

Şirkete ilişkin notlarımızı aşağıda görebilirsiniz:

- Elite Naturel Organik Gıda, 3Ç23 mali sonuçlarında, %68 artışla 73.57 milyon TL net kâr açıkladı.
- Şirketin net satış gelirleri geçen yılın aynı dönemine göre %39 büyüme göstererek 205.71 milyon TL oldu. FAVÖK ise yıllık bazda %74 artış kaydederek 75.91 milyon TL'ye ulaştı.
- Şirketin döviz fazla pozisyonu 343.65 milyon TL seviyesindeyken finansman giderleri 479.91 bin TL seviyelerinde bulunmaktadır.
- MACD, hareketli ortalamasının altında olması sebebiyle **satış** pozisyonunu koruyor. En son 6 gün önce hareketli ortalamasını aşağı yönde keserek olası bir **sat** sinyali verdi.

MİLYON TL	Not	3Ç23	3Ç22	Değişim %	2023/09	2022/09
Net Satışlar	1	205.71	148.32	39	565.73	419.14
Brüt EFK	2	114.39	96.72	18	334.96	279.02
FAVÖK	2	75.91	43.55	74	237.16	124.52
Net Kâr	2	73.57	43.76	68	215.39	97.59

Not: "1: Son beş yılın en iyisi, 5: Son beş yılın en kötüsü"

ORANLAR	Not	3Ç23	3Ç22	2023/09	2022/09
Brüt EFK Marjı (%)	4	55.61	65.21	59.21	66.57
Favök Marjı (%)	4	36.90	29.36	41.92	29.71
Net Kar Marjı (%)	2	35.76	29.51	38.07	23.28
Net Satışlar Büyüme (%)	3	38.70	157.13	34.98	157.83
FAVÖK Büyüme (%)	3	74.31	184.87	90.46	134.93
Net Kâr Büyüme (%)	3	68.09	-	120.70	859.48
Temettü Verimi (%)	5	-	-	1.09	2.63

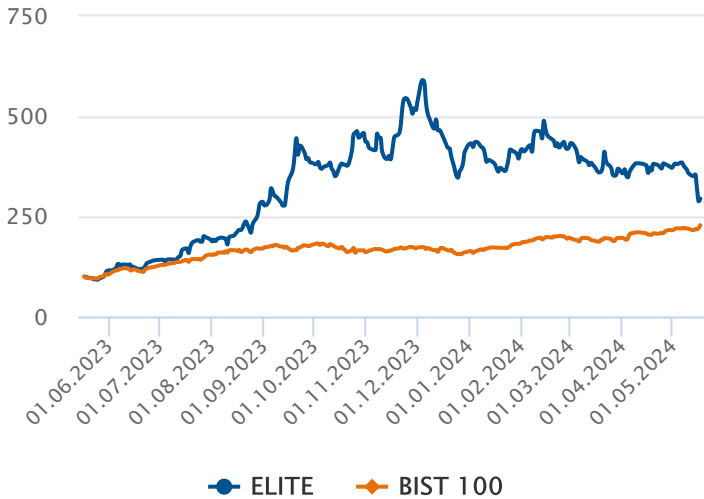
Not 1: "1: Son beş yılın en iyisi, 5: Son beş yılın en kötüsü"

Not 2: "Tablo başlıklarında "Ç" bulunan sütunlar sadece çeyrek (üç aylık) verileri, diğer sütunlar ise kümülatif verileri göstermektedir."

CARİ DEĞERLER	2023/09	2022/09
Piyasa Değeri	4,940.35	1,383.48
Net Borç	39.10	17.12
F/K (Fiyat Kazanç)	20.21	11.03
Piyasa Değeri/Defter Değeri	8.03	4.81
Firma Değeri/FAVÖK	20.88	6.89
Hisse Başına Kâr	1.89	2.32
Özsermaye Kârlılığı (%)	47.73	44.21

PERFORMANS GÖSTERGELERİ	NOMİNAL (%)	BİST 100 GÖR. (%)
Haftalık	-17.60	-20.89
Aylık	-20.78	-29.07
3 Aylık	-35.00	-43.51
6 Aylık	-33.95	-51.27
Yıllık	194.82	29.12

Endekse Görece Performans Grafiği



Net Satışları ve Kârı Arttı

Şirketin 3Ç23 gelir tablosunda net satışları %39 oranında artarak 205.71 milyon TL olarak gerçekleşti. Satışlardaki artış ile birlikte net kâr %68 artarak 73.57 milyon TL'ye yükseldi. Şirketin net borcu geçtiğimiz yılın aynı dönemine göre %128 artarak 39.1 milyon TL seviyesine yükseldi.

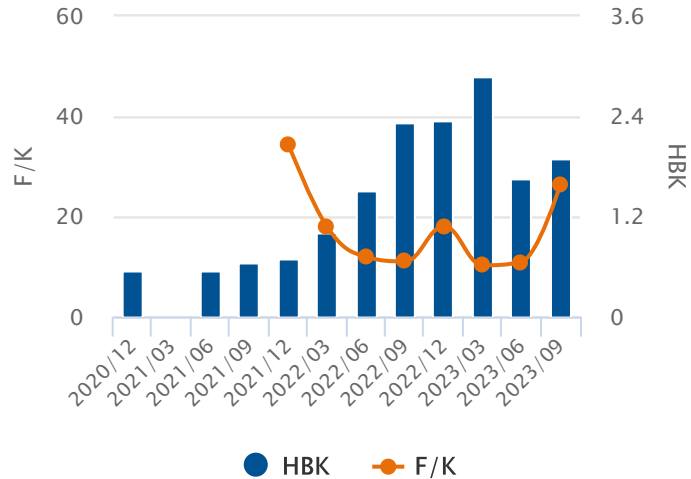
Oran Analizleri Pozitif

Şirketin 3Ç23 döneminde FAVÖK rakamları %74 artış göstererek 75.91 milyon TL seviyesine yükselirken, FAVÖK Marjı %36.90 seviyesine yükseldi. Faaliyet giderleri %27 azalış gösterirken, finansal giderler -4.01 milyon TL olarak hesaplanmıştır. F/K değeri 20.21 ile sektörün üzerindeyken ve PD/DD oranı ise 8.03 seviyesi ile sektörün altında fiyatlanıyor. Hissenin mevcut dönemdeki Temettü Verimi Oranı %1.09 olmuştur.

Endekse Görece Pozitif Performans

BIST 100 Endeksi son bir yılda %128 değer kazanırken, ELITE ise %195 değer kazandı. Son bir yılda en düşük 11.82 seviyesini gören hisse, en yüksek 76.62 seviyesini gördü.

Hisse Başına Kar Grafiği



5 ve 20 Gün Hareketli Ortalama

En son 7 gün önce 5 günlük hareketli ortalama, 20 günlük hareketli ortalamasını aşağı yönde keserek olası bir **sat** sinyali verdi. 5 günlük hareketli ortalama, 20 günlük hareketli ortalamasının altında seyrettiği için **satış** pozisyonunu koruyor.

Commodity Channel Index (CCI)

CCI, -100 seviyesinin altında ve aşırı satım bölgesinde bulunuyor. En son 7 gün önce yeniden aşırı satım bölgesine girerek **düşüşün** belki bir süre daha devam edebileceği yönünde işaretler veriyor.

Momentum

Momentum, aşırı satım bölgesinde bulunuyor. En son 6 gün önce yeniden aşırı satım bölgesine girmesi **düşüşün** bir süre daha devam edebileceği şeklinde değerlendirilebilir.

Relative Strength Index (RSI)

RSI, +30 seviyesinin altında ve aşırı satım bölgesinde bulunuyor. En son 2 gün önce yeniden aşırı satım bölgesine girerek **düşüşün** bir süre daha devam edebileceği yönünde değerlendirilebilir.

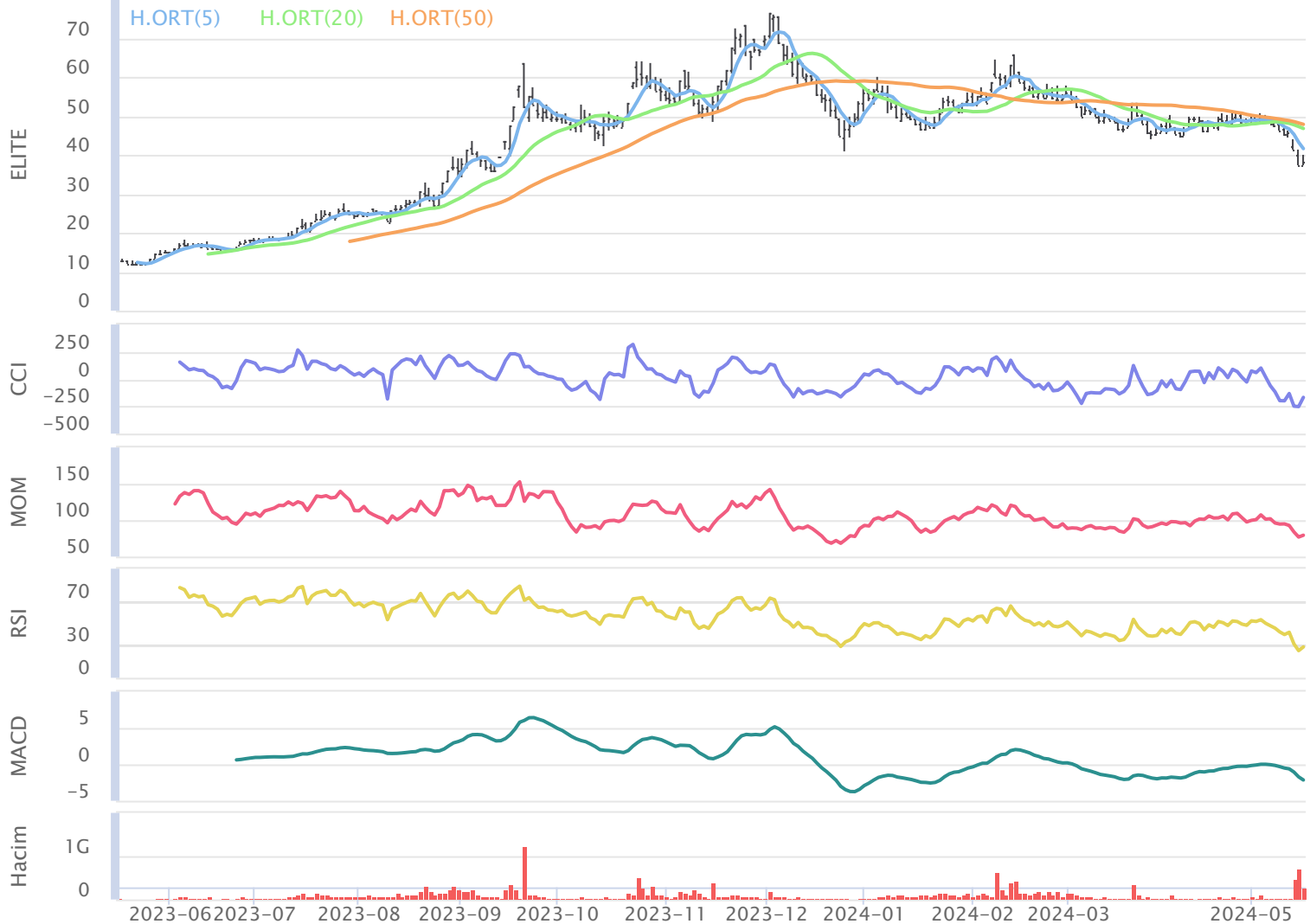
MACD

MACD, hareketli ortalamasının altında olması sebebiyle **satış** pozisyonunu koruyor. En son 6 gün önce hareketli ortalamasını aşağı yönde keserek olası bir **sat** sinyali verdi.

Stokastik

Stokastik, +20 seviyesinin altında ve aşırı satım bölgesinde bulunuyor. Hareketli ortalamasını aşağı yönde kesmiş olması, çok kesin olmasa da, kısa vadeli bir düşüş olasılığına işaret ediyor olabilir.

17.05.2023 - 17.05.2024



Aylara Göre Değişim

	Ocak	Şubat	Mart	Nisan	Mayıs	Haziran	Temmuz	Ağustos	Eylül	Ekim	Kasım	Aralık
3Y-Ort.	%-22.51	%-7.56	%1.07	%12.87	%5.98	%5.77	%21.97	%23.71	%35.40	%34.41	%17.34	%-6.42
2024	%0.19	%2.72	%-12.69	%0.54	%-20.62	-	-	-	-	-	-	-
2023	%-18.40	%-6.61	%-8.44	%8.94	%12.85	%22.04	%37.51	%49.04	%34.08	%13.79	%17.85	%-20.28
2022	%-26.61	%-8.50	%10.58	%16.80	%-0.89	%-10.50	%6.42	%-1.63	%36.71	%55.04	%16.82	%-8.88
2021	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	%9.90

Dönemsel Getiri Analizi

Elite Naturel Organik Gıda günü %2.47 değişimle 38.12 seviyesinden tamamladı. Şirketin Mayıs ayı performansına bakıldığında bir önceki aya göre %-20.78 değer kaybettiği görülmektedir. Bir önceki yılın Mayıs ayında şirketin %12.85 değer kazandığı görülmektedir. Şirketin 2 yıllık Mayıs ayı ortalaması % seviyesindeyken aybaşından bu yana getirisi %-20.62 seviyesinde bulunuyor. 2 yıllık ortalamaya bakarak, şirketin performansında Mayıs ayının sonuna kadar olumsuz, önümüzdeki Haziran ayında da olumsuz seyir görülebilir.

Aylık Bazda Yabancı İşlemleri

	Ocak	Şubat	Mart	Nisan	Mayıs	Haziran	Temmuz	Ağustos	Eylül	Ekim	Kasım	Aralık
3Y-Ort.	-20.69	10.38	-11.55	-2.95	-1.24	1.28	-1.38	-1.56	-1.11	16.23	58.24	6.16
2024	5.67	-16.99	11.15	-13.29	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2023	-11.59	15.96	-23.32	-6.21	-0.98	4.95	-0.56	-3.10	-20.72	57.57	185.73	1.40
2022	-29.78	4.81	0.22	0.31	-1.50	-2.39	-2.19	-0.02	18.50	-25.12	1.20	16.38
2021	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-12.22	0.70

Yabancı Payların Halka Açık Piyasa Değerine Oranı

	Ocak	Şubat	Mart	Nisan	Mayıs	Haziran	Temmuz	Ağustos	Eylül	Ekim	Kasım	Aralık
3Y-Ort.	%-8.47	%3.33	%-3.28	%-0.75	%-0.43	%-0.08	%-0.52	%-0.15	%2.31	%-0.89	%0.82	%1.19
2024	%0.27	%-0.77	%0.58	%-0.69	%0.00	%0.00	%0.00	%0.00	%0.00	%0.00	%0.00	%0.00
2023	%-2.83	%4.17	%-6.65	%-1.63	%-0.23	%0.96	%-0.08	%-0.29	%-1.45	%3.55	%6.90	%0.07
2022	%-14.12	%2.49	%0.10	%0.13	%-0.63	%-1.13	%-0.97	%-0.01	%6.08	%-5.32	%0.22	%3.26
2021	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	%-4.67	%0.24

Dönemsel Yabancı Yatırımcı Analizi

Geçtiğimiz Nisan ayında yabancı yatırımcılar -13.29 Milyon TL net satım gerçekleştirdi. Geçtiğimiz Nisan ayında yabancı paylarının, halka açık piyasa değeri üzerindeki payı %-0.69 azalış gösterdi.

Aylara Göre Değişim (BIST 100 Göreceli)

	Ocak	Şubat	Mart	Nisan	Mayıs	Haziran	Temmuz	Ağustos	Eylül	Ekim	Kasım	Aralık
3Y-Ort.	%-20.81	%-8.54	%-2.00	%10.43	%0.60	%-0.83	%4.24	%8.13	%31.86	%25.06	%2.40	%-8.59
2024	%-11.92	%-5.07	%-12.20	%-8.50	%-25.08	-	-	-	-	-	-	-
2023	%-9.67	%-11.26	%-0.37	%13.54	%6.63	%3.56	%9.74	%35.85	%27.38	%26.22	%11.41	%-15.17
2022	%-31.94	%-5.82	%-3.63	%7.32	%-5.43	%-5.23	%-1.25	%-19.58	%36.34	%23.90	%-6.62	%-17.67
2021	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	%7.06

Dönemsel BIST Relatif Analizi

Şirket geçtiğimiz işlem gününü BIST 100 Endeksine göre %-0.64 negatif getiriyle tamamlamıştır. Mayıs ayında ay başına göre %-25.08 göreceli getiriye sahiptir.

Sektörel Oranlar Sanayi

Kod	Kapanış	FK (Fiyat / Kazanç)	PD / DD	Firma Değeri / FAVÖK	Firma Değeri / Net Satış	Favök Marjı (%) (Çeyrek)
ELITE	38.12	20.21	8.03	15.96	6.84	36.90
AEFES	208.20	5.57	1.91	5.25	0.89	24.48
CCOLA	773.00	9.55	5.00	11.81	2.09	24.12
PINSU	26.74	12.51	2.26	15.07	2.31	22.91
PNSUT	86.00	13.58	0.58	-	0.61	4.54

Sektörel Analiz

Elite Naturel Organik Gıda şirketinin F/K oranı 20.21 seviyesinde ve 8.41 olan Sektörel F/K oranının üzerindedir. Bununla birlikte PD/DD oranı 8.03 seviyesinde ve sektörün üstündedir. FD/FAVÖK oranı sektörün üzerinde olan şirketin FD/Satışlar oranı da sektörün üzerinde bulunmaktadır. Hissenin Favök Marjı ise sektör ortalamasının üzerindeyken, geçen yılın aynı dönemine kıyasla yükseliş gösteriyor.



Bugün alacağınız bir Elite Naturel Organik Gıda hissesinin son 2 yıllık Mayıs ayı getirilerinin ortalaması % olarak gerçekleşti. Aybaşından itibaren getirisi de %-20.62 olarak gerçekleşti.

Hazırlayan : Yatırım Danışmanlığı ve Bireysel Portföy Yönetimi

Soru, görüş ve işlemlerinizi için müşteri temsilciniz ile iletişime geçebilirsiniz.

Özel İşlem Merkezi

444 42 55

ÇEKİNCE

Bu rapor genel yatırım tavsiyesi niteliğindedir.

“Yatırım Danışmanlığı” hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak Yatırım Danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan bilgi, yorum ve tavsiyeleri, kişilerin yerindelik testi ile belirlendiği risk seviyeleri dikkate alınarak, Halk Yatırım Yatırım Danışmanlığı ve Araştırma birimi nezdinde güvenilir olduğuna inanılan bilgi kaynaklarından yararlanılarak hazırlanmakta ve kişiye özel sunulmaktadır. Verilen bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, risk yapınıza uygun olmayan şekilde sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Size özel olarak tahsis edilen Yatırım Danışmanınız ile irtibata geçmeniz ve mali durumunuz ve risk seviyelerinize uygun kararları birlikte almanız tavsiye edilir.

Veri ve grafikler güvenilirliğine inandığımız güvenilir kaynaklardan derlenmiş olup, yapılan yorumlar sadece HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Yatırım Danışmanlığı'nın beklentilerini yansıtmaktadır. Bu bilgiler ışığında yapılan ve yapılacak olan ileriye dönük yatırımların sonuçlarından Şirketimiz hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. Ayrıca, Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin yazılı izni olmadıkça içeriği kısmen ya da tamamen üçüncü kişilerce hiç bir şekil ve ortamda yayınlanamaz, iktisap edilemez, alıntı yapılamaz, kullanılamaz. İleti, gönderilen kişiye özel ve münhasırdır. İlave olarak, bu raporun gönderildiği ve yukarıdaki açıklamalarımız doğrultusunda kullanıldığı ülkelerdeki yasal düzenlemelerden kaynaklı tüm talep ve dava haklarımız saklıdır.

Uyarı Notu: Bu e-posta'nın içerdiği bilgiler (ekleri dahil olmak üzere) gizlidir. Onayımız olmaksızın üçüncü kişilere açıklanamaz. Bu mesajın gönderilmek istendiği kişi değilseniz, lütfen mesajı sisteminizden derhal siliniz. Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş. bu mesajın içerdiği bilgilerin doğruluğu veya eksiksiz olduğu konusunda bir garanti vermemektedir. Bu nedenle bilgilerin ne şekilde olursa olsun, içeriğinden, iletilmesinden, alınmasından, saklanmasından sorumlu değildir. Bu mesajın içeriği yazarına ait olup, Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin görüşlerini içermeyebilir.



halkyatirim



halkyatirim



HalkYatirimMenkulDeğerler



Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.