

TIRE / Mondı Tire Kutsan

30 Kasım 2021

Şirkete ilişkin notlarımızı aşağıda görebilirsiniz:

- Mondı Tire Kutsan, 3Ç21 mali sonuçlarında, %596 artışla 72.67 milyon TL net kâr açıkladı.
- Şirketin net satış gelirleri geçen yılın aynı dönemine göre %115 büyümeye göstererek 615.81 milyon TL oldu. FAVÖK ise yıllık bazda %502 artış kaydederek 83.16 milyon TL'ye ulaştı.
- Şirketin döviz açık pozisyonu 12.76 milyon TL seviyesindeyken finansman giderleri 4.70 milyon TL seviyelerinde bulunmaktadır.
- MACD, hareketli ortalamasının üzerinde olması sebebiyle **alış** pozisyonunu koruyor. En son 7 gün önce hareketli ortalamasını yukarı yönde keserek olası bir **alış** sinyali verdi.

MİLYON TL	Not	3Ç21	3Ç20	Değişim %	2021/09	2020/09
Net Satışlar	1	615.81	287.00	115	1,677.72	828.94
Brüt EFK	2	132.41	44.84	195	406.01	147.89
FAVÖK	2	83.16	13.82	502	281.76	62.51
Net Kâr	2	72.67	10.44	596	203.70	28.42

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

ORANLAR	Not	3Ç21	3Ç20	2021/09	2020/09
Brüt EFK Marjı (%)	3	21.50	15.62	24.20	17.84
Favök Marjı (%)	3	13.50	4.82	16.79	7.54
Net Kar Marjı (%)	2	11.80	3.64	12.14	3.43
Net Satışlar Büyüme (%)	1	114.57	7.49	102.39	5.32
FAVÖK Büyüme (%)	1	501.70	-49.03	350.76	38.25
Net Kâr Büyüme (%)	3	596.15	63.55	616.65	-
Temettü Verimi (%)	-	-	-	-	-

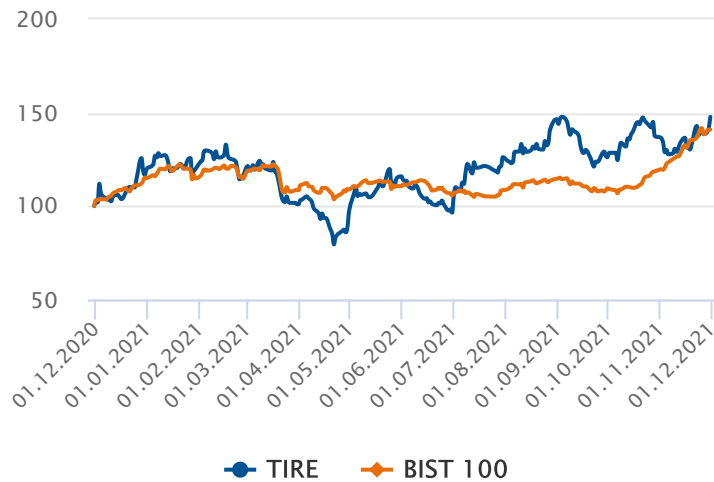
Not 1: "1: Son beş yılın en iyisi, 5: Son beş yılın en kötüsü"

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

CARİ DEĞERLER	2021/09	2020/09
Piyasa Değeri	1,874.00	1,354.00
Net Borç	352.83	275.39
F/K (Fiyat Kazanç)	7.83	46.90
Piyasa Değeri/Defter Değeri	3.70	4.91
Firma Değeri/FAVÖK	6.04	19.98
Hisse Başına Kâr	1.20	0.14
Özsermaye Kârlılığı (%)	52.06	10.83

PERFORMANS GÖSTERGELERİ	NOMİNAL (%)	BİST 100 GÖR. (%)
Haftalık	7.09	5.60
Aylık	7.45	-9.62
3 Aylık	0.86	-17.95
6 Aylık	27.48	0.07
Yıllık	47.79	4.83

Endekse Görece Performans Grafiği



Net Satışları ve Kârı Arttı

Şirketin 3Ç21 gelir tablosunda net satışları %115 oranında artarak 615.81 milyon TL olarak gerçekleşti. Satışlardaki artış ile birlikte net kâr %596 artarak 72.67 milyon TL'ye yükseldi. Şirketin net borcu geçtiğimiz yılın aynı dönemine göre %28 artarak 352.8 milyon TL seviyesine yükseldi.

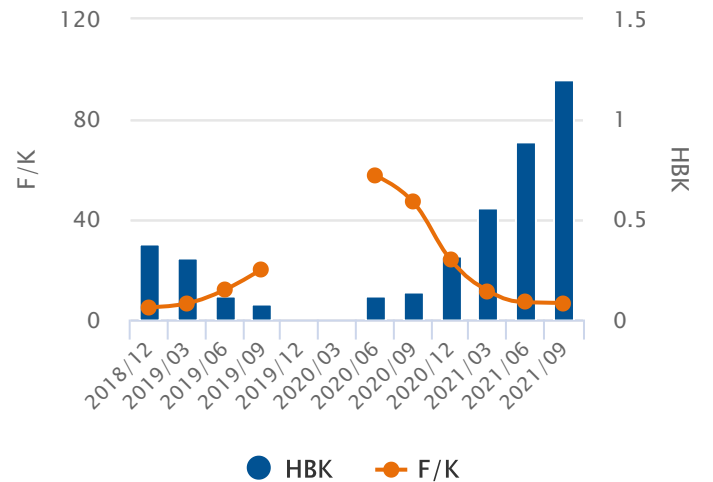
Oran Analizleri Pozitif

Şirketin 3Ç21 döneminde FAVÖK rakamları %502 artış göstererek 83.16 milyon TL seviyesine yükselirken, FAVÖK Marjı %13.50 seviyesine yükseldi. Faaliyet giderleri %43 artış gösterirken, finansal giderler %15.92 artış kaydetmiştir. F/K değeri 7.83 ve PD/DD oranı ise 3.70 seviyesi ile sektörün altında fiyatlanıyor.

Endekse Görece Pozitif Performans

BIST 100 Endeksi son bir yılda %41 değer kazanırken, TIRE ise %48 değer kazandı. Son bir yılda en düşük 4.84 seviyesini gören hisse, en yüksek 9.75 seviyesini gördü.

Hisse Başına Kar Grafiği



5 ve 20 Gön Hareketli Ortalama

En son 7 gön önce 5 gönölük hareketli ortalama, 20 gönölük hareketli ortalamasını yukarı yönde keserek olası bir **alım** sinyali verdi. 5 gönölük hareketli ortalama, 20 gönölük hareketli ortalamanın üzerinde seyrettiğı için **alım** pozisyonunu koruyor.

Commodity Channel Index (CCI)

CCI, +100 seviyesinin üzerinde ve aşırı alım bölgesinde bulunuyor. En son 1 gön önce yeniden aşırı alım bölgesine girerek **yükselişin** belki bir süre daha devam edebileceğı yönünde işaretler veriyor.

Momentum

Momentum, aşırı alım bölgesinde bulunuyor. En son 7 gön önce yeniden aşırı alım bölgesine girmesi **yükselişin** bir süre daha devam edebileceğı şeklinde değerlendirilebilir.

Relative Strength Index (RSI)

RSI, aşırı alım ya da satım bölgesinde değıl. En son 61 gön önce 70 seviyesini aşağı yönde keserek olası bir **sat** sinyali verdi.

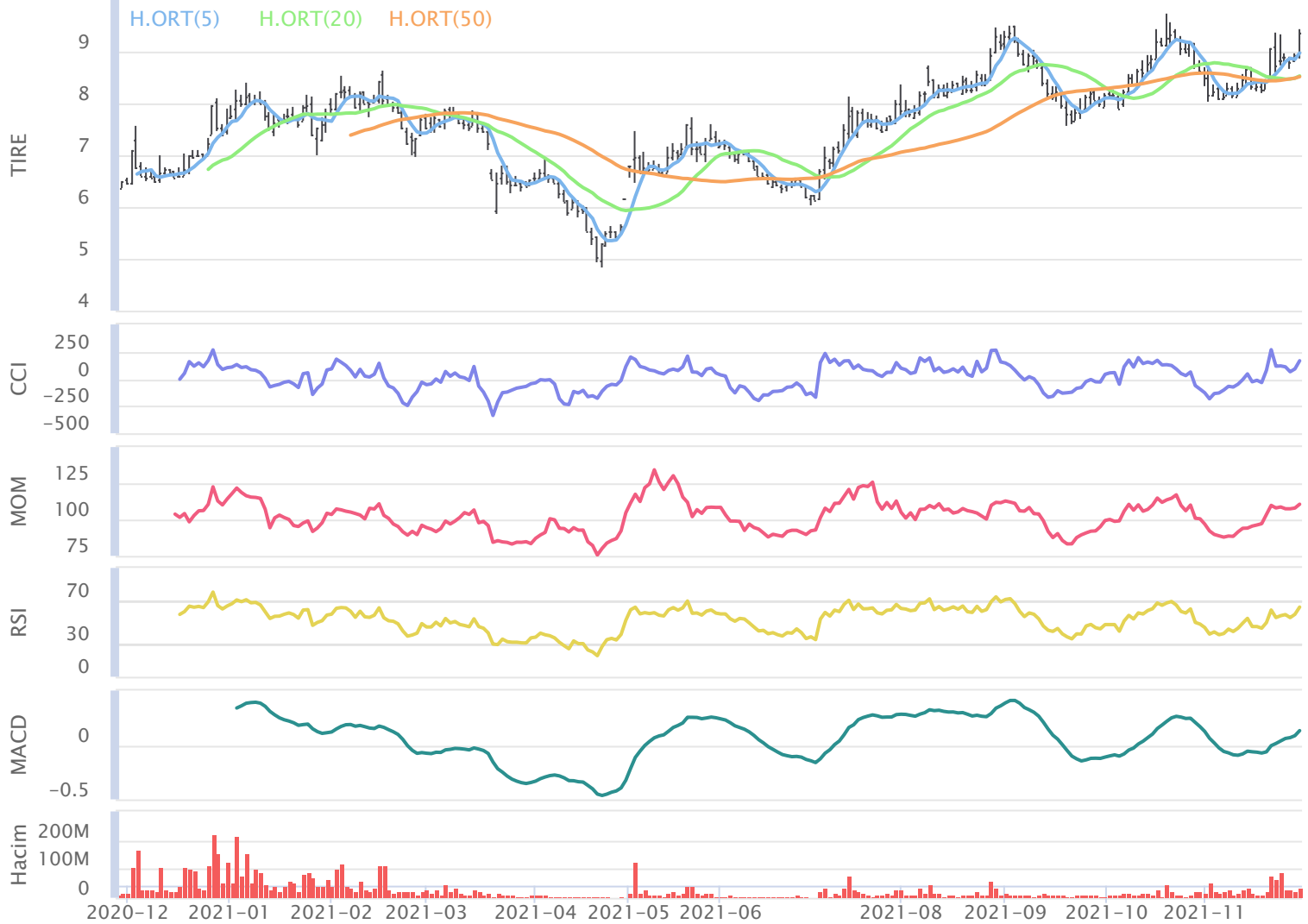
MACD

MACD, hareketli ortalamasının üzerinde olması sebebiyle **alış** pozisyonunu koruyor. En son 7 gön önce hareketli ortalamasını yukarı yönde keserek olası bir **alım** sinyali verdi.

Stokastik

Stokastik, aşırı alım ya da satım bölgesinde değıl. Hareketli ortalamasını yukarı yönde kesmiş olması, çok kesin olmasa da, kısa vadeli bir yükeliş olasılığına işaret ediyor olabilir.

30.11.2020 - 30.11.2021



Aylara Göre Değişim

	Ocak	Şubat	Mart	Nisan	Mayıs	Haziran	Temmuz	Ağustos	Eylül	Ekim	Kasım	Aralık
3Y-Ort.	%39.78	%-1.19	%-8.10	%-1.37	%-9.63	%5.76	%-2.08	%5.51	%11.65	%-9.89	%12.71	%35.00
2021	%0.00	%-3.29	%-12.93	%-3.44	%18.93	%-16.73	%30.72	%16.13	%-13.89	%9.00	%7.45	-
2020	%100.24	%-27.26	%4.31	%13.20	%-3.79	%4.23	%-13.17	%-2.26	%11.72	%-6.35	%0.00	%19.87
2019	%8.60	%30.20	%-24.33	%-15.08	%-15.38	%4.20	%4.03	%5.81	%1.22	%-2.41	%30.86	%95.28
2018	%10.50	%-6.50	%-4.28	%-2.23	%-9.71	%8.86	%2.91	%12.99	%22.00	%-20.90	%7.25	%-10.14

Dönemsel Getiri Analizi

Mondi Tire Kutsan günü %4.69 değişimle 9.37 seviyesinden tamamladı. Şirketin Kasım ayı performansına bakıldığında bir önceki aya göre %7.45 değer kazandığı görülmektedir. Bir önceki yılın Kasım ayında şirketin değerinin değişmediği görülmektedir. Şirketin 3 yıllık Kasım ayı ortalaması %12.71 seviyesindeyken aybaşıdan bu yana getirisi %7.45 seviyesinde bulunuyor. 3 yıllık ortalamaya bakarak, şirketin performansında Kasım ayının sonuna kadar olumlu, önümüzdeki Aralık ayında da olumlu seyir görülebilir.

Aylık Bazda Yabancı İşlemleri

	Ocak	Şubat	Mart	Nisan	Mayıs	Haziran	Temmuz	Ağustos	Eylül	Ekim	Kasım	Aralık
3Y-Ort.	-0.41	4.57	-1.94	-2.98	-0.59	-0.20	0.38	1.50	4.69	-3.66	-0.10	-0.61
2021	4.32	-2.50	1.46	1.22	-3.98	1.23	1.45	0.98	-3.77	3.40	0.00	0.00
2020	-1.38	6.55	-2.75	-5.69	-0.87	0.18	0.08	1.37	6.07	-10.53	0.09	0.43
2019	0.12	7.92	-3.22	-3.82	-0.50	-1.12	0.34	-0.55	0.34	-0.24	0.69	-1.11
2018	0.04	-0.77	0.15	0.57	-0.40	0.36	0.73	3.68	7.67	-0.20	-1.08	-1.15

Yabancı Payların Halka Açık Piyasa Değerine Oranı

	Ocak	Şubat	Mart	Nisan	Mayıs	Haziran	Temmuz	Ağustos	Eylül	Ekim	Kasım	Aralık
3Y-Ort.	%-0.07	%2.99	%-1.58	%-2.22	%-0.54	%-0.44	%0.45	%1.09	%3.37	%-1.52	%-0.15	%-0.66
2021	%1.35	%-0.81	%0.54	%0.47	%-1.29	%0.48	%0.43	%0.25	%-1.12	%0.93	%0.00	%0.00
2020	%-0.40	%2.59	%-1.04	%-1.90	%-0.30	%0.06	%0.03	%0.54	%2.13	%-3.95	%0.03	%0.13
2019	%0.14	%7.17	%-3.85	%-5.38	%-0.83	%-1.79	%0.52	%-0.80	%0.48	%-0.35	%0.77	%-0.64
2018	%0.04	%-0.79	%0.17	%0.62	%-0.49	%0.40	%0.79	%3.54	%7.48	%-0.24	%-1.25	%-1.48

Dönemsel Yabancı Yatırımcı Analizi

Geçtiğimiz Ekim ayında yabancı yatırımcılar 3.40 Milyon TL net alım gerçekleştirdi. İçinde bulunduğumuz Kasım ayının son 3 yıllık yabancı işlemleri ortalamasına bakıldığında -101.90 Bin TL seviyesinde ve satım yönlü olduğu gözlemleniyor. Şirketin halka açık piyasa değerinin yabancı oranına bakıldığında, yabancı paylarındaki değişimin 3 yıllık ortalaması Ekim ayı için %-1.52 düzeyinde olduğu görülmekte. Geçtiğimiz Ekim ayında yabancı paylarının, halka açık piyasa değeri üzerindeki payı %0.93 artış gösterdi.

Aylara Göre Değişim (BIST 100 Göreceli)

	Ocak	Şubat	Mart	Nisan	Mayıs	Haziran	Temmuz	Ağustos	Eylül	Ekim	Kasım	Aralık
3Y-Ort.	%31.39	%1.78	%2.25	%-2.81	%-8.38	%1.91	%-3.15	%10.65	%3.86	%-3.94	%2.86	%26.86
2021	%0.22	%-3.15	%-7.94	%-3.86	%17.03	%-12.80	%27.29	%9.88	%-9.86	%0.72	%-9.62	-
2020	%92.32	%-18.24	%23.34	%0.36	%-7.81	%-5.61	%-10.21	%2.12	%5.22	%-3.58	%-13.34	%4.20
2019	%-4.76	%29.63	%-15.66	%-16.53	%-10.88	%-2.17	%-1.68	%11.67	%-6.79	%4.10	%20.54	%82.45
2018	%6.62	%-6.05	%-0.93	%7.75	%-6.46	%13.52	%2.45	%18.15	%13.17	%-12.35	%1.39	%-6.06

Dönemsel BIST Relatif Analizi

Şirket geçtiğimiz işlem gününü BIST 100 Endeksine göre %4.64 pozitif getiriyle tamamlamıştır. Son 3 yıllık Kasım ayı ortalamasına bakıldığında, şirketin BIST 100 endeksine göre %2.86 pozitif getiriye sahip olduğu görülmekte. Kasım ayında ay başına göre %-9.62 göreceli getiriye sahiptir.

Sektörel Oranlar Sanayi

Kod	Kapanış	FK (Fiyat / Kazanç)	PD / DD	Firma Değeri / FAVÖK	Firma Değeri / Net Satış	Favök Marjı (%) (Çeyrek)
TIRE	9.37	7.83	3.70	6.88	1.08	13.50
PRZMA	3.80	9.72	1.70	31.91	3.22	12.85
TEZOL	14.72	10.54	2.63	10.83	1.88	16.49
OLMK	6.96	12.80	3.52	10.09	1.00	7.89
ALKA	15.55	14.49	3.91	11.63	1.43	8.68

Sektörel Analiz

Mondi Tire Kutsan şirketinin F/K oranı 7.83 seviyesinde ve sektörün altındadır. Bununla birlikte PD/DD oranı 3.70 seviyesinde ve sektörün altındadır. FD/FAVÖK oranı sektörün altında olan şirketin FD/Satışlar oranı da sektörün altında bulunmaktadır. Hissenin Favök Marjı ise sektör ortalamasının altındayken, geçen yılın aynı dönemine kıyasla yükseliş gösteriyor.

Bugün alacağınız bir Mondi Tire Kutsan hissesinin son 3 yıllık Kasım ayı getirilerinin ortalaması %12.71 olarak gerçekleşti. Aybaşıdan itibaren getirisi de %7.45 olarak gerçekleşti. Son 1 yıllık yabancı yatırımcı işlemleri alış ağırlıklı gerçekleşmekte.

Hazırlayan : Yatırım Danışmanlığı ve Bireysel Portföy Yönetimi

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

Şubelerimiz

ADANA ŞUBESİ
0(322) 459 45 99

ANKARA ŞUBESİ
0(312) 434 22 52

ANTALYA ŞUBESİ
0(242) 241 44 14

BURSA ŞUBESİ
0(224) 225 18 50

DENİZLİ ŞUBESİ
0(258) 265 16 21

İZMİR ŞUBESİ
0(232) 482 20 50

SAMSUN ŞUBESİ
0(362) 431 08 24

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 yararlanarak 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 dayanarak 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.

