CCOLA / Coca Cola İçecek

17 Şubat 2022

Şirkete ilişkin notlarımızı aşağıda görebilirsiniz:

- Coca Cola İçecek, 3Ç21 mali sonuçlarında, %10 artışla 915.76 milyon TL net kâr açıkladı.
- Şirketin net satış gelirleri geçen yılın aynı dönemine göre %37 büyüme göstererek 6.79 milyar TL oldu. FAVÖK ise yıllık bazda %14 artış kaydederek 1.61 milyar TL'ye ulaştı.
- Şirketin döviz açık pozisyonu 472.33 milyon TL seviyesindeyken finansman gelirleri 264.42 milyon TL seviyelerinde bulunmaktadır.
- MACD, hareketli ortalamasının altında olması sebebiyle satış pozisyonunu koruyor. En son 14 gün önce hareketli ortalamasını aşağı yönde keserek olası bir sat sinyali verdi.

MİLYON TL	Not	3Ç21	3Ç20	Değişim %	2021/09	2020/09
Net Satışlar	1	6,794.10	4,972.56	37	16,365.08	11,206.89
Brüt EFK	1	2,427.66	1,892.62	28	5,783.89	3,935.98
FAVÖK	1	1,614.85	1,411.95	14	3,681.09	2,611.90
Net Kâr	1	915.76	834.94	10	2,040.11	1,316.65

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	35.73	38.06	35.34	35.12
Favök Marjı (%)	2	23.77	28.39	22.49	23.31
Net Kar Marjı (%)	2	13.48	16.79	12.47	11.75
Net Satışlar Büyüme (%)	4	36.63	29.23	46.03	13.68
FAVÖK Büyüme (%)	5	14.37	65.37	40.94	27.80
Net Kâr Büyüme (%)	4	9.68	50.04	54.95	36.42
Temettü Verimi (%)	5	-	-	1.68	3.54

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	27,726.42	11,395.81
Net Borç	1,748.71	1,549.51
F/K (Fiyat Kazanç)	14.17	8.65
Piyasa Değeri/Defter Değeri	2.80	1.33
Firma Değeri/FAVÖK	5.58	4.52
Hisse Başına Kâr	7.69	5.18
Özsermaye Kârlılığı (%)	22.06	17.69

PERFORMANS GÖSTERGELERİ	NOMİNAL (%)	BİST 100 GÖR. (%)
Haftalık	-4.97	-3.61
Aylık	-6.44	-2.91
3 Aylık	16.20	-1.31
6 Aylık	26.52	-7.99
Yıllık	41.70	8.61

Net Satışları ve Kârı Arttı

Şirketin 3Ç21 gelir tablosunda net satışları %37 oranında artarak 6.79 milyar TL olarak gerçekleşti. Satışlardaki artış ile birlikte net kâr %10 artarak 915.76 milyon TL'ye yükseldi.Şirketin net borcu geçtiğimiz yılın aynı dönemine göre %13 artarak 1.8 milyar TL seviyesine yükseldi.

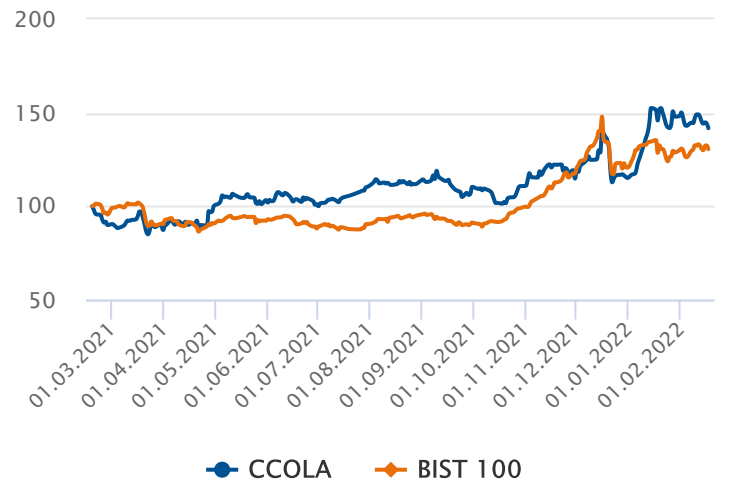
Oran Analizleri Pozitif

Şirketin 3Ç21 döneminde FAVÖK rakamları %14 artış göstererek 1.61 milyar TL seviyesine yükselirken, FAVÖK Marjı %23.77 seviyesine geriledi. Faaliyet giderleri %53 artış gösterirken, finansal giderler %513.96 artış kaydetmiştir. F/K değeri 14.17 ile sektörün altındayken ve PD/DD oranı ise 2.80 seviyesi ile sektörün üzerinde fiyatlanıyor.

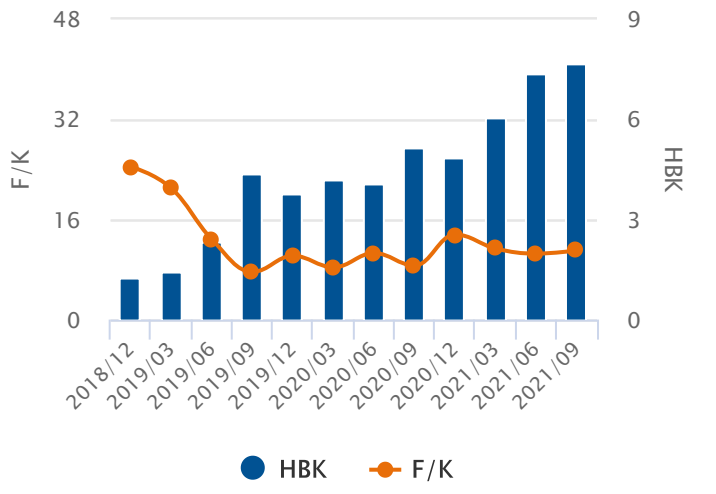
Endekse Görece Pozitif Performans

BIST 100 Endeksi son bir yılda %30 değer kazanırken, CCOLA ise %42 değer kazandı. Son bir yılda en düşük 59.45 seviyesini gören hisse, en yüksek 122.50 seviyesini gördü.

Endekse Görece Performans Grafiği



Hisse Başına Kar Grafiği



CCOLA / Coca Cola İçecek

17 Şubat 2022

5 ve 20 Gün Hareketli Ortalama

En son 1 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 ortalamanın altında seyrettiği için satış pozisyonunu koruyor.

Commodity Channel Index (CCI)

CCI, aşırı alım ya da satım bölgelesinde değil. En son 5 gün önce +100 seviyesini aşağı yönde keserek olası bir sat sinyali verdi.

Momentum

Momentum, aşırı satım bölgesinde bulunuyor. En son 1 gün önce yeniden aşırı satım bölgesine girmesi düşüşün bir süre daha devam edebileceği şeklinde değerlendirilebilir.

Relative Strength Index (RSI)

RSI, aşırı alım ya da satım bölgesinde değil. En son 20 gün önce 70 seviyesini aşağı yönde keserek olası bir sat sinyali verdi.

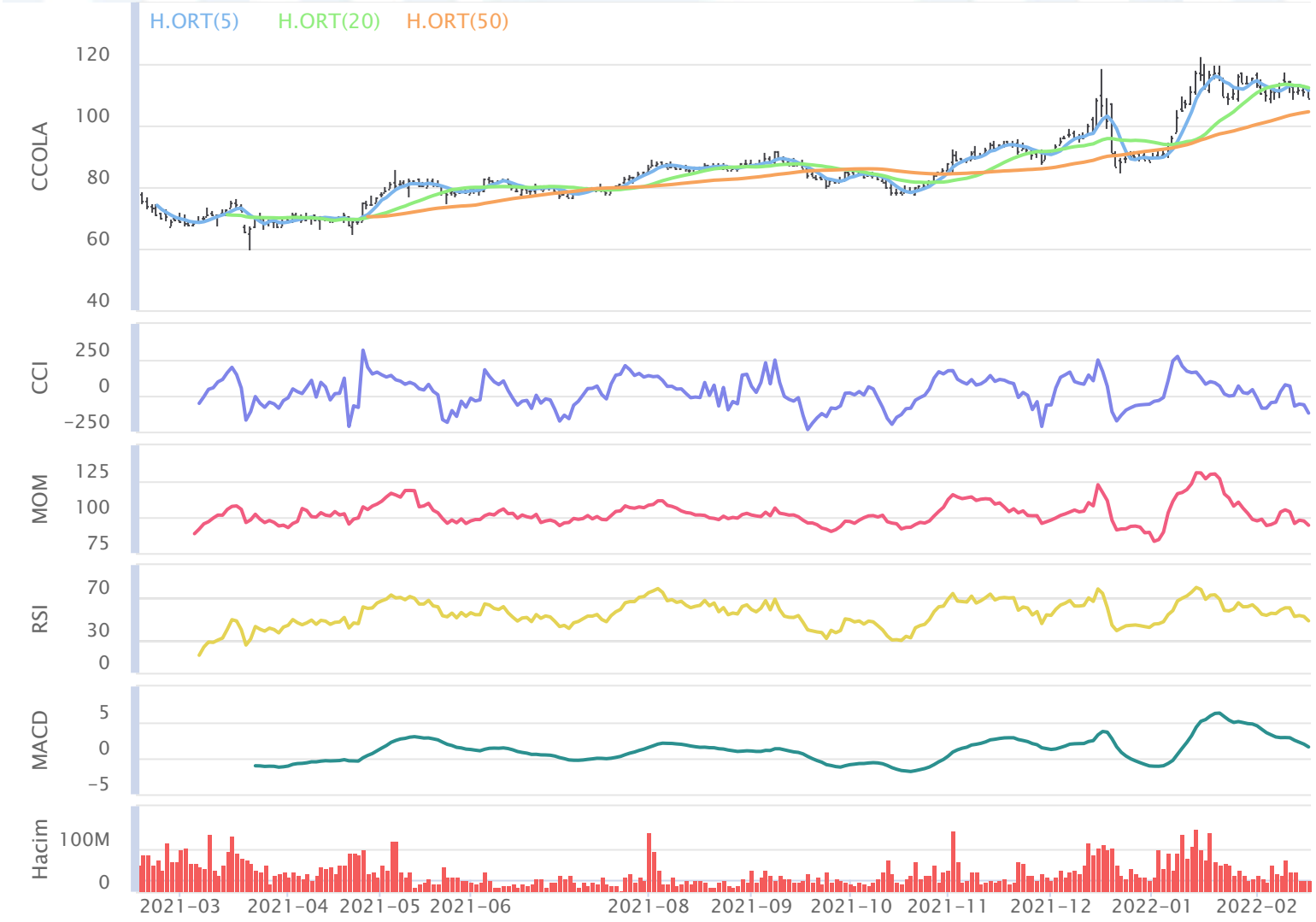
MACD

MACD, hareketli ortalamasının altında olması sebebiyle satış pozisyonunu koruyor. En son 14 gün önce hareketli ortalamasını aşağı yönde keserek olası bir sat sinyali verdi.

Stokastik

Stokastik, aşırı alım ya da satım bölgelesinde değil. Hareketli ortalamasını aşağı yönde kesmiş olması, çok kesin olmasa da, kısa vadeli bir düşüş olasılığına işaret ediyor olabilir.

17.02.2021 - 17.02.2022



CCOLA / Coca Cola İçecek

17 Şubat 2022

Aylara Göre Değişim

	Ocak	Şubat	Mart	Nisan	Mayıs	Haziran	Temmuz	Ağustos	Eylül	Ekim	Kasım	Aralık
3Y-Ort.	%12.91	%-1.25	%-11.69	%8.05	%1.85	%4.93	%7.75	%1.22	%-0.54	%-2.26	%13.10	%9.86
2022	%28.74	%-4.39	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2021	%12.23	%-2.98	%-2.96	%14.61	%3.24	%-2.08	%9.13	%3.18	%-3.03	%0.24	%3.70	%0.34
2020	%19.64	%-2.59	%-22.39	%5.20	%12.49	%7.11	%2.81	%-3.14	%3.66	%0.22	%24.83	%17.40
2019	%6.87	%1.82	%-9.70	%4.35	%-10.20	%9.77	%11.31	%3.61	%-2.26	%-7.24	%10.76	%11.85

Dönemsel Getiri Analizi

Coca Cola İçecek günü %-1.80 değişimle 109.00 seviyesinden tamamladı. Şirketin Şubat ayı performansına bakıldığında bir önceki aya göre %-6.44 değer kaybettiği görülmektedir. Bir önceki yılın Şubat ayında şirketin %-2.98 değer kaybettiği görülmektedir. Şirketin 3 yıllık Şubat ayı ortalaması %-1.25 seviyesindeyken aybaşından bu yana getirisi %-4.39 seviyesinde bulunuyor. 3 yıllık ortalamaya bakarak, şirketin performasında Şubat ayının sonuna kadar olumsuz, önümüzdeki Mart ayında da olumsuz seyir görülebilir.

Aylık Bazda Yabancı İşlemleri

	Ocak	Şubat	Mart	Nisan	Mayıs	Haziran	Temmuz	Ağustos	Eylül	Ekim	Kasım	Aralık
3Y-Ort.	25.36	-77.78	-47.16	-30.58	5.17	10.91	23.73	53.05	10.04	-1.05	38.03	-17.67
2022	-89.94	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2021	40.03	-203.97	-150.48	-41.36	80.77	-15.70	47.42	125.57	3.96	99.77	109.78	-27.77
2020	21.76	-35.87	3.39	-69.64	-59.25	11.21	13.38	23.25	26.80	-74.84	-7.60	-16.34
2019	14.30	6.49	5.61	19.26	-6.01	37.21	10.40	10.32	-0.63	-28.08	11.91	-8.91

Yabancı Payların Halka Açık Piyasa Değerine Oranı

	Ocak	Şubat	Mart	Nisan	Mayıs	Haziran	Temmuz	Ağustos	Eylül	Ekim	Kasım	Aralık
3Y-Ort.	%0.76	%-1.82	%-1.00	%-0.95	%-0.35	%0.68	%0.61	%1.19	%0.33	%-0.73	%0.76	%-0.42
2022	%-1.24	%0.00	%0.00	%0.00	%0.00	%0.00	%0.00	%0.00	%0.00	%0.00	%0.00	%0.00
2021	%0.85	%-4.52	%-3.44	%-0.82	%1.60	%-0.32	%0.88	%2.26	%0.07	%1.84	%1.96	%-0.49
2020	%0.74	%-1.25	%0.15	%-2.97	%-2.30	%0.41	%0.47	%0.85	%0.94	%-2.62	%-0.21	%-0.39
2019	%0.68	%0.30	%0.29	%0.96	%-0.35	%1.96	%0.49	%0.47	%-0.03	%-1.41	%0.54	%-0.36

Dönemsel Yabancı Yatırımcı Analizi

Geçtiğimiz Ocak ayında yabancı yatırımcılar -89.94 Milyon TL net satım gerçekleştirdi. İçinde bulunduğumuz Şubat ayının son 3 yıllık yabancı işlemleri ortalamasına bakıldığında -77.78 Milyon TL seviyesinde ve satım yönlü olduğu gözlemleniyor.Şirketin halka açık piyasa değerinin yabancı oranına bakıldığında, yabancı paylarındaki değişimin 3 yıllık ortalaması Ocak ayı için %0.76 düzeyinde olduğu görülmekte.Geçtiğimiz Ocak ayında yabancı paylarının, halka açık piyasa değeri üzerindeki payı %-1.24 azalış gösterdi.

Aylara Göre Değişim (BIST 100 Göreceli)

	Ocak	Şubat	Mart	Nisan	Mayıs	Haziran	Temmuz	Ağustos	Eylül	Ekim	Kasım	Aralık
3Y-Ort.	%7.03	%2.67	%-1.67	%3.31	%1.32	%0.87	%5.93	%2.73	%-3.62	%-1.75	%-0.86	%1.43
2022	%19.39	%-4.71	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2021	%12.48	%-2.85	%2.59	%14.11	%1.60	%2.55	%6.27	%-2.37	%1.50	%-7.38	%-12.78	%-2.25
2020	%14.90	%9.49	%-8.24	%-6.73	%7.79	%-3.01	%6.31	%1.20	%-2.37	%3.18	%8.18	%2.04
2019	%-6.28	%1.37	%0.64	%2.57	%-5.42	%3.06	%5.21	%9.35	%-10.00	%-1.06	%2.02	%4.50

Dönemsel BIST Relatif Analizi

Şirket geçtiğimiz işlem gününü BIST 100 Endeksine göre %-0.27 negatif getiriyle tamamlamıştır. Son 3 yıllık Şubat ayı ortalamasına bakıldığında, şirketin BIST 100 endeksine göre %2.67 pozitif getiriye sahip olduğu görülmekte. Şubat ayında ay başına göre %-4.71 göreceli getiriye sahiptir.

Sektörel Oranlar Sanayi

Kod	Kapanış	FK (Fiyat Kazanç)	PD / DD	Firma Değeri / FAVÖK	Firma Değeri / Net Satış	Favök Marjı (%)(Çeyrek)
CCOLA	109.00	14.17	2.80	7.05	1.51	23.77
TBORG	18.81	8.47	2.59	4.20	1.49	42.44
AEFES	28.82	12.25	1.20	3.79	0.64	19.71
ELITE	18.14	21.88	6.36	13.16	4.89	29.67
PNSUT	17.75	26.44	0.77	11.87	0.51	1.89

Sektörel Analiz

Coca Cola İçecek şirketinin F/K oranı 14.17 seviyesinde ve 29.17 olan Sektörel F/K oranının altındadır. Bununla birlikte PD/DD oranı 2.80 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 düşüş gösteriyor.

Bugün alacağınız bir Coca Cola İçecek hissesinin son 3 yıllık Şubat ayı getirilerinin ortalaması %-1.25 olarak gerçekleşti. Aybaşından itibaren getirisi de %-4.39 olarak gerçekleşti.

Hazırlayan : Yatırım Danışmanlığı ve Bireysel Portföy Yönetimi

Soru, görüş ve işlemleriniz 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 belirlediği 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 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 güvenirliliğine 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.