

Şirkete ilişkin notlarımızı aşağıda görebilirsiniz:

- Hektaş, 1Ç23 mali sonuçlarında, %74 azalışla 56.09 milyon TL net kâr açıkladı.
- Şirketin net satış gelirleri geçen yılın aynı dönemine göre %31 büyüme göstererek 1.41 milyar TL oldu. FAVÖK ise yıllık bazda %5 artış kaydederek 399.3 milyon TL'ye ulaştı.
- Şirketin döviz açık pozisyonu 141.25 milyon TL seviyesindeyken finansman gelirleri 112.47 milyon TL seviyelerinde bulunmaktadır.
- MACD, hareketli ortalamasının üzerinde olması sebebiyle **alış** pozisyonunu koruyor. En son 2 gündür güç kaybediyor.

MİLYON TL	Not	1Ç23	1Ç22	Değişim %
Net Satışlar	3	1,409.52	1,078.28	31
Brüt EFK	3	536.33	438.34	22
FAVÖK	3	399.30	380.67	5
Net Kâr	5	56.09	211.89	-74

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

ORANLAR	Not	1Ç23	1Ç22
Brüt EFK Marjı (%)	4	38.05	40.65
Favök Marjı (%)	4	28.33	35.30
Net Kar Marjı (%)	5	3.98	19.65
Net Satışlar Büyüme (%)	5	30.72	146.99
FAVÖK Büyüme (%)	5	4.89	234.98
Net Kâr Büyüme (%)	5	-73.53	190.25
Temettü Verimi (%)	-	-	-

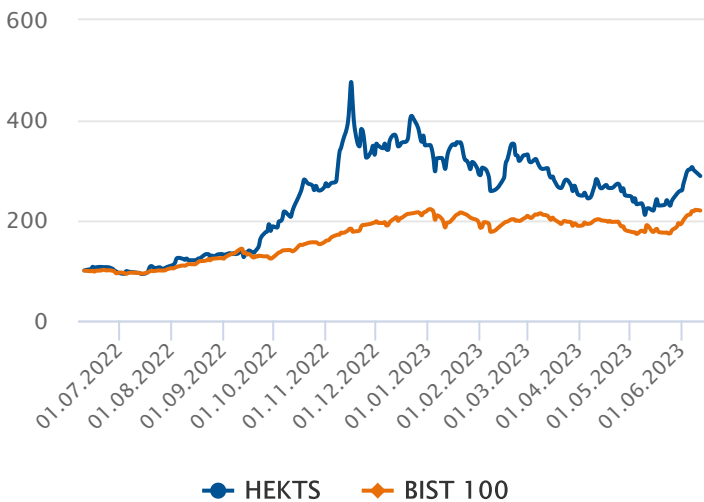
Not 1: "1: Son beş yılın en iyisi, 5: Son beş yılın en kötüsü"

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

CARİ DEĞERLER	2023/03	2022/03
Piyasa Değeri	78,531.20	15,265.00
Net Borç	6,668.89	3,136.36
F/K (Fiyat Kazanç)	121.47	33.31
Piyasa Değeri/Defter Değeri	22.20	9.46
Firma Değeri/FAVÖK	44.21	22.50
Hisse Başına Kâr	0.26	0.53
Özsermaye Kârlılığı (%)	2.18	17.74

PERFORMANS GÖSTERGELERİ	NOMİNAL (%)	BİST 100 GÖR. (%)
Haftalık	-4.20	-7.91
Aylık	28.69	10.42
3 Aylık	-4.67	-8.16
6 Aylık	-22.24	-27.75
Yıllık	188.75	31.39

Endekse Görece Performans Grafiği



Net Satışları Arttı

Şirketin 1Ç23 gelir tablosunda net satışları %31 oranında artarak 1.41 milyar TL olarak gerçekleşti. Satışlardaki artışa rağmen net kâr %74 azalarak 56.09 milyon TL'ye geriledi. Şirketin net borcu geçtiğimiz yılın aynı dönemine göre %113 artarak 6.67 milyar TL seviyesine yükseldi.

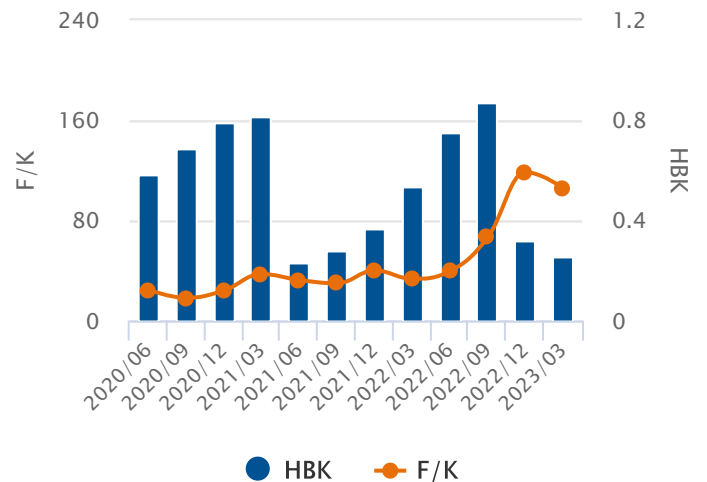
Oran Analizleri Pozitif

Şirketin 1Ç23 döneminde FAVÖK rakamları %5 artış göstererek 399.3 milyon TL seviyesine yükselirken, FAVÖK Marjı %28.33 seviyesine geriledi. Faaliyet giderleri %127 artış gösterirken, finansal giderler %33.72 düşüş kaydetmiştir. F/K değeri 121.47 ve PD/DD oranı ise 22.20 seviyesi ile sektörün üzerinde fiyatlanıyor.

Endekse Görece Pozitif Performans

BIST 100 Endeksi son bir yılda %120 değer kazanırken, HEKTS ise %189 değer kazandı. Son bir yılda en düşük 9.80 seviyesini gören hisse, en yüksek 51.30 seviyesini gördü.

Hisse Başına Kar Grafiği



5 ve 20 Gün Hareketli Ortalama

En son 2 gündür 5 günlük hareketli ortalama, 20 günlük hareketli ortalamasına doğru düşerek güç **kaybediyor**. 5 günlük hareketli ortalama, 20 günlük hareketli ortalamasının üzerinde seyrettiği için **alım** pozisyonunu koruyor.

Commodity Channel Index (CCI)

CCI, aşırı alım ya da satım bölgesinde değil. En son 2 gün önce +100 seviyesini aşağı yönde keserek olası bir **sat** sinyali verdi.

Momentum

Momentum, aşırı alım bölgesinde bulunuyor. En son 12 gün önce yeniden aşırı alım bölgesine girmesi **yükselişin** bir süre daha devam edebileceği şeklinde değerlendirilebilir.

Relative Strength Index (RSI)

RSI, aşırı alım ya da satım bölgesinde değil. En son 3 gün önce 70 seviyesini aşağı yönde keserek olası bir **sat** sinyali verdi.

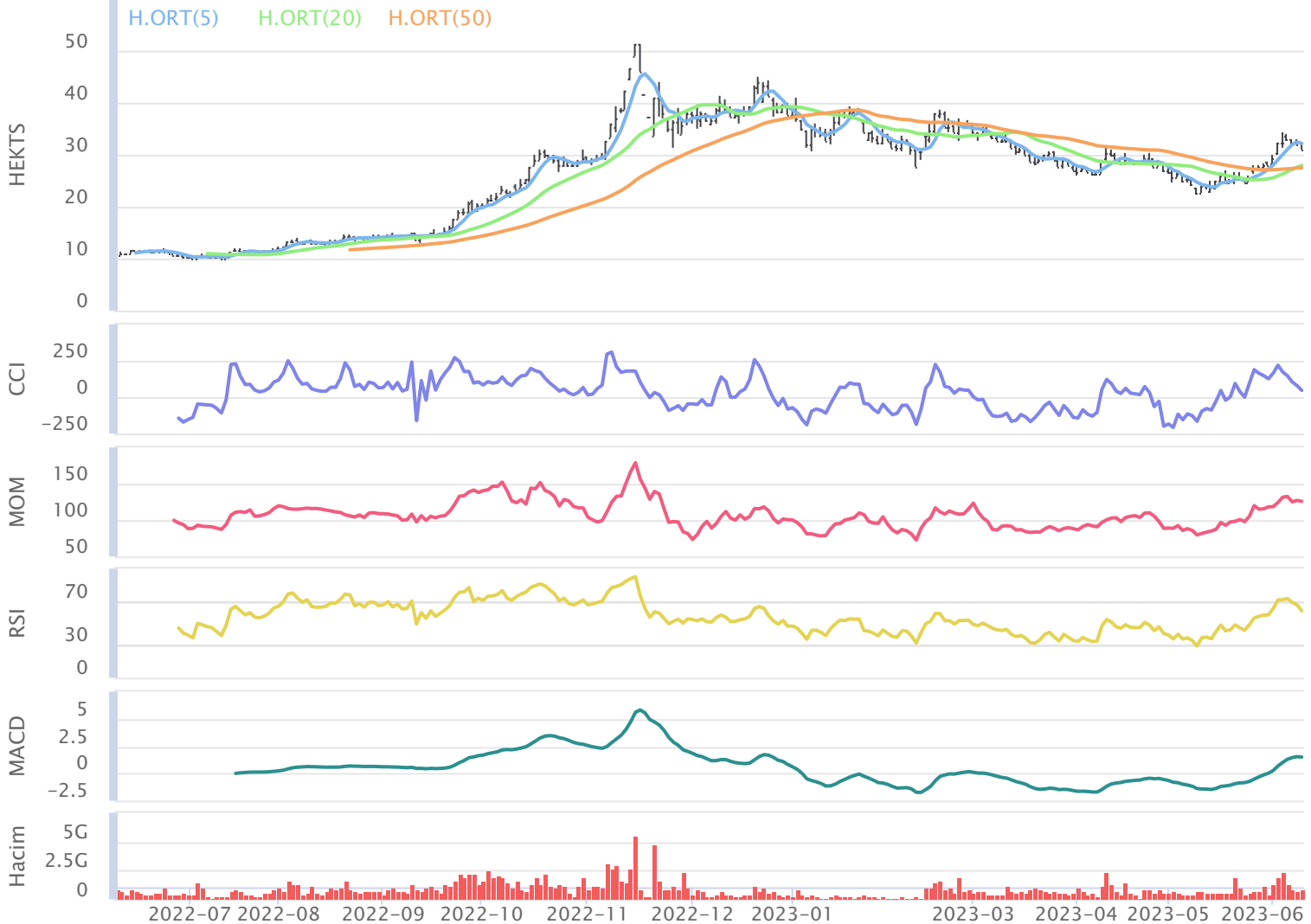
MACD

MACD, hareketli ortalamasının üzerinde olması sebebiyle **alış** pozisyonunu koruyor. En son 2 gündür güç kaybediyor.

Stokastik

Stokastik, aşırı alım ya da satım bölgesinde değil. Stokastik, 80 seviyesini aşağı yönde keserek olası bir **sat** sinyali verdi.

10.06.2022 - 12.06.2023



Aylara Göre Değişim

	Ocak	Şubat	Mart	Nisan	Mayıs	Haziran	Temmuz	Ağustos	Eylül	Ekim	Kasım	Aralık
3Y-Ort.	%22.39	%-3.70	%15.93	%19.06	%21.55	%-9.62	%7.07	%2.86	%15.83	%14.93	%24.51	%24.14
2023	%-16.27	%12.89	%-23.85	%-0.52	%3.41	%11.41	-	-	-	-	-	-
2022	%-3.36	%-10.16	%37.49	%25.18	%40.95	%-5.49	%11.22	%24.67	%41.69	%41.57	%24.30	%5.67
2021	%41.48	%6.00	%6.15	%-3.59	%14.88	%-19.64	%6.34	%4.22	%-0.24	%5.85	%45.60	%15.27
2020	%29.05	%-6.96	%4.15	%35.59	%8.82	%-3.72	%3.65	%-20.31	%6.03	%-2.64	%3.62	%51.47

Dönemsel Getiri Analizi

Hektaş günü %3.06 değişimle 31.04 seviyesinden tamamladı. Şirketin Haziran ayı performansına bakıldığında bir önceki aya göre %28.69 değer kazandığı görülmektedir. Bir önceki yılın Haziran ayında şirketin %5.49 değer kaybettiği görülmektedir. Şirketin 3 yıllık Haziran ayı ortalaması %9.62 seviyesindeyken aybaşından bu yana getirisi %11.41 seviyesinde bulunuyor. 3 yıllık ortalamaya bakarak, şirketin performansında Haziran ayının sonuna kadar olumsuz, önümüzdeki Temmuz ayında da olumlu seyir görülebilir.

Aylık Bazda Yabancı İşlemleri

	Ocak	Şubat	Mart	Nisan	Mayıs	Haziran	Temmuz	Ağustos	Eylül	Ekim	Kasım	Aralık
3Y-Ort.	-29.81	4.15	33.68	72.85	28.43	-52.20	-10.51	-2.72	41.17	157.26	404.72	576.60
2023	190.58	-37.42	-371.91	-7.53	-123.23	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2022	-54.39	52.07	99.16	220.35	2.77	-125.59	-37.12	-2.42	106.02	493.61	1,161.95	1,782.04
2021	-4.91	-33.92	-11.83	5.95	79.39	-23.59	19.08	-7.22	17.00	-11.29	50.23	-64.04
2020	-30.14	-5.70	13.72	-7.74	3.12	-7.41	-13.49	1.49	0.48	-10.55	1.99	11.79

Yabancı Payların Halka Açık Piyasa Değerine Oranı

	Ocak	Şubat	Mart	Nisan	Mayıs	Haziran	Temmuz	Ağustos	Eylül	Ekim	Kasım	Aralık
3Y-Ort.	%-1.46	%-0.25	%0.88	%0.80	%0.88	%-0.88	%-0.21	%-0.04	%0.38	%0.12	%1.47	%1.34
2023	%0.58	%-0.10	%-1.32	%-0.03	%-0.43	%0.00	%0.00	%0.00	%0.00	%0.00	%0.00	%0.00
2022	%-1.07	%1.14	%1.58	%2.81	%0.03	%-1.20	%-0.32	%-0.02	%0.52	%1.66	%3.15	%4.57
2021	%-0.19	%-1.27	%-0.42	%0.21	%2.39	%-0.88	%0.67	%-0.24	%0.58	%-0.36	%1.10	%-1.22
2020	%-3.12	%-0.63	%1.47	%-0.61	%0.23	%-0.56	%-0.98	%0.14	%0.04	%-0.93	%0.17	%0.66

Dönemsel Yabancı Yatırımcı Analizi

Hektaş şirketinde yabancı yatırımcılar 4 aydır satım pozisyonunda. Geçtiğimiz Mayıs ayında yabancı yatırımcılar -123.23 Milyon TL net satım gerçekleştirdi. İçinde bulunduğumuz Haziran ayının son 3 yıllık yabancı işlemleri ortalamasına bakıldığında -52.20 Milyon TL seviyesinde ve satım yönlü olduğu gözlemleniyor. Şirketin halka açık piyasa değerinin yabancı oranına bakıldığında, yabancı paylarındaki değişimin 3 yıllık ortalaması Mayıs ayı için %0.88 düzeyinde olduğu görülmekte. Geçtiğimiz Mayıs ayında yabancı paylarının, halka açık piyasa değeri üzerindeki payı %0.43 azalış gösterdi.

Aylara Göre Değişim (BIST 100 Göreceli)

	Ocak	Şubat	Mart	Nisan	Mayıs	Haziran	Temmuz	Ağustos	Eylül	Ekim	Kasım	Aralık
3Y-Ort.	%18.45	%1.07	%18.40	%10.41	%17.27	%-9.52	%4.64	%-5.40	%15.19	%3.73	%3.87	%13.14
2023	%-7.31	%7.27	%-17.13	%3.68	%-2.28	%-2.58	-	-	-	-	-	-
2022	%-10.38	%-7.53	%19.81	%15.02	%34.50	%0.08	%3.19	%1.91	%41.30	%13.15	%-0.64	%-4.52
2021	%41.79	%6.15	%12.23	%-4.01	%13.04	%-15.84	%3.55	%-1.38	%4.42	%-2.19	%22.46	%12.29
2020	%23.94	%4.58	%23.15	%20.22	%4.28	%-12.81	%7.18	%-16.74	%-0.14	%0.23	%-10.20	%31.66

Dönemsel BIST Relatif Analizi

Şirket geçtiğimiz işlem gününü BIST 100 Endeksinde göre %2.41 negatif getiriyle tamamlamıştır. Son 3 yıllık Haziran ayı ortalamasına bakıldığında, şirketin BIST 100 endeksinde göre %9.52 negatif getiriye sahip olduğu görülmekte. Haziran ayında ay başına göre %2.58 göreceli getiriye sahiptir.

Sektörel Oranlar Sanayi

Kod	Kapanış	FK (Fiyat Kazanç)	PD / DD	Firma Değeri / FAVÖK	Firma Değeri / Net Satış	Favök Marjı (%) (Çeyrek)
HEKTS	31.04	121.47	22.20	50.11	15.30	28.33
BAGFS	27.10	4.60	2.30	8.01	1.16	-6.76
EGGUB	79.35	4.93	3.04	6.52	2.19	21.80

Sektörel Analiz

Hektaş şirketinin F/K oranı 121.47 seviyesinde ve 71.13 olan Sektörel F/K oranının üzerindedir. Bununla birlikte PD/DD oranı 22.20 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 Hektaş hissesinin son 3 yıllık Haziran ayı getirilerinin ortalaması %9.62 olarak gerçekleşti. Aybaşından itibaren getirisi de %11.41 olarak gerçekleşti. Son 1 yıllık yabancı yatırımcı işlemleri satış ağırlıklı gerçekleşmekte.

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 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.

