



9 Ayda Net Kar 1,16 Milyar TL'ye Ulaştı

Mavi Giyim, 2022 yılının üçüncü çeyreğinde 3,0 milyar TL olan beklentilerin hafif üstünde 3,2 milyar TL net satış, 734 milyon TL beklentilerin hafif üstünde 749 milyon TL FAVÖK ve beklentilerin %7 altında 447,9 milyon TL net kar açıkladı.

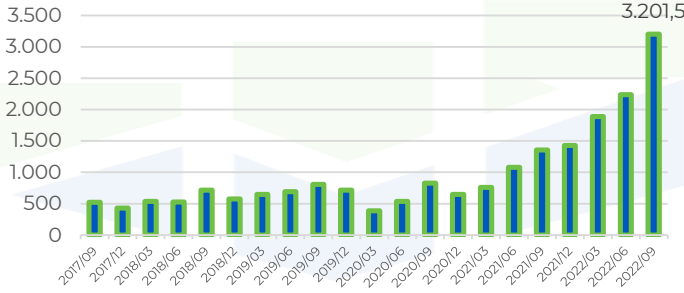
Geçen çeyreğe göre net satış %43,2, FAVÖK %36,6, net kar ise %10 arttı. 9 aylık dönemler karşılaştırıldığında ise 2022 yılında 2021 yılına göre net satış %129,6, FAVÖK %150,8 net kar %304,1 arttı.

9 aylık dönemde global gelirin %66'sı perakende, %24'ü toplan, %10'u e ticaret kanallarından gerçekleşirken, gelirin %83'ü Türkiye satışlarından oluştu. Yurt dışı gelirleri ise üçüncü çeyrekte %8, dokuz aylık dönemde ise %12 büyüdü. Türkiye'de mağazacılık faaliyetleri büyümeye devam ederken, Ekim sonunda mağaza sayısı 329 oldu.

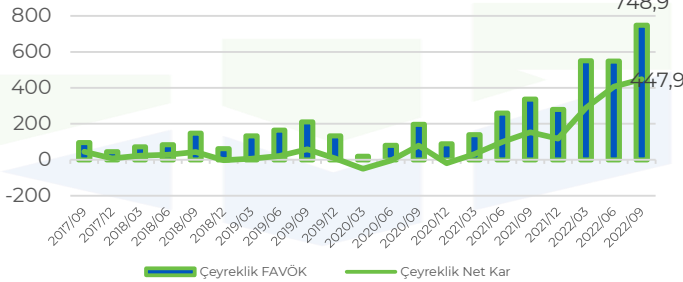
2022 üçüncü çeyrekte toplam mağaza trafiği bir önceki yıl aynı döneme göre %19 yüksek gerçekleşti. Yüksek enflasyona rağmen alışveriş iştahında artış meydana gelirken, üçüncü çeyrekte satış adetleri %17 arttı. Satış büyümesinde fiyat artışının yanı sıra adet büyümesi de etkili oldu. Türkiye'de tüm ürün kategorilerinde adetsel büyüme gerçekleşti. Şirketin Türkiye perakende gelirleri %146, Türkiye online satışları %71 büyüdü. Perakende sektöründe talebin güçlü seyrettiği bu dönemde Mavi, pazar payını artırarak, üçüncü çeyrekte perakende gelirleri %143, bire bir mağaza satışları ise %140 arttı.

Açıklanan finansalların hisse performansı üzerine nötr etki yaratmasını beklemekteyiz.

Çeyreklik Net Satışlar (Milyon TL)

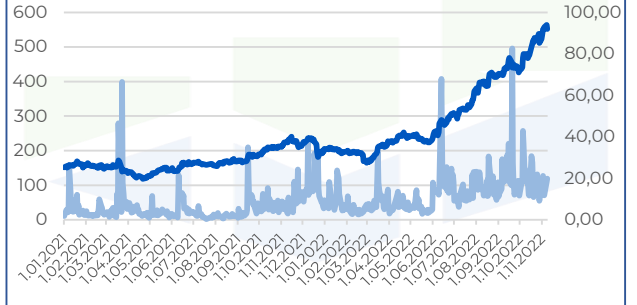


Çeyreklik FAVÖK - Çeyreklik Net Kar (Milyon TL)

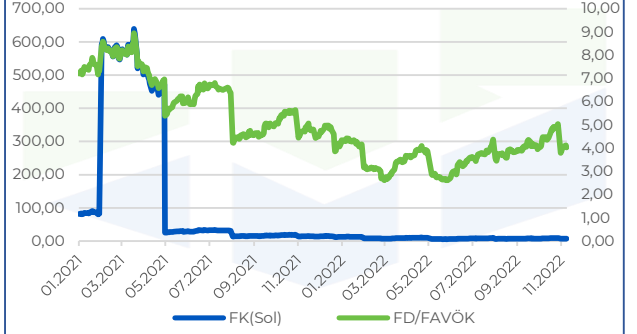


ŞİRKET KARTI	2021/09	2022/09
Hisse Fiyatı	31,61	126,80
FK	16,91	9,98
FD/FAVÖK	5,08	5,65
PD/DD	4,89	5,53
FD/S	1,05	1,37
Net Borç/FAVÖK (%)	0,00	0,00
FAVÖK Marjı %	24,90	23,39
Net Kar Marjı %	11,31	13,99

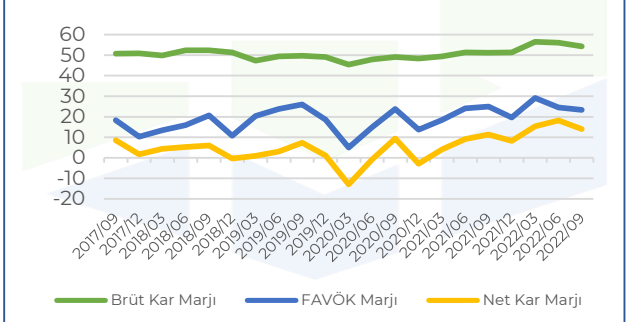
Hisse Kapanış (Sağ) & Hacim (Mn TL)(Sol)



Hisse F/K & FD/FAVÖK



Brüt Kar & FAVÖK & Net Kar Marjı



Kaynak: Finnet, Rasyonet
Beklentiler konsensüstür.

Info Yatırım Menkul Değerler A.Ş.



Çekince: Bu raporda yer alan her türlü bilgi, değerlendirme, yorum, istatistiksel şekil ve bilgiler hazırladığı tarihten itibaren mevcut piyasa koşulları ve güvenilirliğine inanılan kaynaklardan elde edilerek derlenmiştir ve Info Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından genel bilgilendirme amacı ile hazırlanmıştır. Sunulan bilgilerin doğruluğu ve bunların yatırım kararlarına uygunluğu tarafımızca garanti edilmemektedir. Bu bilgiler belli bir getirinin sağlanmasına yönelik olarak verilmekte olup alım satım kararını destekleyebilecek yeterli bilgiler burada bulunmayabilir. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Herhangi bir yatırım aracının alım-satım önerisi ya da getiri vaadi olarak yorumlanmamalıdır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Bu nedenle bu sayfalarda yer alan bilgilerdeki hatalardan, eksikliklerden ya da bu bilgilere dayanılarak yapılan işlemlerden, yorum ve bilgilerin kullanılmasından doğacak her türlü maddi/manevi zararlardan ve her ne şekilde olursa olsun üçüncü kişilerin uğrayabileceği her türlü doğrudan ve/veya dolaylı zararlardan dolayı Info Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile bağlı kuruluşları, çalışanları, yöneticileri ve ortakları sorumlu tutulamaz. Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir.