

6 Şubat 2023 Pazartesi

Hisse Bilgileri

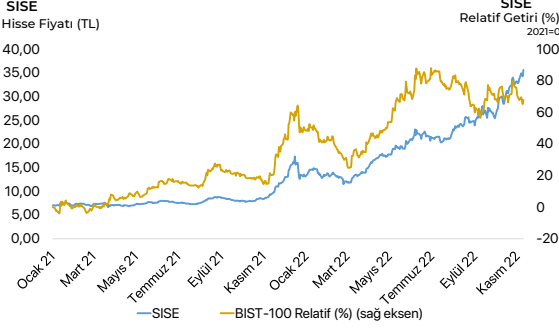
| | |
|--|---------|
| Sektör | Cam |
| Bloomberg Hisse Kodu | SISE TI |
| Fiyat TL (05.02.2023) | 43,04 |
| 52-hafta fiyat aralığı (TL) | 11 - 47 |
| Piyasa Değeri (TL mn) | 131,841 |
| Piyasa Değeri (USD mn) | 7,015 |
| Halk Açık Piyasa Değeri (TL mn) | 64,602 |
| Halk Açık Piyasa Değeri (USD mn) | 3,437 |
| Hisse Sayısı (mn) | 3,063 |
| Halka Açıklık Oranı (%) | 49 |
| Firma Değeri (TL mn) | 149,680 |
| Firma Değeri (USD mn) | 7,964 |
| Net Borç (TL mn) | 17,839 |
| Net Borç (USD mn) | 949 |
| 3 aylık ortalama günlük işlem hacmi (TL mn) | 3,436,0 |
| 3 aylık ortalama günlük işlem hacmi (USD mn) | 184,0 |
| 3A OIH/Piyasa Değeri (%) | 2,6 |
| 3A OIH/Halka Açık Piyasa Değeri (%) | 5,3 |
| 3 aylık ortalama hisse fiyatı (TL) | 40,1 |

Beklentilere Paralel 95 Milyar Ciro

Şişecam 2022 dördüncü çeyreğinde beklentiler dahilinde 29 milyar TL ciro, beklentilerin %20 altında 4.6 milyar TL FAVÖK ve beklentilerin %20 üzerinde 5.6 milyar TL net kar açıkladı. Böylelikle şirketin 2022 3. çeyreğine kıyasla, satışları %12, FAVÖK'ü %19 azalırken net karında %16 artış gözlemlendi. Bu büyüme oranları 2021 yılı ile kıyaslandığında sırasıyla %197, %170 ve %114 oldu.

Resesyonun etkileri bu çeyrekte marjları daralttı. Brüt kar marjı 2022 yılı 3. çeyreğe göre %9,8 daralırken, FAVÖK marjı da %6,1 daraldı. Döviz kurunun sakin seyri kur farkı gelirlerini baskılayarak küresel olarak artan finansman maliyetlerinin de etkisiyle 3.2 milyar TL finansman gideriyle baskılanan net kar yatırım amaçlı gayrimenkullerde meydana gelen 3.8 milyar TL'lik değer artışıyla dengelendi.

2023 yılında resesyon endişelerinin azalmasıyla birlikte üretim hacminde ciddi bir daralma beklenmemekle birlikte etkili fiyatlama kabiliyetine sahip olan Şişecam yılın ilk aylarında azalmaya başlayan enerji maliyetleri karlılığı desteklerken artan işçilik ve finansman giderleri de baskı unsuru olmaya devam etmesini bekliyoruz. Açıklanan finansalların şirket payları üzerinde nötr etki beklemekteyiz.



| | 1h | 1a | 3a | 6a | 1y | |
|--|--------|--------|--------|---------|---------|---------|
| İşlem Hacmi | | | | | | |
| Ortalama Günlük İşlem Hacmi (mn hisse) | 97,2 | 83,0 | 85,7 | 95,4 | 101,4 | |
| Ortalama Günlük İşlem Hacmi (TL mn) | 3914,6 | 3441,6 | 3436,0 | 3175,2 | 2560,5 | |
| Ortalama Günlük İşlem Hacmi (USD mn) | 208,3 | 183,3 | 184,0 | 171,4 | 147,6 | |
| Ortalama Günlük Hisse Fiyatı (TL) | 40,3 | 41,5 | 40,1 | 34,0 | 26,1 | |
| Hisse Fiyatı Performansı | | | | | | |
| SISE Getiri (%) | 6 | -1 | 24 | 79 | 228 | |
| BIST-100 Getiri (%) | -2 | -6 | 15 | 77 | 157 | |
| SISE Relatif Getiri (%) | 8 | 6 | 9 | 2 | 27 | |
| Finansal Göstergeler | 2020 | 2021 | 2022 | 2022/3Q | 2021/4Q | 2022/4Q |
| Net Satışlar (TL mn) | 21.341 | 32.058 | 95.349 | 26.047 | 11.045 | 29.070 |
| Brüt Kar (TL mn) | 6.661 | 11.180 | 33.710 | 9.883 | 3.748 | 8.185 |
| Esas Faaliyet Kar/Zarar (TL mn) | 3.246 | 6.228 | 17.067 | 5.253 | 2.241 | 2.917 |
| FAVOK (TL mn) | 4.405 | 7.562 | 20.455 | 5.731 | 2.387 | 4.631 |
| Net Finansal Gelirler/Giderler (TL mn) | -1.083 | 1.442 | -3.297 | 200 | 1.694 | -3.204 |
| Net Kar/Zarar (TL mn) | 2.138 | 9.040 | 19.345 | 4.801 | 4.945 | 5.589 |
| Toplam Finansal Borç (TL mn) | 17.142 | 27.670 | 46.912 | 41.403 | 27.670 | 46.912 |
| Net Finansal Borçlar (TL mn) | 5.627 | 11.594 | 17.839 | 18.642 | 11.594 | 17.839 |
| Yatırım Harcamaları | -1.795 | -2.438 | -7.572 | -1.819 | -1.169 | -2.996 |

Kaynak: Equity RT

Yasal Uyarı

Bu raporda yer alan her türlü bilgi, değerlendirme, yorum, istatistiksel veri ve diğer bilgilerin hazırlanış şekli ve içeriği itibarıyla 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 getiri sağlanmasına yönelik olarak verilmemektedir. Buradaki bilgilerin doğruluğu ve güvenilirliğiyle ilgili olarak Info Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından yapılan 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 karar verilmemesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Bu nedenle bu sayfalarda yer alan bilgilerdeki hatalardan, eksikliklerden ya da bu bilgilere dayanarak 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.

| | 2020 | 2021 | 2022 | 2022/3Q | 2021/4Q | Güncel |
|---|--------|--------|--------|---------|---------|---------|
| Değerleme | | | | | | |
| F/K | 10,5 | 4,5 | 6,8 | 4,2 | 4,5 | 6,8 |
| PD/DD | 1,0 | 1,0 | 1,7 | 1,3 | 1,0 | 1,7 |
| PD/Satışlar | 1,0 | 1,3 | 1,4 | 1,0 | 1,3 | 1,4 |
| FD/FAVOK | 6,4 | 7,0 | 7,3 | 5,3 | 7,0 | 7,3 |
| Karlılık | 2020 | 2021 | 2022 | 2022/3Q | 2021/4Q | 2022/4Q |
| Brüt Marj (%) | 31,2 | 34,9 | 35,4 | 37,9 | 33,9 | 28,2 |
| Esas Faaliyet Marjı (%) | 12,9 | 17,2 | 16,1 | 17,4 | 16,2 | 9,1 |
| FAVOK Marjı (%) | 20,6 | 23,6 | 21,5 | 22,0 | 21,6 | 15,9 |
| Net Kar Marjı (%) | 10,0 | 28,2 | 20,3 | 18,4 | 44,8 | 19,2 |
| Aktif Karlılığı (%) (Son 12 Ay) | 5,1 | 15,7 | 15,8 | 18,6 | 15,7 | 15,8 |
| Özsermaye Karlılığı (%) (Son 12 Ay) | 12,1 | 32,6 | 35,5 | 42,0 | 32,6 | 35,5 |
| Finansal Risk Göstergeleri | 2020 | 2021 | 2022 | 2022/3Q | 2021/4Q | 2022/4Q |
| Yatırım Harcamaları/Satışlar (%) | 8,41 | 7,60 | 7,94 | 7,43 | 7,60 | 7,94 |
| Net İşletme Sermayesi/Satışlar (%)(Son 12 Ay) | -29,03 | -26,18 | -21,97 | -22,08 | -26,18 | -21,97 |
| Brüt Borç/Özkaynaklar (x) | 0,97 | 0,74 | 0,72 | 0,85 | 0,74 | 0,72 |
| Net Borç/FAVOK (x) (Son 12 Ay) | 1,28 | 1,53 | 0,87 | 1,02 | 1,53 | 0,87 |
| Özsermaye | 22.491 | 52.929 | 95.128 | 73.270 | 52.929 | 95.128 |