

Hisse Verileri

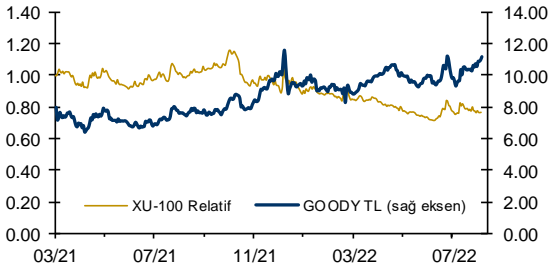
Bloomberg Hisse Kodu	GOODY
Mevcut Fiyat (TL)	11.16
Hedef Fiyat (TL)	-
Getiri Potansiyeli (%)	-
Son 12 Ay Hisse Fiyat Aralığı (TL)	7.19 11.56
3 Aylık Ortalama Hacim (mln TL)	20
Sermaye (mln TL)	270
Pazar	Yıldız Pazar

Hisse Verileri (mln TL)

Piyasa Değeri	3,013
Hedeflenen Piyasa Değeri	-
Net Borç	387
Firma Değeri	3,400

Hisse Performansı	1 Ay	3 Ay	12 Ay	YBB
Nominal Getiri	16%	12%	55%	21%
BIST100 Rölatif Getiri	1%	-1%	-21%	-20%

Hisse Performansı



Kaynak: Rasyonet, Deniz Yatırım Araştırma
Fiyatlar 08 Ağustos 2022 tarihi itibarıyla.

Goodyear Lastikleri (GOODY TI)

2Ç22 finansallarında artış

Değerlendirme: Olumlu

Goodyear Lastikleri, 2Ç22'de 2.488 milyon TL gelir, 303 milyon TL FAVÖK ve 123 milyon TL net kar açıkladı. 2Ç22 finansallarındaki artışlar dolayısıyla sonuçların hisse performansı üzerinde olumlu bir etki yapacağını düşünüyoruz.

- 2022 yılının ikinci çeyreğinde 32.325 ton karşılığı 1.547.460 adet dış lastik üretilmiş olup geçen yılın aynı dönemine göre üretim; adet bazında %5, ton bazında ise %7,1 artmıştır.
- Toplam satış gelirleri yıllık %134 artışla 2.488 milyon TL olmuştur. Satış gelirleri çeyresel bazda ise %28 artmıştır.
- Yılın ilk yarısında satışların %41'ini yenileme, %40'ünü ihracat ve %19'unu orijinal ekipman oluşturmuştur.
- Şirket'in FAVÖK rakamı yıllık bazda %56 artarak 303 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir.
- Net kar 2Ç22 döneminde çeyresel bazda %46, yıllık bazda ise %14 artış göstererek 123 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir.
- 2Ç21'de 26 milyon TL net finansman gideri yazan Şirket, 2Ç22 döneminde 129 milyon TL net finansman gideri kaydetmiştir.
- 1Ç22'de 253 milyon TL olan net borç pozisyonu, 6A22 dönemi sonunda 387 milyon TL net borç pozisyonu olmuştur. 2Ç22'de net borç/FAVÖK rasyosu ise 0,5x seviyesinde gerçekleşmiştir (1Ç22: 0,3x).
- Yılın ilk yarısında yenileme, modernizasyon ve kapasite artırımına yönelik olarak 81.502.514 TL tutarında yatırım harcaması gerçekleşmiştir.
- **Genel değerlendirme:** Hisse, yıl başından itibaren BIST 100 Endeksi'nin %20 gerisinde performans göstermiştir. Geriye dönük 12 aylık verilere göre hisse 7,6x F/K ve 4,0x FD/FAVÖK çarpanlarıyla işlem görmektedir.

Seçilmiş Şirket Finansalları

GOODY UFRS özet, TL mn	2Ç21	3Ç21	4Ç21	1Ç22	2Ç22	Çeyrek	Yıllık	6A21	6A22	Yıllık
Satışlar	1,065	1,173	1,351	1,950	2,488	28%	134%	2,110	4,439	110%
FAVÖK	194	125	203	216	303	40%	56%	340	519	53%
<i>FAVÖK marjı</i>	<i>18.2%</i>	<i>10.7%</i>	<i>15.0%</i>	<i>11.1%</i>	<i>12.2%</i>			<i>16.1%</i>	<i>11.7%</i>	
Net Kar	108	56	133	84	123	46%	14%	179	207	16%
<i>Net Marj</i>	<i>10.1%</i>	<i>4.8%</i>	<i>9.8%</i>	<i>4.3%</i>	<i>4.9%</i>			<i>8.5%</i>	<i>4.7%</i>	

* Konsensus Research Turkey Rasyonet

Kaynak: Şirket, Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma

Yasal Uyarı

Bu rapor/e-posta içerisinde yer alan değerlendirmeler Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. tarafından, güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan elde edilen bilgi ve veriler kullanılarak hazırlanmıştır. Raporda yer alan ifadeler, mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir ve hiçbir şekilde alış veya satış yapılması yönünde yönlendirme olarak değerlendirilmemelidir. Deniz Yatırım, bu bilgilerin doğru, eksiksiz ve değişmez olduğunu garanti etmemektedir. Bu sebeple, okuyucuların, bu raporlardan elde edilen bilgilere dayanarak hareket etmeden önce, bilgilerin doğruluğunu teyit etmeleri önerilir ve bu bilgilere dayanılarak aldıkları kararlarda sorumluluk okuyucuların kendilerine aittir. Bilgilerin eksikliği ve yanlışlığından Deniz Yatırım hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. Ayrıca, Deniz Yatırım ve DenizBank Finansal Hizmetler Grubu çalışanları ve danışmanlarının, herhangi bir şekilde bu rapor/e-posta içerisinde yer alan bilgiler dolayısıyla ortaya çıkabilecek, doğrudan veya dolaylı zararlarla ilgili herhangi bir sorumluluğu yoktur. Burada yer alan bilgiler sermaye piyasası aracına yönelik bir yatırım tavsiyesi, alım-satım önerisi ya da getiri vaadi değildir ve yatırım danışmanlığı kapsamında yer almamaktadır. Yatırım Danışmanlığı hizmeti; yetkili kuruluşlar tarafından imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Buradaki içeriğin hiçbir bölümü Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin yazılı izni olmadan çoğaltılamaz, hiçbir şekilde ortamda yayımlanamaz, alıntı yapılamaz ve kullanılamaz.

© DENİZ INVEST 2022

Derecelendirme

Deniz Yatırım Analistleri, her hisse senedi için bir veya birden fazla değerlendirme yöntemi kullanarak 12 aylık hedef değerler (fiyatlar) ve buna bağlı olarak potansiyel getirileri hesaplamaktadır. 12 ay derecelendirme sistemimiz; AL, TUT ve SAT olmak üzere 3 farklı genel yatırım tavsiyesi içerir.

AL: Hisse senedinin gelecek 12 ay toplam potansiyel getirisinin **en az %20 ve üzerinde** oluşması şeklindeki değerlendirme ifade etmektedir.

TUT: Hisse senedinin gelecek 12 ay toplam potansiyel getirisinin **%0-20 aralığında** oluşması şeklindeki değerlendirme ifade etmektedir.

SAT: Hisse senedinin gelecek 12 ay toplam potansiyel getirisinin **%0'dan daha düşük** seviyelerde oluşması şeklindeki değerlendirme ifade etmektedir.

Derecelendirme	Potansiyel Getiri (PG), 12-ay
AL	≥%20
TUT	%0-20
SAT	≤%0

Kaynak: Deniz Yatırım

Deniz Yatırım Analistleri hisse senetlerini potansiyel katalizörler, tetikleyici gelişmeler, riskler ile piyasa, sektör ve rakip firma gelişmeleri ışığında değerlendirmektedir. Analistlerimiz genel yatırım tavsiyesinin kamuoyuyla paylaşılmasını takip eden süreçte hisse senetlerini titizlikle yakından takip etmeye devam etmekte; ancak, hisse senedi fiyatındaki dalgalanmalardan ötürü değerler, derecelendirme sistemimizdeki sınırları aştığı takdirde, analistlerimiz hisse senedi hakkında sundukları tavsiyeyi değiştirmemeyi ve/veya Gözden Geçirme (GG) sürecine almayı tercih edebilirler.