

Hisse Verileri

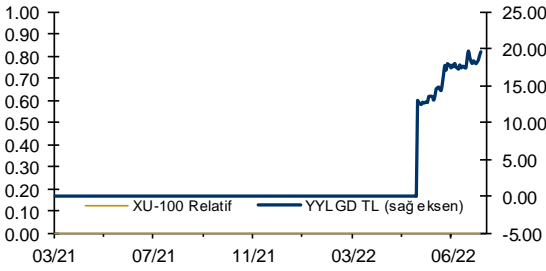
Bloomberg Hisse Kodu	YYLGD
Mevcut Fiyat (TL)	19.71
Hedef Fiyat (TL)	-
Getiri Potansiyeli (%)	-
Son 12 Ay Hisse Fiyat Aralığı (TL)	12.51 19.81
3 Aylık Ortalama Hacim (mln TL)	-
Sermaye (mln TL)	473
Pazar	Yıldız Pazar

Hisse Verileri (mln TL)

Piyasa Değeri	9,315
Hedeflenen Piyasa Değeri	-
Net Borç	1,233
Firma Değeri	10,547

Hisse Performansı	1 Ay	3 Ay	12 Ay	YBB
Nominal Getiri	12%	-	-	-
BIST100 Rölatif Getiri	-1%	-	-	-

Hisse Performansı



Kaynak: Rasyonet, Deniz Yatırım Araştırma
Fiyatlar 04 Ağustos 2022 tarihi itibarıyla.

Yayla Gıda (YYLGD TI)

2Ç22'de güçlü finansal sonuçlar

Değerlendirme: Olumlu

Yayla Gıda, 2Ç22'de 2.844 milyon TL gelir, 322 milyon TL FAVÖK ve 283 milyon TL net kar açıkladı. 1Ç22 finansallarının gerisinde kalmasına rağmen 2Ç22'de güçlü finansal sonuçları dolayısıyla sonuçların hisse performansı üzerinde olumlu bir etki yapacağını düşünüyoruz.

- Yayla Gıda'nın, toplam satış gelirleri yıllık %629 artarak 2.844 milyon TL olmuştur. Satış gelirleri çeyrek bazda ise %19 azalmıştır.
- Şirket'in FAVÖK rakamı yıllık bazda %288 artarak 322 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir.
- Net kar 2Ç22 döneminde yıllık bazda %494 artış göstererek 283 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir.
- Brüt kar marjı bir önceki çeyreğe göre 0,9 puan artarak %14,2, net kar marjı ise 1,7 puan artarak %9,9 olarak gerçekleşmiştir.
- 2Ç21'de 48 milyon TL net finansman gideri yazan Şirket, 2Ç22 döneminde 86 milyon TL net finansman gideri kaydetmiştir.
- 2022 birinci çeyrek sonunda 1.402 milyon TL olan net borç pozisyonu 6A22 dönemi sonunda 1.233 milyon TL olmuştur.
- Katma değerli ürünleri üretmek için Niğde'de 127.000 m2 üzerine 40.000 m2 kapalı alana sahip yeni fabrika yatırımı için çalışmalar başlamıştır. Yatırım 3 fazda tamamlanacak olup fabrikanın ilk fazını 2023 yılında devreye alarak artan talebi karşılamak üzere kapasite arttırma hedefi bulunmaktadır. Fabrika inşaatı kapsamında hafriyat çalışmalarına başlanmıştır. Yeni yatırım kapsamında inşaat ve makineler için yaklaşık 174 milyon TL'lik avans ödemeleri gerçekleştirmiştir.
- Genel değerlendirme:** Hisse, halka arz tarihinden itibaren BIST 100 Endeksi'nin %37 üzerinde performans göstermiştir.

Seçilmiş Şirket Finansalları

YYLGD UFRS özet, TL mn	2Ç21	1Ç22	2Ç22	Çeyrek	Yıllık	6A21	6A22	Yıllık
Satışlar	390	3,499	2,844	-19%	629%	900	6,343	605%
FAVÖK	83	407	322	-21%	288%	173	728	320%
<i>FAVÖK marjı</i>	<i>21.2%</i>	<i>11.6%</i>	<i>11.3%</i>			<i>19.3%</i>	<i>11.5%</i>	
Net Kar	48	289	283	-2%	494%	67	572	756%
<i>Net Marj</i>	<i>12.2%</i>	<i>8.3%</i>	<i>9.9%</i>			<i>7.4%</i>	<i>9.0%</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.