



ŞİRKET HAKKINDA:

Batisöke Söke Çimento Sanayii T.A.Ş., Türkiye'de çimento üretimi ve satışı alanında faaliyet gösteren köklü bir şirkettir. İzmir'in Bornova ilçesinde bulunan şirket, inşaat sektörüne yönelik çeşitli çimento ürünleri sunmaktadır.

POZİTİF GÖRÜNÜM:

Şirketin brüt karı son 12 ayda %100,95 oranında artmıştır. Bu, şirketin satışlarından elde ettiği kârın önemli ölçüde yükseldiğini ve operasyonel verimliliğin arttığını gösterir.

NEGATİF GÖRÜNÜM:

Toplam borç büyümesi yıllık %40,46 oranında artmıştır. Bu durum, şirketin borç yükünün arttığını ve finansal risklerin yükseldiğini gösterir.

GENEL TRENDLER:

BSOKE hissesinin son dönemdeki fiyat hareketleri dalgalı bir seyir izlemektedir. Bu dalgalanmalar, yatırımcıların hisseye olan güveninin değişken olduğunu ve piyasa koşullarının belirsizliğini yansıtabilir.

SEKTÖR ve PAZAR ANALİZİ:

Çimento sektörü, inşaat faaliyetlerinin yoğunluğuna bağlı olarak dalgalanmalar yaşayabilir. Türkiye'deki inşaat sektöründeki yavaşlama, çimento talebini etkileyebilir ve bu da BSOKE'nin satışlarını olumsuz yönde etkileyebilir.

GELECEK PLANLARI VE STRATEJİK HEDEFLER:

Şirket, üretim kapasitesini artırmak ve yeni pazarlara açılmak için stratejik yatırımlar planlamaktadır. Ancak, bu yatırımların finansmanı için artan borçlanma, finansal riskleri beraberinde getirebilir.



REKABET VE RİSK ANALİZİ:

BSOKE, çimento sektöründe güçlü rakiplerle rekabet etmektedir. Artan borç yükü ve finansal riskler, rekabet gücünü zayıflatır. Ayrıca, sektördeki talep dalgalanmaları da şirket için risk oluşturabilir.

SWOT ANALİZİ:

Güçlü Yönler: Artan brüt kar büyüme oranı (%100,95) şirketin operasyonel verimliliğini ve satış performansını güçlendirmiştir. Ayrıca, özsermaye getiri oranı (%73,05) oldukça yüksektir, bu da kârlılık açısından olumlu bir göstergedir.

Zayıf Yönler: Nakit oranının düşük olması (0,01), şirketin kısa vadeli yükümlülüklerini karşılamada zorluk yaşayabileceğini gösteriyor. Ayrıca, cari oran (0,62) sektör ortalamalarının altında.

Fırsatlar: İnşaat sektöründeki olası canlanma ve yeni altyapı projeleri, çimento talebini artırabilir ve BSOKE'nin büyümesine katkıda bulunabilir.

Tehditler: Artan borç seviyesi (%40,46 borç büyümesi) ve yüksek finansman maliyetleri, şirketin risklerini artırabilir. Ayrıca, sektör üzerindeki ekonomik baskılar ve rekabet, fiyatları ve kâr marjlarını etkileyebilir.

MEVCUT DURUM ANALİZİ:

Beta (5 Yıl): 0,39

Bu düşük beta değeri, hissenin piyasa dalgalanmalarına karşı daha az hassas olduğunu gösterir. Yatırımcılar, portföylerinde risk azaltma stratejisi kapsamında bu hisseyi düşünebilirler. Ancak, düşük beta her zaman düşük risk anlamına gelmez; şirketin kendi dinamikleri ve sektörel riskler de göz önünde bulundurulmalıdır.

Net Borç (Üç Aylık): 2,61 Milyar TRY

Yüksek net borç seviyesi, şirketin finansal yükümlülüklerinin arttığını gösterir. Yatırımcılar, şirketin borç ödeme kapasitesini ve nakit akışını dikkatle izlemelidir. Borçların sürdürülebilirliği ve finansman maliyetleri, şirketin gelecekteki kârlılığını etkileyebilir.

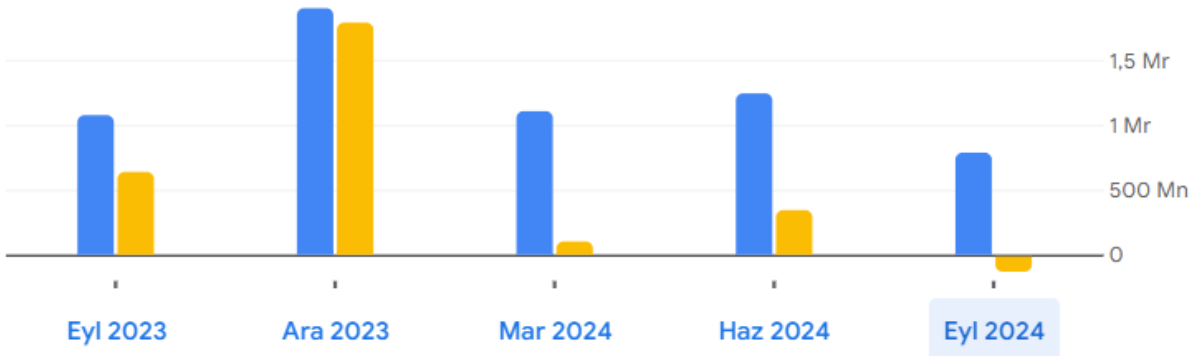
Piyasa Değeri: 6,46B TRY olan piyasa değeri, şirketin sektördeki büyüklüğünü ve yatırımcıların şirkete olan ilgisini gösteriyor.

Brüt Kâr (Üç Aylık): 84,65M TRY'lık brüt kâr, şirketin gelir yaratma kabiliyetinin güçlü olduğunu gösteriyor.

Gelir Tablosu

Üç Aylık

Yıllık



● Gelir ● Net gelir

(TRY)

EYL 2024 ⓘ

YILDAN YILA DEĞİŞİM

Gelir	785,06 Mn	↓ -%26,88
İşletme masrafı	60,28 Mn	↓ -%50,29
Net gelir	-118,27 Mn	↓ -%118,57
Net kâr marjı	-15,06	↓ -%125,38
Hisse senedi başına kazanç	—	—
FAVÖK	17,17 Mn	↑ %159,29
Filî vergi oranı	-%179,07	—

Net Gelir (Yıllık): 872,51M TRY seviyesindeki net gelir, şirketin kârlılık açısından iyi bir performans sergilediğini kanıtıyor.

Net Borç (Üç Aylık): 2,61B TRY olan borç seviyesi, yönetilebilir seviyede görünse de, artan borç büyümesi yatırımcılar için endişe yaratabilir.

Toplam Sermaye (Üç Aylık): 6,63B TRY sermaye, şirketin finansal gücünü ve borçlarına karşı dayanıklılığını destekliyor.

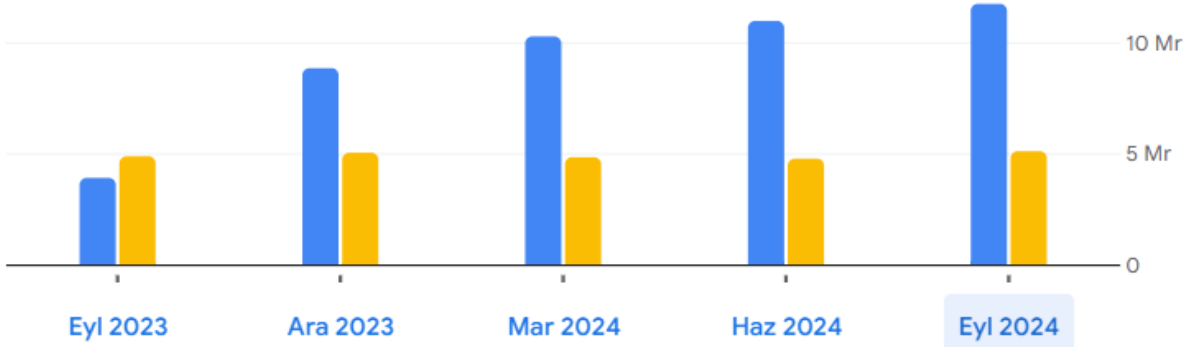
Borç/Özsermaye Oranı: 0,40 değeri, şirketin borç yükünün özsermayeye oranla oldukça düşük olduğunu gösteriyor ve bu da finansal istikrar açısından olumlu bir durum.

Cari Oran: 0,62, kısa vadeli yükümlülükleri karşılamak için yeterli olmayabilir. Şirketin likidite yönetimini güçlendirmesi gerekiyor.

Bilanço

Üç Aylık

Yıllık



● Toplam varlık ● Toplam sorumluluk

(TRY)

EYL 2024 ⓘ

YILDAN YILA DEĞİŞİM

Nakit ve kısa vadeli yatırım

38,12 Mn

↓ -%50,99

Toplam varlık

11,72 Mr

↑ %201,21

Toplam sorumluluk

5,09 Mr

↑ %4,69

Toplam net varlık

6,63 Mr

—

Tedavüldeki hisse senetleri

400,00 Mn

—

Fiyat/defter değeri

0,67

—

Aktif kârlılık oranı

-%2,77

—

Sermaye kârlılığı

-%3,04

—

Net Marj (Yıllık): %21,17'lik net kâr marjı, şirketin kârlılığının oldukça yüksek olduğunu ve operasyonel verimliliğinin iyi bir seviyede olduğunu gösteriyor.

DEĞERLENDİRME:

BSOKE'nin mevcut finansal performansı ve piyasa koşulları göz önüne alındığında, hisse fiyatının uzun vadede 18-20 TRY seviyelerine ulaşabileceği tahmin ediliyor. Ancak bu, piyasa dalgalanmaları ve şirketin borç yönetimi performansına bağlı olarak değişebilir.