



ŞİŞİ

@__PASA__

10-07-2019

18:16

1 Bugün #SASA tarafından açıklanan sunuma göre kabaca bir hesap yapalım.2019 net kar rakamları vergi iadesi yüzünden yüksek görüneceğinden (280 M usd) yanıltıcı olur diye direkt 2020 rakamlarını baz alalım..Firmanın açıkladığı net kar tahmini 2020 için 202 M usd.

2 Peki dolar kuru ne olur?Bilmiyoruz..Onu da şöyle kabul edelim.2019 sonu için Mahfi hocanın göstergeler tablosunda dolar kuru 6.30..(Gsyh usd ve tl rakamlarından hesapladım).Hadi bu rakamı kabul edelim ki muhtemelen herkesin beklentisi 2020 için daha yüksektir..Biz yine de 2019

3 sonu için hesaplanan 6.30 kabul edelim...Bu durumda $202M \times 6,3 = 1272M$ tl net kar..Sermaye 830 M olduğuna göre $1272/830 = 15,32$ tl Bu rakam 10 fk ya göre.....Firmanın 50 haftalık fk ortalaması (yaklaşık 1 sene eder) 10,79....Bu fk ya göre olması gereken fiyat $15,32 \times 1,079 = 16,53$ tl.

4 100 haftalık fk ortalaması 16,45..Buna göre olması gereken fiyat $15,32 \times 1,645 = 25,20$ tl.....Güncel fk 7,13...Buna göre ise $15,32 \times 0,713 = 10,92$ tl FK ya göre elimizde 3 adet fiyat var....Üçünün ortalaması 17,55 tl..

5 Paylaşılan ciro rakamları üzerinden ,net kar marjları üzerinden ...vs daha bir çok fiyat tahmini yapma imkanı var...En basit ve herkesçe bilinen fk olduğu için buna göre kabaca bir hesap yaptım...Tabii burada fiyatı direkt etkileyecek şey dolar kuru...Biz 6.30 kabul ettik..

6 Bunu zaman içinde oluşacak rakamlara göre güncelleyebilirsiniz....

.Firmanın 2031 yılı için bile hedefleri var.O hedeflere göre oluşabilecek fiyatlar ,şimdilik buraya yazılabilecek fiyatlar değil...:-)..

Bu rakamlar sadece fikir vermesi için paylaşılmıştır.Herkes kendi

7 çalışmasını ,tahminlerini kendisi yapsın..Sonuçta burası Türkiye....Kimse 1 seneyi bırak yarın ne olacağını bilmiyor...Bu ülkede

Casino'ya gerek yok...Zaten milletçe Casino'da yaşıyor gibiyiz...

Tivitiko - The most beautiful shape of tweets!

Continue to read: <https://tivitiko.herokuapp.com/thread/keTFYc.html>