



Astor Enerji

2023/12 Finansal Değerlendirme

ASTOR

27.02.2024

Elektrik Malzemeleri

2024'te 826 Milyon Dolar Ciro Hedefi

Astor Enerji, 2023 yılının dördüncü çeyreğinde 8,0 milyar TL ciro, 2,9 milyar TL FAVÖK ve 1,6 milyar TL net kar açıkladı. Açıklanan finansallar geçen çeyreğe kıyasla ciroda %91, FAVÖK'te %108, net karda %8 artışa işaret etti. 2023 'ün tamamında ise geçen yıla göre ciro, FAVÖK ve net kar sırasıyla %23, %60, %125 artış gösterdi.

Şirketin 2022 yılında %26,2 olan FAVÖK marjı 2023 yılında %34,3'e, brüt kar marjı %30,4'ten %38,3'e, net kar marjı ise %14,8'den %27,2'ye yükseldi.

Şirket tarafından 2024 yılı ihracat beklentisi 400 milyon dolar olarak açıklandı. 2023 yılında şirketin gerçekleştirdiği ihracatın hasıllata oranı yaklaşık %34 olarak gerçekleşti. İhracatın %47'lik kısmı Avrupa'ya %25'lik kısmı Orta Doğu ve Kuzey Afrika'ya, %10'u Afrika'ya yapıldı. 2023 yılında 2022 yılına göre yurt içi satışlar %3, yurt dışı satışlar %96 artış kaydetti. Şirketin 2024 ciro hedefini ise 826 milyon dolar olarak belirledi.

Türkiye'de büyüme 2024 yılında iç talepten ziyade ihracat odaklı strateji ile yapılmak isteniyor. Bu kapsamda da adımlar atılmaya devam ediyor. İhracatını yukarı yönlü sürdürmek isteyen ve ihracat payını artırmak isteyen Astor, Türkiye ekonomisine de bu kapsamda önemli katkılar sunabilir.

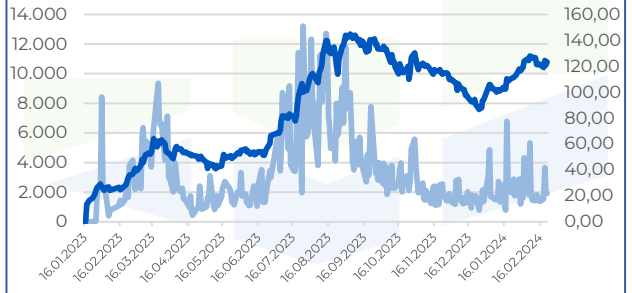
Artan nüfusla beraber temiz enerjiye küresel yönelim, gelişmekte olan ve gelişmiş ülkelerde artan altyapı yatırımlarıyla desteklenen yükselen elektrik talebi, yüksek enerji maliyetinin kısılması beklentileri şirkete katalist etki yaratabilir.

Açıklanan finansalların hisse üzerine olumlu yansımaları bekliyoruz.

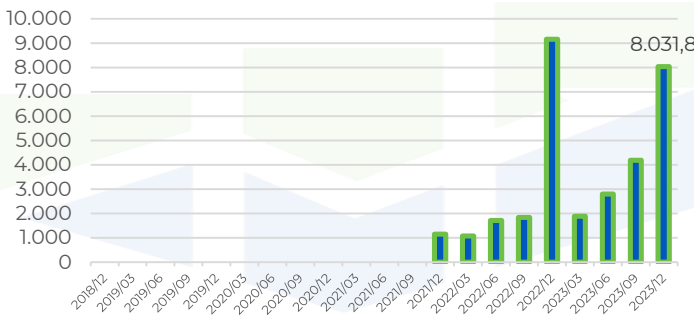
ŞİRKET KARTI*

	2022/12	2023/12
Hisse Fiyatı	0,00	131,00
FK	0,00	28,43
FD/FAVÖK	0,00	22,22
PD/DD	0,00	10,68
FD/S	0,00	7,61
FAVÖK Marjı %	26,85	35,69
Net Kar Marjı %	10,27	19,36

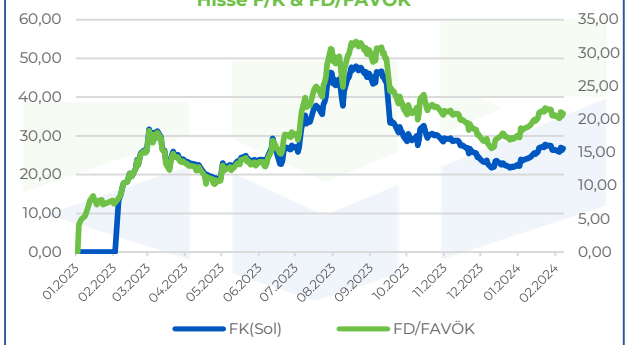
Hisse Kapanış (Sağ) & Hacim (Mn TL)(Sol)



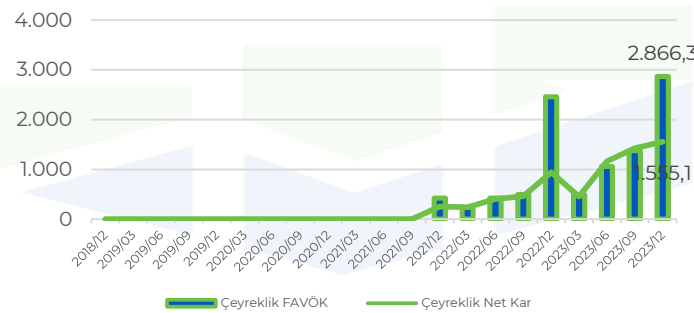
Çeyreklik Net Satışlar (Milyon TL)



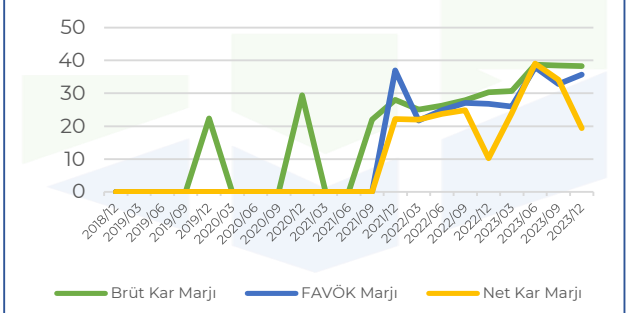
Hisse F/K & FD/FAVÖK



Çeyreklik FAVÖK - Çeyreklik Net Kar (Milyon TL)



Brüt Kar & FAVÖK & Net Kar Marjı



Kaynak: Finnet, Rasyonet

*Veriler Çeyrekliktir.

Beklentiler konsensüstür.

Info Yatırım Menkul Değerler A.Ş.



Çekince: Bu raporda yer alan her türlü bilgi, değerlendirme, yorum, istatistiksel şekil ve bilgiler hazırladığı tarih itibarı ile 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 getirinin sağlanmasına yönelik olarak verilmekte olup alım satım kararını destekleyebilecek yeterli bilgiler burada bulunmayabilir. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. 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 kararını vermeniz beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Bu nedenle bu sayfalarda yer alan bilgilerdeki hatalardan, eksikliklerden ya da bu bilgilere dayanılarak 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.