

233,7

Hedef Fiyat

Son Fiyat 173,50
Getiri Potansiyeli 34,7%

ARCLK 1Ç24

6.05.2024

52 Haftalık Piyasa Değeri F/K
En Düşük (milyon TL) 82,72 117.239 17,3152 Haftalık Halka Açıklık PD/DD
En Yüksek Oranı (%) 187,10 15,00 1,99

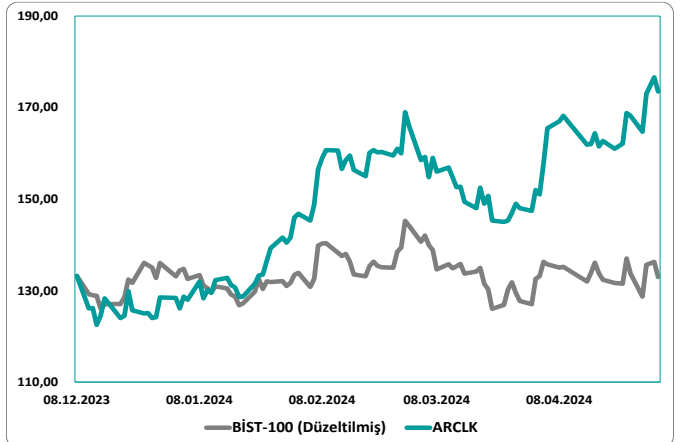
Arçelik

2024 yılının ilk çeyreğinde tüm ana ürün gruplarının satışlarında artış görülen Arçelik yıllık bazda %4,8 artışla 72,2 milyar TL ciro gerçekleştirdi. Arçelik'in bu çeyrekte yazdığı 3,1 milyar TL'lik ticari işlemlere ilişkin kur farkı gelirlerinin esas faaliyet karlılığını desteklediği görüldü. Şirket yılın ilk çeyreğindeki 5,7 milyar TL'lik FAVÖK geliri elde ederken, FAVÖK marjı da yıllık bazda 0,6 puan artışla %7,9'a yükseldi. 395,1 milyon TL ana ortaklık net dönem karı elde eden Arçelik'in bu çeyrekte 4,6 milyar TL'lik net finansman gideri net karı baskılayan ana unsur oldu.

Yurt içerisinde talebin güçlü kalmaya devam etmesinin yanı sıra, uluslararası pazarlarda toparlanma sinyalleri ve azalan maliyetler 2024 yılının ilk çeyreğinde şirket finansallarına pozitif katkı sağladı. Arçelik'in ilk çeyrek finansallarıyla birlikte 2024 yılı beklentileri ise TL bazında ciro büyümesi yatay olarak öngörülürken, FAVÖK marjı %8,0 ve net işletme sermayesinin satışlara oranı ise %25'in altında öngörülmekte.

milyon TL	2024/03
Dönen Varlıklar	180.875
Duran Varlıklar	98.669
Toplam Aktifler	279.544
Kısa Vadeli Yükümlülükler	146.150
Uzun Vadeli Yükümlülükler	66.743
Özkaynaklar	58.996
Ödenmiş Sermaye	676

Gelir Tablosu (milyon TL)	2022	2023	2024T
Hasılat	257.172	257.104	375.380
Brüt Kar	68.671	75.378	105.144
FAVÖK	16.220	20.331	31.157
FAVÖK Marjı	6,3%	7,9%	8,30%
Net Kar/Zarar	7.008	8.395	10.511



UYARI NOTU: Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.