



Astor Enerji

2024/09 Finansal Değerlendirme

ASTOR

31.10.2024

Elektrik Malzemeleri

Veriler Çeyreklikdir

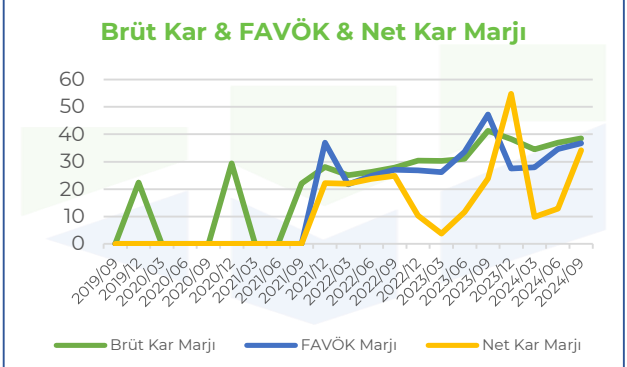
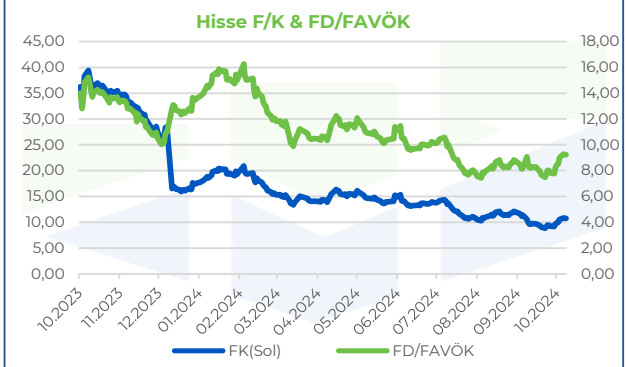
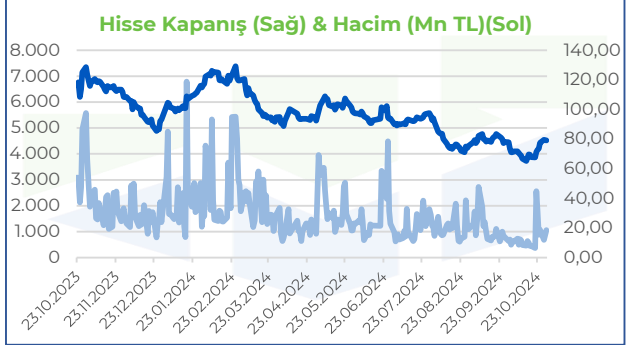
Astor Enerji, 2024 yılının üçüncü çeyreğinde 6,06 milyar TL ciro, 2,22 milyar TL FAVÖK ve 2,07 milyar TL net kar açıkladı. Açıklanan finansallar geçen çeyrekle karşılaştırıldığında ciroda %8, FAVÖK'te %16,4, net karda ise %187 artışa işaret etti. 9A24 verilerinde ise 2023 yılının aynı dönemi ile karşılaştırıldığında ciro %17, FAVÖK %9,6 artarken, net kar ise %47 artışla 3,47 milyar TL olarak gerçekleşti.

2025 yılında ihracatın ciro içindeki payını %50'ye çıkarmayı planlayan şirketin, 9A24 itibarıyla bu oran %38 olarak gerçekleşmiştir. 2023'te bu oran %34 olarak gerçekleşmişti. Ana ürün grupları bazında 9A23'e kıyasla dağıtım tarafı %4,4 artış gösterirken güç tarafı %84,3 artış gösterdi. Yurt dışı satışlarda dağıtım tarafında daralma varken güç tarafındaki yüksek büyüme bunu kompanse edebildi. Ürün grubu bazında bakıldığında ise cironun %45,4'ü güç transformatoründen gelirken %33'ü dağıtım transformatorlerinden geldi. İhracat tarafında güç transformatorlerinin payı çok daha yüksek gerçekleşerek %62,8 oldu.

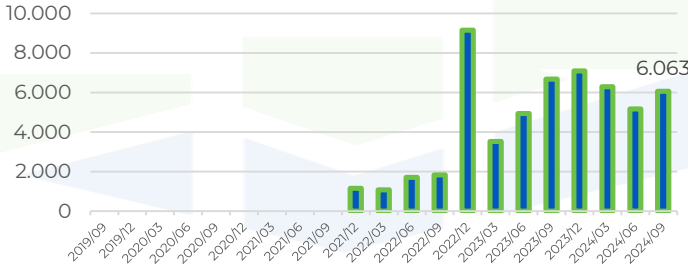
Şirket, 9A24 itibarıyla 5,17 milyar TL net nakit pozisyonunda olup güçlü bir yapı sunmaktadır. Şirketin kredi kompozisyonu %76 TL kredilerden oluşup TL kredilerin ortalama faiz oranı %25,54'tür. YP kredilerden euro cinsinden olanlar için bu oran %4,72 iken, dolar cinsinden olanlarda %5,95'tir. Ayrıca şirket 785 milyon TL net döviz pozisyonundadır.

Düşük borçluluk ve yüksek nakit pozisyonuna sahip şirket, özellikle sektörünün zorlu bir süreçten geçmesine rağmen gösterdiği güçlü performans ile öne çıkmakta. 2024 yılında 826 milyon dolar, 2025 yılında ise 1 milyar dolar ciro hedefi bulunan şirketin 3. çeyrek finansallarını pozitif buluyoruz.

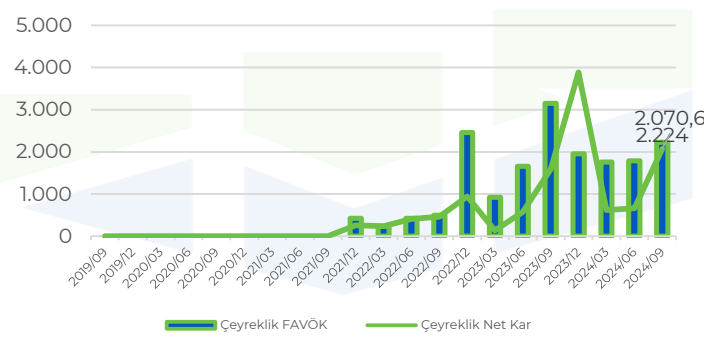
ŞİRKET KARTI	2023/09	2024/09
Hisse Fiyatı	131,49	79,20
FK	40,29	10,75
FD/FAVÖK	15,59	9,23
PD/DD	17,39	4,31
FD/S	5,22	2,88
Net Borç/FAVÖK (%)	-0,28	-0,65
FAVÖK Marjı %	47,24	36,68
Net Kar Marjı %	23,87	34,15



Çeyreklik Net Satışlar (Milyon TL)



Çeyreklik FAVÖK - Çeyreklik Net Kar (Milyon TL)



Kaynak: Finnet, Rasyonet
Beklentiler konsensüstür.

Info Yatırım Menkul Değerler A.Ş.



Cekince: 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 bulunulanın 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 kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Bu nedenle bu sayfalarda yer alan bilgilerdeki hatalardan, eksikliklerden ya da bu bilgilere dayanarak yapılan işlemlerden, yorum ve bilgilerin kullanılmasıyla 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.