

Beklentilerin Üzerinde Hasılat ve Net Kar

Kara, hava, deniz ve uzay uygulamaları alanlarında faaliyet gösteren Aselsan (ASELS), 2022 yılının ikinci çeyreğinde 2,119mn TL net dönem karı kaydetmiştir. Piyasanın ortalama net kar beklentisi 1,792mn TL idi. Satışların beklentilerin üzerinde gelmesi, net kara da pozitif yansımış ve piyasa beklentilerinin üzerinde bir sonuç gerçekleşmiştir. Bir önceki dönemde şirket, 1,676mn TL net kar yazmıştı.

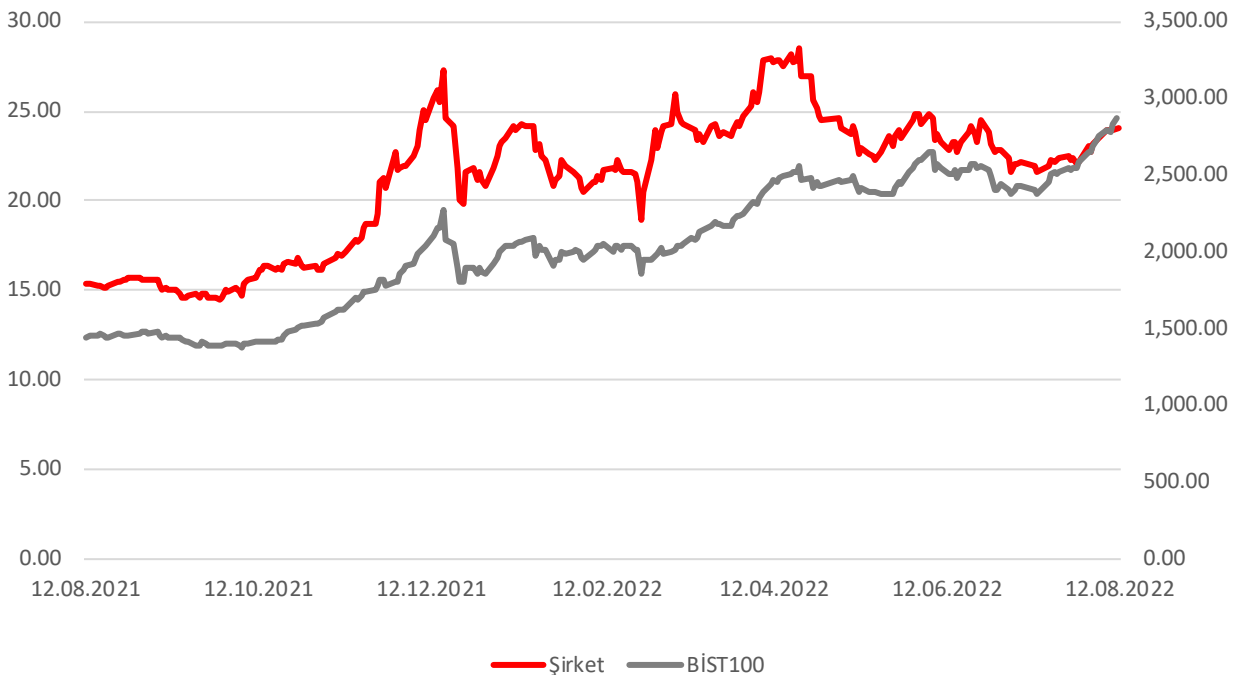
Kar marjları 2022'nin ilk çeyreğine göre toparlanma gösterse de, hala 2021 marjlarının altında seyir ediyor.

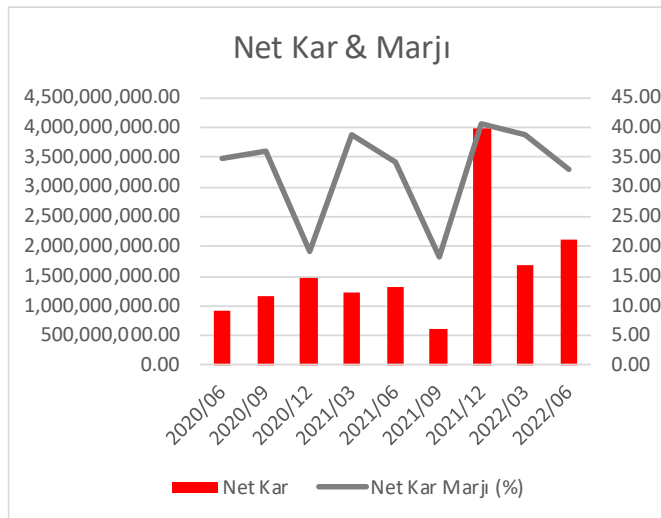
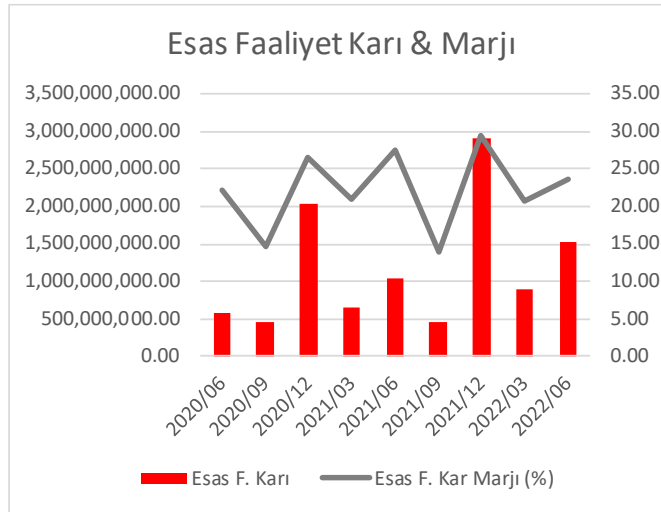
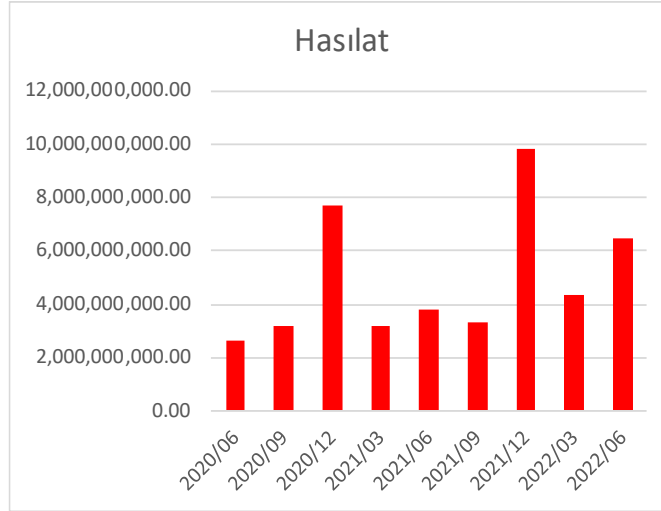
Genel bakışta bilançoyu olumlu olarak değerlendirmek mümkün.

Satış gelirleri son çeyrekte bir önceki yılın aynı dönemine göre, %48.36 oranında artarak 6,475mn TL oldu. Şirketin brüt karı da %60.47 oranında artmış ve 2,106mn TL olarak gerçekleşmiştir. Böylece şirketin faaliyet karı bir önceki çeyreğe göre %57.17 oranında artarak 2,914mn TL olmuştur. Şirketin FAVÖK'ü ise %60.99 oranlık artışla 1,668mn TL olarak gerçekleşmiştir.

Fiyat	
Güncel Fiyat	23.92
Piyasa Değeri	54.583.000.000
Piyasa Bilgileri	
Pazar	Yıldız Pazar
F/K	6.52
PD/DD	1.90
Halka Açıklık	%26
Hisse Adedi	2,280,000,000
Sektör	Savunma
İhracat Oranı (%)	14.74
Ödenmiş Sermaye	2,280,000,000
Firma Değeri	61,169,829,000
Net Borç	-6,221,829,000
Son 1 Yıl Dip - Zirve	
En Düşük	14.32
En Yüksek	29.06
Getiri (%)	
1 Ay	8.56
3 Ay	1.01
1 Yıl	59.01

BİST100 Karşılaştırmalı Fiyat Grafiği







Özet Bilanço	2022/06	2022/03	2021/12	2021/09
Dönen Varlıklar	27,660,696,000	24,419,403,000	23,175,142,000	17,539,669,000
Nakit ve Nakit Benzerler	2,222,948,000	2,154,327,000	2,492,096,000	1,310,898,000
Duran Varlıklar	25,968,422,000	24,882,227,000	23,238,156,000	17,850,105,000
Toplam Varlıklar	53,629,118,000	49,301,630,000	46,413,298,000	35,389,774,000
Kısa Vade Yükümlülükler	19,761,791,000	18,027,942,000	16,749,927,000	12,281,444,000
Uzun Vade Yükümlülükler	4,763,518,000	3,732,565,000	3,828,161,000	2,219,549,000
Toplam Yükümlülükler	24,525,309,000	21,760,507,000	20,578,088,000	14,500,993,000
Özkaynaklar	29,103,809,000	27,541,123,000	25,835,210,000	20,888,781,000
Ödenmiş Sermaye	2,280,000,000	2,280,000,000	2,280,000,000	2,280,000,000
Toplam Kaynaklar	53,629,118,000	49,301,630,000	46,413,298,000	35,389,774,000
Özet Gelir Tablosu	2022/06	2022/03	2021/12	2021/09
Hasılat	10,841,207,000	4,365,256,000	20,138,953,000	10,292,348,000
Satışların Maliyeti (-)	7,421,958,000	3,052,485,000	13,490,042,000	6,891,607,000
Brüt Kar (Zarar)	3,419,249,000	1,312,771,000	6,648,911,000	3,400,741,000
Faaliyet Giderleri (-)	982,286,000	407,031,000	1,578,941,000	1,232,646,000
Esas F. Karı (Zararı)	4,768,470,000	1,854,249,000	9,418,168,000	3,311,424,000
Net Esas F. Karı (Zararı)	2,436,963,000	905,740,000	5,069,970,000	2,168,095,000
Dönem Vergi (Gideri) Geli	1,131,000	988,000	2,401,000	769,000
Sür. F. Dönem Karı (Zararı)	3,796,811,000	1,676,941,000	7,127,341,000	3,135,492,000
Dönem Karı (Zararı)	3,796,811,000	1,676,941,000	7,127,341,000	3,135,492,000
Özet Nakit Akışları	2022/06	2022/03	2021/12	2021/09
İşl. Faal. Nakit Akışı	392,694,000	-1,047,339,000	2,432,551,000	-654,021,000
Yatırım Faal. Nakit Akışı	-2,759,740,000	-1,153,081,000	-3,505,944,000	-1,898,660,000
Finansman F. Nakit Akışı	1,951,822,000	1,808,856,000	-754,301,000	-397,297,000
Nakit ve N.B. Net Artış	-270,810,000	-337,279,000	-1,587,150,000	-2,768,465,000
Dönem Başı Nakit ve N.B.	2,491,605,000	2,491,606,000	4,078,756,000	4,078,756,000
Dönem Sonu Nakit ve N.B.	2,220,795,000	2,154,327,000	2,491,606,000	1,310,291,000
Yabancı Para Bilgileri	2022/06	2022/03	2021/12	2021/09
Y.P. Pozisyonu Net	11,689,710,000	8,897,570,000	7,760,605,000	5,850,860,000
Y.P. Varlıklar	22,100,147,000	18,747,254,000	18,088,943,000	12,523,768,000
Y.P. Yükümlülükler	10,410,437,000	9,849,684,000	10,328,338,000	6,672,908,000
Satış Verileri	2022/06	2022/03	2021/12	2021/09
Brüt Satışlar	10,841,207,000	4,365,256,000	20,280,539,000	10,292,348,000
Yurtiçi Satışlar	9,243,605,000	3,717,369,000	18,009,611,000	9,220,443,000
Yurtdışı Satışlar	1,597,602,000	647,887,000	2,242,898,000	1,071,905,000
Satışlardan İnd. (-)	0	0	141,586,000	0

YASAL UYARI

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, yatırım ve kalkınma bankaları ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde ve yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir.

Burada yer alan yorum ve 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.

Gerek bu yayındaki, gerekse bu yayında kullanılan kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu yayındaki bilgilerin kullanılması sonucunda yatırımcıların ve/veya ilgili kişilerin uğrayabilecekleri doğrudan ve/veya dolaylı zararlardan, kâr yoksunluğundan, manevi zararlardan ve her ne şekil ve surette olursa olsun üçüncü kişilerin uğrayabileceği her türlü zararlardan dolayı Alnus Yatırım Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz.

Alnus Yatırım Araştırma Ekibi

Volkan Dükkancık

Araştırma Direktörü

İhsan Yıldırım

Araştırma Uzman Yrd.