

The Walt Disney Company (NYSE: DIS)

Son Kapanış	113,80\$	52 Haftalık % Getiri	%0,10
Piyasa Değeri	205,73 Milyar\$	S&P500 52 Haf. % Getiri	%16,05
52 Hafta En Yüksek	123,74\$	Ortalama Hacim	8,19 Milyon
52 Hafta En Düşük	83,91\$	F/K	36,95
50 Günlük Fiyat Ort.	110,87\$	PD/DD	2,02
200 Günlük Fiyat Ort.	101,48\$	FD/FAVÖK	15,93

Şirket Profili ve Finansal Bilgiler

The Walt Disney Company, eğlene parkları ve cruise gemisi işletmeciliği, film ve TV içeriği prodüksiyonu, TV ve internet yayıncılığı alanlarında faaliyet gösterir.

Şirket 5 Şubat'ta yayınlanan 1Ç25 bilançosunda, geçen yılın aynı dönemine kıyasla %5 artışla 24,7 milyar\$ hasılat ve %44 artışla hisse başına 1,764 kazanç elde etti. Şirket bu dönemde 1Ç24'e kıyasla %31 artışla 5,06 milyar\$ faaliyet karı elde etti, böylece şirketin faaliyet karlılığı 400 baz puan artışla %20,5'e genişledi.

TV ve internet yayıncılığı faaliyetlerinin değerlendirildiği "eğlence" alanında, %9 artışla 10,87 milyar\$ hasılat ve %95 artışla 1,7 milyar\$ faaliyet karı elde edildi. Şirketin televizyon networklerinde %7 hasılat azalışı ve %11 azalışla 1,1 milyar\$ faaliyet karı elde edilse de, internet yayıncılığı ve içerik satışları / lisanslama alanlarındaki gelir artışının bu kaybı fazlası ile telafi ettiği görülüyor.

Disney+ müşteri sayısındaki ve fiyatlardaki artışın etkisi ile internet yayıncılığı alanında %9 hasılat artışı kaydedilirken, 293 milyon\$ faaliyet karı elde edildi (1Ç24'te 138 milyon\$ faaliyetlerinden kaynaklı zarar.) Moana 2 ve Mufasa: The Lion King gibi filmlerin yüksek dağıtım rakamlarına ulaşmasının etkisi ile içerik satışları / lisanslama alanında da %34 artışla 2,18 milyar\$ hasılat ve 312 milyon\$ faaliyet karı elde edildi (1Ç24'te 224 milyon\$ faaliyet zararı.) Spor yayıncılığı alanında ise, ESPN %8 artışla 4,85 milyar\$ hasılat ve %15 artışla 228 milyon\$ faaliyet karı elde edildi.

Şirketin Cruise gemileri ve eğlence parklarının değerlendirildiği alanda %3 artışla 9,42 milyar\$ hasılat ve geçen yılın aynı dönemine paralel olarak 3,11 milyar\$ faaliyet karı elde edildi. Yurt içinde yaşanan fırtınalar dolayısıyla eğlence parkı ziyaretçi sayılarının olumsuz etkilendiğini belirten şirket yönetimi, enflasyon ve Disney Cruise Line'a yapılan filo genişletmeye yönelik yatırımların masrafları azaltarak karlılığı aşağı çektiğini belirtiyor. Uluslararası tarafta ise müşteri harcamalarındaki ve ziyaretçi sayısındaki artışın katkısı ile %12 artışla 1,65 milyar\$ hasılat ve %28 artışla 420 milyon\$ faaliyet karı elde edildi.

Şirket 1. çeyrekte %47 artışla 3,2 milyar\$ faaliyetlerinden kaynaklı nakit akışı elde etti. Buna karşın yeni Cruise gemisi siparişlerinin etkisi ile, 4. çeyrekte sermaye harcamalarının geçen yılın aynı dönemine kıyasla 1,16 milyar\$ artışla 2,47 milyar\$a erişmesinin etkisi ile dönemi 739 milyon\$ serbest nakit akışı ile tamamladı (1Ç24'te 886 milyon\$ nakit akışı elde etmişti.) Şirket yönetimi 2025mali yılını 2024'e kıyasla %7 - %9 hisse başına kar artışı ve 15milyar\$ faaliyetlerinden kaynaklı nakit akışı ile tamamlamayı bekliyor.

Teknik Görünüş

108,00\$ yatay trendinden destek bularak yükselen DIS, hareketli ortalamaları üzerinde fiyatlanıyor. 108,00\$ altındaki kapanışlarda zarar kes çalıştırmak kaydıyla, 118,00\$ ve 122,90\$ dirençleri hedeflenebilir.

Hissenin Fiyat Grafiği



Analistlerin Hedef Fiyatları



Yatırım Kuruluşlarının Öneri Trendi

