

Agnico Eagle Mines Limited (NYSE: AEM)

Son Kapanış	82,08\$	52 Haftalık % Getiri	%66,56
Piyasa Değeri	39,77 Milyar\$	S&P500 52 Haf. % Getiri	%34,78
52 Hafta En Yüksek	85,14\$	Ortalama Hacim	2,16 Milyon
52 Hafta En Düşük	44,37\$	F/K	70,76
50 Günlük Fiyat Ort.	80,08\$	PD/DD	2,06
200 Günlük Fiyat Ort.	65,62\$	FD/FAVÖK	15,10

Şirket Profili ve Finansal Bilgiler

Agnico Eagle Mines; Kanada, Meksika ve Finlandiya'daki madenleri ile altın madenciliğinin yanında bakır, gümüş ve çinko üretimi de gerçekleştiren bir maden şirkettir. Şirketin hasılatının %90'dan fazlası altın üretiminden kaynaklanmaktadır.

Şirket 31 Temmuz'da yayınlanan 2Ç24 bilançosunda, geçen yılın aynı dönemine kıyasla %20,9 artışla 2,77 milyar\$ hasılat ve %64,6 artışla hisse başına 1,07\$ kazanç elde etti. Şirket bu dönemde 2Ç23'e kıyasla %2,6 artışla 896 bin ons altın üretimi gerçekleştirdi.

Her şey dahil ons başı altın üretim maliyeti %1,7 artışla 1.169\$'a yükseldi. Şirket yönetimi, yükselen altın fiyatları nedeniyle ödenen teliflerin ve Kanada Malartic madeninde artan üretim maliyetlerinin, ortalama maliyetleri yukarı çektiğini belirtiyor. Yine de üretim maliyetlerindeki artış enflasyonun altında ve beklentiler dahilinde, artan altın fiyatlarının etkisiyle marjlardaki genişlemenin sürdüğü görülüyor.

Agnico bu dönemde, artan fiyatlar ve satış hacmi ile birlikte genişleyen madencilik faaliyeti marjlarının katkısıyla geçen yılın aynı dönemine kıyasla 532,9 artışla 1,18 milyar\$ FAVÖK ele etti. Böylece şirketin faaliyet karı marjının 510 baz puan artışla %56,7'ye genişlemesi olumlu.

FAVÖK ve faaliyet marjlarındaki genişlemeye karşın, maden faaliyetlerini sürdürmeye yönelik sermaye harcamalarının geçen yılın aynı dönemine kıyasla %2,1 azalış göstermesi, şirketin serbest nakit akışı performansını destekliyor. Son 2 çeyrekte rekor nakit akışı kaydeden şirket, 2. çeyrekte de güçlü performansını sürdürerek 557,2 milyon\$ serbest nakit akışı elde etti. 2Ç23'te hasılatının %17,4'ü kadar nakit akışı elde eden şirketin nakit akışı marjının bu dönemde %26,8'e genişlemesi olumlu.

Şirket yönetimi yıl sonuna yönelik 3,35 - 3,55 milyon ons altın üretimi, 1,200\$ - 1,250\$ her şey dahil altın üretim maliyeti ve 1,6 milyar\$ - 1,7 milyar\$ sermaye harcaması yönündeki rehberliğini yineledi. Altın fiyatlarının mevcut seviyelerde işlem görmeyi sürdürmesinin şirketin karlılığını ve nakit akışı performansını desteklemesi beklenebilir.

Şirketin nakit akışı performansının etkisiyle 2023 yıl sonunda 1,5 milyar\$ seviyesinde bulunan net borç 0,92 milyar\$'a geriledi. Söz konusu rakam son 12 aylık dönemde elde edilen FAVÖK'ün 0,2x katını temsil etmekte.

Teknik Görünüş

76,50\$ yatay trendinden destek bulan AEM yeniden kısa vadeli ortalamaları üzerinde kapanış aldı. 78,50\$ altında zarar kes çalıştırmak kaydıyla, 85,30\$ ve 90,004 hedeflenebilir.

Hissenin Fiyat Grafiği



Analistlerin Hedef Fiyatları



Yatırım Kuruluşlarının Öneri Trendi

