

Eastman Chemical Company (NYSE: EMN)

Son Kapanış	100,79\$	52 Haftalık % Getiri	%22,01
Piyasa Değeri	11,61 Milyar\$	S&P500 52 Haf. % Getiri	%21,00
52 Hafta En Yüksek	114,50\$	Ortalama Hacim	1,17 Milyon
52 Hafta En Düşük	81,00\$	F/K	13,14
50 Günlük Fiyat Ort.	95,69\$	PD/DD	2,05
200 Günlük Fiyat Ort.	99,75\$	FD/FAVÖK	8,98

Şirket Profili ve Finansal Bilgiler

Eastman Chemical Company; boya, yapıştırıcı, polimer, elyaf, özellikli plastik, olefin ve asetil türevleri gibi ürünler üreten bir kimya şirkettir.

Eastman 30 Ocak'ta yayınlanan 4Ç24 bilançosunda, geçen yılın aynı dönemine kıyasla %1,7 artışla 2,26 milyar\$ hasılat ve %42,7 artışla hisse başına 1,87\$ kazanç elde ederek, hisse başına 1,57\$ kazanç yönündeki beklentileri aştı. Böylece şirket 2024 mali yılını 2023'e kıyasla %1,9 artışla 9,38 milyar\$ hasılat ve %23,3 artışla hisse başına 7,89\$ kazanç ile tamamladı.

Şirket 4Ç24'te %37,4 artışla 305 milyon\$ FVÖK, 2024 mali yılında %18,3 artışla 1,3 milyar\$ FVÖK elde etti, böylece şirketin FVÖK marjının 4. çeyrekte 350 baz puan artışla %13,6'ya, 2024 yılının tamamında 190 baz puan genişleme ile %13,8'e genişlemesi olumlu. Şirket yönetimi satış hacmi ve fiyatlardaki iyileşmenin marjlardaki genişlemeye katkıda bulunduğunu belirtiyor.

"İleri malzemeler" alanında 4Ç24'te, satış hacminde %5 artış ve fiyatlarda %3 azalışla birlikte %2 büyüme kaydedildi. Şirket yönetimi anahtar pazarlarda müşterilerin stok azaltma çabalarının sonlanması ve yeni ürünlere yönelik inovasyon çalışmalarının oluşturduğu momentum ile satış hacminde artış yaşandığını, satış hacimlerinde artış neticesinde artan kapasite kullanım oranı ile bu alanda FVÖK katkısında artış görüldüğünü belirtiyor.

Solvent, polimer, boya ve lastik katkı malzemesi gibi ürünlerin değerlendirildiği "kimyasal katkı maddeleri" alanında, bir önceki çeyrekteki gibi güçlü bir toparlanma görüldü. Tarım ürünleri alanında stok azaltma çabalarının sonlanması ve havacılık alanına yönelik ürünlerde görülen güçlü talebin neticesinde satış hacimlerinde %7 artış görüldü. Fiyatlardaki %2 artış ile birlikte bu alanda hasılatla %9 büyüme kaydedildi.

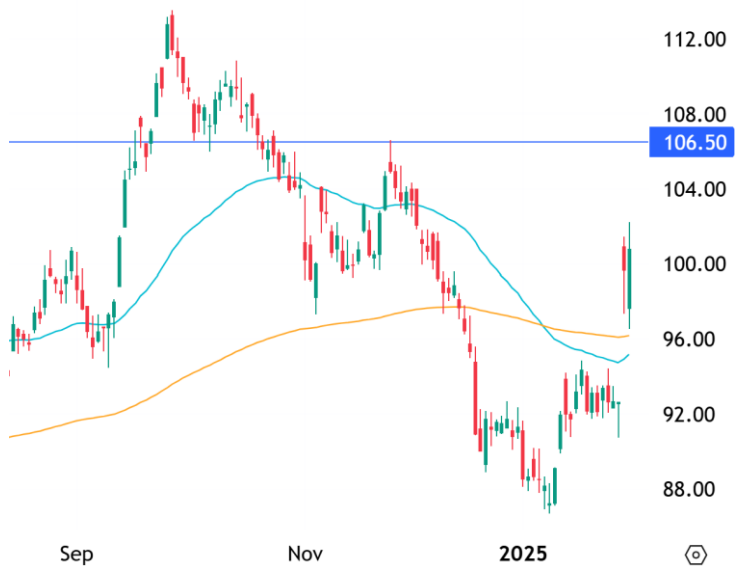
Bir önceki çeyrek toparlanma görülen "Fiber" alanında %9 hacim azalışı ve %2 fiyat artışının etkisi ile %7 hasılat azalışı kaydedildi. Yönetim, müşterilerin yıl sonu envanter yönetimi neticesinde satış hacimlerinde düşüş kaydedildiğini, fiyat artışlarının ise temelde Asetat Tow fiyatlarındaki artıştan kaynaklandığını belirtiyor.

"Kimyasal ara-madde" alanında ise, %2 fiyat artışı ve %4 hacim azalışının etkisi ile %2 hasılat azalışı görüldü. Nihai pazarlardaki zayıf talep ortamının ekili olduğu belirtiliyor. Eastman 2024 mali yılında 1,29 milyar\$ faaliyetlerinden kaynaklı nakit akışı elde etti. Şirket yönetimi 2025 mali yılında, 2024'e kıyasla %1,4 - %10,9 artışı temsil edecek biçimde hisse başına 8,00\$ - 8,75\$ kazanç ve 1,3 milyar\$ faaliyetlerinden kaynaklı nakit akışı elde etmeyi bekliyor.

Teknik Görünüş

Olumlu bilanço sonuçlarının ardından boşluklu yukarı açılış gerçekleştiren EMN, 100 ve 200 günlük hareketli ortalamalar ile düşen trend kanalının belirlediği 97,60\$ üzerinde fiyatlanmayı sürdürüyor. 97,60\$ üzerinde kalıcılığın sürmesi teknik açıdan olumlu. 95,60\$ altında zarar kes çalıştırmak kaydıyla, 106,50\$ ve 113,00\$ dirençleri hedeflenebilir.

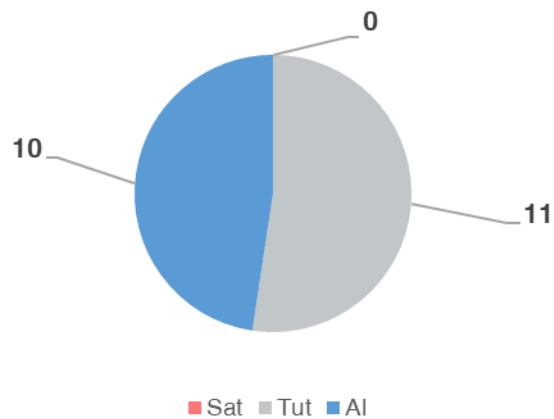
Hissenin Fiyat Grafiği



Analistlerin Hedef Fiyatları



Yatırım Kuruluşlarının Öneri Trendi



■ Sat ■ Tut ■ Al