

The Walt Disney Company (NYSE: DIS)

Son Kapanış	108,81\$	52 Haftalık % Getiri	%14,71
Piyasa Değeri	197,05 Milyar\$	S&P500 52 Haf. % Getiri	%24,36
52 Hafta En Yüksek	123,74\$	Ortalama Hacim	9,21 Milyon
52 Hafta En Düşük	83,91\$	F/K	40,00
50 Günlük Fiyat Ort.	111,36\$	PD/DD	1,96
200 Günlük Fiyat Ort.	101,66\$	FD/FAVÖK	16,39

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.

Disney 14 Kasım'da yayınlanan 4Ç24 bilançosunda, 4Ç23'e kıyasla %6 artışla 22,6 milyar\$ hasılat ve %39 artışla hisse başına 1,14\$ kazanç elde etti. Böylece şirket 2024 mali yılını 2023'e kıyasla %3 artışla 91,4 milyar\$ hasılat ve %32 artışla hisse başına 4,97\$ kazanç ile tamamladı.

Şirket 4. çeyrekte, 4Ç23'e kıyasla %23 artışla 3,66 milyar\$, 2024'te %21 artışla 15,6 milyar\$ faaliyet karı elde etti. Böylece şirketin faaliyet karlılığının 4. çeyrekte 220 baz puan artışla %16,2'ye 2024 mali yılının tamamındaysa 260 baz puan artışla %17,1'e genişlemesi olumlu.

TV ve internet yayıncılığı faaliyetlerinin değerlendirildiği "eğlence" alanında 4. Çeyrekte, %14 artışla 10,83 milyar\$ hasılat ve 1,07 milyar\$ faaliyet karı elde edildi. Geçen yılın aynı döneminde 236 milyon\$ faaliyet karı elde edilmişti, Disney+'ın pazarlama giderlerindeki azalış, reklam gelirlerindeki artış, müşteri sayısındaki büyüme ve satış fiyatlarındaki artışın, bu segmentte faaliyet karında görülen önemli büyüme katkısında bulunduğu görülmekte.

Spor yayıncılığı alanında geçen yılın aynı dönemine paralel şekilde 3,91 milyar\$ hasılat ve %5 azalışla 929 milyon\$ faaliyet karı elde edildi. Şirket yönetimi, reklam gelirlerindeki ve abonelik ücretlerindeki artışa karşın, kolej futbolu hak bedelleri ve prodüksiyon masraflarındaki yükselişin ve abone sayısındaki azalışın, faaliyet karında küçülmeye sebebiyet verdiğini belirtiyor.

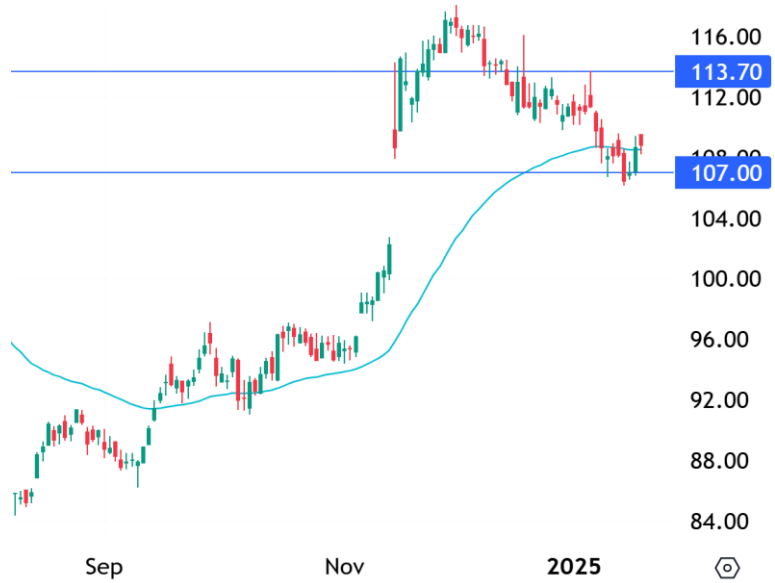
Şirketin Cruise gemileri ve eğlence parklarının değerlendirildiği alanda 4. Çeyrekte %1 artışla 8,24 milyar\$ hasılat ve %6 azalışla 1,66 milyar\$ faaliyet karı elde edildi. Yurt içi tarafta, hem cruise hem de eğlence parklarında ziyaretçi başına hasılatındaki artışın katkısı ile %3 hasılat artışı ile 5,52 milyar\$ hasılat ve %5 artışla 847 milyon\$ faaliyet karı elde edildi. Buna karşın yurt dışı pazarlarda ziyaretçi sayısındaki azalış, yeni sunulan ürünler nedeniyle artan masraflar ve eğlence parklarında ziyaretçi harcamalarında azalış kaydedilmesi ile daha zayıf bir performans görüldü, %5 azalışla 1,58 milyar\$ ve %32 azalışla 299 milyon\$ faaliyet karı elde edildi.

Şirket yönetimi 2025 mali yılında, 2024'e kıyasla hisse başına kazancında %7 - %9 büyüme elde etmeyi ve 3 milyar\$ hisse geri alımı gerçekleştirmeyi hedeflerken, ayrıca 2026 ve 2027 yıllarında mali yılında çift haneli HBK büyümesi elde etmeyi bekliyor.

Teknik Görünüş

118\$ yatay trendinden gelen kar satışları ile geri çekilen DIS 107\$'dan desteğinden yükseldi. 50 günlük ortalama ve Kasım ayında bırakılan boşluğun belirdiği 109\$ üzerinde kalıcılık sağlanması ile teknik görüntü kuvvetlenecektir. 105\$ altında zarar kes çalıştırmak kaydıyla, 113,70\$ ve 116,00\$ dirençleri hedeflenebilir.

Hissenin Fiyat Grafiği



Analistlerin Hedef Fiyatları



Yatırım Kuruluşlarının Öneri Trendi

