

Kinder Morgan, Inc. (NYSE: KMI)

Son Kapanış	27,77\$	52 Haftalık % Getiri	%2,47
Piyasa Değeri	61,78 Milyar\$	S&P500 52 Haf. % Getiri	%13,51
52 Hafta En Yüksek	31,48\$	Ortalama Hacim	13,89 Milyon
52 Hafta En Düşük	23,94\$	F/K	22,76
50 Günlük Fiyat Ort.	27,11\$	PD/DD	2,01
200 Günlük Fiyat Ort.	27,29\$	FD/FAVÖK	13,65

Şirket Profili ve Finansal Bilgiler

Kinder Morgan, Kuzey Amerika'nın en büyük enerji altyapı şirketlerinden biridir. Ana faaliyet alanı petrol ve doğal gazın taşınması, depolanması ve işlenmesi üzerine kuruludur.

Şirket 22 Ekim'de yayınladığı 3Ç25 finansal sonuçlarında geçen yılın aynı dönemine kıyasla %12 artışla 4,1 milyar\$ hasılat ve %16 artışla hisse başına 0,29\$ kazanç elde etti. FAVÖK %6 artışla 1,99 milyar\$'a ulaştı.

Kinder Morgan, LNG talebindeki tarihi artış ve ABD'nin küresel enerji liderliğini pekiştiren politika ortamı sayesinde orta-uzun vadeli görünümünü güçlendirmektedir. Yönetim, uzun vadeli, "take-or-pay" sözleşmelerle desteklenen varlık tabanının istikrarlı nakit akışı sağladığını vurguluyor.

Şirket 3Ç25'te operasyonlardan 1,4 milyar\$ nakit akışı ve 0,6 milyar\$ serbest nakit akışı üreterek geçen yıla kıyasla sırasıyla %13 ve %5 artış kaydetmiştir. Net borç/FAVÖK oranı 3,9x seviyesinde korunarak bilanço sağlıklı görünümünü sürdürdü.

LNG'ye yönelik kapasite genişlemesi stratejik büyümenin merkezinde yer alıyor. Şirket halihazırda günlük 8 Bcf gazı LNG tesislerine taşıyan uzun vadeli kontratlara sahip olup, devam eden projelerin tamamlanmasıyla bu hacmin 2028 sonunda yaklaşık 12 Bcf/d seviyesine ulaşması bekleniyor.

Doğal gaz talebinin 2030'a kadar %20 artacağı öngörülürken, proje stoğunun %90'ı doğal gaz altyapısına yönelmiştir. 3Ç25 itibarıyla 9,3 milyar\$ büyüklüğündeki proje birikimi, ilk tam yıl bazında yaklaşık 5,7x FAVÖK çarpanıyla getiri potansiyeli sunuyor.

2025 mali yılında, Outrigger Energy II satın alımının katkısıyla net gelirin 2,8 milyar\$'a (+%8 artış) ve hisse başı kazancın 1,27\$'a (%10 artış) ulaşması, yıllık temettünün ise %2 artışla 1,17\$ seviyesinde gerçekleşmesi hedeflenmektedir.

Teknik Görünüş

Kinder Morgan, hareketli ortalamalarından destek alarak yaklaşık 1,5 yıl süren düşen trendini yukarı yönlü kırmaya çalışıyor. 28,10\$ yatay direncinin üzerinde kalıcılık sağlandığı takdirde 26,40\$ zarar kes çalıştırmak kaydıyla sırasıyla 29,30\$ ve 31\$ seviyeleri hedeflenebilir.

Hissenin Fiyat Grafiği



Analistlerin Hedef Fiyatları



Yatırım Kuruluşlarının Öneri Trendi

