

Eastman Chemical Company (NYSE:EMN)

Son Kapanış	79,92\$	52 Haftalık % Getiri	-%15,43
Piyasa Değeri	9,23 Milyar\$	S&P500 52 Haf. % Getiri	%11,86
52 Hafta En Yüksek	114,50\$	Ortalama Hacim	1,98 Milyon\$
52 Hafta En Düşük	70,90\$	F/K	10,18
50 Günlük Fiyat Ort.	78,57\$	PD/DD	1,57
200 Günlük Fiyat Ort.	92,81\$	FD/FAVÖK	7,51

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 24 Nisan'da yayınlanan 1Ç25 bilançosunda, geçen yılın aynı dönemine göre %0,9 azalışla 2,29 milyar\$ hasılat ve %18,6 artışla hisse başına 1,91\$ kazanç elde etti. Şirket 1Ç25'te, 1Ç24'e kıyasla %13,5 artışla 311 milyon\$ FVÖK elde ederek, sektör geneli açısından zorlu piyasa koşullarında FVÖK marjını geçen yılın aynı dönemine göre 170 baz puan genişletmeyi başardı.

"İleri malzemeler" alanında, satış fiyatlarındaki %2, satış hacmindeki %1 azalış ve %1 kur etkisiyle etkisiyle, %4 hasılat azalışı gerçekleşti. Bu alanın tamamında fiyatların gevşediği görülürken, inşaat ve otomotiv pazarlarındaki zayıflığın satış hacmine olumsuz yansıdığı görülmemekte.

Solvent, polimer, boya ve lastik katkı malzemesi gibi ürünlerin değerlendirildiği "kimyasal katkı maddeleri" alanında, geçen çeyreklerdeki toparlanmanın sürdüğü görülüyor.

Satış fiyatlarındaki %3, hacimlerdeki %2 artışla, %1 olumsuz kur etkisine rağmen %4 büyümeye kaydedildi. Segment genelinde fiyatlarda toparlanma görülürken, boya katkı maddesi satışları hacim artışı sağladı.

Fiber" alanında ise 4. çeyrekteki zayıflığın sürdüğü görülüyor. Satış hacmindeki %12 düşüşün etkisiyle hasılat %13 azaldı. Müşterilerin stok fazlasının sürmesi ve üretimi durdurulan ürünlerin hasılat azalışında etkili olduğu görülmekte. "Kimyasal ara-madde" alanında, satış fiyatlarındaki %3, satış hacmindeki %2 artışın etkisiyle %4 büyümeye kaydedildi. Olefin tabanlı ürünlerin bazılarında olumlu pazar koşullarının oluşması fiyat ve hacim artışını destekledi. Olefin makasındaki genişlemenin FVÖK artışına katkı sunduğu görülüyor. Zorlu pazar koşulları ve belirsizliklerin arttığı bir ortamda güçlü sonuçlar getirdiklerini belirten şirket yönetimi, önümüzdeki dönemde maliyet kontrolü ve nakit akışına odaklanacaklarını belirtti. Tasarruf hedefini 75 milyon\$ seviyesine yükselten şirket, sermaye harcamalarını da 550 milyon\$ azaltmayı planlıyor. Böylece 2025 mali yılının tamamında 1,2 milyar\$ faaliyetlerinden kaynaklı nakit akışı elde etmeyi hedefliyor.

Nisan ayı siparişlerinin Mart ayı ile uyumlu olduğunu belirten Eastman yönetimi, ticaret politikasına dair belirsizliklere rağmen, hedef pazarlarda satış hacimlerinin çeyrekten çeyreğe toparlanmasını bekliyor. 2. çeyrekte 1,70\$ - 1,90\$ hisse başına kazanç elde etmeyi beklemekte.

Teknik Görünüş

74\$ yatay trendinden destek bulan Eastman haftalardır aşmakta zorlandığı 50 günlük ortalaması üzerinde kapanış aldı. RSI göstergesinde oluşan olumlu aykırılık yükselişi destekler nitelikte. 75,50\$ altında zarar kes çalıştırmak kaydıyla, 85,00\$ ve 91,00\$ dirençleri hedeflenebilir.

Hissenin Fiyat Grafiği



Analistlerin Hedef Fiyatları



Yatırım Kuruluşlarının Öneri Trendi

