

ALCAR

ALCAR

Şirketin 2012 yılı ilk üç aylık dönemin brüt kar oranı %23, dönem karının ciroya oranı %6, faaliyet karının ciroya oranı %3 seviyesinde gerçekleşirken , cari oran 5,57, finansal kaldıraç oranı 0,19 olarak gerçekleşmiş ve Maliyet yüksekliği nedeniyle son yıllarda satış kaybı yaşadığımız panel radyatörde, gerekli maliyet ve fiyat iyileştirilmeleriyle rekabet gücü artmış ve satışlar yeniden artış kaydetmeye başlamıştır.

Almanya pazarı için, ortadan giriş-çıkışlı kompakt ventilli tiplerin geliştirilmesi çalışmaları 2012 yılının ilk çeyreğinde tamamlanacak ve böylece ihracatta da önemli bir artış sağlanması beklenmektedir.

Artan rekabet koşullarına ayak uydurabilmek amacıyla, orta segment klima santrali üretimi için 2011 yılı yaz ortasında çalışmalara başlayan Alarko Carrier 2013 başında bitirilmesi planlanan bu projeye üst segmentte mevcut serileri ile pazar payını korurken, orta segmentte de söz sahibi olacaktır.

EMEA bölgesinde Carrier'in tek üreticisi olduğu çatı tipi klimalar çok büyük bir büyüme potansiyeline sahiptir. R410A yeni nesil Çatı tipi klimaları da Nisan ayında piyasaya süren Alarko Carrier, yeni cihazlarla birlikte 2014 yılının sonuna kadar satış miktarlarının iki katına çıkarılması planlanırken, pazarın tamamını kapsayacak 20-250 kw arası kapasite artırımı projesi çalışmaları sonucunda bu segmentte cihazlarında 2013 sonunda piyasaya sunulması hedeflenmektedir.

ALCAR 8,53 F/K çarpanı ile uluslararası benzerlerine göre %23'lük iskontolu işlem görürken şirket için 49,80 TL'lik hedef fiyatımızla ALIM yönündeki tavsiyede bulunmaktayız.