

Alarko Holding, 2030 hedefleri kapsamında değişim, dönüşüm ve dijitalleşme stratejileri izleyerek ve bu kapsamda sürdürülebilir büyüme ve dengeli temettü politikasını öne çıkarmayı hedefliyor. Tüm değer zincirinin içinde olmayı ve dikey entegrasyonu sağlayarak sinerji oluşturulması planlanıyor. Bu kapsamda;

- 2030 yılı mevcut faaliyetlerin Organik & İnorganik Gelişmesi hedefleniyor. Bu çerçevede özellikle enerji tarafında yenilenebilir enerji, enerji depolama ve altyapı yatırımlarına öncelik verilmesi planlanıyor.
- Turizm tarafında yeni varlık edinimlerinin öne çıkarılacağı ifade edildi. Özellikle Hillside markası 4 veya 5 otelle zincir marka haline gelirken, Bodrum otelinin 2024 yılı sonu itibariyle devreye girmesi planlanıyor. Önümüzdeki yıllar için yurt içinde ve ya yurt dışında otel satın alınması için araştırmaların devam ettiği belirtildi.
- Sanayii ve ticaret grubunda Isı Pompası Su Basınçlandırma Sistemleri, Hibrit Teknolojiler kapsamında ısı pompasının Türkiye’de yapılmasına yönelik çalışmalar sürdürülüyor. Su basınçlandırma sistemleri ve hibrit teknolojiler konusunda da çalışmaların tamamlanmak üzere olduğu belirtildi. Özellikle hidrojenle çalışan kombilerin bitmek üzere olduğu vurgulandı.
- Taahhüt alanında Romanya & CIS PPP ve EPCF Projeleri kapsamında yeni yatırım fırsatlarının değerlendirildiği bildirildi.
- 2030 hedefleri kapsamında 2 yeni alanla büyüme hedefleniyor. Bu hedef doğrultusunda tarım ve gıda sanayi sektörüne giriş yapma kararı alınırken, diğer sektör için detay verilmeyerek henüz anlaşma aşamasında olduğu belirtildi. Artan gıda talebi, gıdaya erişimde yaşanan zorluklar, stratejik sektör ve gıdada beklenen arz açığı nedeniyle tarım ve gıda sanayii sektörünün seçildiği ifade edildi.
- Amacın geleneksel tarım olmadığı, yüksek teknolojinin kullanıldığı tarım türlerinin oluşturulacağı belirtildi. Bu kapsamda jeotermal destekli seracılık, açık alan tarımı, organomineral gübreçilik, gıda işleme ve satış, tarımsal Ar-Ge- teknoloji öne çıkarılacak. Planlar doğrultusunda 3 yıl içinde projenin tamamlanması hedefleniyor.
- Tarım ve gıda sanayi alanındaki yatırımlar için 650 milyon USD yatırım harcaması planlanırken, yatırım yıllık ciroya 600mn USD, FAVÖK’e ise 175mn USD yıllık katkı sağlaması öngörülmüyor.
- 5 milyon m² sera alanının yanında sözleşmeli tarım alanlarının da kullanılacağı belirtildi. 4 bin kişiye istihdam sağlanırken, seracılık faaliyetleri kapsamında meyve-sebze üretiminin yıllık 300 bin ton olması planlanıyor.
- Tarım girişim sermaye fonu kapsamında tarım ve teknolojileriyle ilgili küçük ölçekli ve ya start-up şirketlerine yatırım planlanıyor.
- Alarko yatırım altında 25 adet yatırım yapıldığı ve önümüzdeki dönemlerde ise 42.5 milyon USD yatırımın yapılacağı belirtildi. Bilançoda ki atıl değerler likit hale getirilerek hisse senedinin daha likit olması hedefleniyor.
- 2030 hedefi kapsamında, faaliyetlerin %10’u GYO ve turizm, %40’ı enerji, %20’si girişim yatırımları, %30’luk kısmı ise yeni sektör yatırımlarından oluşması hedefleniyor.

2022 ve 2023 Sonu Kar Beklentileri

- 2022 yıl sonu konsolide 11-12 milyar TL kar bekleniyor.
- 2023 yıl sonu konsolide 8,5-9,5 milyar TL kar bekleniyor. (Mart ayında revize edilebileceği belirtildi). 2023 yılında yeni yatırım sürecine girilmesi ve Cenal’ın bakımları nedeniyle planlı üretim kaybının yaşanacak olması 2023 yılı kar beklentilerini etkilediği belirtildi.

Duygu Yılmaz

Araştırma Uzmanı

ÇEKİNCE ..

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır.

Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Bu raporda yer alan bilgiler A1 CAPITAL Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin Araştırma Bölümü tarafından bilgi verme amacıyla hazırlanmış olup herhangi bir hisse senedinin alım satımına ilişkin bir teklif içermemektedir. Veriler, güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan alınmıştır. Bu kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu bilgilerin ticari amaçlı kullanılmasından doğabilecek zararlardan A1 CAPITAL Yatırım Menkul Değerler A.Ş. hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz.

İşbu rapordaki tüm görüş ve tahminler, söz konusu rapor tarihiyle A1 CAPITAL Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Araştırma Bölümü'ne ait olup diğer GÜLER HOLDİNG Grubu şirketlerinin görüş ve tahminlerini temsil etmemektedir. Bu rapordaki tüm görüş ve bilgiler önceden haber verilmeksizin değiştirilebilir.

A1 CAPITAL Yatırım ve diğer grup şirketleri bu raporda adı geçen şirketlerin hisselerinde pozisyon sahibi olabilir veya işlem yapabilir. Ayrıca, yatırımcılar bu raporda adı geçen şirketlerle A1 CAPITAL Yatırım ve diğer grup şirketlerinin yatırım bankacılığı ve/veya diğer iş ilişkileri içinde olabileceğini veya bu tür iş fırsatları arayışında olabileceğini kabul ederler.