



Boğaziçi Beton Sanayi

2022/12 Finansal Değerlendirme

BOBET**28.02.2023****Çimento, Beton**

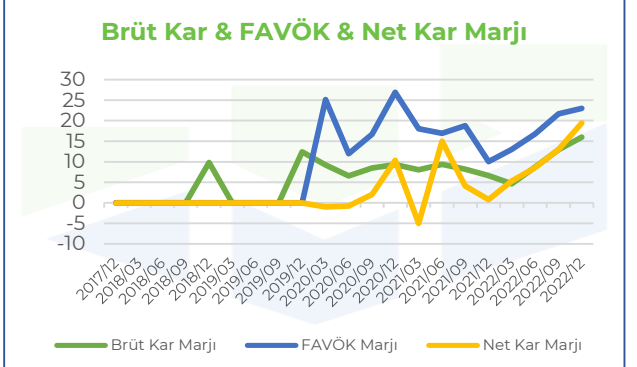
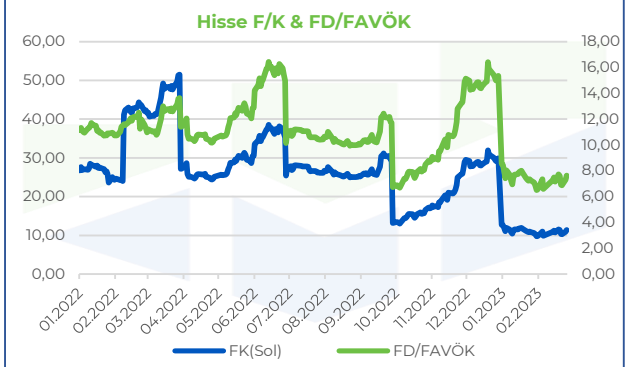
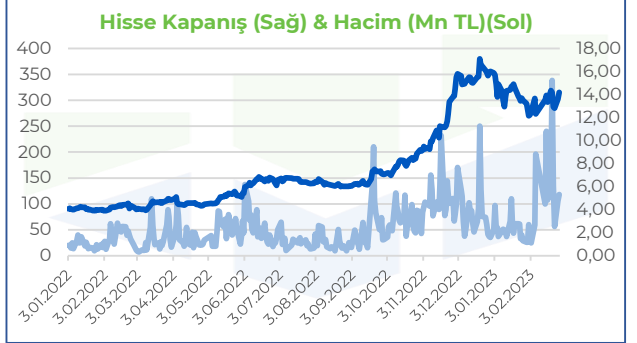
BOBET'i Hisse Önerileri Listemizde 20,30 TL Hedef Fiyat İle Tutmaya Devam Ediyoruz

Boğaziçi Beton, 2022 yılının son çeyreğinde beklentilerin %13 üstünde 1,4 milyar TL net satış, beklentilerin hafif üstünde 321,7 milyon TL FAVÖK ve 226 milyon TL beklentilerin %20 üstünde 271,1 milyon TL net kar açıkladı. Bizim beklentimiz ise net satışların 1,2 milyar TL, FAVÖK'ün 308 milyon TL, net karın 241 milyon TL gelmesi yönündeydi. Son çeyrek verilerine göre 2022 üçüncü çeyreğine kıyasla net satışlar %50, FAVÖK %60 ve net kar %124 arttı gösterdi. Bu oranlar geçen sene ile kıyaslandığında ise net satış, FAVÖK, net kar sırasıyla %274, %397 ve %1.158 artışa işaret etti.

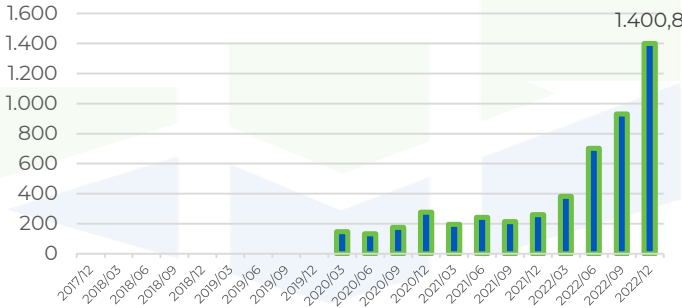
Beton fiyatlarının son çeyrekte yaklaşık 80 dolar/ton ile güçlü kaldı. Azalan çimento fiyatlarının etkisi de şirketin marjlarında artış göstermesini sağladı. Yılın son çeyreğinde normalin üzerinde gerçekleşen inşaat faaliyetleri finansallara olumlu yansıdı. Boğaziçi Beton'u 20,30 TL hedef fiyat ile Hisse Önerileri listemizde tutmaya devam ediyoruz.

Açıklanan finansalların şirket payları üstüne olumlu etki yaratmasını bekliyoruz.

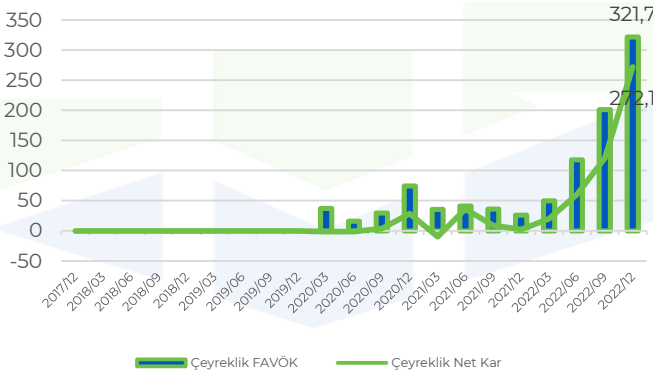
ŞİRKET KARTI	2021/12	2022/12
Hisse Fiyatı	3,95	14,20
FK	41,11	11,40
FD/FAVÖK	10,82	7,63
PD/DD	1,64	3,29
FD/S	1,64	1,54
Net Borç/FAVÖK (%)	0,00	0,00
FAVÖK Marjı %	10,01	22,96
Net Kar Marjı %	0,80	19,43



Çeyreklik Net Satışlar (Milyon TL)



Çeyreklik FAVÖK - Çeyreklik Net Kar (Milyon TL)



Kaynak: Finnet, Rasyonet
Beklentiler konsensüstür.

Info Yatırım Menkul Değerler A.Ş.



Çekince: Bu raporda yer alan her türlü bilgi, değerlendirme, yorum, istatistikî şekil ve bilgiler hazırladığı tarih itibarı ile mevcut piyasa koşulları ve güvenilirliğine inanılan kaynaklardan elde edilerek derlenmiştir ve Info Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından genel bilgilendirme amacı ile hazırlanmıştır. Sunulan bilgilerin doğruluğu ve bunların yatırım kararlarına uygunluğu tarafımızca garanti edilmemektedir. Bu bilgiler belli bir getirinin sağlanmasına yönelik olarak verilmekte olup alım satım kararını destekleyebilecek yeterli bilgiler burada bulunmayabilir. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Herhangi bir yatırım aracının alım-satım önerisi ya da getiri vaadi olarak yorumlanmamalıdır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Bu nedenle bu sayfalarda yer alan bilgilerdeki hatalardan, eksikliklerden ya da bu bilgilere dayanılarak yapılan işlemlerden, yorum ve bilgilerin kullanılmasından doğacak her türlü maddi/manevi zararlardan ve her ne şekilde olursa olsun üçüncü kişilerin uğrayabileceği her türlü doğrudan ve/veya dolaylı zararlardan dolayı Info Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile bağlı kuruluşları, çalışanları, yöneticileri ve ortakları sorumlu tutulamaz. Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir.