

NYSE: DIS

**Walt Disney Co.**

The *WALT DISNEY* Company

ÖNERİ VEREN KURUM SAYISI

**30**

KUVVETLİ AL **20**

AL **1**

TUT **9**

AZALT **0**

SAT **0**

SON FİYAT

**103.35\$**

MEDYAN HEDEF FİYAT

**136.15\$**

# The Walt Disney Company



- Eğlence parkları ve cruise gemilerinin yanında, film ve televizyon içeriği prodüksiyonu ve TV yayıncılığı ile ilgilenen dünya çapında bir şirket olan The Walt Disney Company, 11 Mayıs'ta açıklanan 2Ç22 bilançosunda geçen yılın aynı dönemine göre %23 artışla 19,25 Milyar\$ hasılat elde ederken, %37 artışla 1,08\$ HBK elde etmişti. Şirket, 2Ç'deki güçlü sonuçların eğlence parklarındaki beklenti üzeri performansın yanında, 2Ç'de Disney+'a eklenen 7,9 Milyon abonenin katkısıyla gerçekleştiğini belirtiyor.
- Covid kısıtlamaları döneminde eğlence parklarını ve cruise gemilerini kapatmak zorunda kalan ve birçok televizyon ve sinema yapımını ertelemek, kısaltmak veya iptal etmek zorunda kalan Disney için pandemi dönemi zorlu geçmişti. Covid-19 kısıtlamalarının gevşetilmesi şirkete, eğlence parkları ve cruise gemileri açısından oldukça pozitif yansısa da, şirket olumsuz etkilerinin henüz tamamen kaybolduğundan bahsedilemeyeceğini belirtiyor. Yine de gevşeyen kısıtlamaların, talep ve nakit akışı anlamında şirketi daha olumlu bir konuma getirdiği açık. Eğlence parkları ve cruise gemileri segmentinde 2Ç22 hasılatının geçen yılın aynı dönemine göre %109'luk bir artışla 4,90 Milyar\$ hasılatı erişmesi bunun kanıtı sayılabilir.
- Şirketin TV yayınları ve sinema prodüksiyonlarının yanında internet yayıncılığı alanında gösterdiği hızlı büyüme dikkat çekici. 2 Nisan itibarıyla toplam Disney+ abonelerinin sayısı, geçen yıla göre %33 artışla 137,7 milyona yükselirken, spor kanalı ESPN'in internet yayını bölümü olan ESPN+ üye sayısı %62 artışla 22,3 milyon kişiye, toplam Hulu aboneleri ise %10 artışla 45,6 milyon kişiye yükseldi, böylece şirketin internet yayıncılığı hizmeti verdiği toplam kişi sayısı 205 milyonun üzerine yükseldi. Geçtiğimiz günlerde açıklanan Netflix bilançosunda, abonelik rakamlarının beklendiği kadar kötü olmadığını gördük. Disney'in abone rakamlarının beklenti üzeri artarak güçlü büyümeyi sürdürdüğüne dair işaretler piyasa tarafından olumlu karşılanacaktır.
- 10 Ağustos'ta bilançosunu açıklayacak şirketin 21 Milyar\$ hasılat açıklaması bekleniyor.
- Teknik açıdan 92\$'dan destek bulan Disney, 50 günlük üssel ortalama direncini aştı. 100\$ desteğine doğru geri çekilmeler yaşanabilir. 95\$ altında zarar kes çalıştırmak kaydıyla 111\$ yatay trend direnci ve 120\$ azalan kanal direncinin hedeflenebileceğini düşünüyoruz.