

## Corteva, Inc. (NYSE: CTVA)

Son Kapanış	58,58\$	52 Haftalık % Getiri	%17,04
Piyasa Değeri	40,55 Milyar\$	S&P500 52 Haf. % Getiri	%33,81
52 Hafta En Yüksek	59,08\$	Ortalama Hacim	2,82 Milyar
52 Hafta En Düşük	43,22\$	F/K	46,49
50 Günlük Fiyat Ort.	54,97\$	PD/DD	1,61
200 Günlük Fiyat Ort.	53,34\$	FD/FAVÖK	17,21

## Şirket Profili ve Finansal Bilgiler

Corteva mahsul koruma ürünleri ve tohum gibi tarımsal ürünler üretir.

Şirket 31 Temmuz'da yayınlanan 2Ç24 bilançosunda, geçen yılın aynı dönemine göre %1 artışla 6,11 milyar\$ hasılat ve %14 artışla hisse başına 1,83\$ kazanç elde etti. Bu dönemde organik satışlar %2 büyürken, şirket %10 artışla 1,92 milyar\$ FAVÖK elde etti, böylece FAVÖK marjının 250 baz puan genişlemesi olumlu.

Mahsul koruma alanında, özellikle Latin Amerika ve Kuzey Amerika'da yeni ürünlere yönelik güçlü taleple satış hacminde %6 artış kaydedildi. Fiyatlardaki %5 azalışın etkisiyle geçen yıl aynı dönemine paralel olarak 1,78 milyar\$ hasılat ve %20 azalışla 255 milyon\$ FAVÖK elde edildi. Şirket yönetimi mahsul koruma alanında global pazarda görülen rekabetin fiyatlar üzerinde etkili olduğunu ve böylece bu alanda FAVÖK marjının 365 baz puan daraldığını belirtiyor.

Tohum alanında, Kuzey Amerika'daki erken teslimatların olumlu etkisine karşın EMEA'da hava koşulları nedeniyle ekim sezonunun gecikmesinin olumsuz etkisiyle satış hacmi %2 azaldı. Satış hacmindeki azalışa karşın fiyatlardaki %5 artışın etkisiyle bu alanda %2 artışla 4,33 milyar\$ hasılat ve %16 artışla 1,70 milyar\$ FAVÖK elde edildi. Fiyatlandırma başarısı, telif ödemelerindeki azalış ve maliyet düşürme çabaları gibi etmenlerin katkısının, artan hammadde maliyetleri ve ARGE alanındaki yatırım harcamalarını aşmasıyla geçen yılın aynı dönemine kıyasla FAVÖK marjının 500 baz puan genişlemesi olumlu.

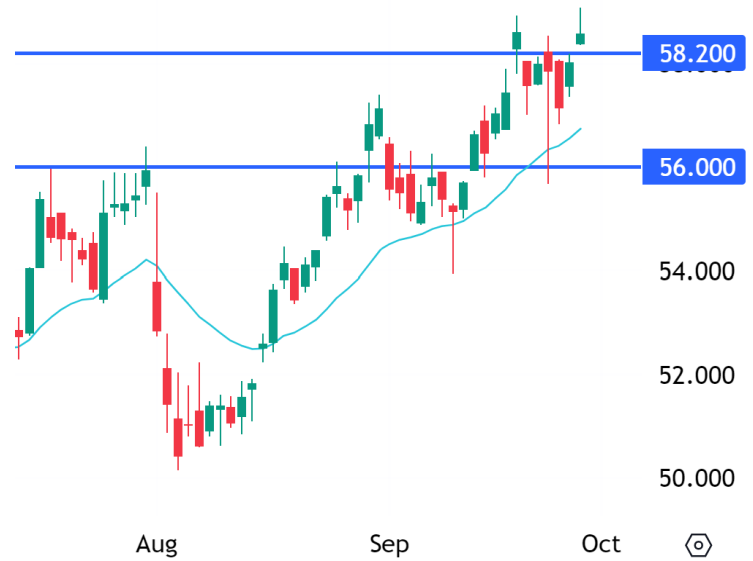
Şirket yönetimi tohum alanında talebin toparlandığını, bunun yanında mahsul koruma alanında sektörün 2 yıllık küçülmenin ardından stabilize olduğunu belirterek 2024'ün ikinci yarısında toparlamanın sürmesini ve özellikle mahsul koruma pazarının 2025'te büyüme ivmesini geri kazanmasını bekliyor.

Corteva, 2024 mali yılını, 2023'e kıyasla %1 artışı temsil edecek biçimde 17,2 milyar\$ - 17,5 milyar\$ hasılat, %4 artışla 3,4 milyar\$ - 3,6 milyar\$ FAVÖK, hisse başına 2,60\$ - 2,80\$ kazanç ve 1,5 milyar\$ - 2 milyar\$ serbest nakit akışı ile tamamlamayı bekliyor. (2023'te 1,2 milyar\$ nakit akışı sağlamıştı.)

## Teknik Görünüş

Yükselen dip görüntüsü oluşturan CTVA, uzun süredir üzerinde kalıcı olmadığı 58,20\$ direncini aşmayı deniyor. 58,204 üzeri kalıcılık sağlanması durumunda teknik görüntü kuvvetlenecektir. 56,00\$ altında zarar kes çalıştırmak kaydıyla, 60,80\$ ve 63,50\$ dirençleri hedeflenebilir.

## Hissenin Fiyat Grafiği



## Analistlerin Hedef Fiyatları



## Yatırım Kuruluşlarının Öneri Trendi

