

Futu Holdings (NASDAQ: FUTU)

Son Kapanış	\$109,50	52 Haftalık % Getiri	%-37,20
Piyasa Değeri	14,66 Milyar \$	S&P500 52 Haf. % Getiri	%19,52
52 Hafta En Yüksek	\$202,53	Ortalama Hacim	2,80 Milyon
52 Hafta En Düşük	\$80,50	F/K	10,15
50 Günlük Fiyat Ort.	\$106,52	PD/DD	4,51
200 Günlük Fiyat Ort.	\$128,35	FD/FAVÖK	137,32

Şirket Profili ve Finansal Bilgiler

Futu Holdings, Hong Kong merkezli dijital aracılık ve varlık yönetimi platformu. Futubull ve Moomoo uygulamaları üzerinden hisse, opsiyon ve kripto işlem aracılığı, marj finansmanı ve fon dağıtımı sunuyor. Hong Kong çekirdek pazarı olmak üzere Singapur, Malezya, Japonya ve ABD'ye yayılan operasyonlarında 3,6 milyon fonlu hesaba ulaştı. Gelirin yaklaşık %45'i komisyon, %45'i faiz gelirinden geliyor, **Tencent** %20 payla ikinci büyük ortak.

Son açıklanan ilk çeyrekte gelir yıllık %24,7 artışla 749 milyon \$'a çıktı ve işlem hacmi 529 milyar \$ ile rekor kırdı, ancak Çin düzenleyicisinin cezası için ayrılan 268 milyon \$ karşılık net kârı %61 düşüşle 106 milyon \$'a indirdi, karşılık öncesi kâr rekor seviyedeydi. Şirket 20 Ağustos'ta ikinci çeyrek sonuçlarını açıklayacak, Bloomberg konsensüsü hasılatla 772 milyon \$'a, hisse başına kazançta 2,86 \$'a artış öngörüyor. Hisse 12 civarı fiyat/kazanç çarpanıyla işlem görüyor, analist tavsiyesi "al" ve ortalama hedef 167 \$. Yönetim 2026'da 800 bin net yeni fonlu hesap hedefliyor.

Belirleyici gelişme 22 Mayıs'ta geldi. CSRC, lisanssız sınır ötesi aracılık için **Futu**'ya 271 milyon \$ ceza önerdi, anakara Çin müşterilerine iki yıllık tasfiye süreci getirildi, hisse o gün %27,5 düştü ve ABD'de toplu davalar açıldı. Dengeleyici tarafta şirket Mart'ta lisanslı kripto borsası faaliyetine geçti, Nisan'da ADS başına 2,6 \$ temettü ödedi ve 800 milyon \$'lık geri alımın 418 milyon \$'ını kullandı. Hissenin 22 Mayıs'taki sert düşüşle cezayı büyük ölçüde fiyatladığını düşünüyor, tek seferlik etkinin geride kalmasıyla güçlü müşteri büyümesi ve iskontolu çarpanlar üzerinden bundan sonraki görünümü olumlu değerlendiriyoruz.

Teknik Görünüş

Futu, 20 ve 50 günlük hareketli ortalamalarının üzerinde kapanış gösterdi. 112,50 seviyesindeki direncini kırması durumunda, yukarı taraflardaki 117,40 ve 122,5 seviyeleri hedeflenebilir. 20 Ağustos tarihinde 2. Çeyrek sonuçlarını açıklamasıyla beraber işlemlerinde hacim kazanmasını öngörüyoruz.

Hissenin Fiyat Grafiği



Analistlerin Hedef Fiyatları



Yatırım Kuruluşlarının Öneri Trendi

