NYSE: **PXD**

Pioneer Natural Resources Company

PIONEER
NATURAL RESOURCES

ÖNERİ VEREN KURUM SAYISI	40
KUVVETLİ AL	11
AL	24
TUT	5
AZALT	0
SAT	0

SON FİYAT

226.54$

MEDYAN HEDEF FİYAT

294.67$

PhillipCapital
Your Partner In Finance

PIONEER
NATURAL RESOURCES

• Petrol ve gaz arama ve üretimi faaliyetlerini gerçekleştiren ABD merkezli bir şirket olan Pioneer Natural Resources Company, 4 Mayıs'ta yayınlanan 1. çeyrek bilançosunda, 7,74$ HBK ve 6,17 Milyar$ hasılat elde ederek 7,22$ HBK ve 5,83 Milyar$ yönünde olan beklentileri aşmıştı.

• Bu dönemde 2,3 Milyar$ ile güçlü bir nakit akışı elde eden şirket, 1. Çeyrek serbest nakit akışının %88'ini yatırımcıları ile paylaşmayı tercih ederek çeyreklik 7,28$ temettü dağıtacak olmasını önemli buluyoruz. Mevcut fiyatlarla senelik olarak %13 temettü verimine denk gelen bu oran Pioneer'i, S&P500 hisseleri arasında, temettü verimliliği açısından önemli bir konuma getirmekte.

• Temettünün yanında şirketin 1. Çeyrekte 237$ ortalama fiyatla 250 milyon$'lık hisse satın almış olması da, önemli bir detay olarak öne çıkıyor.

• 2022 yılında petrol üretimini %4 civarında arttırmayı planlayan şirket, dikey aramadansa yatay aramaya uygun petrol sahaları sayesinde, masrafların düşük kar marjlarının yüksek olduğunu belirtirken, şirketin faaliyetlerinin finansmanını düşük kaldıraçla özkaynakları ile gerçekleştirmesinin de, yükselen faiz ortamında kar marjlarına olumlu katkı verdiğini belirtiyor.

• Çeyrek bilançosunun ardından 2022'de 9 Milyar$'ın üzerinde serbest nakit akışı elde edeceğini tahmin eden şirketin, 21 Haziran'daki yatırımcı sunumunda bu rakamı 10 Milyar$'ın üzerine çıkardığını da belirtmek isteriz.

• Teknik açıdan, 200 günlük ortalaması civarında dip yapan hisse, 21 günlük ortalamasının üzerine çıkarak 222$ direncini aştı. 210$ altında zarar kes çalıştırmak kaydıyla, 242$ ve 260$ yatay trend dirençleri hedeflenebilir.

PhillipCapital
Your Partner In Finance