

NVIDIA (NVDA)

4 saat NVDA:xnas



TEMEL ANALİZ

Nvidia (NVDA), dün mali takvim yılı olarak 2024 yılının 3. çeyreğine ilişkin açıkladığı bilançosunda şirketin gelirleri 16.19 milyar dolarlık beklentinin %11.91 üzerinde 18.12 milyar dolar olarak açıklanırken, hisse başına karı da 3.37 doların üzerinde 4.02 dolar olarak açıklandı. Şirketin gelir artışında yapay zeka çiplerine yönelik talebin artmaya devam etmesi belirleyici oldu. Nvidia'nın net karı da 3. çeyrekte bir önceki çeyreğe göre % 49, yıllık bazda % 1259 artarak 9,2 milyar doları aştı. Nvidia, 2022'nin aynı döneminde 680 milyon dolar net kar açıklamıştı. Yapay uygulamalara güç sağlayan çipleri içeren yüksek marjlı veri merkezi işi, üçüncü çeyrekte gelirinin yıllık %279 artışla 14,51 milyar dolara yükseliş gösterdi. Düzeltilmiş brüt kar marjı bir önceki yılın aynı dönemindeki %56,1'den üçüncü çeyrekte %75'e yükselirken, oyun işletmesi, gelirinin bir önceki yıla göre %81 artışla 2,86 milyar dolara yükseldiğini bildirdi. Veri merkezi segmentinde gelir 14,5 milyar dolar ile çeyrekten çeyreğe %41'lik artışa işaret etti. Dünya çapında hızlandırılmış bilgi işlem ve ağ platformlarının güçlü büyümesi bu rakamın temel sebebi oldu. Profesyonel görselleştirme segmenti 416 milyon dolar gelirle çeyreklik %10, yıllık %108 artışa işaret etti. Daha güçlü teknik çalışma yeri talebi ve kanal envanter seviyelerinin normalleşmesiyle sağlanan büyüme destekledi. Otomotiv segmenti 261 milyon dolar gelir kaydederek çeyreklik %3, yıllık %4 artış gösterdi. Bu segment özelinde süregelen otonom araç satışlarındaki büyüme temel faktör oldu.

TEKNİK ANALİZ

Teknik olarak baktığımızda hisse çok iyi gelen bilançosuna rağmen 502.66 seviyesini zorluyor. Bu direnci kırabilirse yükselişine devam edebilir. Bu direncin kırılmaması halinde sert bir düşüş yaşanabilir.

Yukarıda 502.66 direncinin üzerinde önce 521.18 ve arkasından 542.76 direncine doğru yükseliş kaydedilebilir.

Aşağıda ise 470.33 seviyesinin altında önce 448.89 ve arkasından 412.52 desteği test edilebilir.

Siemens Energy AG (ENR)

4 saat ENR:xe

TEMEL ANALİZ

Siemens Energy (ENR) Gaz & Enerji tarafında artan sipariş alımı, daha yüksek kar marjları ve güçlü nakit akışı yaratımı gösterirken, Siemens Gamesa'nın (SGRE) işleri, artan maliyetlerin gecikmeli olarak yansıtılması, bu maliyetleri ve operasyonel sorunların grup kar performansı üzerinde baskı oluşturması nedeniyle kötüleşti. Dün (21 Kasım) Siemens Enerji bir Sermaye Piyasası gününe ev sahipliği yaptı. SGRE'nin, Onshore'da düşük tek haneli, Offshore'da orta tek haneli ve Hizmet'te yüksek onlu seviyelere sahip proje marjlarıyla birlikte 42 milyar Euro'luk birikmiş iş bakiyesi var. Onshore'da tüm siparişlerin önümüzdeki iki yıl içinde tamamlanması gerekirken, Offshore'da bu süre çoğunlukla üç yıldan fazladır. Bu, şirketin planını gerçekleştirmesi halinde, eski projelerden çok az bir kâr kaybıyla 2026 Mali Yılından çıkacağı anlamına geliyor. Gelecekteki siparişlerde daha iyi seçim yapılması ve hacme karşı değere odaklanmanın, bunun şirketi planın ötesinde kâr ve değer yaratma açısından iyi bir konuma getireceğine inanılıyor. Ayrıca, kârlılığa geri dönüş, Gaz ve Enerji tarafının güçlü serbest nakit akışının gerçekleşmesine olanak tanıyacaktır. Temel belirsizlikler, türbin tasarımları ve taşıyıcıları sorunlarına ilişkin SGRE kayıplarının boyutu ve planın uygulanmasıdır.

TEKNİK ANALİZ

Teknik olarak baktığımızda hisse 6.40 desteğinin üzerinde alım eğilimine devam edebileceken, bu desteğin altında satış baskısı hızlanabilir.

Yukarıda 12.07 direncinin üzerinde önce 13.80 ve arkasından 16.40 direncine doğru yükseliş kaydedilebilir.

Aşağıda ise 10.53 seviyesinin altında önce 8.80 ve arkasından 6.40 desteği test edilebilir.

Analog Devices Inc. (ADI)

1Gün ADIxmns

TEMEL ANALİZ

Analog Devices Inc. (ADI), 4. çeyreğe ilişkin açıkladığı bilançosunda gelirleri 2.70 milyar doların % 0.54 üzerinde 2.71 milyar dolar açıklandı. Hisse başı karı ise 2.02 dolara hemen hemen paralel 2.01 dolar geldi. Segmentlere göre, endüstriyel gelir yıllık %19, iletişim %32 ve tüketici %29 azalış kaydetti. Otomotiv tarafı %9 yıllık yükseliş gösterdi. 4.çeyrek brüt kar marjı çeyreklik 200 baz puan, yıllık 380 baz puan azalarak %70,2 oldu. Faaliyet kar marjı çeyreklik 310 baz puan, yıllık 640 baz puan azalarak %44,7 geldi. Yönetim, önümüzdeki çeyrek için 2,5 milyar dolar gelir tahmininde bulunarak beklentinin %7 altında kaldı. Tüm segmentlerde çeyreklik olarak düşüş beklentisi en başta endüstriyel taraf olmak üzere iletişim , tüketici ve en son otomotiv olarak sıralanmaktadır. Faaliyet kar marjı %41,5 olarak beklentilere girmiştir. Hisse başı kar 1,70 dolar orta noktasıyla beklentinin %11 altında aktarıldı. Devam eden müşteri stok düzeltmesini yansıtabilecek şekilde yakın vadeli tahminleri azaltırken talep istikrarına ilişkin işaretler (rezervasyonlardaki artış + iptallerde anlamlı düşüş), firmanın arz tepkisi (fabrika kullanımında azalmalar, harici levha alımları ve yatırım harcamalarında azalma) ve dirençli işletme modeli yatırımcıları cesaretlendiriyor. Uzun vadede, ortalamanın üzerinde sürekli büyüme (EV(elektrikli araçlar), alternatif enerji, dijital sağlık hizmetleri, fabrika otomasyonu vb.) ve üstün marjı/serbest nakit akışı göz önüne alındığında, şirketi analog yarı iletken alanında en iyi konumdaki şirketlerden biri olarak görmeye devam ediyor.

TEKNİK ANALİZ

Teknik olarak baktığımızda hisse yükseliş eğilimine bilançosu sonrasında da devam ediyor. 154.37 desteğinin üzerinde alım eğilimine devam edebilecekken, bu desteğin altında satış baskısı hızlanabilir.

Yukarıda 184.72 direncinin üzerinde önce 192.40 ve arkasından 201.00 direncine doğru yükseliş kaydedilebilir.

Aşağıda ise 175.00 seviyesinin altında önce 170.00 ve arkasından 154.37 desteği test edilebilir.

**Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. - Yatırım Danışmanlığı Birimi****E-Posta** : gyd@gedik.com**Adres** : Altayçeşme Mahallesi, Çamlı Sokak, No: 21, Kat: 10-11,12, 34843 Maltepe/İstanbul**Tel** :(0216) 453 00 53**Yatırım Danışmanlığı Birimi**

Mesut KURT	Müdür	mesut.kurt@gedik.com
Eda KARADAĞ	Müdür Yardımcısı	eda.karadag@gedik.com
Onur ALTIN	Müdür Yardımcısı	onur.altin@gedik.com
Betül GEDİK	Yönetmen	betul.gedik@gedik.com
Yılmaz ALTUN	Yatırım Danışmanı	yilmaz.altun@gedik.com
Batuhan CİVELEK	Yatırım Danışmanı	batuhan.civelek@gedik.com
Elif KAYA	Uzman	elif.kaya@gedik.com

YASAL UYARI

Burada yer alan bilgiler Gedik Yatırım tarafından bilgilendirme amacıyla hazırlanmıştır. Yatırım sinyal, bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan sinyal, yorum ve tavsiyeler, herhangi bir yatırım aracının alım satım önerisi ya da getiri vaadi olarak yorumlanmamalıdır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir ve sadece burada yer alan bilgilere ve sinyallere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Burada yer alan sinyaller, fiyatlar, veriler ve bilgilerin tam ve doğru olduğu garanti edilemez; içerik, haber verilmeksizin değiştirilebilir. Tüm sinyal ve veriler, Gedik Yatırım tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan alınmıştır. Bu sinyal ve kaynakların kullanılması nedeni ile ortaya çıkabilecek hatalardan ve zararlardan Gedik Yatırım sorumlu değildir.