

Alphabet Inc. (NASDAQ: GOOGL)

Son Kapanış	299,99\$	52 Haftalık % Getiri	%102,68
Piyasa Değeri	3,62 Trilyon\$	S&P500 52 Haf. % Getiri	%32,69
52 Hafta En Yüksek	349,00\$	Ortalama Hacim	34,16 Milyon
52 Hafta En Düşük	140,03\$	F/K	27,37
50 Günlük Fiyat Ort.	303,30\$	PD/DD	8,61
200 Günlük Fiyat Ort.	271,94\$	FD/FAVÖK	23,11

Şirket Profili ve Finansal Bilgiler

Google'ın çatı şirketi **Alphabet Inc.**; internet arama motoru, reklam, harita, mobil işletim sistemi ve yapay zeka gibi birçok alanda faaliyet gösteren bir teknoloji şirkettir.

Alphabet, 4 Şubat'ta yayınladığı 4Ç25 bilançosunda geçen yılın aynı dönemine kıyasla %18 artışla 113,82 milyar\$ hasılat ve %31 artışla hisse başına 2,82\$ kazanç elde etti., 111,33 milyar\$ hasılat ve hisse başına 2,63\$ kazanç yönündeki beklentileri aştı.

2025 yılında hasılat 2024'e kıyasla %15 artışla 402,8 milyar\$'a ulaşırken, hisse başı kazanç %34 artışla 10,81\$'a yükseldi.

Faaliyet karı geçen yılın aynı dönemine kıyasla %16 artışla 35,93 milyar\$'a ulaşırken, marj yatay seyirle %32 olarak açıklandı. Faaliyet karı içerisinde, Waymo'ya ilişkin 2,1 milyar\$ tutarındaki çalışan tazminatı gideri de yer aldı.

Segment bazında bakıldığında, **Alphabet**'in ana gelir ve karlılık motoru olan Google Hizmetler tarafında güçlü görünüm devam etti. Google arama & diğer hasılatı %17 artışla 63,1 milyar\$'a, YouTube reklam gelirleri %9 artışla 11,4 milyar\$'a yükselirken, Google Network gelirleri sınırlı gerilemeyle 7,8 milyar\$ olarak kaydedildi. Böylece toplam Google reklam gelirleri %14 artışla 82,3 milyar\$'a, Google abonelikler, platformlar ve cihazlar gelirleri %17 artışla 13,6 milyar\$'a ve Google Hizmetleri segmenti toplam geliri %14 artışla 95,9 milyar\$'a ulaştı. Bu güçlü gelir performansının katkısıyla Google Hizmetleri faaliyet karı 40,1 milyar\$ seviyesine yükseldi.

Google Bulut tarafında ise özellikle kurumsal yapay zeka altyapısı ve çözümlerine yönelik talebin etkisiyle hasılat %48 artışla 17,7 milyar\$'a ulaşırken, faaliyet karı 5,3 milyar\$'a yükselerek segmentteki karlılık iyileşmesinin sürdürüğüne işaret etti.

Yönetim, Gemini gibi şirket içi yapay zeka modellerinin müşteriler tarafından doğrudan API kullanımıyla dakikada 10 milyar token'den fazla işlem yaptığını, Gemini uygulamasının ise aylık 750 milyonun üzerinde aktif kullanıcıya ulaştığını ifade etti. Yapay zekanın etkisiyle arama kullanımının rekor seviyelere çıktığını belirtti.

Ayrıca, Broadcom'un Alphabet ile yapay zeka çipleri alanındaki iş birliğini 2031'e kadar uzatması, Google'ın TPU tabanlı altyapısına olan uzun vadeli talebi desteklerken, Anthropic'in Claude modeli için TPU kullanımının artırılması Alphabet'in yapay zeka ekosistemindeki konumunu güçlendiren bir diğer unsur olarak öne çıkıyor.

2025 yılında serbest nakit akışı 73,26 milyar\$ olarak açıklanırken, **Alphabet** 2026 yılı için 175 - 185 milyar\$ aralığında sermaye harcaması (2025: 91,4 milyar\$) öngörüyor.

Teknik Görünüş

GOOGL, 272\$ yatay trendinden tepki alarak 296,25\$ direncinin ve 100 günlük hareketli ortalamasının üzerinde kapanış gerçekleştirdi. 276,35\$ altında zarar kes çalıştırmak kaydıyla sırasıyla 325\$ ve 340\$ dirençleri hedeflenebilir.

Hissenin Fiyat Grafiği



Analistlerin Hedef Fiyatları



Yatırım Kuruluşlarının Öneri Trendi

