

Alibaba Group Holding Limited (NYSE: BABA)

Son Kapanış	164,26\$	52 Haftalık % Getiri	%83,59
Piyasa Değeri	371,76 Milyar\$	S&P500 52 Haf. % Getiri	%12,61
52 Hafta En Yüksek	192,67\$	Ortalama Hacim	18,76 Milyon
52 Hafta En Düşük	80,06\$	F/K	21,30
50 Günlük Fiyat Ort.	168,40\$	PD/DD	2,58
200 Günlük Fiyat Ort.	135,49\$	FD/FAVÖK	15,73

Şirket Profili ve Finansal Bilgiler

Alibaba Group Holding, pazaryerleri üzerinden internet altyapısı, elektronik ticaret, çevrimiçi finans, e-ticaret, perakende ve internet içerik hizmetleri sağlamanın yanı sıra dijital medya, eğlence, lojistik ve bulut bilişim çözümleri sunan bir şirkettir.

Alibaba, 3Ç25'te geçen yılın aynı dönemine kıyasla %5 artışla 247 milyar RMB hasılat ve %71 azalışla hisse başına 0,55 RMB kazanç elde etti. Piyasa beklentileri sırasıyla 266 milyar RMB hasılat ve hisse başına 0,84 RMB kazanç yönündeydi.

Esas faaliyet karı %85 azalışla 5,3 milyar RMB'e geriledi. **Alibaba** çeyrekte hızlı teslimat tarafında ölçek kazanarak birim ekonomilerini iyileştirdi, Tmall markalarının hızla platforma eklenmesi ve Taobao'daki güçlü kullanıcı trafiği sayesinde müşteri yönetimi gelirleri %10 artışla 78,9 milyar RMB'ye ulaştı.

Şirketin, Pinduoduo ve JD.com karşısında pazar payı kapma amacıyla hızlı teslimat, lojistik ve kullanıcı teşviklerine yönelik agresif yatırımlar yapması nakit akışında olumsuz etkiye sebep oldu. Bu strateji kısa vadede nakit çıkışı yaratırken uzun vadede ekosistem gücünü ve kullanıcı bağlılığını artırmayı hedefliyor.

Uluslararası e-ticaret segmentinde lojistik optimizasyonu ve verimlilik artışı karlılığı pozitif çevirdi, AliExpress'in Choice ve Direct modellerinde belirgin iyileşme görüldü.

Asıl güçlü performans ise bulut bilişim segmentinde gerçekleşti. **Alibaba'nın** Bulut Zekası Grubu, çeyrekte 39,8 milyar RMB hasılat ile %34 büyüyerek şirketin en hızlı genişleyen segmenti olurken, büyümenin ana motoru üç haneli artış kaydeden yapay zeka ürünleri ve kamu bulutundaki güçlü talep oldu. Omdia verilerine göre şirket Çin'in yapay zeka bulut pazarında %35,8 payla ilk sırada yer aldı.

Alibaba'nın çeyrekte serbest nakit akışındaki sert bozulmanın temel nedeni, bulut altyapısı, hızlı teslimat operasyonları ve agresif pazar payına yoğunlaşan yüksek sermaye harcamaları oldu. İşletme faaliyetlerinden sağlanan nakit akışında geçen yılın aynı dönemine kıyasla %68 düşüşle 10,1 milyar RMB elde ederken, serbest nakit akışı geçen yılın aynı dönemindeki 13,7 milyar RMB pozitif seviyeden bu çeyrekte 21,8 milyar RMB negatif seviyeye geriledi. Bu tablo, Alibaba'nın kısa vadeli karlılığı ve nakit üretimini baskılasa da, yönetim bu yatırımların özellikle veri merkezi bulut segmenti ve Çin içerisindeki satışların değerlendirildiği segment tarafında uzun vadeli büyüme ve pazar payı kazanımı için zorunlu olduğunu belirtiyor.

Teknik Görünüş

BABA, 100 günlük hareketli ortalamasından aldığı destekle kısa vadeli hareketli ortalamalarının üzerinde kapanış gerçekleştirdi. 155\$ zarar kes çalıştırmak kaydıyla sırasıyla 182,5\$ ve 200\$ seviyeleri hedeflenebilir.

Hissenin Fiyat Grafiği



Analistlerin Hedef Fiyatları



Yatırım Kuruluşlarının Öneri Trendi

