

Broadcom Inc. (NASDAQ: AVGO)

Son Kapanış	349,32\$	52 Haftalık % Getiri	%39,16
Piyasa Değeri	1,66 Trilyon\$	S&P500 52 Haf. % Getiri	%14,45
52 Hafta En Yüksek	414,61\$	Ortalama Hacim	28,48 Milyon
52 Hafta En Düşük	138,10\$	F/K	73,23
50 Günlük Fiyat Ort.	361,86\$	PD/DD	20,37
200 Günlük Fiyat Ort.	284,36\$	FD/FAVÖK	49,12

Şirket Profili ve Finansal Bilgiler

Broadcom Inc.; veri merkezi ve ağ teknolojisi, genişbant, kablosuz internet, depolama gibi alanlara yönelik yarı iletken ve altyapı yazılımı çözümleri sunar.

AVGO, 11 Aralık'ta açıkladığı 4Ç25 finansal sonuçlarında geçen yılın aynı dönemine kıyasla %28 artışla rekor 18,02 milyar\$ hasılat ve %37 artışla hisse başına 1,95\$ kazanç elde etti.

Broadcom, 2025 mali yılında 2024'e kıyasla %24 artışla 63,8 milyar\$ hasılat ve hisse başına %40 artışla 6,82\$ kazanç elde etti. FAVÖK %35 artışla 43 milyar\$'a erişirken, serbest nakit akışı %39 artışla 26,91 milyar\$'a ulaştı. Şirket, öngörülerinden fazla serbest nakit akışı elde etti ve çeyreklik temettüsünü %10 arttırarak lot başına 0,65\$'a yükseltti.

Broadcom'un faaliyetlerden sağlanan nakit akışı geçtiğimiz yılın aynı dönemine kıyasla %37 artışla 7,7 milyar\$'a ulaşırken, sermaye harcamaları 237 milyon\$ olarak açıklandı. Şirket %34 artışla 12,2 milyar\$ FAVÖK elde etti ve bu sayı hasılatın %68'ine denk geliyor.

Hasılatın %61'ini oluşturan "Yarıiletken" çözümleri segmentinde geçen yılın aynı dönemine kıyasla %35 artışla 11,07 milyar\$ hasılat elde edilirken, hasılatın geri kalan kısmını oluşturan "Altyapı Yazılım" segmenti hasılatı %19 artışla 6,94 milyar\$'a ulaştı.

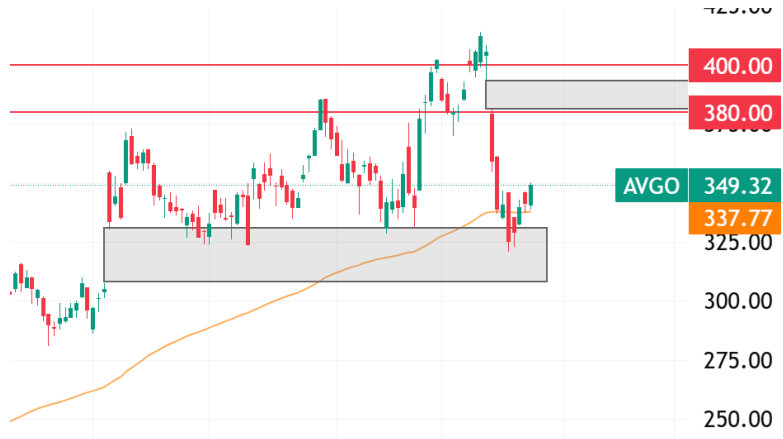
Broadcom, Google'ın TPU yapay zeka çiplerinin tasarım ve üretim ortağıdır. Google'ın veri merkezlerinde TPU kapasitesini artırması ve yapay zeka iş yüklerini kendi donanımı üzerinde konsolide etme stratejisinin piyasada pozitif fiyatlanması, **AVGO** tarafında da çip gelirleri ve yüksek bant genişlikli ağ çözümlerine talep açısından destekleyici bir zemin oluşturuyor. Bu bağlantı nedeniyle **AVGO'ya** uzun vadeli büyüme teması içinde olumlu bakıyoruz.

Şirket yönetimi 1Ç26'da 1Ç25'e kıyasla %28 artışı temsil edecek biçimde 19,1 milyar\$ hasılat öngörürken, hasılatın %67'si kadar (12,8 milyar\$) FAVÖK elde etmeyi öngörüyor.

Teknik Görünüş

AVGO, Yapay zekaya yönelik "aşırı değerlendirme / balon" algısı sebebiyle 4Ç25 bilançosu ardından tarihi zirvesinden yaklaşık %22 geriledi. 4 Eylül'de yayınlanan 3Ç25 bilançosu sonrasında boşluklu açılış yaptı ve o günden bu yana bıraktığı boşluğu (330\$ seviyeleri) destek olarak kullanmaya devam ediyor. Olumlu bilanço'ya rağmen gerçekleşen düşüşün ardından 380\$ - 400\$ bandına kadar olabilecek bir tepki yükseliş ihtimalinin yüksek olduğunu düşünüyoruz. Bu sebeple 321\$ zarar kes çalıştırmak kaydıyla sırasıyla 380\$ ve 400\$ dirençleri hedeflenebilir.

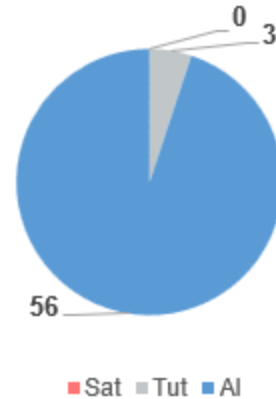
Hissenin Fiyat Grafiği



Analistlerin Hedef Fiyatları



Yatırım Kuruluşlarının Öneri Trendi



*Seans öncesi bilgileri TSI 16.50'ye göre verilmiştir

Kaynak: Bloomberg
finance.Yahoo.com,
tradingview.com,
investing.com, wsj.com

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir