ŞİRKET ANALİZİ

Applied Materials Inc. (NASDAQ: AMAT)

ŞİRKET PROFİLİ

Applied Materials Inc. çip üreticilerinin fabrikalarında kullandığı üretim ekipmanlarını, bu ekipmanlara yönelik servis ve yazılımları sağlayan **dünyanın en büyük yarı iletken ekipman üreticisidir**. Gelirinin büyük kısmı, ince film biriktirme, aşındırma, iyon implantasyonu, ısıl işlem, kimyasal mekanik parlatma ve elektron ışınlı denetim gibi süreç adımlarına yönelik sistemleri kapsayan **Yarı İletken Sistemleri** iş kolundan geliyor. İkinci iş kolu Applied Global Services, kurulu makine parkına yedek parça, bakım ve abonelik temelli hizmet sunarak **daha düzenli bir gelir akışı** yaratıyor. Müşteri tabanı, ileri teknoloji mantık çipi, DRAM ve gelişmiş paketleme yatırımlarını yöneten sınırlı sayıda büyük üreticiden oluşuyor; **TSMC, Samsung ve Intel** bunların başında geliyor. Şirket Lam Research, KLA, Tokyo Electron ve ASML ile rekabet ediyor.

NEDEN RADARIMIZDA

Yapay zekâ altyapısına yönelik yatırımlar çip üretim kapasitesini genişletirken, büyümenin yoğunlaştığı alanlar tam olarak Applied'ın lider olduğu alanlar. Ek ekipman harcamasının büyük bölümü ileri teknoloji mantık, DRAM ve gelişmiş paketlemeden geliyor ve sektör harcamasının **önümüzdeki yıl %30'un üzerinde büyümesini** bekliyoruz. Şirketi ayıran, yeni transistör ve bellek mimarilerine geçişin her plakada daha fazla süreç adımı gerektirmesi; aynı yatırım tutarından Applied'a düşen pay böylece büyüyor. Yüksek bant genişlikli bellek yığınlamasında kullanılan hibrit bağlamada süreç adımlarının büyük kısmına hâkim olması da paketleme büyümesini doğrudan gelire taşıyor.

İzlediğimiz asıl risk yatırım iştahının kendisi: **siparişler az sayıda büyük üreticinin kararına bağlı** ve bunlardan birinin yapay zekâ harcamasını yavaşlatması talebi doğrudan zayıflatır. Talep sürse bile temiz oda kapasitesindeki darboğaz sevkiyatları öteleyebilir.

TEKNİK GÖRÜNÜM

Hisse 20 Kasım'da tek seansta **%10,7 düşerek 302,63 dolardan** kapandı ve Kasım başındaki satışta oluşan 317-320 dolar bandındaki dibin de altına indi. Fiyat 52 hafta zirvesinin yaklaşık %59 altında ve son üç aydır süren düşüş trendi henüz bir dönüş sinyali vermiyor. 50 günlük ortalamanın Kasım başında 200 günlük ortalamanın altına geçmesi ve hissenin iki ortalamanın da belirgin altında işlem görmesi, orta vadeli görünümün zayıf kaldığını gösteriyor. İlk destek, aynı seansta gün içinde test edilen **300 dolar bandı** olarak öne çıkıyor. Bu bant kırılırsa satış baskısı yıl başındaki **256 dolar civarına** kadar derinleşebilir; **320 doların üzerinde günlük kapanış** gelirse tepki yükselişi 350 dolara uzayabilir.

HİSSENİN FİYAT GRAFİĞİ



FİNANSAL BİLGİLER

Son Kapanış	**302,63 $**
Piyasa Değeri	**240,17 Milyar $**
52 Hafta En Yüksek	**739,67 $**
52 Hafta En Düşük	**215,50 $**
50 Günlük Fiyat Ort.	**431,02 $**
200 Günlük Fiyat Ort.	**446,14 $**
52 Haftalık % Getiri	**%42,84**
S&P 500 52 Haf. % Getiri	**%12,00**
Ortalama Hacim	**7,23 Milyon**
F/K	**23,98**
PD/DD	**9,56**
FD/FAVÖK	**20,36**

ANALİSTLERİN HEDEF FİYATLARI

ORTALAMA
564,00 $

370 $
MİNİMUM

900 $
MAKSİMUM

YATIRIM KURULUŞLARININ ÖNERİ TRENDİ



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 dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.