

## Amazon.com, Inc. (NASDAQ: AMZN)

Son Kapanış	216,98\$	52 Haftalık % Getiri	%15,89
Piyasa Deęeri	2,30 Trilyon \$	S&P500 52 Haf. % Getiri	%11,73
52 Hafta En Yüksek	242,52\$	Ortalama Hacim	49,59 Milyon\$
52 Hafta En Düşük	151,61\$	F/K	35,34
50 Günlük Fiyat Ort.	193,00\$	PD/DD	7,53
200 Günlük Fiyat Ort.	202,41\$	FD/FAVÖK	17,35

### Şirket Profili ve Finansal Bilgiler

Amazon.com 1 Mayıs'ta yayınlanan 1Ç25 bilançosunda, geçen yılın aynı dönemine kıyasla %9 artışla 155,7 milyar\$ hasılat ve %62,2 artışla hisse başına 1,59\$ kazanç elde ederek hisse başına 1,36\$ kazanç yönündeki beklentileri aştı.

Kuzey Amerika'da %8 büyüme ile 92,9 milyar\$ hasılat ve %17 artışla 5,8 milyar\$ faaliyet karı elde ederken, faaliyet karlılığı 140 baz puan genişledi. Kuzey Amerika dışı satışların değerlendirildiği uluslararası segmentteyse, %5 artışla 33,5 milyar\$ hasılat ve %13 artışla 1 milyar\$ faaliyet karı elde edilirken, faaliyet karlılığında 20 baz puan genişleme kaydedildi.

Amazon Web Hizmetleri (AWS) alanında %17 büyüme ile 29,3 milyar\$ hasılat ve %23 artışla 11,5 milyar\$ faaliyet karı elde edildi; AWS segmenti hasılatının 30,9 milyar\$ hasılat yönündeki beklentilerin altında kaldığı görülüyor.

Son Microsoft bilançosunda, Microsoft'un bulut iş kolu Azure'un güçlü büyümeyi sürdürdüğünün görülmesinin ardından, Amazon Web Hizmetleri'nin (AWS) %16,7 büyüme ile son 5 çeyreğin en yavaş büyümesini elde etmesi çekimserlik yaratsa da AWS segmenti faaliyet karlılığının son çeyrekte 190 baz puan genişlemesinin, talep ve fiyatlama koşulları açısından olumlu bir görünüm sunduğunu düşünüyoruz.

Şirketin bulut altyapısı yatırımlarına yönelik gerçekleştirdiği yatırımların etkisiyle, son 12 aylık dönemde 25,9 milyar\$ serbest nakit akışı elde edildi, geçen yılın aynı döneminde 50,1 milyar\$ nakit akışı sağlanmıştı. Şirket yönetimi 2Ç25'te 2Ç24'e kıyasla %7 - %11 artışla 159 milyar\$ - 164 milyar\$ hasılat ve 13 milyar\$ - 17,5 milyar\$ faaliyet karı elde etmeyi bekliyor (2Ç24'te 14,7 milyar\$ faaliyet karı elde etmişti.)

### Teknik Görünüş

215\$ direncinden gelen satışların ardından 200 günlük ortalamasından destek bularak yükselen AMZN, yükselen dip görüntüsü oluşturarak 215\$ yatay trend direnci üzerinde kapanış aldı. 207\$ altında zarar kes çalıştırmak kaydıyla, 229\$ ve 240\$ dirençleri hedeflenebilir.

### Hissenin Fiyat Grafięi



### Analistlerin Hedef Fiyatları



### Yatırım Kuruluşlarının Öneri Trendi

