

ŐİRKET ANALİZİ

Rocket Lab Corp. (NASDAQ: RKLБ)

ŐİRKET PROFİLİ

Rocket Lab Corporation (NASDAQ: RKLБ), fırlatma hizmetleri ile uydu üretimini tek çatı altında toplayan, sivil, savunma ve ticari müşterilere hizmet veren uçtan uca bir uzay şirkettir. İki raporlama segmenti bulunuyor: küçük uyduları yörüngeye taşıyan Electron ve suborbital HASTE araçlarını işleten Launch Services ile uydu, bileşen, güneş hücresi ve yörünge içi çözümler üreten Space Systems. Son on iki ayda üretilen 769,1 milyon \$ **gelirin ağırlığı Space Systems tarafındadır**. Büyüme iki ayağa kuruluyor: Falcon 9 sınıfına hitap eden, yeniden kullanılabilir orta sınıf Neutron roketi ve 66 uydulu takımyıldızı ile 2,5 milyon abonesi bulunan Iridium Communications'ın satın alınması.

NEDEN RADARIMIZDA

Ana neden, temanın en hızlı büyüyen isminin aynı zamanda en pahalı fiyatlananı olmasıdır. Rocket Lab ciroyu %52,5 büyütürken BlackSky (NYSE: BKSҢ) %4,1, Voyager Technologies (NYSE: VOYG) %10,6'da kaldı. 2Ç26'da ciro 234 milyon \$ ile rekor kırarken hisse başına zarar beklenen 0,06 \$ yerine 0,08 \$ geldi ve **serbest nakit akışı 110,1 milyon \$ eksi verdi**; ayrışma gelirin hızında değil, maliyetinde.

15 Eylül'de tamamlanan 1,944 milyar \$'lık hisse ihracı, Iridium için alınan 3,6 milyar \$'lık köprü kredisini gereksiz kıldı. Piyasa bunu seyreltme değil, belirsizliğin kalkması olarak okudu; Neutron testlerindeki ilerlemeyle birlikte hisse bir haftada %12 kazandı. Zarar eden şirkette F/K anlamsızdır; asıl çarpan 54,4x satış katsayısıdır — BKSҢ 8,71x, VOYG 13,2x. Alınan risk talep riski değil icra riskidir; 16 Kasım'daki 3Ç sonuçları ve Neutron'un 4Ç'de rampaya çıkışı bunu test edecek.

TEKNİK GÖRÜNÜM

Hisse 69,89 \$ seviyesinde, 151,00 \$'lık 52 hafta zirvesinin yaklaşık %54 altında, 37,57 \$'lık dibin ise %86 üzerinde işlem görmektedir. Son bir yılda %40,3 kazandıran hisse son üç ayda %30 geri çekilmiş, geçen hafta %12 yükselerek 50 günlük ortalamasının (69,7 \$) hemen üzerine çıkmış, ancak 80,6 \$'daki **200 günlük ortalamanın belirgin biçimde altında kalmıştır**; 50 günlük ortalama da 200 günlüğün altında seyrediyor. RSI 54 ile nötr bölgededir. Aşağı yönlü hareketlerde 62 \$ seviyesinin kırılması halinde 58 \$'a doğru satış baskısının derinleşebileceği, 80 \$ direncinin üzerinde günlük kapanış yapılması halinde ise yukarı yönlü hareketin 95-109 \$ bandına kadar devam edebileceği takip edilmelidir.

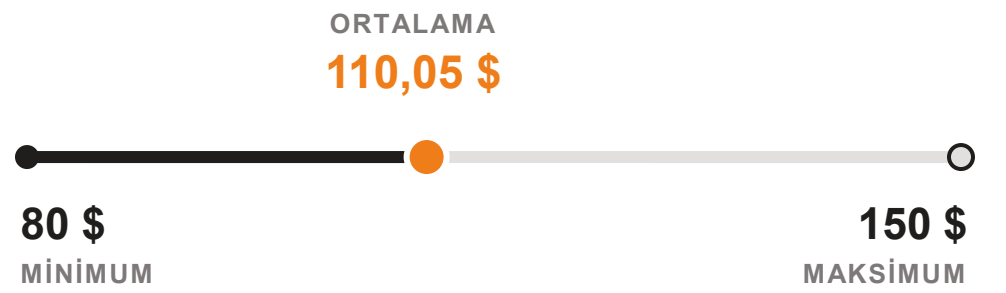
HİSSENİN FİYAT GRAFİĞİ



FİNANSAL BİLGİLER

Son Kapanış	\$69,89
Piyasa Değeri	44,69 Milyar \$
52 Hafta En Yüksek	\$151,00
52 Hafta En Düşük	\$37,57
50 Günlük Fiyat Ort.	\$69,67
200 Günlük Fiyat Ort.	\$80,62
52 Haftalık % Getiri	%22,00
S&P 500 52 Haf. % Getiri	%16,00
Ortalama Hacim	20,01 Milyon
F/K	-
PD/DD	11,97
FD/FAVÖK	-263,42

ANALİSTLERİN HEDEF FİYATLARI



YATIRIM KURULUŐLARININ ÖNERİ TRENDİ

AL · 18	3
---------	---

● Al · 18 ● Tut · 3 ● Sat · 0