

ŞİRKET ANALİZİ

SoFi Technologies Inc. (NASDAQ: SOFI)

ŞİRKET PROFİLİ

SoFi Technologies Inc. (NASDAQ: SOFI), borç alma, birikim, harcama, yatırım ve kripto işlemlerini tek bir mobil uygulamada toplayan **ABD merkezli dijital finansal hizmetler şirketidir. Ulusal banka lisansı**, kredi büyümesini müşteri mevduatıyla fonlamasına imkân veriyor. Gelir üç iş kolundan geliyor. Bireysel, konut ve küçük işletme kredilerini kapsayan **kredi segmenti hâlâ en büyük kalem**. Bankacılık, yatırım, kredi kartı ve abonelik ürünlerinden oluşan finansal hizmetler segmenti **ücret bazlı gelir üretiyor**. Teknoloji platformu ise kart işleme ve bulut tabanlı bankacılık altyapısını diğer banka ve fintech şirketlerine satıyor. Şirket ayrıca kredileri bilançosuna almadan üçüncü taraflar adına başlatıp komisyon kazandığı bir **kredi platformu** işi yürütüyor. Rekabet iki cepheden geliyor: geleneksel bankalar ve dijital fintech şirketleri.

NEDEN RADARIMIZDA

Radarımıza girmesinin nedeni, büyümenin yeni müşteriden çok mevcut müşteriye ek ürün satışından gelmeye başlaması. Çapraz satış derinleştikçe ürün sayısı üye sayısından hızlı büyüyor ve müşteri edinme maliyeti düşüyor. Bunu SoFi'ye özgü kılan, banka lisansı sayesinde krediyi toptan fonlama hatlarından daha ucuz olan mevduatla finanse edebilmesi. Lisanssız fintech rakiplerinde bu avantaj yok. Zamanlamayı üçüncü çeyrek belirliyor. Yıl ortasında kâr kılavuzunu sabit tuttuğu için cezalandırılan şirket, bu çeyrekte **kârlılık kılavuzunu yükseltti** ve gelecek yıl için görünüm açıkladı. Bu, **yatırım harcamasının kâra dönmeye başladığının ilk somut işareti**.

İzlediğimiz asıl risk, tezin ucuz fonlamaya ve kredi talebinin sürmesine dayanması. Gelirin en büyük kısmı hâlâ krediden geliyor. Şirketin de beklediği **faiz artışları** fonlama maliyetini yükseltip kredi talebini zayıflatırsa, ücret bazlı iş kolları ağırlığı devralmadan **marj baskısı başlar**.

TEKNİK GÖRÜNÜM

Hisse **ana trend olarak düşüşte**. Fiyat hem 50 hem 200 günlük ortalamanın altında, 50 günlük ortalama da 200 günlüğün altında seyrediyor. Ekim ortasında **13,86 \$ ile 52 haftalık dibi** gören hisse, 26 Ekim'i 14,46 \$'dan kapattı ve 52 haftalık zirvesinin yarısından fazla aşağıda duruyor. Üçüncü çeyrek sonuçlarının ardından seans öncesinde **%5,7 yükselişle 15,29 \$'a** çıktı. Bu hareket, 14 Ekim'deki sert düşüşten önce fiyatın tutunduğu **15,6-15,9 \$ bölgesini** ilk sınav haline getiriyor. Günlük **RSI 37** civarında, yani aşırı satıma yakın ama henüz içinde değil. **13,86 \$** desteği kırılırsa satış baskısı 2025 Mayıs-Haziran'daki **12,8-13,0 \$** konsolidasyon bandına kadar derinleşebilir. 50 günlük ortalamanın bulunduğu **16,7 \$** üzerinde günlük kapanış gelirse yükseliş, 200 günlük ortalamanın geçtiği **18 \$ civarına** uzayabilir.

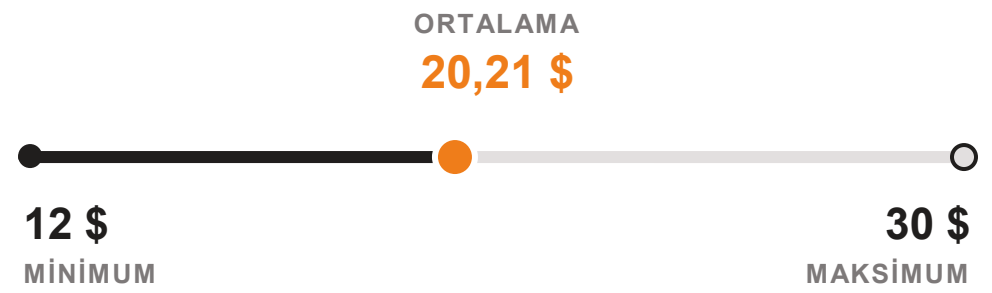
HİSSENİN FİYAT GRAFİĞİ



FİNANSAL BİLGİLER

Son Kapanış	\$14,46
Piyasa Değeri	18,68 Milyar \$
52 Hafta En Yüksek	\$32,73
52 Hafta En Düşük	\$13,86
50 Günlük Fiyat Ort.	\$16,66
200 Günlük Fiyat Ort.	\$17,99
52 Haftalık % Getiri	%-49,87
S&P 500 52 Haf. % Getiri	%13,36
Ortalama Hacim	48,00 Milyon
F/K	30,49
PD/DD	1,68
FD/FAVÖK	16,54

ANALİSTLERİN HEDEF FİYATLARI



YATIRIM KURULUŐLARININ ÖNERİ TRENDİ

AL · 12	TUT · 12	SAT · 6
---------	----------	---------

● Al · 12 ● Tut · 12 ● Sat · 6