

HAFTALIK MODEL PORTFÖY 4.02.2019 – 8.02.2019

Hisse	Alım Aralığı	Satım Aralığı	Zarar Durdur Seviyesi	F/K	F/DD	Beta	Piyasa Değeri (Mn. TL)
EREGL	8,62-8,64	9,20-9,60	8,00-7,85	5,76	0,97	0,98	29.400
MGROS	17,10-17,15	18,80-19,45	16,45-16,10	0,00	12,20	1,26	3.127
DEVA	3,62-3,65	3,85-3,97	3,40-3,35	5,81	1,03	0,79	718
GUBRF	3,30-3,35	3,73-3,88	3,20-3,15	0,00	1,43	0,90	1.129
BRSAN	8,42-8,43	9,03-9,23	7,95-7,85	5,34	0,41	0,91	1.201

Geçen haftadaki model portföyümüzdeki hisselerimizden ENKAI ve ENJSA satım aralığı bölgesine ulaşmış, hatta geçmiş şekilde haftayı olumlu tamamlamışlardır. Diğer hisselerden EREGL dışındakilerin satım aralığı hedeflerine yaklaşmış olması nedeniyle bu hafta teknik anlamda daha fazla potansiyel vaad eden hisselerle yer vermeyi seçtik. Bu bağlamda bu hafta portföye MGROS, DEVA, GUBRF ve BRSAN hisseleri dahil olmuş oldu. Bu hisseler arasında bulunan **DEVA**'da düşüş trendi üzerinde kapanış gerçekleştiği takdirde alım işlemi aktif olmalıdır.

Geçen Hafta Ne Oldu?											
Hisse	Son Kapanış Fiyatı 01.02.2019	Alım Aralığı	Satım Aralığı	Zarar Durdur Seviyesi	28 Ocak-1 Şubat En Düşük	28 Ocak-1 Şubat En Yüksek	28 Ocak-1 Şubat Getiri (%)	F/K	F/DD	Beta	Piyasa Değeri (Mn. TL)
EREGL	8,28	8,68-8,69	9,20-9,60	8,35-8,25	8,22	8,74	0,61	5,68	0,96	0,98	28.980
KRDMD	2,54	2,56-2,58	2,80-2,85	2,40-2,38	2,48	2,66	2,01	5,19	0,99	1,40	1.982
ENKAI	4,9	4,80-4,82	5,05-5,13	4,66-4,62	4,78	5,3	1,87	18,19	0,68	0,48	24.500
TAVHL	27,86	27,55-27,60	29,00-30,20	26,20-25,70	26,68	28,74	3,19	8,50	1,44	0,57	10.121
ENJSA	5,72	5,23-5,25	5,35-5,60	5,10-5,08	5,12	5,78	11,07	5,20	1,06	0,56	6.756

Ortalama: 3,75

*Yeşil Renkli Hisseler Kar Al Hedeflerine Ulaşmıştır.

*Kırmızı Renkli Hisse İçin Zarar Durdur Seviyesi Çalışmıştır

*Geçtimiz Haftadan Devam Eden Hisseler

*Alım Aralığına Gelmemiştir.

EREGL


EREGL 1.02.2019

Kapanış Fiyatı (Önceki Gün)	8,28
Günlük Değişim (%)	1,45
Haftalık Değişim (%)	2,07
Son 1 Yıl En Düşük	6,95
Son 1 Yıl En Yüksek	12,44
Son 1 Yıl İşlem Hacmi Değ. (%)	30,89
Beta (Son 1 Yıl)	0,98
Piyasa Değeri (mn. TL.)	29.400,00
Halka Açıklık Oranı	48,00
Halka Açık Kısım Piyasa Değeri (mn. TL)	13.979,19
Sermaye (mn. TL)	3.500,00
Temettü Verimi (Son 5Y)	12,78

Performans (%)	Son 1 Ay	Son 6 Ay	Son 1 Yıl
EREGL	15,23	-29,11	-10,24
XU100	12,78	5,89	-13,53
Relatif Getiri (XU100)	2,44	-35,00	3,29

Piyasa Çarpanları	1Y	2Y	3Y
F/K	9,36	13,66	9,98
FD/FVAÖK	6,06	7,46	5,13
F/DD	1,88	1,36	0,92
FD/Satışlar	1,88	1,78	0,94

EREGL Rasyolar	2018/3Q	2018/2Q	2018/1Q	2017/4Q	2017/3Q
Net Satışlar - Yıllık (Mn. TL)	24.761	21.353	19.850	18.644	16.994
Net Kar - Yıllık (Mn. TL)	5.333	4.755	4.076	3.898	3.214
Brüt Kar Marjı	31,67	33,57	31,14	29,58	25,73
FVAÖK (Mn. TL)	2.567	2.136	1.710	1.633	1.184
FVAÖK Marjı	32,95	34,40	31,56	30,59	27,00
Aktif Karlılık - Yıllık	14,39	15,86	13,91	14,43	14,11
Öz Sermaye Karlılık - Yıllık	21,83	24,20	23,71	22,15	21,45
Alacak Tahsilat Süresi	50,03	45,56	41,38	42,07	43,72
Stok İşleme Süresi - Yıllık	143,94	135,29	126,60	131,42	136,35
Ticari Borç Ödeme Süresi - Yıllık	23,71	28,71	26,18	25,15	15,90
Net İşletme Sermayesi (Mn TL)	11.079	7.642	2.260	5.449	4.964
Net Nakit (Mn. TL)	-4.064	-2.587	-5.178	-3.427	-2.155
Net Borç (Çeyreklik) (Mn. TL)	-929	2.687	-1.777	-1.097	-1.222
Net Borç (Yıllık) (Mn. TL)	-2.563	-1.635	-4.322	-2.545	-1.448
Toplam Borç/Toplam Sermaye	49,33	52,03	72,18	48,96	47,53
F/K	5,76	7,83	9,37	9,34	8,73
Sektör F/K	6,05	7,88	9,40	8,73	10,28
F/DD	0,97	1,61	2,06	1,88	1,64
Sektör F/DD	1,05	1,70	2,15	1,73	1,50
FD/FVAÖK	3,33	5,11	5,62	6,04	5,37
Yabancı Para Pozisyonu	-3.761	-2.781	-3.195	-3.512	-2.835

Teknik Göstergeler

RSI (14)	AL
WILLIAMS %R	AL
STOCHASTIC (9,6)	AL
MACD (12,26)	AL


MGROS 1.02.2019

Kapanış Fiyatı (Önceki Gün)	17,24
Günlük Değişim (%)	0,17
Haftalık Değişim (%)	7,94
Son 1 Yıl En Düşük	12,99
Son 1 Yıl En Yüksek	27,29
Son 1 Yıl İşlem Hacmi Değ. (%)	56,94
Beta (Son 1 Yıl)	1,26
Piyasa Değeri (mn. TL.)	3.126,81
Halka Açıklık Oranı	36,00
Halka Açık Kısım Piyasa Değeri (mn. TL)	1.122,07
Sermaye (mn. TL)	181,05
Temettü Verimi (Son 5Y)	0,00

Performans (%)	Son 1 Ay	Son 6 Ay	Son 1 Yıl
MGROS	22,22	-11,72	-35,38
XU100	15,62	7,42	-13,05
Relatif Getiri (XU100)	6,60	-19,15	-22,34

Piyasa Çarpanları	1Y	2Y	3Y
F/K	8,97	0,00	0,00
FD/FVAÖK	8,62	8,33	8,17
F/DD	3,13	17,82	5,44
FD/Satışlar	0,30	0,31	0,30

MGROS Rasyolar	2018/3Q	2018/2Q	2018/1Q	2017/4Q	2017/3Q
Net Satışlar - Yıllık (Mn. TL)	17.816	16.770	16.171	15.344	14.223
Net Kar - Yıllık (Mn. TL)	-1.401	-809	-638	509	478
Brüt Kar Marjı	27,93	27,88	27,34	26,85	27,31
FVAÖK (Mn. TL)	378	241	184	217	289
FVAÖK Marjı	7,09	5,33	4,67	5,40	6,75
Aktif Karlılık - Yıllık	-13,99	-8,38	-6,90	6,18	6,27
Öz Sermaye Karlılık - Yıllık	-238,41	-82,33	-54,07	61,69	69,78
Alacak Tahsilat Süresi	2,33	2,24	2,12	2,07	1,87
Stok İşleme Süresi - Yıllık	54,56	56,36	55,96	56,27	54,49
Ticari Borç Ödeme Süresi - Yıllık	117,70	116,43	104,16	107,24	108,01
Net İşletme Sermayesi (Mn TL)	-2.911	-2.547	-2.123	-2.330	-2.254
Net Nakit (Mn. TL)	2.924	2.448	2.615	1.826	1.856
Net Borç (Çeyreklik) (Mn. TL)	601	-20	454	53	-78
Net Borç (Yıllık) (Mn. TL)	3.320	2.719	2.738	2.284	2.232
Toplam Borç/Toplam Sermaye	4.119,59	964,61	689,00	596,77	897,48
F/K	0,00	0,00	0,00	9,57	9,50
Sektör F/K	0,00	0,00	0,00	79,83	91,36
F/DD	12,20	3,80	3,43	3,34	4,99
Sektör F/DD	7,90	6,27	5,96	6,05	7,40
FD/FVAÖK	6,32	6,84	8,22	9,01	9,21
Yabancı Para Pozisyonu	-3.994	-3.089	-2.918	-2.653	-2.555

Teknik Göstergeler

RSI (14)	AŞIRI ALIŞ
WILLIAMS %R	AŞIRI ALIŞ
STOCHASTIC (9,6)	AL
MACD (12,26)	AL



DEVA 1.02.2019

Kapanış Fiyatı (Önceki Gün)	3,59
Günlük Değişim (%)	0,00
Haftalık Değişim (%)	5,28
Son 1 Yıl En Düşük	3,09
Son 1 Yıl En Yüksek	4,95
Son 1 Yıl İşlem Hacmi Değ. (%)	-44,76
Beta (Son 1 Yıl)	0,79
Piyasa Değeri (mn. TL.)	718,07
Halka Açıklık Oranı	18,00
Halka Açık Kısım Piyasa Değeri (mn. TL)	127,53
Sermaye (mn. TL)	200,02
Temettü Verimi (Son 5Y)	0,00

Performans (%)	Son 1 Ay	Son 6 Ay	Son 1 Yıl
DEVA	13,61	-12,86	-20,75
XU100	15,62	7,42	-13,05
Relatif Getiri (XU100)	-2,02	-20,29	-7,70

Piyasa Çarpanları	1Y	2Y	3Y
F/K	9,79	12,70	16,49
FD/FVAÖK	8,20	8,15	10,64
F/DD	1,50	1,49	1,73
FD/Satışlar	1,13	1,11	1,36

DEVA Rasyolar	2018/3Q	2018/2Q	2018/1Q	2017/4Q	2017/3Q
Net Satışlar - Yıllık (Mn. TL)	937	886	836	800	770
Net Kar - Yıllık (Mn. TL)	124	115	106	93	67
Brüt Kar Marjı	49,44	51,94	48,45	44,66	41,69
FVAÖK (Mn. TL)	52	69	64	40	36
FVAÖK Marjı	22,54	27,42	25,03	19,59	20,19
Aktif Karlılık - Yıllık	8,89	8,52	8,67	8,14	6,27
Öz Sermaye Karlılık - Yıllık	19,49	18,88	18,07	16,56	12,49
Alacak Tahsilat Süresi	131,52	127,39	120,13	118,57	115,95
Stok İşleme Süresi - Yıllık	232,42	201,39	171,89	157,93	151,09
Ticari Borç Ödeme Süresi - Yıllık	69,26	72,92	58,00	45,29	41,63
Net İşletme Sermayesi (Mn TL)	621	594	472	422	352
Net Nakit (Mn. TL)	442	445	227	199	169
Net Borç (Çeyreklik) (Mn. TL)	2	123	32	58	13
Net Borç (Yıllık) (Mn. TL)	568	565	442	410	353
Toplam Borç/Toplam Sermaye	134,20	138,90	109,78	107,64	101,12
F/K	5,81	7,13	8,68	9,47	12,27
Sektör F/K	17,20	19,25	22,14	14,86	13,74
F/DD	1,03	1,23	1,44	1,45	1,44
Sektör F/DD	1,36	1,52	1,71	1,36	1,40
FD/FVAÖK	5,74	6,67	7,57	8,01	8,14
Yabancı Para Pozisyonu	116	162	46	49	40

Teknik Göstergeler

RSI (14)	AL
WILLIAMS %R	AL
STOCHASTIC (9,6)	AL
MACD (12,26)	AL


GUBRF 1.02.2019

Kapanış Fiyatı (Önceki Gün)	3,25
Günlük Değişim (%)	4,00
Haftalık Değişim (%)	8,68
Son 1 Yıl En Düşük	2,66
Son 1 Yıl En Yüksek	4,69
Son 1 Yıl İşlem Hacmi Değ. (%)	-70,15
Beta (Son 1 Yıl)	0,90
Piyasa Değeri (mn. TL.)	1.128,92
Halka Açıklık Oranı	22,00
Halka Açık Kısım Piyasa Değeri (mn. TL)	266,58
Sermaye (mn. TL)	334,00
Temettü Verimi (Son 5Y)	3,92

Performans (%)	Son 1 Ay	Son 6 Ay	Son 1 Yıl
GUBRF	23,81	-0,88	-23,70
XU100	15,62	7,42	-13,05
Relatif Getiri (XU100)	8,19	-8,30	-10,66

Piyasa Çarpanları	1Y	2Y	3Y
F/K	44,41	0,00	21,33
FD/FVAÖK	15,61	18,78	6,86
F/DD	1,52	1,75	1,73
FD/Satışlar	0,42	0,58	0,62

GUBRF Rasyolar	2018/3Q	2018/2Q	2018/1Q	2017/4Q	2017/3Q
Net Satışlar - Yıllık (Mn. TL)	4.153	3.691	3.629	3.487	3.251
Net Kar - Yıllık (Mn. TL)	28	50	29	26	-56
Brüt Kar Marjı	35,15	20,85	20,84	18,62	19,20
FVAÖK (Mn. TL)	238	110	149	71	21
FVAÖK Marjı	25,19	10,90	11,88	7,53	4,31
Aktif Karlılık - Yıllık	-2,88	-0,38	0,37	0,94	-1,28
Öz Sermaye Karlılık - Yıllık	-13,67	-1,58	1,40	3,47	-4,29
Alacak Tahsilat Süresi	52,62	45,84	43,80	44,02	49,58
Stok İşleme Süresi - Yıllık	107,89	107,24	98,17	98,52	99,35
Ticari Borç Ödeme Süresi - Yıllık	113,28	140,30	107,50	90,04	79,45
Net İşletme Sermayesi (Mn TL)	296	225	286	469	163
Net Nakit (Mn. TL)	727	313	602	757	402
Net Borç (Çeyreklik) (Mn. TL)	283	-64	-206	331	-162
Net Borç (Yıllık) (Mn. TL)	745	462	526	732	401
Toplam Borç/Toplam Sermaye	486,04	334,08	276,38	256,62	219,37
F/K	0,00	0,00	100,51	42,40	0,00
Sektör F/K	0,00	339,80	41,63	25,92	0,00
F/DD	1,43	1,19	1,40	1,46	1,64
Sektör F/DD	1,70	1,43	1,62	1,53	1,67
FD/FVAÖK	3,30	4,68	7,42	15,14	22,12
Yabancı Para Pozisyonu	-705	-1.026	-1.027	-753	-554

Teknik Göstergeler

RSI (14)	AL
WILLIAMS %R	AŞIRI ALIŞ
STOCHASTIC (9,6)	AL
MACD (12,26)	AL


BRSAN 1.02.2019

Kapanış Fiyatı (Önceki Gün)	8,48
Günlük Değişim (%)	-0,12
Haftalık Değişim (%)	3,55
Son 1 Yıl En Düşük	7,15
Son 1 Yıl En Yüksek	13,73
Son 1 Yıl İşlem Hacmi Değ. (%)	-49,94
Beta (Son 1 Yıl)	0,92
Piyasa Değeri (mn. TL.)	1.200,62
Halka Açıklık Oranı	17,00
Halka Açık Kısım Piyasa Değeri (mn. TL)	229,68
Sermaye (mn. TL)	141,75
Temettü Verimi (Son 5Y)	2,25

Performans (%)	Son 1 Ay	Son 6 Ay	Son 1 Yıl
BRSAN	11,01	-7,03	-37,04
XU100	15,62	7,42	-13,05
Relatif Getiri (XU100)	-4,61	-14,45	-23,99

Piyasa Çarpanları	1Y	2Y	3Y
F/K	8,32	13,77	47,52
FD/FVAÖK	8,05	8,19	10,45
F/DD	1,11	0,88	0,73
FD/Satışlar	0,71	0,72	0,47

BRSAN Rasyolar	2018/3Q	2018/2Q	2018/1Q	2017/4Q	2017/3Q
Net Satışlar - Yıllık (Mn. TL)	3.955	3.201	3.007	2.842	2.547
Net Kar - Yıllık (Mn. TL)	225	199	238	244	197
Brüt Kar Marjı	15,86	14,66	13,21	12,27	18,92
FVAÖK (Mn. TL)	210	114	70	81	107
FVAÖK Marjı	15,67	12,14	9,77	9,82	15,17
Aktif Karlılık - Yıllık	3,92	4,50	5,96	6,32	5,76
Öz Sermaye Karlılık - Yıllık	9,67	10,50	14,05	14,20	12,91
Alacak Tahsilat Süresi	60,37	51,69	54,11	53,49	51,94
Stok İşleme Süresi - Yıllık	107,26	105,39	102,55	102,79	113,91
Ticari Borç Ödeme Süresi - Yıllık	94,44	85,22	82,79	109,03	81,84
Net İşletme Sermayesi (Mn TL)	1.314	815	813	453	752
Net Nakit (Mn. TL)	1.425	989	1.040	646	1.058
Net Borç (Çeyreklik) (Mn. TL)	563	-2	466	-301	122
Net Borç (Yıllık) (Mn. TL)	1.928	1.365	1.367	901	1.203
Toplam Borç/Toplam Sermaye	162,36	134,29	128,87	127,63	119,25
F/K	5,34	6,64	7,36	6,83	7,61
Sektör F/K	7,22	9,03	9,89	9,84	9,06
F/DD	0,41	0,61	0,96	0,91	0,88
Sektör F/DD	0,92	1,30	1,65	1,58	1,45
FD/FVAÖK	6,59	7,22	8,28	7,06	7,87
Yabancı Para Pozisyonu	-19	-21	64	-38	-9

Teknik Göstergeler

RSI (14)	AL
WILLIAMS %R	AL
STOCHASTIC (9,6)	AL
MACD (12,26)	AL

AHLATCI YATIRIM YURTIÇİ PİYASALAR DEPARTMANI TARAFINDAN HAZIRLANMIŞTIR

BİZİ TERCİH ETTİĞİNİZ İÇİN TEŞEKKÜR EDERİZ

İSTANBUL MERKEZ

Maslak Mahallesi Taşyoncası Sokak T4 Blok Kat -1
No: 256 Maslak 1453 Sarıyer/İstanbul

T: 444 0 968 – 0850 450 0066 – 0212 304 1919

ÇORUM ŞUBE

Yeni Yol Mahallesi Eğridere Caddesi No:17/1 ÇORUM

Hazırlayan

Barış Ürkün / Araştırma Müdürü



www.ahlatciyatirim.com.tr

Sermaye Piyasası Kurulunun "Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri İle Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar" Hakkında Tebliği Uyarınca Yayınlanması Zorunlu Olan Uyarı Notu: Burada yer alan her türlü 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.

Yatırım Merkezi