

HAFTALIK MODEL PORTFÖY

15.10.2018 – 19.10.2018

Hisse	Son Fiyatı 12.10.2018	Alım Aralığı	Satım Aralığı	Zarar Durdur Seviyesi	F/K	F/DD
EREGL*	10,95	11,23-11,25	12,00-12,20	10,40-10,20	8,40	1,73
GARAN*	7,23	7,30-7,40	8,50-8,85	6,80-6,60	4,24	0,69
PETKM	5,39	5,45-5,50	6,25-6,45	5,05-4,95	7,16	2,37
SASA	9,76	10,05-10,10	10,80-11,25	9,40-9,20	16,32	4,20
SISE*	5,26	5,20-5,22	5,80-5,95	4,86-4,82	6,88	1,08

Borsa İstanbul 100 endeksi geçen haftayı önceki haftaya göre %1.9 yükselişle tamamladı. Piyaaaların ana gündem konusu Cuma günü sonuçlanan Brunson davası oldu. Bunun dışında ABD 10 yıllık tahvil faizlerinde %3.26'ye varan yükselişler ABD endekslerinde satışları derinleştirirken bu satış dalgasından Asya ve Avrupa hisseleri ve dolayısıyla Türkiye hisseleri de etkilendi. Bu durumdan dolayı Çarşamba günü endekste %2.4'e varan düşüşlerin meydana geldiği izlendi. Hem Brunson davasına dair iyimser beklentiler hem de ödemeler dengesinde 2.6 milyar Dolar cari fazla sonucu ile birlikte geçen hafta özellikle bankacılık endeksinde banka hisselerine gelen güçlü alımlarla haftanın %7.6 yükselişle kapandığı gözlemlendi. Sanayi endeksinde ise aynı dönem için yükseliş %0.2 ile sınırlı kaldı. Yeni haftaya Brunson davasının çözülmüş olması ile birlikte ortadan kalkan bu belirsizlik nedeniyle olumlu bir başlangıç yapıldığı gözleniyor. 98.000-99.000 bandı üzerindeki kalıcılıkta bu hafta yukarı yönlü hareketin devamını bekleyeceğiz. Bu hafta model portföyümüzden haftalık beklentimizi karşılamamış olması nedeniyle DOHOL ve TTRAK hisselerini çıkartıyoruz. Yerine ise SASA ile PETKM hisselerini dahil ediyoruz.

Geçtiğimiz Hafta Ne Oldu?									
Hisse	Son Fiyatı 12.10.2018	Alım Aralığı	Satım Aralığı	Zarar Durdur Seviyesi	8-12 Ekim Arası En Düşük	8-12 Ekim Arası En Yüksek	8-12 Ekim Arası Getiri (%)	F/K	F/DD
EREGL	10,95	11,10-11,15	12,00-12,20	10,55-10,35	10,52	11,30	-0,73	8,40	1,73
DOHOL	1,08	1,15-1,16	1,25-1,30	1,05-1,03	1,04	1,15	-3,57	0,88	0,46
GARAN	7,23	6,90-6,92	7,80-8,02	6,35-6,20	6,64	7,55	0,42	4,24	0,69
SISE	5,26	5,20-5,22	5,80-5,95	4,86-4,82	5,14	5,73	-3,66	6,88	1,08
TTRAK	45,64	45,85-45,90	51,00-52,10	43,50-43,00	42,28	47,74	-4,28	7,62	4,25

*Yeşil Renkli Hisseler Kar Al Hedeflerine Ulaşmıştır.

*Kırmızı Renkli Hisse İçin Zarar Durdur Seviyesi Çalışmıştır

*Geçtiğimiz Haftadan Devam Eden Hisseler

*Alım Aralığına Gelmemiştir.

EREGL


EREGL 12.10.2018

Kapanış Fiyatı (Önceki Gün)	10,95
Günlük Değişim (%)	2,82
Haftalık Değişim (%)	-1,71
Son 1 Yıl En Düşük	7,69
Son 1 Yıl En Yüksek	12,44
Son 1 Yıl İşlem Hacmi Değ. (%)	38,25
Beta (Son 1 Yıl)	0,93
Piyasa Değeri (mn. TL.)	38.325,00
Halka Açıklık Oranı	48,00
Halka Açık Kısım Piyasa Değeri (mn. TL)	18.228,92
Sermaye (mn. TL)	3.500,00
Temettü Verimi (Son 5Y)	8,06

Performans (%)	Son 1 Ay	Son 6 Ay	Son 1 Yıl
EREGL	-2,49	9,79	38,86
XU100	4,80	-12,32	-8,76
Relatif Getiri (XU100)	-7,30	22,11	47,62

Piyasa Çarpanları	1Y	2Y	3Y
F/K	9,55	14,37	9,87
FD/FVAÖK	5,99	7,07	6,02
F/DD	1,80	1,17	1,15
FD/Satışlar	1,75	1,33	1,23

RASYO	2018/2Q	2018/1Q	2017/4Q	2017/3Q	2017/2Q
Net Satışlar - Yıllık	21.353	19.850	18.644	16.928	15.311
Net Kar - Yıllık	4.755	4.076	3.898	3.214	2.903
Brüt Kar Marjı	33,57	31,14	30,44	25,36	24,92
FVAÖK	2.136	1.710	1.699	1.118	1.230
FVAÖK Marjı	34,40	31,56	31,44	26,63	26,14
Aktif Karlılık - Yıllık	15,86	13,91	14,43	14,11	13,62
Öz Sermaye Karlılık - Yıllık	24,20	23,71	22,15	21,45	20,74
Alacak Tahsilat Süresi	45,56	41,38	42,07	43,29	43,54
Stok İşleme Süresi - Yıllık	135,29	126,60	131,42	136,35	141,71
Ticari Borç Ödeme Süresi - Yıllık	28,71	26,18	25,15	15,90	17,31
Net İşletme Sermayesi	7.642	2.260	5.449	4.964	5.332
Net Borç (Yıllık) Mn. TL	-1.635	-4.322	-2.545	-1.448	-225
Toplam Borç/Toplam Sermaye	52,03	72,18	48,96	47,53	46,01
F/K	8,40	9,37	9,34	8,73	8,80
Sektör F/K	8,31	9,40	8,73	8,99	8,96
F/DD	1,73	2,06	1,88	1,64	1,59
Sektör F/DD	1,79	2,15	1,73	1,50	1,41
FD/FVAÖK	5,51	5,62	6,04	5,45	5,57
Yabancı Para Pozisyonu	-2.781	-3.195	-3.512	-2.835	-2.479

Teknik Göstergeler

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

GARAN



GARAN	12.10.2018
Kapanış Fiyatı (Önceki Gün)	7,23
Günlük Değişim (%)	1,54
Haftalık Değişim (%)	7,11
Son 1 Yıl En Düşük	5,54
Son 1 Yıl En Yüksek	12,22
Son 1 Yıl İşlem Hacmi Değ. (%)	27,93
Beta (Son 1 Yıl)	1,68
Piyasa Değeri (mn. TL.)	30.366,00
Halka Açıklık Oranı	48,00
Halka Açık Kısım Piyasa Değeri (mn. TL)	15.206,30
Sermaye (mn. TL)	4.200,00
Temettü Verimi (Son 5Y)	1,10

Performans (%)	Son 1 Ay	Son 6 Ay	Son 1 Yıl
GARAN	26,40	-24,05	-24,73
XU100	4,80	-12,32	-8,76
Relatif Getiri (XU100)	21,60	-11,73	-15,97

Piyasa Çarpanları	1Y	2Y	3Y
F/K	7,25	6,96	9,75
F/DD	1,06	0,98	1,13

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


PETKM 12.10.2018

Kapanış Fiyatı (Önceki Gün)	5,39
Günlük Değişim (%)	3,65
Haftalık Değişim (%)	5,69
Son 1 Yıl En Düşük	3,81
Son 1 Yıl En Yüksek	7,39
Son 1 Yıl İşlem Hacmi Değ. (%)	146,29
Beta (Son 1 Yıl)	0,95
Piyasa Değeri (mn. TL.)	8.893,50
Halka Açıklık Oranı	44,00
Halka Açık Kısım Piyasa Değeri (mn. TL)	4.232,08
Sermaye (mn. TL)	1.650,00
Temettü Verimi (Son 5Y)	1,52

Performans (%)	Son 1 Ay	Son 6 Ay	Son 1 Yıl
PETKM	-1,46	-18,75	-2,35
XU100	4,80	-12,32	-8,76
Relatif Getiri (XU100)	-6,27	-6,43	6,41

Piyasa Çarpanları	1Y	2Y	3Y
F/K	7,65	10,27	8,25
FD/FVAÖK	6,80	9,39	8,57
F/DD	2,79	2,34	1,60
FD/Satışlar	1,43	1,47	1,00

RASYO	2018/2Q	2018/1Q	2017/4Q	2017/3Q	2017/2Q
Net Satışlar - Yıllık	7.969	7.469	7.364	6.681	5.873
Net Kar - Yıllık	1.216	1.156	1.389	1.243	1.009
Brüt Kar Marjı	20,05	14,69	24,41	24,80	24,41
FVAÖK	441	218	449	423	441
FVAÖK Marjı	18,75	11,60	22,90	23,81	22,78
Aktif Karlılık - Yıllık	14,17	13,43	19,95	20,71	17,97
Öz Sermaye Karlılık - Yıllık	36,51	37,92	41,26	40,32	35,67
Alacak Tahsilat Süresi	44,17	42,33	40,48	41,28	40,45
Stok İşleme Süresi - Yıllık	52,33	49,00	48,75	48,29	49,28
Ticari Borç Ödeme Süresi - Yıllık	34,43	28,96	31,58	49,55	46,96
Net İşletme Sermayesi	3.051	1.953	2.004	1.036	972
Net Borç (Yıllık) Mn. TL	2.901	1.932	1.492	1.125	1.322
Toplam Borç/Toplam Sermaye	197,64	196,52	103,71	96,37	104,82
F/K	7,16	10,46	8,31	7,16	8,95
Sektör F/K	10,34	9,05	8,24	7,48	7,40
F/DD	2,37	3,61	3,07	2,61	2,98
Sektör F/DD	3,09	3,15	2,65	2,59	2,49
FD/FVAÖK	7,70	9,24	7,52	6,41	7,85
Yabancı Para Pozisyonu	-343	206	301	717	-138

Teknik Göstergeler

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

SASA


SASA 12.10.2018

Kapanış Fiyatı (Önceki Gün)	9,76
Günlük Değişim (%)	4,50
Haftalık Değişim (%)	2,41
Son 1 Yıl En Düşük	3,63
Son 1 Yıl En Yüksek	12,05
Son 1 Yıl İşlem Hacmi Değ. (%)	493,68
Beta (Son 1 Yıl)	1,12
Piyasa Değeri (mn. TL.)	5.904,80
Halka Açıklık Oranı	18,00
Halka Açık Kısım Piyasa Değeri (mn. TL)	896,89
Sermaye (mn. TL)	605,00
Temettü Verimi (Son 5Y)	0,00

Performans (%)	Son 1 Ay	Son 6 Ay	Son 1 Yıl
SASA	-2,69	23,62	112,38
XU100	4,80	-12,32	-8,76
Relatif Getiri (XU100)	-7,50	35,93	121,14

Piyasa Çarpanları	1Y	2Y	3Y
F/K	12,57	9,01	6,61
FD/FVAÖK	14,32	10,15	6,43
F/DD	2,47	1,47	1,25
FD/Satışlar	1,78	0,59	0,43

RASYO	2018/2Q	2018/1Q	2017/4Q	2017/3Q	2017/2Q
Net Satışlar - Yıllık	1.793	1.666	1.655	1.565	1.418
Net Kar - Yıllık	362	171	204	221	207
Brüt Kar Marjı	24,83	18,33	23,36	14,86	15,08
FVAÖK	116	60	80	46	48
FVAÖK Marjı	22,07	14,36	18,96	10,98	11,72
Aktif Karlılık - Yıllık	13,74	8,55	11,94	14,83	14,74
Öz Sermaye Karlılık - Yıllık	29,05	20,14	24,44	27,95	27,36
Alacak Tahsilat Süresi	82,01	84,21	88,13	95,06	110,69
Stok İşleme Süresi - Yıllık	73,75	69,47	64,04	60,90	61,37
Ticari Borç Ödeme Süresi - Yıllık	63,93	47,85	42,86	56,67	49,19
Net İşletme Sermayesi	876	707	796	655	698
Net Borç (Yıllık) Mn. TL	1.499	1.108	831	538	466
Toplam Borç/Toplam Sermaye	137,71	130,21	108,99	86,54	77,28
F/K	16,32	36,06	23,28	13,30	14,28
Sektör F/K	12,66	20,69	14,32	11,87	13,51
F/DD	4,20	5,20	4,17	2,61	2,73
Sektör F/DD	2,82	3,52	2,84	2,13	2,37
FD/FVAÖK	24,48	31,06	21,95	15,02	16,25
Yabancı Para Pozisyonu	-526	-374	-130	-53	-101

Teknik Göstergeler

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

SISE


SISE **12.10.2018**

Kapanış Fiyatı (Önceki Gün)	5,26
Günlük Değişim (%)	-0,57
Haftalık Değişim (%)	-1,13
Son 1 Yıl En Düşük	3,88
Son 1 Yıl En Yüksek	6,55
Son 1 Yıl İşlem Hacmi Değ. (%)	58,03
Beta (Son 1 Yıl)	0,75
Piyasa Değeri (mn. TL.)	11.835,00
Halka Açıklık Oranı	34,00
Halka Açık Kısım Piyasa Değeri (mn. TL)	4.004,06
Sermaye (mn. TL)	2.250,00
Temettü Verimi (Son 5Y)	1,30

Performans (%)	Son 1 Ay	Son 6 Ay	Son 1 Yıl
SISE	-9,62	10,45	30,32
XU100	4,80	-12,32	-8,76
Relatif Getiri (XU100)	-14,43	22,77	39,07

Piyasa Çarpanları	1Y	2Y	3Y
F/K	8,15	10,64	9,88
FD/FVAÖK	5,39	5,60	5,54
F/DD	1,00	0,82	0,94
FD/Satışlar	0,89	0,82	0,81

RASYO	2018/2Q	2018/1Q	2017/4Q	2017/3Q	2017/2Q
Net Satışlar - Yıllık	12.639	11.783	11.318	10.506	10.028
Net Kar - Yıllık	2.493	1.741	1.737	1.612	1.463
Brüt Kar Marjı	32,95	32,59	36,04	29,34	30,13
FVAÖK	795	677	624	601	608
FVAÖK Marjı	21,50	21,94	18,49	23,12	21,40
Aktif Karlılık - Yıllık	7,75	5,40	6,06	6,12	5,69
Öz Sermaye Karlılık - Yıllık	17,24	12,30	13,33	13,24	12,38
Alacak Tahsilat Süresi	73,42	71,84	71,86	74,86	75,41
Stok İşleme Süresi - Yıllık	100,13	99,93	99,37	103,30	106,99
Ticari Borç Ödeme Süresi - Yıllık	48,96	47,84	50,35	41,72	45,83
Net İşletme Sermayesi	4.018	3.071	3.035	3.166	3.196
Net Borç (Yıllık) Mn. TL	3.981	2.616	2.363	2.640	2.515
Toplam Borç/Toplam Sermaye	90,84	93,21	83,82	83,79	87,48
F/K	6,88	9,94	8,63	8,02	9,10
Sektör F/K	6,57	9,62	8,83	8,05	8,98
F/DD	1,08	1,14	1,08	0,98	1,05
Sektör F/DD	1,08	1,23	1,13	0,99	1,02
FD/FVAÖK	5,87	5,67	5,29	5,32	5,86
Yabancı Para Pozisyonu	2.169	1.323	1.235	965	671

Teknik Göstergeler

RSI (14)	SAT
WILLIAMS %R	AŞIRI SATIŞ
STOCHASTIC (9,6)	SAT
MACD (12,26)	SAT

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.ahlforex.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