

HAFTALIK MODEL PORTFÖY

08.10.2018 – 12.10.2018

Hisse	Alım Aralığı	Satım Aralığı	Zarar Durdur Seviyesi	F/K	F/DD
EREGL	11,10-11,15	12,00-12,20	10,55-10,35	8,55	1,76
DOHOL	1,13-1,14	1,25-1,30	1,05-1,03	0,90	0,47
GARAN	6,90-6,92	7,80-8,02	6,35-6,20	3,96	0,64
SISE	5,20-5,22	5,80-5,95	4,86-4,82	6,96	1,09
TTRAK*	45,85-45,90	51,00-52,10	43,50-43,00	7,74	4,32

Borsa İstanbul 100 endeksi geçen hafta risk iştahındaki azalışla birlikte haftayı %5 düşütle tamamladı. Özellikle geçen hafta içerisinde banka hisselerine gelen sert satışlar endeksin bu düşüşünde etken olan gelişmeler arasında yer aldı. Geçen hafta ABD’de 10 yıllık tahvil faizlerinin %3.2 seviyesinin üzerine doğru geçmesi küresel hisse senedi piyasalarında satışların görülmesine neden olduğu gözlenirken bize de bu gelişme borsada risk iştahındaki azalış olarak yansıdı. Nitekim ABD tahvil faizinin bahsettiğimiz yükselişi gerçekleştirdiği gün bizde bankacılık endeksi %6.7 düzeyinde düşüş gerçekleştirdi. Bankacılık endeksine gelen bu satışlarla portföyümüzdeki YKBNK hissesi gördüğü 1.62 dip seviyesi ile zarar durdu seviyesinin çalışmasına neden oldu. Portföyümüzdeki diğer hisselerden DEVA,KOZAA ve OTKAR hisseleri ise hafta içindeki endekte yaşanan satış dalgasından olumsuz etkilenip zarar durdur seviyelerinin çalışmasına neden oldu. Bu hafta portföyden zarar durdur seviyelerinin çalışması nedeniyle çıkan hisseler yerine EREGL, DOHOL, GARAN ve SISE hisselerini dahil ettik. Geçen hafta eklediğimiz TTRAK ise bu hafta da model portföyümüz içinde bulunmaya devam ediyor.

Geçtiğimiz Hafta Ne Oldu?

Hisse	Son Fiyatı 05.10.2018	Alım Aralığı	Satım Aralığı	Zarar Durdur Seviyesi	01-05 Ekim Arası En Düşük	01-05 Ekim Arası En Yüksek	01-05 Ekim Arası Getiri (%)	F/K	F/DD
DEVA	3,96	4,10-4,15	4,60-4,75	4,00-3,95	3,86	4,26	-4,35	6,87	1,19
KOZAA	5,99	6,60-6,65	7,70-8,00	6,20-6,10	5,67	6,91	-9,38	8,75	1,30
OTKAR	80,50	81,00-81,30	88,00-90,00	79,00-78,30	77,10	86,10	-3,59	0,00	14,33
TTRAK	46,38	48,00-48,40	51,85-53,40	44,50-44,00	45,22	49,30	-4,69	7,74	4,32
YKBNK	1,66	1,80-1,83	2,00-2,05	1,74-1,72	1,62	1,91	-9,29	3,34	0,37

*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 5.10.2018

Kapanış Fiyatı (Önceki Gün)	11,14
Günlük Değişim (%)	0,63
Haftalık Değişim (%)	1,00
Son 1 Yıl En Düşük	7,21
Son 1 Yıl En Yüksek	12,44
Son 1 Yıl İşlem Hacmi Değ. (%)	39,00
Beta (Son 1 Yıl)	0,93
Piyasa Değeri (mn. TL.)	38.990,00
Halka Açıklık Oranı	48,00
Halka Açık Kısım Piyasa Değeri (mn. TL)	18.542,76
Sermaye (mn. TL)	3.500,00
Temettü Verimi (Son 5Y)	8,10

Performans (%)	Son 1 Ay	Son 6 Ay	Son 1 Yıl
EREGL	-2,28	11,38	46,83
XU100	2,26	-17,46	-9,06
Relatif Getiri (XU100)	-4,54	28,84	55,88

Piyasa Çarpanları	1Y	2Y	3Y
F/K	9,19	15,13	9,02
FD/FVAÖK	5,75	7,44	5,51
F/DD	1,73	1,23	1,05
FD/Satışlar	1,68	1,40	1,13

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
Net Borç (Çeyreklik)	2.687	-1.777	-1.097	-1.222	802
Net Borç (Yıllık)	-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	8,55	9,37	9,34	8,73	8,80
Sektör F/K	8,44	9,40	8,73	8,99	8,96
F/DD	1,76	2,06	1,88	1,64	1,59
Sektör F/DD	1,82	2,15	1,73	1,50	1,41
FD/FVAÖK	5,61	5,62	6,04	5,45	5,57
Yabancı Para Pozisyonu	-2.781	-3.195	-3.512	-2.835	-2.479

Teknik Göstergeler

RSI	SAT
WILLIAMS%	SAT
STOCHASTIC	AŞIRI SATIŞ
MACD	SAT



DOHOL 5.10.2018

Kapanış Fiyatı (Önceki Gün)	1,10
Günlük Değişim (%)	3,77
Haftalık Değişim (%)	1,85
Son 1 Yıl En Düşük	0,72
Son 1 Yıl En Yüksek	1,50
Son 1 Yıl İşlem Hacmi Değ. (%)	43,82
Beta (Son 1 Yıl)	0,79
Piyasa Değeri (mn. TL.)	2.878,63
Halka Açıklık Oranı	35,00
Halka Açık Kısım Piyasa Değeri (mn. TL)	1.037,46
Sermaye (mn. TL)	2.616,94
Temettü Verimi (Son 5Y)	0,00

Performans (%)	Son 1 Ay	Son 6 Ay	Son 1 Yıl
DOHOL	-12,70	-22,54	13,40
XU100	2,26	-17,46	-9,06
Relatif Getiri (XU100)	-14,95	-5,08	22,46

Piyasa Çarpanları	1Y	2Y	3Y
F/K	0,00	0,00	0,00
FD/FVAÖK	5,52	4,11	3,93
F/DD	1,07	0,84	0,53
FD/Satışlar	0,26	0,29	0,27

RASYO	2018/2Q	2018/1Q	2017/4Q	2017/3Q	2017/2Q
Net Satışlar - Yıllık	12.408	11.217	10.478	9.646	7.493
Net Kar - Yıllık	3.150	-555	-525	-386	-375
Brüt Kar Marjı	9,31	11,87	14,95	12,92	6,36
FVAÖK	153	240	345	247	106
FVAÖK Marjı	6,00	10,44	11,20	6,67	7,45
Aktif Karlılık - Yıllık	33,20	-5,58	-5,38	-4,51	-4,74
Öz Sermaye Karlılık - Yıllık	74,65	-19,81	-16,82	-14,57	-14,37
Net Borç (Çeyreklik)	-2.444	-837	233	430	285
Net Borç (Yıllık)	-1.696	748	1.585	1.352	922
Toplam Borç/Toplam Sermaye	75,34	281,85	240,70	245,71	218,20
F/K	0,90	0,00	0,00	0,00	0,00
Sektör F/K	5,12	7,57	7,68	10,08	10,43
F/DD	0,47	1,40	0,87	0,96	0,80
Sektör F/DD	1,02	1,25	1,30	1,30	1,37
FD/FVAÖK	1,20	4,59	4,50	5,14	4,89
Yabancı Para Pozisyonu	2.720	-867	-1.064	-1.126	-868

Teknik Göstergeler

RSI	NÖTR
WILLIAMS%	SAT
STOCHASTIC	AL
MACD	SAT



GARAN 5.10.2018

Kapanış Fiyatı (Önceki Gün)	6,75
Günlük Değişim (%)	2,74
Haftalık Değişim (%)	-12,45
Son 1 Yıl En Düşük	5,54
Son 1 Yıl En Yüksek	12,22
Son 1 Yıl İşlem Hacmi Değ. (%)	23,20
Beta (Son 1 Yıl)	1,66
Piyasa Değeri (mn. TL.)	28.350,00
Halka Açıklık Oranı	48,00
Halka Açık Kısım Piyasa Değeri (mn. TL)	14.196,51
Sermaye (mn. TL)	4.200,00
Temettü Verimi (Son 5Y)	1,08

Performans (%)	Son 1 Ay	Son 6 Ay	Son 1 Yıl
GARAN	12,88	-34,86	-28,88
XU100	2,26	-17,46	-9,06
Relatif Getiri (XU100)	10,62	-17,41	-19,82
Piyasa Çarpanları	1Y	2Y	3Y
F/K	7,16	6,99	9,44
F/DD	1,05	0,98	1,09

Teknik Göstergeler

RSI	NÖTR
WILLIAMS%	SAT
STOCHASTIC	AŞIRI SATIŞ
MACD	AL



SISE 5.10.2018

Kapanış Fiyatı (Önceki Gün)	5,32
Günlük Değişim (%)	-3,27
Haftalık Değişim (%)	-8,90
Son 1 Yıl En Düşük	3,76
Son 1 Yıl En Yüksek	6,55
Son 1 Yıl İşlem Hacmi Değ. (%)	56,54
Beta (Son 1 Yıl)	0,75
Piyasa Değeri (mn. TL.)	11.970,00
Halka Açıklık Oranı	34,00
Halka Açık Kısım Piyasa Değeri (mn. TL)	4.049,56
Sermaye (mn. TL)	2.250,00
Temettü Verimi (Son 5Y)	1,31

Performans (%)	Son 1 Ay	Son 6 Ay	Son 1 Yıl
SISE	-15,56	6,93	32,76
XU100	2,26	-17,46	-9,06
Relatif Getiri (XU100)	-17,81	24,38	41,82

Piyasa Çarpanları	1Y	2Y	3Y
F/K	8,09	10,77	9,34
FD/FVAÖK	5,36	5,65	5,29
F/DD	0,99	0,83	0,89
FD/Satışlar	0,89	0,83	0,76

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
Net Borç (Çeyreklik)	1.365	253	-277	125	48
Net Borç (Yıllık)	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	6,96	9,94	8,63	8,02	9,10
Sektör F/K	6,70	9,62	8,83	8,05	8,98
F/DD	1,09	1,14	1,08	0,98	1,05
Sektör F/DD	1,10	1,23	1,13	0,99	1,02
FD/FVAÖK	5,92	5,67	5,29	5,32	5,86
Yabancı Para Pozisyonu	2.169	1.323	1.235	965	671

Teknik Göstergeler

RSI	SAT
WILLIAMS%	AŞIRI SATIŞ
STOCHASTIC	AŞIRI SATIŞ
MACD	SAT



TTRAK 5.10.2018

Kapanış Fiyatı (Önceki Gün)	46,38
Günlük Değişim (%)	1,05
Haftalık Değişim (%)	-3,37
Son 1 Yıl En Düşük	43,02
Son 1 Yıl En Yüksek	75,12
Son 1 Yıl İşlem Hacmi Değ. (%)	-29,43
Beta (Son 1 Yıl)	0,67
Piyasa Değeri (mn. TL.)	2.475,25
Halka Açıklık Oranı	24,00
Halka Açık Kısım Piyasa Değeri (mn. TL)	615,84
Sermaye (mn. TL)	53,37
Temettü Verimi (Son 5Y)	8,92

Performans (%)	Son 1 Ay	Son 6 Ay	Son 1 Yıl
TTRAK	1,35	-35,76	-35,85
XU100	2,26	-17,46	-9,06
Relatif Getiri (XU100)	-0,90	-18,31	-26,79

Piyasa Çarpanları	1Y	2Y	3Y
F/K	13,40	12,65	16,56
FD/FVAÖK	9,94	11,14	11,98
F/DD	6,33	7,25	5,96
FD/Satışlar	1,04	1,38	1,32

RASYO	2018/2Q	2018/1Q	2017/4Q	2017/3Q	2017/2Q
Net Satışlar - Yıllık	4.288	4.302	4.215	4.002	3.672
Net Kar - Yıllık	320	322	321	310	294
Brüt Kar Marjı	18,79	16,40	17,69	18,21	16,00
FVAÖK	144	102	137	123	121
FVAÖK Marjı	13,39	9,75	11,87	12,14	11,09
Aktif Karlılık - Yıllık	11,52	11,79	12,60	12,83	12,35
Öz Sermaye Karlılık - Yıllık	55,31	63,70	44,01	48,58	51,21
Net Borç (Çeyreklik)	248	467	-61	-38	-42
Net Borç (Yıllık)	1.400	1.152	685	746	784
Toplam Borç/Toplam Sermaye	422,05	441,95	268,01	313,89	338,95
F/K	7,74	11,99	12,65	13,35	14,35
Sektör F/K	11,73	13,44	14,91	14,04	15,35
F/DD	4,32	7,61	5,35	6,30	7,23
Sektör F/DD	4,20	4,97	4,45	4,25	4,42
FD/FVAÖK	7,66	10,38	9,63	9,90	10,37
Yabancı Para Pozisyonu	-97	-328	-93	-166	-178

Teknik Göstergeler

RSI	NÖTR
WILLIAMS%	SAT
STOCHASTIC	AŞIRI SATIŞ
MACD	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