

HAFTALIK MODEL PORTFÖY

02.07.2018 – 06.07.2018

Hisse	Alım Aralığı	Satım Aralığı	Zarar Durdur Seviyesi	F/K	F/DD	Beta
BRSAN*	8.50 - 8.60	9.80 - 10.25	7.70 - 7.80	5,54	0,72	0,89
NETAS	9.35 - 9.40	10.30 - 10.50	8.65 - 8.70	11,88	0,95	0,96
GUBRF*	3.15 - 3.20	3.85 - 4.00	3.25 - 3.15	85,73	1,20	0,93
EGSER	3.00 - 3.02	3.40 - 3.65	2.88 - 2.85	4,89	0,78	0,92
YATAS	21.60 - 21.70	23.30 - 24.50	20.50 - 20.70	12,34	3,70	0,79

*Geçtiğimiz haftadan devam eden hisseler

Geçtiğimiz hafta ticaret savaşı endişelerinin devam etmesi ile uluslararası piyasalarda satış baskısı oluşurken, Borsa İstanbul'un yanında Brezilya ve Rusya borsalarının da yükseldiği görülmüştür. MSCI gelişmekte olan ülke endeksi ise negatif seyrine devam ederek, bu ülke piyasalarındaki kan kaybının devamına işaret etmiştir. Diğer yandan hafta boyunca yurt içerisinde faizlerdeki yüksek seviyeler tartışılırken, Dolar tarafındaki gevşemenin sınırlı kalmasının bu nedene bağlanmıştır. Mevcut ekonomik ortam içerisinde seçim belirsizliğinin arkada bırakılması ardından BİST100 endeksi haftayı %0.7 artıda 96.520 seviyesinde tamamlamıştır. Piyasalarda rahatlama rallisi olarak adlandırılan bu yükselişle birlikte oldukça ucuz seviyelerde bulunan hisse senetlerinde toparlanma ön plana çıkmıştır. Model portföy çerçevesinde takip ettiğimiz GOODY ve KARSN hisseleri bu hafta belirttiğimiz hedef seviyelere ulaşırken, KCHOL hissesi ise beklentimizin altında bir performans sergilemesi nedeniyle alım seviyemizin üzerinde olmasına rağmen portföyümüzden çıkartılmıştır. GUBRF ve BRSAN hisseleri model portföyümüz içerisinde yerlerini korumaktadırlar. Portföyümüzden çıkan hisselerin yerine EGSER - YATAS ve NETAS hisseleri portföye eklenmiştir.

Geçen Hafta Ne Oldu?										
Hisse	Son Fiyatı 29.06.2018	Alım Aralığı	Satım Aralığı	Zarar Durdur Seviyesi	Geçen Hafta Başına Göre En Düşük	Geçen Hafta başına Göre Getiri (%)	Son 3 Ay İşlem Hacmi Değişim (%)	F/K	F/DD	Beta
BRSAN	9,30	8.50 - 8.60	9.80 - 10.00	7.70 - 7.80	8,37	7,64	-28,86	5,54	0,72	0,89
GOODY	3,36	3.10 - 3.20	3.40 - 3.50	3.00 - 3.05	3,17	5,33	-46,01	8,23	1,59	0,92
GUBRF	3,54	3.15 - 3.20	3.60 - 3.65	2.90 - 2.95	3,34	4,73	-71,07	85,73	1,20	0,93
KCHOL	14,22	13.90 - 14.00	15.00 - 15.15	12.70 - 12.80	13,50	3,64	11,65	7,32	1,23	1,06
KARSN	1,67	1.40 - 1.45	1.65 - 1.70	1.20 - 1.25	1,42	16,78	-81,07	95,73	3,01	1,45

*Yeşil Renkli Hisseler Kar Al Hedeflerine Ulaşmıştır.

*Kırmızı Renkli Hisse İçin Zarar Durdur Seviyesi Çalışmıştır



Teknik Göstergeler (Günlük Periyot)

RSI	NÖTR
MOMENTUM	AL
STOCHASTIC	SAT
MACD	AL

Geçtiğimiz hafta borsada etkili olan hafif yükselişe paralel 8,00 seviyelerinden toparlanmaya çabası süren hisse Mayıs ayından beri takip ettiğimiz negatif eğilimin dışına çıkmıştır. Yukarı yönlü hareketine devam edebileceğini düşündüğümüz hisse için 9.80 – 10.25 seviyeleri hedef konumuna gelebilir.

BRSAN	29.06.2018
Kapanış Fiyatı	9,30
Günlük Değişim (%)	-0,32
Haftalık Değişim (%)	9,41
Son 1 Yıl En Düşük	7,91
Son 1 Yıl En Yüksek	13,84
Son 1 Yıl İşlem Hacmi Değ. (%)	-62,64
Beta (Son 1 Yıl)	0,89
Piyasa Değeri (mn. TL.)	1318,28
Halka Açıklık Oranı	17,00
Halka Açık Kısım Piyasa Değeri (mn. TL)	224,11
Sermaye (mn. TL)	141,75
Temettü Verimi (Son 5Y)	15,23

Performans (%)	Son 1 Ay	Son 6 Ay	Son 1 Yıl
BRSAN	-3,02	-15,79	17,55
XU100	-8,18	-16,31	-3,66
Relatif Getiri (XU100)	5,61	0,62	22,02

Piyasa Çarpanları	1Y	2Y	3Y
F/K	7,36	19,53	45,51
FD/FVAÖK	8,28	8,39	17,91
F/DD	0,96	0,76	0,91
FD/Satışlar	1,04	0,78	1,08



7.76 seviyesinden başlattığı toparlanma hareketinde Nisan ayı başından itibaren oluşan düşüş trendini yukarı kırdığını gözlediğimiz NETAS hisselerinde yukarı yönlü potansiyelin sürmesini bekliyoruz. Bu yükselişin devam etmesi durumunda kısa vadede 10.30 – 10.80 aralığında hissede kar al stratejisi belirlenebilir. Aşağıda ise 7.80 seviyesi zarar durdur noktası olarak belirlenmiştir. 8.65 – 8.70 seviyeleri ise pozisyondan çıkmak amacıyla takip edilmeli.

NETAS	29.06.2018
Kapanış Fiyatı	9,16
Günlük Değişim (%)	2,12
Haftalık Değişim (%)	10,76
Son 1 Yıl En Düşük	7,92
Son 1 Yıl En Yüksek	18,41
Son 1 Yıl İşlem Hacmi Değ. (%)	-73,19
Beta (Son 1 Yıl)	0,96
Piyasa Değeri (mn. TL.)	594,16
Halka Açıklık Oranı	35,00
Halka Açık Kısım Piyasa Değeri (mn. TL)	207,96
Sermaye (mn. TL)	64,86
Temettü Verimi (Son 5Y)	0,00

Teknik Göstergeler (Günlük Periyot)

RSI	OLUMLU
MOMENTUM	OLUMLU
STOCHASTIC	AL
MACD	AL

Performans (%)	Son 1 Ay	Son 6 Ay	Son 1 Yıl
NETAS	-5,27	-42,17	-31,44
XU100	-8,18	-16,31	-3,66
Relatif Getiri (XU100)	3,16	-30,90	-28,83

Piyasa Çarpanları	1Y	2Y	3Y
F/K	18,99	27,05	23,97
FD/FVAÖK	12,23	14,21	19,56
F/DD	1,51	1,80	1,47
FD/Satışlar	1,08	0,96	0,95



Son dönemde dalgalı seyre rağmen yatay bir görünüm ortaya koyan hisse Haziran ayı ile birlikte negatif eğilimden kurtulmaya çalışmaktadır. Geçtiğimiz haftadan beri takip ettiğimiz hisse için 3.85 – 4.00 bölgesi hedef olmaya devam ederken, aşağıda ise 3.25 seviyesi destek olarak izlenmektedir.

GUBRF	29.06.2018
Kapanış Fiyatı	3,54
Günlük Değişim (%)	1,14
Haftalık Değişim (%)	5,04
Son 1 Yıl En Düşük	3,11
Son 1 Yıl En Yüksek	5,38
Son 1 Yıl İşlem Hacmi Değ. (%)	-90,64
Beta (Son 1 Yıl)	0,93
Piyasa Değeri (mn. TL.)	1182,36
Halka Açıklık Oranı	22,00
Halka Açık Kısım Piyasa Değeri (mn. TL)	260,12
Sermaye (mn. TL)	334,00
Temettü Verimi (Son 5Y)	7,24

Teknik Göstergeler (Günlük Periyot)

RSI	OLUMLU
MOMENTUM	OLUMLU
STOCHASTIC	AL
MACD	AL

Performans (%)	Son 1 Ay	Son 6 Ay	Son 1 Yıl
GUBRF	5,36	-16,31	-28,34
XU100	-8,18	-16,31	-3,66
Relatif Getiri (XU100)	14,74	0,00	-25,62

Piyasa Çarpanları	1Y	2Y	3Y
F/K	100,51	24,54	9,53
FD/FVAÖK	8,50	9,24	4,80
F/DD	1,40	1,88	2,14
FD/Satışlar	0,60	0,87	0,88



Yılbaşında başlattığı düşüş hareketinde 2.70'den başlayan toparlanma hareketiyle birlikte bu düşüş trendini Haziran sonunda kıran hissede bu düşüş trendi üzerinde hareketler sürdükçe yükselişlerin devamının gelebileceğini düşünüyoruz. Bu noktada oluşacak hareketlerde 3.37 – 3.50 seviyeleri görülürse kar al stratejisi uygulanabilir. 2.88 altına doğru bir harekette ise pozisyonda kalıcı olma isteği azaltılmalı.

EGSER	29.06.2018
Kapanış Fiyatı	3,02
Günlük Değişim (%)	1,34
Haftalık Değişim (%)	7,47
Son 1 Yıl En Düşük	2,72
Son 1 Yıl En Yüksek	4,80
Son 1 Yıl İşlem Hacmi Değ. (%)	-81,78
Beta (Son 1 Yıl)	0,92
Piyasa Değeri (mn. TL.)	226,50
Halka Açıklık Oranı	34,00
Halka Açık Kısım Piyasa Değeri (mn. TL)	77,01
Sermaye (mn. TL)	75,00
Temettü Verimi (Son 5Y)	23,00

Teknik Göstergeler (Günlük Periyot)

RSI	OLUMLU
MOMENTUM	NÖTR
STOCHASTIC	AL
MACD	AL

Performans (%)	Son 1 Ay	Son 6 Ay	Son 1 Yıl
EGSER	1,21	-30,91	-29,84
XU100	-8,18	-16,31	-3,66
Relatif Getiri (XU100)	10,22	-17,45	-27,18

Piyasa Çarpanları	1Y	2Y	3Y
F/K	6,38	7,10	7,94
FD/FVAÖK	3,91	4,99	5,53
F/DD	1,01	1,57	1,60
FD/Satışlar	0,73	1,03	1,03



Mart ayında başlayan hızlı düşüş hareketinde hissenin 18.45 seviyelerinde destek bulunduğu ve yönünü yukarı çevirdiği gözleniyor. Bu geri dönüşte bahsettiğimiz düşüş trendinin direncinin kırılarak yukarı yönlü eğilimin sürdüğünü izliyoruz. Bu sürecin devamı durumunda 23.30 ve 24.50 seviyeleri hedef olarak takip edilebilir. 20.50 altına geçişte ise yeniden düşüş trendi altına geçilmiş olacağı için pozisyonda kalınmaması uygun olacaktır.

YATAS	29.06.2018
Kapanış Fiyatı	21,26
Günlük Değişim (%)	3,20
Haftalık Değişim (%)	7,27
Son 1 Yıl En Düşük	11,43
Son 1 Yıl En Yüksek	37,00
Son 1 Yıl İşlem Hacmi Değ. (%)	-12,28
Beta (Son 1 Yıl)	0,79
Piyasa Değeri (mn. TL.)	909,92
Halka Açıklık Oranı	54,00
Halka Açık Kısım Piyasa Değeri (mn. TL)	491,36
Sermaye (mn. TL)	42,80
Temettü Verimi (Son 5Y)	0,00

Teknik Göstergeler (Günlük Periyot)

RSI	OLUMLU
MOMENTUM	OLUMLU
STOCHASTIC	AL
MACD	AL

Performans (%)	Son 1 Ay	Son 6 Ay	Son 1 Yıl
YATAS	-14,48	-24,88	86,00
XU100	-8,18	-16,31	-3,66
Relatif Getiri (XU100)	-6,87	-10,23	93,07

Piyasa Çarpanları	1Y	2Y	3Y
F/K	20,31	10,77	6,37
FD/FVAÖK	12,22	4,83	5,31
F/DD	6,09	1,23	0,80
FD/Satışlar	1,88	0,55	0,59

AHLATCI YATIRIM YURTIÇİ PİYASALAR DEPARTMANI TARAFINDAN HAZIRLANMIŞTIR

BİZİ TERCİH ETTİĞİNİZ İÇİN TEŞEKKÜR EDERİZ

İSTANBUL MERKEZ

Maslak Meydan Sokak Veko Giz Plaza K:1 No:3 86/87 Sarıyer / İSTANBUL

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

ÇORUM ŞUBE

Yeniyol Mahallesi Eğridere Caddesi No:17/1 ÇORUM

Hazırlayan

Barış Ürkün / Araştırma Müdürü
Emrah Parlan / Yatırım Uzmanı – Araştırma Sorumlusu



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.

Yatırımın Merkezi