

KANTİTATİF ŞİRKET ANALİZİ

Ereğli Demir Çelik (EREGL):

Şirkete ilişkin temel ve teknik analiz değerlendirme notlarımızı aşağıda görebilirsiniz:

- Ereğli Demir Çelik'in 2018 yılı son çeyrek finansallarını bu hafta içerisinde açıklaması bekleniyor.
- Şirketin 4Ç18'de net satışlarının yıllık bazda %32,6 artış çeyrek bazda ise %9,1 azalış ile 7.081 milyon TL açıklaması bekleniyor.
- Çelik fiyatlarının düşmesi ile marjlardaki daralma nedeniyle FAVÖK'ün son çeyrekte %22,3 azalması, FAVÖK marjının ise çeyrek bazda 4,8 puan azalması tahmin ediliyor.
- Net karın ise yıllık %13,7 çeyrek bazda ise %1,3 artış ile 1.356 milyon TL açıklanması tahmin ediliyor.
- %50 fibonacci düzeltme seviyesi olan 8,72 aşılması halinde toparlanma eğiliminin 9,58 ve 9,85 direnç seviyelerine güç kazanabileceği hissede 7,84 destek seviyesi üzerinde kalındığı sürece hissede görünüm korunabilir.

Temel Analiz: Ereğli Demir Çelik'in 2018 yılı son çeyrek finansallarını bu hafta içerisinde açıklaması bekleniyor. Şirketin 4Ç18'de net satışlarının yıllık bazda %32,6 artış çeyrek bazda ise %9,1 azalış ile 7.081 milyon TL açıklaması bekleniyor. Çelik fiyatlarının düşmesi ile marjlardaki daralma nedeniyle FAVÖK'ün son çeyrekte %22,3 azalması, FAVÖK marjının ise çeyrek bazda 4,8 puan azalması tahmin ediliyor. Net karın ise yıllık %13,7 çeyrek bazda ise %1,3 artış ile 1.356 milyon TL açıklanması tahmin ediliyor.

EREGL (mn TL)	4Ç17	3Ç18	4Ç18 Beklenti	Yıllık Değişim	Çeyreksel Değişim
Net Satışlar	5,339	7,792	7,081	32.6%	-9.1%
FAVÖK	1,633	2,567	1,995	22.2%	-22.3%
<i>FAVÖK Marjı</i>	<i>30.6%</i>	<i>32.9%</i>	<i>28.2%</i>	<i>-2.4%</i>	<i>-4.8%</i>
Net Kâr	1,192	1,338	1,356	13.7%	1.3%
<i>Net Kâr Marjı</i>	<i>22.3%</i>	<i>17.2%</i>	<i>19.1%</i>	<i>-3.2%</i>	<i>2.0%</i>

Kaynak: Research Turkey Anketi

Olası Katalizörler: ABD ve Çin arasındaki ticaret gerginliğinin azalması ile büyümeye yönelik endişeler giderileceğinden demir çelik fiyatlarındaki toparlanma hisse performansını olumlu etkileyebilir.

Yabancı Takas Analizi: Son çeyrekte yabancı takas oranının %2,97 azalmasına rağmen, hisse fiyatının yılbaşıdan bu yana endekse görece %2,64 artış göstermesi önümüzdeki dönemde yabancı ilgisinin artması halinde toparlanmayı destekleyebilir.

Teknik Analiz: %50 fibonacci düzeltme seviyesi olan 8,72 aşılması halinde toparlanma eğiliminin 9,58 ve 9,85 direnç seviyelerine güç kazanabileceği hissede 7,84 destek seviyesi üzerinde kalındığı sürece hissede görünüm korunabilir. Haftalık Macd indikatörünün dönüş sinyali üretmesi ile düşüşlerin sınırlı olabileceği hissede 7,84 seviyesi üzerinde kalındığı sürece long pozisyonlar korunabilir.



Hazırlayan: Yatırım Danışmanlığı ve Bireysel Portföy Yönetimi

Soru, görüş ve işlemlerinizi için müşteri temsilciniz ile iletişime geçebilirsiniz.

Şubelerimiz

ADANA ŞUBESİ
0(322) 459 45 99

ANKARA ŞUBESİ
0(312) 434 22 52

ANTALYA ŞUBESİ
0(242) 241 44 14

BURSA ŞUBESİ
0(224) 225 18 50

DENİZLİ ŞUBESİ
0(258) 265 16 21

İSTANBUL ŞUBESİ
0(212) 314 82 62

İSTANBUL GÖZTEPE ŞUBESİ
0(216) 368 24 20

İZMİR ŞUBESİ
0(232) 482 20 50

SAMSUN ŞUBESİ
0(362) 431 08 24

ÇEKİNCE

Bu rapor genel yatırım tavsiyesi niteliğindedir.

“Yatırım Danışmanlığı” hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak Yatırım Danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan bilgi, yorum ve tavsiyeleri, kişilerin yerindelik testi ile belirlediği risk seviyeleri dikkate alınarak, Halk Yatırım Yatırım Danışmanlığı ve Araştırma birimi nezdinde güvenilir olduğuna inanılan bilgi kaynaklarından yararlanarak hazırlanmakta ve kişiye özel sunulmaktadır. Verilen bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, risk yapınıza uygun olmayan şekilde sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Size özel olarak tahsis edilen Yatırım Danışmanınız ile irtibata geçmeniz ve mali durumunuz ve risk seviyelerinize uygun kararları birlikte almanız tavsiye edilir.

Veri ve grafikler güvenilirliğine inandığımız güvenilir kaynaklardan derlenmiş olup, yapılan yorumlar sadece HALK YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Yatırım Danışmanlığı'nın beklentilerini yansıtmaktadır. Bu bilgiler ışığında yapılan ve yapılacak olan ileriye dönük yatırımların sonuçlarından Şirketimiz hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. Ayrıca, Halk Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin yazılı izni olmadıkça içeriği kısmen ya da tamamen üçüncü kişilerce hiç bir şekil ve ortamda yayınlanamaz, iktisap edilemez, alıntı yapılamaz, kullanılamaz. İletişim, gönderilen kişiye özel ve münhasırdır. İlave olarak, bu raporun gönderildiği ve yukarıdaki açıklamalarımız doğrultusunda kullanıldığı ülkelerdeki yasal düzenlemelerden kaynaklı tüm talep ve dava haklarımız saklıdır.

Uyarı Notu: Bu e-posta'nın içerdiği bilgiler (ekleri dahil olmak üzere) gizlidir. Onayımız olmaksızın üçüncü kişilere açıklanamaz. Bu mesajın gönderilmek istendiği kişi değilse, lütfen mesajı sisteminizden derhal siliniz. Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş. bu mesajın içerdiği bilgilerin doğruluğu veya eksiksiz olduğu konusunda bir garanti vermemektedir. Bu nedenle bilgilerin ne şekilde olursa olsun, içeriğinden, iletilmesinden, alınmasından, saklanmasından sorumlu değildir. Bu mesajın içeriği yazarına ait olup, Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin görüşlerini içermeyebilir.