

HAFTALIK MODEL PORTFÖY

02.08.2021 – 06.08.2021

Hisse	Kapanış Fiyatı 30.07.2021	Portföye Eklendiği Tarih	Hedef Fiyat	Zarar Durdur Seviyesi	Hedef Fiyatlar İçin Yükseliş Marjı	F/K	Piyasa Değeri (Mn. TL)
ASELS	15.51	30.07.2021	16.29 - 16.36	14.73 - 14.66	5,0% - 5,50%	7,42	35362.80
DOHOL	2.62	30.07.2021	2.75 - 2.76	2.49 - 2.48	5,0% - 5,50%	4,62	6856.38
TTKOM	6.52	30.07.2021	6.85 - 6.88	6.19 - 6.16	5,0% - 5,50%	5,89	22820.00
TUPRS	93.80	30.07.2021	98.50 - 99.00	89.00 - 88.50	5,0% - 5,50%	-	23489.32
YKBNK	2.39	9.07.2021	2.51 - 2.52	2.27 - 2.26	5,0% - 5,50%	3,74	20188.45

Geçtiğimiz hafta portföyümüzde yer alan pay senetlerinden hedef fiyat aralığına PETKM ve YKBNK hisseleri hedef fiyata ulaşmıştır. Geçen hafta içinde gördüğü en yüksek seviyeye göre bir önceki hafta sonu kapanış değerine göre en yüksek getiriyi sağlayan pay senetleri yüzde 5,15 yükseliş yaşayan PETKM ile yüzde 4,82 yükselen YKBNK olmuştur. 09 Temmuz – 30 Temmuz kapanış fiyatlarına göre ise en yüksek getiriyi sağlayan pay senedi yüzde 4,82 ile YKBNK olmuştur. Geçen hafta XU100’de %1,06 artış gösterirken, Ahlatcı Yatırım haftalık model portföyün ortalama getirisi ise %1,75 olmuştur. Geçtiğimiz hafta portföyümüzde yer alan pay senetlerinden BIMAS, MGROS, PETKM, ve ULKER hisselerini model portföyümüzden çıkarırken bu hisseler yerine ASELS, DOHOL, TTKOM, ve TUPRS hisselerini portföyümüze ekliyoruz. YKBNK hissesini Haftalık Model Portföyümüzde aynı hedef fiyat ile tutmaya devam ediyoruz.

Hisse	Kapanış Fiyatı 09.07.2021	Kapanış Fiyatı 30.07.2021	Portföye Eklendiği Tarih	Hedef Fiyat	Zarar Durdur Seviyesi	Hedef Fiyatlar İçin Yükseliş Marjı	09 Temmuz – 30 Temmuz En Düşük	09 Haziran – 30 Temmuz En Yüksek	Yükseliş Marjına Ulaşan/Geçen Hisse En Yüksek Göre Getiri	09 Temmuz – 30 Temmuz Kapanışlarına Göre Getiri
BIMAS	63.25	63.4	9.07.2021	66.40 - 66.74	60.10 - 59.78	5,0% - 5,50%	60.8	63.5	0.40%	0.24%
MGROS	33.82	34.1	9.07.2021	35.50 - 35.68	32.14 - 31.96	5,0% - 5,50%	32.84	34.6	2.31%	0.83%
PETKM	5.44	5.67	9.07.2021	5.71 - 5.74	5.17 - 5.14	5,0% - 5,50%	5.21	5.72	5.15%	4.23%
ULKER	20.22	19.94	9.07.2021	21.24 - 21.34	19.20 - 19.12	5,0% - 5,50%	19.51	20.34	0.59%	-1.38%
YKBNK	2.28	2.39	9.07.2021	2.39 - 2.41	2.17 - 2.15	5,0% - 5,50%	2.23	2.39	4.82%	4.82%

Ortalama: 2,65% 1,75%
09 Temmuz – 30 Temmuz XU100 Getiri: 1,06%

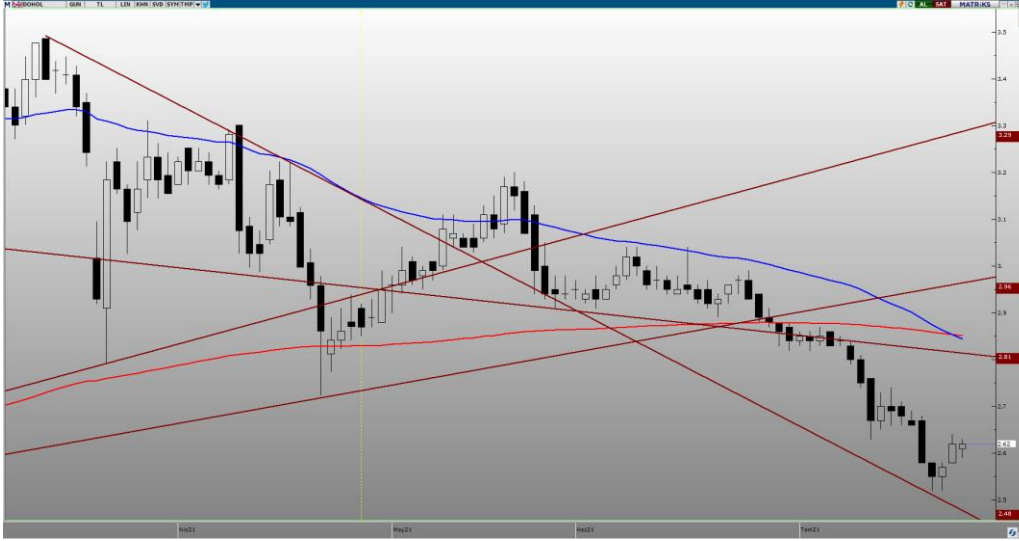


ASELS Rasyolar	2021/1Q	2020/4Q	2020/3Q	2020/2Q	2020/1Q
Net Satışlar - Yıllık (Mn. TL)	16.682	16.104	13.788	13.619	13.610
Yurt İçi Satışlar - Çeyreklik (Mn. TL)	2.973	6.699	2.901	2.543	2.449
Yurt Dışı Satışlar - Çeyreklik (Mn. TL)	200	1.010	291	93	146
Net Kar - Yıllık (Mn. TL)	4.770	4.461	4.372	3.865	3.643
Brüt Kar Marjı (%)	29,36	30,79	21,47	30,45	28,98
FVAÖK (Mn. TL)	761	2.111	542	654	621
FVAÖK Marjı (%)	23,98	27,48	16,98	24,80	23,92
Aktif Karlılık - Yıllık (%)	15,72	14,90	16,98	15,99	15,63
Öz Sermaye Karlılık - Yıllık (%)	28,40	28,36	31,01	29,27	28,84
Alacak Tahsilat Süresi	137,07	129,25	129,39	117,07	101,90
Stok İşleme Süresi - Yıllık	174,58	173,88	189,80	183,89	173,92
Ticari Borç Ödeme Süresi - Yıllık	111,00	117,00	107,02	88,53	112,29
Net İşletme Sermayesi (Mn TL)	8.180	6.182	7.606	6.955	5.815
Net Nakit (Mn. TL)	581	1.598	-103	-256	708
Net Borç (Çeyreklik) (Mn. TL)	1.281	-1.519	355	1.006	1.237
Net Borç (Yıllık) (Mn. TL)	1.072	-209	1.310	956	-51
F/K	7,41	9,35	10,12	9,62	7,41
Sektör F/K	227,66	12,48	14,00	10,65	8,91
F/DD	1,84	2,33	2,73	2,47	1,87
Sektör F/DD	2,39	2,64	2,80	2,57	1,92
FD/FVAÖK	8,93	10,54	14,57	11,94	8,72
Yabancı Para Pozisyonu (Mn. TL)	7.479	5.734	3.645	2.129	2.304

ASELS	30.07.2021
Kapanış Fiyatı	15,51
Günlük Değişim (%)	1,64
Haftalık Değişim (%)	7,26
Son 1 Yıl En Düşük	13,68
Son 1 Yıl En Yüksek	19,75
Son 1 Yıl İşlem Hacmi Değ. (%)	-25,14
Beta (Son 1 Yıl)	1,01
Piyasa Değeri (mn. TL.)	35.362,80
Halka Açıklık Oranı	26,00
Halka Açık Kısım Piyasa Değeri (mn. TL)	9.120,53
Sermaye (mn. TL)	2.280,00
Temettü Verimi (Son 5Y)	0,38

Performans (%)	Son 1 Ay	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
ASELS	5,37	-10,35	-11,54
XU100	2,01	-6,10	22,78
Relatif Getiri (XU100)	3,36	-4,25	-34,32

Piyasa Çarpanları	1Y	2Y	3Y
F/K	10,44	8,12	17,66
FD/FVAÖK	12,94	10,21	20,51
F/DD	2,68	1,95	3,65
FD/Satışlar	2,95	2,13	4,83



DOHOL	30.07.2021
Kapanış Fiyatı	2,62
Günlük Değişim (%)	0,00
Haftalık Değişim (%)	-1,50
Son 1 Yıl En Düşük	1,73
Son 1 Yıl En Yüksek	4,17
Son 1 Yıl İşlem Hacmi Değ. (%)	463,10
Beta (Son 1 Yıl)	0,94
Piyasa Değeri (mn. TL.)	6.856,38
Halka Açıklık Oranı	35,00
Halka Açık Kısım Piyasa Değeri (mn. TL)	2.454,05
Sermaye (mn. TL)	2.616,94
Temettü Verimi (Son 5Y)	0,00

DOHOL Rasyolar	2021/1Q	2020/4Q	2020/3Q	2020/2Q	2020/1Q
Net Satışlar - Yıllık (Mn. TL)	11.208	10.768	11.101	11.484	12.597
Yurt İçi Satışlar - Çeyreklik (Mn. TL)	2.724	3.093	3.086	2.046	2.370
Yurt Dışı Satışlar - Çeyreklik (Mn. TL)	167	139	99	55	75
Net Kar - Yıllık (Mn. TL)	1.553	1.444	1.577	726	686
Brüt Kar Marjı (%)	12,67	12,50	12,20	12,44	10,46
FVAÖK (Mn. TL)	245	255	308	182	154
FVAÖK Marjı (%)	8,62	8,05	9,81	8,87	6,40
Aktif Karlılık - Yıllık (%)	11,30	11,15	12,60	6,54	6,08
Öz Sermaye Karlılık - Yıllık (%)	18,24	17,85	20,60	10,31	10,13
Alacak Tahsilat Süresi	55,66	53,80	51,58	50,15	48,97
Stok İşleme Süresi - Yıllık	26,75	24,71	22,08	20,71	19,72
Ticari Borç Ödeme Süresi - Yıllık	27,10	28,14	27,02	23,59	22,36
Net İşletme Sermayesi (Mn TL)	2.083	1.886	1.452	1.280	1.435
Net Nakit (Mn. TL)	2.780	2.568	3.363	2.917	2.539
Net Borç (Çeyreklik) (Mn. TL)	-191	660	-253	-474	-360
Net Borç (Yıllık) (Mn. TL)	-2.622	-2.432	-3.092	-2.839	-2.365
F/K	4,59	5,78	3,90	7,29	5,66
Sektör F/K	13,07	50,87	13,71	10,80	5,54
F/DD	0,76	0,95	0,73	0,71	0,55
Sektör F/DD	1,50	1,74	2,29	1,15	1,06
FD/FVAÖK	4,22	6,23	4,08	3,90	2,40
Yabancı Para Pozisyonu (Mn. TL)	2.471	2.782	3.237	3.872	3.752

Performans (%)	Son 1 Ay	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
DOHOL	-8,45	-31,03	27,15
XU100	2,01	-6,10	22,78
Relatif Getiri (XU100)	-10,46	-24,93	4,37

Piyasa Çarpanları	1Y	2Y	3Y
F/K	7,32	5,83	0,77
FD/FVAÖK	3,94	2,26	1,20
F/DD	0,72	0,48	0,42
FD/Satışlar	0,48	0,25	0,27



TTKOM	30.07.2021
Kapanış Fiyatı	6,52
Günlük Değişim (%)	1,09
Haftalık Değişim (%)	3,33
Son 1 Yıl En Düşük	5,86
Son 1 Yıl En Yüksek	8,49
Son 1 Yıl İşlem Hacmi Değ. (%)	15,02
Beta (Son 1 Yıl)	1,08
Piyasa Değeri (mn. TL.)	22.820,00
Halka Açıklık Oranı	13,00
Halka Açık Kısım Piyasa Değeri (mn. TL)	3.419,60
Sermaye (mn. TL)	3.500,00
Temettü Verimi (Son 5Y)	3,38

TTKOM Rasyolar	2021/1Q	2020/4Q	2020/3Q	2020/2Q	2020/1Q
Net Satışlar - Yıllık (Mn. TL)	29.573	28.289	26.922	25.766	24.557
Yurt İçi Satışlar - Çeyreklik (Mn. TL)	0	25.097	0	0	0
Yurt Dışı Satışlar - Çeyreklik (Mn. TL)	0	1.471	0	0	0
Net Kar - Yıllık (Mn. TL)	3.873	3.178	2.618	3.303	2.758
Brüt Kar Marjı (%)	48,03	45,89	46,75	46,22	47,71
FVAÖK (Mn. TL)	3.602	3.343	3.431	3.196	2.925
FVAÖK Marjı (%)	47,47	43,69	46,58	45,86	46,41
Aktif Karlılık - Yıllık (%)	8,84	7,51	6,30	8,32	6,66
Öz Sermaye Karlılık - Yıllık (%)	36,46	29,59	26,57	35,35	30,91
Alacak Tahsilat Süresi	79,47	81,57	84,24	84,38	86,62
Stok İşleme Süresi - Yıllık	6,67	6,92	7,36	7,42	7,32
Ticari Borç Ödeme Süresi - Yıllık	91,51	117,01	100,23	99,76	106,16
Net İşletme Sermayesi (Mn TL)	2.019	969	3.525	3.062	1.846
Net Nakit (Mn. TL)	-15.370	-12.913	-14.004	-12.762	-10.854
Net Borç (Çeyreklik) (Mn. TL)	2.204	-2.641	1.832	588	610
Net Borç (Yıllık) (Mn. TL)	18.430	16.227	18.867	17.035	16.447
F/K	5,83	9,41	9,55	8,59	8,50
Sektör F/K	7,22	8,54	9,14	10,60	9,20
F/DD	2,00	2,48	2,33	2,65	2,36
Sektör F/DD	1,60	1,84	1,76	1,99	1,62
FD/FVAÖK	3,02	3,58	3,54	3,81	3,50
Yabancı Para Pozisyonu (Mn. TL)	892	1.115	-3.909	-4.832	-3.987

Performans (%)	Son 1 Ay	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
TTKOM	0,90	-12,90	-4,96
XU100	2,01	-6,10	22,78
Relatif Getiri (XU100)	-1,10	-6,80	-27,74

Piyasa Çarpanları	1Y	2Y	3Y
F/K	7,67	172,72	0,00
FD/FVAÖK	3,55	3,77	4,25
F/DD	2,37	2,46	4,11
FD/Satışlar	0,98	0,89	0,88

**TUPRS****30.07.2021**

Kapanış Fiyatı	93,80
Günlük Değişim (%)	-0,32
Haftalık Değişim (%)	0,00
Son 1 Yıl En Düşük	73,20
Son 1 Yıl En Yüksek	113,90
Son 1 Yıl İşlem Hacmi Değ. (%)	95,01
Beta (Son 1 Yıl)	1,01
Piyasa Değeri (mn. TL.)	23.489,32
Halka Açıklık Oranı	49,00
Halka Açık Kısım Piyasa Değeri (mn. TL)	11.496,03
Sermaye (mn. TL)	250,42
Temettü Verimi (Son 5Y)	8,65

TUPRS Rasyolar	2021/1Q	2020/4Q	2020/3Q	2020/2Q	2020/1Q
Net Satışlar - Yıllık (Mn. TL)	66.125	63.244	64.885	71.159	85.832
Yurt İçi Satışlar - Çeyreklik (Mn. TL)	15.514	15.173	15.230	7.627	13.015
Yurt Dışı Satışlar - Çeyreklik (Mn. TL)	4.549	5.144	2.092	1.851	4.135
Net Kar - Yıllık (Mn. TL)	-915	-2.423	-2.604	-2.350	-1.301
Brüt Kar Marjı (%)	7,71	2,97	6,99	9,59	-5,37
FVAÖK (Mn. TL)	1.163	233	883	559	-1.181
FVAÖK Marjı (%)	5,87	1,16	5,18	6,03	-6,97
Aktif Karlılık - Yıllık (%)	-1,64	-4,27	-4,91	-4,33	-2,61
Öz Sermaye Karlılık - Yıllık (%)	-9,36	-20,43	-23,86	-21,02	-12,23
Alacak Tahsilat Süresi	16,41	18,11	21,95	21,79	25,49
Stok İşleme Süresi - Yıllık	46,89	38,20	40,06	39,38	35,95
Ticari Borç Ödeme Süresi - Yıllık	94,97	94,85	79,19	74,13	54,92
Net İşletme Sermayesi (Mn TL)	-6.879	-8.238	-360	-6.061	-4.457
Net Nakit (Mn. TL)	-3.132	-3.016	-12.143	-5.366	-7.368
Net Borç (Çeyreklik) (Mn. TL)	3.094	8.350	6.798	-1.211	3.759
Net Borç (Yıllık) (Mn. TL)	12.514	9.420	17.769	10.971	12.183
F/K	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Sektör F/K	3,55	3,54	3,62	3,83	4,90
F/DD	2,25	2,36	2,06	2,21	1,78
Sektör F/DD	2,07	2,17	1,98	2,14	1,65
FD/FVAÖK	12,73	73,78	38,88	34,36	16,92
Yabancı Para Pozisyonu (Mn. TL)	674	-381	165	116	626

Performans (%)	Son 1 Ay	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
TUPRS	-1,00	-5,63	13,63
XU100	2,01	-6,10	22,78
Relatif Getiri (XU100)	-3,01	0,47	-9,15

Piyasa Çarpanları

	1Y	2Y	3Y
F/K	0,00	12,41	9,19
FD/FVAÖK	32,57	5,84	6,23
F/DD	2,04	2,70	3,34
FD/Satışlar	0,29	0,35	0,43


YKBNK **30.07.2021**

Kapanış Fiyatı	2,39
Günlük Değişim (%)	3,46
Haftalık Değişim (%)	5,29
Son 1 Yıl En Düşük	1,90
Son 1 Yıl En Yüksek	3,27
Son 1 Yıl İşlem Hacmi Değ. (%)	145,60
Beta (Son 1 Yıl)	1,23
Piyasa Değeri (mn. TL.)	20.188,45
Halka Açıklık Oranı	30,00
Halka Açık Kısım Piyasa Değeri (mn. TL)	6.056,92
Sermaye (mn. TL)	8.447,05
Temettü Verimi (Son 5Y)	0,00

Performans (%)	Son 1 Ay	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
YKBNK	10,65	-13,82	14,77
XU100	2,01	-6,10	22,78
Relatif Getiri (XU100)	8,64	-7,72	-8,01

Piyasa Çarpanları	1Y	2Y	3Y
F/K	4,89	4,93	4,23
F/DD	0,41	0,55	0,47

AHLATCI YATIRIM ARAŞTIRMA 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

Yeniyol Mahallesi Eğridere Caddesi No:17/1 ÇORUM

Ankara Şube

T: 444 0 968 – 0212 304 19 08

Hazırlayanlar

Tonguç Erbaş / Genel Müdür Yardımcısı
Barış Ürkün / Araştırma Müdürü
Yasin Sarihan / Araştırma Uzman Yardımcısı



Mersis No: 0010056453000026

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 dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Yatırımın Merkezi