

HAFTALIK MODEL PORTFÖY

24.05.2021 – 28.05.2021

Hisse	Kapanış Fiyatı 21.05.2021	Portföye Eklendiği Tarih	Hedef Fiyat	Zarar Durdur Seviyesi	Hedef Fiyatlar İçin Yükseliş Marjı	F/K	Piyasa Değeri (Mn. TL)
AKBNK	5.24	21.05.2021	5.50 - 5.53	4.98 - 4.95	5,0% - 5,50%	3.9	27248
EKGYO	1.96	21.05.2021	2.06 - 2.07	1.86 - 1.85	5,0% - 5,50%	7.96	7448
OYAKC	7.41	21.05.2021	7.78 - 7.82	7.04 - 7.00	5,0% - 5,50%	23.98	8594.07
TSKB	1.37	21.05.2021	1.44 - 1.45	1.3 - 1.29	5,0% - 5,50%	4.8	3836
VESTL	32.38	21.05.2021	34,00 - 34.16	30.76 - 30.60	5,0% - 5,50%	6.16	10862.07

Geçtiğimiz hafta portföyümüzde yer alan pay senetlerinden ALARK, DOHOL ve KARSN hedef fiyat aralığına ulaşarak haftayı kapatmıştır. Geçen hafta içinde gördüğü en yüksek seviyeye göre bir önceki hafta sonu kapanış değerine göre en yüksek getiri sağlayan pay senetleri %23,98 yükseliş yaşayan KARSN ile yüzde 6,69 yükselen DOHOL olmuştur. 07 Mayıs – 21 Mayıs kapanış fiyatlarına göre ise en yüksek getiri sağlayan pay senedi yüzde 23,47 ile KARSN olmuştur. Geçen hafta XU100’de %0,73 artış gösterirken, Ahlatcı Yatırım haftalık model portföyün ortalama getirisi ise %6,78 olmuştur. Geçtiğimiz hafta portföyümüzde yer alan pay senetlerinden ALARK, DOHOL, HALKB, KARSN ve SAHOL hisselerini model portföyümüzden çıkarırken bu hisseler yerine AKBNK, EKGYO, OYAKC, TSKB VE VESTL hisselerini portföyümüze ekliyoruz.

Hisse	Kapanış Fiyatı 07.05.2021	Kapanış Fiyatı 21.05.2021	Portföye Eklendiği Tarih	Hedef Fiyat	Zarar Durdur Seviyesi	Hedef Fiyatlar İçin Yükseliş Marjı	07 Mayıs – 21 Mayıs En Düşük	07 Mayıs – 21 Mayıs En Yüksek	Yükseliş Marjına Ulaşan/Geçen Hisse En Yüksek Göre Getiri	07 Mayıs – 21 Mayıs Kapanışlarına Göre Getiri
ALARK	9.94	10.34	7.05.2021	10.44 - 10.49	9.44 - 9.39	5,0% - 5,50%	9.71	10.42	4.83%	4.02%
DOHOL	2.99	3.17	30.04.2021	3.14 - 3.15	2.84 - 2.83	5,0% - 5,50%	2.97	3.19	6.69%	6.02%
HALKB	4.30	4.39	30.04.2021	4.52 - 4.54	4.09 - 4.06	5,0% - 5,50%	4.25	4.45	3.49%	2.09%
KARSN	3.92	4.84	7.05.2021	4.12 - 4.14	3.72 - 3.70	5,0% - 5,50%	3.96	4.86	23.98%	23.47%
SAHOL	8.68	8.53	7.05.2021	9.11 - 9.16	8.25 - 8.20	5,0% - 5,50%	8.28	8.8	1.38%	-1.73%

Ortalama: 8,07%
07 Mayıs – 21 Mayıs XU100 Getiri: 0,73%



AKBNK

21.05.2021

Kapanış Fiyatı	5,24
Günlük Değişim (%)	-1,13
Haftalık Değişim (%)	4,17
Son 1 Yıl En Düşük	4,42
Son 1 Yıl En Yüksek	7,44
Son 1 Yıl İşlem Hacmi Değ. (%)	92,29
Beta (Son 1 Yıl)	1,22

Piyasa Değeri (mn. TL.)	27.248,00
Halka Açıklık Oranı	52,00
Halka Açık Kısım Piyasa Değeri (mn. TL)	13.793,54
Sermaye (mn. TL)	5.200,00
Temettü Verimi (Son 5Y)	2,55

Performans (%)	Son 1 Ay	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
AKBNK	7,38	-17,33	-2,12
XU100	9,65	10,19	42,12
Relatif Getiri (XU100)	-2,27	-27,52	-44,24

Piyasa Çarpanları	1Y	2Y	3Y
F/K	5,37	5,43	5,38
F/DD	0,53	0,62	0,82



EKGYO Rasyolar	2021/1Q	2020/4Q	2020/3Q	2020/2Q	2020/1Q
Net Satışlar - Yıllık (Mn. TL)	4.638	4.527	5.705	3.835	5.097
Yurt İçi Satışlar - Çeyreklik (Mn. TL)	0	0	0	0	0
Yurt Dışı Satışlar - Çeyreklik (Mn. TL)	0	0	0	0	0
Net Kar - Yıllık (Mn. TL)	972	860	1.166	681	862
Brüt Kar Marjı (%)	38,87	22,90	18,13	32,62	41,36
FVAÖK (Mn. TL)	238	92	297	143	238
FVAÖK Marjı (%)	29,80	10,19	13,09	21,42	34,70
Aktif Karlılık - Yıllık (%)	3,71	3,37	4,64	2,84	3,67
Öz Sermaye Karlılık - Yıllık (%)	6,79	6,08	8,51	4,99	6,39
Alacak Tahsilat Süresi	211,16	205,67	170,00	247,88	186,99
Stok İşleme Süresi - Yıllık	1.517,44	1.474,72	1.251,15	2.103,36	1.447,13
Ticari Borç Ödeme Süresi - Yıllık	183,25	158,48	138,18	122,87	88,20
Net İşletme Sermayesi (Mn TL)	13.178	12.409	11.063	13.758	14.041
Net Nakit (Mn. TL)	-1.221	-1.459	-266	-2.106	-3.200
Net Borç (Çeyreklik) (Mn. TL)	193	1.115	-2.116	-389	-88
Net Borç (Yıllık) (Mn. TL)	2.945	2.752	1.637	3.753	4.142
F/K	7,67	9,46	5,64	11,43	5,16
Sektör F/K	9,47	12,48	10,49	9,82	7,35
F/DD	0,50	0,56	0,46	0,56	0,32
Sektör F/DD	1,02	1,02	0,87	0,75	0,48
FD/FVAÖK	13,50	14,13	5,37	9,34	5,85

EKGYO	21.05.2021
Kapanış Fiyatı	1,96
Günlük Değişim (%)	0,00
Haftalık Değişim (%)	5,38
Son 1 Yıl En Düşük	1,31
Son 1 Yıl En Yüksek	2,72
Son 1 Yıl İşlem Hacmi Değ. (%)	522,21
Beta (Son 1 Yıl)	1,18
Piyasa Değeri (mn. TL.)	7.448,00
Halka Açıklık Oranı	51,00
Halka Açık Kısım Piyasa Değeri (mn. TL)	3.773,09
Sermaye (mn. TL)	3.800,00
Temettü Verimi (Son 5Y)	3,56

Performans (%)	Son 1 Ay	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
EKGYO	9,59	2,77	47,09
XU100	9,65	10,19	42,12
Relatif Getiri (XU100)	-0,06	-7,41	4,97

Piyasa Çarpanları	1Y	2Y	3Y
F/K	5,99	9,53	3,76
FD/FVAÖK	6,34	14,87	4,14
F/DD	0,37	0,33	0,65
FD/Satışlar	1,01	1,16	1,92



OYAKC

21.05.2021

Kapanış Fiyatı	7,41
Günlük Değişim (%)	-0,13
Haftalık Değişim (%)	1,93
Son 1 Yıl En Düşük	5,54
Son 1 Yıl En Yüksek	10,24
Son 1 Yıl İşlem Hacmi Değ. (%)	710,19
Beta (Son 1 Yıl)	1,22
Piyasa Değeri (mn. TL.)	8.594,07
Halka Açıklık Oranı	27,00
Halka Açık Kısım Piyasa Değeri (mn. TL)	2.296,02
Sermaye (mn. TL)	1.159,79
Temettü Verimi (Son 5Y)	6,29

OYAKC Rasyolar	2020/4Q	2020/3Q	2020/2Q	2020/1Q	2019/4Q
Net Satışlar - Yıllık (Mn. TL)	2.932	2.578	2.270	192	187
Yurt İçi Satışlar - Çeyreklik (Mn. TL)	796	719	841	32	60
Yurt Dışı Satışlar - Çeyreklik (Mn. TL)	183	154	233	0	0
Net Kar - Yıllık (Mn. TL)	358	238	78	16	27
Brüt Kar Marjı (%)	26,76	22,23	12,08	2,03	25,84
FVAÖK (Mn. TL)	233	172	99	0	11
FVAÖK Marjı (%)	24,01	19,76	14,59	-0,75	17,83
Aktif Karlılık - Yıllık (%)	9,78	12,25	4,17	4,85	8,37
Öz Sermaye Karlılık - Yıllık (%)	16,70	20,77	7,37	7,54	11,23
Alacak Tahsilat Süresi	76,02	77,14	56,46	89,13	103,14
Stok İşleme Süresi - Yıllık	40,59	44,86	37,07	119,81	128,83
Ticari Borç Ödeme Süresi - Yıllık	73,21	41,31	37,79	39,23	55,56
Net İşletme Sermayesi (Mn TL)	636	631	590	60	58
Net Nakit (Mn. TL)	-277	-80	-71	58	69
Net Borç (Çeyreklik) (Mn. TL)	163	-3	202	14	-42
Net Borç (Yıllık) (Mn. TL)	295	132	135	-67	-81
F/K	23,98	38,63	104,98	34,42	24,01
Sektör F/K	35,35	38,01	38,99	15,32	18,23
F/DD	3,77	4,42	4,28	2,51	2,90
Sektör F/DD	3,94	3,10	2,57	1,67	1,86
FD/FVAÖK	17,65	23,95	27,80	18,96	28,14
Yabancı Para Pozisyonu (Mn. TL)	-62	211	202	-4	-8

Performans (%)	Son 1 Ay	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
OYAKC	8,49	-8,06	25,17
XU100	9,65	10,19	42,12
Relatif Getiri (XU100)	-1,15	-18,25	-16,95

Piyasa Çarpanları	1Y	2Y	3Y
F/K	430,71	11,51	8,80
FD/FVAÖK	267,57	16,21	7,06
F/DD	31,36	1,46	2,00
FD/Satışlar	35,68	1,67	2,14



TSKB 21.05.2021

Kapanış Fiyatı	1,37
Günlük Değişim (%)	-0,72
Haftalık Değişim (%)	6,20
Son 1 Yıl En Düşük	0,95
Son 1 Yıl En Yüksek	2,74
Son 1 Yıl İşlem Hacmi Değ. (%)	742,71
Beta (Son 1 Yıl)	0,88

Piyasa Değeri (mn. TL.)	3.836,00
Halka Açıklık Oranı	39,00
Halka Açık Kısım Piyasa Değeri (mn. TL)	1.491,73
Sermaye (mn. TL)	2.800,00
Temettü Verimi (Son 5Y)	2,64

Performans (%)	Son 1 Ay	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
TSKB	13,22	-37,10	34,26
XU100	9,65	10,19	42,12
Relatif Getiri (XU100)	3,58	-47,29	-7,86

Piyasa Çarpanları	1Y	2Y	3Y
F/K	3,91	2,73	4,77
F/DD	0,53	0,35	0,79



VESTL 21.05.2021

Kapanış Fiyatı	32,38
Günlük Değişim (%)	2,27
Haftalık Değişim (%)	8,94
Son 1 Yıl En Düşük	13,50
Son 1 Yıl En Yüksek	39,30
Son 1 Yıl İşlem Hacmi Değ. (%)	68,99
Beta (Son 1 Yıl)	0,78

Piyasa Değeri (mn. TL.)	10.862,07
Halka Açıklık Oranı	31,00
Halka Açık Kısım Piyasa Değeri (mn. TL)	3.669,76
Sermaye (mn. TL)	335,46
Temettü Verimi (Son 5Y)	0,00

VESTL Rasyolar	2021/1Q	2020/4Q	2020/3Q	2020/2Q	2020/1Q
Net Satışlar - Yıllık (Mn. TL)	23.816	21.546	19.076	17.703	17.542
Yurt İçi Satışlar - Çeyreklik (Mn. TL)	1.750	1.754	1.763	1.587	1.115
Yurt Dışı Satışlar - Çeyreklik (Mn. TL)	4.836	6.404	4.215	3.248	3.139
Net Kar - Yıllık (Mn. TL)	1.931	1.907	1.207	927	859
Brüt Kar Marjı (%)	24,41	26,68	30,04	26,97	28,47
FVAÖK (Mn. TL)	884	1.191	1.063	744	604
FVAÖK Marjı (%)	14,25	15,59	19,14	16,82	15,37
Aktif Karlılık - Yıllık (%)	7,11	7,62	5,36	4,48	4,40
Öz Sermaye Karlılık - Yıllık (%)	30,44	32,94	27,31	22,69	23,65
Alacak Tahsilat Süresi	70,58	71,26	70,73	69,45	66,33
Stok İşleme Süresi - Yıllık	86,52	82,91	84,81	85,02	87,46
Ticari Borç Ödeme Süresi - Yıllık	162,21	166,75	172,57	165,25	156,61
Net İşletme Sermayesi (Mn TL)	647	736	-60	434	218
Net Nakit (Mn. TL)	-4.360	-1.680	-4.184	-4.128	-4.561
Net Borç (Çeyreklik) (Mn. TL)	430	-465	131	31	501
Net Borç (Yıllık) (Mn. TL)	6.043	5.613	6.078	5.948	5.917
F/K	6,17	3,99	5,08	6,13	4,27
Sektör F/K	10,46	10,96	10,99	12,70	8,19
F/DD	1,42	1,00	1,18	1,23	0,90
Sektör F/DD	1,98	1,81	1,70	1,69	1,36
FD/FVAÖK	4,36	3,52	3,85	4,48	3,70
Yabancı Para Pozisyonu (Mn. TL)	-2.547	-1.101	-1.110	1.912	-177

Performans (%)	Son 1 Ay	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
VESTL	10,73	62,00	134,44
XU100	9,65	10,19	42,12
Relatif Getiri (XU100)	1,09	51,81	92,33

Piyasa Çarpanları	1Y	2Y	3Y
F/K	5,60	23,96	0,00
FD/FVAÖK	4,13	3,44	5,85
F/DD	1,17	0,95	1,39
FD/Satışlar	0,26	0,18	0,24

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

Hazırlayan

Tonguç Erbaş / Genel Müdür Yardımcısı
Barış Ürkün / Araştırma Müdürü

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