

HAFTALIK MODEL PORTFÖY 31.8.2020 – 4.9.2020

Hisse	Kapanış Fiyatı 28.8.2020	Portföye Eklendiği Tarih	Hedef Fiyat	Zarar Durdur Seviyesi	Hedef Fiyatlar İçin Yükseliş Marjı	F/K	Piyasa Değeri (Mn. TL)
AKBNK	5,01	31.08.2020	5,26-5,30	4,76-4,70	5,0%-5,5%	4,63	26.052
DOAS	15,60	31.08.2020	16,38-16,45	14,82-14,75	5,0%-5,5%	9,83	3.432
KRDMD	3,09	31.08.2020	3,24-3,30	2,94-2,89	5,5%-6,0%	0,00	2.411
PETKM	4,04	31.08.2020	4,24-4,30	3,84-3,78	5,0%-5,5%	18,00	8.532
TUPRS	83,00	31.08.2020	87,15-87,30	78,85-78,55	5,0%-5,5%	0,00	20.785

Geçen hafta model portföyde belirlediğimiz hisselerden hiçbiri hedef fiyat/hedef fiyat aralığına ulaşamadı. Geçen hafta içinde gördüğü en yüksek seviyeye göre bir önceki hafta sonu kapanış değerine göre en yüksek getiriyi sağlayan pay senetleri %4,1 yükseliş yapan GARAN ile %3,3 yükselen ASELS olmuştur. 21 Ağustos – 28 Ağustos kapanış fiyatlarına göre ise hiçbir hisse pozitif getiri elde edememiştir. Geçtiğimiz hafta portföyümüzde yer alan pay senetlerinden GARAN ve TKFEN zarar durdur seviyesini görerek haftayı tamamlamıştır. Geçen hafta XU100’de %0,84 düşüş olurken, model portföyün ortalama getirisi -2,74% olmuştur. Geçtiğimiz hafta portföyümüzde yer alan ASELS, GARAN, KORDS, TKFEN ve TTKOM pay senetlerini model portföyümüzden çıkarırken AKBNK, DOAS, KRDM, PETKM ve TUPRS hisselerini ise portföyümüze ekliyoruz.

Model Portföydeki Hisseler Geçen Hafta Ne Yaptı?										
Hisse	Kapanış Fiyatı 21.8.2020	Kapanış Fiyatı 28.8.2020	Portföye Eklendiği Tarih	Hedef Fiyat	Zarar Durdur Seviyesi	Hedef Fiyatlar İçin Yükseliş Marjı	21 Ağustos-28 Ağustos En Düşük	21 Ağustos-28 Ağustos En Yüksek	Yükseliş Marjına Ulaşan/Geçen Hisse En Yüksekse Göre Getiri	21 Ağustos-28 Ağustos Kapanışlarına Göre Getiri
ASELS	17,35	16,75	24.08.2020	18,38-18,45	17,43-17,38	5,0%-5,5%	16,58	17,93	3,3%	-3,5%
GARAN	7,08	6,92	24.08.2020	7,43-7,50	6,73-6,68	5,0%-5,5%	6,73	7,37	4,1%	-2,3%
KORDS	11,16	11,12	24.08.2020	11,72-11,77	10,60-10,55	5,5%-6,0%	11,03	11,47	2,8%	-0,4%
TTKOM	7,11	6,94	24.08.2020	7,46-7,52	6,75-6,70	5,0%-5,5%	6,79	7,27	2,3%	-2,4%
TKFEN	16,01	15,17	24.08.2020	16,81-16,86	15,21-15,15	5,0%-5,5%	15,08	16,46	2,8%	-5,2%

Ortalama: 3,06% -2,74%

21 Ağustos – 28 Ağustos XU100 Getiri: -0,84%


AKBNK **28.08.2020**

Kapanış Fiyatı	5,01
Günlük Değişim (%)	-0,40
Haftalık Değişim (%)	-1,18
Son 1 Yıl En Düşük	4,53
Son 1 Yıl En Yüksek	8,99
Son 1 Yıl İşlem Hacmi Değ. (%)	9,97
Beta (Son 1 Yıl)	1,21

Piyasa Değeri (mn. TL.)	26.052,00
Halka Açıklık Oranı	52,00
Halka Açık Kısım Piyasa Değeri (mn. TL)	13.182,22
Sermaye (mn. TL)	5.200,00
Temettü Verimi (Son 5Y)	1,87

Performans (%)	Son 1 Ay	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
AKBNK	-8,91	-25,89	-27,50
XU100	-4,52	3,83	14,75
Relatif Getiri (XU100)	-4,38	-29,72	-42,25

Piyasa Çarpanları	1Y	2Y	3Y
F/K	7,09	3,83	7,64
FD/FVAÖK	0,00	0,00	0,00
F/DD	0,73	0,58	1,18
FD/Satışlar	2,41	1,97	4,62



DOAS Rasyolar	2020/2Q	2020/1Q	2019/4Q	2019/3Q	2019/2Q
Net Satışlar - Yıllık (Mn. TL)	11.604	11.217	9.844	9.043	8.886
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)	351	270	77	2	-47
Brüt Kar Marjı (%)	13,15	13,05	11,07	14,28	13,68
FVAÖK (Mn. TL)	217	260	206	141	139
FVAÖK Marjı (%)	8,54	8,17	5,54	6,54	6,43
Aktif Karlılık - Yıllık (%)	6,57	5,79	1,60	0,02	-0,84
Öz Sermaye Karlılık - Yıllık (%)	25,52	20,72	5,95	0,11	-3,69
Alacak Tahsilat Süresi	26,04	23,63	25,67	26,92	21,55
Stok İşleme Süresi - Yıllık	48,46	49,60	55,83	66,19	91,41
Ticari Borç Ödeme Süresi - Yıllık	39,43	20,37	26,98	84,83	73,69
Net İşletme Sermayesi (Mn TL)	1.360	1.304	975	1.269	1.436
Net Nakit (Mn. TL)	-1.921	-1.972	-1.726	-2.013	-2.185
Net Borç (Çeyreklik) (Mn. TL)	-60	234	-224	-172	-169
Net Borç (Yıllık) (Mn. TL)	1.964	2.024	1.790	2.013	2.185
Net Borç/FVAÖK (%)	2,38	2,63	3,30	3,61	3,69
F/K	9,63	5,63	27,64	1.230,99	0,00
Sektör F/K	13,72	7,65	12,73	10,82	11,42
F/DD	2,28	1,11	1,68	1,30	0,95
Sektör F/DD	4,67	2,86	3,71	3,16	3,51
FD/FVAÖK	6,46	4,75	6,52	6,85	6,36
Yabancı Para Pozisyonu (Mn. TL)	220	-23	23	-130	-327

DOAS	28.08.2020
Kapanış Fiyatı	15,60
Günlük Değişim (%)	4,70
Haftalık Değişim (%)	1,89
Son 1 Yıl En Düşük	4,84
Son 1 Yıl En Yüksek	18,44
Son 1 Yıl İşlem Hacmi Değ. (%)	733,21
Beta (Son 1 Yıl)	1,52
Piyasa Değeri (mn. TL.)	3.432,00
Halka Açıklık Oranı	15,00
Halka Açık Kısım Piyasa Değeri (mn. TL)	505,67
Sermaye (mn. TL)	220,00
Temettü Verimi (Son 5Y)	9,09

Performans (%)	Son 1 Ay	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
DOAS	-8,24	61,32	218,92
XU100	-4,52	3,83	14,75
Relatif Getiri (XU100)	-3,71	57,49	204,17

Piyasa Çarpanları	1Y	2Y	3Y
F/K	0,00	4,80	10,32
FD/FVAÖK	6,26	5,57	11,19
F/DD	0,91	0,91	1,70
FD/Satışlar	0,13	0,09	0,17



KRDMMD 28.08.2020

Kapanış Fiyatı	3,09
Günlük Değişim (%)	5,10
Haftalık Değişim (%)	1,64
Son 1 Yıl En Düşük	1,70
Son 1 Yıl En Yüksek	3,32
Son 1 Yıl İşlem Hacmi Değ. (%)	43,41
Beta (Son 1 Yıl)	1,22

Piyasa Değeri (mn. TL.)	2.410,90
Halka Açıklık Oranı	89,00
Halka Açık Kısım Piyasa Değeri (mn. TL)	2.199,86
Sermaye (mn. TL)	780,23
Temettü Verimi (Son 5Y)	5,92

KRDMMD Rasyolar	2020/2Q	2020/1Q	2019/4Q	2019/3Q	2019/2Q
Net Satışlar - Yıllık (Mn. TL)	4.145	4.076	4.159	4.255	4.318
Yurt İçi Satışlar - Çeyreklik (Mn. TL)	1.715	1.527	1.489	1.326	1.661
Yurt Dışı Satışlar - Çeyreklik (Mn. TL)	43	11	23	3	4
Net Kar - Yıllık (Mn. TL)	-245	-102	55	368	373
Brüt Kar Marjı (%)	8,56	7,41	3,24	8,15	13,44
FVAÖK (Mn. TL)	124	91	54	85	167
FVAÖK Marjı (%)	10,45	8,79	5,30	9,47	14,90
Aktif Karlılık - Yıllık (%)	-3,84	-1,64	0,93	6,35	6,87
Öz Sermaye Karlılık - Yıllık (%)	-9,28	-3,77	2,02	15,16	15,59
Alacak Tahsilat Süresi	52,69	49,79	56,34	52,77	54,94
Stok İşleme Süresi - Yıllık	104,92	105,63	98,76	100,77	102,92
Ticari Borç Ödeme Süresi - Yıllık	131,19	131,48	120,08	141,89	112,08
Net İşletme Sermayesi (Mn TL)	-131	66	241	391	405
Net Nakit (Mn. TL)	-836	-943	-906	-779	-670
Net Borç (Çeyreklik) (Mn. TL)	-62	-13	180	5	-56
Net Borç (Yıllık) (Mn. TL)	1.090	1.152	1.165	985	980
Net Borç/FVAÖK (%)	3,07	2,74	2,45	1,64	1,16
F/K	0,00	0,00	37,60	4,73	4,70
Sektör F/K	29,46	13,49	12,32	5,60	5,72
F/DD	0,97	0,58	0,78	0,61	0,62
Sektör F/DD	1,13	0,92	1,21	0,94	1,06
FD/FVAÖK	9,83	6,63	7,28	4,10	2,90
Yabancı Para Pozisyonu (Mn. TL)	-1.854	-2.170	-2.099	-1.913	-1.564

Performans (%)	Son 1 Ay	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
KRDMMD	1,98	18,85	60,82
XU100	-4,52	3,83	14,75
Relatif Getiri (XU100)	6,50	15,01	46,07

Piyasa Çarpanları	1Y	2Y	3Y
F/K	4,24	8,42	0,00
FD/FVAÖK	2,72	4,25	9,40
F/DD	0,56	1,71	1,15
FD/Satışlar	0,37	1,06	0,85



PETKM	28.08.2020
Kapanış Fiyatı	4,04
Günlük Değişim (%)	-1,22
Haftalık Değişim (%)	-3,58
Son 1 Yıl En Düşük	2,64
Son 1 Yıl En Yüksek	4,96
Son 1 Yıl İşlem Hacmi Değ. (%)	75,08
Beta (Son 1 Yıl)	0,97
Piyasa Değeri (mn. TL.)	8.532,48
Halka Açıklık Oranı	44,00
Halka Açık Kısım Piyasa Değeri (mn. TL)	4.100,05
Sermaye (mn. TL)	2.112,00
Temettü Verimi (Son 5Y)	10,25

PETKM Rasyolar	2020/2Q	2020/1Q	2019/4Q	2019/3Q	2019/2Q
Net Satışlar - Yıllık (Mn. TL)	10.740	11.606	11.672	10.910	11.023
Yurt İçi Satışlar - Çeyreklik (Mn. TL)	3.301	0	6.993	-3.352	3.352
Yurt Dışı Satışlar - Çeyreklik (Mn. TL)	1.989	0	4.859	-2.647	2.647
Net Kar - Yıllık (Mn. TL)	460	611	764	632	793
Brüt Kar Marjı (%)	17,50	7,41	11,84	13,33	17,54
FVAÖK (Mn. TL)	392	155	312	394	536
FVAÖK Marjı (%)	17,49	5,59	11,16	13,42	17,25
Aktif Karlılık - Yıllık (%)	3,23	4,63	5,94	4,78	6,79
Öz Sermaye Karlılık - Yıllık (%)	10,01	14,31	18,17	14,93	20,31
Alacak Tahsilat Süresi	50,49	48,80	49,93	50,43	46,94
Stok İşleme Süresi - Yıllık	33,51	34,57	35,49	39,22	45,75
Ticari Borç Ödeme Süresi - Yıllık	31,40	21,31	29,98	31,00	33,96
Net İşletme Sermayesi (Mn TL)	4.742	5.097	4.419	4.371	4.748
Net Nakit (Mn. TL)	-4.638	-5.105	-4.191	-3.903	-4.423
Net Borç (Çeyreklik) (Mn. TL)	-391	892	149	-604	-54
Net Borç (Yıllık) (Mn. TL)	4.988	5.379	4.487	4.339	4.942
Net Borç/FVAÖK (%)	3,98	3,57	3,26	3,96	3,08
F/K	18,31	9,90	9,89	11,46	10,18
Sektör F/K	0,00	0,00	23,33	14,96	10,48
F/DD	1,76	1,34	1,66	1,59	1,89
Sektör F/DD	1,99	1,59	2,11	2,26	1,96
FD/FVAÖK	10,91	8,43	8,19	9,49	8,35
Yabancı Para Pozisyonu (Mn. TL)	-1.135	-1.704	-1.184	706	511

Performans (%)	Son 1 Ay	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
PETKM	-0,74	10,99	19,53
XU100	-4,52	3,83	14,75
Relatif Getiri (XU100)	3,79	7,16	4,78
Piyasa Çarpanları	1Y	2Y	3Y
F/K	8,47	7,45	9,21
FD/FVAÖK	7,46	7,69	8,04
F/DD	1,57	2,47	3,06
FD/Satışlar	0,65	1,16	1,59



TUPRS	28.08.2020
Kapanış Fiyatı	83,00
Günlük Değişim (%)	-0,78
Haftalık Değişim (%)	0,12
Son 1 Yıl En Düşük	65,55
Son 1 Yıl En Yüksek	146,10
Son 1 Yıl İşlem Hacmi Değ. (%)	140,02
Beta (Son 1 Yıl)	0,90
<hr/>	
Piyasa Değeri (mn. TL.)	20.784,79
Halka Açıklık Oranı	49,00
Halka Açık Kısım Piyasa Değeri (mn. TL)	10.162,32
Sermaye (mn. TL)	250,42
Temettü Verimi (Son 5Y)	7,44

TUPRS Rasyolar	2020/2Q	2020/1Q	2019/4Q	2019/3Q	2019/2Q
Net Satışlar - Yıllık (Mn. TL)	71.159	85.832	89.601	92.773	99.711
Yurt İçi Satışlar - Çeyreklik (Mn. TL)	7.627	13.015	16.479	19.551	19.015
Yurt Dışı Satışlar - Çeyreklik (Mn. TL)	1.851	4.135	5.430	4.052	5.231
Net Kar - Yıllık (Mn. TL)	-2.350	-1.301	585	2.172	2.863
Brüt Kar Marjı (%)	9,59	-5,37	4,92	4,97	6,98
FVAÖK (Mn. TL)	559	-1.181	708	885	1.425
FVAÖK Marjı (%)	6,03	-6,97	3,27	3,79	5,95
Aktif Karlılık - Yıllık (%)	-4,33	-2,61	1,10	4,02	5,81
Öz Sermaye Karlılık - Yıllık (%)	-21,02	-12,23	4,62	20,77	26,91
Alacak Tahsilat Süresi	21,79	25,49	26,46	26,18	25,84
Stok İşleme Süresi - Yıllık	39,38	35,95	38,51	34,69	32,10
Ticari Borç Ödeme Süresi - Yıllık	74,13	54,92	54,53	72,37	60,79
Net İşletme Sermayesi (Mn TL)	-6.061	-4.457	-5.596	-4.370	-2.895
Net Nakit (Mn. TL)	-5.366	-7.368	-5.045	-5.228	-6.600
Net Borç (Çeyreklik) (Mn. TL)	-1.211	3.759	-320	-1.397	-453
Net Borç (Yıllık) (Mn. TL)	10.971	12.183	8.424	8.744	10.141
Net Borç/FVAÖK (%)	11,29	5,97	2,88	2,27	1,43
F/K	0,00	0,00	60,39	17,06	10,27
Sektör F/K	0,00	0,00	23,33	14,96	10,48
F/DD	2,08	1,78	2,45	2,80	2,24
Sektör F/DD	1,99	1,59	2,11	2,26	1,96
FD/FVAÖK	32,98	16,92	10,55	9,23	5,06
Yabancı Para Pozisyonu (Mn. TL)	116	626	-182	60	8

Performans (%)	Son 1 Ay	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
TUPRS	-1,72	-18,07	-34,54
XU100	-4,52	3,83	14,75
Relatif Getiri (XU100)	2,81	-21,90	-49,29

Piyasa Çarpanları	1Y	2Y	3Y
F/K	11,33	10,57	7,90
FD/FVAÖK	5,44	6,92	6,72
F/DD	2,46	3,84	3,27
FD/Satışlar	0,32	0,49	0,65

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

Yeniyol Mahallesi Eğridere Caddesi No:17/1 ÇORUM

Hazırlayan

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