

HAFTALIK MODEL PORTFÖY 27.4.2020 – 1.5.2020

Hisse	Kapanış Fiyatı 24.4.2020	Portföye Eklendiği Tarih	Hedef Fiyat	Zarar Durdur Seviyesi	F/K	F/DD	Beta	Piyasa Değeri (Mn. TL)
ALBRK	1,22	24.04.2020	1,30-1,39	1,15-1,13	25,97	0,43	1,20	1.647
SAHOL	7,81	24.04.2020	8,25-8,40	7,37-7,25	4,22	0,48	1,10	15.936
KAREL	16,00	24.04.2020	17,00-17,60	15,10-14,95	8,21	2,44	1,32	933
KORDS	11,12	24.04.2020	12,00-12,55	10,48-10,34	6,37	0,96	0,92	2.163
TCELL	13,61	24.04.2020	14,37-14,65	12,85-12,70	9,22	1,66	0,74	29.942

Model Portföydeki Hisseler Geçen Hafta Ne Yaptı?												
Hisse	Kapanış Fiyatı 17.4.2020	Kapanış Fiyatı 24.4.2020	Portföye Eklendiği Tarih	Hedef Fiyat	Zarar Durdur Seviyesi	17 Nisan-24 Nisan En Düşük	17 Nisan-24 Nisan En Yüksek	17 Nisan-24 Nisan Getiri (%)	F/K	F/DD	Beta	Piyasa Değeri (Mn. TL)
GARAN	8,39	8,12	13.04.2020	9,00-9,40	7,92-7,85	7,97	8,59	-3,22	5,54	0,63	1,45	34.104
ASELS	27,12	26,68	13.04.2020	29,00-29,60	25,80-25,30	26,28	27,62	-1,62	9,11	2,25	1,22	30.415
ANACM	3,54	3,75	20.04.2020	3,80-3,89	3,34-3,28	3,41	3,84	5,93	5,33	1,00	1,06	2.813
AYGAZ	10,29	10,25	20.04.2020	10,90-11,21	9,75-9,66	9,96	11,28	-0,39	11,24	1,24	0,90	3.075
EREGL	8,23	7,96	20.04.2020	8,89-9,05	7,76-7,65	7,93	8,38	-3,28	8,40	0,92	0,78	27.860

*Yeşil Renkli Hisseler Kar Al Hedeflerine Ulaşmıştır.

*Kırmızı Renkli Hisse İçin Zarar Durdur Seviyesi Çalışmıştır

*Geçtimiz Haftadan Devam Eden Hisseler

*Alım Aralığına Gelmemiştir.

Ortalama: -0,52 %
17 Nisan – 24 Nisan XU100 Getiri: 0,59 %



ALBRK 24.04.2020

Kapanış Fiyatı	1,22
Günlük Değişim (%)	0,83
Haftalık Değişim (%)	2,52
Son 1 Yıl En Düşük	0,94
Son 1 Yıl En Yüksek	1,81
Son 1 Yıl İşlem Hacmi Değ. (%)	492,33
Beta (Son 1 Yıl)	1,20

Piyasa Değeri (mn. TL.)	1.647,00
Halka Açıklık Oranı	27,00
Halka Açık Kısım Piyasa Değeri (mn. TL)	471,49
Sermaye (mn. TL)	900,00
Temettü Verimi (Son 5Y)	2,78

Performans (%)	Son 1 Ay	Son 6 Ay	Son 1 Yıl
ALBRK	10,91	8,47	-9,61
XBANK	3,75	-15,20	-6,36
Relatif Getiri (XU100)	7,16	23,68	-3,24

Piyasa Çarpanları	1Y	2Y	3Y
F/K	21,29	5,06	5,67
F/DD	0,41	0,48	0,47



SAHOL

24.04.2020

Kapanış Fiyatı	7,81
Günlük Değişim (%)	2,76
Haftalık Değişim (%)	0,39
Son 1 Yıl En Düşük	6,57
Son 1 Yıl En Yüksek	10,29
Son 1 Yıl İşlem Hacmi Değ. (%)	17,79
Beta (Son 1 Yıl)	1,10

Piyasa Değeri (mn. TL.)	15.935,55
Halka Açıklık Oranı	44,00
Halka Açık Kısım Piyasa Değeri (mn. TL)	7.533,43
Sermaye (mn. TL)	2.040,40
Temettü Verimi (Son 5Y)	1,26

Performans (%)	Son 1 Ay	Son 6 Ay	Son 1 Yıl
SAHOL	7,64	-6,42	4,48
XU100	10,61	-1,58	2,72
Relatif Getiri (XU100)	-2,97	-4,83	1,75

Piyasa Çarpanları	1Y	2Y	3Y
F/K	4,18	5,38	8,07
FD/FVAÖK	4,60	5,75	7,61
F/DD	0,54	0,77	0,92
FD/Satışlar	0,93	1,46	1,76

SAHOL Rasyolar	2019/4Q	2019/3Q	2019/2Q	2019/1Q	2018/4Q
Net Satışlar - Yıllık (Mn. TL)	18.783	18.300	18.017	17.142	16.260
Yurt İçi Satışlar - Çeyreklik (Mn. TL)	16.642	0	0	0	14.786
Yurt Dışı Satışlar - Çeyreklik (Mn. TL)	2.760	0	0	0	2.156
Net Kar - Yıllık (Mn. TL)	6.965	6.210	6.520	7.079	7.242
Brüt Kar Marjı (%)	93,91	89,81	90,54	106,92	78,36
FVAÖK (Mn. TL)	2.494	2.100	2.263	2.507	1.439
FVAÖK Marjı (%)	49,99	44,74	47,01	58,47	31,94
Aktif Karlılık - Yıllık (%)	0,97	0,79	0,91	0,99	1,06
Öz Sermaye Karlılık - Yıllık (%)	12,09	10,99	12,18	13,54	13,71
Alacak Tahsilat Süresi	34,62	37,46	42,37	46,01	47,64
Stok İşleme Süresi - Yıllık	77,40	78,11	82,16	85,01	85,83
Ticari Borç Ödeme Süresi - Yıllık	90,40	87,83	86,33	84,56	88,79
Net İşletme Sermayesi (Mn TL)	116.333	111.219	119.612	119.422	105.681
Net Nakit (Mn. TL)	-22.310	-20.909	-25.953	-21.580	-21.291
Net Borç (Çeyreklik) (Mn. TL)	-1.904	-8.034	-5.362	-1.606	8.468
Net Borç (Yıllık) (Mn. TL)	9.412	11.316	19.349	24.711	26.317
Net Borç/FVAÖK (%)	1,01	1,13	1,04	1,07	1,06
F/K	4,22	5,87	4,93	4,19	4,01
Sektör F/K	7,12	8,27	8,03	6,01	5,59
F/DD	0,48	0,61	0,57	0,54	0,52
Sektör F/DD	0,85	1,06	1,01	0,98	0,89
FD/FVAÖK	2,71	3,71	4,07	4,61	4,70
Yabancı Para Pozisyonu (Mn. TL)	4.772	4.107	3.743	2.893	3.921

KAREL

ahlatcı

yatırım menkul değerler



KAREL Rasyolar	2019/4Q	2019/3Q	2019/2Q	2019/1Q	2018/4Q
Net Satışlar - Yıllık (Mn. TL)	813	773	813	775	729
Yurt İçi Satışlar - Çeyreklik (Mn. TL)	319	163	231	186	242
Yurt Dışı Satışlar - Çeyreklik (Mn. TL)	14	10	9	13	8
Net Kar - Yıllık (Mn. TL)	113	165	105	71	67
Brüt Kar Marjı (%)	24,16	31,92	33,17	24,98	35,10
FVAÖK (Mn. TL)	48	41	63	34	67
FVAÖK Marjı (%)	18,19	26,19	29,14	18,72	30,20
Aktif Karlılık - Yıllık (%)	12,03	22,29	14,98	11,79	10,37
Öz Sermaye Karlılık - Yıllık (%)	34,70	61,45	39,81	29,13	28,42
Alacak İşleme Süresi	110,93	110,87	104,64	107,48	108,82
Stok İşleme Süresi - Yıllık	164,17	181,83	176,45	180,73	186,68
Ticari Borç Ödeme Süresi - Yıllık	67,36	55,48	59,39	47,40	59,61
Net İşletme Sermayesi (Mn TL)	446	431	389	365	397
Net Nakit (Mn. TL)	-106	-141	-94	-97	-26
Net Borç (Çeyreklik) (Mn. TL)	16	11	-7	-27	-115
Net Borç (Yıllık) (Mn. TL)	230	214	203	209	236
Net Borç/FVAÖK (%)	1,25	1,13	1,01	1,14	1,19
F/K	8,21	3,42	3,48	5,63	3,56
Sektör F/K	10,47	9,50	8,26	9,99	12,25
F/DD	2,44	1,62	1,16	1,44	0,89
Sektör F/DD	2,31	1,83	1,70	2,09	2,50
FD/FVAÖK	6,29	3,82	2,52	3,04	2,48
Yabancı Para Pozisyonu (Mn. TL)	-40	-132	-128	-131	-215

KAREL

24.04.2020

Kapanış Fiyatı	16,00
Günlük Değişim (%)	0,50
Haftalık Değişim (%)	14,12
Son 1 Yıl En Düşük	5,10
Son 1 Yıl En Yüksek	20,00
Son 1 Yıl İşlem Hacmi Değ. (%)	185,61
Beta (Son 1 Yıl)	1,32

Piyasa Değeri (mn. TL.)	933,12
Halka Açıklık Oranı	29,00
Halka Açık Kısım Piyasa Değeri (mn. TL)	267,84
Sermaye (mn. TL)	58,32
Temettü Verimi (Son 5Y)	0,00

Performans (%)	Son 1 Ay	Son 6 Ay	Son 1 Yıl
KAREL	23,65	47,06	117,69
XU100	10,61	-1,58	2,72
Relatif Getiri (XU100)	13,04	48,64	114,97

Piyasa Çarpanları	1Y	2Y	3Y
F/K	5,96	12,90	20,68
FD/FVAÖK	3,16	7,52	4,68
F/DD	1,53	1,92	0,87
FD/Satışlar	0,55	0,87	0,44



KORDS

24.04.2020

Kapanış Fiyatı	11,12
Günlük Değişim (%)	2,96
Haftalık Değişim (%)	8,28
Son 1 Yıl En Düşük	7,95
Son 1 Yıl En Yüksek	15,39
Son 1 Yıl İşlem Hacmi Değ. (%)	109,35
Beta (Son 1 Yıl)	0,92

Piyasa Değeri (mn. TL.)	2.163,16
Halka Açıklık Oranı	28,00
Halka Açık Kısım Piyasa Değeri (mn. TL)	616,90
Sermaye (mn. TL)	194,53
Temettü Verimi (Son 5Y)	4,29

Performans (%)	Son 1 Ay	Son 6 Ay	Son 1 Yıl
KORDS	30,28	-4,44	-5,08
XU100	10,61	-1,58	2,72
Relatif Getiri (XU100)	19,67	-2,86	-7,80

Piyasa Çarpanları	1Y	2Y	3Y
F/K	7,22	8,44	10,17
FD/FVAÖK	5,33	6,02	6,28
F/DD	1,20	1,05	1,33
FD/Satışlar	0,52	0,54	0,76

KORDS Rasyolar	2019/4Q	2019/3Q	2019/2Q	2019/1Q	2018/4Q
Net Satışlar - Yıllık (Mn. TL)	5.137	5.042	4.994	4.499	3.947
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)	378	349	402	378	339
Brüt Kar Marjı (%)	17,93	18,23	20,35	20,30	16,01
FVAÖK (Mn. TL)	165	175	210	198	128
FVAÖK Marjı (%)	13,01	13,63	15,88	15,62	10,94
Aktif Karlılık - Yıllık (%)	5,66	5,17	7,23	7,50	7,60
Öz Sermaye Karlılık - Yıllık (%)	16,65	15,61	19,29	19,83	18,80
Alacak Tahsilat Süresi	68,33	67,09	69,67	69,99	70,73
Stok İşleme Süresi - Yıllık	108,36	105,74	109,11	111,58	115,61
Ticari Borç Ödeme Süresi - Yıllık	52,45	57,85	57,41	56,11	51,32
Net İşletme Sermayesi (Mn TL)	1.557	1.512	1.536	1.346	1.328
Net Nakit (Mn. TL)	-2.288	-2.249	-1.352	-1.295	-1.347
Net Borç (Çeyreklik) (Mn. TL)	51	871	83	-8	-286
Net Borç (Yıllık) (Mn. TL)	2.384	2.334	1.463	1.380	1.388
Net Borç/FVAÖK (%)	3,19	3,35	3,11	3,41	3,84
F/K	6,37	8,14	6,78	6,24	6,51
Sektör F/K	10,09	9,03	8,69	8,65	8,32
F/DD	0,96	1,17	1,13	1,04	1,04
Sektör F/DD	1,83	1,70	1,66	1,61	1,56
FD/FVAÖK	6,08	6,76	4,99	4,87	5,30
Yabancı Para Pozisyonu (Mn. TL)	56	-26	-12	35	13

TCELL

ahlatcı

yatırım menkul değerler



TCELL

24.04.2020

Kapanış Fiyatı	13,61
Günlük Değişim (%)	0,22
Haftalık Değişim (%)	2,41
Son 1 Yıl En Düşük	10,66
Son 1 Yıl En Yüksek	15,31
Son 1 Yıl İşlem Hacmi Değ. (%)	-2,17
Beta (Son 1 Yıl)	0,74

Piyasa Değeri (mn. TL.)	29.942,00
Halka Açıklık Oranı	49,00
Halka Açık Kısım Piyasa Değeri (mn. TL)	14.657,92
Sermaye (mn. TL)	2.200,00
Temettü Verimi (Son 5Y)	12,59

Performans (%)	Son 1 Ay	Son 6 Ay	Son 1 Yıl
TCELL	2,33	9,84	12,02
XU100	10,61	-1,58	2,72
Relatif Getiri (XU100)	-8,28	11,42	9,30

Piyasa Çarpanları	1Y	2Y	3Y
F/K	10,10	15,60	19,48
FD/FVAÖK	4,45	6,09	6,37
F/DD	1,64	2,22	1,66
FD/Satışlar	1,32	1,79	1,85

TCELL Rasyolar	2019/4Q	2019/3Q	2019/2Q	2019/1Q	2018/4Q
Net Satışlar - Yıllık (Mn. TL)	23.996	22.928	22.110	21.057	20.173
Yurt İçi Satışlar - Çeyreklik (Mn. TL)	5.741	5.652	5.261	4.833	4.747
Yurt Dışı Satışlar - Çeyreklik (Mn. TL)	561	525	492	425	422
Net Kar - Yıllık (Mn. TL)	3.277	3.465	2.947	2.897	2.177
Brüt Kar Marjı (%)	32,35	36,56	32,32	32,52	32,45
FVAÖK (Mn. TL)	2.869	2.959	2.572	2.345	2.303
FVAÖK Marjı (%)	44,78	46,89	43,60	43,16	43,15
Aktif Karlılık - Yıllık (%)	7,34	7,38	6,45	6,60	5,27
Öz Sermaye Karlılık - Yıllık (%)	19,11	20,85	17,37	17,62	13,08
Alacak Tahsilat Süresi	44,12	43,58	47,09	50,41	54,30
Stok İşleme Süresi - Yıllık	4,12	4,32	4,45	5,26	4,77
Ticari Borç Ödeme Süresi - Yıllık	61,59	54,98	55,25	52,91	73,57
Net İşletme Sermayesi (Mn TL)	3.802	3.565	5.329	7.887	6.327
Net Nakit (Mn. TL)	-5.512	-4.701	-7.015	-10.700	-8.795
Net Borç (Çeyreklik) (Mn. TL)	215	-1.646	-2.685	1.148	-1.609
Net Borç (Yıllık) (Mn. TL)	9.716	9.501	11.147	13.832	12.684
Net Borç/FVAÖK (%)	0,90	0,95	1,00	1,04	1,07
F/K	9,22	8,53	10,08	9,69	13,25
Sektör F/K	9,68	6,59	15,68	26,93	64,28
F/DD	1,66	1,65	1,63	1,57	1,68
Sektör F/DD	1,99	1,86	1,81	1,68	1,73
FD/FVAÖK	3,69	3,75	4,05	4,33	4,34
Yabancı Para Pozisyonu (Mn. TL)	382	459	687	458	62

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 Sanyer/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 dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Yatırım Merkezi