

HAFTALIK MODEL PORTFÖY 20.4.2020 – 24.4.2020

Hisse	Kapanış Fiyatı 17.4.2020	Portföye Eklendiği Tarih	Hedef Fiyat	Zarar Durdur Seviyesi	F/K	F/DD	Beta	Piyasa Değeri (Mn. TL)
GARAN	8,39	13.04.2020	9,00-9,40	7,92-7,85	5,72	0,66	1,45	35.238
ASELS	27,12	13.04.2020	29,00-29,60	25,80-25,30	9,26	2,29	1,22	30.917
ANACM	3,54	20.04.2020	3,80-3,89	3,34-3,28	5,04	0,94	1,05	2.655
AYGAZ	10,29	20.04.2020	10,90-11,21	9,75-9,66	11,29	1,25	0,89	3.087
EREGL	8,23	20.04.2020	8,89-9,05	7,76-7,65	8,69	0,95	0,78	28.805

Model Portföydeki Hisseler Geçen Hafta Ne Yaptı?												
Hisse	Kapanış Fiyatı 10.4.2020	Kapanış Fiyatı 17.4.2020	Portföye Eklendiği Tarih	Hedef Fiyat	Zarar Durdur Seviyesi	10 Nisan-17 Nisan En Düşük	10 Nisan-17 Nisan En Yüksek	10 Nisan- 17 Nisan Getiri (%)	F/K	F/DD	Beta	Piyasa Değeri (Mn. TL)
GARAN	8,63	8,39	13.04.2020	9,00-9,40	7,92-7,85	8,12	8,94	-2,78	5,72	0,66	1,45	35.238
KOZAL	66,00	70,60	13.04.2020	70,80-73,00	64,14-62,50	65,20	73,85	6,97	6,09	1,87	0,82	10.767
TCELL	13,06	13,29	13.04.2020	13,90-14,25	12,50-12,20	12,80	13,42	1,76	9,01	1,62	0,74	29.238
TRKCM	3,13	3,40	13.04.2020	3,25-3,37	2,93-2,89	3,07	3,43	8,63	5,67	0,67	1,05	4.250
ASELS	25,10	27,12	13.04.2020	26,50-27,20	24,00-23,70	24,72	27,80	8,05	9,26	2,29	1,22	30.917

*Yeşil Renkli Hisseler Kar Al Hedeflerine Ulaşmıştır.

*Kırmızı Renkli Hisse İçin Zarar Durdur Seviyesi Çalışmıştır

*Geçtimiz Haftadan Devam Eden Hisseler

*Alım Aralığına Gelmemiştir.

Ortalama: 4,52 %

10 Nisan– 17 Nisan XU100 Getiri: 1,77 %



GARAN 17.04.2020

Kapanış Fiyatı	8,39
Günlük Değişim (%)	1,70
Haftalık Değişim (%)	-2,78
Son 1 Yıl En Düşük	6,76
Son 1 Yıl En Yüksek	12,62
Son 1 Yıl İşlem Hacmi Değ. (%)	-16,47
Beta (Son 1 Yıl)	1,45

Piyasa Değeri (mn. TL.)	35.238,00
Halka Açıklık Oranı	48,00
Halka Açık Kısım Piyasa Değeri (mn. TL)	17.646,02
Sermaye (mn. TL)	4.200,00
Temettü Verimi (Son 5Y)	1,34

Performans (%)	Son 1 Ay	Son 6 Ay	Son 1 Yıl
GARAN	0,00	-3,67	-3,56
XU100	13,14	3,46	-0,02
Relatif Getiri (XU100)	-13,14	-7,13	-3,54

Piyasa Çarpanları	1Y	2Y	3Y
F/K	5,74	5,88	7,32
F/DD	0,76	0,95	1,12



ASELS

17.04.2020

Kapanış Fiyatı	27,12
Günlük Değişim (%)	1,73
Haftalık Değişim (%)	8,05
Son 1 Yıl En Düşük	16,33
Son 1 Yıl En Yüksek	31,58
Son 1 Yıl İşlem Hacmi Değ. (%)	3,86
Beta (Son 1 Yıl)	1,22

Piyasa Değeri (mn. TL.)	30.916,80
Halka Açıklık Oranı	26,00
Halka Açık Kısım Piyasa Değeri (mn. TL)	7.969,13
Sermaye (mn. TL)	1.140,00
Temettü Verimi (Son 5Y)	0,52

Performans (%)	Son 1 Ay	Son 6 Ay	Son 1 Yıl
ASELS	23,38	60,80	27,75
XU100	13,14	3,46	-0,02
Relatif Getiri (XU100)	10,25	57,34	27,77

Piyasa Çarpanları	1Y	2Y	3Y
F/K	9,40	19,10	16,67
FD/FVAÖK	11,41	22,50	19,85
F/DD	2,27	5,24	4,35
FD/Satışlar	2,53	4,63	4,07

ASELS Rasyolar	2019/4Q	2019/3Q	2019/2Q	2019/1Q	2018/4Q
Net Satışlar - Yıllık (Mn. TL)	13.013	11.442	10.353	9.641	9.009
Yurt İçi Satışlar - Çeyreklik (Mn. TL)	4.654	2.622	2.482	1.746	3.352
Yurt Dışı Satışlar - Çeyreklik (Mn. TL)	766	411	145	252	466
Net Kar - Yıllık (Mn. TL)	3.353	2.563	2.713	2.598	2.319
Brüt Kar Marjı (%)	28,36	23,96	25,13	23,32	24,72
FVAÖK (Mn. TL)	1.296	610	552	395	813
FVAÖK Marjı (%)	24,16	20,19	21,03	19,76	21,42
Aktif Karlılık - Yıllık (%)	14,81	12,72	14,55	16,02	14,90
Öz Sermaye Karlılık - Yıllık (%)	28,27	23,99	27,26	32,86	31,12
Alacak Tahsilat Süresi	93,03	99,31	106,56	104,73	104,15
Stok İşleme Süresi - Yıllık	170,41	180,38	181,99	175,13	167,30
Ticari Borç Ödeme Süresi - Yıllık	116,54	101,87	94,80	95,30	116,49
Net İşletme Sermayesi (Mn TL)	4.936	5.709	5.945	5.862	4.582
Net Nakit (Mn. TL)	1.892	59	155	1.498	2.397
Net Borç (Çeyreklik) (Mn. TL)	-1.699	577	1.333	832	-133
Net Borç (Yıllık) (Mn. TL)	-1.287	412	-165	-1.498	-2.330
Net Borç/FVAÖK (%)	-0,45	-0,54	-0,60	-0,64	-0,68
F/K	9,26	8,97	7,57	9,34	11,84
Sektör F/K	10,40	9,50	8,26	9,99	12,25
F/DD	2,29	1,92	1,82	2,25	2,71
Sektör F/DD	2,30	1,83	1,70	2,09	2,50
FD/FVAÖK	10,38	9,85	9,51	11,34	13,25
Yabancı Para Pozisyonu (Mn. TL)	2.599	1.490	1.641	1.272	7


ANACM **17.04.2020**

Kapanış Fiyatı	3,54
Günlük Değişim (%)	5,67
Haftalık Değişim (%)	8,92
Son 1 Yıl En Düşük	2,30
Son 1 Yıl En Yüksek	5,31
Son 1 Yıl İşlem Hacmi Değ. (%)	70,12
Beta (Son 1 Yıl)	1,05

Piyasa Değeri (mn. TL.)	2.655,00
Halka Açıklık Oranı	20,00
Halka Açık Kısım Piyasa Değeri (mn. TL)	586,05
Sermaye (mn. TL)	750,00
Temettü Verimi (Son 5Y)	2,97

Performans (%)	Son 1 Ay	Son 6 Ay	Son 1 Yıl
ANACM	46,28	10,63	21,28
XU100	13,14	3,46	-0,02
Relatif Getiri (XU100)	33,14	7,16	21,31

Piyasa Çarpanları	1Y	2Y	3Y
F/K	4,68	11,46	6,16
FD/FVAÖK	5,60	6,50	6,38
F/DD	0,98	1,25	0,84
FD/Satışlar	0,66	0,97	0,75

ANACM Rasyolar	2019/4Q	2019/3Q	2019/2Q	2019/1Q	2018/4Q
Net Satışlar - Yıllık (Mn. TL)	4.307	4.082	3.736	3.461	3.231
Yurt İçi Satışlar - Çeyreklik (Mn. TL)	688	795	604	408	525
Yurt Dışı Satışlar - Çeyreklik (Mn. TL)	461	461	503	388	390
Net Kar - Yıllık (Mn. TL)	527	502	478	489	451
Brüt Kar Marjı (%)	33,14	33,73	32,99	33,19	30,18
FVAÖK (Mn. TL)	289	320	265	195	200
FVAÖK Marjı (%)	24,90	25,42	23,84	25,19	21,33
Aktif Karlılık - Yıllık (%)	8,59	7,75	8,01	9,35	9,81
Öz Sermaye Karlılık - Yıllık (%)	20,53	20,70	21,12	23,17	21,46
Alacak Tahsilat Süresi	86,42	85,12	87,64	87,76	87,25
Stok İşleme Süresi - Yıllık	73,70	70,53	70,34	66,40	64,10
Ticari Borç Ödeme Süresi - Yıllık	65,94	72,02	66,54	71,45	59,60
Net İşletme Sermayesi (Mn TL)	1.116	1.212	1.048	726	744
Net Nakit (Mn. TL)	-2.257	-1.863	-1.876	-1.970	-1.662
Net Borç (Çeyreklik) (Mn. TL)	-36	-58	438	386	-268
Net Borç (Yıllık) (Mn. TL)	2.613	2.649	2.708	2.270	1.884
Net Borç/FVAÖK (%)	2,44	2,67	2,93	3,21	3,46
F/K	5,04	4,64	4,34	4,60	4,46
Sektör F/K	5,69	6,07	5,11	5,26	5,05
F/DD	0,94	0,87	0,83	0,96	0,87
Sektör F/DD	0,76	0,74	0,79	0,93	0,91
FD/FVAÖK	4,93	5,08	5,37	5,55	5,16
Yabancı Para Pozisyonu (Mn. TL)	207	216	2	-177	-53



AYGAZ

17.04.2020

Kapanış Fiyatı	10,29
Günlük Değişim (%)	3,73
Haftalık Değişim (%)	5,32
Son 1 Yıl En Düşük	7,36
Son 1 Yıl En Yüksek	13,57
Son 1 Yıl İşlem Hacmi Değ. (%)	49,98
Beta (Son 1 Yıl)	0,89

Piyasa Değeri (mn. TL.)	3.087,00
Halka Açıklık Oranı	24,00
Halka Açık Kısım Piyasa Değeri (mn. TL)	730,33
Sermaye (mn. TL)	300,00
Temettü Verimi (Son 5Y)	9,25

Performans (%)	Son 1 Ay	Son 6 Ay	Son 1 Yıl
AYGAZ	23,09	5,71	14,99
XU100	13,14	3,46	-0,02
Relatif Getiri (XU100)	9,95	2,25	15,01

Piyasa Çarpanları	1Y	2Y	3Y
F/K	15,50	8,69	8,36
FD/FVAÖK	13,00	17,02	10,39
F/DD	1,34	1,65	1,74
FD/Satışlar	0,29	0,49	0,58

AYGAZ Rasyolar	2019/4Q	2019/3Q	2019/2Q	2019/1Q	2018/4Q
Net Satışlar - Yıllık (Mn. TL)	10.211	10.008	10.365	9.843	9.554
Yurt İçi Satışlar - Çeyreklik (Mn. TL)	9.031	0	0	0	8.476
Yurt Dışı Satışlar - Çeyreklik (Mn. TL)	1.591	0	0	0	1.478
Net Kar - Yıllık (Mn. TL)	273	112	156	183	228
Brüt Kar Marjı (%)	10,91	10,87	6,93	8,92	0,03
FVAÖK (Mn. TL)	157	151	70	98	-104
FVAÖK Marjı (%)	6,13	5,91	2,55	4,17	-4,42
Aktif Karlılık - Yıllık (%)	5,49	2,19	3,23	3,78	4,58
Öz Sermaye Karlılık - Yıllık (%)	10,98	4,51	6,37	7,92	8,42
Alacak Tahsilat Süresi	22,14	21,44	22,49	22,58	22,19
Stok İşleme Süresi - Yıllık	9,15	9,91	10,59	11,85	11,26
Ticari Borç Ödeme Süresi - Yıllık	22,45	27,70	21,15	25,47	25,16
Net İşletme Sermayesi (Mn TL)	-75	-90	31	-154	56
Net Nakit (Mn. TL)	-164	-59	-272	-30	-261
Net Borç (Çeyreklik) (Mn. TL)	-44	-192	175	-110	-38
Net Borç (Yıllık) (Mn. TL)	582	627	818	643	753
Net Borç/FVAÖK (%)	1,22	2,72	2,59	2,17	2,80
F/K	11,29	31,49	16,93	15,78	14,88
Sektör F/K	17,86	14,96	10,48	10,33	8,68
F/DD	1,25	1,49	1,15	1,36	1,36
Sektör F/DD	1,60	2,26	1,96	2,20	2,38
FD/FVAÖK	7,71	19,39	15,38	13,19	19,95
Yabancı Para Pozisyonu (Mn. TL)	45	37	64	24	-18

EREGL

ahlatcı

yatırım menkul değerler



EREGL

17.04.2020

Kapanış Fiyatı	8,23
Günlük Değişim (%)	2,88
Haftalık Değişim (%)	8,15
Son 1 Yıl En Düşük	6,08
Son 1 Yıl En Yüksek	9,96
Son 1 Yıl İşlem Hacmi Değ. (%)	4,11
Beta (Son 1 Yıl)	0,78

Piyasa Değeri (mn. TL.)	28.805,00
Halka Açıklık Oranı	48,00
Halka Açık Kısım Piyasa Değeri (mn. TL)	13.706,51
Sermaye (mn. TL)	3.500,00
Temettü Verimi (Son 5Y)	5,81

Performans (%)	Son 1 Ay	Son 6 Ay	Son 1 Yıl
EREGL	11,22	25,27	5,62
XU100	13,14	3,46	-0,02
Relatif Getiri (XU100)	-1,92	21,81	5,65

Piyasa Çarpanları	1Y	2Y	3Y
F/K	5,83	9,50	8,63
FD/FVAÖK	3,18	5,62	4,96
F/DD	1,22	2,09	1,28
FD/Satışlar	1,12	1,87	1,47

EREGL Rasyolar	2019/4Q	2019/3Q	2019/2Q	2019/1Q	2018/4Q
Net Satışlar - Yıllık (Mn. TL)	27.465	28.605	29.981	28.741	27.015
Yurt İçi Satışlar - Çeyreklik (Mn. TL)	5.108	5.177	5.689	5.141	5.706
Yurt Dışı Satışlar - Çeyreklik (Mn. TL)	1.198	1.050	1.510	1.796	1.813
Net Kar - Yıllık (Mn. TL)	3.494	4.993	5.570	5.775	5.845
Brüt Kar Marjı (%)	9,09	18,33	21,69	22,84	28,23
FVAÖK (Mn. TL)	701	1.279	1.739	1.740	2.216
FVAÖK Marjı (%)	10,86	19,93	23,34	24,35	29,18
Aktif Karlılık - Yıllık (%)	7,50	10,62	13,70	14,49	15,96
Öz Sermaye Karlılık - Yıllık (%)	11,31	16,17	21,05	24,93	23,80
Alacak Tahsilat Süresi	49,24	50,65	52,94	54,47	52,00
Stok İşleme Süresi - Yıllık	152,42	153,49	153,08	152,44	149,75
Ticari Borç Ödeme Süresi - Yıllık	39,60	31,77	36,61	28,38	28,20
Net İşletme Sermayesi (Mn TL)	9.577	10.245	10.612	5.472	10.627
Net Nakit (Mn. TL)	4.269	2.036	2.026	5.672	3.605
Net Borç (Çeyreklik) (Mn. TL)	-1.239	-709	3.679	-2.122	-36
Net Borç (Yıllık) (Mn. TL)	-2.990	-1.752	-1.042	-4.721	-2.599
Net Borç/FVAÖK (%)	-0,55	-0,43	-0,36	-0,35	-0,35
F/K	8,69	5,02	5,17	5,77	4,51
Sektör F/K	10,96	5,60	5,72	5,99	4,48
F/DD	0,95	0,83	0,97	1,20	0,89
Sektör F/DD	1,08	0,94	1,06	1,26	0,93
FD/FVAÖK	4,73	3,19	3,21	3,14	2,63
Yabancı Para Pozisyonu (Mn. TL)	-2.233	16	-958	-440	-1.594

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

Yeni Yol 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