

HAFTALIK MODEL PORTFÖY

22.7.2019 – 26.7.2019

Hisse	Portföye Eklendiği Tarih	Hedef Fiyat	Zarar Durdur Seviyesi	F/K	F/DD	Beta	Piyasa Değeri (Mn. TL)
AGHOL	19.07.2019	11,90-12,30	10,65-10,50	0,00	0,54	0,79	2.730
SODA	19.07.2019	6,70-7,08	6,09-6,03	3,99	1,32	0,07	6.390
PETKM	19.07.2019	4,40-4,55	3,93-3,89	9,71	2,05	0,90	8.680
AKSA	19.07.2019	9,60-9,72	8,64-8,57	7,07	1,11	0,77	1.672
EREGL	19.07.2019	8,17-8,26	7,41-7,26	4,91	1,02	0,88	27.160

Geçen Hafta Ne Oldu?

Hisse	Son Kapanış Fiyatı 19.7.2019	Portföye Eklendiği Tarih	Hedef Fiyat	Zarar Durdur Seviyesi	15 Temmuz-19 Temmuz En Düşük	15 Temmuz-19 Temmuz En Yüksek	15 Temmuz-19 Temmuz Getiri (%)	F/K	F/DD	Beta	Piyasa Değeri (Mn. TL)
TCELL	13,25	5.07.2019	13,50-13,75	12,13-12,02	13,15	13,45	-0,38	10,73	1,74	0,86	29.458
CCOLA	33,04	12.07.2019	34,15-34,50	30,65-30,30	32,02	34,50	3,19	23,23	1,47	0,77	8.674
CEMTS	5,82	12.07.2019	6,00-6,32	5,32-5,25	5,72	5,92	-0,68	4,11	1,35	0,66	588
ENJSA	6,21	12.07.2019	7,03-7,06	6,30-6,25	6,08	6,31	1,80	9,23	1,21	0,57	7.405
MAVI	42,28	12.07.2019	42,70-43,10	38,75-38,35	40,18	42,96	3,12	28,10	5,61	0,98	2.105

Ortalama: **1,41 %**
15 Temmuz- 19 Temmuz XU100 Getiri: 4,89 %

*Yeşil Renkli Hisseler Kar Al Hedeflerine Ulaşmıştır.

*Kırmızı Renkli Hisse İçin Zarar Durdur Seviyesi Çalışmıştır

*Geçtiğimiz Haftadan Devam Eden Hisseler

*Alım Aralığına Gelmemiştir.


AGHOL 19.07.2019

Kapanış Fiyatı (Önceki Gün)	11,22
Günlük Değişim (%)	1,36
Haftalık Değişim (%)	5,85
Son 1 Yıl En Düşük	8,81
Son 1 Yıl En Yüksek	19,20
Son 1 Yıl İşlem Hacmi Değ. (%)	29,35
Beta (Son 1 Yıl)	0,79

Piyasa Değeri (mn. TL.)	2.732,46
Halka Açıklık Oranı	21,00
Halka Açık Kısım Piyasa Değeri (mn. TL)	599,76
Sermaye (mn. TL)	243,54
Temettü Verimi (Son 5Y)	1,12

Performans (%)	Son 1 Ay	Son 6 Ay	Son 1 Yıl
AGHOL	15,43	2,13	-35,22
XU100	12,24	4,05	10,15
Relatif Getiri (XU100)	3,19	-1,92	-45,37

Piyasa Çarpanları	1Y	2Y	3Y
F/K	0,00	0,00	0,00
FD/FVAÖK	5,22	2,73	21,30
F/DD	0,69	0,93	0,50
FD/Satışlar	0,22	0,18	0,63

AGHOL Rasyolar	2019/1Q	2018/4Q	2018/3Q	2018/2Q	2018/1Q
Net Satışlar - Yıllık (Mn. TL)	25.460	23.981	22.361	19.764	17.791
Yurt İçi Satışlar - Çeyreklik (Mn. TL)	0	11.141	0	0	0
Yurt Dışı Satışlar - Çeyreklik (Mn. TL)	0	12.840	0	0	0
Net Kar - Yıllık (Mn. TL)	-1.085	-874	-1.972	-941	-620
Brüt Kar Marjı	26,93	25,82	36,20	36,54	30,55
FVAÖK (Mn. TL)	520	449	1.397	1.087	443
FVAÖK Marjı	9,73	8,08	17,88	16,26	11,44
Aktif Karlılık - Yıllık	-2,39	-2,61	-5,32	-3,62	-3,08
Öz Sermaye Karlılık - Yıllık	-21,00	-20,77	-37,43	-21,93	-17,10
Alacak Tahsilat Süresi	51,69	53,08	54,03	45,99	24,31
Stok İşleme Süresi - Yıllık	69,20	72,47	72,38	60,33	44,59
Ticari Borç Ödeme Süresi - Yıllık	92,88	72,74	66,12	67,18	60,55
Net İşletme Sermayesi (Mn TL)	1.536	1.530	1.907	2.578	2.006
Net Nakit (Mn. TL)	7.497	6.614	5.367	5.995	4.891
Net Borç (Çeyreklik) (Mn. TL)	1.473	-1.741	1.109	1.369	1.389
Net Borç (Yıllık) (Mn. TL)	11.803	10.330	12.072	10.962	9.593
Toplam Borç/Toplam Sermaye	566,87	514,38	548,67	447,91	402,68
F/K	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Sektör F/K	6,74	5,57	5,18	4,95	7,41
F/DD	0,54	0,49	0,71	0,85	0,99
Sektör F/DD	1,10	0,89	1,03	1,00	1,25
FD/FVAÖK	4,21	3,80	4,83	5,54	5,89
Yabancı Para Pozisyonu (Mn. TL)	-3.724	-4.491	-4.426	-3.479	-8.606



SODA

19.07.2019

Kapanış Fiyatı (Önceki Gün)	6,44
Günlük Değişim (%)	1,26
Haftalık Değişim (%)	6,62
Son 1 Yıl En Düşük	5,36
Son 1 Yıl En Yüksek	7,87
Son 1 Yıl İşlem Hacmi Değ. (%)	68,82
Beta (Son 1 Yıl)	0,07

Piyasa Değeri (mn. TL.)	6.440,00
Halka Açıklık Oranı	39,00
Halka Açık Kısım Piyasa Değeri (mn. TL)	2.531,94
Sermaye (mn. TL)	1.000,00
Temettü Verimi (Son 5Y)	2,70

Performans (%)	Son 1 Ay	Son 6 Ay	Son 1 Yıl
SODA	-6,40	-6,78	17,54
XU100	12,24	4,05	10,15
Relatif Getiri (XU100)	-18,64	-10,83	7,39

Piyasa Çarpanları	1Y	2Y	3Y
F/K	5,56	7,94	6,99
FD/FVAÖK	7,66	8,00	5,75
F/DD	1,53	1,92	1,40
FD/Satışlar	2,10	2,29	1,57

SODA Rasyolar	2019/1Q	2018/4Q	2018/3Q	2018/2Q	2018/1Q
Net Satışlar - Yıllık (Mn. TL)	3.677	3.430	3.098	2.744	2.560
Yurt İçi Satışlar - Çeyreklik (Mn. TL)	738	740	688	598	525
Yurt Dışı Satışlar - Çeyreklik (Mn. TL)	230	186	280	208	192
Net Kar - Yıllık (Mn. TL)	1.603	1.557	1.714	1.035	733
Brüt Kar Marjı	31,46	33,51	45,40	37,07	37,05
FVAÖK (Mn. TL)	200	233	333	206	185
FVAÖK Marjı	21,10	23,61	34,80	26,30	26,37
Aktif Karlılık - Yıllık	27,45	30,36	33,62	24,39	18,42
Öz Sermaye Karlılık - Yıllık	39,48	38,66	43,97	31,85	24,95
Alacak Tahsilat Süresi	73,35	71,53	71,68	68,75	66,44
Stok İşleme Süresi - Yıllık	52,89	53,42	55,80	53,62	52,75
Ticari Borç Ödeme Süresi - Yıllık	53,54	62,40	59,81	58,29	54,63
Net İşletme Sermayesi (Mn TL)	117	487	483	490	281
Net Nakit (Mn. TL)	-1.042	-872	-804	-413	-648
Net Borç (Çeyreklik) (Mn. TL)	-142	64	-382	224	-126
Net Borç (Yıllık) (Mn. TL)	-860	-718	-781	-399	-624
Toplam Borç/Toplam Sermaye	47,96	30,84	34,11	33,19	37,33
F/K	4,02	4,56	4,05	5,40	6,79
Sektör F/K	4,37	4,86	4,37	6,09	7,85
F/DD	1,33	1,46	1,42	1,48	1,52
Sektör F/DD	1,40	1,50	1,49	1,57	1,67
FD/FVAÖK	5,74	6,67	6,97	7,41	6,80
Yabancı Para Pozisyonu (Mn. TL)	2.325	2.044	2.537	1.784	1.520



PETKM 19.07.2019

Kapanış Fiyatı (Önceki Gün)	4,10
Günlük Değişim (%)	0,74
Haftalık Değişim (%)	6,22
Son 1 Yıl En Düşük	3,26
Son 1 Yıl En Yüksek	5,03
Son 1 Yıl İşlem Hacmi Değ. (%)	50,42
Beta (Son 1 Yıl)	0,90

Piyasa Değeri (mn. TL.)	8.659,20
Halka Açıklık Oranı	44,00
Halka Açık Kısım Piyasa Değeri (mn. TL)	4.160,93
Sermaye (mn. TL)	1.650,00
Temettü Verimi (Son 5Y)	1,16

Performans (%)	Son 1 Ay	Son 6 Ay	Son 1 Yıl
PETKM	3,80	-1,35	21,76
XU100	12,24	4,05	10,15
Relatif Getiri (XU100)	-8,45	-5,41	11,61

Piyasa Çarpanları	1Y	2Y	3Y
F/K	5,73	9,50	7,84
FD/FVAÖK	6,43	8,27	7,79
F/DD	1,90	3,16	2,29
FD/Satışlar	0,89	1,64	1,28

PETKM Rasyolar	2019/1Q	2018/4Q	2018/3Q	2018/2Q	2018/1Q
Net Satışlar - Yıllık (Mn. TL)	10.268	9.315	9.245	7.969	7.469
Yurt İçi Satışlar - Çeyreklik (Mn. TL)	0	5.759	-2.592	2.592	0
Yurt Dışı Satışlar - Çeyreklik (Mn. TL)	0	3.797	-1.710	1.710	0
Net Kar - Yıllık (Mn. TL)	854	836	1.236	1.216	1.156
Brüt Kar Marjı	11,78	2,91	25,31	20,05	14,69
FVAÖK (Mn. TL)	288	-9	677	441	218
FVAÖK Marjı	10,19	-0,45	22,19	18,75	11,60
Aktif Karlılık - Yıllık	7,74	8,56	12,34	14,17	13,43
Öz Sermaye Karlılık - Yıllık	23,46	22,11	33,86	36,51	37,92
Alacak Tahsilat Süresi	48,20	46,70	44,33	44,17	41,07
Stok İşleme Süresi - Yıllık	49,64	53,47	54,12	52,33	49,00
Ticari Borç Ödeme Süresi - Yıllık	25,26	29,19	34,07	34,43	28,96
Net İşletme Sermayesi (Mn TL)	4.586	4.156	4.999	3.051	1.953
Net Nakit (Mn. TL)	4.784	4.081	4.772	2.715	1.777
Net Borç (Çeyreklik) (Mn. TL)	680	-697	2.112	969	441
Net Borç (Yıllık) (Mn. TL)	4.996	4.316	5.012	2.901	1.932
Toplam Borç/Toplam Sermaye	206,15	206,66	236,88	197,64	196,52
F/K	9,68	9,54	6,89	5,85	10,46
Sektör F/K	11,05	8,68	11,62	8,37	9,04
F/DD	2,04	2,03	2,14	1,94	3,61
Sektör F/DD	2,36	2,38	3,07	2,50	3,15
FD/FVAÖK	8,82	8,55	8,05	6,53	9,09
Yabancı Para Pozisyonu (Mn. TL)	308	184	0	-343	206

AKSA

ahlatcı

yatırım menkul değerler



AKSA Rasyolar	2019/1Q	2018/4Q	2018/3Q	2018/2Q	2018/1Q
Net Satışlar - Yıllık (Mn. TL)	3.674	3.538	3.511	3.161	2.926
Yurt İçi Satışlar - Çeyreklik (Mn. TL)	0	2.075	0	0	0
Yurt Dışı Satışlar - Çeyreklik (Mn. TL)	0	1.610	0	0	0
Net Kar - Yıllık (Mn. TL)	237	224	105	241	276
Brüt Kar Marjı	16,11	10,81	21,94	20,68	15,48
FVAÖK (Mn. TL)	139	75	193	169	115
FVAÖK Marjı	15,01	9,02	19,02	18,75	14,52
Aktif Karlılık - Yıllık	6,23	5,95	2,72	7,14	8,79
Öz Sermaye Karlılık - Yıllık	16,05	15,89	8,08	19,19	19,97
Alacak Tahsilat Süresi	98,16	99,62	95,42	90,63	81,26
Stok İşleme Süresi - Yıllık	61,51	64,62	64,66	59,66	55,52
Ticari Borç Ödeme Süresi - Yıllık	92,46	95,26	97,67	106,33	101,63
Net İşletme Sermayesi (Mn TL)	747	809	1.019	658	609
Net Nakit (Mn. TL)	680	792	1.018	689	582
Net Borç (Çeyreklik) (Mn. TL)	-91	-353	522	257	46
Net Borç (Yıllık) (Mn. TL)	972	1.063	1.417	895	638
Toplam Borç/Toplam Sermaye	175,22	189,37	270,41	207,67	139,57
F/K	7,05	6,15	17,73	8,81	11,10
Sektör F/K	6,85	7,73	14,04	12,94	20,69
F/DD	1,11	0,95	1,43	1,64	2,13
Sektör F/DD	1,99	1,99	2,81	2,88	3,52
FD/FVAÖK	4,58	4,43	5,26	5,50	7,51
Yabancı Para Pozisyonu (Mn. TL)	-119	-546	-710	-323	-675

AKSA 19.07.2019

Kapanış Fiyatı (Önceki Gün)	9,02
Günlük Değişim (%)	0,78
Haftalık Değişim (%)	5,01
Son 1 Yıl En Düşük	6,40
Son 1 Yıl En Yüksek	10,65
Son 1 Yıl İşlem Hacmi Değ. (%)	-46,35
Beta (Son 1 Yıl)	0,77

Piyasa Değeri (mn. TL.)	1.668,70
Halka Açıklık Oranı	37,00
Halka Açık Kısım Piyasa Değeri (mn. TL)	624,72
Sermaye (mn. TL)	185,00
Temettü Verimi (Son 5Y)	7,21

Performans (%)	Son 1 Ay	Son 6 Ay	Son 1 Yıl
AKSA	-3,63	28,22	-6,00
XU100	12,24	4,05	10,15
Relatif Getiri (XU100)	-15,88	24,17	-16,16

Piyasa Çarpanları	1Y	2Y	3Y
F/K	8,28	13,30	7,77
FD/FVAÖK	5,27	7,04	4,69
F/DD	1,54	2,15	1,19
FD/Satışlar	0,63	1,12	0,73

EREGL

ahlatcı

yatırım menkul değerler


EREGL 19.07.2019

Kapanış Fiyatı (Önceki Gün)	7,72
Günlük Değişim (%)	3,07
Haftalık Değişim (%)	6,93
Son 1 Yıl En Düşük	5,87
Son 1 Yıl En Yüksek	10,51
Son 1 Yıl İşlem Hacmi Değ. (%)	34,27
Beta (Son 1 Yıl)	0,88

Piyasa Değeri (mn. TL.)	27.020,00
Halka Açıklık Oranı	48,00
Halka Açık Kısım Piyasa Değeri (mn. TL)	12.856,18
Sermaye (mn. TL)	3.500,00
Temettü Verimi (Son 5Y)	7,71

Performans (%)	Son 1 Ay	Son 6 Ay	Son 1 Yıl
EREGL	4,32	15,78	-18,95
XU100	12,24	4,05	10,15
Relatif Getiri (XU100)	-7,92	11,72	-29,10

Piyasa Çarpanları	1Y	2Y	3Y
F/K	8,65	9,66	19,68
FD/FVAÖK	5,60	6,12	9,39
F/DD	1,78	1,75	1,41
FD/Satışlar	1,84	1,77	1,47

EREGL Rasyolar	2019/1Q	2018/4Q	2018/3Q	2018/2Q	2018/1Q
Net Satışlar - Yıllık (Mn. TL)	28.741	27.015	24.853	21.446	19.941
Yurt İçi Satışlar - Çeyreklik (Mn. TL)	5.141	5.706	5.866	4.886	4.540
Yurt Dışı Satışlar - Çeyreklik (Mn. TL)	1.796	1.813	1.694	1.110	738
Net Kar - Yıllık (Mn. TL)	5.775	5.845	5.333	4.755	4.076
Brüt Kar Marjı	22,84	28,23	31,67	33,57	31,12
FVAÖK (Mn. TL)	1.740	2.216	2.567	2.137	1.709
FVAÖK Marjı	24,35	29,18	32,95	34,40	31,55
Aktif Karlılık - Yıllık	14,49	15,96	14,39	15,86	13,91
Öz Sermaye Karlılık - Yıllık	24,93	23,80	21,83	24,20	23,71
Alacak Tahsilat Süresi	54,47	52,00	49,84	45,37	39,60
Stok İşleme Süresi - Yıllık	152,44	149,75	143,94	135,29	126,60
Ticari Borç Ödeme Süresi - Yıllık	28,38	28,20	23,71	28,71	26,18
Net İşletme Sermayesi (Mn TL)	5.472	10.627	11.079	7.642	2.260
Net Nakit (Mn. TL)	-5.672	-3.605	-4.064	-2.587	-5.178
Net Borç (Çeyreklik) (Mn. TL)	-2.122	-36	-929	2.687	-1.777
Net Borç (Yıllık) (Mn. TL)	-4.721	-2.599	-2.563	-1.635	-4.322
Toplam Borç/Toplam Sermaye	67,23	44,16	49,33	52,03	72,18
F/K	4,88	4,51	7,56	7,83	9,37
Sektör F/K	5,36	4,48	7,86	7,88	9,40
F/DD	1,02	0,89	1,27	1,61	2,06
Sektör F/DD	1,13	0,93	1,37	1,70	2,15
FD/FVAÖK	2,57	2,63	4,43	5,04	5,53
Yabancı Para Pozisyonu (Mn. TL)	-440	-1.594	-3.761	-2.781	-3.195

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



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