

HAFTALIK MODEL PORTFÖY

10.6.2019 – 14.6.2019

Hisse	Alım Aralığı	Satım Aralığı	Zarar Durdur Seviyesi	F/K	F/DD	Beta	Piyasa Değeri (Mn. TL)
ARCLK	17,89-17,90	18,80-19,20	16,87-16,50	13,21	1,36	0,93	11.893
PETKM	5,08-5,09	5,38-5,45	4,83-4,75	9,39	1,98	0,90	8.399
SASA	6,55-6,57	6,96-7,10	6,25-6,15	7,08	2,79	0,95	5.445
TAVHL	26,80-26,85	28,40-28,70	25,50-25,15	6,11	1,61	0,61	9.569
EREGL	7,70-7,72	8,16-8,24	7,30-7,25	4,80	1,00	0,87	26.530

Geçen Hafta Ne Oldu?											
Hisse	Son Kapanış Fiyatı 7.6.2019	Alım Aralığı	Satım Aralığı	Zarar Durdur Seviyesi	27 Mayıs-7 Haziran En Düşük	27 Mayıs-7 Haziran En Yüksek	27 Mayıs-7 Haziran Getiri (%)	F/K	F/DD	Beta	Piyasa Değeri (Mn. TL)
ENJSA	5,46	5,05-5,06	5,35-5,40	4,90-4,80	5,02	5,53	8,12	8,07	1,06	0,60	6.472
TCELL	12,85	11,34-11,35	11,75-12,00	10,69-10,55	11,23	12,90	14,43	10,15	1,64	0,90	27.852
ECILC	2,38	2,21-2,22	2,34-2,41	2,08-2,05	2,18	2,39	7,69	9,10	0,41	1,04	1.638
TAVHL	26,34	23,55-23,60	25,00-25,80	22,45-22,00	23,06	26,36	13,05	6,11	1,61	0,61	9.569
EREGL	7,49	7,18-7,19	7,65-7,80	6,84-6,75	7,10	7,50	5,20	4,80	1,00	0,87	26.530

Ortalama: 9,70 %

27 Mayıs - 7 Haziran XU100 Getiri: 9,66 %

*Yeşil Renkli Hisseler Kar Al Hedeflerine Ulaşmıştır.

*Kırmızı Renkli Hisse İçin Zarar Durdur Seviyesi Çalışmıştır

*Geçtimiz Haftadan Devam Eden Hisseler

*Alım Aralığına Gelmemiştir.

ARCLK

ahlatcı

yatırım menkul değerler


ARCLK **7.06.2019**

Kapanış Fiyatı (Önceki Gün)	17,88
Günlük Değişim (%)	-1,57
Haftalık Değişim (%)	2,86
Son 1 Yıl En Düşük	11,39
Son 1 Yıl En Yüksek	21,24
Son 1 Yıl İşlem Hacmi Değ. (%)	14,55
Beta (Son 1 Yıl)	0,93

Piyasa Değeri (mn. TL.)	11.892,82
Halka Açıklık Oranı	25,00
Halka Açık Kısım Piyasa Değeri (mn. TL)	2.975,76
Sermaye (mn. TL)	675,73
Temettü Verimi (Son 5Y)	3,34

Performans (%)	Son 1 Ay	Son 6 Ay	Son 1 Yıl
ARCLK	5,33	15,79	15,94
XU100	2,54	0,12	-4,88
Relatif Getiri (XU100)	2,78	15,67	20,82

Piyasa Çarpanları	1Y	2Y	3Y
F/K	13,16	12,84	15,06
FD/FVAÖK	8,04	12,57	10,62
F/DD	1,52	2,95	2,98
FD/Satışlar	0,48	1,03	0,92

ARCLK Rasyolar	2019/1Q	2018/4Q	2018/3Q	2018/2Q	2018/1Q
Net Satışlar - Yıllık (Mn. TL)	28.524	26.904	25.196	22.939	21.489
Yurt İçi Satışlar - Çeyreklik (Mn. TL)	2.203	1.844	2.313	2.362	1.906
Yurt Dışı Satışlar - Çeyreklik (Mn. TL)	4.423	7.111	4.417	2.769	3.201
Net Kar - Yıllık (Mn. TL)	904	856	665	670	782
Brüt Kar Marjı	32,43	32,51	32,62	30,31	31,25
FVAÖK (Mn. TL)	694	881	781	548	517
FVAÖK Marjı	10,06	11,89	10,15	8,41	9,79
Aktif Karlılık - Yıllık	3,37	3,49	2,63	3,09	3,88
Öz Sermaye Karlılık - Yıllık	11,62	11,31	8,55	9,97	12,21
Alacak Tahsilat Süresi	106,53	107,85	110,68	112,00	113,14
Stok İşleme Süresi - Yıllık	101,08	101,15	100,38	96,70	95,96
Ticari Borç Ödeme Süresi - Yıllık	86,00	82,61	104,52	92,76	86,06
Net İşletme Sermayesi (Mn TL)	7.287	7.125	8.223	6.953	6.420
Net Nakit (Mn. TL)	6.051	5.112	5.799	2.908	2.482
Net Borç (Çeyreklik) (Mn. TL)	782	-691	812	846	846
Net Borç (Yıllık) (Mn. TL)	7.389	6.607	7.297	6.486	5.640
Toplam Borç/Toplam Sermaye	261,58	246,22	239,78	238,66	220,56
F/K	13,21	12,53	14,14	15,45	15,47
Sektör F/K	14,14	11,19	15,65	19,20	21,65
F/DD	1,36	1,30	1,04	1,43	1,79
Sektör F/DD	1,63	1,46	1,40	1,82	2,14
FD/FVAÖK	6,64	6,33	7,32	8,25	8,95
Yabancı Para Pozisyonu (Mn. TL)	342	-98	-326	-367	-83


PETKM **7.06.2019**

Kapanış Fiyatı (Önceki Gün)	4,89
Günlük Değişim (%)	4,09
Haftalık Değişim (%)	6,04
Son 1 Yıl En Düşük	3,81
Son 1 Yıl En Yüksek	6,44
Son 1 Yıl İşlem Hacmi Değ. (%)	57,22
Beta (Son 1 Yıl)	0,89
Piyasa Değeri (mn. TL.)	8.398,50
Halka Açıklık Oranı	44,00
Halka Açık Kısım Piyasa Değeri (mn. TL)	4.035,41
Sermaye (mn. TL)	1.650,00
Temettü Verimi (Son 5Y)	1,38

Performans (%)	Son 1 Ay	Son 6 Ay	Son 1 Yıl
PETKM	6,04	-2,12	25,82
XU100	2,54	0,12	-4,88
Relatif Getiri (XU100)	3,50	-2,23	30,70

Piyasa Çarpanları	1Y	2Y	3Y
F/K	5,72	9,51	8,48
FD/FVAÖK	5,53	8,76	7,58
F/DD	1,97	3,24	2,53
FD/Satışlar	0,89	1,73	1,30

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	75	744	441	218
FVAÖK Marjı	10,19	3,67	24,38	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	9,39	9,54	6,89	5,85	10,46
Sektör F/K	10,71	8,68	11,62	8,37	9,04
F/DD	1,98	2,03	2,14	1,94	3,61
Sektör F/DD	2,29	2,38	3,07	2,50	3,15
FD/FVAÖK	8,65	8,55	7,37	6,53	9,09
Yabancı Para Pozisyonu (Mn. TL)	308	184	86	-343	206


SASA 7.06.2019

Kapanış Fiyatı (Önceki Gün)	6,23
Günlük Değişim (%)	5,30
Haftalık Değişim (%)	7,01
Son 1 Yıl En Düşük	4,97
Son 1 Yıl En Yüksek	8,78
Son 1 Yıl İşlem Hacmi Değ. (%)	-13,19
Beta (Son 1 Yıl)	0,99
Piyasa Değeri (mn. TL.)	5.444,80
Halka Açıklık Oranı	18,00
Halka Açık Kısım Piyasa Değeri (mn. TL)	827,09
Sermaye (mn. TL)	605,00
Temettü Verimi (Son 5Y)	0,00

Performans (%)	Son 1 Ay	Son 6 Ay	Son 1 Yıl
SASA	19,71	1,81	-1,21
XU100	2,54	0,12	-4,88
Relatif Getiri (XU100)	17,16	1,69	3,67

Piyasa Çarpanları	1Y	2Y	3Y
F/K	32,29	15,72	12,51
FD/FVAÖK	28,31	18,05	10,57
F/DD	4,66	6,32	2,07
FD/Satışlar	3,31	2,48	0,73

SASA Rasyolar	2019/1Q	2018/4Q	2018/3Q	2018/2Q	2018/1Q
Net Satışlar - Yıllık (Mn. TL)	2.386	2.179	2.027	1.793	1.666
Yurt İçi Satışlar - Çeyreklik (Mn. TL)	412	458	345	303	250
Yurt Dışı Satışlar - Çeyreklik (Mn. TL)	215	150	289	214	169
Net Kar - Yıllık (Mn. TL)	769	597	466	362	171
Brüt Kar Marjı	8,16	14,16	28,23	24,83	18,33
FVAÖK (Mn. TL)	23	53	156	116	60
FVAÖK Marjı	3,65	9,31	23,95	22,07	14,36
Aktif Karlılık - Yıllık	20,36	18,30	14,63	13,74	8,55
Öz Sermaye Karlılık - Yıllık	49,04	41,59	34,87	29,05	20,14
Alacak Tahsilat Süresi	77,07	80,11	82,56	82,01	82,44
Stok İşleme Süresi - Yıllık	88,64	91,77	84,41	73,75	69,47
Ticari Borç Ödeme Süresi - Yıllık	58,25	55,20	77,16	63,93	47,85
Net İşletme Sermayesi (Mn TL)	924	1.094	1.399	876	707
Net Nakit (Mn. TL)	1.915	1.798	2.033	1.404	1.060
Net Borç (Çeyreklik) (Mn. TL)	132	-242	728	391	278
Net Borç (Yıllık) (Mn. TL)	2.117	1.985	2.227	1.499	1.108
Toplam Borç/Toplam Sermaye	147,23	139,23	175,93	137,71	130,21
F/K	7,08	8,29	13,17	15,63	36,06
Sektör F/K	7,04	7,73	14,04	12,94	20,69
F/DD	2,79	2,86	3,97	4,02	5,20
Sektör F/DD	2,04	1,99	2,81	2,88	3,52
FD/FVAÖK	21,70	17,98	20,27	23,66	31,06
Yabancı Para Pozisyonu (Mn. TL)	-1.387	-1.073	-1.038	-526	-374



TAVHL 7.06.2019

Kapanış Fiyatı (Önceki Gün)	26,34
Günlük Değişim (%)	0,00
Haftalık Değişim (%)	2,97
Son 1 Yıl En Düşük	17,14
Son 1 Yıl En Yüksek	30,71
Son 1 Yıl İşlem Hacmi Değ. (%)	29,01
Beta (Son 1 Yıl)	0,61
Piyasa Değeri (mn. TL.)	9.568,83
Halka Açıklık Oranı	40,00
Halka Açık Kısım Piyasa Değeri (mn. TL)	4.251,64
Sermaye (mn. TL)	363,28
Temettü Verimi (Son 5Y)	4,33

Performans (%)	Son 1 Ay	Son 6 Ay	Son 1 Yıl
TAVHL	12,18	28,71	28,59
XU100	2,54	0,12	-4,88
Relatif Getiri (XU100)	9,64	28,59	33,47

Piyasa Çarpanları	1Y	2Y	3Y
F/K	11,47	15,72	8,52
FD/FVAÖK	5,61	6,74	8,04
F/DD	2,02	2,24	2,25
FD/Satışlar	1,64	1,69	1,62

TAVHL Rasyolar	2019/1Q	2018/4Q	2018/3Q	2018/2Q	2018/1Q
Net Satışlar - Yıllık (Mn. TL)	7.143	6.663	6.151	5.329	4.926
Yurt içi Satışlar - Çeyreklik (Mn. TL)	1.246	1.531	1.893	1.358	1.009
Yurt Dışı Satışlar - Çeyreklik (Mn. TL)	272	205	302	196	130
Net Kar - Yıllık (Mn. TL)	1.630	1.517	1.249	992	750
Brüt Kar Marjı	48,16	48,15	57,57	52,90	42,05
FVAÖK (Mn. TL)	640	590	1.216	706	417
FVAÖK Marjı	39,53	33,94	54,49	45,47	36,60
Aktif Karlılık - Yıllık	8,85	8,45	6,52	6,34	5,45
Öz Sermaye Karlılık - Yıllık	31,51	28,27	22,11	23,32	20,21
Alacak Tahsilat Süresi	56,86	55,04	53,99	50,32	51,14
Stok İşleme Süresi - Yıllık	5,98	5,93	5,86	5,98	5,81
Ticari Borç Ödeme Süresi - Yıllık	25,36	26,12	26,77	27,65	24,39
Net İşletme Sermayesi (Mn TL)	-414	-385	-240	208	182
Net Nakit (Mn. TL)	3.089	2.831	4.295	4.444	3.432
Net Borç (Çeyreklik) (Mn. TL)	366	-1.276	433	189	1.039
Net Borç (Yıllık) (Mn. TL)	3.398	3.032	4.308	3.875	3.686
Toplam Borç/Toplam Sermaye	258,60	233,12	237,26	265,42	254,61
F/K	5,36	5,97	9,54	8,65	12,29
Sektör F/K	6,46	6,41	8,11	9,21	15,09
F/DD	1,42	1,39	1,62	1,68	2,16
Sektör F/DD	0,78	0,94	0,95	1,06	1,73
FD/FVAÖK	3,74	4,00	5,57	5,19	5,89
Yabancı Para Pozisyonu (Mn. TL)	812	531	460	972	1.096

EREGL

ahlatcı

yatırım menkul değerler


EREGL **7.06.2019**

Kapanış Fiyatı (Önceki Gün)	7,49
Günlük Değişim (%)	1,20
Haftalık Değişim (%)	3,98
Son 1 Yıl En Düşük	5,87
Son 1 Yıl En Yüksek	10,51
Son 1 Yıl İşlem Hacmi Değ. (%)	38,78
Beta (Son 1 Yıl)	0,90
Piyasa Değeri (mn. TL.)	26.530,00
Halka Açıklık Oranı	48,00
Halka Açık Kısım Piyasa Değeri (mn. TL)	12.623,22
Sermaye (mn. TL)	3.500,00
Temettü Verimi (Son 5Y)	9,47

Performans (%)	Son 1 Ay	Son 6 Ay	Son 1 Yıl
EREGL	0,66	20,72	-13,09
XU100	2,54	0,12	-4,88
Relatif Getiri (XU100)	-1,88	20,60	-8,21

Piyasa Çarpanları	1Y	2Y	3Y
F/K	9,23	10,00	14,96
FD/FVAÖK	5,44	5,78	7,39
F/DD	2,03	1,48	1,29
FD/Satışlar	1,81	1,70	1,23

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	4,54	4,51	7,56	7,83	9,37
Sektör F/K	4,85	4,48	7,86	7,88	9,40
F/DD	0,95	0,89	1,27	1,61	2,06
Sektör F/DD	1,02	0,93	1,37	1,70	2,15
FD/FVAÖK	2,35	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