

HAFTALIK MODEL PORTFÖY 18.03.2019 – 22.03.2019

Hisse	Alım Aralığı	Satım Aralığı	Zarar Durdur Seviyesi	F/K	F/DD	Beta	Piyasa Değeri (Mn. TL)
TRKCM	3,83-3,84	4,08-4,18	3,65-3,60	5,07	0,92	0,73	4.863
CEMTS	6,10-6,13	6,35-6,63	5,83-5,78	4,24	1,45	0,71	620
EKGYO	1,72-1,73	1,87-1,94	1,64-1,60	5,12	0,50	0,91	6.498
AKSEN	2,88-2,89	3,22-3,28	2,88-2,85	4,95	0,98	0,63	1.858
TTKOM	5,15-5,18	5,63-5,84	5,14-5,09	0,00	2,53	1,23	18.830

Geçen hafta oluşturduğumuz model portföyümüzdeki hisselerimizden ENKAI'yı beklediğimiz performansı gösteremediğinden ve ENJSA'yı da zarar durdur seviyesinin çalışmış olmasından ötürü haftalık model portföyümüzden çıkartıyoruz. Yerlerine CEMTS ve EKGYO'yu ekliyoruz. Geçen hafta Bir önceki hafta model portföyümüzde yer alan TRKCM, AKSE ve TTKOM'u teknik görünümünü beğendiğimiz için portföyde tutmaya devam ediyoruz. EKGYO'da 2018 Ocak ayından bu yana izlediğimiz düşüş trendinin direncinin geçilmesi sonrası EKGYO hissesi için alım işlemi devreye girecektir.

Geçen Hafta Ne Oldu?											
Hisse	Son Kapanış Fiyatı 15.03.2019	Alım Aralığı	Satım Aralığı	Zarar Durdur Seviyesi	11 Mart-15 Mart En Düşük	11 Mart-15 Mart En Yüksek	11-15 Mart Getiri (%)	F/K	F/DD	Beta	Piyasa Değeri (Mn. TL)
TRKCM	3,86	3,83-3,84	4,08-4,18	3,65-3,60	3,78	3,91	0,78	5,07	0,92	0,73	4.863
ENKAI	4,93	4,95-5,03	5,28-5,30	4,70-4,65	4,91	5,05	-0,20	15,45	0,76	0,47	24.450
ENJSA	5,64	5,90-5,95	6,17-6,20	5,63-5,58	5,53	5,94	-2,76	8,89	1,06	0,55	6.649
AKSEN	2,98	2,88-2,89	3,09-3,22	2,75-2,70	2,77	2,99	6,43	4,95	0,98	0,63	1.858
TTKOM	5,32	5,15-5,18	5,47-5,63	5,02-4,95	5,11	5,40	3,70	0,00	2,53	1,23	18.830

Ortalama: 1,59 %

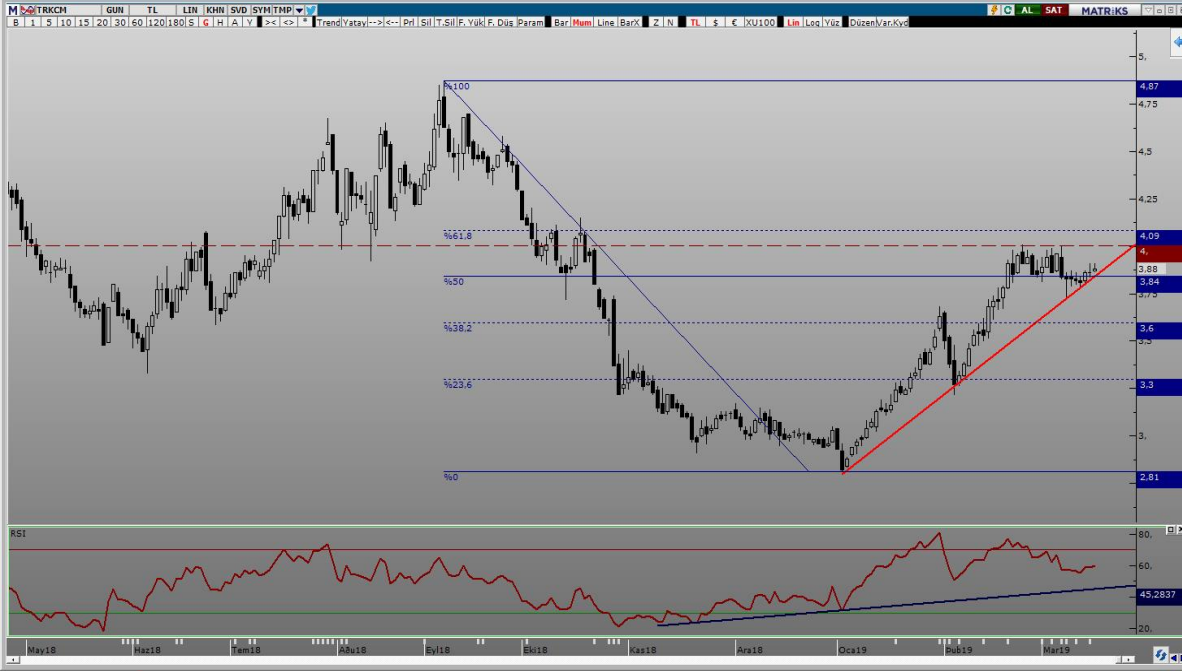
11-15 Mart XU100 Getiri: 2,43 %

*Yeşil Renkli Hisseler Kar Al Hedeflerine Ulaştırmıştır.

*Kırmızı Renkli Hisse İçin Zarar Durdur Seviyesi Çalışmıştır

*Geçtimiz Haftadan Devam Eden Hisseler

*Alım Aralığına Gelmemiştir.


TRKCM **15.03.2019**

Kapanış Fiyatı (Önceki Gün)	3,86
Günlük Değişim (%)	0,78
Haftalık Değişim (%)	1,57
Son 1 Yıl En Düşük	2,81
Son 1 Yıl En Yüksek	4,87
Son 1 Yıl İşlem Hacmi Değ. (%)	99,88
Beta (Son 1 Yıl)	0,73
Piyasa Değeri (mn. TL.)	4.862,50
Halka Açıklık Oranı	28,00
Halka Açık Kısım Piyasa Değeri (mn. TL)	1.484,36
Sermaye (mn. TL)	1.250,00
Temettü Verimi (Son 5Y)	2,13

Performans (%)	Son 1 Ay	Son 6 Ay	Son 1 Yıl
TRKCM	4,85	-12,78	-8,33
XBANK	7,55	43,59	-18,85
Relatif Getiri (XU100)	-2,70	-56,37	10,52

Piyasa Çarpanları	1Y	2Y	3Y
F/K	8,93	5,15	11,01
FD/FVAÖK	7,48	8,31	9,01
F/DD	1,37	0,86	0,61
FD/Satışlar	1,27	0,93	0,83

TRKCM Rasyolar	2018/4Q	2018/3Q	2018/2Q	2018/1Q	2017/4Q
Net Satışlar - Yıllık (Mn. TL)	5.875	5.503	4.846	4.597	4.331
Yurt İçi Satışlar - Çeyreklik (Mn. TL)	854	814	689	715	772
Yurt Dışı Satışlar - Çeyreklik (Mn. TL)	136	613	831	582	69
Net Kar - Yıllık (Mn. TL)	999	1.016	893	740	644
Brüt Kar Marjı	32,99	31,49	33,79	32,38	33,03
FVAÖK (Mn. TL)	343	292	294	262	219
FVAÖK Marjı	20,67	17,54	22,22	21,46	16,98
Aktif Karlılık - Yıllık	10,45	10,49	10,62	9,03	8,27
Öz Sermaye Karlılık - Yıllık	20,56	21,43	21,31	18,71	16,88
Alacak Tahsilat Süresi	57,42	56,75	56,74	55,89	56,07
Stok İşleme Süresi - Yıllık	91,77	87,89	85,46	80,88	80,87
Ticari Borç Ödeme Süresi - Yıllık	49,87	46,71	45,89	47,54	57,87
Net İşletme Sermayesi (Mn TL)	1.378	1.516	1.197	824	785
Net Nakit (Mn. TL)	1.555	1.933	1.501	859	880
Net Borç (Çeyreklik) (Mn. TL)	-500	487	643	80	18
Net Borç (Yıllık) (Mn. TL)	1.875	2.375	1.888	1.244	1.164
Toplam Borç/Toplam Sermaye	85,26	97,69	90,71	94,62	91,40
F/K	5,07	5,52	5,46	8,20	8,47
Sektör F/K	5,84	5,53	5,71	9,62	8,83
F/DD	0,92	1,00	1,03	1,40	1,30
Sektör F/DD	1,07	1,02	0,94	1,23	1,13
FD/FVAÖK	5,65	7,26	6,49	7,43	7,16
Yabancı Para Pozisyonu (Mn. TL)	192	274	-33	134	138

Teknik Göstergeler

RSI (14)	AL
WILLIAMS %R	AL
STOCHASTIC (9,6)	SAT
MACD (12,26)	AL


CEMTS 15.03.2019

Kapanış Fiyatı (Önceki Gün)	6,02
Günlük Değişim (%)	1,99
Haftalık Değişim (%)	8,48
Son 1 Yıl En Düşük	4,16
Son 1 Yıl En Yüksek	7,78
Son 1 Yıl İşlem Hacmi Değ. (%)	-3,42
Beta (Son 1 Yıl)	0,72
Piyasa Değeri (mn. TL.)	619,99
Halka Açıklık Oranı	41,00
Halka Açık Kısım Piyasa Değeri (mn. TL)	253,78
Sermaye (mn. TL)	100,98
Temettü Verimi (Son 5Y)	4,55

Performans (%)	Son 1 Ay	Son 6 Ay	Son 1 Yıl
CEMTS	11,43	-14,13	27,63
XBANK	7,55	43,59	-18,85
Relatif Getiri (XU100)	3,89	-57,71	46,48

Piyasa Çarpanları	1Y	2Y	3Y
F/K	5,40	9,54	23,00
FD/FVAÖK	7,76	7,80	10,21
F/DD	1,70	1,31	0,97
FD/Satışlar	1,08	0,92	0,69

CEMTS Rasyolar	2018/4Q	2018/3Q	2018/2Q	2018/1Q	2017/4Q
Net Satışlar - Yıllık (Mn. TL)	765	703	591	528	456
Yurt İçi Satışlar - Çeyreklik (Mn. TL)	100	130	97	106	77
Yurt Dışı Satışlar - Çeyreklik (Mn. TL)	105	93	72	65	66
Net Kar - Yıllık (Mn. TL)	146	151	121	101	91
Brüt Kar Marjı	21,53	35,10	26,32	22,19	17,97
FVAÖK (Mn. TL)	31	68	37	31	20
FVAÖK Marjı	15,43	30,59	21,93	18,05	14,40
Aktif Karlılık - Yıllık	29,77	32,17	29,22	24,85	24,57
Öz Sermaye Karlılık - Yıllık	40,84	43,86	42,73	38,46	36,58
Alacak Tahsilat Süresi	69,30	69,37	65,67	64,52	61,20
Stok İşleme Süresi - Yıllık	105,69	105,10	102,27	93,03	91,78
Ticari Borç Ödeme Süresi - Yıllık	23,25	26,81	22,85	24,36	27,26
Net İşletme Sermayesi (Mn TL)	319	308	286	282	240
Net Nakit (Mn. TL)	34	29	78	94	77
Net Borç (Çeyreklik) (Mn. TL)	5	-49	-26	18	42
Net Borç (Yıllık) (Mn. TL)	34	29	78	104	86
Toplam Borç/Toplam Sermaye	25,08	34,46	48,20	59,00	55,04
F/K	4,24	4,90	4,46	4,58	4,53
Sektör F/K	6,75	8,61	9,03	9,89	9,84
F/DD	1,45	1,78	1,60	1,51	1,43
Sektör F/DD	1,00	1,10	1,30	1,65	1,58
FD/FVAÖK	3,91	4,92	5,99	6,76	6,70
Yabancı Para Pozisyonu (Mn. TL)	135	163	140	92	66

Teknik Göstergeler

RSI (14)	AL
WILLIAMS %R	AL
STOCHASTIC (9,6)	NÖTR
MACD (12,26)	AL


EKGYO 15.03.2019

Kapanış Fiyatı (Önceki Gün)	1,69
Günlük Değişim (%)	1,18
Haftalık Değişim (%)	11,76
Son 1 Yıl En Düşük	1,38
Son 1 Yıl En Yüksek	2,43
Son 1 Yıl İşlem Hacmi Değ. (%)	-41,68
Beta (Son 1 Yıl)	0,91
Piyasa Değeri (mn. TL.)	6.498,00
Halka Açıklık Oranı	51,00
Halka Açık Kısım Piyasa Değeri (mn. TL)	3.291,15
Sermaye (mn. TL)	3.800,00
Temettü Verimi (Son 5Y)	4,23

Performans (%)	Son 1 Ay	Son 6 Ay	Son 1 Yıl
EKGYO	22,14	-6,04	-27,74
XBANK	7,55	43,59	-18,85
Relatif Getiri (XU100)	14,60	-49,63	-8,88

Piyasa Çarpanları	1Y	2Y	3Y
F/K	5,54	6,62	11,45
FD/FVAÖK	5,94	5,60	10,68
F/DD	0,78	1,09	1,17
FD/Satışlar	2,49	3,38	6,10

EKGYO Rasyolar	2018/4Q	2018/3Q	2018/2Q	2018/1Q	2017/4Q
Net Satışlar - Yıllık (Mn. TL)	3.918	3.756	4.837	4.502	3.901
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)	1.270	1.790	2.261	2.304	1.756
Brüt Kar Marjı	26,42	18,44	42,98	62,59	62,87
FVAÖK (Mn. TL)	238	-1	296	846	627
FVAÖK Marjı	18,86	-0,21	34,04	58,94	57,13
Aktif Karlılık - Yıllık	5,87	8,35	10,56	11,09	8,93
Öz Sermaye Karlılık - Yıllık	9,94	14,48	18,61	18,90	15,14
Alacak Tahsilat Süresi	169,39	181,05	131,02	123,82	130,20
Stok İşleme Süresi - Yıllık	2.340,52	2.986,08	2.248,18	2.591,06	2.735,46
Ticari Borç Ödeme Süresi - Yıllık	181,21	448,30	433,11	478,15	519,60
Net İşletme Sermayesi (Mn TL)	13.243	13.034	12.611	12.388	12.111
Net Nakit (Mn. TL)	1.934	1.173	630	369	1.035
Net Borç (Çeyreklik) (Mn. TL)	779	808	374	-435	1.158
Net Borç (Yıllık) (Mn. TL)	2.856	2.077	1.270	895	1.331
Toplam Borç/Toplam Sermaye	73,15	77,69	72,84	64,27	65,45
F/K	5,12	3,80	3,41	4,17	6,08
Sektör F/K	3,71	6,90	4,74	5,00	5,41
F/DD	0,50	0,53	0,60	0,72	0,86
Sektör F/DD	0,46	0,52	0,56	0,62	0,67
FD/FVAÖK	6,79	5,02	3,90	4,56	6,45
Yabancı Para Pozisyonu (Mn. TL)	-4	0	0	0	-3

Teknik Göstergeler

RSI (14)	AŞIRI ALIŞ
WILLIAMS %R	AŞIRI ALIŞ
STOCHASTIC (9,6)	AL
MACD (12,26)	AL


AKSEN 15.03.2019

Kapanış Fiyatı (Önceki Gün)	2,98
Günlük Değişim (%)	1,68
Haftalık Değişim (%)	8,21
Son 1 Yıl En Düşük	2,46
Son 1 Yıl En Yüksek	4,64
Son 1 Yıl İşlem Hacmi Değ. (%)	7,05
Beta (Son 1 Yıl)	0,62
Piyasa Değeri (mn. TL.)	1.857,90
Halka Açıklık Oranı	21,00
Halka Açık Kısım Piyasa Değeri (mn. TL)	381,82
Sermaye (mn. TL)	613,17
Temettü Verimi (Son 5Y)	0,00

Performans (%)	Son 1 Ay	Son 6 Ay	Son 1 Yıl
AKSEN	5,57	-28,37	-32,37
XBANK	7,55	43,59	-18,85
Relatif Getiri (XU100)	-1,97	-71,96	-13,51

Piyasa Çarpanları	1Y	2Y	3Y
F/K	7,69	0,00	0,00
FD/FVAÖK	10,59	9,23	9,07
F/DD	1,71	4,56	2,05
FD/Satışlar	0,76	0,56	0,69

AKSEN Rasyolar	2018/4Q	2018/3Q	2018/2Q	2018/1Q	2017/4Q
Net Satışlar - Yıllık (Mn. TL)	0	4.520	4.045	3.883	3.599
Yurt İçi Satışlar - Çeyreklik (Mn. TL)	0	970	643	616	678
Yurt Dışı Satışlar - Çeyreklik (Mn. TL)	0	458	393	406	356
Net Kar - Yıllık (Mn. TL)	0	396	602	542	390
Brüt Kar Marjı	0,00	14,08	17,62	16,14	9,98
FVAÖK (Mn. TL)	0	311	237	219	153
FVAÖK Marjı	0,00	25,96	22,90	21,40	14,83
Aktif Karlılık - Yıllık	0,00	6,85	11,06	10,47	7,63
Öz Sermaye Karlılık - Yıllık	0,00	33,16	53,54	50,30	35,76
Alacak Tahsilat Süresi	0,00	96,26	76,34	58,90	48,39
Stok İşleme Süresi - Yıllık	0,00	40,85	44,18	45,93	45,68
Ticari Borç Ödeme Süresi - Yıllık	0,00	44,46	49,35	52,72	46,35
Net İşletme Sermayesi (Mn. TL)	0	2.119	1.433	1.022	815
Net Nakit (Mn. TL)	0	2.227	1.682	1.527	1.541
Net Borç (Çeyreklik) (Mn. TL)	0	744	474	116	143
Net Borç (Yıllık) (Mn. TL)	0	3.716	2.971	2.497	2.381
Toplam Borç/Toplam Sermaye	0,00	258,05	212,76	215,11	220,26
F/K	0,00	4,95	4,60	5,50	7,09
Sektör F/K	0,00	0,00	20,45	15,99	0,00
F/DD	0,00	0,98	1,41	1,62	1,57
Sektör F/DD	1,13	1,11	1,41	1,49	1,57
FD/FVAÖK	0,00	6,06	7,01	8,09	10,15
Yabancı Para Pozisyonu (Mn. TL)	0	-1.767	-1.119	-1.226	-1.431

Teknik Göstergeler

RSI (14)	AL
WILLIAMS %R	AL
STOCHASTIC (9,6)	SAT
MACD (12,26)	SAT


TTKOM 15.03.2019

Kapanış Fiyatı (Önceki Gün)	5,32
Günlük Değişim (%)	1,13
Haftalık Değişim (%)	4,87
Son 1 Yıl En Düşük	3,17
Son 1 Yıl En Yüksek	7,05
Son 1 Yıl İşlem Hacmi Değ. (%)	422,72
Beta (Son 1 Yıl)	1,22
Piyasa Değeri (mn. TL.)	18.830,00
Halka Açıklık Oranı	13,00
Halka Açık Kısım Piyasa Değeri (mn. TL)	2.821,36
Sermaye (mn. TL)	3.500,00
Temettü Verimi (Son 5Y)	7,90

Performans (%)	Son 1 Ay	Son 6 Ay	Son 1 Yıl
TTKOM	1,89	56,85	-22,59
XBANK	7,55	43,59	-18,85
Relatif Getiri (XU100)	-5,65	13,26	-3,74

Piyasa Çarpanları	1Y	2Y	3Y
F/K	21,42	0,00	24,88
FD/FVAÖK	5,41	6,02	6,18
F/DD	5,34	6,03	4,52
FD/Satışlar	1,34	1,27	1,55

TTKOM Rasyolar	2018/4Q	2018/3Q	2018/2Q	2018/1Q	2017/4Q
Net Satışlar - Yıllık (Mn. TL)	0	19.832	18.968	18.518	18.140
Yurt İçi Satışlar - Çeyreklik (Mn. TL)	18.437	0	-4.296	4.296	16.566
Yurt Dışı Satışlar - Çeyreklik (Mn. TL)	926	0	-180	180	639
Net Kar - Yıllık (Mn. TL)	-1.391	-3.719	-652	1.126	1.136
Brüt Kar Marjı	44,91	44,72	43,99	46,24	43,53
FVAÖK (Mn. TL)	2.232	2.296	2.010	2.019	1.672
FVAÖK Marjı	41,35	42,56	40,60	43,08	34,84
Aktif Karlılık - Yıllık	-4,26	-11,36	-2,32	3,98	4,05
Öz Sermaye Karlılık - Yıllık	-23,17	-73,13	-15,49	26,69	28,60
Alacak Tahsilat Süresi	91,06	92,27	93,79	93,20	92,44
Stok İşleme Süresi - Yıllık	8,97	8,81	9,71	10,27	11,55
Ticari Borç Ödeme Süresi - Yıllık	128,39	112,88	109,30	129,90	156,50
Net İşletme Sermayesi (Mn TL)	355	901	1.558	1.306	483
Net Nakit (Mn. TL)	8.719	10.858	9.163	10.862	9.972
Net Borç (Çeyreklik) (Mn. TL)	-3.099	3.571	1.438	1.126	-246
Net Borç (Yıllık) (Mn. TL)	15.427	18.526	14.955	13.517	12.392
Toplam Borç/Toplam Sermaye	385,65	605,18	648,51	502,72	539,91
F/K	0,00	0,00	0,00	20,67	19,85
Sektör F/K	77,34	0,00	41,00	17,99	18,18
F/DD	2,53	2,31	4,29	4,69	4,95
Sektör F/DD	2,08	1,88	2,33	2,95	2,89
FD/FVAÖK	4,00	3,91	4,35	5,13	5,15
Yabancı Para Pozisyonu (Mn. TL)	-8.189	-12.532	-12.345	-11.717	-12.209

Teknik Göstergeler

RSI (14)	AL
WILLIAMS %R	AŞIRI ALIŞ
STOCHASTIC (9,6)	AL
MACD (12,26)	AL

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