

HAFTALIK MODEL PORTFÖY

18.02.2019 – 22.02.2019

Hisse	Alım Aralığı	Satım Aralığı	Zarar Durdur Seviyesi	F/K	F/DD	Beta	Piyasa Değeri (Mn. TL)
EREGL	8,40-8,42	9,20-9,60	8,00-7,85	5,37	1,06	0,98	30.065
ASELS	24.40-24.45	26,60-27.60	23,20-22,60	11,70	2,96	1,11	27.748
SODA	6,96-6,98	7,40-7,70	6,60-6,50	4,45	1,42	0,06	6.920
TTKOM	5,30-5,32	5,55-5,80	5,05-5,00	0,00	2,48	1,20	18.480
PETKM	5.57-5,60	5,83-5,97	5,40-5,30	7,13	2,21	1,01	9.125

Geçen haftadaki model portföyümüzdeki hisselerimizden KARSN ve THYAO'da zarar durdur seviyesi çalışmıştır. Diğer hisselerden EREGL ve TTKOM dışında DEVA'da zarar durdur seviyesi çalışmamış olsa da beklediğimiz performans sağlanamadığından bu hafta portföyden çıkartılmış, yerlerine SODA eklenmiştir. Portföyden zarar durdur nedeniyle çıkan KARSN ve THYAO yerine ise ASELS ve PETKM eklenmiştir. TTKOM'da ise hedef fiyat seviyeleri güncellenmiştir.

Geçen Hafta Ne Oldu?											
Hisse	Son Kapanış Fiyatı 15.02.2019	Alım Aralığı	Satım Aralığı	Zarar Durdur Seviyesi	11 Şubat-15 Şubat En Düşük	11 Şubat-15 Şubat En Yüksek	11-15 Şubat Getiri (%)	F/K	F/DD	Beta	Piyasa Değeri (Mn. TL)
EREGL	8,59	8,40-8,42	9,20-9,60	8,00-7,85	8,28	8,74	0,94	5,37	1,06	0,98	30.065
KARSN	1,4	1,40-1,42	1,50-1,57	1,34-1,30	1,34	1,43	-0,71	0,00	2,89	1,14	840
DEVA	3,54	3,60-3,62	3,85-3,97	3,40-3,35	3,5	3,75	-4,32	5,73	1,02	0,78	708
TTKOM	5,28	5,10-5,11	5,45-5,60	4,85-4,75	5,12	5,53	-1,86	0,00	2,48	1,20	18.480
THYAO	13,69	14,90-14,95	16,20-16,70	14,15-13,90	13,35	15,29	-10,17	4,85	0,52	1,38	18.892

Ortalama: -3,22
11-15 Şubat XU100 Getiri: -1,61 %

*Yeşil Renkli Hisseler Kar Al Hedeflerine Ulaşmıştır.

*Kırmızı Renkli Hisse İçin Zarar Durdur Seviyesi Çalışmıştır

*Geçtimiz Haftadan Devam Eden Hisseler

*Alım Aralığına Gelmemiştir.


EREGL 15.02.2019

Kapanış Fiyatı (Önceki Gün)	8,59
Günlük Değişim (%)	-0,81
Haftalık Değişim (%)	3,37
Son 1 Yıl En Düşük	6,95
Son 1 Yıl En Yüksek	12,44
Son 1 Yıl İşlem Hacmi Değ. (%)	32,38
Beta (Son 1 Yıl)	0,98
Piyasa Değeri (mn. TL.)	30.065,00
Halka Açıklık Oranı	48,00
Halka Açık Kısım Piyasa Değeri (mn. TL)	14.300,49
Sermaye (mn. TL)	3.500,00
Temettü Verimi (Son 5Y)	12,83

Performans (%)	Son 1 Ay	Son 6 Ay	Son 1 Yıl
EREGL	14,53	-24,38	-10,44
XU100	10,24	13,80	-11,62
Relatif Getiri (XU100)	4,29	-38,18	1,19

Piyasa Çarpanları	1Y	2Y	3Y
F/K	9,59	13,62	9,76
FD/FVAÖK	6,11	7,44	5,02
F/DD	1,93	1,36	0,90
FD/Satışlar	1,92	1,77	0,92

EREGL Rasyolar	2018/3Q	2018/2Q	2018/1Q	2017/4Q	2017/3Q
Net Satışlar - Yıllık (Mn. TL)	24.761	21.353	19.850	18.644	16.994
Net Kar - Yıllık (Mn. TL)	5.333	4.755	4.076	3.898	3.214
Brüt Kar Marjı	31,67	33,57	31,14	29,58	25,73
FVAÖK (Mn. TL)	2.567	2.136	1.710	1.633	1.184
FVAÖK Marjı	32,95	34,40	31,56	30,59	27,00
Aktif Karlılık - Yıllık	14,39	15,86	13,91	14,43	14,11
Öz Sermaye Karlılık - Yıllık	21,83	24,20	23,71	22,15	21,45
Alacak Tahsilat Süresi	50,03	45,56	41,38	42,07	43,72
Stok İşleme Süresi - Yıllık	143,94	135,29	126,60	131,42	136,35
Ticari Borç Ödeme Süresi - Yıllık	23,71	28,71	26,18	25,15	15,90
Net İşletme Sermayesi (Mn TL)	11.079	7.642	2.260	5.449	4.964
Net Nakit (Mn. TL)	-4.064	-2.587	-5.178	-3.427	-2.155
Net Borç (Çeyreklik) (Mn. TL)	-929	2.687	-1.777	-1.097	-1.222
Net Borç (Yıllık) (Mn. TL)	-2.563	-1.635	-4.322	-2.545	-1.448
Toplam Borç/Toplam Sermaye	49,33	52,03	72,18	48,96	47,53
F/K	5,76	7,83	9,37	9,34	8,73
Sektör F/K	6,05	7,88	9,40	8,73	10,28
F/DD	0,97	1,61	2,06	1,88	1,64
Sektör F/DD	1,05	1,70	2,15	1,73	1,50
FD/FVAÖK	3,33	5,11	5,62	6,04	5,37
Yabancı Para Pozisyonu	-3.761	-2.781	-3.195	-3.512	-2.835

Teknik Göstergeler

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


ASELS 15.02.2019

Kapanış Fiyatı (Önceki Gün)	24,34
Günlük Değişim (%)	1,50
Haftalık Değişim (%)	2,61
Son 1 Yıl En Düşük	18,99
Son 1 Yıl En Yüksek	33,29
Son 1 Yıl İşlem Hacmi Değ. (%)	81,11
Beta (Son 1 Yıl)	1,11
Piyasa Değeri (mn. TL.)	27.747,60
Halka Açıklık Oranı	26,00
Halka Açık Kısım Piyasa Değeri (mn. TL)	7.124,49
Sermaye (mn. TL)	1.140,00
Temettü Verimi (Son 5Y)	1,42

Performans (%)	Son 1 Ay	Son 6 Ay	Son 1 Yıl
ASELS	4,20	-5,77	-23,55
XU100	10,24	13,80	-11,62
Relatif Getiri (XU100)	-6,05	-19,56	-11,92

Piyasa Çarpanları	1Y	2Y	3Y
F/K	23,02	16,94	39,68
FD/FVAÖK	29,78	17,87	19,54
F/DD	6,70	3,65	2,98
FD/Satışlar	5,96	3,57	3,04

ASELS Rasyolar	2018/3Q	2018/2Q	2018/1Q	2017/4Q	2017/3Q
Net Satışlar - Yıllık (Mn. TL)	7.123	6.428	5.651	5.360	5.070
Net Kar - Yıllık (Mn. TL)	2.371	1.785	1.395	1.388	1.158
Brüt Kar Marjı	23,43	25,50	24,31	26,84	21,33
FVAÖK (Mn. TL)	380	419	283	371	201
FVAÖK Marjı	19,66	21,90	20,76	19,43	16,18
Aktif Karlılık - Yıllık	17,38	14,24	13,45	13,72	13,83
Öz Sermaye Karlılık - Yıllık	34,30	27,99	31,08	32,81	30,35
Alacak Tahsilat Süresi	112,62	106,14	109,66	110,11	128,45
Stok İşleme Süresi - Yıllık	189,89	176,67	167,71	152,01	133,79
Ticari Borç Ödeme Süresi - Yıllık	114,14	98,24	106,23	129,55	102,17
Net İşletme Sermayesi (Mn TL)	4.729	3.562	2.541	1.576	1.855
Net Nakit (Mn. TL)	-2.274	-2.959	-26	-796	47
Net Borç (Çeyreklik) (Mn. TL)	704	-2.927	754	-839	378
Net Borç (Yıllık) (Mn. TL)	-2.197	-2.901	25	-729	111
Toplam Borç/Toplam Sermaye	89,84	87,86	142,02	144,11	113,21
F/K	11,70	14,78	22,16	22,91	22,71
Sektör F/K	12,09	14,83	21,96	22,46	22,76
F/DD	2,96	3,08	6,14	6,67	5,92
Sektör F/DD	2,67	2,82	5,33	5,70	5,14
FD/FVAÖK	17,58	18,43	29,08	29,64	26,97
Yabancı Para Pozisyonu	457	-1	619	323	929

Teknik Göstergeler

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


SODA 15.02.2019

Kapanış Fiyatı (Önceki Gün)	6,92
Günlük Değişim (%)	0,29
Haftalık Değişim (%)	-1,28
Son 1 Yıl En Düşük	4,12
Son 1 Yıl En Yüksek	8,26
Son 1 Yıl İşlem Hacmi Değ. (%)	102,41
Beta (Son 1 Yıl)	0,06
Piyasa Değeri (mn. TL.)	6.920,00
Halka Açıklık Oranı	39,00
Halka Açık Kısım Piyasa Değeri (mn. TL)	2.721,21
Sermaye (mn. TL)	1.000,00
Temettü Verimi (Son 5Y)	3,66

Performans (%)	Son 1 Ay	Son 6 Ay	Son 1 Yıl
SODA	-7,86	-1,00	65,87
XU100	10,24	13,80	-11,62
Relatif Getiri (XU100)	-18,10	-14,80	77,50

Piyasa Çarpanları	1Y	2Y	3Y
F/K	6,62	7,45	6,90
FD/FVAÖK	6,29	7,01	5,94
F/DD	1,37	1,65	1,39
FD/Satışlar	1,78	2,07	1,69

SODA Rasyolar	2018/4Q	2018/3Q	2018/2Q	2018/1Q	2017/4Q
Net Satışlar - Yıllık (Mn. TL)	3.430	3.098	2.744	2.560	2.451
Yurt İçi Satışlar - Çeyreklik (Mn. TL)	740	688	598	525	476
Yurt Dışı Satışlar - Çeyreklik (Mn. TL)	186	280	206	194	137
Net Kar - Yıllık (Mn. TL)	1.557	1.714	1.035	733	662
Brüt Kar Marjı	33,51	45,40	37,07	37,05	33,68
FVAÖK (Mn. TL)	233	333	206	185	158
FVAÖK Marjı	23,61	34,80	26,30	26,37	24,06
Aktif Karlılık - Yıllık	30,36	33,62	24,39	18,42	18,37
Öz Sermaye Karlılık - Yıllık	38,66	43,97	31,85	24,95	22,85
Alacak Tahsilat Süresi	71,53	71,68	68,75	68,49	68,18
Stok İşleme Süresi - Yıllık	53,42	55,80	53,62	52,75	47,17
Ticari Borç Ödeme Süresi - Yıllık	62,40	59,81	58,29	54,63	58,49
Net İşletme Sermayesi (Mn TL)	487	483	490	281	489
Net Nakit (Mn. TL)	-872	-804	-413	-648	-515
Net Borç (Yıllık) (Mn. TL)	-718	-781	-399	-624	-498
F/K	4,45	4,05	5,40	6,79	6,86
Sektör F/K	4,80	4,40	5,97	7,85	8,02
F/DD	1,42	1,42	1,48	1,52	1,42
Sektör F/DD	1,48	1,48	1,54	1,67	1,58
FD/FVAÖK	6,48	6,97	7,41	6,80	6,56
Yabancı Para Pozisyonu (Mn. TL)	2.044	2.537	1.784	1.520	1.303

Teknik Göstergeler

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


TTKOM 15.02.2019

Kapanış Fiyatı (Önceki Gün)	5,28
Günlük Değişim (%)	-2,58
Haftalık Değişim (%)	3,53
Son 1 Yıl En Düşük	3,17
Son 1 Yıl En Yüksek	7,15
Son 1 Yıl İşlem Hacmi Değ. (%)	420,75
Beta (Son 1 Yıl)	1,20
Piyasa Değeri (mn. TL.)	18.480,00
Halka Açıklık Oranı	13,00
Halka Açık Kısım Piyasa Değeri (mn. TL)	2.768,93
Sermaye (mn. TL)	3.500,00
Temettü Verimi (Son 5Y)	7,55

Performans (%)	Son 1 Ay	Son 6 Ay	Son 1 Yıl
TTKOM	41,18	36,79	-14,29
XU100	10,24	13,80	-11,62
Relatif Getiri (XU100)	30,94	22,99	-2,66

Piyasa Çarpanları	1Y	2Y	3Y
F/K	18,99	0,00	21,29
FD/FVAÖK	5,01	5,94	5,55
F/DD	4,73	5,90	3,87
FD/Satışlar	1,19	1,24	1,33

TTKOM Rasyolar	2018/4Q	2018/3Q	2018/2Q	2018/1Q	2017/4Q
Net Satışlar - Yıllık (Mn. TL)	20.431	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 (Yıllık) (Mn. TL)	15.427	18.526	14.955	13.517	12.392
F/K	0,00	0,00	0,00	20,67	19,85
Sektör F/K	0,00	0,00	41,00	17,99	18,18
F/DD	2,48	2,31	4,29	4,69	4,95
Sektör F/DD	2,08	2,24	2,33	2,95	2,89
FD/FVAÖK	3,96	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	AL
STOCHASTIC (9,6)	AL
MACD (12,26)	AL


PETKM 15.02.2019

Kapanış Fiyatı (Önceki Gün)	5,53
Günlük Değişim (%)	-2,30
Haftalık Değişim (%)	-3,83
Son 1 Yıl En Düşük	3,81
Son 1 Yıl En Yüksek	7,14
Son 1 Yıl İşlem Hacmi Değ. (%)	87,55
Beta (Son 1 Yıl)	1,01
Piyasa Değeri (mn. TL.)	9.124,50
Halka Açıklık Oranı	44,00
Halka Açık Kısım Piyasa Değeri (mn. TL)	4.385,02
Sermaye (mn. TL)	1.650,00
Temettü Verimi (Son 5Y)	1,59

Performans (%)	Son 1 Ay	Son 6 Ay	Son 1 Yıl
PETKM	7,17	2,22	-17,60
XU100	10,24	13,80	-11,62
Relatif Getiri (XU100)	-3,07	-11,58	-5,98

Piyasa Çarpanları	1Y	2Y	3Y
F/K	8,31	8,99	7,88
FD/FVAÖK	7,52	8,68	7,08
F/DD	3,07	2,17	1,80
FD/Satışlar	1,58	1,44	1,09

PETKM Rasyolar	2018/3Q	2018/2Q	2018/1Q	2017/4Q	2017/3Q
Net Satışlar - Yıllık (Mn. TL)	9.245	7.969	7.469	7.364	6.681
Net Kar - Yıllık (Mn. TL)	1.236	1.216	1.156	1.389	1.243
Brüt Kar Marjı	25,31	20,05	14,69	24,41	24,80
FVAÖK (Mn. TL)	744	441	218	449	423
FVAÖK Marjı	24,38	18,75	11,60	22,90	23,81
Aktif Karlılık - Yıllık	12,34	14,17	13,43	19,95	20,71
Öz Sermaye Karlılık - Yıllık	33,86	36,51	37,92	41,26	40,32
Alacak Tahsilat Süresi	44,33	44,17	42,33	40,48	40,04
Stok İşleme Süresi - Yıllık	54,12	52,33	49,00	48,75	48,29
Ticari Borç Ödeme Süresi - Yıllık	34,07	34,43	28,96	31,58	49,55
Net İşletme Sermayesi (Mn TL)	4.999	3.051	1.953	2.004	1.036
Net Nakit (Mn. TL)	4.772	2.715	1.777	1.317	295
Net Borç (Çeyreklik) (Mn. TL)	2.112	969	441	367	-197
Net Borç (Yıllık) (Mn. TL)	5.012	2.901	1.932	1.492	1.125
Toplam Borç/Toplam Sermaye	236,88	197,64	196,52	103,71	96,37
F/K	7,13	5,85	10,46	8,31	7,16
Sektör F/K	11,70	8,38	9,05	8,24	7,48
F/DD	2,21	1,94	3,61	3,07	2,61
Sektör F/DD	3,08	2,50	3,15	2,65	2,59
FD/FVAÖK	7,63	6,64	9,24	7,52	6,41
Yabancı Para Pozisyonu	86	-343	206	301	717

Teknik Göstergeler	
RSI (14)	NÖTR
WILLIAMS %R	SAT
STOCHASTIC (9,6)	SAT
MACD (12,26)	SAT

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