

HAFTALIK MODEL PORTFÖY 21.01.2019 – 25.01.2019

Hisse	Alım Aralığı	Satım Aralığı	Zarar Durdur Seviyesi	F/K	F/DD	Beta	Piyasa Değeri (Mn. TL)
PETKM	5,00-5,05	5,56-5,70	4,75-4,70	6,78	2,10	0,99	8.679
KRDMD	2,43-2,45	2,70-2,85	2,25-2,20	4,87	0,92	1,38	1.857
ENKAI	4,60-4,62	4,90-5,05	4,40-4,30	17,04	0,63	0,43	22.950
TAVHL	23.20-23.25	25.55-27.05	21.50-21.00	7,58	1,29	0,56	9.024
ENJSA	4.98-5.00	5.35-5.55	4.75-4.65	4,59	0,94	0,55	5.964

Haftalık model portföyümüzdeki hisselerimizi bir önceki model portföyündeki seçimlerimizle **SODA** dışında aynı şekilde devam ettiriyoruz. Geçen hafta XU100'e göre relatif %12 negatif performans gösteren **SODA**'yı bu nedenle haftalık model portföyden çıkarıp yerine **KRDMD**'yi ekliyoruz. **KRDMD** dışındaki diğer hisseler için alım fiyat aralıkları hisselerin portföyle alındığı gün itibariyle gözlenen fiyat aralıklarıdır ve belirlenen satış seviyeleri halen geçerlidir. Bu hisseler henüz satım hedeflerine ulaşmadığından ve ayrıca zarar durdur seviyeleri üzerinde bulunmaya devam ettiğinden portföyümüzde kalmaya devam etmektedir.

Geçen Hafta Ne Oldu?											
Hisse	Son Kapanış Fiyatı 18.01.2019	Alım Aralığı	Satım Aralığı	Zarar Durdur Seviyesi	14-18 Ocak En Düşük	14-18 Ocak En Yüksek	14-18 Ocak Getiri (%)	F/K	F/DD	Beta	Piyasa Değeri (Mn. TL)
PETKM	5,32	5,00-5,05	5,56-5,70	4,75-4,70	4,95	5,36	4,11	6,85	2,13	0,99	8.778
SODA	7,25	7,10-7,12	7,75-8,26	6,80-6,70	7,23	7,73	-3,07	4,23	1,48	0,07	7.250
ENKAI	4,59	4,60-4,62	4,90-5,05	4,40-4,30	4,44	4,62	1,77	17,04	0,63	0,43	22.950
TAVHL	24,84	23.20-23.25	25.55-27.05	21.50-21.00	23,64	25,8	0,40	7,58	1,29	0,56	9.024
ENJSA	5,08	4.98-5.00	5.35-5.55	4.75-4.65	4,86	5,08	3,67	4,62	0,94	0,56	6.000

Ortalama: 1,38

*Yeşil Renkli Hisseler Kar Al Hedeflerine Ulaşmıştır.

*Kırmızı Renkli Hisse İçin Zarar Durdur Seviyesi Çalışmıştır

*Geçtimiz Haftadan Devam Eden Hisseler

*Alım Aralığına Gelmemiştir.



PETKM		18.01.2019
Kapanış Fiyatı (Önceki Gün)		5,32
Günlük Değişim (%)		1,72
Haftalık Değişim (%)		5,77
Son 1 Yıl En Düşük		3,81
Son 1 Yıl En Yüksek		7,14
Son 1 Yıl İşlem Hacmi Değ. (%)		95,28
Beta (Son 1 Yıl)		0,99
Piyasa Değeri (mn. TL.)		8.778,00
Halka Açıklık Oranı		44,00
Halka Açık Kısım Piyasa Değeri (mn. TL)		4.178,02
Sermaye (mn. TL)		1.650,00
Temettü Verimi (Son 5Y)		1,64

Performans (%)	Son 1 Ay	Son 6 Ay	Son 1 Yıl
PETKM	2,50	21,46	-21,34
XU100	8,10	6,64	-15,75
Relatif Getiri (XU100)	-5,60	14,82	-5,59

Piyasa Çarpanları	1Y	2Y	3Y
F/K	8,38	8,56	7,70
FD/FVAÖK	7,57	8,32	6,91
F/DD	3,10	2,07	1,76
FD/Satışlar	1,59	1,37	1,06

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	6,85	5,85	10,46	8,31	7,16
Sektör F/K	11,36	8,38	9,05	8,24	7,48
F/DD	2,13	1,94	3,61	3,07	2,61
Sektör F/DD	2,99	2,50	3,15	2,65	2,59
FD/FVAÖK	7,45	6,64	9,24	7,52	6,41
Yabancı Para Pozisyonu	86	-343	206	301	717

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


KRDMMD 18.01.2019

Kapanış Fiyatı (Önceki Gün)	2,38
Günlük Değişim (%)	6,73
Haftalık Değişim (%)	7,69
Son 1 Yıl En Düşük	2,09
Son 1 Yıl En Yüksek	5,26
Son 1 Yıl İşlem Hacmi Değ. (%)	113,29
Beta (Son 1 Yıl)	1,38
Piyasa Değeri (mn. TL.)	1.856,94
Halka Açıklık Oranı	89,00
Halka Açık Kısım Piyasa Değeri (mn. TL)	1.703,32
Sermaye (mn. TL)	780,23
Temettü Verimi (Son 5Y)	7,75

Performans (%)	Son 1 Ay	Son 6 Ay	Son 1 Yıl
KRDMMD	8,68	-44,65	-28,10
XU100	8,10	6,64	-15,75
Relatif Getiri (XU100)	0,57	-51,29	-12,35

Piyasa Çarpanları	1Y	2Y	3Y
F/K	15,00	0,00	0,00
FD/FVAÖK	6,39	9,98	12,53
F/DD	1,54	0,61	0,51
FD/Satışlar	0,95	0,59	0,54

KRDMMD Rasyolar	2018/3Q	2018/2Q	2018/1Q	2017/4Q	2017/3Q
Net Satışlar - Yıllık (Mn. TL)	3.495	3.187	3.007	2.719	2.452
Net Kar - Yıllık (Mn. TL)	381	401	337	172	31
Brüt Kar Marjı	37,03	35,01	27,76	23,70	17,04
FVAÖK (Mn. TL)	364	315	256	208	120
FVAÖK Marjı	37,87	36,49	29,06	26,35	18,46
Aktif Karlılık - Yıllık	7,76	8,75	7,73	4,00	0,79
Öz Sermaye Karlılık - Yıllık	20,87	22,45	20,03	10,74	1,91
Alacak Tahsilat Süresi	50,84	52,53	58,05	54,55	50,70
Stok İşleme Süresi - Yıllık	96,30	84,86	81,34	86,67	90,77
Ticari Borç Ödeme Süresi - Yıllık	165,63	133,27	115,08	115,47	102,28
Net İşletme Sermayesi (Mn TL)	117	-261	-392	-372	-267
Net Nakit (Mn. TL)	524	141	154	315	391
Net Borç (Çeyreklik) (Mn. TL)	445	3	-184	-126	-316
Net Borç (Yıllık) (Mn. TL)	894	449	446	631	756
Toplam Borç/Toplam Sermaye	171,62	150,32	162,04	183,06	165,77
F/K	4,87	8,58	9,17	14,55	56,83
Sektör F/K	5,76	7,88	9,40	8,73	10,28
F/DD	0,92	1,74	1,68	1,50	1,07
Sektör F/DD	1,00	1,70	2,15	1,73	1,50
FD/FVAÖK	2,41	4,32	5,16	6,24	6,95
Yabancı Para Pozisyonu	-1.762	-1.044	-861	-1.068	-1.272

Teknik Göstergeler

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


ENKAI 18.01.2019

Kapanış Fiyatı (Önceki Gün)	4,59
Günlük Değişim (%)	1,10
Haftalık Değişim (%)	1,77
Son 1 Yıl En Düşük	4,01
Son 1 Yıl En Yüksek	5,38
Son 1 Yıl İşlem Hacmi Değ. (%)	-32,05
Beta (Son 1 Yıl)	0,43
Piyasa Değeri (mn. TL.)	22.950,00
Halka Açıklık Oranı	12,00
Halka Açık Kısım Piyasa Değeri (mn. TL)	2.695,03
Sermaye (mn. TL)	5.021,69
Temettü Verimi (Son 5Y)	2,41

Performans (%)	Son 1 Ay	Son 6 Ay	Son 1 Yıl
ENKAI	-1,08	2,91	-10,12
XU100	8,10	6,64	-15,75
Relatif Getiri (XU100)	-9,18	-3,73	5,63

Piyasa Çarpanları	1Y	2Y	3Y
F/K	10,27	13,52	11,61
FD/FVAÖK	8,39	8,28	5,95
F/DD	1,13	1,20	1,12
FD/Satışlar	2,49	2,27	1,35

ENKAI Rasyolar	2018/3Q	2018/2Q	2018/1Q	2017/4Q	2017/3Q
Net Satışlar - Yıllık (Mn. TL)	12.080	10.696	10.220	10.567	10.574
Net Kar - Yıllık (Mn. TL)	1.357	1.718	2.457	2.602	2.412
Brüt Kar Marjı	25,95	26,17	34,72	30,41	24,39
FVAÖK (Mn. TL)	1.189	763	730	818	688
FVAÖK Marjı	27,30	25,60	34,82	30,92	23,17
Aktif Karlılık - Yıllık	3,54	5,32	7,96	9,01	9,20
Öz Sermaye Karlılık - Yıllık	4,65	7,02	10,46	11,84	12,37
Alacak Tahsilat Süresi	53,84	47,20	45,96	46,77	47,87
Stok İşleme Süresi - Yıllık	53,98	50,03	47,23	45,02	45,16
Ticari Borç Ödeme Süresi - Yıllık	74,37	70,25	48,62	33,02	53,80
Net İşletme Sermayesi (Mn TL)	501	-585	-564	-551	-408
Net Nakit (Mn. TL)	-3.967	-2.937	-2.698	-1.915	-2.465
Net Borç (Çeyreklik) (Mn. TL)	-2.412	-277	-872	-8	857
Net Borç (Yıllık) (Mn. TL)	-7.518	-5.106	-4.829	-3.957	-3.949
Toplam Borç/Toplam Sermaye	29,18	29,29	28,15	28,15	32,27
F/K	17,04	13,72	10,39	10,80	10,06
Sektör F/K	18,71	14,04	10,71	11,04	10,09
F/DD	0,63	0,84	1,01	1,18	1,10
Sektör F/DD	0,63	0,84	1,01	1,17	1,09
FD/FVAÖK	4,41	6,08	7,30	8,91	7,87
Yabancı Para Pozisyonu	2.045	1.571	1.432	1.557	4.104

Teknik Göstergeler

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

TAVHL


TAVHL 18.01.2019

Kapanış Fiyatı (Önceki Gün)	24,84
Günlük Değişim (%)	-2,05
Haftalık Değişim (%)	3,24
Son 1 Yıl En Düşük	18,64
Son 1 Yıl En Yüksek	33,40
Son 1 Yıl İşlem Hacmi Değ. (%)	18,36
Beta (Son 1 Yıl)	0,56
Piyasa Değeri (mn. TL.)	9.023,91
Halka Açıklık Oranı	40,00
Halka Açık Kısım Piyasa Değeri (mn. TL)	3.999,30
Sermaye (mn. TL)	363,28
Temettü Verimi (Son 5Y)	5,04

Performans (%)	Son 1 Ay	Son 6 Ay	Son 1 Yıl
TAVHL	11,59	-2,59	14,93
XU100	8,10	6,64	-15,75
Relatif Getiri (XU100)	3,49	-9,23	30,68

Piyasa Çarpanları	1Y	2Y	3Y
F/K	11,44	13,57	9,92
FD/FVAÖK	5,49	6,10	7,98
F/DD	2,04	1,92	2,45
FD/Satışlar	1,75	1,55	2,07

TAVHL Rasyolar	2018/3Q	2018/2Q	2018/1Q	2017/4Q	2017/3Q
Net Satışlar - Yıllık (Mn. TL)	6.151	5.329	4.926	4.686	4.723
Net Kar - Yıllık (Mn. TL)	1.249	992	750	763	763
Brüt Kar Marjı	57,57	52,90	42,05	36,64	53,93
FVAÖK (Mn. TL)	1.216	706	417	475	721
FVAÖK Marjı	54,49	45,47	36,60	38,71	51,12
Aktif Karlılık - Yıllık	6,52	6,34	5,45	5,73	6,18
Öz Sermaye Karlılık - Yıllık	22,11	23,32	20,21	20,43	22,54
Alacak Tahsilat Süresi	53,99	50,32	51,02	51,72	46,59
Stok İşleme Süresi - Yıllık	5,86	5,98	5,81	5,68	5,53
Ticari Borç Ödeme Süresi - Yıllık	26,77	27,65	24,39	28,46	24,87
Net İşletme Sermayesi (Mn TL)	-240	208	182	-218	95
Net Nakit (Mn. TL)	4.295	4.444	3.432	2.558	2.593
Net Borç (Çeyreklik) (Mn. TL)	433	189	1.039	-98	-577
Net Borç (Yıllık) (Mn. TL)	4.308	3.875	3.686	2.647	2.745
Toplam Borç/Toplam Sermaye	237,26	265,42	254,61	236,49	242,95
F/K	7,58	8,65	12,29	11,36	8,86
Sektör F/K	6,56	9,10	15,09	19,86	7,51
F/DD	1,29	1,68	2,16	2,02	1,70
Sektör F/DD	0,77	1,05	1,73	1,40	0,93
FD/FVAÖK	4,74	5,19	5,89	5,46	4,51
Yabancı Para Pozisyonu	460	972	1.096	1.280	770

Teknik Göstergeler

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


ENJSA 18.01.2019

Kapanış Fiyatı (Önceki Gün)	5,08
Günlük Değişim (%)	1,20
Haftalık Değişim (%)	2,83
Son 1 Yıl En Düşük	4,67
Son 1 Yıl En Yüksek	7,11
Son 1 Yıl İşlem Hacmi Değ. (%)	0,00
Beta (Son 1 Yıl)	0,56
Piyasa Değeri (mn. TL.)	5.999,83
Halka Açıklık Oranı	20,00
Halka Açık Kısım Piyasa Değeri (mn. TL)	1.199,87
Sermaye (mn. TL)	1.181,07
Temettü Verimi (Son 5Y)	0,00

Performans (%)	Son 1 Ay	Son 6 Ay	Son 1 Yıl
ENJSA	-3,79	-16,03	0,00
XU100	8,10	6,64	-15,75
Relatif Getiri (XU100)	-11,89	-22,68	15,75

Piyasa Çarpanları	1Y	2Y	3Y
F/K	0,00	0,00	0,00
FD/FVAÖK	0,00	0,00	0,00
F/DD	0,00	0,00	0,00
FD/Satışlar	0,00	0,00	0,00

ENJSA Rasyolar	2018/3Q	2018/2Q	2018/1Q	2017/4Q	2017/3Q
Net Satışlar - Yıllık (Mn. TL)	16.252	14.664	13.689	12.345	10.775
Net Kar - Yıllık (Mn. TL)	1.298	1.224	1.153	988	410
Brüt Kar Marjı	26,16	33,24	25,18	39,38	26,51
FVAÖK (Mn. TL)	835	889	671	1.058	523
FVAÖK Marjı	17,87	23,65	16,49	28,19	16,95
Aktif Karlılık - Yıllık	6,63	6,00	6,08	5,86	2,41
Öz Sermaye Karlılık - Yıllık	22,48	20,23	19,97	18,59	7,87
Alacak Tahsilat Süresi	66,69	64,44	65,78	67,26	58,28
Stok İşleme Süresi - Yıllık	4,72	4,82	4,57	4,40	4,19
Ticari Borç Ödeme Süresi - Yıllık	47,05	54,74	36,60	57,06	50,58
Net İşletme Sermayesi (Mn TL)	2.187	1.200	1.409	352	580
Net Nakit (Mn. TL)	6.813	8.243	7.660	5.892	6.430
Net Borç (Çeyreklik) (Mn. TL)	659	505	846	-17	0
Net Borç (Yıllık) (Mn. TL)	8.353	7.694	7.189	6.343	6.361
Toplam Borç/Toplam Sermaye	248,82	236,99	228,59	216,07	226,83
F/K	4,62	5,98	7,28	0,00	0,00
Sektör F/K	0,00	20,05	15,77	0,00	0,00
F/DD	0,94	1,21	1,45	0,00	0,00
Sektör F/DD	1,06	1,41	1,49	1,57	2,03
FD/FVAÖK	4,16	4,78	5,47	0,00	0,00
Yabancı Para Pozisyonu	-758	-562	-1.490	80	-1.423

Teknik Göstergeler

RSI (14)	AL
WILLIAMS %R	AŞIRI ALIŞ
STOCHASTIC (9,6)	NÖTR
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