

## HAFTALIK MODEL PORTFÖY 07.01.2019 – 11.01.2019

Hisse	Son Fiyatı 07.01.2019	Alım Aralığı	Satım Aralığı	Zarar Durdur Seviyesi	F/K	F/DD	Beta	Piyasa Değeri (Mn. TL)
PETKM	4,90	5,00-5,05	5,56-5,70	4,75-4,70	6,37	1,97	1,02	8.151
SODA	7,23	7,10-7,12	7,75-8,26	6,80-6,70	4,26	1,49	0,11	7.290
ENKAI	4,54	4,60-4,62	4,90-5,05	4,40-4,30	16,74	0,62	0,44	22.550
TAVHL	22,66	23.20-23.25	25.55-27.05	21.50-21.00	7,12	1,21	0,59	8.479
ENJSA	4,99	4.98-5.00	5.35-5.55	4.75-4.65	4,49	0,92	0,56	5.834

PETKM, SODA, ENKAI ve ENJSA hisselerinin alım fiyat aralıkları bir önceki hafta yayınlanan haftalık model portföydeki güncellenmiş fiyat aralıklarıdır. Bu hisseler henüz satım hedeflerine ulaşmadığından ve ayrıca zarar durdur seviyeleri üzerinde de bulunduğundan portföyde kalmaya devam etmektedir. ARCLK geçen hafta yaşadığı düşüşle zarar durdur seviyeleri altına geçiş yaptığından portföyden çıkartılmış, yerine TAVHL eklenmiştir.

Geçen Hafta Ne Oldu?											
Hisse	Son Fiyatı 04.01.2019	Alım Aralığı	Satım Aralığı	Zarar Durdur Seviyesi	31.12.18- 4.1.2019 En Düşük	31.12.18- 4.1.2019 En Yüksek	31.12.18- 4.1.2019 Getiri	F/K	F/DD	Beta	Piyasa Değeri (Mn. TL)
PETKM	4,86	5,00-5,05	5,56-5,70	4,75-4,70	4,79	5,1	-3,57	6,37	1,97	1,02	8.151
SODA	7,35	7,10-7,12	7,75-8,26	6,80-6,70	7,07	7,46	3,52	4,26	1,49	0,11	7.290
ENKAI	4,55	4,60-4,62	4,90-5,05	4,40-4,30	4,44	4,64	-0,66	16,74	0,62	0,44	22.550
ARCLK	14,49	15.55-15.70	16,80-17,50	14,90-14,50	14,49	15,94	-8,23	15,15	1,12	0,87	10.028
ENJSA	4,94	4.98-5.00	5.35-5.55	4.75-4.65	4,88	5,1	-3,14	4,49	0,92	0,56	5.834

Ortalama: -2,42

\*Yeşil Renkli Hisseler Kar Al Hedeflerine Ulaşmıştır.

\*Kırmızı Renkli Hisse İçin Zarar Durdur Seviyesi Çalışmıştır

\*Geçtimiz Haftadan Devam Eden Hisseler

\*Alım Aralığına Gelmemiştir.



## PETKM 7.01.2019

Kapanış Fiyatı (Önceki Gün)	4,90
Günlük Değişim (%)	0,82
Haftalık Değişim (%)	-1,98
Son 1 Yıl En Düşük	3,81
Son 1 Yıl En Yüksek	7,39
Son 1 Yıl İşlem Hacmi Değ. (%)	110,28
Beta (Son 1 Yıl)	1,02
Piyasa Değeri (mn. TL.)	8.151,00
Halka Açıklık Oranı	44,00
Halka Açık Kısım Piyasa Değeri (mn. TL)	3.878,77
Sermaye (mn. TL)	1.650,00
Temettü Verimi (Son 5Y)	1,58

Performans (%)	Son 1 Ay	Son 6 Ay	Son 1 Yıl
PETKM	-4,82	8,81	-32,00
XU100	-4,02	-8,91	-22,67
Relatif Getiri (XU100)	-0,80	17,72	-9,32

Piyasa Çarpanları	1Y	2Y	3Y
F/K	9,00	7,52	7,63
FD/FVAÖK	8,07	7,47	6,85
F/DD	3,33	1,82	1,74
FD/Satışlar	1,71	1,20	1,05

PETKM Rasyolar	2018/3Q	2018/2Q	2018/1Q	2017/4Q	2017/3Q
Net Satışlar - Yıllık	9.245	7.969	7.469	7.364	6.681
Net Kar - Yıllık	1.236	1.216	1.156	1.389	1.243
Brüt Kar Marjı	25,31	20,05	14,69	24,41	24,80
FVAÖK	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	6,64	5,85	10,46	8,31	7,16
Sektör F/K	10,80	8,38	9,05	8,24	7,48
F/DD	2,06	1,94	3,61	3,07	2,61
Sektör F/DD	2,85	2,50	3,15	2,65	2,59
FD/FVAÖK	7,29	6,64	9,24	7,52	6,41
Yabancı Para Pozisyonu	86	-343	206	301	717

## Teknik Göstergeler

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



## SODA 7.01.2019

Kapanış Fiyatı (Önceki Gün)	7,23
Günlük Değişim (%)	0,83
Haftalık Değişim (%)	2,68
Son 1 Yıl En Düşük	4,09
Son 1 Yıl En Yüksek	8,26
Son 1 Yıl İşlem Hacmi Değ. (%)	110,41
Beta (Son 1 Yıl)	0,11

Piyasa Değeri (mn. TL.)	7.290,00
Halka Açıklık Oranı	39,00
Halka Açık Kısım Piyasa Değeri (mn. TL)	2.866,36
Sermaye (mn. TL)	1.000,00
Temettü Verimi (Son 5Y)	4,26

<b>Performans (%)</b>	Son 1 Ay	Son 6 Ay	Son 1 Yıl
SODA	-0,14	26,76	62,38
XU100	-4,02	-8,91	-22,67
Relatif Getiri (XU100)	3,88	35,67	85,05

<b>Piyasa Çarpanları</b>	1Y	2Y	3Y
F/K	7,12	6,92	6,41
FD/FVAÖK	6,83	6,41	5,43
F/DD	1,48	1,53	1,29
FD/Satışlar	1,92	1,93	1,57

SODA Rasyolar	2018/3Q	2018/2Q	2018/1Q	2017/4Q	2017/3Q
Net Satışlar - Yıllık	3.098	2.744	2.560	2.451	2.408
Net Kar - Yıllık	1.714	1.035	733	662	669
Brüt Kar Marjı	45,40	37,07	37,05	33,68	33,79
FVAÖK	333	206	185	158	150
FVAÖK Marjı	34,80	26,30	26,37	24,06	24,87
Aktif Karlılık - Yıllık	33,62	24,39	18,42	18,37	20,58
Öz Sermaye Karlılık - Yıllık	43,97	31,85	24,95	22,85	25,69
Alacak Tahsilat Süresi	71,68	68,75	68,49	68,18	65,90
Stok İşleme Süresi - Yıllık	55,80	53,62	52,75	47,17	47,10
Ticari Borç Ödeme Süresi - Yıllık	59,81	58,29	54,63	58,49	48,90
Net İşletme Sermayesi Mn TL	483	490	281	489	368
Net Nakit Mn. TL	-804	-413	-648	-515	-477
Net Borç (Çeyreklik) Mn. TL	-382	224	-126	-40	112
Net Borç (Yıllık) Mn. TL	-781	-399	-624	-498	-458
Toplam Borç/Toplam Sermaye	34,11	33,19	37,33	21,59	24,77
F/K	4,34	5,40	6,79	6,86	6,86
Sektör F/K	4,65	5,97	7,85	8,02	7,79
F/DD	1,52	1,48	1,52	1,42	1,58
Sektör F/DD	1,56	1,54	1,67	1,58	1,68
FD/FVAÖK	7,55	7,41	6,80	6,56	6,87
Yabancı Para Pozisyonu	2.537	1.784	1.520	1.303	1.116

## Teknik Göstergeler

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


**ENKAI 7.01.2019**

Kapanış Fiyatı (Önceki Gün)	4,54
Günlük Değişim (%)	-0,66
Haftalık Değişim (%)	-1,53
Son 1 Yıl En Düşük	4,01
Son 1 Yıl En Yüksek	5,44
Son 1 Yıl İşlem Hacmi Değ. (%)	-31,29
Beta (Son 1 Yıl)	0,44
Piyasa Değeri (mn. TL.)	22.550,00
Halka Açıklık Oranı	12,00
Halka Açık Kısım Piyasa Değeri (mn. TL)	2.648,06
Sermaye (mn. TL)	5.021,69
Temettü Verimi (Son 5Y)	2,52

Performans (%)	Son 1 Ay	Son 6 Ay	Son 1 Yıl
ENKAI	0,00	-2,77	-15,09
XU100	-4,02	-8,91	-22,67
Relatif Getiri (XU100)	4,02	6,14	7,58

Piyasa Çarpanları	1Y	2Y	3Y
F/K	10,68	12,86	11,70
FD/FVAÖK	8,79	7,77	6,01
F/DD	1,17	1,15	1,13
FD/Satışlar	2,59	2,16	1,36

ENKAI Rasyolar	2018/3Q	2018/2Q	2018/1Q	2017/4Q	2017/3Q
Net Satışlar - Yıllık	12.080	10.696	10.220	10.567	10.574
Net Kar - Yıllık	1.357	1.718	2.457	2.602	2.412
Brüt Kar Marjı	25,95	26,17	34,72	30,41	24,39
FVAÖK	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	17,00	13,72	10,39	10,80	10,06
Sektör F/K	18,63	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	4,39	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)	NÖTR
WILLIAMS %R	AL
STOCHASTIC (9,6)	AL
MACD (12,26)	AL



## TAVHL 7.01.2019

Kapanış Fiyatı (Önceki Gün)	22,66
Günlük Değişim (%)	3,00
Haftalık Değişim (%)	-2,42
Son 1 Yıl En Düşük	18,64
Son 1 Yıl En Yüksek	33,40
Son 1 Yıl İşlem Hacmi Değ. (%)	13,20
Beta (Son 1 Yıl)	0,59
Piyasa Değeri (mn. TL.)	8.478,98
Halka Açıklık Oranı	40,00
Halka Açık Kısım Piyasa Değeri (mn. TL)	3.757,33
Sermaye (mn. TL)	363,28
Temettü Verimi (Son 5Y)	4,99

Performans (%)	Son 1 Ay	Son 6 Ay	Son 1 Yıl
TAVHL	3,09	3,83	10,93
XU100	-4,02	-8,91	-22,67
Relatif Getiri (XU100)	7,11	12,74	33,61

Piyasa Çarpanları	1Y	2Y	3Y
F/K	11,14	12,37	10,21
FD/FVAÖK	5,38	5,74	8,14
F/DD	1,98	1,75	2,52
FD/Satışlar	1,71	1,41	2,14

TAVHL Rasyolar	2018/3Q	2018/2Q	2018/1Q	2017/4Q	2017/3Q
Net Satışlar - Yıllık	6.151	5.329	4.926	4.686	4.723
Net Kar - Yıllık	1.249	992	750	763	763
Brüt Kar Marjı	57,57	52,90	42,05	36,64	53,93
FVAÖK	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	7,12	8,65	12,29	11,36	8,86
Sektör F/K	6,59	9,04	15,09	19,86	7,51
F/DD	1,21	1,68	2,16	2,02	1,70
Sektör F/DD	0,77	1,04	1,73	1,40	0,93
FD/FVAÖK	4,54	5,19	5,89	5,46	4,51
Yabancı Para Pozisyonu	460	972	1.096	1.280	770

## Teknik Göstergeler

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


**ENJSA** 7.01.2019

Kapanış Fiyatı (Önceki Gün)	4,99
Günlük Değişim (%)	-1,00
Haftalık Değişim (%)	-3,14
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.)	5.834,48
Halka Açıklık Oranı	20,00
Halka Açık Kısım Piyasa Değeri (mn. TL)	1.166,87
Sermaye (mn. TL)	1.181,07
Temettü Verimi (Son 5Y)	0,00

Performans (%)	Son 1 Ay	Son 6 Ay	Son 1 Yıl
ENJSA	-4,45	-21,59	0,00
XU100	-4,02	-8,91	-22,67
Relatif Getiri (XU100)	-0,43	-12,68	22,67

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	16.252	14.664	13.689	12.345	10.775
Net Kar - Yıllık	1.298	1.224	1.153	988	410
Brüt Kar Marjı	26,16	33,24	25,18	39,38	26,51
FVAÖK	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	4,70	5,98	7,28	0,00	0,00
Sektör F/K	0,00	20,03	15,77	0,00	0,00
F/DD	0,96	1,21	1,45	0,00	0,00
Sektör F/DD	1,06	1,41	1,49	1,57	2,03
FD/FVAÖK	4,19	4,78	5,47	0,00	0,00
Yabancı Para Pozisyonu	-758	-562	-1.490	80	-1.423

**Teknik Göstergeler**

RSI (14)	SAT
WILLIAMS %R	AŞIRI SATIŞ
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](http://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