

HAFTALIK MODEL PORTFÖY 18.4.2022 – 22.4.2022

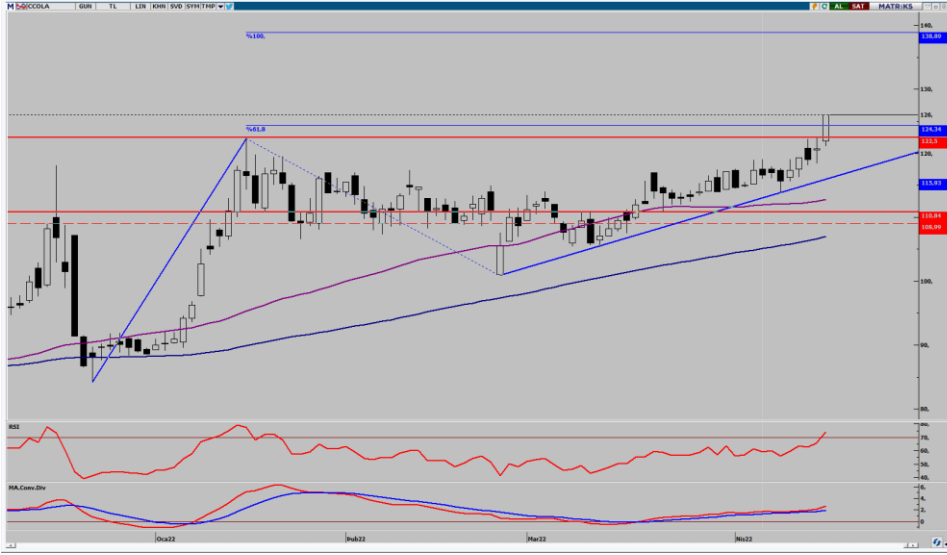
Hisse	15.04.2022 Kapanış Fiyatı	Portföye Eklendiği Tarih	Hedef Fiyat	Zarar Durdur Seviyesi	Hedef Fiyatlar İçin Yükseliş Marjı	F/K	Piyasa Değeri (Mn. TL)
COLA	125,90	15.04.2022	129,70-130,30	122,30-121,60	3,0%-3,5%	13,82	31.389
TURSG	6,09	15.04.2022	6,27-6,30	5,91-5,88	3,0%-3,5%	6,69	7.085
DEVA	34,08	15.04.2022	35,10-35,28	33,08-32,92	3,0%-3,5%	5,79	6.781
GOZDE	10,46	15.04.2022	10,77-10,83	10,16-10,11	3,0%-3,5%	0,52	3.908
CIMSA	36,26	15.04.2022	37,36-37,54	35,20-35,04	3,0%-3,5%	4,80	4.885

Geçtiğimiz hafta portföyümüzde yer alan pay senetlerinden hedef fiyat aralığına DOHOL, GOZDE, EKGYO, ALGYO ve CIMSA ulaşmıştır. Geçen hafta içinde gördüğü en yüksek seviyeye göre bir önceki hafta sonu kapanış değerine göre en yüksek getiri sağlayan pay senetleri yüzde 15,6 yükseliş yaşayan DOHOL ile yüzde 15,3 yükselen EKGYO olmuştur. 8 Nisan-15 Nisan kapanış fiyatlarına göre ise en yüksek getiri sağlayan pay senedi yüzde 12,2 ile EKGYO olmuştur. Geçtiğimiz hafta boyunca XU100 %4,22 gösterirken, Ahlatcı Yatırım haftalık model portföydeki değer kazancı ise % 7,33 olmuştur. Geçtiğimiz hafta portföyümüzde yer alan pay senetlerinden DOHOL, EKGYO, ALGYO hisselerini model portföyümüzden çıkarırken bu hisseler yerine TURSG, COLA ve DEVA hisselerini ekliyoruz. GOZDE ve CIMSA'yı hissesini bu hafta da tutmaya devam ediyoruz.

Hisse	08.04.2022 Kapanış Fiyatı	15.04.2022 2 Kapanış Fiyatı	Portföye Eklendiği Tarih	Hedef Fiyat	Zarar Durdur Seviyesi	Hedef Fiyatlar İçin Yükseliş Marjı	08.04.2022 - 15.04.2022 En Düşük	08.04.2022- 15.04.2022 En Yüksek	Yükseliş Marjına Ulaşan/Geçen Hisse En Yüksek Göre Getiri	08.04.2022- 15.04.2022 Kapanışlarına Göre Getiri
DOHOL	3,58	3,82	8.04.2022	3,69-3,71	3,48-3,46	3,0%-3,5%	3,53	4,14	15,6%	6,7%
GOZDE	9,68	10,46	8.04.2022	9,97-10,02	9,40-9,35	3,0%-3,5%	9,33	10,59	9,4%	8,1%
EKGYO	2,62	2,94	8.04.2022	2,70-2,71	2,54-2,53	3,0%-3,5%	2,57	3,02	15,3%	12,2%
ALGYO	38,76	39,52	8.04.2022	39,92-40,12	37,64-37,46	3,0%-3,5%	38,24	41,10	6,0%	2,0%
CIMSA	33,66	36,26	8.04.2022	34,68-34,84	32,68-32,52	3,0%-3,5%	32,78	36,36	8,0%	7,7%

Ortalama: 11,59% 7,33%

8 Nisan – 15 Nisan XU100 Getiri 4,22%

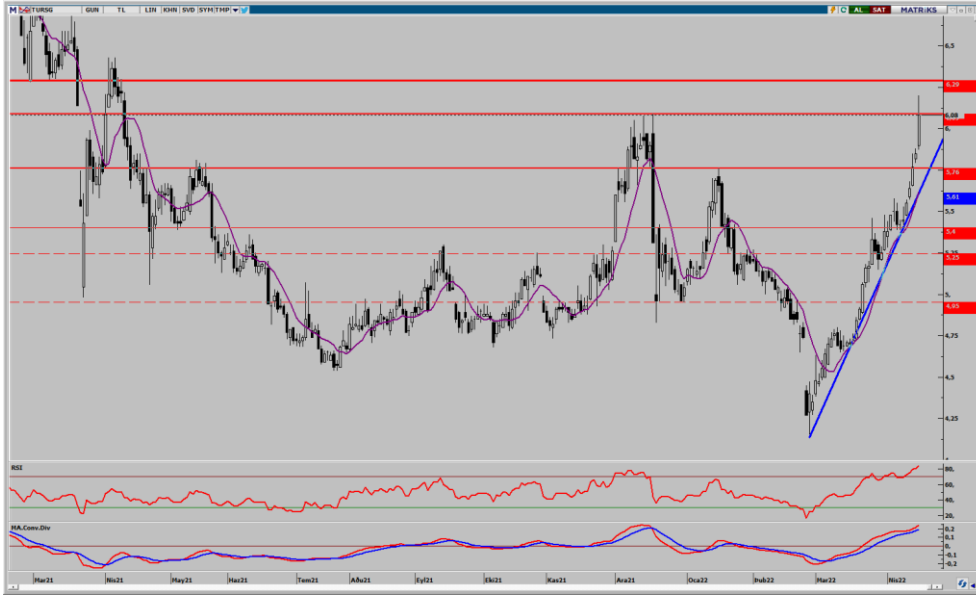


CCOLA Rasyolar	2021/4Q	2021/3Q	2021/2Q	2021/1Q	2020/4Q
Net Satışlar - Yıllık (Mn. TL)	21.930	19.549	17.728	15.517	14.391
Yurt İçi Satışlar - Çeyreklik (Mn. TL)	2.062	0	0	1.558	1.350
Yurt Dışı Satışlar - Çeyreklik (Mn. TL)	3.531	0	0	2.193	1.835
Net Kar - Yıllık (Mn. TL)	2.421	2.152	2.075	1.674	1.314
Brüt Kar Marjı (%)	34,74	35,73	35,88	33,81	35,68
FVAÖK (Mn. TL)	912	1.615	1.333	733	502
FVAÖK Marjı (%)	16,38	23,77	22,89	19,57	15,77
Net Kar Marjı (%)	4,16	13,48	12,38	10,76	-2,64
Aktif Karılılık - Yıllık (%)	8,75	8,52	8,99	7,97	7,02
Öz Sermaye Karılılık - Yıllık (%)	21,93	21,15	23,34	20,37	17,39
Alacak Tahsilat Süresi	36,20	36,98	36,93	36,17	35,30
Stok İşleme Süresi - Yıllık	47,26	42,64	43,23	43,75	44,41
Ticari Borç Ödeme Süresi - Yıllık	74,40	82,43	92,40	84,32	64,99
Net İşletme Sermayesi (Mn TL)	591	-961	168	96	125
Net Nakit (Mn. TL)	-4.638	-1.401	-1.232	-1.350	-1.162
Net Borç (Çeyreklik) (Mn. TL)	3.427	137	-71	206	-73
Net Borç (Yıllık) (Mn. TL)	5.176	1.749	1.611	1.682	1.477
Net Borç/FVAÖK (%)	1,13	1,24	1,30	1,50	1,66
F/K	13,82	11,04	10,55	11,36	13,58
Sektör F/K	25,78	12,51	10,87	21,40	21,15
F/DD	2,40	2,18	2,21	2,04	2,18
Sektör F/DD	2,07	1,69	1,68	1,60	1,72
FD/FVAÖK	7,96	5,58	5,37	5,55	5,85
Sektör FD/FVAÖK	10,92	5,70	6,39	7,32	7,75
Yabancı Para Pozisyonu (Mn. TL)	-1.046	-472	-633	-203	97

CCOLA 15.04.2022

Kapanış Fiyatı	125,90
Günlük Değişim (%)	4,31
Haftalık Değişim (%)	8,82
Son 1 Yıl En Düşük	64,52
Son 1 Yıl En Yüksek	123,50
Son 1 Yıl İşlem Hacmi Değ. (%)	-7,89
Beta (Son 1 Yıl)	0,69
Piyasa Değeri (mn. TL.)	31.389,35
Halka Açıklık Oranı	25,00
Halka Açık Kısım Piyasa Değeri (mn. TL)	8.825,59
Sermaye (mn. TL)	254,37
Temettü Verimi (Son 5Y)	0,53

Performans (%)	Son 1 Ay	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
CCOLA	12,69	57,70	78,32
XU100	19,22	75,87	76,09
Relatif Getiri (XU100)	-6,52	-18,17	2,23
Piyasa Çarpanları	1Y	2Y	3Y
F/K	11,72	8,67	21,25
FD/FVAÖK	5,71	5,05	5,77
F/DD	2,10	1,41	1,32
FD/Satışlar	1,16	0,74	0,71



TURSG 15.04.2022

Kapanış Fiyatı	6,09
Günlük Değişim (%)	4,10
Haftalık Değişim (%)	11,74
Son 1 Yil En Düşük	4,15
Son 1 Yil En Yüksek	6,16
Son 1 Yil İşlem Hacmi Değ. (%)	-80,46
Beta (Son 1 Yil)	0,61
Piyasa Değeri (mn. TL.)	7.085,29
Halka Açıklık Oranı	18,00
Halka Açık Kısım Piyasa Değeri (mn. TL)	1.338,82
Sermaye (mn. TL)	1.161,52
Temettü Verimi (Son 5Y)	0,00

Performans (%)	Son 1 Ay	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
TURSG	29,51	22,98	6,27
XU100	19,22	75,87	76,09
Relatif Getiri (XU100)	10,29	-52,88	-69,82

Piyasa Çarpanları	1Y	2Y	3Y
F/K	5,73	1,11	0,00
F/DD	1,73	0,91	0,52



DEVA	15.04.2022
Kapanış Fiyatı	34,08
Günlük Değişim (%)	1,49
Haftalık Değişim (%)	7,94
Son 1 Yıl En Düşük	21,40
Son 1 Yıl En Yüksek	36,51
Son 1 Yıl İşlem Hacmi Değ. (%)	-64,99
Beta (Son 1 Yıl)	0,82
Piyasa Değeri (mn. TL.)	6.780,65
Halka Açıklık Oranı	18,00
Halka Açık Kısım Piyasa Değeri (mn. TL)	1.204,57
Sermaye (mn. TL)	200,02
Temettü Verimi (Son 5Y)	0,00

DEVA Rasyolar	2021/4Q	2021/3Q	2021/2Q	2021/1Q	2020/4Q
Net Satışlar - Yıllık (Mn. TL)	2.330	2.131	2.037	1.928	1.863
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)	1.170	711	769	713	651
Brüt Kar Marjı (%)	60,46	60,97	56,33	54,76	56,03
FVAÖK (Mn. TL)	284	218	184	209	208
FVAÖK Marjı (%)	38,31	41,37	35,87	38,05	38,45
Net Kar Marjı (%)	84,70	26,51	34,94	40,70	31,20
Aktif Karlılık - Yıllık (%)	28,65	21,46	24,94	24,93	25,02
Öz Sermaye Karlılık - Yıllık (%)	53,65	40,12	47,98	46,69	48,89
Alacak Tahsilat Süresi	130,98	131,22	127,50	125,00	119,23
Stok İşleme Süresi - Yıllık	282,79	260,12	248,43	242,35	231,25
Ticari Borç Ödeme Süresi - Yıllık	97,47	59,76	60,53	56,82	64,18
Net İşletme Sermayesi (Mn TL)	1.551	1.291	1.269	1.268	1.084
Net Nakit (Mn. TL)	-94	-157	-163	-220	-198
Net Borç (Çeyreklik) (Mn. TL)	-82	-24	13	31	69
Net Borç (Yıllık) (Mn. TL)	423	505	529	515	484
Net Borç/FVAÖK (%)	0,47	0,52	0,56	0,59	0,62
F/K	5,79	6,28	6,22	8,54	7,41
Sektör F/K	16,25	18,86	16,85	39,21	27,14
F/DD	2,49	2,14	2,46	3,27	2,95
Sektör F/DD	5,40	6,26	5,78	8,60	6,59
FD/FVAÖK	8,05	6,07	7,00	9,19	7,84
Sektör FD/FVAÖK	14,84	18,26	13,61	24,18	15,55
Yabancı Para Pozisyonu (Mn. TL)	1.392	975	813	640	610

Performans (%)	Son 1 Ay	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
DEVA	16,73	45,68	15,46
XU100	19,22	75,87	76,09
Relatif Getiri (XU100)	-2,49	-30,18	-60,63

Piyasa Çarpanları	1Y	2Y	3Y
F/K	8,28	5,25	5,46
FD/FVAÖK	8,94	4,86	4,82
F/DD	3,17	1,68	1,13
FD/Satışlar	3,06	1,30	0,83



GOZDE 15.04.2022

Kapanış Fiyatı	10,46
Günlük Değişim (%)	2,15
Haftalık Değişim (%)	8,06
Son 1 Yıl En Düşük	5,12
Son 1 Yıl En Yüksek	10,62
Son 1 Yıl İşlem Hacmi Değ. (%)	-32,54
Beta (Son 1 Yıl)	1,08
Piyasa Değeri (mn. TL.)	3.907,75
Halka Açıklık Oranı	30,00
Halka Açık Kısım Piyasa Değeri (mn. TL)	1.188,01
Sermaye (mn. TL)	385,00
Temettü Verimi (Son 5Y)	0,00

GOZDE Rasyolar	2021/4Q	2021/3Q	2021/2Q	2021/1Q	2020/4Q
Net Satışlar - Yıllık (Mn. TL)	1.696	1.696	1.680	1.146	75
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)	7.454	4.454	1.794	1.822	1.714
Brüt Kar Marjı (%)	0,00	37,35	44,02	-3,11	0,00
FVAÖK (Mn. TL)	-235	8	233	-50	-15
FVAÖK Marjı (%)	0,00	14,41	41,56	-4,61	0,00
Net Kar Marjı (%)	0,00	4,445,20	82,27	-18,74	0,00
Aktif Karlılık - Yıllık (%)	78,82	75,24	37,20	42,15	33,73
Öz Sermaye Karlılık - Yıllık (%)	96,92	102,01	53,94	63,93	55,18
Alacak Tahsilat Süresi	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stok İşleme Süresi - Yıllık	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ticari Borç Ödeme Süresi - Yıllık	30,02	5,97	5,43	6,06	125,96
Net İşletme Sermayesi (Mn TL)	-1.079	-763	-651	-677	-1.027
Net Nakit (Mn. TL)	0	0	-89	-83	-75
Net Borç (Çeyreklik) (Mn. TL)	44	-67	11	14	1
Net Borç (Yıllık) (Mn. TL)	134	90	157	146	133
Net Borç/FVAÖK (%)	-3,04	0,76	0,78	-2,37	-8,46
F/K	0,52	0,50	1,16	1,56	1,79
Sektör F/K	11,50	2,40	3,13	639,52	130,17
F/DD	0,34	0,34	0,49	0,76	0,78
Sektör F/DD	0,95	1,34	1,66	2,62	3,20
FD/FVAÖK	0,00	13,10	13,02	0,00	0,00
Sektör FD/FVAÖK	38,13	4,59	4,29	160,45	90,67
Yabancı Para Pozisyonu (Mn. TL)	-201	-133	-199	-185	-479

Performans (%)	Son 1 Ay	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
GOZDE	14,82	80,60	46,25
XU100	19,22	75,87	76,09
Relatif Getiri (XU100)	-4,40	4,74	-29,84

Piyasa Çarpanları	1Y	2Y	3Y
F/K	1,47	67,57	0,00
FD/FVAÖK	0,00	0,00	0,00
F/DD	0,71	0,73	0,66
FD/Satışlar	2,33	32,44	95,07



CIMSA	15.04.2022
Kapanış Fiyatı	36,26
Günlük Değişim (%)	3,01
Haftalık Değişim (%)	7,72
Son 1 Yıl En Düşük	17,47
Son 1 Yıl En Yüksek	38,65
Son 1 Yıl İşlem Hacmi Değ. (%)	1,48
Beta (Son 1 Yıl)	0,92
Piyasa Değeri (mn. TL.)	4.884,65
Halka Açıklık Oranı	40,00
Halka Açık Kısım Piyasa Değeri (mn. TL)	1.744,36
Sermaye (mn. TL)	135,08
Temettü Verimi (Son 5Y)	8,05

CIMSA Rasyolar	2021/4Q	2021/3Q	2021/2Q	2021/1Q	2020/4Q
Net Satışlar - Yıllık (Mn. TL)	3.745	3.265	2.864	2.388	2.076
Yurt İçi Satışlar - Çeyreklik (Mn. TL)	558	477	451	308	353
Yurt Dışı Satışlar - Çeyreklik (Mn. TL)	755	494	642	413	431
Net Kar - Yıllık (Mn. TL)	1.050	711	759	372	184
Brüt Kar Marjı (%)	13,53	19,33	23,76	21,66	22,95
FVAÖK (Mn. TL)	135	153	213	145	134
FVAÖK Marjı (%)	11,15	17,22	21,21	22,61	18,24
Net Kar Marjı (%)	31,89	5,55	41,86	25,17	5,49
Aktif Karlılık - Yıllık (%)	19,59	15,24	16,94	7,42	3,94
Öz Sermaye Karlılık - Yıllık (%)	49,89	37,28	41,70	22,33	11,84
Alacak Tahsilat Süresi	66,57	60,18	63,45	69,02	86,37
Stok İşleme Süresi - Yıllık	48,73	41,19	43,75	48,02	54,26
Ticari Borç Ödeme Süresi - Yıllık	73,39	68,76	76,02	87,16	104,97
Net İşletme Sermayesi (Mn TL)	1.055	866	509	646	76
Net Nakit (Mn. TL)	-888	-749	-637	-1.045	-463
Net Borç (Çeyreklik) (Mn. TL)	297	104	-414	458	-720
Net Borç (Yıllık) (Mn. TL)	1.102	805	701	1.115	657
Net Borç/FVAÖK (%)	1,71	1,71	1,72	2,06	2,48
F/K	4,80	5,55	3,97	7,95	13,68
Sektör F/K	24,50	32,10	24,26	35,52	56,19
F/DD	1,96	1,79	1,42	1,60	1,52
Sektör F/DD	4,50	3,59	3,88	5,32	5,62
FD/FVAÖK	9,27	7,02	5,53	7,22	6,90
Sektör FD/FVAÖK	20,20	19,58	22,77	35,71	56,13
Yabancı Para Pozisyonu (Mn. TL)	57	76	450	87	25

Performans (%)	Son 1 Ay	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
CIMSA	20,39	26,53	82,34
XU100	19,22	75,87	76,09
Relatif Getiri (XU100)	1,18	-49,33	6,24

Piyasa Çarpanları	1Y	2Y	3Y
F/K	8,10	0,00	6,64
FD/FVAÖK	7,32	9,65	6,60
F/DD	1,63	0,68	0,67
FD/Satışlar	1,17	0,60	0,54

AHLATCI YATIRIM ARAŞTIRMA 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

Telefon: 444 0 968 – 0850 450 0066 – 0212 304 1919

ÇORUM ŞUBE

Yeni Yol Mahallesi Eğridere Caddesi No:17/1 ÇORUM

Telefon: 444 0 968

ANKARA İrtibat Bürosu

Söğütözü Caddesi No:2 Koç Kuleleri B Blok
No:16 Söğütözü Çankaya/Ankara

Telefon: 444 0 968 – 0212 304 19 08

GÖKTÜRK İrtibat Bürosu

Göktürk Merkez Mahallesi, İstanbul Caddesi
Telekom Sokak No:2 İç Kapı No: 36 Eyüpsultan/İstanbul

Telefon: 0212 920 2141

Hazırlayanlar

Tonguç Erbaş / Genel Müdür Yardımcısı
Barış Ürkün / Araştırma Müdürü
Uğurcan Kaya / Araştırma Uzman Yardımcısı
Makbule Deniz / Araştırma Uzman Yardımcısı



Mersis No: 0010056453000026

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.

Yatırımın Merkezi