

HAFTALIK MODEL PORTFÖY

5.9.2022 – 9.9.2022

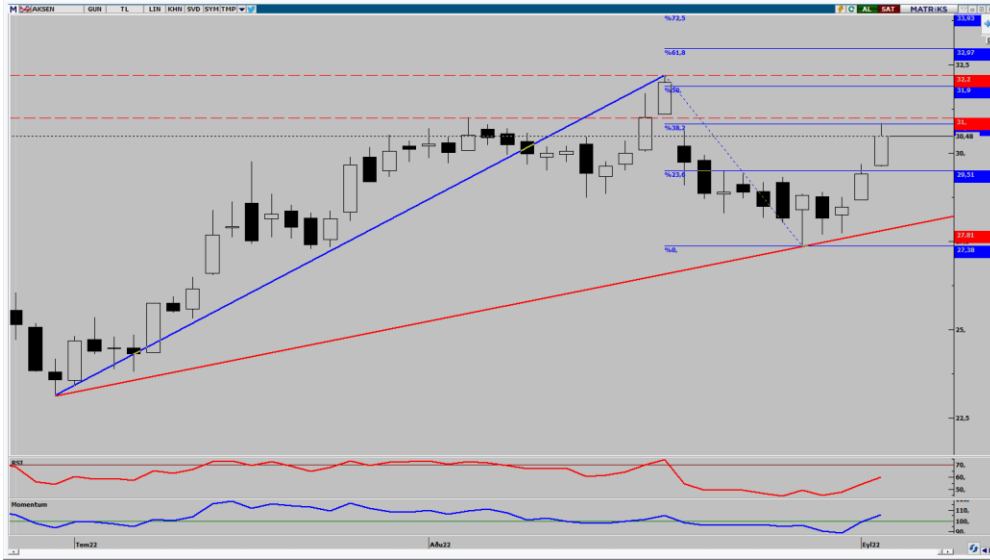
Hisse	02.09.2022 Kapanış Fiyatı	Portföye Eklendiği Tarih	Hedef Fiyat	Zarar Durdur Seviyesi	Hedef Fiyatlar İçin Yükseliş Marjı	F/K	Piyasa Değeri (Mn. TL)
AKSEN	30,48	02.09.2022	31,40-31,56	29,60-29,44	3,0%-3,5%	10,24	37.379
GARAN	24,38	02.09.2022	25,12-25,24	23,6-23,56	3,0%-3,5%	3,60	102.396
GOZDE	9,74	02.09.2022	10,03-10,08	9,46-9,41	3,0%-3,5%	0,54	3.750
TOASO	92,00	02.09.2022	94,75-95,25	89,30-88,90	3,0%-3,5%	9,58	46.000
YKBNK	7,81	02.09.2022	8,04-8,08	7,58-7,55	3,0%-3,5%	2,54	65.971

Geçtiğimiz hafta portföyümüzde yer alan pay senetlerinden hedef fiyat aralığına ALKIM, TTKOM ve DOHOL ulaşmıştır. Geçen hafta içinde gördüğü en yüksek seviyeye göre bir önceki hafta sonu kapanış değerine göre en yüksek getiriye sağlayan pay senetleri yüzde 8,01 yükseliş yaşayan DOHOL ile yüzde 5,52 yükselen TTKOM olmuştur. 29 Ağustos – 2 Eylül kapanış fiyatlarına göre ise en yüksek getiriye sağlayan pay senedi yüzde 5,34 ile DOHOL olmuştur. Geçtiğimiz hafta boyunca XU100 %2,44 değer kazanırken, Ahlatcı Yatırım haftalık model portföydeki değer kazancı ise % 1,85 olmuştur. Geçtiğimiz hafta portföyümüzde yer alan pay senetlerinden ALKIM, TTKOM, ASELS, KORDS ve DOHOL hisselerini model portföyümüzden çıkarırken bu hisseler AKSEN-GARAN-GOZDE-TOASO-YKBNK hisselerini ekliyoruz.

Hisse	26.08.2022 Kapanış Fiyatı	02.09.2022 Kapanış Fiyatı	Portföye Eklendiği Tarih	Hedef Fiyat	Zarar Durdur Seviyesi	Hedef Fiyatlar İçin Yükseliş Marjı	26.08.2022-02.09.2022 En Düşük	26.08.2022-02.09.2022 En Yüksek	Yükseliş Marjına Ulaşan/Geçen Hisse En Yüksek Getiri	26.08.2022-02.09.2022 Kapanışlarına Göre Getiri
ASELS	26,70	27,24	25.08.2022	27,50-27,64	25,92-25,80	3,0%-3,5%	25,44	27,40	2,6%	2,0%
DOHOL	5,24	5,52	25.08.2022	5,40-5,42	5,09-5,06	3,0%-3,5%	5,14	5,66	8,0%	5,3%
TTKOM	10,68	10,86	25.08.2022	11,00-11,05	10,37-10,32	3,0%-3,5%	10,24	11,27	5,5%	1,7%
ALKIM	28,22	28,40	25.08.2022	29,08-29,22	27,40-27,26	3,0%-3,5%	27,78	29,60	4,9%	0,6%
KORDS	56,95	56,70	25.08.2022	58,65-58,95	55,30-55,00	3,0%-3,5%	55,65	58,55	2,8%	-0,4%

Ortalama: 4,77% 1,85%

26 Ağustos – 2 Eylül XU100 Getiri 2,44%



AKSEN Rasyolar	2022/2Q	2022/1Q	2021/4Q	2021/3Q	2021/2Q
Net Satışlar - Yıllık (Mn. TL)	27.691	17.635	13.887	10.286	8.528
Yurt İçi Satışlar - Çeyreklik (Mn. TL)	11.553	5.023	4.982	3.160	2.190
Yurt Dışı Satışlar - Çeyreklik (Mn. TL)	1.123	869	583	399	430
Net Kar - Yıllık (Mn. TL)	3.933	2.863	1.835	1.045	822
Brüt Kar Marjı (%)	11,25	24,21	11,13	15,59	19,41
FVAÖK (Mn. TL)	1.688	1.637	707	653	621
FVAÖK Marjı (%)	13,32	27,78	12,70	18,35	23,72
Net Kar Marjı (%)	10,12	19,95	15,57	9,14	10,70
Aktif Karlılık - Yıllık (%)	19,14	16,32	11,14	8,24	6,88
Öz Sermaye Karlılık - Yıllık (%)	40,59	34,03	24,22	19,23	16,53
Alacak Tahsilat Süresi	76,29	95,50	97,86	108,87	123,37
Stok İşleme Süresi - Yıllık	4,13	5,80	6,84	8,56	7,49
Ticari Borç Ödeme Süresi - Yıllık	24,74	30,83	43,27	46,40	43,59
Net İşletme Sermayesi (Mn TL)	5.384	4.484	2.992	2.431	2.235
Net Nakit (Mn. TL)	-5.191	-4.749	-3.317	-1.972	-1.629
Net Borç (Çeyreklik) (Mn. TL)	300	1.526	1.244	416	189
Net Borç (Yıllık) (Mn. TL)	6.372	6.071	4.545	3.301	2.886
Net Borç/FVAÖK (%)	1,36	1,76	2,58	2,94	3,33
F/K	10,24	6,62	7,29	9,05	9,64
Sektör F/K	43,68	52,61	62,82	45,50	22,31
F/DD	2,88	1,60	1,27	1,58	1,42
Sektör F/DD	5,57	5,74	4,60	2,84	2,19
FD/FVAÖK	9,34	6,53	6,79	5,41	5,22
Sektör FD/FVAÖK	18,03	21,15	34,08	25,03	17,75
Yabancı Para Pozisyonu (Mn. TL)	2.933	1.887	2.139	304	341

AKSEN

2.09.2022

Kapanış Fiyatı	30,48
Günlük Değişim (%)	3,60
Haftalık Değişim (%)	5,83
Son 1 Yıl En Düşük	6,12
Son 1 Yıl En Yüksek	32,20
Son 1 Yıl İşlem Hacmi Değ. (%)	33,47
Beta (Son 1 Yıl)	0,74

Piyasa Değeri (mn. TL.)	37.378,79
Halka Açıklık Oranı	21,00
Halka Açık Kısım Piyasa Değeri (mn. TL)	7.693,05
Sermaye (mn. TL)	1.226,34
Temettü Verimi (Son 5Y)	0,00

Performans (%)	Son 1 Ay	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
AKSEN	1,53	146,53	326,78
XU100	21,72	62,27	117,88
Relatif Getiri (XU100)	-20,19	84,26	208,89

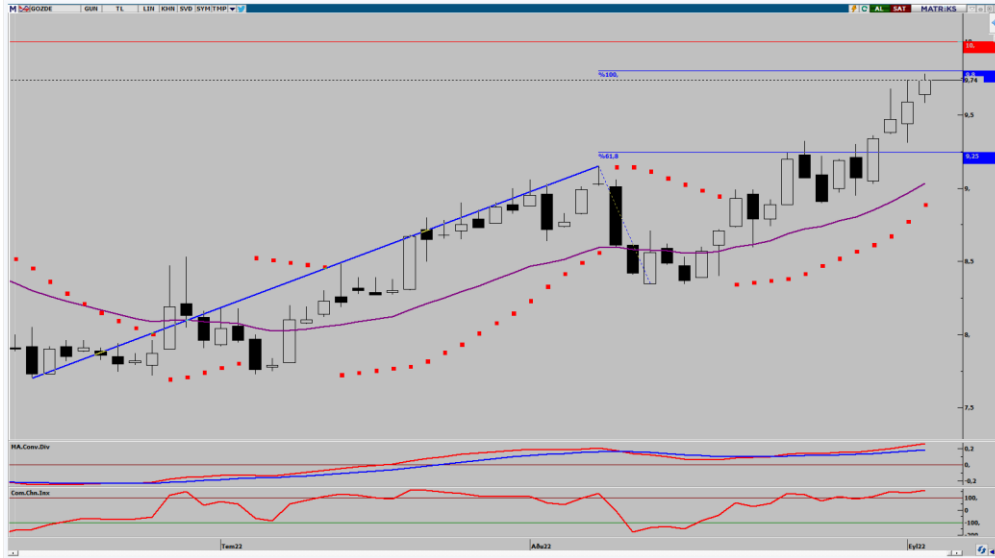
Piyasa Çarpanları	1Y	2Y	3Y
F/K	12,15	7,65	14,37
FD/FVAÖK	6,19	4,59	4,05
F/DD	1,79	0,87	0,86
FD/Satışlar	1,05	0,50	0,34



GARAN	2.09.2022
Kapanış Fiyatı	24,38
Günlük Değişim (%)	7,31
Haftalık Değişim (%)	-2,48
Son 1 Yıl En Düşük	8,57
Son 1 Yıl En Yüksek	27,54
Son 1 Yıl İşlem Hacmi Değ. (%)	17,61
Beta (Son 1 Yıl)	0,73
Piyasa Değeri (mn. TL.)	102.396,00
Halka Açıklık Oranı	14,00
Halka Açık Kısım Piyasa Değeri (mn. TL)	14.289,34
Sermaye (mn. TL)	4.200,00
Temettü Verimi (Son 5Y)	2,36

Performans (%)	Son 1 Ay	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
GARAN	66,08	114,22	152,46
XU100	21,72	62,27	117,88
Relatif Getiri (XU100)	44,35	51,96	34,58

Piyasa Çarpanları	1Y	2Y	3Y
F/K	4,74	5,00	6,09
F/DD	0,62	0,50	0,77



GOZDE 2.09.2022

Kapanış Fiyatı	9,74
Günlük Değişim (%)	1,56
Haftalık Değişim (%)	7,39
Son 1 Yıl En Düşük	5,47
Son 1 Yıl En Yüksek	10,77
Son 1 Yıl İşlem Hacmi Değ. (%)	-14,22
Beta (Son 1 Yıl)	0,95

Piyasa Değeri (mn. TL.)	3.749,90
Halka Açıklık Oranı	30,00
Halka Açık Kısım Piyasa Değeri (mn. TL)	1.140,02
Sermaye (mn. TL)	385,00
Temettü Verimi (Son 5Y)	0,00

GOZDE Rasyolar	2022/2Q	2022/1Q	2021/4Q	2021/3Q	2021/2Q
Net Satışlar - Yıllık (Mn. TL)	54	615	1.696	1.696	1.680
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)	6.955	7.140	7.454	4.454	1.794
Brüt Kar Marjı (%)	0,00	100,00	0,00	37,35	44,02
FVAÖK (Mn. TL)	-19	-20	-235	8	233
FVAÖK Marjı (%)	0,00	-4.305,12	0,00	14,41	41,56
Net Kar Marjı (%)	0,00	-110.934,81	0,00	4.445,20	82,27
Aktif Karlılık - Yıllık (%)	76,54	82,42	78,82	75,24	37,20
Öz Sermaye Karlılık - Yıllık (%)	90,32	97,39	96,92	102,01	53,94
Alacak Tahsilat Süresi	0,18	0,01	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	212,35	92,35	30,02	5,97	5,43
Net İşletme Sermayesi (Mn TL)	-1.301	-1.188	-1.079	-763	-651
Net Nakit (Mn. TL)	0	0	0	0	0
Net Borç (Çeyreklik) (Mn. TL)	11	17	44	-67	11
Net Borç (Yıllık) (Mn. TL)	161	151	134	90	157
Net Borç/FVAÖK (%)	-0,61	-11,28	-3,66	0,92	0,94
F/K	0,54	0,49	0,47	0,50	1,16
Sektör F/K	7,43	4,37	12,85	2,40	3,13
F/DD	0,34	0,32	0,31	0,34	0,49
Sektör F/DD	1,09	0,89	0,98	1,34	1,66
FD/FVAÖK	0,00	0,00	0,00	13,10	13,02
Sektör FD/FVAÖK	4,04	2,73	48,28	4,59	4,29
Yabancı Para Pozisyonu (Mn. TL)	-248	-222	-201	-133	-199

Performans (%)	Son 1 Ay	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
GOZDE	11,70	5,30	65,37
XU100	21,72	62,27	117,88
Relatif Getiri (XU100)	-10,03	-56,97	-52,52

Piyasa Çarpanları	1Y	2Y	3Y
F/K	1,26	3,88	3,12
FD/FVAÖK	14,06	420,33	0,00
F/DD	0,54	0,85	0,60
FD/Satışlar	1,35	30,01	80,00



TOASO 2.09.2022

Kapanış Fiyatı	92,00
Günlük Değişim (%)	3,37
Haftalık Değişim (%)	6,36
Son 1 Yıl En Düşük	38,62
Son 1 Yıl En Yüksek	93,60
Son 1 Yıl İşlem Hacmi Değ. (%)	355,62
Beta (Son 1 Yıl)	1,13

Piyasa Değeri (mn. TL.)	46.000,00
Halka Açıklık Oranı	24,00
Halka Açık Kısım Piyasa Değeri (mn. TL)	11.091,82
Sermaye (mn. TL)	500,00
Temettü Verimi (Son 5Y)	2,01

TOASO Rasyolar	2022/2Q	2022/1Q	2021/4Q	2021/3Q	2021/2Q
Net Satışlar - Yıllık (Mn. TL)	41.723	33.872	29.684	28.804	30.069
Yurt İçi Satışlar - Çeyreklik (Mn. TL)	8.156	4.508	4.745	2.850	3.878
Yurt Dışı Satışlar - Çeyreklik (Mn. TL)	7.093	5.913	4.977	2.632	3.506
Net Kar - Yıllık (Mn. TL)	4.803	3.794	3.281	2.704	2.633
Brüt Kar Marjı (%)	17,85	16,60	27,58	16,99	16,29
FVAÖK (Mn. TL)	2.571	1.738	2.732	975	1.212
FVAÖK Marjı (%)	16,68	16,35	27,10	17,43	16,02
Net Kar Marjı (%)	12,17	10,62	12,07	10,38	11,46
Aktif Karlılık - Yıllık (%)	19,20	17,54	15,28	14,56	15,73
Öz Sermaye Karlılık - Yıllık (%)	96,79	106,98	64,26	63,20	67,27
Alacak Tahsilat Süresi	65,99	67,96	70,42	67,34	63,43
Stok İşleme Süresi - Yıllık	29,13	30,74	30,26	26,32	23,37
Ticari Borç Ödeme Süresi - Yıllık	119,58	114,25	123,25	87,32	75,66
Net İşletme Sermayesi (Mn TL)	620	1.358	2.335	2.090	2.329
Net Nakit (Mn. TL)	2.762	133	444	-444	-1.367
Net Borç (Çeyreklik) (Mn. TL)	-2.840	1.045	-495	-979	263
Net Borç (Yıllık) (Mn. TL)	1.750	4.589	3.544	4.039	5.018
Net Borç/FVAÖK (%)	0,22	0,26	0,30	0,42	0,44
F/K	9,58	10,26	11,54	9,62	5,61
Sektör F/K	14,74	13,20	11,06	216,65	8,29
F/DD	8,14	10,65	6,59	5,20	3,45
Sektör F/DD	8,91	10,48	6,77	5,76	6,76
FD/FVAÖK	5,96	6,54	7,14	7,20	4,98
Sektör FD/FVAÖK	11,77	9,73	8,56	7,94	8,28
Yabancı Para Pozisyonu (Mn. TL)	-2.658	-2.650	-2.735	-2.756	-3.145

Performans (%)	Son 1 Ay	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
TOASO	16,68	31,17	132,88
XU100	21,72	62,27	117,88
Relatif Getiri (XU100)	-5,05	-31,10	15,00

Piyasa Çarpanları	1Y	2Y	3Y
F/K	8,15	8,06	6,51
FD/FVAÖK	6,67	6,22	4,13
F/DD	5,02	3,14	2,54
FD/Satışlar	0,71	0,65	0,49



YKBNK

2.09.2022

Kapanış Fiyatı	7,81
Günlük Değişim (%)	3,17
Haftalık Değişim (%)	11,57
Son 1 Yıl En Düşük	2,24
Son 1 Yıl En Yüksek	8,02
Son 1 Yıl İşlem Hacmi Değ. (%)	150,70
Beta (Son 1 Yıl)	1,11
Piyasa Değeri (mn. TL.)	65.971,47
Halka Açıklık Oranı	30,00
Halka Açık Kısım Piyasa Değeri (mn. TL)	21.108,71
Sermaye (mn. TL)	8.447,05
Temettü Verimi (Son 5Y)	0,00

Performans (%)	Son 1 Ay	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
YKBNK	62,37	118,98	202,75
XU100	21,72	62,27	117,88
Relatif Getiri (XU100)	40,65	56,71	84,87

Piyasa Çarpanları	1Y	2Y	3Y
F/K	3,54	4,68	4,39
F/DD	0,43	0,39	0,49

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

YeniyoI 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