

Şirket Unvanı	Kod	Portföye Eklenme Tarihi	Portföy Ağırlığı	Portföye Giriş Fiyatı	Hedef Fiyat	Tavsiye	Potansiyel Getiri (%)
Limak Doğu Anadolu Çimento	LMKDC	27.12.2024	12.50	31.06	51.00	AL	70.57
Akbank	AKBNK	8.01.2024	15.00	37.91	95.00	AL	85.19
Türk Hava Yolları	THYAO	8.01.2024	12.50	242.60	460.00	AL	42.19
Kardemir(D)	KRDMD	8.01.2024	10.00	25.54	46.00	AL	88.52
BİM Birleşik Mağazalar	BIMAS	17.04.2025	12.50	458.75	800.00	AL	74.39
Mavi Giyim	MAVI	8.01.2024	12.50	54.81	120.00	AL	83.49
Ford Otomotiv	FROTO	18.12.2024	17.50	941.28	1,420.00	AL	54.77
T.Şişe ve Cam Fabrikaları	SISE	27.12.2024	7.50	43.70	52.00	AL	46.73
			100				

Model Portföy Revizelerimiz;

- ✓ 8 Ocak 2024 tarihinde model portföyümüzde dahil ettiğimiz ve son kapanış fiyatı itibariyle yüzde 5,83 oranında nominal, yüzde 21,64 oranında ise rölatif kaybımızın söz konusu olduğu **Arçelik(ARCLK)**'i, aşağıdaki gerekçeler ile model portföyümüzden çıkartıyoruz; Başlıca gerekçelerimiz;
 - Şirketin yeniden yapılanmasında yaşanan gecikmeler ile hissenin beklentimizi karşılayamaması,
 - Cari yıldaki küresel ticaret belirsizliklerinin şirketin sektörü için de ihracat riskleri oluşturması,
 - Yurtiçindeki son gelişmeler kapsamında, dün TCMB'nin yaptığı faizi artırımları nedeniyle makro projeksiyonlarımızda da oluşturduğumuz değişikliklerin; şirketin sektöründe yurt içi hasılat ve kârlılığın da baskı altında kalabileceğine işaret etmesi.
- ✓ **BİM Birleşik Mağazalar(BIMAS)**'i ise, çünkü kapanış fiyatı(458,75 TL) itibariyle 12,50 ağırlık oranı ve şirket hisseleri için daha önce belirttiğimiz 800 TL hedef fiyat ve AL tavsiyesi ile model portföyümüz ekliyoruz(FİLE bölünmesinin etkisini sınırlı görüyoruz). BIMAS'ı model portföyümüze ekleme nedenlerimiz;
 - İç tarafta, gıda başta olmak üzere enflasyon oranlarında beklediğimiz kısa vadeli yükselişlerin(senelik enflasyonda daha düşük geri çekilmeler); hane halkı satın alam davranışlarını önden yüklemeli alımlara yönlendirebileceğini, gıda ve diğer temel ihtiyaç maddelerinin öncelikli olması nedeniyle de şirketin sektörünün ön plana çıkacağını düşünmekteyiz. Aynı zamanda, sektörün iç ve dış taraftaki gelişmelerden; güçlü nakit yaratma potansiyeli ve cazip marjlar ile pozitif ayrışabilecek olmasını da olumlu karşılıyoruz. Ayrıca şirketi, sektör içerisindeki güçlü konumu, mali tabloları ve büyüme odaklı yaklaşımı ile beğeniyoruz.

YASAL UYARI

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, yatırım ve kalkınma bankaları ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde ve yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir.

Burada yer alan yorum ve 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.

Gerek bu yayındaki, gerekse bu yayında kullanılan kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu yayındaki bilgilerin kullanılması sonucunda yatırımcıların ve/veya ilgili kişilerin uğrayabilecekleri doğrudan ve/veya dolaylı zararlardan, kâr yoksunluğundan, manevi zararlardan ve her ne şekil ve surette olursa olsun üçüncü kişilerin uğrayabileceği her türlü zararlardan dolayı Alnus Yatırım Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz.

Alnus Yatırım Araştırma Ekibi

Yusuf Kavak

Araştırma Müdürü