

23 Ağustos 2023
(09:00)

Model Portföy Raporu

Model Portföyümüz son güncellememizi yaptığımız 17 Temmuz 2023 tarihinden itibaren BIST-100 endeksinin %2.3 altında bir performans gösterdi. Bu raporumuzla SISE'yi model portföyümüzden çıkarıyoruz.

SISE'yi çıkarıyoruz. Model portföyü daha dinamik ve etkin yönetmek adına %15 zarar-kes ve maksimum 150 gün listede kalma kuralları uygulamaktayız.

Şişe Cam'ın hem coğrafi hem de ürün yelpazesi bakımından çeşitlendirilmiş iş yapısını beğenmekte ve yılın ikinci yarısının hem hacim artışı hem de karlılık anlamında daha güçlü olabileceğini hesaplamakla birlikte, %15 zarar-kes kuralımız nedeniyle model portföyden çıkarıyoruz. Hisse model portföye eklediğimiz 16 Haziran 2023 tarihinden itibaren %19.7 getiri elde ederken, BIST-100'ün %15.7 altında bir performans göstermiştir.

Tercih ettiğimiz hisseler:

AKBNK: Sermaye yeterliliği ve likiditesi ile ön planda

AKGRT: Teknik karlılıkta iyileşme beklentisi

ARCLK: Karlılık marjlarında iyileşme beklentisi

KCHOL: NAD iskontosunu ve dengeli portföy

SOKM: İndirimli konseptin devam eden cazibesi ve artan pazar payı kazanımı

THYAO: Güçlü yolcu trafiği ve kargo gelirleri

Model Portföy Performans

Model Portföy getirisi (son değişiklikten itibaren)*	15.1%
BIST 100 getirisi (son değişiklikten itibaren)	17.7%
Model portföy görece getirisi (son değişiklikten itibaren)	-2.3%
Model Portföy getirisi (YBB)	49.8%
BIST 100 getirisi (YBB)	41.1%
Model portföy görece getirisi (YBB)	6.2%

* 17.07.2023'den itibaren

Kaynak: Garanti BBVA Yatırım

Model Portföy Raporu

Hisse	Temel Tavsiye	12A Hedef Fiyat	Artış Potansiyeli	Ağırlık	Eklendiği Tarih	Nominal Getiri	Relatif Getiri	Tercih Nedeni
AKBNK	EÜ	32.25	17%	15.0%	09.06.2023	50.6%	9.0%	Sermaye yeterliliği ve likiditesi ile ön planda
AKGRT	EÜ	6.50	28%	10.0%	17.07.2023	23.6%	5.0%	Teknik karlılıkta iyileşme beklentisi
ARCLK	EÜ	175.00	11%	15.0%	09.06.2023	35.7%	-1.8%	Karlılık marjlarında iyileşme beklentisi
SOKM	EÜ	72.79	36%	20.0%	17.07.2023	28.8%	9.4%	İndirimli konseptin devam eden cazibesi ve artan pazar payı kazanımı
KCHOL	EÜ	165.00	17%	20.0%	27.03.2023	79.4%	15.4%	NAD iskontosu ve dengeli portföy
THYAO	EÜ	360.00	41%	20.0%	11.04.2023	94.1%	28.0%	Güçlü yolcu trafiğinin devamı beklentisi

Çıkarılan Hisseler	Temel Tavsiye	12A Hedef Fiyat	Artış Potansiyeli	Ağırlık	Eklendiği Tarih	Nominal Getiri	Relatif Getiri
SISE	EÜ	63.40	27%	15.0%	16.06.2023	19.7%	-15.7%

Kaynak: Garanti BBVA Yatırım

UYARI NOTU

Model Portföy hisseleri, Araştırma Bölümü'nün Endeks Üzeri (EÜ) ve Endekse Paralel (EP) tavsiyesi verdiği hisseler arasından; şirketlerin uzun dönemli mali verilerine dayalı olarak yapılan temel analiz ve kısa vadeli beklentiler bir arada değerlendirilerek oluşturulmuştur. Tercih etmediğimiz hisseler ise benzer analizler ile, Araştırma Bölümü'nün Endekse Paralel (EP) ve Endeks Altı (EA) tavsiyesi verdiği hisseler arasından seçilir. Model Portföy değişiklik raporunda, hissenin portföye giriş ya da çıkış gerekçesi belirtilir. Bir hissenin Model Portföy'e girmesi ya da çıkması uzun vadeli temel tavsiyesinin değiştiği anlamına gelmemektedir. Model Portföy, sanal bir portföy olup; piyasa beklentimiz ve de içerisinde yer alan hisselerin beklentileri doğrultusunda ağırlıklandırılarak kümülatif performansı ile değerlendirilmektedir. Dolayısıyla Model Portföy ve Model Portföy kapsamında yapılan değişimler, yatırımcının risk ve getiri tercihleri ile birebir örtüşmeyebilir.

Burada yer alan 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.

Veri ve grafikler güvenilirliğine inandığımız sağlam kaynaklardan derlenmiş olup, yapılan yorumlar sadece GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.'nin görüşünü yansıtmaktadır. Bu bilgiler ışığında yapılan ve yapılacak olan ileriye dönük yatırımların sonuçlarından Şirketimiz hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. Ayrıca, Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin yazılı izni olmadıkça içeriği kısmen ya da tamamen üçüncü kişilerce hiç bir şekil ve ortamda yayınlanamaz, iktisap edilemez, alıntı yapılamaz, kullanılamaz. İleti, gönderilen kişiye özel ve münhasırdır. İlave olarak, bu raporun gönderildiği ve yukarıdaki açıklamalarımız doğrultusunda kullanıldığı ülkelerdeki yasal düzenlemelerden kaynaklı tüm talep ve dava haklarımız saklıdır.

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş

Nispetiye Mahallesi

Barbaros Bul. Çiftçi Towers Kule 1, 34340 Beşiktaş / İstanbul

Telefon: 212 384 11 21

Faks: 212 352 42 40

E-mail: arastirma@garantibbva.com.tr

Hisse Senedi Tavsiye Tanımları

EÜ	Hisse senedinin önümüzdeki 12 ay sonundaki getirisinin, BIST100 endeksinin getirisinin üzerinde olması beklenmektedir.
EP	Hisse senedinin önümüzdeki 12 ay sonundaki getirisinin, BIST100 endeksinin getirisine yakın olması beklenmektedir.
EA	Hisse senedinin önümüzdeki 12 ay sonundaki getirisinin, BIST100 endeksinin getirisinin altında olması beklenmektedir.