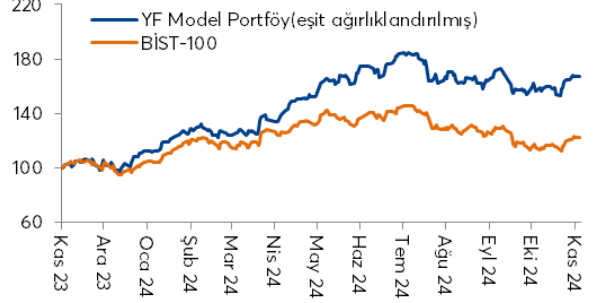


PETKM çıkartıyoruz

19 Kasım, 2024

Petkim'i çıkartıyoruz. Petkim'in relatif performansının portföye eklendiği Ağustos'23 döneminden bu yana Bist-100 Endeksi'nin %23 gerisinde kalmasının, portföyün zarar kes uygulamasını çalıştırması nedeniyle hisseyi portföyden çıkartıyoruz. Şirket için beklentimiz, Star rafineri hisselerinin satın alınması ile beraber daha dengeli bir gelir yapısı oluşması ve petrokimya marjlarında toparlanma görebileceğimiz yönündeydi, fakat 2024 yılında Star'dan gelen katkıya rağmen petrokimya marjlarının zayıf seyretmesi ve enflasyon muhasebesinin etkileri nedeniyle karlılık zayıf kaldı. Önümüzdeki dönemde arz-talep gelişmelerine bağlı olarak kar marjlarındaki toparlanma hızı ve/veya olası yeni yatırımlar hisse fiyatını etkileyecek gelişmeler olarak takip edilecektir.

Model Portföyümüz yılbaşından bugüne %66,3 artış gösterirken, BIST100 Endeksi'nin aynı dönemdeki getirisi %25,8 olmuştur.



Hisseler			Fiyat			Piyasa Değeri		Portföy Getirisi	
Şirket İsmi	Kodu	Son Fiyat	Hedef	Potansiyel	TLmln	US\$mln	Relatif	Nominal	
Çıkarıldı	Petkim	PETKM	18.17	33.00	82%	46,050	1,337	-23%	-6%
Portföyde	Arcelik	ARCLK	140.10	376.00	168%	94,670	2,749	-6%	-21%
Portföyde	Koza Anadolu Metal	KOZAA	64.90	102.50	58%	25,186	731	33%	25%
Portföyde	Sise Cam	SISE	40.86	65.00	59%	125,163	3,635	-8%	-16%
Portföyde	Eregli Demir Celik	EREGL	50.50	65.00	29%	176,750	5,133	-4%	15%
Portföyde	Migros	MGROS	468.50	730.00	56%	84,824	2,464	12%	34%
Portföyde	T. Vakıflar Bankasi	VAKBN	24.14	28.00	16%	239,370	6,952	36%	63%
Portföyde	Turcas Petrol	TRCAS	22.48	49.00	118%	5,746	167	-11%	-17%
Portföyde	Enka Insaat	ENKAI	52.80	68.00	29%	316,800	9,201	32%	57%
Portföyde	Aydem Yenilenebilir Enerji	AYDEM	25.54	45.00	76%	18,006	523	-17%	-13%
Portföyde	Turk Telekom	TTKOM	45.18	70.00	55%	158,130	4,593	69%	108%

* Kapanış fiyatları 18 Kasım 2024 tarihi itibarıyla.

Yatırım Finansman - Araştırma Model Portföy Performans

Hisse		Fiyat (TL)			Piyasa Değeri (milyon)		Eklenme	Eklenmekten sonra getiri	
Şirket	Kodu	Son Fiyat	Hedef	Potansiyel	TL	US\$	Tarih	Göreceli	Mutlak
Koza Anadolu Metal	KOZAA	64.90	102.50	58%	25,186	731	10-Haz-24	33%	25%
Sise Cam	SISE	40.86	65.00	59%	125,163	3,635	05-Haz-24	-8%	-16%
Eregli Demir Celik	EREGL	50.50	65.00	29%	176,750	5,133	10-Oca-24	-4%	15%
Arcelik	ARCLK	140.10	376.00	168%	94,670	2,749	22-Tem-24	-6%	-21%
Migros	MGROS	468.50	730.00	56%	84,824	2,464	10-Oca-24	12%	34%
T. Vakıflar Bankasi	VAKBN	24.14	28.00	16%	239,370	6,952	10-Oca-24	36%	63%
Turcas Petrol	TRCAS	22.48	49.00	118%	5,746	167	13-May-24	-11%	-17%
Enka Insaat	ENKAI	52.80	68.00	29%	316,800	9,201	10-Oca-24	32%	57%
Aydem Yenilenebilir Enerji	AYDEM	25.54	45.00	76%	18,006	523	20-Mar-24	-17%	-13%
Turk Telekom	TTKOM	45.18	70.00	55%	158,130	4,593	15-Kas-23	69%	108%
Petkim	PETKM	18.17	33.00	82%	46,050	1,337	25-Ağu-23	-23%	-6%

Model Portföy Performans - Eşit Ağırlıklı

Son değişimden bu yana portföy getirisi *	6.7%
Son değişimden bu yana BIST100 getirisi	6.0%
Son değişimden bu yana Model Portföyün BIST100'e göre getirisi *	0.6%
Yılbaşından bu yana model portföy getirisi	66.3%
Yılbaşından bu yana BIST100 getirisi	25.8%
Yılbaşından bu yana model portföyün BIST100'e göre getirisi	32.2%

*Portföydeki son değişim 16 Ekim 2024'te yapılmıştır.

Yatırım Finansman Menkul Değerler

Meclis-i Mebusan Cad. 81 Fındıklı 34427 Beyoğlu/İstanbul

Tel: +90 (212) 317 69 00 Faks: +90 (212) 282 15 50 - 51

UYARI NOTU:

Bu e-posta mesajı ve ekleri gönderildiği kişi ya da kuruma özeldir ve gizlidir. Hiçbir şekilde üçüncü kişilere açıklanamaz ya da yayınlanamaz. Yetkili alıcılardan biri değilseniz, bu mesajın herhangi bir şekilde ifşa edilmesi, kullanılması, kopyalanması, yayılması veya mesajda yer alan hususlarla ilgili olarak herhangi bir işlem yapılmasının kesinlikle yasak olduğunu bildiririz. Eğer mesajın alıcısı veya alıcısına iletmekten sorumlu kişi değilseniz lütfen mesajı sisteminizden siliniz ve göndereni uyarınız. Gönderen ve Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş., bu mesajın içerdiği bilgilerin doğruluğu, güncelliği ve eksiksiz olduğu konusunda bir garanti vermemektedir, içerik Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. tarafından her zaman değiştirilebilir. Bu e-posta yer alan bilgiler "Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş." tarafından genel bilgilendirme amacı ile her türlü veri, yorum ve değerlendirmeler hazırlandığı tarih itibarıyla mevcut piyasa koşulları ve güvenilirliğine inanılan kaynaklara dayanılarak hazırlanmıştır. Bu kaynakların kullanılması nedeni ile ortaya çıkabilecek hatalardan Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. sorumlu değildir. Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan ve hiçbir şekilde yönlendirici nitelikte olmayan içerik, yorum ve tavsiyeler ise genel nitelikte olup, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. 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. Bu e-posta içeriğinde yer alan çeşitli bilgi ve görüşlere dayanarak yapılacak ileriye dönük yatırımlar ve ticari işlemlerin sonuçlarından ya da ortaya çıkabilecek zararlardan Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz. Mesajın içeriğinden, iletilmesinden, alınmasından, saklanmasından, gizliliğinin korunamamasından, virüs içermesinden ve sisteminizde yaratabileceği zararlardan Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz. Yatırım Finansman bu mesajın içeriği ve ekleri ile ilgili olarak hukuki açıdan herhangi bir sorumluluk kabul etmemektedir. Teşekkür ederiz.

Levent Durusoy	Genel Müdür Yardımcısı	levent.durusoy@yf.com.tr	+90 (212) 334 98 33
Araştırma Bölümü			
Serhat Kaya	Araştırma Müdürü	serhat.kaya@yf.com.tr	+90 (212) 334 98 36
Erol Gürcan	Başekonomist	erol.gurcan@yf.com.tr	+90 (212) 334 98 37

Hizmet Noktalarımız

Genel Müdürlük	+90 (212) 317 69 00	Merkez	+90 (212) 334 98 00
Antalya	+90 (242) 243 02 01	Ankara	+90 (312) 417 30 46
Caddebostan	+90 (216) 302 88 00	İzmir	+90 (232) 441 80 72
Samsun	+90 (362) 431 46 71	Ulus	+90 (212) 263 00 24
Bursa	+90 (224) 224 47 47	Bodrum	+90 (252) 999 14 04
Denizli	+90 (258) 999 19 75		