

16 Haziran 2023 Cuma

Piyasa Görüşümüz:

POZİTİF

Model Portföyümüze TAV Havalimanları Holding'i ekliyor, Türk Traktör ve Yayla Agro Gıda'yı çıkarıyoruz...

Model portföyümüz, yılbaşından bu yana endeksi %12 yenmeyi başardı. Türk Traktör, model portföye eklememiz sonrasında %25 getiri performansı sergilerken, endeksi de %12 yendi. Yayla Agro Gıda ise aynı dönemde %5,5 negatif getiri performansı sergilerken, endeksten %15 negatif ayrıştı. Türk Traktör'ü kar realizasyonu, Yayla Agro Gıda'yı da beklediğimiz getiriye elde edememesine bağlı olarak model portföyden çıkarıyoruz.

Model Portföyümüze, güçlü seyreden havalimanı trafiği ve yükseliş potansiyeline bağlı olarak TAV Havalimanları Holding'i ekliyoruz.

Mevcut durumda BIST100 endeks hedefimiz 6.200 seviyesinde yer almakta olup, endekse ilişkin kısa vadeli görüşümüz "Temkinli iyimser" olarak devam etmektedir. Model portföyümüzde banka ağırlığı %25 (BIST100: %11,9) seviyesinde yer almaktadır.

Hisse Model Portföyde Önerdiğimiz Hisseler

- **Migros:** Online operasyonlarının desteğinde güçlü sonuçlarını sürdürmesini beklediğimiz Migros'u, 299,00 TL hedef fiyatımız ile model portföyde tutmaya devam ediyoruz.
- **Şişe Cam:** Güçlü operasyonel performansın devamını beklediğimiz Şişe Cam'ı 60,80 TL hedef fiyatla model portföyümüzde tutmaya devam ediyoruz.
- **BİM:** Yüksek seyreden enflasyon, trafik büyümesi ve mağaza açılışları ile güçlü operasyonel performansını sürdüren BİM'i, 219,00 TL hedef fiyat ile model portföyümüzde tutuyoruz.
- **Akbank:** Sektörde, güçlü sermaye yeterliliği ve likidite yapısı ile beğendiğimiz Akbank'ı 23,4 TL hedef fiyat ile model portföyümüzde yer vermeye devam ediyoruz.
- **Koç Holding:** Koç Holding'i 108,00 TL hedef fiyat ile model portföyümüzde yer vermeye devam ediyoruz.
- **TAV Havalimanları Holding:** Güçlü seyreden havalimanı trafiği ve yükseliş potansiyeline bağlı olarak TAV Havalimanları'nı 105,00 TL hedef fiyat ile model portföyümüze ekliyoruz.
- **TSKB:** Mevcut durumda sektördeki regülasyondan etkilenmeyen, 2023 yılında da net karında artış elde ederek, sektörde pozitif ayrışma göstermesini beklediğimiz TSKB'yi 5,08 TL hedef fiyat ile model portföyümüzde tutmaya devam ediyoruz.

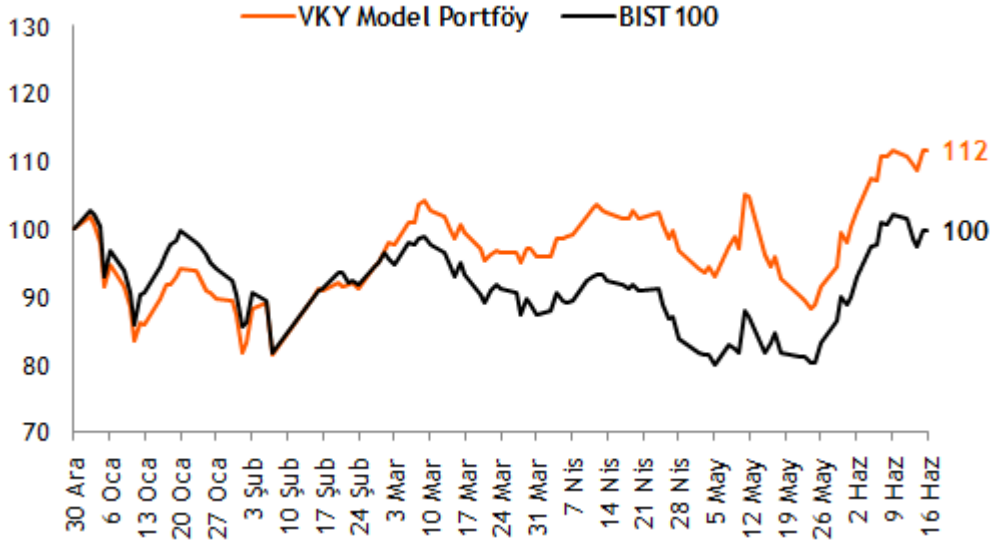
Yeni hisse model portföyümüz

	Piyasa değeri (mn TL)	BIST-100 ağırlık	Model Portföy ağırlık	12A Hedef fiyat (TL)	Mevcut fiyat (TL)	12Aylık Potansiyel	Beta
MGROS	36.030	1,3%	15,0%	299,00	199,00	50%	0,88
SISE	129.451	4,6%	15,0%	60,80	42,26	44%	1,05
BIMAS	102.131	4,3%	15,0%	219,00	168,20	30%	0,82
AKBNK	99.996	3,6%	15,0%	23,40	19,23	22%	1,28
KCHOL	256.126	4,1%	15,0%	108,00	101,00	7%	1,26
TAVHL	31.170	1,1%	15,0%	105,00	85,80	22%	1,11
TSKB	12.460	0,3%	10,0%	5,08	4,45	14%	1,48

Kaynak: Rasyonet, Vakıf Yatırım Araştırma ve Strateji

16 Haziran 2023 Cuma

Hisse Model Portföy Performansı (Yılbaşından bu yana)



Kaynak: Rasyonet, Vakıf Yatırım Araştırma ve Strateji



VakıfBank Grubu İştirakidir.

www.vakifyatirim.com.tr | www.vkyanaliz.com

Vakıf Yatırım Araştırma ve Strateji

Selahattin AYDIN	Direktör
Tuğba SAYGIN AKCA	Müdür
Hande İrem YILDIZ	Analist
Dilara ÇAYAN	Analist
Şule ÖZKAN	Analist

Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. No:18 Park Maya Sitesi F-2/A Blok
Beşiktaş 34335 İSTANBUL
+90 212 352 35 77

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 dayanılarak 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 şekilde olursa olsun üçüncü kişilerin uğrayabileceği her türlü zararlardan dolayı Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz.