

Piyasa Görüşümüz:

POZİTİF

Model portföyümüze Turkcell ve Türk Traktör'ü ekliyoruz...



Borsa İstanbul yılbaşından bugüne %46 getiri performansı sergilerken, model portföyümüzün aynı dönemdeki getirisi %75 olarak gerçekleşti.

Model portföyümüze dahil olduğu günden bugüne BIM, endeksi %28, yenerken, TSKB endeksten %13,4 pozitif ayrıştı. Şişe Cam ise aynı dönemde endekse göre %18,4 negatif performans sergiledi. Model portföyümüzden BIM, TSKB ve SISE'yi çıkarıyoruz. Abone sayısındaki artış ve fiyat düzenlemeleri ile güçlenen operasyonel performansına ve yükseliş potansiyeline bağlı olarak Turkcell'i model portföyümüze ekliyoruz. Sektöründeki güçlü konumu, nakit üretimi ve yükseliş potansiyeline bağlı olarak Türk Traktör'ü model portföyümüze dahil ediyoruz.

Son finansalların ardından BIST 100 endeks hedefimiz 11.350 seviyesinde yer alırken, endekse ilişkin kısa vadeli görüşümüzü "İyimser" (önceki: Temkinli İyimser) olarak değiştiriyoruz. Model portföyümüzde banka ağırlığı %15 (BIST100: %12,5) seviyesinde yer almaktadır.

Hisse Model Portföyde Önerdiğimiz Hisseler

- **Migros:** Online operasyonlarının desteğinde güçlü sonuçlarını sürdürmesini beklediğimiz Migros'u, 625 TL hedef fiyat ile model portföyde tutmaya devam ediyoruz.
- **Turkcell:** Abone sayısındaki artış ve fiyat düzenlemeleri ile güçlenen operasyonel performansına ve yükseliş potansiyeline bağlı olarak Turkcell'i 90 TL hedef fiyat ile model portföyümüze ekliyoruz.
- **Türk Traktör:** Sektöründeki güçlü konumu, nakit üretimi ve yükseliş potansiyeline bağlı olarak Türk Traktör'ü 1.122 TL hisse başı fiyat hedefiyle model portföyümüze ekliyoruz.
- **Koç Holding:** Koç Holding'i 202,30 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 198,65 TL hedef fiyat ile model portföyümüzde tutmaya devam ediyoruz.
- **Akbank:** Sektörde, güçlü sermaye yeterliliği ve likidite yapısı ile beğendiğimiz Akbank'ı 41,20 TL hedef fiyat ile model portföyümüzde yer vermeye devam ediyoruz.

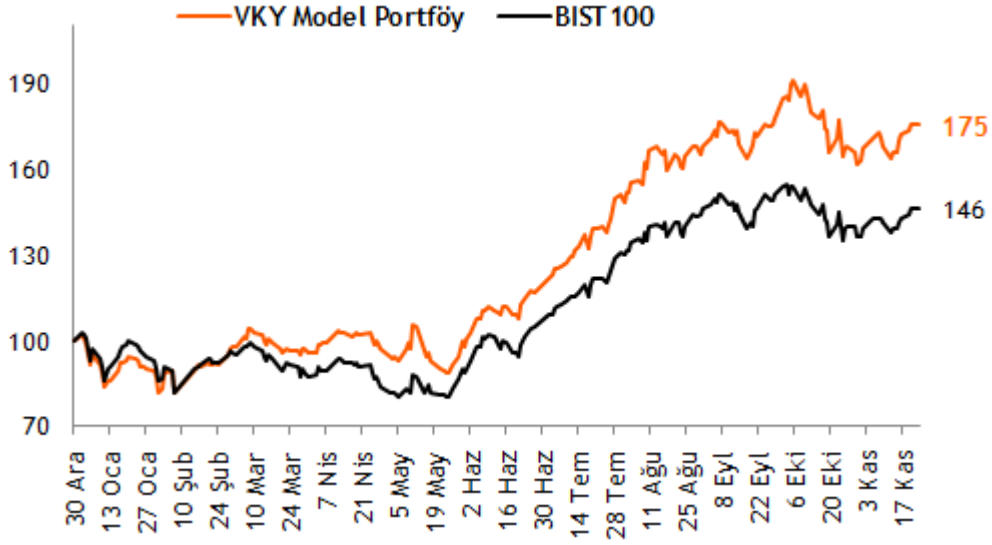
Yeni hisse model portföyümüz

	Piyasa değeri (mn TL)	BIST-100 ağırlık	Model Portföy ağırlık	12A Hedef fiyat (TL)	Mevcut fiyat (TL)	12Aylık Potansiyel	Beta
MGROS	65.904	1,6%	18,8%	625,00	364,00	72%	0,85
TCELL	126.500	3,2%	17,8%	90,00	57,50	57%	0,84
TTRAK	74.100	0,8%	16,8%	1.122,00	740,50	52%	0,94
KCHOL	366.691	3,7%	16,0%	202,30	144,60	40%	1,10
TAVHL	44.938	1,0%	15,5%	198,65	123,70	61%	1,09
AKBNK	160.888	3,8%	15,3%	41,20	30,94	33%	1,10

Kaynak: Rasyonet, Vakıf Yatırım Araştırma ve Strateji

22 Kasım 2023 Çarşamba

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