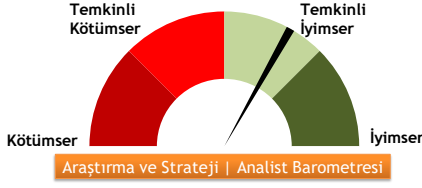


19 Eylül 2022 Pazartesi

Piyasa Görüşümüz: **POZİTİF**

Akbank'ı yeniden model portföye ekliyor, kar realizasyonu amacıyla TAV Havalimanlarını model portföyden çıkarıyoruz...



Bankacılık sektöründeki hızlı yükselişin sonrasında, kar realizasyonu amacıyla 6 Eylül tarihinde model portföyümüzden bankaları çıkarmış, TAV Havalimanları Holding'i eklemiştik. TAV, o tarihten bu yana endeksi %20 yenerken, hisse başı 72,50 TL seviyesindeki hedef fiyatımızı aşarak 16 Eylül kapanışını 75,50 TL seviyesinden gerçekleştirdi. Hedef fiyatımızı aşması ile birlikte TAV'ı, kar realizasyonu amacıyla model portföyümüzden çıkarırken, TAV için uzun vadeli AL önerimizi de "TUT" olarak güncelliyoruz.

Model portföyümüzden 14,50 TL seviyesinden çıkardığımız Akbank ise bu değişikliğimiz sonrasında endeksten %21 negatif ayrılmış, 16 Eylül kapanışını 12,19 TL'den gerçekleştirerek, yeniden 13,80 TL seviyesindeki hedef fiyatımızın altına gerilemiştir. Akbank'ı, TAV Havalimanları'nın yerine, aynı ağırlıkla, model portföyümüze ekliyoruz.

Model portföyümüz yılbaşından bu yana endeksi %19 yenmeyi başarırken, mevcut durumda BIST100 endeks hedefimiz 3.680 seviyesinde yer almaktadır. Endekse ilişkin kısa vadeli görüşümüz "Temkinli İyimser" olarak devam etmektedir.

Hisse Model Portföyde Önerdiğimiz Hisseler

- **Şişe Cam:** Faaliyet gösterdiği her segmentte güçlü operasyonel performans sergileyen Şişe Cam'ı 34,40 TL hedef fiyatla model portföyümüzde tutmaya devam ediyoruz.
- **Akbank:** Sektörde, güçlü sermaye yeterliliği ve likidite yapısı ile ön planda yer alan Akbank'ı 13,80 TL hedef fiyat ile model portföyümüze ekliyoruz.
- **BİM:** Yüksek seyreden enflasyon, trafik büyümesi ve mağaza açılışları ile güçlü operasyonel performansını sürdüren BİM'i, 151,00 TL hedef fiyat ile model portföyümüze ekliyoruz.
- **Tofaş:** Stellantis'ten gelecek potansiyel yeni model beklentisiyle portföye eklediğimiz Tofaş'ı, 118,00 TL hedef fiyat ile model portföyümüzde tutmaya devam ediyoruz.
- **Kardemir:** Yılın ikinci yarısında şirket için daha zorlu faaliyet ortamı öngörmekle birlikte, operasyonel performansını beğendiğimiz Kardemir'i, 17,00 TL hedef fiyatla portföyümüzde tutmayı sürdürüyoruz.
- **Sabancı Holding:** Net aktif değerine göre %25 iskontolu işlem gören Sabancı Holding'i 31,90 TL hedef fiyat ile model portföyümüzde yer vermeye devam ediyoruz.

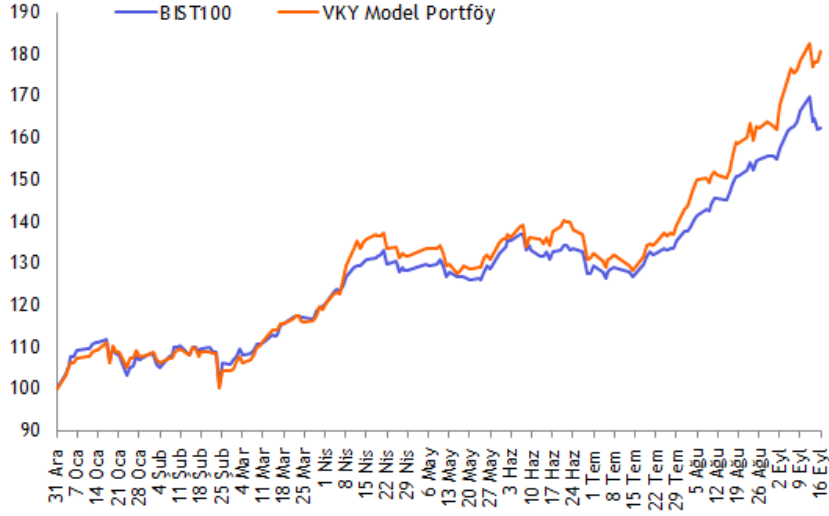
Yeni hisse model portföyümüz

	Piyasa Değeri (mn TL)	BIST-100 Ağırlık	Portföy Ağırlık	12A Hedef Fiyat (TL)	Mevcut Fiyat (TL)	12Aylık Potansiyel	Beta
SISE	82.891	4,8%	18,0%	34,40	27,06	27%	1,04
AKBNK	63.388	4,2%	17,8%	13,80	12,19	13%	1,27
BIMAS	73.107	5,1%	17,3%	151,00	120,40	25%	0,81
TOASO	47.475	1,4%	16,3%	118,00	94,95	24%	0,94
KRDMD	10.377	1,1%	16,0%	17,00	13,30	28%	1,54
SAHOL	54.601	3,2%	14,8%	31,90	26,76	19%	1,23

Kaynak: Rasyonet, Vakıf Yatırım Araştırma ve Strateji

19 Eylül 2022 Pazartesi

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.