

Hisse Senedi Portföy Önerisi

AK Yatırım - Araştırma
arastirma@akyatirim.com.tr

En Çok Beğendiğimiz Hisseler: Selçuk Ecza ve Tüpraş'ı en çok beğendiğimiz hisseler arasından çıkarıyoruz.

Tüpraş'ı en çok tercih ettiğimiz hisseler listesinden çıkarıyoruz. Şirketin faaliyet performansının yılın ilk yarısında kapsamlı bakım duruşları ile hafif ve ağır petrol ürünleri arasındaki fiyat farkının daralmasıyla zayıf kalabileceğini tahmin ediyoruz. Tüpraş hisseleri, hisseyi en çok tercih ettiğimiz hisseler listesinde eklediğimizden bu yana endeksin %0,9 altında performans gösterdi.

Selçuk Ecza'yı en beğendiğimiz hisseler arasından çıkarıyoruz. İlaç fiyat artışı 2018 yılı için %15 olarak belirlendi, ancak ilaç fiyat artışları regülasyona göre bir önceki yılın €/TL paritesi artışı olan %23'e göre, beklentilerin altında gerçekleşti. Bu durumun hisseye olan ilgiyi azaltacağını düşünüyoruz. Selçuk Ecza hisseleri portföye eklendiğinden bu yana BIST-100'ün %1 üzerinde performans gösterdi.

Değişiklikler sonrası en çok beğendiğimiz hisseler: **İş C, Migros, Şişe Cam, Tofaş, Türk Telekom ve Vakıfbank** olarak sıralanmaktadır.

En çok beğendiğimiz hisseler:

Şirket	Kod	Kapanış*	Hedef Fiyat*	Yukarı Pot.*
İş Bankası (C)	ISCTR	7.28	9.00	%24
Migros	MGROS	23.52	35.00	%49
Şişe Cam	SISE	4.70	5.80	%23
Tofaş Otomobil Fab.	TOASO	29.76	38.80	%30
Türk Telekom	TTKOM	5.98	7.50	%25
T. Vakıflar Bankası	VAKBN	6.92	8.10	%17

Kaynak: Ak Yatırım. *Kapanış, hedef fiyat ve yukarı potansiyeller 31 Ocak itibarıdır.

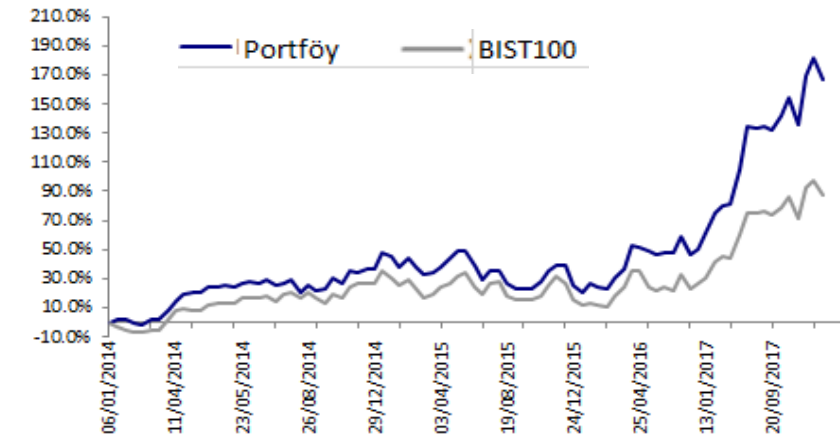
Portföy Performansı

Öneri listemizin 2014'teki başlangıcından bu yana nominal ve BIST-100 Getiri Endeksi'ne göre rölatif getirisi sırasıyla %166 ve %42 olarak gerçekleşmiştir.

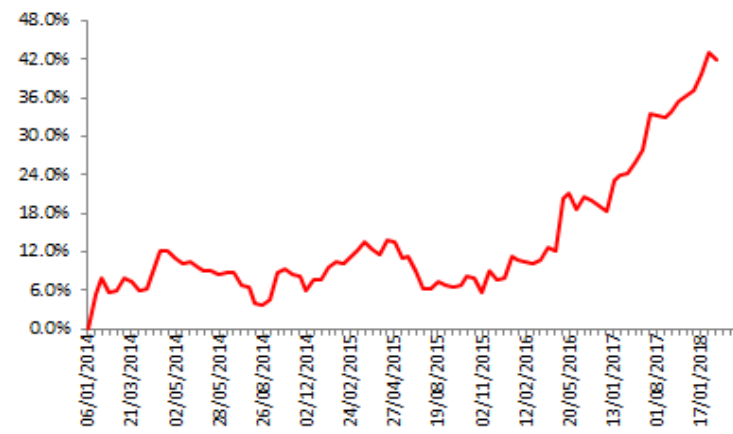
Şirket	Kod	Değişiklik dönemindeki performans				Portföye Girişten İtibaren Performans		
		Hisse Fiyatı		Getiri		Portföye Giriş Tarihi	Nominal	Rölatif**
		01/02/18	14/02/18	Nominal	Rölatif **			
İş Bankası (C)	ISCTR	8.11	7.39	-8.9%	-4.4%	20/09/2017	%2.7	-%4.9
Migros	MGROS	26.42	23.92	-9.5%	-5.0%	30/11/2017	%1.9	-%6.8
Selçuk Ecza Deposu	SELEC	4.00	3.82	-4.5%	0.2%	17/01/2018	-%1.7	%1.0
Şişe Cam	SISE	5.00	4.76	-4.8%	-0.1%	26/10/2016	%62.0	%9.9
Tofaş Otomobil Fab.	TOASO	31.67	30.24	-4.5%	0.2%	12/08/2017	-%5.2	-%11.0
Tüpraş	TUPRS	114.27	113.91	-0.3%	4.6%	17/01/2018	-%3.6	-%0.9
Türk Telekom	TTKOM	6.37	6.02	-5.5%	-0.9%	17/01/2018	-%4.0	-%1.3
Vakıfbank	VAKBN	7.50	7.06	-5.8%	-1.2%	17/01/2018	%2.6	%5.4
		Portföy Getiri		-%5.5	-%0.8			
BIST-100 Toplam Get. End.		187,726	178,912	-%4.7				

Kaynak: Ak Yatırım * Portföye dahil edilen/portföyden çıkarılan hisselerin getirileri takip eden seanstaki ağırlıklı ortalama fiyatlarla güncellenmektedir * BIST-100 Getiri Endeksi'ne göre rölatif performans.

En çok beğendiğimiz hisseler performansı (Nominal)



BIST-100 Toplam Getiri Endeksine göre rölatif performans



AKYatırım

Bu rapor, Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından, güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan elde edilen bilgi ve veriler kullanılarak hazırlanmıştır. Raporda yer alan ifadeler, hiçbir şekilde veya suretle alış veya satış teklifi olarak değerlendirilmemelidir. Ak Yatırım, bu bilgilerin doğru, eksiksiz ve değişmez olduğunu garanti etmemektedir. Bu sebeple, okuyucuların, bu raporlardan elde edilen bilgilere dayanarak hareket etmeden önce, bilgilerin doğruluğunu teyit ettirmeleri önerilir ve bu bilgilere dayanarak aldıkları kararlarda sorumluluk kendilerine aittir. Bilgilerin eksikliği ve yanlışlığından Ak Yatırım hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. Ayrıca, Ak Yatırım'ın ve Akbank'ın tüm çalışanları ve danışmanlarının, herhangi bir şekilde bilgiler dolayısıyla ortaya çıkabilecek, doğrudan veya dolaylı zararlarla ilgili herhangi bir sorumluluğu yoktur. Burada yer alan bilgiler, bir yatırım tavsiyesi, yatırım aracının alım-satım önerisi ya da getiri vaadi değildir ve Yatırım Danışmanlığı kapsamında yer almamaktadır. Yatırım Danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak Yatırım Danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Bunlara ilaveten, Ak Yatırım, raporların Internet üzerinden e-mail yoluyla alınması durumunda virüs, hatalı gönderim veya diğer herhangi bir teknik sebepten dolayı alıcının donanımına veya yazılımına gelebilecek herhangi bir zarardan dolayı sorumlu tutulamaz.

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. 2017