

Hisse Senedi Portföy Önerisi

AK Yatırım - Araştırma
arastirma@akyatirim.com.tr

Ford Otosan ve Selçuk Ecza'yı portföyümüze ekliyoruz

Ford Otosan hisselerinin mevcut değerlemesini cazip buluyoruz. Ayrıca Ford Motors-VW AG işbirliğinde Ford Otosan'a kalıcı nakit akışı sağlayabilecek bir sipariş planının resmi olarak açıklanması ise uzun vadeli projeksiyonlarda yukarı potansiyel yaratarak hissenin daha yüksek çarpanlardan değerlendirilmesi beklentisini destekleyebilir.

Selçuk Ecza: İlaç fiyat artışı öncesi Selçuk Ecza hisseleri için olumluya dönüyoruz. Hisse için yakın zamanda en önemli katalizörün Şubat ortası ilaç fiyatlarını arttırana referans fiyatlarının açıklanması olacağını düşünüyoruz.

Değişiklikler sonrası en çok beğendiğimiz hisseler: Aselsan, Ford, Garanti, Koza Altın, Mavi, Pegasus, Selçuk Ecza ve Vakıfbank olarak sıralanmaktadır.

En çok beğendiğimiz hisseler:				
Şirket	Kod	Kapanış*	Hedef Fiyat*	Yukarı Pot.*
Aselsan	AELS	25.12	34.00	%35
Ford Otosan	FROTO	59.20	73.00	%23
Garanti Bankası	GARAN	9.14	10.50	%15
Koza Altın İşletmeleri	KOZAL	57.50	66.30	%15
Mavi Giyim	MAVI	38.88	50.00	%29
Pegasus Hava Taşımacılığı	PGSUS	28.34	37.00	%31
Selçuk Ecza Deposu	SELEC	3.29	4.20	%28
T. Vakıflar Bankası	VAKBN	4.51	5.50	%22

Kaynak: Ak Yatırım. *Kapanış, hedef fiyat ve yukarı potansiyeller 25 Ocak itibarıyla.

Portföy Performansı

Öneri listemizin 2014'teki başlangıcından bu yana nominal ve BIST-100 Getiri Endeksi'ne göre rölatif getirisi sırasıyla %170 ve %55 olarak gerçekleşmiştir.

Şirket	Kod	Değişiklik dönemindeki performans				Portföye Girişten İtibaren Performans		
		Hisse Fiyatı 26/12/18	25/01/19	Getiri Nominal	Rölatif **	Portföye Giriş Tarihi	Nominal	Rölatif**
Aselsan	AELS	24.12	25.21	4.5%	-6.6%	17/08/2018	%1.7	-%11.7
Garanti Bankası	GARAN	8.02	9.13	13.9%	1.8%	25/06/2018	%8.1	-%0.6
Koza Altın İşletmeleri	KOZAL	50.04	57.12	14.2%	2.0%	22/09/2018	%15.0	%10.4
Mavi Giyim	MAVI	31.65	38.32	21.1%	8.2%	26/12/2018	%21.1	%8.2
Pegasus Hava Taşımacılığı	PGSUS	23.08	28.41	23.1%	10.0%	17/08/2018	%30.0	%12.9
T. Vakıflar Bankası	VAKBN	3.89	4.52	16.0%	3.7%	26/12/2018	%16.0	%3.7
		Portföy Getiri		%15.5	%3.2			

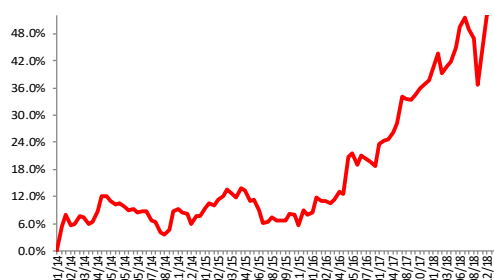
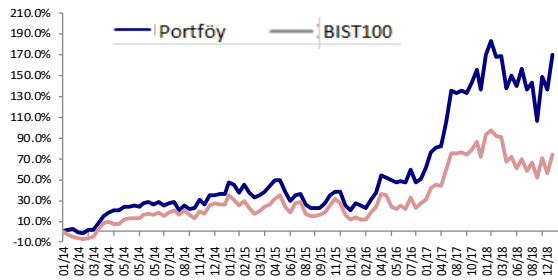
BIST-100 Toplam Get. End. Getiri XU1

148,574 166,205 %11.9

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



Kaynak: Ak Yatırım

Kaynak: Ak Yatırım

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. 2019