8/5/2019

Hisse Senedi Portföy Önerisi

AK Yatırım - Araştırma
arastirma@akyatirim.com.tr

Aselsan'ı portföyümüzden çıkarıyoruz.

Aselsan: Artan işletme sermayesi gerekliliği ve tek müşteriye dayalı yapıyı değerlemeye yansıtmak amacıyla hedef fiyatımızı aşağıya yönde revize ettik. Bu paralelde 12 aylık hedef fiyatımızı 35,00 TL'den 26,50 TL'ye indirirken önerimizi de 'Endeksin Üzerinde'den 'Nötr'e çektik.

Değişiklikler sonrası en çok beğendiğimiz hisseler: **Ford, Garanti, Koza Altın, Pegasus, Selcuk Ecza, Tekfen Holding** ve **Yapı Kredi** olarak sıralanmaktadır.

En çok beğendiğimiz hisseler:

Şirket	Kod	Kapanış*	Hedef Fiyat*	Yukarı Pot.*	Portföye Giriş
Ford Otosan	FROTO	53.30	70.60	%32	28/01/2019
Garanti Bankası	GARAN	7.75	10.60	%37	25/06/2018
Koza Altın İşletmeleri	KOZAL	43.18	64.70	%50	22/09/2018
Pegasus Hava Taşımacılığı	PGSUS	30.02	39.60	%32	17/08/2018
Selçuk Ecza Deposu	SELEC	3.89	4.76	%22	28/01/2019
Tekfen Holding	TKFEN	25.56	30.50	%19	03/04/2019
Yapı Ve Kredi Bankası	YKBNK	1.97	2.50	%27	18/04/2019

*Kaynak: Ak Yatırım. *Kapanış, hedef fiyat ve yukarı potansiyeller 7 Mayıs itibarıyladır.*

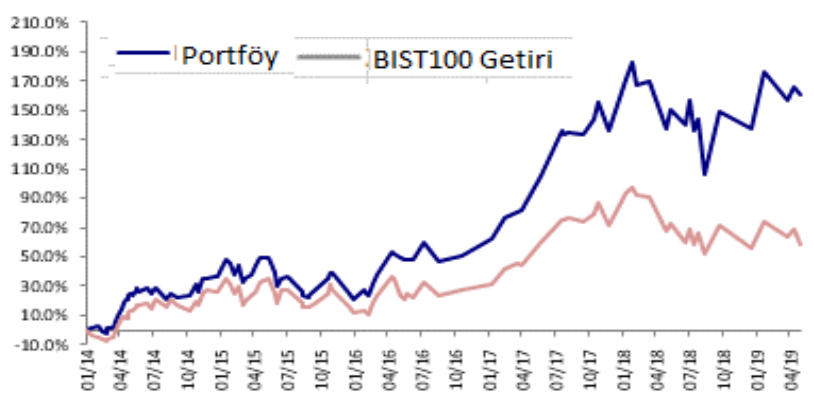
Portföy Performansı

Öneri listemizin 2014'teki başlangıcından bu yana nominal ve BIST-100 Getiri Endeksi'ne göre rölatif getirisi sırasıyla %161 ve %64 olarak gerçekleşmiştir.

		Değişiklik dönemindeki performans				Portföye Girişten İtibaren Performans		
		Hisse Fiyatı		Getiri		Portföye Giriş		
Şirket	Kod	18/04/19	07/05/19	Nominal	Rölatif **	Tarihi	Nominal	Rölatif**
Aselsan	ASELS	21.24	19.99	-5.9%	-0.4%	17/08/2018	-%19.3	-%23.2
Ford Otosan	FROTO	52.47	53.10	1.2%	7.1%	28/01/2019	-%6.5	%2.1
Garanti Bankası	GARAN	8.51	7.76	-8.9%	-3.6%	25/06/2018	-%8.2	-%7.4
Koza Altın İşletmeleri	KOZAL	42.07	42.98	2.1%	8.1%	22/09/2018	-%13.5	-%8.9
Pegasus Hava Taşımacılığı	PGSUS	30.17	30.17	0.0%	5.8%	17/08/2018	%38.1	%31.5
Selçuk Ecza Deposu	SELEC	3.83	3.89	1.7%	7.6%	28/01/2019	%20.2	%31.1
Tekfen Holding	TKFEN	24.39	25.17	3.2%	9.2%	03/04/2019	%15.0	%18.6
Yapı Ve Kredi Bankası	YKBNK	2.18	1.98	-9.1%	-3.7%	18/04/2019	-%9.1	-%3.7
		Portföy Getiri		-%2.0	%3.8			
BIST-100 Toplam Get. End.	Getiri_XU1	160,412	151,558	-%5.5				

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

En çok beğendiğimiz hisseler performansı (Nominal)



Kaynak: Ak Yatırım

BIST-100 Toplam Getiri Endeksine göre rölatif performans

Kaynak: Ak Yatırım

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 dayanılarak 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