

Hisse Senedi Portföy Önerisi

AK Yatırım - Araştırma
arastirma@akyatirim.com.tr

Öneri portföyümüzden Fonet Yazılım ve İş Bankası C hissesini çıkarıyor ve Yapı Kredi Bankası'nı öneri portföyümüze ekliyoruz.

Fonet Yazılım 15 Ocak'ta listeye dahil ettiğimizden dünkü kapanış fiyatına göre BIST-100 endeksinin %13,9 üzerinde getiri sağladı. Hisse halen 12 aylık hedef fiyatımıza göre %8 yukarı potansiyel taşıyor. Yakın vadede zayıf gelen 4Ç19 sonuçları ile hissede baskı olabileceğini düşünüyoruz, ancak Fonet'i beğenmeye devam ediyor ve Endeksin Üzerinde önerimizi koruyoruz.

Bankalar tarafındaysa **İş Bankası** portföye dahil ettiğimiz tarihten bu yana %26 düzeyinde getiri sağladı ve getiri BIST-100 toplam getiri endeksinde paralel gerçekleşti. Hatırlanacağı üzere geçtiğimiz günlerde **Yapı Kredi'nin** hissedarlarından Unicredit yaklaşık %12'lik hissenin satışını tamamladı. Hisse üzerindeki baskının ortadan kalkması ve bunun kısa vadeli olumlu fiyat etkisi beklentisiyle Yapı Kredi Bankası'nı portföye ekliyoruz. Her iki bankada da 'Endeksin Üzerinde Getiri' şeklindeki yatırım görüşümüzü ise koruyoruz.

En çok beğendiğimiz hisseler:

Şirket	Kod	Ağırlık	Kapanış*	Hedef Fiyat*	Yukarı Pot.*
Anadolu Cam	ANACM	16%	2.67	5.20	%95
Anadolu Efes Biracılık	AEFES	17%	17.95	29.00	%62
Garanti Bankası	GARAN	18%	8.74	14.00	%60
Koza Altın İşletmeleri	KOZAL	15%	59.50	81.70	%37
Migros	MGROS	16%	19.35	30.00	%55
Yapı Ve Kredi Bankası	YKBNK	18%	2.13	3.40	%60

Toplam 100%

Kaynak: Ak Yatırım. *Kapanış, hedef fiyat ve yukarı potansiyeller 13 Mart itibari iledir.

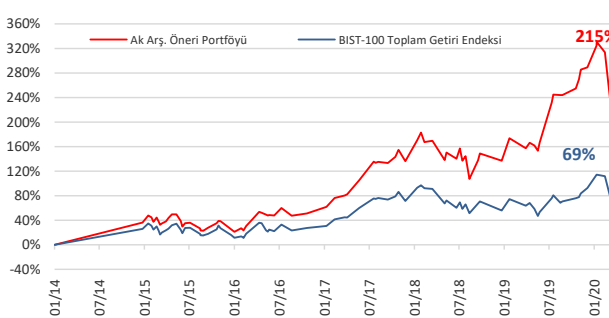
Portföy Performansı

Öneri listemizin 2014'teki başlangıcından bu yana nominal ve BIST-100 Getiri Endeksi'ne göre rölâtif getirisi sırasıyla %319 ve %96 olarak gerçekleşmiştir.

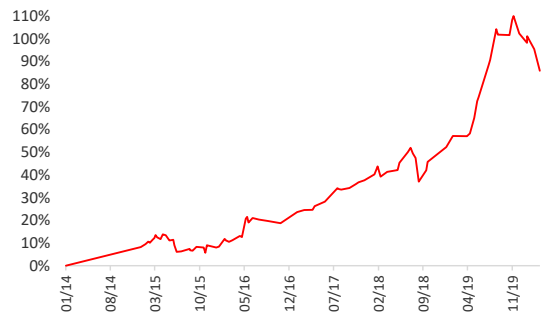
Şirket	Kod	Ağırlık	Değişiklik dönemindeki performans				Portföye Girişten İtibaren Performans		
			Hisse Fiyatı		Getiri		Portföye Giriş Tarihi	Nominal	Rölâtif**
			18/02/20	12/03/20	Nominal	Rölâtif **			
Anadolu Cam	ANACM	%16.0	4.10	2.80	-%31.8	-%12.9	16/01/2020	-%38.6	-%20.7
Anadolu Efes Biracılık	AEFES	%17.0	24.73	19.23	-%22.2	-%0.7	09/12/2019	-%11.8	%2.4
Garanti Bankası	GARAN	%18.0	11.62	8.95	-%23.0	-%1.6	25/06/2018	%5.9	%2.4
Koza Altın İşletmeleri	KOZAL	%15.0	80.12	59.83	-%25.3	-%4.6	22/09/2018	%20.5	%21.6
Migros	MGROS	%16.0	25.06	22.47	-%10.3	%14.5	09/12/2019	-%3.9	%11.6
Yapı Ve Kredi Bankası	YKBNK	%18.0	2.80	2.18	-%22.0	-%0.5	18/02/2020	-%22.0	-%0.5
#VALUE!	0	%0.0	0.00	0.00	%0.0	%0.0	00/01/1900	%0.0	%0.0
		%100.0	Portföy Getiri		-%22.4	-%0.9			
BIST-100 Toplam Get. End.			201,942	158,143	-%21.7				

Kaynak: Ak Yatırım * Portföye dahil edilen/portföyden çıkarılan hisselerin getirileri takip eden seanstaki ağırlıklı ortalama fiyatlarla güncellenmektedir. 17 Şubat 2020 kapanış fiyatları ile geçici olarak hesaplanmıştır.

En çok beğendiğimiz hisseler performansı (Nominal)



BIST-100 Toplam Getiri Endeksinde göre rölâtif 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.