

BIST Kantitatif Hisse Seçim Modelleri

+90 (212) 334 94 95

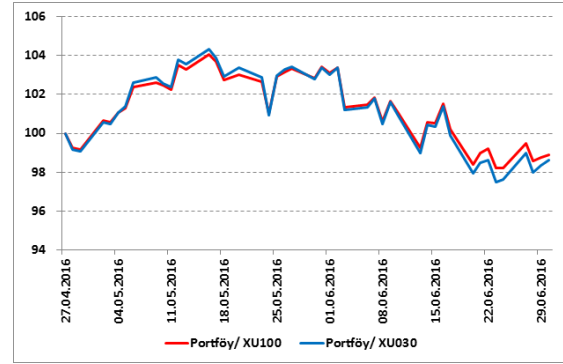
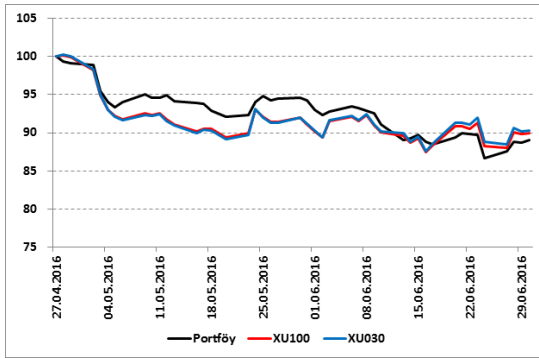
quant@akyatirim.com.tr

- Bu güncelleme ile birlikte SODA, TOASO ve VESTL'i portföyümüzden çıkarırken, yerine ALKIM, TRGYO ve TUPRS'ı ekliyoruz.

27 Nisan 2016 tarihli başlangıç [raporumuz](#) ile Borsa İstanbul'da kantitatif takip kapsamımızdaki hisse senetleri için iki adet hisse seçim modelini yayımlamaya başlamıştık. Modellerimiz, son yıllarda global ölçekte oldukça popülerlik kazanan "faktör bazlı yatırım" felsefesine göre oluşturulmuştur. Modellerimizde bilinirliği yüksek yedi faktör kullanılmıştır. Bunlar; değer, şirket büyüklüğü, momentum, büyüme, analist beklentileri, kârlılık ve risktir. Model sonuçlarını kullanarak iki farklı portföy oluşturmaktayız. Bunlardan ilki, 10 hissede uzun pozisyon alan ve BIST-100 Endeksi'nden daha iyi bir getiri sağlamayı hedefleyen "Aylık Kantitatif Hisse Portföyü"dür. Diğeri ise, piyasa yönünden bağımsız olarak mutlak getiri sağlamayı hedefleyen ve 4 hissede uzun, farklı 4 hissede de kısa pozisyon alan "Haftalık Portföy"dür.

Aylık Portföy ilk oluşturduğumuz 27 Nisan tarihinden bu yana BIST-100 Endeksinden %1,1 daha düşük bir getiri elde etti. Portföy ile BIST-30 ve BIST-100 Endekslerinin performansları aşağıdaki grafiklerde yer almaktadır.

Ak Yatırım – Mevcut Kantitatif Portföyler



Her ayın ilk günü, Aylık Portföy'de güncellemeler yapmaktayız. Eski ve yeni portföy içerikleri aşağıdaki tabloda yer almaktadır. Bu güncelleme ile birlikte SODA, TOASO ve VESTL'i portföyümüzden çıkarırken, yerine ALKIM, TRGYO ve TUPRS'ı ekliyoruz. Kantitatif portföyümüzde yer alan hisselerin doğrudan model sonuçlarından elde edildiğini ve dolayısıyla bu portföyün söz konusu hisselerle ilişkin temel analize dayalı görüşlerimizden farklılık gösterebileceğini hatırlatmak isteriz. Ayrıca, faktör bazlı yatırım felsefesine dayanan modellerimiz, piyasada var olan çeşitli risk primlerine ait getirileri sistematik olarak kazanmayı hedeflemektedir. Bu nedenle, portföylerde yer alan hisse senetlerine tek tek yatırım yapmak yerine portföyün tamamına sepet şeklinde yatırım yapmak kritik öneme sahiptir.

Ak Yatırım – Aylık Kantitatif Portföy			
Geçen Ayki Portföy		Bu Ay İçin Oluşturulan Portföy	
ADEL	INDES	ADEL	CLEBI
BAGFS	PETKM	ALKIM	INDES
BIMAS	SODA	BAGFS	PETKM
BOLUC	TOASO	BIMAS	TRGYO
CLEBI	VESTL	BOLUC	TUPRS

Kaynak: Ak Yatırım Araştırma

AKYatırım

Bu rapor, Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından, güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan elde edilen bilgi ve veriler kullanılarak hazırlanmıştır. Raporunda 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 İnternet üzerinden e-posta yoluyla alınması durumunda virüs, hatalı gönderim veya diğer herhangi bir teknik sebepten dolayı alıcının donanımına veya yazılımına gelebilecek herhangi bir zarardan dolayı sorumlu tutulamaz.