

AKYatırım

Hisse Senedi Öneri Güncelleme

Olumlu yönde güçlenen beklentilerle,
Fonet Öneri Listesine eklendi

17 Eylül 2020

AK YATIRIM ARAŞTIRMA

+90-212-334-9465
arastirma@akyatirim.com.tr

AKYatırım

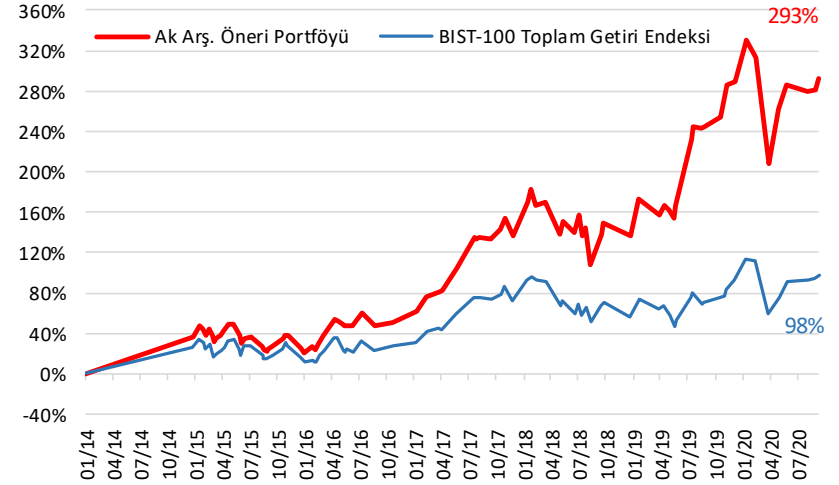
Strateji: Model Portföy Hisse Önerileri

Model Portföy Hisse Seçimleri

Hisse Senedi	12 aylık fiyat hedefi (TL)	Getiri Potansiyeli	Portföy Ağırlığı
Arcelik	26,30	%14	%10,0
BIM	75,00	%8	%12,0
Coca Cola İçecek	56,00	%24	%10,0
Dogan Holding	2,83	%28	%8,0
Fonet	17,55	%41	%7,0
Koc Holding	23,50	%59	%9,0
Koza Altin	113,50	%41	%9,0
Sise Cam	7,60	%19	%9,0
Tofas Oto	30,50	%29	%9,0
Turkcell	18,70	%31	%10,0
Yapi Kredi	2,90	%44	%10,0

Kaynak: AK Yatırım Arş.

Model portföy tarihsel getiri karşılaştırması



Kaynak: AK Yatırım Arş., Rasyonet

- **Fonet'i Öneri Listemize dahil ediyoruz. Şirket için tahminlerimizi yukarı yönlü revize ettik ve değerlememizi güncelledik. Buna göre, 12 aylık hedef fiyatımızı 10,40 TL'den 17,55 TL'ye yükseltiyoruz.** Mevcut seviyelerden %41 artış potansiyelini dikkate alarak hisse için önerimizi "Nötr"den "Endeksin Üzerinde" olarak değiştiriyoruz. Fonet hisseleri son üç aylık dönemde BIST-100'ün %18 üzerinde performans göstermesine rağmen, 2021T göre hisselerin global benzer şirketlerin medyanı olan 26.6x ile kıyaslandığında 13.3x F/K ile hala düşük çarpanlarda işlem gördüğünü düşünüyoruz.

Strateji: Model Portföy Hisse Önerileri

Ticker	Son güncelleme itibarıyla getiri					Portföye giriş tarihi itibarıyla getiri		
	Ağırlık	Hisse Fiyatı*		Getiri		Portföye Giriş T.	Nominal	Relatif**
		04/09/20	16/09/20	Nominal	Relatif **			
ARCLK	10%	21,72	23,08	6,3%	4,3%	10/08/2020	5,2%	2,1%
BIMAS	10%	67,66	70,40	4,0%	2,1%	10/08/2020	9,4%	6,3%
CCOLA	12%	44,15	45,34	2,7%	0,8%	01/06/2020	9,8%	6,1%
DOHOL	10%	2,15	2,24	3,9%	2,0%	05/05/2020	18,4%	5,1%
KCHOL	8%	14,77	14,78	0,1%	-1,8%	01/06/2020	-10,8%	-13,8%
KOZAL	10%	76,34	80,21	5,1%	3,1%	10/08/2020	-6,0%	-8,7%
SISE	10%	6,24	6,41	2,7%	0,7%	04/09/2020	2,7%	0,7%
TOASO	10%	22,58	23,49	4,0%	2,1%	31/03/2020	42,8%	14,6%
TCELL	10%	14,63	14,34	-1,9%	-3,8%	31/03/2020	16,2%	-6,7%
YKBNK	10%	2,03	2,03	0,0%	-1,8%	18/02/2020	-27,4%	-22,5%
Portföy Getirisi:				2,7%	0,8%			

* Hisse ve portföy getiri hesaplaması raporun yayınlandığı günün ağırlıklı ortalama fiyatları dikkate alarak güncellenmektedir.

** BIST-100 toplam getiri endeksi dikkate alınarak hesaplanmaktadır.

AK Yatırım Araştırma Takımı

Hakan Aygün

Bankalar, Strateji

hakan.aygun@akyatirim.com.tr
+90 212 334 9465

Bora Tezgüler

Biliřim, Demir Çelik, Kimyasallar, Tarım,
Savunma Sanayii, Elektronik Perakende

bora.tezguler@akyatirim.com.tr
+90 212 334 9467

Bertuğ Tüzün

GYO, Gıda, Perakende, Çimento
Dayanıklı Tüketim, Sağlık

bertug.tuzun@akyatirim.com.tr
+90 212 334 9531

Selim Kunter

Havacılık, Otomotiv, Cam, İçecek
İnřaat

selim.kunter@akyatirim.com.tr
+90 212 334 9521

Alper Özdemir

Petrol ve Türevleri, Telekom, Maden

alper.ozdemir@akyatirim.com.tr
+90 212 334 9509

Özgür Hatipođlu

Stratejist (Yurt dışı piyasalar)

Ozgur.Hatipoglu@akyatirim.com.tr
+90 212 334 9460

Göksel Őiřmanlar

Database, Teknik Analiz

Goksel.Sismanlar@akyatirim.com.tr
+90 212 334 9466

AKYatırım

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. 2020