

**AKYatırım**

# Hisse Senedi Öneri Güncelleme

Artan piyasa oynaklığı nedeniyle  
Garanti ve Yapı Kredi portföyden çıkarıldı

22 Mart 2021

AK YATIRIM ARAŞTIRMA

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

**AKYatırım**

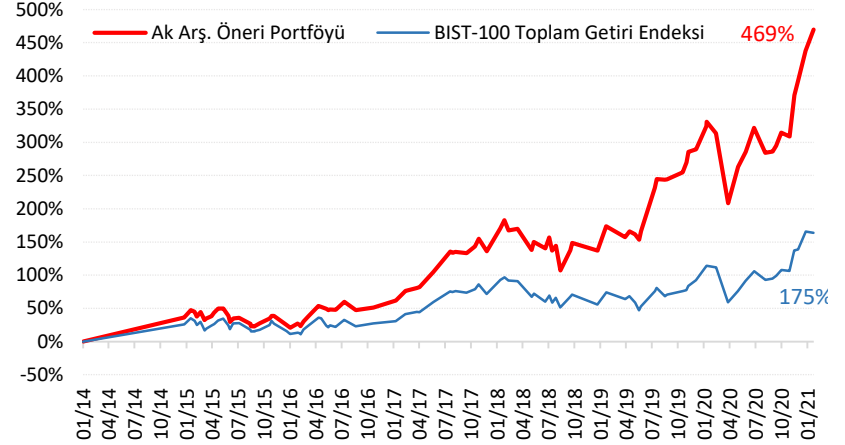
## Strateji: Model Portföy Hisse Önerileri

### Model Portföy Hisse Seçimleri

Hisse Senedi	12 ay hedef fiyat (TL)	Getiri Potansiyeli	Portföy Ağırlığı
Coca Cola	85.00	19%	11%
Eregli Demir Celik	19.50	29%	12%
İndeks Bilgisayar	33.00	34%	8%
Koc Holding	30.00	30%	10%
Medical Park	27.00	9%	8%
Migros	52.00	28%	9%
Şişe Cam	9.80	29%	13%
TAV Hava Lim.	32.40	23%	10%
Turkcell	21.60	34%	7%
Tüpraş	135.00	28%	12%

Kaynak: AK Yatırım Arş.

### Model portföy tarihsel getiri karşılaştırması



Kaynak: AK Yatırım Arş., Rasyonet

- **Garanti Bankası ve Yapı Kredi Bankasını** bu rapor ile birlikte hisse öneri portföyümüzden çıkarıyoruz. Bu hisseleri portföyümüzden çıkarma kararımız banka hisselerinin önümüzdeki kısa vadede daha durgun bir borsa performansı göstereceği beklentisini yansıtıyor.
- Hatırlanacağı üzere her iki hisseyi de bankacılık sektörünün azalan karşılık giderleri nedeniyle 2021 öz kaynak kârlılığında anlamlı toparlanma beklentisi ile portföyde tutuyorduk. Ancak faiz ve kur seviyelerinin öngörülerimizi üzerinde seyretmesi banka hisselerinde bir miktar baskı oluşturabilir. Banka hisseleri ayrıca değerlendirme açısından son bir ayda yaklaşık 350 baz puanının üzerinde artan 10 yıllık tahvil faizine de en duyarlı sektörler arasında yer alıyor.
- Bankaların portföy içerisindeki ağırlığı %15 düzeyindeydi. Bu hisseler portföyden çıktıktan sonra portföy ağırlıklarını tabloda görüldüğü şekilde dağıttık. Portföyün getiri hesaplaması ise yarınki ağırlıklı ortalama fiyatlar üzerinden güncellenecek.

## Strateji: Model Portföy Hisse Önerileri

Ticker	Son güncelleme itibarıyla getiri					Portföye giriş tarihi itibarıyla getiri		
	Ağırlık	Hisse Fiyatı*		Getiri		Portföye Giriş T.	Nominal	Relatif**
		02/03/21	22/03/21	Nominal	Relatif **			
CCOLA	9%	71.42	74.98	5.0%	5.0%	01/06/2020	83.5%	27.9%
EREGL	10%	15.02	16.57	10.3%	10.3%	02/02/2021	13.3%	12.0%
GARAN	8%	9.24	8.89	-3.7%	-3.8%	05/10/2020	24.2%	-6.1%
INDES	8%	26.07	29.75	14.1%	14.1%	02/03/2021	14.1%	14.1%
KCHOL	10%	23.05	23.27	1.0%	1.0%	20/11/2020	19.9%	3.4%
MPARK	7%	24.70	24.15	-2.3%	-2.3%	02/02/2021	1.3%	0.1%
MGROS	7%	39.52	39.45	-0.2%	-0.2%	20/11/2020	-2.6%	-16.0%
SISE	8%	7.65	7.75	1.4%	1.4%	02/02/2021	2.4%	1.2%
TAVHL	9%	27.33	24.52	-10.3%	-10.3%	02/03/2021	-10.3%	-10.3%
TCELL	8%	16.07	16.06	-0.1%	-0.1%	31/03/2020	33.2%	-22.8%
TUPRS	9%	107.43	100.94	-6.0%	-6.1%	03/12/2020	9.5%	-4.9%
YKBNK	7%	2.76	2.68	-2.7%	-2.7%	18/12/2020	-4.2%	-26.3%
<b>Portföy Getirisi:</b>				<b>0,7%</b>	<b>0,7%</b>			

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

\*\* BIST-100 toplam getiri endeksi dikkate alınarak hesaplanmaktadır, getiri yarınki ağırlıklı ortalama fiyatlara göre güncellenecektir.

## AK Yatırım Araştırma Takımı

---

<b>Hakan Aygün</b>	Bankalar, Strateji	<a href="mailto:hakan.aygun@akyatirim.com.tr">hakan.aygun@akyatirim.com.tr</a> +90 212 334 9465
<b>Bora Tezgüler</b>	Biliřim, Demir Çelik, Kimyasallar, Tarım, Savunma Sanayii, Elektronik Perakende	<a href="mailto:bora.tezguler@akyatirim.com.tr">bora.tezguler@akyatirim.com.tr</a> +90 212 334 9467
<b>Bertuğ Tüzün</b>	GYO, Gıda, Perakende, Çimento Dayanıklı Tüketim, Sağlık	<a href="mailto:bertug.tuzun@akyatirim.com.tr">bertug.tuzun@akyatirim.com.tr</a> +90 212 334 9531
<b>Selim Kunter</b>	Havacılık, Otomotiv, Enerji, İçecek İnşaat	<a href="mailto:selim.kunter@akyatirim.com.tr">selim.kunter@akyatirim.com.tr</a> +90 212 334 9521
<b>Kayahan Demirak</b>	Cam, Telekom, Madencilik	<a href="mailto:Kayahanazmi.demirak@akyatirim.com.tr">Kayahanazmi.demirak@akyatirim.com.tr</a> +90 212 334 9509
<b>Özgür Hatipođlu</b>	Stratejist (Yurt dışı piyasalar)	<a href="mailto:Ozgur.Hatipoglu@akyatirim.com.tr">Ozgur.Hatipoglu@akyatirim.com.tr</a> +90 212 334 9460
<b>Göksel Őiřmanlar</b>	Database, Teknik Analiz	<a href="mailto:Goksel.Sismanlar@akyatirim.com.tr">Goksel.Sismanlar@akyatirim.com.tr</a> +90 212 334 9466

---

# 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