

En Çok Önerilenler Listesinde Değişiklikler

22.04.2020

Model Portföy Değişiklikleri

Çıkarılan Şirket TOASO.IS

Eklene Şirket SODA.IS

İşlem Yap

TOASO.IS: TOASO'yu güçlü performansı sonrası hedef fiyatımızın sınırlı getirisi nedeniyle en çok önerilenler listemizden çıkarıyoruz. Hisse listemize eklediğimiz 24 Mart tarihinden itibaren %26 mutlak getiri sağlarken, BIST-100'un %15.2 üzerinde getiri sağladı.

SODA.IS: Soda Sanayi'yi takip listemizdeki en defansif isimlerden biri olması ve operasyonel olarak zayıf TL'den faydalanması nedeni ile en çok tavsiye önerilen hisseler listemize ekliyoruz. Soda'nın, i) zayıf TL, ii) cam elyaf işinde kademeli CUR artışı ve iii) krom kimyasalları segmentinde artan karlılık ve iv) zayıf baz etkisi nedeniyle güçlü 1Ç20 sonuçları açıklamasını bekliyoruz. Güçlü 1Ç20 sonuçları ve zayıf TL'nin hisse performansını kısa vadede olumlu etkilemesini bekliyoruz. Ek olarak, Şişecam'ın devam eden geri alımlarının, hisse fiyatında aşağı yönlü riskleri bir miktar sınırladığını düşünüyoruz.

Mevcut 7,2 TL hedef fiyatımızın, Avrupa'daki zayıf talep koşulları nedeniyle, 2020 yılında dolar bazında %25'lik FAVFÖK daralması öngördüğünü hatırlatmak isteriz. Mevcut durumda, Soda'nın toplam soda külü üretimini (% 100 kapasite kullanımı ile) 2020 yılında satmak için yaptığı sözleşmeleri var. Bu anlaşmalar iptal veya gecikmelere tabi olabilmekle birlikte şirket henüz böyle bir talep ile karşılaşmış değil ve bizim mevcut varsayımlarımız 2020 yılında her iki iş kolunda da %10'luk hacim daralması öngörüyor.

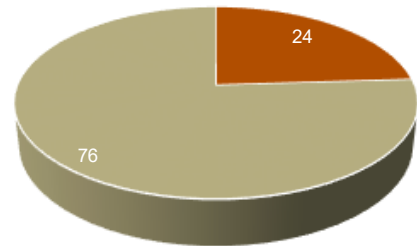
En Çok Önerilenler Listesi						2020T			Ağırlık (%)	Girişten İtibaren Rel. %
Hisse	Giriş	Fiyat(TRY)	Hedef Fiyat(TRY)	Piyasa Değeri(TRY)	Get.Pot.(%)	F/K	PD/DD	FD/FAVÖK		
AKBNK	06/04/2020	5.67	8.20	29,484	45%	4.11	0.48	-	12	-2.8%
GARAN	31/05/2019	8.18	10.80	34,356	32%	4.26	0.57	-	12	-2.6%
KOZAL	24/03/2020	69.65	88.25	10,622	27%	5.48	1.38	3.10	15	10.0%
LOGO	21/02/2020	71.5	77.20	1,788	8%	18.68	3.85	10.98	15	14.4%
SODA	22/04/2020	6	7.20	6,000	20%	5.85	0.92	5.21	15	
TCELL	19/12/2019	13.17	17.20	28,974	31%	7.82	1.36	3.28	15	8.0%
ULKER	17/09/2019	22.34	28.10	7,640	26%	7.91	1.48	6.05	16	15.8%

*Tabloya tıklayarak açılacak sayfada portföyün en güncel halini bulabilir, ilgili hisse koduna tıkladığınızda şirket ile ilgili analist yorumumuzu bulabilirsiniz.

Model portföyümüzde bankacılık sektörünün portföy içindeki ağırlığı %24 seviyesinde.

Model Portföy Sektör Ağırlıkları

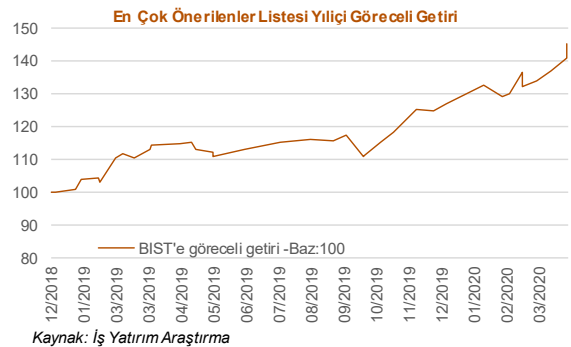
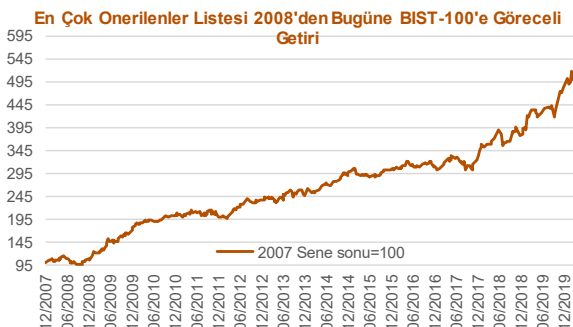
Bankacılık Diğer



En Çok Önerilenler Listesi Getiri Tablosu

Yıllık Getiri	Yıllık Getiri
TRY Getiri	-5.2%
Göreceli Getiri	11.1%

Portföy son gelişmelerle yıllık Türk Lirası bazında %5 zararda iken BIST-100'e göreceli olarak bakıldığında getiri 11,1% seviyesinde gerçekleşti.



Kaynak: İş Yatırım Araştırma

İş Yatırım Takip Listesi

Fiyat ve Oranlar															2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021							
Hisse	Fiyat ₺	Piyasa Değ.₺	Hedef Fiyat ₺	Önceki HF	Get.Pot.%	Öneri	Öneri Durumu	1A TL Perf.	1A Rel. Perf.	ADV 3A	HAO%	Yabancı	5Y Ort. Tem.V.	5Y Ort. Dağ.%	Tem.V	F/K	PD/DD	FD/FAVÖK	ROE	Aktif Karlılığı												
DOCO	353.80	3,447	452.18	711.20	28	AL	A	39	22	2.7	73	41	1%	38%	0%	72.6	20.6			8.4	5.9		1%									
PGSUS	49.64	5,078	54.00	99.72	9	AL	A	90	67	50	36	18			0%	-5.4	8.8		1.0	0.9	7.1	3.0	-18%	11%	-4%	2%						
TAVHL	19.15	6,957	22.46	37.07	17	AL	A	36	19	12	44	85	5%	48%	-1%	-103.6	8.2	0.8	0.7	8.9	5.5	-1%	10%	0%	3%							
THYAO	10.43	14,393	11.90	18.70	14	AL	A	31	15	236	51	31			0%	-10.6	8.4	0.3	0.3	7.7	5.1	-3%	4%	-1%	1%							
Havayolu Hizmetleri																																
DOAS	8.26	1,817	8.15	12.75	-1	AL	A	59	40	2.9	15	14	7%	85%	5%	12.0	5.9	1.3	1.1	7.3	5.1	11%	21%	3%	6%							
FROTO	59.35	20,827	63.00	76.88	6	TUT	D	36	20	5.5	18	74	6%	74%	5%	12.3	6.9	4.0	2.9	8.6	5.8	34%	48%	11%	16%							
OTKAR	122.00	2,928	137.50	180.67	13	AL	A	19	4.6	2.3	28	22	3%	76%	5%	7.6	5.6	3.6	2.5	8.6	5.9	53%	52%	14%	17%							
TOASO	19.80	9,900	22.30	29.80	13	AL	A	30	15	8.4	24	69	6%	62%	7%	8.0	6.2	2.3	1.9	5.2	4.0	28%	33%	10%	10%							
Otomotiv																																
TTRAK	52.40	2,797	50.25	64.87	-4	AL	A	30	14	1.3	25	50	6%	96%	3%	22.7	10.1	3.6	2.9	10.4	5.8	16%	31%	4%	9%							
Traktör																																
AFFES	18.29	10,830	22.55	29.50	23	TUT	D	3.3	-9.2	3.2	33	79	3%	n.a	6%	17.0	9.0	0.9	0.8	6.5	4.6	5%	9%	1%	3%							
CCOLA	37.70	9,590	42.00	43.00	11	TUT	D	10	-3.3	4.7	28	92	2%	14%	6%	14.1	7.4	1.4	1.3	6.8	4.9	10%	18%	4%	8%							
ULKER	22.34	7,640	28.10	29.10	26	AL	A	17	3	4	40	93	1%	27%	3%	7.9	8.4	1.5	1.3	6.0	5.2	20%	16%	7%	6%							
TATGD	7.42	1,009		4.48		G.G	Y	59	40	4	41	11	3%	38%																		
Gıda & İçecek																																
ADANA	9.08	801		8.03		G.G	D	34	17	1.2	58	5.8	14%	86%																		
AKCNS	7.24	1,386	8.91	10.99	23	TUT	A	13	-0.4	0.5	20	19	7%	83%	4%	14.4	7.7	1.3	1.2	5.4	4.2	9%	16%	5%	9%							
CIMSA	7.19	971	8.21	10.11	14	TUT	A	19	4.3	2.3	36	20	7%	70%	0%	75.9	11.1	0.7	0.7	7.1	5.4	1%	6%	0%	2%							
Çimento																																
TCELL	13.17	28,974	17.20	18.00	31	AL	A	2.1	-10	26	49	85	9%	139%	6%	7.8	6.7	1.4	1.2	3.3	2.9	19%	19%	8%	9%							
TTKOM	6.83	23,905	8.50	9.00	24	AL	A	13	-1.1	20	15	63	5%	92%	9%	7.8	5.3	2.0	1.7	3.2	2.9	28%	34%	8%	10%							
İletişim																																
ARCLK	15.31	10,345	16.50	25.90	8	TUT	A	15	1.4	12	25	68	3%	43%	2%	25.6	7.8	1.0	0.9	5.8	4.3	4%	12%	1%	3%							
VESBE	17.98	3,416	19.50	27.85	8	AL	A	29	13	0.7	4.8	5.5	9%	78%	8%	10.6	4.7	1.7	1.4	5.7	3.8	17%	33%	6%	13%							
VESTL	11.55	3,875	12.45	17.42	8	TUT	A	21	6.5	13	26	13			0%	-9.5	6.5	1.2	1.0	5.3	3.6	-12%	16%	-2%	3%							
Beyaz Eşya																																
ANACM	3.75	2,813	4.02	4.80	7	TUT	D	51	33	5.7	22	36	3%	21%	3%	9.1	6.1	0.9	0.8	5.2	3.9	11%	14%	4%	6%							
SISE	5.07	11,408	5.31	5.80	5	TUT	A	30	15	41	32	24	3%	25%	3%	7.7	6.3	0.7	0.7	5.9	4.3	10%	11%	4%	4%							
SODA	6.00	6,000	7.20	7.50	20	AL	A	28	12	19	37	30	4%	31%	4%	5.8	5.9	0.9	0.8	5.2	3.7	17%	15%	12%	10%							
TRKCM	3.53	4,413	3.32	4.00	-6	TUT	A	38	21	16	29	31	3%	26%	2%	8.7	5.7	0.7	0.6	5.9	4.0	8%	11%	3%	5%							
Cam																																
EREGL	8.19	28,665	9.00	11.30	10	TUT	D	4.2	-8.4	32	48	68	9%	88%	5%	16.3	6.9	0.5	0.5	8.0	3.7	4%	7%	4%	8%							
KRDMD	2.21	1,724	2.29	3.43	4	TUT	D	16	1.7	54	92	16	9%	32%	0%	-6.9	6.8			9.3	4.0											
Demir Çelik																																
TUPRS	84.35	21,123	115.00	148.00	36	AL	A	23	7.8	49	49	65	9%	86%	5%	18.4	4.8	1.5	1.2	6.0	3.9	8%	28%	2%	9%							
Petrol																																
BIMAS	55.50	33,700	57.00	52.60	3	TUT	A	11	-2.1	21	68	68	3%	73%	4%	22.8	21.0	7.5	7.1	9.3	8.1	34%	35%	9%	8%							
BIZIM	13.45	807	11.00	12.00	-18	TUT	A	63	43	3.8	44	13	1%	31%	2%	24.0	22.6	5.1	4.5	2.0	1.8	22%	21%	3%	3%							
MGROS	29.08	5,265	29.50	29.50	1	AL	A	43	26	17	39	29			0%					4.6	4.1											
Ticari Mağazacılık																																
ASELS	26.96	30,734	26.40	24.95	-2	TUT	A	26	11	162	26	33	1%	12%	2%	7.6	7.6	1.8	1.5	7.0	6.5	26%	21%	14%	11%							
Savunma Teknolojisi																																
PETKM	3.41	7,202	4.05	4.20	19	TUT	A	14	0.2	67	48	17	7%	66%	5%	10.8	5.9	1.3	1.1	9.0	5.7	13%	21%	5%	9%							
ALKIM	51.50	1,273	58.60	45.40	14	TUT	D	15	1.5	1.7	38	16	5%	51%	8%	9.7	7.7	2.6	2.4	7.0	5.6	30%	32%	21%	22%							
Kimya																																
MPARK	12.91	2,686	19.06	20.19	48	AL	A	16	1.9	2.8	33	75				-93.1	14.3	31.6	31.5	5.8	4.4	-18%	221%	-1%	4%							
SELEC	7.56	4,695	7.73	6.50	2	TUT	A	23	7.9	6.3	15	51	2%	18%	2%	7.5	6.4	1.3	1.1	5.8	4.9	19%	19%	7%	7%							
Sağlık																																
LOGO	71.50	1,788	77.20	94.70	8	AL	A	46	29	3.1	66	56	2%	54%	2%	18.7	13.3	3.8	3.1	11.0	7.9	23%	26%	12%	14%							
İNDES	9.65	540		11.40		G.G	D	57	38	2.7	61	25	7%	55%																		
Teknoloji																																
YATAS	6.46	968	7.10	9.50	10	TUT	D	27	11	2.7	58	34			2%	17.4	9.2	2.2	1.8	7.0	4.5	13%	22%	6%	10%							
Mobilya																																
MAVI	39.36	1,954		62.00		G.G	D	23	8.1	2.4	73	79	1%	30%						17.4	9.2	2.2	1.8	7.0	4.5	13%	22%	6%	10%			
Tekstil Entegre																																
KORDS	10.31	2,006	13.50	17.55	31	AL	A	22	7.1	4.2	29	34	5%	44%	2%	9.6	5.6	0.8	0.7	7.3	5.2	9%	14%	3%	5%							
Endüstriye Tekstil																																
İPEKE	10.30	2,676	8.24	7.71	-20	TUT	D	65	45	37	38	41			0%	5.8	5.8	1.6	1.4	-1.0	-1.1	31%	26%	6%	5%							
Elektrik																																
KOZAL	69.65	10,622	88.25	82.28	27	AL	A	35	19	25	30	57	3%	30%	0%	5.5	5.9	1.4	1.1	3.1	3.3	29%	21%	27%	20%							
Madencilik																																
KOZAA	11.15	4,327	11.11	10.39	0	AL	A	42	25	29	45	53			0%	5.0	5.1	1.2	0.9	-0.2	-0											

İş Yatırım Takip Listesi

Fiyat ve Oranlar																									
Hisse	Fiyat ₺	Piyasa Değ. ₺	Hedef Fiyat ₺	Önceki HF	Get.Pot.%	Öneri	Öneri Durumu	1A TL Perf.	1A Rel. Perf.	ADV 3A	HAO%	Yabancı	5Y Ort.Tem.V.	5Y Ort.Dağ.%	2021 Tem.V.Tah.	2020 F/K	2021 F/K	2020 PD/DD	2021 PD/DD	2020 FD/FAVÖK	2021 FD/FAVÖK	2020 ROE	2021 ROE	2020 Aktif Karlılığı	2021 Aktif Karlılığı
EKGYO	1.21	4,598	1.58	1.88	31	AL	A	9	-4.2	29	51	42	4%	27%	2%	4.5	3.1	0.3	0.3	6.4	5.7	7%	10%	4%	7%
ISGYO	1.51	1,448	1.55	1.35	3	TUT	A	17	2.9	21	41	24	5%	19%	0%	4.2	3.2	0.3	0.3	11.8	11.0	9%	10%	6%	8%
TRGYO	2.26	2,260	2.60	3.27	15	TUT	D	28	12	4.5	21	28	2%	7%	0%	3.2	2.2	0.2	0.2	11.3	9.0	8%	11%	5%	7%
Gayrimenkul Yatırım Ortaklıkları															4.2	3.1	0.3	0.3	11.3	9.0	8%	10%	5%	7%	

Fiyat ve Oranlar																									
Hisse	Fiyat ₺	Piyasa Değ. ₺	Hedef Fiyat ₺	Önceki HF	Get.Pot.%	Öneri	Öneri Durumu	1A TL Perf.	1A Rel. Perf.	ADV 3A	HAO%	Yabancı	5Y Ort.Tem.V.	5Y Ort.Dağ.%	2021 Tem.V.Tah.	2020 F/K	2021 F/K	2020 PD/DD	2021 PD/DD	2020 PD/Net Faiz Geliri	2021 PD/Net Faiz Geliri	2020 ROE	2021 ROE	2020 Aktif Karlılığı	2021 Aktif Karlılığı
AKBNK	5.67	29,484	8.20	10.00	45	AL	A	2.7	-9.7	46	50	66	3%	21%	0%	4.1	3.4	0.5	0.4	1.6	1.5	12%	13%	12%	10%
ALBRK	1.19	1,607	1.30	1.88	9	TUT	A	10	-3.2	15	29	12	3%	14%	0%	6.2	3.3	0.4	0.3			6%	10%		
GARAN	8.18	34,356	10.80	13.60	32	AL	A	9.7	-3.6	113	50	70	3%	21%	0%	4.3	3.7	0.6	0.5	1.5	1.5	14%	14%	12%	11%
HALKB	5.13	6,413	7.00	8.80	36	AL	A	2	-10	44	49	40	2%	9%	0%	1.6	1.1	0.2	0.2	0.4	0.4	12%	15%	2%	2%
ISCTR	4.85	21,825				Ö.Y		-1.8	-14	27	33	52	4%	23%											
TSKB	0.99	2,772	1.34	1.40	35	AL	A	6.5	-6.4	14	39	27	2%	16%	0%	3.6	2.8	0.4	0.4			13%	15%		
VAKBN	4.45	11,125	6.74	8.00	51	AL	A	-3.5	-15	33	25	51	1%	5%	0%	3.1	1.9	0.3	0.3	0.6	0.6	10%	15%	4%	4%
YKBNK	1.99	16,810	2.85	3.60	43	AL	A	5.9	-7	51	30	63	2%	19%	0%	4.0	2.8	0.4	0.3	1.0	1.0	10%	12%	7%	6%
Bankacılık															4.0	2.8	0.4	0.3	1.0	1.0	12%	14%	7%	6%	
AKGRT	5.58	1,707	7.34	6.00	32	AL	A	29	14	0.8	28	63	9%	77%	10%	4.2	3.1	1.5	1.3			39%	45%		
ANHYT	6.18	2,657	8.35	8.25	35	AL	A	26	11	0.4	15	56	6%	67%	7%	6.5	5.9	2.0	1.8			31%	32%		
ANSGR	4.71	2,355	6.23	5.40	32	AL	A	8	-5.1	0.4	35	20	4%	32%	6%	5.1	4.7	0.8	0.7			19%	16%		
Sigorta															5.1	4.7	1.5	1.3			31%	32%			

Fiyat ve Oranlar																									
Hisse	Fiyat ₺	Piyasa Değ. ₺	Hedef Fiyat ₺	Önceki HF	Get.Pot.%	Öneri	Öneri Durumu	1A TL Perf.	1A Rel. Perf.	ADV 3A	HAO%	Yabancı	5Y Ort.Tem.V.	5Y Ort.Dağ.%	2021 Tem.V.Tah.	2020 F/K	2021 F/K	2020 PD/DD	2021 PD/DD			2020 ROE	2021 ROE	2020 Aktif Karlılığı	2021 Aktif Karlılığı
ALARK	4.27	1,857	5.00	5.40	17	TUT	A	14	0.6	8.3	30	20	5%	8%	6%	6.3	3.1	1.1	0.8			18%	31%	8%	14%
ENKAI	6.37	31,850	7.07	6.79	11	TUT	A	15	1.2	2.1	12	62	3%	45%	3%	17.6	14.8	0.8	0.8			5%	5%	4%	4%
KCHOL	14.68	37,227	18.29	23.50	25	AL	A	12	-1.2	14	26	80	2%	19%	3%	8.3	4.8	0.9	0.8			12%	18%	3%	5%
SAHOL	7.57	15,446	10.00	11.60	32	AL	A	5.1	-7.6	17	47	67	3%	15%	6%	3.4	3.1	0.4	0.4			13%	13%	1%	1%
SISE	5.07	11,408	5.31	5.80	5	TUT	A	30	15	41	32	24	3%	25%	3%	7.7	6.3	0.7	0.7			10%	11%	4%	4%
TKFEN	13.91	5,147	19.13	25.35	38	AL	A	16	1.5	19	51	45	4%	38%	4.4%	6.8	7.7	0.9	0.8			14%	11%	6%	6%
AGHOL	15.32	3,731	17.00	24.00	11	TUT	D	28	12	2.3	34	22	1%	n.a	1%	62.4	3	0.7	0.6			1%	18%	0%	1%
Holding															7.7	4.8	0.8	0.8			12%	13%	4%	4%	

İş Yatırım Öneri Listesi : Model portföyün güncel halini görüntüleyebilirsiniz.

<https://www.isyayirim.com.tr/tr-tr/analiz/Sayfalar/is-yatirim-onerileri.aspx>

Takip Listesi : Araştırma takip listesindeki şirketlerin güncel bilgilerini görüntüleyebilirsiniz.

<https://www.isyayirim.com.tr/tr-tr/analiz/hisse/Sayfalar/takip-listesi.aspx#page-1>

Gelişmiş Hisse Arama : Yatırım profilinize uygun hisse seçiminizi yapabilirsiniz.

<https://www.isyayirim.com.tr/tr-tr/analiz/hisse/Sayfalar/gelistmis-hisse-arama.aspx>

Temettü Tahminleri : Takip listesindeki şirketler için temettü tahminlerimizi görüntüleyebilirsiniz.

<https://www.isyayirim.com.tr/tr-tr/analiz/hisse/Sayfalar/takip-listesi.aspx#page-5>

Araştırma Raporları : Araştırma ve Uluslararası Piyasalar ekiplerimizin hazırladığı tüm raporları görüntüleyebilirsiniz.

<https://www.isyayirim.com.tr/tr-tr/analiz/arastirma-raporlari/>

Burada yer alan bilgiler İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından bilgilendirme amacı ile hazırlanmıştır. Yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Herhangi bir yatırım aracının alım-satım önerisi ya da getiri vaadi olarak yorumlanmamalıdır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Burada yer alan fiyatlar, veriler ve bilgilerin tam ve doğru olduğu garanti edilemez; içerik, haber verilmeksizin değiştirilebilir. Tüm veriler, İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan alınmıştır. Bu kaynakların kullanılması nedeni ile ortaya çıkabilecek hatalardan İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. sorumlu değildir.