

En Çok Önerilenler Listesinde Değişiklikler 03.06.2021

Çıkarılan şirketler
EREGL.IS
YATAS.IS

Eklenen Şirket
ENKAI.IS

İşlem Yap

Model Portföy Değişiklikleri

EREGL.IS: Erdemir'i en çok önerilenler listemizden listemize giriş tarihinden itibaren güçlü getirisinden ötürü çıkartıyoruz. Hisse öneri listemize eklediğimiz 29 Eylül 2020'den itibaren %134.5 mutlak getiri sağlarken, benchmark endeksini %84.1 yendi. EREGL için hisse başına revize 25.0TL hedef fiyatımız %30 getiriye işaret ettiğinden AL tavsiyemizi koruyoruz. Artan çelik fiyatları nedeniyle Erdemir'in 2Ç21'de de güçlü finansallar açıklamasını bekliyoruz.

YATAS.IS: Yataş'ı en çok önerilenler listemizden kar realizasyonu yapmak amacıyla çıkartıyoruz. Öneri listemize eklediğimiz 13 Kasım 2020 tarihinden bu yana, YATAS BITS100 endeksinin %30 üzerinde getiri sağladı. Şirket'in daha çok alt gelir grubuna hitap eden Divanev konsepti altında beklenen yüksek sayıda mağaza açılışları, ihracat satışlarındaki toparlama ve destekleyici pazar dinamikleri ile güçlü bir büyüme görünümüne sahip olduğunu düşünüyoruz ve beğenmeye devam ediyoruz.

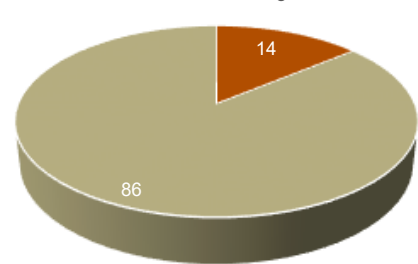
ENKAI.IS: Enka İnşaat'ın 4.5 milyar USD seviyesindeki güçlü nakit pozisyonu, gelirlerinin tamamına yakını dolar bazlı olmasından dolayı TL'nin değer kaybından olumlu etkileniyor olması, çeşitlendirilmiş portföyü ve iyileşen yeni proje kazanımı görünümü ile defansif bir isim olarak öne çıktığını ve çekici bir yatırım teması sunduğunu düşünüyoruz. Bu nedenle hisseyi en çok önerilenler listemize ekliyoruz. Salgının etkilerinin hafiflemeye başlaması ve ekonomilerin tekrar açılması ile birlikte Şirket'in proje edinimi görünümünün iyileştiğini düşünüyoruz. Ayrıca düşük baz etkisi, hayatın normale dönmeye başlaması ve Şirket'in 2020'de satın aldığı 23.900 metrekare alana sahip yeni ofis binasının renöve edilmesinden sonra portföye katılacak olmasının kira geliri büyümesini destekleyeceğini düşünüyoruz. Elektrik santrallerinin kapasite destek mekanizmasının genişletilmesi sonrasında tekrar devreye girmesini orta ve uzun vadede büyüme katkısı sunacağını düşünüyoruz. Şirket'in artan nakit pozisyonu nedeni ile önümüzdeki dönemlerde temettü dağıtımının artarak devam etmesini bekliyoruz. Beklentilerimizde ve kur tahminlerimizde yaptığımız değişiklikler ile hisse için hedef fiyatımızı hisse başı 7.84 TL'den 11.83 TL'ye yükseltiyoruz. Yeni hedef fiyatımız %35 ile çekici bir artış potansiyeli sunmakta. Bu nedenle hisse için tavsiyemizi TUT'tan AL'a revize ediyoruz. Hisse 2021T 2.7x FD/FAVÖK ile tarihsel ortalamalarına göre %60 iskonto ile işlem görüyor.

En Çok Önerilenler Listesi						2021T			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	5.26	7.80	27,352	48%	3.11	0.40		7	-37.3%
BIMAS	09/03/2021	61.65	90.00	37,434	46%	13.17	5.60	6.99	10	1.0%
ENKAI	04/11/2016	8.77	11.83	49,112	35%	16.47	0.98	3.14	10	
GARAN	31/05/2019	8.04	11.00	33,768	37%	3.53	0.50		7	-33.7%
KCHOL	14/08/2020	18.9	30.00	47,928	59%	5.13	0.88	15.65	10	-0.6%
LOGO	07/05/2021	144	188.39	3,600	31%	19.61	5.74	13.42	8	-12.1%
SISE	09/02/2021	8.03	12.40	24,598	54%	6.30	0.91	4.60	12	13.5%
TAVHL	22/02/2021	25.22	32.30	9,162	28%	a.d	0.92	21.50	12	13.8%
TCELL	19/12/2019	15.97	20.62	35,134	29%	6.74	1.49	3.30	10	-6.3%
TURSG	28/01/2021	5.16	9.00	5,993	74%	4.49	1.43		4	-18.1%
VESBE	21/01/2021	48.74	66.36	9,261	36%	5.57	2.14	4.86	10	23.6%

*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 %14 seviyesinde.

Model Portföy Sektör Ağırlıkları



En Çok Önerilenler Listesi Getiri Tablosu	Yıllık Getiri
TRY Getiri	0.7%
Göreceli Getiri	4.1%

Portföy son gelişmelerle yıllık Türk Lirası bazında %0,7 getiriyle devam ederken BIST-100'e göreceli olarak bakıldığında getiri %4,1 seviyesinde gerçekleşti.

İş Yatırım Takip Listesi

Fiyat ve Oranlar																	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022
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. Tah.	F/K	PD/DD	PD/Net Faiz Geliri	ROE	Aktif Karlılığı							
AKBNK	5.26	27,352	7.80	8.00	48	AL	A	6.5	5.6	54	51	56	3%	19%	5%	3.1	2.2	0.4	0.3	1.3	1.0	13%	17%	1.8%	2.2%		
ALBRK	1.59	2,147	1.78	2.00	12	TUT	A	0	-0.8	4.8	25	10	3%	14%	0%	7.1	6.2	0.5	0.5			7%	8%	0.4%	0.4%		
GARAN	8.04	33,768	11.00	12.00	37	AL	A	11	9.7	238	50	54	3%	20%		3.5	2.7	0.5	0.4	1.4	1.1	15%	17%	1.8%	1.9%		
HALKB	4.68	11,577	6.00	6.50	28	AL	A	9.9	8.9	25	25	6.6	2%	8%	0%	3.5	1.7	0.2	0.2	1.0	0.5	7%	12%	0.4%	0.8%		
ISCTR	5.14	23,130				Ö.Y		4.1	3.2	32	34	37	4%	20%													
TSKB	1.36	3,808	1.55	1.70	14	TUT	A	8.8	7.9	23	39	12	2%	14%	0%	4.6	3.2	0.6	0.5			13%	16%	1.5%	2.0%		
VAKBN	3.60	14,060	5.50	5.80	53	AL	A	5.9	5	29	16	4.3	1%	4%	0%	3.3	2.5	0.3	0.3	0.8	0.7	9%	11%	0.6%	0.7%		
YKBNK	2.20	18,584	3.00	3.20	36	AL	A	5.3	4.4	55	30	60	3%	10%	9%	2.8	2.3	0.4	0.3	1.1	0.9	13%	14%	1.3%	1.4%		
Bankacılık																3.5	2.5	0.4	0.3	1.1	0.9	13%	14%	1.3%	1.4%		
AKGRT	7.71	2,359	10.62	9.34	38	AL	A	2.4	1.5	2.3	28	35	11%	75%	10%	4.4	3.9	1.7	1.4			44%	40%				
ANHYT	9.07	3,900	13.00	10.16	43	AL	A	0.6	-0.3	1.5	15	55	7%	70%	9%	7.1	6.7	2.4	2.1			34%	33%				
ANSGR	6.56	3,280	7.86	8.18	20	TUT	A	-0.3	-1.1	1.1	35	13	4%	33%	5%	6.1	5.3	1.0	0.9			19%	18%				
Sigorta																6.1	5.3	1.7	1.4			34%	33%				

Fiyat ve Oranlar																	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022
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. Tah.	F/K	PD/DD			ROE	Aktif Karlılığı						
ALARK	9.59	4,172		7.30		G.G	D	-0.3	-1.1	11	30	12	4%	3%	3%	7.3	5.7	1.7	1.4			24%	27%	13%	14%		
ENKAI	8.77	49,112	11.83	7.84	35	AL	Y	13	12	9.3	9	55	4%	46%	3%	16.5	15.3	1.0	0.9			6%	6%	5%	5%		
KCHOL	18.90	47,928	30.00	32.42	59	AL	A	1.5	0.7	35	26	70	2%	18%	5%	5.1	4.2	0.9	0.8			19%	19%	1%	1%		
SAHOL	9.34	19,057	13.50	13.15	45	AL	A	14	13	29	49	59	3%	16%	5%	3.1	2.6	0.4	0.4			15%	16%	1%	1%		
SISE	8.03	24,598	12.40	11.84	54	AL	A	7.4	6.5	80	49	30	3%	25%	3%	6.3	5.4	0.9	0.8			16%	15%	8%	8%		
TKFEN	15.19	5,620	20.80	21.18	37	AL	A	-7.7	-8.5	14	51	24	4%	6%	3.4%	8.8	6.5	1.0	0.9			11%	15%	5%	7%		
AGHOL	22.86	5,567	30.00	32.84	31	AL	Y	-1.8	-2.6	3.6	34	17	1%	n.a	1%	8.7	6	0.9	0.8			10%	14%	1%	1%		
Holding																7.3	5.7	0.9	0.8			15%	15%	5%	5%		

İş Yatırım Öneri Listesi : Model portföyün güncel halini görüntüleyebilirsiniz.

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

Takip Listesi : Araştırma takip listesindeki şirketlerin güncel bilgilerini görüntüleyebilirsiniz.

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

Gelişmiş Hisse Arama : Yatırım profilinize uygun hisse seçiminizi yapabilirsiniz.

<https://www.isyatirim.com.tr/tr-tr/analiz/hisse/Sayfalar/gelistirilmis-hisse-arama.aspx>

Temettü Tahminleri : Takip listesindeki şirketler için temettü tahminlerimizi görüntüleyebilirsiniz.

<https://www.isyatirim.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.isyatirim.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.