

Şirket Unvanı	Kod	Portföye Eklenme Tarihi	Portföy Ağırlığı	Portföye Giriş Fiyatı	Hedef Fiyat	Tavsiye	Potansiyel Getiri (%)	Son Fiyat	Nominal Getiri (%)	BİST100 Getiri (%)	Relatif Getiri (%)
Turkcell İletişim Hiz.	TCELL	8.01.2024	12.50	62.10	133.00	AL	27.03	104.70	68.60%	36.62%	25.68%
Akbank	AKBNK	8.01.2024	7.50	38.75	88.50	AL	33.58	66.25	70.95%	36.62%	27.44%
Türk Hava Yolları	THYAO	8.01.2024	12.50	242.60	460.00	AL	51.69	303.25	25.00%	36.62%	-6.82%
Kardemir(D)	KRDMD	8.01.2024	7.50	25.54	43.60	AL	37.37	31.74	24.28%	36.62%	-7.36%
Arçelik	ARCLK	8.01.2024	12.50	132.00	237.50	TUT	40.20	169.40	28.33%	36.62%	-4.33%
Mavi Giyim	MAVI	8.01.2024	12.50	54.81	147.00	AL	15.93	126.80	131.33%	36.62%	72.44%
Tofaş Oto Fabrikaları	TOASO	8.01.2024	12.50	204.37	380.00	AL	12.43	338.00	65.39%	36.62%	23.29%
Tüpraş	TUPRS	8.01.2024	12.50	131.73	232.00	TUT	37.85	168.30	27.76%	36.62%	-4.76%
MLP Sağlık Hizmetleri	MPARK	16.04.2024	5.00	209.30	423.00	TUT	20.09	352.25	68.30%	11.88%	50.43%
Migros Ticaret	MGROS	16.04.2024	5.00	413.76	612.00	AL	15.58	529.50	27.97%	11.88%	14.39%
			100				Model Portföy Getirisi		51.87%	34.15%	13.21%

Model Portföy Revizelerimiz;

- ✓ Daha önce 360,00 TL olarak belirlediğimiz hedef fiyatımıza yaklaşan MLP Sağlık Hizmetleri(MPARK) hisselerine ilişkin yeni hedef fiyatımızı; grubun nakit akışlarına yönelik değerlendirme modellememizde yaptığımız revizeler sonucunda 423,00 TL'ye yükseltiyoruz. Şirket hisseleri için "AL" olan tavsiyemizi ise "TUT"a çeviriyoruz.
- ✓ Daha önce 70,00 TL olarak belirlediğimiz hedef fiyatımıza yaklaşan Akbank(AKBNK) hisselerine ilişkin olarak yeni hedef fiyatımızı ise; şirketin Kârlılık ve Öz kaynak yapısında beklediğimiz güçlenme ile birlikte 88,50 TL'ye yükseltiyoruz. Şirket hisseleri için "NÖTR" olan tavsiyemizi de "AL'a çeviriyoruz.

➤ Revizelerimizin Sebebi:

- Büyüme stratejisini devam ettiren ve bu kapsamda grup portföyünü yeni hastane satın almaları ile güçlendiren MPARK'ta, bu durumun şirketin nakit akışlarını olumlu yönde etkilemesini bekliyoruz.
- Dün açıklanan Haziran ayına ilişkin TÜFE rakamlarında görülen düşüslere ilaveten, Temmuz ve Ağustos aylarında da yüksek baz etkisi kaynaklı olarak senelik enflasyon rakamlarında hızlı düşüş bekliyoruz. Dezenflasyon sürecinin devamında, senenin son çeyreğinde TCMB'den minimum 500 Bp'lık faiz indirim beklentimiz de mevcut olup; bu durumun bankacılık sektörü kârlarını baskılayan mevduat faizlerinde aşağı yönlü eğilime neden olmasını öngörüyoruz. Bu kapsamda, AKBNK'ın kârlılık yapısının pozitif yönde etkilenmesini ve yine bu doğrultuda bankanın öz kaynak yapısını güçlendirmesini bekliyoruz.

YASAL UYARI

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, yatırım ve kalkınma bankaları ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde ve yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir.

Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Gerek bu yayındaki, gerekse bu yayında kullanılan kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu yayındaki bilgilerin kullanılması sonucunda yatırımcıların ve/veya ilgili kişilerin uğrayabilecekleri doğrudan ve/veya dolaylı zararlardan, kâr yoksunluğundan, manevi zararlardan ve her ne şekil ve surette olursa olsun üçüncü kişilerin uğrayabileceği her türlü zararlardan dolayı Alnus Yatırım Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz.

Alnus Yatırım Araştırma Ekibi

Yusuf Kavak

Araştırma Müdürü