
Model Portföy Güncelleme, 09 Temmuz 2024

Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü

Model Portföy değişiklik & bilgilendirme

- **GWIND'i Model Portföyümüze ekliyoruz.** Galata Wind Enerji'yi; devam eden yatırım süreci paralelinde artan kapasitesi, yeni pazarlarda büyüme hedefi, finansal kaynaklara ulaşma kabiliyeti, temettü politikası ve enerji sektörüne artan ilgi paralelinde, Model Portföyümüze "enerji sektörünü temsilen" dahil ediyoruz. Hisse için 12-ay hedef fiyatımız 42,00 TL, önerimiz ise AL yönünde. Hisse, yıl başlangıcından bu yana nominal bazda %47, BIST 100 endeksine rölatifte ise %1 düzeylerinde performans sergilemiştir.
- **ALARK'ı Model Portföyümüzden çıkarıyoruz.** Hisse, portföyümüze eklediğimiz 13 Eylül 2022 tarihinden 8 Temmuz 2024 kapanışına dek nominal %100 getiri sağlarken, rölatifte ise beklentilerimizden zayıf kalmıştır. Gerek sergilenen zayıf rölatif performans gerek geçen süre içerisindeki ortak satışlarına ait haber akışının hisse senedi üzerinde kurduğu baskı ve gerekse enflasyon muhasebesi sürecinde izlenen zayıf finansallar, söz konusu kararı almamızda etkili olan unsurlardır. Diğer yandan, Alarko Holding'i turizm alanındaki yeni otel yatırımları ve tarım & gıda alanındaki yeni faaliyetleri ile enerji depolama ve havacılık alanındaki yeni yatırım planlarına ek olarak solo nakit pozisyonu dolayısıyla uzun vadede beğenmeye devam ediyoruz.

Model Portföy değişiklik & bilgilendirme

Deniz Yatırım Model Portföy					
Hisse	Portföye giriş tarihi	Hedef fiyat	Potansiyel	Nominal getiri (Portföye girişten itibaren)	BIST-100'e rölatif getiri (Portföye girişten itibaren)
SISE	04.09.2020	76.98	53%	771%	-13%
TAVHL	10.05.2021	425.50	64%	984%	45%
TUPRS	21.03.2022	240.00	40%	612%	42%
FROTO	07.09.2022	1880.00	70%	267%	14%
KONTR	07.09.2022	330.00	98%	273%	16%
ALARK	13.09.2022	162.00	50%	100%	-34%
HTTBT	03.11.2022	121.00	74%	207%	15%
KAREL	30.11.2022	21.00	30%	50%	-31%
PGSUS	27.12.2022	340.00	46%	124%	13%
AKGRT	16.01.2023	9.80	36%	111%	-1%
BIMAS	16.01.2023	663.00	19%	353%	112%
CCOLA	16.01.2023	1097.80	31%	360%	116%
SAHOL	12.05.2023	138.00	34%	147%	11%
CIMSA	21.06.2023	51.30	49%	117%	5%
YKBNK	21.08.2023	45.40	37%	121%	55%
GWIND	09.07.2024	42.00	32%	-	-

Yıl	Nominal getiri	BIST-100 Endeksi'ne göre rölatif getiri	BIST-100 Getiri Endeksi'ne göre rölatif getiri
2019	56%	27%	25%
2020	50%	16%	15%
2021	43%	13%	10%
2022	205%	3%	0%
2023	52%	12%	9%
12A	92%	9%	7%
YBB	47%	1%	-1%
2019'dan bugüne	2180%	92%	64%

Model Portföy çalışma esasları

■ Model Portföy:

- Deniz Yatırım Model Portföy, Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü tarafından, temel analiz kriterlerine göre hazırlanmış, orta-uzun vadeli hisse senedi tavsiye listesidir. Alınan pozisyonlar sadece uzun yönlüdür (long only). Herhangi bir rakamsal/yüzdesele getiri hedefi söz konusu değildir. Herhangi bir şirket sayısı sınırı söz konusu değildir. Herhangi bir sıklıkta/takvim dahilinde değişiklik yapma zorunluluğu söz konusu değildir. Strateji ve Araştırma Bölümü analistleri portföyü takvim yılı içerisinde piyasa koşulları izin vermez ise değiştirmeme hakkına sahiptirler. Portföy içerisinde yer alan şirketler için temel analiz açısından getiri potansiyeli kalmamış dahi olsa da (değerleme olarak) şirket markasına olan geçmiş ve gelecek dönem güveni ile liste içerisinde kalmaya devam edebilirler. Portföyde yer alan şirketler için AL tavsiyesi bulunması zorunluluğu söz konusu değildir. Bölüm analistleri, TUT ve/veya Gözden Geçiriliyor önerileri ile de liste içerisinde şirket tercihinde bulunabilirler.

Yasal Uyarı

Uyarı Notu:

Bu rapor/e-posta içerisinde yer alan değerlendirmeler Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. tarafından, güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan elde edilen bilgi ve veriler kullanılarak genel nitelikte hazırlanmıştır. Raporda yer alan ifadeler, mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir ve hiçbir şekilde alış veya satış yapılması yönünde yönlendirme olarak değerlendirilmemelidir. Deniz 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 etmeleri önerilir ve bu bilgilere dayanılarak aldıkları kararlarda sorumluluk okuyucuların kendilerine aittir. Bilgilerin eksikliği ve yanlışlığından Deniz Yatırım hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. Ayrıca, Deniz Yatırım ve DenizBank Finansal Hizmetler Grubu çalışanları ve danışmanlarının, herhangi bir şekilde bu rapor/e-posta içerisinde yer alan bilgiler dolayısıyla ortaya çıkabilecek, doğrudan veya dolaylı zararlarla ilgili herhangi bir sorumluluğu yoktur. Burada yer alan bilgiler sermaye piyasası aracına yönelik bir yatırım tavsiyesi, alım-satım önerisi ya da getiri vaadi değildir ve yatırım danışmanlığı kapsamında yer almamaktadır. Yatırım Danışmanlığı hizmeti; yetkili kuruluşlar tarafından imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Buradaki içeriğin hiçbir bölümü Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin yazılı izni olmadan çoğaltılamaz, hiçbir şekil ve ortamda yayımlanamaz, alıntı yapılamaz ve kullanılamaz. Sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Disclaimer:

Assessments included in this report/e-mail have been prepared based on information and data obtained from sources deemed to be reliable by Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. The statements in the report may not be suitable with your financial status, risk or income preferences and must not be evaluated as a form of guidance towards carrying out sales or purchases in any way. Deniz Yatırım does not guarantee the accuracy, completeness and permanence of these data. Therefore, readers are recommended to verify the accuracy of these data before they act based on information in these reports, and the responsibility of decisions taken as per these information belongs to the reader. Deniz Yatırım cannot in any way be held liable for the incompleteness or inaccuracy of this information. Also, employees and consultants of Deniz Yatırım and DenizBank Financial Services Group have no direct or indirect responsibility with regards to any losses to be incurred due to information given in this report/e-mail. This information does not constitute an investment recommendation, buy-sell proposal or promise of income in relation to any capital market instruments and does not fall in scope of investment consultancy. Investment Consultancy services are tailor-made for persons based on their risk and income preferences in scope of investment consultancy agreements signed with authorized institutions. None of this content can be copied without the written permission of Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş., published in any form or environment, given reference or utilized.

© DENİZ YATIRIM 2022