

En Çok Önerilenler Listesinde Değişiklikler 16/05/2022

Çıkarılan Şirket
GARAN.IS

Model Portföy Değişiklikleri

GARAN.IS : Garanti Bankası'nı model portföyümüzden çıkarıyoruz. Gönüllü çağrı sürecininin bitiminden sonra hisse de görece bir zayıflık görebiliriz. Enflasyon muhasebesinin uygulanma ihtimali her geçen gün artıyor ve bu uygulamadan gelirlerin enflasyona göre düzeltilmesi açısından en olumsuz etkilenecek sektörlerden birisi olarak bankacılık sektörü ön plana çıkıyor. Ayrıca Garanti Bankası'nın da bu süreçten en olumsuz etkilenecek bankalardan birisi olması muhtemel. Enflasyon muhasebesi aktif tarafta reel varlıkları yeniden düzeltmeye tabi tutarken, pasif tarafta ise öz kaynaklar düzeltiliyor. Burada yakın zamanda sermaye artırımını yapıp yapılmamış olunması ve özsermaye büyüklüğü de hesaplanacak gelir düzeltilmesini de değiştirebiliyor. Temel olarak bakıldığı zaman Garanti Bankası'nın ana faaliyet gelir ve aktif kalite gelişimini son derece olumlu görmeye devam ediyoruz ancak enflasyon muhasebesinin ne getireceği açıkça anlaşılan kadar hisseyi Model Portföyümüz dışına almayı uygun buluyoruz. Çağrının bitmesiyle beraber sektör dinamikleri nedeniyle göreceli bir zayıflık göre ihtimali de artmış durumda. Garanti Bankası, Model Portföyümüzde 2019 Mayıs ayından beri bulunmaya devam ediyor ve o tarihten bu yana endekse göreceli olarak %27 daha düşük bir performans göstermiş durumda.

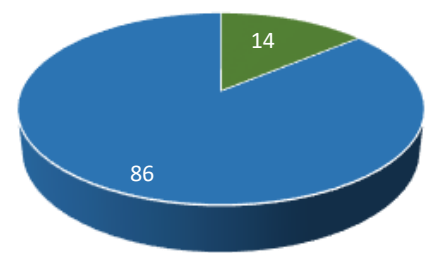
İşlem Yap

En Çok Önerilenler Listesi						2022T				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	8.25	12.40	42,900	50%	1.55	0.44		7	-39.6%	
BIMAS	09/03/2021	81.7	112.00	49,608	37%	9.74	4.86	5.45	9	-18.9%	
KRDMD	28/03/2022	15.67	22.61	12,226	44%	3.88	1.20	1.64	11	-7.7%	
LOGO	07/05/2021	43.02	69.11	4,302	61%	11.55	4.18	8.35	9	-37.9%	
SISE	04/04/2022	19.71	24.25	60,376	23%	5.38	1.07	4.92	10	18.2%	
THYAO	04/04/2022	42.48	53.85	58,622	27%	7.89	0.54	5.69	11	22.2%	
TKFEN	14/12/2021	19.44	40.39	7,193	108%	3.19	0.63	1.32	10	-29.8%	
TUPRS	28/03/2022	256.2	346.00	64,157	35%	6.11	2.29	3.61	12	11.2%	
TURSG	28/01/2021	4.67	8.54	5,424	83%	3.96	1.01		5	-53.4%	
VESBE	21/01/2021	9.49	14.75	15,184	55%	4.16	2.03	3.97	9	25.6%	
YKBNK	25/01/2022	4.55	6.70	38,434	47%	1.56	0.48		7	-4.1%	

*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 seviyesine düşürüldü.

Model Portföy Sektör Ağırlıkları



En Çok Önerilenler Listesi Getiri Tablosu	Yıllık Getiri
TRY Getiri	30.8%
Göreceli Getiri	3.1%

Portföy son gelişmelerle yıllık Türk Lirası bazında %30 getiriyle devam ederken BIST-100'e göreceli olarak bakıldığında getiri %3 olarak gerçekleşmiş durumda.

İş Yatırım Takip Listesi

Fiyat ve Oranlar	Fiyat-₺	Piy. Değ-₺	Hedef Fiy-₺	Önceki HF	Get. Pot. %	Öneri	Öneri Değ.	1A TL Pe	1A Rel. F	ADV 3A	HAO%	Yabancı	5Y Ort. Tr	5Y Ort. D	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023					
															Tem. V	F/K	PD/DD	FD/FAVÖK	ROE	Aktif Karlılığı										
PGSUS	126.40	12,931	163.75	145.50	30	AL	A	2.93	4.83	23.8	36.2	40			0%	11.9	3	1.4	0.9	6.2	3.7	14%	44%	2%	5%					
TAVHL	41.30	15,004	59.40	54.60	44	AL	A	-5.8	-4.1	30.8	47.6	60	6%	46%	0%	109.9	7.8	0.8	0.6	8.3	5.1	1%	9%	0%	2%					
THYAO	42.48	58,622	53.85	34.00	27	AL	A	14.1	16.2	30.3	50.6	35			0%	7.9	4.7	0.5	0.5	5.7	4.6	7%	10%	2%	2%					
Havayolu Hizmetleri															11.9	4.7	0.8	0.6	6.2	4.6	7%	10%	2%	2%						
DOAS	65.50	14,410	82.20	46.46	25	AL	Y	5.99	7.94	5.57	14.7	22	8%	73%	15%	4.2	4.4	2.2	1.9	3.2	3.4	63%	47%	32%	24%					
FROTO	282.00	98,957	442.55	327.00	57	AL	A	-7.7	-6	47.2	17.8	57	6%	72%	4%	7.3	5.5	5.6	3.1	7.5	5.7	98%	73%	25%	24%					
OTKAR	406.00	9,744	514.56	423.62	27	TUT	A	-9.4	-7.7	10.4	27.5	13	4%	62%	6%	11.7	4.6	5.3	2.8	14.3	6.1	50%	81%	12%	22%					
TOASO	76.95	38,475	111.40	105.30	45	AL	A	-5.2	-3.5	34.3	24.1	44	8%	71%	4%	8.2	5.9	5.3	3.2	5.7	4.5	73%	67%	15%	13%					
Otomotiv															7.7	5.0	5.3	3.0	6.6	5.1	68%	70%	20%	23%						
TTRAK	232.10	12,387	325.25	316.02	40	AL	A	-4.9	-3.1	9.23	24.9	34	7%	90%	9%	8.5	6.7	5.4	4.1	6.4	4.6	67%	70%	21%	22%					
Traktör															8.5	6.7	5.4	4.1	6.4	4.6	67%	70%	21%	22%						
AEFES	29.90	17,704	43.10	30.00	44	AL	A	2.05	3.93	6.97	32.9	65	5%	n.a	7%	8.4	6.6	1.3	1.2	2.8	2.3	13%	19%	3%	4%					
CCOLA	122.60	31,186	155.02	148.02	26	AL	A	2.77	4.66	5.29	28.1	85	2%	18%	5%	9.3	7.8	2.7	2.2	4.5	3.6	27%	32%	10%	11%					
ULKER	15.80	5,404	26.30	29.50	66	AL	A	-9.3	-7.6	3.78	41.6	84	2%	24%	2%	12.2	4.5	1.0	0.9	4.6	3.9	11%	21%	2%	4%					
Gıda & İçecek															9.3	6.6	1.3	1.2	4.5	3.6	13%	21%	3%	4%						
AKCNS	19.30	3,695		20.63		G.G	D	-7.2	-5.5	0.81	20.5	12	6%	73%																
OYAKC	12.11	14,045				G.G	A	8.13	10.1	7.42	26.7	2.3	11%	121%																
Çimento																														
TCCELL	19.79	43,538	25.75	20.03	30	TUT	D	-11	-9.7	22.6	54	85	6%	76%	7%	6.9	4.9	1.6	1.3	3.6	2.7	25%	30%	10%	14%					
TTKOM	9.27	32,445	14.57	10.44	57	AL	A	-11	-9	35.2	13.3	30	7%	57%	10%	4.9	3.4	2.1	1.7	3.2	2.5	44%	54%	12%	18%					
İletişim															5.9	4.2	1.8	1.5	3.4	2.6	35%	42%	11%	16%						
ARCLK	70.25	47,470	86.84	67.97	24	AL	A	9	11	18.9	24.9	29	4%	46%	5%	9.3	5.7	2.1	1.6	5.4	3.6	24%	32%	5%	6%					
VESBE	9.49	15,184	14.75	12.55	55	AL	A	4.4	6.32	6.63	17.5	6.3	9%	59%	18%	4.2	3.1	2.0	1.6	4.0	3.0	59%	57%	20%	19%					
VESTL	25.80	8,655	41.97	34.41	63	AL	Y	-16	-15	18.1	36.3	5	23%	133%	0%	1.6	1.2	0.6	0.4	2.1	1.7	44%	39%	10%	10%					
Beyaz Eşya															4.2	3.1	2.0	1.6	4.0	3.0	44%	39%	10%	10%						
SISE	19.71	60,376	24.25	20.90	23	AL	A	14.1	16.2	127	48.9	26	3%	22%	4%	5.4	5.1	1.1	0.9	4.9	3.9	23%	19%	10%	8%					
Cam															5.4	5.1	1.1	0.9	4.9	3.9	23%	19%	10%	8%						
EREGL	32.64	114,240	38.71	29.81	19	TUT	A	-5.2	-3.4	142	47.6	53	9%	97%	20%	5.0	5.8	1.1	1.0	3.1	3.6	24%	18%	14%	10%					
KRDMD	15.67	12,226	22.61	16.04	44	AL	A	-2.5	-0.7	181	92	29	8%	31%	6%	3.9	3.8	1.2	0.9	1.6	1.7	37%	27%	16%	12%					
Demir Çelik															4.4	4.8	1.1	1.0	2.4	2.7	31%	22%	15%	11%						
TUPRS	256.20	64,157	346.00	325.22	35	AL	A	1.14	3	89.8	48.9	54	10%	93%	0%	6.1	7.3	2.3	1.7	3.6	5.4	46%	27%	8%	6%					
PETKM	10.15	25,724	12.85	8.30	27	AL	A	-3.1	-1.3	80.1	36.8	15	7%	61%	10%	4.9	4.3	1.5	1.3	5.9	4.9	35%	32%	14%	12%					
Petrol															5.5	5.8	1.9	1.5	4.8	5.1	41%	29%	11%	9%						
BIMAS	81.70	49,608	112.00	93.50	37	AL	A	-2.7	-1	33.7	67.9	54	3%	70%	9%	9.7	9.2	4.9	4.4	5.4	4.6	57%	50%	14%	11%					
BİZİM	17.22	1,033	20.60	14.00	20	AL	Y	10.5	12.6	1.09	43.9	4.4	2%	41%	2%	20.8	14.5	4.9	4.0	1.7	1.5	23%	31%	2%	3%					
MGROS	41.76	7,561	70.23	57.40	68	AL	A	-12	-11	7.98	50.8	36			4%	13.8	9.5	7.0	4.7	2.4	2.2	68%	59%	3%	3%					
Ticari Mağazacılık															13.8	9.5	4.9	4.4	2.4	2.2	57%	50%	3%	3%						
ASELS	22.96	52,349	30.11	30.11	31	TUT	D	-17	-16	109	25.8	25	1%	8%	1%	7.4	6.2	1.6	1.3	9.8	7.5	25%	23%	14%	13%					
Savunma Teknolojisi															7.4	6.2	1.6	1.3	9.8	7.5	25%	23%	14%	13%						
MPARK	30.50	6,345	46.82	32.44	53	AL	A	-9.7	-8	1.16	33.4	58				13.0	7.5	6.2	3.6	4.3		63%	60%	8%	12%					
SELEC	13.39	8,315	16.91	16.02	26	AL	A	11.2	13.3	3.64	14.9	26	3%	19%	3%	6.3	3.9	1.5	1.1	4.8	2.9	27%	34%	9%	10%					
Sağlık															9.6	5.7	3.9	2.4	4.6	2.9	45%	47%	8%	11%						
LOGO	43.02	4,302	69.11	52.01	61	AL	A	-11	-9.4	2.95	66.3	42	1%	30%	3%	11.6	8.2	4.2	3.0	8.4	5.5	42%	43%	17%	17%					
Teknoloji															11.6	8.2	4.2	3.0	8.4	5.5	42%	43%	17%	11%						
YATAS	13.35	2,000	21.78	19.45	63	AL	A	10.5	12.6	2.86	59	13	3%	30%	6%	4.8	2.9	1.5	1.0	3.2	2.1	35%	42%	15%	19%					
Mobilya															4.8	2.9	1.5	1.0	3.2	2.1	35%	42%	15%	19%						
MAVI	80.50	3,997	104.00	91.00	29	AL	A	0.63	2.48	3.32	72.6	42	2%	241%	5%	6.3	5.3	2.5	1.8	2.2	1.8	46%	40%	12%	11%					
Tekstil Entegre															6.3	5.3	2.5	1.8	2.2	1.8	46%	40%	12%	11%						
İPEKE	20.80	5,404		11.44		G.G	Y	7.22	9.2	10.7	37.7	8.2																		
Elektrik																														
KOZAL	188.00	28,670		130.60		G.G	D	18.5	20.6	67.9	29.9	22																		
Madencilik																														
KOZAA	33.74	13,094		15.37		G.G	D	17.1	19.2	45.6	44.9	24																		
Diğer																														

Öneri Durumu

- A Aynı
- Y Yükseltildi
- D Düşürüldü

İş Yatırım Takip Listesi

Fiyat ve Oranlar		Piy. Değ.₺	Hedef Fiy.₺	Önceki HF	Get.Pot.%	Öneri	Öneri Değ.	1A TL Pe	1A Rel. F	ADV 3A	HAO%	Yabancı	5Y Ort.Tr	5Y Ort.D	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023
Hisse	Fiyat ₺														Tem.V	F/K	PD/DD	FD/FAVÖK	ROE	Aktif Karlılığı					
EKGYO	2.69	10,222	3.55	3.02	32	AL	A	2.67	4.56	55.1	50.7	32	3%	19%	2%	5.7	6.5	0.6	0.6	6.4	6.4	11%	10%	6%	5%
ISGYO	13.81	13,240		2.46		G.G	D	-7	-5.3	10.1	39.4	14	5%	27%											
TRGYO	8.04	8,040	8.58	4.23	7	AL	Y	16.7	18.8	6.13	21.1	24	2%	8%		15.9		0.8		35.1		4%		3%	

Gayrimenkul Yatırım Ortaklıkları

10.8 6.5 0.7 0.6 20.7 6.4 8% 10% 4% 5%

Fiyat ve Oranlar		Piy. Değ.₺	Hedef Fiy.₺	Önceki HF	Get.Pot.%	Öneri	Öneri Değ.	1A TL Pe	1A Rel. F	ADV 3A	HAO%	Yabancı	5Y Ort.Tr	5Y Ort.D	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023
Hisse	Fiyat ₺														Tem.V	F/K	PD/DD	PD/Net Faiz Geliri	ROE	Aktif Karlılığı					
AKBNK	8.25	42,900	12.40	11.57	50	AL	A	-9.4	-7.8	86.2	50.8	47	3%	16%	16%	1.6	1.8	0.4	0.4	0.8	1.0	32%	22%	3.4%	2.3%
ALBRK	1.26	3,150	1.08	0.96	-14	TUT	A	-19	-18	2.5	17.8	7.3	3%	13%		9.1	6.0	0.7	0.6			7%	11%	0.3%	0.5%
GARAN	14.98	62,916	19.00	17.50	27	AL	A	9.1	11.1	15.7	50	26	3%	18%		2.1	2.3	0.6	0.5	1.1	1.3	33%	24%	3.7%	2.9%
HALKB	5.42	26,933	7.00	5.93	29	TUT	A	-1.5	0.37	28.3	12.3	1.3	2%	8%		4.1	3.1	0.4	0.3	0.8	1.0	12%	12%	0.7%	0.7%
ISCTR	10.12	45,540				Ö.Y		-5.3	-3.6	37.4	33.5	35	4%	16%											
TSKB	1.82	5,096	2.40	2.20	32	AL	A	5.81	7.76	15.1	40.9	12	2%	14%	6%	3.4	2.6	0.6	0.5			19%	21%	1.9%	2.4%
VAKBN	4.13	29,370	5.78	4.79	40	AL	A	-0.2	1.6	26.2	8.5	0.9	1%	4%	0%	2.7	2.6	0.4	0.3	0.8	0.7	17%	14%	1.0%	0.9%
YKBNK	4.55	38,434	6.70	6.58	47	AL	A	-10	-8.4	89.8	32	25	2%	10%	12%	1.6	1.7	0.5	0.4	0.9	0.9	34%	25%	2.9%	2.0%

Bankacılık

2.7 2.6 0.5 0.4 0.8 1.0 19% 21% 1.9% 2.0%

AKGRT	2.98	1,824	4.53	5.14	52	AL	A	-18	-17	1.43	28	29	11%	75%	3%	5.2	4.3	1.4	1.1			30%	29%		
ANHYT	12.55	5,397	16.48		31	AL	Y	-6.6	-4.8	0.7	15	50	7%	69%	8%	9.3	8.1	2.9	2.5			31%	33%		
ANSGR	6.00	3,000	8.50	7.49	42	AL	A	0.17	2.02	0.65	34.8	5.1	4%	33%	7%	4.7	3.4	0.8	0.6			21%	21%		
TURSG	4.67	5,424	8.54	10.09	83	AL	A	-10	-8.5	5.05	18.9	0.5	7%	46%	8%	4.0	3.1	1.0	0.8			28%	29%		

Sigorta

5.0 3.8 1.2 0.9 29% 29%

Fiyat ve Oranlar		Piy. Değ.₺	Hedef Fiy.₺	Önceki HF	Get.Pot.%	Öneri	Öneri Değ.	1A TL Pe	1A Rel. F	ADV 3A	HAO%	Yabancı	5Y Ort.Tr	5Y Ort.D	2023	2022	2023	2022	2023			2022	2023	2022	2023
Hisse	Fiyat ₺														Tem.V	F/K	PD/DD			ROE	Aktif Karlılığı				
ENKAI	15.50	86,800	19.79	19.07	28	AL	A	-1.8	0.04	5.2	8.7	51	4%	52%	4%	11.2	9.3	1.5	1.4			11%	15%	8%	10%
KCHOL	38.64	97,987	57.00	49.43	48	AL	A	-8.5	-6.8	48.1	26.4	67	2%	17%	4%	4.7	4.5	1.3	1.1			30%	26%	2%	2%
SAHOL	19.29	39,359	24.60	13.55	28	TUT	D	-12	-9.9	55.7	49.1	49	4%	16%	2%	5.0	4.0	0.8	0.7			16%	18%	1%	2%
SISE	19.71	60,376	24.25	20.90	23	AL	A	14.1	16.2	12.7	48.9	26	3%	22%	4%	5.4	5.1	1.1	0.9			23%	19%	10%	8%
TKFEN	19.44	7,193	40.39	42.00	108	AL	A	-18	-16	25	49	17	4%	5%	9%	3.2	4.4	0.6	0.5			24%	13%	9%	6%
AGHOL	37.52	9,137	57.21	53.19	52	AL	A	-12	-10	3.16	33.6	20	1%	n.a	1%	11.0	6.1	0.9	0.8			9%	14%	1%	1%

Holding

5.2 4.8 1.0 0.8 20% 17% 5% 4%

Öneri Durumu

A	Aynı
Y	Yükseltildi
D	Düşürüldü

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.

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/gelistemis-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.