

Aksa Enerji'yi model portföyümüzden çıkarıyoruz: 20 Aralık 2023 tarihinde dahil edildikten sonra, BIST 100 endeksine karşı %6'lık bir göreceli getiri ve %23'lük nominal performansın ardından Aksa Enerji'deki kârımızı realize ediyoruz.

Galata Wind'i model portföyümüzden çıkarıyoruz: 7 Kasım 2023 tarihinde dahil edildikten sonra, XU100 endeksine karşı %25'lik bir göreceli performans kaybı ve %15'lik nominal zarar yaşanmasının ardından Galata Wind'de zarar kes uygulamasını başlatıyoruz.

Sabancı Holding'i çıkarıyoruz: Sabancı Holding'i model portföyümüze eklediğimiz 21 Haziran 2023 tarihinden günümüze endeks göreceli olarak %24'lük; mutlak getiri olarak %113'lük güçlü performansının ardından kâr almak amacıyla model portföyümüzden çıkarıyoruz.

03/10/2024 tarihli kapanış fiyatlarıyla

Model Portföy	BIST-100 Ağırlık (%)	Piyasa Değeri (TLmn)	Ort. Günlük Hacim 3A (TLmn)	Hedef Fiyat	Potansiyel Getiri (%)
Ag Anadolu Grubu Holding	1,0%	72.634	286,0	510,6	67,9%
Dogan Holding	0,5%	35.199	378,1	21,5	58,3%
Is Bankasi (C)	3,9%	303.750	4.742,2	19,5	55,3%
Kardemir (D)	0,7%	19.849	1.194,1	39,6	54,7%
Kordsa	-	13.763	61,2	142,6	97,7%
Migros	1,6%	76.405	752,4	799,0	85,0%
Turkcell	4,2%	191.290	1.943,8	147,0	65,9%
Yapi Ve Kredi Bankasi	3,6%	222.326	3.714,9	41,0	52,8%

Çıkarılanlar	Portföye Girişinden	Rölatif Getiri				
		1 ay	3 ay	6 ay	12 ay	YBB
Aksa Enerji	6%	0%	1%	8%	-14%	3%
Galata Wind Enerji	-25%	-14%	-11%	0%	-29%	-8%
Sabancı Holding	24%	7%	8%	8%	44%	26%

Değişiklikler

Eklene	-
Çıkarılan	AKSEN, GWIND, SAHOL

Portföy Performans	Nominal Getiri (%)	BİST-100 Rölatif Getiri (%)
2023	64,6%	21,4%
2024 Yıl Başından Beri	44,6%	11,8%

Kaynak: Gedik Yatırım Araştırma, Rasyonet

Gedik Yatırım
Araştırma Bölümü
araştırma@gedik.com
+90 216 453 00 00

Detaylı Model Portföy

03/10/2024 tarihli kapanış fiyatlarıyla

	Ekleme Tarihi	Ekleme Fiyatı (Günlük Ortalama)	Son Kapanış (Günlük Ortalama)	Nominal Getiri	Rölatif Getiri	Hedef Fiyat	Yükselme Potansiyeli	Piyasa Değeri (TLmn)	3A OGH (TLmn)	FD/FAVÖK* 2024T	FK 2024T
Ağ Anadolu Grubu Holding	28.08.2024	329,41	304,10	-7,7%	1,2%	510,60	67,9%	72.634	286,0	0,8	3,0
Doğan Holding	21.06.2024	16,69	13,59	-18,6%	-1,5%	21,50	58,3%	35.199	378,1	0,7	3,7
İş Bankası (C)	27.08.2024	13,17	12,53	-4,8%	4,3%	19,46	55,3%	303.750	4742,2	1,1	5,8
Kardemir (D)	21.06.2023	19,55	25,60	31,0%	-23,7%	39,61	54,7%	19.849	1194,1	8,3	28,5
Kordsa Teknik Tekstil	2.05.2024	101,69	72,15	-29,0%	-18,6%	142,64	97,7%	13.763	61,2	7,3	22,1
Migros	26.07.2022	52,28	431,91	726,1%	135,5%	799,00	85,0%	76.405	752,4	5,2	11,4
Turkcell	25.07.2023	44,24	88,56	100,2%	48,6%	146,95	65,9%	191.290	1943,8	3,6	13,4
Yapı Ve Kredi Bankası	21.08.2024	30,49	26,83	-12,0%	-2,0%	41,00	52,8%	222.326	3714,9	1,2	6,2

Çıkarılan	Ekleme Tarihi	Ekleme Fiyatı (Günlük Ortalama)	Son Kapanış (Günlük Ortalama)	Portföye Girişinden İtibaren		Rölatif Performans				
				Nominal Getiri	Rölatif Getiri	1 ay	3 ay	6 ay	12 ay	YBB
Aksa Enerji	20.12.2023	28,81	35,53	23,3%	6,2%	0,0%	1,0%	8,2%	-14,0%	3,2%
Galata Wind Enerji	7.11.2023	27,36	23,14	-15,4%	-25,4%	-14,3%	-10,7%	-0,1%	-28,7%	-8,1%
Sabancı Holding	21.06.2023	41,38	88,17	113,1%	24,2%	7,2%	8,4%	8,4%	43,6%	25,5%

Performans

2023 Yılı	64,6%	21,4%
YBB	44,6%	11,8%

* Banka rasyoları PD/DD

Kaynak: Gedik Yatırım Araştırma, Rasyonet

Önemli Not: Gedik Yatırım Model Portföy'ü asgari 7 ve azami 15 adet hisse senedinden oluşur. Ağırlıklar, istisnai durumlar dışında tüm hisseler için %10'dur. Portföyde 10 hissenin altında bulunması durumunda boşluklar BIST-100 ile doldurulur. Model Portföy performansı hesaplanırken, Model Portföy'e hisse girişi ve çıkışı yapılacağı duyurusu yapıldıktan ve Model Portföy Güncelleme Raporu yayınlandıktan bir işlem seansı sonrasında oluşan ağırlıklı ortalama günlük hisse fiyatları kullanılır.

Araştırma Ekibi

Ali Kerim Akkoyunlu	Araştırma Direktörü	Gıda & İçecek, Perakende, Savunma Sanayii, Giyim, Mobilya	ali.akkoyunlu@gedik.com
Dr. Emre Akyol, CFA	Araştırma Direktörü	Otomotiv, Otomotiv Yan Sanayii, Dayanıklı Tüketim, Cam, Çimento, GYO	emre.akyol@gedik.com
Serkan Gönençler	Baş Ekonomist	Makroekonomi, Strateji	serkan.gonencler@gedik.com
Mehmet Mumcu	Müdür Yardımcısı	Holdingle, Petrol Ürünleri, Taahhüt, Demir-Çelik, Telekomünikasyon	mehmet.mumcu@gedik.com
Ceren Çapcı	Yönetmen	Yurtiçi Servis ve Koordinasyon	ceren.capci@gedik.com
Çiğdem Ay	Yönetici	Veri Yönetimi	cigdem.ay@gedik.com
Batuhan Civelek	Uzman	Sabit Getirili Menkul Kıymetler	batuhan.civelek@gedik.com
Yunus Emre Yenikalaycı	Uzman	Havacılık, Kimyevi Maddeler, Enerji (Elektrik), Bilişim, Sağlık	yunus.yenikalayci@gedik.com
Nesrin Aköz	Uzman Yardımcısı	Banka, Sigorta, Diğer Finansallar	nesrin.akoz@gedik.com
Melek Miray Alkan	Uzman Yardımcısı	Perakende, Küçük Ölçekli İşletmeler	miray.alkan@gedik.com

YASAL UYARI

Burada yer alan bilgiler Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından genel bilgilendirme amacı ile hazırlanmıştır. 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, Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan alınmıştır. Bu kaynakların kullanılması nedeni ile ortaya çıkabilecek hatalardan Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. sorumlu değildir.