

BIST Şirketleri - Analist Hedef Fiyatları

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 şekilde olursa olsun üçüncü kişilerin uğrayabileceği her türlü zararlardan dolayı Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz.

Hisse senedi analistlerinin değerlemelerine göre; Borsa İstanbul'da işlem gören hisseler için 12 aylık ortalama hedef fiyatlar, son kapanış fiyatlarına göre 12 aylık yükseliş potansiyelleri, F/K ve FD/FAVÖK rasyoları aşağıda listelenmiştir. Tablo, potansiyele göre büyükten küçüğe olmak üzere düzenlenmiştir. Kapanış fiyatları 23.06.2020 tarihine aittir.

Hisse Kodu	Kapanış Fiyatı	12 Aylık Ort. Hedef Fiyat	Potansiyel (%)	Son 1 aylık ort. işlem hacmi (mn TL)	Son 3 Aylık Oynaklık (Volatilite)	Öneride Bulunan Kurum Sayısı	Son 1 Aylık Getiri (%)	Yılbaşından Bu Yana Getiri(%)	Tahmini F/K (2021)	Tahmini FD/FAVÖK (2021)
GARAN	8,46	11,18	32%	143.387.300	50,40	26	12,20	-24,06	3,49	-
SAHOL	9,21	12,10	31%	10.736.340	41,21	14	9,12	0,99	3,58	4,05
AKBNK	6,12	7,88	29%	76.760.820	42,57	26	10,87	-24,54	3,87	-
ULKER	24,56	30,22	23%	1.783.677	45,32	18	3,80	9,84	7,56	5,88
KORDS	12,15	14,92	23%	2.386.363	47,51	7	10,05	-4,45	-	6,62
SODA	6,08	7,38	21%	13.777.060	40,56	9	7,45	2,58	-	-
AEFES	20,6	24,89	21%	7.425.146	51,40	16	15,02	-10,75	11,67	6,03
KOZAL	81,3	97,62	20%	2.189.682	53,11	9	10,46	9,79	7,06	4,48
ENJSA	8,42	10,00	19%	5.957.266	47,21	7	4,60	25,00	5,64	4,38
TAVHL	19,53	23,04	18%	6.375.169	59,56	16	4,38	-28,10	30,28	6,98
MAVI	48,64	56,89	17%	921.051	57,81	12	18,92	-15,99	9,79	3,59
OZKGY	3,86	4,50	17%	11.657.660	63,74	2	28,24	50,19	-	2,73
TTKOM	8,11	9,37	16%	23.234.860	52,30	21	6,99	10,04	6,57	3,26
OTKAR	146,5	169,21	16%	128.688	43,16	9	5,78	-0,37	6,47	7,40
YKBANK	2,42	2,78	15%	141.584.800	47,30	26	10,50	-2,42	3,02	-
EREGL	8,45	9,65	14%	29.654.560	35,70	22	4,84	-6,53	7,28	4,02
TOASO	24,78	28,18	14%	2.307.012	54,38	24	15,26	6,34	6,88	4,98
AKSEN	4,87	5,50	13%	12.180.500	64,56	1	7,03	28,16	-	-
ISCTR	5,45	6,08	12%	39.425.420	45,42	24	13,54	-14,98	3,84	-
KCHOL	17,49	19,32	10%	7.764.570	48,23	16	14,69	-12,59	6,16	8,34
COLLA	42,72	46,97	10%	1.480.732	43,38	19	7,98	12,84	10,37	5,64
MPARK	18,46	20,17	9%	6.680.926	78,91	12	13,11	15,38	16,70	6,51
ALARK	5,64	6,16	9%	16.601.830	56,94	2	8,46	-5,21	4,76	6,17
TSKB	1,28	1,40	9%	120.547.300	49,52	13	23,08	5,79	-	-
ISDMR	7,07	7,70	9%	2.525.132	33,67	2	-0,56	-11,74	-	-
YATAS	8,12	8,82	9%	3.736.154	53,52	8	10,33	10,63	8,09	5,22
TKFEN	17,09	18,51	8%	16.287.060	45,76	14	22,68	-7,88	7,86	2,00
VAKBN	5,23	5,66	8%	82.693.940	49,81	26	15,45	-5,08	3,63	-
KOZAA	13,4	14,33	7%	18.752.490	67,03	4	7,54	33,60	7,08	1,93
TCELL	16,65	17,77	7%	21.845.340	40,64	24	17,67	20,65	7,74	3,50

Kaynak: Bloomberg

Hisse Kodu	Kapanış Fiyatı	12 Aylık Ort. Hedef Fiyat	Potansiyel (%)	Son 1 aylık ort. işlem hacmi (mn TL)	Son 3 Aylık Oynaklık (Volatilité)	Öneride Bulunan Kurum Sayısı	Son 1 Aylık Getiri (%)	Yılbaşından Bu Yana Getiri(%)	Tahmini F/K (2021)	Tahmini FD/FAVÖK (2021)
SOKM	13	13,86	7%	14.716.850	58,85	13	9,61	20,82	31,33	4,07
TUPRS	89,55	95,42	7%	4.273.564	43,85	26	11,73	-29,38	7,84	6,17
ASELS	32,16	34,14	6%	30.722.040	50,03	15	9,84	53,58	7,57	7,38
PETKM	4,14	4,29	4%	111.610.800	41,95	21	18,97	8,66	6,21	6,94
EKGYO	1,94	2,01	3%	341.687.400	49,69	7	42,65	32,88	5,36	7,30
MGROS	36,38	37,30	3%	5.976.660	61,68	24	6,37	50,21	36,64	4,34
SISE	5,57	5,69	2%	25.233.470	41,41	11	13,94	8,75	6,02	4,25
AKSA	7,31	7,44	2%	3.030.061	51,62	4	12,46	4,38	-	4,34
FROTO	71,3	72,27	1%	476.738	52,87	23	17,85	7,84	9,43	6,77
ENKAI	6,27	6,34	1%	5.811.323	48,20	11	14,37	12,33	10,25	6,17
TTRAK	72,35	71,44	-1%	359.396	44,32	13	18,80	36,74	11,01	6,46
ANACM	4,72	4,63	-2%	5.190.469	54,99	8	13,02	10,69	6,78	4,47
KRDMD	2,96	2,90	-2%	208.180.500	57,80	13	20,33	11,28	12,71	5,42
VESTL	16,41	16,02	-2%	8.690.211	63,11	3	20,48	30,03	7,77	4,77
ARCLK	17,81	17,35	-3%	12.472.210	43,18	19	14,76	-14,54	9,84	4,92
TATGD	9,68	9,43	-3%	7.073.573	70,52	4	3,75	59,11	8,11	7,33
THYAO	12,55	12,19	-3%	67.959.940	55,95	25	11,95	-13,21	5,78	5,88
HALKB	6,24	5,96	-4%	54.040.480	46,35	23	18,86	5,58	3,57	-
TRKCM	3,61	3,40	-6%	11.817.990	46,93	10	12,57	6,46	3,32	3,49
PGSUS	55,85	51,02	-9%	5.228.140	94,45	19	3,91	-35,36	6,08	4,31
ZOREN	1,76	1,60	-9%	50.942.970	54,86	3	31,34	7,98	-	-
ISGYO	1,88	1,70	-10%	65.245.340	61,76	3	13,94	6,82	-	-
BIMAS	69	62,08	-10%	4.681.904	46,89	26	9,18	49,32	22,25	9,60
HEKTS	14,03	12,10	-14%	5.531.539	53,76	2	-6,47	74,94	8,62	7,50
ALBRK	1,66	1,36	-18%	84.203.230	50,33	4	24,81	8,50	-	-
DOAS	16,15	13,15	-19%	4.433.737	82,42	13	58,96	69,64	8,17	6,10
ODAS	2,17	1,52	-30%	127.448.200	71,21	1	16,04	50,10	-	-
GUBRF	29,2	13,00	-55%	7.389.245	77,43	3	47,03	223,01	-	-

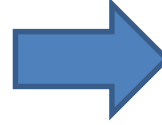
Kaynak: Bloomberg

Önemli Not: Hedef fiyat tahminleri yalnızca Bloomberg terminaline veri girişi yapan analistlerin tahminlerini içermekte olup, analistlerin zaman içinde tahminlerini revize edebileceği, bu nedenle tahminlerin yıl içinde sıklıkla değişebileceği unutulmamalıdır. Rasyo hesaplaması için uyumlu veri eksikliği olan veya 2021 yılında net zarar kaydetmesi beklenen şirketlerin rasyoları boş bırakılmıştır.

28.01.2020 tarihli raporumuzda %20
üzerinde potansiyeli olan şirketler

Hisse Kodu	Kapanış Fiyatı	12 Aylık Ort. Hedef Fiyat	Potansiyel (%)
PGSUS	71,15	105,67	49%
SAHOL	10,10	13,22	31%
SODA	6,48	8,45	30%
TUPRS	115,80	151,01	30%
TAVHL	27,26	35,28	29%
TKFEN	19,43	25,05	29%
MGROS	24,76	31,42	27%
SISE	5,07	6,39	26%
SOKM	11,11	13,98	26%
TRKCM	3,41	4,19	23%
KORDS	14,54	17,84	23%
TCELL	14,09	17,24	22%
THYAO	14,10	17,07	21%
ULKER	24,30	29,29	21%

Kaynak: Bloomberg



Güncel hedef fiyatlara göre %20
üzerinde potansiyeli olan şirketler

Hisse Kodu	Kapanış Fiyatı	12 Aylık Ort. Hedef Fiyat	Potansiyel (%)
GARAN	8,46	11,18	32%
SAHOL	9,21	12,10	31%
AKBNK	6,12	7,88	29%
ULKER	24,56	30,22	23%
KORDS	12,15	14,92	23%
SODA	6,08	7,38	21%
AEFES	20,6	24,89	21%
KOZAL	81,3	97,62	20%

Kaynak: Bloomberg

Vakıf Yatırım Araştırma - Hisse Model Portföyü

	Piyasa değeri (mn TL)	BIST-100 ağırlık	Model Portföy ağırlık	12A Hedef fiyat (TL)	Mevcut fiyat (TL)	12Aylık Potansiyel	Beta
AKBNK	31.824	6,1%	13,9%	8,50	6,12	39%	1,27
GARAN	35.532	6,3%	13,6%	12,10	8,46	43%	1,36
TOASO	12.390	1,1%	13,3%	29,40	24,78	19%	1,29
SISE	12.533	1,5%	12,4%	6,45	5,57	16%	0,90
TCELL	36.630	6,5%	12,1%	25,30	16,65	52%	0,81
ASELS	36.662	3,5%	11,9%	41,80	32,16	30%	1,03
THYAO	17.319	3,2%	11,7%	14,15	12,55	13%	1,21
KRDMD	2.309	0,7%	11,1%	3,48	2,96	18%	1,24

Model Portföyde Önerdiğimiz Hisseler

- Yüksek likidite, güçlü sermaye tabanı, ihtiyatlı karşılık politikası ve yüksek verimlilik rasyolarına sahip olmasıyla **Akbank (AKBNK)**,
- Güçlü sermaye yeterlilik rasyosu, benzer bankalar arasında en yüksek öz kaynak karlılığı, yüksek likidite ve karşılık oranlarına sahip olması nedeniyle **Garanti BBVA (GARAN)**,
- Yurt içi ve yurt dışı satış adetlerinde yılın ikinci yarısında görmeyi beklediğimiz iyileşme ile birlikte **Tofaş (TOASO)**,
- Yakın vadedeki birleşmenin fiyatlamalara gireceği beklentisiyle **Şişe Cam (SISE)**,
- Büyüme hikâyesini destekleyecek ortaklık yapısı değişimi ve cazip prim potansiyeliyle **Turkcell (TCELL)**,
- Güçlü büyüme hikâyesinin fiyatlanmaya devam edeceği öngörümüze bağlı olarak **Aselsan (ASELS)**,
- Uçuş sınırlandırmalarının giderek azalacağı ve salgın sonrası döneme ilişkin pozitif fiyatlama beklentilerimizin devamıyla **Türk Hava Yolları (THYAO)**,
- İnşaat sektöründeki toparlanmanın desteği, küresel çelik ve cevher fiyatlarında normalleşme beklentimizle **Kardemir (KRDMD)**.

Sezai ŞAKLAROĞLU, ACIFE

Genel Müdür Yardımcısı - Hisse Senedi Strateji, SGMK

Yatırım Danışmanlığı ve Bireysel Portföy Yönetimi

Altan AYDIN

ALTAN.AYDIN@vakifyatirim.com.tr

Direktör

Umut Deniz PAK

UMUTDENIZ.PAK@vakifyatirim.com.tr

Analist