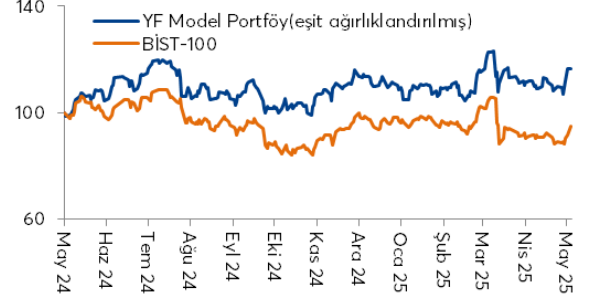


ENKAİ çıkartıyor ve KCHOL ekliyoruz.**13 Mayıs, 2025**

ENKAİ çıkartıyor ve KCHOL ekliyoruz. ENKA son 1 yılda %100 üzerinde değer artışı kaydetti ve hisse fiyatı 75 TL olan hedef fiyatımıza ulaştı. Şirketin güçlü nakit akışı ve dünyada artması beklenen altyapı harcamaları hisse performansı üzerinde etkili oldu. Son dönemde Rusya-Ukrayna arasındaki barış görüşmeleri de beklentileri destekledi. Fakat geline seviyede hissenin görece olarak daha az cazip değerlendirilmesi ile kar realizasyonu yapmayı uygun görüyoruz. Diğer yandan KCHOL son 1 yılda %32 düşüş kaydetti ve şu anda NAD'ye göre %30'un üzerinde iskonto ile cazip bir değerlendirme ile işlem görmektedir. Ayrıca KCHOL'un önemli oranda NAD büyüme potansiyeli sunduğunu düşünüyoruz.

Model Portföyümüz yılbaşından bugüne %6,4 artış gösterirken, BIST100 Endeksi'nin aynı dönemdeki getirisi %-0,8 olmuştur.



Hisseler			Fiyat			Piyasa Değeri	
	Şirket İsmi	Kodu	Son Fiyat	Hedef	Potansiyel	TLmİn	US\$mİn
Eklendi	Koc Holding	KCHOL	154.00	273.00	77%	390,528	10,097
Çıkarıldı	Enka İnşaat	ENKAI	74.85	75.00	0%	449,100	11,612
Portföyde	Türk Hava Yolları	THYAO	309.50	475.00	53%	427,110	11,043
Portföyde	Yatas	YATAS	25.84	55.00	113%	3,871	100
Portföyde	Ag Anadolu Grubu Holding	AGHOL	305.50	556.00	82%	74,400	1,924
Portföyde	Arcelik	ARCLK	123.80	340.00	175%	83,655	2,163
Portföyde	Koza Anadolu Metal	KOZAA	83.55	121.700	46%	32,424	838
Portföyde	Eregli Demir Çelik	EREGL	24.52	35.00	43%	171,640	4,438
Portföyde	T. Vakıflar Bankası	VAKBN	23.48	40.00	70%	232,826	6,020
Portföyde	Turcas Petrol	TRCAS	28.42	62.00	118%	7,264	188

* Kapanış fiyatları 12 Mayıs 2025 tarihi itibarıyla.

Yatırım Finansman - Araştırma Model Portföy Performans								
Hisse		Fiyat (TL)			Piyasa Değeri (milyon)		YBB Getiri	
Şirket	Kodu	Son Fiyat	Hedef	Potansiyel	TL	US\$	Göreceli	Mutlak
Koza Anadolu Metal	KOZAA	83.55	121.70	46%	32,424	838	13%	13%
Türk Hava Yolları	THYAO	309.50	475.00	53%	427,110	11,043	11%	10%
Eregli Demir Çelik	EREGL	24.52	35.00	43%	171,640	4,438	1%	0%
Arcelik	ARCLK	123.80	340.00	175%	83,655	2,163	-12%	-13%
Ag Anadolu Grubu Holding	AGHOL	305.50	556.00	82%	74,400	1,924	-2%	-2%
T. Vakıflar Bankası	VAKBN	23.48	40.00	70%	232,826	6,020	2%	1%
Turcas Petrol	TRCAS	28.42	62.00	118%	7,264	188	3%	2%
Enka İnşaat	ENKAI	74.85	75.00	0%	449,100	11,612	60%	59%
Yatas	YATAS	25.84	55.00	113%	3,871	100	-5%	-6%
Model Portföy Performans - Eşit Ağırlıklı								
Son değişimden bu yana portföy getirisi *								5.4%
Son değişimden bu yana BIST100 getirisi								-3.5%
Son değişimden bu yana Model Portföyün BIST100'e göre getirisi *								9.3%
Yılbaşından bu yana model portföy getirisi								6.4%
Yılbaşından bu yana BIST100 getirisi								-0.8%
Yılbaşından bu yana model portföyün BIST100'e göre getirisi								7.4%

*Portföydeki son değişim 27 Ocak 2025'te yapılmıştır.

Yatırım Finansman Menkul Değerler

Meclis-i Mebusan Cad. 81 Fındıklı 34427 Beyoğlu/İstanbul
Tel: 0850 723 59 59 Faks: +90 (212) 282 15 50 – 51

Hizmet Noktalarımız

Genel Müdürlük	+90 (212) 317 69 00	Merkez	+90 (212) 334 98 00
Adana	+90 (322) 422 55 90	Antalya	+90 (242) 243 02 01
Ankara	+90 (312) 417 30 46	Bodrum	+90 (252) 999 14 04
Bursa	+90 (224) 224 47 47	Caddebostan	+90 (216) 302 88 00
Çorlu	+90 (282) 888 96 50	Denizli	+90 (258) 999 19 75
İzmir	+90 (232) 441 80 72	Samsun	+90 (362) 431 46 71
Ulus	+90 (212) 263 00 24		

UYARI NOTU:

Bu e-posta mesajı ve ekleri gönderildiği kişi ya da kuruma özeldir ve gizlidir. Hiçbir şekilde üçüncü kişilere açıklanamaz ya da yayınlanamaz. Yetkili alıcılardan biri değilseniz, bu mesajın herhangi bir şekilde ifşa edilmesi, kullanılması, kopyalanması, yayılması veya mesajda yer alan hususlarla ilgili olarak herhangi bir işlem yapılmasının kesinlikle yasak olduğunu bildiririz. Eğer mesajın alıcısı veya alıcısına iletmekten sorumlu kişi değilseniz lütfen mesajı sisteminizden siliniz ve göndereni uyarınız. Gönderen ve Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş., bu mesajın içerdiği bilgilerin doğruluğu, güncelliği ve eksiksiz olduğu konusunda bir garanti vermemektedir, içerik Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. tarafından her zaman değiştirilebilir. Bu e-posta yer alan bilgiler "Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş." tarafından genel bilgilendirme amacı ile her türlü veri, yorum ve değerlendirmeler hazırlandığı tarih itibarıyla mevcut piyasa koşulları ve güvenilirliğine inanılan kaynaklara dayanılarak hazırlanmıştır. Bu kaynakların kullanılması nedeni ile ortaya çıkabilecek hatalardan Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. sorumlu değildir. Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan ve hiçbir şekilde yönlendirici nitelikte olmayan içerik, yorum ve tavsiyeler ise genel nitelikte olup, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Bu e-posta içeriğinde yer alan çeşitli bilgi ve görüşlere dayanarak yapılacak ileriye dönük yatırımlar ve ticari işlemlerin sonuçlarından ya da ortaya çıkabilecek zararlardan Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz. Mesajın içeriğinden, iletilmesinden, alınmasından, saklanmasından, gizliliğinin korunamamasından, virüs içermesinden ve sisteminizde yaratabileceği zararlardan Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz. Yatırım Finansman bu mesajın içeriği ve ekleri ile ilgili olarak hukuki açıdan herhangi bir sorumluluk kabul etmemektedir. Teşekkür ederiz.