

MODEL PORTFÖY 3Ç21 Güncelleme Notu

01.03.2022

Model Portföy 3Ç21 Güncelleme Notu

Rusya-Ukrayna savaşının turizm beklentilerine olumsuz etkileri ve hava taşımacılığı sektörüne yönelik potansiyel risklerden dolayı Türk Hava Yolları A.O. (THYAO) hisselerinin model portföyden çıkarılmasına karar verilmiştir.

Kültür ve Turizm Bakanlığı verilerine göre 2021 yılında Türkiye'yi ziyaret eden 24,7 milyon yabancı turistten 4,7 milyonu Rusya'dan gelmiştir. Ukrayna, 2,1 milyon turist ile üçüncü sırada gelmektedir. 2021'de Rusya ve Ukrayna'dan gelen toplam turist sayısı 7 milyona yakındır.

İşgalin ardından Rus turistlerin özellikle yaz sezonu rezervasyon iptallerine başladığı, Rus tarafındaki yeni rezervasyonların yavaşladığı ve Ukrayna'da durduğu yönünde haberler vardır. Sektör temsilcilerine göre kötü senaryoda bu yıl iki ülkeden toplam 4-5 milyon turist kaybı olması beklenmektedir.

Her iki ülkenin para birimlerinde belirgin değer kayıpları ile enerji maliyetlerindeki yükselişin alım gücünü olumsuz etkilemesi ve bu bağlamda bilet satışlarına olumsuz yansıtılabileceği beklentisi, ayrıca jeopolitik riskin yüksek olduğu söz bölgelere geçici süreyle bilet satışlarının durdurulması gibi unsurlar karar sürecinde etkili olmuştur.

29 Kasım 2021 tarihli seans öncesinde paylaşılan model portföyde bulunan ALARK, ALGYO, BIMAS, CEMTS, EREGL, ISCTR, ORGE, PETKM, SAHOL, SISE payları eşit ağırlıklı olarak yer almaya devam etmektedir.

Piramit Menkul Model Portföy'de bulunan hisse senetlerinin 26.11.2021 - 28.02.2022 kapanış fiyatları itibarıyla mevcut istatistikleri aşağıdaki gibidir:

Kod	28.02.2022 Kapanış (TL)	F/K	PD/DD	Aylık Getiri (%)	Üç Aylık Getiri (%)	Yıllık Getiri (%)	26.11.2021 Kapanışa Göre Getiri (%)
ALARK	18,22	7,6	2,9	-2,0	65,6	72,5	64,14
ALGYO	31,76	1,6	0,7	-9,5	11,4	36,4	17,89
*ARDYZ	*7,02	6,2	3,1	-40,7	-39,3	-40,6	-9,07
BIMAS	73,10	14,2	6,6	3,9	5,3	17,6	5,79
CEMTS	18,41	4,6	1,9	6,8	10,1	23,2	13,29
EREGL	31,08	7,0	1,3	13,9	37,9	142,1	38,26
ISCTR	7,96	2,7	0,4	-4,7	21,2	43,2	18,81
ORGE	6,22	4,8	1,4	-8,9	-5,0	0,8	-2,05
PETKM	7,75	3,6	1,5	-10,1	-0,6	47,3	2,24
SAHOL	15,54	2,6	0,6	2,3	20,1	54,1	19,54
SISE	12,38	4,2	1,0	-10,3	-1,4	77,3	3,69
THYAO	25,62	4,3	0,4	-10,8	48,8	89,9	50,79
Ortalama							19,36
XU100	1946,19						9,56

*09.02.2022 tarihinde Model Portföy'den çıkarılan Ard Grup Bilişim Teknolojileri A.Ş. (ARDYZ) hisselerinin söz konusu dönem içerisindeki performans hesaplamasında 09.02.2022 tarihinde oluşan ağırlıklı ortalama fiyatı kullanılmıştır. Diğer hesaplamalarda 28.02.2022 kapanış fiyatı kullanılmıştır.

UYARI: Burada yer alan 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. 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.

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Gümüşsuyu Mah. İnönü Cad. Işık Apt. No:53 Kat:5 Daire 9-10 Taksim/İstanbul
Tel: 0212 293 95 00 Faks: 0212 293 95 60

Balıkesir İrtibat Bürosu

Altıeylül Mah. Keçeci sok. Özcaner İşmerkezi No:17 K:1 Altıeylül/ Balıkesir
Tel: 0266 245 91 21 Faks: 0266 245 23 34

Ferdi Uğur Taçkınlar
Araştırma Müdürü
02123953227

ugur.tackinlar@piramitmenkul.com.tr

Arif Tekin Seğmen
Araştırma Uzmanı
02123953213

arif.segmen@piramitmenkul.com.tr

