



**Galata**  
Menkul Değerler

# Model Portföy ve Hisse Önerileri

10 Ekim 2023

## Model Portföy ve Hisse Önerileri

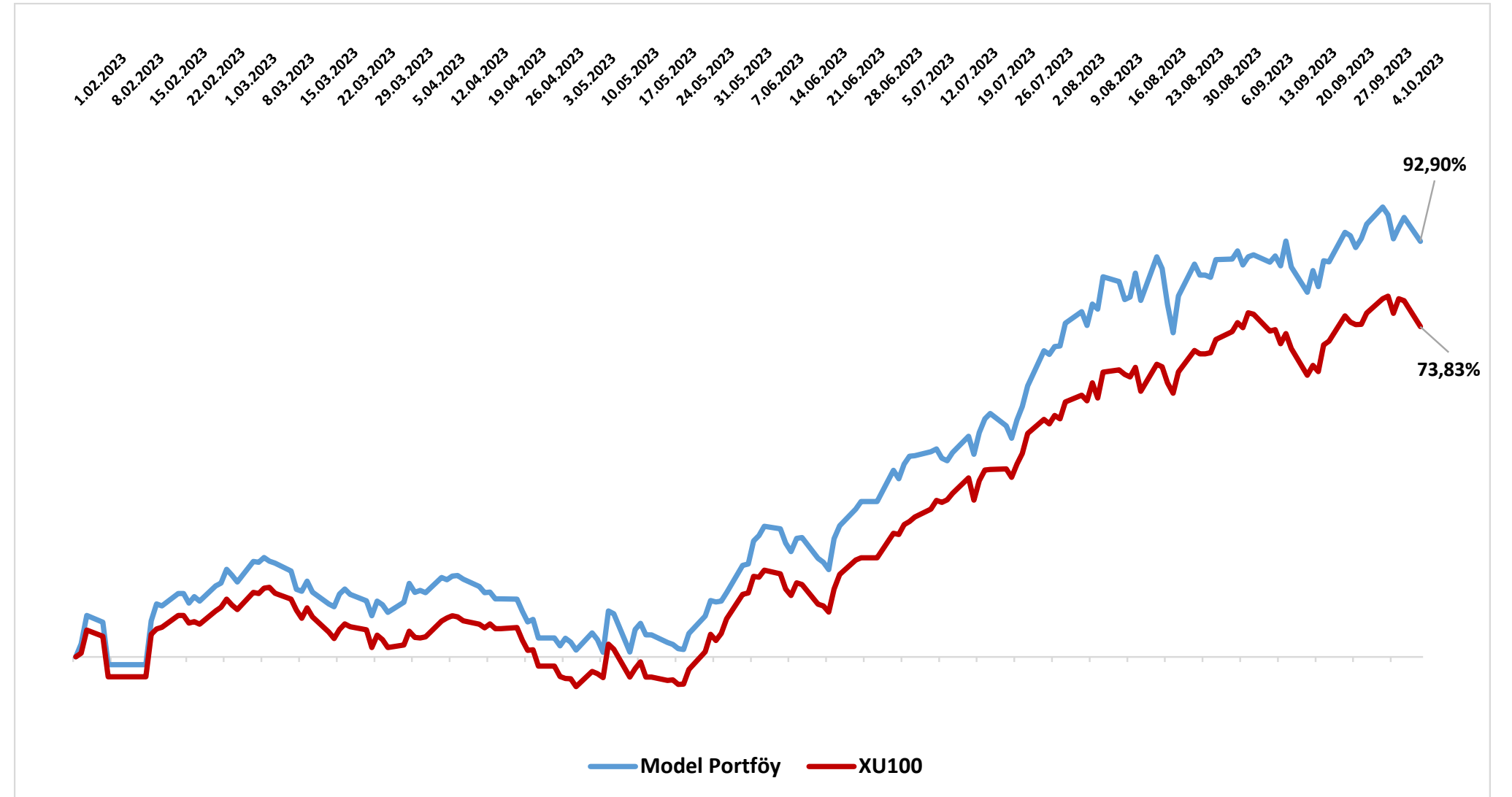
### Model Portföy Revizeleri;

- ❖ **BIMAS(Bim Birleşik Mağazalar)** için 28 Ağustos tarihinde yazmış olduğumuz 2023/2.Çeyrek Finansal Değerlendirme Raporu kapsamında; 232,00 TL olan hedef fiyatımızı 309,00 TL'ye yükseltmiş ve "TUT" tavsiyemizi de korumuştuk.
- ❖ Hedef fiyatımıza ulaşan şirket hisselerindeki yeni hedef fiyatımızı 376,00 TL'ye yükseltiyor ve "TUT" tavsiyemizi de "AL"a çeviriyoruz.

### Gerekçeler;

- ❖ Şirket, korunaklı bir maliyet yapısı yürütmekte ve bu kapsamda kâr marjları çok yüksek olmasa da; başta Gıda olmak üzere yüksek enflasyon ortamının şirketin satışını gerçekleştirdiği ürünler üzerinde sağladığı fiyatlandırma avantajı ile de düzenli nakit akışı sağlamaya devam etmekte.
- ❖ Şirket yurt içi ve yurt dışı şube ağını da düzenli olarak büyötmeye devam ediyor.
- ❖ Jeopolitik unsurlar gibi son zamanlarda artan risklerin; kur ve enerji fiyatları üzerinden perakende fiyatlarını daha fazla artıracığı beklentisiyle tüketicileri önden yüklemeli alımlara yöneltmesi olası.
- ❖ Şirketin operasyonel finansmanını iç kaynaklar vasıtasıyla sağlıyor olması ve operasyonlarının büyük çoğunluğunun TL üzerinden gerçekleşiyor olması; kur ve likidite sıkışıklığı risklerini oldukça sınırlamaktadır.

Hisse Kodu	Portföye Giriş Tarihi	Portföye Giriş Fiyatı	Hisse Fiyatı	Hedef Fiyat	Potansiyel Getiri	Nominal Getiri	BİST 100 Göreceli Getiri	Portföy Ağırlığı	Öneri
ALARK	1 Şubat 23	63,85	120,80	163,00	34,9%	89,2%	10,9%	15%	AL
TUPRS	1 Şubat 23	74,67	147,90	172,00	16,3%	98,1%	19,4%	20%	TUT
TOASO	5 Nisan 23	197,80	286,30	340,00	18,8%	44,7%	-13,1%	20%	AL
BIMAS	21 Şubat 23	134,30	313,00	376,00	20,1%	133,1%	48,3%	10%	AL
THYAO	1 Şubat 23	130,80	227,20	307,00	35,1%	73,7%	-0,1%	20%	AL
SISE	1 Şubat 23	38,30	52,35	72,00	37,5%	36,7%	-20,1%	15%	AL



## Yasal Uyarı

Bu raporda yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmakta olup finansal bilgi ve genel yatırım tavsiyesi kapsamında hazırlanmıştır ve hiçbir şekilde yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. 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 raporda yer alan her türlü bilgi, yorum ve tavsiye uygunluk testi ile tespit edilecek risk grubunuz ve getiri beklentiniz ile uyumlu olmayabilir. Dolayısıyla, uygunluk testi neticesinde risk grubunuz tespit edilmeden sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi amaç, bilgi ve tecrübenize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Bu rapor herhangi bir sürede belirli bir getirinin sağlanacağına dair bir taahhüt içermemekte olup, zaman içerisinde piyasa koşullarında meydana gelen değişiklikler nedeniyle yorum ve tavsiyelerde değişiklikler söz konusu olabilir. Bu raporda bahsedilen yatırım araçlarının fiyatları ve değerleri yatırımcıların menfaatlerine aykırı olarak hareket edebilir ve netice itibarıyla yatırımcılar anaparalarını kaybetme riski ile karşı karşıya kalabilirler. Bu raporda yer alan geçmiş performans verileri gelecekte elde edilecek sonuçların bir garantisi olarak kabul edilemez.

Bu raporda yer alan tüm bilgiler ve görüşler yatırımcıları bilgilendirmek amacıyla, Galata Menkul Değerler A.Ş. tarafından güncel ve güvenilir kaynaklardan temin edilmiş olmakla beraber, Galata Menkul Değerler A.Ş. söz konusu bilgilerin doğru ve tam olduğunu taahhüt etmemektedir. Raporlardaki yorumlardan, bilgilerin tam veya doğru olmaması ve/veya güncellenme nedeniyle doğabilecek maddi ve manevi zararlardan Galata Menkul Değerler A.Ş. ve çalışanları sorumlu tutulamaz.

Bu rapor, sadece gönderildiği kişilerin kullanımı içindir. Bu raporun tümü veya bir kısmı Galata Menkul Değerler A.Ş.'nin yazılı izni olmadan çoğaltılamaz, yayınlanamaz veya üçüncü kişilere gösterilemez, ticari amaçla kullanılamaz. Aksi halde, Galata Menkul Değerler A.Ş. uğramış olduğu bütün zarar ve ziyanı talep etme hakkını saklı tutar.