

Koç Topluluğu Şirketlerinin Hisse Fiyat Performansının İstatistiksel Analizi

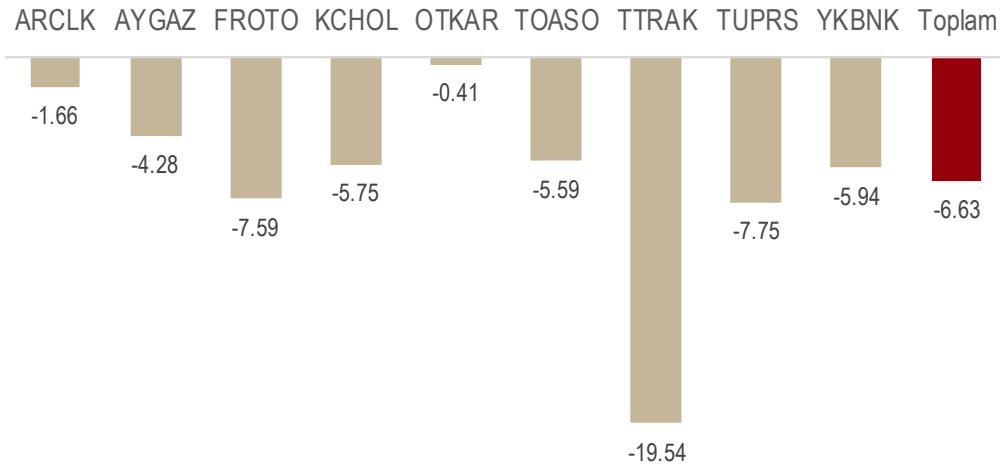
Temmuz 2024

Koç Grubu Hisselerinin Görece Zayıf Performansı

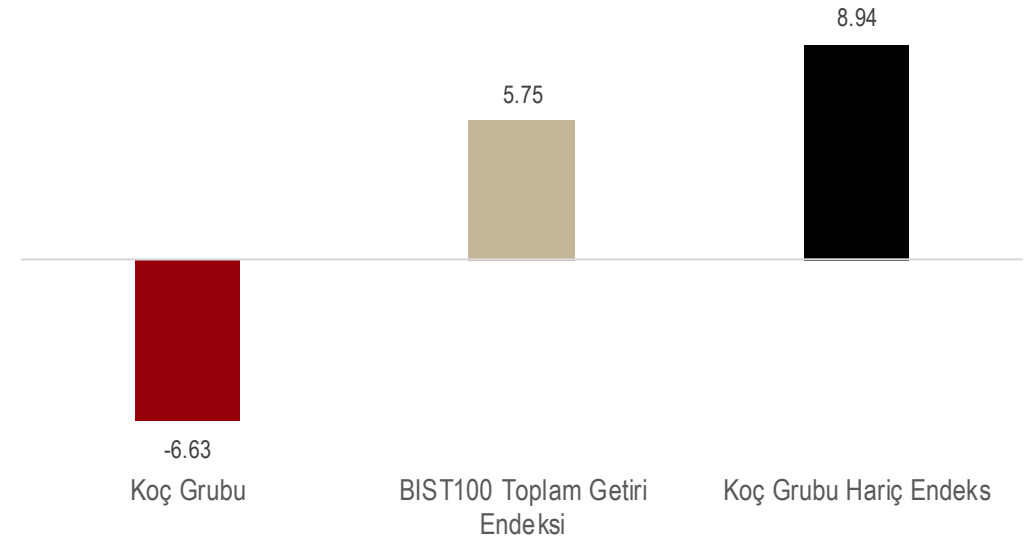
Koç Holding, 31 Mayıs'ta Yapı Kredi Bankası'nın satışına ilişkin ön görüşmelerin sona erdiğini duyurdu. Bu açıklamanın ardından Koç Grubu'nun halka açık şirketlerinin toplam piyasa değeri %6,63 oranında azaldı (BIST 100 endeksinde yer almayan Aygaz hariç %6,68).

Aynı dönemde BIST 100 Toplam Getiri Endeksi ise %5,75 oranında değer kazandı. Hesaplamalarımız Koç Grubu hisseleri hariç endeksin (BIST 100'de Koç Grubu şirketleri hariç 92 hisse senedinin) %8,94 oranında değer kazandığını gösteriyor.

Piyasa Değeri Değişimi: 31 Mayıs - 24 Temmuz (TL; %)



Endeks Getirileri: 31 Mayıs - 24 Temmuz (%)

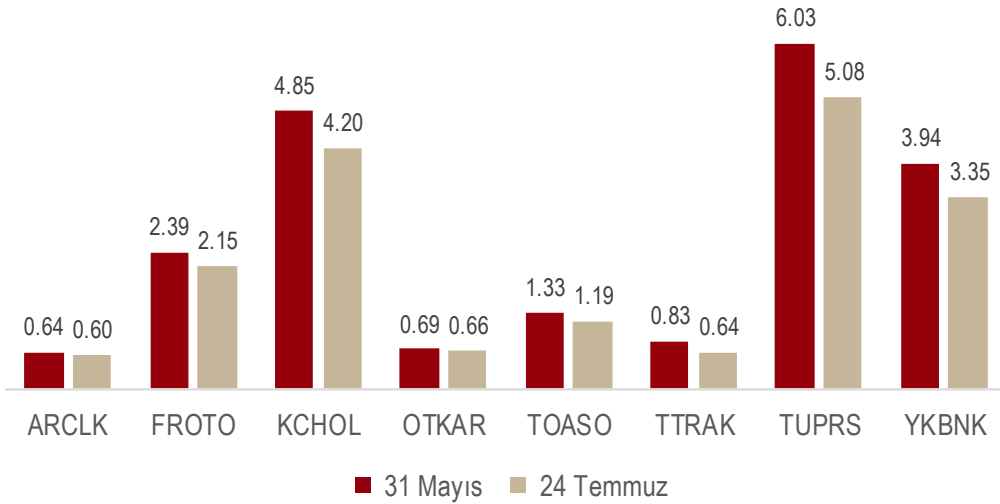


Yabancı Yatırımcıların Satışları

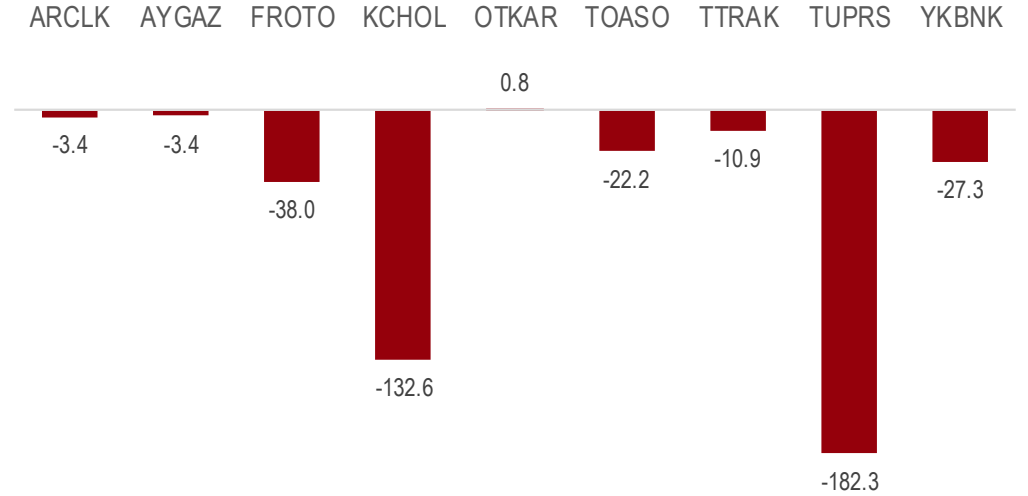
Ayrıca Koç Grubu'nun sekiz şirketinin BIST 100 endeksindeki ağırlığı da 282 baz puan azalarak %20,69'dan %17,87'ye geriledi.

Haziran ayında yabancı yatırımcılar net toplam 1.023 milyon ABD doları tutarında Türk hisse senedi satışı yaparken, bunun 419 milyon ABD dolarını (toplamın %41'i) Koç Grubu şirketleri oluşturdu. Satışlara Tüpraş (182 milyon ABD Doları) ve Koç Holding (133 milyon ABD Doları) öncülük etti.

BIST100 Endeks Ağırlıkları (%)



Yabancı Yatırımcı İşlemleri; Haziran (US\$mn)



Takibimizdeki Koç Grubu Hisseleri

İkisi (KCHOL ve FROTO) model portföyümüzde olmak üzere dokuz Koç Grubu şirketinden beşi kapsama listemizde bulunuyor.

Hisse	Şirket	Öneri	Fiyat	Hedef	Yukarı	PD	Hacim	F/K		Sektör çarpanı *		Görece Perf.	
			TL	TL	Potans.	US\$mn	US\$mn	2023T	2024T	2023T	2024T	1-ay	3-ay
Koc Group Coverage													
ARCLK	Arçelik	NÖTR	178.0	200.0	12%	3,666	21	10.8	15.9	7.4	7.6	0%	-5%
FROTO	Ford Otosan	AL	1,010.0	1,450.0	44%	10,802	36	5.0	5.1	7.1	7.6	-12%	-18%
KCHOL	Koç Holding	AL	224.5	300.0	34%	17,351	114	5.4	6.3	4.1	4.2	0%	-7%
TOASO	Tofaş	NÖTR	291.5	400.0	37%	4,442	45	6.6	6.4	4.4	4.4	-17%	-3%
YKBNK	Yapı Kredi Bankası	AL	30.4	42.0	38%	7,826	146	3.8	4.0	1.4	1.1	-12%	-12%

* Bankalar için PD/DD, diğerleri için FD/VAFÖK; 24 Temmuz 2024 kapanış fiyatları ile

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti SPK tarafından yayımlanan tebliğ çerçevesinde, aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak bir sözleşme çerçevesinde sunulur. Burada ulaşılan sonuçlar, tercih edilen hesaplama yöntemi ve veya yorum tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi sağlıklı sonuçlar doğurmayabilir. Ayrıca burada yer alan bilgiler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir..