

**MLP Care'i model portföyümüze ekliyoruz:** Cazip bir inorganik büyüme profiline, stabil marjları ve yurtdışı medikal turizm ciro kırılımında 2024 ve sonrası için büyüme beklentilerimize istinaden model portföyümüze ekliyoruz. Hisse 2024T 5.2x FD/FAVÖK çarpanından ve 8.2x F/K oranından işlem görmektedir.

29/11/2023 tarihli kapanış fiyatlarıyla

Model Portföy	BIST-100 Ağırlık (%)	Piyasa Değeri (TLmn)	Ort. Günlük Hacim 3A (TLmn)	Hedef Fiyat	Potansiyel Getiri (%)
Ford Otosan	2,5%	295.466	1.212,2	1.117,2	32,9%
Garanti Bankasi	1,5%	227.850	2.112,8	63,3	16,5%
Galata Wind Enerji	0,2%	14.666	318,3	37,7	35,8%
Kardemir (D)	0,8%	19.178	2.279,5	38,5	55,2%
Mavi Giyim	0,7%	20.955	224,7	138,0	31,3%
Migros	1,6%	66.311	637,9	444,0	19,5%
MLP Care	-	32.183	126,9	245,9	53,3%
Orge Enerji	-	4.688	244,7	72,6	20,8%
Otokar	0,7%	51.720	272,0	580,0	34,1%
Sabancı Holding	2,9%	127.219	2.081,8	94,3	52,0%
Sok Marketler Ticaret	0,8%	34.233	659,3	86,0	48,6%
Tekfen Holding	0,4%	17.205	460,7	62,6	33,9%
Turkcell	3,2%	125.950	1.724,9	72,2	23,9%
Yapi Ve Kredi Bankasi	2,9%	163.366	3.974,2	22,6	16,9%

**Değişiklik**

Eklenen MPARK

Çıkartılan -

Portföy Performans	Nominal Getiri (%)	BIST-100 Rölatif Getiri (%)
Yıl Başından Beri	82,8%	25,8%
28 Mayıs 2019* - Bugün	1138,6%	34,2%

\* Portföy başlangıcı.

Kaynak: Gedik Yatırım Araştırma, Rasyonet

**Gedik Yatırım**  
**Araştırma Bölümü**  
araştırma@gedik.com  
+90 216 453 00 00

## Detaylı Model Portföy

29/11/2023 tarihli kapanış fiyatlarıyla

	Ekleme Tarihi	Ekleme Fiyatı (Günlük Ortalama)	Son Kapanış (Günlük Ortalama)	Nominal Getiri	Rölatif Getiri	Hedef Fiyat	Yükselme Potansiyeli	Piyasa Değeri (TLmn)	3A OGH (TLmn)	FD/FAVÖK * 2023T	FK 2023T
Ford Otosan	08.05.2023	505,49	840,56	66,3%	-5,3%	1117,24	32,9%	295.466	1212,2	8,0	9,5
Garanti Bankası	05.09.2023	51,63	54,28	5,1%	8,1%	63,25	16,5%	227.850	2112,8	1,0	3,6
Galata Wind Enerji	07.11.2023	28,46	27,78	-2,4%	-4,4%	37,73	35,8%	14.666	318,3	12,0	13,1
Kardemir (D)	21.06.2023	19,55	24,79	26,8%	-17,9%	38,46	55,2%	19.178	2279,5	4,4	7,9
Mavi Giyim	01.03.2021	12,18	105,14	763,1%	64,6%	138,00	31,3%	20.955	224,7	4,8	7,1
Migros	26.07.2022	53,07	371,53	600,1%	121,8%	444,00	19,5%	66.311	637,9	6,3	18,9
MLP Care	30.11.2023	160,42	160,42	0,0%	0,0%	245,87	53,3%	32.183	126,9	8,8	12,9
Orge Enerji	07.11.2023	53,44	60,10	12,4%	10,1%	72,57	20,8%	4.688	244,7	10,8	11,1
Otokar	07.11.2023	429,93	432,67	0,6%	-1,4%	580,00	34,1%	51.720	272,0	17,0	29,1
Sabancı Holding	21.06.2023	42,74	62,05	45,2%	-6,0%	94,31	52,0%	127.219	2081,8	1,0	3,8
Şok Marketler Ticaret	20.01.2023	29,19	57,88	98,3%	35,9%	86,00	48,6%	34.233	659,3	4,3	10,1
Tekfen Holding	21.12.2022	42,59	46,70	9,6%	-25,7%	62,55	33,9%	17.205	460,7	4,1	6,9
Turkcell	25.07.2023	45,09	58,25	29,2%	6,5%	72,19	23,9%	125.950	1724,9	3,9	8,2
Yapı Ve Kredi Bankası	02.10.2023	18,73	19,30	3,0%	9,2%	22,56	16,9%	163.366	3974,2	0,9	3,3
Performans											
YBB				82,8%	25,8%						
Başlangıçtan beri (28 Mayıs 2019)				1138,6%	34,2%						

\* Banka rasyoları PD/DD

Kaynak: Gedik Yatırım Araştırma, Rasyonet

**Önemli Not:** Gedik Yatırım Model Portföy'ü asgari 7 ve azami 15 adet hisse senedinden oluşur. Ağırlıklar, istisnai durumlar dışında tüm hisseler için %10'dur. Portföyde 10 hissenin altında bulunması durumunda boşluklar BIST-100 ile doldurulur. Model Portföy performansı hesaplanırken, Model Portföy'e hisse girişi ve çıkışı yapılacağı duyurusu yapıldıktan ve Model Portföy Güncelleme Raporu yayınlandıktan bir işlem seansı sonrasında oluşan ağırlıklı ortalama günlük hisse fiyatları kullanılır.

## Araştırma Ekibi

Ali Kerim Akkoyunlu	Araştırma Direktörü	Gıda & İçecek, Perakende, Savunma Sanayii, Giyim, Mobilya	aakkoyunlu@gedik.com
Dr. Emre Akyol, CFA	Araştırma Direktörü	Otomotiv, Otomotiv Yan Sanayii, Dayanıklı Tüketim, Cam, Çimento, GYO	emre.akyol@gedik.com
Serkan Gönençler	Baş Ekonomist	Makroekonomi, Strateji	serkan.gonencler@gedik.com
Mehmet Mumcu	Müdür Yardımcısı	Holdingleler, Petrol Ürünleri, Taahhüt, Demir-Çelik, Telekomünikasyon	mehmet.mumcu@gedik.com
Ceren Çapcı	Yönetmen	Yurtiçi Servis ve Koordinasyon	ceren.capci@gedik.com
Çiğdem Ay	Kıdemli Uzman	Veri Yönetimi	cigdem.ay@gedik.com
Nesrin Aköz	Uzman Yardımcısı	Banka, Sigorta, Diğer Finansallar	nesrin.akoz@gedik.com
Yunus Emre Yenikalaycı	Uzman Yardımcısı	Havacılık, Kimyevi Maddeler, Enerji (Elektrik), Bilişim, Sağlık	yunus.yenikalayci@gedik.com
Doğru Kurnaz	Uzman Yardımcısı	Düşük Piyasa Değerli Şirketler, Holding, Değerli Maden	dogu.kurnaz@gedik.com

**YASAL UYARI**

Burada yer alan bilgiler Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından genel bilgilendirme amacı ile hazırlanmıştır. 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. Herhangi bir yatırım aracının alım-satım önerisi ya da getiri vaadi olarak yorumlanmamalıdır. 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. Burada yer alan fiyatlar, veriler ve bilgilerin tam ve doğru olduğu garanti edilemez; içerik, haber verilmeksizin değiştirilebilir. Tüm veriler, Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan alınmıştır. Bu kaynakların kullanılması nedeni ile ortaya çıkabilecek hatalardan Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. sorumlu değildir.