

Orge Enerji Elektrik Taahhüt'ü, model portföyümüze eklediğimiz 21 Aralık 2023 tarihinden günümüze yaklaşık %27'lik "Endeks Üzeri Getiri" ve %82'lik "mutlak getiri" ile; oldukça güçlü 2Ç23 sonuçlarının ardından hedef fiyatımıza ulaşması sebebiyle kâr realizasyonu amacıyla model portföyümüzden çıkarıyoruz. Şirket'in güçlü nakit akışı yaratan altyapı ve üstyapı projelerindeki uzun vadeli büyüme potansiyelini, yenilenebilir enerji kurulum çözümlerine yönelik girişimlerini beğenmeye ise devam ediyoruz.

21/08/2023 tarihli kapanış fiyatlarıyla

Model Portföy	BIST-100 Ağırlık (%)	Piyasa Değeri (TLmn)	Ort. Günlük Hacim 3A (TLmn)	Hedef Fiyat	Potansiyel Getiri (%)
Akbank	3,92	147.368	4.122,2	G/G	G/G
Enerjisa Enerji	0,57	57.683	672,3	65,2	35,5%
Ford Otosan	2,85	319.398	1.433,7	G/G	G/G
Kardemir (D)	0,88	20.614	2.744,5	34,1	30,5%
Mavi Giyim	0,78	21.372	261,1	122,0	15,4%
Migros	1,56	63.532	471,8	430,0	25,6%
Sabancı Holding	2,96	121.710	2.310,6	G/G	G/G
Sok Marketler	0,78	30.999	293,8	86,0	68,2%
Tekfen Holding	0,36	15.340	465,2	56,4	36,8%
Turkcell	3,11	125.070	2.041,2	G/G	G/G
Yapi Ve Kredi Bankasi	2,65	135.237	4.687,2	G/G	G/G

Değişiklik

Eklenen	-
Çıkarılan	ORGE

Performans	BIST-100 Rölatif (%)
Yıl Başından Beri	10,2%
28 Mayıs 2019* - Bugün	17,6%

* Portföy başlangıcı.

Kaynak: Gedik Yatırım Araştırma, Rasyonet

G/G: Gözden Geçiriliyor

Gedik Yatırım
Araştırma Bölümüaraştırma@gedik.com
+90 216 453 00 00

Detaylı Model Portföy								21/08/2023 tarihli kapanış fiyatlarıyla			
	Ekleme Tarihi	Ekleme Fiyatı (Günlük Ortalama)	Son Kapanış (Günlük Ortalama)	Getiri	Rölatif Getiri	Hedef Fiyat	Yükselme Potansiyeli	Piyasa Değeri (TLmn)	3A OGH (TLmn)	FD/FAVÖK * 2023T	FK 2023T
Akbank	05.06.2023	17,93	27,86	55,3%	7,0%	G/G	G/G	147.368	4122,2	0,8	2,9
Enerjisa Enerji	31.05.2023	30,49	48,13	57,9%	-1,1%	65,22	35,5%	57.683	672,3	4,5	10,7
Ford Otosan	08.05.2023	523,85	898,26	71,5%	0,3%	G/G	G/G	319.398	1433,7	9,3	9,6
Kardemir (D)	21.06.2023	19,63	26,11	33,0%	-11,5%	34,08	30,5%	20.614	2744,5	4,4	7,5
Mavi Giyim	01.03.2021	12,18	105,72	768,0%	70,0%	122,00	15,4%	21.372	261,1	4,8	7,2
Migros	26.07.2022	53,07	342,23	544,9%	109,8%	430,00	25,6%	63.532	471,8	5,9	17,3
Sabancı Holding	21.06.2023	42,74	58,66	37,3%	-8,7%	G/G	G/G	121.710	2310,6	1,1	3,0
Sok Marketler	20.01.2023	29,19	51,12	75,1%	23,3%	86,00	68,2%	30.999	293,8	39,1	8,8
Tekfen Holding	21.12.2022	42,59	41,22	-3,2%	-32,6%	56,38	36,8%	15.340	465,2	3,6	4,7
Turkcell	25.07.2023	45,09	54,47	20,8%	2,3%	G/G	G/G	125.070	2041,2	16,8	7,7
Yapi Ve Kredi Bankasi	31.07.2023	14,12	15,58	10,4%	2,2%	G/G	G/G	135.237	4687,2	0,7	3,0
Performans											
YBB											10,2%
Başlangıçtan beri (28 Mayıs 2019)											17,6%

* Banka rasyoları PD/DD

Kaynak: Gedik Yatırım Araştırma, Rasyonet

G/G: Gözden Geçiriliyor

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 & Maden, Telekomünikasyon	mehmet.mumcu@gedik.com
Ceren Çapcı	Yönetmen	Yurtiçi Koordinasyon	ceren.capci@gedik.com
Çiğdem Ay	Uzman	Veri Uzmanı	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 Sermayeli Şirketler	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.