

## MODEL PORTFÖY

### PIYASA GÖRÜŞÜ : EKONOMİK GELİŞMELERİN VARLIK FİYATLARINA ETKİLERİ İZLENECEK

**Model portföy güncellemesi:** Model Portföyümüzde yer alan **FROTO** için 12 aylık hedef fiyatımızı **590,00 TL'den 735,00 TL'ye yükseltiyoruz**. Açıklanan 4Ç22 bilançosunun ardından 2023 yılına ilişkin satış adetlerinde %35'lik artış beklentisi, Craiova Fabrikası'nın yılın tamamında gelecek üretim katkısı, Puma modelinin 2024'te gelecek elektrikli versiyonu ile binek araç pazarında büyüme ve devam eden yatırımların gelecek yıllarda getireceği kapasite artışı şirketin güçlü yönlerini oluşturuyor. Olası riskler; güçlü TL, Avrupa'da talepte yaşanan daralmanın devamı, tedarik sıkıntıları. Hedef fiyatımız şirket için **%33 yükseliş potansiyeli** oluştururken, tavsiyemizi 'TUT'tan 'AL' olarak revize ediyoruz. TUPRS hedef fiyatımızı 685 TL'ye yükseltirken, tavsiyemizi 'AL'dan 'TUT'a revize ediyoruz.

Güncel Model Portföy aşağıdaki gibidir;

Hisse Kodu	Eklendiği Tarih	Son Fiyat	1 Aylık Değişim (%)	Yıllık(%)	Hedef Fiyat	Getiri Potansiyeli	TAVSİYE	Piyasa Değeri (Milyon TL)	PD/DD	F/K
FROTO	14.03.2022	553,00	+8,06	120,00	735,00	<b>%33,00</b>	AL	197.000	9,06	10,42
MGROS	13.01.2023	134,90	-8,97	230,00	196,00	<b>%45,3</b>	AL	24.424	12,29	17,47
TUPRS	14.11.2022	624,00	3,07	219,00	685,00	<b>%9,77</b>	TUT	171.760	2,57	4,18
PGSUS	13.01.2023	473,90	-7,40	338,00	582,00	<b>%22,8</b>	AL	48.790	4,15	24,50
TOASO	13.01.2023	164,50	-6,27	107,00	203,00	<b>%23,40</b>	AL	79.950	7,27	9,60
LOGO	02.08.2022	51,55	-20,9	24,00	95,00	<b>%84,2</b>	AL	5.170	5,14	11,47
YKBNK	20.09.2022	9,04	-11,0	129,00	11,50	<b>%27,2</b>	TUT	76.445	0,60	1,44

**\*\*Burada yer alan tüm bilgi, yorum ve tavsiyeler; yatırımcıları bilgilendirmek amacı ile Noor Capital Market Menkul Değerler A.Ş. tarafından hazırlanmıştır. Burada yer alan bilgi, yorum ve tavsiyeler; hukuki veya mali tavsiye olarak yorumlanamaz veya yatırım danışmanlığı kapsamında değerlendirilemez. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yatırım seçenekleri, yorumlar ve tavsiyeler; kişisel görüşlere dayanmakta olup 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.**

NoorCM Araştırma

[arastirma@noorcm.com.tr](mailto:arastirma@noorcm.com.tr)

