

ARAŞTIRMA İZLEME LİSTESİ

25-10-2013 / 2. seans kapanışlarıyla güncellenmiştir.	Kapanış (TL)	Hedef Fiyat (TL)	Yükseliş Potansiyeli	Öneri	Piyasa Değeri (US\$m)	Halka açıklık	Ortalama İşlem Hacmi (TLmn)	Ödenmiş Sermaye (TLmn)	Firma Değeri (US\$m)	İMKB 100 Ağırlığı	PERFORMANS						NET KAR (TLmn)						F/K			PD/DD			FD/VAFÖK			FD/Satışlar			2013 *																								
											YBG Piyasa Değeri (US\$m)			Nominal			İMKB-100'e göre			2012	Δ	2013T	Δ	2014 T	Δ	3Ç2013 E	Δ	2012	2013T	2014 T	2012	2013T	2014 T	2012	2013T	2014 T	Temettü Verimi	Brüt Temettü	Kod																				
											Maks.	Min.	Ort.	haftalık	1 aylık	YBG	haftalık	1 aylık	YBG																																								
TÜM LİSTE					210,016	32%	2,208.6	52,814	230,550	%88.5										35,891.5	%22.1	38,277.5	%7.5	40,988.4	%7.1	1,579.46	-18.2%	11.6	10.79	10.15	1.6	1.6	1.5																										
SANAYİ ŞİRKETLERİ					92,465	30%	604.4	16,350	109,304	%36.5										13,085.1	%34.8	12,857.1	-%1.7	14,671.9	%14.1	3,795.0	-7.1%	14.0	14.0	12.1	2.7	2.8	2.5	11.1	8.6	7.5	1.9			1.2	1.1																		
Akçansa	10.75	11.7		9%	EY	1,037	20%	1.2	191	1,176	-	1,337	909	1,132	%7.0	%4.4	%9.6	%2.9	%0.4	%8.1	120.0	%19.7	134.4	%11.9	156.0	%16.1	46.0	41%	17.1	15.3	13.2	2.2	2.2	2.1	10.6	9.3	8.4	2.2	2.0	1.8	5.9%	120.9	AKCNS																
Anadolu Efes Biracılık	26.00	25.3		-3%	EA	7,754	32%	8.3	592	9,868	%3.2	10,517	6,509	8,446	%6.6	%11.6	%2.9	%2.5	%7.3	%1.5	606.9	%77.9	332.9	-%45.1	624.3	%87.5	160.0	-35%	25.4	46.2	24.7	2.3	1.5	1.4	13.0	10.9	8.9	2.5	1.9	1.6	1.1%	166.5	AEFES																
Arçelik	12.55	15.0		20%	EY	4,272	25%	16.5	676	5,706	%1.4	5,428	3,121	4,431	-%2.3	%3.7	%11.8	-%6.1	-%0.3	%10.3	524.8	%3.6	636.4	%21.3	718.6	%12.9	157.3	15%	16.2	13.3	11.8	2.2	2.1	1.9	10.5	9.1	8.1	1.0	1.0	0.9	3.8%	318.2	ARCLK																
Bim Birleşik Mağazalar	42.00	47.0		12%	EY	6,423	60%	26.5	304	6,240	%5.0	8,147	5,553	7,052	-%0.5	-%1.4	-%2.2	-%4.3	-%5.2	-%3.5	331.3	%10.8	393.1	%18.6	463.3	%17.9	95.9	11%	38.5	32.4	27.5	16.0	13.2	10.8	25.2	21.1	17.8	1.2	1.2	1.1	0.9							BIMAS											
Bizim Toptan Satış Mağazaları	26.30	33.0		25%	EÜ	530	40%	5.5	40	517	%0.3	720	479	619	%0.4	%1.5	-%4.5	-%3.5	-%2.3	-%5.8	26.1	-%12.6	40.8	%56.2	49.5	%21.4	26.6	258%	40.3	25.8	21.3	8.7	6.6	5.5	15.0	10.5	8.3	0.5	0.4	0.3							BIZIM												
Çimsa	12.70	15.1		19%	EÜ	864	27%	2.0	135	988	%0.3	1,060	657	828	%4.5	%3.3	%48.7	%0.5	-%0.7	%46.7	115.4	-%66.5	313.9	%172.2	182.7	-%41.8	44.8	21%	14.9	5.5	9.4	1.7	1.4	1.4	9.8	6.6	5.9	2.4	1.8	1.6	10.2%	175.5	CIMSA																
Coca Cola İçecek	54.00	61.2		13%	EÜ	6,919	25%	6.8	254	7,805	%2.3	8,118	5,273	6,730	-%1.8	%2.4	%46.7	-%5.6	-%1.6	%44.8	380.1	%171.0	337.8	-%11.1	518.6	%53.5	172.4	-11%	36.1	40.7	26.5	7.2	6.3	5.3	21.9	17.3	15.2	3.6	2.8	2.3	0.4%	60.0	CCOLA																
Doğuş Otomotiv	10.02	10.5		5%	EY	1,110	25%	18.5	220	1,539	%0.4	1,641	729	1,203	%16.2	%11.3	%27.3	%11.8	%7.1	%25.6	255.9	%80.5	243.9	-%4.7	195.3	-%19.9	54.1	-4%	8.6	9.0	11.3	1.9	1.8	1.8	8.5	9.2	10.1	0.5	0.5	0.5	7.2%	158.5	DOAS																
Ereğli Demir Çelik	2.65	2.6		-1%	EÜ	4,672	32%	104.1	3,500	5,828	%2.0	4,755	3,444	4,018	%7.7	%3.1	%24.5	%3.6	-%0.8	%22.8	424.2	-%57.8	820.8	%93.5	814.8	-%0.7	193.0	27%	21.9	11.3	11.4	1.3	1.2	1.1	11.7	8.5	8.3	1.3	1.2	1.2	3.0%	280.0	EREGL																
Ford Otosan	29.00	31.0		7%	EA	5,126	18%	7.2	351	5,770	%1.2	5,683	3,777	4,718	%0.0	-%0.3	%40.0	-%3.8	-%4.2	%38.1	675.0	%62.0	677.6	%0.4	844.1	%24.6	167.3	16%	15.1	15.0	12.1	5.1	4.6	3.9	14.8	14.2	11.7	1.1	1.2	1.1	4.0%	406.6	FROTO																
Gübre Fabrikaları	16.60	16.7		1%	EÜ	698	22%	17.1	84	960	%0.2	862	494	691	%10.3	%15.7	%16.9	%6.1	%11.2	%15.3	189.8	%46.0	111.9	-%41.0	221.7	%98.0	18.0	-74%	7.3	12.4	6.3	1.7	n.a.	n.a.	3.6	6.8	4.3	0.9	0.6	0.5	3.2%	45.0	GUBRF																
İpek Doğal Enerji Kaynakları	5.24	5.0		-5%	EY	686	36%	27.9	260	904	%0.3	892	404	670	%4.8	-%1.9	-%12.7	%0.8	-%5.6	-%13.8	83.0	-%12.2	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	16.4	n.a.	n.a.	0.7	n.a.	n.a.	1.0	n.a.	n.a.	0.6	n.a.	n.a.							IPEKE												
Koza Altın İşletmeleri	35.20	39.2		11%	EÜ	2,704	29%	19.5	153	2,281	%1.0	4,166	1,735	2,847	%12.5	%20.1	-%15.9	%6.8	-%5.6	-%17.0	642.1	%39.4	590.2	-%6.1	689.6	%16.8	158.0	13%	8.4	9.1	7.8	3.8	3.6	2.5	5.5	6.5	4.7	4.3	4.9	3.4	1.9%	103.0	KOZAL																
Koza Anadolu Metal	4.43	6.0		35%	EÜ	866	44%	28.4	388	772	%0.5	1,304	572	887	%11.3	%6.7	-%21.7	%7.0	%2.7	-%22.8	195.7	%12.5	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	8.8	n.a.	n.a.	0.9	n.a.	n.a.	1.1	n.a.	n.a.	0.7	n.a.	n.a.							KOZAA												
Migros	18.60	18.0		-3%	EA	1,668	19%	19.1	178	2,416	%0.4	2,554	1,381	2,006	%4.5	%5.4	-%13.5	%0.5	%1.3	-%14.6	88.1	n.m.	-31.8	n.m.	62.5	n.m.	-107.9	n.m.	37.6	n.m.	n.a.	2.6	2.7	2.6	11.9	11.1	9.7	0.7	0.6	0.6							MGROS												
Park Elek. Madencilik	6.00	7.4		23%	EA	450	31%	5.1	149	335	%0.2	606	315	464	%2.4	%10.7	-%2.3	-%1.5	%6.5	-%13.6	107.3	%6.4	117.0	%9.0	157.0	%34.2	25.0	19%	8.3	7.6	5.7	2.0	1.8	1.4	4.3	5.4	3.9	2.6	3.0	2.3	2.6%	23.4	PRKME																
Tav Havalimanları	14.85	12.6		-15%	EY	2,717	40%	12.9	363	4,288	%1.4	2,724	1,864	2,285	%2.8	%12.5	%68.3	-%1.2	%8.2	%66.1	285.9	%133.1	457.1	%59.9	593.8	%29.9	198.0	61%	18.9	11.8	9.1	4.3	2.9	2.2	9.3	7.4	6.1	3.2	2.5	2.2							TAVHL												
Teknosa	13.05	13.0		0%	EY	723	11%	2.9	110	634	%0.1	829	467	652	%9.7	%11.5	%73.1	%5.5	%7.3	%70.8	50.4	%0.4	54.5	%8.1	64.3	%18.0	18.1	39%	28.5	13.3	22.3	7.3	5.7	4.8	10.8	9.8	7.5	0.5	0.4	0.3							TKNSA												
Tofaş Otomobil Fab.	13.90	12.0		-14%	EA	3,501	24%	12.6	500	3,671	%1.1	3,931	2,361	3,252	%3.7	%6.9	%44.3	-%0.2	%6.8	%42.3	448.3	-%6.4	405.2	-%9.6	409.3	%1.0	99.5	0%	15.5	17.2	17.0	3.4	3.5	3.3	9.1	10.6	10.0	1.1	1.2	1.1	4.1%	283.7	TOASO																
Trakya Cam	2.59	2.7		4%	EY	926	28%	11.0	710	1,086	%0.3	1,240	732	1,012	%8.8	%4.9	%9.5	%4.7	%0.8	%8.0	72.4	-%67.7	73.4	%1.3	101.0	%37.7	31.0	177%	25.4	25.1	18.2	0.9	0.9	0.9	9.1	13.0	10.6	1.5	2.1	2.2							TRKCM												
Tüpraş	47.10	50.9		8%	EY	5,941	49%	34.0	250	7,661	%3.8	7,735	4,556	6,385	%10.0	%6.9	-%1.7	%5.7	%5.1	-%3.0	1,460.8	%17.6	1,600.3	%9.6	1,330.4	-%16.9	598.0	8%	8.1	7.4	8.9	2.4	n.a.	n.a.	9.1	11.7	11.4	0.3	0.5	0.5							TUPRS												
Türk Hava Yolları	8.28	9.0		9%	EÜ	5,756	50%	122.6	1,380	10,018	%3.8	6,243	3,987	5,093	%6.4	%6.4	%54.6	%2.3	%2.3	%52.6	1,133.4	%6020.8	1,174.6	%3.6	1,561.4	%32.9	693.0	-2%	10.1	9.7	7.3	2.1	1.7	1.4	8.8	5.7	4.8	1.2	0.8	0.7							THYAO												
Türk Telekom	6.96	8.0		15%	EY	12,270	13%	16.9	3,500	16,209	%2.1	17,337	10,315	13,795	%0.6	-%1.1	%9.5	-%3.3	-%4.9	%8.0	2,637.1	%27.5	2,090.9	-%20.7	2,463.6	%17.8	236.2	-63%	9.2	11.7	9.9	3.8	4.0	3.6	6.0	5.9	5.5	2.3	2.2	2.1							TTKOM												
Türk Traktör	65.50	59.0		-10%	EA	1,761	25%	5.9	53	1,805	%0.6	2,021	1,344	1,701	%5.6	%6.1	%19.9	%1.6	%0.2	%18.3	268.2	-%63.3	252.4	-%5.9	255.0	%1.0	58.0	16%	13.0	13.9	13.7	5.3	4.9	4.4	11.1	11.4	11.3	1.8	1.7	1.7	5.1%	176.6	TTRAK																
Turkcell	12.75	14.5		14%	EÜ	14,129	25%	73.3	2,200	12,003	%4.6	15,768	11,304	13,645	%1.2	%8.5	%10.4	-%2.7	%4.4	%8.9	2,083.0	%76.0	2,164.1	%3.9	2,351.2	%8.6	698.6	22%	13.5	13.0	11.9	2.2	2.3	2.2	7.4	7.6	6.7	2.3	2.3	2.1							TCELL												
HOLDİNGLER		42.3			36,653	26%	155.5	9,717	118,305	%12.5																																																	
Enka İnşaat	6.48	6.6		1%	EÜ	10,445	12%	14.7	3,200	9,030	%1.6	10,445	7,628	8,675	%9.5	%10.6	%41.7	%5.3	%6.3	%39.8	1,127.9	%32.8	1,197.7	%6.2	1,485.2	%24.0	242.0	-22%	18.4	17.3	14.0	2.2	2.0	1.7											1.4%	299.4	ENKAI												
Koç Holding	10.05	12.1		20%	EY	12,837	22%	48.0	2,536	20,827	%3.7	16,611	9,785	13,185	%3.6	%1.9	%10.4	-%0.4	-%2.0	%9.0	2,314.9	%9.0	2,399.8	%3.7	2,623.3	%9.3	n.a.	n.a.	11.0	10.6	9.7	1.1	1.4	1.3											1.4%	299.4	KCHOL												
Sabancı Holding	9.78	14.5		48%	EY	10,051	44%	59.0	2,040	84,043	%5.8	14,471	8,385	11,315	-%0.6	-%3.7	%0.7	-%4.4	-%7.4	-%0.6	1,855.8	-%1.2	2,060.3	%11.0	2,305.3	%11.9	n.a.	n.a.	10.8	9.7	8.7	0.7	1.2	1.1											1.4%	299.4	SAHOL												
Şişe Cam	3.01	2.7		-10%	EA	2,382	29%	10.4	1,571	3,649	%0.9	2,979</																																															

ÖNERİLERLE YÜKÜLÜ AÇIKLAMALAR:
EY: ENDEKS YÖNÜNDE PERFORMANS : Endeksin aşağı veya yukarı hareketinde endeksle aynı getiriyi sağlaması bekenen öneri
G/G: GİRİŞİMİN YÖNÜNDE PERFORMANS : Endeksin yukarı hareketinde endeksten daha az getiri sağlaması; aşağı hareketinde ise endeksten daha fazla düşmesi bekenen öneri
ED: ENDEKS ÜSTÜNDE PERFORMANS : Endeksin yukarı hareketinde endeksten daha fazla getiri sağlaması; aşağı hareketinde ise endeksten daha az düşmesi bekenen öneri
G/G: Gözden geçirilme: Tahminler ve öneriler gözden geçirilmekte...

* 2012 yılı karından 2013 yılında dağıtılması tahmin edilen / planlanan temettü.

Bu belge yer alan tüm bilgi ve veriler, güvenilir olduğu düşünülen kaynaklardan elde edilmiştir. Hisse Senedi Araştırma Bölümü burada sunulan bilgilerin doğruluğu ve bütünlüğü konusunda makul ölçüde göstermekle beraber, olağanlık hatalar ve eksikliklerden sorumlu değildir. Bu belgede yer alan analizler çeşitli varsayımlar altında yapılmıştır. Değişik varsayımlar, önemli derecede farklı sonuçlar ortaya koyabilir. Bu belgede yer alan görüşler ayrıca bir uyarıya gerek olmaksızın değişebilir ve Eczacıbaşı Menkul Değerler A.Ş.'nin diğer bölümlerinin görüşleri ile farklı veya karşı yönde olabilir. Bu belgede yer alan görüş ve düşünceler, Hisse Senedi Araştırma Bölümü'ne ait olmayabilir. Eczacıbaşı Menkul Değerler A.Ş.'nin yönetimin görüşlerini temsil etmez. Bu belgenin hazırlanmasından sorumlu olan Hisse Senedi Araştırma Bölümü analist(ler)i, bu belge hakkında bilgi alılabilecek, değerlendirilebilecek veya yorumlayılabilecek amaçla, satış/pazarlama veya diğer bölümlerle iletişim kurabilir. Bu belgede yer alan yatırımlar için bilgi, yorumlar ve tavsiyeler yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Bu belge sadece bilgi amaçlı yayınlanmıştır ve, herhangi hiçbir bölümlü alım-satım yönünde yatırım tavsiyesi olarak değerlendirilemez. Burada yer alan görüşler, yatırımcının mali durumuna veya risk ve getiri tercihlerine uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgileri dayanakları yatırım kararı verilmesi beklentileri uygun sonuçlar doğurmayabilir. Tüm hakları saklıdır. Bu belgenin hiçbir bölümü; Eczacıbaşı Menkul Değerler A.Ş.'nin önceden yazılı izni alınmaksızın çoğaltılamaz, yayınlanamaz veya fotokopi, mekanik kopyalama ve elektronik ortam dahil olmak üzere hiçbir surette dağıtılamaz.