

Haftalık Şirket Haberleri



AKBNK Akbank

SAT

Kapanış TRY: 7.60 YTL **Hedef Fiyat TL/Yükselme Potansiyeli % :** 8.20 TL 7.89% **Piyasa Değeri .mn(TL):** 30,400

Analist: Bülent Şengönül **Telefon.:** +90 212 350 25 66 **E-Mail:** bsengonul@isyatirim.com.tr

Tarih: 06/06/2011

Yönetimde olmayan bir aile ferdi Akbank hisselerinin bir kısmını kayda aldırdı. Demir Sabancı, 91 milyon adet Akbank hissesini Merkezi Kayıt Kuruluşu'na başvurarak kayda aldırdı. Bu tutar Akbank'ın ödenmiş sermayesinin %2,3'üne ve halka açık kısmının %7,6'sına denk geliyor. Hisselerin değeri 410 milyon dolar tutarında. Demir Sabancı'nın toplam ne kadar hisseye sahip olduğunu bilmiyoruz ancak Sabancı Ailesi'nin Akbank'ta %6,71 oranında payı mevcut. Bu tutar 268 milyon nominal hisse ediyor. Demir Sabancı'nın da hisselerini kayda aldırmasıyla yönetimde bulunmayan tüm aile fertleri hisselerini kayda aldırması oldu. Akbank hisselerinin günlük ortalama işlem hacmi 50 milyon dolar tutarında. Hisse üzerinde baskı kaçınılmaz olarak görülecek.

DOCO DO&CO

TUT

Kapanış TRY: 75.75 YTL **Hedef Fiyat TL/Yükselme Potansiyeli % :** 81.05 TL 7.00% **Piyasa Değeri .mn(TL):** 738

Analist: Esra Suner **Telefon.:** +90 212 350 25 72 **E-Mail:** esuner@isyatirim.com.tr

Tarih: 09/06/2011

DO&CO temettü dağıtım tarihini 25 Temmuz olarak duyurdu. DO&CO daha önce 2010/2011 net karından 3.4 milyon Euro (hisse başına 0.35 Euro) brüt temettü dağıtacağını duyurmuştu. Açıklanan oran %1 temettü verimine işaret ediyor.

MGROS Migros

GÖZDEN GEÇİRİLİYOR

Kapanış TRY: 19.10 YTL **Hedef Fiyat TL/Yükselme Potansiyeli % :** **Piyasa Değeri .mn(TL):** 3,400

Analist: Esra Suner **Telefon.:** +90 212 350 25 72 **E-Mail:** esuner@isyatirim.com.tr

Tarih: 07/06/2011

Şok'ta yeniden yapılanma süreci

Cumartesi günü Sabah gazetesinde çıkan habere göre, Migros, Şok mağazalarının indirimli mağazacılık konseptinde yeniden yapılandırılması sürecinde danışmanlık yapması için daha önce BIM ve Alman Aldi'de görev yapmış olan Dieter Brandes ile anlaştı. Migros'un Şok'un indirimli mağazacılık konseptine yeniden dönüştürülmesinden dolayı 1Ç11'de operasyonel performansında ciddi düşüş olduğunu hatırlatmak isteriz. Şok mağazalarının transformasyon sürecinin 2011'in 3. çeyreğinde tamamlanacak olması şirketin 2Ç11'de de zayıf performans göstereceğine işaret ediyor. Ayrıca Sabah gazetesindeki haber de, Bizim Toptan Marketler ile tedarikçisi olduğu müşterileri rahatsız eden Ülker'in ŞOK'u alırsa piyasadan tepki görmesinden çekineceği ihtimali belirtiliyor.

Migros şirket yönetimi ile haberlere ilişkin görüştük. Şirket yönetimi Dieter Brandes'in danışmanlığının yeni olmadığını, Şok mağazalarının transformasyonu ile ilgili olarak 2011'in başından itibaren Migros'a danışmanlık verdiğini belirtti. Şirket aynı zamanda Dieter Brandes'in danışmanlığının potansiyel Sok mağazalarının satışıyla da ilgisi olmadığını ekledi. (Nötr)

OTKAR Otokar

GÖZDEN GEÇİRİLİYOR

Kapanış TRY: 36.80 YTL **Hedef Fiyat TL/Yükselme Potansiyeli % :** **Piyasa Değeri .mn(TL):** 883

Analist: Esra Suner **Telefon.:** +90 212 350 25 72 **E-Mail:** esuner@isyatirim.com.tr

Tarih: 07/06/2011

Otokar yurtdışından 63.2 milyon dolar değerinde zırhlı araç siparişi aldı.

Otokar yurtdışından 63.2 milyon dolar değerinde 6X6 zırhlı araç siparişi aldığını açıkladı. Siparişle ilgili teslimatların 2012 yılı içerisinde yapılacağı açıklandı. Alına sipariş 2012 yılı tahmini şirket cirosunun %13'ne takabül ediyor. (Olumlu)

Tarih: 10/06/2011

Otokar yurtiçi iç güvenlik kuvvetlerinden 69.2 milyon TL zırhlı savunma aracı siparişi aldı. Teslimatların 2011 yıl sonuna kadar yapılacağı belirtildi. Alınan sipariş 2011T cirosunun %12'ne denk geliyor. Olumlu.

Haftalık Şirket Haberleri

SAHOL Sabancı Holding

AL

Kapanış TRY: 6.94 YTL Hedef Fiyat TL/Yükselme Potansiyeli % : 8.94 TL 28.82% Piyasa Değeri .mn(TL): 14,160

Analist: Alper Akalın Telefon.: +90 212 350 25 18

E-Mail: aakalin@isyatirim.com.tr

Tarih: 08/06/2011

Sabancı Olmuksa'ya %20 Dönkasan Hissesi Sattı

Sabancı Holding, atık kağıt sektöründe faaliyet gösteren Dönkasan Dönüşen Kağıt Hammaddeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ne ait 30bin adet nominal hissesini, yine aynı sektörde faaliyet gösteren diğer iştiraki Olmuksa'ya 3.4mnTL karşılığında sattı.

Satılan hisse adeti, Dönkasan'ın toplam ödenmiş sermayesinin %20'sine tekabül ediyor ve holdingin şirket içindeki toplam payı bu satış sonrası %50'ye düşüyor. Nötr

TCELL Turkcell

TUT

Kapanış TRY: 8.68 YTL Hedef Fiyat TL/Yükselme Potansiyeli % : 10.50 TL 20.97% Piyasa Değeri .mn(TL): 19,096

Analist: İlke Homriş Telefon.: +90 212 350 25 16

E-Mail: ihomris@isyatirim.com.tr

Tarih: 10/06/2011

Rekabet Kurulu Turkcell'e 91,3milyon TL para cezası verilmesine karar verdi

Turkcell'in dağıtıcı ve bayileriyle olan ilişkilerinde Rekabet Kanunu'na aykırı hareket ettiği gerekçesiyle Rekabet Kurulu Şirket'e 91,3milyon TL para cezası verilmesine karar verdi. Şirket yürütmeti durdurma ve cezanın iptal edilmesi için başvuruda bulunacak.

Tarih: 13/06/2011

Turkcell'in ikinci çeyrek net kar uyarısı

Turkcell Mart sonundan itibaren Belarus'ta gerçekleşen %63 oranında devalüasyonun yabancı para cinsinden borcu üzerinden kur farkı yazılmasına yol açacağını ve ikinci çeyrek net karını 150-200 milyon dolar düşürebileceğini duyurdu. Şirket ayrıca yüksek devalüasyonun önümüzdeki dönemde Belarus operasyonlarını olumsuz etkileyebileceğinden Belarus için değer düşüklüğünden kaynaklanan kayıp yazılabileceğini açıkladı. Turkcell beklentimize paralel olan 2011 gelir ve FAVÖK hedeflerini değiştirmede, ancak bu açıklamanın hisseyi kısa vadede olumsuz etkileyeceğini düşünüyoruz.

THYAO Türk Hava Yolları

AL

Kapanış TRY: 4.23 YTL Hedef Fiyat TL/Yükselme Potansiyeli % : 6.00 TL 41.84% Piyasa Değeri .mn(TL): 4,230

Analist: Naz Ökten Telefon.: +90 212 350 25 82

E-Mail: nokten@isyatirim.com.tr

Tarih: 06/06/2011

DHMI 5 aylık trafik verileri

Toplam yolcu sayısı Mayıs sonunda senesel bazda %16,2 büyüyerek 39,6 milyon olurken, iç hat trafiği %15,5 büyüyerek 22 milyon dış hat trafiği ise %17 büyüyerek 17,4 milyon oldu. Nisan sonuna göre dış hat trafik büyümesinin düşük baz etkisinin zayıflamasıyla %20'den %17'ye gerilediğini görüyoruz. Volkanik kül bulutu krizi geçen sene Nisan ayında gerçekleşmişti.

İstanbul Atatürk Havalimanı'nda toplam trafik %11 büyüyerek 13,5 milyon olurken dış hat trafiğinde %12 büyüme bu ay da değişmedi ve 8,5 milyon yolcuya ulaştı. İç hat trafiği ise Nisan sonuna göre güçlenerek %7 büyümeye 5 milyon oldu. Nisan ayındaki düşüş baz etkisine rağmen, güçlenen mevsimsellik sayesinde yükselen büyüme rakamları görmekteyiz. Buna karşılık, yolcu trafiğindeki büyüme Ankara ve İzmir'de Nisan sonuna göre bir miktar yavaşladı. Ankara'da yolcu trafiği geçen seneye göre

%18 büyüyerek 3,34 milyon olurken İzmir'de toplam yolcu sayısı %17 artarak 3,1 milyona ulaştı. Önümüzdeki yaz aylarında daha yüksek büyüme verileri göreceğimizi düşünüyoruz.

Tarih: 13/06/2011

THY Mayıs trafik verilerini açıkladı

Toplam yolcu sayısı Mayıs sonunda %10 büyüyerek 12 milyon olurken 5 aylık AKK %23,3 büyüyerek 30,7 milyara ve 5 aylık ÜKK da %18,7 büyüyerek 21,1 milyara ulaştı. ÜKK'daki artışın yavaş yavaş hız kazandığını görmekteyiz, bu da doluluk oranında az da olsa toparlanma sağlıyor. 5 aylık doluluk oranı %68,8'de halen 2010 yüzdesinin altında ancak Nisan sonuna göre düzelme gösteriyor. Ancak sadece Mayıs ayına baktığımızda yolcu sayısını 2,7 milyonda %7 büyümeye işaret ettiğini görüyoruz. Nisan ayında yolcu trafiğinde %17 artış görülmüştü. Büyümedeki yavaşlamada en önemli nedenlerin zayıflayan düşük baz etkisi ve geçtiğimiz ay İzlanda'da görülen volkanik patlamanın THY'nin İngiltere seferlerinde yaşatmış olabileceği

aksaklık olduğunu düşünüyoruz. Haziran ayında artan mevsimsellikle daha iyi sonuçlar bekliyoruz. Ayrıca seçim döneminin hava trafiğinde yaşattığı yoğunluğunda 6 aylık trafik verilerine olumlu yansıtacağını düşünüyoruz.

13/06/2011

Sayfa 2 of 3

Haftalık Şirket Haberleri

Burada yer alan bilgiler İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından bilgilendirme amacı ile hazırlanmıştır. Yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. 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, İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan alınmıştır. Bu kaynakların kullanılması nedeni ile ortaya çıkabilecek hatalardan İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. sorumlu değildir.