

# Haftalık Şirket Haberleri



## ANELE Anel Elektrik

AL

**Kapanış TRY:** 1.97 YTL **Hedef Fiyat TL/Yükselme Potansiyeli % :** 3.14 TL 59.21% **Piyasa Değeri .mn(TL):** 217

**Analist:** Nur Atasoy **Telefon.:** +90 212 350 25 34 **E-Mail:** natasoy@isyatirim.com.tr

**Tarih:** 22/06/2011

Anel Elektrik'in Kamu Aydınlatma Platformuna yaptığı açıklamaya göre şirket Katar-Hamad Medical City Hastanesi projesinin "elektrik zayıf akım sistemleri" işinin 31.4 milyon lira bedelle şirkete verildiğini bildirdi. Söz konusu projesinin ise 30 gün içinde imzalanacağını ve projenin süresinin 30 ay olacağını ifade edildiği belirtildi.

## BANVT Banvit

TUT

**Kapanış TRY:** 4.32 YTL **Hedef Fiyat TL/Yükselme Potansiyeli % :** 5.63 TL 30.34% **Piyasa Değeri .mn(TL):** 432

**Analist:** İlyas Safa Urgancı **Telefon.:** +90 212 350 25 52 **E-Mail:** iurganci@isyatirim.com.tr

**Tarih:** 20/06/2011

KAP'ta yapılan açıklamada, Banvit büyükbaş üretimine devam edebilmek için, yurtdışından buzağı ve besi materyali getirmeye başladığını duyurdu. Şirketin, Ocak 2011'de yerli üretilen etin ithal et ile rekabet etmesinin imkanı olmadığından kırmızı et üretimini durdurma kararı aldığını hatırlatmak isteriz. Banvit'in, 2011 yılında 6,400 ton satış hacmiyle kırmızı et segmentinde 2010 yılına kıyasla aynı ciroyu kaydetmesini ve bu segmentin konsolide cironun yaklaşık %9'unu oluşturmasını tahmin ediyoruz. Olumlu

## EREGL Ereğli Demir Çelik

TUT

**Kapanış TRY:** 3.94 YTL **Hedef Fiyat TL/Yükselme Potansiyeli % :** 5.09 TL 29.23% **Piyasa Değeri .mn(TL):** 8,471

**Analist:** Başak Dinçkoç **Telefon.:** +90 212 350 25 92 **E-Mail:** bdinckoc@isyatirim.com.tr

**Tarih:** 24/06/2011

Erdemir Enerjia Metal tarafından açılan iflas davasının mahkeme tarafından reddedildiğini duyurdu – Olumlu

Erdemir'in müşterisi olan Enerjia Metal global ekonomik kriz esnasında hızla düşen çelik fiyatları nedeniyle zarara uğradığı iddiası ile 68.4mn ABD\$ talep ederek Mart 2010'da Erdemir aleyhine bir iflas davası açmıştı. 23 Haziran 2011'de görüşülen davada mahkeme Enerjia Metal'in talebini reddetti. Olumlu.

## FINBN Finansbank

TUT

**Kapanış TRY:** 4.59 YTL **Hedef Fiyat TL/Yükselme Potansiyeli % :** 3.42 TL -25.54% **Piyasa Değeri .mn(TL):** 10,121

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

**Tarih:** 24/06/2011

NBG, Finansbank'ın halka arzını onayladı. Milliyet gazetesinde yer alan habere göre National Bank of Greece genel kurulunda Finansbank'ın %20 hissesinin halka arzını onayladı. Halka arz piyasa koşullarının izin verdiği ileri bir tarihte planlanıyor.

## FROTO Ford Otosan

AL

**Kapanış TRY:** 13.25 YTL **Hedef Fiyat TL/Yükselme Potansiyeli % :** 18.30 TL 38.11% **Piyasa Değeri .mn(TL):** 4,650

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

**Tarih:** 24/06/2011

Otomotiv sektörüne ek vergi planı yok.

Bloomberg HT'de konuşan Sanayi ve Ticaret Bakanı Nihat Ergün otomotiv sektörüne ek vergi getirmek gibi bir planlarının olmadığını belirtti. Yurtiçi binek ve hafif ticari araç satışlarının yılın ilk beş ayında yıllık bazda %36 ve aylık bazda %4 artarak 80,468 adete ulaştığını hatırlatmak isteriz. 2011 yılında kumulatif satışlar ise %56 yıllık büyüme ile 339,650 adete yükseldi. Borçlanma maliyetlerindeki beklenen artış ve hükümeti cari açığı kontrol altında almak için alacağı olası tedbirler nedeniyle yurtiçi otomotiv pazarının güçlü gerçekleştiğini düşünüyoruz. Yılın ikinci yarısından itibaren otomotiv satışlarının yavaşlayarak 2011 yılında geçen seneye kıyasla 796bin adetle aynı kalacağını tahmin ediyoruz. Tüketicilerin borçlanma maliyetlerini artırmak adına yurtdışından sağlanan kredilere getirilecek munzam karşılıklar ve otomotiv kredilerine uygulanacak ek vergiler yurtiçi talebi yavaşlatıcı olası önlemler olarak gösterilebilir.

27/06/2011

# Haftalık Şirket Haberleri

**Tarih:** 27/06/2011

Ford Otosan "Cargo" ile global marka olma yolunda

Basında yer alan haberlere göre, Koç Holding yeni Cargo kamyonun 'One Ford' (Tek Ford) stratejisi çerçevesinde üretilmesi ve global bir ürün haline gelmesi için Ford Motor Company'yi ikna etti. Buna göre şirket, Brezilya ile birlikte yeni Cargo'yu tüm dünya için geliştirecek. Yeni Cargo'nun 2012 ve 2013 yılında lansmanın yapılması planlanıyor. Ford Otosan halihazırda yıllık 10 bin adet kapasite ile Cargo araç üretimi yaptığı İnönü fabrikasına, bu proje kapsamında 75 milyon dolar yatırım yapacak. İnönü tesisinin üretim kapasitesinin ilk etapta 15 bin adete, 5 yıllık süreçte ise 20 bin adete yükseltilmesi hedefleniyor. Yeni strateji ile birlikte, Cargo'nun ihraç edildiği ülke sayısının 17'den 65'e artması, ihracat gelirlerinin ise 60 milyon Euro'dan 300 milyon Euro'ya yükselmesi planlanıyor. Yeni stratejiyle birlikte, Türkiye ve Brezilya tüm dünya için toplam 60 bin adet Cargo kamyon üretimi yapacak. Brezilya pazarında satılacak Cargo'nun da parçaları Türkiye'de üretilecek. (Olumlu)

## **KARSN Karsan Otomotiv ÖNERİMİZ YOK**

**Kapanış TRY:** 1.58 YTL **Hedef Fiyat TL/Yükselme Potansiyeli % :** **Piyasa Değeri .mn(TL):** 309

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

**Tarih:** 24/06/2011

Karsan'ın %63.46 hissedarı ve ana ortağı olan Kıraca Holding TL40.90mn sermaye avansı ödemesi yapmaya karar verdiğini duyurdu

Karsan'ın %63.46 oranında hissedarı ve ana ortağı olan Kıraca Holding, Karsan'ın işlemleri devam eden %32.96 oranındaki bedelli sermaye artışı kapsamında (TL300mn kayıtlı sermaye tavanı içerisinde kalınarak sermayenin TL195.55mn'den TL260mn çıkarılması) TL40.90mn sermaye avansı ödemesi yapmaya karar verdiğini duyurdu.

## **SISE Şişe Cam AL**

**Kapanış TRY:** 3.37 YTL **Hedef Fiyat TL/Yükselme Potansiyeli % :** 4.25 TL 26.23% **Piyasa Değeri .mn(TL):** 4,381

**Analist:** Nur Atasoy **Telefon.:** +90 212 350 25 34 **E-Mail:** natasoy@isyatirim.com.tr

**Tarih:** 27/06/2011

Şişecam Genel Müdürü Ahmet Kirman global oyuncu olmak stratejisi kapsamında Rusya'da cam ev eşyası alanında yeni yatırım konusunda karar verme aşamasında olduklarını, bu ülkede soda yatırımı da yapabileceklerini açıkladı. Kirman ayrıca Avrupa'da da satın alma olanaklarını değerlendirebileceklerini, bunun yanısıra Çin, Yunanistan ve Mısır'ın da olası yatırım bölgeleri olabileceğini açıkladı. Şişe Cam 2011 yılında beklentilerimize paralel 3 milyar dolar ciro hedefliyor. Cam alanında %20 büyüme bekleyen holding, kimyasallar tarafında %15 büyüme hedefliyor. (Olumlu)

## **TCELL Turkcell TUT**

**Kapanış TRY:** 9.00 YTL **Hedef Fiyat TL/Yükselme Potansiyeli % :** 10.20 TL 13.33% **Piyasa Değeri .mn(TL):** 19,800

**Analist:** İlke Homriş **Telefon.:** +90 212 350 25 16 **E-Mail:** ihomris@isyatirim.com.tr

**Tarih:** 23/06/2011

Turkcell Olağanüstü Genel Kurul 11 Ağustos'ta toplanacak

Turkcell bağımsız üyesi ve Yönetim Kurulu Başkanı Colin Williams, Yönetim Kurulu kararının alınmamasından dolayı yetkisini kullanarak Şirket denetçilerinden yasal görevleri gereği Olağanüstü Genel Kurul'u toplantıya davet etmesini talepe etmişti. Talebi değerlendiren Şirket denetçileri daha önce de duyurulan gündemi konu alacak Olağanüstü Genel Kurul'un 11 Ağustos, 2011 saat 15:00'te toplanmasına karar verdi. Toplantının gündem başlıkları arasında temettü kararı ve dağıtım tarihi de bulunduğundan haberin bugün hisse üzerinde kısmen olumlu etkisi olmasını bekliyoruz.

## **TOASO Tofaş Fabrika AL**

**Kapanış TRY:** 7.50 YTL **Hedef Fiyat TL/Yükselme Potansiyeli % :** 10.65 TL 41.95% **Piyasa Değeri .mn(TL):** 3,750

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

**Tarih:** 24/06/2011

27/06/2011

Sayfa 2 of 3

# Haftalık Şirket Haberleri

Otomotiv sektörüne ek vergi planı yok.

Bloomberg HT'de konuşan Sanayi ve Ticaret Bakanı Nihat Ergün otomotiv sektörüne ek vergi getirmek gibi bir planlarının olmadığını belirtti. Yurtiçi binek ve hafif ticari araç satışlarının yılın ilk beş ayında yıllık bazda %36 ve aylık bazda %4 artarak 80,468 adete ulaştığını hatırlatmak isteriz. 2011 yılında kumulatif satışlar ise %56 yıllık büyüme ile 339,650 adete yükseldi. Borçlanma maliyetlerindeki beklenen artış ve hükümeti cari açığı kontrol altında almak için alacağı olası tedbirler nedeniyle yurtiçi otomotiv pazarının güçlü gerçekleştiğini düşünüyoruz. Yılın ikinci yarısından itibaren otomotiv satışlarının yavaşlayarak 2011 yılında geçen seneye kıyasla 796bin adetle aynı kalacağını tahmin ediyoruz. Tüketicilerin borçlanma maliyetlerini artırmak adına yurtdışından sağlanan kredilere getirilecek munzam karşılıklar ve otomotiv kredilerine uygulanacak ek vergiler yurtiçi talebi yavaşlatıcı olası önlemler olarak gösterilebilir.

**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.**