

Haftalık Şirket Haberleri



ALBRK Albaraka Türk

AL

Kapanış TRY: 2.25 YTL Hedef Fiyat TL/Yükselme Potansiyeli % : 2.82 TL 25.25% Piyasa Değeri .mn(TL): 1,213

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

Tarih: 11/07/2011

Albaraka ikincil halka arza hazırlanıyor. Habertürk gazetesinde yer alan habere göre Albaraka Türk 2012 yılı başında gerçekleştirilmek üzere ikincil halka arz üzerinde çalışmalara başladı. Planlanan halka arz tutarı henüz belirli değil ancak banka yönetiminin sermaye artışı ve sermaye yeterlilik oranını yükseltme niyeti bir süredir biliniyor. Banka yönetimi özellikle ikincil halka arz ya da bedelli sermaye artırımını ile sağlanacak kaynaklarla aktif büyümesini sürdürmeyi amaçlıyor. Bize göre Albaraka'nın sermaye artışı uzun vadede yatırımcılar tarafından olumlu karşılanacak diğer yandan ikincil halka arz haberleri nedeniyle kısa vadede hisse fiyatı üzerinde baskı oluşması muhtemel.

ANELE Anel Elektrik

AL

Kapanış TRY: 2.06 YTL Hedef Fiyat TL/Yükselme Potansiyeli % : 3.14 TL 52.25% Piyasa Değeri .mn(TL): 227

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

Tarih: 06/07/2011

Anel Elektrik ile Koray İnşaat Sanayi sözleşme imzaladı

Kamu aydınlatma platformuna yapılan açıklamaya göre, Anel Elektrik ile Koray İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. arasında Eczacıbaşı Ormanada Konut Projesi'nin elektrik işlerinin yapımı için 13 milyon lira bedelle sözleşme imzalandı. Sözleşmeye konu işlerin 2 yılda tamamlanması öngörülmektedir. Söz konusu sözleşme tutarı, 2010 yılı hesap dönemine ait konsolide finansal tablolardaki satış gelirinin yaklaşık %4'üne denk gelmektedir.

Tarih: 07/07/2011

Anel Elektrik'in 29.12.2010 tarihli özel durum açıklamasında, Bağlı ortaklığımız Anel Enerji Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Avusturya firması Kioto Photovoltaics GmbH arasında fotovoltaik güneş paneli üretimi amacıyla Türkiye'de ortak bir şirket kurulmasına ilişkin protokol imzalandığı ifade edilmişti. Anel Enerji Yönetim Kurulu 06.07.2011 tarihinde şirket kuruluş işlemlerine başlanmasına karar vermiş olup Anel Enerji ve Kioto ile kurulacak ortak şirketin ortaklık sözleşmesi ve şirket ana sözleşmelerini karşılıklı olarak imzalamıştır açıklamasında bulundu.

Tarih: 08/07/2011

Bulgaristan'da yeni şirket kuruyor

KAP'a yapılan açıklamaya göre, bağlı ortaklık Anel Enerji Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu, Bulgaristan'da 200.000 Bulgar levası sermayeli (Yaklaşık olarak 237.000 TL) "Anel BG Ltd" ünvanlı bir şirket kurulmasına karar vermiştir.

Kurulacak olan şirketin faaliyet konusu Güneş enerji santrallerinin inşası, güneş enerjisi faaliyeti ile ilgili servislerin verilmesi, güneş panelleri ve parçalarının dizaynı, sağlanması, montajı ve Bulgaristan yasalarının izin verdiği diğer faaliyetleri

ARCLK Arçelik

TUT

Kapanış TRY: 8.34 YTL Hedef Fiyat TL/Yükselme Potansiyeli % : 9.90 TL 18.75% Piyasa Değeri .mn(TL): 5,636

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

Tarih: 08/07/2011

Arçelik Afrika'da yeni bir üretim tesisi kurmaya ve yeni pazarlara ulaşmaya hazırlanıyor

Koç Holding Dayanıklı Tüketim bölüm başkanı ve Arçelik Genel Müdürü Levent Çakıroğlu, ortadoğu, afrika ve güneydoğu asya pazarlarına odaklandıklarını ve Afrika'da yeni bir üretim tesisi kurmaya hazırlandıklarını açıkladı. 115 farklı ülkeye ihracat yapan Arçelik'in, Avusturalya ve Yeni Zelanda'ya da bir pazarlama şirketi kurması planlanıyor. Şirket, gelecek dönemde bir satın alma gerçekleştirmek için de potansiyel fırsatları takip etmeye devam ediyor.

Haftalık Şirket Haberleri

BANVT Banvit

TUT

Kapanış TRY: 4.42 YTL **Hedef Fiyat TL/Yükselme Potansiyeli % :** 5.63 TL 27.39% **Piyasa Değeri .mn(TL):** 442

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

Tarih: 04/07/2011

Hisse satışı ile ilgili ön anlaşma imzalandı

Banvit Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı ve ana ortaklardan Valid Faruk Ebubekir'in 16 milyon adet hissesinin 4.80TL'den (Cuma günü kapanış fiyatı olan 4.40TL'ye göre %9 primli) toplam 78 milyon TL bedelle satılmasına ilişkin olarak Birleşik Arap Emirlikleri'nden AABAR INVESTMENTS PJS ile ön anlaşma imzalandığı duyuruldu. Satışa ilişkin paylar Banvit'in toplam ödenmiş sermayesinin %16'sına ve halka açık payların %79'una tekabül ediyor. Faruk Ebubekir, 23 Aralık 2010 tarihinde sahip olduğu Banvit hisselerinin tamamının satışı için çeşitli kurumlarla görüşmelere başladığını duyurmuştu. Konuya ilişkin o dönemde yapılan açıklamada, satış nedeni olarak ana ortağın kendine ait yeni yatırımları neden gösterilmişti. Aaaber Investments PJS Abu Dhabi merkezli global bir yatırım şirketi. Şirket aynı zamanda dünyaca bilinen otomotiv devi Daimler'in en büyük hissedarı konumunda.

Hisse satışı ile ilgili ön anlaşmanın imzalanmış olmasını satış sürecinin hisse performansı üzerinde baskı yaratması nedeniyle olumlu olduğunu düşünüyoruz.

DENİZ Denizbank

TUT

Kapanış TRY: 10.25 YTL **Hedef Fiyat TL/Yükselme Potansiyeli % :** 6.05 TL -40.98% **Piyasa Değeri .mn(TL):** 7,340

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

Tarih: 08/07/2011

Denizbank, Axa Sigorta ile acentelik anlaşması imzaladı. Denizbank, Axa Sigorta ile hayat dışı sigorta ürünlerinin Denizbank şube ağından 15 yıl boyunca dağıtımını, pazarlanması ve satışı için Acentelik Sözleşmesi imzaladığını açıkladı. Resmi onayları takiben Axa Sigorta 15 yıllık acentelik sözleşmesi kapsamında Denizbank'a 55 milyon TL (yaklaşık 24 milyon avro) ön ödeme ve ilerleyen yıllarda performansa bağlı olarak teknik kârdan kâr payı ödemesi yapacak. Hatırlanacağı gibi hafta başında basında yer alan haberlerde bu anlaşmanın 100 milyon avro tutarında olduğu söyleniyordu. Dexia'nın tahminlerine göre Denizbank bu anlaşmadan vergi sonrası 19 milyon avro kar elde edecek. Axa Sigorta %12,2 pazar payı ile hayat dışı sigorta sektöründe lider konumda ve banka dağıtım ağı toplam prim üretiminde 5% gibi düşük bir paya sahip.

DOAS Doğu Otomotiv

AL

Kapanış TRY: 4.60 YTL **Hedef Fiyat TL/Yükselme Potansiyeli % :** 8.60 TL 86.98% **Piyasa Değeri .mn(TL):** 1,012

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

Tarih: 07/07/2011

Nisan 2011'de yapılan açıklamada Dogus Otomotiv Suzuki Motor Company (Japonya) ile distribütörlük anlaşması için görüşmelere başlandığını duyurmuştu. KAP'ta dün yapılan açıklamada, Doguş Otomotiv Suzuki Motor Company ile Distribütörlük görüşmelerinin olumsuz sonuçlandığını duyurdu.

ISGSY İş Girişim

ÖNERİMİZ YOK

Kapanış TRY: 2.24 YTL **Hedef Fiyat TL/Yükselme Potansiyeli % :** **Piyasa Değeri .mn(TL):** 113

Analist: Emre Sezan **Telefon.:** +90 212 350 25 24 **E-Mail:** esezan@isyatirim.com.tr

Tarih: 04/07/2011

İş Girişim Frik İlaç'taki hisselerini sattı
KAP'ta yapılan açıklamaya göre, İş Girişim Frik İlaç şirketindeki %20 hissesini, şirketin diğer hissedarı olan İtalyan Recordatio firmasına 30mn\$ karşılığında sattı. Şirket'in hisseleri ilk 2008 yılında 13.4mn\$ bedelle satın almıştı. ISGSY için pozitif.

Haftalık Şirket Haberleri

KCHOL Koç Holding

TUT

Kapanış TRY: 7.12 YTL **Hedef Fiyat TL/Yükselme Potansiyeli % :** 8.64 TL 21.36% **Piyasa Değeri .mn(TL):** 17,196
Analist: Başak Dinçkoç **Telefon.:** +90 212 350 25 92 **E-Mail:** bdinckoc@isyatirim.com.tr
Tarih: 06/07/2011

Opet, Koç Holding Enerji Grubu ile birlikte petrol üretim işine girecek – olumlu.

Habertürk'de yer alan habere göre, Tüpraş'ın iştiraki Opet'in genel Müdürü Cüneyt Ağca, Koç Holding ile birlikte Irak'ta petrol üretim üzerine çalıştıklarını ve böylelikle holding bünyesinde dağıtım ve rafinaj işleri ile birlikte dikey entegrasyonu tamamlamak istediklerini açıkladı. Koç Holding ve Tüpraş için potansiyel pozitif bir haber.

PETKM Petkim

AL

Kapanış TRY: 2.49 YTL **Hedef Fiyat TL/Yükselme Potansiyeli % :** 3.26 TL 30.79% **Piyasa Değeri .mn(TL):** 2,490
Analist: Aslı Özata Kumbaracı **Telefon.:** +90 212 350 25 26 **E-Mail:** akumbaraci@isyatirim.com.tr
Tarih: 05/07/2011

Aksoy Holding SOCAR & Turcas Enerji A.Ş.'deki payının tamamına yakın bir kısmını SOCAR'a devredecek.

Petkim'in %51 oranında dolaylı ana hissedarı SOCAR & Turcas Enerji A.Ş.'nin sermaye yapısıyla ilgili olarak SOCAR ile Aksoy Holding arasında, Aksoy Holding A.Ş.'nin şirket sermayesindeki hisselerinin tamamına yakın bir kısmını SOCAR'a devrine ilişkin bir hisse devir sözleşmesi imzalandığı ve konuyla ilgili EPDK'ya müracaatın yapıp gerekli izin alınmasından sonra hisse devrinin gerçekleştirileceği duyuruldu. Hisse devir işleminin SOCAR & Turcas Enerji A.Ş. nezdinde herhangi bir kontrol değişikliği yaratmayacak. Hisse devrinden sonra SOCAR'ın SOCAR & Turcas Enerji A.Ş.'deki payı %51'den %74.97'ye çıkarken Turcas Petrol (TRCAS.IS)'un payı %25'de kalarak değişmeyecek. Haberin Turcas Petrol (TRCAS.IS) ve Petkim (PETKM.IS) hisselerini etkilemesini beklemiyoruz.

TAVHL TAV Holding

TUT

Kapanış TRY: 8.10 YTL **Hedef Fiyat TL/Yükselme Potansiyeli % :** 9.10 TL 12.35% **Piyasa Değeri .mn(TL):** 2,943
Analist: İlke Homriş **Telefon.:** +90 212 350 25 16 **E-Mail:** ihomris@isyatirim.com.tr
Tarih: 06/07/2011

TAV 6 aylık trafik verilerini açıkladı

Toplam yolcu sayısı %10 büyüyerek 23,5 milyon olurken dış hat trafiği %9 büyümeye 13,8 milyona ve iç hat trafiği %12 büyüyerek 9,7 milyona ulaştı. Dış hat trafik büyümesi Mayıs sonuna göre değişmezken iç hat trafik büyümesi Mayıs sonundan beri artan mevsimselliğin etkisiyle (tatil döneminin başlaması, okulların kapanması, genel seçim dönemi) hız kazandı. İstanbul Atatürk Havalimanı'nda sonuçlar DHMİ'nin verilerine paralel geldi. Toplam trafik %12 büyüyerek 16,7 milyon olurken dış hat trafiği %13 büyüyerek 10,5 milyon iç hat trafiğiyle ilk 5 aydaki %7 büyümeye karşılık yılın ilk yarısında %10 büyüyerek 6,2 milyona ulaştı. İstanbul'daki güçlenen mevsimselliğin Ankara ve İzmir'de etkili olduğunu görüyoruz. Esenboğa'da trafik %21 büyüyerek 4,3 milyon olurken özellikle dışhatlarda güçlü toparlanma görüyoruz. İzmir'deyse dış hat trafik büyümesi %25 olurken dış hat yolcu sayısı oldu 0,9 milyon oldu. Yurtdışındaki havalimanlarında özellikle Gürcistan'da yüksek çift basamaklı büyüme devam ederken Tunus'ta trafik %47'de gerilemeye devam etti ve 0,72 milyon yolcu oldu. Mevsimselliğin etkisinin trafiğe pozitif etkisini bekleyiyor olmamızdan dolayı sonuçları çok şaşırtıcı bulmuyoruz. Yine de açıklanan ilk yarıyıl verilerinin önümüzdeki aylara yönelik pozitif bir algı yaratacağını düşünüyoruz.

TRCAS Turcas

TUT

Kapanış TRY: 3.94 YTL **Hedef Fiyat TL/Yükselme Potansiyeli % :** 5.00 TL 26.90% **Piyasa Değeri .mn(TL):** 887
Analist: Aslı Özata Kumbaracı **Telefon.:** +90 212 350 25 26 **E-Mail:** akumbaraci@isyatirim.com.tr
Tarih: 05/07/2011

Aksoy Holding SOCAR & Turcas Enerji A.Ş.'deki payının tamamına yakın bir kısmını SOCAR'a devredecek.

Petkim'in %51 oranında dolaylı ana hissedarı SOCAR & Turcas Enerji A.Ş.'nin sermaye yapısıyla ilgili olarak SOCAR ile Aksoy Holding arasında, Aksoy Holding A.Ş.'nin şirket sermayesindeki hisselerinin tamamına yakın bir kısmını SOCAR'a devrine ilişkin bir hisse devir sözleşmesi imzalandığı ve konuyla ilgili EPDK'ya müracaatın yapıp gerekli izin alınmasından sonra hisse devrinin gerçekleştirileceği duyuruldu. Hisse devir işleminin SOCAR & Turcas Enerji A.Ş. nezdinde herhangi bir kontrol değişikliği yaratmayacak. Hisse devrinden sonra SOCAR'ın SOCAR & Turcas Enerji A.Ş.'deki payı %51'den %74.97'ye çıkarken Turcas Petrol (TRCAS.IS)'un payı %25'de kalarak değişmeyecek. Haberin Turcas Petrol (TRCAS.IS) ve Petkim (PETKM.IS) hisselerini etkilemesini beklemiyoruz.

11/07/2011

Haftalık Şirket Haberleri

hisselerini etkilemesini beklemiyoruz.

ULKER Ülker Bisküvi

AL

Kapanış TRY: 5.48 YTL **Hedef Fiyat TL/Yükselme Potansiyeli % :** 6.71 TL 22.38% **Piyasa Değeri .mn(TL):** 1,472

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

Tarih: 11/07/2011

Ulker Bisküvi'nin %42 ana ortağı Yıldız Holding toplam ödenmiş sermayenin %38'ine karşılık gelen 102 milyon adet nominal payları Merkezi Kayıt Kuruluşu'na kaydettirdi. Yıldız Holding, Fon Finansal Kiralama ve Gozde Finansal Hizmetler'in ödenmiş sermayelerinin %80'ine karşılık gelen hisseleri Kurul kaydına aldırdı. Bu iki şirkete ek olarak, Yıldız Holding Kerevitas'ın ödenmiş sermayesinin %27'sine ve Sağlam Gayrimenkul'un %11'ine karşılık gelen hisseleri de kayda aldırdı.

Yıldız Holding iştirakleri ve halka açık şirketlerinde herhangi bir satış kararı olmadığını ve prosedürel bir kararla kapalı olan hisselerini açığa çevireceğini bildirdi. Şirket, Kurumsal Yönetim Politikası kapsamında şeffaflığı artırmak adına payların kurul kaydına alındığını açıkladı.

ULKER hisseleri Cuma günü haberden sonra %4 düşüş gösterdi. Dolayısıyla, Yıldız Holding'in satış kararı olmadığını açıklaması üzerine hisselerin bugün yukarı yönlü hareket edeceğini düşünüyoruz.

YKBNK Yapı ve Kredi Bankası

AL

Kapanış TRY: 4.09 YTL **Hedef Fiyat TL/Yükselme Potansiyeli % :** 5.52 TL 34.93% **Piyasa Değeri .mn(TL):** 17,779

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

Tarih: 05/07/2011

Yapı Kredi seküritizasyon kredisi sağlayacak. Bankadan yapılan açıklamaya göre yaklaşık 400 milyon dolar tutarında azami 5 yıl vadeli, havale akımlarına dayalı seküritizasyon kredisinin temini amaçlı çalışmalar başlatıldı.

ZOREN Zorlu Enerji

TUT

Kapanış TRY: 2.31 YTL **Hedef Fiyat TL/Yükselme Potansiyeli % :** 2.78 TL 20.34% **Piyasa Değeri .mn(TL):** 651

Analist: Aslı Özata Kumbaracı **Telefon.:** +90 212 350 25 26 **E-Mail:** akumbaraci@isyatirim.com.tr

Tarih: 11/07/2011

Zorlu Enerji Rusya'daki doğalgaz santral projesindeki ortaklarına karşı olan davayı kaybettiğini ama temyiz için başvurduğunu açıkladı

Zorlu Enerji, şirketin aleyhine Rusya'daki doğalgaz santral projesindeki ortakları olan Invar ve Talex tarafından New York Eyaleti Yüksek Mahkemesi nezdinde yürütmenin durdurulması talebiyle açılan ve ihtiyati tedbir kararı ile sonuçlanan adli davaya ilişkin temyiz incelemesi sonuçlandığını ve söz konusu ihtiyati tedbir kararı New York Eyaleti Yüksek Mahkemesi İstinaf Dairesi tarafından onaylandığını duyurdu. Hatırlatmak gerekirse, Zorlu Enerji'nin %51'ne sahip olduğu Rosmiks 2005 yılında Moskova'da Tereshkovo ve Kojukhovo adlı iki doğalgaz santral ihalelerini kazanmıştı. Santrallerin toplam kurulu gücü 680MW. Zorlu Enerji ilk fazının (170MW) bu sene sonunda devreye girmesini planlıyor. Zorlu Enerji uzun vadede Rusya'dan çıkmayı ve operasyonlarını Türkiye'de birleştirmeyi hedefliyor. Haberin olumsuz etkisinin Zorlu Enerji hisse performansı üzerinde sınırlı

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.