

AKFEN Akfen Holding AL

Kapanış TRY: 7.98 YTL Hedef Fiyat TL/Yükselme Potansiyeli %: 13.96 TL 74.92% Piyasa Değeri .mn(TL): 1,161

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

Tarih: 23/11/2011

Akfen Holding yeni tahvil ihracı için düğmeye bastı. Akfen Holding dün aldığı Yönetim Kurulu Kararı ile, 2 yıl vadeli ve 3 ayda bir kupon ödemeli 50mnTL değerinde yeni bir tahvil ihracına hazırlanıyor. Tahvile gelecek olan talebe göre, ihraç miktarı 100mnTL'ye çıkabilir. Hatırlatalım, şirketin 2010 Mart'ında 100mnTL değerinde ihraç ettiği tahvilin itfası 2012 Mart'ında gerçekleşecek.

AKGRT Aksigorta TUT

Kapanış TRY: 1.48 YTL Hedef Fiyat TL/Yükselme Potansiyeli %: 1.62 TL 9.52% Piyasa Değeri .mn(TL): 453

Analist: Kutluğ Doğanay Telefon.: +90 212 350 25 08 E-Mail: kdoganay@isyatirim.com.tr

Tarih: 22/11/2011

Sabancı Holding ve Ageas, Aksigorta hisseleri alacak. Şirketten yapılan resmi açıklamaya göre Sabancı Holding ve sigortacılık işindeki Belçikalı ortağı Ageas International bir yıllık bir süre içerisinde her ikisi de Aksigorta ödenmiş sermayesinin %5'ine kadar toplam %10'una kadarlık kısmını İMKB'de satın alacaklar. Aksigorta'nın %36,83'ü halka açık durumda ve ortakların almayı planladıkları tutar halka açık kısmın %27'sine denk geliyor. Haber Aksigorta hisseleri için olumlu.

AKSEN Aksa Enerji AL

Kapanış TRY: 2.75 YTL Hedef Fiyat TL/Yükselme Potansiyeli %: 4.43 TL 60.91% Piyasa Değeri .mn(TL): 1,588

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

Tarih: 22/11/2011

Aksa Enerji'nin 30 MW kapasiteli fuel-oil santrali ticari işletmeye alındı – Nötr.

Aksa Enerji, Irak'ta sözleşmesi biten ve Mardin'e taşınan 30 MW kapasiteli fuel-oil santralinin ticari işletmeye alındığını duyurdu. Böylece, şirketin toplam operasyonel kurulu gücü 2,036MW'a ulaşırken, 2011 yılı için planlanmış olduğu yatırım programı tamamlanmış bulunuyor. Haberin etkisinin hisse performansı üzerinde etkisiz olmasını bekliyoruz.

ANELE Anel Elektrik AL

Kapanış TRY: 1.85 YTL Hedef Fiyat TL/Yükselme Potansiyeli %: 3.40 TL 83.66% Piyasa Değeri .mn(TL): 204

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

Tarih: 22/11/2011

Anel Elektrik Yeni Doha Uluslararası Havaalanı'nda devam eden projesine ek olarak alınan 53.4 milyon dolarlık sözleşmenin 67.1 mn dolar seviyesine yükseltildiğini açıkladı. Projenin 15 ay içerisinde tamamlanması planlanıyor. Bu proje şirketin toplam proje büyüklüğünün %28'ini oluşturuyor.

ANHYT Anadolu Hayat Emeklilik AL

Kapanış TRY: 2.70 YTL Hedef Fiyat TL/Yükselme Potansiyeli %: 4.50 TL 66.79% Piyasa Değeri .mn(TL): 810

Analist: Kutluğ Doğanay Telefon.: +90 212 350 25 08 E-Mail: kdoganay@isyatirim.com.tr

Tarih: 22/11/2011

Ekim ayı prim üretimi. Anadolu Hayat Ekim ayında 24,4 milyon TL hayat dalı brüt prim üretimi gerçekleştirdi. Prim üretimi geçen yılın aynı ayına göre %6 düşerken toplam prim üretimi yıl başından bu yana %2 düşüşle 288 milyon TL oldu. Yönetimin hayat sigortası branşında vefat teminatlı ürünlerde büyüme stratejisi karlılığa artan katkı sağlamayı sürdürmesini bekliyoruz.

ANSGR Anadolu Sigorta TUT

Kapanış TRY: 0.76 YTL Hedef Fiyat TL/Yükselme Potansiyeli %: 1.18 TL 55.26% Piyasa Değeri .mn(TL): 380

Analist: Kutluğ Doğanay Telefon.: +90 212 350 25 08 E-Mail: kdoganay@isyatirim.com.tr

Tarih: 22/11/2011

Ekim ayı prim üretimi verisi. Anadolu Sigorta Ekim ayında 164 milyon TL brüt prim üretimi gerçekleştirdi. Prim üretiminde geçen yılın aynı ayına göre %51 büyümeye görülürken yılbaşından bu yana toplam prim üretimi %35 büyümeye ile 1.510 milyon TL oldu. Prim üretiminde kasko ve trafik branşlarının liderliği devam ediyor. Ancak bu branşlarda fiyat rekabetinin ciddi olarak devam ettiğini biliyoruz. Bu nedenle büyümenin karlılığa etkisi sınırlı olacaktır.

ASYAB Asya Bank TUT

Kapanış TRY: 1.63 YTL Hedef Fiyat TL/Yükselme Potansiyeli %: 2.24 TL 37.56% Piyasa Değeri .mn(TL): 1,467

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

Tarih: 24/11/2011

A101 mağazalarının satışı bu yıl sonuna kadar tamamlanabilir. Habertürk gazetesinde yer alan bir köşe yazısına göre A101 perakende mağazalarının satış sürecinde iki yabancı fonun ismi geçiyor. Bunlardan biri 2013 yılına kadar Türkiye ve Ortadoğu'ya 400 milyon dolar yatırım yapmayı planlayan Bahreynli yatırım fonu Investcorp. Diğeri ise İngiliz Permira. Müzakere sürecinin sonuna yaklaşıldığı ve A101'in 800 milyon TL ile 1 milyar TL aralığında değerlendirildiği haberde belirtiliyor. Soru üzerine A101 CEO'su Erhan Bostan haberleri yalanlamıyor ve üç hafta içinde ciddi bir haber akışının olacağına işaret ediyor. hatırlanacağı gibi Bank Asya, A101'de %21,84 payı var ve belirtilen değerlemeye göre bu payın yaklaşık 200 milyon TL değere sahip. Bu tutar bankanın piyasa değerinin %14'üne denk geliyor. Diğer yandan banka yönetiminin A101'deki paylarını satma konusunda diğer ortaklarıyla birlikte hareket etmeyebileceğini ve daha ileri bir tarihte halka arz fırsatlarını değerlendireceğini düşünüyoruz.

Tarih: 28/11/2011

Bank Asya sukuk ihracını erteledi. Bankadan yapılan resmi açıklamaya göre uluslararası piyasalarda gerçekleştirilmesi planlanan sukuk ihracı, uluslararası piyasalardaki olumsuz gelişmeler nedeniyle ertelendi. Banka vadesi 5 yıla kadar toplam 300 milyon dolar tutarında sukuk ihracı planlıyordu. Bankanın bilançosundaki likidite sıkışıklığı dikkate alındığında sukuk ihracının ertelenmesi fonlama endişeleri nedeniyle bankanın büyüme beklentilerinde bozulmaya neden olarak olumsuz algılanabilir.

CIMSA Çimsa AL

Kapanış TRY: 7.54 YTL Hedef Fiyat TL/Yükselme Potansiyeli %: 11.30 TL 49.82% Piyasa Değeri .mn(TL): 1,019

Analist: Burak Berki Telefon.: +90 212 350 25 80 E-Mail: bberki@isyatirim.com.tr

Tarih: 21/11/2011

Çimsa Çimento'nun KAP'a yaptığı açıklamaya göre şirket sermayesinin %51'ine tekabül eden 1.530.000 adet hissenin satın alınması için teklif verilmesine oybirliğiyle karar verilmiştir denildi. Ayrıca şirketin yazılı teklifi 18 Kasım 2011 tarihinde satıcının yetkilendirdiği Mediobanca S.P.A ya iletilmiştir.

DENİZ Denizbank TUT

Kapanış TRY: 14.05 YTL Hedef Fiyat TL/Yükselme Potansiyeli %: 6.05 TL -56.94% Piyasa Değeri .mn(TL): 10,061

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

Tarih: 22/11/2011

HSBC, Denizbank'a 3 milyar sterlin ödemeye hazır. Bu sabah yazılı basında yer alan haberlere göre HSBC, Denizbank'a 3 milyar sterlin teklif sunmaya hazır. Bankanın 9 aylık mali tablolarına göre değerlemesi 2,24x PD/DD ve 8,73x F/K çarpanlarına denk geliyor. İfade edilen fiyat ayrıca bankanın cari piyasa değerinin %8 üzerinde. Denizbank ile ilgilenen Ortadoğu ve Körfez bölgesinden üç yatırımcı daha var. Bunlar Qatar National Bank, UAE'den Mashreq Bank ve Kuveytli Kipco olarak sıralanıyor. Rus Sberbank ise yarışmadan çekilmişti.

DOAS Doğuş Otomotiv AL

Kapanış TRY: 3.13 YTL Hedef Fiyat TL/Yükselme Potansiyeli %: 7.00 TL 123.57 Piyasa Değeri .mn(TL): 689

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

Tarih: 22/11/2011

Doğuş Holding DOAS'taki payını arttırdı
Doğuş Holding piyasadan 201,843 TL nominal tutarında Doğuş Otomotiv (ödenmiş sermayenin %0.09'u) hissesi aldığını açıkladı. Hisse alımından sonra, Doğuş Holding'in Doğuş Otomotiv'de payı %43.82'e yükseldi.

PETKM Petkim AL

Kapanış TRY: 2.08 YTL Hedef Fiyat TL/Yükselme Potansiyeli %: 3.08 TL 48.27% Piyasa Değeri .mn(TL): 2,080

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

Tarih: 21/11/2011

SOCAR, 1 milyon Petkim hissesi aldı

SOCAR & Turcas JV'nin ana ortağı SOCAR, 18 Kasım'da 2.2451TL ortalama fiyatla 1 milyon Petkim hissesi aldığını duyurdu. Hatırlatmak gerekirse SOCAR Ağustos'11 tarihinden itibaren piyasadan alım yapıyordu ve bu son alımlardan sonra piyasadan aldığı toplam hisse addedi 34.8 milyona ulaştı. Böylece SOCAR'ın Petkim dolaylı hissesi 43.6%'dan 43.7%'ye ulaştı.

Tarih: 23/11/2011

SOCAR, 1 milyon Petkim hissesi aldı

SOCAR & Turcas JV'nin ana ortağı SOCAR, 21 Kasım'da 2.2050 TL ortalama fiyatla 1 milyon Petkim hissesi aldığını duyurdu. Hatırlatmak gerekirse SOCAR Ağustos'11 tarihinden itibaren piyasadan alım yapıyordu ve bu son alımlardan sonra piyasadan aldığı toplam hisse adedi 35.8 milyona ulaştı. Böylece SOCAR'ın Petkim'de dolaylı hissesi 43.7%'den 43.8%'e ulaştı.

Tarih: 25/11/2011

SOCAR, 700 bin Petkim hissesi aldı

SOCAR & Turcas JV'nin ana ortağı SOCAR, 23 Kasım'da 2.1810 TL ortalama fiyatla 700 bin Petkim hissesi aldığını duyurdu. Hatırlatmak gerekirse SOCAR Ağustos'11 tarihinden itibaren piyasadan alım yapıyordu ve bu son alımlardan sonra piyasadan aldığı toplam hisse adedi 40 milyona ulaştı. Böylece SOCAR'ın Petkim'de dolaylı hissesi 43.8%'den 44%'e ulaştı.

PETUN Pınar Et ve Un AL

Kapanış TRY: 5.52 YTL Hedef Fiyat TL/Yükselme Potansiyeli %: 8.79 TL 59.24% Piyasa Değeri .mn(TL): 239

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

Tarih: 25/11/2011

Rekabet Kurulu'ndan PETUN'a ceza

Rekabet Kurulu 7 et üreticisine Ege ve Akdeniz bölgesinde et ve et ürünleri toplu tüketim kanalındaki müşterilerine yönelik rekabeti kısıtlayıcı anlaşmalar yapmasına dair açtığı soruşturmayı tamamladı. Kurul, Pınar Et'e <PETUN> 0.5 milyon TL ceza verilmesine karar verdi. Verilen ceza şirketin 2011 tahmini net kar rakamının %1.3'ünde denk geliyor. Hafif olumsuz haber akışı olarak değerlendiriyoruz.

SAHOL Sabancı Holding AL

Kapanış TRY: 5.36 YTL Hedef Fiyat TL/Yükselme Potansiyeli %: 8.58 TL 60.01% Piyasa Değeri .mn(TL): 10,937

Analist: Alper Akalın Telefon.: +90 212 350 25 18 E-Mail: aakalin@isyatirim.com.tr

Tarih: 21/11/2011

Sabancı Holding Diasa'ya 40mnTL enjekte edecek.

Sabancı Holding, Diasa'nın sermayesini 12mnTL'den 112mnTL'ye arttırma kararı sonrası, şirket içindeki %40'lık payı nedeniyle sermaye arttırımının 40mnTL'lik kısmına iştirak edecek. Bize göre Diasa'nın vermiş olduğu bu karardaki en büyük neden, şirketin yeni mağazalar için gerekli olan yatırım tutarını finanse etmek. Diasa'nın holding toplam aktif değeri içerisindeki payı %0.8 olduğundan, haberin holding hisseleri üzerinde önemli bir etkisi olacağını düşünmüyoruz.

Tarih: 22/11/2011

Sabancı Holding ve Ageas, Aksigorta hisseleri alacak. Şirketten yapılan resmi açıklamaya göre Sabancı Holding ve sigortacılık içindeki Belçikalı ortağı Ageas International bir yıllık bir süre içerisinde her ikisi de Aksigorta ödenmiş sermayesinin %5'ine kadar toplam %10'una kadarlık kısmını İMKB'de satın alacaklar. Aksigorta'nın %36,83'ü halka açık durumda ve ortakların almayı planladıkları tutar halka açık kısmın %27'sine denk geliyor. Haber Aksigorta hisseleri için olumlu.

SNGYO Sinpas GYO

AL

Kapanış TRY: 1.09 YTL Hedef Fiyat TL/Yükselme Potansiyeli %: 2.06 TL 88.53% Piyasa Değeri .mn(TL): 654

Analist: Burak Berkli Telefon.: +90 212 350 25 80 E-Mail: bberki@isyatirim.com.tr

Tarih: 23/11/2011

Sinpaş GYO İstanbul İli, Eyüp İlçesi, Topçular Mahallesinde 13.928 metrekare yüzölçümlü boş arsa ekspertiz değeri 38.7 milyon lira olan arsayı 37 milyon lira bedelle satın almış olup bedelinin tamamını Katma Değer Vergisini, ihale damga pulu ve tellaliye bedelini 10 gün içerisinde ödeyecektir açıklamasını yaptı.

TTRAK Türk Traktör

TUT

Kapanış TRY: 29.40 YTL Hedef Fiyat TL/Yükselme Potansiyeli %: 40.20 TL 36.73% Piyasa Değeri .mn(TL): 1,569

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

Tarih: 24/11/2011

TTRAK Otokar ile montaj işbirliğini uzattı
Türk Traktör Otokar ile olan montaj işbirliği anlaşmasını yurtiçi traktör pazarındaki canlılığın devam etmesi beklentisi ile 2012 yılı Haziran ayı sonuna kadar uzattığını açıkladı. Haberi 2012'de güçlü bir ilk yarı sinyali verdiğiinden olumlu buluyoruz.

YKBNK Yapı ve Kredi Bankası

AL

Kapanış TRY: 2.80 YTL Hedef Fiyat TL/Yükselme Potansiyeli %: 5.52 TL 97.09% Piyasa Değeri .mn(TL): 12,172

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

Tarih: 25/11/2011

Yapı Kredi takipteki alacaklarının bir kısmını satıyor. YKB yönetimi tasfiye hesaplarında izlenen 290,3 milyon TL nakit anapara tutarındaki bireysel ve kredi kartı portföyünün LBT Varlık Yönetimi A.Ş.'ne toplam 45,8 TL bedelle satılmasına karar verdi. Satılan tutar bankanın takipteki kredi stokunun %14'üne denk geliyor. Banka sattığı tutarın yaklaşık %16'sı kadar gelir elde edecek. Satılan tutarın teminatlılık oranının düşük olabileceği düşünüldüğünde bu oran daha önceki satışlarda görülen oranın üzerinde. Banka satış işleminden ne kadar kar elde edeceğini açıklamadı ancak önceki emsaller dikkate alındığında elde edilecek karın düşük olacağını tahmin ediyoruz.

Tarih: 28/11/2011

Unicredit Yapı Kredi'deki payını satma planlarını yalanladı. Gazetelerde yer alan haberlere göre Unicredit CEO'su Federico Ghizzoni, geçmişte veya mevcut durumda Yapı Kredi'deki hisselerini satma gibi bir niyetlerinin olmadığını altını çizerek Türkiye'nin önümüzdeki dönemde kendileri için yatırım yapmaya devam edecekleri ülkelerden biri olduğunu söyledi. Banka 2015 yılına kadar sürecek orta vadeli planında Türkiye'yi stratejik pazarlardan biri olarak görüyor. Hatırlanacağı gibi banka yeni açıkladığı planda 7,5 milyar euro sermaye artışı ve bu tutarın yarısı kadar faaliyet giderlerinde kısıntı hedefliyor. CEO'nun açıklamaları Unicredit'in Türkiye faaliyetlerine bağlılığını pekiştiriyor.

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.