

Haftalık Şirket Haberleri



ANACM Anadolu Cam

AL

Kapanış TRY: 2.17 YTL Hedef Fiyat TL/Yükselme Potansiyeli % : 3.10 TL 42.67% Piyasa Değeri .mn(TL): 751

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

Tarih: 21/07/2010

Anadolu Cam Ukrayna'da kurulu Meref Glass Company'nin Hollanda'da kurulu iştiraki Balsand BV tarafından satın alınması için sözleşme imzalandığını açıkladı. Açıklamada satın almanın maliyetinden bahsedilmedi ve satın alımın tamamlanmasının Ukraynadaki rekabet kurulu ve diğer resmi kurumların onayına bağlı olduğu açıklandı.

FFKRL Finans Fin. Kir.

ÖNERİMİZ YOK

Kapanış TRY: 2.58 YTL Hedef Fiyat TL/Yükselme Potansiyeli % : Piyasa Değeri .mn(TL): 297

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

Tarih: 26/07/2010

SPK, FFKRL için çağrı fiyatını 2.60 TL olarak onayladı. SPK haftalık bülteninde yer alan açıklamaya göre Kurul, National Bank of Greece'in Finans Finansal Kiralama sermayesini temsil eden payları 1 TL nominal değerli pay başına, ilgili mahkeme kararlarında belirtilen ve çağrıyı doğuran hisse devri tarihinden sonra gerçekleştirilen bedelsiz sermaye artırımları sonucunda geriye dönük düzeltilmiş hisse fiyatı olarak belirlenen 2,60 TL'lik çağrı fiyatı üzerinden çağrıda bulunarak satın alma talebini olumlu karşıladı. Açıklanan fiyat hisse senetlerinin cari piyasa fiyatının yaklaşık %4 altında. Ancak haberin etkisi sınırlı olacaktır çünkü SPK haziran ayı ortasında ilgili kararını zaten duyurmuştu. Bu arada çağrı sürecine ilişkin herhangi bir takvim henüz

FORTS Fortis Bank

GÖZDEN GEÇİRİLİYOR

Kapanış TRY: 1.76 YTL Hedef Fiyat TL/Yükselme Potansiyeli % : Piyasa Değeri .mn(TL): 1,848

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

Tarih: 26/07/2010

TEB – Fortis birleşmesine yönelik hissedarlar anlaşması imzalandı. TEB ve Fortis hissedarları, TEB Mali Yatırımlar çatısı altında birleşme yönünde anlaşma imzalarken yeni yapının ana hissedarı TEB olmaya devam edecek. Hatırlanacağı üzere Çolakoğlu Grubu ve BNP Paribas, TEB Mali Yatırımlar'da %50'şer paya sahip. Hissedarlar anlaşması birleşme sürecinin tamamlanmasıyla yürürlüğe girecek.

FROTO Ford Otosan

AL

Kapanış TRY: 10.90 YTL Hedef Fiyat TL/Yükselme Potansiyeli % : 13.00 TL 19.30% Piyasa Değeri .mn(TL): 3,825

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

Tarih: 21/07/2010

Ford Otosan EBRD ile 150 milyon Avro yatırım kredisi için görüşüyor

KAP'a yapılan açıklamada Ford Otosan EBRD ile 150 milyon Avro yatırım kredisi için görüştüğünü bildirdi. Açıklamada kredinin şirketin gelecek yatırım projelerinde kullanılmak için alınacağı belirtildi. Alınacak kredinin yeni Transit projesinde kullanılacağını düşünüyoruz. Görüşmelerin olumlu sonuçlanması halinde, 60 milyon Avro'nun doğrudan EBRD tarafından fonlanması, geri kalan 90 milyon Avro'nun ticari bankalarla sendikasyon yapılmasının öngörüldüğü kaydedildi. Ford Otosan'ın 2010 yılı için 140 milyon dolar yatırım harcaması planladığını, bu tutarın büyük bir kısmını da yeni Transit yatırımının ilk aşaması için planlandığını hatırlatırız. Şirket Yeni Transit ile ilgili olarak halihazırda detaylı bir açıklama yapmazken, yatırım tutarının Tofaş'ın yeni Doblo yatırım tutarı olan 450 milyon Avro'nun biraz üzerinde olacağını tahmin ediyoruz. EBRD uzun vade de genellikle daha düşük oranlı kredi finansmanı sağladığından, haber akışının olumlu olduğunu düşünüyoruz.

KARSN Karsan Otomotiv

GÖZDEN GEÇİRİLİYOR

Kapanış TRY: 1.57 YTL Hedef Fiyat TL/Yükselme Potansiyeli % : Piyasa Değeri .mn(TL): 307

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

Tarih: 23/07/2010

Karsan organized a press meeting on Wednesday evening to introduce its new design vehicle for the New York City Taxi of Tomorrow contract. Please recall that carmaker Karsan jointly participated with Hexagon Studio, which is also a group

28/07/2010

Haftalık Şirket Haberleri

company operating in consultancy, in New York cab tender to design and manufacture new cabs under the project called Taxi of Tomorrow (ToT). In the meeting, Mr. Jan Nahum the executive member of the boards of both Karsan and Hexagon, stated that the winning cab must remain a New York icon, but be much more fuel efficient (that is, a greener yellow), with a smaller footprint and roomier on the inside (not just for wheelchair but stroller and suitcase access). Karsan is paying close attention to all these requirements, and has put forward a built-to-suit solution, rather than modifying an existing model. The tender is expected to finalize in October, while the winning cab is expected to hit the streets in 2014. We learned from Company management that Karsan has 7 rivals in tender, while Ford Otosan's "Connect" is one of them. The annual sales volume for New York City Taxi of Tomorrow contract is told as 2,600 vehicles. In the meeting, no details were stated regarding to financial front of the project. (Potentially positive)

PETKM Petkim

TUT

Kapanış TRY: 2.16 YTL **Hedef Fiyat TL/Yükselme Potansiyeli % :** 2.59 TL 19.88% **Piyasa Değeri .mn(TL):** 2,160

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

Tarih: 22/07/2010

SOCAR Petkim'deki hissesini aynı tutuyor

Merger market'ta çıkan habere göre yerli ortağı Turcas ile birlikte sahip olduğu Petkim'deki %51'ne sahip olan SOCAR'ın hisselerini artıracığı yönündeki iddialar Başkan Rövnag Abdullayev tarafından yalanlandı.

SELEC Selçuk Ecza Deposu

TUT

Kapanış TRY: 2.24 YTL **Hedef Fiyat TL/Yükselme Potansiyeli % :** 2.84 TL 26.64% **Piyasa Değeri .mn(TL):** 1,391

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

Tarih: 27/07/2010

Alliance Boots Hedef Alliance'daki payını yüzde 60'a yükseltti

Eczacılık şirketi Alliance Boots, ilaç dağıtım alanında faaliyet gösteren Hedef Alliance'daki payını yüzde 50'den 60'a yükselttiğini ve gelecek iki yıl içinde payını kademeli olarak artıracığını açıkladı. Alliance Boots, Hedef Alliance'da ilk olarak 2001'de yüzde 25'lik yatırım yapmış ve 2002'de bunu yüzde 50'ye çıkarmıştı. Ezcacıların Alliance Boots'a olan olumsuz tepkisini göz önüne alındığında haberin Selçuk Ecza için olumlu olabileceğini düşünüyoruz.

TEBNK TEB

TUT

Kapanış TRY: 2.14 YTL **Hedef Fiyat TL/Yükselme Potansiyeli % :** 2.54 TL 18.82% **Piyasa Değeri .mn(TL):** 2,354

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

Tarih: 26/07/2010

TEB – Fortis birleşmesine yönelik hissedarlar anlaşması imzalandı. TEB ve Fortis hissedarları, TEB Mali Yatırımlar çatısı altında birleşme yönünde anlaşma imzalarken yeni yapının ana hissedarı TEB olmaya devam edecek. Hatırlanacağı üzere Çolakoğlu Grubu ve BNP Paribas, TEB Mali Yatırımlar'da %50'şer paya sahip. Hissedarlar anlaşması birleşme sürecinin tamamlanmasıyla yürürlüğe girecek.

THYAO Türk Hava Yolları

AL

Kapanış TRY: 4.52 YTL **Hedef Fiyat TL/Yükselme Potansiyeli % :** 6.03 TL 33.41% **Piyasa Değeri .mn(TL):** 4,520

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

Tarih: 23/07/2010

THY Teknik ve Zorlu O&M Enerji ortak girişim şirketi kuruyor

Tarih: 27/07/2010

Rekabet Kurulu THY ve Sun Express hakkında soruşturma başlattı

Rekabet Kurulu THY'nin İstanbul çıkışlı iç ve dış hat uçuşlarında rakip firmaları dışlayıcı eylemlerde bulunup bulunmadığını tespit etmek amacıyla soruşturma başlattı. Bu arada bir soruşturma da Sun Express ve Condor Flugdienst GmbH'nin ortak

28/07/2010

Haftalık Şirket Haberleri

götürdüğü Türkiye-Almanya uçuşlarında rekabete aykırı davranış olup olmadığını tespit etmek amacıyla başlatıldı. Her ne kadar Şirket hakkında daha önce rekabete aykırı gösterilebilecek bir davranış saptanmamış olsa da, THY iç ve dış hat uçuşlarındaki öncü pazar payı-iç hatta %60 pazar payı- sayesinde slot alımlarında ve açabileceği sefer sayısında rakip havayollarına göre daha avantajlı durumda bulunurken bir yandan da yeni uçuş noktaları açarak sefer sayısını artırmaya devam ediyor. Buna karşılık Şirket dün yaptığı açıklamada açılan soruşturmanın THY'nin aykırı eylemde bulunduğu ya da bir cezaya tabi tutulduğu anlamında algılanmaması gerektiğini bildirdi. Şu anda Şirket'in herhangi bir ceza yaptırımını alması durumunda yıl sonu gelirlerinin nasıl etkileneceğini kestirmek zor olsa da bu gelişme Şirket hisselerinde kısa sürelik aşağı yönlü bir baskı yaratacaktır.

THY Euroleague'le isim sponsorluğu anlaşması imzaladı

THY'yle Avrupa'nın en büyük basketbol organizasyonu Euroleague Basketball arasında bir sponsorluk anlaşması imzalandı. Buna göre, THY'nin 5 senesi opsiyonlu 10 sene boyunca Euroleague'te isim hakkı olacak. Önümüzdeki sezondan itibaren organizasyonun yeni adı Turkish Airlines Euroleague Basketball ve yarı final maçlarının oynandığı "Final Four" ayağının adı Turkish Airlines Euroleague Final Four olacak. Her iki isim de her türlü görsel ve yazılı basında yer alacak. THY daha önce de FC Barcelona, Manchester Unites ve Yunan basketbol takımı Maroussi'yle sponsorluk anlaşmaları imzalamıştı.

TOASO Tofaş Fabrika

AL

Kapanış TRY: 5.85 YTL **Hedef Fiyat TL/Yükselme Potansiyeli % :** 7.00 TL 19.69% **Piyasa Değeri .mn(TL):** 2,925

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

Tarih: 22/07/2010

Bir milyonuncu Fiat Doblo Tofaş'ın Bursa fabrikasında Çarşamba günü törenle banttan indirildi. Bir milyonuncu Fiat Doblo Tofaş'ın Bursa fabrikasında Çarşamba günü törenle banttan indirildi. Tören ayrıca araştırma ve geliştirme çalışmaları tamamen Tofaş'a ait olan elektrikli Doblo'nun test sürüşüne de sahne oldu. Basında yer alan haberlere göre, Tofaş CEO'su Ali Pandır, Doblo'nun geçtiğimiz 10 yılda 10 milyar dolar ciro elde ettiğini, yeni jenerasyon Doblo'nun ise 2018'e kadar 9 milyar dolar gelir elde edeceğini belirtti.

Tarih: 26/07/2010

Tofaş Fiat'ın ilk elektrikli hafif ticari aracını geliştirdi. Tofaş CEO'su Ali Pandır'ın basında çıkan açıklamalarına göre, Avrupa'da yeterli talep olursa Tofaş 2011'de elektrikli modeli Doblo EV'nin seri üretimi başlayacak. Pandır, Avrupa'da özellikle posta idarelerinin ve tarihi şehirlerin çevreci araçlara yılda 500 adet gibi talepleri olduğunu, bu rakamın gelecek yıllarda 2000 adete kadar çıkabileceğini ekledi. Haberde Tofaş'ın Fiat ile Doblo ve Fiorino'nun elektrikli versiyonları geliştirmek için anlaşma yaptığını, TÜBİTAK'tan da teşvik aldığı belirtiliyor. Doblo EV'nin prototip maliyetinin 20 milyon Avro olduğu belirtiliyor. Haberde eğer ABD pazarında yeterli pazar koşulları oluşursa şirketin ABD pazarı için isteki olduğuna değiniliyor. Pandır aracın yerleştirilmesi konusunda da çalışmalar başlatacaklarını bu bağlamda da elektrikli motor konusunda Arçelik'le işbirliğine gideceklerini ekledi.

Tarih: 27/07/2010

Tofaş bakım onarım çalışmaları nedeniyle üretime ara verecek. Basında yer alan haberlerde Tofaş'ın 26 Temmuz – 16 Ağustos tarihlerinde bakım onarım çalışmaları nedeniyle üretime ara vereceği belirtildi.

TRCAS Turcas

AL

Kapanış TRY: 5.25 YTL **Hedef Fiyat TL/Yükselme Potansiyeli % :** 7.71 TL 46.80% **Piyasa Değeri .mn(TL):** 717

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

Tarih: 22/07/2010

SOCAR Petkim'deki hissesini aynı tutuyor

Merger market'ta çıkan habere göre yerli ortağı Turcas ile birlikte sahip olduğu Petkim'deki %51'ne sahip olan SOCAR'ın hisselerini artıracığı yönündeki iddialar Başkan Rövnag Abdullayev tarafından yalanlandı.

Haftalık Şirket Haberleri

TSKB **TSKB**

TUT

Kapanış TRY: 2.11 YTL **Hedef Fiyat TL/Yükselme Potansiyeli % :** 2.33 TL 10.36% **Piyasa Değeri .mn(TL):** 1,477

Analist: Bülent Şengönül **Telefon.:** +90 212 350 25 66

E-Mail: bsengonul@isyatirim.com.tr

Tarih: 27/07/2010

SPK, TSKB'nin tahvil ihracını kayda aldı. TSKB, 1 yıl içinde satışa sunulacak şekilde 180 gün ile 1 yıl arasında vadeli olmak üzere 200 milyon TL nominal değerli banka bonolarının Sermaye Piyasası Kurulu'nca kayda alındığını açıkladı. Hatırlanacağı gibi banka Haziran ayında TL cinsi tahvil ihracı haberini duyurmuştu.

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.