

Şirket ve Sektör Haberleri

28 Ocak 2016

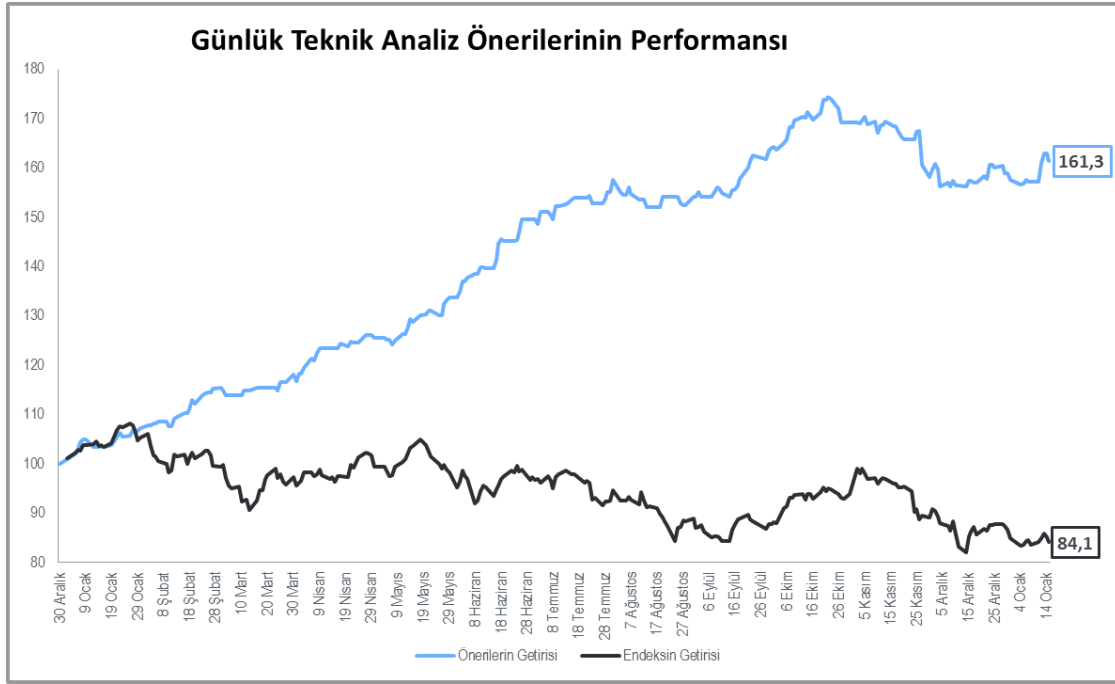
- Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanı Albayrak, son dönemde düşmeye başlayan enerji fiyatlarının ilerleyen süreçte doğalgaz fiyatlarına yansıtacağını belirterek, "Enerji fiyatlarındaki düşüşü BOTAŞ ile indirim olarak yansıtılmak için çalışmaya başladık" dedi. ***Anadolu Ajansı**
- Atlantik Konseyi'nden Ariel Cohen, gazın bir bölümünün İran-Türkiye arasındaki 14 milyar metreküplük boru hattından geçebileceğini belirtti. Bu hattan geçmesi halinde en fazla 7 milyar metreküplük bir gazın sevk edilebileceği belirtiliyor. İran tarafında ise bu yolun ekonomik olmayacağı yönünde iddialar var. uzmanlara göre gaz, Türkiye üzerinden Avrupa'ya gidecek. Avrupa'ya 30 milyar metreküplük bir ihracatın olabileceği belirtilirken bunun hemen gerçekleştirilemeyeceği en az iki yıllık bir süre gerektiği belirtildi. Atlantik Konseyi'nden Ariel Cohen, gazın bir bölümünün İran-Türkiye arasındaki 14 milyar metreküplük boru hattından geçebileceğini belirtti. Bu hattan geçmesi halinde en fazla 7 milyar metreküplük bir gazın sevk edilebileceği belirtiliyor. İran tarafında ise bu yolun ekonomik olmayacağı yönünde iddialar var. ***Sabah**
- Lojistik Koordinasyon Kurulunun oluşturulmasına ilişkin Başbakanlık Genelgesi, Başbakan Ahmet Davutoğlu imzasıyla Resmi Gazete'de yayımlandı. Lojistik Koordinasyon Kurulu, lojistikle ilgili iş ve hizmetlerde faaliyet gösteren kamu kurum ve kuruluşlarının çalışma prensiplerini belirleyerek, aralarındaki koordinasyonu sağlayacak. ***NTVPara**
- Balıkesir Zeytin ve Zeytinyağı Tanıtım Gurubu Başkanı Mehmet Semerci, yağlık zeytinin üreticiden çıkış kilogram fiyatının 3,3 lira olduğunu ve zeytinyağının toptan litresinin 21 liraya dayandığını belirterek, "İki sezon öncesine göre zeytinin kilosu yüzde 120 artarken, yağı yüzde 250 yükseldi" dedi. ***Anadolu Ajansı**
- **AKFEN:** Şirket'in geri alım programı kapsamında elde ettiği 14.819.314 TL'lik hissenin sermayeden azaltılması (%5,65838) işlemine 28 Ocak'ta başlama kararı almıştır. Söz konusu günde açılış referans 13,78 TL olarak belirlenmiştir.
- **ANHYT:** Şirket, 4Ç15 döneminde 27.6 mn TL kâr etmiştir. (3Ç15: 34.4 mn TL kâr, 4Ç14: 34.5 mn TL Kâr). Böylece 2015 yıl sonu kârı yıllık bazda %36 artarak 145.1 mn TL olmuştur.
- **ARBUL:** Abdülkadir Cebeci, Şirket'teki payları 1.225.000 adet satış işlemi sonucu payları %0,79'a düşmüştür.
- **ARBUL:** Şirket'in bedelsiz bölünme öncesi 30 günlük ağırlıklı ortalama fiyatı "2 TL"nin altında kalacağı için başvurusu yürürlükten kaldırılmıştır.
- **ARMDA:** Şirket, tümleşik altyapı ve birleşik BT çözümleri alanında faaliyet gösteren EMC Federasyonu Şirketi, Virtual Computing Environment (VCE) ile distribütörlük anlaşması yapmak üzere görüşmelere başlamıştır. 2014 yılında EMC, VCE girişiminin çoğunluk kontrolünü satın almış, CISCO %10 hisse ile ortaklığa devam etme kararı almıştır. 2016 itibariyle VCE EMC Converged Platform Department çatısı altına girmiştir.
- **ATEKS:** Şirket'in maliki bulunduğu Bakırköy-Osmaniye mahallesinde yer alan tapunun 51.383 m² alanı taşınmazın tamamının pazarlık sureti ile bedelinde anlaşılacak satın alınmasının düşünüldüğü ve 15 gün içinde Kamulaştırma Müdürlüğü'ne müracaat edilmesi istenilmiştir.
- **BEYAZ:** Flap Kongre, şirket paylarının 653.294 lotluk kısmını borsada işlem gören tipe dönüştürmek için MKK'ya başvuruda bulunmuştur.
- **BLCYT:** Şirket'in 300 mn TL'lik kayıtlı sermaye tavanının 2020'ye kadar uzatılması konusunda SPK'ya başvurusu onaylanmıştır.
- **BRKO:** Şirket, KOTEX A.Ş. (% 99,9 Birko A.Ş bünyesinde bulunan Pazarlama Şirketi)'ye ait, İkitelli-İstanbul'da Masko Mobilyacılar Sitesi'nde yer alan 1.330 m² kapalı alanı olan 3 katlı bina için Sarıçam Mobilya'ya yaptığı satıştan 2 mn TL daha ödeme olarak toplam tahsilatı 2.5 mn TL olmuştur. Kalan 4.75 mn TL'nin de ödenmesi sonucu tapu devir işlemleri başlayacaktır. Niğde OSB sınırları içerisinde bulunan "Elektrik Piyasasında Lisanssız Elektrik Üretimine İlişkin Yönetmelik" kapsamında 1 mW GES Santrali kurulumu için Niğde OSB'ye başvuruda bulunulmasına oybirliği ile karar verilmiştir.
- **EKGYO:** Şirket, İstanbul Eyüp Alibeyköy Arsa Satışı Karşılığı Gelir Paylaşımı İşi ihalesinin Pazarlık - Açık Artırma bölümünü içeren 2. oturumu 2 Şubat'ta yapılacaktır. Şirket projelerinden "İstanbul Zeytinburnu Kazlıçeşme Arsa Satışı Karşılığı Gelir Paylaşımı İşi" kapsamında, 799 adet konut, 1 adet otel, 235 adet apart otel, 340 adet ticari üniteden oluşan toplam 1393 adet bağımsız bölüme ait Yapı Ruhsatları tarihinde alınmıştır. **Yorum: Kazlıçeşme projesinde 1.57 mlr TL'lik bir gelir payı söz konusu (Toplam NAD'ın %9'u) ve Özak GYO ve 3 diğer şirketle beraber kurulmuş bir konsorsiyumla beraber bu projeye giriyor. Haber akışının OZKGY ve EKGYO hisselerine pozitif yansımaları bekliyoruz.**
- **ETİYAT:** Oğuzhan Tuncel, Şirket paylarından 0,45-0,46 TL fiyat aralığından 200.000 lot satış yaparak pay oranını %5,92'den %4,92'ye çekmiştir.
- **GEDİK (GDKGS):** Şirket, Gedik Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı'nda bulunan %35,54'üne tekabül eden sahibi olduğu 7.108.941 B grubu dolaşımında bulunan paylardan 860 bin adedi BIST'de satış yapılmasına karar verilmiştir.
- **GENTS:** Şirket'in 120 mn TL'lik kayıtlı sermaye tavanının 2020'ye kadar uzatılması konusunda SPK'ya başvurusu onaylanmıştır.
- **IDAS:** Şirket'in 32.45 mn TL'ye fabrika, arsa ve makine-teçhizatı TEKSAL Tekstil'e satışı tamamlanmıştır. Böylece Pamuk Leasing ile İdaş Yatak ve Mob. A.Ş birbirlerini ibra etmiştir. Marka satışı ile ilgili tescil işlemleri devam etmektedir. Şirket'in mali yapısını güçlendirmek ve faaliyete devam edebilmesini temin ve yeniden yapılanma faaliyeti kapsamında, şirketimizle uzun yıllardır ticari ilişkisi bulunan bir kısım bayi ve tedarikçilerimizden oluşan Nitelikli Yatırımcı Grubu ile Universe Capital Partners LLC ile akdedilen tahsisli sermaye artışı amaçlı sözleşmelerin sonlandırılması için görüşmeler sürdürülmektedir.
- **ISFIN:** Şirket, 4Ç15 döneminde 34.2 mn TL kâr etmiştir. (3Ç15: 14.6 mn TL kâr, 4Ç14: 22 mn TL Kâr). Böylece 2015 yıl sonu kârı yıllık bazda %4 artarak 82 mn TL olmuştur.
- **ISGYO:** Şirket bugün finansallarını açıklayabilir.
- **KCHOL:** Basında yer alan haberlere göre Yönetim Kurulu Başkanı Ali Koç olacak. Baba Rahmi Koç'un işaret ettiği Ali Koç'a ağabey Ömer Koç da destek veriyor. ***Star**
- **KUYAS:** Enver Çevik, 2,42-4,00 TL fiyattan 2.505.128 adet alış ve 2,54 - 4,01 TL 596.093 adet satış işlemi gerçekleştirilmiştir. Böylece Enver Çevik'in pay oranı %17,25'e ulaşmıştır.
- **LKMNH:** Şirket geri alım programı kapsamında 2,33-2,34 TL fiyat aralığından 6.250 adet alış işlemi ile pay oranını %2,55'e çıkarmıştır.
- **LUKSK:** Şirket'in Bursa-İnegöl'de yer alan şubenin 29 Şubat'ta kapatılacak şubede bulunan hammadde, yarımamul, makine ve teçhizatların Kayseri-Melikgazi OSB'de yer alan şirket merkezine taşınmasına karar verilmiştir.
- **MGROS:** Moonlight Capital elindeki %15,13'lük payı, kendi iştiraki olan Kenan Investment'a 26 TL fiyattan satmıştır. İşlem sonrası Moonlight Capital'in payı %15,37'ye düşmüştür. **Yorum: Kenan Investments, Moonlight Capital'in tamamına sahip olan bir grup şirketi. Her ne kadar işlem fiyatı mevcut fiyata göre %68 prime işaret etse de, bu işlemin grup içi bir işlem olması, sahipliğe herhangi önemli bir değişime neden olmaması ve çağrı mecburiyeti doğurmaması nedeniyle hisse senedi üzerinde uzun soluklu etkili olmasını beklemiyoruz.**
- **RYGYO:** Şirket, İzmir-Menderes'de inşa edilecek 4.001 m²'lik lojistik depunun yapımı için inşaat yapı ruhsatı almıştır. Depo, Mayıs 2016'da bitirilecektir.
- **SELGD:** Gönen Kuru Kahve, 175.301 adet payı 0,4334 TL fiyattan satın alarak pay oranını %15,332 sınırına ulaşmıştır.
- **TAVHL:** Şirket CEO'su Sani Şener "Yurt dışında, özellikle Orta Doğu'da büyük bir sıkıntımız yok. Geciken ödemeler olabiliyor ama bu bölgede paranız kalmaz. Çünkü bütçe disiplinine çok hakimler ancak bundan sonrası için yatırımlarda kısıtlamalara başladılar tabii ki" dedi. Şener "Yurt dışında bütün dünya pazarımız. Özellikle Güneydoğu Asya'da projeleri takip ediyoruz. Ancak yeni stratejimiz gereği K. Amerika ve Afrika'da proje takip ediyoruz. İran'ın iyi bir pazar olacağını düşünüyorum" diye konuştu. ***Star**
- **TRGYO:** Antalya-Kepez'de yer alan ve iştiraklerin de malikleri arasında yer aldığı Deepo AVM'nin bulunduğu parsel ile komşu parseller birleştirilmiştir. Birleştirilen parselde gerçekleştirilecek Deepo AVM'nin genişleme projesini de kapsayan otel, ofis ve ticari alanlardan oluşması planlanan karma proje inşaatının başlayabilmesi için gereken "Yapı Ruhsatı" alınmıştır. **Yorum: Söz konusu proje toplam kiralalanabilir alanı 18 bin m²'den 27 bin m²'ye çıkaracak. Söz konusu haber akışının hisse fiyatlarını hafif pozitif etkilemesini bekliyoruz.**
- **ULUUN:** Şirket bağlı ortaklığı Uludağ Tarım Ürünleri Lisanslı Depoculuk, Çorum-Alaca'da yer alan 9.177,63 m² arsa ve her biri 5.000 ton kapasiteli 4 adet çelik silodan (depo) oluşan gayrimenkulu, Unay Un Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nden 4.050.000 TL tutar karşılığında satın almıştır.

SPK Bülteni

- Yapı Kredi ve Ayen Enerji borçlanma aracı ihracı için, Fenerbahçe ve Gedik Yatırım ise tahsisli ve bedelsiz sermaye artırımları için başvuruda bulunmuştur.
- ICBC Turkey Bank'ın nitelikli yatırımcılara borçlanma aracı ihracı SPK tarafından onaylanmıştır.
- Reysaz GYO'ya ilişkin taraf işlemlerinden dolayı, Arbul Tekstil'de yapılan işlemler nedeniyle bir yatırımcıya, DERİM, EMKEL, FLAP, İHLAS, İHGZT, İHMAD, İHEVA, OZBAL, ROYAL ve TARAF şirketlerine ise teminat ve kefalet işlemlerinden dolayı idari para cezası verilmiştir.
- Aksel Yatırım Holding'in bedelli sermaye artışının Staroll Petrolcülük için yeni bir değerlendirme raporu, 31.12.2015 tarihli veya daha güncel raporlar ile yeniden başvurulması, Oğuz Murat Atay'ın sermaye artırımından elde edeceği paylar ile elindeki payları 1 yıl içinde satmama taahhüdü vermesi şartlarıyla yeniden değerlendirilmesine karar verilmiştir.
- HURGZ ve DGZTE'nin birleşme işlemlerini 31.12.2015 bilançolarıyla yapmaları ile yeniden değerlendirilmek üzere bu aşamada işlemden kaldırılmıştır.

Makro Haberler

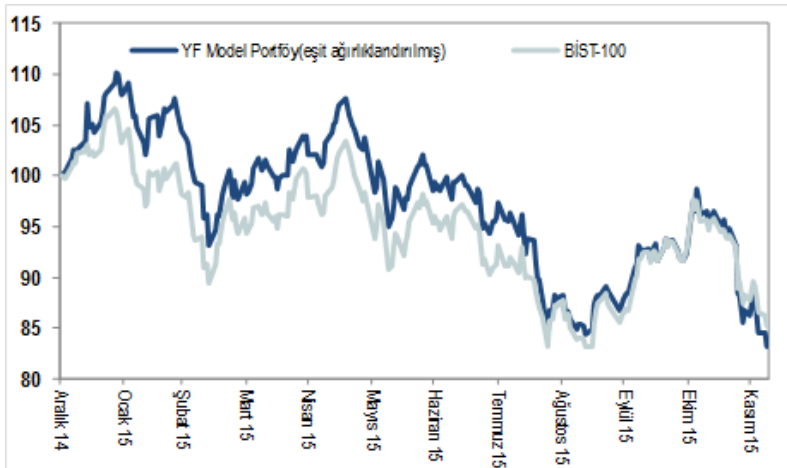
- Açıklanan herhangi bir makroekonomik veri bulunmamaktadır.



Uzun Vadeli Portföy Önerimiz

GÜNCELLENMİŞ MODEL PORTFÖY* - Araştırma					
Hisse	Kapanış	Önc. Gün K.	Değ. (%)	Hedef	Getiri Potans. (%)
AKCNS	12,95	12,87	↑ 0,62%	16,30	25,9%
GARAN	7,30	7,41	↓ -1,48%	8,80	20,5%
HALKB	10,09	10,00	↑ 0,90%	13,20	30,8%
MGROS	15,44	15,40	↑ 0,26%	21,00	36,0%
TCELL	10,20	10,21	↓ -0,10%	13,00	27,5%
THYAO	7,28	7,29	↓ -0,14%	9,00	23,6%
TOASO	19,89	19,96	↓ -0,35%	24,00	20,7%
TUPRS	73,90	74,15	↓ -0,34%	93,10	26,0%

* Model portföyümüzde yer alan şirketler, uzun vadeli temel analiz performansları dikkate alınarak seçilmiştir. Yatırım kararları bu perspektife göre değerlendirilmelidir.



Yatırım Finansman Menkul Değerler

28 Ocak 2016

Nispetiye Caddesi Akmerkez E-3 Blok Kat:4

Etiler / İstanbul

Tel: +90 (212) 317 69 00 Faks: +90 (212) 317 69 32

UYARI NOTU:

Bu e-posta mesajı ve ekleri gönderildiği kişi ya da kuruma özeldir ve gizlidir. Hiçbir şekilde üçüncü kişilere açıklanamaz ya da yayınlanamaz. Yetkili alıcılardan biri değilseniz, bu mesajın herhangi bir şekilde ifşa edilmesi, kullanılması, kopyalanması, yayılması veya mesajda yer alan hususlarla ilgili olarak herhangi bir işlem yapılmasının kesinlikle yasak olduğunu bildiririz. Eğer mesajın alıcısı veya alıcısına iletmekten sorumlu kişi değilseniz lütfen mesajı sisteminizden siliniz ve göndereni uyarınız. Gönderen ve Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş., bu mesajın içerdiği bilgilerin doğruluğu, güncelliği ve eksiksiz olduğu konusunda bir garanti vermemektedir, içerik Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. tarafından her zaman değiştirilebilir. Bu e-posta yer alan bilgiler "Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş." tarafından genel bilgilendirme amacı ile her türlü veri, yorum ve değerlendirmeler hazırlandığı tarih itibarıyla mevcut piyasa koşulları ve güvenilirliğine inanılan kaynaklara dayanılarak hazırlanmıştır. Bu kaynakların kullanılması nedeni ile ortaya çıkabilecek hatalardan Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. sorumlu değildir. Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan ve hiçbir şekilde yönlendirici nitelikte olmayan içerik, yorum ve tavsiyeler ise genel nitelikte olup, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Bu e-posta içeriğinde yer alan çeşitli bilgi ve görüşlere dayanarak yapılacak ileriye dönük yatırımlar ve ticari işlemlerin sonuçlarından ya da ortaya çıkabilecek zararlardan Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz. Mesajın içeriğinden, iletilmesinden, alınmasından, saklanmasından, gizliliğinin korunamamasından, virüs içermesinden ve sisteminizde yaratabileceği zararlardan Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz. Yatırım Finansman bu mesajın içeriği ve ekleri ile ilgili olarak hukuki açıdan herhangi bir sorumluluk kabul etmemektedir. Teşekkür ederiz.

Levent Durusoy	Koordinatör	levent.durusoy@yf.com.tr	+90 (212) 334 98 33
Hakan Tezcan	Koordinatör	hakan.tezcan@yf.com.tr	+90 (212) 317 68 16

Araştırma Bölümü

Zümrüt Can Ambarcı	Müdür	zumrut.ambarci@yf.com.tr	+90 (212) 334 98 35
Can Uz	Başekonomist	can.uz@yf.com.tr	+90 (212) 334 98 37

İşlem Aracılığı Bölümü

Dr. Nuri Sevgen	Müdür	nuri.sevgen@yf.com.tr	+90 (212) 317 68 62
-----------------	-------	-----------------------	---------------------

Strateji Birimi

Göksel Tekiner	Müdür Yrd.	goksel.tekiner@yf.com.tr	+90 (212) 334 98 44
Kemal Ozan Sayın	Kıdemli Uzman	ozan.sayin@yf.com.tr	+90 (212) 334 98 70

Kurumsal Finansman Bölümü

Pervin Bakankuş	Müdür	pervin.bakankus@yf.com.tr	+90 (212) 334 98 61
-----------------	-------	---------------------------	---------------------

Yurtiçi Satış ve Yatırım Danışmanlığı Bölümü

İnciser Deniz	Müdür	inciser.deniz@yf.com.tr	+90 (212) 317 68 85
---------------	-------	-------------------------	---------------------

Hizmet Noktalarımız

Genel Müdürlük	+90 (212) 317 69 00	Merkez	+90 (212) 263 00 24
Adana	+90 (322) 458 77 55	Antalya	+90 (242) 243 02 01
Ankara	+90 (312) 417 30 46	Bakırköy	+90 (212) 543 05 04
Ataşehir	+90 (216) 386 74 00	Fındıklı	+90 (212) 334 98 00
Bursa	+90 (224) 224 47 47	Çiftelhavuzlar	+90 (216) 302 88 00
İzmir	+90 (232) 441 80 72	Samsun	+90 (362) 431 46 71
Konya	+90 (332) 237 76 77	İzmit	+90 (262) 325 40 30