

SEKTÖR ve ŞİRKET HABERLERİ

14/05/2014

Turkcell – OLUMSUZ; Endekse Paralel Getiri – medya haberlerine göre Privy Council, Çukurova'nun temyiz talebini reddetti. Böylece TeliaSonera'ya daha önce bir İsviçvre mahkemesinin kararı doğrultusunda 932mn dolar tazminat ödemekle yükümlü. Bunun yanı sıra Alfa Grubu'na da, %13,8 Turkcell payını geri alabilmek için 1,57 milyar dolar ödeme yapması gerekiyor.

Migros – NÖTR; Endeksin Üzerinde Getiri – dün yapılan tele-konferansta, Şirket 2014 yılında 100-150 süpermarket, ve 2-3 hipermarket açmayı planladıklarını yinelerken, 2014 sonu VAFÖK marjının yine daha önceden belirtildiği gibi 6-6,5% bandında olmasını beklediklerini açıkladı. 1Ç14'te VAFÖk marjının biraz düşmesini, ni de döviz bazlı kiralarda ve personel giderlerinde yaşanan artıştan kaynaklandığını açıkladı. Ayrıca, Şirket Mart seçimlerinden sonra Nisan ve Mayıs aylarında mağaza açılışlarını arttırdıklarını ve belki yıl sonu hedeflerinin üzerine çıkabileceklerini söyledi. Şirket'in yıl sonu yatırım bütçesi yaklaşık 190 milyon TL olarak belirtildi.

TSKB – NÖTR; Endeksin Üzerinde Getiri - bugün ödenmiş sermayesini %15,38 bedelsiz artışla 1.500 milyon TL'ye çıkarıyor. Bölünme sonrası referans hisse fiyatı 1,66 TL olarak belirlendi.

PETROL SEKTÖRÜ – NÖTR: Basında yer alan habere göre Enerji Bakanı Yıldız, Ceyhan'da biriken Kuzey Irak petrolünün 2.5mn varile ulaştığını ve tankların kapasitesinin dolduğunu ve aldığı duyumlara göre bu petrolün satıldığını belirtti. Ancak konuyla ilgili herhangi bir resmi açıklama yapılmadı. Petrolün satışından elde edilecek gelirin aktarılması için Halkbank'ta bir hesap açılması gerektiğini vurgulayan Yıldız, Tüpraş'ın şu anda Kuzey Irak petrolüne talip olmadığını ancak ileride talip olabileceğini belirtti. Tüpraş, Irak'tan yıllık 6mn ton petrol alıyor. Bu da Tüpraş'ın yıllık toplam alımının %29'una denk geliyor. Konunun hassasiyeti dolayısıyla Tüpraş'ın resmi açıklamayı beklediğini düşünüyoruz. Kuzey Irak petrolü belirsizlikler dolayısıyla Tüpraş tahminlerimizde yer almıyor. Ancak yıllık 1mn ton ağır petrol alımının Tüpraş'ın net rafineri marjını varil başına 0.25 dolar iyileştireceğini tahmin ediyoruz (2014 tahmini net rafineri marjı 2.95 dolar).

Türk Hava Yolları – NÖTR, Endekse Paralel Getiri – Nisan ayında yıllık %17.1 artışla 4.5mn yolcu taşıdığını açıkladı. Böylece 4A14'de toplam yolcu sayısı yıllık %19.3 artışla 16.6 mn oldu. 3A14'de yıllık büyüme hızı %20.2 idi. Nisan ayında yolcu doluluk oranı ise geçen yılki %75.1'e göre hafif artışla %79.5 oldu – bu gelişme Mart ayındaki yıllık 1.5 puanlık gerilemeden sonra olumlu karşılanabilir. 4A14 için yolcu doluluk oranı ise geçen seneye paralel %78.2 oldu. DHMİ tarafından daha önce açıklanan Nisan ayı sektör rakamları THY'nin performansına ilişkin ilk ipucunu vermişti, bu anlamda açıklanan veri piyasa için bir sürpriz içermemektedir. Şirket mevcut durumda 2014 yılı için belirlediği %23.5 yolcu büyümesi hedefinin gerisindedir. Biz THY için 2014'de %20 yolcu büyümesi öngörüyoruz.