

**SEKTÖR ve ŞİRKET HABERLERİ****18/12/2013**

**Bimeks – OLUMLU; Öneri YOK** – medya haberlerinde Şirket Darty'nin Türkiye'deki operasyonlarını satın almak için anlaşmaya vardığı belirtildi. Satın almanın yıl sonuna kadar tamamlanması öngörülüyor. Şirket değerlemesi satın alma tamamlanma sürecinde tespit edileceği belirtildi. Satın alma sonrası Bimeks'in toplam mağaza sayısı 144'e yükselecek.

**Türk Telekom – NÖTR; Endekse Paralel Getiri** – Rekabet Kurulu soruşturmasında Şirketin iştiraki TNet'in perakende ve toptan genişbant internet sektöründe rekabet kurallarını ihlal edip etmediğini tespit etmek için Ağustos 2012'de soruşturma açmıştı. Yakın zamanda konu ile ilgili toplantı yapıldı ve RK tarafların iddiaları ve savunmalarını dinledi. RK kararını 31 Aralık'a kadar vereceği belirtildi.

**Halk Bankası – NÖTR; Endekse Paralel Getiri** – BIST'e gönderdiği açıklamada basında yer alan haberlere konu işlemler ile ilgili olarak yürütülen adli soruşturma kapsamında bankadan bilgi ve belge talep edildiğini duyurdu. Basında yer alan bilgilere göre Halkbank Genel Müdürü, Türkiye'nin İran'dan yaptığı altın karşılığı petrol ithalatındaki para transferine aracılık işlemleri kapsamında iddia edilen suçlamalar kapsamında göz altına alınmıştı. Hatırlanacağı üzere Türkiye ABD'nin yaptırım kararları nedeniyle bu ülkeden yaptığı petrol ithalatını yıllar içerisinde düşürmüştü.

**Alarko Holding – OLUMSUZ; Endeksin Üzerinde Getiri** – Kazakhmys Projects BV şirketiyle imzalamış olduğu Bakır Tesisleri yapım sözleşmeleriyle ilgili olarak – Bozshakol Bakır Tesisi sözleşmesinden elektromekanik işlerinin kapsam dışına çıkarılması ve Aktogay Bakır Tesisleri Projesinin durdurulması ve tasfiyesinin söz konusu olduğunu açıkladı. Şirketin Eylül ayı itibariyle bekleyen işlerinin toplamı 1,1 milyar dolar.Yukarıda belirtilen 2 projenin kalan işlerinin toplamı olan 749mn dolardan ne kadarlık bir kısmının bekleyen işler listesinden çıkarılacağı görüşmeler sonunda belli olacak. 2014 yılı net kar tahminimizi 113mn TL'ye (önceki tahmin 158mn TL) indiriyoruz. Haberinin değerlememize negatif etkisi %5-6 civarında olacağını tahmin ediyoruz.

**Emlak GYO'nun – OLUMSUZ; Endeksin Üzerinde Getiri** – Genel Müdürü Murut Kurum bilgisine başvurulmak üzere dün akşam saatlerinde İstanbul Emniyet Müdürlüğüne çağrıldığını açıkladı.

**Anadolu Efes – OLUMSUZ; Endekse Paralel Getiri** – Rusya bira operasyonlarına ilişkin yeniden yapılanma programı doğrultusunda Rostov'daki 1mn hektolitrel kapasiteli bira fabrikasını 1Ç14'de kapatma kararı aldı. Rostov fabrikası şirketin Rusya'daki toplam kapasitesinin %5'ini oluşturmaktaydı. Anadolu Efes daha önce de Moskova'daki bira üretim faaliyetlerini (toplam Rusya kapasitesinin %15'i) yılsonu itibariyle durdurma kararı almıştı. Şirket bu kararları pazarda uzun süredir görülen daralma sonrası kapasite kullanım oranlarının %60'lara kadar düşmesi nedeniyle alırken, kapasitelerin kapatılması ve mevcut üretim hacimlerinin diğer 6 fabrikaya yönlendirilmesi sonrası şirket rekabet gücünde ve verimlilikte artış hedefliyor. Kapanan kapasiteler kısa dönemde olumsuz etki yaratma potansiyeline sahip olmakla birlikte uzun vadede şirketin karlılığının olumlu etkileneceğini tahmin ediyoruz.