

SEKTÖR ve ŞİRKET HABERLERİ**20/12/2013**

MEDYA SEKTÖRÜ – Medya haberlerinde Katarlı Al Jazeera Digitürk'te çoğunluk pay satın almak istediği belirtildi. TMSF Digitürk'ün Çukurovaq Grubuna ait %53 payı satacağı daha önce belirtilmişti. Digitürk'ün küçük ortağı, Providence Equity Partners'ta elindeki %47 payı da satabileceği duyular alındığı belirtildi.

Turkcell – BİRAZ OLUMSUZ; Endekse Paralel Getiri – Rekabet Kurulu, Turkcell'e araç takip hizmetleri alanına ilişkin yürüttüğü uygulamaları aracılığıyla rakiplerinin faaliyetlerini zorlaştırdığı gerekçesiyle 39 milyon 727 bin 308 lira ceza verdi.

Ereğli Demir Çelik – NÖTR; Endeksin Üzerinde Getiri – 8 Kasım tarihinde duyurusu yapılan ve Şirketin bağlı ortaklığı İsdemir sermaye artışı, 18 Aralık tarihinde tescil edilmiştir. Tescil sonrası İsdemir'in sermayesi 2,9 milyar TL'ye çıkartılmıştır. Rüçhan hakkı kullanımı ile beraber, Ereğli Demir Çelik'in İsdemir'deki payı %92,91'den %95,07'ye yükselmiştir.

İş Bankası – NÖTR, Endekse Paralel Getiri – yurtdışı havale akımlarına dayalı olarak toplam 302.25 milyon dolar tutarında seküritizasyon kredisi sağladı. Kredi'nin 50 milyon dolar + 135 milyon avroluk bölümü beş yıl vadeli EBRD'den sağlanan ek 50 milyon avroluk bölümü ise 12 yıl vadeli.

Garanti Bankası – NÖTR; Endekse Paralel Getiri – GMTN programı kapsamında yurtdışından 168 gün vadeli bono ihracı yoluyla 67,5 milyon dolar kaynak sağladı. Bonoların 25 milyon avroluk kısmı 1 yıl vadeli, geri kalan 33,6 milyon dolarlık kısmı ise üç ay vadeli.

Vakıfbank – NÖTR; Endeksin Üzerinde Getiri – yurtiçi bono ihracı yoluyla 671 milyon TL kaynak sağladı. 168 günlük bonoların faizi %8,84 oldu.

İş Bankası – HAFİF OLUMSUZ; Endekse Paralel Getiri – İş Bankası'nın Emekli Sandığı'na olan yükümlülüklerinin vergi yükünün hesaplanmasına ilişkin olarak geçmiş döneme ait 54,6 milyon TL vergi borcu bildirildiğini ayrıca yapılan inceleme sonucunda vergi borcunun 171 milyon TL'ye ulaşacağını tahmin edildiğini açıkladı. Banka gerekli mercilerde itirazda bulunacağını belirtti. Söz konusu vergi cezası tutarı banka için hesapladığımız 2013 kar tahmininin %5,3'ünü oluşturuyor.

Tekfen Holding – NÖTR; Endeksin Üzerinde Getiri – Tekfen İnşaat'ın içinde bulunduğu Azfen-Tekfen Konsorsiyumu, BP Exploration (Shah Deniz) Ltd. ile imzaladığı sözleşme ile, Shah Deniz Faz 2 Sangaçal Kara Terminali Tesisleri'nin inşaat ve montaj işlerini üstlenmiştir. İşin yapım süresi, sözleşmenin yürürlüğe girmesinden itibaren 43 ay olarak öngörülmüştür. Projenin toplam bütçesi yaklaşık 1 milyar Amerikan Doları olup, Azfen şirketindeki ortaklık payı ile beraber Tekfen İnşaat'ın projedeki toplam payı yaklaşık 621 milyon Amerikan Dolarıdır. Böylece aynı program altında alınan iş miktarı dün açıklanan proje ile beraber 1.117 milyon Amerikan Dolarına ulaşmıştır. Şirketin Eylül ayı itibariyle bekleyen işleri toplamı 2 milyar dolardır.

SEKTÖR ve ŞİRKET HABERLERİ

Türk Hava Yolları – NÖTR; Endekse Paralel Getiri –, Hava-İş sendikası ile toplu iş sözleşmesi görüşmelerinde anlaşmaya varıldığını, ve bir süredir devam eden grevin sonlandırıldığını açıkladı. Greve katıldıkları gerekçesiyle işten çıkarılan 305 THY çalışanı da tekrar işe alıncak. THY daha önce çalışanların maaşlarına 2013-2014 yılları için ilk altı ayda %6, sonraki 6 aylarda %3 zam uygulayacağını açıklamıştı. Anlaşmada bu madde korunurken, 2015 yılı için de ilk ve ikinci altı aylık dönemler için %3+%3 zam yapılması kararlaştırıldı. Enflasyonla fark oluşması halinde bu fark da karşılanacak. Biz modelimizde maaşlar için halihazırda enflasyon kadar zam öngörüyoruz. Diğer yandan şirket, bir kereye mahsus olmak üzere sendikalı personeline kişi başı 5,500TL'lik bir ödeme yapma kararı aldı. Toplam 19bin'e yakın personel üzerinden (çok büyük kısmı sendikalı), THY'nin bu ödemeye katlanacağı ekstra yük 80mn-90mn TL seviyesine çıkabilir. Bu rakam 2014T FAVÖKK rakamının %2'sine, 2014T vergi öncesi karının yaklaşık %5'ine denk gelmektedir. Bu sürpriz ödeme hafif olumsuz olarak algılanabilir ancak ödemenin çalışanların motivasyonunu artırıcı etkisini dengeleyici bir faktör olarak görüyoruz. Bu arada, süregelmis grev, düşük katılım nedeniyle THY'nin operasyonu üzerinde herhangi, bir etki yaratmamış olduğundan, grevin sona ermesinin de haber etkisini nötr olarak değerlendiriyoruz.