

SEKTÖR ve ŞİRKET HABERLERİ

21/02/2014

Aksa – NÖTR; Endekse Paralel Getiri – Milli Savunma Bakanlığı Savunma Sanayii Müsteşarlığı'nın Havacılık Malzemeleri ve Otonomi Projeleri kapsamında askeri ve sivil TAI programları ile TAI'nin yurtdışı işleri (Boeing, Airbus) için de sertifikaya olabilecek yerli termoset reçineli prepreg malzeme geliştirilmesi hedeflendiğini açıkladı. Proje, test ve karakterizasyon ile uygulama konusunda tecrübeli kullanıcı rolündeki TAI firması ile ileride projelerde görev alabilecek bir alt yüklenici/tedarikçi adayı DowAksa İleri Kompozit Malzemeleri firması arasında gerçekleştirilecek olup, başta havacılık olmak üzere dünya pazarı için ürün geliştirme çalışmalarında milli mühendisliği en üst düzeyde kullanarak bir ürün ortaya çıkarması amaçlanmasından dolayı ayrıca önem teşkil etmektedir.

Türk Traktör – OLUMLU; Öneri Yok – hisse başına 5.6212TL brüt (4,7780 net) temettü açıkladı (%10.1 temettü verimi).

AKARYAKIT SEKTÖRÜ – NÖTR: Basında yer alan habere göre Türkiye'ye akıtılan Kuzey Irak petrolü konusunda Bağdat zirvesinden de anlaşma çıkmadı. Bağdat yönetiminin, "SOMO'nun petrol ihracatından sorumlu tek kuruluş olduğu konusunda anlaşık" açıklamaları Kuzey Irak yönetimi tarafından yalanlandı. Yakın zamanda basında yer alan haberlere göre Ceyhan'da biriken Kuzey Irak petrolünün toplam 450 bin varil.

Aygaz – OLUMSUZ; Öneri Yok– 4Ç13'de 11mn TL net kar açıkladı. Bu rakam 15mn TL olan cnbc-e consensus beklentisinin altında. Sapmanın temel sebebi Tüpraş'ın 4Ç13'deki net karı consensus beklentisinin altında olması. Aygaz, Tüpraş'ın ana hissedarı olan Enerji Yatırımları A.Ş.'de %20'lik paya sahip. Şirketin 3Ç13 FAVÖK'ü (61mn TL) consensus beklentisinin (54mn TL) üzerinde. Şirket hissesi son 3 aylık dönemde BIST 100 endeksinin %16 üzerinde performans gösterdi. Sonuçların hisse üzerinde limitli negatif etkisi olabileceğini düşünüyoruz.

Şekerbank – NÖTR; Endekse Paralel Getiri – 4Ç13 sonuçlarında 80 milyon TL dönem karı açıklayarak bizim 35 milyon TL kar tahminimizi geçti. Bankanın 2013 yılında net karı %12,5 azalmayla 210 milyon TL oldu ve özkaynak karlılığı bir önceki seneki %14,7'den %10,9'a düştü. Şekerbank'ın bu çeyrekte karında gözlenen çıkış KOBİ kredileri için ayrılan provizyonlardan yapılan iptaller ve ayrıca bankanın genel riskler için ayırdığı karşılık rezervlerinden yaptığı iptalden kaynaklanıyor. Şekerbank için 2014 yılı kar tahminimiz %24 azalmayla 160 milyon TL olarak korunuyor. Banka için hedef değer 1.80 TL düzeyinde ve 'Endekse Paralel Getiri' görüşü devam ediyor.

Albaraka Türk – OLUMLU; Öneri Yok – 4Ç13 net karını %74 artışla 89,7 milyon TL olarak açıkladı ve beklenen kar rakamı olan 69 milyon TL seviyesini önemli ölçüde aştı. Bankanın 2013 karı da yıllık %25,7 artışla 241 milyon TL oldu. Bankanın özsermaye karlılığı böylelikle %17,4 seviyesinden %18,1 seviyesine geldi. Banka karında bu çeyrekte gözlenen bankanın risk sermayesi ortaklığı olarak yürüttüğü konut işinden kaynaklanan gelirlerin 12,6 milyon TL'den 36,6 milyon TL'ye çıkmasından ve sektöre paralel olarak KOBİ'lere ait genel kredi karşılıklarından yapılan iptallerden kaynaklandı. Karındaki artışı olumlu bulduğumuz Albaraka Türk için önerimiz bulunmuyor.