

SEKTÖR ve ŞİRKET HABERLERİ

21/03/2014

Türk Telekom – NÖTR; Endekse Paralel Getiri – medyada yer alan habere göre CEO Rami Aslan doğru fiyatla Digitürk'ü satın almak isteyeceklerini açıkladı. Şirket, daha önce Digitürk için bir alım teklifi yapmıştı. Başka gruplarda daha sonra Digitürk'ü satın almak için tekliflerde bulundular. Satış için Digitürk hissedarları henüz herhangi bir karar vermediler. Aslan, Digitürk için ihale açılırsa fiyatını piyasa şartları belirler dedi.

Ereğli Demir Çelik – OLUMLU; Endeksin Üzerinde Getiri – Medya haberlerde yürütülen toplu iş sözleşmesine ilişkin görüşmelerinin 24 Mart'ta devam edeceği belirtildi. Zonguldak tesisinde 4 bin 800 işçiyi ilgilendiren toplu sözleşme görüşmeleri Ocak ayında sonuçlanamamıştı.

AKARYAKIT SEKTÖRÜ – OLUMSUZ: Basında yer alan haberlere göre EPDK, dağıtıcı ve bayi paylarının toplamını 2 ay boyunca benzin ve motorinde litrede 37 kuruş olarak belirledi. Dağıtıcı ve bayi payı benzinde litrede 42 kuruş, motorinde ise 46-53 kuruştur. Haberin Tüpraş'ın %40 ortaklığı olan Opet ve Turcas'ın %30 ortaklığı olan Shell için olumsuz olduğunu düşünüyoruz. Tahminlerimize göre Opet, Tüpraş'ın 2014 net karının %6,9'unu ve Tüpraş'ın değerlemesinin %6,6'sını oluşturuyor. Turcas ve Shell'in %30-%70 ortaklığı olan STAS ise Turcas'ın net karının büyük çoğunluğunu oluşturuyor.

Trakya Cam – OLUMLU; Endeksin Üzerinde Getiri – Polatlı/Ankara'da inşa ettiği yeni düzcam hattının dün itibariyle ateşlendiğini, ticari üretimin Nisan ayında başlayacağını bildirdi. Trakya Cam'ın %85 paya sahip olduğu Polatlı düzcam hattı (%15'i Şişe Cam'ın) şirketin Türkiye'deki 7. düzcam üretim hattıdır. Yurtdışındaki Bulgaristan düzcam hattı ve Hindistan ile Mısır'daki düzcam fabrikalarındaki ortaklık paylarıyla düzeltilmiş olarak bakıldığında, Polatlı hattı Trakya Cam'ın kapasitesini %15 artıracaktır. Şirket halihazırda Rusya ve Bulgaristan'da da düzcam yatırımları yapmaktadır – bu hatların da önümüzdeki aylarda devreye girmesi beklenmektedir. Yeni hatlar zaten modelimizde olduğundan Trakya Cam için değerlememizde bir değişiklik olmayacaktır. Ancak resmi açılış haberini yine olumlu değerlendiriyoruz.

HAVACILIK SEKTÖRÜ – TAV Havalimanları'nın – NÖTR; Endekse Paralel Getiri – DHMİ'nin Bodrum Havalimanı'nın işletim haklarının devri için bugün çıkacağı ihaleye katılacak. Bodrum Havalimanı 2013 yılında 3.6mn yolcuya hizmet vermişti (%52'si yabancı yolcu). Hatırlanacağı gibi TAV'ın ana operasyonu olan İstanbul Atatürk Havalimanı ya şehrin yeni havalimanı devreye girdiğinde ya da en geç 2021'de imtiyaz antlaşması sona erdiğinde kapatılacağından şirket toplam varlığının önemli bir kısmını kaybedecektir. Bu nedenle yeni ihalelerde elde edilecek başarılı sonuçlar TAV'ın gelecek performansı açısından önem arz etmektedir. TAV en son 7 Mart'da yapılan Dalaman Havalimanı ihalesine de katılmış ancak en yüksek teklif başka bir katılımcı tarafından verilmişti.

Şişe Cam – NÖTR; Endekse Paralel Getiri – ve **Soda Sanayi – NÖTR; Öneri Yok** – bağlı ortaklıkları Asmaş Ağır Sanayi A.Ş.'de sahip oldukları sırasıyla %15 ve %85 hissenin satışına ilişkin olarak görüşmelere başlayacak. Grup Asmaş A.Ş. hisselerini 2008 yılında toplam 7.5mn TL'ye İş Bankası'ndan almıştı. Şirketin mevcut finansal durumu hakkında bilgimiz bulunmamaktadır. Haberin hisseler üzerinde bir etki yaratmasını beklemiyoruz.