

SEKTÖR ve ŞİRKET HABERLERİ**26/07/2013**

Sabancı Holding – NÖTR; Öneri Yok – 30 Nisan'da açıkladığı Carrefour Nederland ile Carrefoursa'nın %12'sini 141mn TL'ye (CARFA hisse başı fiyatı 10,3595 TL) satınalma sürecini tamamladı. Böylece Sabancı Holding'in Carrefoursa'daki payı %50,79'a yükselirken Carrefour Nederland'ın Carrefoursa'daki payı ise %46,19'a indi. Belirtilen satış fiyatı 2012 finansallarına göre Carrefoursa için 14,8x ŞD/FAVÖK'e işaret ediyor. BIM, Bizim ve Migros'un benzer çarpanlarının ortalama değeri 18,7x.

MEDYA SEKTÖRÜ – NÖTR; Dünya gazetesi haberine göre Efor Investment ve Beetech Konsorsiyumu Digitürk'e talip. Şirket Digitürk'ü Irak, Körfez ülkeleri ve Kuzey Afrika'ya genişletmek amacıyla olduğunu belirtti. Çarşamba günü Türk Telekom Digitürk için bağlayıcı olmayan satın alma teklifi verdiğini açıklamıştı.

Şekerbank – OLUMSUZ; Endekse Paralel Getiri – 2Ç13 döneminde net karı önceki çeyreğe göre %9,5 gerileyerek 53,4 milyon TL oldu ve bizim 61 milyon TL kar tahminimizin ve 60 milyon TL olan piyasa beklentisinin altında kaldı. Bankanın ilk altı aylık net karı da %5,3 gerilemeyle 114 milyon TL olurken, özkaynak karlılığı bu yılın ilk altı ayında %12,1'e geriledi (önceki yıl aynı dönem: %15,7). Bankanın karının gerilemesi ve beklentimizin altında kalması net faiz marjının önceki çeyreğe göre 84 baz puan azalmayla %4,1'e inmesinden kaynaklandı. Bu nedenle net faiz gelirlerinde önceki çeyreğe göre %8 azalma oldu. Diğer taraftan bankanın takipteki alacaklar provizyon karşılıklarının da %56 gibi bir düzeyden %49'a düşmesi provizyon giderlerini düşürerek kara destek verdi. Bu olmasaydı 2Ç13 karı daha düşük gelirdi. Şekerbank 2Ç13'te kredilerde %10,3 ve mevduatta %5,9 büyümeye yakalayarak ektörde %10,4 ve %6,2 büyümeye rakamları paralelinde bir sonuç elde etti. Banka için hedef fiyat seviyesi 2 TL düzeyinde, ve 'Endekse Paralel Getiri' önerimizi koruyoruz.

BANKACILIK SEKTÖRÜ – NÖTR: 19 Temmuz haftasında kredi artışı önceki haftaya göre sadece %0,1 artış gösterdi. (önceki hafta %0,7 büyümeye). Bu verilerin ardından, kredi artışı yıl başına göre %16,2 önceki yılın aynı dönemine göre %26,4 büyüdü. Merkez Bankası'nın yakından takip ettiği yıllıklandırılmış son üç aylık kredi artış hızı %35,7 oldu.

Asya Bank – NÖTR; Endeksin Üzerinde Getiri – 2Ç13 sonuçlarını bugün açıklayacak. Banka için Ak Yatırım kar beklentisi 52 milyon TL ve piyasa kar tahmin ortalaması 51 milyon TL düzeyinde bulunuyor.

AKARYAKIT SEKTÖRÜ: Basında yer alan haberlere göre, EPDK Tüpraş'ta yapılan denetimin rutin olmadığını açıkladı. EPDK ulusal marker konusunda düzenli denetimleri olduğunu ancak bu program içinde Tüpraş'ın olmadığını kaydetti. İnceleme Tüpraş, Aygaz, Opet (tümü Koç Grubu şirketleri) ve Shell-Turcas'da (Royal Dutch Shell ve Turcas ortak girişimi) devam ediyor. Yine basında yer alan bir habere göre, Shell-Turcas'da bir yetkili incelemenin ay sonuna kadar devam edebileceğini belirtti.