

SEKTÖR ve ŞİRKET HABERLERİ**07/10/2013**

Bimeks – NÖTR; Öneri Yok – Electroworld'u satın almak için Rekabet Kurumu'na yapılan başvuru neticelendiğini, Electro World'un tüm hisselerinin Bimeks tarafından DSG European Investment Limited'den devralınması işlemine izin verildiğini açıkladı.

İş Bankası – NÖTR; Endekse Paralel Getiri – 110 gün, 180 gün ve 404 gün vadeli borçlanma araçları ihracı ile toplam 800 milyon TL borçlanacak. Borçlanmanın tutarı talebe bağlı olarak 1,2 milyar TL'ye çıkabilecek. Talep toplama tarihi 7 – 9 Ekim olarak belirlendi.

Ziraat Bankası – NÖTR – 105 gün ve 180 gün vadeli borçlanma araçları ihracı ile toplam 800 milyon TL borçlanacak. Borçlanmanın tutarı talebe bağlı olarak 1,2 milyar TL'ye çıkabilecek. Talep toplama tarihi 7 – 9 Ekim tarihleri.

HAVACILIK SEKTÖRÜ - NÖTR: Türk Hava Yolları – NÖTR; Endekse Paralel Getiri – YK Başkanı Hamdi Topçu CBNC-e'deki röportajında iç hat uçuşlarında tavan fiyat uygulamasının bir regulasyon olarak değil iç hat uçuş yapan havayolları arasında bir centilmenlik anlaşması yoluyla uygulanacağını belirtti. Topçu, son dakikada yüksek fiyattan satılan biletlerin sektördeki toplam biletlerin %1'ini oluşturduğunu, dolayısıyla tavan fiyatın havayolları üzerinde belirgin bir etki yaratmayacağını söyledi. Topçu, Avrupa'daki uygun olmayan regulasyon nedeniyle Polonyalı LOT Havayolları'nı satın almaktan vazgeçtiklerini hatırlatarak (Avrupa'lı olmayan bir şirketin Avrupa'lı bir havayolunda kontrol sahibi olmasına izin verilmiyor) şu anda satın alımlar için Afrika pazarındaki fırsatlara baktıklarını ifade etti.

BANKACILIK SEKTÖRÜ – NÖTR: Sabah gazetesinde haftasonu Bain & Company adlı şirkete dayandırılan haberde komisyon gelirleri hakkındaki planlanan düzenlemeler ve sektörün yeni dinamiklerinin Bankacılık karını %25 geriletebileceği ifade edildi. Ancak, bankalar ve düzenleyici kurum arasında son dönemki olası uzlaşısı neticesinde bu tahminin yüksek kaldığı görüşündeyiz. Bankalardan son dönemde yapılan yorumlarda düzenlemenin sert sınırlamalar koymak yerine şeffaflığı artıracak hükümler içereceği vurgusu yapılıyor.

ALTYAPI SEKTÖRÜ – NÖTR: TCDD'ye ait Derince Limanı, 36 yıl süreyle, "İşletme Hakkının Verilmesi" yöntemiyle özelleştirilecek. Teklif vermek için son tarih 10 Aralık 2013. Potansiye katılımcılar ile ilgili basında yer alan bir bilgi yok. Ancak sektöre olan ilgileri dolayısıyla Akfen Holding ve Sabancı Holding ilgililenen şirketler arasında yer alabileceğini düşünüyoruz.

SEKTÖR ve ŞİRKET HABERLERİ

Alarko Holding – NÖTR; Endeksin Üzerinde Getiri – Alsim Alarko ve Deyaar Development'ın (Birleşik Arap Emirlikleri) %50-%50 ortaklığı olan Alarko Deyaar Gayrimenkul Geliştirme'nin sermayesi 55mn TL azaltıldıktan ve olağanüstü yedeklerden 19,7mn TL temettü dağıtıldıktan sonra; hisselerinin % 50' sinin, ABD Doları kurunun 2,05 TL' yi aşmaması şartıyla 20.7mn ABD Doları bedelle Alsim Alarko tarafından satın alınmasına karar verilmiştir. Alarko Deyaar, Alsim Alarko'nun İstanbul Tuzla ve Sarıyer'de iki adet arsayı aynı sermaye olarak Deyaar Development'ın ise nakdi sermaye olarak koyması şeklinde kurulmuş bir şirkettir. Şirketin şu anda bir projesi yok. Alarko Deyaar ve Deyaar Development arasında Deyaar Development'ın 14mn TL eksik sermaye ödemesi dolayısıyla devam eden bir dava süreci bulunmaktadır. Alarko Deyaar herhangi bir projesi olmaması ve devam eden dava süreci dolayısıyla bizim değerlememizde bulunmuyordu. Yukarıda belirtilen işlemlerin tamamlanmasının ardında bir proje geliştirilmesi değerlememizi yukarı çekecektir.