

TürkTraktör

YATIRIMCI SUNUMU

Nisan 2023

Son Güncellenme Tarihi: 26.04.2023

TürkTraktör

KURUMSAL YAPI

2

1954
yılında kuruldu

Yıllık
54.000 adet
traktör üretim kapasitesi*

Toplam **2.810** personel**
2.101 saha çalışanı
709 ofis çalışanı



Türk otomotiv sektörünün halen faaliyette olan **en eski üretici kuruluşu**

Ortaklık Yapısı



%37,5

1926 yılında kurulan Koç Holding, 97 yıllık tarihinde değişimin bir adım ilerisinde yer alarak sadece Türkiye'nin değil aynı zamanda Avrupa'nın da en büyük ve en başarılı grup şirketlerinden biri



%25

Halka Açık Kısım
Borsa İstanbul'da **TTRAK** sembolü ile işlem görmektedir



%37,5

Hem tasarım hem de üretim süreçlerini kapsayan endüstriyel deneyime ve farklı ihtiyaçlara hitap edebilen geniş ürün yelpazesine sahip CNH Industrial, traktörler ve tarım makineleri ve iş makineleri sektöründe faaliyet gösteren lider şirketlerden biri

TürkTraktör

FABRİKALAR & TESİSLER

3



Ankara Fabrikası

Motor, Transmisyon ve Aks Üretim Merkezi
İş Makinesi Üretim Merkezi
Açılış : 25.06.1954
Kapalı Alan : 82.000 m²
Toplam Alan : 257.325 m²



Erenler Fabrikası

Boyahane ve Traktör Montaj Süreçleri
Açılış : 17.06.2014
Kapalı Alan : 68.613 m²
Toplam Alan : 402.162 m²



Ankara İş Makineleri Tesisi

Kapalı Alan : 3.245 m²
Toplam Alan : 9.748 m²



İzmir İş Makineleri Tesisi

Açılış : 18.09.2014
Kapalı Alan : 3.157 m²
Toplam Alan : 6.396 m²



Akyurt - Ankara Satış Sonrası Operasyon Merkezi

Açılış : 01.04.2010
Kapalı Alan : 18.279 m²
Toplam Alan : 20.820 m²



İstanbul Arge Merkezi

Açılış : 16.03.2018
Kapalı Alan : 350 m²

CNH INDUSTRIAL İÇİNDEKİ KONUM
New Holland TDD serisi ve **Case IH JX**
seri traktörlerin dünyadaki tek tasarım ve
üretim merkezi

Yeni Nesil çok amaçlı orta segment
seri traktör ve transmisyonlarının dünyadaki
tek üretim merkezi

Çok amaçlı hafif segment seri traktör ve
transmisyonların
dünyadaki tek üretim merkezi

TD serisi transmisyonlar için
dünyadaki tek mühendislik ve üretim merkezi

S8000 seri motorların ana üretim merkezi

ÜRETİM TEKNOLOJİSİ

Otomatik üretim birimlerinin ve
kompleks kontrol sistemlerinin
üretimde kullanılmasına olanak
sağlayan esnek üretim hatlarının
Türkiye’de ilk uygulayıcısı

Türkiye’de sektöründeki ilk
robotik boyahaneye sahip şirket

SEKTÖRÜNDE İLK AR&GE MERKEZİ

2009 yılında Sanayi Bakanlığı tarafından
akredite edilen **5.000 m²**’lik Ar&Ge merkezi

2018 yılında İstanbul’da açılan ve 2019
yılında Sanayi Bakanlığı tarafından akredite
edilerek Ar&Ge merkezi olan Ar&Ge, Tasarım
ve İnovasyon Ofisi

10’u uluslararası olmak üzere,
toplam **198** aktif patent*

141’i araştırmacı olmak üzere oluşan
toplam **174** Ar&Ge personeli*

*31.03.2023 itibarıyla

NEDEN TÜRKTRAKTÖR?

5

1

Geniş ürün gamı ile lider traktör üreticisi



- ▶ 54.000 adet traktör kapasitesi ile Türkiye'nin en büyük traktör üreticisi
- ▶ Traktör pazarında kesintisiz 16 yıldır lider
- ▶ Güçlü ihracat performansı
- ▶ Türkiye'de en geniş ve profesyonel satış ve satış sonrası ağı
- ▶ Yüksek kalitede, gelişmiş traktörler geliştiren güçlü Ar&Ge kapasitesi
- ▶ Son teknoloji üretim süreçleri

2

Sürdürülebilir büyüme



- ▶ Üretim süreçlerinde dikey entegrasyon
- ▶ Uzun vadeli ve daimi iş ilişkileri
- ▶ Küresel bakış açısı
- ▶ Tamamlayıcı iş kolları
 - İş Makineleri
 - Yerli Kazıcı Yükleyici üretimi
 - Tarım Ekipmanları

3

Hissedarlar için yaratılan değer



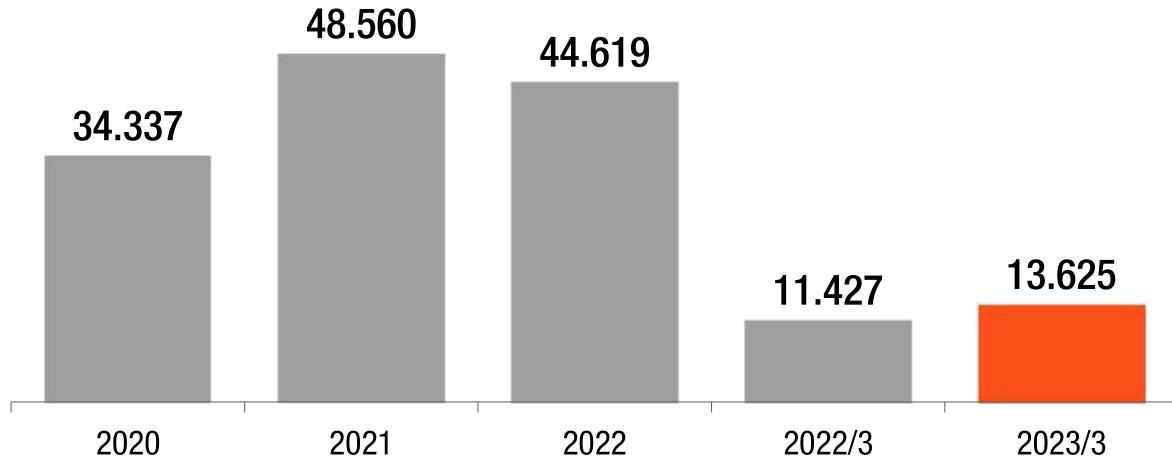
- ▶ Karlılığı sürdürmeye ve büyümeye verilen öncelik
- ▶ Sürdürülebilir temettü politikası - 2004 - 2023 yılları arasında toplam 6,7 milyar TL hissedarlara temettü olarak dağıtıldı.
- ▶ Başarılı, karlı operasyonel faaliyetler

BİR BAKIŞTA TÜRKTRAKTÖR

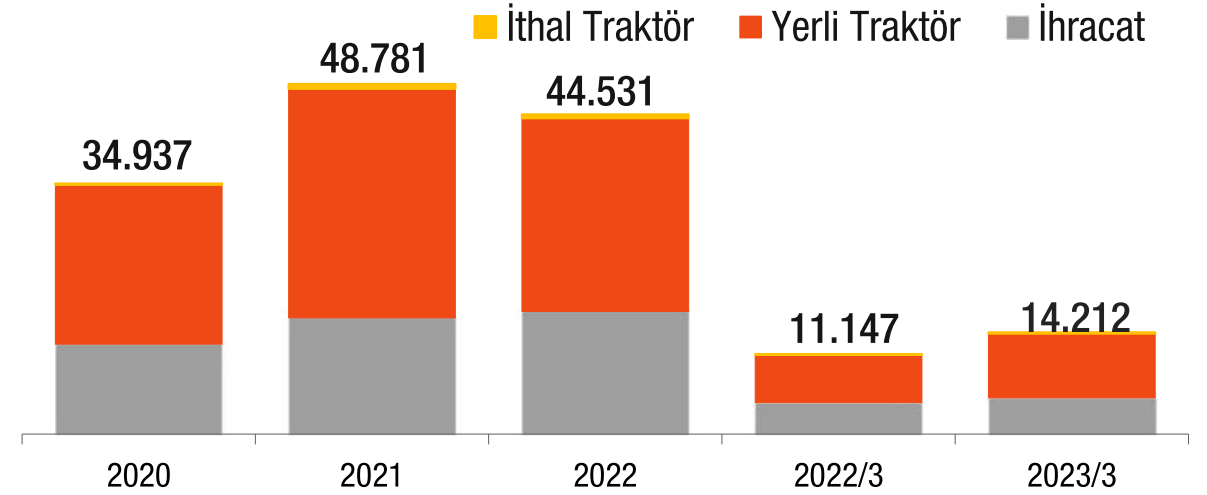
6



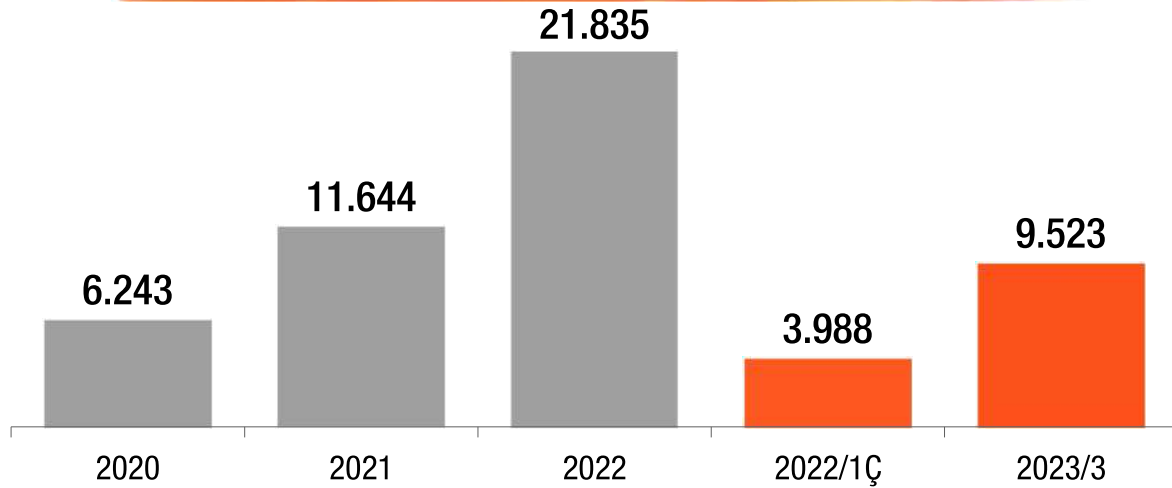
Traktör Üretim (adet)



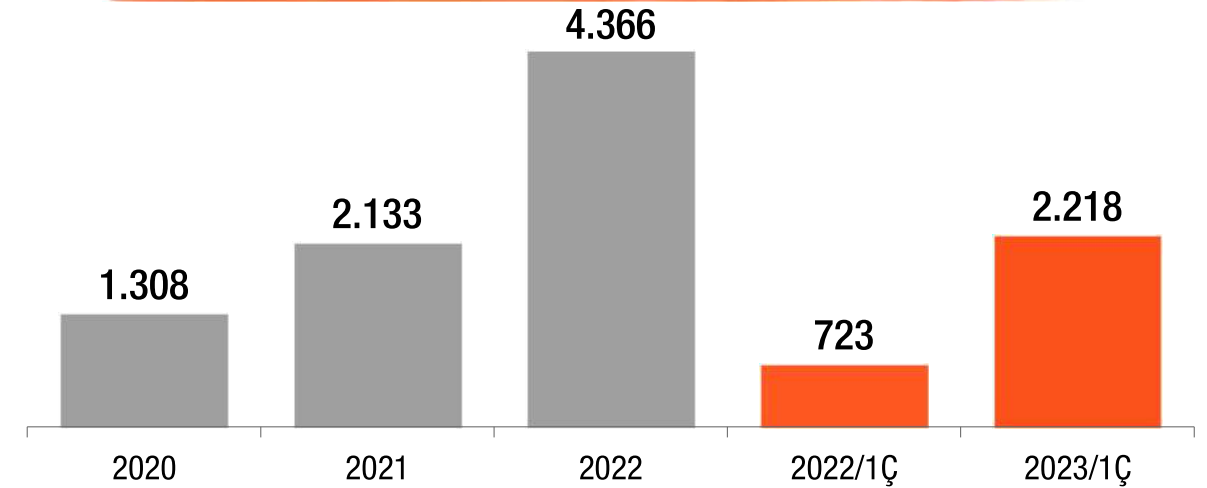
Toplam Traktör Satış (adet)



Toplam Ciro (milyon TL)



Brüt Kar (milyon TL)





Yerli Traktörler (48HP-145HP)
İthal Traktörler (116HP-380HP)

- New Holland ve Case IH markalarının ülke geneline yayılan sektöründeki en geniş satış ve satış sonrası hizmetler ağı ile beraber TürkTraktör son 16 yıllık dönemde Türkiye traktör pazarında kesintisiz pazar lideri olarak çiftçilerin birinci tercihi olmaya devam etmiştir.
- Case IH ve New Holland markalarıyla pazara çok geniş bir ürün gamı sunan TürkTraktör, hem yerli hem de ithal ürünleri için, gerek satış ve servis hizmetleri, gerekse yedek parça tedariki kapsamında ülkemizin her yerinde müşterilerine aynı yüksek kalitede hizmet sağlamaktadır.
- TürkTraktör'ün ortağı CNH Industrial kanalı ile tüm dünyaya ihracatını gerçekleştirdiği traktörler, Türkiye'de Türk mühendisler tarafından tasarlanmakta ve yine üretimde kullanılan parçaların tamamına yakını ülkemizde üretilmektedir.



Yerli Traktörler (55HP-114HP)
İthal Traktörler (114 HP-380HP)

İŞ MAKİNELERİ



Hafif İş Makineleri

- 2013 yılında CASE ve New Holland marka iş makinelerinin distribütörü olarak iş makineleri sektörüne de adım atan TürkTraktör, bu alanda paletli ekskavatör, lastikli yükleyici, kazıcı yükleyici, teleskopik yükleyici, mini ekskavatör ve nokta dönüşlü mini yükleyicilerden oluşan geniş ürün gamı ile hizmet vermektedir.
- Kullanım maliyetlerini minimuma indiren yüksek teknoloji CASE ve New Holland marka kazıyıcı yükleyiciler ise TürkTraktör tarafından 2020 yılında **Türkiye’de üretilmeye başlanmıştır.**



Hafif İş Makineleri

Ağır İş Makineleri



- New Holland bayi ağı ile yürütülen NH hafif iş makineleri satış operasyonları
- CASE direkt satış ekibi tarafından yürütülen ağır iş makineleri satış faaliyetleri



TARIMSAL EKİPMANLAR

10



Tarımsal Ekipmanlar



Tarımsal Ekipmanlar



- Ekipmanlar; toprak işlemeyle başlayan, ekim, ilaçlama, gübreleme, gibi faaliyetlerden sonra hasat ve nakliye kadar tüm süreçlerde aktif olarak kullanılan geniş bir ürün yelpazesini kapsamaktadır.
- Tarımsal ekipman grubunda çiftçilerimize klasik yaylı ve döner kulaklı pulluklar, toprak frezeleri ve dik rotovatörler, pnömatik hassas ekim makineleri, hububat ekim makineleri, turbo atomizörler, büyük, silindirik ve küçük balya makineleri, silaj makineleri, biçerdöverler, römorklar, yem karma ve dağıtma vagonları olmak geniş bir ürün yelpazesi sunulmaktadır.



TürkTraktör

Tarımsal Ekipmanlar

TürkTraktör

MARKALARIN PAZARDAKİ KONUMU

11



- Kesintisiz 16 yıldır pazar lideri
- **%38,6*** pazar payı
- Tüm bölgeleri kapsayan en geniş bayi ağı
- Geniş Müşteri portföyü



- Hedef kitle; profesyonel çiftçiler
- **%8,4*** pazar payı

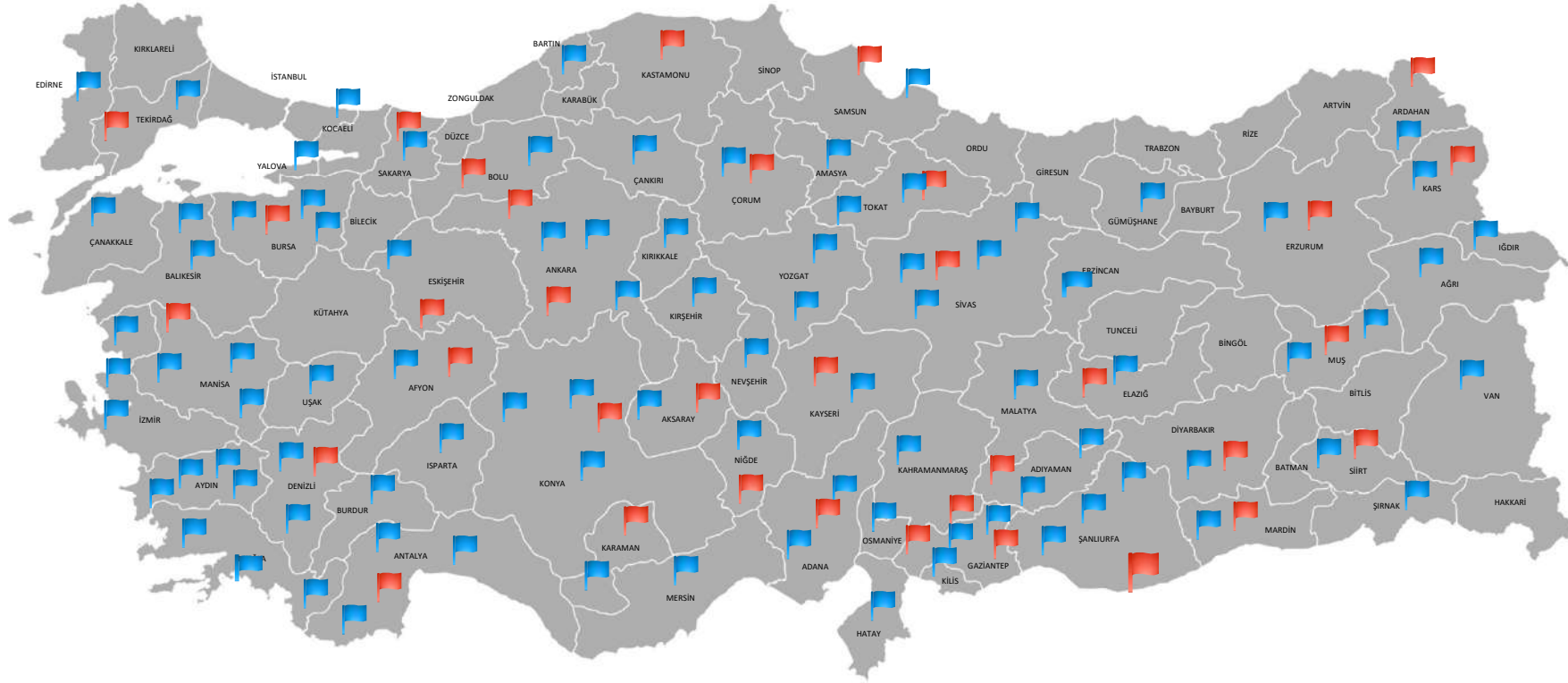


- Artan satışlarımız ile iş makinesi pazarındaki konumumuzu güçlendiriyoruz.
- 2020 yılının başında fabrikamızda üretmeye başladığımız New Holland ve CASE Yerli Kazıyıcı Yükleyicilerin satışlarında 2022 yılında geçen yıla göre **%8 artış**



BAYİ AĞI - TRAKTÖR

12



93 NH
Traktör Bayi

37 CASE IH
Traktör Bayi

Traktör Bayi Ağındaki Avantajlarımız

Türkiye tarım sektöründeki en geniş bayi ağı
Yaygın ve müşteriye yakın
Finansal olarak güçlü
Geniş müşteri portföyü
Tecrübe

~500 servis*
(NH ve CASE IH)

~150 yedek parça bayisi*
(NH ve CASE IH)

*31.03.2023 itibarıyla



~40 yedek parça bayisi*
(NH ve CASE)



TürkTraktör

RAKAMLARLA TÜRKİYE TARIM SEKTÖRÜ

14

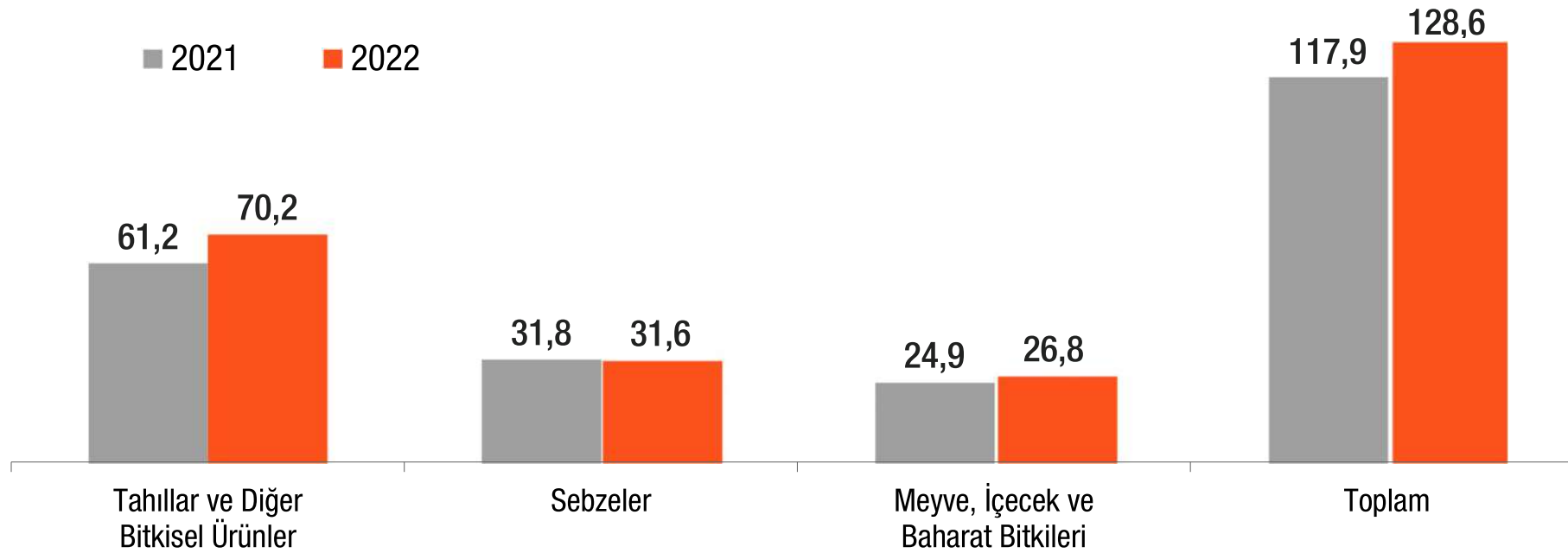
Dünya'da
Türkiye Tarım
Ekonomisi **14.**
(2021 verileri)

Avrupa'da
Türkiye Tarım
Ekonomisi **2.**
(2021 verileri)

GSYİH
içindeki
pay **%5,5**
(2022 verileri)

İstihdam
içindeki
pay **%15,8**
(2022 verileri)

Bitkisel Üretim 2021 – 2022 (milyon ton)

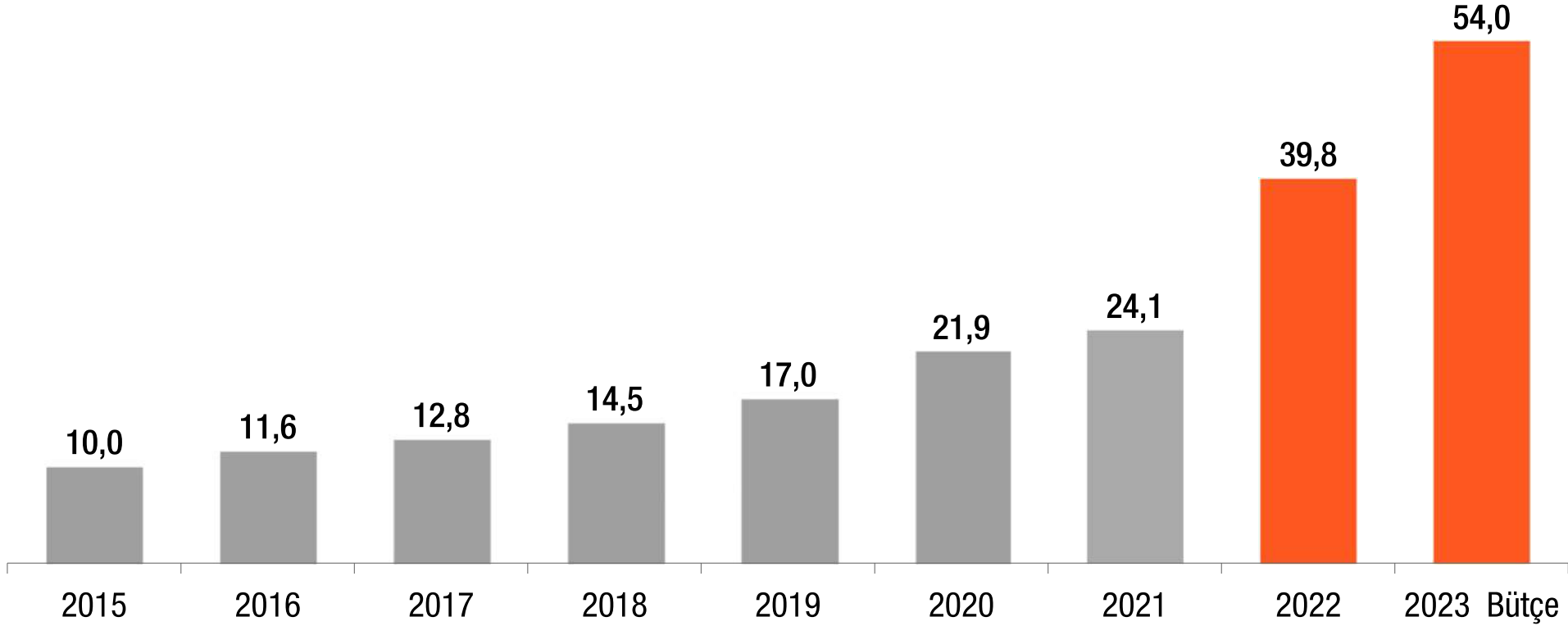


Kaynak : Dünya Bankası & TÜİK

TÜRKİYE'DE TARIMSAL DESTEK PROGRAMLARI

15

Tarımsal Destek Ödemeleri



2023'de bütçeden tarımsal destek ödemelerine ayrılan toplam **54,0 milyar TL** olmuştur

Kaynak : www.sbb.gov.tr

TÜRKİYE'DE TARIMSAL DESTEK PROGRAMLARI

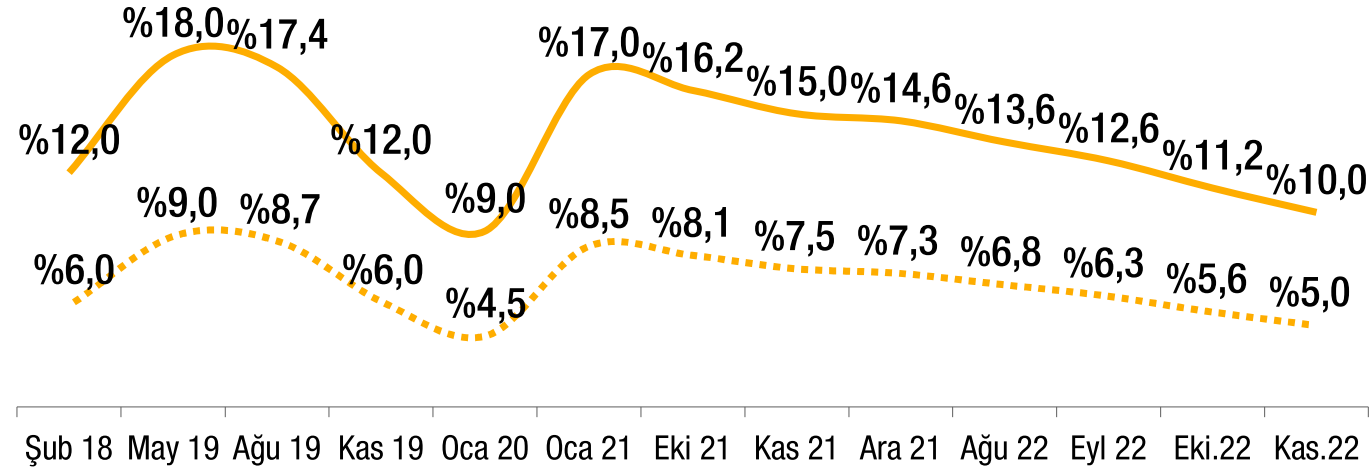
16

- Tarım ve Orman Bakanlığına 2023 yılı için ayrılan bütçe **%34** artarak **134 milyar TL** oldu.
- 2023 yılında tarımsal destek ödemelerine ise **54 milyar TL (%36 artış)** ayrıldı.

Tarımsal Destek Ödemelerinin Kırılımı

Tarımsal Destek Programları	2020	2021	2022	%	2023B	%	Değişim 2022 - 2023B
Alan Bazlı Tarımsal Destekler	5.021	7.437	10.863	27,3	19.032	35,2	%75,2
- Mazot	2.901	2.724	3.135	7,9	11.964	22,2	%281,6
- Gübre	840	1.595	1.859	4,7	4.639	8,6	%149,5
Telafi Edici Ödemeler	301	345	842	2,1	847	1,6	%0,6
Fark Ödemesi	5.372	4.514	9.069	22,8	6.222	11,5	-%31,4
Hayvancılık Destek Ödemeleri	7.857	7.256	9.787	24,6	12.105	22,4	%23,7
Kırsal Kalkınma Destekleri	814	1.632	1.947	4,9	6.307	11,7	%223,9
Tarım Sigortası	1.473	1.555	3.224	8,1	5.200	9,6	%61,3
Diğer Tarımsal Destekler	1,106	1.386	4.100	10,3	4.287	7,9	%4,6
Toplam	21.944	24.125	39.832	100	54.000	100	%35,6

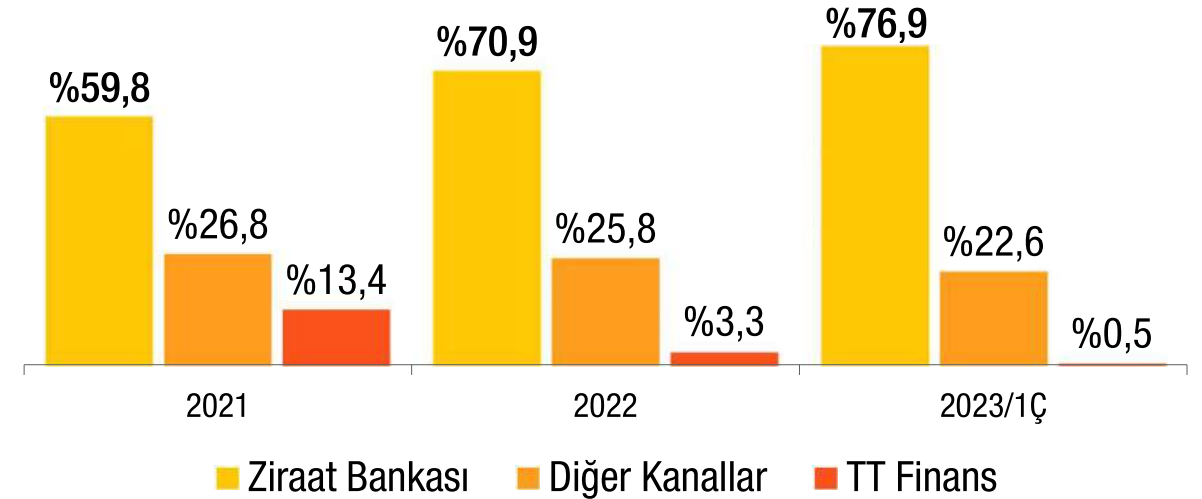
Kredi Faiz Oranları



Ziraat Bankası **sübvansiyon sonrası faiz oranı** olan %5,0 ile rekabetçi konumdadır.

Ziraat Bankası **kredi kullanımı** %75'in üzerinde seyretmektedir.

TürkTraktör Satışlarının Finansman Dağılımı



TürkTraktör

TürkTraktör **Finans**

TÜRKTRAKTÖR FİNANS

19



TÜRKİYE TRAKTÖR PAZARINDA ÖNE ÇIKANLAR

20



2022 yılı traktör satış adedi bakımından Türkiye, Dünya'nın **en büyük 4.** traktör pazarı

*Kaynak: Türkiye Sigorta ve Reasürans Şirketleri Birliği

DÜNYA TRAKTÖR PAZARI

21

Toplam Dünya Pazarı (bin adet)

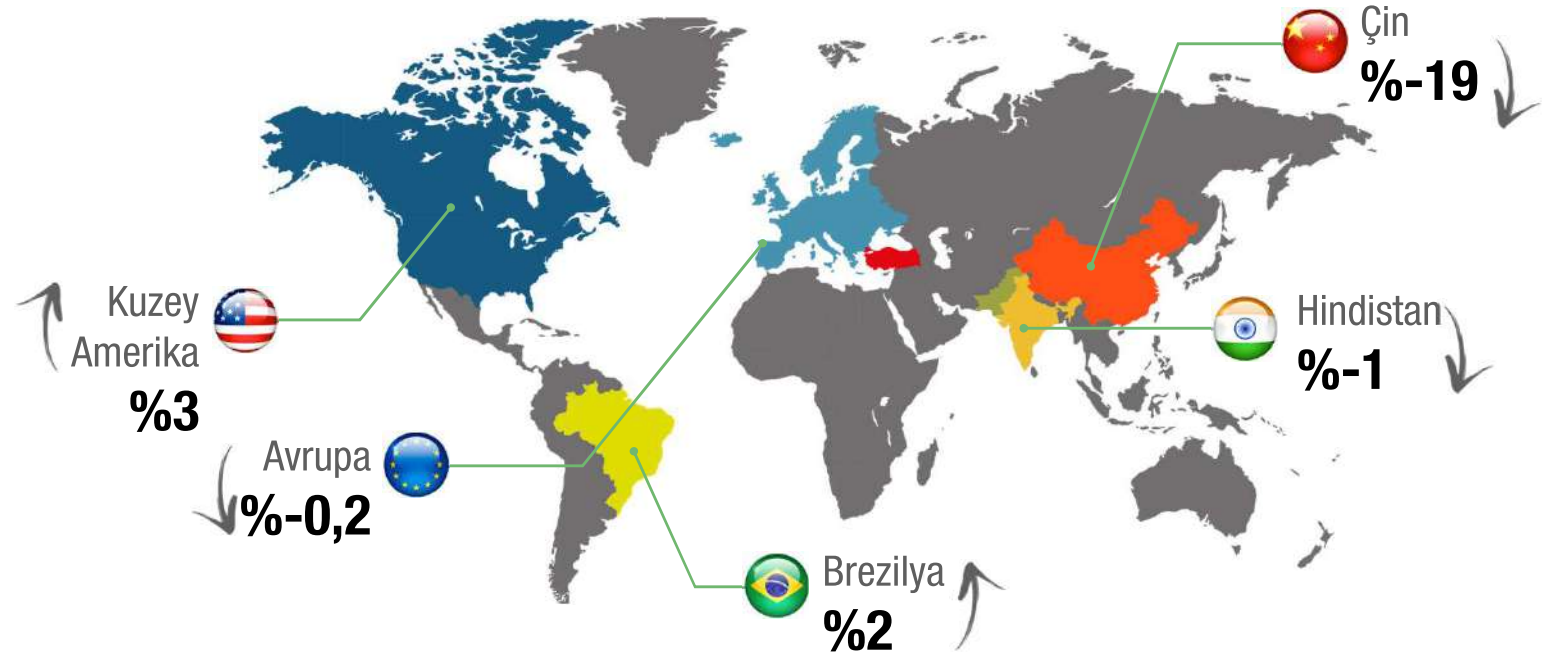
	2020	2021	2022	2023 Beklenti
Önemli İhraç Pazarları	535	620	551	557
Kuzey Amerika	316	351	302	312
Avrupa	148	172	157	157
Diğer	71	97	92	87
Hindistan	807	904	912	900
Çin	205	224	277	225
Türkiye	48	64	67	59-65
Brezilya	45	53	52	53
Pakistan	39	56	44	44
Dünya Toplam	1.680	1.920	1.903	1.839

2023 yılında önemli ihracat pazarlarımızın 2022 yılına benzer olması beklenmektedir.

2022 yılı traktör satış adetlerine göre **Türkiye, dünyanın 4. büyük** traktör pazarıdır.

2023 yılında dünya traktör pazarı büyüklüğünün **1,84 milyon** olması beklenmektedir.

2022 vs 2023 Beklenti



Kaynak: Systematics

TÜRKİYE TRAKTÖR ÜRETİMİ

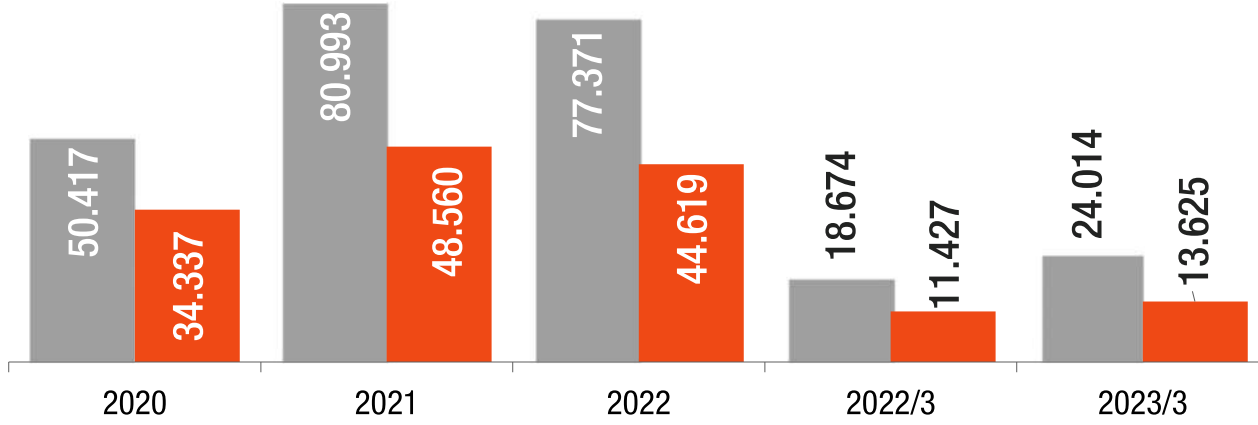
22



Türkiye Traktör Üretimi* (adet)

Kaynak: Tarmakbir

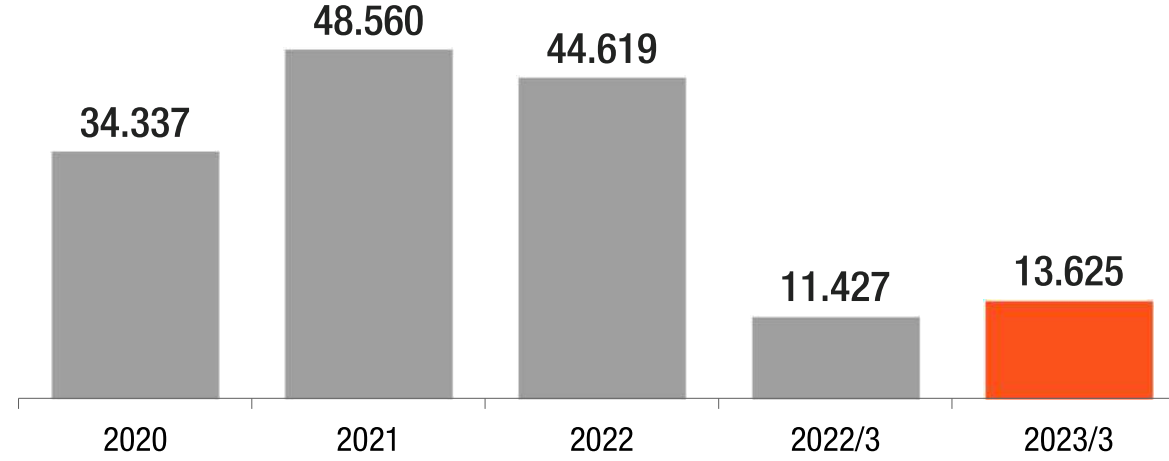
■ Toplam ■ TürkTraktör



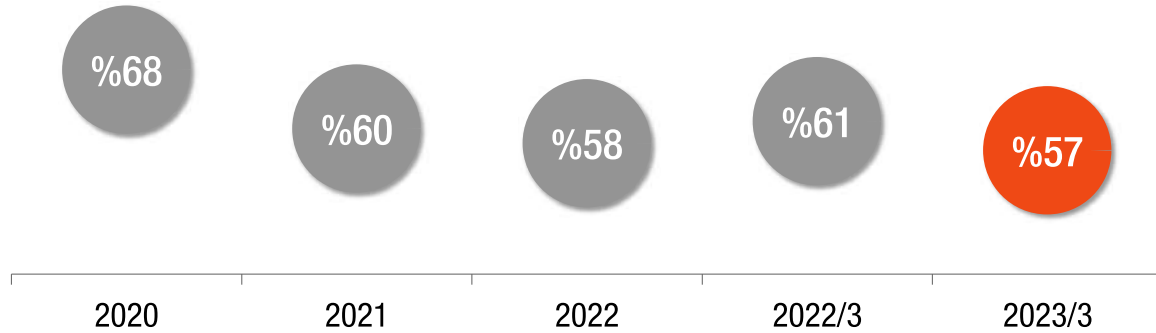
*2021 yılı ve sonrası Same-Deutz'un üretim rakamları eklenerek güncellenmiştir.



TürkTraktör'ün Üretimi (adet)



Yurt İçi Üretimde TürkTraktör'ün Payı*



*2021 yılı ve sonrası Same-Deutz'un üretim rakamları toplam üretime eklendikten sonra yeniden hesaplanmıştır.

2023 yılının üç ayında **24.014 adet** traktör üretilen Türkiye'de toplam üretimin **%57'si TürkTraktör** tarafından karşılanmıştır.

Kaynak: Tarmakbir

TÜRKİYE TRAKTÖR PAZARI VE İHRACAT

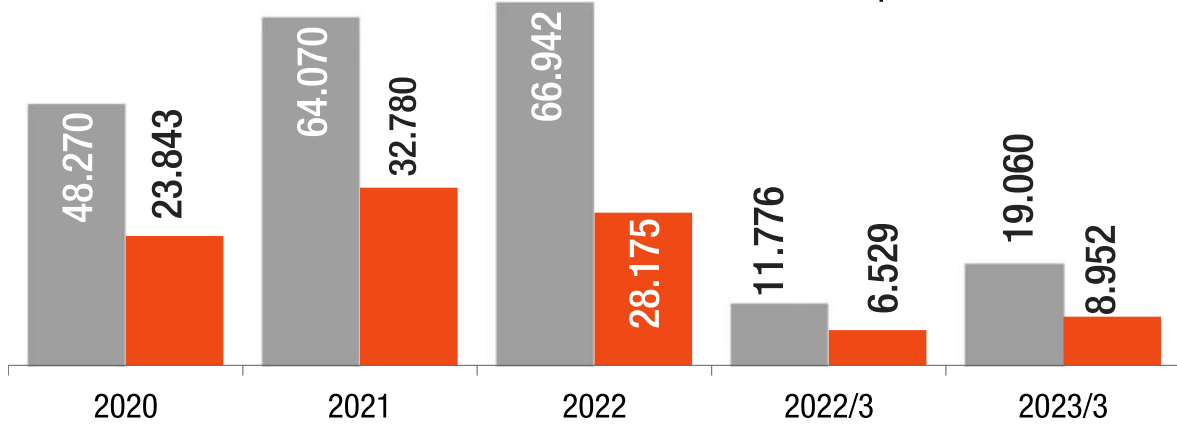
23



Türkiye Traktör Pazarı (adet)

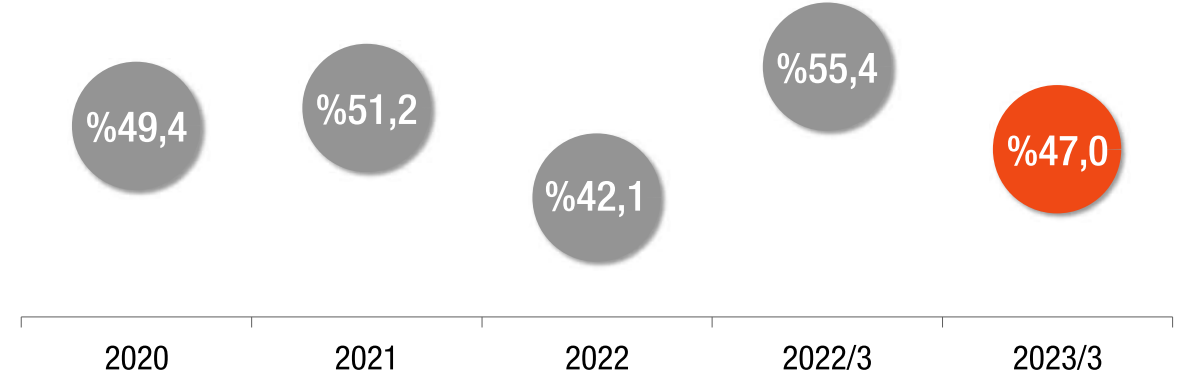
Kaynak: TÜİK

■ Toplam ■ TürkTraktör



TürkTraktör Pazar Payı

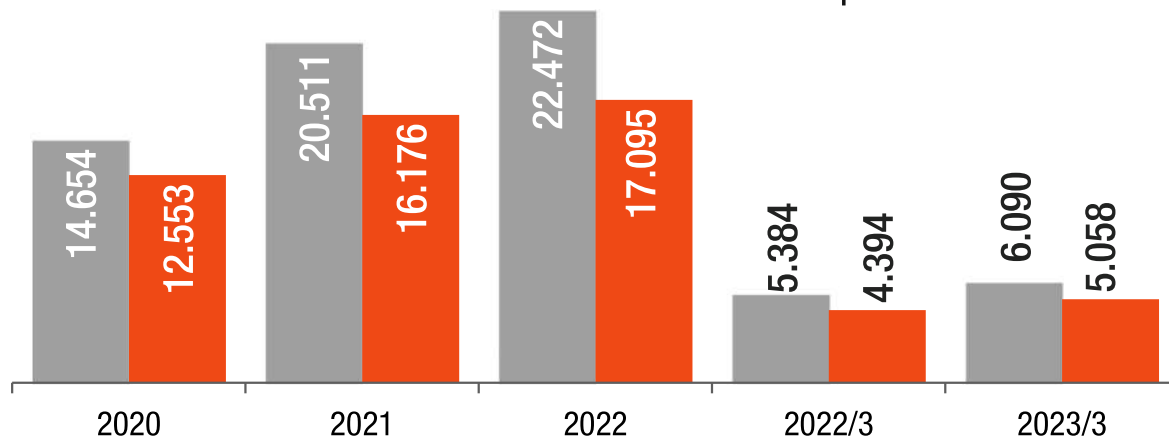
Kaynak: TÜİK



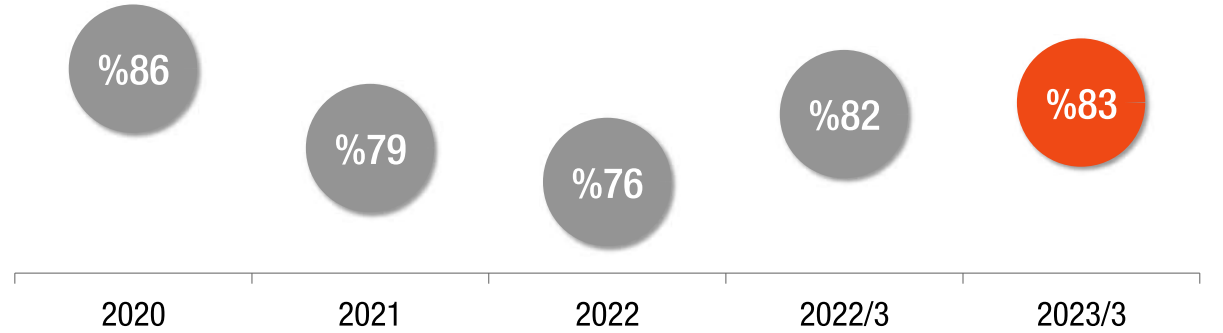
Türkiye Traktör İhracatı* (adet)

Kaynak: Tarmakbir

■ Toplam ■ TürkTraktör



İhracatta TürkTraktör'ün Payı*



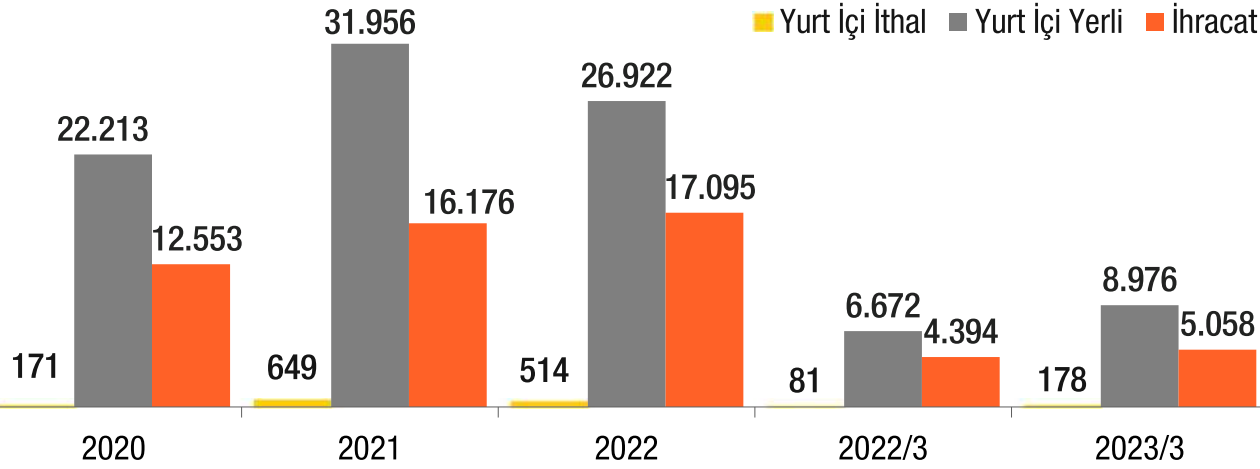
*2021 yılı ve sonrası Same-Deutz'un ihracat rakamları eklenerek güncellenmiştir.

*2021 yılı ve sonrası Same-Deutz'un ihracat rakamları toplam ihracata eklendikten sonra yeniden hesaplanmıştır.

TÜRKTRAKTÖR SATIŞLARI

24

Traktör Satışları (adet)

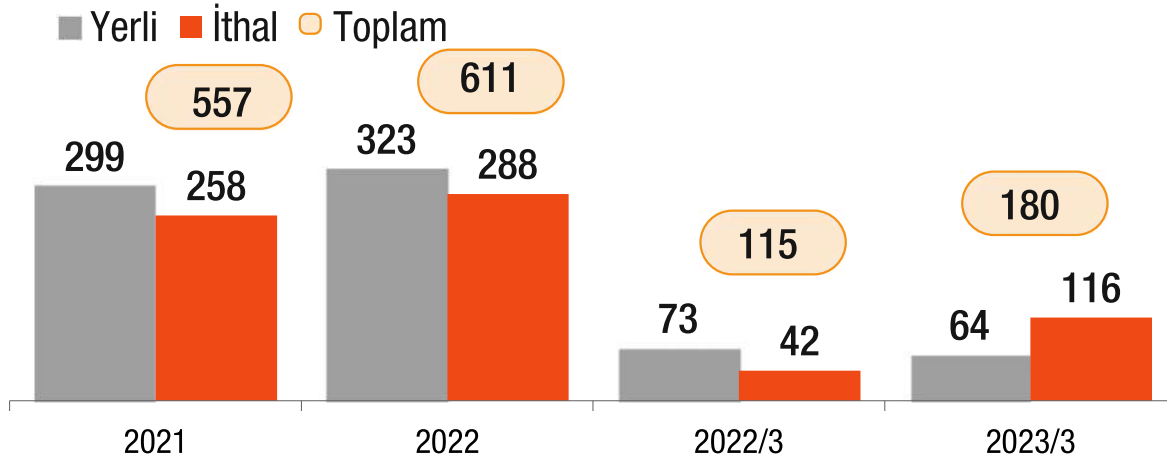


2023 yılının üç ayında **yurt içi yerli traktör satışları** geçen yıla göre **%35** arttı.

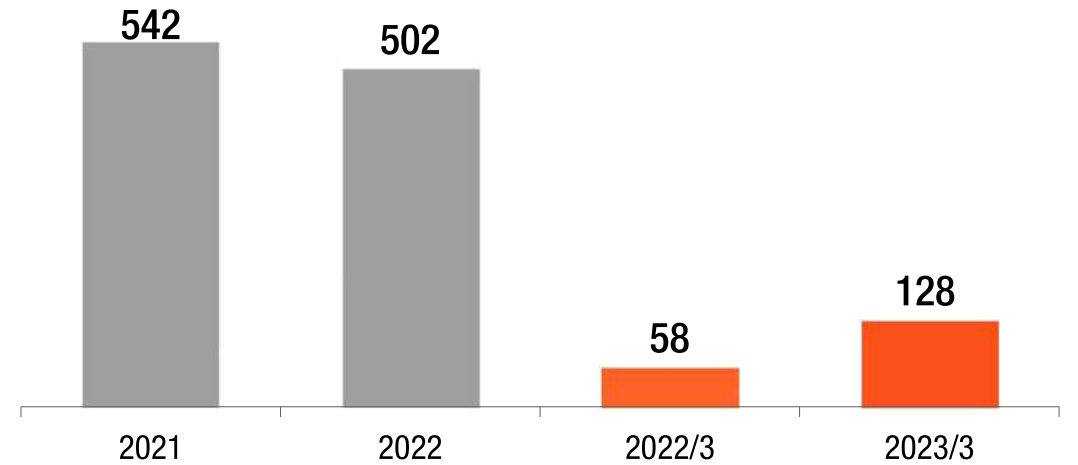
2023 yılının üç ayında **yurt içi ithal traktör satışları** geçen yıla göre **%120** arttı.

İhracat ise geçen yılın aynı dönemine kıyasla **%15** arttı.

İş Makinesi Satışları (adet)



Biçerdöver Satışları (adet)



FİNANSAL SONUÇLAR

2023/1Ç ÖNEMLİ NOKTALAR

26

9,5 Milyar TL Ciro, +%139 YoY

- Traktör cirosunda %137'lik artış
- İlk üç ayda rekor traktör satışı
- Toplam cironun %18'ini oluşturan traktör dışı gelirlerde %146'lık artış

2,2 Milyar TL Brüt Kar, %23,3 +%207 YoY

- Fiyatlamadan gelen pozitif etki
- Elverişli ürün dağılımı
- 2022/1Ç'ye göre 5,2 pp artış

2,4 Milyar TL Serbest Nakit Akışı, 2,2 Milyar TL artış YoY

- Güçlü kar yaratımı
- Negatif işletme sermayesi

6,9 Milyar TL Yerli Ciro, +%182 YoY

- Yerli traktör satış adedi * +%36, yerli traktör cirosunda %189 artış
- Devam eden disiplinli fiyatlandırma

*İthal traktör dahil

1,8 Milyar TL FAVÖK, %19,1 +%216 YoY

- Marjların iyileşmesi sayesinde yükselen trend
- 2022/1Ç'ye göre 4,8 pp artış

1,3 Milyar TL Net Finansal Pozisyon, 2,1 Milyar TL artış YoY

- Sağlam bilanço yapısı

137 Milyon € İhraç Ciro, +%32 YoY

- İhraç traktör satış adedi +%15
- Güçlü talep, önceki çeyreklere paralel olarak devam ediyor. Yeni nesil Utility modelleri sayesinde satışlarda hızlanma

1,4 Milyar TL Net Kar, %14,7 +%193 YoY

- 2022/1Ç'ye göre 2,7 pp artış

4,6 Milyar TL Mevcut Likidite, 2,9 Milyar TL artış YoY

- Güçlü nakit üretimi
- Rekabetçi oranlar ile yeni krediler

GELİR TABLOSU

27

(milyon TL)	2021	2022	2022/1Ç	2023/1Ç	Değişim
- Yurt İçi Satışlar	7.929	14.831	2.435	6.868	%182
- Yurt Dışı Satışlar	3.715	7.004	1.553	2.655	%71
Toplam Satışlar	11.644	21.835	3.988	9.523	%139
Brüt Kar	2.133 %18,3	4.366 20,0%	723 %18,1	2.218 %23,3	%207 5,2 pp
Net Faaliyet Karı	1.573 %13,5	3.193 14,6%	527 %13,2	1.740 %18,3	%230 5,1 pp
Vergi Öncesi Kar	1.510 %13,0	2.863 13,1%	537 %13,5	1.650 %17,3	%207 3,8 pp
Net Kar	1.322 %11,4	2.971 13,6%	477 %12,0	1.398 %14,7	%193 2,7 pp
FAVÖK	1.733 %14,9	3.406 15,6%	572 %14,3	1.815 %19,1	%216 4,8 pp

FİNANSAL PERFORMANS

28

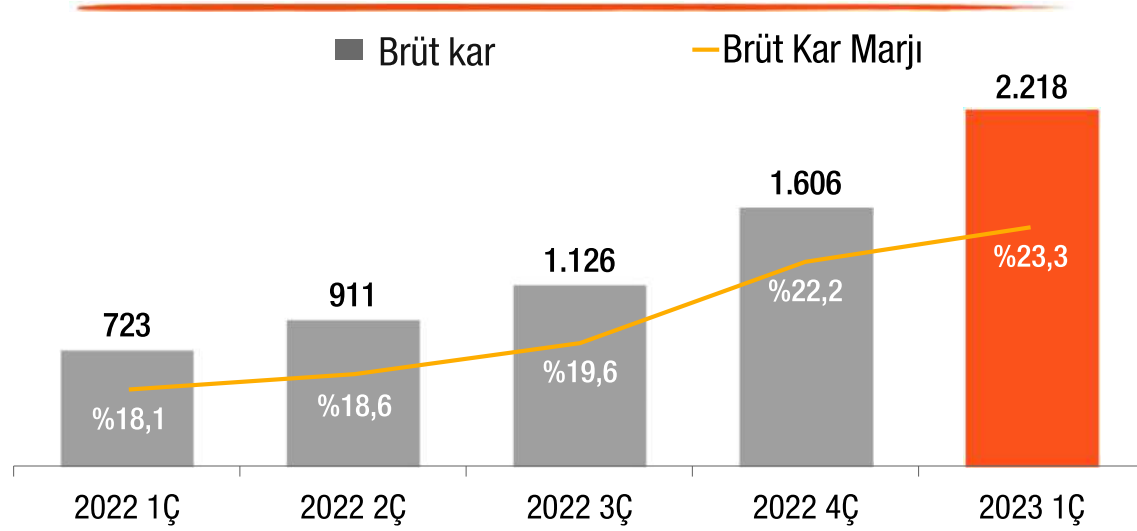
(%)	2021	2022	2022/1Ç	2023/1Ç	Değişim
Brüt Kar Marjı	18,3	20,0	18,1	23,3	5,2 pp
Faaliyet Kar Marjı	13,5	14,6	13,2	18,3	5,1 pp
Net Kar Marjı	11,4	13,6	12,0	14,7	2,7 pp
FAVÖK Marjı	14,9	15,6	14,3	19,1	4,8 pp



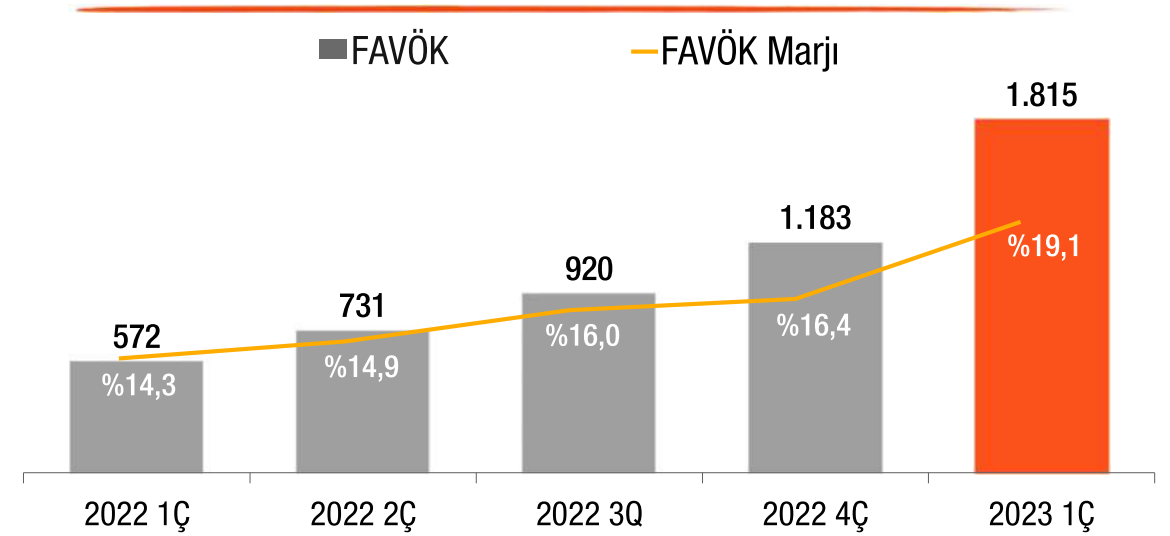
FİNANSAL PERFORMANS (milyon TL)

29

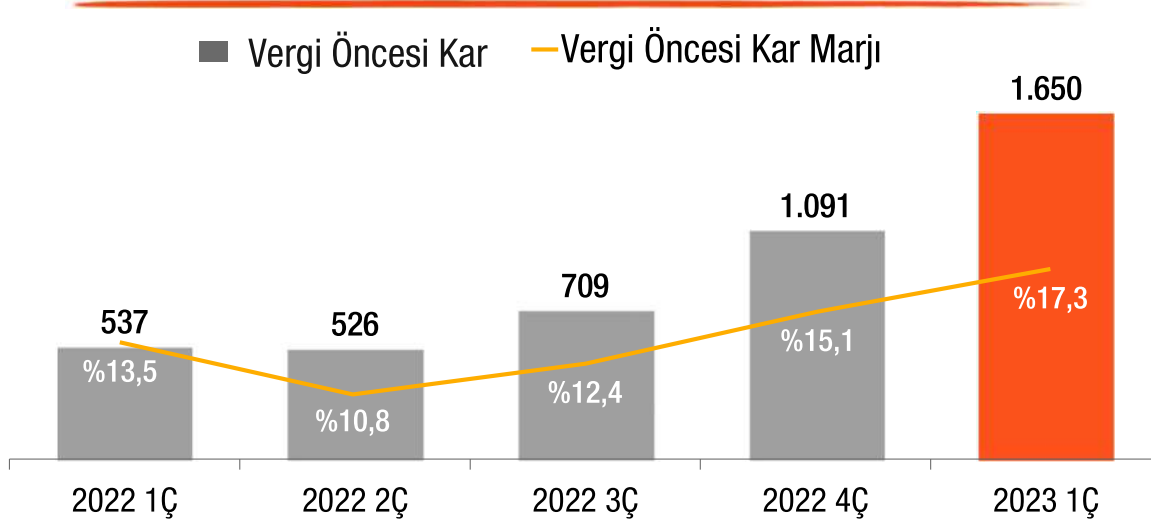
Brüt Kar



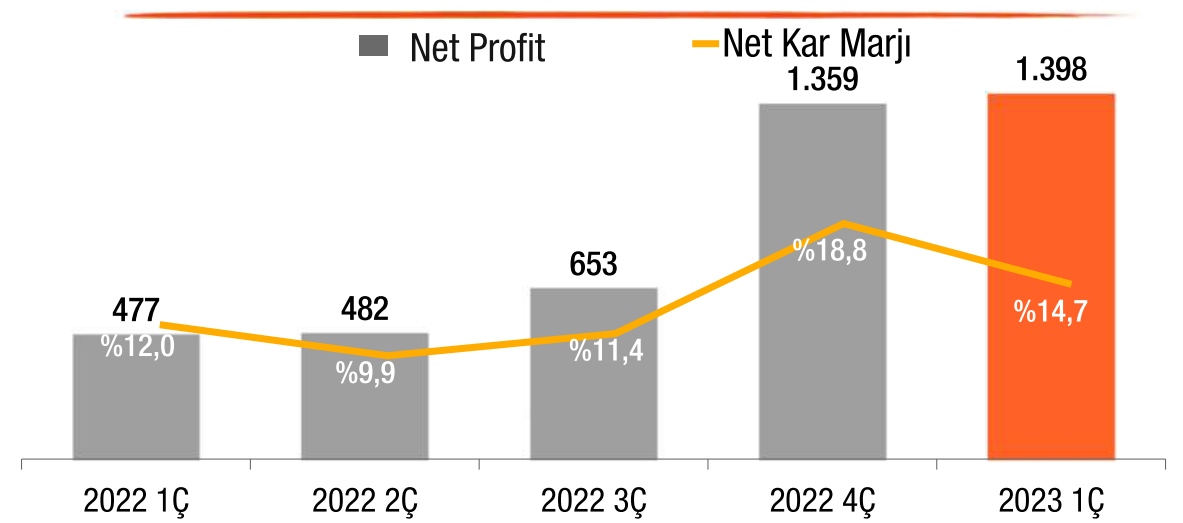
FAVÖK



Vergi Öncesi Kar

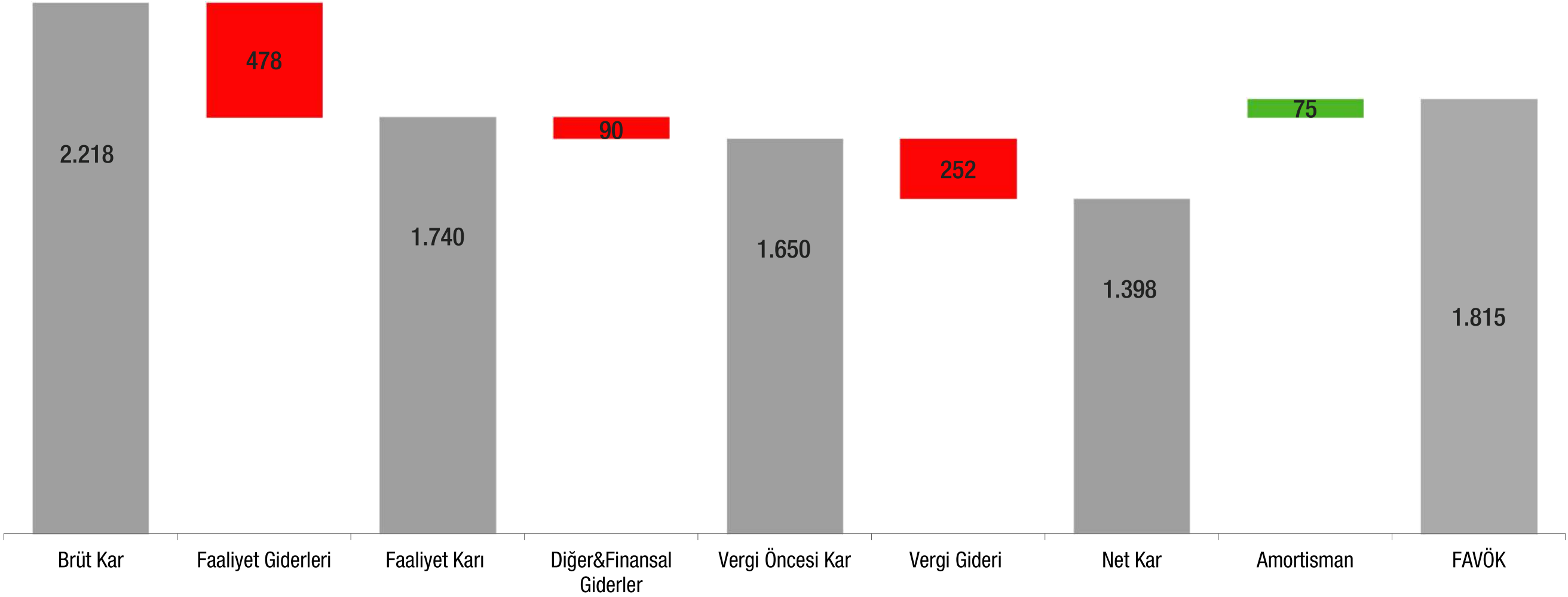


Net Kar



BRÜT KAR – FAVÖK* (milyon TL)

30

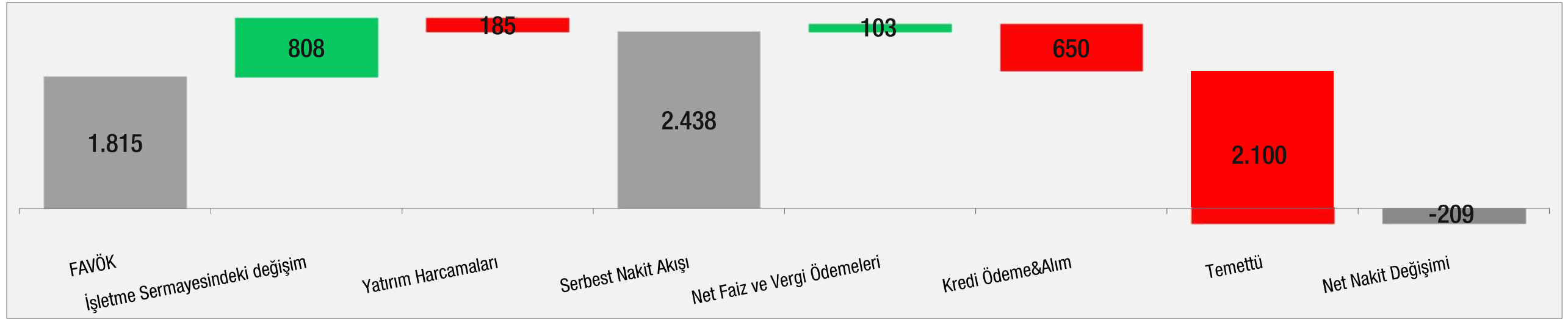


*31.03.2023 itibariyle

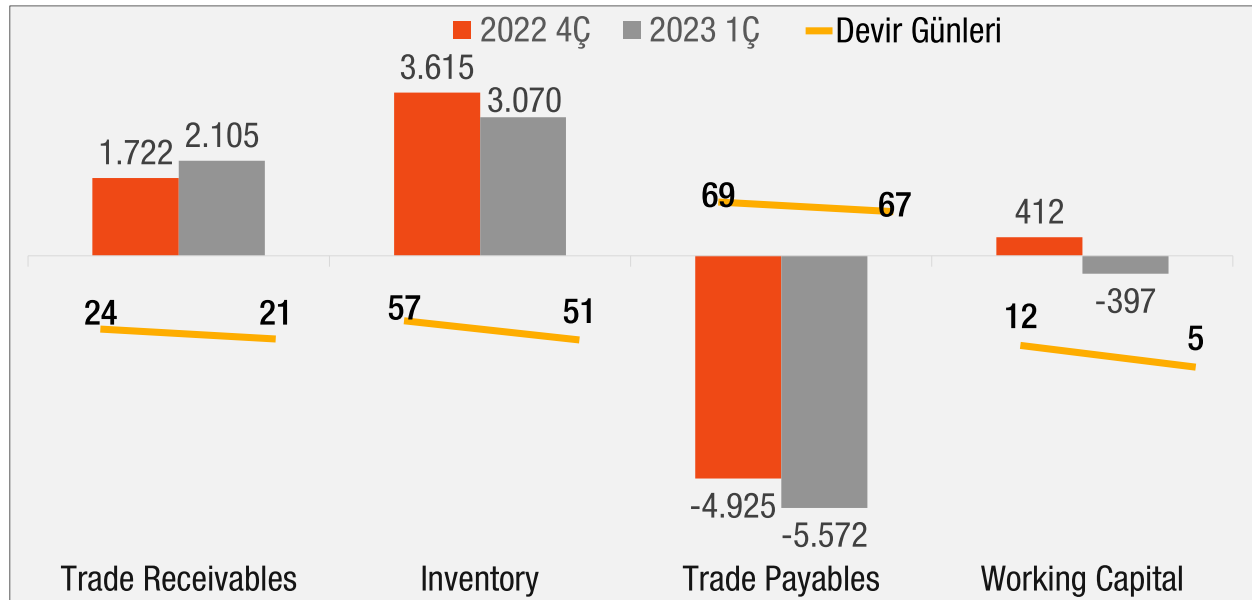
NAKİT AKIŞI & BORÇ VADE PROFİLİ

31

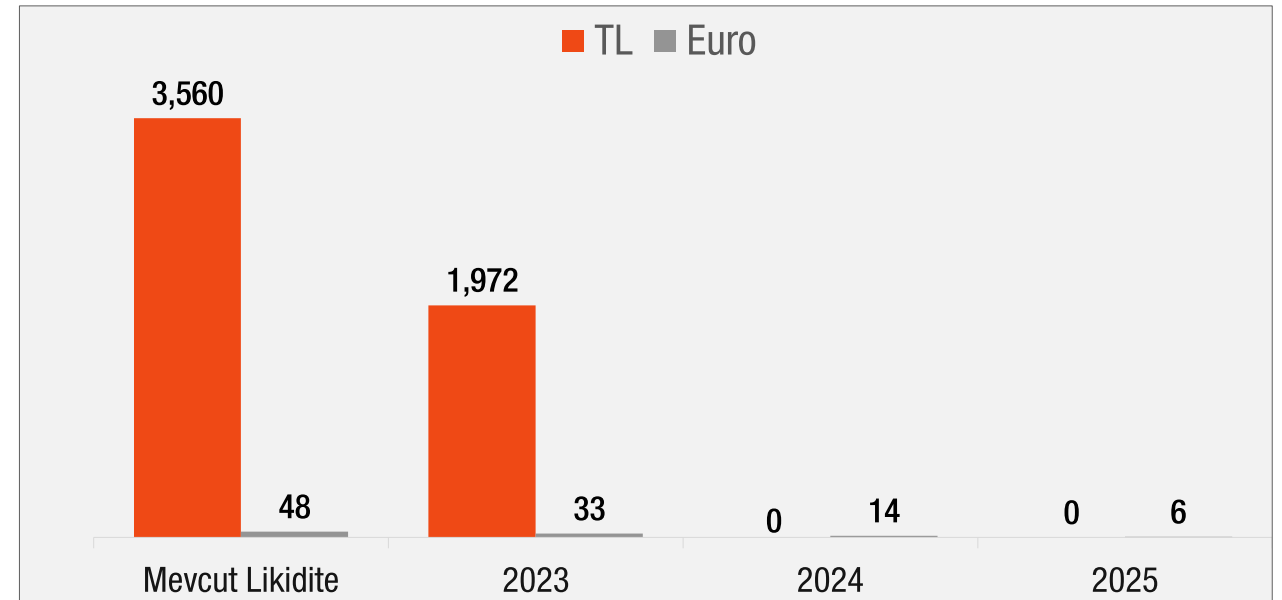
2023/1Ç Nakit Akışı & Net Nakit Değişimi (milyon TL)



Devir Günler&İşletme Sermayesi (milyon TL)



Likidite & Borç Vade Profili (milyon TL & euro)



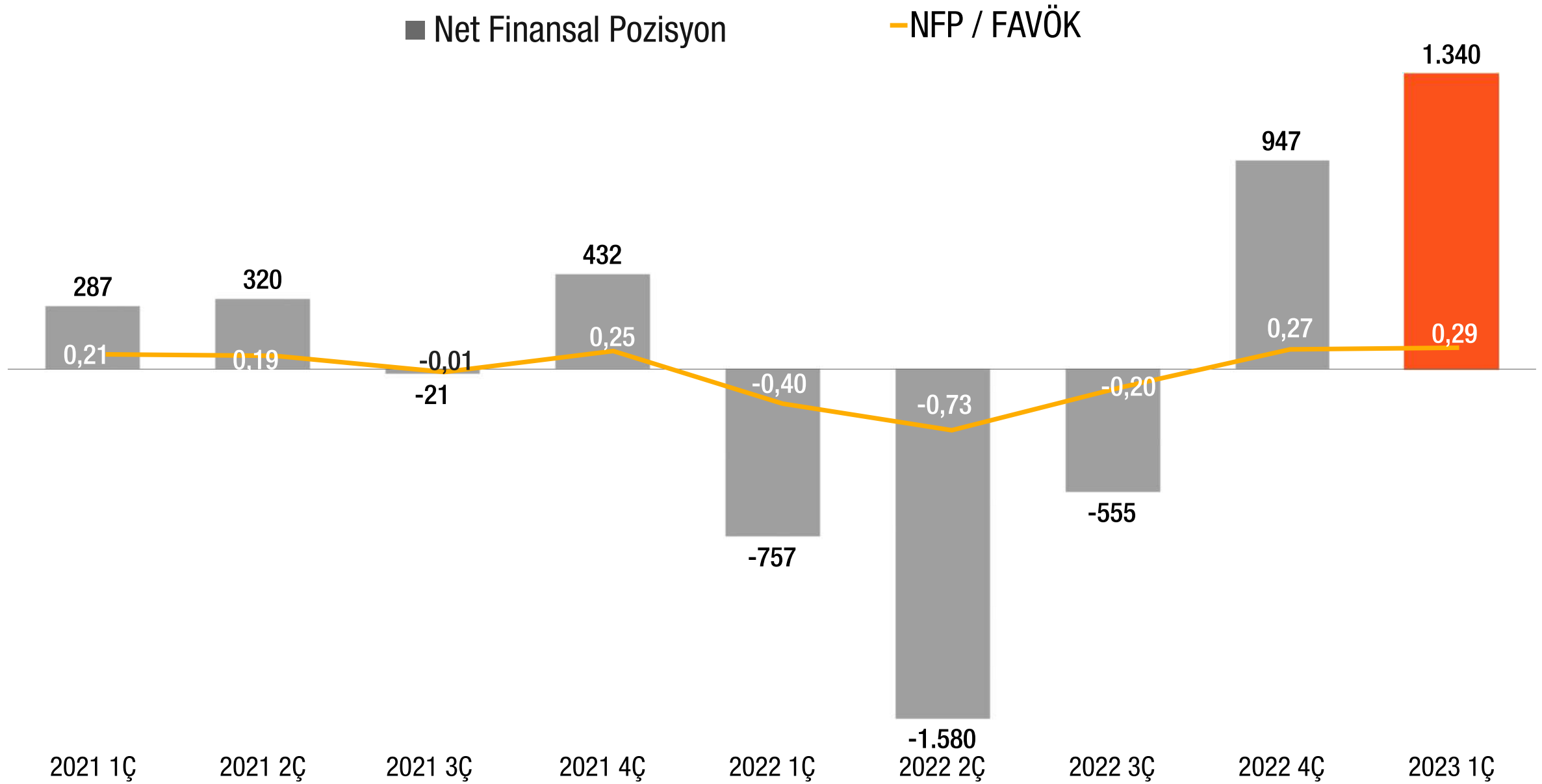
BORÇ YAPISI VE FİNANSAL RASYOLAR

32

(milyon TL)	2021	2022	2022/1Ç	2023/1Ç	Değişim
- Nakit & Nakit Benzerleri	1.567	4.417	1.732	4.514	%161
- Finansal Yatırımlar	-	420	-	114	-
- Toplam Finansal Borç	1.135	3.890	2.489	3.288	%32
Net Finansal Pozisyon	432	947	(757)	1.340	NM
NFB/FAVÖK	0,25	0,27	(0,40)	0,29	NM
Dönen Varlıklar / Toplam Varlıklar	%81	%84	%82	%81	-1 pp
Kısa Vadeli Yükümlülükler / Toplam Yükümlülükler	%55	%67	%73	%74	1 pp
Yatırım Harcamaları	329	688	132	185	40%

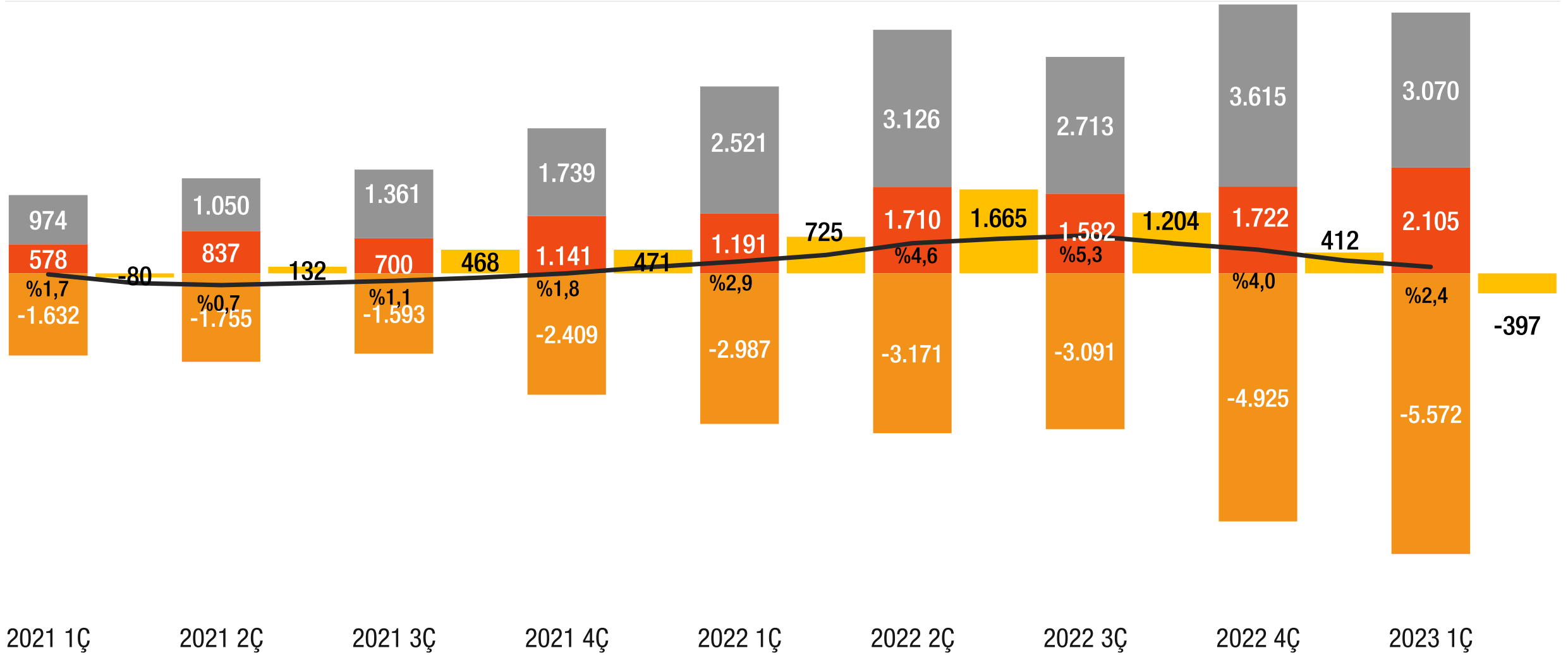
NET FİNANSAL POZİSYON (milyon TL)

33



İŞLETME SERMAYESİ (milyon TL)

■ Ticari Alacaklar (net)* ■ Stoklar ■ Ticari Borçlar (net) ■ Net İşletme Sermayesi — Net İşletme Sermayesi**/Ciro

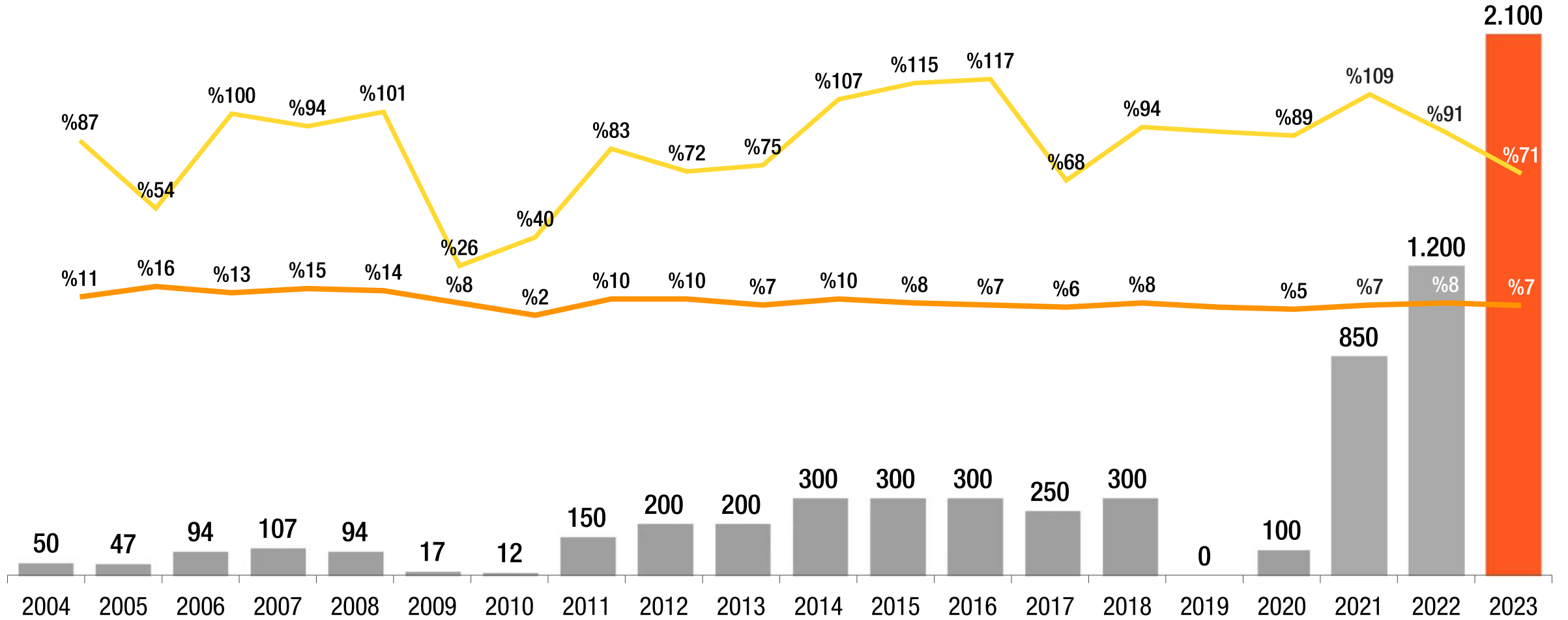


* Uzun Vadeli Alacaklar Hariç **12 Aylık Ortalama Değer

TEMETTÜ

2004 – 2023 yılları arasında toplam **6,7 milyar TL** hissedarlara temettü olarak dağıtılmıştır.

■ Temettü (milyon TL) — Temettü / Net Kar — Temettü Verimi (%)



Toplam Pazar



TürkTraktör

- ▶ Türkiye Traktör Pazar Büyüklüğü: **59.000 – 65.000 adet**
- ▶ İç Piyasa Traktör Satışları**: **28.000 – 32.000 adet**
- ▶ İhraç Traktör Satışları: **17.250 – 19.250 adet**
- ▶ Yatırım Harcamaları: **1.000 – 1.300 milyon TL**

*TÜİK'in aylık raporlarına göre pazar adetlerinin beklentilerimizin üstünde kalması nedeni ile 2023 yılı Türkiye traktör pazarı beklentimiz 59.000-65.000 adet (önceki 57.000-63.000 adet) aralığına yükseltilmiştir. Buna bağlı olarak da iç piyasa toptan traktör satış beklentimiz 28.000-32.000 adet (önceki 27.000-31.000 adet) aralığına yükseltilmiştir.

**İthal traktör dahil bayiye satış

Bu sunumda ileriye dönük bazı görüş ve tahmini rakamlar yer almaktadır. Bunlar Şirket Yönetiminin gelecekteki duruma ilişkin şu andaki görüşlerini yansıtmaktadır ve belli varsayımları içermektedir. Ancak gerçekleştirmeler, ileriye dönük görüşleri ve tahmini rakamları oluşturan değişkenlerde ve varsayımlardaki gelişim ve gerçekleştirmelere bağımlı olarak farklılık gösterebilecektir.

Bu sunumun içeriğinin kullanımından doğan zararlardan TürkTraktör ya da herhangi bir yönetim kurulu üyesi, yöneticisi veya çalışanı sorumlu değildir.

YATIRIMCI İLİŞKİLERİ İLETİŞİM

38

Ahmet DİNÇ

Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi



Meriç ONARGAN

Yatırımcı İlişkileri Lider Uzman

+90 312 2332502



+90 312 2332504

Ahmet.Dinc@turktraktor.com.tr



Meric.Onargan@turktraktor.com.tr

investorrelations@turktraktor.com.tr