

TürkTraktör

Yatırımcı Sunumu
Şubat 2019





Kurumsal Yapı

1954

yılında kuruldu

Yıllık **50.000** adet
traktör üretim kapasitesi*

Türk otomotiv sektörünün halen faaliyette olan en eski üretici kuruluşu

Fabrikalar & Tesisler



Ankara Fabrikası

Motor ve transmisyon
üretim merkezi

Açılış : 25.06.1954

Toplam Alan : 257.325 m²



Erenler Fabrikası

Boyahane ve
montaj süreçleri

Açılış : 17.06.2014

Toplam Alan : 402.162 m²



İstanbul İş Makineleri Tesis

Açılış : 14.03.2016

Toplam Alan : 24.860 m²



Ostim - Ankara İş Makineleri Tesisi

Açılış : 30.10.2014

Toplam Alan : 6.200 m²



İzmir İş Makineleri Tesis

Açılış : 18.09.2014

Toplam Alan : 6.396 m²



Akyurt - Ankara Yedek Parça Depo

Açılış : 01.04.2010

Toplam Alan : 20.820 m²

*2 vardiya çalışılması halinde

Ortaklık Yapısı

Koç Koç Holding A.Ş.

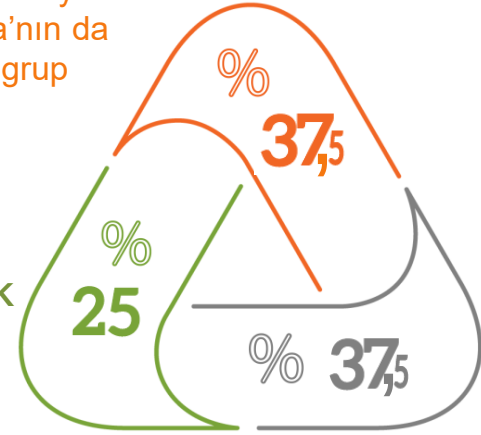
1926 yılında kurulan Koç Holding, 93 yıllık tarihinde değişimin bir adım ilerisinde yer alarak sadece Türkiye'nin değil aynı zamanda Avrupa'nın da en büyük ve en başarılı grup şirketlerinden biri



BORSA
İSTANBUL

Halka Açık Kısım

Borsa İstanbul'da **TTRAK**
sembolü ile işlem
görmektedir



CNH Industrial NV

Hem tasarım hem de üretim süreçlerini kapsayan endüstriyel deneyime ve farklı ihtiyaçlara hitap edebilen geniş ürün yelpazesine sahip CNH Industrial, traktörler ve tarım makineleri, iş makineleri, ticari araçlar, otobüs ve yolcu otobüsleri, itfaiye araçları ve motor & şanzıman üretimi ile yatırım malları sektöründe dünya lideri konumunda



OLMADIĞIMIZ YERLER, ŞİMDİLİK...

Sürekli genişleyen ihracat yayılımı, Türkiye'nin en büyük ve en çeşitli traktör ihracatçısı.



ÜRETİM TEKNOLOJİSİ

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

Türkiye'de sektöründeki ilk robotik boyahaneye sahip şirket

Toplam **2.426** personel
1.688 saha çalışanı
738 ofis çalışanı*



*31.12.2018 itibarıyla

CNH INDUSTRIAL İÇİNDEKİ KONUM

New Holland TD serisi ve Case IH JX seri traktörlerin dünyadaki tek tasarım ve ana üretim merkezi

Utility Light seri traktör ve transmisyonların dünyadaki tek üretim merkezi

TD serisi transmisyonlar için dünyadaki tek mühendislik ve üretim merkezi

S8000 seri motorların ana üretim merkezi

SEKTÖRÜNDE İLK AR&GE MERKEZİ

2009 yılında Sanayi Bakanlığı tarafından akredite edilen Ar&Ge merkezi

5.000 m²'lik toplam alan

18'i uluslararası olmak üzere, toplam **152** aktif patent

131'i araştırmacı olmak üzere oluşan toplam **154** Ar&Ge personeli*

*31.12.2018 itibarıyla



01



Geniş ürün gamı ile lider traktör üreticisi

- 50.000 adet traktör kapasitesi ile Türkiye'nin en büyük traktör üreticisi
- Traktör pazarında kesintisiz 12 yıldır lider
- Türkiye'de en geniş ve profesyonel satış ve satış sonrası ağı
- İleri kalitede, gelişmiş traktörler geliştiren güçlü Ar&Ge kapasitesi
- Son teknoloji üretim süreçleri

02



Sürdürülebilir büyüme

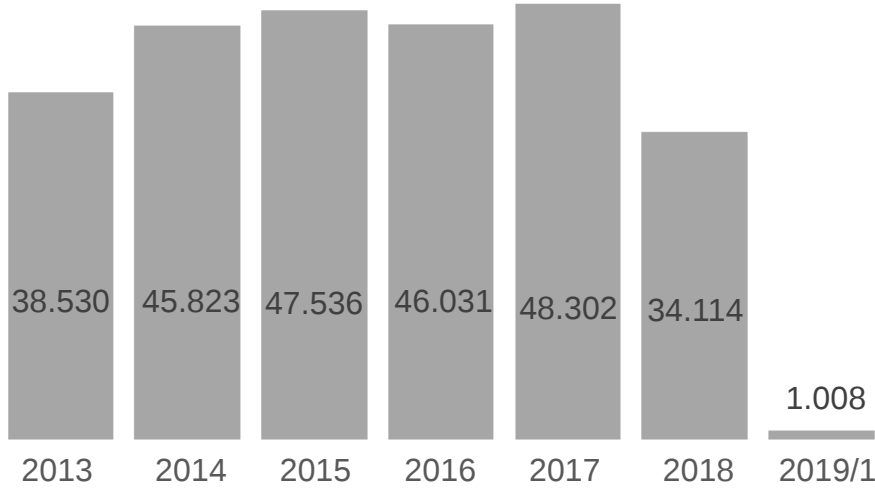
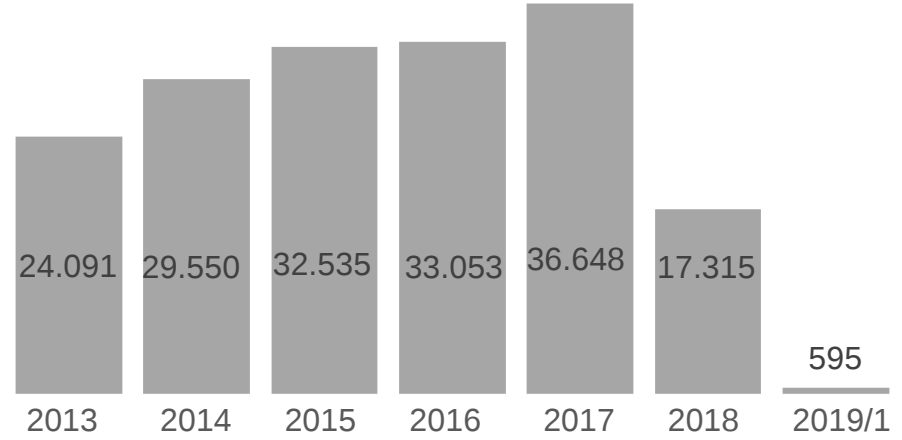
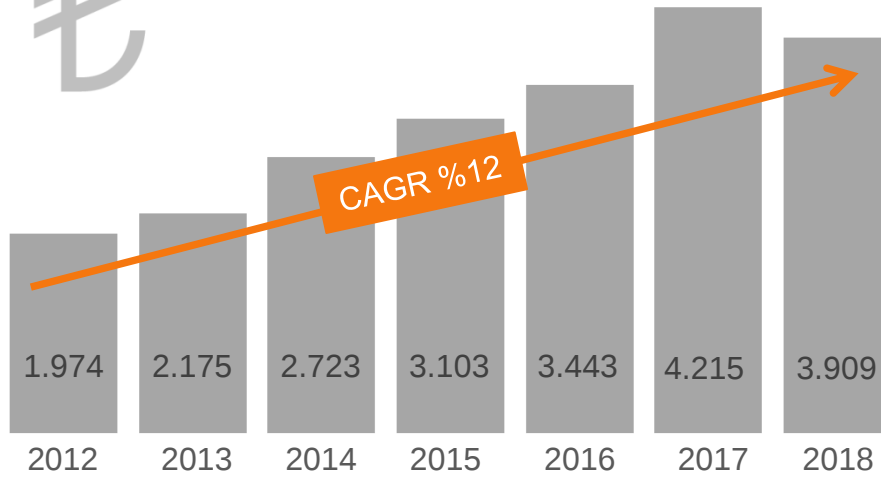
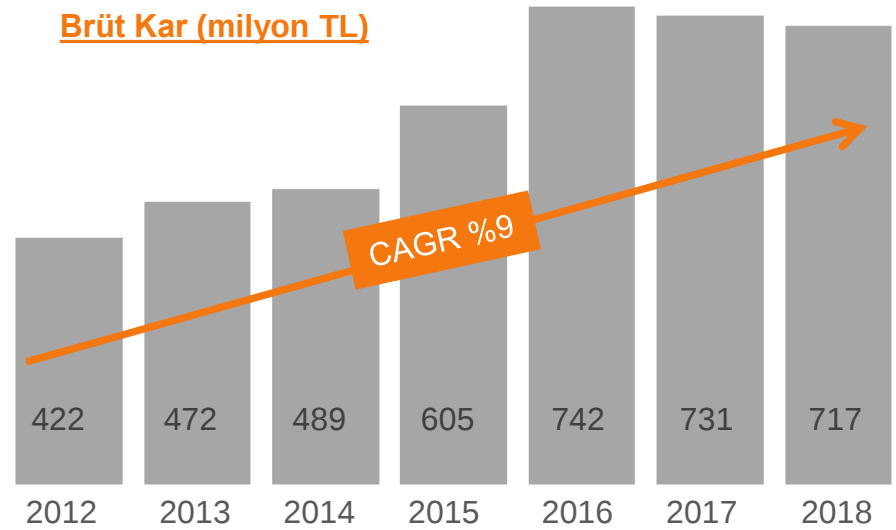
- Hacim ve marjlarda büyüme
- Üretim süreçlerinde dikey entegrasyon
- Uzun vadeli ve daimi iş ilişkileri
- Küresel bakış açısı
- Yeni iş kolu - İş Makineleri

03



Hissedarlar için yaratılan değer

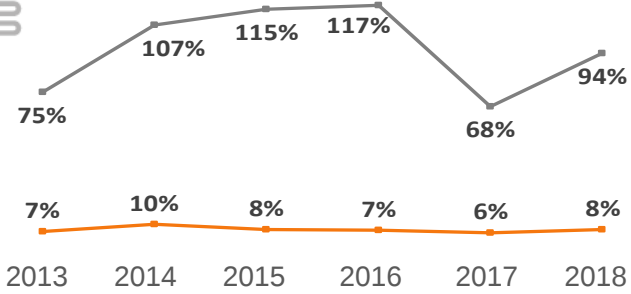
- Karlılığı sürdürmeye ve büyümeye verilen öncelik
- Sürdürülebilir temettü politikası - 2004 - 2018 yılları arasında toplam 2,4 milyar TL hissedarlara temettü olarak dağıtıldı.
- Başarılı, karlı operasyonel faaliyetler

Traktör Üretim AdediYerli Traktör Satış AdediToplam Ciro (milyon TL)Brüt Kar (milyon TL)



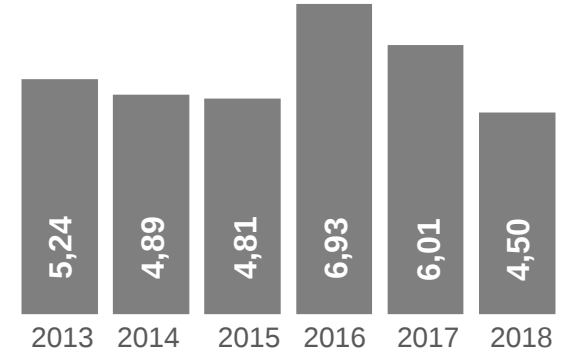
Hissedarlar için Yaratılan Değer

Temettü Verimi



— Temettü / Net Kar — Temettü Verimi (%)

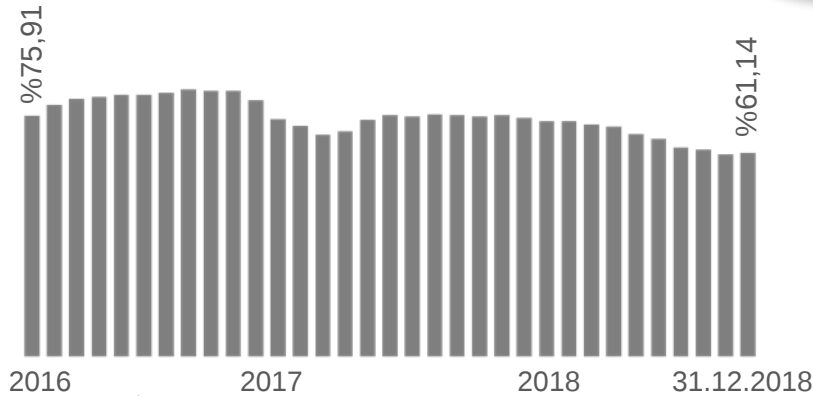
Hisse Başı Kazanç



O1 O2

O3 O4

Halka Açık Kısımındaki Yabancı Payı (%)



Kurumsal Yönetim İlkelerine Bağlılık

- *Birbirinden ayrı yürütülen Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Başkan görevleri
- *Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri
- *Denetim Komitesi
- *Ücret Komitesi'nin görevlerini de yürüten Kurumsal Yönetim Komitesi
- *Risk Yönetim Komitesi



Markalar & Ürünler



Traktörler (43HP-380HP)



Tarımsal Ekipmanlar



İş Makineleri
Hafif İş Makineleri



Traktörler (55HP-380HP)



Tarımsal Ekipmanlar



İş Makineleri
Hafif İş Makineleri



Ağır İş Makineleri



Traktörler (55HP-65HP)



Tarımsal Ekipmanlar



TürkTraktör



Markaların Pazardaki Konumu

*Kesintisiz 11 yıldır pazar lideri

~%38 pazar payı



*Tüm bölgeleri kapsayan en geniş bayi ağı

*Direkt müşteri ilişkileri

*Hızlı servis ve yedek parça hizmeti

*Hedef kitle; profesyonel çiftçiler

~%5 pazar payı

*2007'den beri yurt içi pazarda kesintisiz büyüme

*Güçlü bayi ağı & geniş servis hizmeti



*Kesintisiz gelişen bayi ağı ve piyasa bilinirliği

*New Holland AG bayi ağı ile yürütülen NH hafif iş makineleri satış operasyonları; direkt satış ekibi tarafından yürütülen ağır iş makineleri satış faaliyetleri

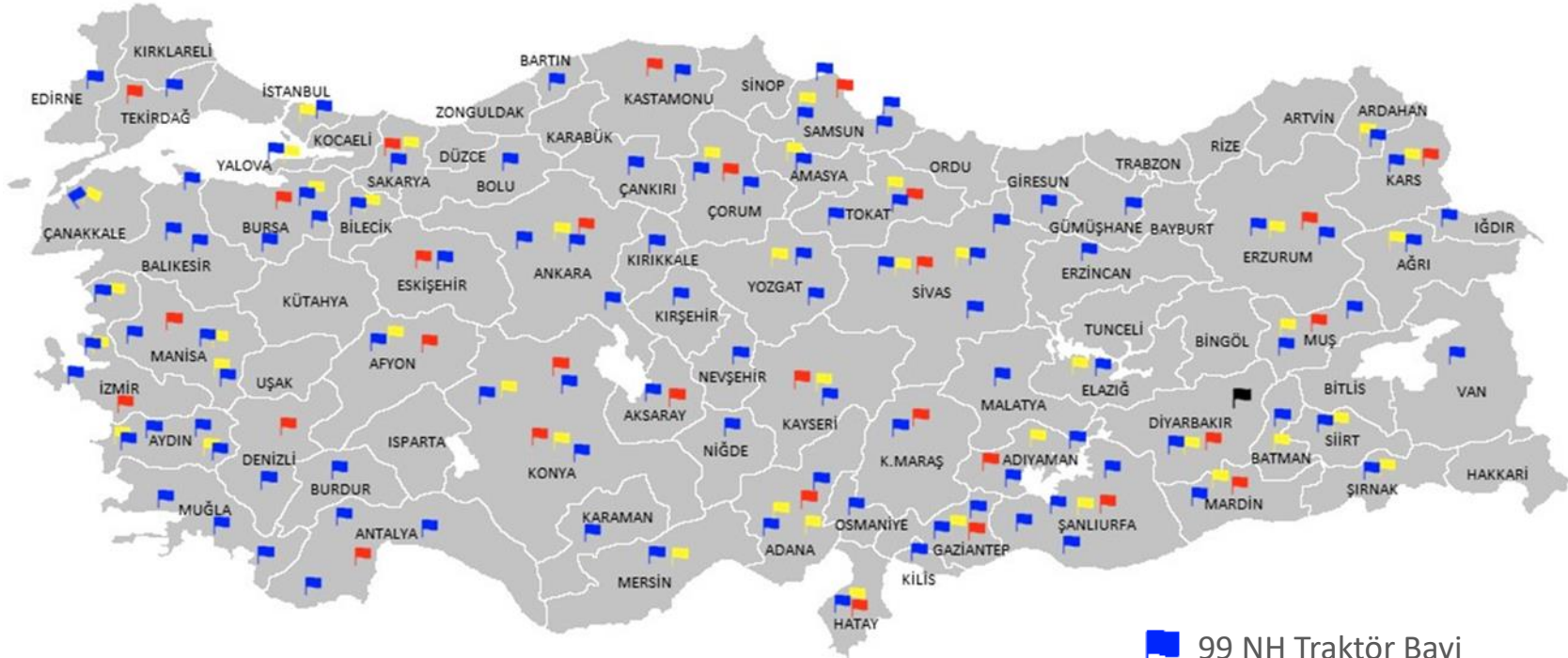


* 2018 yılı TÜİK Trafik kayıtlarına göre



Bayi Ağı

Bir Bakışta Bayi Ağımız



Bayi Ağındaki Avantajlarımız

Türkiye tarım sektöründeki en geniş bayi ağı

Yaygın ve müşteriye yakın

Finansal olarak güçlü

Geniş müşteri portföyü

Tecrübe

- 99 NH Traktör Bayi
- 42 NH / 1 CASE İş Makinesi Bayi
- 30 CASE Traktör Bayi

~500 servis*

(NH ve CASE IH)

~150 yedek parça bayisi*

(NH ve CASE IH)

*31.12.2018 itibarıyla



Türkiye – Tarım Sektörü



- *Üretim seviyesini aşan piyasa talebi
- *Yüksek tarımsal nüfus (%25)
- *Sektöre yönelik istikrarlı devlet desteği
- *Profesyonel çiftçiliğe verilen destek



- *Düşük verimlilik & yüksek getiri
- *Yüksek girdi maliyetleri
- *Mekanizasyon anlamında Avrupa'daki en düşük ülkelerden biri

Türkiye – Tarımsal Ekipman Sektörü

Bütün göstergeler;



tarım sektöründeki önemli dönüşümü

kapsamlı şekilde artan talebi

işaret ediyor.

- *Tarım sektörü giderek profesyonelleşiyor
- *Tarım arazileri konsolide ediliyor
- *Hem daha yüksek beygir gücüne hem de daha sofistike ürüne talep artıyor
- *Tarım aletleri ve diğer ekipmanlarına verilen önem artıyor
- *Bağ-bahçe ve özellikle traktör segmentinin payı artıyor





Rakamlarla Türkiye Tarım Sektörü

7.

Dünya’da Türkiye tarım ekonomisinin yeri

1.

Avrupa’da Türkiye tarım ekonomisinin yeri

%6,4

GSYH içinde tarım sektörünün payı
(2018’in ilk 9 ayı itibariyle)

%18,5

Toplam istihdam içinde payı
(2018 Ekim itibariyle)

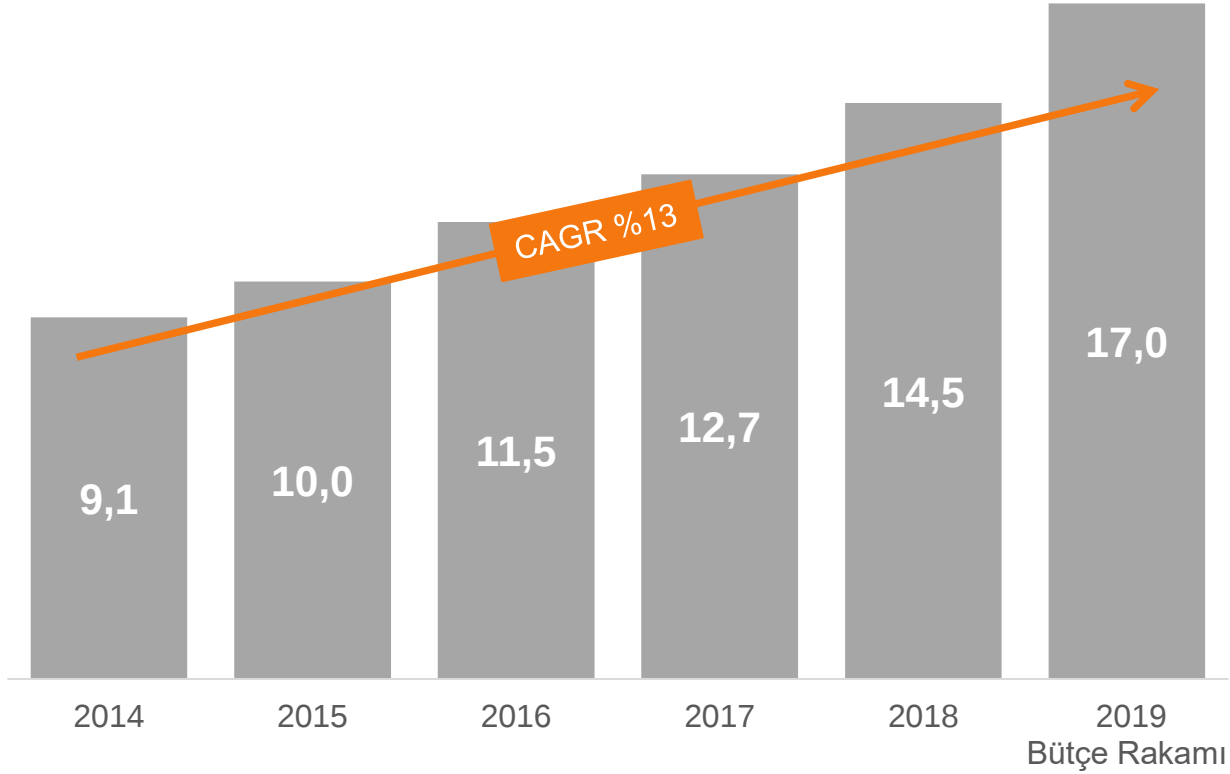
1.681

192 ülkeye ihraç edilen
tarımsal ürün sayısı





Türkiye’de Devlet Desteği (milyar TL)



2019 yılı için bütçeden tarımsal destek programına ayrılan toplam kaynağın

17,0 milyar TL olduğu açıklandı.

2019 yılında bütçeden tarıma ayrılan kaynakların dağılımının 17,0 milyar TL tarımsal destek programları, 5,1 milyar TL yatırım kredisi ve 5,3 milyar TL tarımsal kredi şeklinde olacağı açıklandı.

Tarım Destekleme Bütçesinin Dağılımı (milyon TL)

Tarımsal Destek Programları	2017	2018	%	2019 Bütçe(B)	%	Değişim 2018 - 2019B
Alan Bazlı Tarımsal Destekler	3.006	3.892	27	4.322	26	%11
- Mazot	700	1.900	13	2.090	12	%10
- Gübre	805	553	4	554	3	%0,2
Telafi Edici Ödemeler	191	186	1	215	1	%16
Fark Ödemesi	3.888	3.456	24	3.721	22	%8
Hayvancılık Destek Ödemeleri	3.848	4.103	28	5.268	31	%28
Kırsal Kalkınma Destekleri	795	1.724	12	1.900	11	%10
Tarım Sigortası	860	958	7	1.220	7	%27
Diğer Tarımsal Destekler	134	170	1	343	2	%102
Toplam	12.722	14.489		16.989		%17

- 2017 yılında hayata geçirilen Milli Tarım Projesi 2018 yılında da devam etti.
- Son 16 yılda üreticilere toplam 117,4 milyar TL nakit hibe desteği sağlandı.
- 2019 yılının Ocak ayında ilgili bütçeden çiftçilere toplam 2 milyar TL ödeme yapıldı.



Traktör Kredisi - Kredi limiti 250.000 TL

Alınan kredinin 50.000 TL'ye
(2016 ile aynı) kadar olan kısmı için
%50 faiz indirimi

Alınan kredinin 50.000 TL (2016 ile aynı)
üzerinde kalan kısmı için
%25 faiz indirimi



- 10 ve 10 yaş üstü traktörün (son 5 yıl sahiplik şartı ile) yenisi ile değiştirilmesi durumunda vade 96 aya kadar uzayabilecek.
- Kredi başvurularının doğrudan müşteri tarafından yapılması zorunluluğu getirildi.
- 4 yaşın altındaki traktörlerin yenilenmesi durumunda kullanılacak kredi traktör bedelinin %65'i ile sınırlandırılacak.
- Müşteri tarafından karşılanacak özkaynak tutarının banka hesabına yatırılması zorunluluğu getirildi.



Traktör Kredisi - Kredi limiti 250.000 TL

Alınan kredinin 75.000 TL'ye (50.000 TL,
75.000 TL olarak revize edildi) kadar olan
kısmı için **%50** faiz indirimi (faiz oranı aynı)

Alınan kredinin 75.000 TL (50.000 TL,
75.000 TL olarak revize edildi) üzerinde kalan
kısmı için **%25** faiz indirimi (faiz oranı aynı)

01.01.2018 – 31.12.2020
tarihleri arasında geçerli

Tarımsal Mekanizasyon Yatırım Kredisi - Kredi limiti 1.500.000 TL
Kredi faizi destek oranı %75
(2017 yılı ile aynı, 2016 yılında %50)



- Türkiye’de tarım sektöründe bir ilk

- Çiftçilerin en son teknoloji ile donatılmış traktörlere alternatif bir finans çözümü ile erişmesini sağlamak amaçlanıyor

- Traktör, tarım ekipmanı ve iş makinesi alımlarında yararlanılabiliyor

- Banka şubesine gitmeye gerek kalmadan tüm işlemler bayi lokasyonunda tamamlanıyor ve diğer kredi süreçlerinde bulunan evrak ve formalite gibi zorunluluklar asgariye indiriliyor

- 2018 yılında yurt içi satışların %7’si TürkTraktör Finans kanalıyla yapıldı





Traktörünüzü Güvence Altına Alalım!

Traktörünüzün sizin için ne kadar önemli olduğunun farkındayız. Gelin, traktörünüz için en uygun seçeneği belirleyip onu olası risklere karşı güvence altına alalım.



- Bayilerimiz aracılığıyla satılan traktörlerimizin trafik ve kasko işlemleri bu çatı altında yapılacaktır.

TürkTraktör
Finans



Traktör Pazarında Öne Çıkanlar (kaynak : TARMAKBİR)

500

Traktör başına
ortalama
çalışma zamanı
(saat/yıl)

12.000

Traktörün
mekanik ömrü
(saat)

24

Traktörün
mekanik ömrü
(yıl)

%48

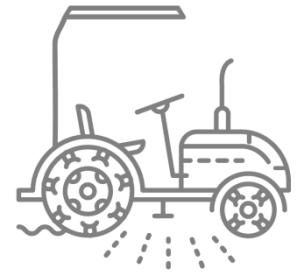
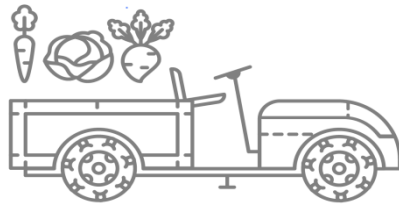
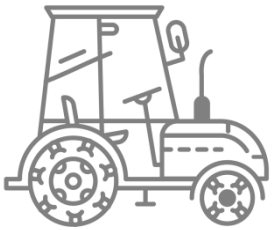
24 yaştan büyük
traktörlerin
yüzdesi

**1000 hektar başına
traktör adedi**

**Traktör başına
ekipman adedi**

**Traktör başına tarımsal
arazi (hektar)**

**1 hektar arazi başına
traktör beygir gücü**



Türkiye AB

38 90

Türkiye AB

5 10

Türkiye AB

26 11

Türkiye AB

2,52 8,05



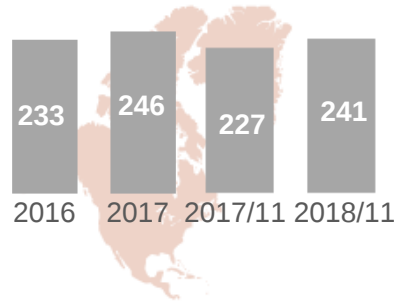
Dünya Traktör Pazarı (bin adet) (kaynak: Systematics)

Yıllık traktör satış
adedi bakımından
Türkiye, Dünya'nın

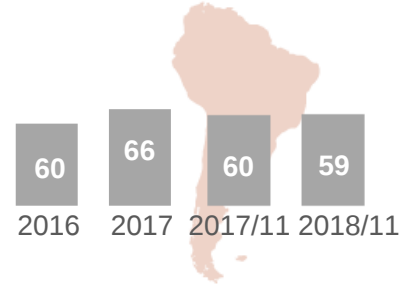
5.

büyük traktör
pazarı

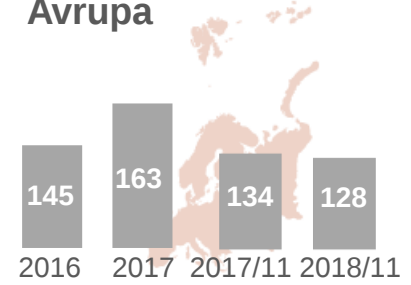
Kuzey Amerika



Güney Amerika*



Avrupa



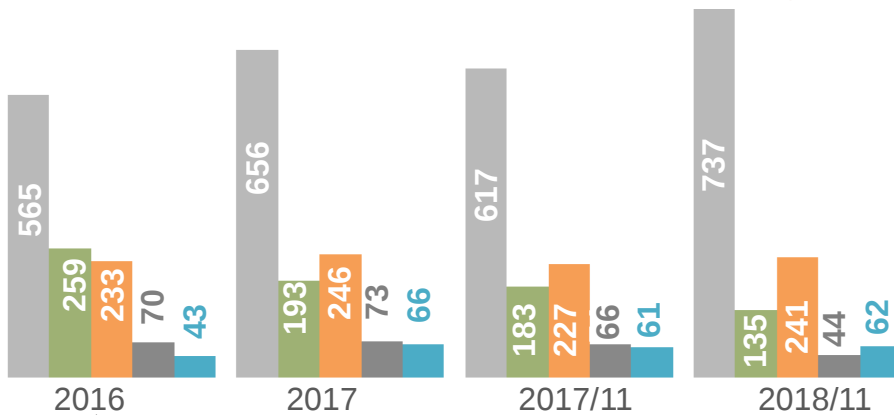
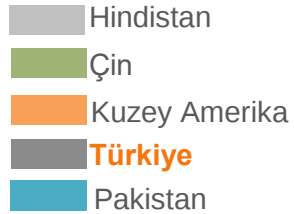
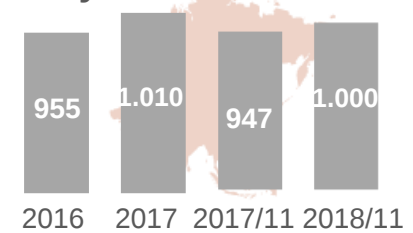
Avustralya



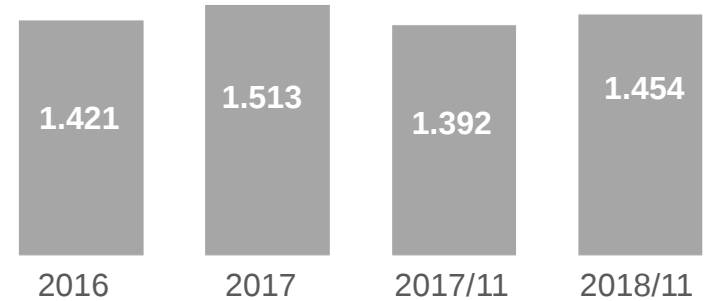
Afrika



Asya



Toplam Dünya Pazarı (bin adet)

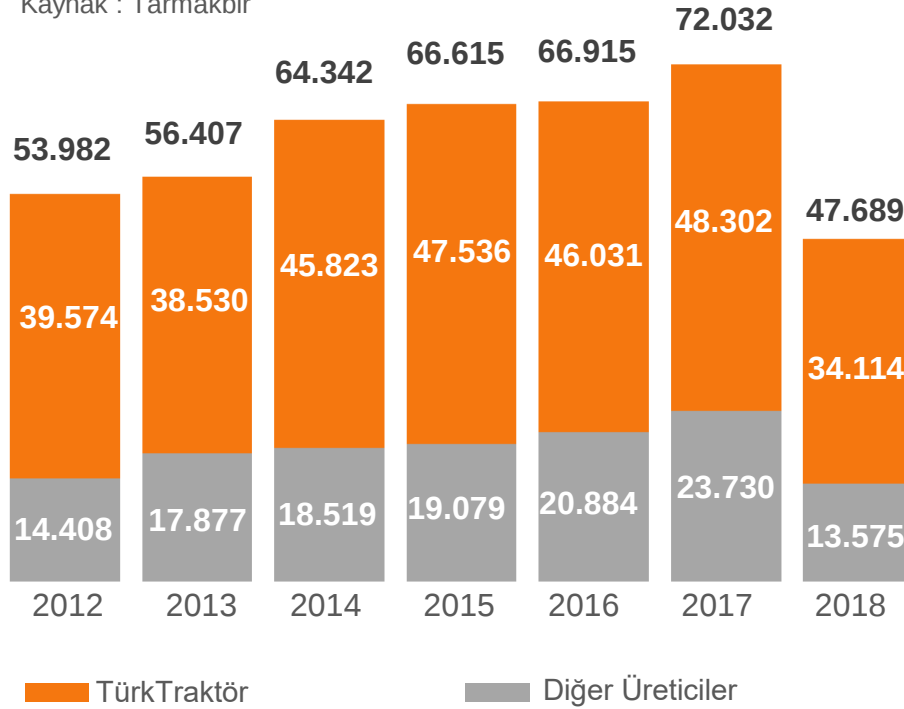




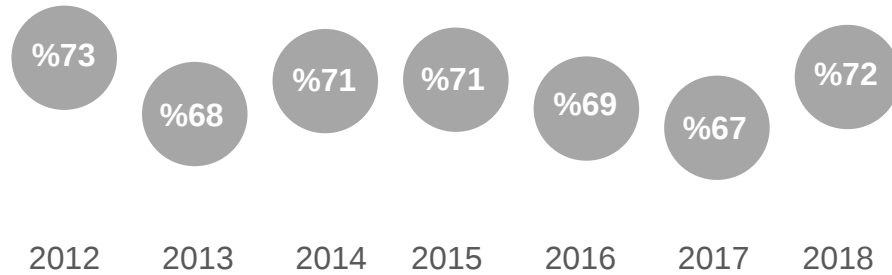
Türkiye Traktör Pazarı

Kaynak : Tarmakbir

Traktör Üretimi (adet)

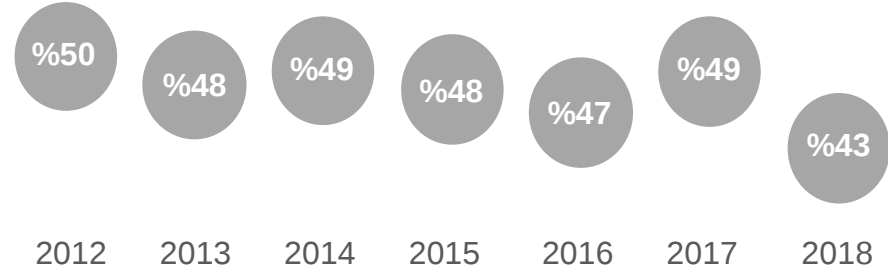


Yurt İçi Üretimde TürkTraktör'ün Payı



TürkTraktör Pazar Payı

Kaynak : TÜİK



2018 yılında 47.689 adet traktör üretilen Türkiye'de toplam üretimin %72'si TürkTraktör tarafından karşılanmıştır.

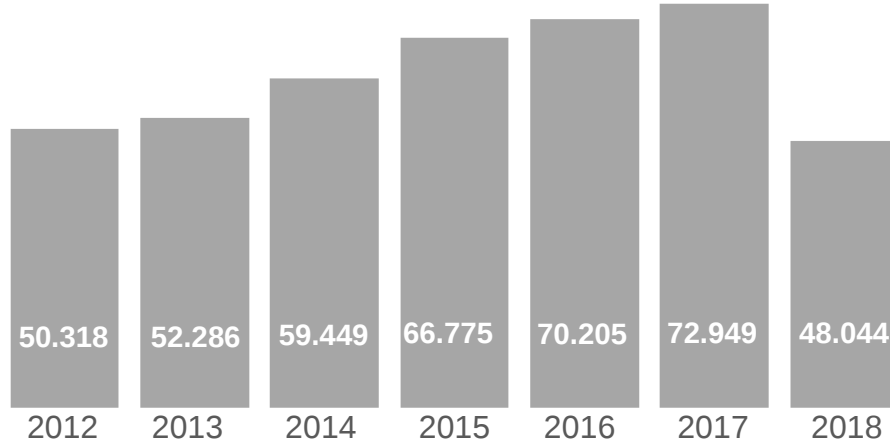
Türkiye traktör pazarında yaklaşık 40 marka 30 firma tarafından temsil edilmektedir.



Türkiye Traktör Pazarı

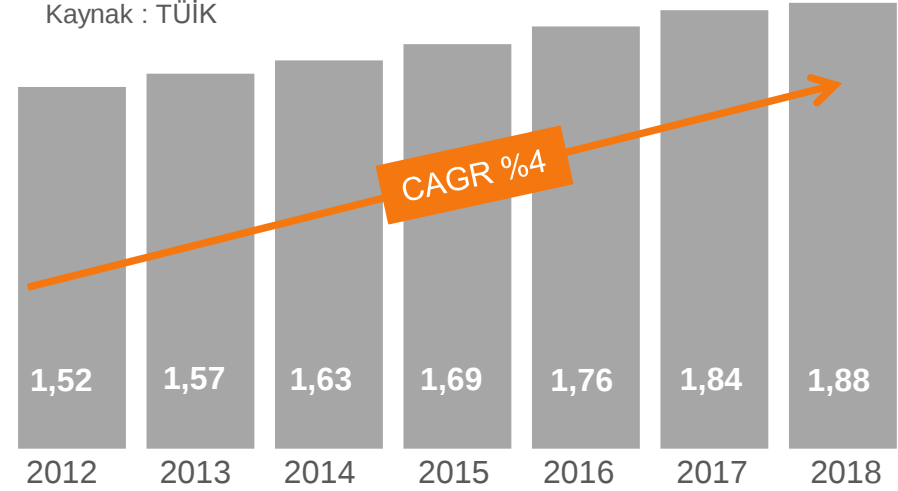
Türkiye Traktör Pazarı (adet)

Kaynak : TÜİK



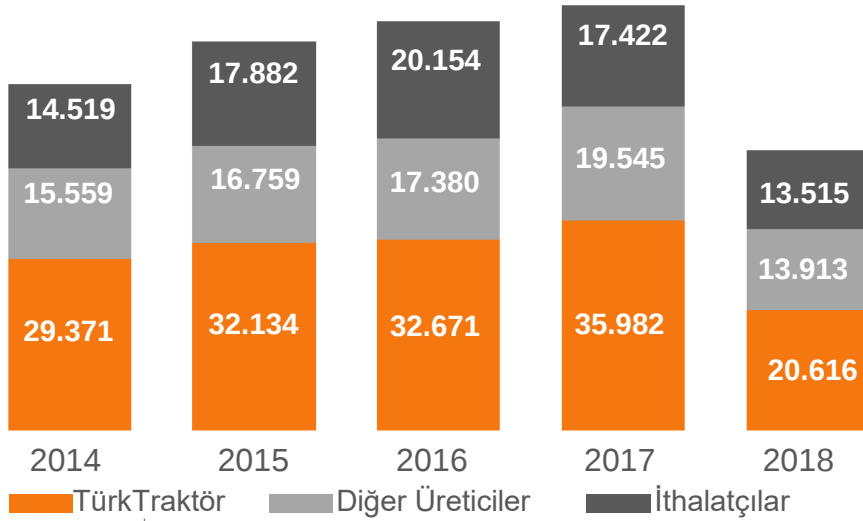
Türkiye Traktör Parkı (milyon adet)

Kaynak : TÜİK



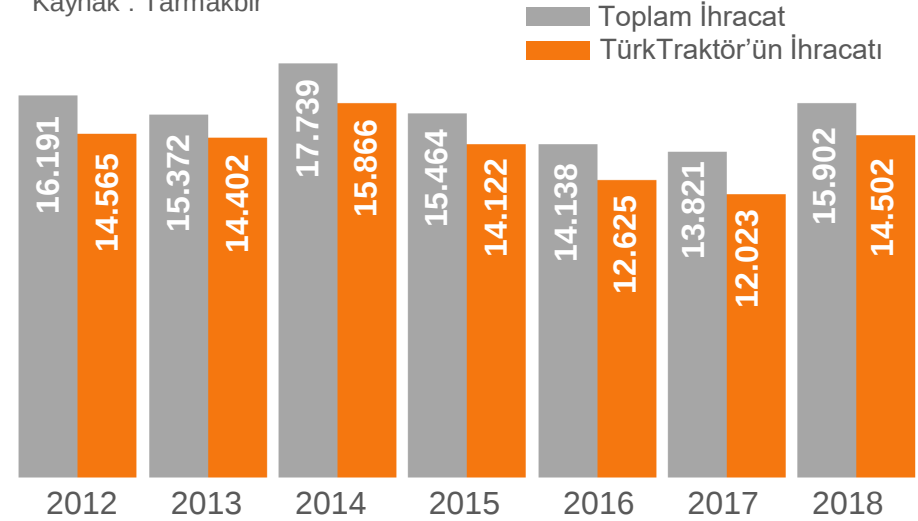
Türkiye Traktör Pazarı (adet)

Kaynak : TÜİK



Türkiye'den Yapılan Traktör İhracatı (adet)

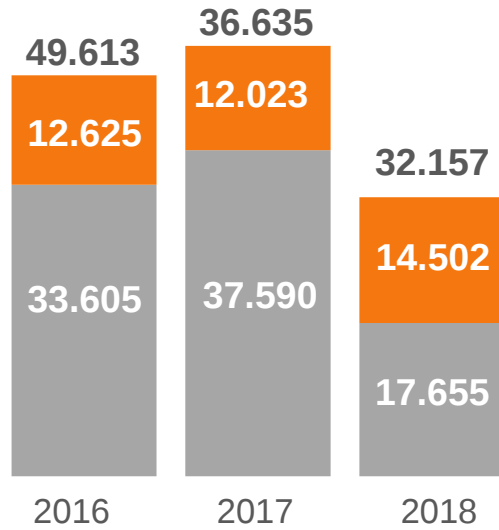
Kaynak : Tarmakbir





TürkTraktör'ün Satışları

Traktör Satışları (adet)



■ Yurt İçi ■ Yurt Dışı

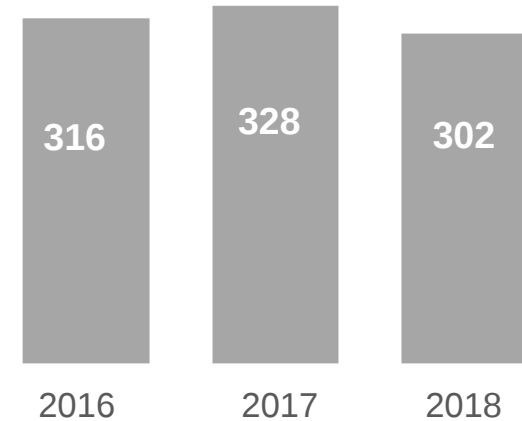


*2018 yılında yurt içi traktör satışları geçen yıla göre %35 azaldı.

*Yurt dışı traktör satışları ise geçen yıla kıyasla %21 arttı.



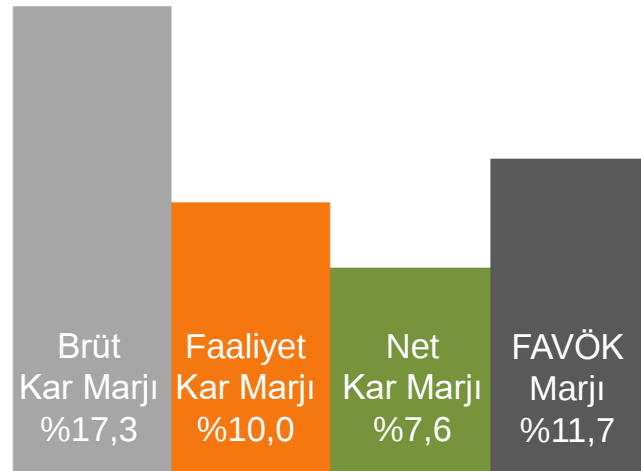
Biçerdöver Satışları (adet)



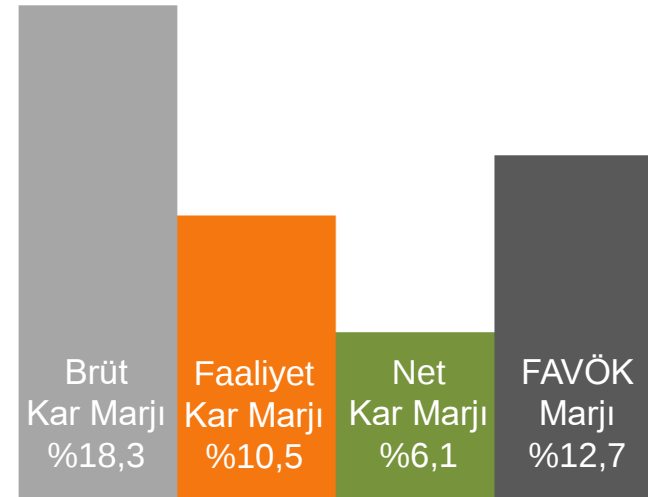
Gelir Tablosu

(milyon TL)	2016	2017	2018	Δ
- Yurt İçi Satışlar	2.469	3.086	2.016	%-35
- Yurt Dışı Satışlar	974	1.129	1.893	%68
Toplam Satışlar	3.443	4.215	3.909	%-7
Brüt Kar	742	731	717	%-2
Net Faaliyet Karı	455	423	411	%-3
Vergi Öncesi Kar	388	351	256	%-27
Net Kar	370	321	240	%-25
FAVÖK	512	492	498	%1

(%)	2016	2017	2018	Δ
Brüt Kar Marjı	21,6	17,3	18,3	1,0 pp
Faaliyet Kar Marjı	13,2	10,0	10,5	0,5 pp
Net Kar Marjı	10,7	7,6	6,1	-1,5 pp
FAVÖK Marjı	14,9	11,7	12,7	1,0 pp



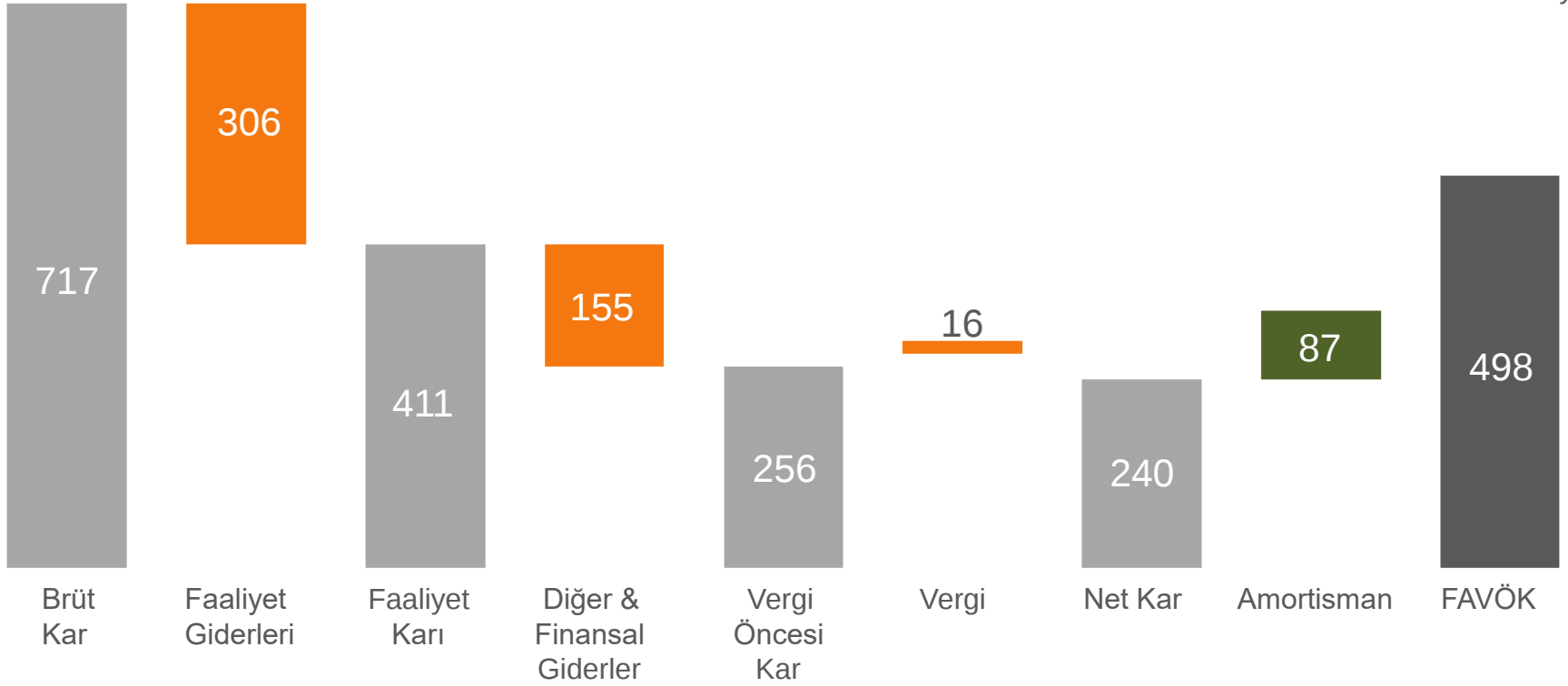
2017



2018

Brüt Kar - FAVÖK (milyon TL)

31.12.2018 itibariyle

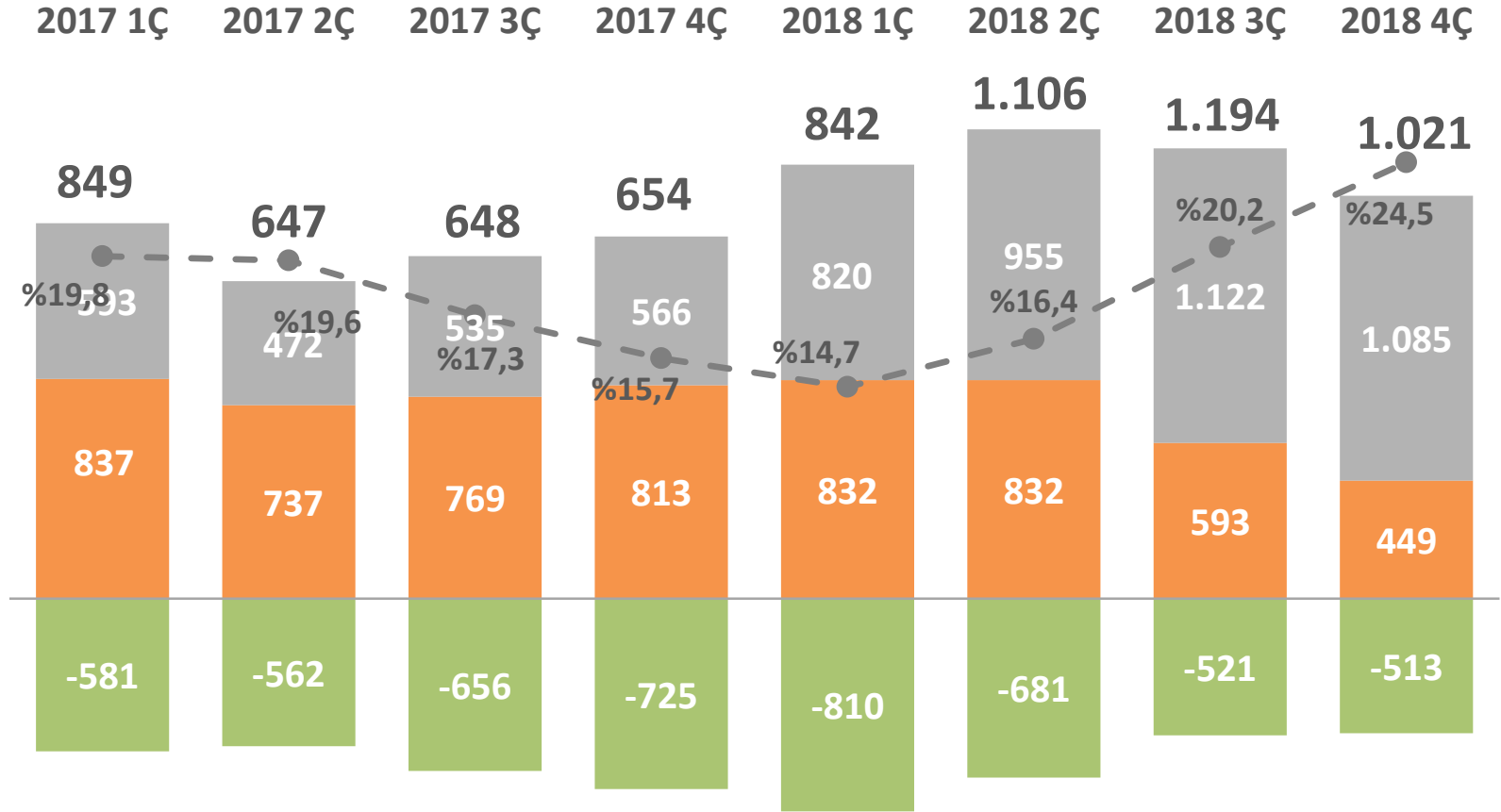


Borç Yapısı & Finansal Rasyolar

(milyon TL)	2016	2017	2018	Δ
- Nakit & Nakit Benzerleri	228	442	413	%-7
- Toplam Finansal Borç	948	1.127	1.773	%57
Net Finansal Pozisyon	(720)	(685)	(1.360)	%98
Cari Oran	2,0	1,8	2,0	0,2 pp
Likidite Oranı	1,3	1,3	2,0	0,7 pp
Dönen Varlıklar / Toplam Varlıklar	%69	%72	%70	-2 pp
Kısa Vadeli Yükümlülükler / Toplam Yükümlülükler	%34	%40	%35	-5 pp
Özsermaye Karlılığı *	%62	%50	%40	-10 pp
Aktif Karlılığı *	%17	%12	%8	-4 pp
Yatırım Harcamaları	96	149	240	%61

*12 aylık ortalama değer kullanılmıştır.

İşletme Sermayesi (milyon TL)



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

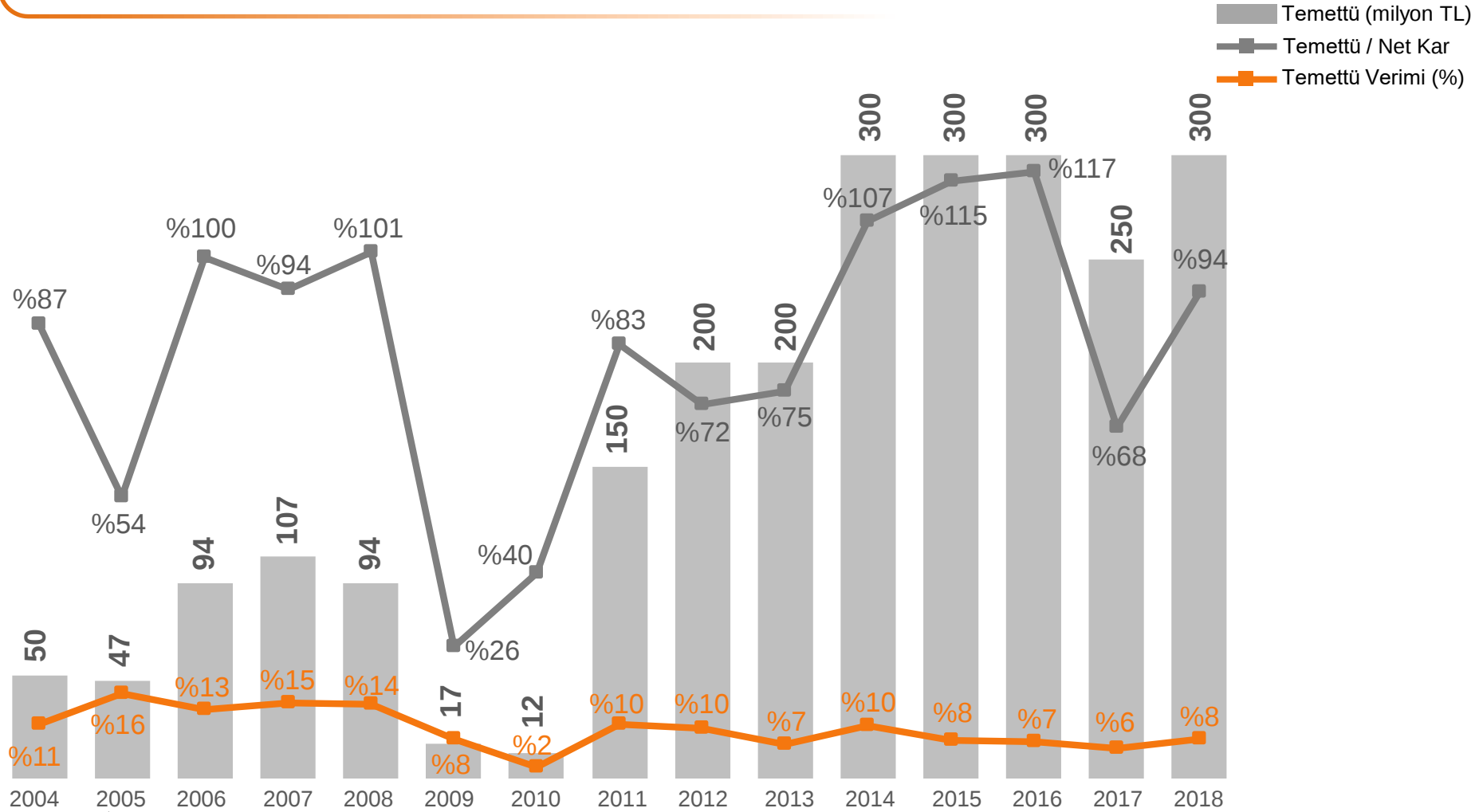
*12 aylık ortalama değer

** Uzun Vadeli Alacaklar Hariç



Temettü

2004 – 2018 yılları arasında toplam **2,4 milyar TL** hissedarlara temettü olarak dağıtılmıştır.



2019 yılının tamamına ilişkin beklentilerimiz aşağıdaki gibidir.

Türkiye Traktör Pazar Büyüklüğü 33.000 – 38.000 adet

TürkTraktör

İç Piyasa Traktör Satışları* 15.500 – 18.000 adet

İhraç Traktör Satışları 14.000 – 15.000 adet

Yatırım Harcamaları 200 – 250 milyon TL

* İthal traktör dahil bayiye satış



Ahmet CANBEYLİ
Mali İşler Genel Müdür Yardımcısı
+90 312 2332003
Ahmet.Canbeyli@turktraktor.com.tr

Ahmet GÖRPEOĞLU
Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi
+90 312 2332502
Ahmet.Gorpeoglu@turktraktor.com.tr

investorrelations@turktraktor.com.tr