

TürkTraktör

Yatırımcı Sunumu
Ekim 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.

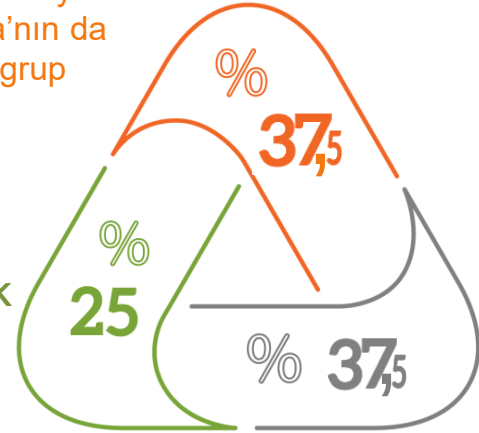
1926 yılında kurulan Koç Holding, 93 yıllık tarihinde değişimin bir adım ilerisinde yer alarak sadece Türkiye'nin değil aynı zamanda Avrupa'nın da en büyük ve en başarılı grup şirketlerinden biri



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.



Kuruluşumuzdan bu yana **130**'dan fazla ülkeye ihracat yaptık.

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 **2.146** personel
1.464 saha çalışanı
682 ofis çalışanı*



*30.09.2019 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 **5.000 m²**'lik Ar&Ge merkezi

2018 yılında açılan İstanbul'da Ar-Ge, Tasarım ve İnovasyon Ofisi

10'u uluslararası olmak üzere, toplam **166** aktif patent

115'i araştırmacı olmak üzere oluşan toplam **146** Ar&Ge personeli*

*30.09.2019 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

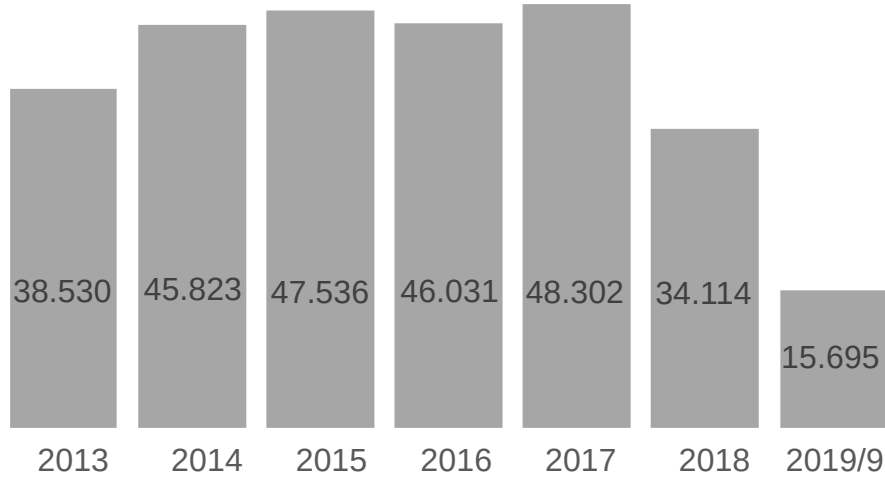
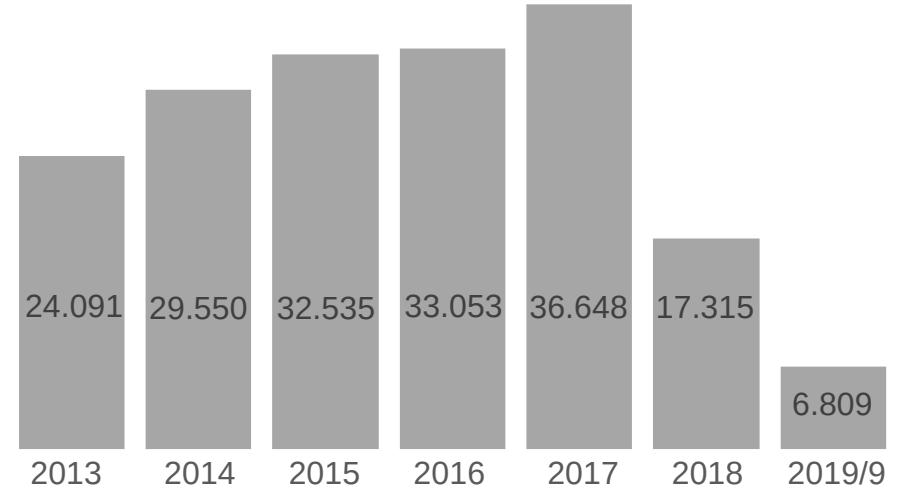
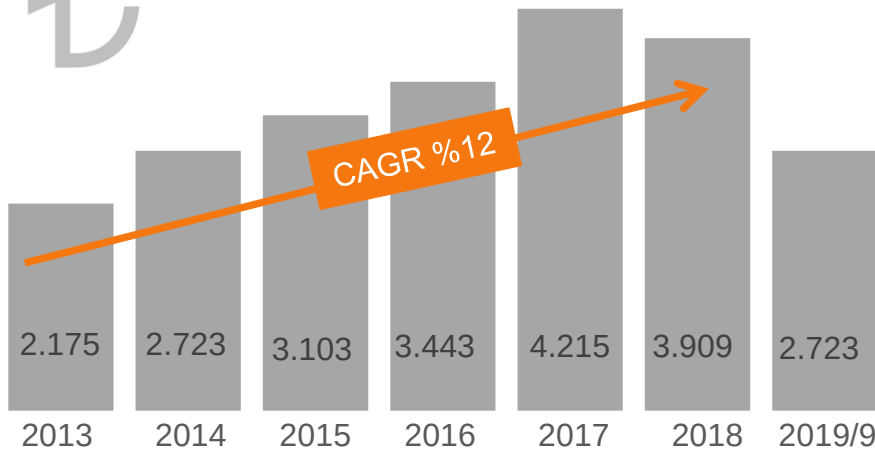
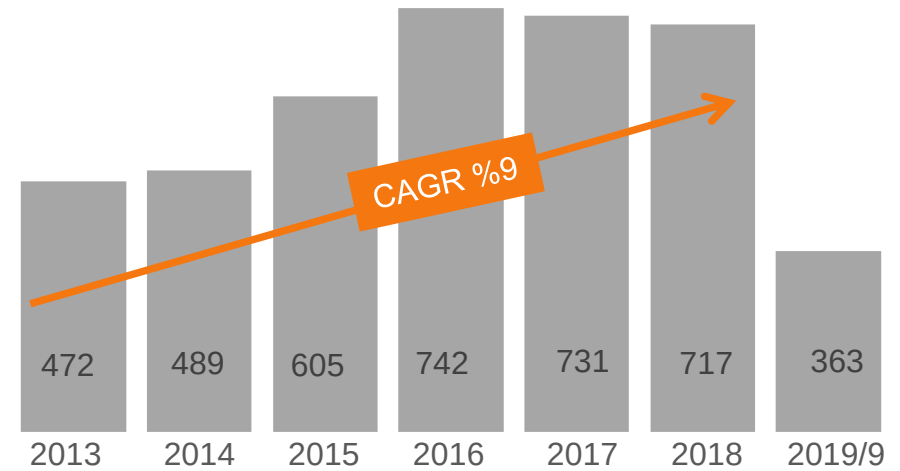
- Üretim süreçlerinde dikey entegrasyon
- Uzun vadeli ve daimi iş ilişkileri
- Küresel bakış açısı
- Diğer iş kolu - İş Makineleri

03



Hissedarlar için yaratılan değer

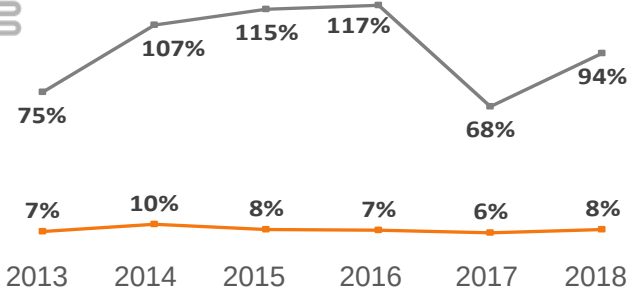
- Karlılığı sürdürmeye ve büyümeye verilen öncelik
- Sürdürülebilir temettü politikası - 2004 - 2018 yılları arasında toplam 2,4 milyar TL hissedarlara temettü olarak dağıtıldı.
- Başarılı, karlı operasyonel faaliyetler

Traktör Üretim AdediYerli Traktör Satış Adedi*Toplam Ciro (milyon TL)Brüt Kar (milyon TL)



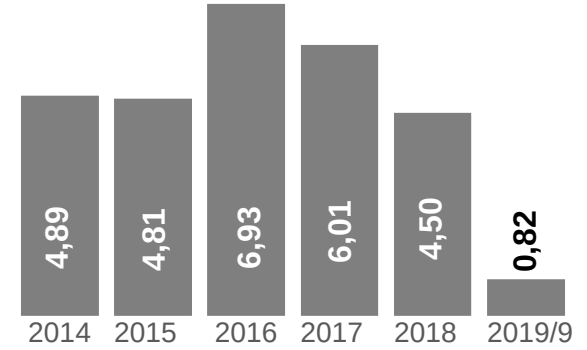
Hissedarlar için Yaratılan Değer

Temettü Verimi



— Temettü / Net Kar — Temettü Verimi (%)

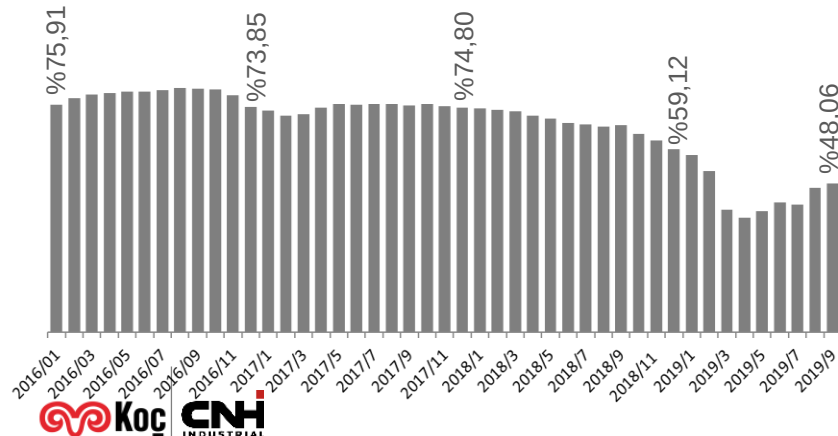
Hisse Başı Kazanç



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 12 yıldır pazar lideri

~%39 pazar payı

*Tüm bölgeleri kapsayan en geniş bayi ağı

*Geniş Müşteri portföyü



*Hedef kitle; profesyonel çiftçiler

~%6 pazar payı

*2007'den beri yurt içi pazarda kesintisiz büyüme



*New Holland AG bayi ağı ile yürütülen NH hafif iş makineleri satış operasyonları;

*Case direkt satış ekibi tarafından yürütülen ağır iş makineleri satış faaliyetleri

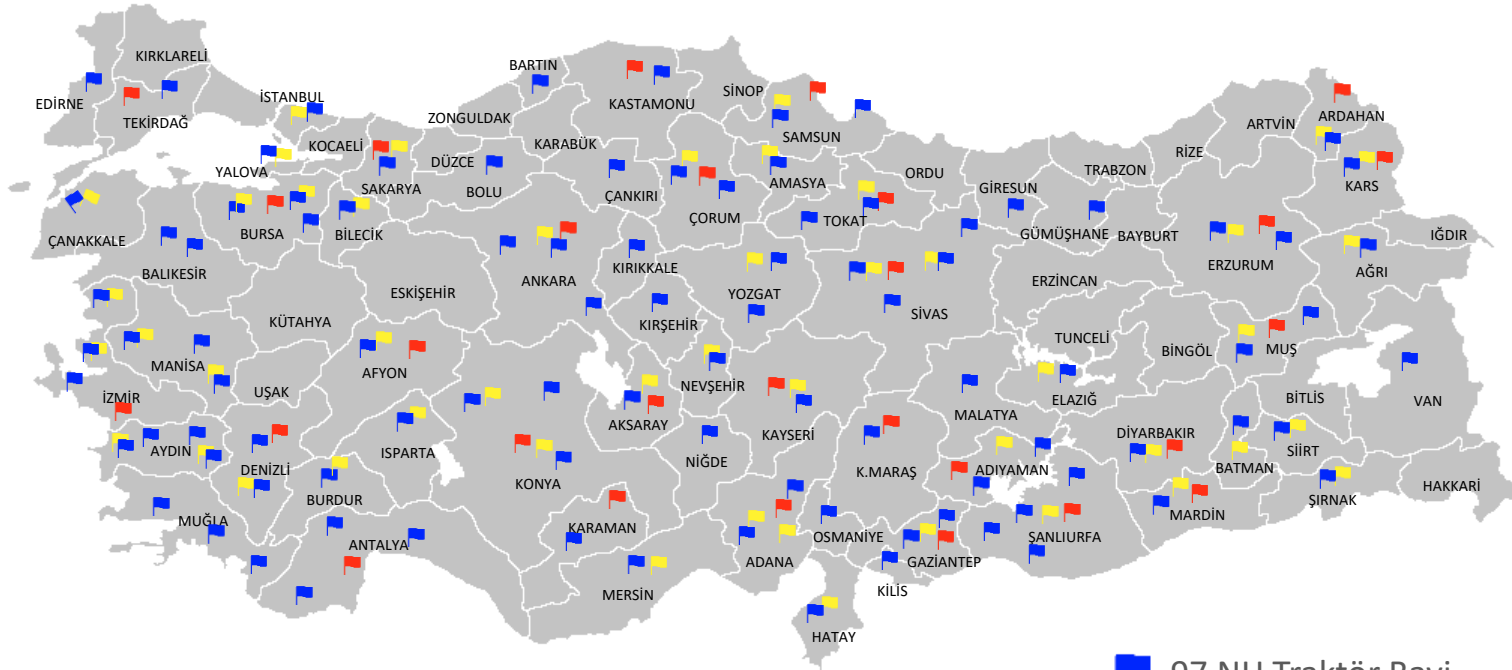


* 2019 yılı Ağustos ayı TÜİK Trafik kayıtlarına göre



Bayi Ağı

Bir Bakışta Bayi Ağımız



- 97 NH Traktör Bayi
- 42 NH İş Makinesi Bayi
- 28 CASE Traktör Bayi

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)

*30.09.2019 itibariyle



Türkiye – Tarım Sektörü



- *Yüksek tarımsal nüfus
- *Sektöre yönelik istikrarlı devlet desteği
- *Profesyonel çiftçiliğe verilen destek



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

Türkiye – Tarımsal Ekipman Sektörü

Bütün göstergeler;



tarım sektöründeki önemli dönüşümü

artan sofistike ürün talebini

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

11.

Dünya’da Türkiye tarım ekonomisinin yeri
(2018 yılı veriler)

2.

Avrupa’da Türkiye tarım ekonomisinin yeri
(2018 yılı veriler)

%3,5

GSYH içinde tarım sektörünün payı
(2019 6 aylık veriler)

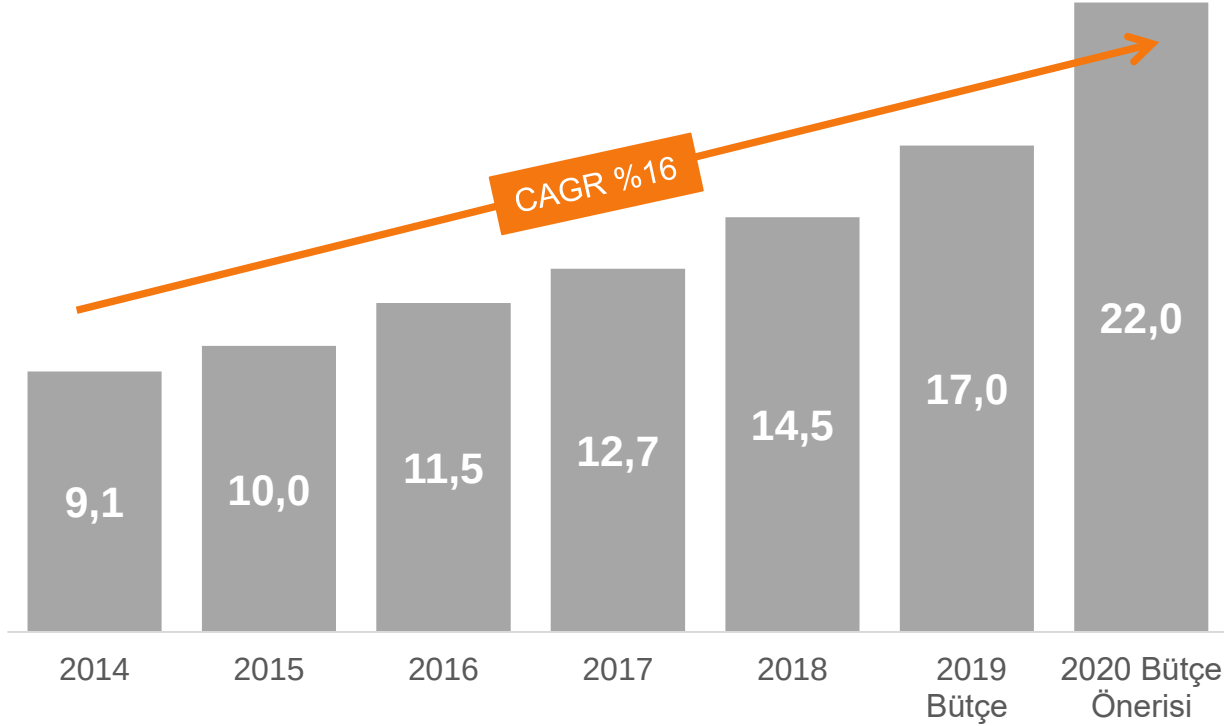
%19,8

Toplam istihdam içinde payı
(2019 Temmuz ayı verileri)





Türkiye’de Devlet Desteği (milyar TL)



2020 yılı için bütçe önerisi içinde tarımsal destek programına ayrılan toplam kaynağın

22,0 milyar TL olduğu açıklandı.

Tarım Politikaları Kapsamında Sağlanan Destekler

(kaynak: www.tarim.gov.tr)

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

- Son 16 yılda üreticilere toplam 117,4 milyar TL nakit hibe desteği sağlandı.
- 2019 yılının ilk 6 ayında çiftçiye 12,1 milyar TL ödeme yapıldı.
- Cumhurbaşkanlığı tarafından yapılan açıklamaya göre 2020 yılında bütçeden tarıma ayrılan kaynakların dağılımının 22,0 milyar TL tarımsal destek programları, 5,1 milyar TL yatırım kredisi ve 6,3 milyar TL tarımsal kredi şeklinde olacağı açıklandı.



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)

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



- Ziraat Bankası %12 olan baz faizini Mayıs ayında %18'e yükseltti.
- Destek oranlarında ise bir değişiklik olmadı.



- Ziraat Bankası %18 olan baz faizini Ağustos ayında %17.4'e düşürdü.
- Destek oranlarında ise bir değişiklik olmadı.

01.01.2018 – 31.12.2020
tarihleri arasında geçerli

Tarımsal Mekanizasyon Yatırım Kredisi - Kredi limiti 1.500.000 TL
Kredi faizi destek oranı %75
(2018 ve 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)

600.000

35 yaş üzeri
Traktör

%46

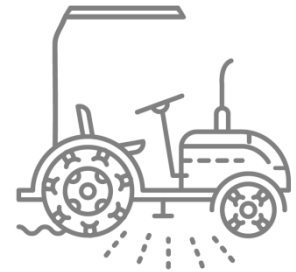
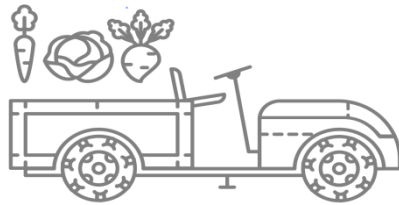
24 yaştan büyük
traktörlerin
yüzdesi

4 Çeker Traktör Oranı

Traktör başına ekipman adedi

Traktör başına tarımsal arazi (hektar)

Ortalama Traktör Gücü (BG)



Türkiye AB
%20 **%90**

Türkiye AB
5 **10**

Türkiye AB
26 **11**

Türkiye AB
60+ **100+**



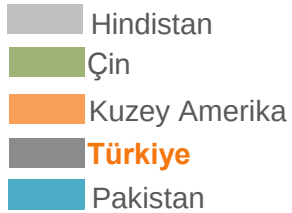
Dünya Traktör Pazarı (Bin adet) (Kaynak: Systematics)

Yıllık traktör satış
adedi bakımından
Türkiye, Avrupa'nın

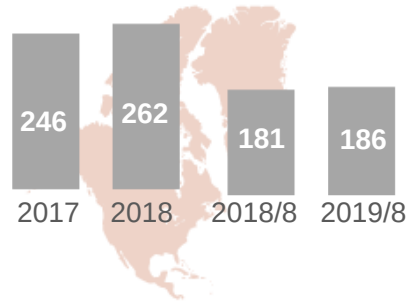
4.*

büyük traktör
pazarı

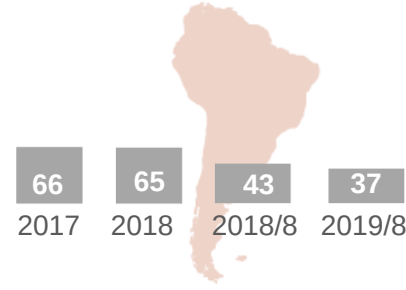
*31.08.2019 itibarıyla



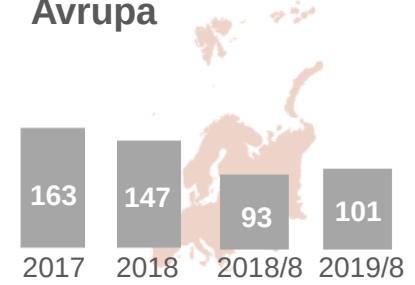
Kuzey Amerika



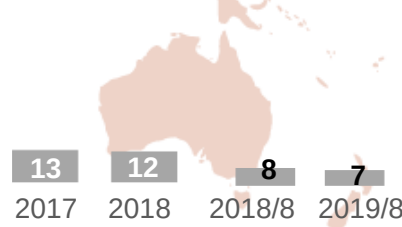
Güney Amerika**



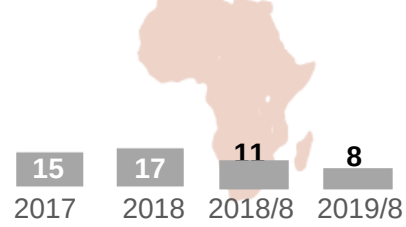
Avrupa



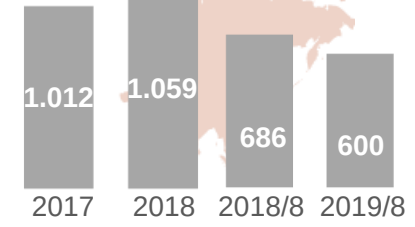
Avustralya



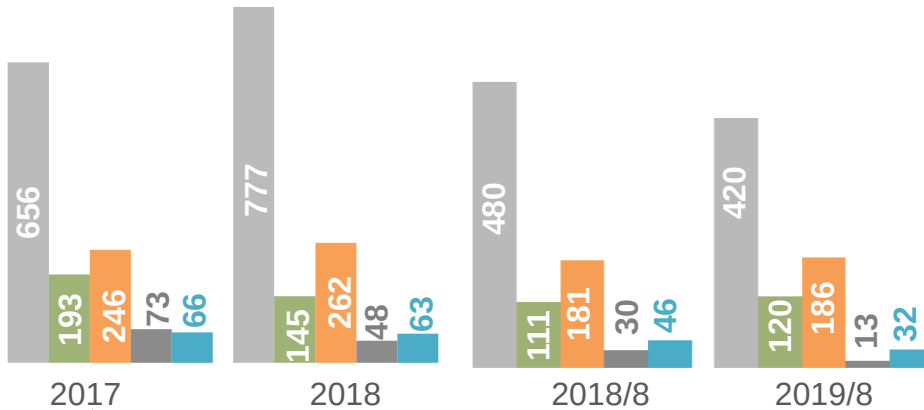
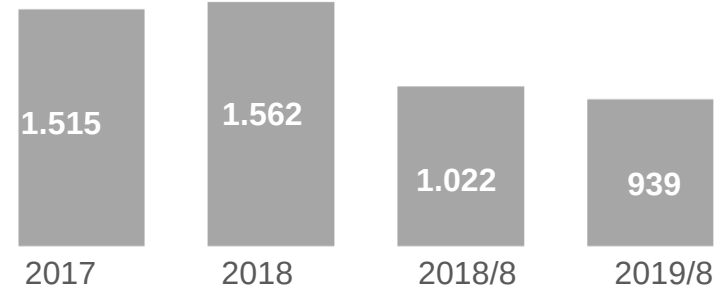
Afrika



Asya



Toplam Dünya Pazarı (bin adet)

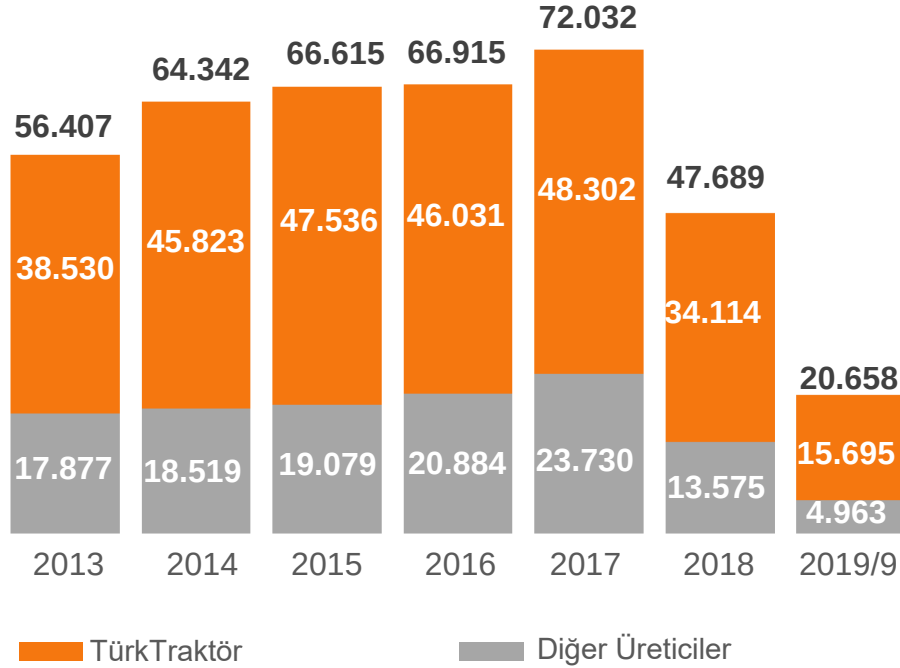




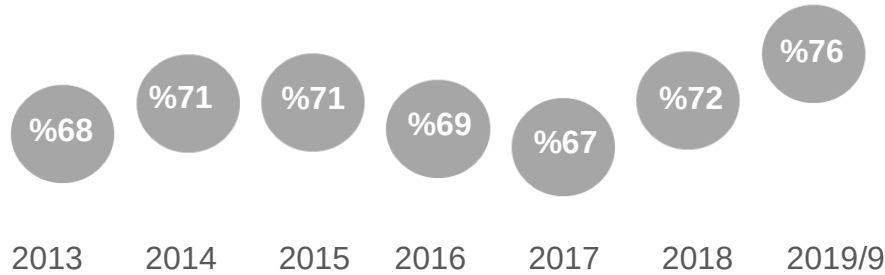
Türkiye Traktör Pazarı

Kaynak : Tarmakbir

Traktör Üretimi (adet)

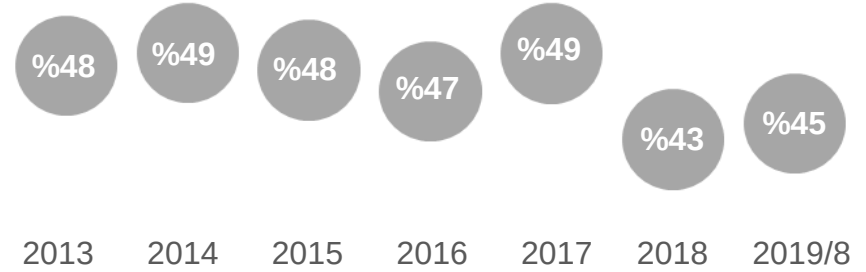


Yurt İçi Üretimde TürkTraktör'ün Payı



TürkTraktör Pazar Payı

Kaynak : TÜİK



2019 yılının ilk 9 ayında 20.658 adet traktör üretilen Türkiye'de toplam üretimin %76'sı TürkTraktör tarafından karşılanmıştır.

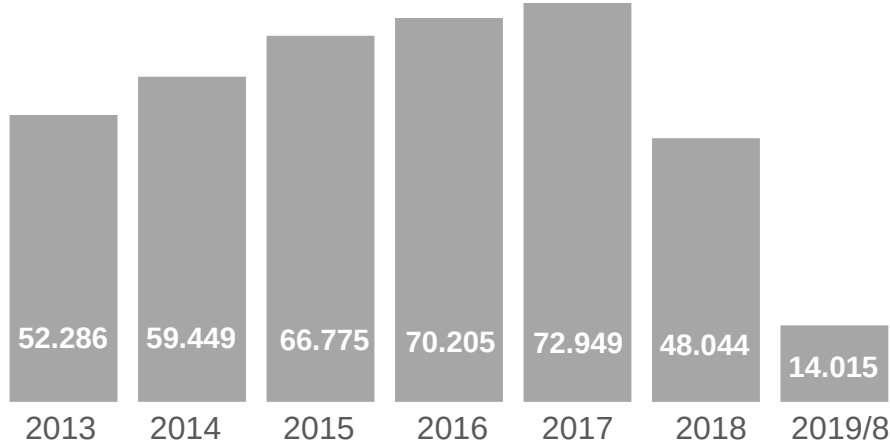
Türkiye traktör pazarında yaklaşık 40 marka 30 firma tarafından temsil edilmektedir.



Türkiye Traktör Pazarı

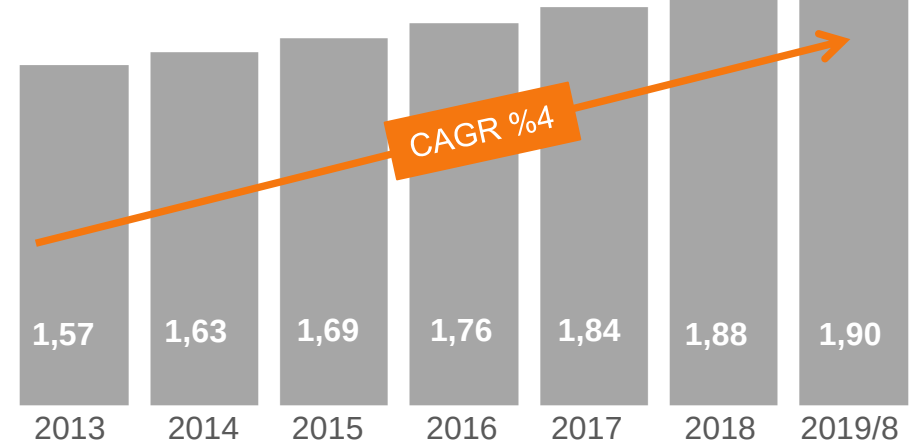
Türkiye Traktör Pazarı (adet)

Kaynak : TÜİK



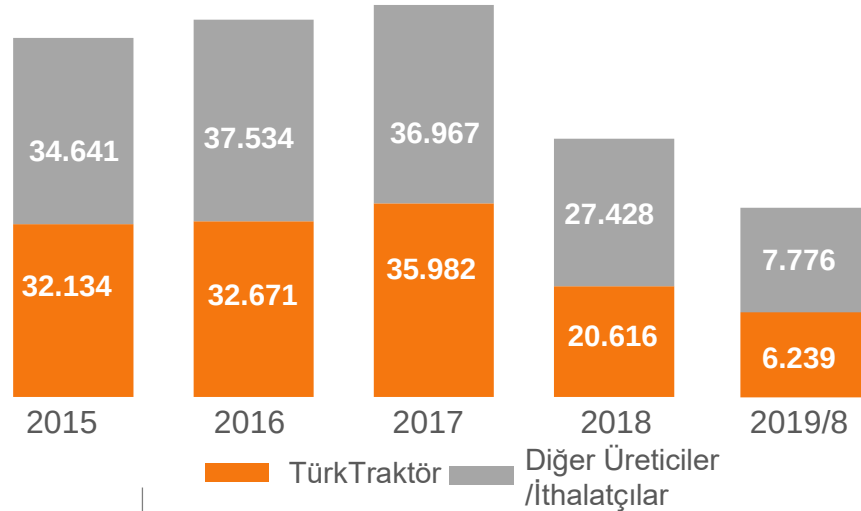
Türkiye Traktör Parkı (milyon adet)

Kaynak : TÜİK



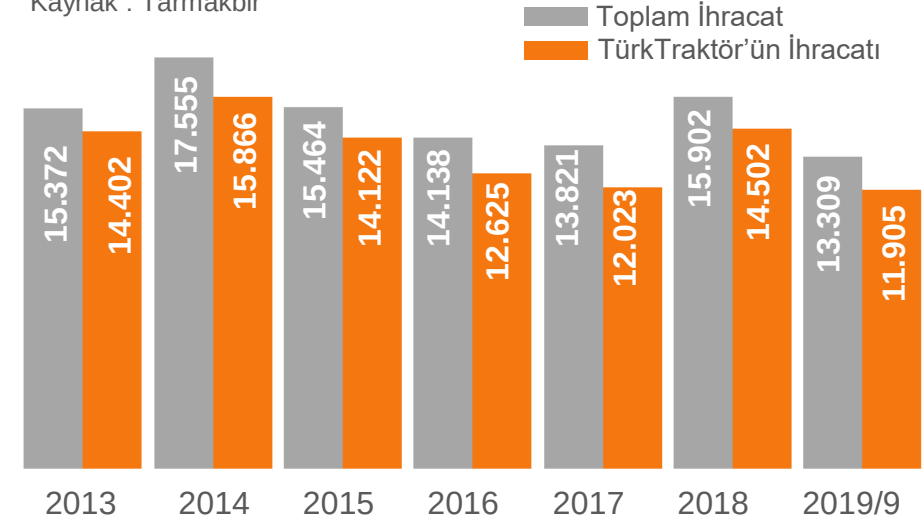
Türkiye Traktör Pazarı (adet)

Kaynak : TÜİK



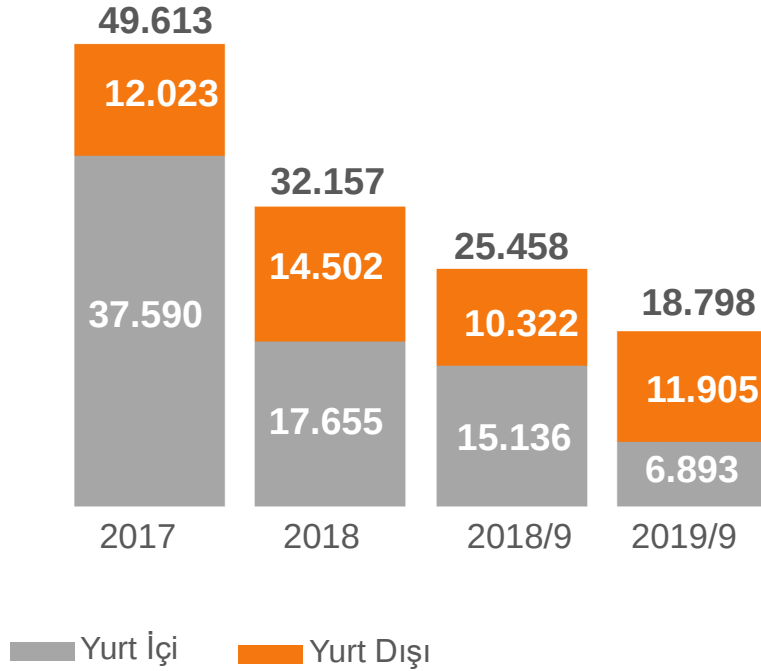
Türkiye'den Yapılan Traktör İhracatı (adet)

Kaynak : Tarmakbir





Traktör Satışları (adet)

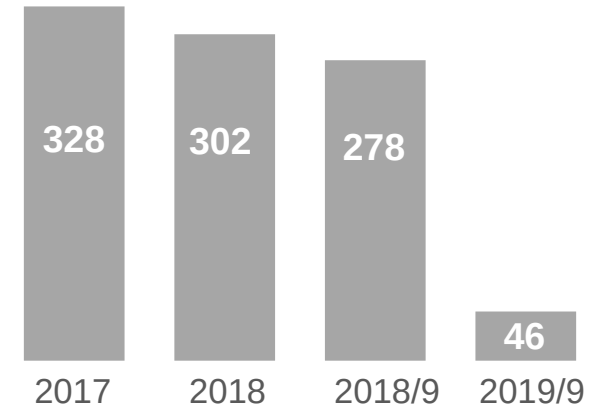


*2019 yılının ilk 9 ayında yurt içi traktör satışları geçen yıla göre %54 azaldı.

*Yurt dışı traktör satışları 2019 yılının ilk 9 ayında geçen yıla kıyasla %15 arttı.



Biçerdöver Satışları (adet)

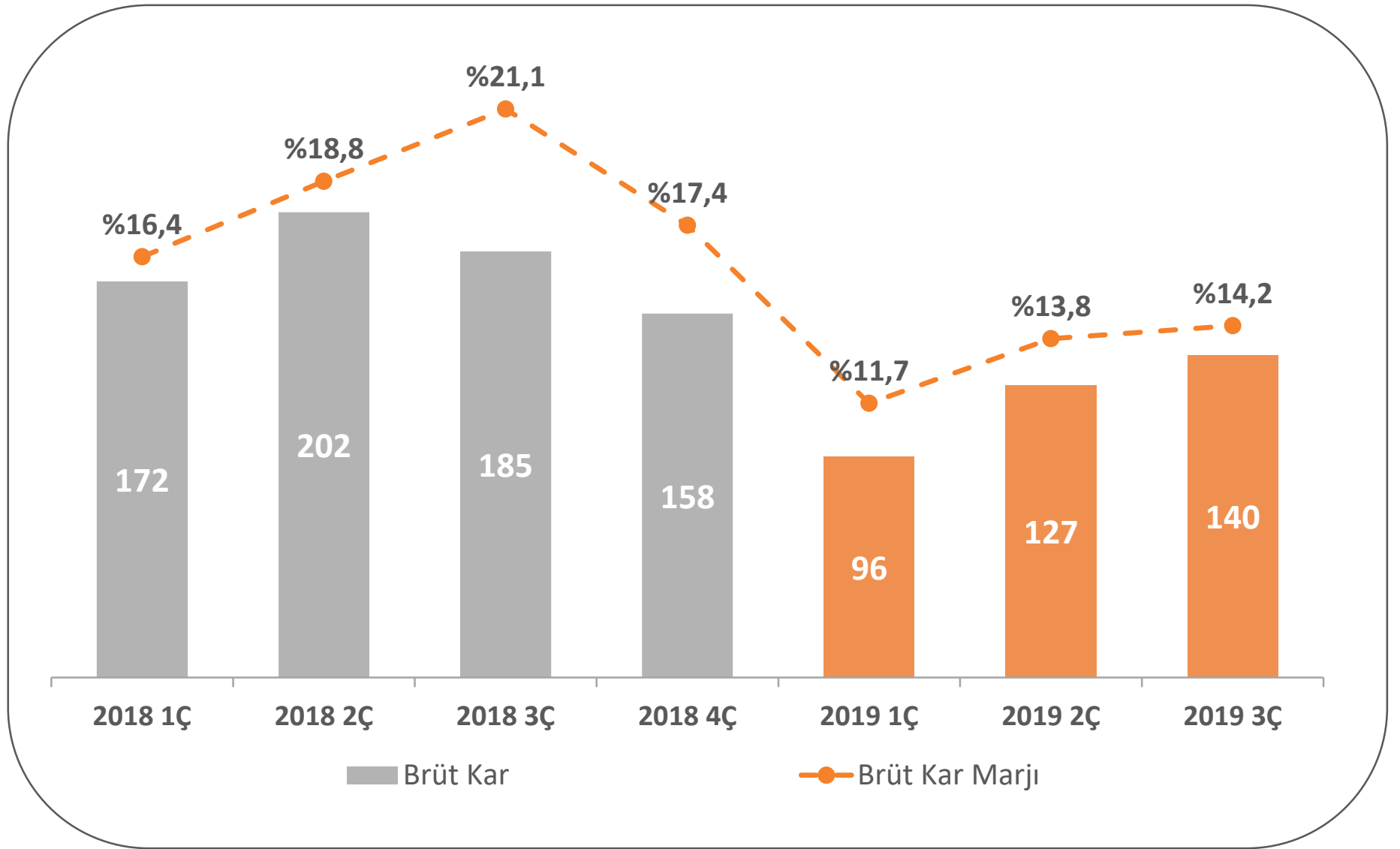


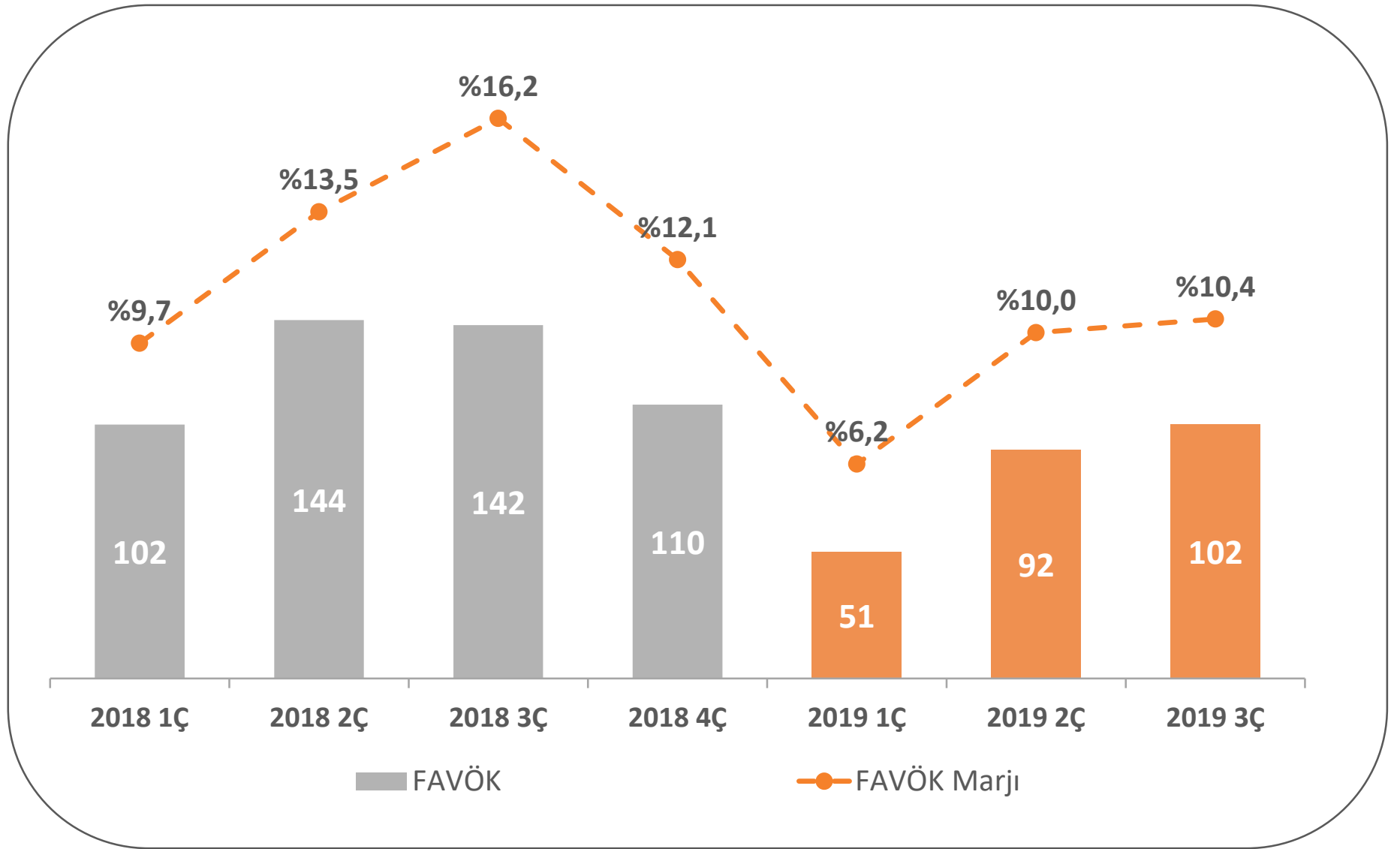


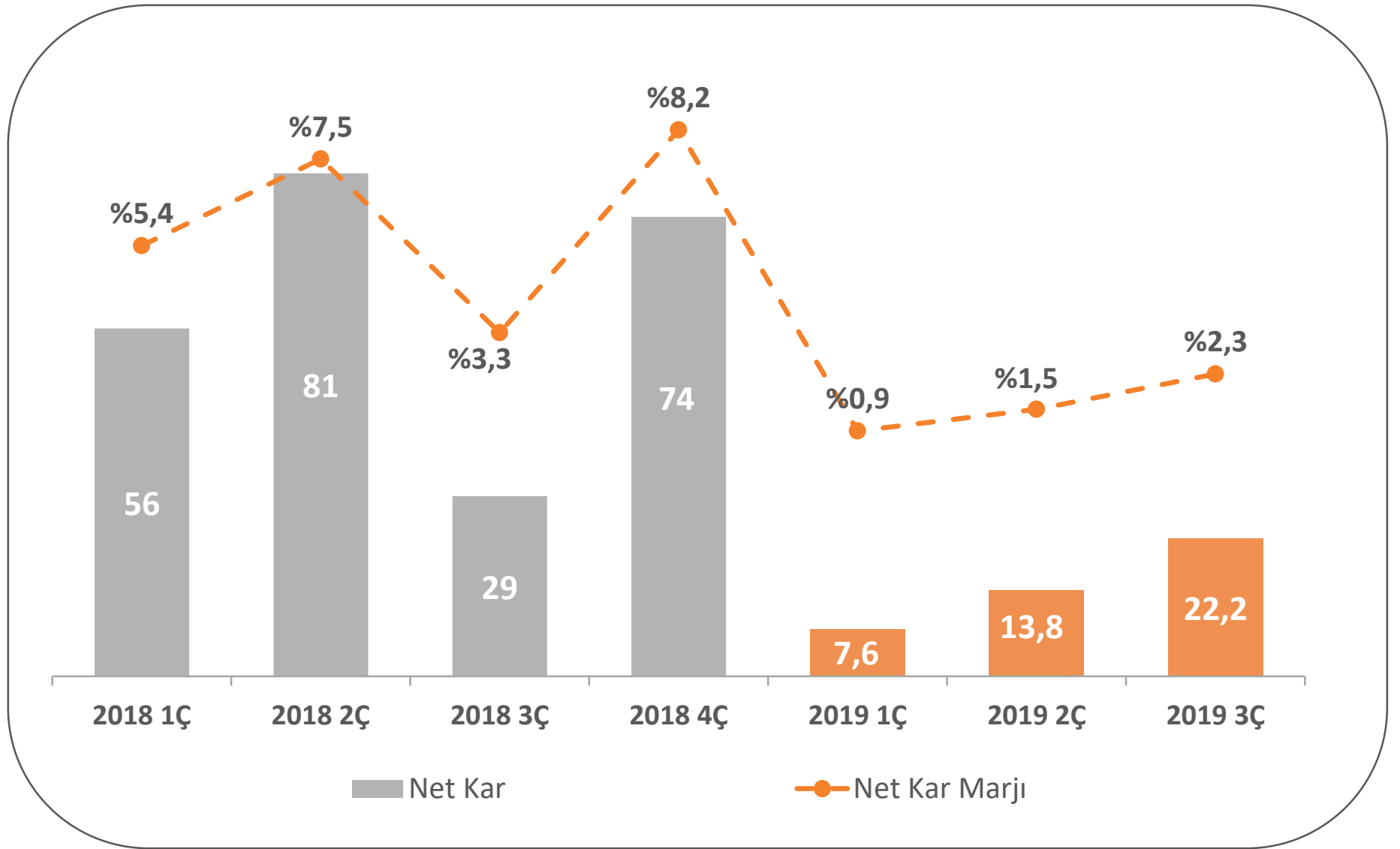
Operasyonel Sonuçlar

Gelir Tablosu

(milyon TL)	2017	2018	Δ	2018/9	2019/9	Δ
- Yurt İçi Satışlar	3.086	2.016	%-35	1.687	1.059	%-37
- Yurt Dışı Satışlar	1.129	1.893	%68	1.314	1.664	%27
Toplam Satışlar	4.215	3.909	%-7	3.001	2.723	%-9
Brüt Kar	731	717	%-2	559	363	%-35
Net Faaliyet Karı	423	411	%-3	326	150	%-54
Vergi Öncesi Kar	351	256	%-27	173	43	%-75
Net Kar	321	240	%-25	166	44	%-74
FAVÖK	492	498	%1	388	245	%-37

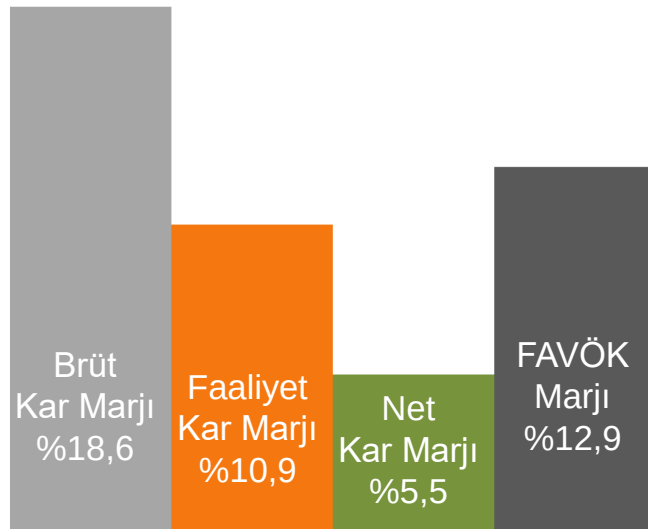




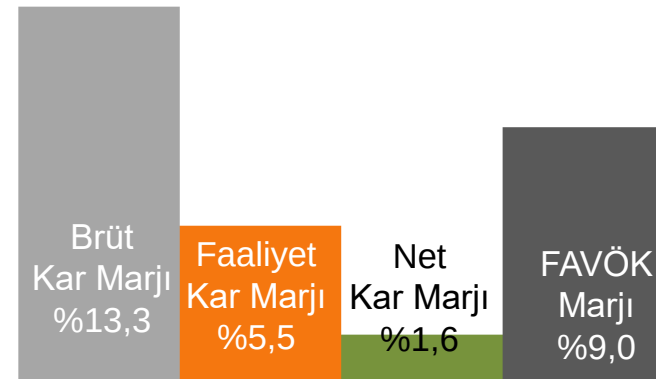




(%)	2017	2018	Δ	2018/9	2019/9	Δ
Brüt Kar Marjı	17,3	18,3	1,0 pp	18,6	13,3	-5,3 pp
Faaliyet Kar Marjı	10,0	10,5	0,5 pp	10,9	5,5	- 5,4 pp
Net Kar Marjı	7,6	6,1	-1,5 pp	5,5	1,6	-3,9 pp
FAVÖK Marjı	11,7	12,7	1,0 pp	12,9	9,0	-3,9 pp

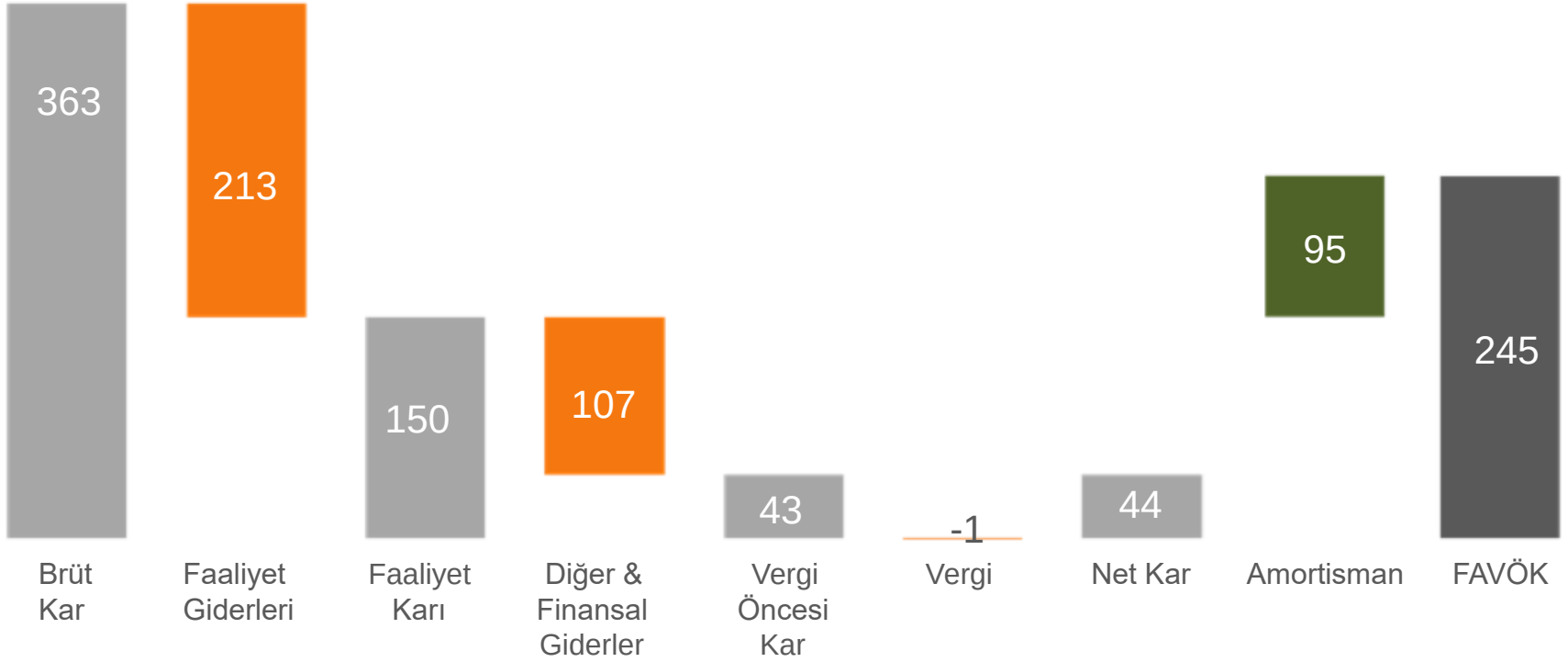


2018/9



2019/9

30.09.2019 itibariyle

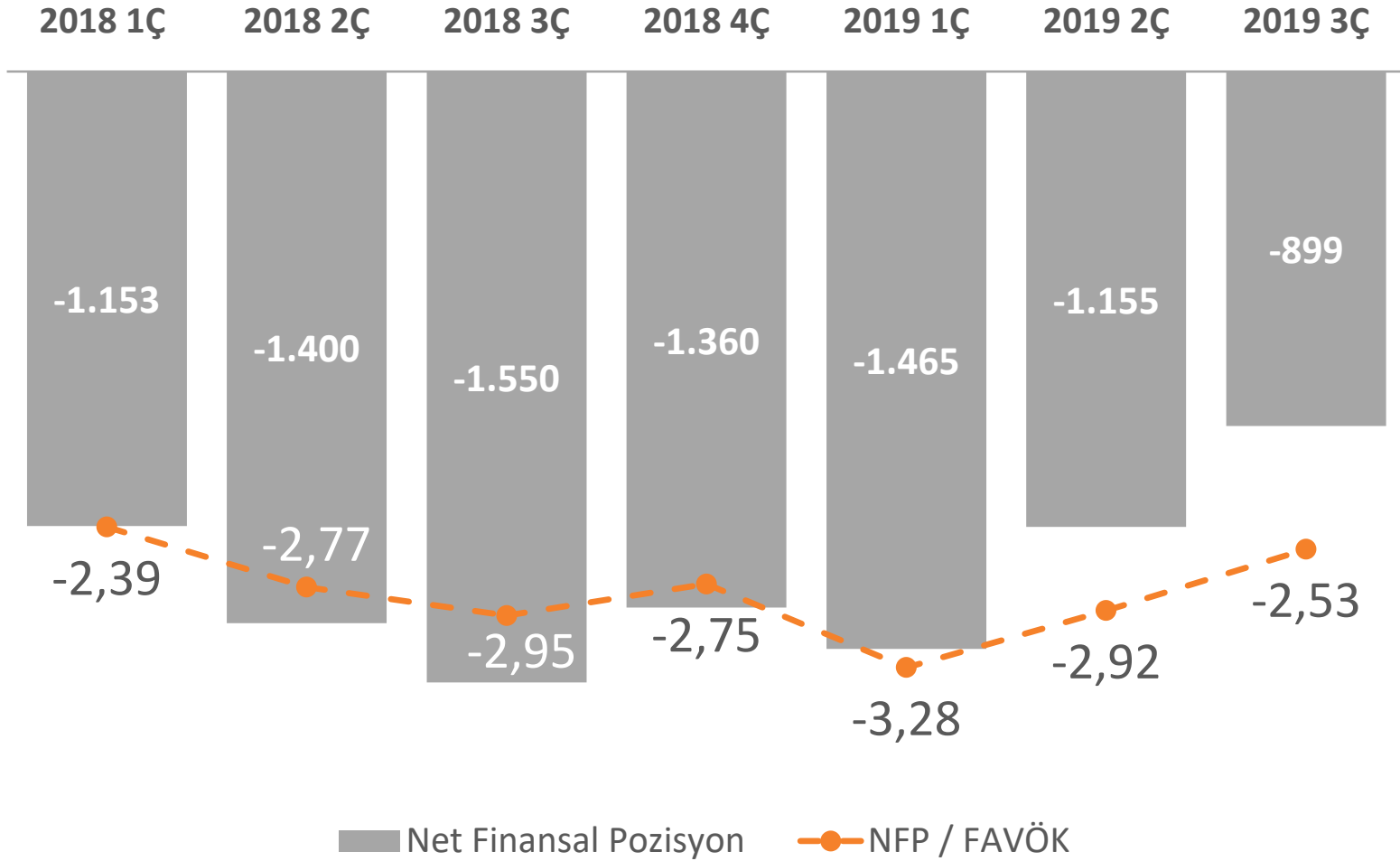


Borç Yapısı & Finansal Rasyolar

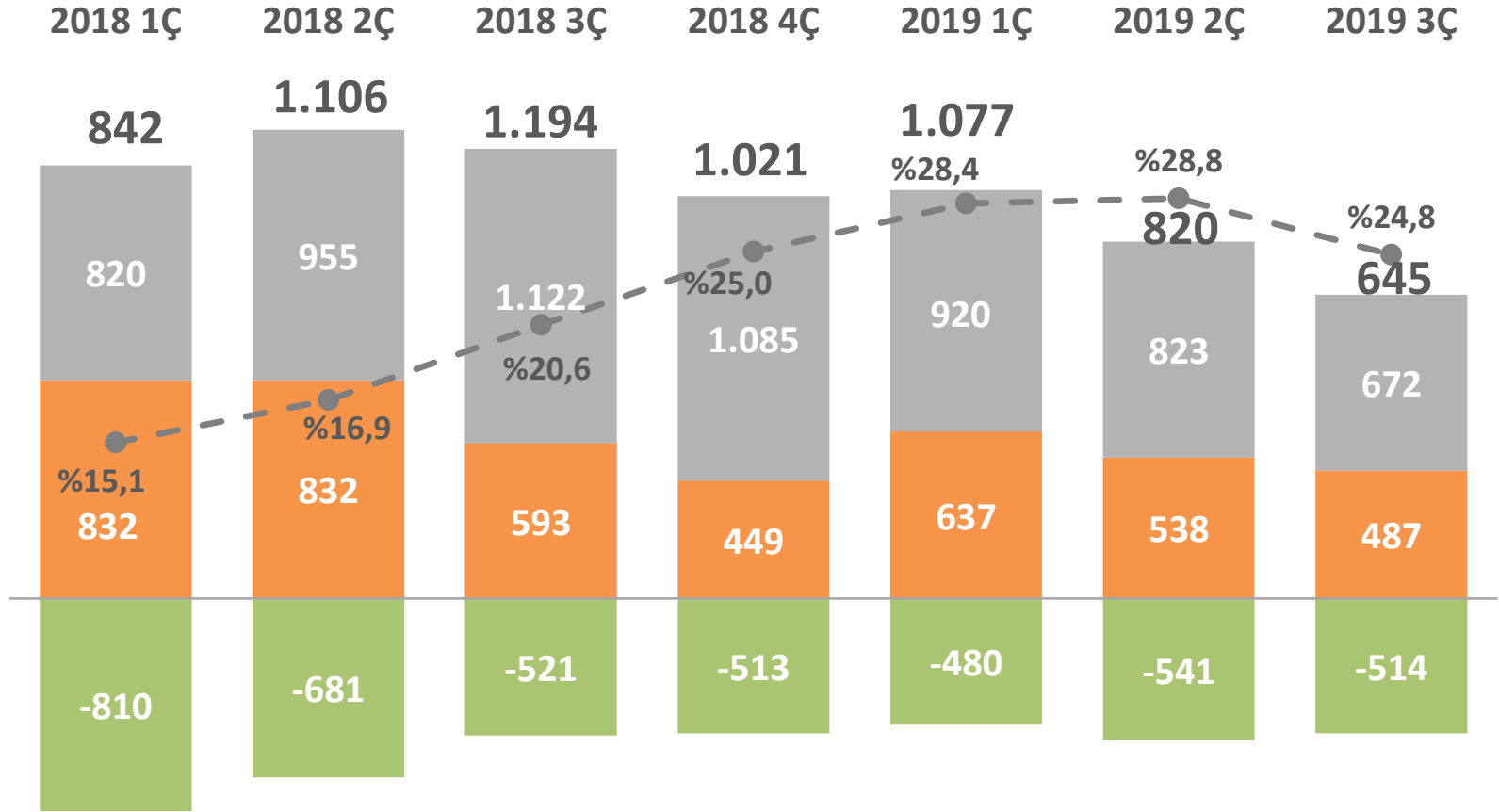
(milyon TL)	2017	2018	Δ	2018/9	2019/9	Δ
- Nakit & Nakit Benzerleri	442	413	%-7	327	617	%89
- Toplam Finansal Borç	1.127	1.773	%57	1.878	1.516	%-19
Net Finansal Pozisyon	-685	-1.360	%98	(1.551)	(899)	%-42
Cari Oran	1,8	2,0	0,2 pp	2,4	1,4	-1,0 pp
Likidite Oranı	1,3	1,0	-0,3 pp	1,2	0,9	-0,3 pp
Dönen Varlıklar / Toplam Varlıklar	%72	%70	-2 pp	%72	%66	-6 pp
Kısa Vadeli Yükümlülükler / Toplam Yükümlülükler	%40	%35	-5 pp	%31	%47	16 pp
Yatırım Harcamaları*	149	240	%61	118	96	%-19

*Kullanım hakkı varlığı dahil değildir.

Net Finansal Pozisyon / Favök



İşletme Sermayesi (milyon TL)



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

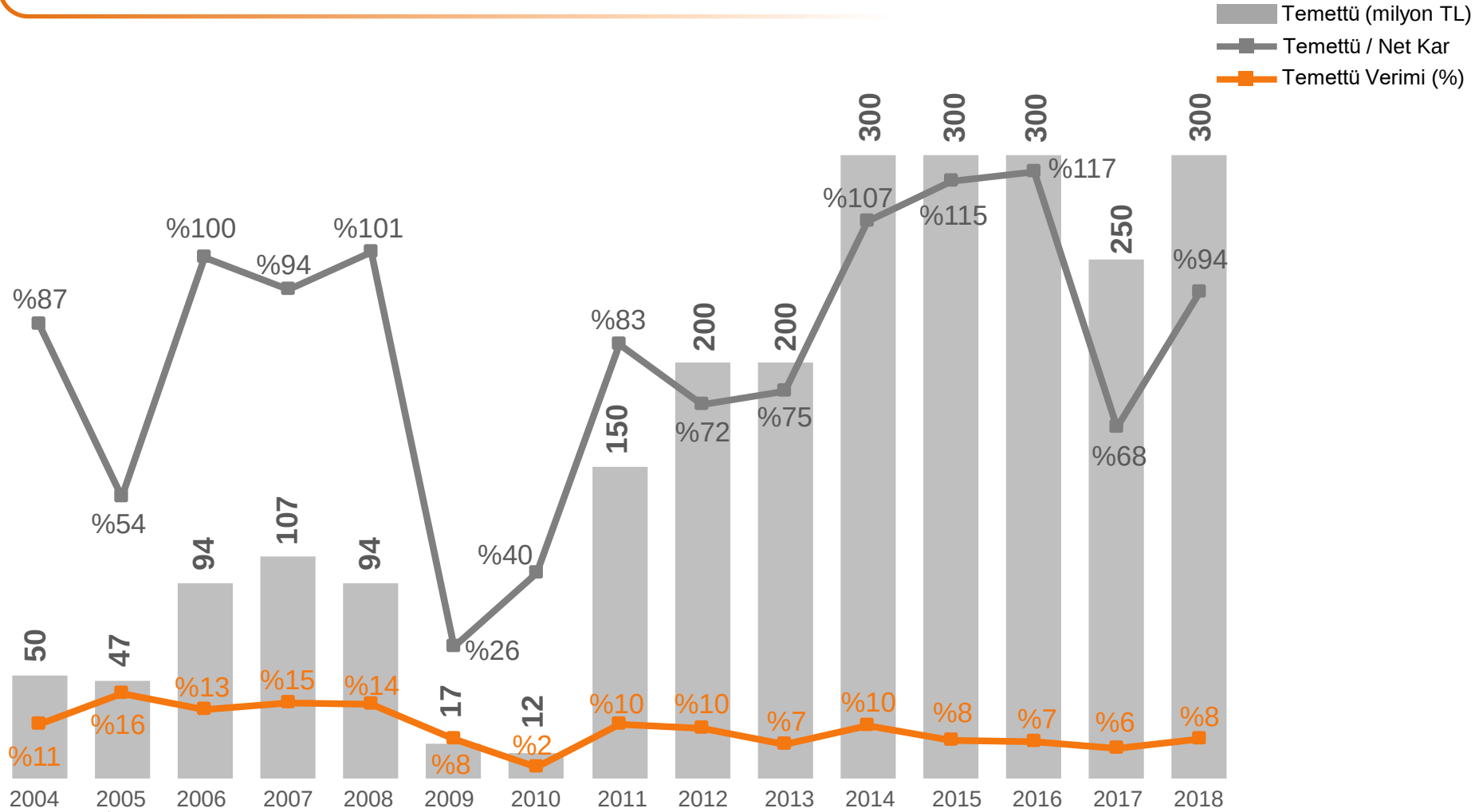
*12 aylık ortalama değer

** 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 23.500 – 25.500 adet

TürkTraktör

İç Piyasa Traktör Satışları** 10.500 – 11.500 adet

İhraç Traktör Satışları 14.750 – 15.250 adet

Yatırım Harcamaları 140 – 160 milyon TL

** İthal traktör dahil bayiye satış

*TÜİK'in aylık raporlarına göre 2019 yılının ilk sekiz ayında pazar adetlerinin beklentilerimizin altında kalması nedeni ile 2019 yılı Türkiye traktör pazarı beklentimiz 23.500-25.500 adet (önceki 24.000-29.000 adet) aralığına, buna paralel olarak da iç piyasa toptan traktör satış adet beklentimiz 10.500-11.500 adet (önceki 11.500-14.000 adet) aralığına çekilmiştir. İlk 9 aylık ihracat rakamlarımızın beklentilerimizin üzerinde gerçekleşmesinden dolayı 2019 yılı ihraç traktör satış beklentimizin alt limiti ise 14.750 adede (önceki 14.250 adet) yükseltilmiştir. Ayrıca yenileme ve modernizasyon yatırım planlarımız gözden geçirilmiş ve sene sonu yatırım harcaması beklentimiz aşağı yönlü revize edilmiştir.

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

Ahmet DİNÇ
Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi
+90 312 2332502
Ahmet.Dinc@turktraktor.com.tr

Sıla AKÇAY
Yatırımcı İlişkileri Kıdemli Uzman
+90 312 2332504
Sila.Akcay@turktraktor.com.tr

investorrelations@turktraktor.com.tr