

TürkTraktör

Yatırımcı Sunumu
Temmuz 2020





Kurumsal Yapı

1954

yılında kuruldu

Yıllık **50.000** adet
traktör üretim kapasitesi*

Türk otomotiv sektörünün halen faaliyette olan en eski üretici kuruluşu

Ortaklık Yapısı

Koç Koç Holding A.Ş.

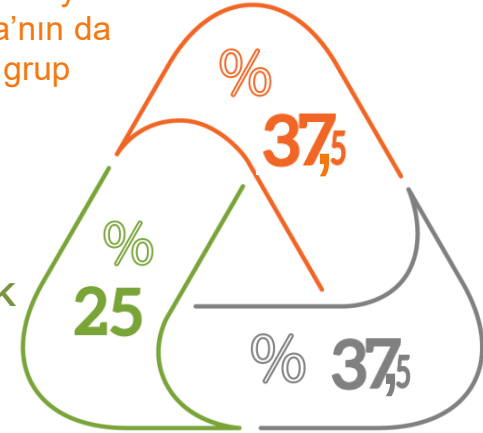
1926 yılında kurulan Koç Holding, 94 yıllık tarihinde değişimin bir adım ilerisinde yer alarak sadece Türkiye'nin değil aynı zamanda Avrupa'nın da en büyük ve en başarılı grup şirketlerinden biri



BORSA
İSTANBUL

Halka Açık Kısım

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



CNH 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

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

Ankara İş Makineleri Tesisi

Toplam Alan : 9.748 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



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 **2.121** personel
1.480 saha çalışanı
641 ofis çalışanı*



*30.06.2020 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 İstanbul'da açılan ve 2019 yılında Sanayi Bakanlığı tarafından akredite edilerek Ar&Ge merkezi olan Ar&Ge, Tasarım ve İnovasyon Ofisi

11'i uluslararası olmak üzere, toplam **184** aktif patent*

119'u araştırmacı olmak üzere oluşan toplam **142** Ar&Ge personeli*

*30.06.2020 itibarıyla



01



Geniş ürün gamı ile lider traktör üreticisi

- 50.000 adet traktör kapasitesi ile Türkiye'nin en büyük traktör üreticisi
- Traktör pazarında kesintisiz 13 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

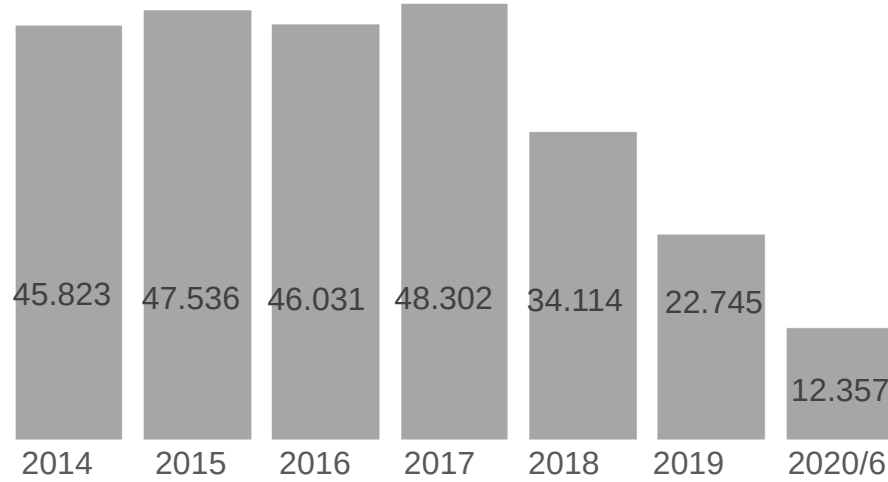


Hissedarlar için yaratılan değer

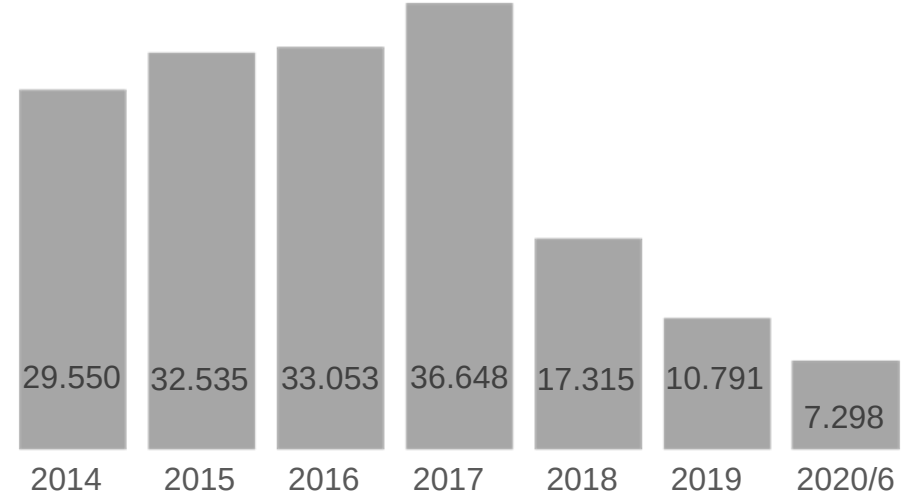
- Karlılığı sürdürmeye ve büyümeye verilen öncelik
- Sürdürülebilir temettü politikası - 2004 - 2020 yılları arasında toplam 2,5 milyar TL hissedarlara temettü olarak dağıtıldı.
- Başarılı, karlı operasyonel faaliyetler



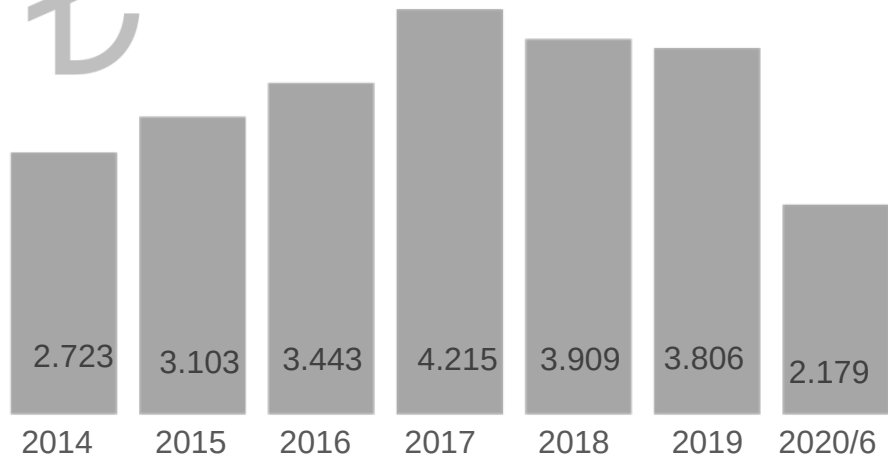
Traktör Üretim Adedi



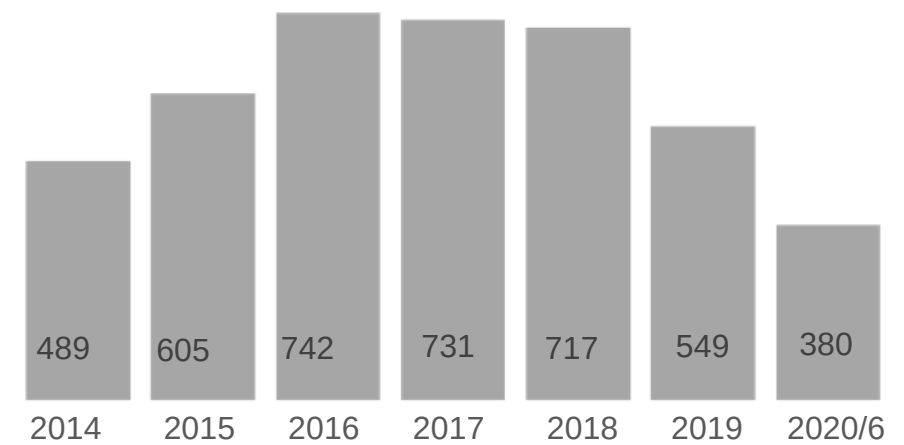
Yerli Traktör Satış Adedi*



Toplam Ciro (milyon TL)



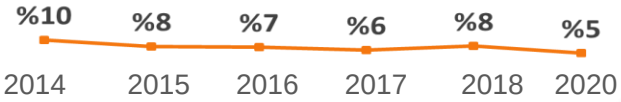
Brüt Kar (milyon TL)





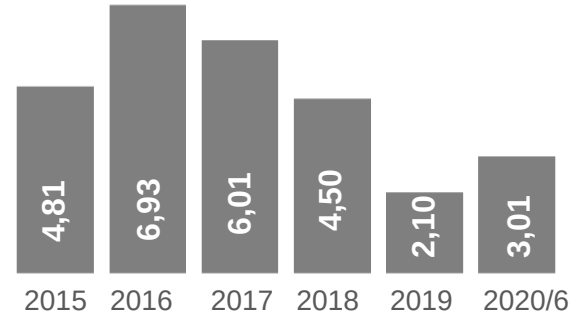
Hissedarlar için Yaratılan Değer

Temettü Verimi



— Temettü / Net Kar — Temettü Verimi (%)

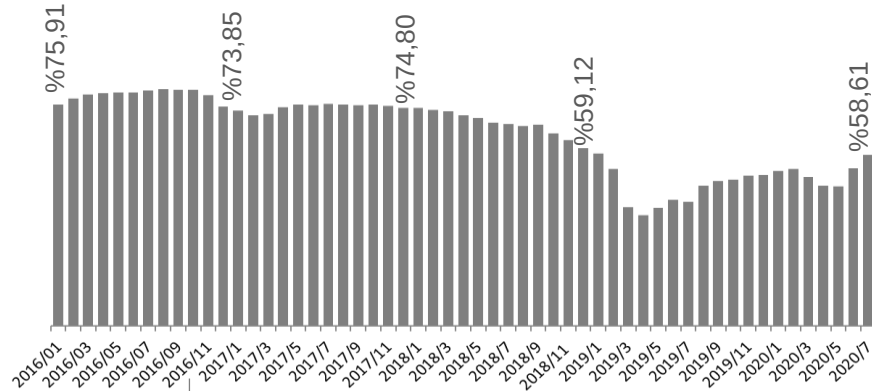
Hisse Başı Kazanç



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 13 yıldır pazar lideri

~%42 pazar payı

*Tüm bölgeleri kapsayan en geniş bayi ağı

*Geniş Müşteri portföyü



*Hedef kitle; profesyonel çiftçiler

~%6 pazar payı



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

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

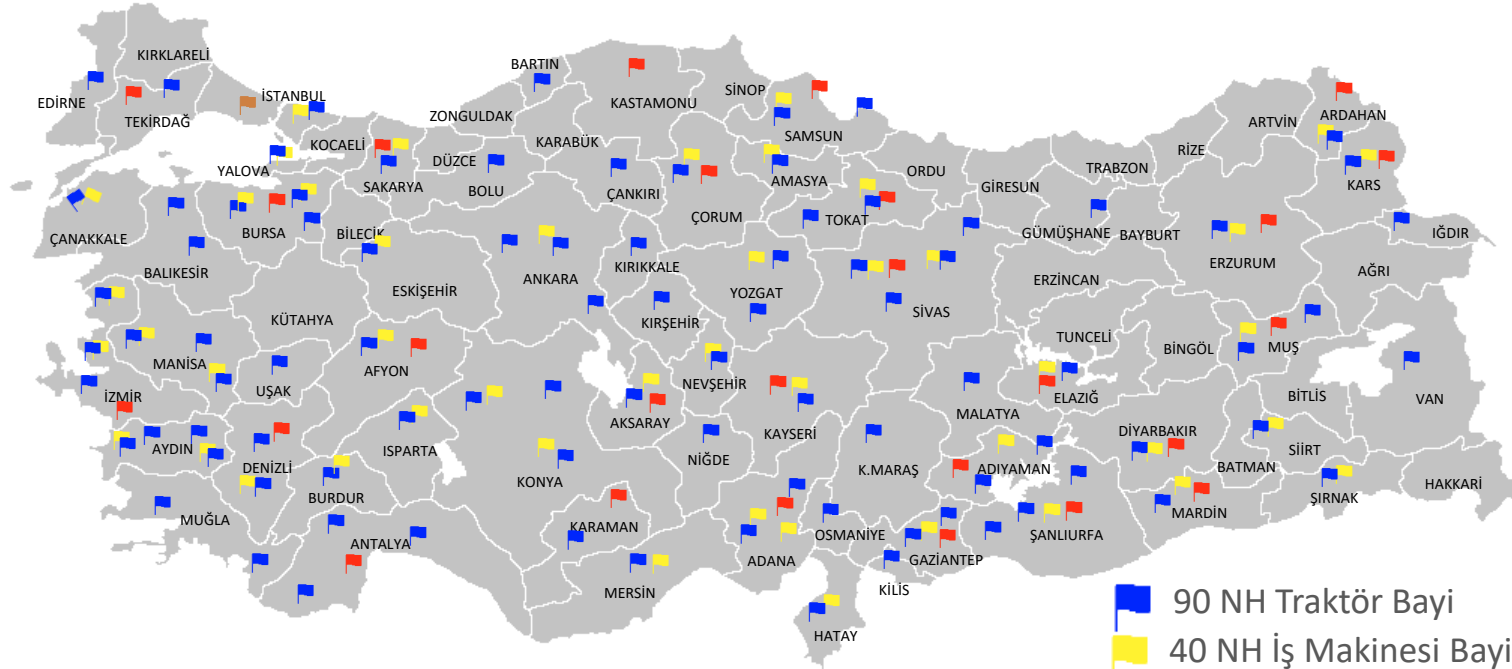


* 2020 yılı 5 aylık TÜİK Trafik kayıtlarına göre



Bayi Ağı

Bir Bakışta Bayi Ağımız



- 90 NH Traktör Bayi
- 40 NH İş Makinesi Bayi
- 27 CASE IH Traktör Bayi
- 1 CASE İş Makinesi 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)

*30.06.2020 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





Türkiye – Tarım Sektörü

(kaynak : [Dünya Bankası](#) & TÜİK)

Rakamlarla Türkiye Tarım Sektörü

10.

Dünya’da Türkiye tarım ekonomisinin yeri
(2019 yılı verileri)

1.

Avrupa’da Türkiye tarım ekonomisinin yeri
(2019 yılı verileri)

%6,3

GSYH içinde tarım sektörünün payı
(2020 1.çeyrek)*

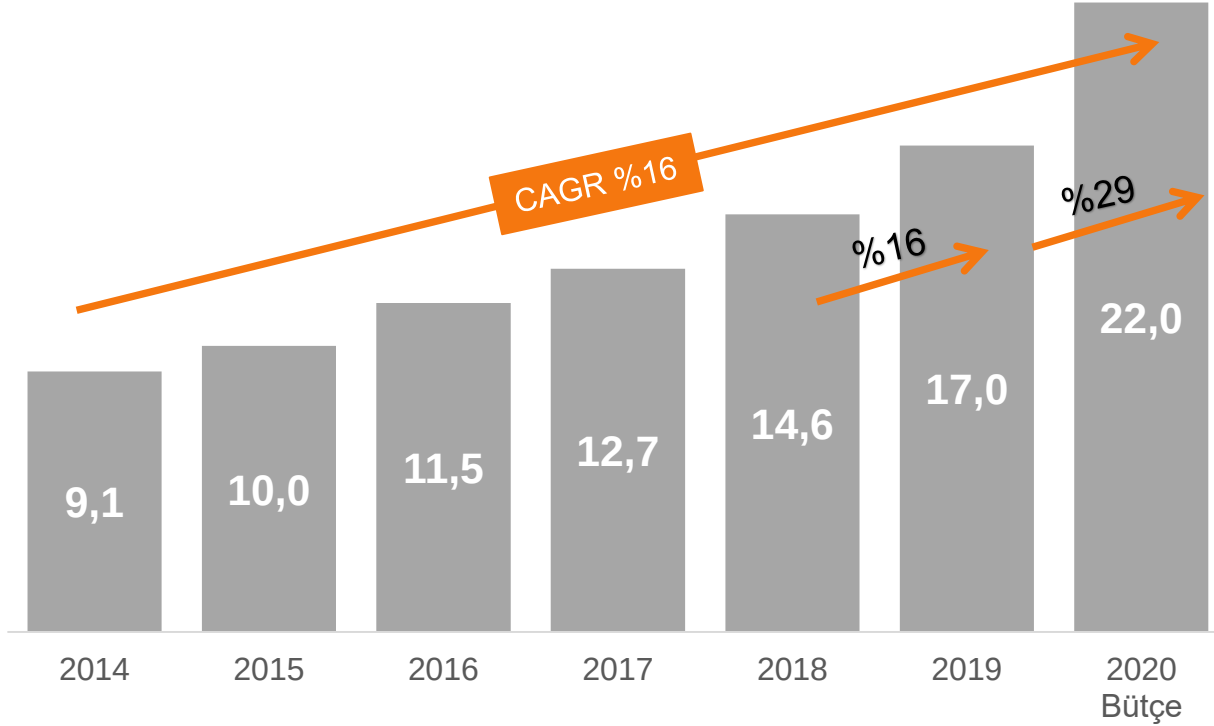
%17,5

Toplam istihdam içinde payı
(2020 Nisan verisi)



*12 aylık ortalama veri

Türkiye’de Devlet Desteği (milyar TL)



2020 yılı için bütçeden tarımsal destek programlarına ayrılan toplam kaynağın

22,0 milyar TL olduğu açıklandı.

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.

Tarım Destekleme Bütçesinin Dağılımı (milyon TL)

Tarımsal Destek Programları	2017	2018	2019	%	2020 Bütçe(B)	%	Değişim 2019 - 2020B
Alan Bazlı Tarımsal Destekler	3.006	3.852	4.439	26	5.546	25	%25
- Mazot	700	1.900	2.390	14	3.101	14	%30
- Gübre	805	553	566	3	900	4	%59
Telafi Edici Ödemeler	191	201	264	2	307	1	%16
Fark Ödemesi	3.888	3.623	4.590	27	5.842	27	%27
Hayvancılık Destek Ödemeleri	3.848	3.832	4.693	28	6.602	30	%41
Kırsal Kalkınma Destekleri	795	1.397	1.063	6	1.436	7	%35
Tarım Sigortası	860	1.061	1.020	6	1.140	5	%12
Diğer Tarımsal Destekler	134	587	905	5	1.095	5	%21
Toplam	12.722	14.553	16.974		21.968		%29

- Son 17 yılda üreticilere toplam 134,7 milyar TL tarımsal destek sağlandı.



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)

- Ziraat Bankası %12 olan baz faizini Mayıs ayında %18'e yükseltti.
- %18 olan oran Ağustos ayında ise %17,4 olarak güncellendi.
- Ziraat Bankası %17,4 olan baz faizini Kasım ayında yeniden %12'ye düşürdü.
- Destek oranlarında ise bir değişiklik olmadı.



01.01.2018 – 31.12.2019
tarihleri arasında geçerliydi

Tarımsal Mekanizasyon Yatırım Kredisi - Kredi limiti 1.500.000 TL'ye kadar
Kredi faizi destek oranı **%75**
(2018 ve 2017 yılı ile aynı, 2016 yılında %50)



Traktör Kredisi - Kredi limiti 500.000 TL

- Ziraat Bankası %12 olan baz faizini Ocak ayında %9'a düşürdü.
- Faiz destek oranı **%25** 'tir. Traktör'ün **yerli üretim** olması durumunda faiz desteği toplamda **%50** olarak uygulanacaktır.

01.01.2020 – 31.12.2022
tarihleri arasında geçerli

Tarım Makineleri Kredisi - Kredi limiti 2.500.000 TL

Faiz destek oranı **%50**

Ekipmanın yerli üretim olması durumunda faiz destek oranı **%75**

Tarım Makineleri Parkı Kredisi - Kredi limiti 5.000.000 TL

Faiz destek oranı **%75**

Ekipmanların yerli üretim olması durumunda faiz destek oranı **%100**



- 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
- 2019 yılında yurt içi satışların %4’ü, 2020 yılının ilk 6 ayında ise %16’sı TT Finans kanalıyla yapıldı.



ARGE ve İnovasyon Faaliyetleri

- ARGE çalışmalarımız sonucunda yerli pazara 6 adet ürün sunulmuştur. Lansmanı 2018 yılında yapılan T450 serisinin satışına 2019 yılında başlanmıştır

T450B

TT4 3.15 FL Master

T450S



- İlk yerli üretim yarı otomatik şanzımana sahip New Holland TR5 EC ve Case IH Farmall A AD4 modelleri pazara sunulmuş ve ihracatına başlanmıştır.

TR5 EC

Farmall A AD4



- Çiftçilere tarımsal konularda tavsiyeler vererek destek sağlayan kullanıcı dostu yeni mobil uygulaması "Tarlam Cepte" piyasaya sunulmuştur.



2018

2018

2019

2019

2019

2019

- Tier 4 motora sahip New Holland T4S and Case IH Farmall model traktörlerinin Avrupa ve Amerika'ya ihracatı gerçekleştirilmiştir.

T4S

Farmall A



- ARGE çalışmalarımız sonucunda yerli pazara 8 adet ürün sunulmuştur.

T580B

TD4.100F



- Türkiye'de ilk defa yerli olarak üretilen traktörlerde uydu destekli otomatik dümenleme sistemi fabrika çıkışlı olarak sunulmuştur.

TDD MasterDrive

JX ProGuide





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

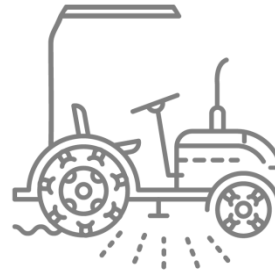
24 yaştan büyük
traktörlerin
yüzdesi

**Ortalama İşletme
Büyüklüğü (hektar)**

**Ortalama Traktör
Gücü (BG)**



Türkiye AB
7,6 16,6

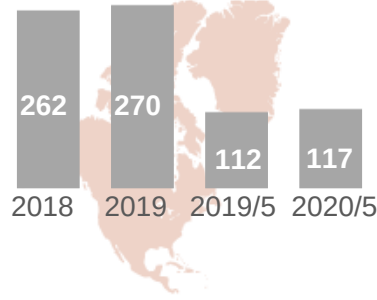


Türkiye AB
60+ 100+

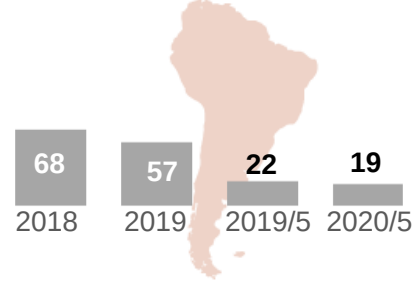
Dünya Traktör Pazarı (Bin adet) (Kaynak: Systematics)

2020 5 aylık traktör satış adedi bakımından Türkiye, Dünya'nın **en büyük 4.** traktör pazarı

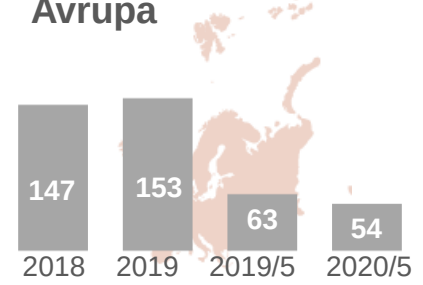
Kuzey Amerika



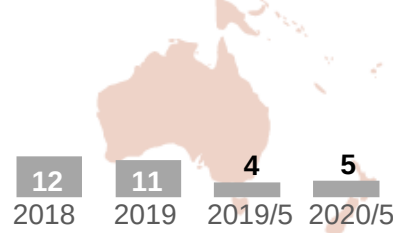
Güney Amerika*



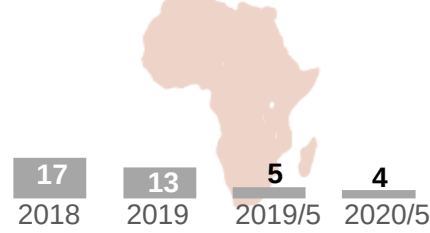
Avrupa



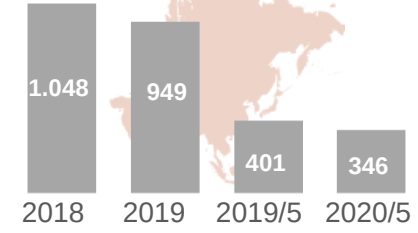
Avustralya



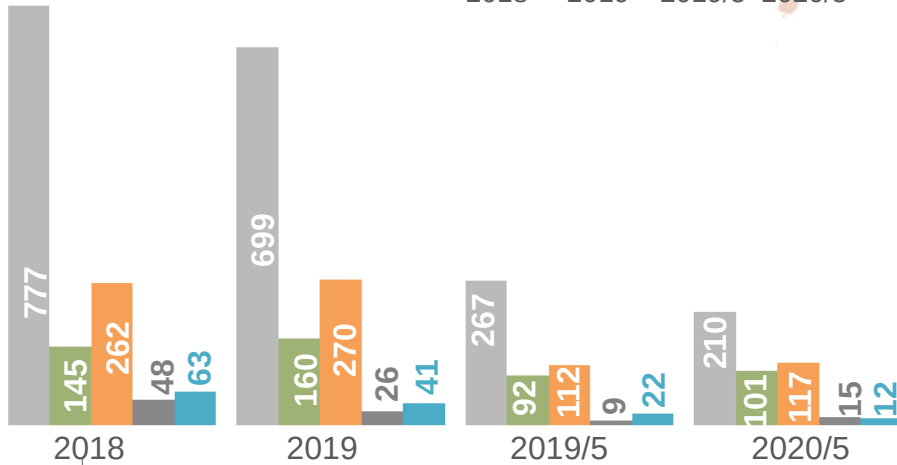
Afrika



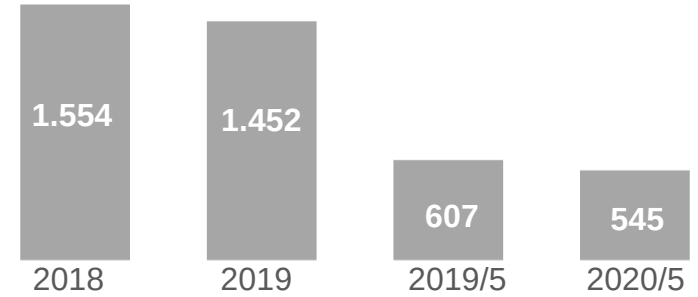
Asya



Hindistan
Çin
Kuzey Amerika
Türkiye
Pakistan



Toplam Dünya Pazarı (bin adet)

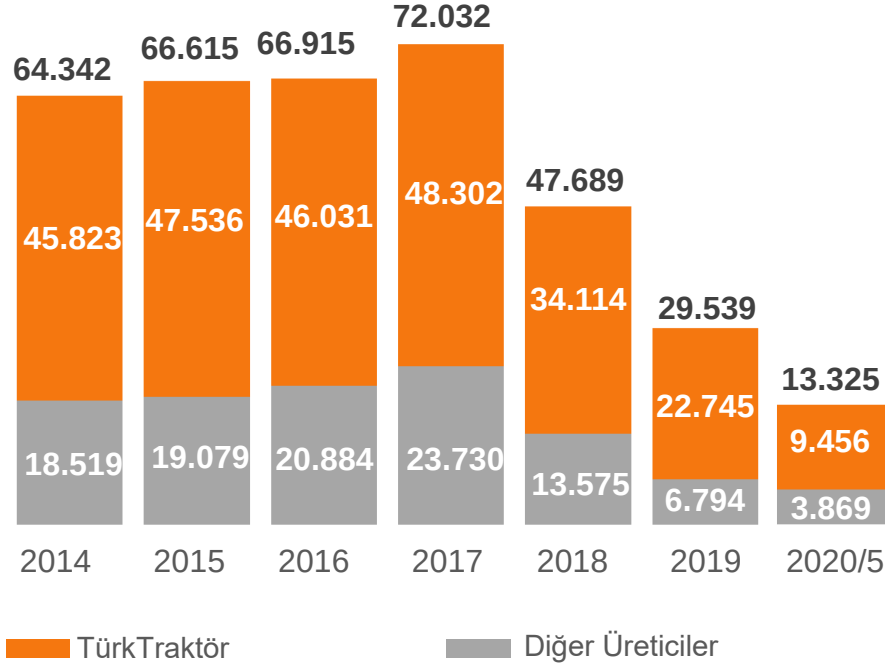




Türkiye Traktör Pazarı

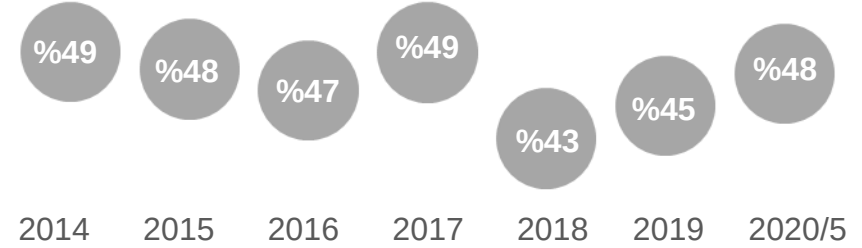
Kaynak : Tarmakbir

Traktör Üretimi (adet)



TürkTraktör Pazar Payı

Kaynak : TÜİK



Yurt İçi Üretimde TürkTraktör'ün Payı



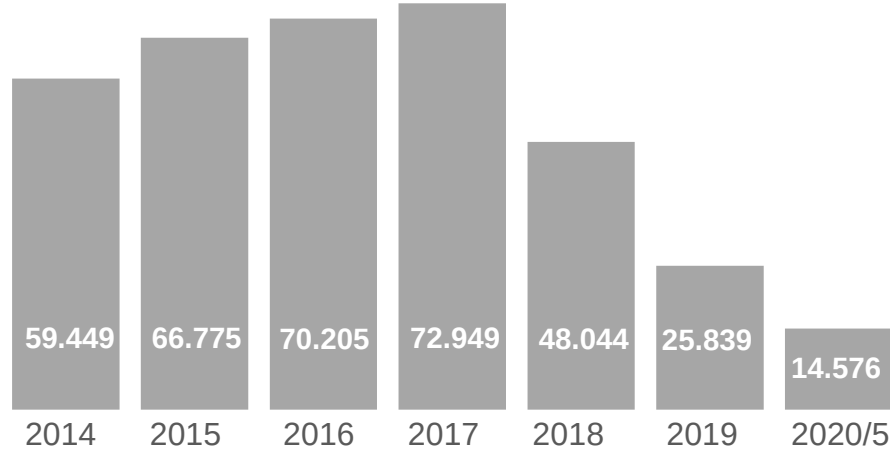
2020 yılının ilk beş ayında 13.325 adet traktör üretilen Türkiye'de toplam üretimin %71'i TürkTraktör tarafından karşılanmıştır.

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

Türkiye Traktör Pazarı

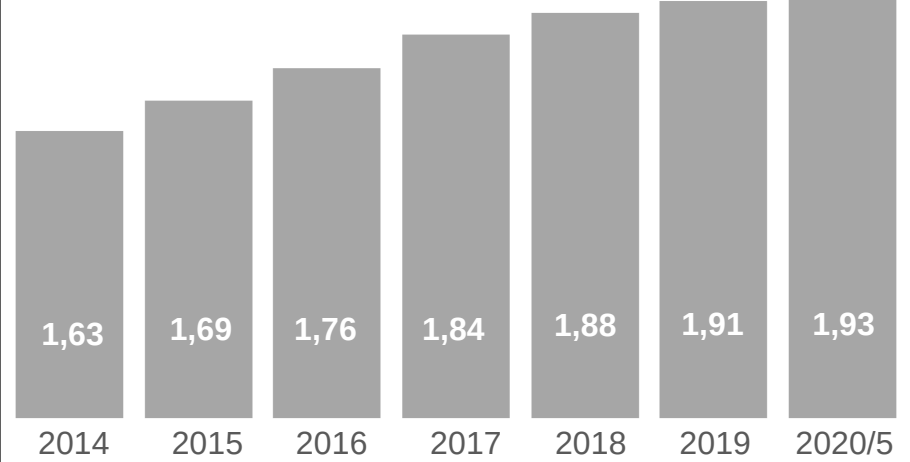
Türkiye Traktör Pazarı (adet)

Kaynak : TÜİK



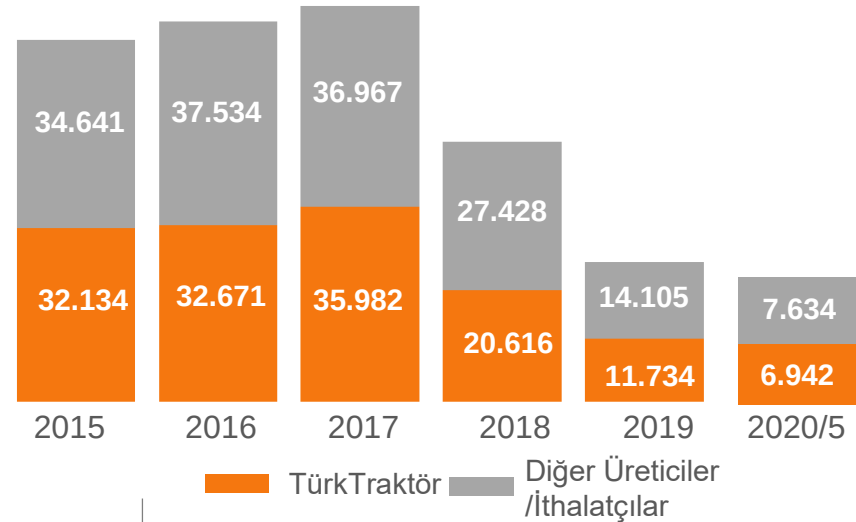
Türkiye Traktör Parkı (milyon adet)

Kaynak : TÜİK



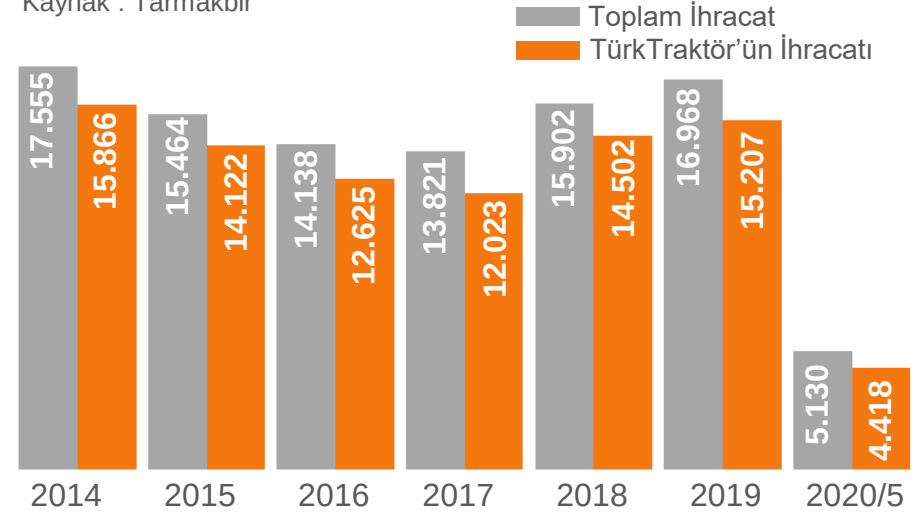
Türkiye Traktör Pazarı (adet)

Kaynak : TÜİK



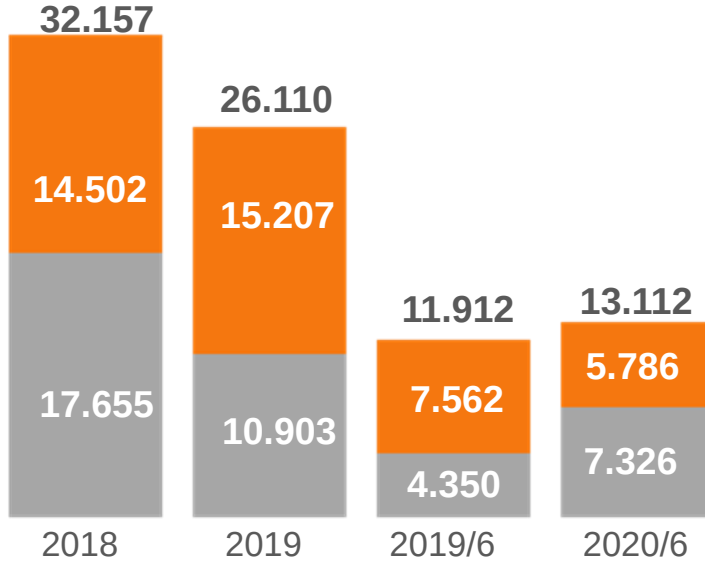
Türkiye'den Yapılan Traktör İhracatı (adet)

Kaynak : Tarmakbir





Traktör Satışları (adet)



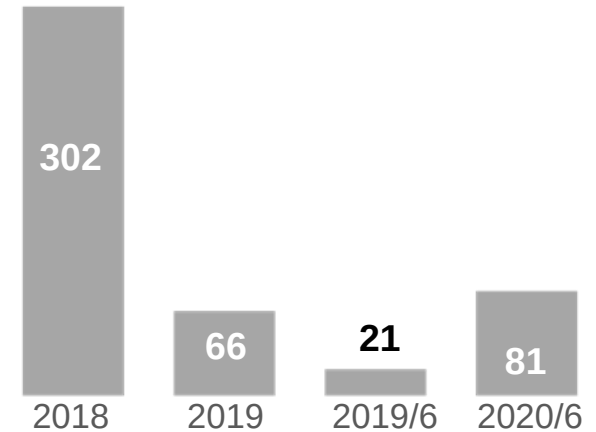
■ Yurt İçi ■ Yurt Dışı

*2020 yılının ilk altı ayında yurt içi traktör satışları geçen yıla göre %68 arttı.

*Yurt dışı traktör satışları 2020 yılının ilk altı ayında geçen yıla kıyasla %23 azaldı.



Biçerdöver Satışları (adet)

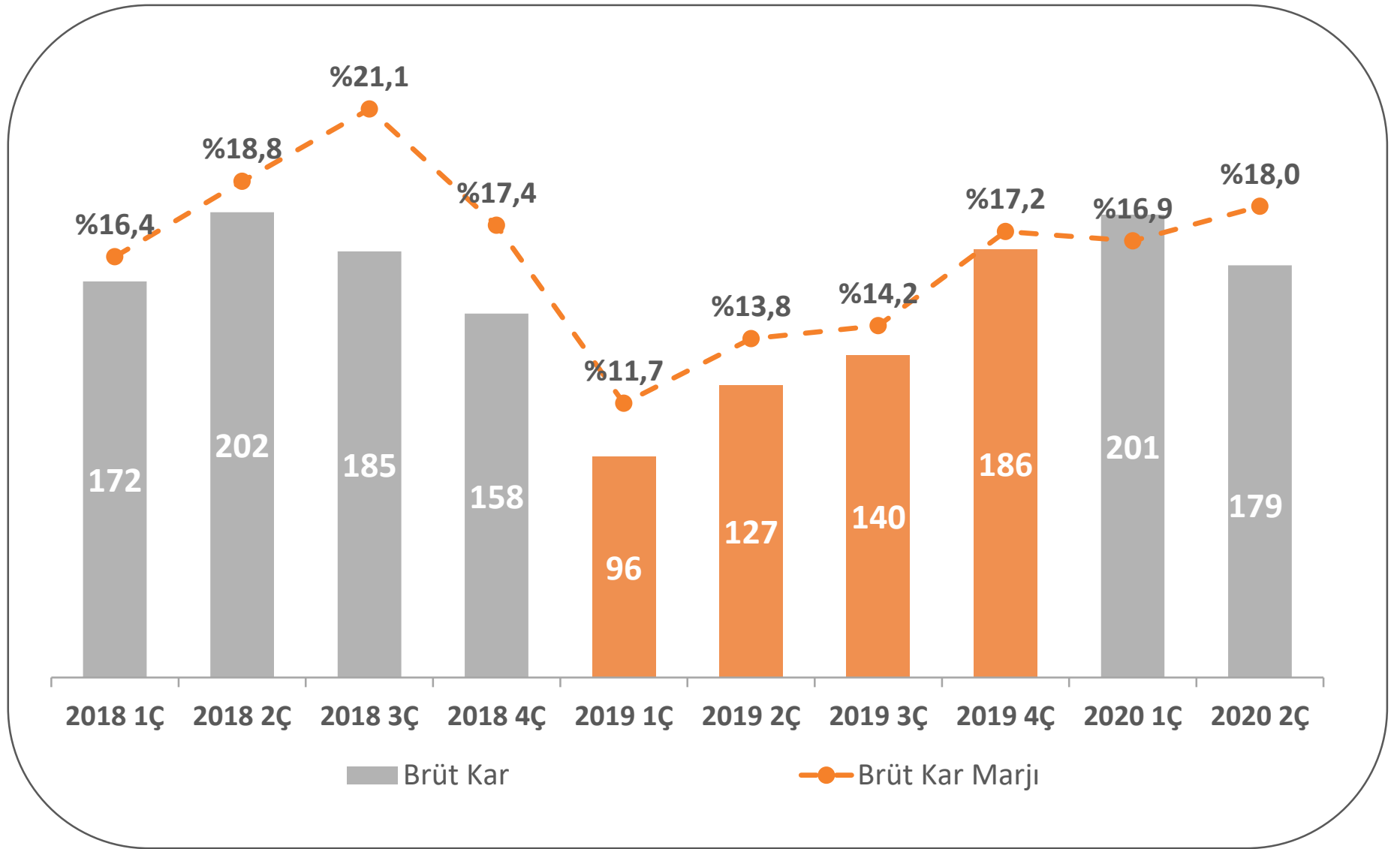


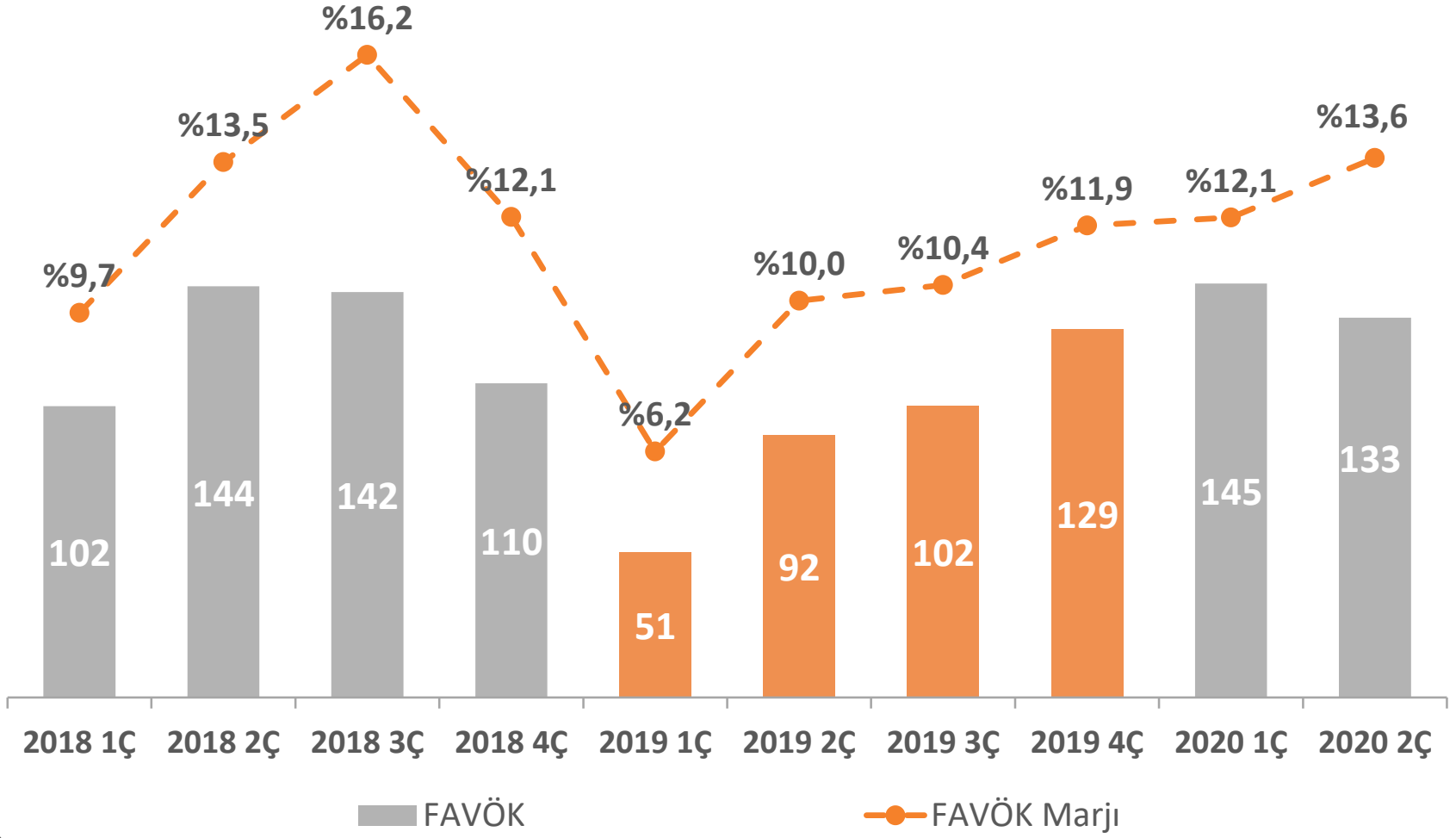


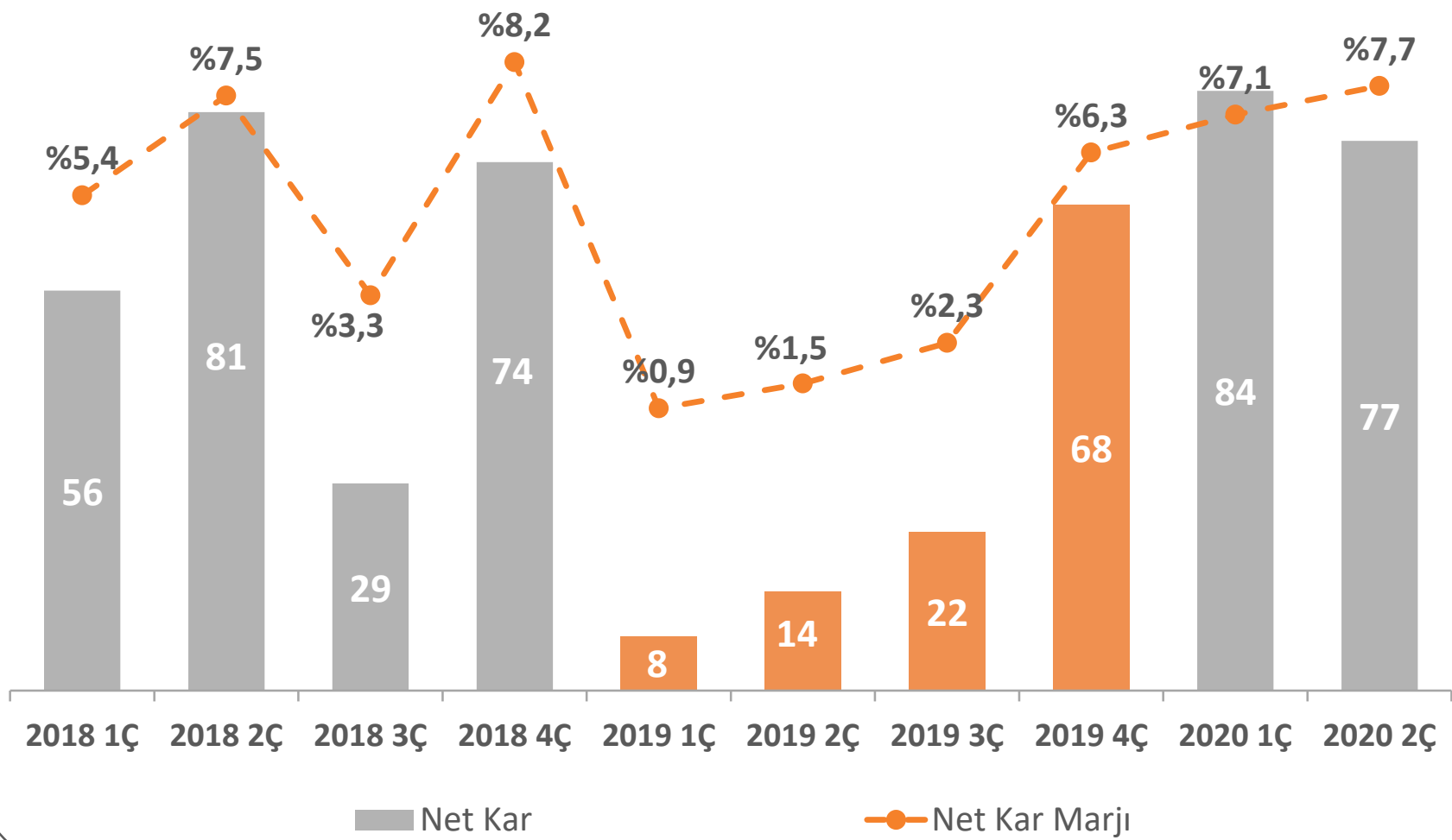
Operasyonel Sonuçlar

Gelir Tablosu

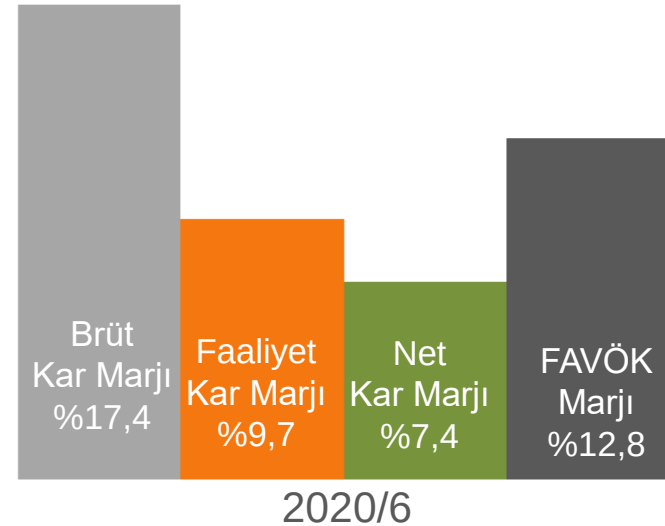
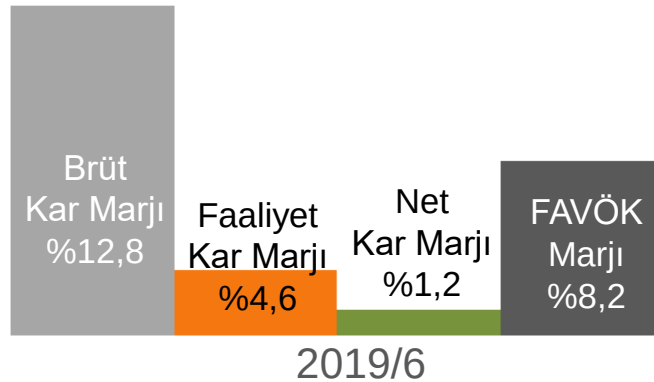
(mio TL)	2018	2019	Δ	2019/6	2020/6	Δ
- Yurt İçi Satışlar	2.016	1.648	%-18	672	1.231	%83
- Yurt Dışı Satışlar	1.893	2.158	%14	1.068	948	%-11
Toplam Satışlar	3.909	3.806	%3	1.740	2.179	%25
Brüt Kar	717	549	%-23	223	380	%70
Net Faaliyet Karı	411	248	%-40	79	211	%166
Vergi Öncesi Kar	256	109	%-57	19	164	%768
Net Kar	240	112	%-53	21	161	%652
FAVÖK	498	374	%-25	143	278	%95



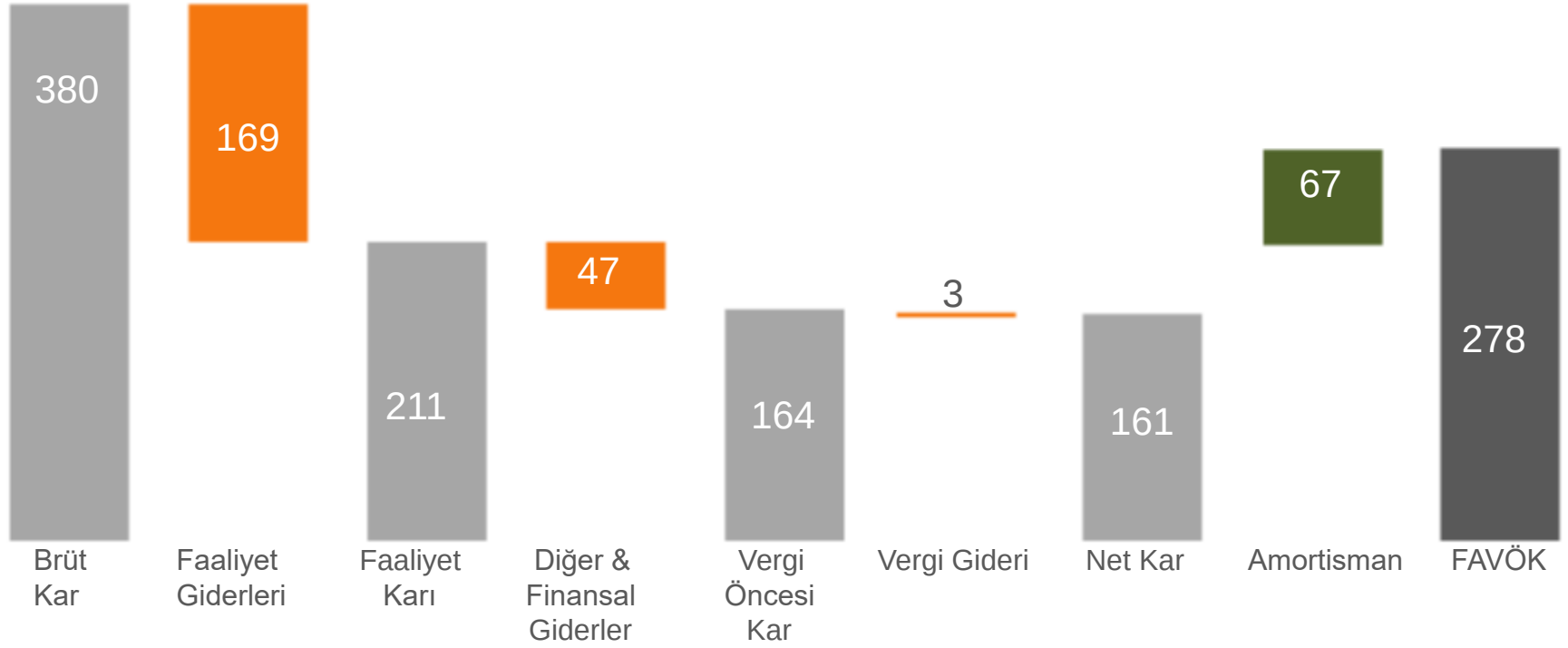




(%)	2018	2019	Δ	2019/6	2020/6	Δ
Brüt Kar Marjı	18,3	14,4	-3,9 pp	12,8	17,4	4,6 pp
Faaliyet Kar Marjı	10,5	6,5	-4,0 pp	4,6	9,7	5,1 pp
Net Kar Marjı	6,1	2,9	-3,2 pp	1,2	7,4	6,2 pp
FAVÖK Marjı	12,7	9,8	-2,9 pp	8,2	12,8	4,6 pp



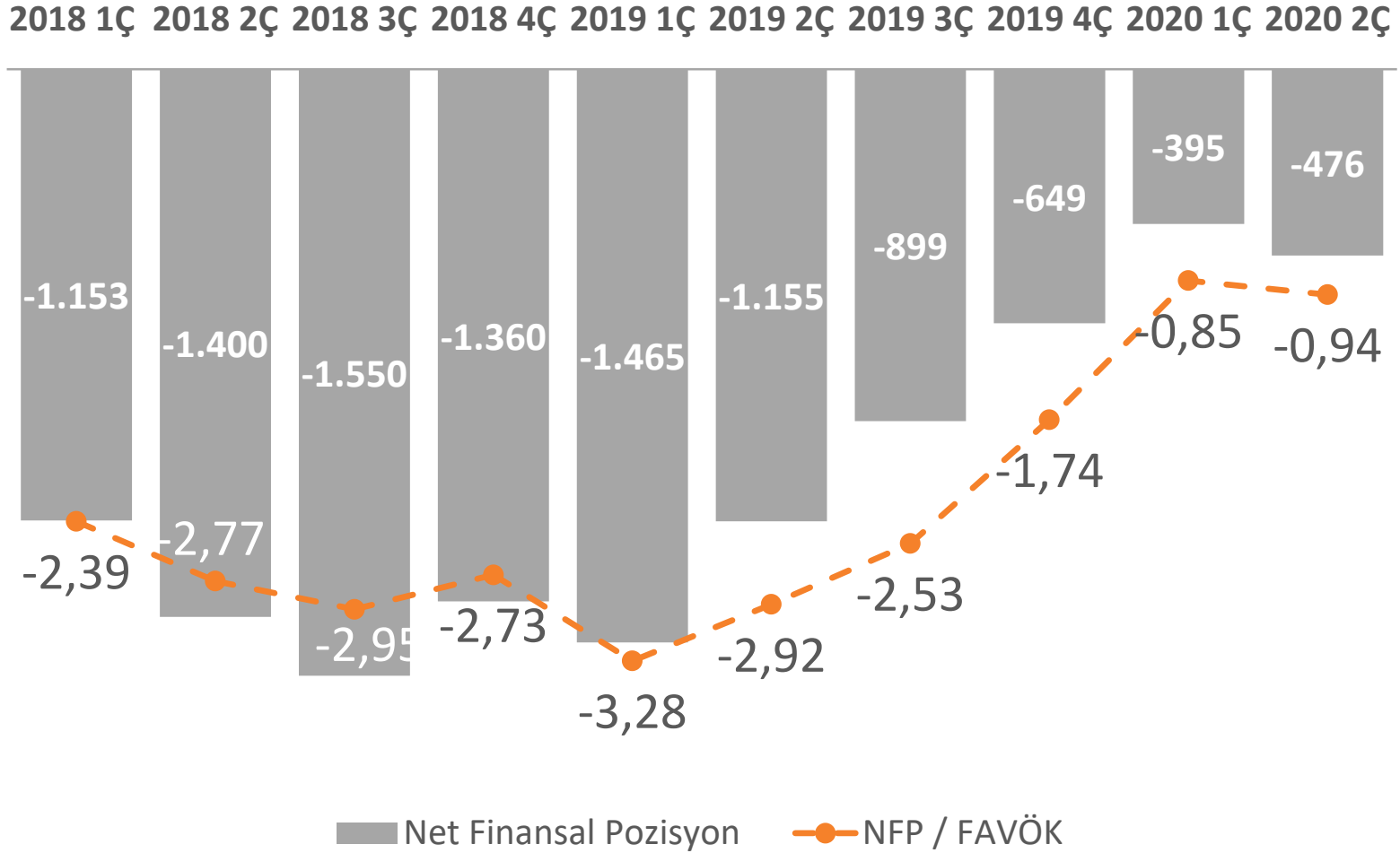
30.06.2020 itibariyle



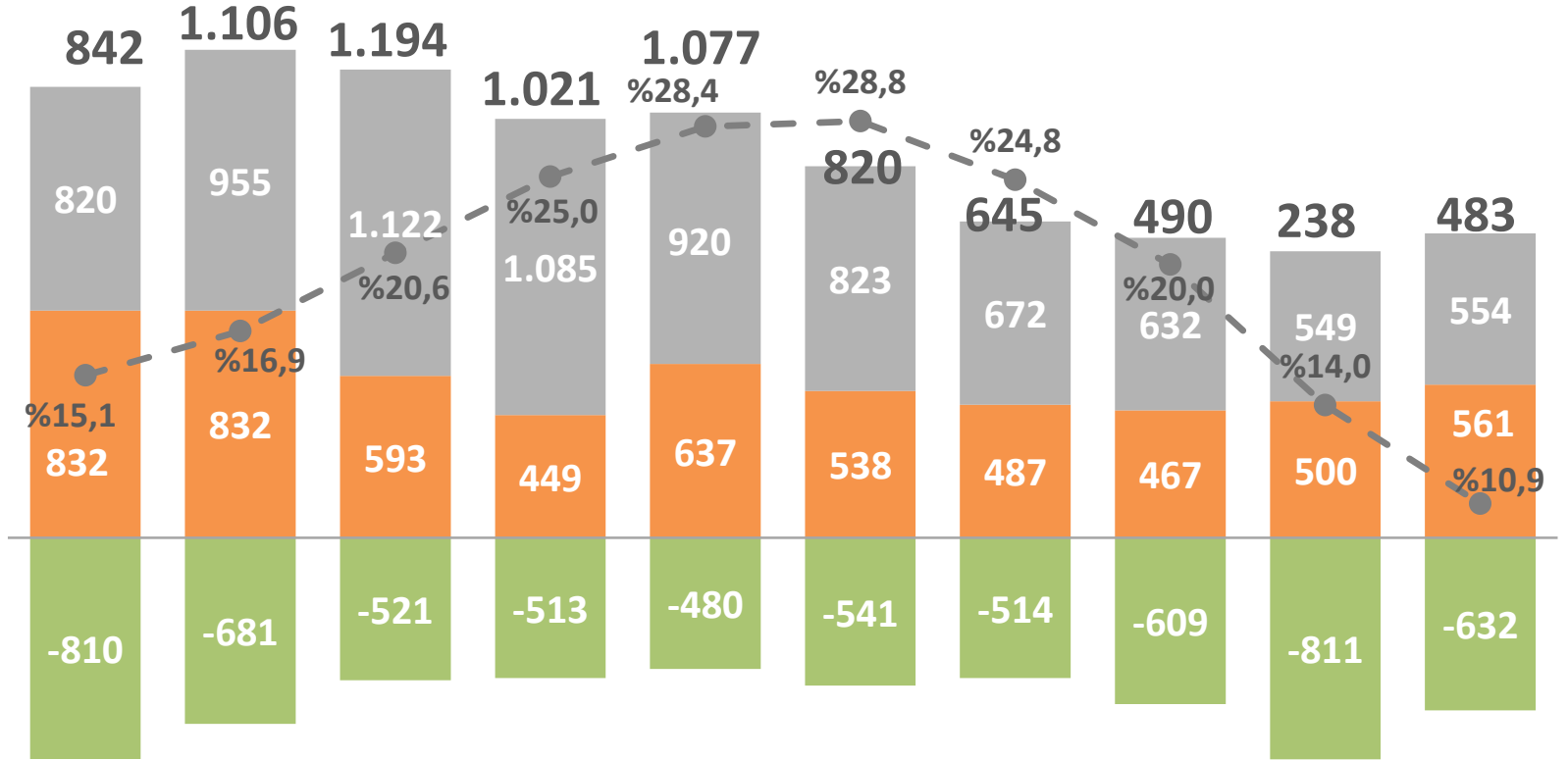
Borç Yapısı & Finansal Rasyolar

(mio TL)	2018	2019	Δ	2019/6	2020/6	Δ
- Nakit & Nakit Benzerleri	413	747	%81	828	857	%3
- Toplam Finansal Borç	1.773	1.396	%-21	1.983	1.333	%-33
Net Finansal Pozisyon	(1.360)	(649)	%-52	(1.155)	(476)	%-59
Cari Oran	2,0	1,8	-2 pp	1,3	1,8	3 pp
Likidite Oranı	1,0	1,2	2 pp	0,8	1,3	5 pp
Dönen Varlıklar / Toplam Varlıklar	%70	%66	-4 pp	%70	%68	-2 pp
Kısa Vadeli Yükümlülükler / Toplam Yükümlülükler	%35	%37	2 pp	%56	%37	-19 pp
Yatırım Harcamaları	240	143	%-40	78	40	%-49

Net Finansal Pozisyon / Favök



2018 1Ç 2018 2Ç 2018 3Ç 2018 4Ç 2019 1Ç 2019 2Ç 2019 3Ç 2019 4Ç 2020 1Ç 2020 2Ç



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

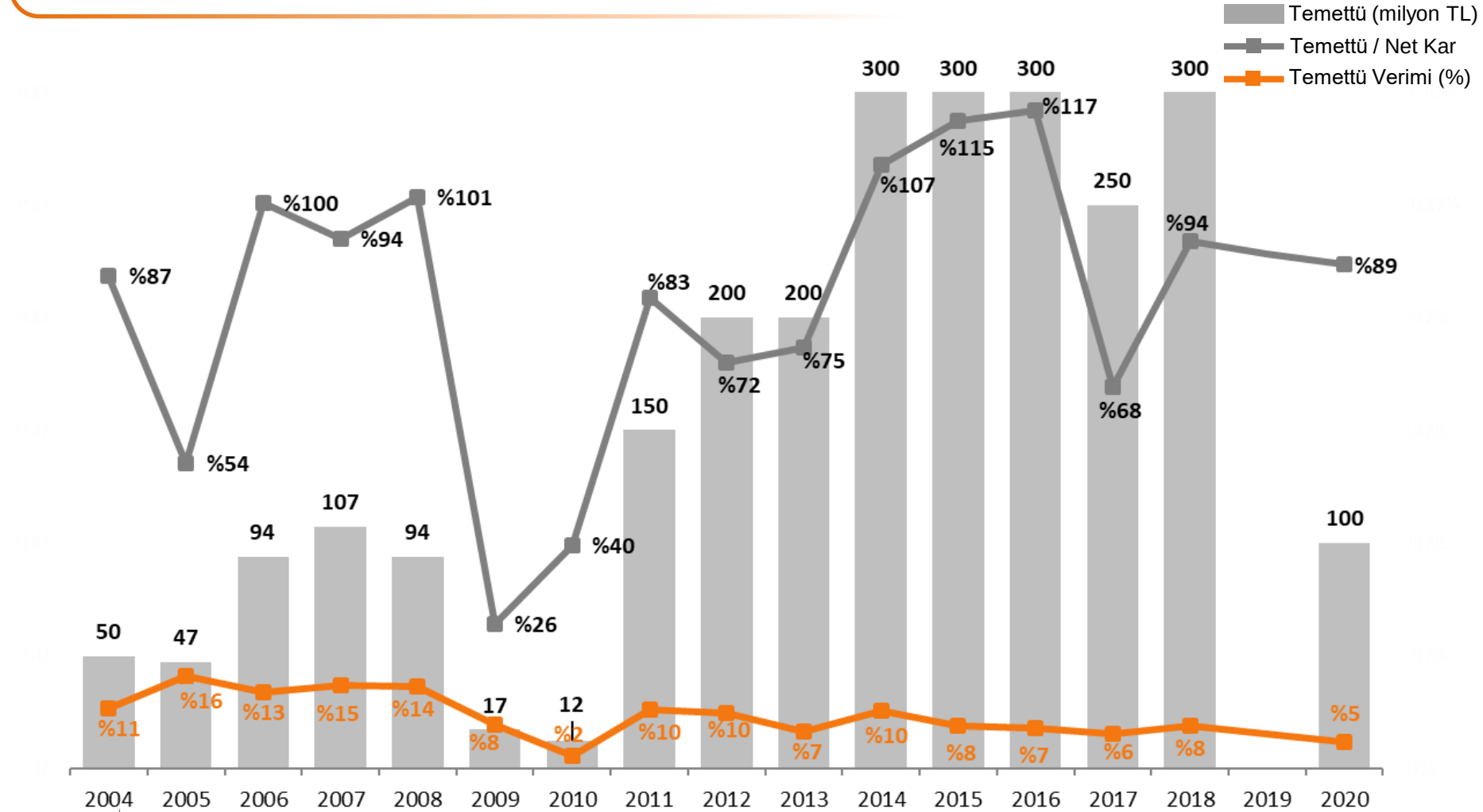
*12 aylık ortalama değer

** Uzun Vadeli Alacaklar Hariç



Temettü

2004 – 2020 yılları arasında toplam **2,5 milyar TL** hissedarlara temettü olarak dağıtılmıştır.



2020 yılının tamamına ilişkin beklentilerimiz aşağıdaki gibidir.*

Türkiye Traktör Pazar Büyüklüğü 41.000 – 46.000 adet

TürkTraktör

İç Piyasa Traktör Satışları** 19.000 – 21.500 adet

İhraç Traktör Satışları 11.000 – 12.500 adet

Yatırım Harcamaları 150 – 200 milyon TL

** İthal traktör dahil bayiye satış

*Covid-19 salgını sonrası pazarın beklediğimizden hızlı toparlanması nedeniyle 2020 yılı Türkiye traktör pazarı beklentimiz 41.000-46.000 adet (önceki 28.000-33.000 adet) aralığına, buna paralel olarak da iç piyasa toptan traktör satış beklentimiz 19.000-21.500 adet (önceki 12.500-15.500 adet) aralığına yükseltilmiştir. Ayrıca ihraç pazarlarımızda görülen toparlanma sonrasında 2020 yılı ihraç traktör satış beklentimizin alt limiti ise 11.000 adede (önceki 10.000 adet) yükseltilmiştir.

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.

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