

TOFAŞ

TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI A.Ş.

WEBCAST SUNUMU

31.12.2021 Sonuçları

İÇERİK



TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI A.Ş.

- ▶ Öne Çıkanlar
- ▶ Türk Otomotiv Endüstrisi & Üretim
- ▶ Yurtiçi Pazar
- ▶ İhracat
- ▶ Finansal Performans
- ▶ Yatırımlar
- ▶ Beklentiler

ÖNE ÇIKANLAR



TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI A.Ş.

- ✓ **Tofaş** 2021 yılında, tedarik zincirinde yaşanan aksaklıklara rağmen **güçlü karlılığını koruyarak vergi öncesi karda yıllık 92% artış** kaydetti. Bu performansın temel sebepleri; 1) güçlü iç piyasa performansı, 2) sıkı operasyonel gider kontrolü, 3) zayıflayan TL ve artan hammadde fiyatlarına bağlı olarak yaşanan maliyet artışlarının yansıtılabildiği ihracat kontratları olarak sıralanabilir.
- ✓ **Fiat** markası **2021**'de **16.4% pazar payı** ile **iç piyasa hafif araç pazarında 3. yıl üst üste liderliğini** korumayı başardı. Makyajlı Egea ailesi ve lansmanı yapılan cross-over versiyonunun 2021'de elde ettiği pazar başarısı, 2022'de otomatik şanzımanlı versiyonların lansmanı ile desteklenecektir.
- ✓ **Ihracat pazarlarında** hafif toparlanmaya rağmen hafif araç talebi **Covid-19 öncesinin oldukça altında** seyretmekte (binek: c.26%; hafif ticari: c.10%). Bu durum 2022'de yeni model versiyonlarının da pazara sunulmasıyla büyüme için önemli bir fırsat sunmaktadır.
- ✓ **Stellantis 2021 yılında elektrifikasyon ve yazılım stratejisini paylaştı.** Tofaş maliyet avantajı sunan kaliteli üretim altyapısı ve üstün AR-GE kabiliyetiyle, önümüzdeki dönemde Stellantis çatısı altındaki farklı markalara hem üretim hem de AR-GE alanında hizmet verebilecek önemli bir merkez olarak öne çıkmaktadır.

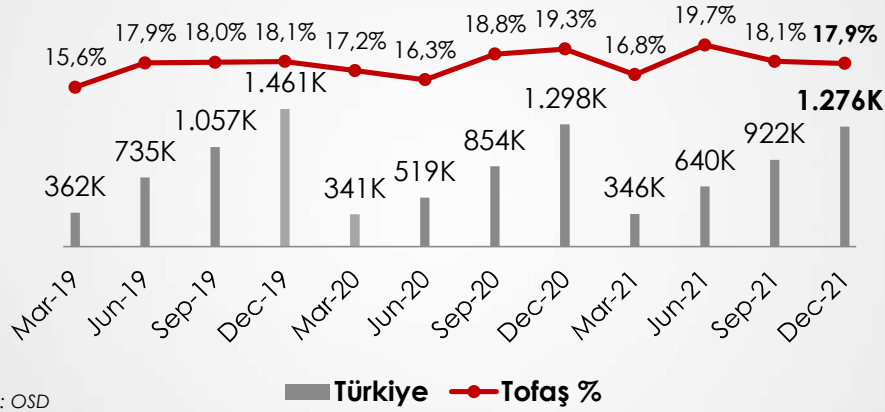
ÜRETİM

Türkiye Otomotiv Endüstrisi & Tofaş

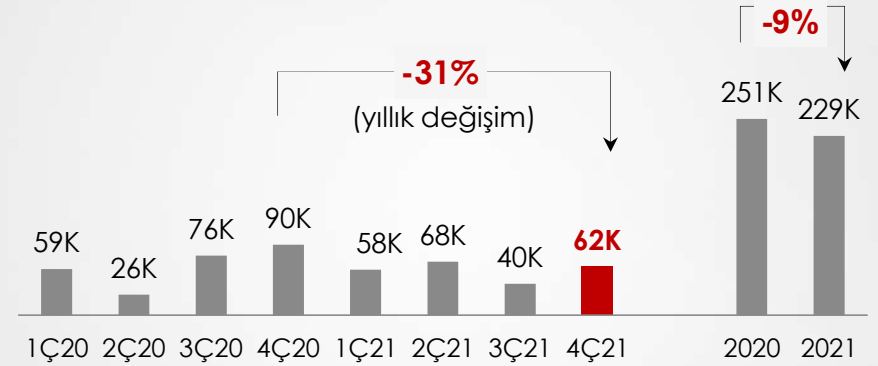


TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI A.Ş.

Türkiye Otomotiv Üretimi



Tofaş Üretim



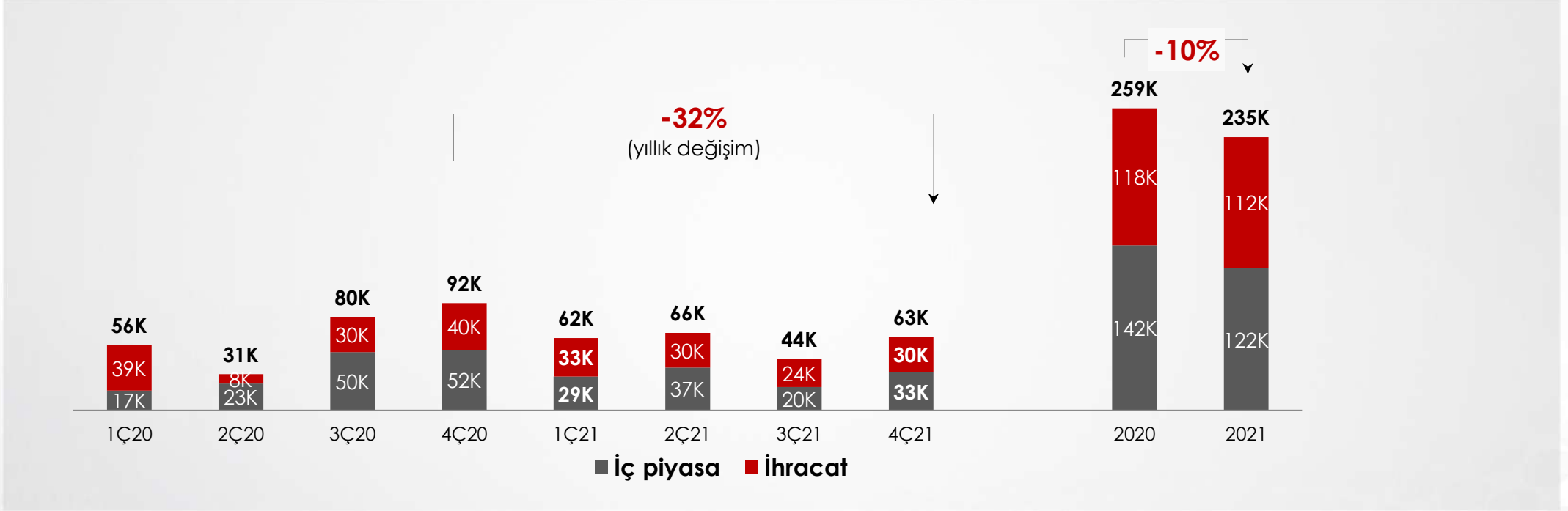
- ✓ 2021 'de toplam Türkiye **otomotiv üretimi** yıllık **2% daralarak 1.28 mn** adet olarak gerçekleşti.
- ✓ **Tofaş** üretimi toplam üretimin **17.9%'** sini oluşturdu.
- ✓ **2021 Tofaş üretim hacmi** yıllık **9% azalarak 229 bin** adede ulaştı.
- ✓ Tofaş 2021 **üretim** miksi; **PC: 53%; LCV: 47%** (2020: 61% PC; 39% LCV)

SATIŞ HACİMLERİ

Tofaş Toplam Satış Hacimleri



TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI A.Ş.



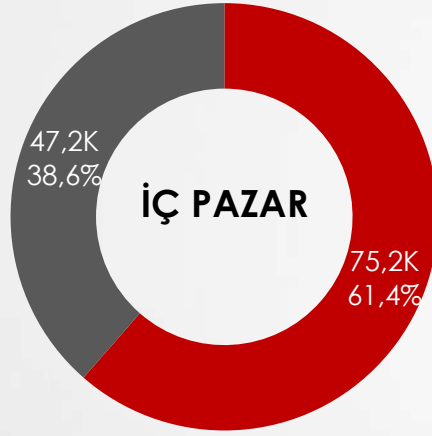
- ✓ 2021'de Tofaş toplam satış hacmi yıllık bazda **10% düşüş** kaydederek **235 bin adet** seviyesinde gerçekleşti.
- ✓ Global mikroçip tedarikinde yaşanan aksaklıklar sebebiyle 4Ç21'de satış hacimleri yıllık bazda **32% gerileyerek 63bin adet** seviyesinde gerçekleşti. 4Ç21 hacimleri bir önceki çeyreğe kıyasla **42% artış** kaydetti.

SATIŞ HACİMLERİ

Tofaş Satış Hacimleri Pazar & Segment Kırılımı

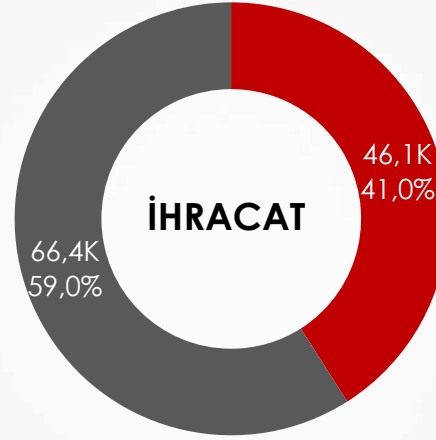


TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI A.Ş.



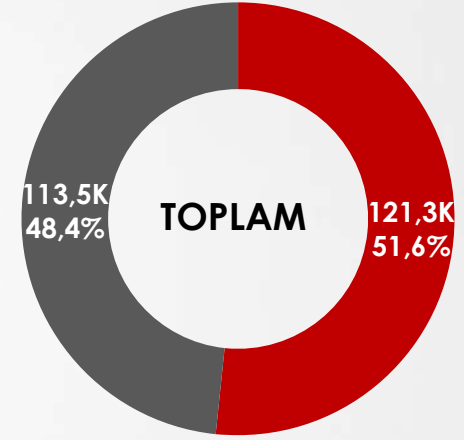
■ PC ■ LCV

+



■ PC ■ LCV

=



■ PC ■ LCV

- ✓ 2021'de, satış hacim miksindeki en önemli değişim **ihracat hacimleri hafif ticari araç payında gözlenen yıllık 11.2 puanlık artış** oldu.

SATIŞ HACİMLERİ

Tofaş Hacim Kırılımı



TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI A.Ş.

İhracat	2021	2020	Δ		İç Pazar	2021	2020	Δ
Tipo	45.524	60.840	-15.316		Egea	70.860	90.494	-19.634
Sedan	16.278	19.153	-2.875		Sedan	49.183	79.371	-30.188
H/B and S/W	7.926	-	7.926		H/B and S/W	18.901	-	18.901
Cross	21.320	41.687	-20.367		Cross	2.776	11.123	-8.347
Doblo	37.697	33.387	4.310		Doblo	28.865	23.952	4.913
RAM Promaster City	11.064	10.324	740					
MCV	18.180	13.335	4.845		Fiorino	16.257	16.867	-610
Diğer	12	17	-5		İthal araçlar	6.327	10.263	-3.936
Toplam ihracat	112.477	117.903	-5.426		Toplam iç pazar	122.309	141.576	-19.267
					TOPLAM	234.786	259.479	-24.693

TÜRKİYE OTOMOTİV PAZARI

Segment Gelişimi



TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI A.Ş.

4Ç21 iç piyasa Hafif Araç Pazarı

Toplam: 179.2K (-36% y/y)

PC: 127.1K (-43% y/y)

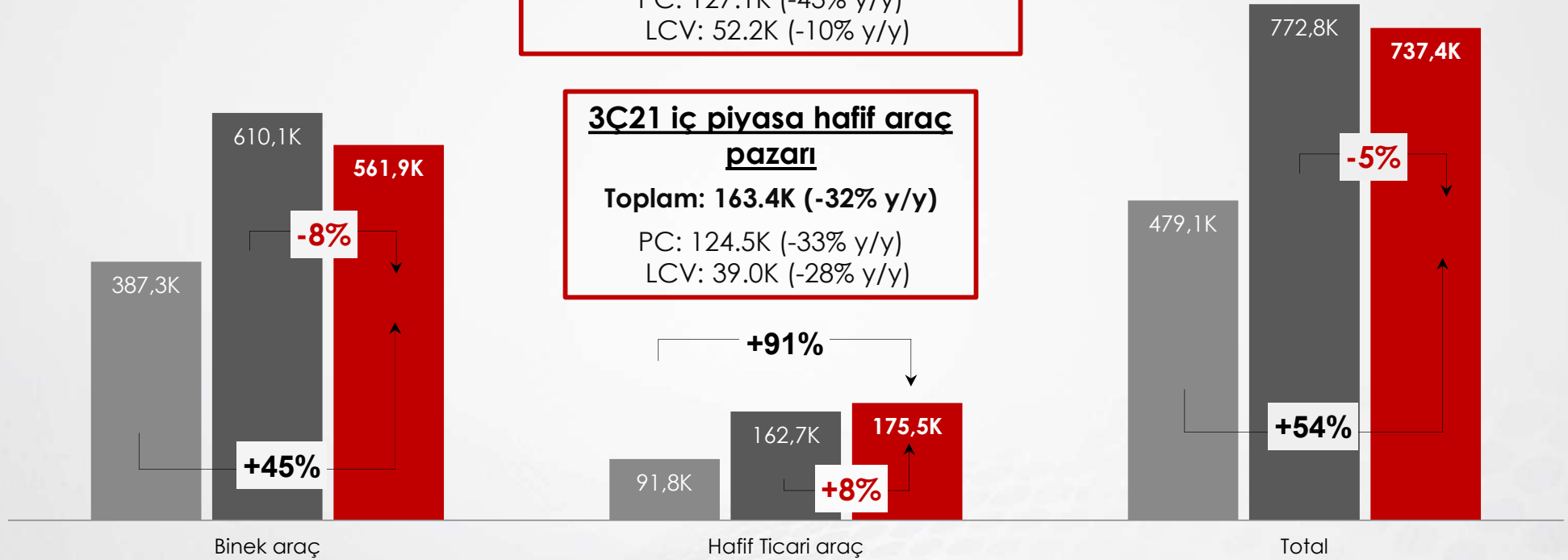
LCV: 52.2K (-10% y/y)

3Ç21 iç piyasa hafif araç pazarı

Toplam: 163.4K (-32% y/y)

PC: 124.5K (-33% y/y)

LCV: 39.0K (-28% y/y)



Source: ODD

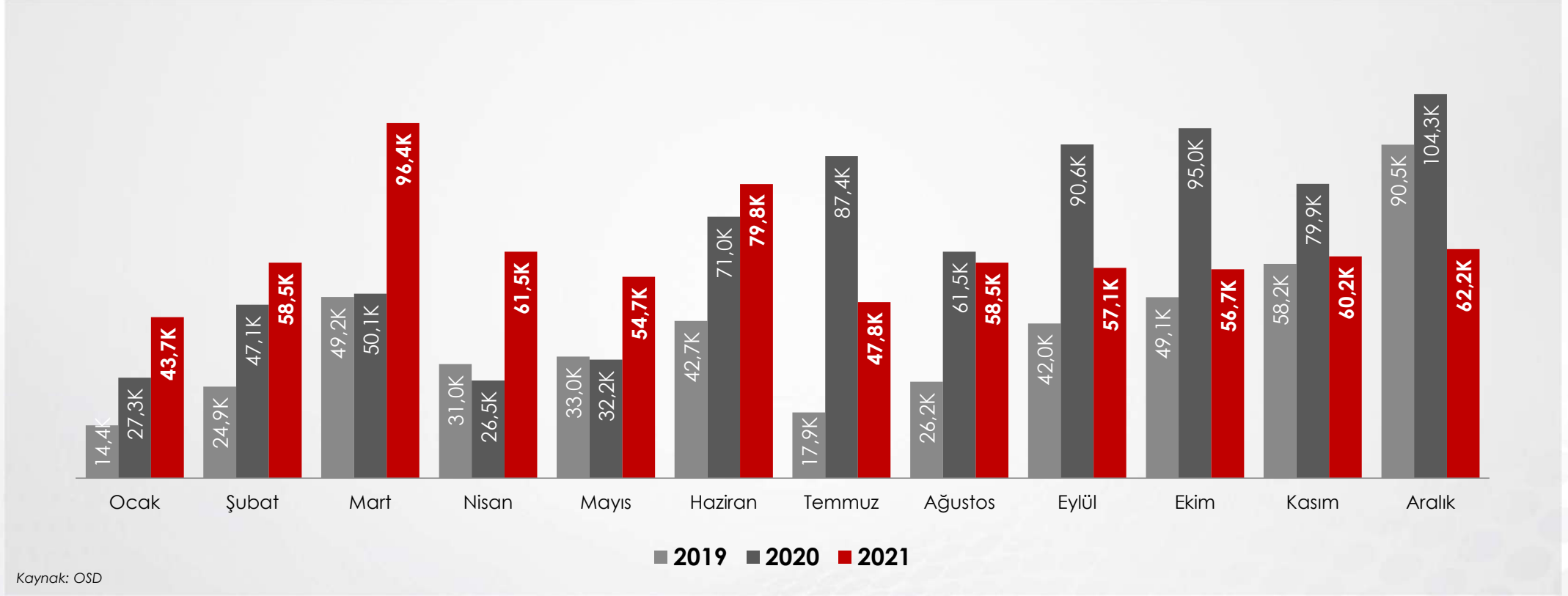
■ 2019 ■ 2020 ■ 2021

TÜRKİYE OTOMOTİV PAZARI

PC & LCV Aylık Perakende Satışlar



TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI A.Ş.



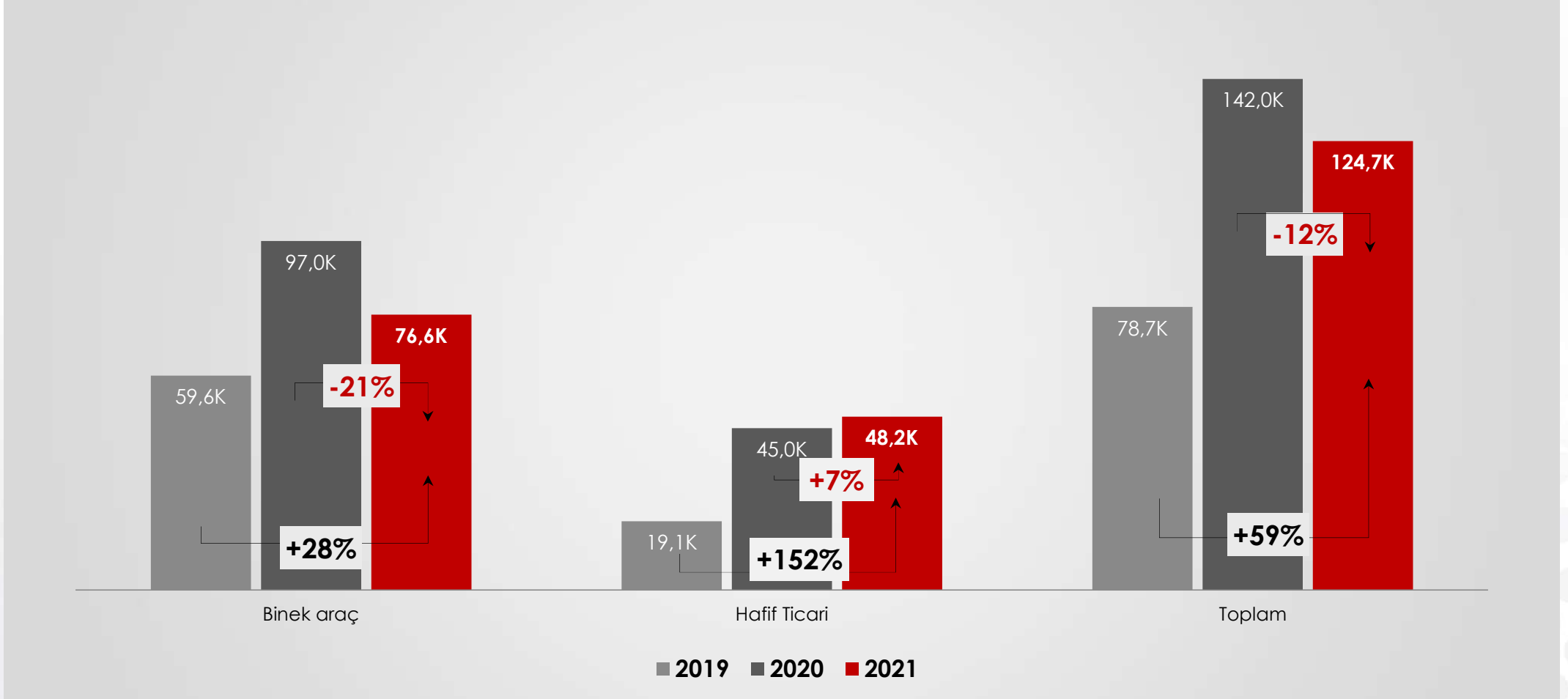
✓ **Toplam iç piyasa** perakende hacimleri **2021** 'de **yıllık 4.6%** daralarak **737.4bin** adede ulaştı.

TOFAŞ YURTIÇİ SATIŞLAR

Segment Gelişimi



TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI A.Ş.

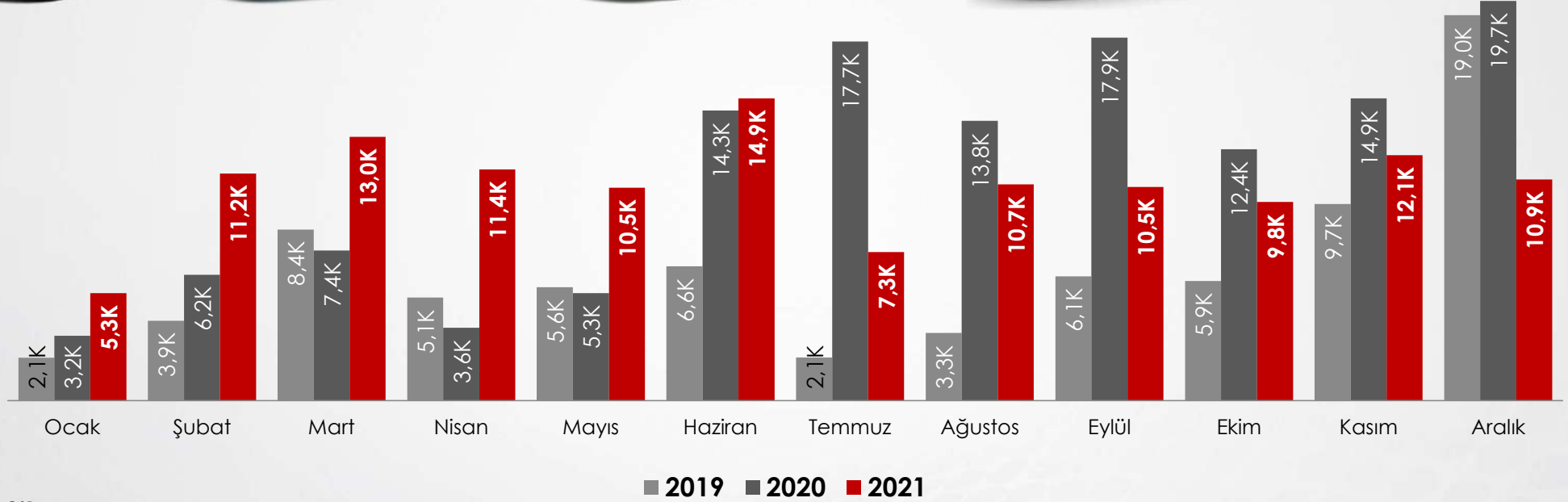


TOFAŞ YURTIÇİ SATIŞLAR

PC & LCV Aylık Perakende Satışlar



TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI A.Ş.

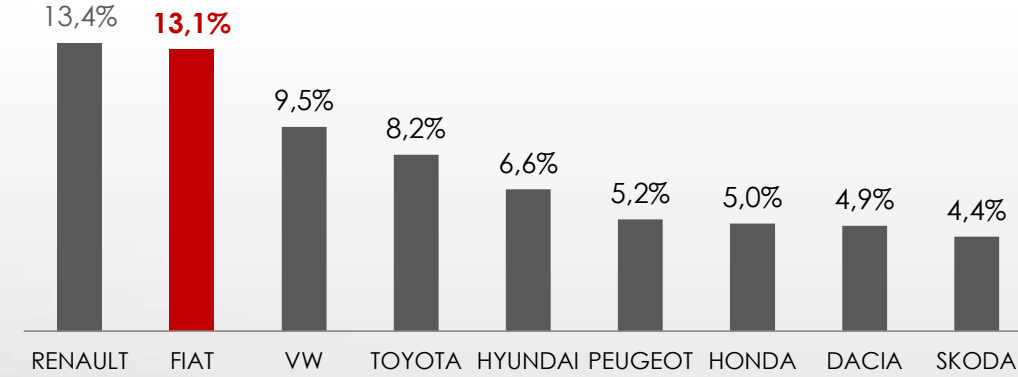


Kaynak: OSD

FIAT TÜRKİYE PAZAR PAYI

Kumulatif Binek Oto Pazar Payları

2021



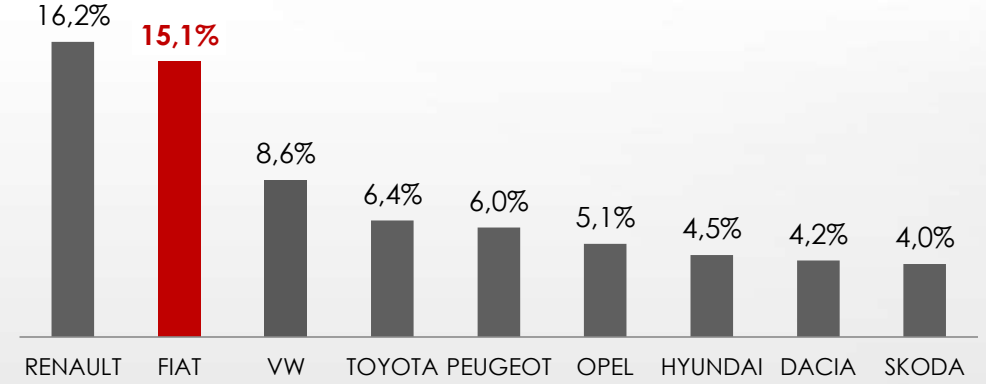
Kaynak: ODD

- ✓ Fiat markası 2021 yılında **13.1% pazar payı** ile binek oto pazarında ikinciliğini korudu.



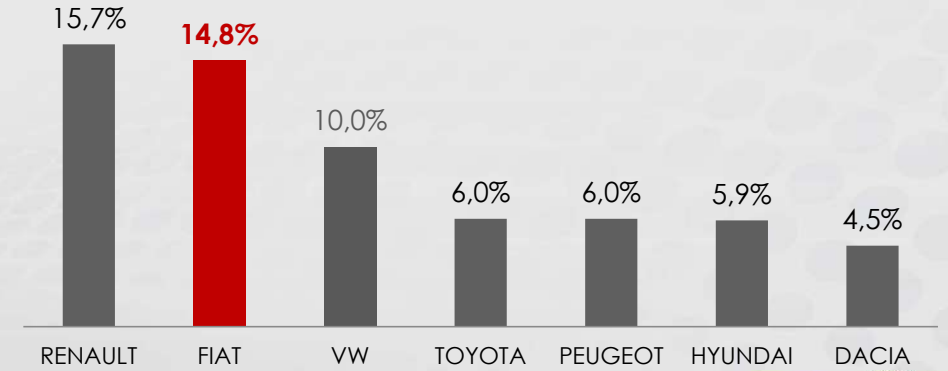
TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI A.Ş.

2020



Kaynak: ODD

2019



STELLANTIS

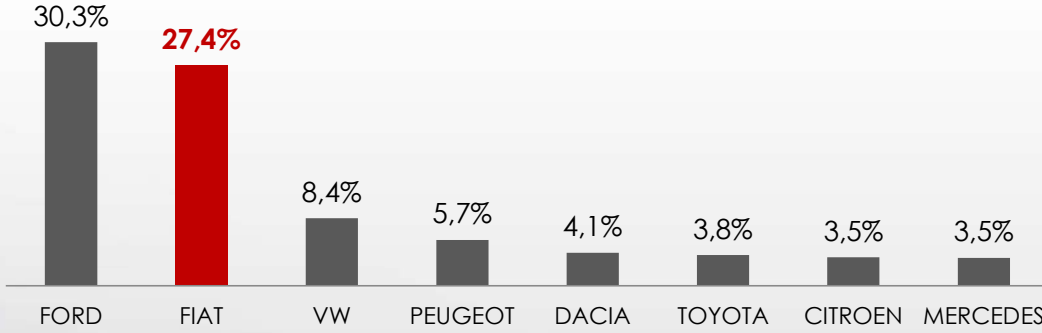
FIAT TÜRKİYE PAZAR PAYI

Kumulatif Hafif Ticari Araç Pazar Payları



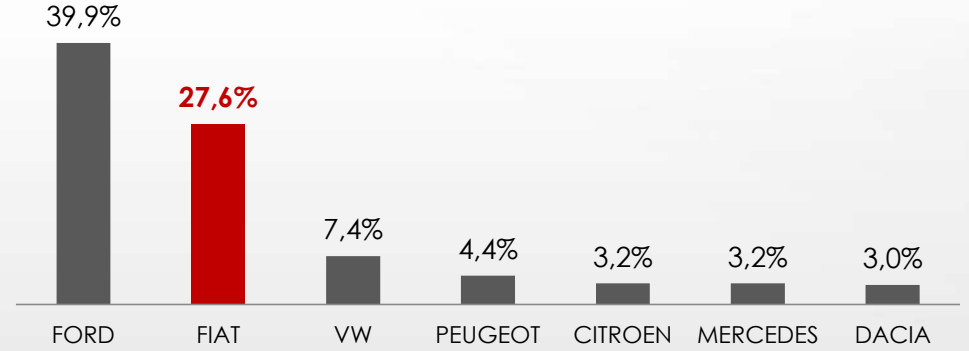
TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI A.Ş.

2021



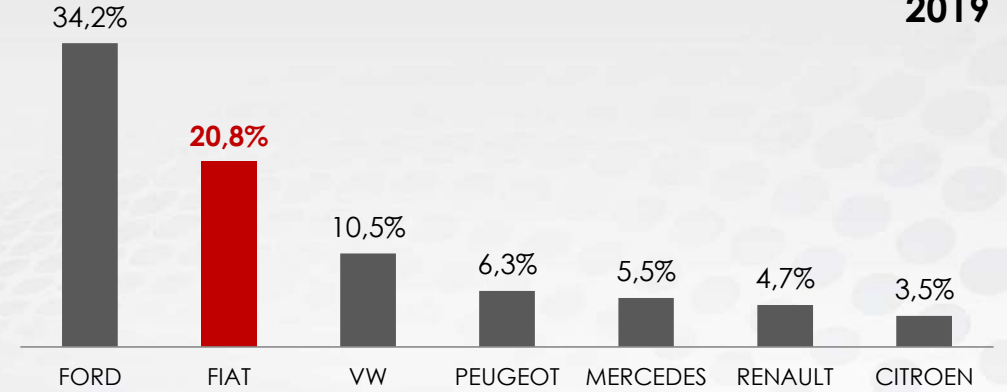
Kaynak: ODD

2020



Kaynak: ODD

2019



STELLANTIS

- ✓ 2021 yılında **Fiat** markası **25.6%** pazar payı elde etti. **4Ç21**'de pazar payı daha da iyileşerek **31.8%** seviyesinde gerçekleşti.
- ✓ 2021'de elde edilen pazar payının pandemi öncesindeki seviyenin oldukça üzerinde olduğunu belirtmekte fayda var.

FIAT TÜRKİYE PAZAR PAYI

Kümülatif Pazar Payları (PC + LCV)



TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI A.Ş.

2021



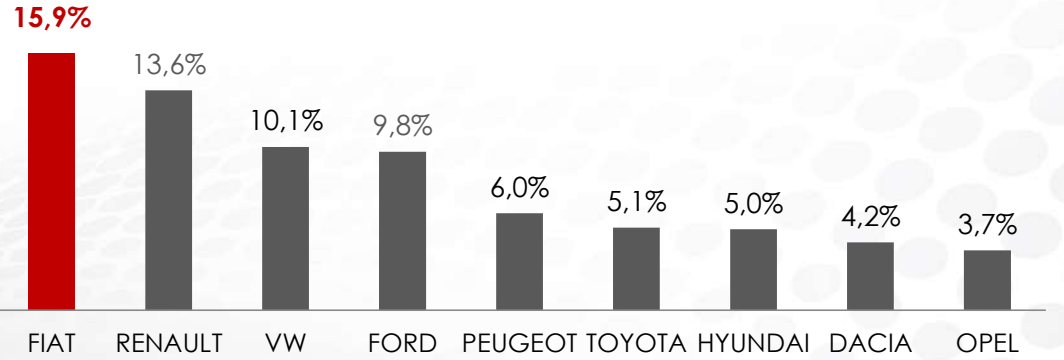
Kaynak: ODD

2020



Kaynak: ODD

2019



STELLANTIS

- ✓ Fiat markası 2021 yılında toplam hafif araç pazarındaki açık ara liderliğini 16.4% pazar payı ile perçinledi.
- ✓ Premium markalarla birlikte Tofaş pazar payı 16.9% seviyesinde gerçekleşti.

AVRUPA PAZARLARI

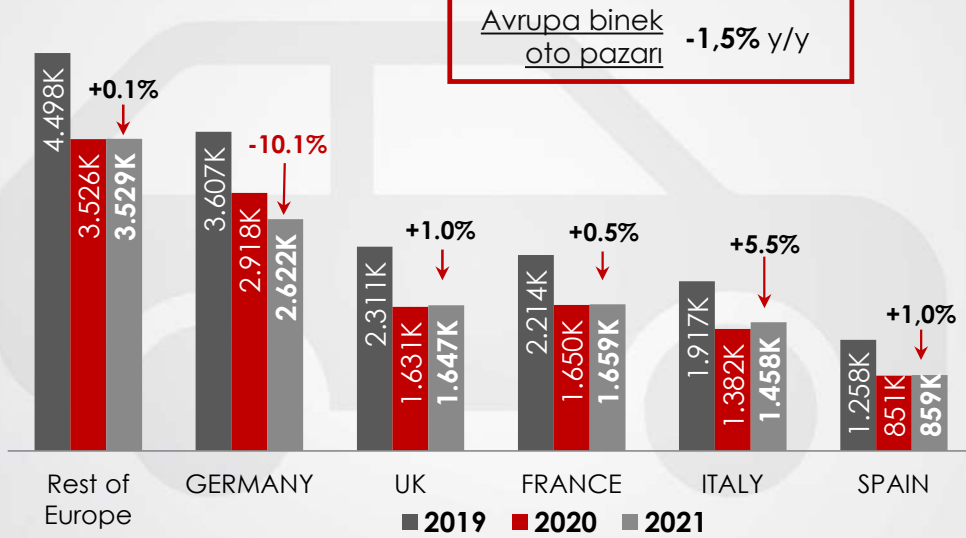
PC & LCV Pazarı



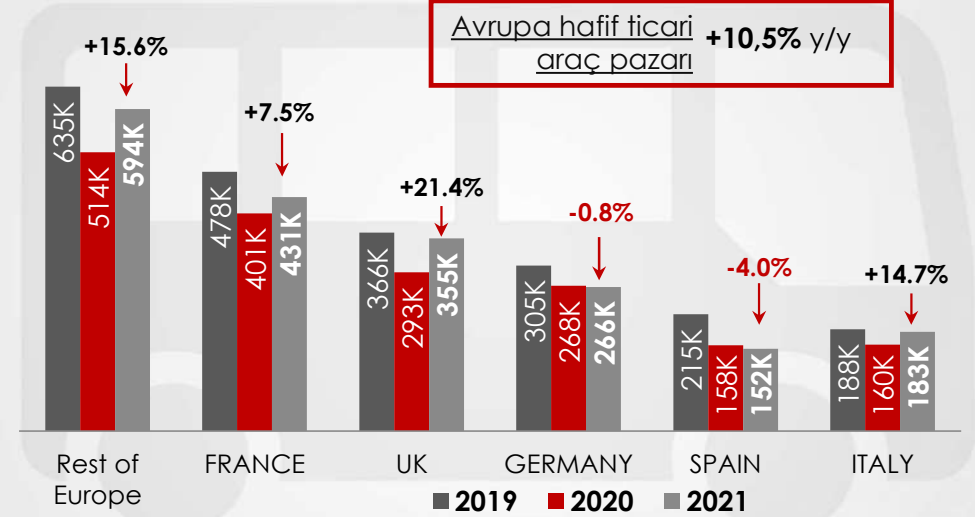
TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI A.Ş.



Avrupa binek oto pazarı

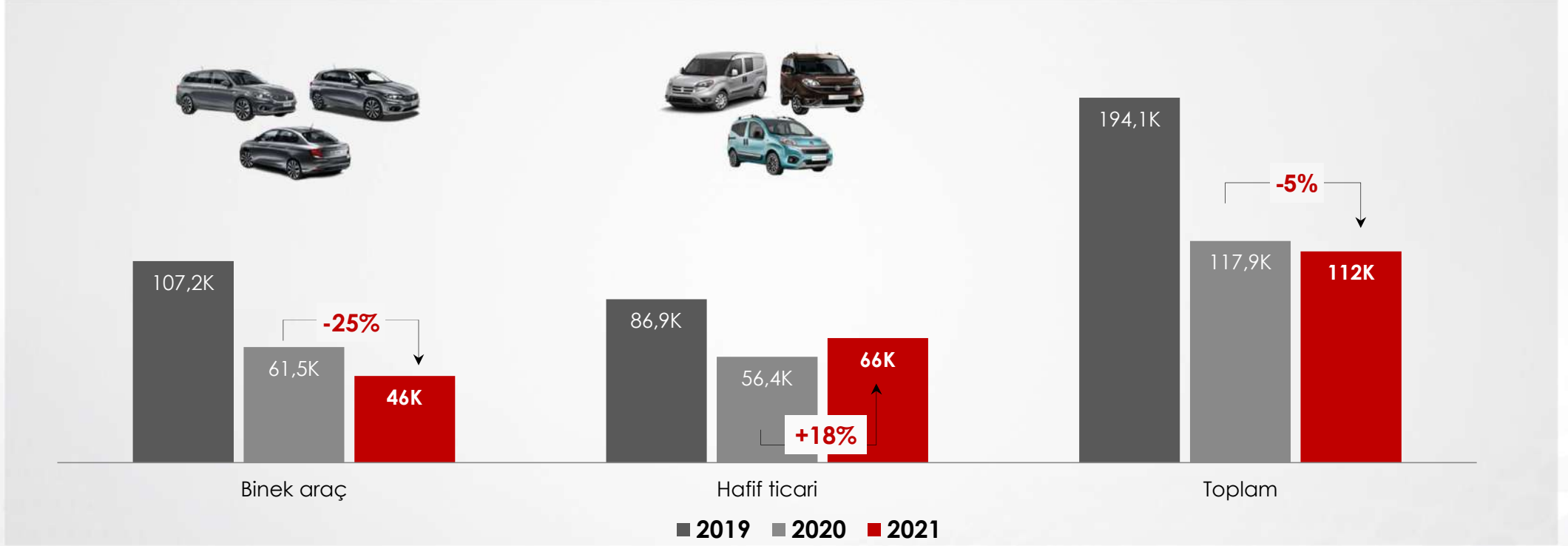


Avrupa hafif ticari araç pazarı



- ✓ Avrupa binek araç pazarı 2021'de, yıllık 1.5%'lik daralma kaydetti.
- ✓ Hafif ticari araç talebi ise aynı dönemde yıllık 10.5%'lik toparlanma kaydetti.

TOFAŞ İHRACAT Segment Gelişimi



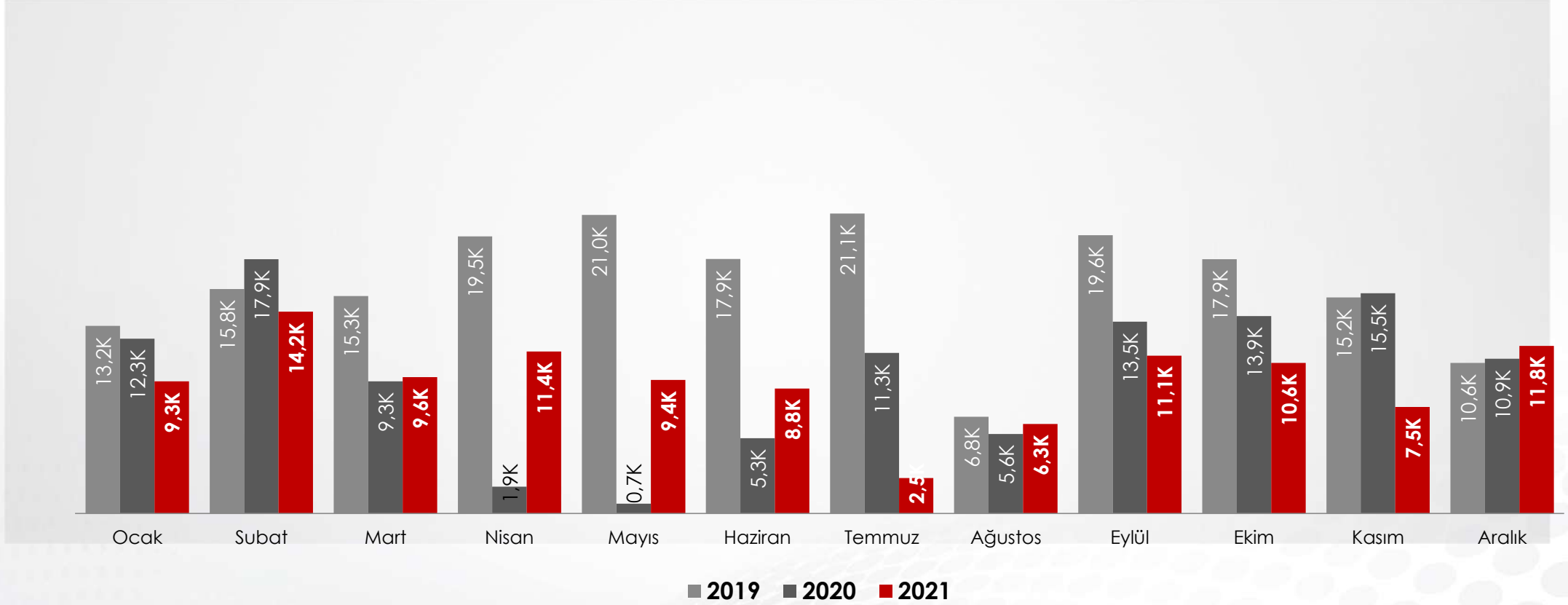
- ✓ 2021 'de Tofaş ihracat hacimleri **5% daralma** kaydederek **112.5 bin** adede ulaştı.
- ✓ **Hafif ticari araç** ihracatındaki **18%'lik yükseliş**, tedarik zincirinde yaşanan aksaklıklara ve ürün miksine bağlı olarak **binek araç** segmentinde gözlenen **25%'lik daralmayı** bir ölçüde kompanse etti.

TOFAŞ İHRACAT

İhracat Hacimleri (Aylık)



TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI A.Ş.



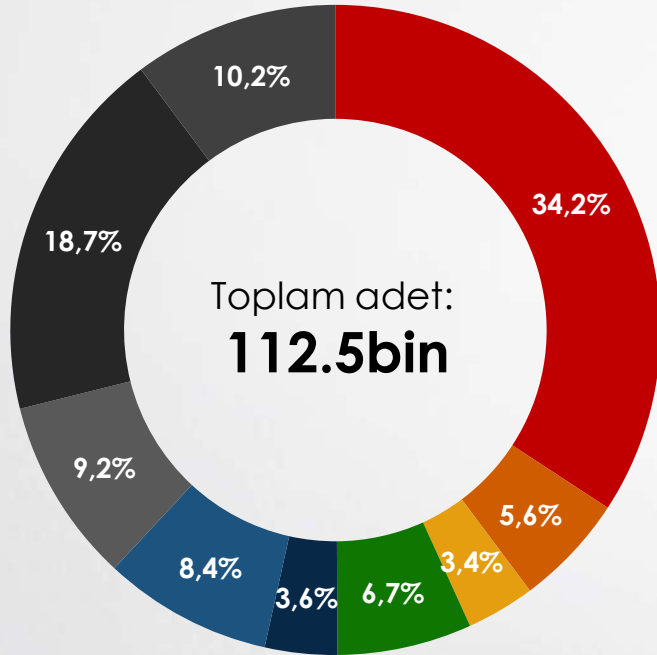
TOFAŞ İHRACAT

Hacim Kırılımı



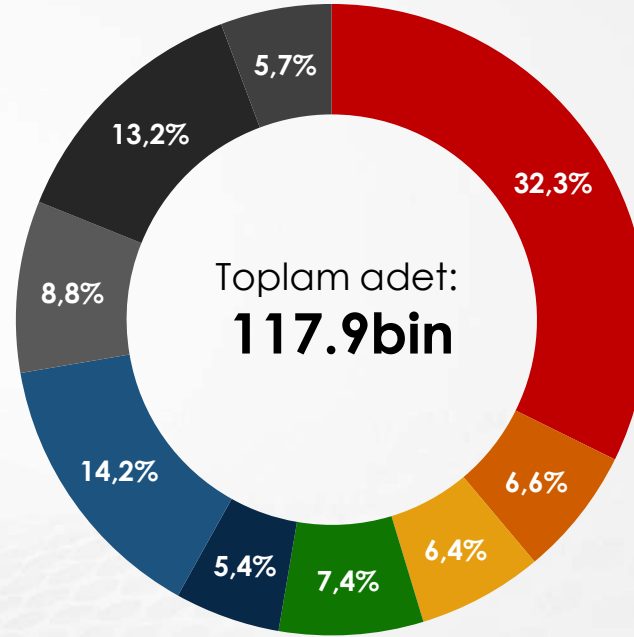
TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI A.Ş.

2021



- İtalya
- Fransa
- İspanya
- Polonya
- Almanya
- Avrupa - diğere
- K. Amerika
- O. Doğıu & K. Afrika
- Diğere

2020



- İtalya
- Fransa
- İspanya
- Polonya
- Almanya
- Avrupa - diğere
- K. Amerika
- O. Doğıu & K. Afrika
- Diğere

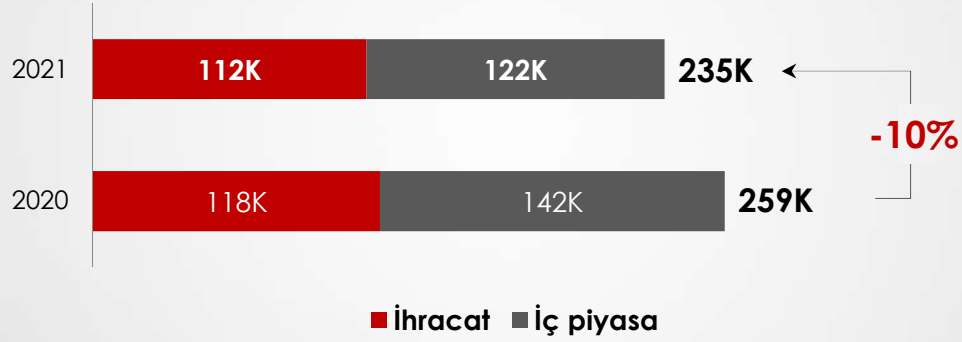
FINANSAL PERFORMANS

Tofaş Finansal Performans Özeti

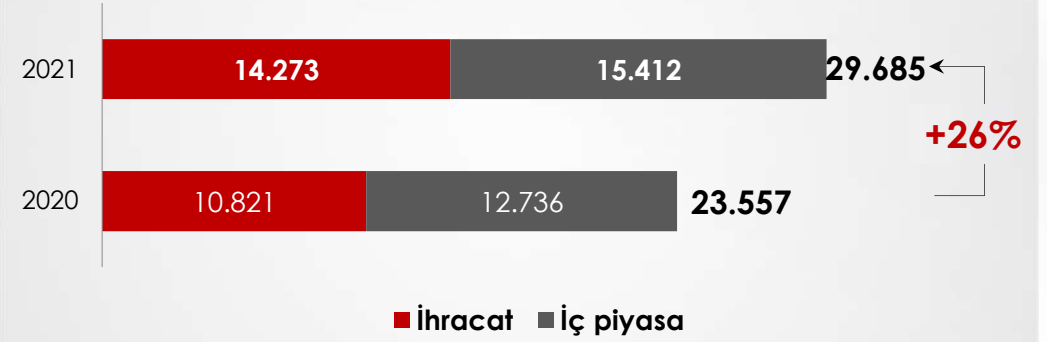


TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI A.Ş.

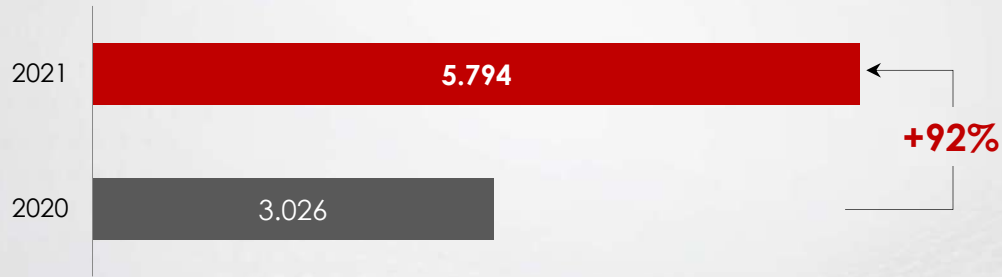
Toplam satış hacimleri - Adet



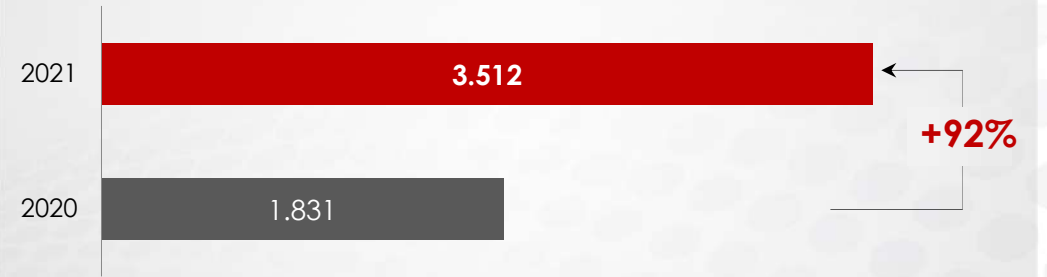
Gelirler - mn TL



FAVÖK - mn TL



Vergi öncesi kar - mn TL

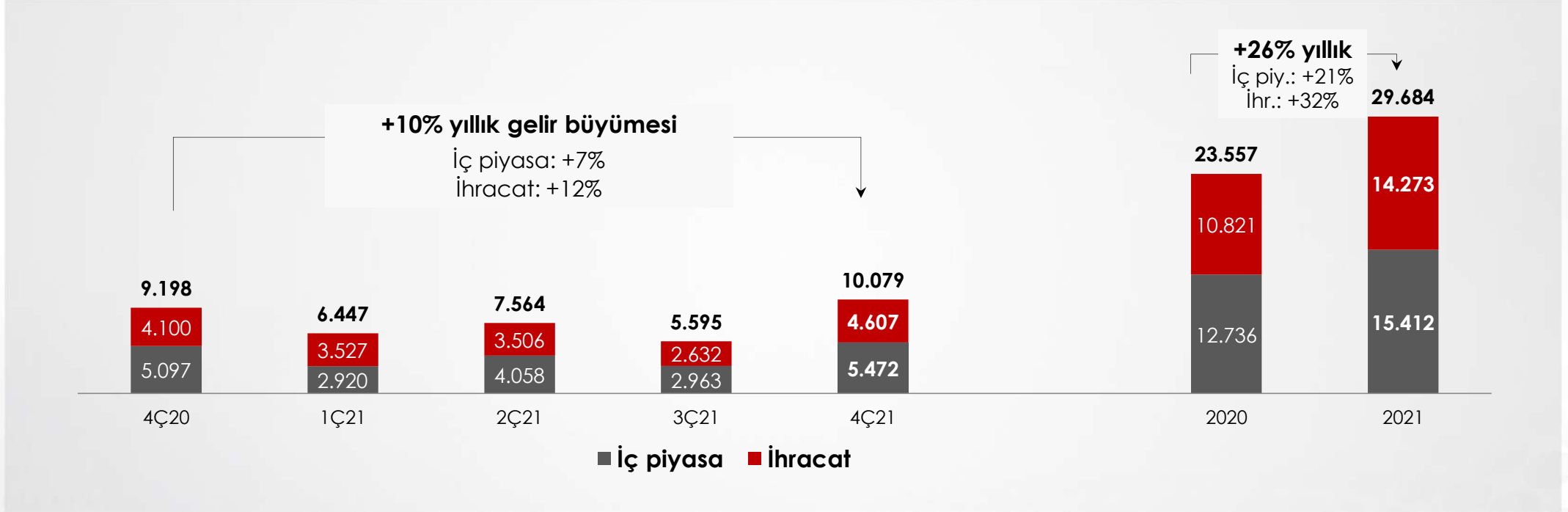


FINANSAL PERFORMANS

Tofaş Satış Gelirleri (mn TL)



TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI A.Ş.



- ✓ 2021 konsolide gelirler yıllık 26% büyüyerek 29.7 milyar TL'ye ulaştı.
- ✓ İhracat ve iç piyasa gelirlerindeki dengeli büyüme bu performansta rol oynadı.
- ✓ 4Ç21 gelir büyümesi 10% olarak gerçekleşti. Güçlü EUR/TL ve iç piyasada disiplinli fiyatlama bu performansta temel rol oynadı.

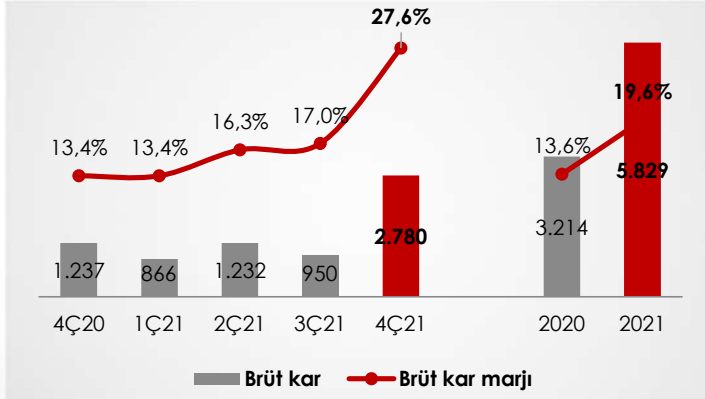
FINANSAL PERFORMANS

Tofaş Karlılık (mn TL)

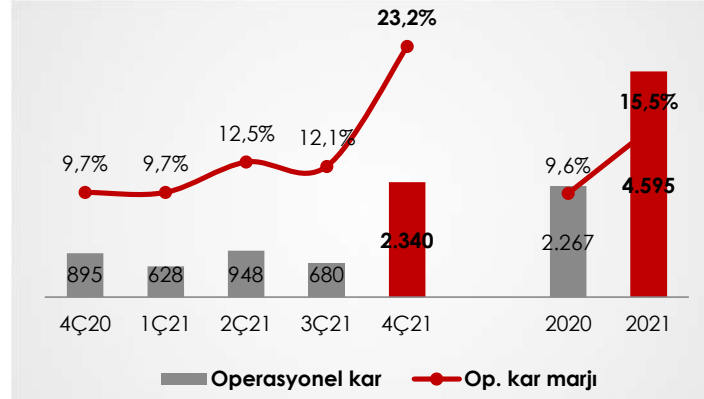


TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI A.Ş.

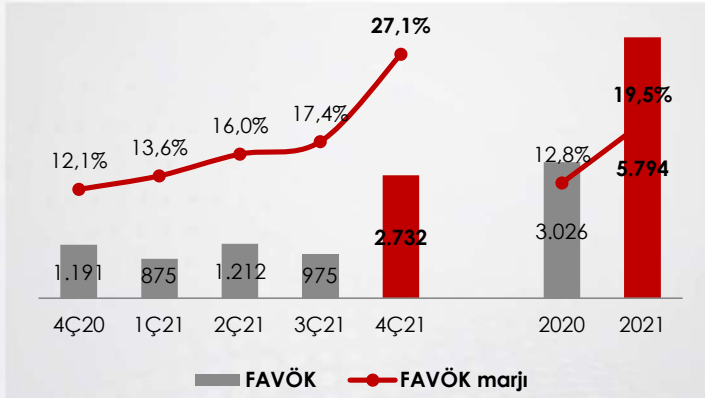
Brüt kar



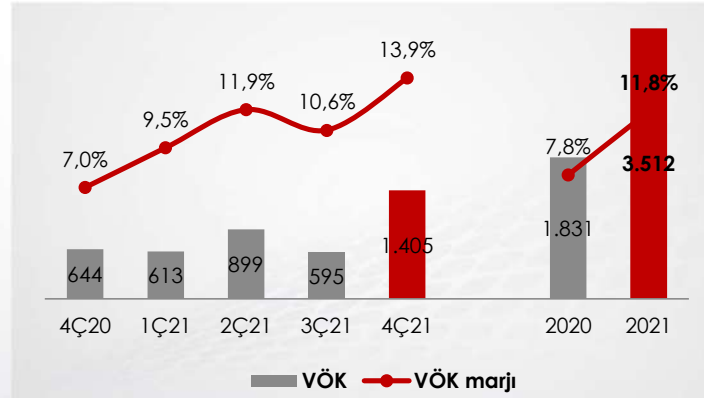
Operasyonel kar



FAVÖK



Vergi öncesi kar



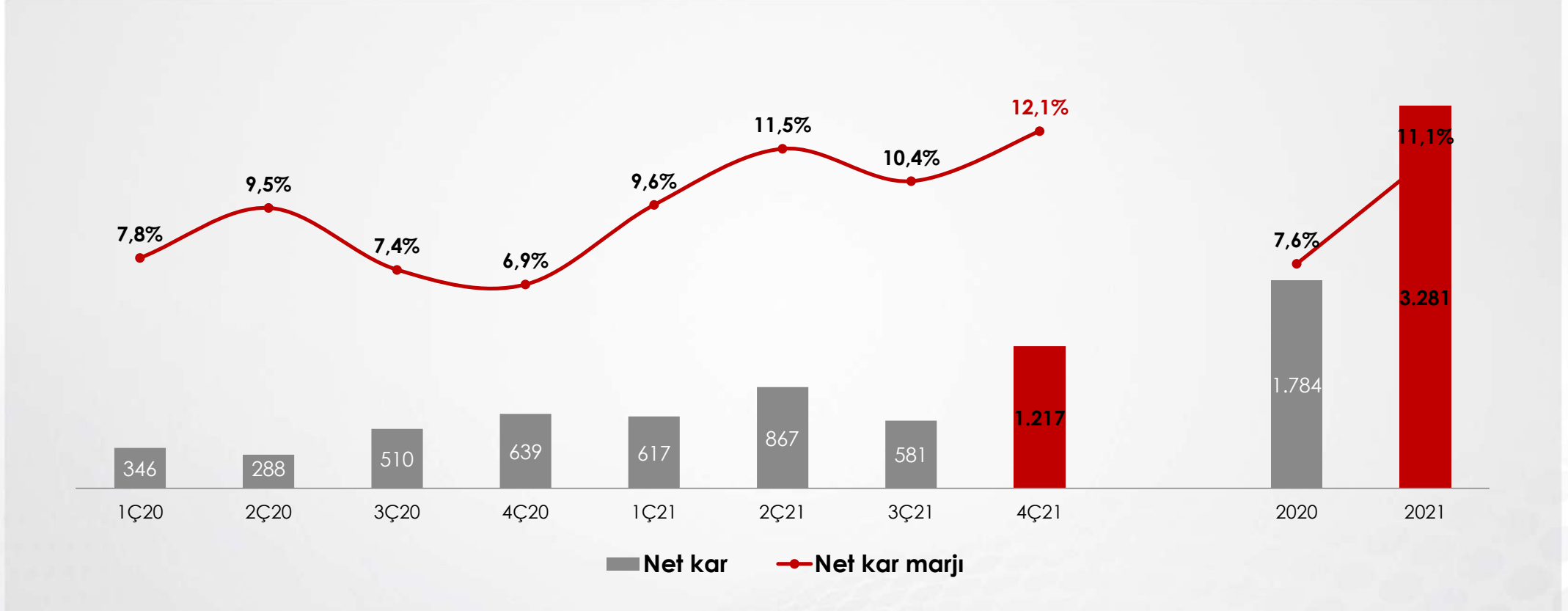
- ✓ 2021'de brüt kar marjı yıllık 600 baz puan artarak 19.6%'ya ulaştı. Bu performansta maliyet kontrollerine bağlı olarak güçlü iç piyasa performansı ve zayıflayan TL'ye bağlı olarak koruyucu ihracat kontratları temel rol oynadı.
- ✓ 2021 FAVÖK marjı yıllık 670 baz puan yükselerek 19.5% seviyesinde gerçekleşti.
- ✓ 2021 VÖK marjı yıllık bazda 400 baz puan artarak 11.8% seviyesine yükseldi.

FINANSAL PERFORMANS

Tofaş Net Kar (mn TL)



TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI A.Ş.



- ✓ **4Ç21 net karı** yıllık bazda **90% artarak 1.2 milyar TL**'ye ulaştı. Aynı dönemde **net kar marjı** geçtiğimiz sene aynı döneme göre **520 baz puanlık artışla 12.1%** seviyesine ulaştı.
- ✓ Böylelikle **2021 net karı 84% artış** göstererek **3.3 milyar TL** seviyesinde gerçekleşti. **Net kar marjı** ise **350 baz puanlık artışla 11.1%** oldu.

FINANSAL PERFORMANS

Tofaş Gelir Tablosu



TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI A.Ş.

mn TL	2020	2021	Δ
Net Satış Gelirleri	23.557	29.684	+26.0%
Brüt Kar	3.214	5.829	+81.4%
Faaliyet Karı	2.267	4.595	+102.7%
FAVÖK	3.026	5.794	+91.5%
Vergi Öncesi Kar	1.831	3.512	+91.8%
Net Kar	1.784	3.281	+83.9%
Brüt Kar Marjı %	13,6%	19,6%	+6.0pp
Faaliyet Kar Marjı %	9,6%	15,5%	+5.9pp
FAVÖK Marjı %	12,8%	19,5%	+6.7pp
Vergi Öncesi Kar Marjı %	7,8%	11,8%	+4.0pp
Net Marj %	7,6%	11,1%	+3.5pp

FINANSAL PERFORMANS

Tofaş Bilanço - Varlıklar & Yükümlülükler (mn TL)



TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI A.Ş.

Cari/Dönen Varlıklar	31.12.2021	31.12.2020	Δ
Hazır değerler	4.215	4.251	-36
Stoklar	2.379	1.524	855
Ticari alacaklar	7.142	5.493	1.649
K.V tüketici finansman kredileri	2.147	1.400	747
Diğer dönen varlıklar	287	173	114
Cari olmayan/Duran Varlıklar	31.12.2021	31.12.2020	Δ
Maddi duran varlıklar	1.904	2.037	-133
Maddi olmayan duran varlıklar	1.926	1.880	46
U.V tüketici finansman kredileri	2.236	1.460	776
Diğer duran varlıklar	1.238	1.257	-19
Toplam Varlıklar	23.473	19.476	3.997

Kısa Vadeli Yükümlülükler	31.12.2021	31.12.2020	Δ
Kısa vadeli finansal borçlar	150	50	100
U.V. Finansal borçların K.V. kısmı	3.988	2.777	1.211
Ticari borçlar	8.768	7.484	1.284
Diğer K.V yükümlülükler	852	570	282
Uzun Vadeli Yükümlülükler	31.12.2021	31.12.2020	Δ
Uzun vadeli finansal borçlar	3.621	3.863	-242
Diğer U.V yükümlülükler	351	264	87
Özsermaye	5.743	4.469	1.274
Özsermaye ve Yükümlülük.	23.473	19.476	3.997

FINANSAL PERFORMANS

Tofaş Finansal Pozisyon & İşletme Sermayesi (mn €)



TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI A.Ş.

Finansal Pozisyon	Ara'21	Eyl'21	Haz'21	Mar'21	Ara'20	Eyl'20	Haz'20
Finansal varlıklar	287	350	233	308	472	440	270
KFK – Tüketici kredileri	298	404	372	368	317	262	254
KFK – Finansal yükümlülükler	240	349	324	314	310	260	238
Tofaş Finansal yükümlülükler	255	359	359	438	430	526	501
Net Finansal Pozisyon	91	46	-78	-76	49	-83	-215
Faktoring	-	-	-	-	-	-	-

İşletme Sermayesi	Ara'21	Eyl'21	Haz'21	Mar'21	Ara'20	Eyl'20	Haz'20
Ticari Alacaklar	473	464	573	521	604	484	484
Stoklar	157	177	190	187	168	148	152
Diğer Alacaklar	-	-	8	8	19	12	9
Ticari Borçlar	580	582	672	691	822	639	499
Other Liabilities	45	36	15	41	32	18	37
Diğer yükümlülükler	5	23	84	-16	-63	-13	109
Faktoring	-	-	-	-	-	-	-

YATIRIMLAR

(mn €)



TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI A.Ş.

	2021	2020	2019	2018
 Yapısal	10	7	18	29
 Minicargo	11	6	12	7
 Doblo & RAM ProMaster City	18	11	25	22
 Egea/Tipo Sedan, HB & SW	62	85	52	37
TOPLAM	100	108	107	95

BEKLENTİLER



TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI A.Ş.

Yurtiçi Hafif Araç Pazarı (PC+LCV) (adet)

2021

737bin adet

2022T

700bin-750bin adet

Tofaş Yurtiçi Pazar Satışları (adet)

125bin adet

125bin-140bin adet

İhracat adetleri

113bin adet

125bin-140bin adet

Toplam Üretim Adetleri

229bin adet

240bin-270bin adet

Yatırımlar

€100M

€100M



TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI A.Ş.

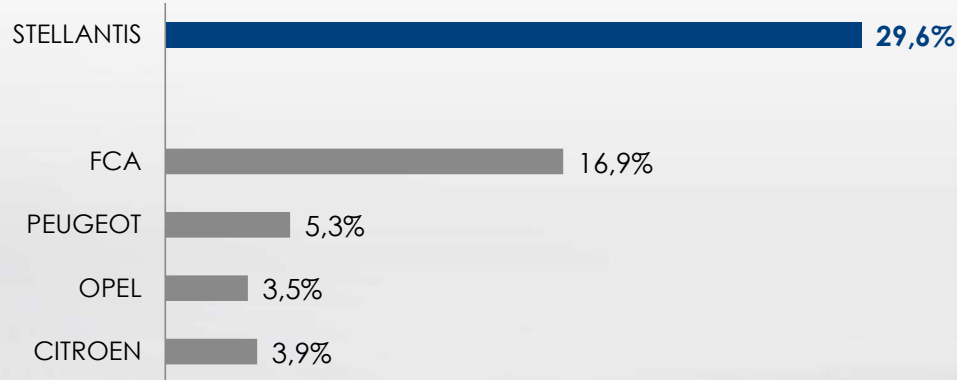
EKLER

STELLANTIS İÇ PİYASA HAFİF ARAÇ PAZAR PAYI (2021)



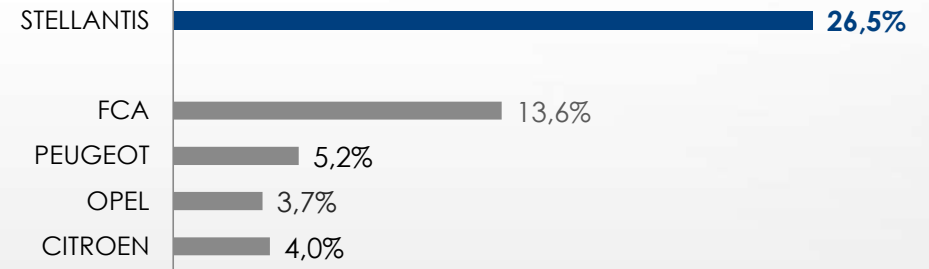
TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI A.Ş.

Binek & hafif ticari araç pazar payı



Source: ODD

Binek oto pazar payı



Hafif ticari araç pazar payı



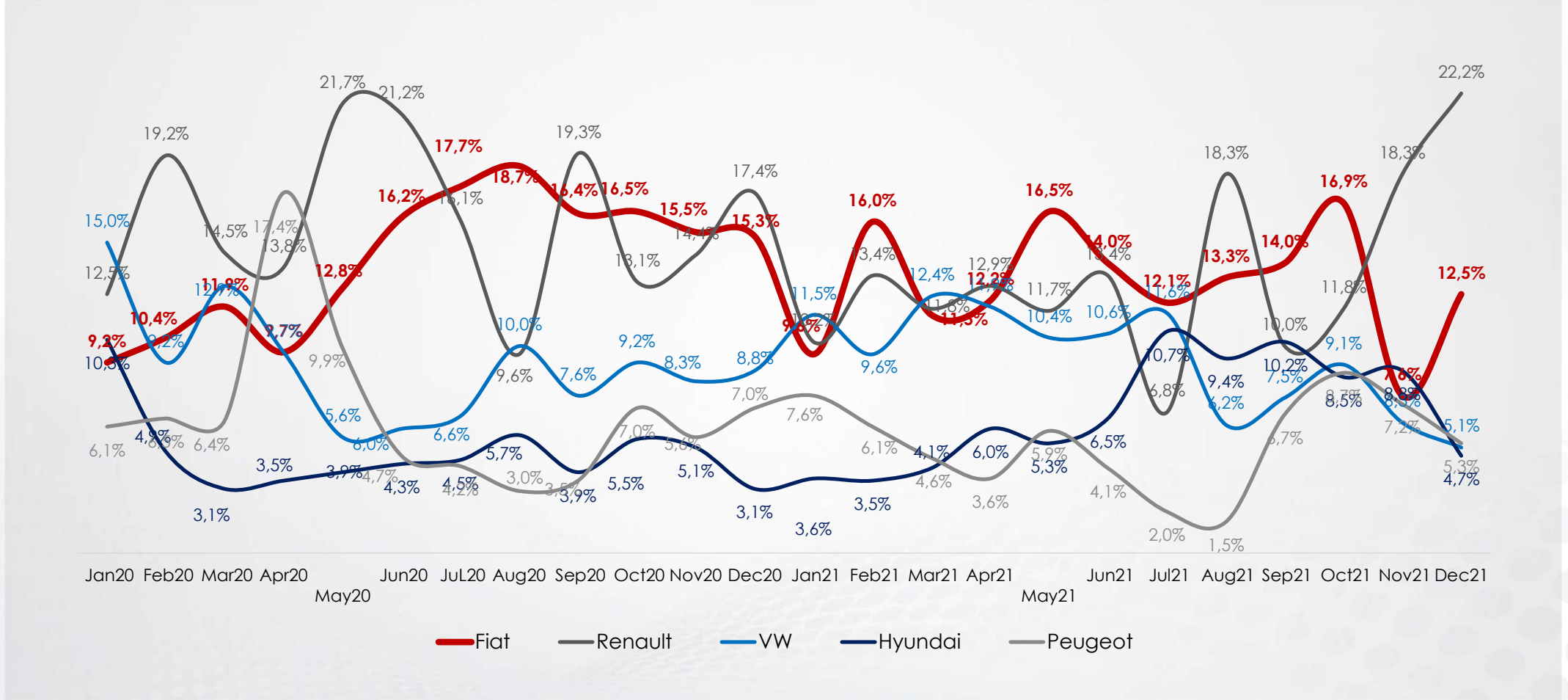
Source: ODD

İÇ PİYASA PAZAR PAYI

Binek Oto Pazar Payları (Aylık)



TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI A.Ş.

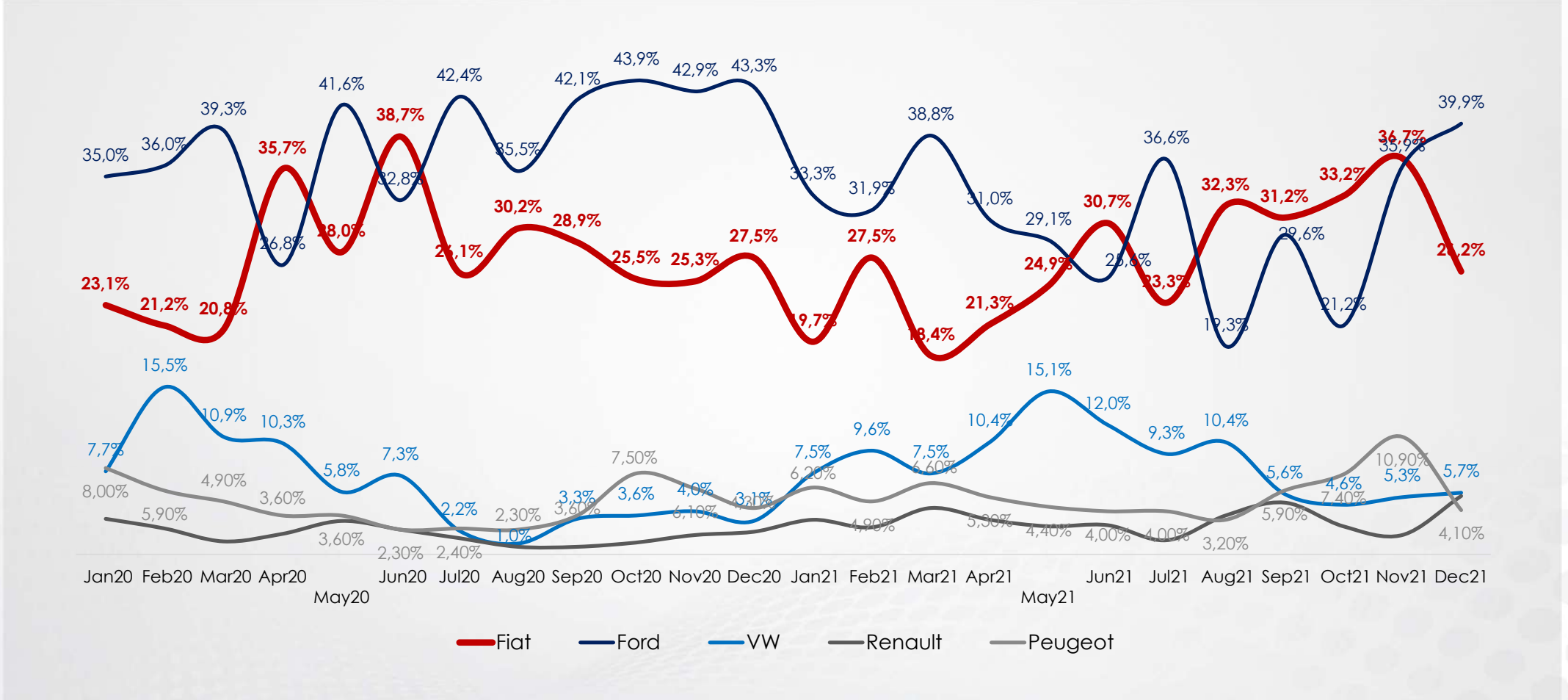


İÇ PİYASA PAZAR PAYI

LCV Pazar Payları (Aylık)



TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI A.Ş.

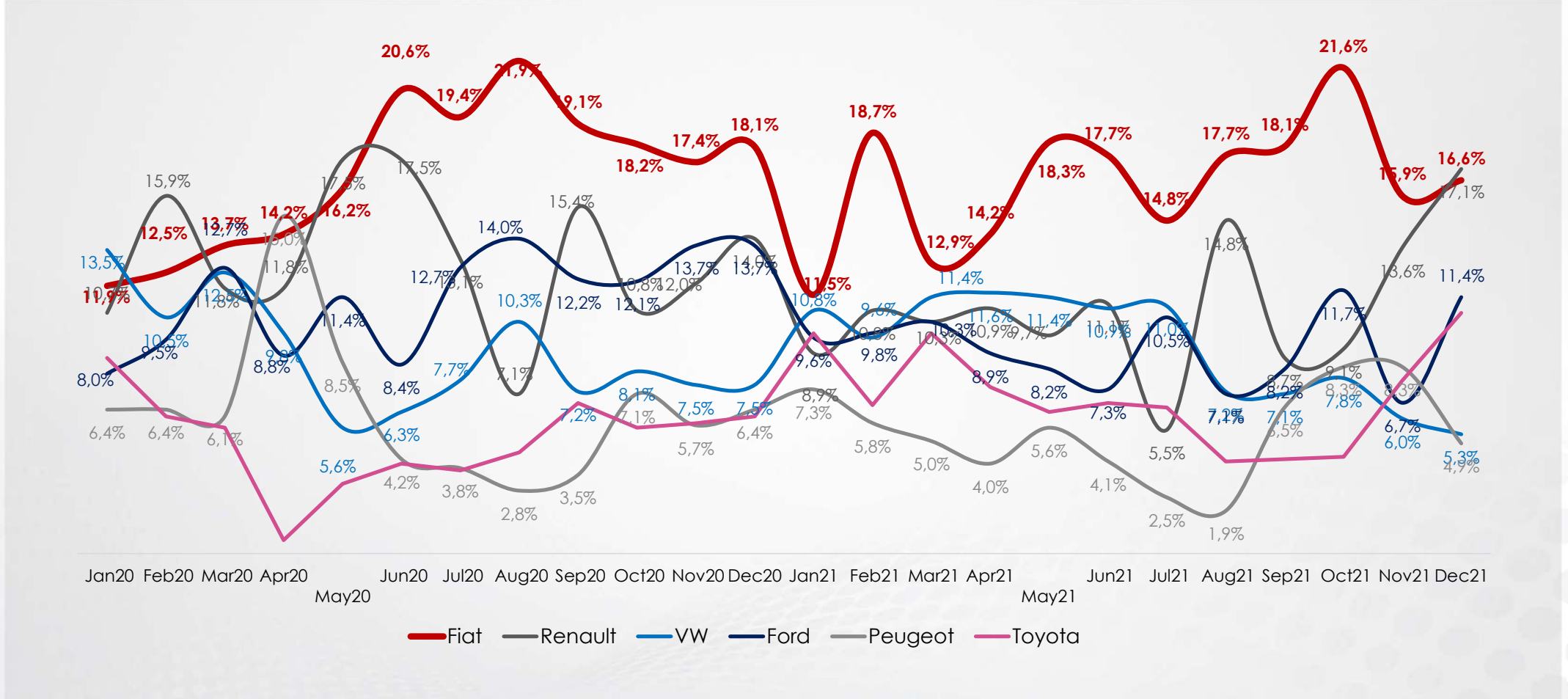


FIAT İÇ PİYASA PAZAR PAYI

PC & LCV Pazar Payları (Aylık)



TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI A.Ş.



KURUMSAL YATIRIMCI İLİŞKİLERİ

Mehmet A. Ağyüz, CFA

Finansal Risk ve Yatırımcı İlişkileri Müdürü

 +90 212 275 3390 / 2751

 +90 212 216 4028

 mehmet.agyuz@tofas.com.tr

 Büyükdere Caddesi No:145 Tofaş Han 34394 Zincirlikuyu / ISTANBUL - TURKEY

— ÇEKİNCE



TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI A.Ş.

Bu sunum Şirket yönetiminin geleceğe ilişkin belirli görüşlerini yansıtan ileriye dönük ifadeler içermektedir. Bu sunuşta yansıtılan beklentilerin mantıklı olduğu düşünülmesine karşın, bu beklentiler çeşitli değişkenler ve varsayımlarda oluşabilecek değişiklikler tarafından etkilenebilir ve gerçekleşen sonuçlar ile aralarında önemli farklılıklara neden olabilir. Tofaş, üst düzey yöneticileri, müdürleri, çalışanları veya herhangi diğer bir kişi bu sunumun kullanılmasından doğabilecek zararlardan sorumlu tutulamaz.