

YATIRIMCI SUNUMU
HAZİRAN 2012

ŞİRKET PROFİLİ



Fabrika

Güvercin Yolu No: 111-112 Gazi Ankara Türkiye

Yedek Parça Depo & Lojistik

Büğdüz Mahallesi No: 286 Akyurt Ankara Türkiye

Yıllık Üretim Kapasitesi

35.000 adet traktör & 25.000 adet motor

(Sanayi Odaları standardına göre, haftada 5 gün, tek vardiya çalışılması halinde)

Ödenmiş Sermaye

53.369.000 TL

Personel Sayısı 2.608 (30.06.2012)

Beyaz Yaka 432

Mavi Yaka 2.176

İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda TTRAK sembolü ile işlem görmektedir.

Dünya'da ve Türkiye'de

Tarım Sektörü

Traktör Pazarı

Rekabetçi Üstünlükler

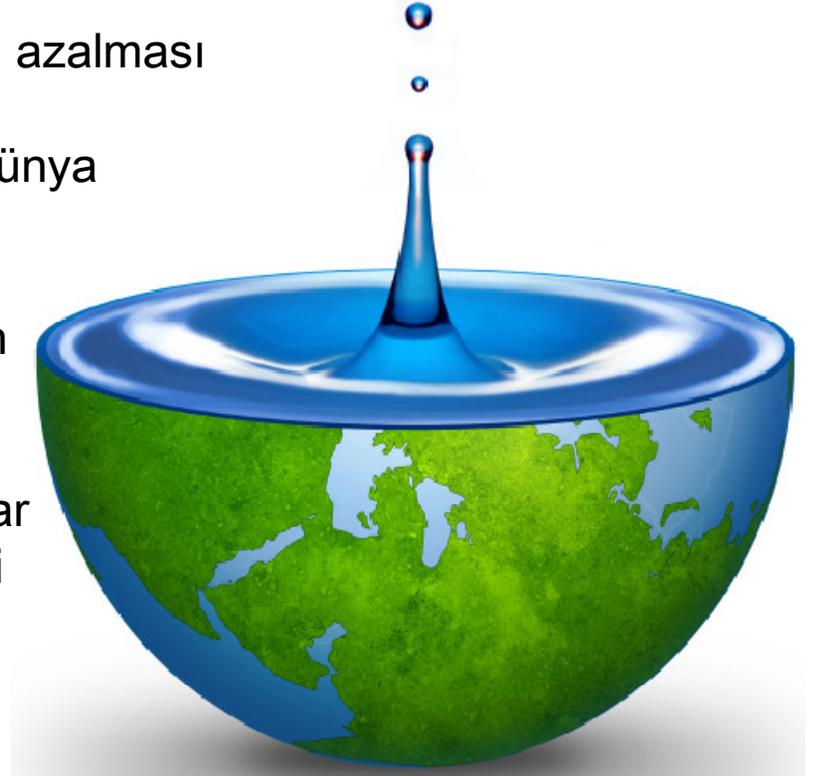
Ürünler

Faaliyet Sonuçları



DÜNYADA TARIM SEKTÖRÜNÜ ETKİLEYEN TEMEL FAKTÖRLER

- Küresel ısınmaya bağlı olarak yaşanan kuraklığın ve iklim değışikliklerinin sektörü büyük ölçüde etkilemesi
- Dünya nüfusunun artmasına paralel gıda fiyatlarındaki artış
- Dünya üzerindeki kullanılabilir su kaynaklarının azalması
- Küresel rekabet artışına bağlı olarak gelişen dünya tarım ürünleri ticareti
- Biyo-enerji kullanımının yaygınlaşması ile artan enerji bitkileri tarımı
- Küresel tarım pazarının, uluslararası yatırımcılar tarafından cazip bir yatırım alanı olarak görülmesi



TÜRKİYE'DE TARIM SEKTÖRÜ

Türkiye'deki
toplam
istihdamın
%25'i

Zengin toprak
yapısı, tarıma
elverişli arazi
varlığı ve uygun
iklim koşulları

Ortalama arazi
büyüklüğü
Türkiye 57 dekar
AB 170 dekar
ABD >1.000 dekar

GSYH içinde
tarım
sektörünün
payı %8,4

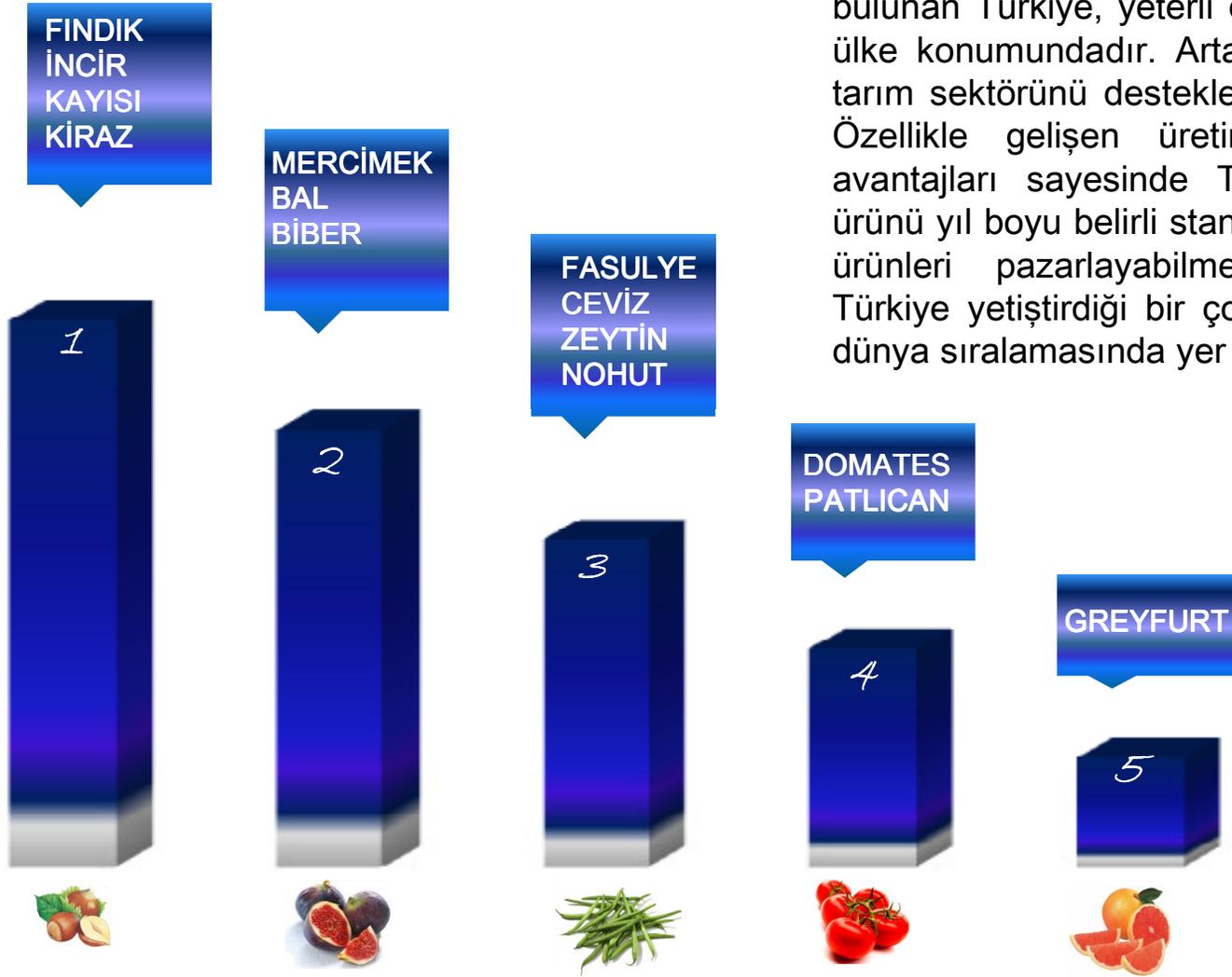
Küresel rekabette,
ürünleri markalaşma
eğiliminde olan
en önemli sektör

Tarım...

Geleceğin en stratejik sektörü ve insanlığın temel ihtiyacı olan gıdanın ana kaynağı

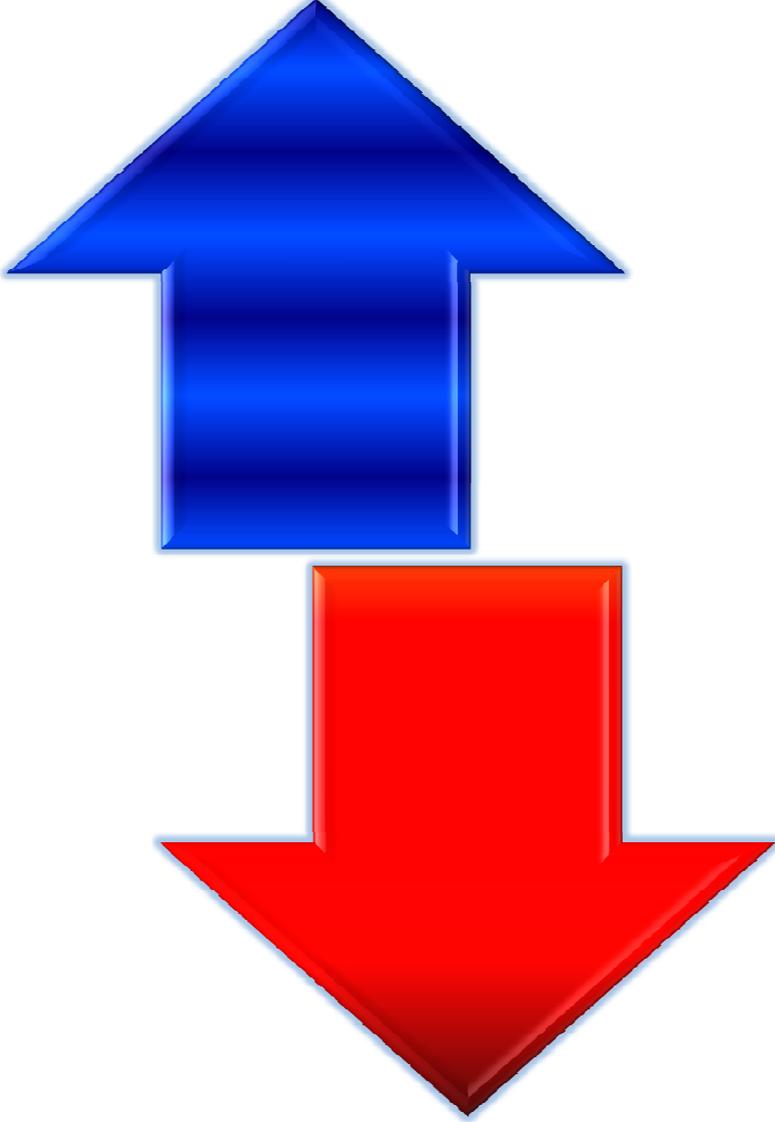
TÜRKİYE'DE TARIM SEKTÖRÜ

Coğrafi olarak çok uygun bir iklim kuşağında bulunan Türkiye, yeterli doğal kaynaklara sahip bir ülke konumundadır. Artan nüfus ve alım gücü ile tarım sektörünü destekleyecek kapasiteye sahiptir. Özellikle gelişen üretim teknolojileri ve iklim avantajları sayesinde Türkiye pek çok tarımsal ürünü yıl boyu belirli standartlarda üretebilme ve bu ürünleri pazarlayabilme potansiyeline sahiptir. Türkiye yetiştirdiği bir çok ürünle tarım üretiminde dünya sıralamasında yer almaktadır.



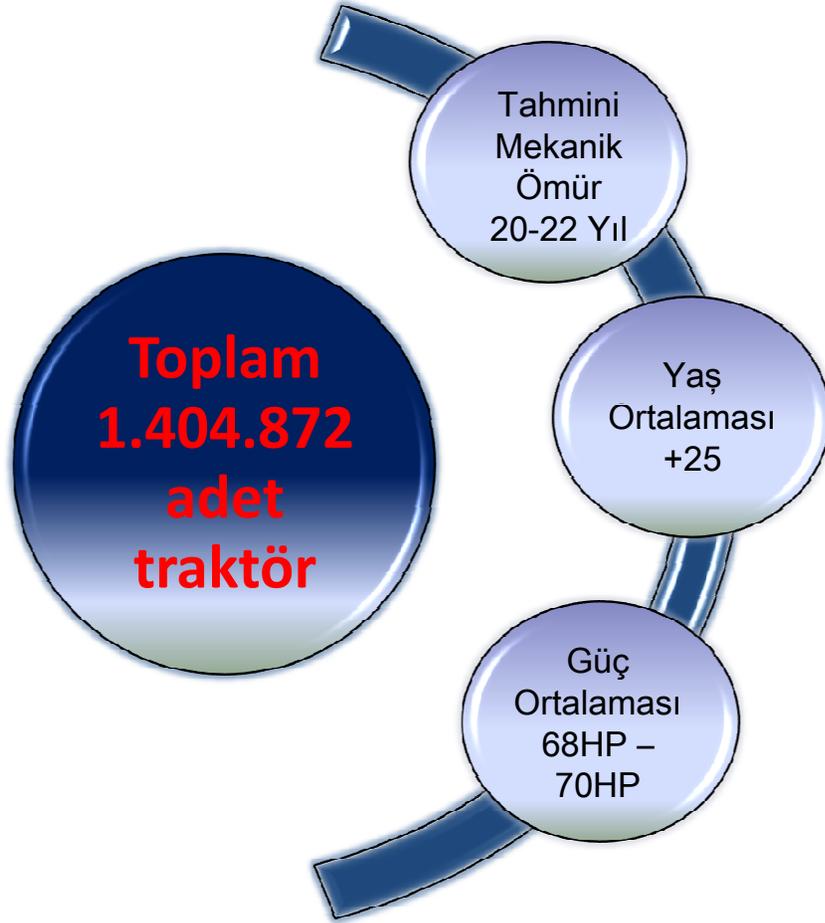
Kaynak : Tarımsal Üretim ve Geliştirme Genel Müdürlüğü

TÜRKİYE'DE TARIM SEKTÖRÜ



- Tarımsal üretim için uygun ekolojik koşullar ve iklim
- Tarım sektöründeki yatırımlar için sağlanan devlet destekleri
- Yatırımcıların son zamanlarda Türk tarımına artan ilgisi
- İlerleyen otomasyona bağlı olarak üretim verimliliğinde görülen artış
- Rekabetçi işçilik ücretleri
- Yüksek derecede devlet sübvansiyonuna bağlı olan ve çok fazla parçalanmış yapıda olan küçük işletmelerin ağırlıkta olması
- Üretimdeki verimliliği artıracak olan makineli tarımın küçük çaplı çiftlikler için yüksek maliyet yaratması
- Kuraklık ve sel gibi hava koşulları tarımsal üretim için tehdit oluşturması

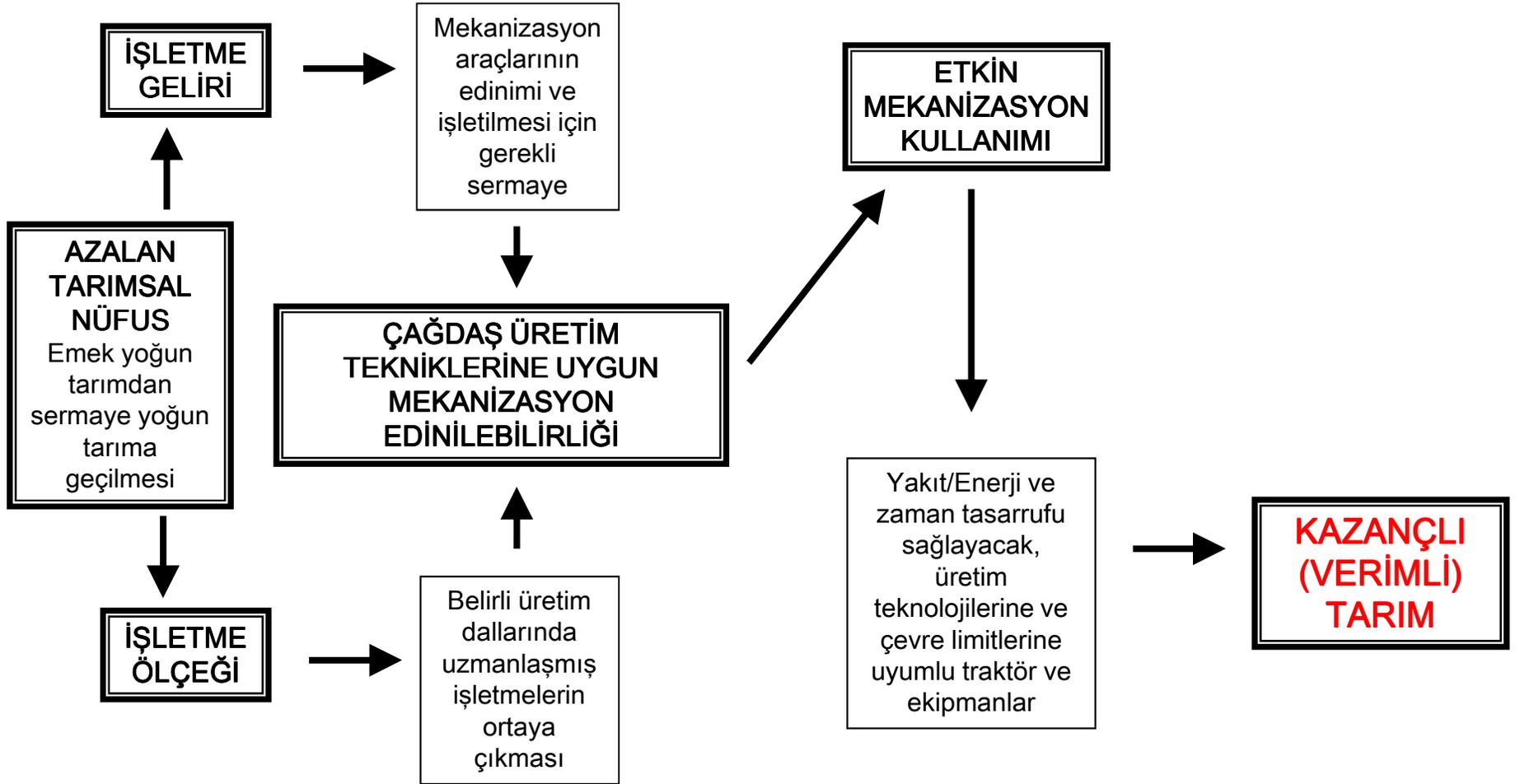
TÜRKİYE TRAKTÖR PARKI & YENİLENME POTANSİYELİ



- Türkiye pazarında eski traktör kullanımı, işletmelerin maliyetlerini artırması yanında %25 oranında verimlilik kaybına da neden olmaktadır.
- Yarım milyon adetten fazla traktörün geçerliliği kalmamış spesifikasyonlarından dolayı yenilenmesi gerekmektedir.
- Yüksek kapasiteli tarımsal makina ve ekipmanların kullanılması ile birim üretim maliyetlerinin aşağı çekilmesi sağlanacaktır.
- Yaşlı traktör ve eski ekipman nedeniyle meydana gelen can ve mal kayıplarının azaltılması mümkün olacaktır.
- Beygir gücü ve mekanizasyon arasındaki direkt bağlantı göz önüne alındığında, mekanizasyon seviyesindeki artışa, Türkiye’de satılan traktörlerin ortalama beygir gücündeki artış eşlik edecektir.

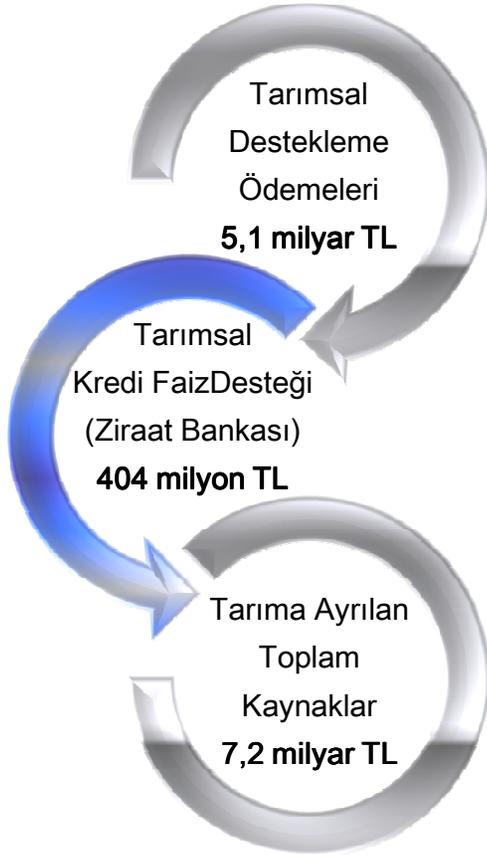
TARIMSAL MEKANİZASYON

Türkiye tarımında ekipmanlaşma oranı, traktörleşme oranından çok daha düşüktür; traktör başına düşen ekipman sayısı ile ekipmanların nitelikleri gelişmiş ülke değerlerinin çok gerisindedir.

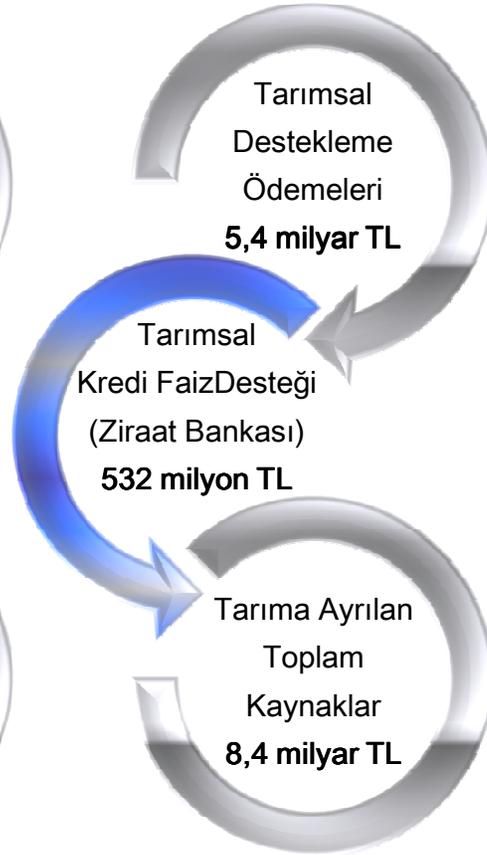


TÜRKİYE'DE TARIMA AYRILAN KAYNAKLAR

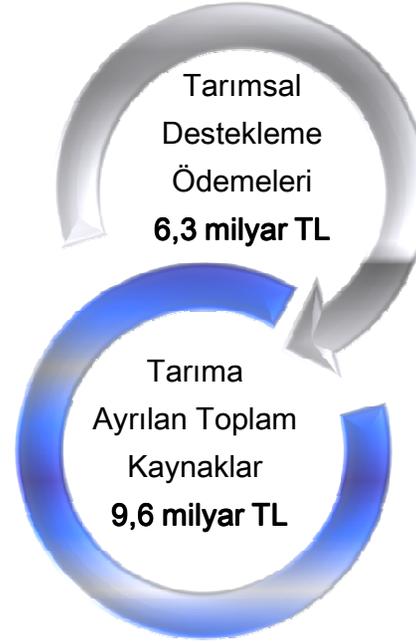
2008 YILI



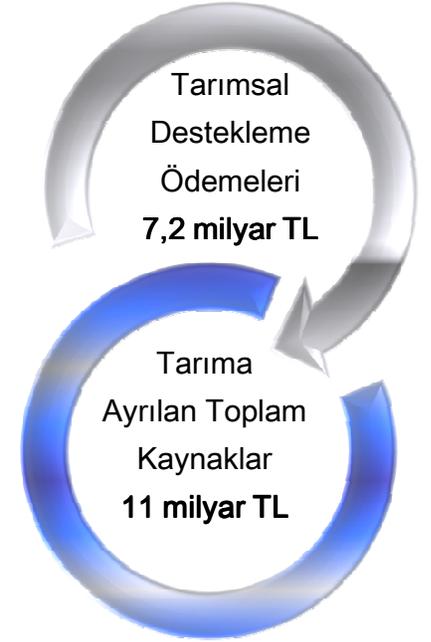
2010 YILI



2011 YILI

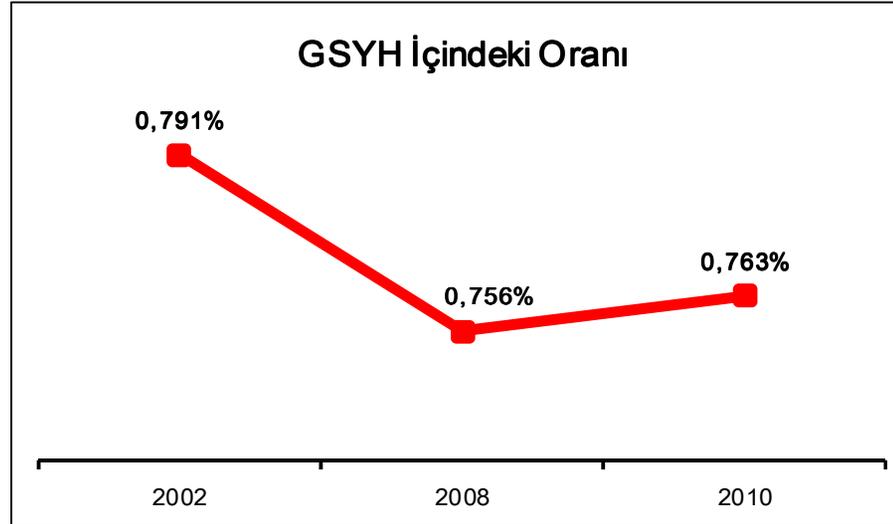
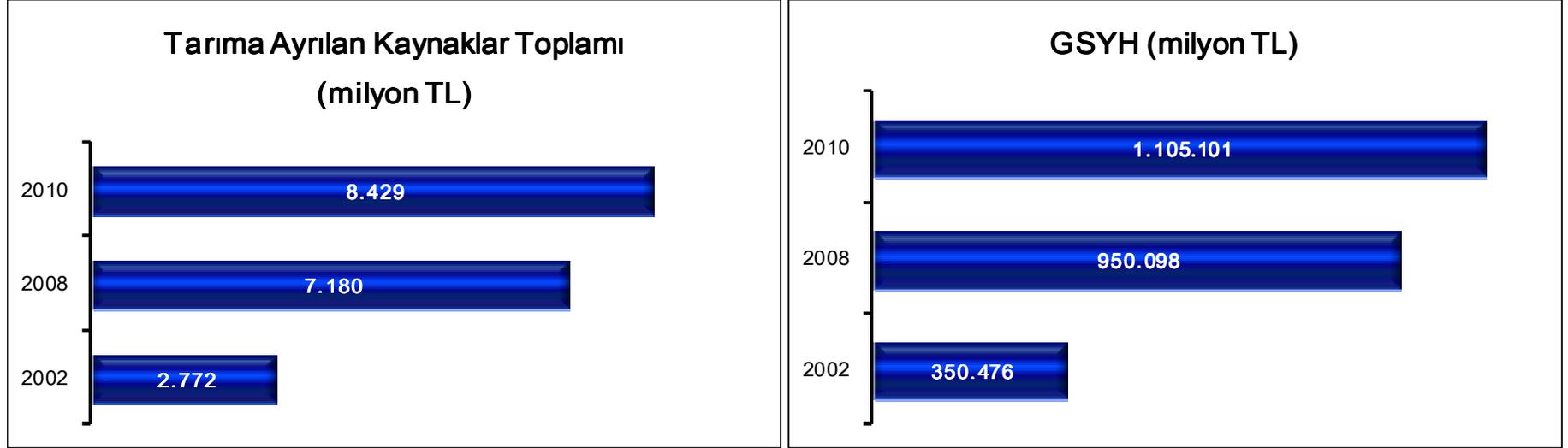


2012 YILI
BÜTÇE



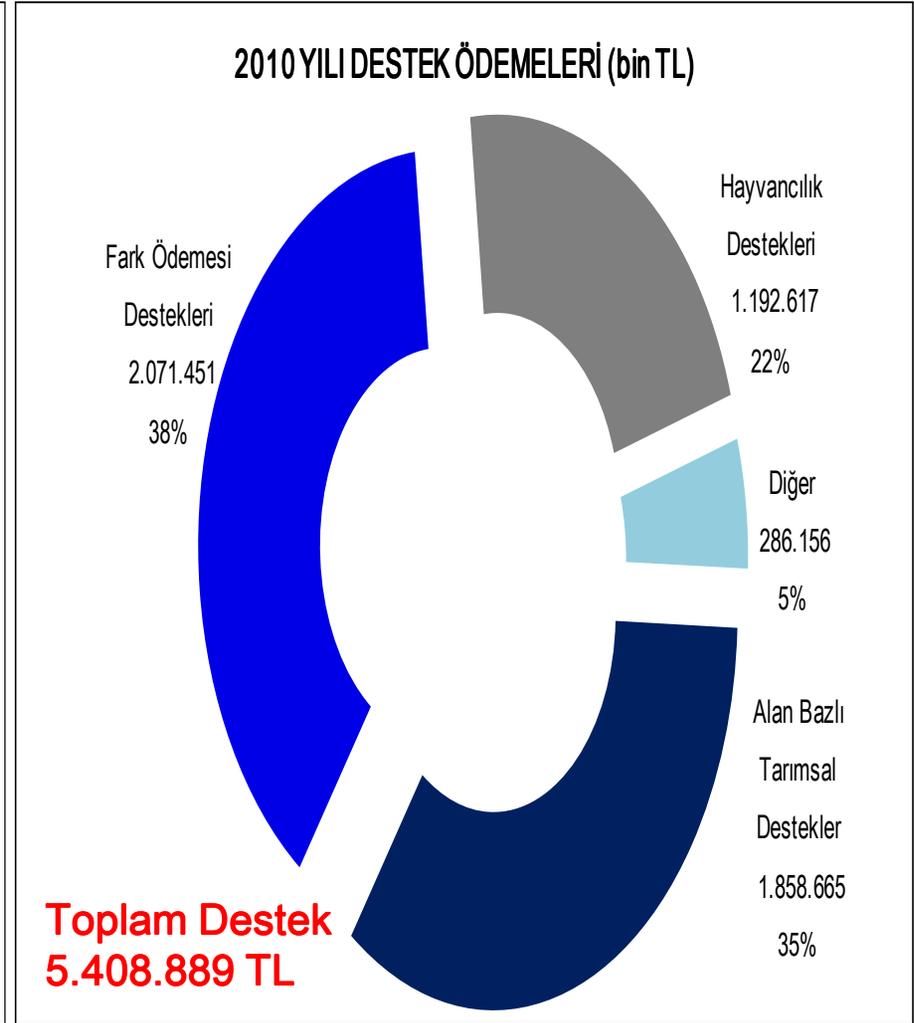
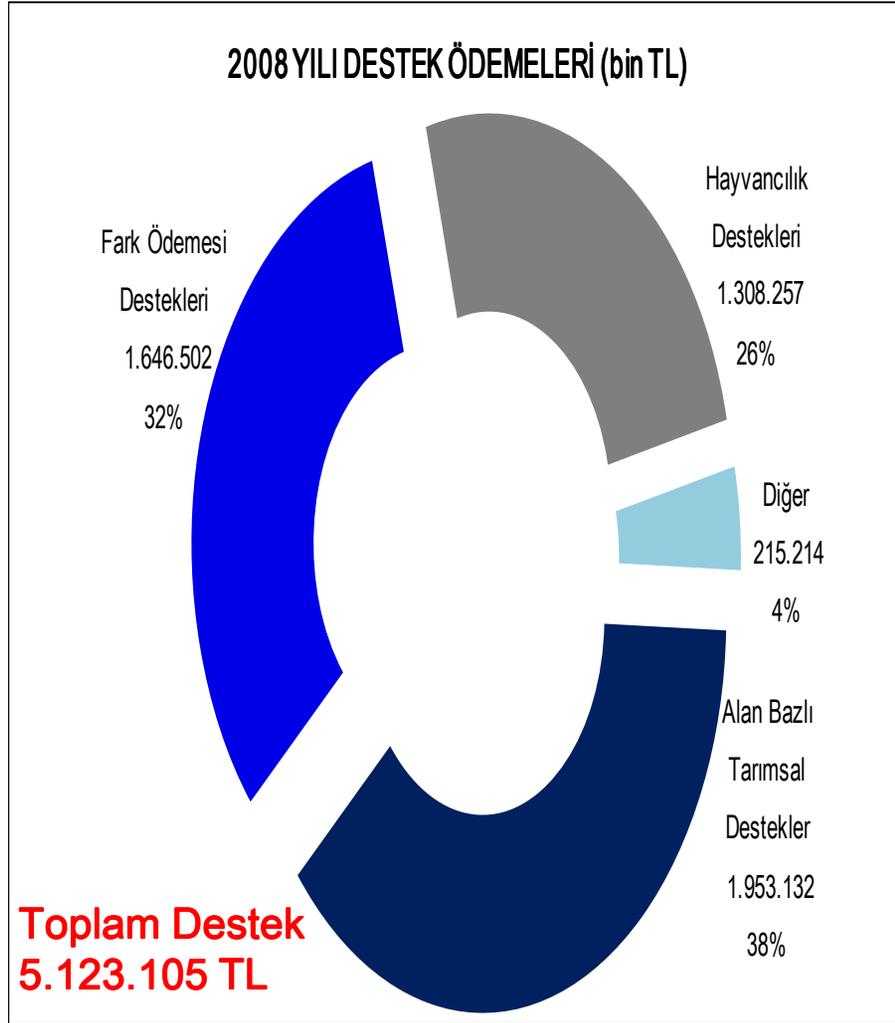
Kaynak : Tarımsal Üretim ve Geliştirme Genel Müdürlüğü

TÜRKİYE'DE TARIMA AYRILAN KAYNAKLAR



Kaynak : Tarımsal Üretim ve Geliştirme Genel Müdürlüğü

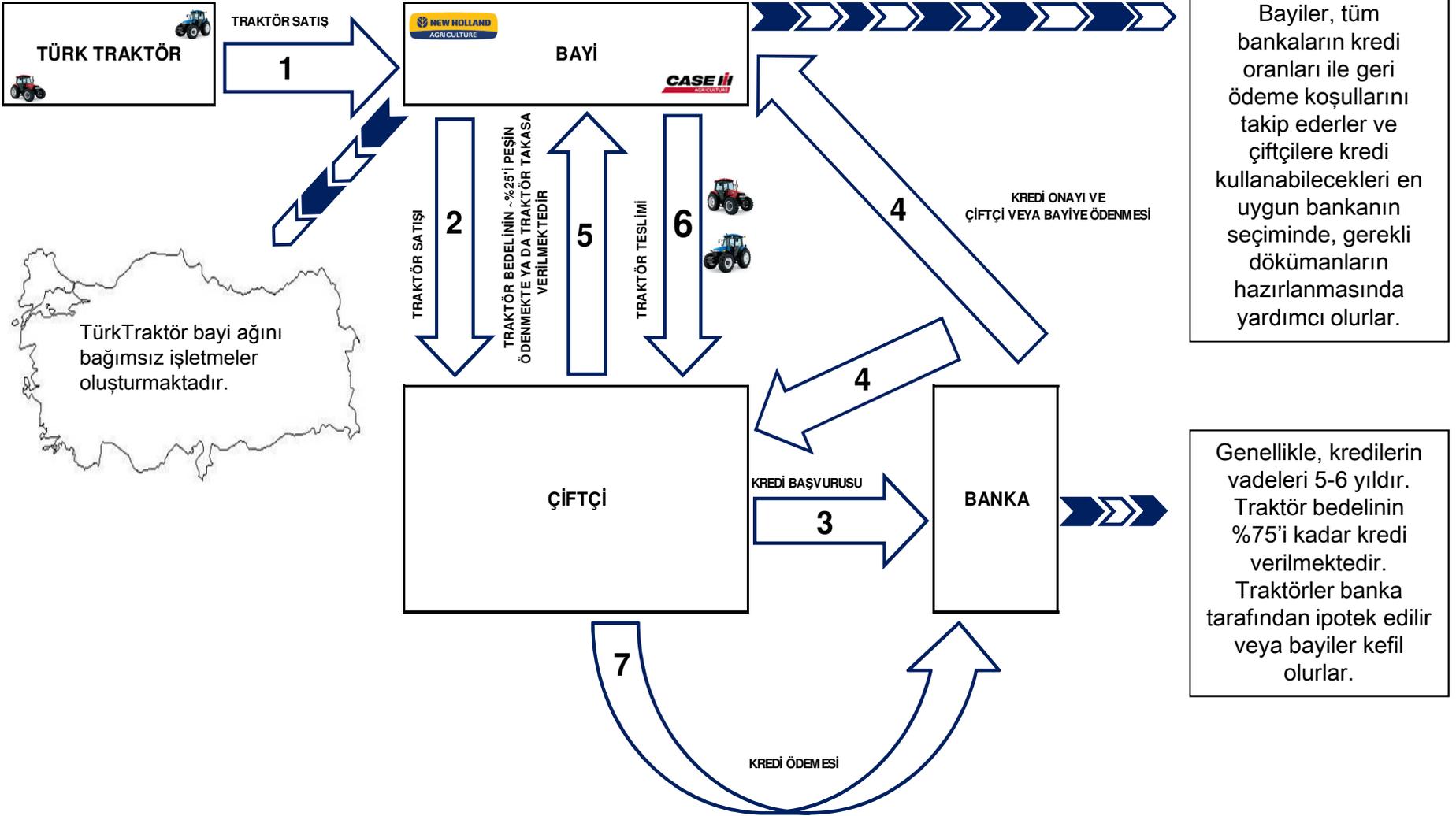
TÜRKİYE'DE TARIMA AYRILAN KAYNAKLAR



Kaynak : Tarımsal Üretim ve Geliştirme Genel Müdürlüğü

MÜŞTERİ FİNANSMANI

Türkiye'de çiftçilerin %90'ı banka kredisi aracılığı ile traktör satın almaktadır.



Dünya'da ve Türkiye'de

Tarım Sektörü

Traktör Pazarı

Rekabetçi Üstünlükler

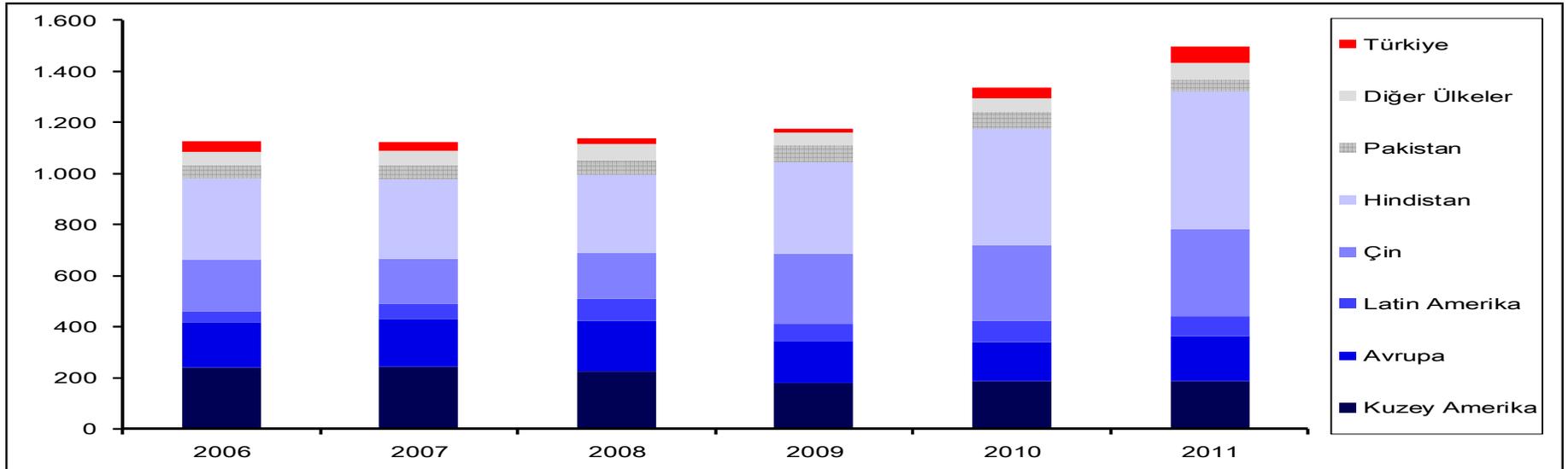
Ürünler

Faaliyet Sonuçları



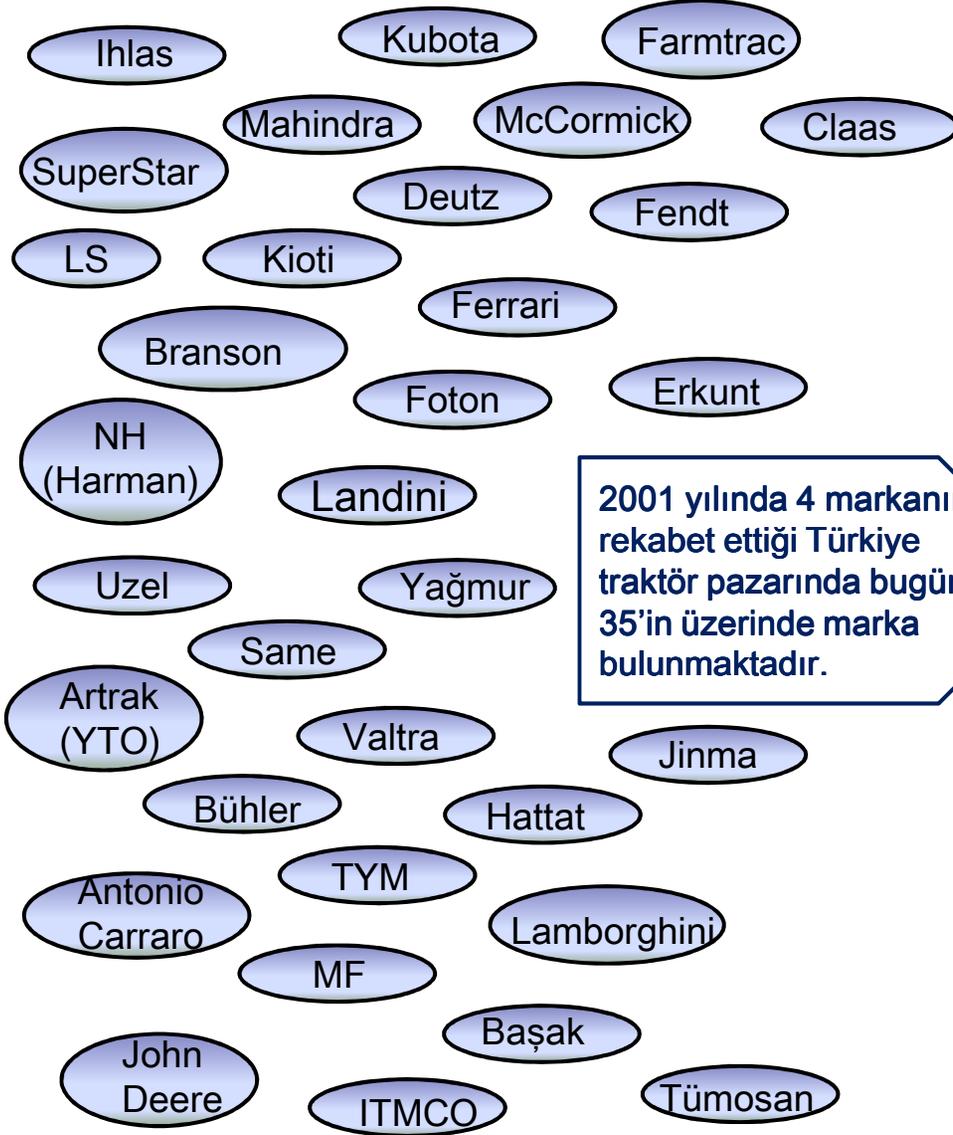
DÜNYA TRAKTÖR PAZARINDA TÜRKİYE'NİN YERİ

DÜNYA TRAKTÖR PAZARI						
Bin Adet	2006	2007	2008	2009	2010	2011
Kuzey Amerika	239	242	226	179	188	188
Avrupa	178	186	198	164	151	174
Latin Amerika	44	61	83	69	83	80
Çin	202	178	180	271	295	340
Hindistan	318	310	308	361	457	537
Pakistan	50	55	55	68	68	52
Diğer Ülkeler	52	56	64	49	52	63
Türkiye	42	35	24	14	40	64
Toplam	1.125	1.124	1.139	1.175	1.335	1.498
TÜRKİYE'NİN YERİ	5	5	9	10	6	4

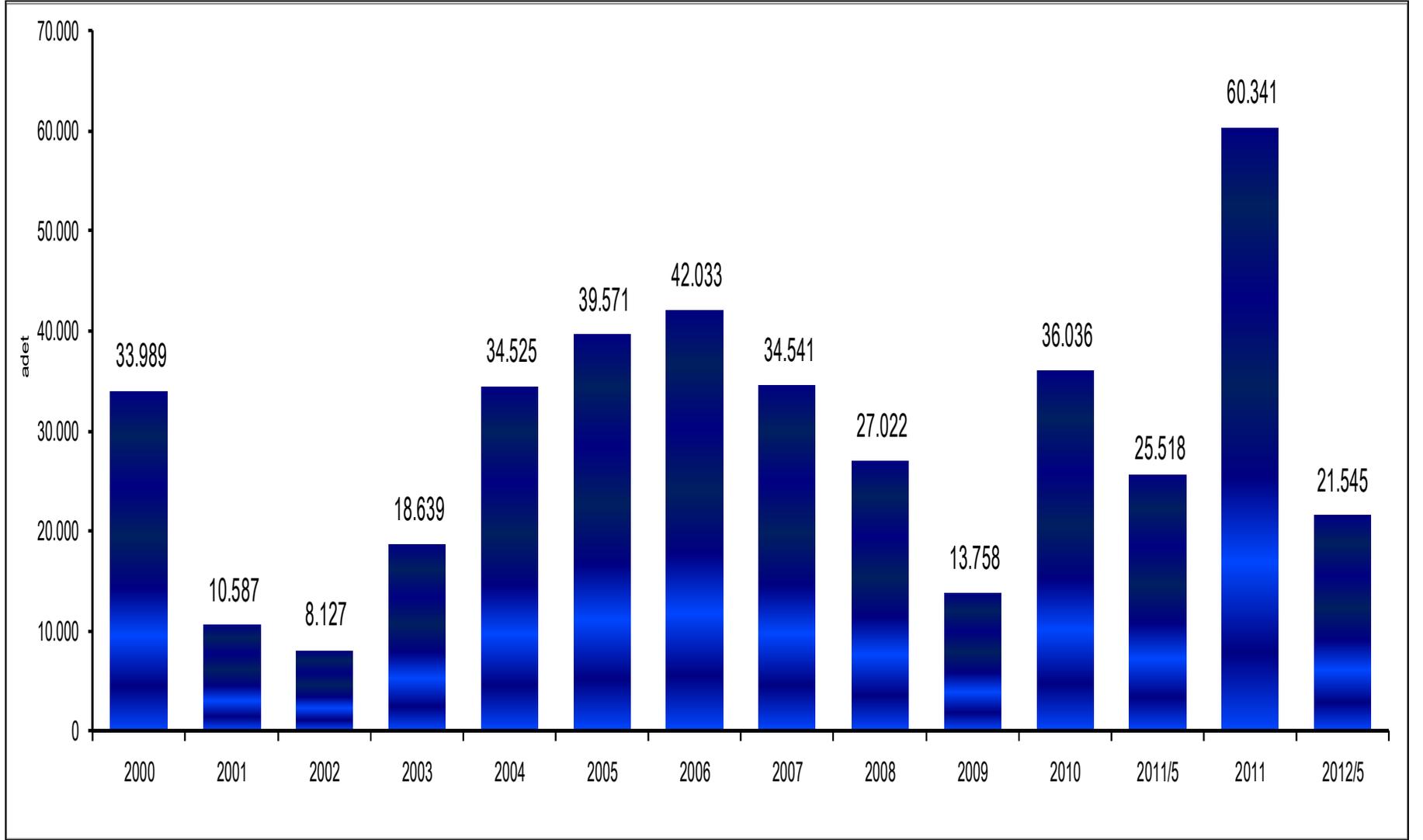


Kaynak : International Systematics

TÜRKİYE'DE TRAKTÖR PAZARI

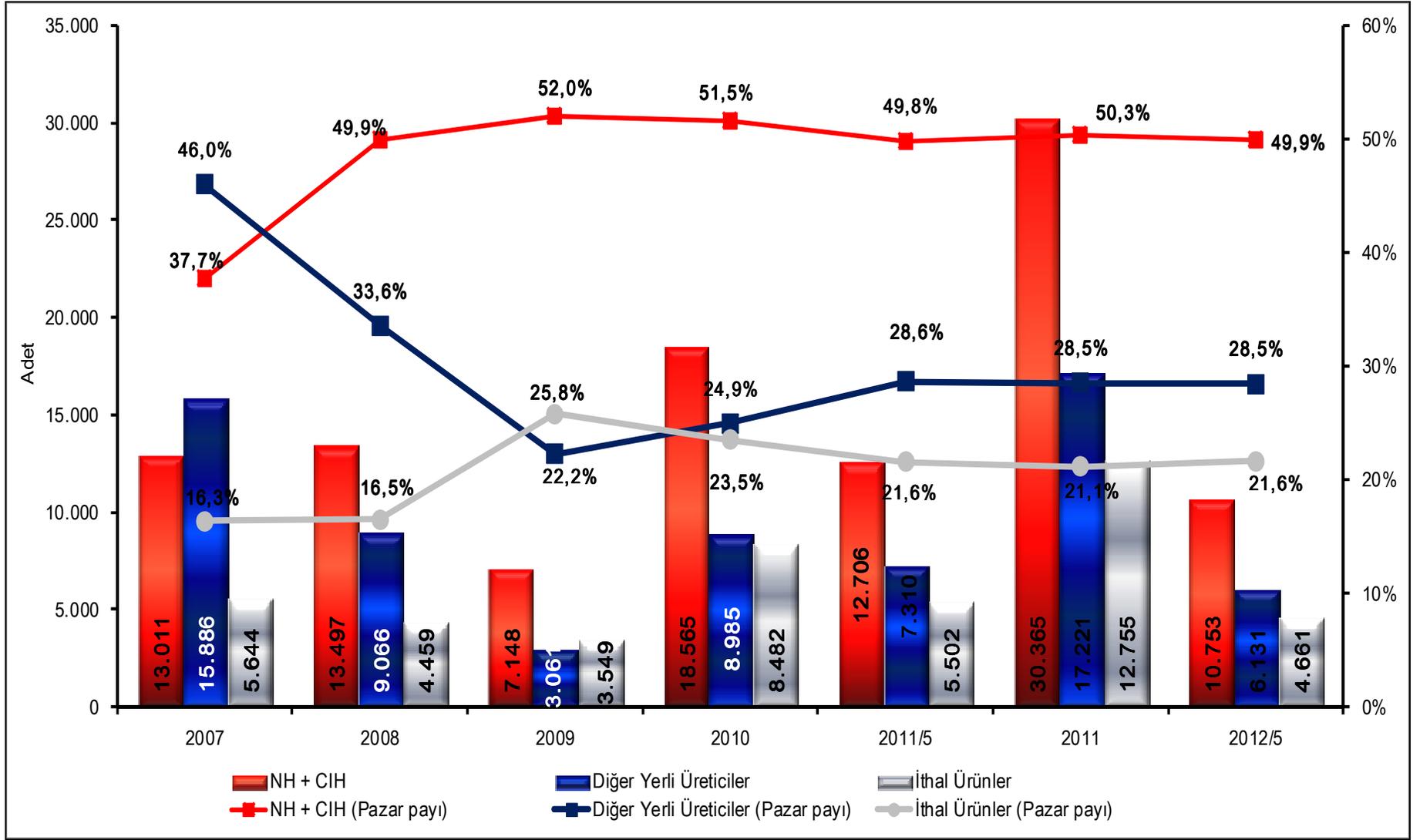


TÜRKİYE'DE TRAKTÖR PAZARI



Kaynak : Türkiye İstatistik Kurumu

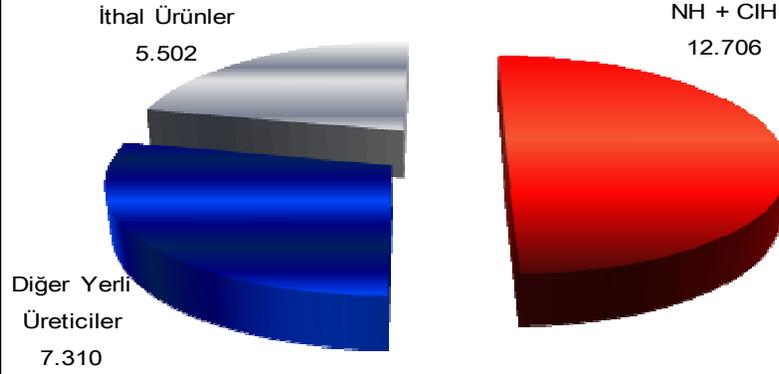
TÜRKİYE'DE TRAKTÖR PAZARI



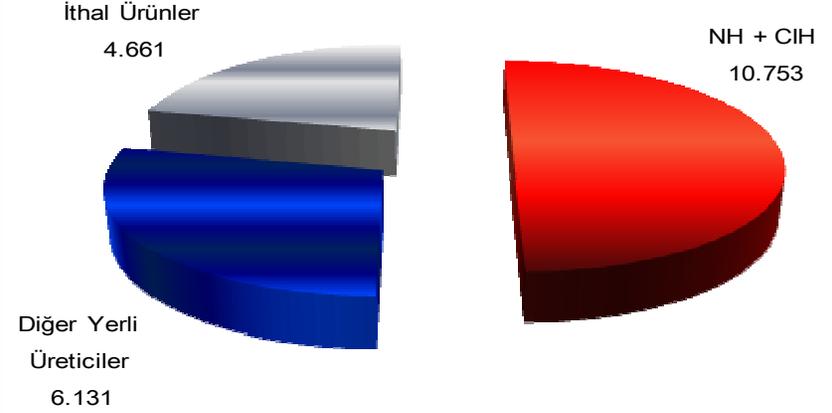
Kaynak : Türkiye İstatistik Kurumu

TÜRKİYE'DE TRAKTÖR PAZARI

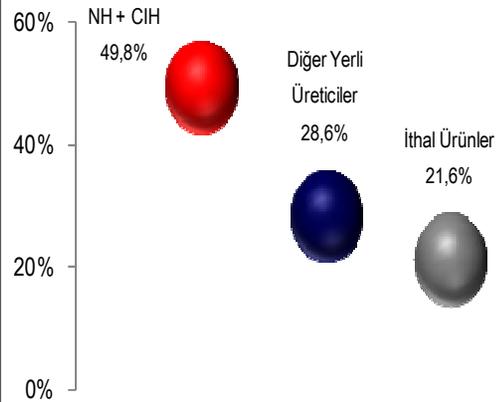
2011/5 Traktör Satışları



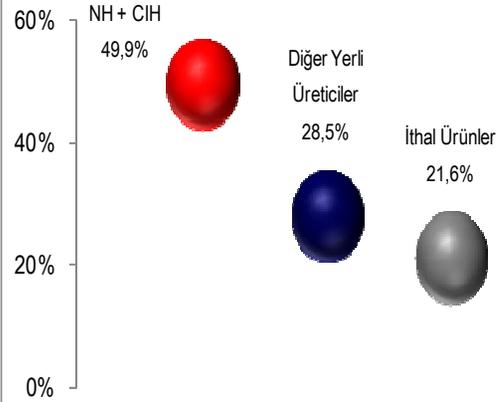
2012/5 Traktör Satışları



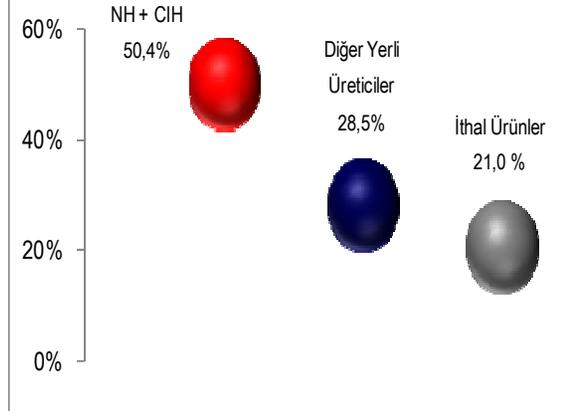
2011/5 Pazar Payı



2012/5 Pazar Payı



Son 12 ay Pazar Payı



Kaynak : Türkiye İstatistik Kurumu

SEKTÖR & TÜRKTRAKTÖR

Son 5 yıldır Türkiye’de satılan her iki traktörden biri TürkTraktör tarafından üretiliyor

*Traktör pazarında, New Holland markası %46 pazar payı ile lider konumda **

*2007 yılında yurt içi pazara sunulan, Case IH markası %4 pazar payına sahip**

- En geniş ürün gamı
 - En geniş bayi ağı ve satış sonrası teşkilatı
 - Tarım ekipmanları pazarında da, seçkin ürünler, konusunda uzman bayiler ve kapsamlı satış sonrası destek hizmeti ile lider konumda
 - Güçlü, sadık ve büyük bir müşteri portföyü

* 2012/5 TÜİK Trafik Kayıtlarına göre

Dünya'da ve Türkiye'de

Tarım Sektörü

Traktör Pazarı

Rekabetçi Üstünlükler

Ürünler

Faaliyet Sonuçları



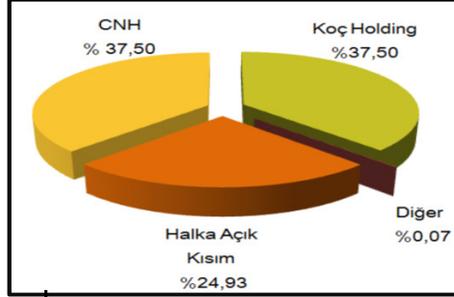
REKABETÇİ ÜSTÜNLÜKLER



57 YILLIK TECRÜBE

Türkiye'nin ilk traktör üreten, ilk traktör ihracatı yapan şirketi olan TürkTraktör, 57 yıllık deneyim ile;

- 48 HP'den 98 HP'ye kadar çeşitli güçlerdeki düşük emisyonlu çevre dostu motor üretimi
- 2011 yılında Türkiye'de uygulanması zorunlu olan TIER 3 motor emisyon seviyesine geçen ilk firma.



GÜÇLÜ ORTAKLIK YAPISI

KOÇ HOLDİNG A.Ş.

- Enerji, otomotiv, dayanıklı tüketim ve finans sektörlerinde lider pozisyona sahip, Türkiye'nin en büyük Holdinglerinden biri

CNH

- Tarım ve iş makineleri sektöründe dünyanın en büyük üreticilerinden biri



GENİŞ BAYİ AĞI

- Türkiye geneline yayılmış 101 New Holland, 26 Case IH 3S traktör satış bayisi, 94 yedek parça bayisi ile güçlü dağıtım ağı
- Tüketicinin ihtiyaç ve sorularını en iyi şekilde yanıtlamak üzere 7 gün 24 saat hizmet veren, tarım sektöründe bir ilk olan Çağrı Merkezi hizmeti

REKABETÇİ ÜSTÜNLÜKLER



ÜRETİM TEKNOLOJİSİ

- Otomatik üretim birimlerinin ve karmaşık kontrol sistemlerinin üretimde geniş olarak kullanılmasına olanak sağlayan esnek üretim hatlarının Türkiye'deki ilk uygulayıcısı
- Sadece final ürün çıkışında değil üretimi yapılan tüm parçalarda hem iç hem dış kaynak kullanımında büyük esneklik



AR – GE MERKEZİ

- T.C. Sanayi Bakanlığı tarafından 03.09.2009 tarihinde tescil edilen Ar-Ge merkezi
- TD/JX serisi traktörlerin ve bu seride kullanılan transmisyonların CNH grubu içindeki ana mühendislik ve üretim merkezi
- Aynı seri için tüm yenilik ve iyileştirme operasyonlarından sorumlu



BÜYÜK ÖLÇEKLİ İHRACAT

- ABD, Güney Amerika başta olmak üzere, ağırlıklı Afrika ve Asya pazarlarına, Avustralya, AB ülkeleri gibi büyük alıcıların yanı sıra Papua Yeni Gine, Yeni Kalodonya, Zimbabve gibi dünyanın dört bir köşesindeki irili ufaklı 90'dan fazla ülkeye CNH'in küresel ağı aracılığı ile ihracat

YÖNETİM STRATEJİSİ

- TürkTraktör, aynı segmentte faaliyet gösterdiği, uluslararası üreticilere karşı en üst seviyede rekabet etmeye çalışmaktadır. Dünya pazarlarındaki gelişmeleri izleyerek, sektördeki yenilikleri yakından takip etmektedir.
- Ar-Ge ve pazar bilinirliğine yönelik yatırımları ile, sahip olduğu avantajlı fiyat sunan şirket imajını, diğer yerli üreticilere karşı korumayı öncelikli amaç edinmiştir.
- Şirket yönetimi, karlılığın ve hissedar çıkarlarının artırılarak korunmasına büyük önem vermektedir. Adet ve pazar payında elde edilen artışlar, karın ortaklara yansımalarını engellememiştir.
- Performansın istikrarına büyük önem verilmektedir. Bu durumun bir yansıması da dengeli FAVÖK ve dünya genelinde sanayi şirketleri arasında sahip olunan yüksek özsermaye ve aktif karlılığı seviyesidir.
- Şirket yönetimi, döviz kuru piyasasındaki hareketliliğe karşı şirket değerini korumayı amaç edinmiştir. Döviz pozisyonu operasyonel ve finansal anlamda dengede tutulmaya çalışılmaktadır.

Dünya'da ve Türkiye'de

Tarım Sektörü

Traktör Pazarı

Rekabetçi Üstünlükler

Ürünler

Faaliyet Sonuçları



YERLİ ÜRÜNLER (TRAKTÖR)

Seriler

T480



T480 2WD

48 HP

T480 4WD

48 HP



TT



50

50 HP

55

55 HP

65

65 HP

75

72HP



56s



55

55 HP

65

65 HP

75

75 HP

TDS



65

65 HP

75

72 HP

80

80 HP

TDD



65

69 HP

75

75 HP

80

83 HP

90

88 HP

100

98 HP



TTB



50

50 HP

55

55 HP

65

65 HP

TDB



65

65 HP

75

72 HP

80

80 HP



Yeni Ürün

ÜRÜNLER (TRAKTÖR)

Seriler

JX Pro
Yerli



70	75	80	90	100
65 HP	75 HP	80 HP	88 HP	98 HP



JXU
İthal



85	95	105
86 HP	96 HP	106 HP

MAXXUM
İthal



100	110	130	140
101 HP	112 HP	132 HP	141 HP

PUMA
İthal



125	140	155	165	180	210	225
126 HP	141 HP	155 HP	167 HP	182 HP	213 HP	225 HP

PUMA CVX

CVX
İthal



140	150	160	175	195
141 HP	150 HP	160 HP	175 HP	195 HP

MAGNUM
İthal



260	315	340
257 HP	311 HP	340 HP

QANTUM
BAHÇE
İthal



75N	85N	95N
78 HP	88 HP	98 HP



Yeni Ürün

İTHAL TARIM EKİPMANLARI



BİÇERDÖVERLER



PRİZMATİK BALYA MAKİNELERİ



KENDİ YÜRÜR HASAT MAKİNELERİ



PNÖMATİK HASSAS EKİM MAKİNELERİ



SİLİNDİRİK BALYA MAKİNELERİ



İLAÇLAMA MAKİNELERİ



BİÇERDÖVERLER



PAMUK TOPLAMA MAKİNELERİ



KENDİ YÜRÜR İLAÇLAMA MAKİNELERİ



PNÖMATİK HASSAS EKİM MAKİNELERİ



Dünya'da ve Türkiye'de

Tarım Sektörü

Traktör Pazarı

Ürünler

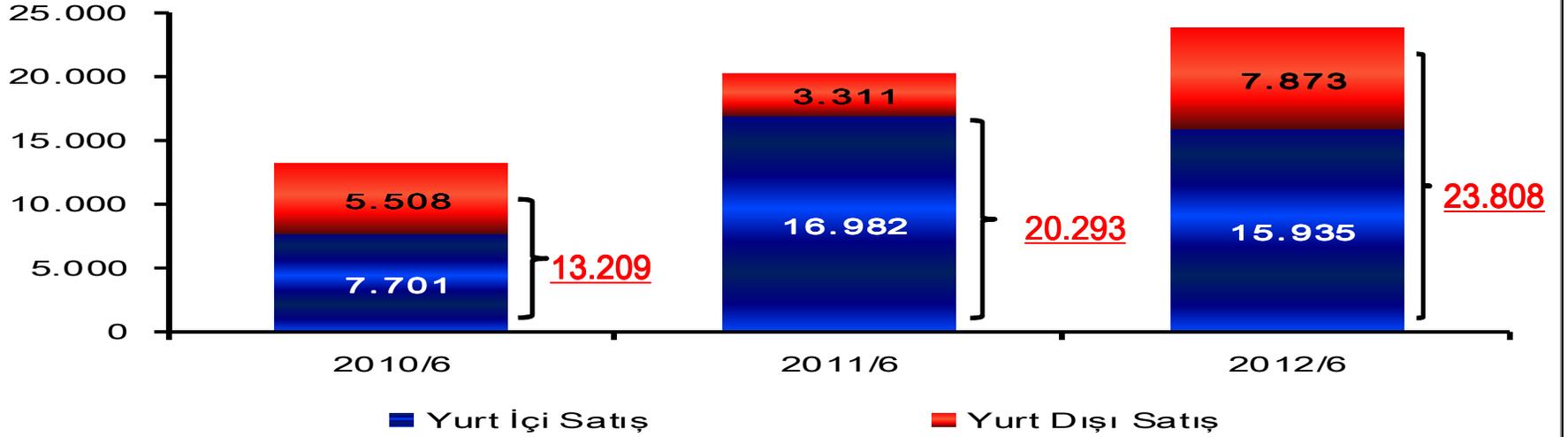
Rekabetçi Üstünlükler

Faaliyet Sonuçları

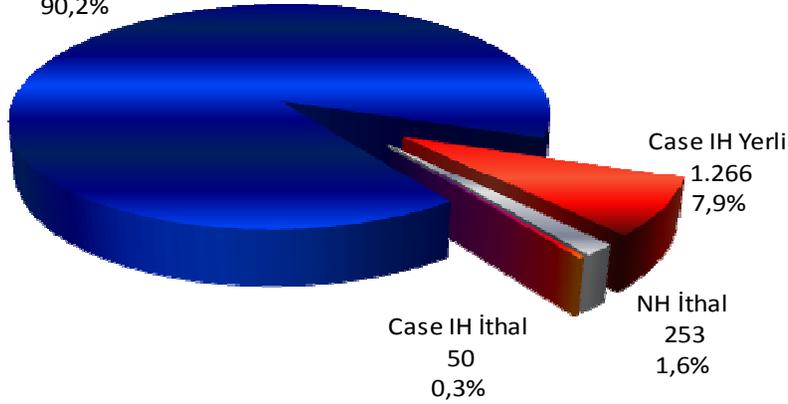


FAALİYET SONUÇLARI

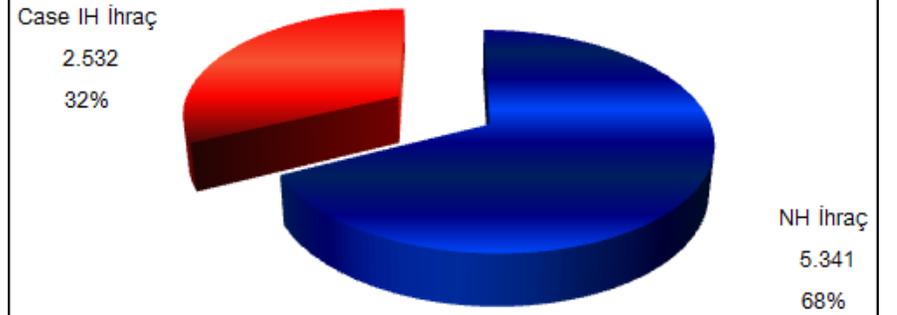
Traktör Satış Adetleri



Yurt İçi Satış

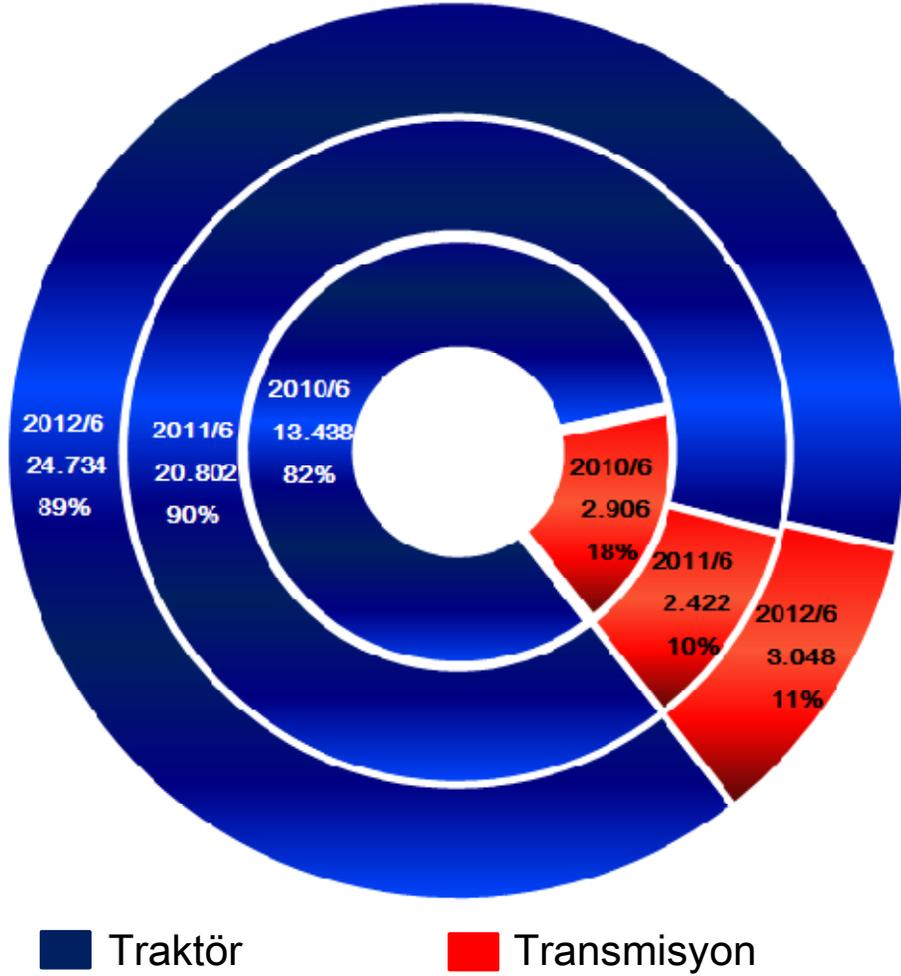


Yurt Dışı Satış

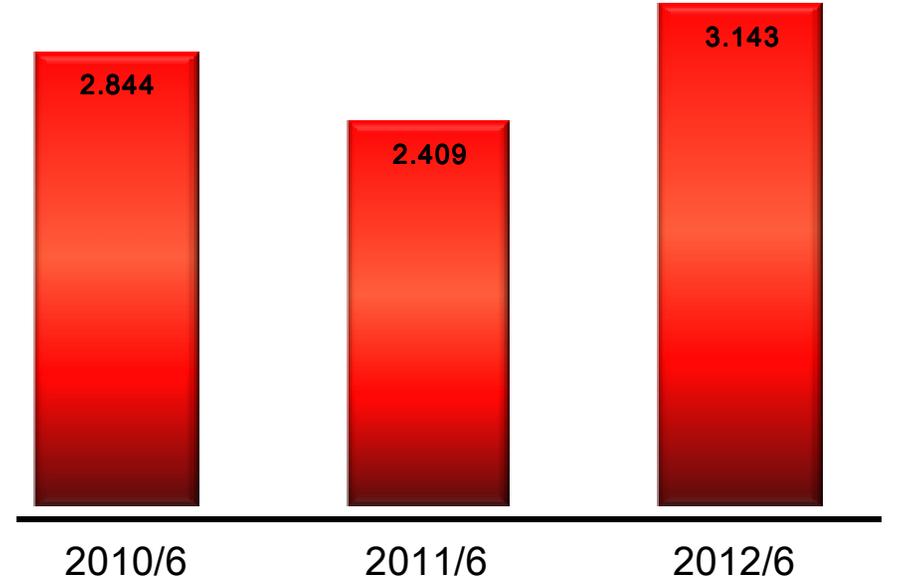


FAALİYET SONUÇLARI

ÜRETİM ADETLERİ

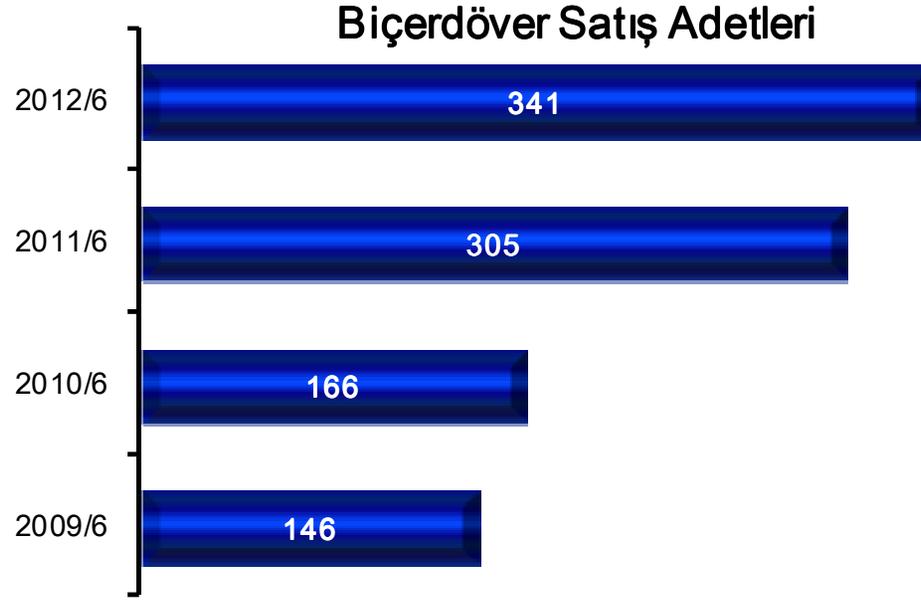


TRANSMİSYON SATIŞ ADETLERİ



FAALİYET SONUÇLARI

TARIM EKİPMANLARI SEKTÖRÜNDE PAZAR LİDERİ

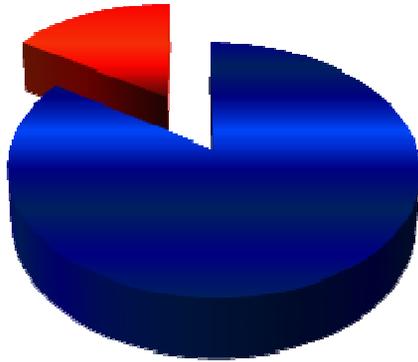


FİNANSAL & OPERASYONEL PERFORMANS

<i>milyon EUR</i>	<i>2010/6</i>	<i>2011/6</i>	<i>2012/6</i>
<i>Ciro</i>	<i>283</i>	<i>381</i>	<i>520</i>
<i>Brüt Kar</i>	<i>70</i>	<i>107</i>	<i>112</i>
<i>Faaliyet Karı</i>	<i>53</i>	<i>86</i>	<i>81</i>
<i>Vergi Öncesi Kar</i>	<i>15</i>	<i>59</i>	<i>32</i>
<i>Net Kar</i>	<i>36</i>	<i>72</i>	<i>73</i>
<i>FAVÖK</i>	<i>55</i>	<i>88</i>	<i>85</i>

2011/6 Satış Gelirleri (milyon Eur)

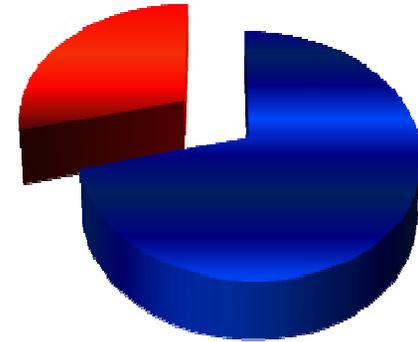
Yurt Dışı
Ciro
59 €
16%



Yurt İçi
Ciro
321 €
84%

2012/6 Satış Gelirleri (milyon Eur)

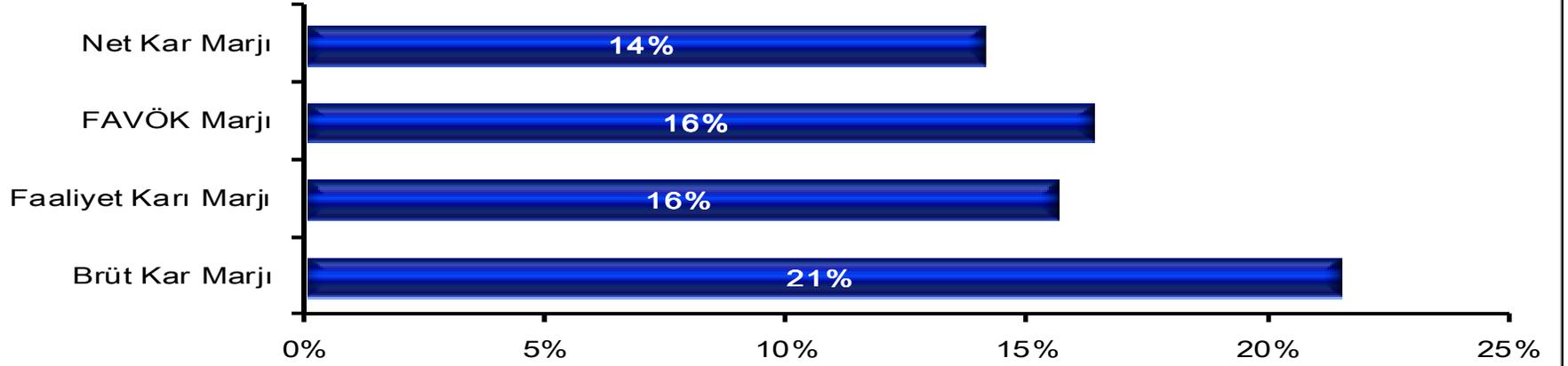
Yurt Dışı
Ciro
152 €
29%



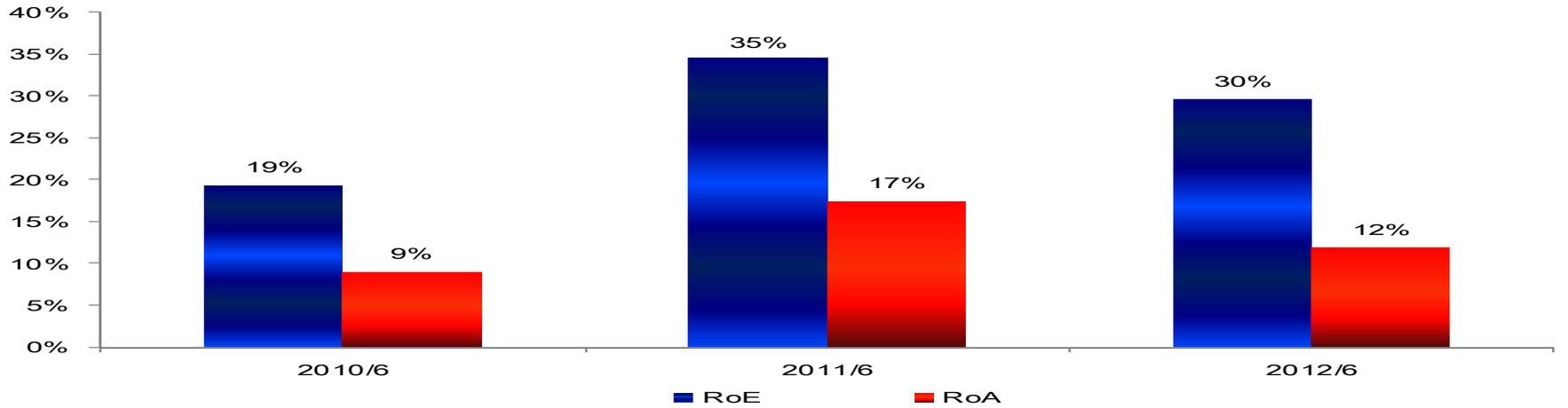
Yurt İçi
Ciro
367 €
71%

FİNANSAL & OPERASYONEL PERFORMANS

2012/6 Karlılık Rasyoları

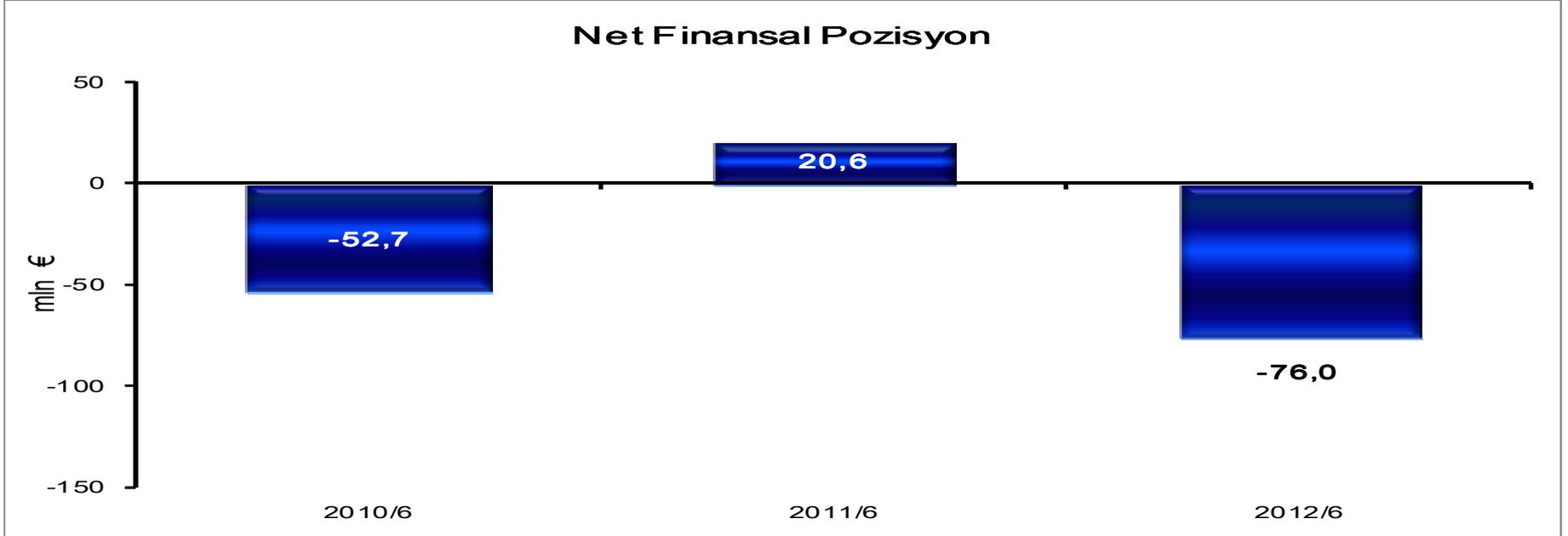


Özsermaye & Aktif Karlılığı



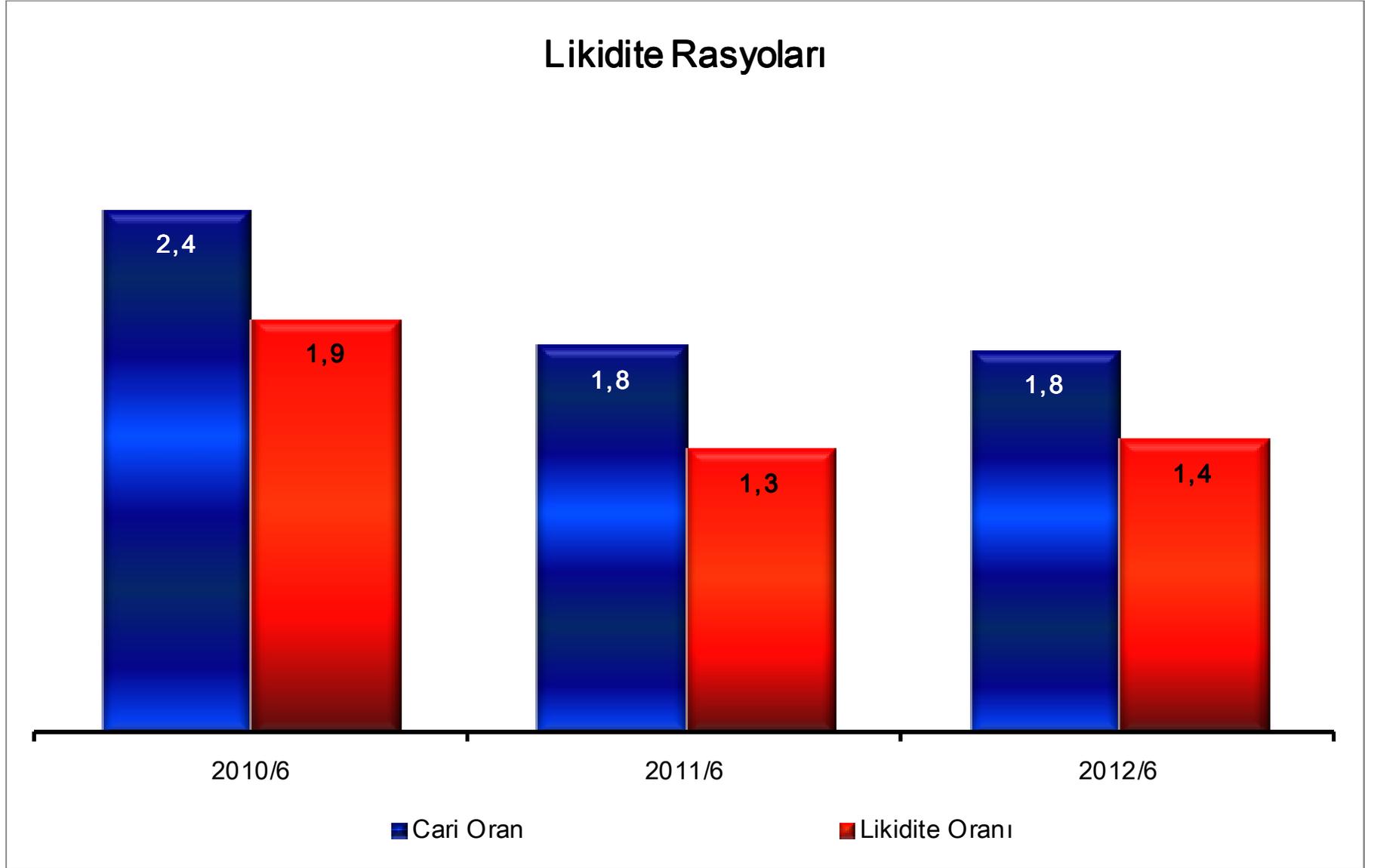
FİNANSAL & OPERASYONEL PERFORMANS

<i>milyon EUR</i>	<i>2010/6</i>	<i>2011/6</i>	<i>2012/6</i>
<i>Toplam Varlıklar</i>	399	410	613
<i>Dönen Varlıklar</i>	323	343	532
<i>Duran Varlıklar</i>	76	67	81
<i>Toplam Yükümlülükler</i>	399	410	613
<i>Kısa Vadeli Yükümlülükler</i>	133	190	298
<i>Uzun Vadeli Yükümlülükler</i>	80	13	68
<i>Özsermaye</i>	186	207	247



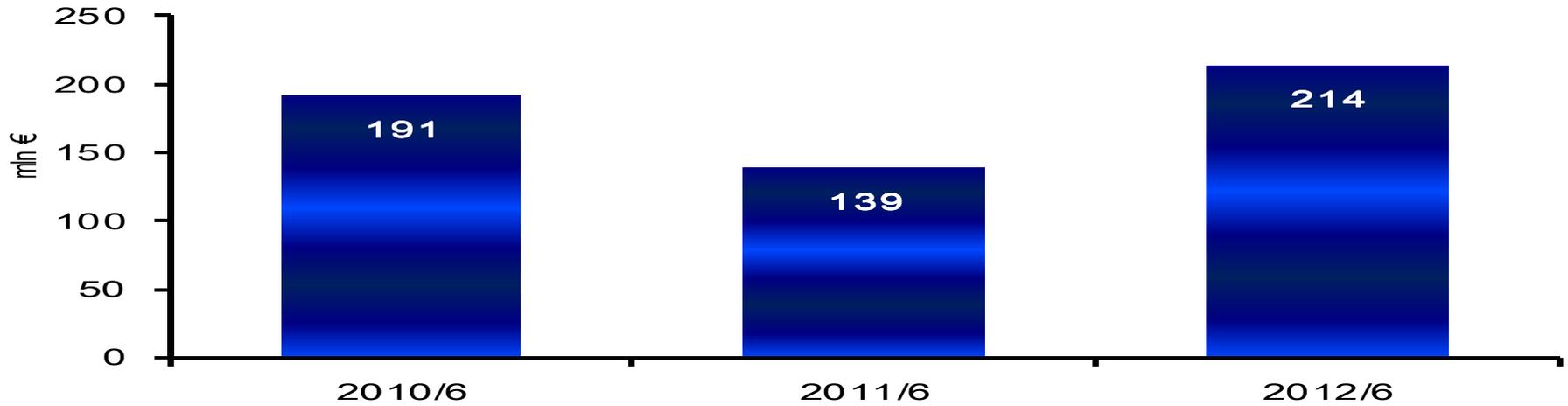
FİNANSAL & OPERASYONEL PERFORMANS

Likidite Rasyoları

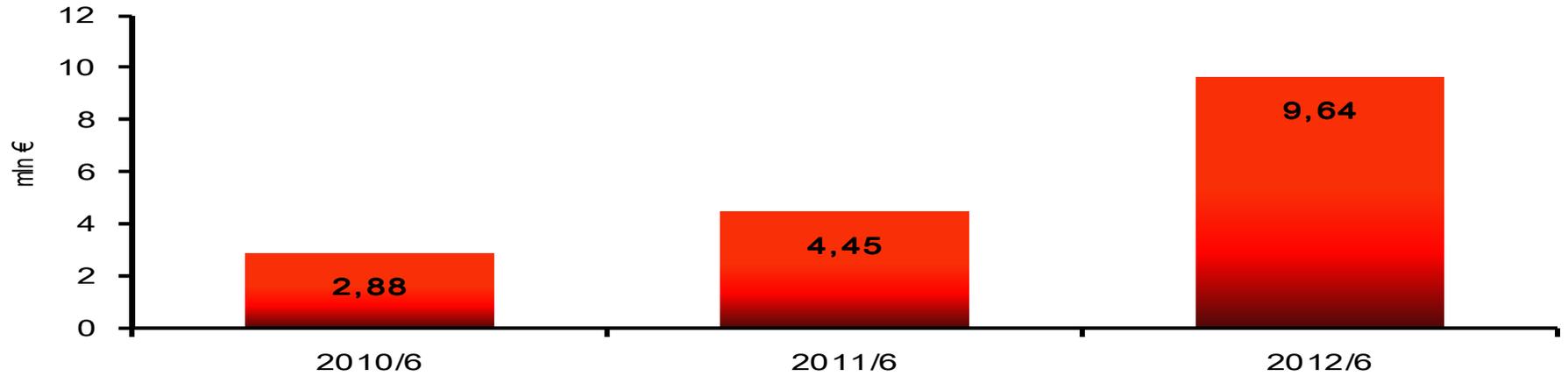


FİNANSAL & OPERASYONEL PERFORMANS

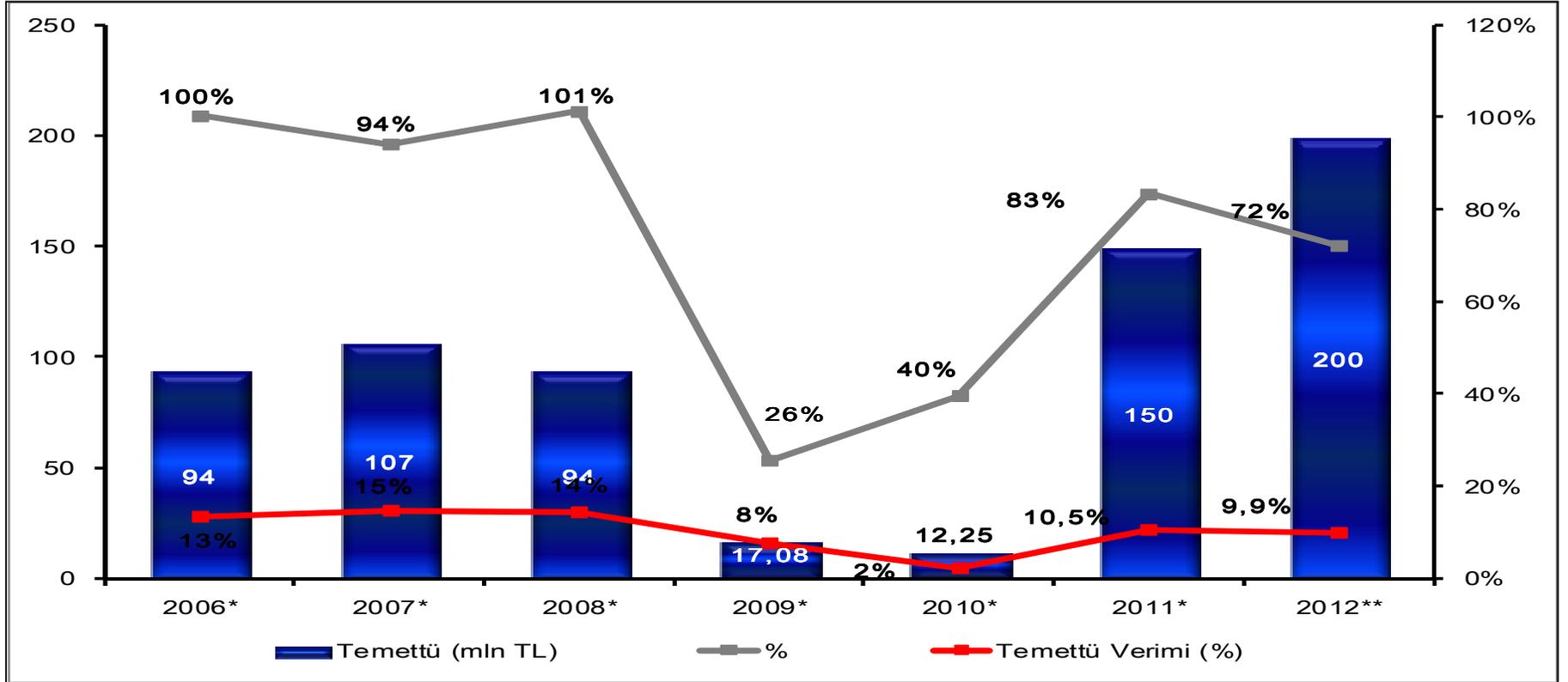
Net İşletme Sermayesi



CAPEX



TEMETTÜ

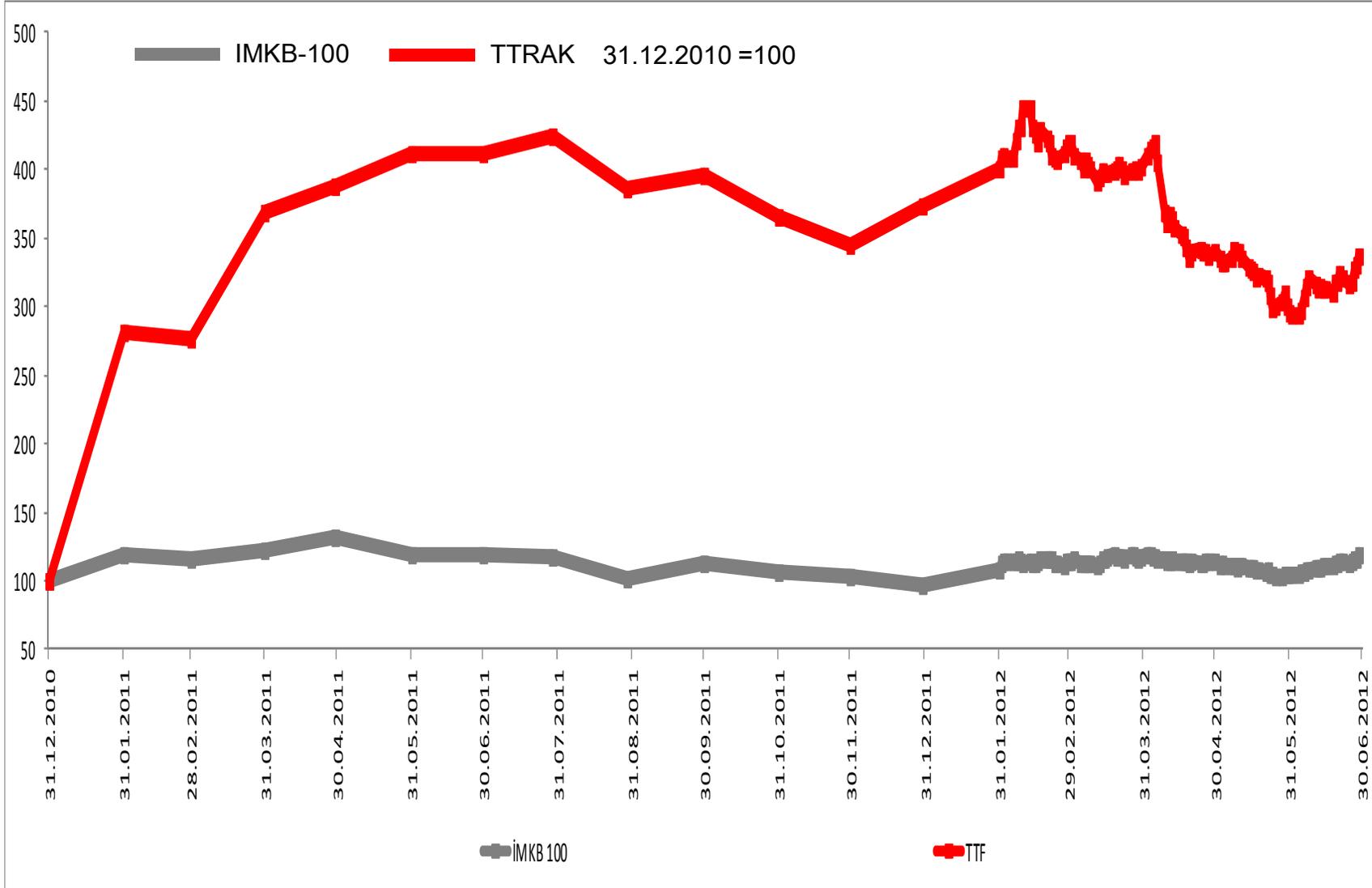


* Temettü verimi hesaplamasında, temettü dağıtılan tarihlerdeki hisse senedi kapanış fiyatı esas alınmıştır.

**2012 yılı temettü verimi hesaplanırken, 16.02.2012 tarihindeki kapanış fiyatı esas alınmıştır.

22 Nisan 1998 tarihinde Koç Holding ve CNH Global NV (eski adı New Holland NV) hissedarlara vergi sonrası oluşan Firma gelirinin, aksi taraflarca, başka türlü kararlaştırılmadığı müddetçe, %60'lık kısmının temettü olarak ödenmesini öngören bir "Kar Dağıtım Politikası" onaylamışlardır.

İMKB & TTRAK ENDEKS



İLETİŞİM



Marco VOTTA
Genel Müdür
+90 312 2332001
marcov@turktraktor.com.tr

Memet KAMBER
Mali İşler Genel Müdür Yardımcısı
+90 312 2332003
memetk@turktraktor.com.tr

İlkiz KARAGULLU
Yatırımcı İlişkileri Uzmanı
+90 312 2332502
ilkizk@turktraktor.com.tr

ÇEKİNCE

Bu sunuş 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.

TürkTraktör, üst düzey yöneticileri, müdürleri, çalışanları veya herhangi diğer bir kişi bu sunuşun kullanılmasından doğabilecek zararlardan sorumlu tutulamaz.

