



# Türk Traktör

2022/12 Finansal Değerlendirme

TTRAK

7.02.2023

Otomotiv

## Türk Traktörün Karı ~%125 Arttı

Türk Traktör, 2022 yılın son çeyreğinde beklentilerin hafif üstünde 7,2 milyar TL net satış, beklentilere yatay 1,2 milyar TL FAVÖK, beklentilerin %65 üstünde 1,4 milyar TL net kar açıkladı. Geçen çeyreğe göre net satışlar %25, FAVÖK %28, net kar %108 artarken, 2021 yılının tamamına göre 2022 yılında net satışlar %86, FAVÖK %97, net kar %125 yükseldi.

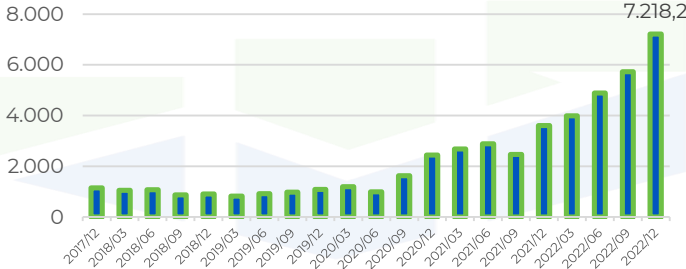
Türkiye'de 2022 yılında üretilen 67.154 adet traktörün 44.619 adetlik kısmı Türk Traktör tarafından üretildi. Bu da Türkiye üretiminin yaklaşık %66'sına karşılık geliyor. 2021 yılında bu veri %67ydi. Türk Traktörün pazar payı ise 2021 yılında %51,2'den %42,1'e geriledi. Türkiye traktör ihracatı tarafına bakıldığında toplam ihracatın %88'i şirket tarafından karşılandı. Şirketin 2022'de yurt içi yerli traktör satışı %16 azalırken, ihracat %6 arttı. Çeyen yıl 16.176 adet olan ihracat adedi bu yıl şirket tarafından 17.095 adet olarak gerçekleşti. Kurdaki artış şirket karlılığında önemli rol oynadı.

Toplam cironun %20'sini oluşturan traktör dışı gelirler %96 artarken, güçlü talep ver erterlenmiş vergi geliri net karı destekledi.

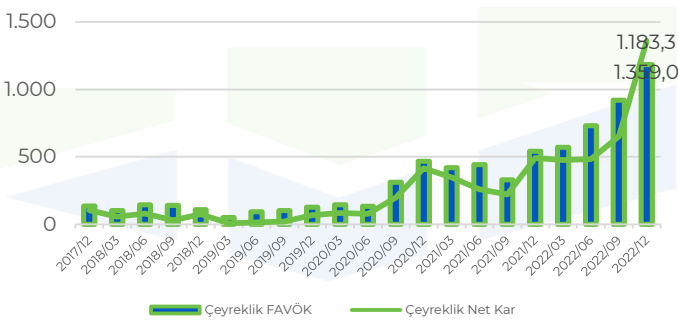
2023 yılında toplam pazarda Türkiye traktör pazar büyüklüğünün 57.000 - 63.000 adet olacağı ön görülüyor. Şirketin 2023 yılı beklentileri ise iç pazar traktör satışlarında 27.000 - 31.000 adet, ihracat traktör satışları ise 17.250 - 19.250 adet arası bekleniyor.

2004 - 2022 yılları arasında toplamda 4,6 milyar TL temettü dağıtan şirket, bu yıl 2,1 milyar TL temettü dağıtma teklifi sundu. Pay başına brüt olarak 39,35 TL, nette ise 35,41 TL temettü teklifinde bulunan şirket 10 Mart'ta temettü dağıtma teklifini Genel Kurul'un onayına sunacak. Açıklanan temettünün temettü verim oranının yaklaşık %7,10'a karşılık geliyor.

## Çeyreklik Net Satışlar (Milyon TL)



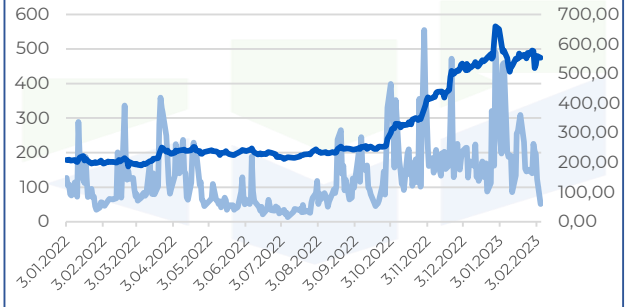
## Çeyreklik FAVÖK - Çeyreklik Net Kar (Milyon TL)



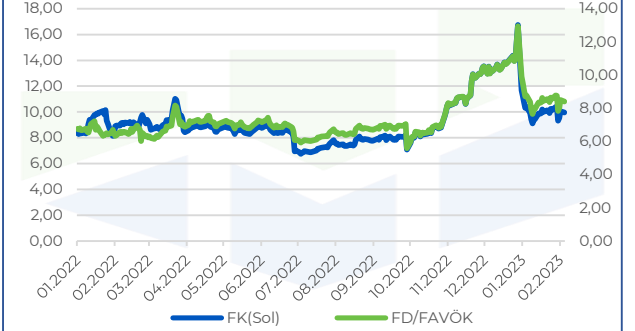
## ŞİRKET KARTI

	2021/12	2022/12
Hisse Fiyatı	205,41	554,00
FK	9,04	9,95
FD/FAVÖK	6,65	8,40
PD/DD	5,83	8,13
FD/S	0,99	1,31
Net Borç/FAVÖK (%)	0,00	0,00
FAVÖK Marjı %	15,01	16,39
Net Kar Marjı %	13,66	18,83

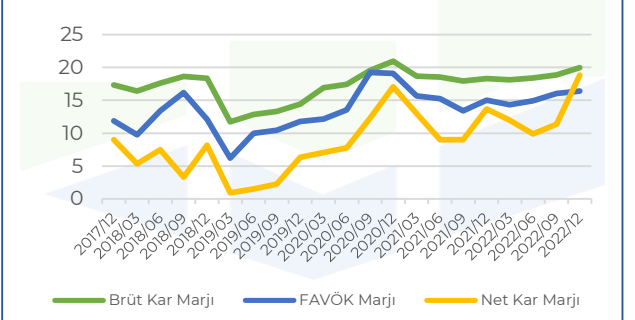
## Hisse Kapanış (Sağ) & Hacim (Mn TL)(Sol)



## Hisse F/K & FD/FAVÖK



## Brüt Kar & FAVÖK & Net Kar Marjı



Kaynak: Finnet, Rasyonet  
Beklentiler konsensüstür.

## Info Yatırım Menkul Değerler A.Ş.



Çekince: Bu raporda yer alan her türlü bilgi, değerlendirme, yorum, istatistiksel şekil ve bilgiler hazırladığı tarih itibarı ile mevcut piyasa koşulları ve güvenilirliğine inanılan kaynaklardan elde edilerek derlenmiştir ve Info Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından genel bilgilendirme amacı ile hazırlanmıştır. Sunulan bilgilerin doğruluğu ve bunların yatırım kararlarına uygunluğu tarafımızca garanti edilmemektedir. Bu bilgiler belli bir getirinin sağlanmasına yönelik olarak verilmekte olup alım satım kararını destekleyebilecek yeterli bilgiler burada bulunmayabilir. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Herhangi bir yatırım aracının alım-satım önerisi ya da getiri vaadi olarak yorumlanmamalıdır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Bu nedenle bu sayfalarda yer alan bilgilerdeki hatalardan, eksikliklerden ya da bu bilgilerle dayanılarak yapılan işlemlerden, yorum ve bilgilerin kullanılmasıyla doğacak her türlü maddi/manevi zararlardan ve her ne şekilde olursa olsun üçüncü kişilerin uğrayabileceği her türlü doğrudan ve/veya dolaylı zararlardan dolayı Info Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile bağlı kuruluşları, çalışanları, yöneticileri ve ortakları sorumlu tutulamaz. Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir.