



KOÇ HOLDİNG

6A24

FİNANSAL SONUÇLAR

8 AĞUSTOS 2024

Uyarı/Çekince

28.12.2023 tarihli ve 2023/81 sayılı Sermaye Piyasası Kurulu Bülteni ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ve sermaye piyasası kurumlarının, 31.12.2023 tarihinde veya sonrasında sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verildiği kamuya duyurulmuştur.

Finansal sonuçlara ilişkin olarak hazırlanan bu sunumda, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 28/12/2023 tarihli Kararı'na uygun olarak Türkiye Muhasebe/ Finansal Raporlama Standartlarını uygulayan Şirketimizin TMS 29 hükümlerine göre enflasyon muhasebesi uygulanmış ve bağımsız denetimden geçmiş finansal verileri esas alınmıştır.

Bu sunumda Koç Topluluğu şirketleri tarafından kamuya açıklanan ve gelecekteki duruma ilişkin şu andaki görüşleri yansıtmakta olup belli varsayımları içeren ileriye dönük bazı ifade, görüş ve tahmini rakamlar yer almaktadır. Mevcut koşullar altında bu sunuşta yansıtılan beklentilerin mantıklı olduğu düşünülmesine karşın; gerçekleştirmeler, ileriye dönük görüşleri ve tahmini rakamları oluşturan değişkenlerde ve varsayımlardaki gelişim ve gerçekleştirmelere bağımlı olarak farklılık gösterebilecektir. Bu sunumun içeriğinin kullanımından doğabilecek zararlardan Koç Holding ya da Koç Holding'in herhangi bir yönetim kurulu üyesi, yöneticisi, çalışanı veya herhangi diğer bir kişi sorumlu tutulamaz.

Gündem



Koç Holding Temel Göstergeler

Ana Sektörlerde Öne Çıkan Gelişmeler

Halka Açık Olmayan Seçili Şirketler

Tarihsel Net Aktif Değeri

Gündem



Koç Holding Temel Göstergeler

Ana Sektörlerde Öne Çıkan Gelişmeler

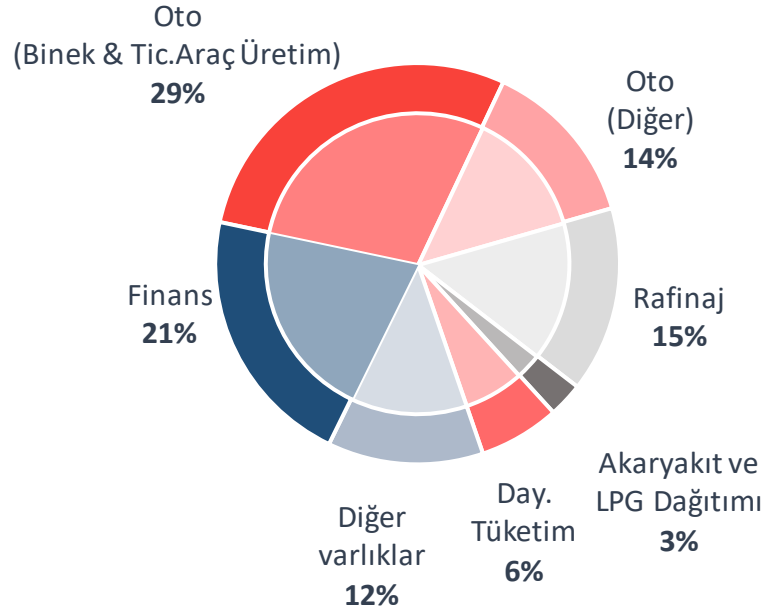
Halka Açık Olmayan Seçili Şirketler

Tarihsel Net Aktif Değeri

Dayanıklılık Odağı

Sektörel ve Coğrafi Çeşitlilik

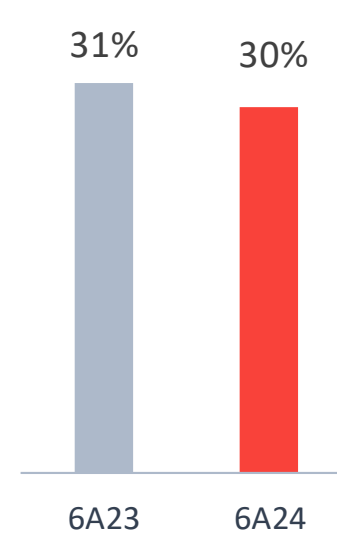
Sektörlere Göre Net Aktif Değeri Kırılımı¹



• Çeşitlendirilmiş portföy yapısı

• Sektörel ve mevsimsel dalgalanmalara karşı dayanıklı portföy

Yurt Dışı Gelirler/ Toplam Kombine Gelirler



47%

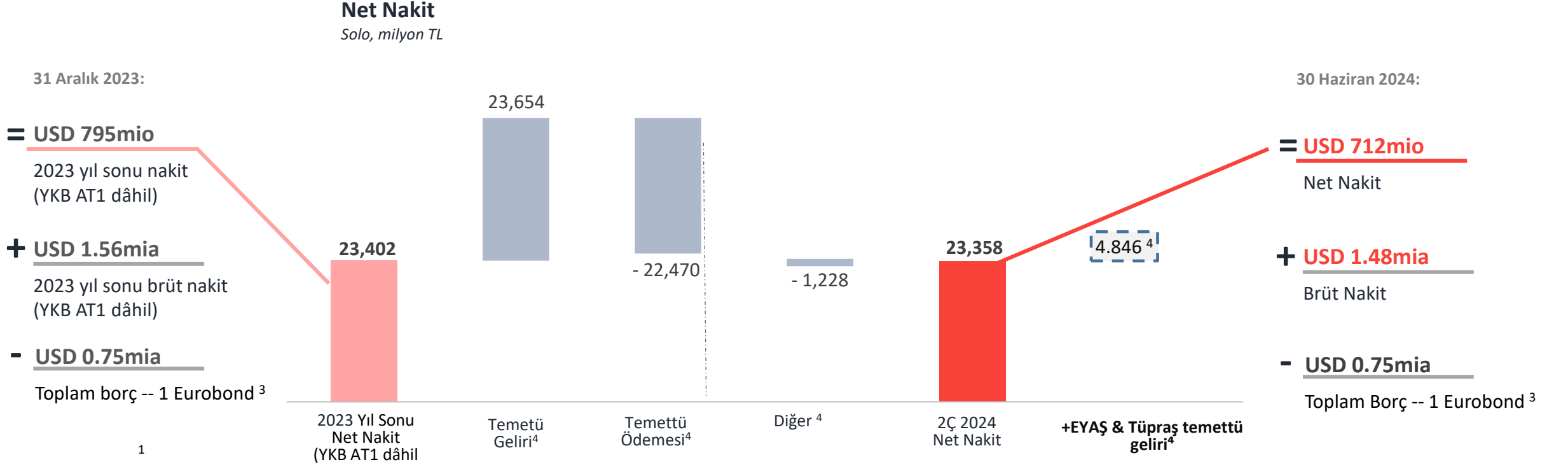
Tüpraş'ın yabancı paraya endeksli gelirleri dâhil

• Türkiye'nin **en büyük ihracatçısı**:
Türkiye'nin toplam ihracatının yaklaşık **%7**'si

¹ Net Aktif Değeri (NAD) şirket hesaplamasına dayanmaktadır. NAD'nin yaklaşık %90'ı halka açık şirketlerden oluşmaktadır (her bir şirketin 30 Haziran 2024 itibarıyla piyasa değerleri, etkin sahiplik oranıyla ağırlıklandırılmıştır).

Dayanıklılık Odağı

Güçlü Likidite



¹ ABD Doları net nakit tutarları, Net Nakit Köprüsü'nde 31 Aralık 2023 için 29,482 ve 30 Haziran 2024 için 32,8262 kurları kullanılarak TL'ye çevrilmiştir. ² Diğer, yönetim ücretlerini, OPEX'i, kur dönüşüm etkilerini, net finansal gelir/gideri içermektedir. ³ Mart'19'da ihraç edildi: 750 milyon ABD Doları (nominal değer), 6 yıl, %6,5 kupon. ⁴ 30 Haziran 2024 sonrasındaki önemli girişler ve çıkışlar: EYAŞ Temettü geliri (KH payı: 3,386mn TL, 3Ç içerisinde tahsil edildi) Tüpraş (KH Payı: 1,460mn TL, Eylül'deki Genel Kurul sonrası)

Temel Göstergeler

İhtiyatlı Yaklaşım ile Temel Göstergeler Sağlamlığını Sürdürdü

Güçlü Nakit Pozisyonu

712 milyon\$

Solo Net Nakit

+ 1.5 milyar\$

Brüt Nakit



- 750 milyon \$

Toplam Borç
1 Eurobond ²

Sağlam Likidite

1.24x

Kombine
Cari Oran ³

Sürdürülebilir Borçluluk Oranı

0.7x

Kombine Net Finansal Borç /
FAVÖK ³

Yabancı Para Pozisyonu

+693 milyon \$

Solo net
yabancı para (YP) pozisyonu

+173 milyon \$

Doğal korunma (hedge) sonrası
konsolide net yabancı para
pozisyonu ⁴

+ 458 milyon \$

Etkinlik oranına göre
ağırlıklandırılmış hedge sonrası
konsolide net yabancı para
pozisyonu

¹ 15 Ocak 2024 tarihinde itfa edilmiştir.

² Mart 2019'da ihraç edildi: 750 milyon ABD Doları (nominal değer), 6 yıl, %6,5 kupon ³ Finans segmenti hariç

⁴ Net döviz pozisyonu +173 milyon ABD Doları (0,5 milyar ABD Doları tutarındaki riskten korunma aracı niteliğindeki krediler (başlıca Arçelik) ve Tüpraş ve Aygaz stoklarının dövizle endeksli fiyatlaması nedeniyle 2.1 milyar ABD Doları tutarındaki doğal hedge hariç)

Aksi belirtilmediği sürece tüm rakamlar 30 Haziran 2024 itibarıyla

Gündem



Koç Holding Temel Göstergeler

Ana Sektörlerde Öne Çıkan Gelişmeler

Halka Açık Olmayan Seçili Şirketler

Tarihsel Net Aktif Değeri

Enerji

Planlanmış RUP bakım döneminde sağlıklı sonuçlar

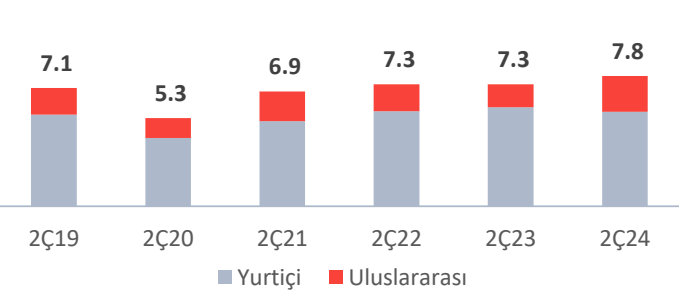
6A24 Gelişmeleri

- + Yüksek satış hacmi
- + Düşük enerji maliyetleri
- Daralan ham petrol fiyat farkları, gerileyen ürün marjları
- Planlanmış periyodik RUP Bakımı

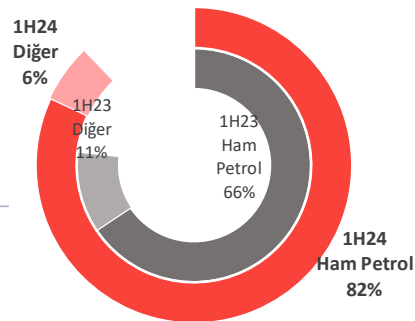
Konsolide Net Kâra Katkı: **2,105 mn TL (-62% y/y.)**

Tüpraş

Tüpraş satış hacmi mn (ton)

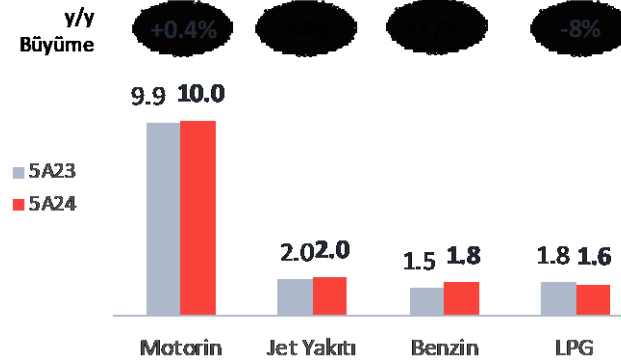


Kapasite Kullanım Oranı



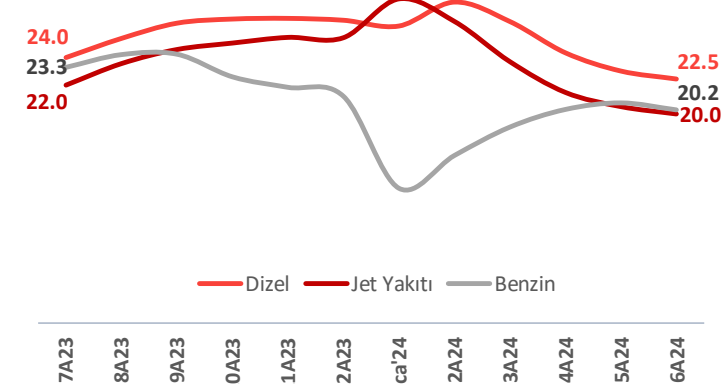
Türkiye Pazarı Satış Hacimleri

Milyon Ton



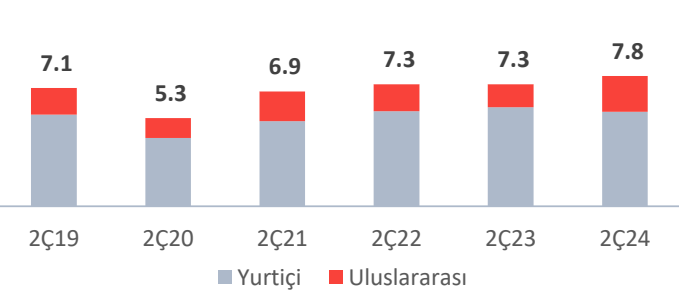
Ürün Marjları

\$/Varil, Aylık

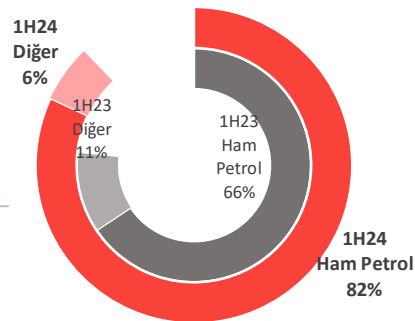


Tüpraş

Tüpraş satış hacmi mn (ton)

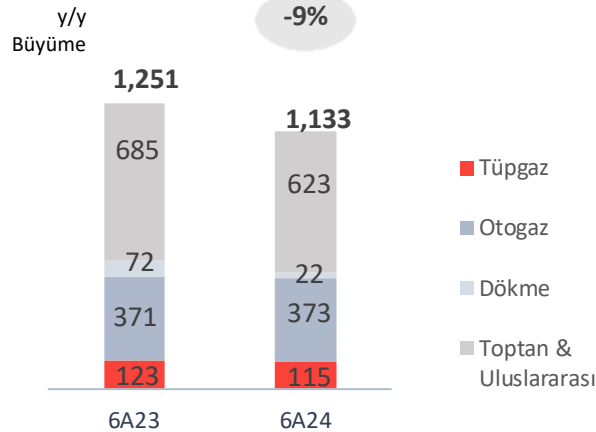


Kapasite Kullanım Oranı



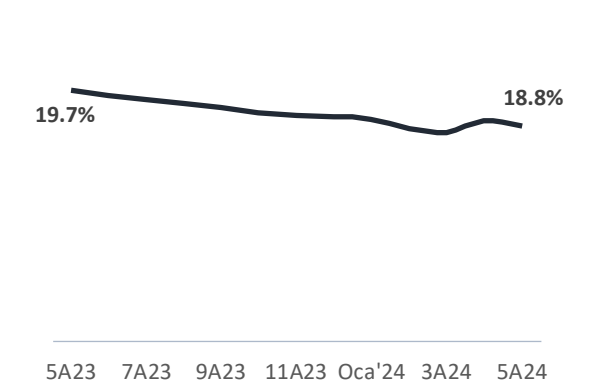
Aygaz Satış Hacimleri

Bin Ton



Opet -- Beyaz Ürünler Pazarında 3'üncü

Pazar Payları



Otomotiv

İç pazarda artan rekabet

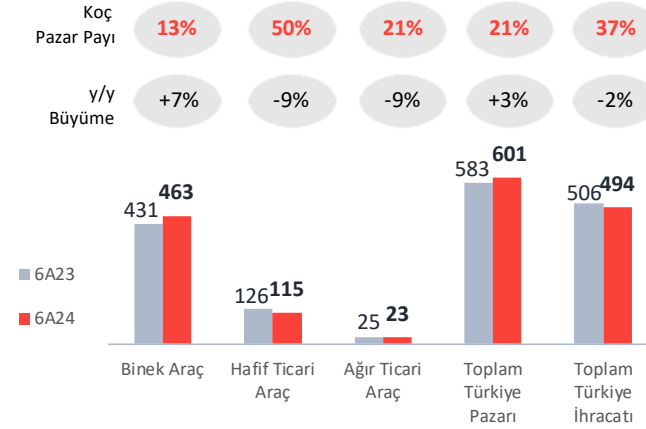
6A24 Gelişmeleri

- + Öne çekilen iç talep
- + Sağlam ihracat sözleşmeleri
- İç pazarda artan rekabet
- Araç bulunabilirliği ve satış kampanyalarındaki artış ile fiyatlandırma ortamının baskılanması

Konsolide Net Kâra Katkı: 9,184 mn TL (-50% y/y)

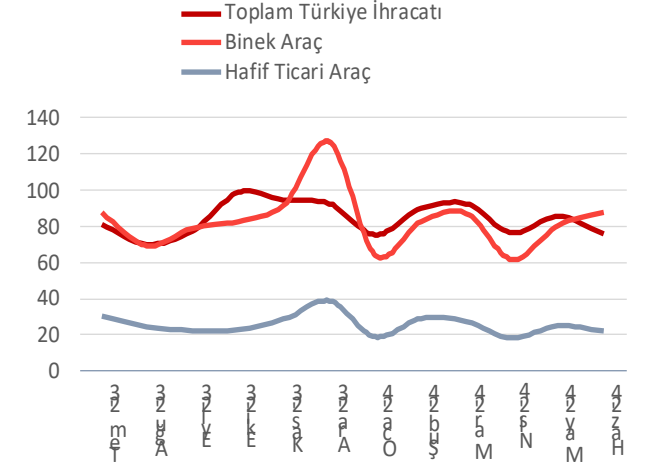
Satış Hacimleri

Bin Adet



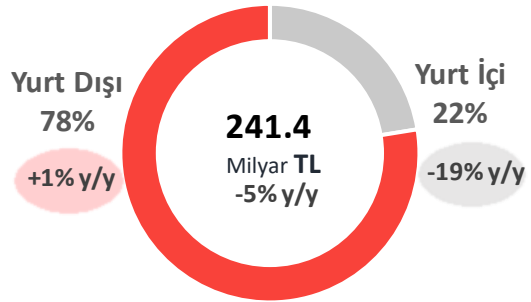
Aylık Büyüme Trendi

Bin Adet



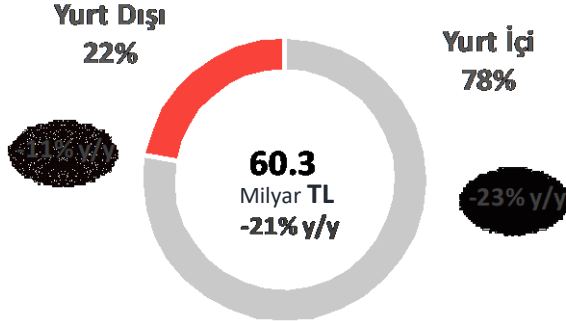
Ford Otosan

Gelirler
Milyar TL



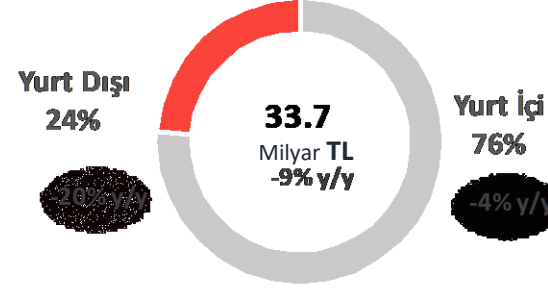
Tofaş

Gelirler
Milyar TL



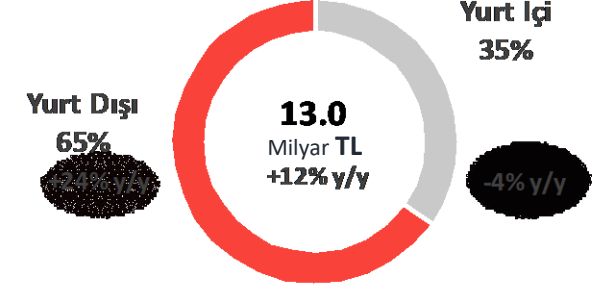
TürkTraktör

Gelirler
Milyar TL



Otokar

Gelirler
Milyar TL



Dayanıklı Tüketim

Whirlpool işlemlerinin katkısıyla inorganik büyüme

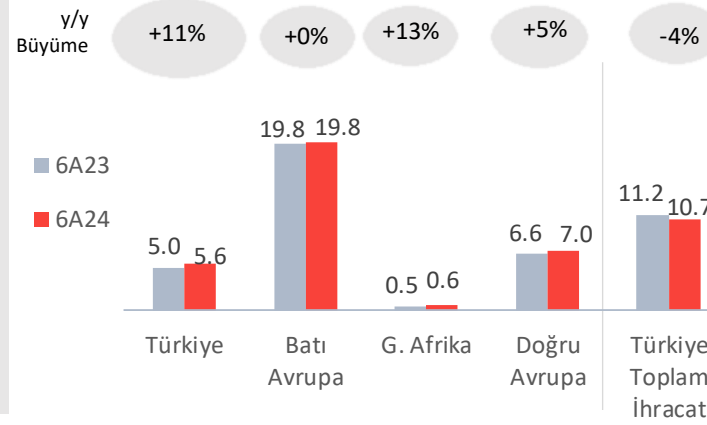
6A24 Gelişmeleri

- + Nisan itibarıyla Whirlpool birleşmesi sonrası katkı
- + Güçlü yurtiçi talep, 2Ç itibarıyla bir miktar normalleşme
- Yüksek ham madde maliyetleri
- Zayıf yurtdışı talep
- Fiyatlandırma baskısında artış

Konsolide Net Kâra Katkı: 289 mn TL (-84% y/y)

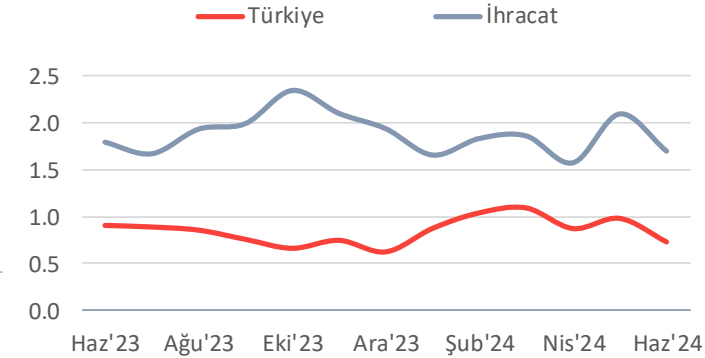
Pazar Bazında Satış Hacimleri¹

Milyon Adet



Aylık Büyüme Trendi

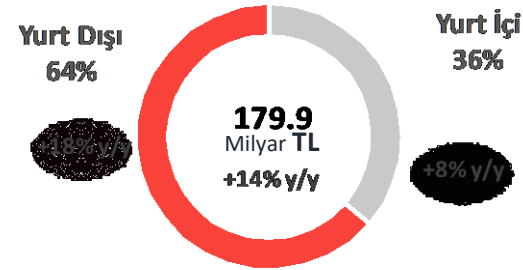
Milyon Adet



Arçelik

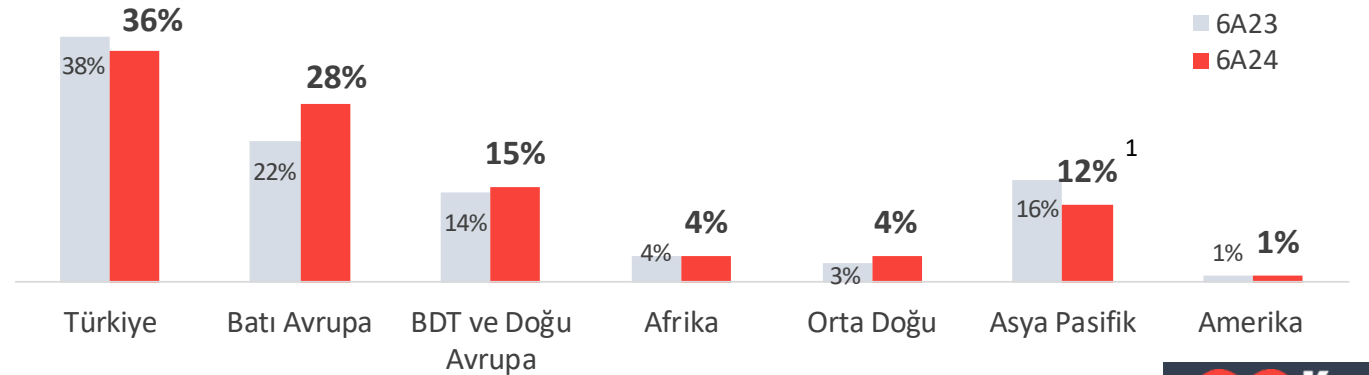
Toplam Gelirler

Milyar TL



Gelirlerin Bölgelere Göre Dağılımı

%



Türkiye pazarı için Beyaz Eşya Sanayicileri Derneği verileri, uluslararası pazarlar için perakende panel verileri kullanılmıştır.

¹ Arçelik-Hitachi Home Appliances'ın gelirleri Diğer içinde verilmiştir.

Finans

Makroekonomik görünümünden etkilenen net kâr

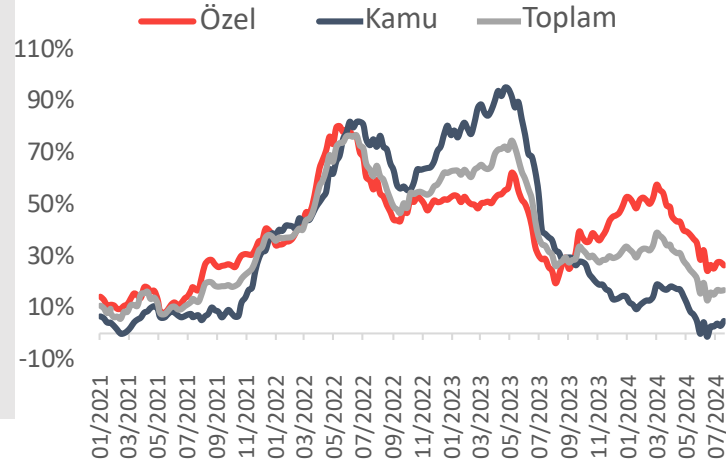
6A24 Gelişmeler

- + Net ücret ve komisyon gelirlerinde önemli büyüme
- + Güçlenen tahsilat performansı
- + Devam eden güçlü sermaye ve likidite oranları
- Yüksek swap maliyetleri ile baskılanan Net Faiz Marjı

Konsolide Net Kâra Katkı: -6,057mn TL (a.d.)

TL Kredi Büyümesi

13 Haftalık Yıllıklandırılmış



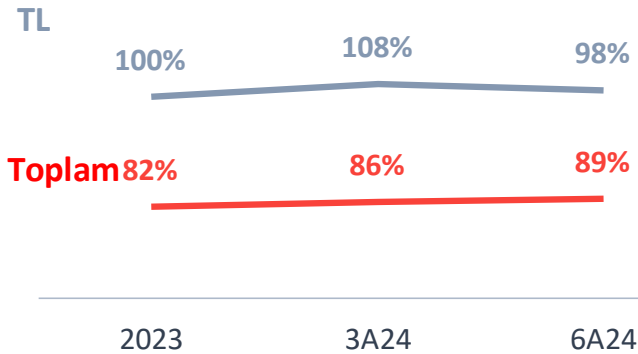
Sektörün Kredi & Mevduatları

Milyar TL, ABD\$

	6A24	ç/ç	ybb
Krediler	13,803	7%	19%
+ TL	8,876	4%	13%
+ YP (ABD\$)	151	12%	18%
Müşteri Mevduatı	16,447	6%	11%
+ TL	10,315	19%	16%
+ YP (ABD\$)	189	-10%	-7%

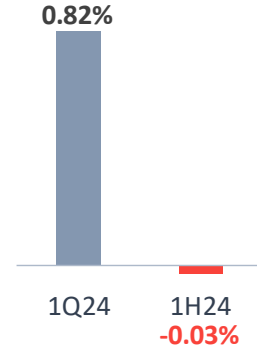
Yapı Kredi

Krediler/(Mevduat + TL Bono)

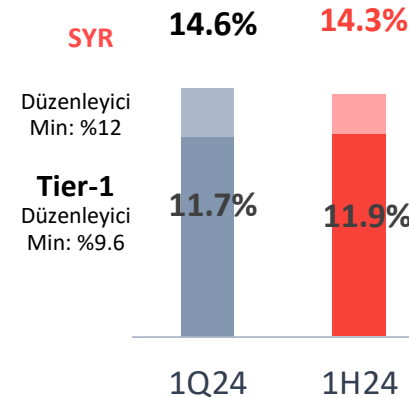


Net Kredi Riski Maliyeti⁴

Kur Hedge'i dahil, kümüle



Sermaye Oranları¹



Seçilmiş Bilanço Göstergeleri

Milyar TL, ABD\$

	6A24	ç/ç	ybb
Krediler²	1,149	10%	29%
+ TL	792	10%	28%
+ YP (ABD\$)	11	9%	18%
Müşteri Mevduatı	1,264	5%	17%
+ TL	774	16%	25%
+ YP (ABD\$)	15	-11%	-4%
Vadesiz/Toplam Mevduat	43%	-1pp	1pp
Takipteki Alacaklar Oranı³	2.8%	0.1pp	-0.2pp
Karşılık/ Brüt Kredi	3.5%	-0.5pp	-0.9pp

Sektör verileri BDDK haftalık rapor verileridir. YKB verileri, aksi belirtilmedikçe BDDK konsolide finansallarına dayanmakta olup TMS 29 etkisi içermemektedir. Yapı Kredi'nin finans bölümü sonuçlarına katkısı, Koç Holding'in Şubat 2020'deki ek hisse satın alma işlemine ilişkin satın alma fiyatı tahsisi (PPA) düzeltmeleri nedeniyle Banka'nın UFRS sonuçlarından farklılık gösterebilir.

2 TL ve YP krediler dövizde endeksli krediler ile düzeltilmiştir.

3 BDDK konsolide olmayan verisidir. Geçici regülasyon etkisini içermeyen ve mukayese edilebilir oranlardır, 90-180 gün gecikmeli krediler Takipteki Kredi olarak, 30-90 gün gecikmeli krediler ise 2.Aşama kredi olarak gösterilmiştir.

4 Kredi Risk Maliyeti= (Toplam kredi karşılıklar – Tahsilatlar – YP Karşılık Hedge'i)/Toplam Brüt Krediler Raporlanan Net Kredi Riski Maliyeti – 1Q23: 0.65%, 1H23: 1.66%, 9M23: 1.31%, 2023: 1.01%, 1Q24: 1.24%, 1H24: 0.21%

6A24 Finansal Performans

İş kollarına göre değişen performans

Finansal Performans

Milyon TL

	Enerji	Otomotiv	Dayanıklı Tüketim	Finans	Diğer	TOPLAM
Kombine Gelirler¹	568,908	411,183	207,143	307,294	68,461	1,562,989
<i>Değişim (yıllık)</i>	2%	-8%	13%	44%	6%	7%
Segment payı	36%	26%	13%	20%	4%	
Kombine Faaliyet Kârı²	18,576	20,861	5,760	19,468⁴	-881	63,784
<i>Değişim (yıllık)</i>	-59%	-53%	-40%	-63%	-81%	-58%
Segment payı	29%	33%	9%	31%	-1%	
Parasal kazanç kayıp	-5,571	12,895	5,314	-24,534	-5,586	-17,482
<i>Değişim (yıllık)</i>	a.d	15%	33%	4%	a.d	-84%
Kombine Vergi Öncesi Kâr	12,126	25,132	431	-4,128⁴	-1,375	32,186
<i>Değişim (yıllık)</i>	-51%	-50%	-91%	a.d	a.d	-72%
Kombine Net Kâr	4,611	23,429	361	-11,249⁴	-3,724	13,428
<i>Değişim (yıllık)</i>	-66%	-41%	-91%	a.d	a.d	-82%
Konsolide Net Kâr³	2,105	9,184	289	-6,328⁴	-3,618	1,632
<i>Değişim (yıllık)</i>	-62%	-50%	-84%	a.d	-278%	-95%

1 Grup içi eliminasyonlar öncesi gelirleri gösterir

2 Ticari işlemlere ilişkin kur farkı ve vade farkı gelir/gideri hariçtir (2Ç24 finansal raporda yer alan kombine esas faaliyet kârı 24,591 mn TL'dir)

3 Kontrol gücü olmayan paylar ve iş ortaklıkları payı sonrası Koç Holding'in konsolide net kârı

4 Yapı Kredi'nin finans bölümü sonuçlarına katkısı, Koç Holding'in Şubat 2020'deki ek hisse satın alma işlemine ilişkin satın alma fiyatı tahsisi (PPA) düzeltmeleri nedeniyle Banka'nın UFRS sonuçlarından farklılık gösterebilir.

2Ç24 Finansal Performans

İş kollarına göre değişen performans

Finansal Performans

TL Milyon

	Enerji	Otomotiv	Dayanıklı Tüketim	Finans	Diğer	TOPLAM
Kombine Gelirler¹	288,610	182,446	113,384	156,197	35,894	776,531
<i>Değişim (yıllık)</i>	2%	-22%	20%	30%	-1%	1%
Segment payı	37%	23%	15%	20%	5%	
Kombine Faaliyet Kârı²	9,837	6,509	1,525	6,786⁴	-136	24,521
<i>Değişim (yıllık)</i>	-64%	-76%	-76%	-73%	a.d	-71%
Segment payı	40%	27%	6%	28%	-1%	
Parasal kazanç kayıp	-438	7,748	1,611	-9,200	-860	-1,139
<i>Değişim (yıllık)</i>	a.d	40%	70%	-9%	10%	29%
Kombine Vergi Öncesi Kâr	10,087	7,763	-1,583	-1,875	-173	14,219
<i>Değişim (yıllık)</i>	-11%	-74%	-163%	a.d ⁴	a.d	-78%
Kombine Net Kâr	4,448	7,882	-773	-4,234	-2,011	5,312
<i>Değişim (yıllık)</i>	-59%	-67%	-139%	a.d ⁴	a.d	-89%
Konsolide Net Kâr³	2,208	2,586	-198	-2,434	-1,998	164
<i>Değişim (yıllık)</i>	-45%	-76%	-119%	a.d ⁴	a.d	-99%

1 Grup içi eliminasyonlar öncesi gelirleri gösterir

2 Ticari işlemlere ilişkin kur farkı ve vade farkı gelir/gideri hariçtir (2Ç24 finansal raporda yer alan kombine esas faaliyet kârı 24,591 mn TL'dir)

3 Kontrol gücü olmayan paylar ve iş ortaklıkları payı sonrası Koç Holding'in konsolide net kârı

4 Yapı Kredi'nin finans bölümü sonuçlarına katkısı, Koç Holding'in Şubat 2020'deki ek hisse satın alma işlemine ilişkin satın alma fiyatı tahsisi (PPA) düzeltmeleri nedeniyle Banka'nın UFRS sonuçlarından farklılık gösterebilir.

Gündem



Koç Holding Temel Göstergeler

Ana Sektörlerde Öne Çıkan Gelişmeler

Halka Açık Olmayan Seçili Şirketler

Tarihsel Net Aktif Değeri

Halka Açık Olmayan Şirketler Üzerinden Yaratılan Değer

Halka Açık Olmayan Şirketlerden Dikkat Çeken Performans

Halka Açık Olmayan Başlıca Şirketlerin Finansalları

Milyon TL

	Gelirler		FAVÖK ¹		Defter Değeri ²	
	6A24	y/y	6A24	y/y	6A24	y/y
Arçelik LG Klima	8,206	2%	758	18%	1,463	-16%
Bilkom	17,975	8%	1,044	80%	1,464	4%
Divan	2,269	26%	320	26%	4,093	6%
Düzyay	7,297	3%	290	22%	261	-3%
Entek	4,347	-18%	917	2%	17,342	14%
Koç Finansman	4,602	94%	671	42%	1,624	4%
KoçSistem	7,863	-2%	403	64%	3,120	56%
Koçtaş	7,247	-3%	-546	a.d.	1,199	-43%
Marina / Ayvalık	45	36%	16	15%	487	76%
Marina / Tek-Art Kalamış	506	22%	228	30%	3,165	-2%
Opet	163,780	13%	2,573	-30%	24,073	25%
Otokoç Otomotiv	59,008	-10%	4,654	-50%	38,515	-2%
Ram Dış Ticaret	11,124	21%	81	-13%	242	1%
RMK Marine	895	4%	-8	a.d.	85	-85%
Sendeo	780	51%	-417	-34%	655	0%
Setur	7,858	30%	833	-28%	3,255	-2%
Token	3,717	90%	444	-6%	1,705	37%

✓ **Bilkom, Türkiye elektronik perakende sektörünün bir numaralı distribütörü**

- 4.000'den fazla satış noktasına bilgi ve iletişim teknolojilerinin dağıtımı
- Fortune Türkiye 500 listesinde 123. sırada yer alan Bilkom, son üç yıldır Türkiye'de tablet ve taşınabilir bilgisayarların değişmeyen 1 numaralı distribütörüdür

✓ **Entek, elektrik piyasasında entegre bir oyuncu**

- 492MW toplam kurulu kapasitesinin ~%77'si sıfır karbonlu elektriktir
- Entek, Avrupa'da 214 MW kapasiteye ulaşabilen güneş enerjisi santrali Projesi için Hisse Satın Alma Anlaşmasını başarıyla tamamladı

✓ **Opet, en büyük ikinci dağıtım şirketi (Hacme göre)**

- 6A24 itibarıyla, beyaz üründe %19, siyah üründe %21 pazar payı
- Akaryakıt istasyonlarının %7'sinde EV şarj cihazları kurulu

✓ **Otokoç, NAD içinde en yüksek paya sahip halka açık olmayan şirket**

- 2. El araç satışında Türkiye'de lider

✓ **Token, lider ödeme sistemleri platformu**

- Ödeme sistemleri ve elektronik para şirketi
- Yeni nesil akaryakıt istasyonu dış mekan ödeme terminali satışı

Borsada işlem görmeyen şirketlerin mali tabloları altı ayda bir açıklanır. Enflasyon muhasebesinden muaf olduğundan rakamları konsolide BDDK finansallarına dayanan Koç Finansman dışındaki tüm rakamlar enflasyon muhasebesine dayanmaktadır.

1 Ticari işlemlere ilişkin kur farkı ve vade farkı gelir/gideri hariştir 2 Kontrol gücü olmayan paylar hariç.

Gündem



Koç Holding Temel Göstergeler

Ana Sektörlerde Öne Çıkan Gelişmeler

Halka Açık Olmayan Seçili Şirketler

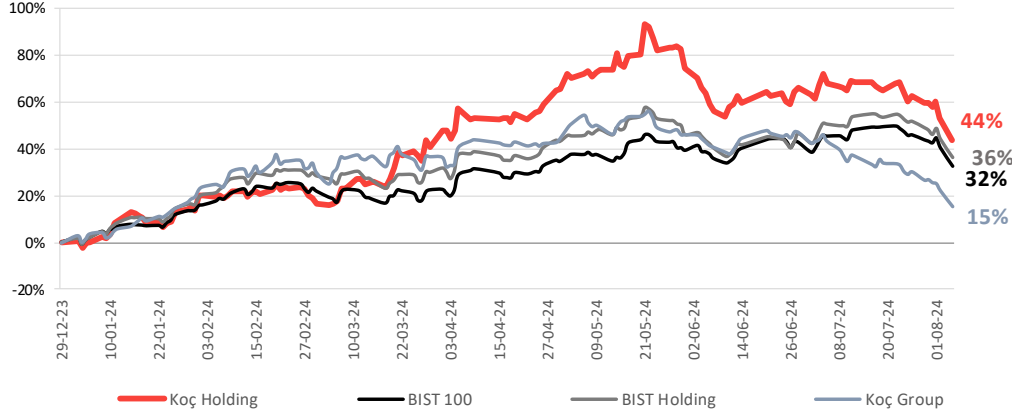
Tarihsel Net Aktif Değeri

Tarihsel Net Aktif Değeri

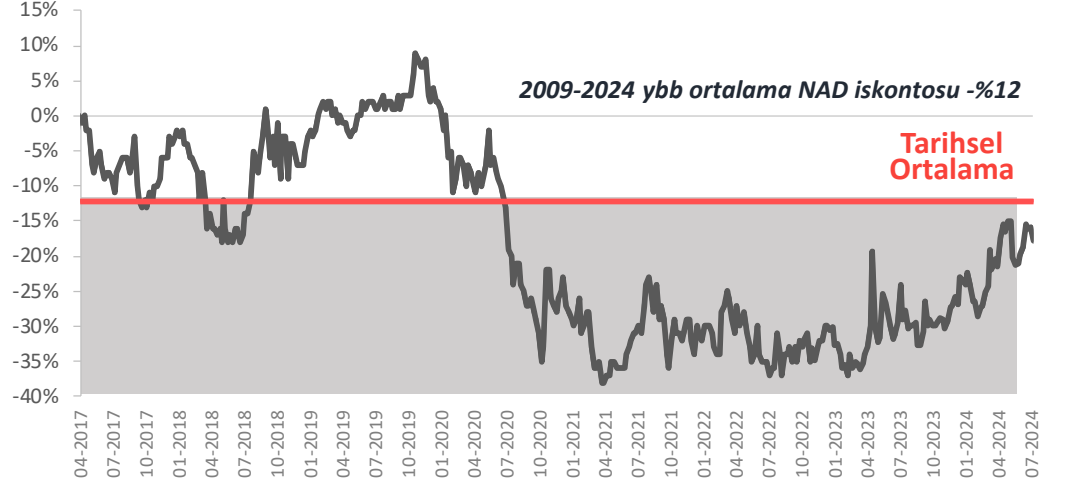
NAD iskontosunun konjonktür ile yüksek oranda ilişkisi

Koç Holding ve Koç Topluluğu¹ Hisse Performansı

2023 yıl sonuna göre endekslenmiş

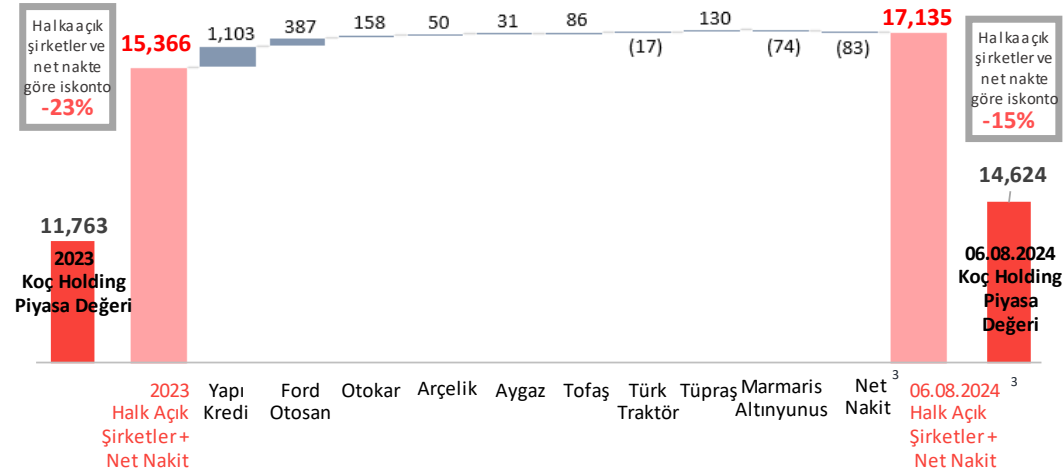


Net Aktif Değeri (NAD) İskontosu/Primi²

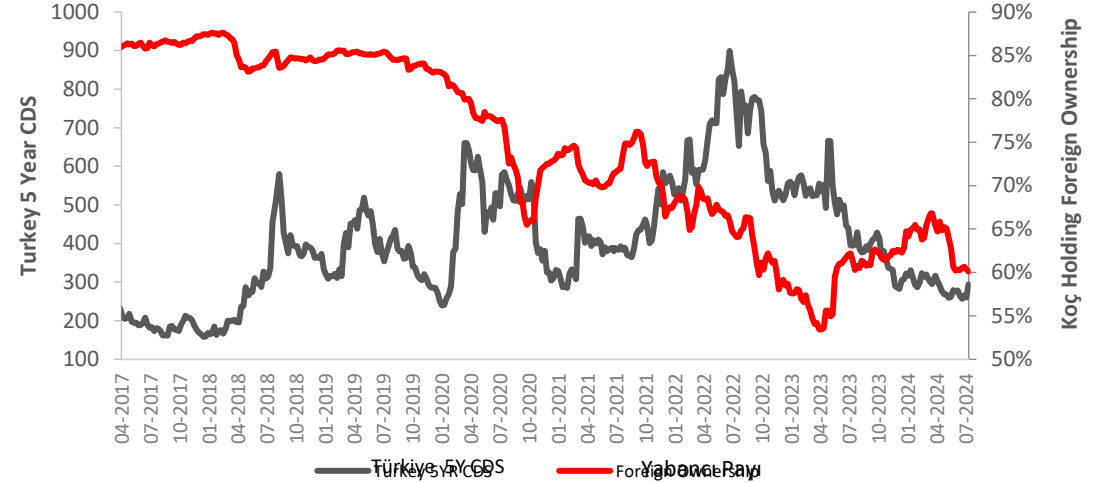


Halka Açık Şirketlerin Etkin Sahiplik Oranı ile Endekslenmiş Piyasa Değeri

Milyon Dolar



Koç Holding Yabancı Payı ve Türkiye 5-yıllık CDS



1 Koç Topluluğu verisinde Koç Holding hariçtir. 2 Veriler Yapı Kredi Yatırım hesaplamalarına dayanmaktadır: halka açık şirketler için hesaplama tarihi itibarıyla piyasa değerleri, Net Nakit için çeyresel Koç Holding Finansal Sonuçları, halka açık olmayan şirketler için Yapı Kredi Yatırım değerlemeleri baz alınmıştır. 3 Net nakit değişimi 2023 yıl sonu (795 m\$) ve 30 Haziran 2024 (712 m\$) arasındaki farktır. Not: Koç Holding ilk hisse geri alım programını Temmuz 2021'de açıkladı. Programın toplam büyüklüğü: fiili dolaşımın ~%5'i, toplam sermayenin ~%1.4'üdür. Programın başlatıldığı günden bu yana yapılan toplam geri alım tutarı ~890 bin hisse (sermayenin %0.035'i) seviyesindedir



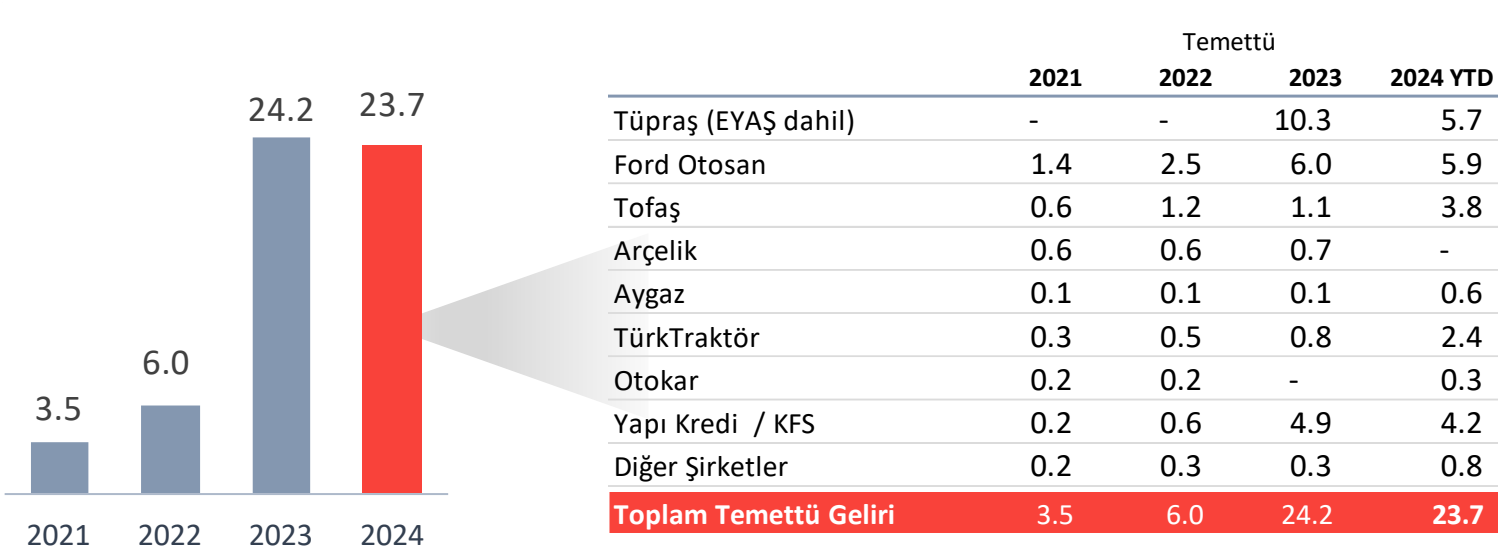
Ekler

Dayanıklılık Odağı

İş Modeli Temettü Gelirlerinin Sürekliliğini Temin Ediyor

Temettü Gelirleri¹

Milyar TL

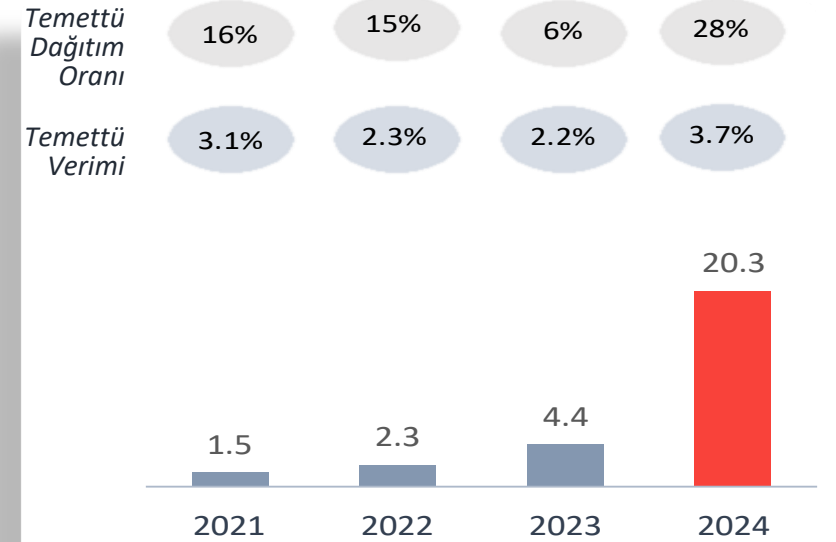


2024 yıl başından bugüne:

- Temettü gelirlerinin büyük çoğunluğu **döviz veya döviz endeksli geliri** olan şirketlerden elde edildi
- Yapı Kredi temettüsü, BDDK'nın **%15 temettü ödeme oranı** ile sınırlandırıldı.
- Yılın geri kalanındaki potansiyel temettüler hariçtir.

Ödenen Temettüler¹

Milyar TL



Temettü ödemelerinde esneklik

- Temettü ödeme kararları
 - Temettü gelirleri
 - Yatırım fırsatları
 - Net nakit pozisyonuna göre alınmaktadır.

¹ Temettü gelirleri ve ödemeler TMS 29 etkisi hariç olup, ödenen temettüler intifa hakkına sahip hissedarlar hariç olan temettü ödemesidir.

Ek – Konsolide Temel Göstergeler

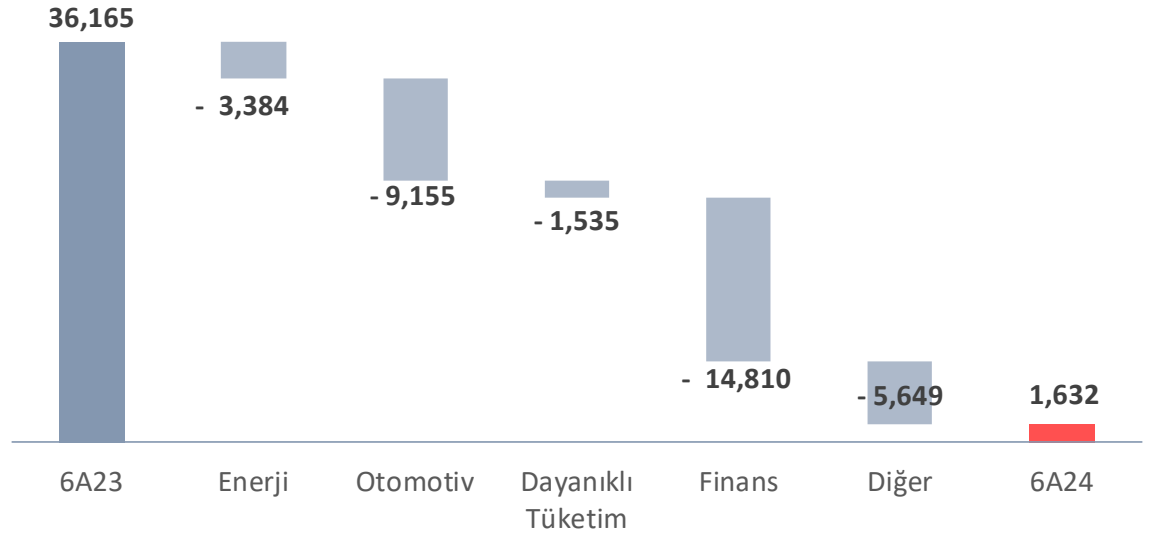
Konsolide Finansal Göstergeler

Milyon TL

	6A23	6A24	y/y
Gelirler	886,314	1,009,725	14%
Brüt Kâr	218,426	154,249	-29%
Faaliyet Kârı	116,767	50,284	-57%
Vergi Öncesi Kâr	80,619	16,087	-80%
Net Dönem Kârı	50,731	-1,481	a.d.
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	14,566	-3,113	a.d.
Ana Ortaklık Payları	36,165	1,632	-95%
	2023	6A24	y/y
Toplam Varlıklar	3,566,131	3,586,889	1%
Toplam Özkaynaklar	841,053	794,901	-5%
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	504,839	475,057	-6%

Konsolide Net Kâr

Milyon TL



Ek – Halka Açık Şirketlerin 2024 Yılı Beklentileri

TÜPRAŞ	2023A	2024E - Mar'24	2024E - Ağu'24
Net Rafineri Marjı (\$/varil)	16.0	-	-
Ürün Marjı (\$/varil)	-	~14	~12
KKO	87.5%	85-90%	85-90%
Üretim (mn ton)	24.0	~26	~26
Satış (mn ton)	29.0	~30	~30
Yatırım Harcamaları (mn \$)	354	~500	~400

TOFAŞ	2023A	2024E - Mar'24	2024E - May'24	2024E - Ağu'24
Sektör ('000 Adet)				
Türkiye Hafif Araç Satışı	1,233	800-1,000	800-1,000	900-1,100
Tofaş ('000 Adet)				
Perakende Satış	200	160-180	140-160	120-140
İhracat	60	60-70	60-70	40-50
Üretim	239	180-210	170-190	140-160
Yatırım Harcamaları (mn €)	49	200	200	150
Vergi Öncesi Kâr Marjı	14.4%	>10%	>10%	6-8%

TÜRKTRAKTÖR	2023A	2024E - Mar'24	2024E - May'24	2024E - Ağu'24
Sektör ('000 Adet)				
Türkiye Traktör Satışı	78	60-68	60-68	58-64
TürkTraktör ('000 Adet)				
Yurt İçi Satış	34.6	31-35	31-35	30-33
İhracat	16.0	14-15.5	13.5-15	13.5-15
Yatırım Harcamaları (mn \$)	73	80-90	80-90	90-100

AYGAZ	2023A	2024E - Mar'24
Aygaz Volume ('000)		
Cylinder	255	240-250
Autogas	774	770-800
Market Share		
Cylinder	41.1%	41%-43%
Autogas	22.0%	21.5%-22.5%

FORD OTOSAN	2023A	2024E - Mar'24	2024E - Ağu'24
Sektör ('000 Adet)			
Türkiye Araç Satışı	1,278	800-900	1,000-1,100
Ford Otosan ('000 Adet)			
Perakende Satış	114	100-110	100-110
İhracat	492	560-610	560-610
+ Türkiye	312	350-380	350-380
+ Romanya	180	210-230	210-230
Üretim	590	650-700	650-700
+ Türkiye	399	400-430	400-430
+ Romanya	191	250-270	250-270
Yatırım Harcamaları (mn €)	900	900-1000	900-1,000
Genel	96	170-190	170-190
Üretim kaynaklı	804	730-810	730-810

YKB ¹	2023A	2024E - Şub'24	2024E - Tem'24
Hacimler			
TL Krediler	57%	reel kredi büyümesi	reel kredi büyümesi
Yabancı para Krediler (\$)	-9%	düşük tek haneli büyüme	çift haneli büyüme
Net Faiz Marjı	5.4%	>4.5%	~2% (yıl sonu: >4.5%)
Çekirdek Gelir Marjı	8.2%	>8%	~6%
Komisyon Büyümesi	142%	>80%	>100%
Gider Büyümesi	106%	<80%	<65%
Toplam Kredi Riski Maaliyeti	14bps	~100bps	<75bps
MoÖK (BDDK)	45%	-	orta-yüksek yirmili seviyeler

ARÇELİK	2023A	2024E - Mar'24	2024E - Tem'24
Gelir büyümesi			
Türkiye (TL)	23%	Sabit reel büyüme	Sabit reel büyüme
Yurt Dışı (Yabancı Para)	-10%	~2%	~50%
FAVÖK Marjı	7.8%	~8%	~6.5%
Yatırım Harcamaları (mn €)	314	~300	~350
İşletme Sermayesi / Satışlar	24.2%	<25%	~22%

¹Yapı Kredi Bankası beklentileri BDDK konsolide finansallarına dayanmakta olup TMS 29 etkisi içermemektedir.

ÇSY Yolculuğumuz

✓ 2050 yılında karbon nötr hedefi

Koç Topluluğu Karbon Dönüşümü Yol Haritası : 2017 baz yılına göre 2023'te %14 düşüş

27%

2030 yılına kadar Kapsam 1 ve 2 **Sera Gazı Emisyonlarında azaltım** (2017 baz yılına göre)

49%

2040 yılına kadar Kapsam 1 ve 2 **Sera Gazı Emisyonlarında azaltım** (2017 baz yılına göre)

✓ Uluslararası Platformlar

- United Nations Global Compact
- CEO Water Mandate
- CFO Coalition For the SDGs
- WEF - Paydaş Kapitalizmi Göstergeleri, Center for Nature and Climate, CEO Action Group for the European Green Deal
- Task Force For Climate Related Financial Disclosures (TCFD)
- Science-Based Targets Initiative (Dayanıklı Tüketim, Otomotiv, Finans)



Bilim Temelli Hedefler İnisyatifi (SBTi) – Topluluk Şirketlerinden Güncellemeler

- Arçelik Bilim Temelli Hedefler İnisyatifi'ne dahil olarak Net-Sıfır karbon hedefini yeni standartlarla uyumlu hale getireceğini taahhüt etti.
- Ford Otosan, Tofaş, TürkTraktör kısa-dönem ve net-sıfır hedeflerini Bilim Temelli Hedefler İnisyatifi çerçevesinde belirleyeceğini taahhüt etti.
- Yapı Kredi Bilim Temelli Hedefler İnisyatifi'ne katılarak "Business Ambition for 1.5°C" yükümlülükleri kapsamında emisyon azaltacağını taahhüt eden ilk Türk şirketi oldu.

✓ BM Nesiller Boyu Eşitlik Forumu'nda Küresel Liderlik

Koç Holding **BM Kadın Birimi, Nesiller Boyu Eşitlik Forumu'nun Teknoloji ve İnovasyon Eylem Grubu** liderlerinden biri olmuştur.

Taahhüt veren Topluluk Şirketleri: Aygaz, Arçelik, Ford Otosan, KoçFinans, Tofaş, Tüpraş, TürkTraktör and Yapı Kredi

Koç Holding ile birlikte 30 Topluluk şirketi BM Kadının Güçlenmesi Prensipleri (UN WEPs) imzacısı olmuştur.



✓ Sürdürülebilirlik Endeksleri ve Derecelendirmeleri

Dow Jones Sustainability Indices
Powered by the S&P Global CSA

SUSTAINALYTICS
a Morningstar company



MSCI

CDP

FTSE4Good

Koç
1Y24 Finansal Sonuçlar

Ek – Hissedar Yapıları

Koç Holding

Koç Ailesi: 63.4%¹
Halka Açık: 26.9%
Vehbi Koç Vakfı: 7.3%
Koç Emekli Vakfı: 2.3%
Hisse Geri Alımı: 0.04%

Enerji

Tüpraş

EYAŞ: 46.4%
KH: 6.35%, Diğer: 0.47%
Halka Açık: 46.78%

KH: 42.07%⁴

EYAŞ

KH : 77%
Aygaz: 20%
Opet: 3%

Aygaz

KH: 41%
Diğer Koç: 10.5%
Liquid Pet. Co.: 24.5%
Halka Açık: 24%

Opet

Tüpraş: 41.7%
Diğer Koç: 8.3%
Öztürk Grubu: 50%

KH: 19.75%⁴

Otomotiv

Ford Otosan

KH: 39%
Ford Motor Co.²: 41%
Diğer Koç: 2%
Halka Açık: 18%

Tofaş

KH: 38%
FCA³: 38%
Halka Açık: 24%

TürkTraktör

KH: 37.5%
CNH : 37.5%
Halka Açık: 25%

Otokar

KH: 47%
Ünver Hold.: 25%
Diğer Koç: 0.5%
Halka Açık: 27%

Otokoç

KH: 96.3%
Diğer Koç: 3.7%

Dayanıklı Tüketim

Arçelik

KH: 41%
Diğer Koç: 16%
Burla Grubu: 18%
Halka Açık: 14.96%
Hisse Geri Alımı: 10.19%

Finans

Yapı Kredi Bank

KH: 20.22%
KFS: 40.95%
Halka Açık: 38.83%

KH: 54.8%⁴

Koç Finansal Hizmetler (KFS)

KH: 84.53%
Diğer Koç: 15.47%

Koç Finansman

KH: 50%
Diğer Koç: 50%

Diğer

Koçtaş

KH: 37%
Kingfisher: 50%
Diğer Koç: 13%

Setur

KH: 24%
Diğer Koç: 76%

Zer

KH: 39%
Diğer Koç: 58%
Diğer: 2.5%

Haziran 2024 itibarıyladır.

1 Family Danışmanlık %43.75, Koç ailesi üyeleri %18.3

3 Stellantis FCA Italy SpA'nın %100'üne sahiptir.

5 Tat Gıda'nın Memişoğlu Tarım Ürünleri Ticaret Limited Şirketi'ne satış sürecinin 19 Şubat 2024 tarihi itibarıyla tamamlanmasının ardından Koç Holding'in Tat Gıda'da payı kalmamıştır.

2 Ford Motor Co. Ford Deutschland GmbH'nin %100'üne sahiptir.

4 İştirakler üzerinden elde edilen etkin oran

Koç Holding Yatırımcı İlişkileri Birimi İletişim Bilgileri

yatirimci@koc.com.tr

+90 850 756 23 23

Nursel Ilgen, CFA

Yatırımcı İlişkileri Koordinatörü

nurseli@koc.com.tr

Cansev Atak

Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi

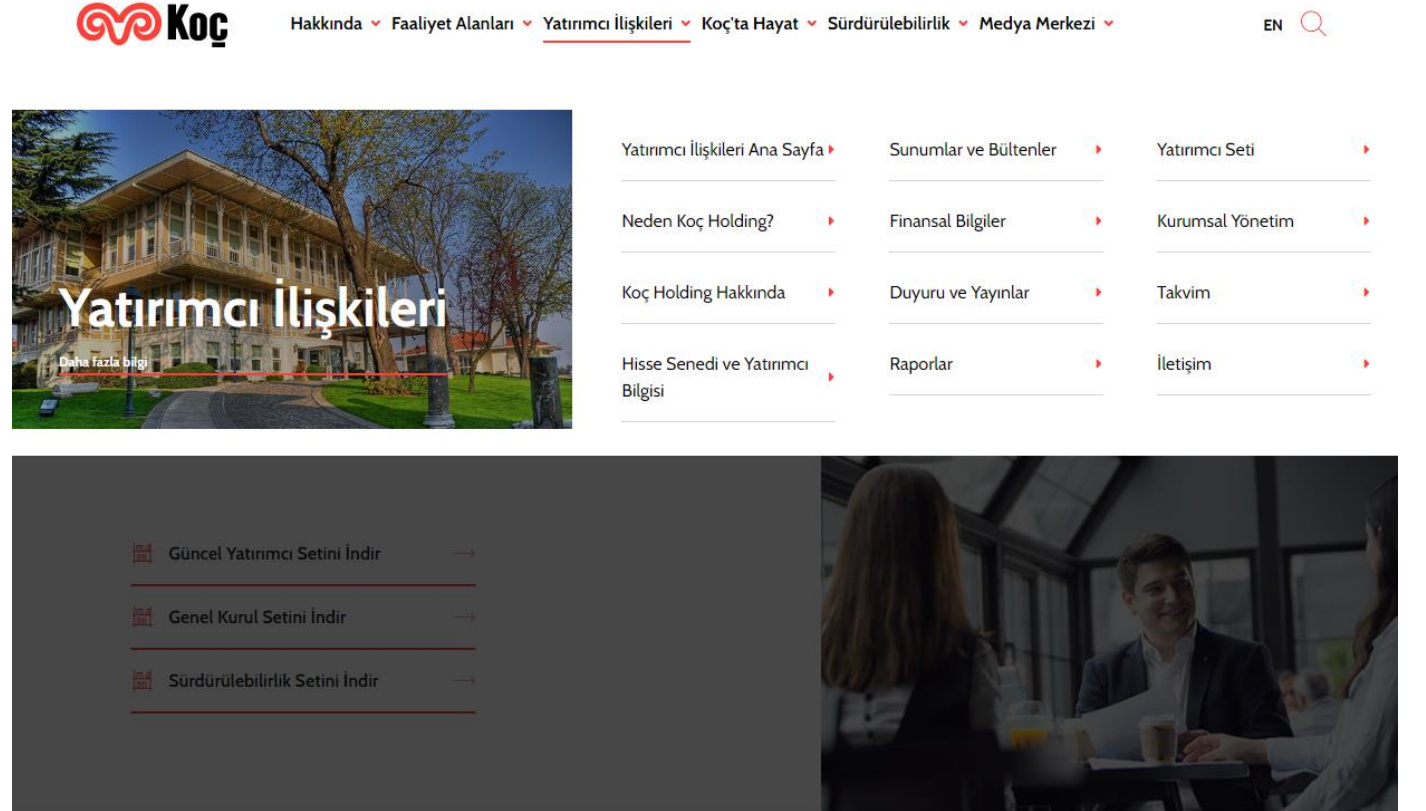
canseva@koc.com.tr

İsmail Özer

Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi

ismailo@koc.com.tr

İnternet sitemize buradan ulaşabilirsiniz: www.koc.com.tr/yatirimci-iliskileri



Koç Hakkında ▾ Faaliyet Alanları ▾ Yatırımcı İlişkileri ▾ Koç'ta Hayat ▾ Sürdürülebilirlik ▾ Medya Merkezi ▾ EN 🔍

Yatırımcı İlişkileri Ana Sayfa ▸ Sunumlar ve Bültenler ▸ Yatırımcı Seti ▸

Neden Koç Holding? ▸ Finansal Bilgiler ▸ Kurumsal Yönetim ▸

Koç Holding Hakkında ▸ Duyuru ve Yayınlar ▸ Takvim ▸

Hisse Senedi ve Yatırımcı Bilgisi ▸ Raporlar ▸ İletişim ▸

Yatırımcı İlişkileri

Daha fazla bilgi

Güncel Yatırımcı Setini İndir →

Genel Kurul Setini İndir →

Sürdürülebilirlik Setini İndir →