



Türk Traktör

2024/06 Finansal Değerlendirme

TTRAK

1.08.2024

Türk Traktör, 2024 yılının ikinci çeyreğinde beklentilere paralel 17,1 milyar TL net satış, beklentilere paralel 3,1 milyar TL FAVÖK ve 1,9 milyon TL kar olan konsensüs beklentilere paralel 1.9 milyon TL kar açıkladı.

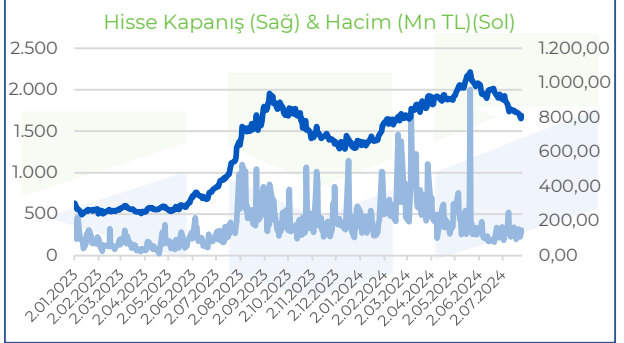
Açıklanan finansallar bir önceki çeyreğe göre net satışlarda %3, FAVÖK'te %1, net karda %11 artışa işaret etti. 2024 yılının ilk yarısı 2023 yılının ilk yarısı ile karşılaştırıldığında net satışlar %9, FAVÖK %16, net kar %25 geriledi.

Ocak - Haziran döneminde şirketin traktör üretimi geçen yılın aynı dönemine göre %5 azalarak 24.920 adete, traktör satışı ise %5 azalarak 25.789 adete geriledi. Şirket 6 ayda Türkiye traktör üretiminin %59'unu karşıladı. 2024'ün ilk altı ayında yurt içi yerli traktör satışları %2 artarken, yurt içi ithal traktör satışları %16 azaldı. İhracat ise geçen yılın aynı dönemine göre %17 azalarak 8.185 adete geriledi. İhracatta Türk Traktörün payı %83 seviyesinden %80'e geriledi.

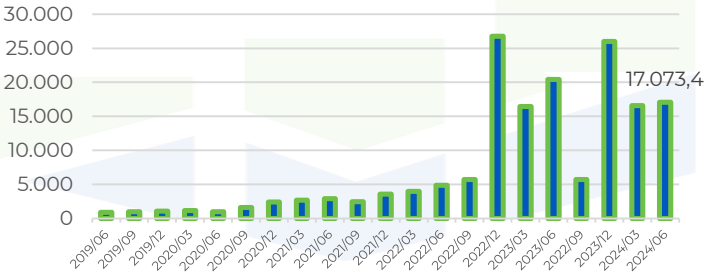
Şirket tarafından beklentilerde revizyona gidildi. Yurt içi traktör pazarındaki yavaşlama nedeniyle Türkiye Traktör Pazar Büyüklüğü ve İç Piyasa Traktör Satışları adet bazında aşağı yönlü revize edildi.

Açıklanan finansalların hisse üzerine kısa vadeli baskı yapmasını bekliyoruz.

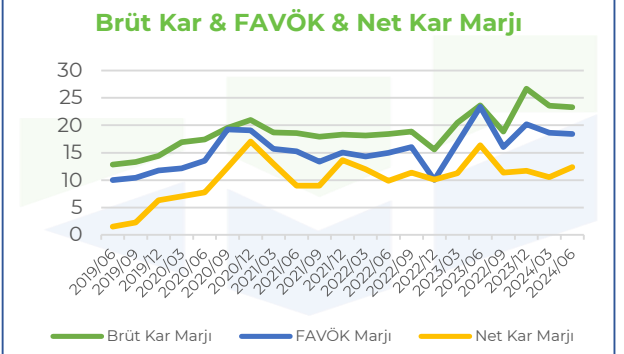
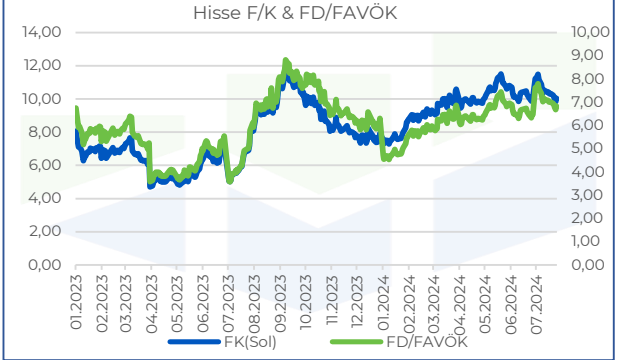
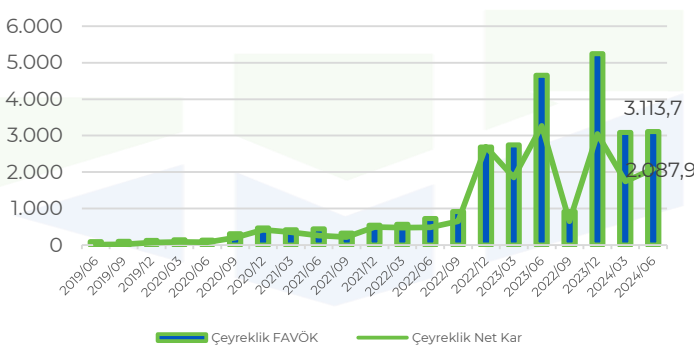
ŞİRKET KARTI	2023/06	2024/06
Hisse Fiyatı	380,32	774,50
FK	4,80	9,62
FD/FAVÖK	3,41	6,54
PD/DD	8,04	4,79
FD/S	0,54	1,42
Net Borç/FAVÖK (%)	-0,28	0,08
FAVÖK Marjı %	23,38	18,40
Net Kar Marjı %	16,36	12,38



Çeyreklik Net Satışlar (Milyon TL)



Çeyreklik FAVÖK - Çeyreklik Net Kar (Milyon TL)



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 getirin sağlanmasına yönelik olarak verilmekte olup alım satım kararını destekleyebilecek yeterli bilgiler burada bulunmayabilir. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunulmanın kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Herhangi bir yatırım aracının alım-satım önerisi ya da getirisi vadedi 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 bilgilere dayanılarak yapılan işlemlerden, yorum ve bilgilerin kullanılmasından 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.