

ŞİRKET BİLGİLERİ

| | |
|----------------------------|---|
| Şirket Adı | Ford Otosan |
| Sektör | Otomobil Üreticileri |
| Şirketin İhracat Oranı | 75,44 |
| Ödenmiş Sermaye | 350.910.000 |
| Kayıtlı Sermaye | 500.000.000 |
| Şirketin Piyasa Değeri | 324.942.660.000 |
| Şirketin Net Borcu | 24.378.168.000 |
| Şirketin Firma Değeri | 349.320.828.000 |
| BİST Pazarı | Yıldız Pazar |
| Dahil Olduğu Ana Endeksler | XU030:İS - XU100:İS - XU050:İS - XUSIN:İS |

ORTAKLIK YAPISI

| | Piyasa Değeri | Sermaye Payı | Oranı (%) |
|--------------------------|-----------------|--------------|-----------|
| Ford Motor Company | 133.341.222.000 | 143.997.000 | 41,04 |
| Koç Holding A.S. | 125.594.306.000 | 135.631.000 | 38,65 |
| Koç Holding Pension Fund | 3.017.834.000 | 3.259.000 | 0,93 |

ŞİRKET VE SEKTÖR DEĞERLEME ORANLARI

| Rasyolar | Sekt. Ort. | Bugün | 2023/03 | 2022/12 | 2021/12 |
|-------------------------------|------------|-------|---------|---------|---------|
| Piyasa Değeri / Defter Değeri | 5,60 | 14,73 | 9,30 | 8,60 | 8,23 |
| Fiyat / Kazanç Oranı | 19,77 | 15,35 | 9,70 | 9,89 | 9,49 |
| Firma Değeri / FAVÖK | 14,88 | 14,88 | 9,78 | 10,74 | 9,34 |
| Firma Değeri / Net Satışlar | 2,76 | 1,66 | 1,09 | 1,23 | 1,24 |

BÜYÜME ANALİZİ

| Son 5 Dönem - Çeyrek (%) | 2022/03 | 2022/06 | 2022/09 | 2022/12 | 2023/03 |
|--------------------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Dönen Varlık Büyümesi | 14,29 | 6,76 | 19,83 | 14,89 | 24,05 |
| Duran Varlık Büyümesi | 25,57 | 83,46 | 38,09 | 28,93 | 13,37 |
| Aktif Büyümesi | 16,92 | 25,97 | 26,49 | 20,48 | 19,50 |
| Kısa Vadeli Borç Büyümesi | 29,74 | 63,45 | -22,19 | -2,97 | 25,31 |
| Uzun Vadeli Borç Büyümesi | 32,92 | 3,28 | 39,41 | 19,50 | 17,81 |
| Özsermaye Büyümesi | -18,26 | 40,67 | 34,03 | 36,85 | 3,09 |
| Net Satış Büyümesi - Çeyrek | 9,56 | 17,85 | 52,58 | 21,57 | 8,80 |
| Net Satış Büyümesi - Yıllık | 71,50 | 126,72 | 142,80 | 141,62 | 137,84 |
| Brüt Kar Büyümesi - Çeyrek | -29,16 | 38,56 | 10,36 | 64,97 | -9,50 |
| Brüt Kar Büyümesi - Yıllık | 79,83 | 147,47 | 146,59 | 114,64 | 128,29 |
| Esas Faaliyet Karı Büyümesi - Çeyrek | -34,33 | 44,17 | 8,48 | 69,84 | -14,49 |
| Esas Faaliyet Karı Büyümesi - Yıllık | 71,66 | 155,30 | 147,40 | 112,05 | 127,15 |
| FAVÖK Büyümesi - Çeyrek | -31,82 | 39,65 | 16,97 | 59,78 | -13,40 |
| FAVÖK Büyümesi - Yıllık | 63,99 | 131,92 | 134,48 | 108,45 | 126,02 |
| Net Kar Büyümesi - Çeyrek | -31,50 | 32,21 | 3,02 | 117,28 | -35,44 |
| Net Kar Büyümesi - Yıllık | 54,00 | 130,83 | 119,12 | 111,50 | 91,05 |

FİNANSAL BİLGİLER

| Son 5 Dönem - Çeyrek (mln) | 2022/03 | 2022/06 | 2022/09 | 2022/12 | 2023/03 |
|----------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Net Satış | 27.876 | 60.730 | 110.857 | 171.797 | 66.302 |
| Esas Faaliyet Karı | 2.677 | 6.536 | 10.722 | 17.832 | 6.080 |
| Faaliyet Gideri | -1.042 | -2.337 | -3.837 | -6.109 | -2.410 |
| FAVÖK | 2.971 | 7.120 | 11.973 | 19.727 | 6.715 |
| Net Kar / Zarar | 2.802 | 6.506 | 10.322 | 18.614 | 5.353 |
| Aktif | 50.034 | 63.027 | 79.725 | 96.052 | 114.781 |
| KVKK Borç | 26.228 | 35.059 | 41.489 | 46.206 | 60.001 |
| Net Yabancı Para Pozisyonu | -6.788 | -14.997 | -19.180 | -18.081 | -27.139 |
| UVYK Borç | 14.354 | 14.826 | 20.669 | 24.700 | 29.100 |
| Özsermaye | 8.295 | 11.669 | 15.639 | 21.402 | 22.063 |



HİSSE PERFORMANSI

| | Haftalık | Aylık | Yılbaşı | Yıllık |
|-------------|----------|-------|---------|--------|
| FORD OTOSAN | -1,89 | 11,81 | 80,74 | 190,13 |
| XUSIN | 2,65 | 16,01 | 32,94 | 152,29 |
| XU100 | 4,39 | 20,19 | 40,45 | 170,80 |

İZLENECEK DEĞERLER

| | Pivot 1 | Pivot 2 | Kapanış |
|-----------|---------|---------|---------|
| Dirençler | | | 926,00 |
| Destekler | | | |

FİNANSAL ANALİZ

Net kar yılın birinci çeyreğinde, bir önceki çeyreğe göre %35,44 düşüş göstermiştir. 2023 yılının ilk üç ayında geçen yılın aynı dönemine göre net kar %91,05 artışla 5.353 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

FAVÖK'ü yılın birinci çeyreğinde, bir önceki çeyreğe göre %13,40 düşüş göstermiştir. 2023 yılının ilk üç ayında geçen yılın aynı dönemine göre FAVÖK'ü %126,02 artışla 6.715 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

Net satışları yılın birinci çeyreğinde, bir önceki çeyreğe göre %8,80 artış göstermiştir. 2023 yılının ilk üç ayında geçen yılın aynı dönemine göre net satışları %137,84 artışla 66.302 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

Net borcu yılın birinci çeyreğinde, bir önceki çeyreğe göre %12,32 düşüş göstermiştir. 2023 yılının ilk üç ayında geçen yılın aynı dönemine göre net borcu %146,45 yükselişle 24.378 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre düştü.

Çeyreklik Brüt kar marjı bir önceki çeyreğe göre düştü.

TEKNİK ANALİZ

BİLANÇO

| | 2019/12 | 2020/12 | 2021/12 | 2022/03 | 2022/12 | 2023/03 | Çeyreklik Değişim | Yıllık Değişim |
|--------------------------|---------|---------|-----------|-----------|---------|---------|-------------------|----------------|
| AKTİFLER (milyon) | | | | | | | | |
| Dönen Varlıklar | 10.157 | 17.605 | 32813,852 | 37503,027 | 55.125 | 68.380 | 24,05 | 82,33 |
| Ticari Alacaklar | 4.105 | 5.754 | 11.407 | 11.112 | 25.851 | 25.227 | -2,41 | 127,03 |
| Stoklar | 1.827 | 2.449 | 5.269 | 9.034 | 13.854 | 17.457 | 26,01 | 93,24 |
| Duran Varlıklar | 6.250 | 6.745 | 9.979 | 12.531 | 40.928 | 46.401 | 13,37 | 270,30 |
| Finansal Yatırımlar | 22 | 45 | 50 | 60 | 146 | 129 | -11,60 | 114,84 |
| Maddi Duran Varlıklar | 4.437 | 4.403 | 5.149 | 5.359 | 20.145 | 21.640 | 7,42 | 303,77 |
| Varlık Toplamı | 16.406 | 24.349 | 42.793 | 50.034 | 96.052 | 114.781 | 19,50 | 129,41 |
| PASİFLER | | | | | | | | |
| KVYK | 8.645 | 12.481 | 20.782 | 26.228 | 46.206 | 60.001 | 29,86 | 128,77 |
| Kısa Vadeli Borçlar | 3.648 | 3.933 | 8.257 | 10.713 | 13.219 | 16.564 | 25,31 | 54,62 |
| Ticari Borçlar | 4.545 | 7.748 | 11.379 | 14.200 | 30.146 | 38.667 | 28,26 | 172,30 |
| UVYK | 3.096 | 4.824 | 11.862 | 15.511 | 28.444 | 32.717 | 15,02 | 110,93 |
| Uzun Vadeli Borçlar | 2.560 | 4.148 | 10.799 | 14.354 | 24.700 | 29.100 | 17,81 | 102,73 |
| Özkaynaklar | 4.665 | 7.044 | 10.149 | 8.295 | 21.402 | 22.063 | 3,09 | 165,97 |
| Net Dönem Karı ve Zararı | 1.959 | 4.195 | 8.801 | 2.802 | 18.614 | 5.353 | -71,24 | 91,05 |
| Kaynak Toplamı | 16.406 | 24.349 | 42.793 | 50.034 | 96.052 | 114.781 | 19,50 | 129,41 |

GELİR TABLOSU

| | 2021/12 | 2022/03 | 2022/06 | 2022/09 | 2022/12 | 2023/03 | Çeyreklik Değişim | Yıllık Değişim |
|---------------------------------|----------|----------|----------|----------|-----------|----------|-------------------|----------------|
| Satışlar | 39.209 | 49.451 | 71.101 | 27.876 | 171.797 | 66.302 | 8,80 | 137,84 |
| Satışların Maliyeti | -35.194 | -43.265 | -59.947 | -24.157 | -147.856 | -57.812 | - | - |
| Brüt Kar / Zarar | 4.015 | 6.187 | 11.154 | 3.719 | 23.941 | 8.490 | -9,50 | 128,29 |
| Genel Yönetim Giderleri | -373 | -517 | -740 | -286 | -1.904 | -834 | - | - |
| Pazarlama Giderleri | -649 | -844 | -1.324 | -480 | -2.756 | -775 | - | - |
| ARGE Giderleri | -420 | -459 | -681 | -277 | -1.449 | -801 | - | - |
| Faaliyet Karı / Zararı | 2.422 | 4.806 | 9.438 | 3.123 | 19.140 | 6.164 | -20,20 | 97,37 |
| Finansman Gelirleri | | | | | | | - | - |
| Finansman Giderleri | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | - | - |
| Vergi Öncesi Kar / Zarar | 1.950,17 | 4.108,33 | 8.686,76 | 2.285,22 | 15.623,21 | 5.159,63 | -18,77 | 125,78 |
| Dönem Net Karı / Zararı | 1.959,48 | 4.194,91 | 8.801,00 | 2.801,78 | 18.613,94 | 5.352,77 | -35,44 | 91,05 |

FİNANSAL ORANLAR

| | 2016/12 | 2017/12 | 2018/12 | 2019/12 | 2020/12 | 2021/12 | 2022/12 | 2023/03 |
|----------------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Aktif Karlılığı - Yıllık | 10,89 | 14,33 | 13,08 | 13,09 | 21,38 | 29,09 | 28,06 | 26,22 |
| Özsermaye karlılığı - Yıllık | 30,58 | 44,34 | 47,18 | 47,51 | 85,09 | 112,20 | 138,59 | 133,84 |
| Brüt Kar Marjı - Yıllık | 11,41 | 10,41 | 10,39 | 10,24 | 12,51 | 15,69 | 13,94 | 13,66 |
| Esas Faaliyet Kar Marjı - Yıllık | 5,63 | 6,02 | 6,82 | 6,56 | 8,83 | 11,83 | 10,38 | 10,10 |
| FAVÖK Marjı - Yıllık | 8,12 | 7,89 | 8,53 | 8,54 | 10,68 | 13,31 | 11,48 | 11,16 |
| Net Kar Marjı - Yıllık | 5,22 | 5,88 | 5,06 | 5,00 | 8,48 | 12,38 | 10,83 | 10,07 |

FİNANSAL YAPI ORANLARI

| | 2016/12 | 2017/12 | 2018/12 | 2019/12 | 2020/12 | 2021/12 | 2022/12 | 2023/03 |
|----------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Dönen Varlıklar / Aktifler | 12,80 | 15,03 | 10,56 | 19,52 | 33,36 | 33,12 | 10,53 | 18,54 |
| Toplam Borç / Aktifler | 0,31 | 0,30 | 0,34 | 0,38 | 0,33 | 0,45 | 0,39 | 0,40 |
| Toplam Borç / Özsermaye | 1,94 | 2,25 | 2,39 | 2,52 | 2,46 | 3,22 | 3,49 | 4,20 |
| Likidite Oranı | 0,78 | 0,85 | 0,63 | 0,85 | 1,11 | 1,23 | 0,78 | 0,78 |
| Cari Oran | 1,09 | 1,13 | 1,02 | 1,17 | 1,41 | 1,58 | 1,19 | 1,14 |
| Kaldıraç Oranı | 1,94 | 2,25 | 2,39 | 2,52 | 2,46 | 3,22 | 3,49 | 4,20 |

TEKNİK GÖSTERGELER

| | Değer | Yön | Yorum |
|------|-------|-----|-------|
| MACD | | | |
| MOM | | | |
| RSI | | | |

HAREKETLİ ORTALAMA SEVİYELERİ

| Kapanış Fiyatı | 926,00 | 5 Günlük | 10 Günlük | 21 Günlük | 30 Günlük | 50 Günlük | 100 Günlük | 200 Günlük |
|----------------|--------|----------|-----------|-----------|-----------|-----------|------------|------------|
| | | 941,18 | 947,56 | 919,29 | 888,56 | 807,30 | 687,65 | 578,13 |