

Dönemsel Analist Bilgilendirme Toplantısı

14 Mart 2007

Swissôtel - İstanbul



Doğuş Otomotiv

Akiş

- **Dünyada ve Türkiye'de ekonomik gelişmeler**
- **Dünyada ve Türkiye'de 2006 yılında Otomotiv Sektörü**
- **2006'da Doğuş Otomotiv**
- **2006 Yılı Doğuş Otomotiv Finansal Performans**
- **2007 Yılı Beklentiler ve Hedefler**

2006'da Dünya Ekonomisi

- ABD ve Avrupa'da artan tüketim
- Yüksek seyreden petrol, hammadde ve altın fiyatları
- Artan enflasyon ve yarattığı baskı
- Ekonomiyi soğutmaya yönelik faiz artırımını
- BRIC ülkelerinde tasarruf eğilimi

Global durgunluk dönemine geçiş sinyalleri

2006'da Türkiye Ekonomisi

- **Global dalgalanmaların etkisi**
- **Sıkı para ve maliye politikaları**
 - **Yükselen faizler** Ocak – Mayıs dönemi % 1.23 ortalama YTL Faiz *
Haziran–Aralık dönemi % 1.85 ortalama YTL Faiz *
 - **İç talepte daralma**

Global dalgalanmaların etkisi

Dünyada Otomotiv Sektörü 2006

60 milyon adet araç yıllık üretim

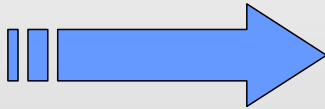
Sektörün toplam değeri 5 trilyon Avro'nun üzerinde

Kıta Avrupa'nın otomotivdeki baskın varlığı: % 35'lerdeki pazar payı

Uzak Doğu ülkelerindeki hareketlilik: Hindistan ve Çin'den yeni üreticiler

Yoğun bir birleşme ve satın alma süreci

Avrupa Pazarı 2006 (adet) *



* BA
Kaynak: ACEA

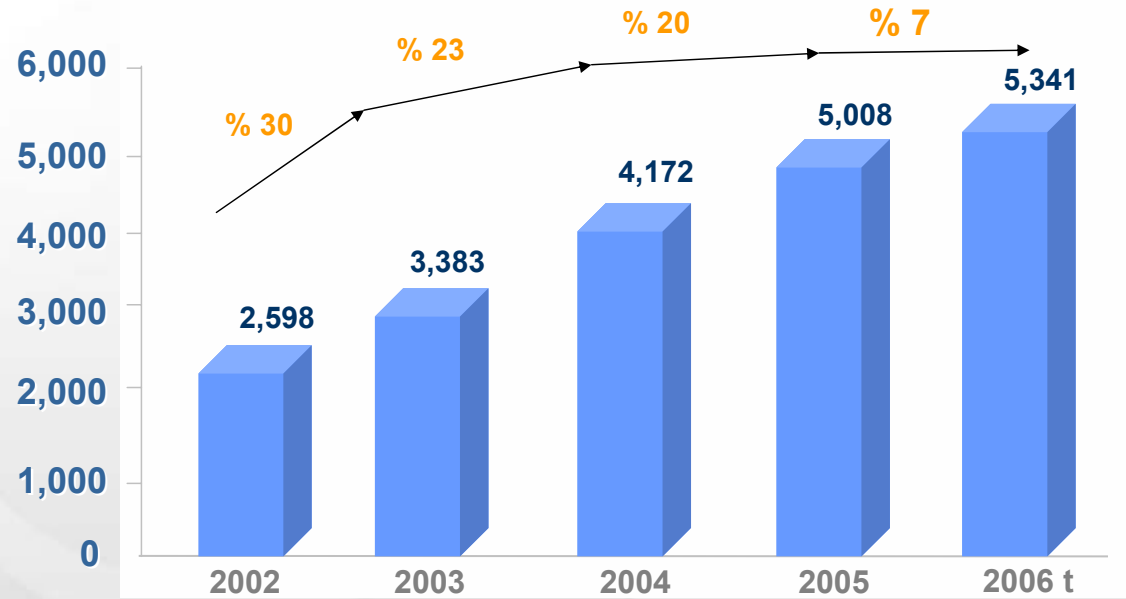
| | 2006 | değişim | Pazar Payı 2006 (%) |
|------------------|-------------------|-----------|------------------------|
| VOLKSWAGEN AG | 3,111,855 | 5% | 20% |
| PSA GROUP | 2,019,540 | -2% | 13% |
| FORD MOTOR CO. | 1,623,532 | -1% | 11% |
| GENERAL MOTORS | 1,585,022 | -3% | 10% |
| RENAULT | 1,324,119 | -11% | 9% |
| FIAT GROUP | 1,156,152 | 17% | 8% |
| DAIMLER CHRYSLER | 922,461 | 1% | 6% |
| TOYOTA MOTOR | 896,831 | 10% | 6% |
| Diğer | 2,449,486 | 21% | 16% |
| TOPLAM | 15,364,997 | 1% | |

Türk Otomotiv Sektörü 2006

2006'da iki ayrı dalgalanma yaşandı:

1. yarıda hızlı talep artışı
 2. yarıda sıkı para politikaları
Kur dalgalanmaları
Artan faizler
Daralan iç talep
- Kurdaki artışa karşın sınırlı zam ve daralan marjlar

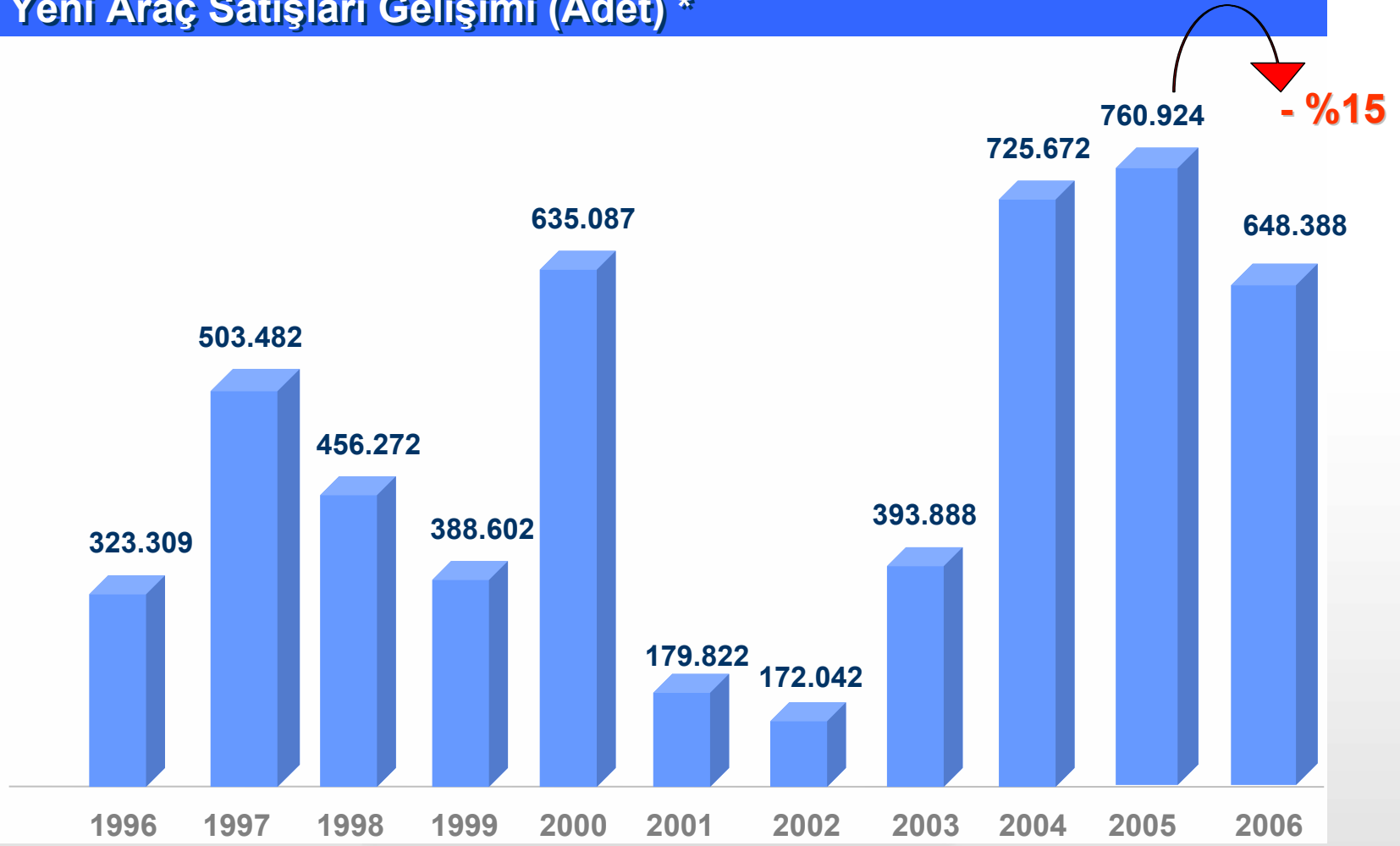
Kişi Başına Düşen GSYH (Dolar) *



Büyüme oranında yavaşlama, sınırlı kalan talep

Türk Otomotiv Sektörü

Yeni Araç Satışları Gelişimi (Adet) *



Sektör 2006'da % 15 daralma yaşadı

Türk Otomotiv Sektörü 2006

2006

Toplam Pazar : 648.388 adet*

Doğuş Otomotiv : 76.902 adet *

Doğuş Otomotiv Pazar Payı : % 12

2005

Toplam Pazar : 760.924 adet*

Doğuş Otomotiv : 86.739 adet*

Doğuş Otomotiv Pazar Payı : % 11

* BA, HTA, AV

BA, HTA Kaynak : ODD

2006'da Doğuş Otomotiv

2006'da Doğuş Otomotiv

- Türkiye genelinde 249 satış noktası ve toplam 276 servis noktası ile geniş hizmet ağı
- 2006 yıl sonu itibarıyla 1.767 milyon Dolarlık ciro
- 13 uluslararası marka, 70'i aşkın model
- 76,902 toplam satış *
- 7,760 ikinci el araç satışı
- 793,000 araca servis hizmeti

* BA, HTA, AV

2006'da Doğuş Otomotiv - vdf



16 otomobil & 6 motosiklet; Toplam 22 markaya hizmet

2006 toplam araç portföyü 99,051 adet

50,961 yeni kontrat

1,194 milyon YTL toplam kredi

Pazar Payı

Finans kuruluşları arasında %14

Tüketici finansmanı şirketleri arasında %53

121.9 mio Avro yıl sonu aktif büyüklük

5.422 araç portföyü

2.714 adet yeni kontrat



2006'da Doğu Otomotiv'de ...

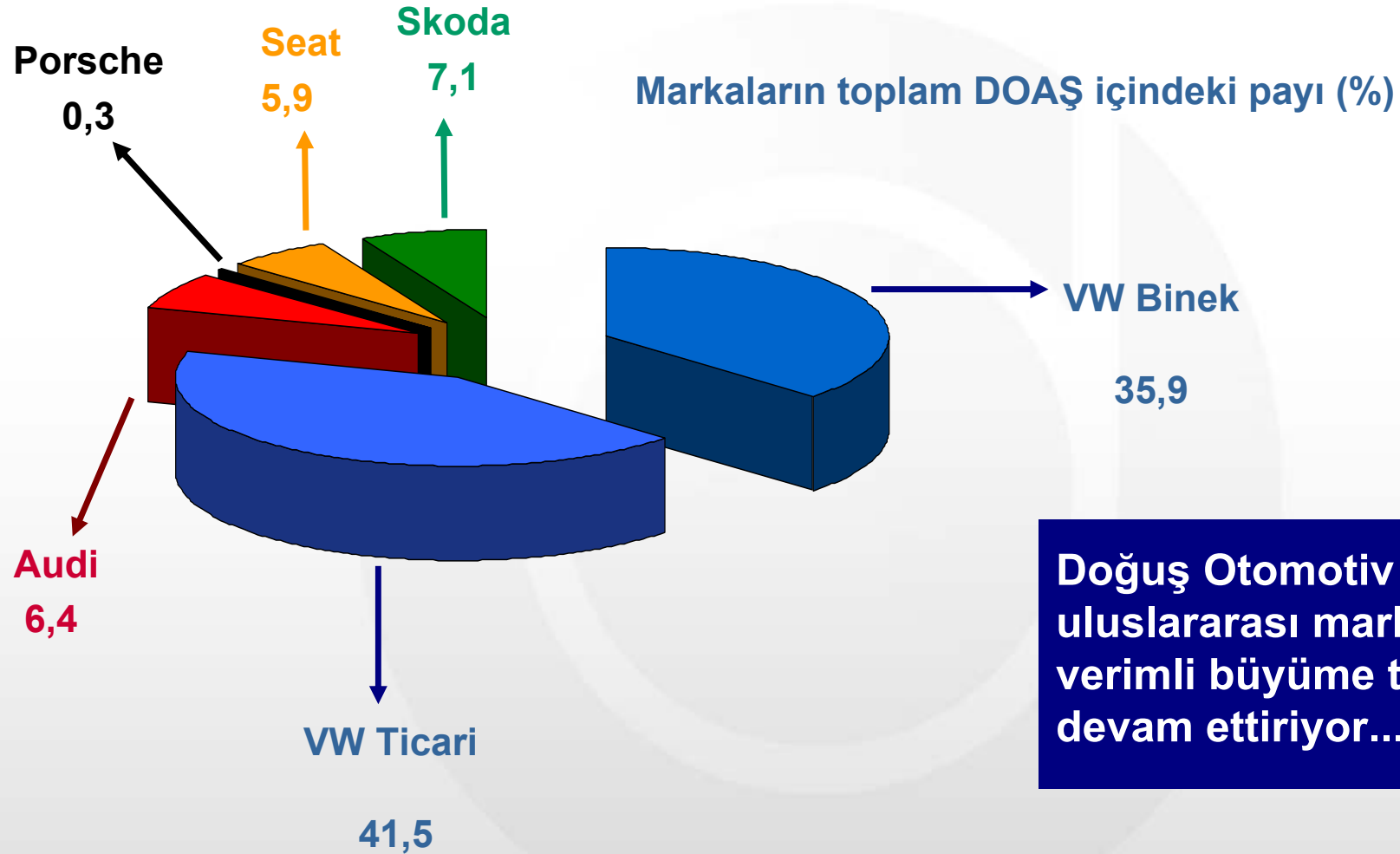
| MODEL | 1Y' 06 | 2Y' 06 | 2006 | 2005-2006 % | | 1Y' 05 | 2Y' 05 | % Değişim | 2005 |
|---------------------|----------------|----------------|----------------|-------------|-------------|----------------|----------------|------------|----------------|
| | | | | | Değişim | | | | |
| VOLKSWAGEN | 32,767 | 26,799 | 59,566 | | -9% | 25,248 | 39,964 | 29% | 65,212 |
| VW BA | 14,703 | 12,916 | 27,619 | | -14% | 12,388 | 19,661 | 53% | 32,049 |
| VW HTA | 18,064 | 13,883 | 31,947 | | -4% | 12,860 | 20,303 | 11% | 33,163 |
| AUDI | 1,665 | 3,291 | 4,956 | | 5% | 1,538 | 3,167 | 71% | 4,705 |
| PORSCHE | 124 | 96 | 220 | | 44% | 44 | 109 | 130% | 153 |
| SEAT | 2,833 | 1,739 | 4,572 | | -30% | 2,536 | 4,034 | -6% | 6,570 |
| SKODA | 3,112 | 2,377 | 5,489 | | -32% | 2,925 | 5,101 | 20% | 8,026 |
| SCANIA * | 978 | 1,121 | 2,099 | | 1% | 819 | 1,254 | 58% | 2,073 |
| Toplam | 41,479 | 35,423 | 76,902 | | -11% | 33,110 | 53,629 | 28% | 86,739 |
| KRONE * | 395 | 414 | 809 | | 101% | 128 | 274 | 104% | 402 |
| Toplam Pazar | | | | | | | | | |
| Binek Araç | 204,323 | 167,002 | 371,325 | | -16% | 191,537 | 251,299 | 19% | 442,836 |
| Hafif Ticari Araç | 125,695 | 117,975 | 243,670 | | -14% | 117,639 | 167,144 | 25% | 284,783 |
| Ağır Ticari Vasıta | 17,155 | 16,238 | 33,393 | | 0% | 13,783 | 19,522 | 33% | 33,305 |
| Toplam | 347,173 | 301,215 | 648,388 | | -15% | 322,959 | 437,965 | 22% | 760,924 |
| Pazar Payı | | | | | | | | | |
| Binek Araç | 11.0% | 12.2% | 11.5% | | -1% | 10.1% | 12.8% | 18% | 11.6% |
| Hafif Ticari Araç | 14.4% | 11.8% | 13.1% | | 13% | 10.9% | 12.1% | -12% | 11.6% |
| Ağır Ticari Vasıta | 5.7% | 6.9% | 6.3% | | 1% | 5.9% | 6.4% | 19% | 6.2% |
| Toplam | 11.9% | 11.8% | 11.9% | | 4% | 10.3% | 12.2% | 5% | 11.4% |

Kaynak: ODD

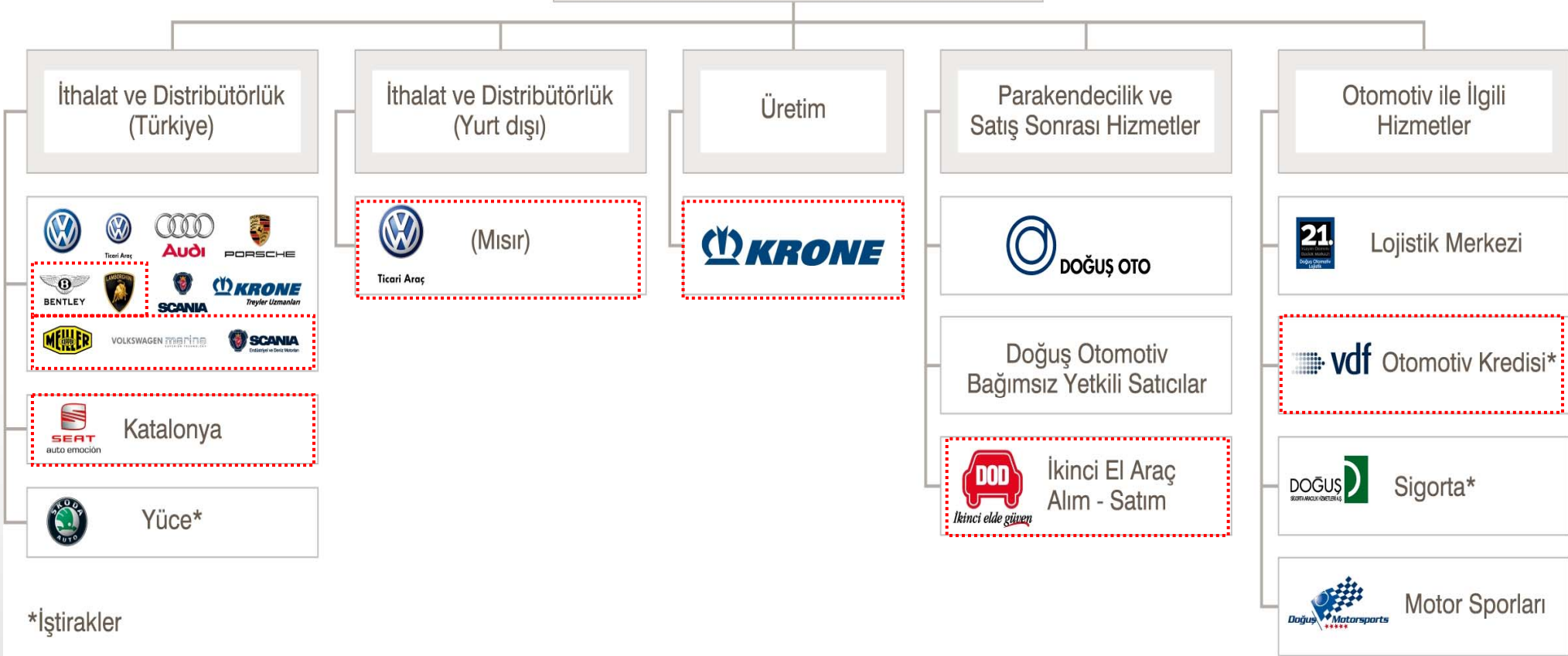
* Doğu Otomotiv

Sektör % 15 daraldı, DOAŞ pazar payı kazandı

2006'da Doğuş Otomotiv...



Doğuş Otomotiv uluslararası markaları ile verimli büyüme trendini devam ettiriyor...



*İştirakler

2006 Doğuş Otomotiv Değer Zincirinin Büyüme Yılıydı

2006'da Doğuş Otomotiv

Pazardaki daralma oranı : % 15
Doğuş Otomotiv pazar payı: % 12
Yatırım miktarı: 23 mn YTL

Daralan pazarda % 4 oransal büyüme
3. en büyük distribütör

2006 Doğuş Otomotiv Değer Zincirinin Büyüme Yılıydı

2006 Yılı Doğuş Otomotiv Finansal Performans

Doğuş Otomotiv - 2006 Finansal Sonuçlar - I

| | 2006 | 2005 | Değişim (%) |
|----------------------------|--------|--------|-------------|
| Satışlar (adet) * | 76.902 | 86.739 | - 11 |
| DOAŞ Pazar Payı | %12 | %11 | + 1 |
| İkinci el satışları (adet) | 7.760 | 4.881 | +59 |
| Ciro (mn YTL) | 2.527 | 2.449 | +3 |
| Faaliyet Karı (mn YTL) | 60 | 149 | - 60 |
| Net Dönem Kârı (mn YTL) | 22 | 111 | - 80 |

Doğuş Otomotiv - 2006 Finansal Sonuçlar - II

| | 2006 | 2005 | Değişim (%) |
|----------------------------|-------|-------|-------------|
| Toplam Aktif (mn YTL) | 1.127 | 1.014 | + 11 |
| Toplam Özsermaye (mn YTL) | 478 | 469 | + 2 |
| Net İşletme Serm. (mn YTL) | 141 | 192 | - 27 |
| Net Nakit (mn YTL) | 58 | 74 | - 22 |
| Yatırım Tutarı (mn YTL) | 23 | 9 | + 150 |

2007 Yılı

Beklentiler ve Hedefler

Doğuş Otomotiv'de 2007

2007 beklentiler...

| | |
|-------------------------|--------------------|
| Toplam Pazar | 630.000 adet* |
| DOAŞ Satış | 74.000 adet* |
| DOAŞ Pazar Payı | % 12 |
| DOD İkinci El Satışları | 14.350 adet |
| Doğuş Auto Mısır | 1.045 |
| DOAŞ Ciro | 1.790 milyon Dolar |

* BA, HTA, AV

2007'de Yatırıma Devam...

DOĞUŞ
OtoMotion
İSTANBUL



Uluslararası Genişleme
Fırsatlarının Takibi

KRONE
Treyler Uzmanları



vdf Filo Kiralama
ortaklığı

Doğuş Otomotiv / 2006

İthalat ve Distribütörlük
(Türkiye)



SEAT
Katalonya

Yüce*

İthalat ve Distribütörlük
(Yurt dışı)



Üretim

KRONE

Parakendecilik ve
Satış Sonrası Hizmetler

DOĞUŞ OTO

Doğuş Otomotiv
Bağımsız Yetkili Satıcılar

DOD
İkinci El Araç
Alım - Satım

Otomotiv ile İlgili
Hizmetler

21 Lojistik Merkezi

vdf Otomotiv Kredisi*

DOĞUŞ Sigorta*

Doğuş Motorsports
Motor Sporları

*İştirakler

Teşekkürler...

DOAS Yatırımcı İlişkileri

Tel : 90 (212) 335 39 01

Fax : 90 (212) 335 30 90

e-mail : ibora@dogusotomotiv.com.tr
yatirimciiliskileri@dogusotomotiv.com.tr

www.dogusotomotiv.com.tr