

2024 Yılı Değerlendirmesi

Türkiye otomotiv pazarı, 2023'e kıyasla %1 büyüyerek 1.24 milyon adet seviyesine ulaştı. Binek araç talebi aynı oranda artış gösterirken, hafif ticari araç talebinde %3'lük bir gerileme yaşandı. Piyasadaki yoğun rekabet ve fiyat baskıları devam ederken, Özel Tüketim Vergisi (ÖTV) dilimlerinde revizyon yapılmaması, tüketicilerin ithal araçlara yönelmesine neden oldu. Bu durum, ithal araçların toplam pazar payını 600 baz puan artırdı.

Şirket, 2024 yılında üretim faaliyetlerinin bazı modellerin aşamalı olarak devreye alınması ve bazı modellerin üretiminin sonlandırılması nedeniyle sınırlı kaldığını belirtti. Türkiye'de toplam araç üretimi %7 düşerek 1.4 milyon adedin altına gerilerken, Tofaş'ın toplam üretimi %41 azalışla 140 bin adet olarak gerçekleşti. Üretimin %75'i binek araçlardan, %25'i hafif ticari araçlardan oluştu. Özellikle binek araç üretiminde yavaşlama görülürken, hafif ticari araçlara olan talebin yılın son çeyreğinde toparlanma gösterdiği ifade edildi.

Şirket, ihracat tarafında zayıf bir yıl geçirdiğini ve 2024'ün en düşük ihracat hacmine sahip yılı olduğunu belirtti. Bu düşüşün temel nedenleri arasında model değişimleri ve bazı pazarlarda uygulanan geçici ithalat yasakları yer aldı. 2024 yılında Tofaş'ın toplam ihracat hacmi %45 gerileyerek 34 bin adede düştü. Ancak, 2024'ün son çeyreğinde üretimine başlanan K0 modelinin ihracat tarafında toparlanma sağlayacağı öngörülüyor.

K0 Beklentileri

Tofaş, 2025 yılında Türkiye'de hafif araç talebinde hafif bir düşüş beklediğini belirtti. Şirketin tahminlerine göre, toplam hafif araç satışları 900 bin ila 1.1 milyon adet arasında olacak. İç pazarda 110-130 bin adet arası satış hedeflenirken, bu rakamın pazar payı açısından %12 seviyelerine yakın olması dikkat çekti.

K0 modeline yapılan yatırımlar 2024 yılında 105 milyon Euro seviyesinde gerçekleşirken, 2025 yılında bu rakama ek olarak 150 milyon Euro'luk yatırım yapılması planlanıyor. Şirket, K0 modelinin yeni varyantlarının devreye girmesiyle birlikte üretim hacminde kayda değer bir artış öngörüyor. Stellantis ile gerçekleştirilen iş birliği ve yeni projelerle birlikte, şirketin ihracat hedeflerini genişlettiği ifade edildi. 2025 yılı için 70 bin ila 90 bin adet arasında ihracat öngörülürken, bu hedefin K0, Skoda ve Opel modellerini de kapsadığı belirtildi.

2023 yılında açıklanan 2024 beklentilerinin yıl içinde aşağı yönlü revize edilmesi gerekmişti. Ancak, şirket 2025 hedeflerinin daha gerçekçi olduğunu ve aşağı yönlü revizyon ihtimalinin düşük olduğunu dile getirdi.

Rekabet Kurulu

Tofaş, Rekabet Kurulu sürecinin tamamlanmasının ardından birleşme sürecini hızla sonuçlandırmayı hedefliyor. Kuruldan onay alındıktan sonra birleşmenin bir ay içinde tamamlanması planlanıyor. Birleşmenin iç pazar satışlarını nasıl etkileyeceği konusunda net bir tahminde bulunulmazken, şirket yönetimi operasyonel süreçlerin hızlanacağı ve finansal sürdürülebilirliğin artacağı görüşünde. Rekabet Kurulu kararının birkaç ay içinde çıkması

bekleniyor.

Bu raporda yer alan her türlü bilgi, değerlendirme, yorum, istatistikî şekil ve bilgiler hazırlandığı tarih itibari ile mevcut piyasa koşulları ve güvenilirliğine inanılan kaynaklardan elde edilerek derlenmiştir. Fintables Bilişim Teknolojileri 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 verilmemektedir. 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 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 Fintables Bilişim Teknolojileri A.Ş. ile bağlı kuruluşları, çalışanları, yöneticileri ve ortakları sorumlu tutulamaz. Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir.