

AYGAZ ANALİST TOPLANTISI

22 Mart 2017

Dünya LPG pazarı

Son on yılda

64 milyon ton artışla



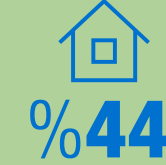
2015 yılında

Önceki yıla göre
%4'lük artışla



yenilenebilir
enerjiden sonra
en hızlı büyüyen
sektör.

2015 yılında



LPG tüketiminin
en büyük
bölümü evsel



En büyük
artış rafineri
sektöründe



Türkiye LPG pazarı

2015 yılı dünya LPG pazarı verilerine göre

15



Türkiye dünyada
15'inci, Avrupa'da
ise üçüncü büyük
LPG pazarı

2015 yılında

2



Türkiye otogaz
pazarında Rusya'yı
geride bırakarak
dünyanın en büyük
2'inci pazarı

5



Tüpgaz pazarında
ise Avrupa'nın
en büyük 5'inci
pazarı

LPG pazarı 2016 yılında büyümeye devam etti

Türkiye toplam
LPG satışları



▲ **4,1** m ton
+ %1,1

Türkiye otogaz
satış hacmi



▲ **3,1** m ton
+ %2,4

Türkiye tüpgaz
satış hacmi



▲ **0,8** m ton
+ %0,6

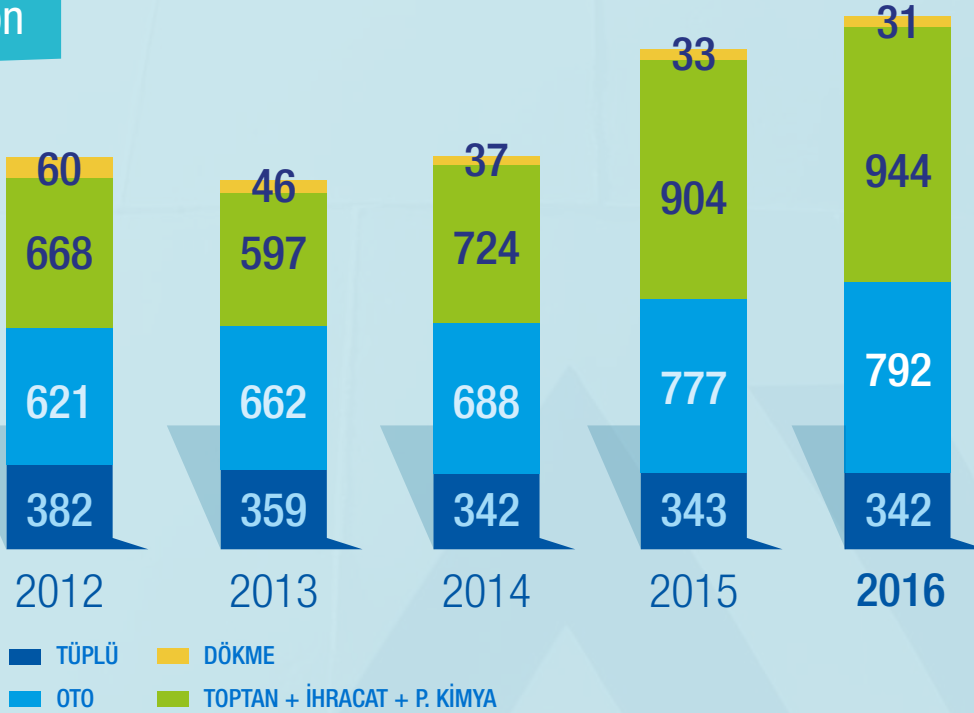
Aygaz toplam
satış hacmi



▲ **2,1** m ton
+ %2,5

Aygaz LPG satış tonajları

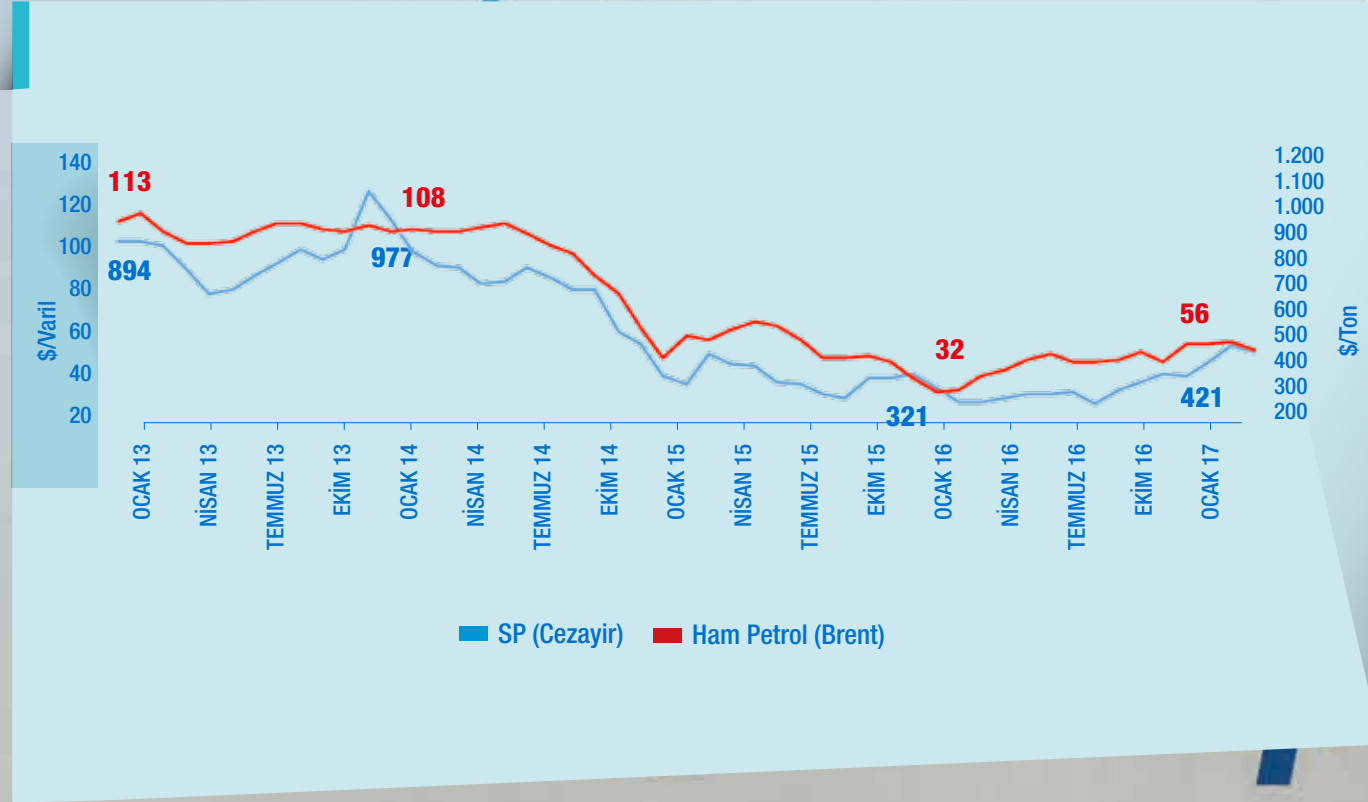
(000) ton



Yurt içi perakende satışlarda 1,2 milyon ton; toplamda ise 2,1 milyon tonla en yüksek satış hacmine ulaşıldı.

* EPDK Raporu Aralık 2016

LPG fiyatı



Petrol fiyatlarında 2015 - 2016 üçüncü çeyrek aralığındaki hızlı düşüşle LPG fiyatları son 13 yılın en düşük seviyelerini gördü.

OPEC'in Kasım 2016 tarihli toplantısını takiben oluşan enerji kompleksi fiyat artışları kapsamında dünya LPG fiyatları 2017 yılına 400 USD/ ton'un üzerinde bir seviye ile giriş yaptı.

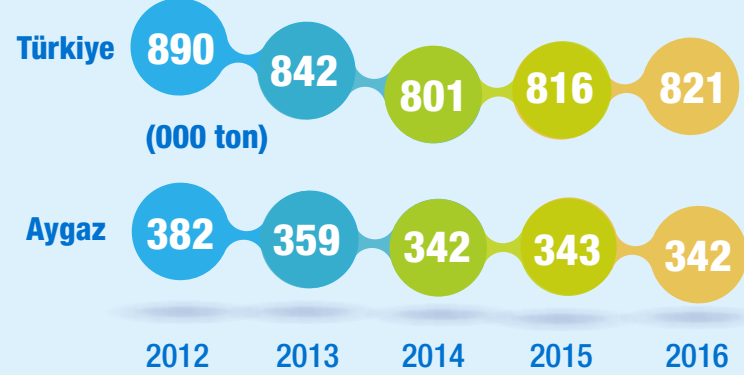
Tüpgaz pazarı

%0,6

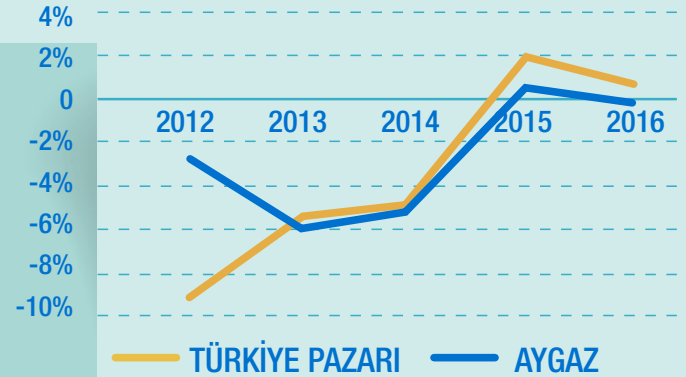
Türkiye tüpgaz pazarı 2015'in ardından 2016 yılında da büyüyerek %0,6 oranında artış gösterdi.

Tüpgaz pazarı; doğal gaz yayılımının yavaşlaması, göçmen nüfusun yarattığı talep ve temin fiyatlarının düşük seyretmesi gibi etkilerle önceki yıl seviyesini korudu.

TÜPGAZ PAZARI



TÜPGAZ TONAJI YILLIK DEĞİŞİM ORANLARI



Otogaz pazarı

%2,4



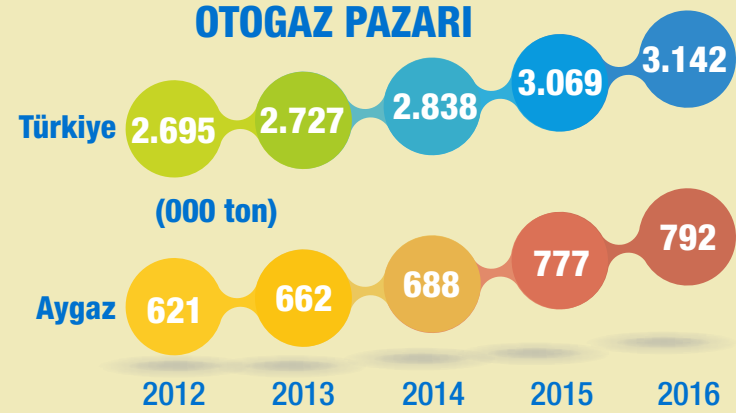
Türkiye otogaz pazarı 2016 yılında bir önceki yıla göre %2,4 büyüdü.



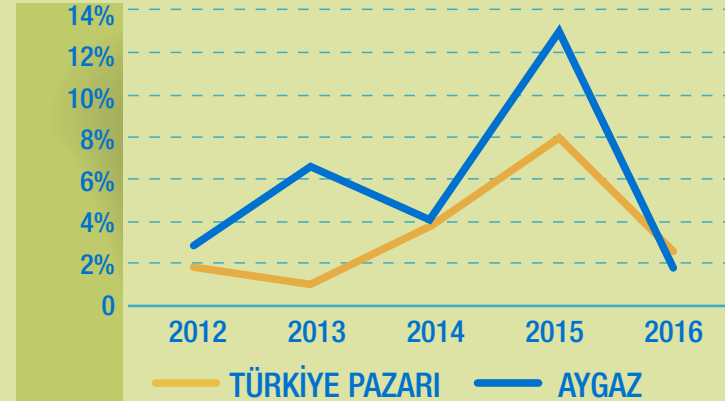
4,4m

Otogazın toplam Türkiye LPG tüketimi içindeki payı %77 olurken, ülkemiz 4,4 milyon araçla dünyanın en büyük otogazlı araç parkına sahip.

OTOGAZ PAZARI



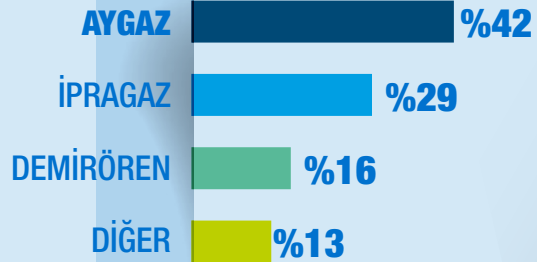
OTOGAZ PAZARI YILLIK DEĞİŞİM ORANLARI



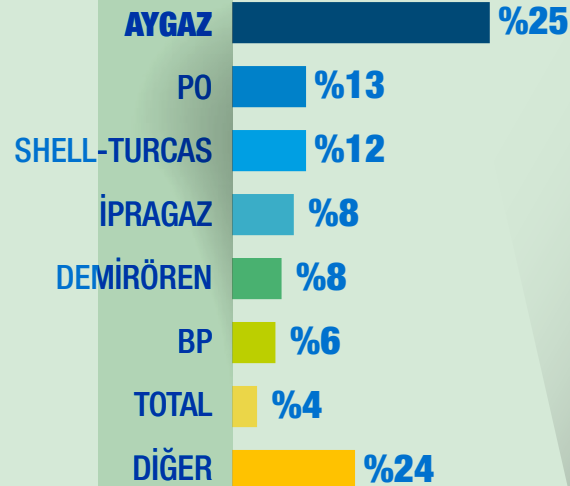
LPG pazar oyunculari



TÜPGAZ PAZAR PAYLARI



OTOGAZ PAZAR PAYLARI



1.741

2016 yıl sonunda 1.741 otoğaz bayisi ve %25 pazar payı ile Aygaz dünyanın en büyük ikinci otoğaz pazarında liderliğini sürdürdü.



2.192

2016 sene sonu itibarıyla 2.192 tüpgaz bayisi bulunan Aygaz %42 pazar payı ile en yakın rakibinin 13 puan ilerisindedir.

2016 yılında Aygaz'da öne çıkanlar

2,1 m



2,1 milyon satış ile yeni bir rekor kırıldı.

1 m ton



Toptan ve LPG ihracat tonajı 1 milyon tona yaklaştı.

%45



Türkiye toplam LPG ithalatının %45'ini gerçekleştirdi.

%12



Türkiye LPG temininde %12'lik bir paya ulaşan ABD menşeli LPG kargolarının tümü Aygaz tarafından gerçekleştirildi.

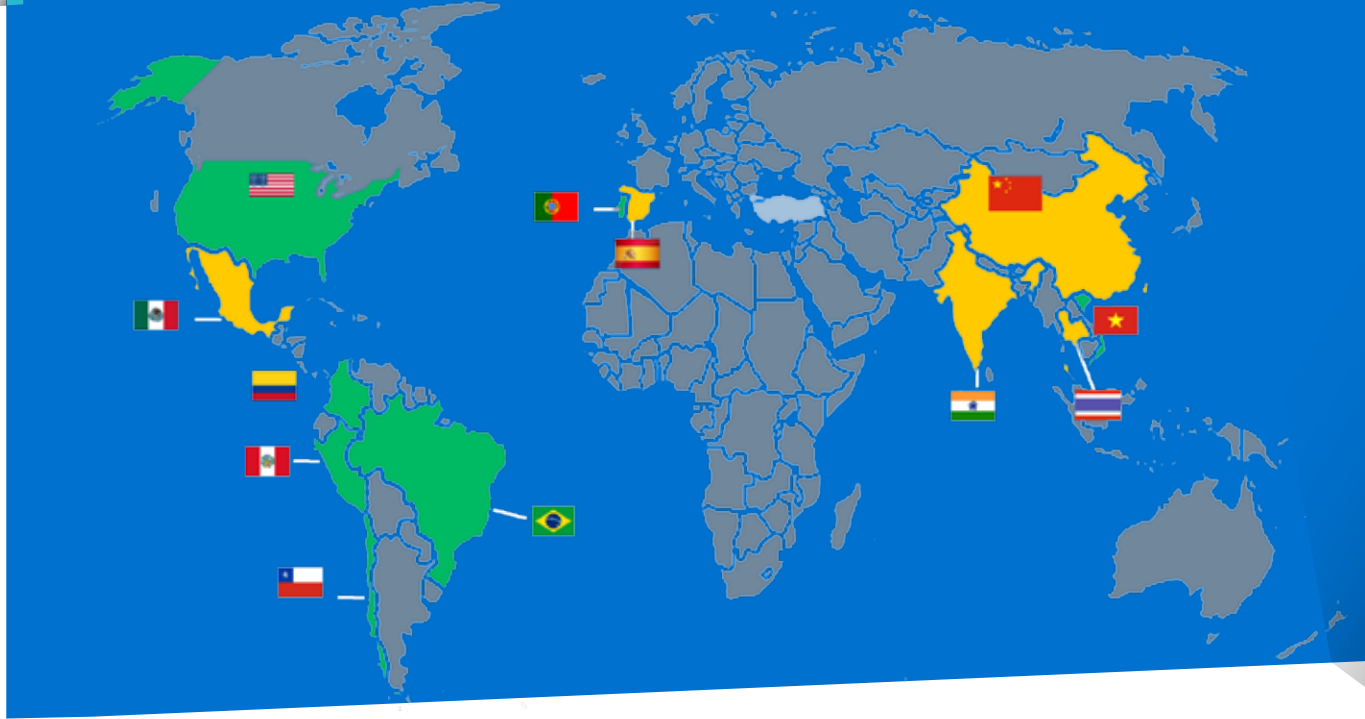
%34



Toplam gemi taşımacılığı faaliyetinin %34'ünü kendi filosuyla gerçekleştirdi.

Dünyada büyük evsel LPG pazarları

EVSEL TÜKETİMİ 500 BİN TON ÜZERİNDE OLAN LPG PAZARLARI



Liberal pazarlar

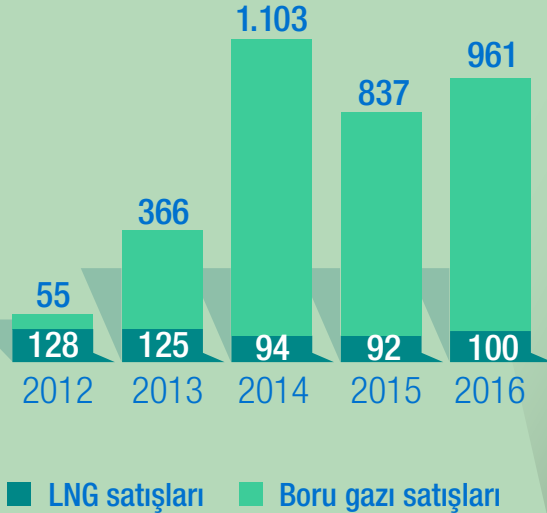
Fiyatlar sübvans ve regüle
Güçlü devlet şirketleri

Aygaz Doğalgaz gelişmeler

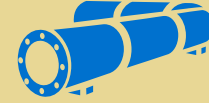
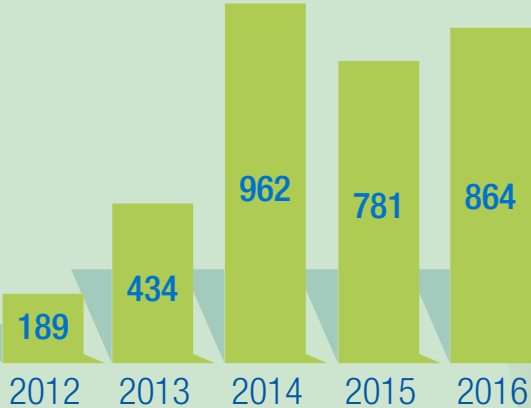
AYGAZ
DOĞALGAZ



SATIŞ HACMİ (mcm)



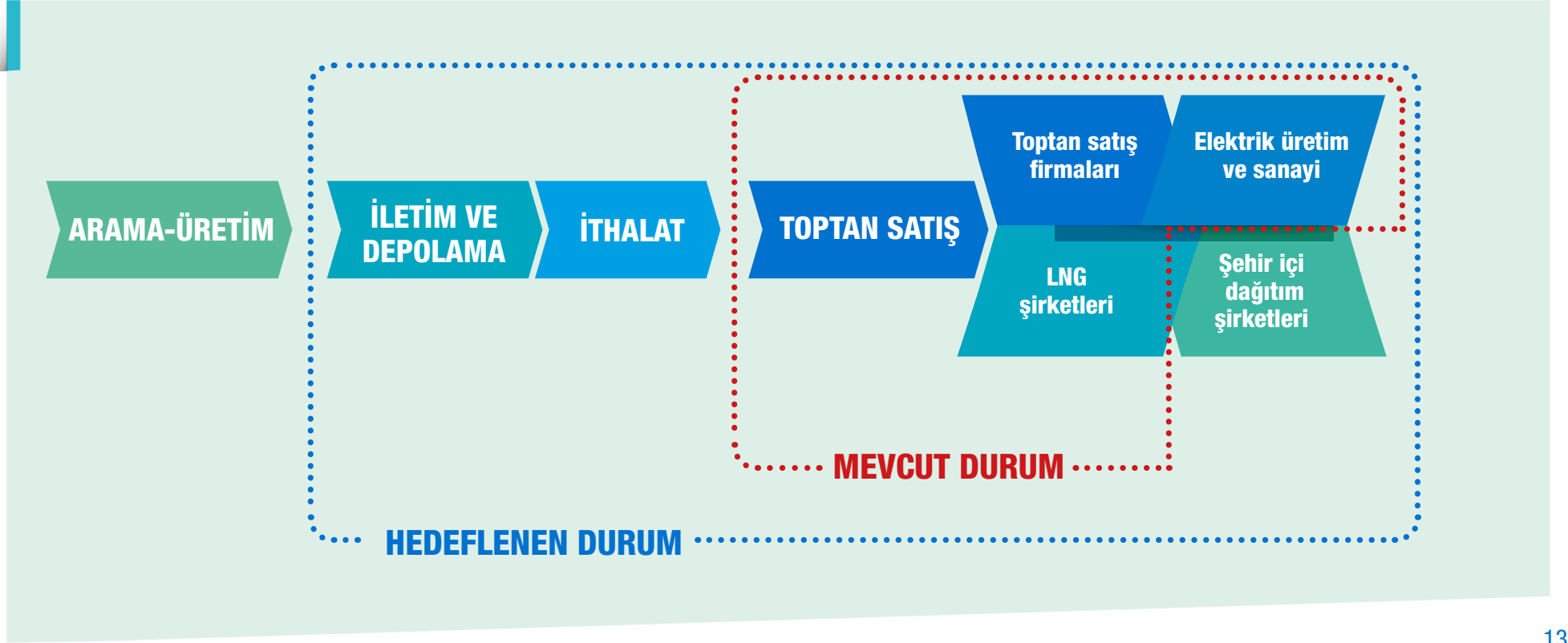
CİRO (m TL)



Yurt içinden temin edilen doğal gazın boru hatları üzerinden kullanıcılara satışının yanında, sıvılaştırılmış doğal gaz (LNG) satışı ve iletimini gerçekleştirmektedir.

2016 yılı satış hacmi ve cirosu, sırasıyla 1,061 milyon m³ ve 864 milyon TL'dir.

Aygaz Doğalgaz strateji



2017 ve sonrası

Vizyon

Başta LPG ve doğal gaz olmak üzere Türkiye ve potansiyel pazarlarda enerji çözümleri sunan öncü şirket olmak

Misyon

Koç Topluluğu değerlerine uygun çalışma prensibi ile yüksek kalite ve güvenlik standartlarını ön planda tutarak, topluma ve çevreye duyarlı bir şekilde başta LPG olmak üzere faaliyet gösterdiği her alanda en iyi ürün ve hizmeti sunmak

Strateji

LPG pazarındaki lider konumunu korumak

Yurt içi ve yurt dışında yeni satın alma, birleşme ve yatırım fırsatlarını gözetip, kârlılık düzeyi yüksek fırsatları değerlendirerek mevcut iştirak portföyünü geliştirip güçlendirmek

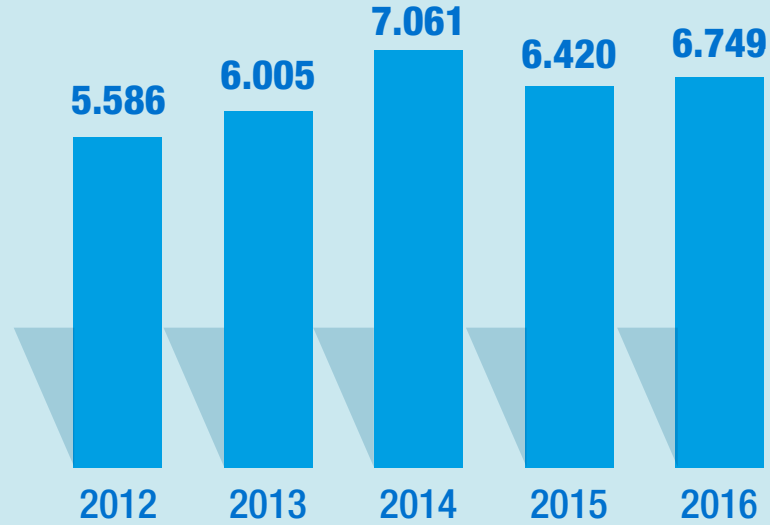
AYGAZ ANALİST TOPLANTISI

Finansal
bilgiler

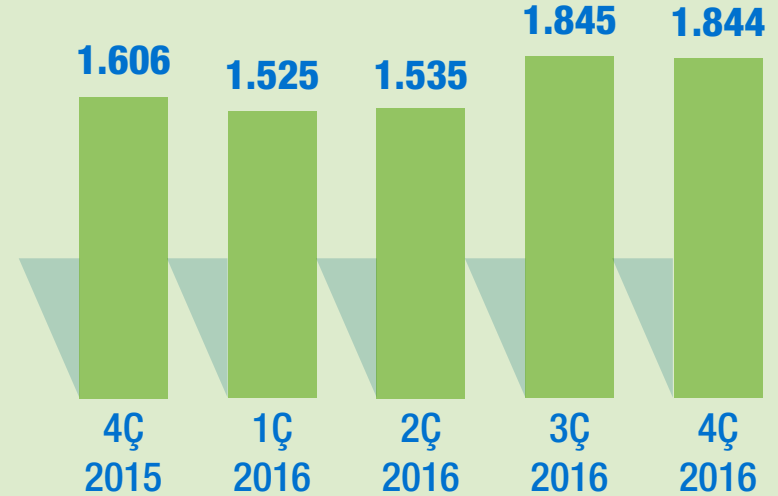
15

Satış gelirleri (m TL)

Son 5 yıl

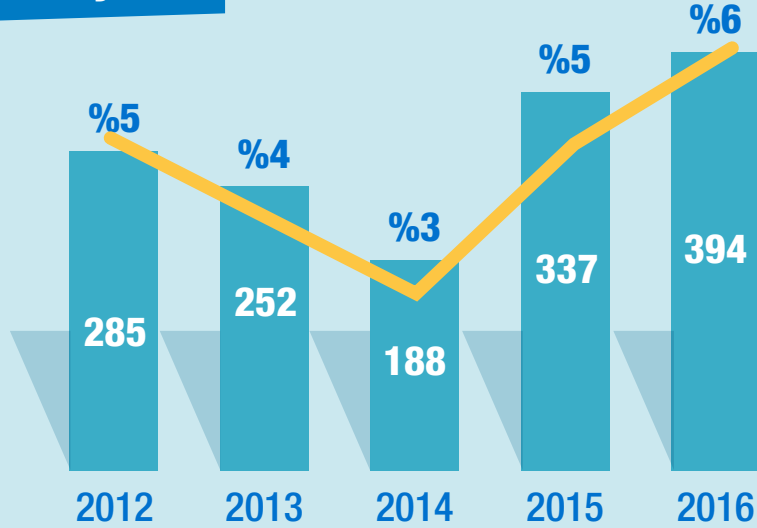


Son 5 çeyrek

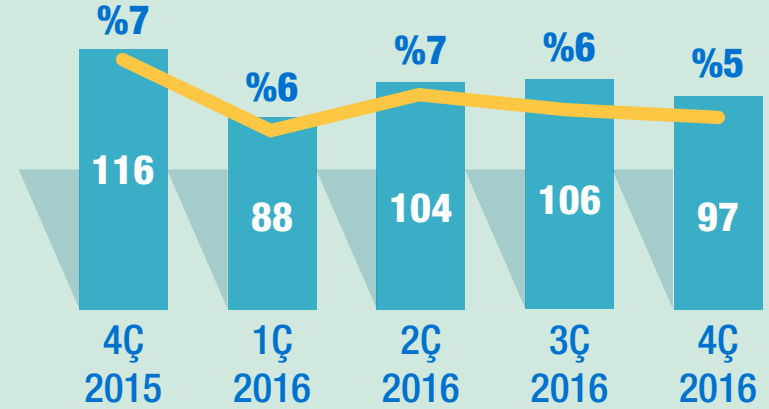


Vafök ve Vafök marjı (m TL)

Son 5 yıl



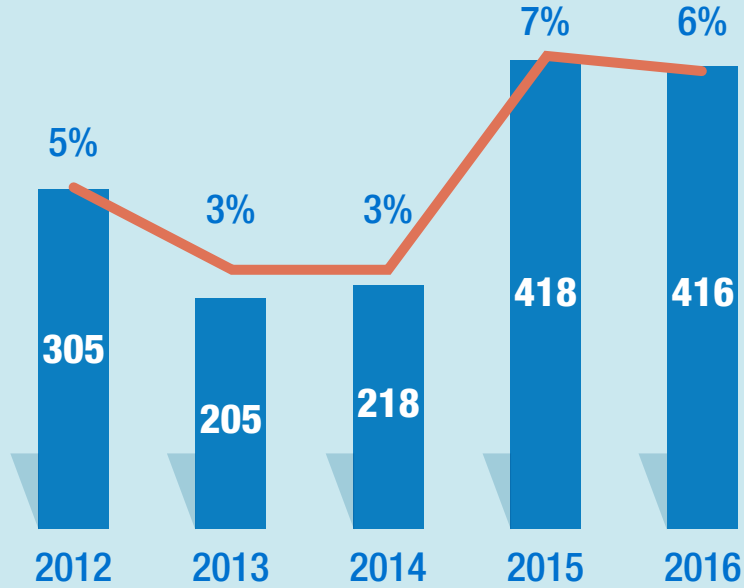
Son 5 çeyrek



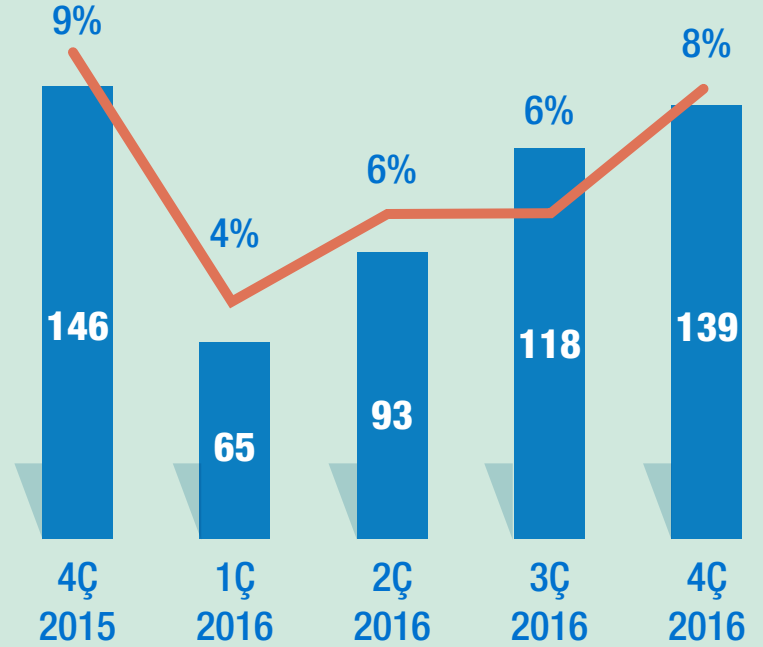
— Vafök — Vafök marjı

Net kâr ve marjı (m TL)

Son 5 yıl

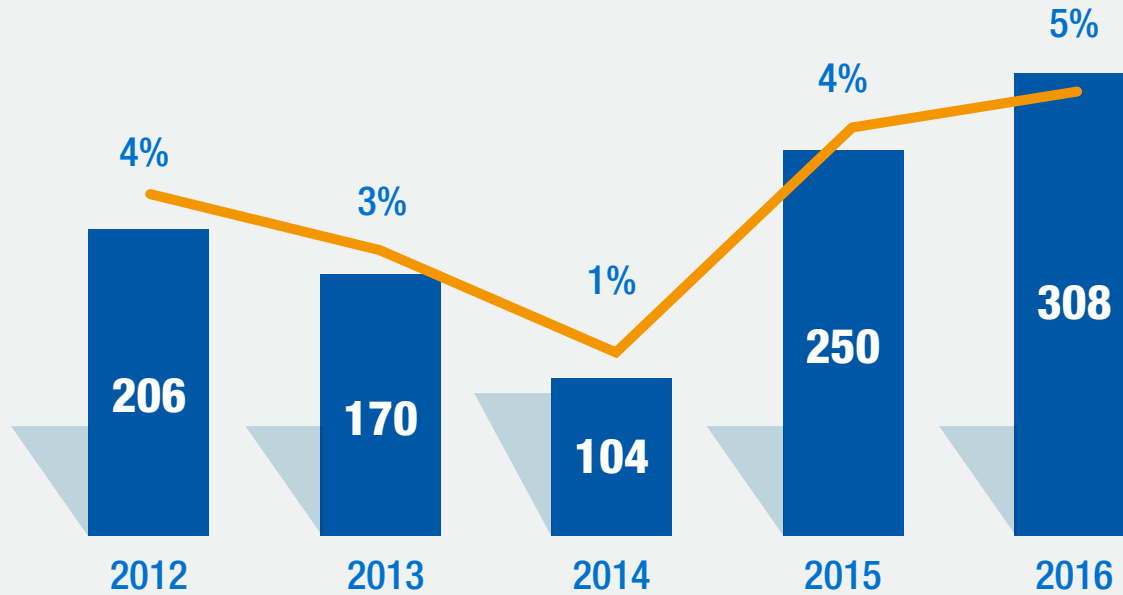


Son 5 çeyrek



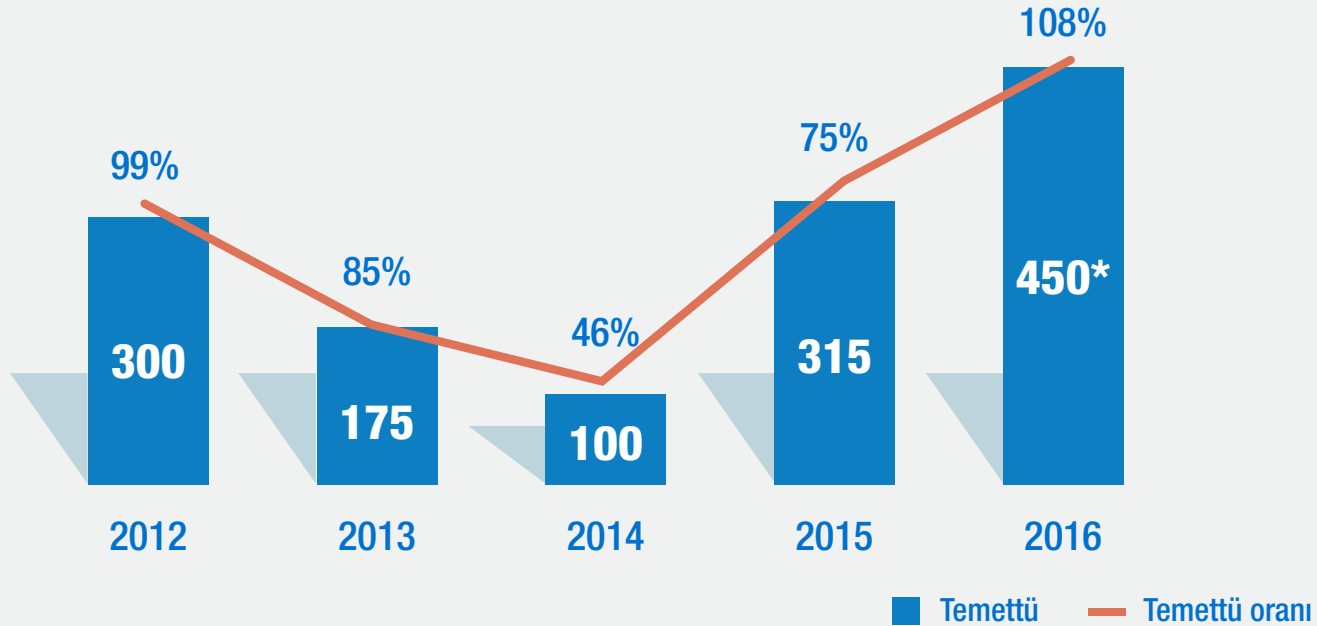
■ Net kâr — Net kâr marjı

Faaliyet kârı ve marjı (m TL)



■ Faaliyet kârı — Faaliyet kâr marjı

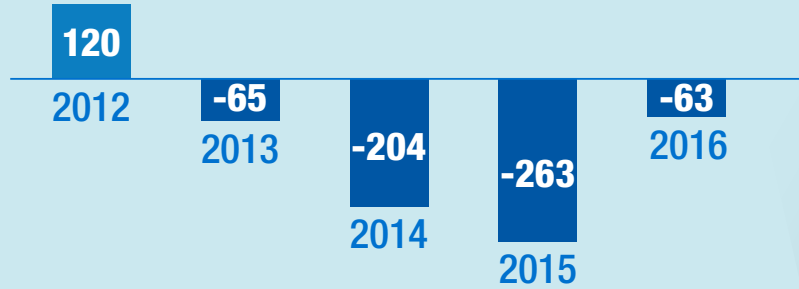
Temettü tutarları (m TL)



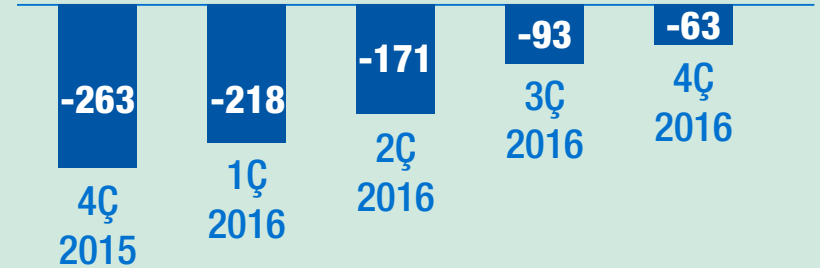
*Teklif edilen temettü tutarı 20

Net borç (m TL)

Son 5 yıl



Son 5 çeyrek



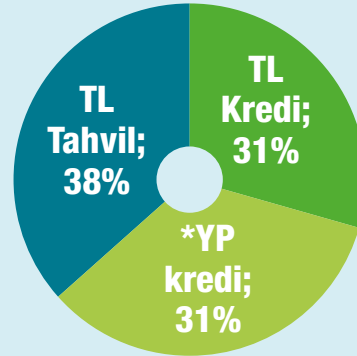
Borçlanma yapısı (m TL)

Borç yapısı ağırlıklı olarak TL cinsinden ve uzun vadeli gerçekleştirilmekte, yabancı para borçlanmalar da hedge edilmektedir.

| | 2015 | 2016 |
|-------------------------------------|------|------|
| K.V Borçlanma | 66 | 1 |
| U.V Borçlanmaların K.V kısımları | 182 | 229 |
| U.V Borçlanmalar | 303 | 400 |
| Toplam borç | 551 | 630 |
| Nakit ve nakit benzerleri (-) | 289 | 568 |
| = Net borç | 263 | 63 |

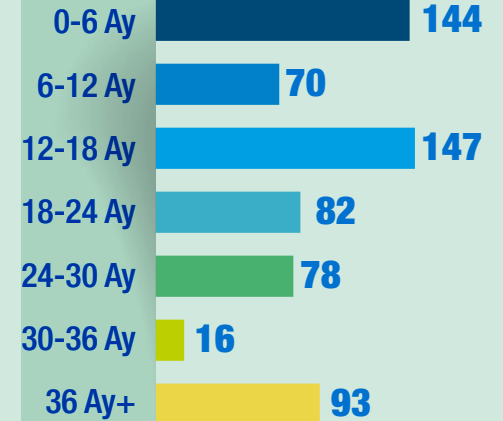
BORÇ YAPISI

31.12.2016 itibarıyla

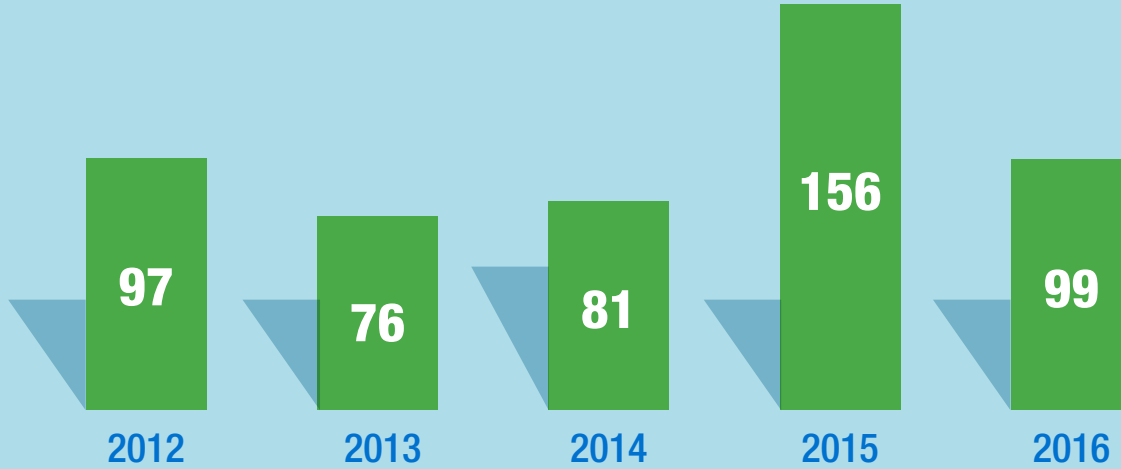


* Kur riski aktif olarak takip edilmekte ve türev işlemler de dahil yönetilmektedir.

VADE YAPISI

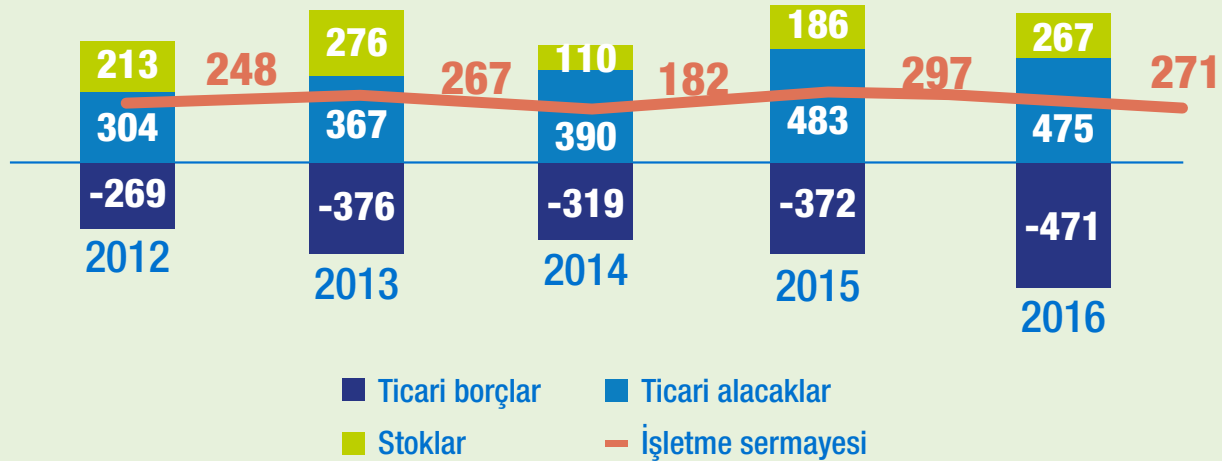


Yatırım harcamaları (m TL)



2015 yılında gemi alımı nedeniyle yükselen yatırım harcamaları 2016 yılında normalize olmuştur.

İşletme sermayesi (m TL)



İşletme sermayesinin yapısı ve büyüklüğü etkin bir şekilde yönetilmektedir.

SORU - CEVAP