

2Ç 2026 ANALİST BİLGİLENDİRME SUNUMU



İçindekiler



Kısaca Doğu Otomotiv

3

Öne Çıkan Performans Göstergeleri

4

Otomotiv Pazarı

5

Finansal Performans

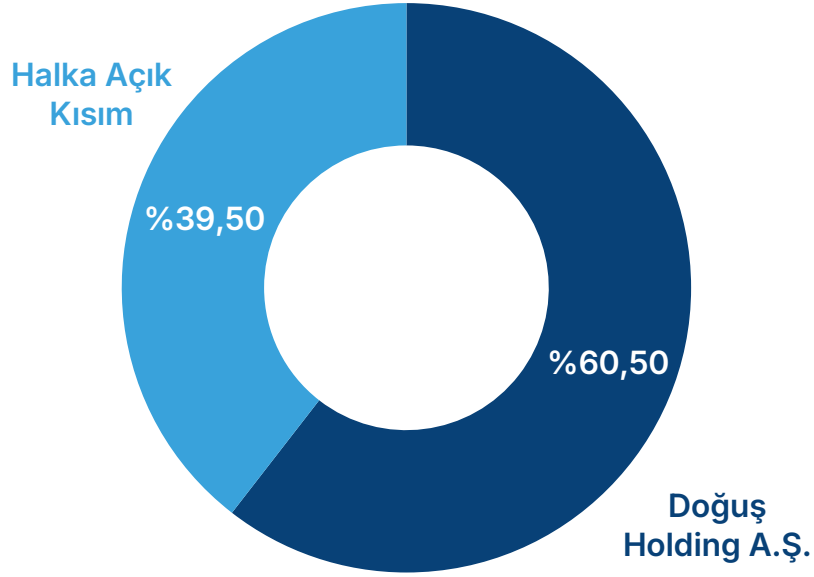
12

2026 Beklentiler

21

Kısaca Doğu Otomotiv

Sermaye Yapısı



Doğu Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. 0,00013%

18 uluslararası marka

750+ müşteri buluşma noktası

2.190 çalışan

Toplam ~2,7 milyon araç parkı¹

Değer sunulan toplam ~11,1 milyon müşteri¹

30.06.2026 itibarıyla
1 Škoda hariç

DOĞUŞ
OTOMOTİV



Öne Çıkan Performans Göstergeleri (YoY)¹



Yabancı Yatırımcı
Oranı
25,9%

▲ %1,3 BP



Binek Araç Pazar Payı
%16,0

► %0,0 P



BIST Temettü
Şampiyonu
(%13,25 Temettü Verimi)²

▲ %3,2 BP



Hasılat
113.144
(Milyon TL)

▼ %18



Toplam Varlıklar
153.337
(Milyon TL)

► %0



İştiraklerin Kara Katkısı
1.067
(Milyon TL)

▲ %16

¹ 30.06.2026 tarihi itibarıyla

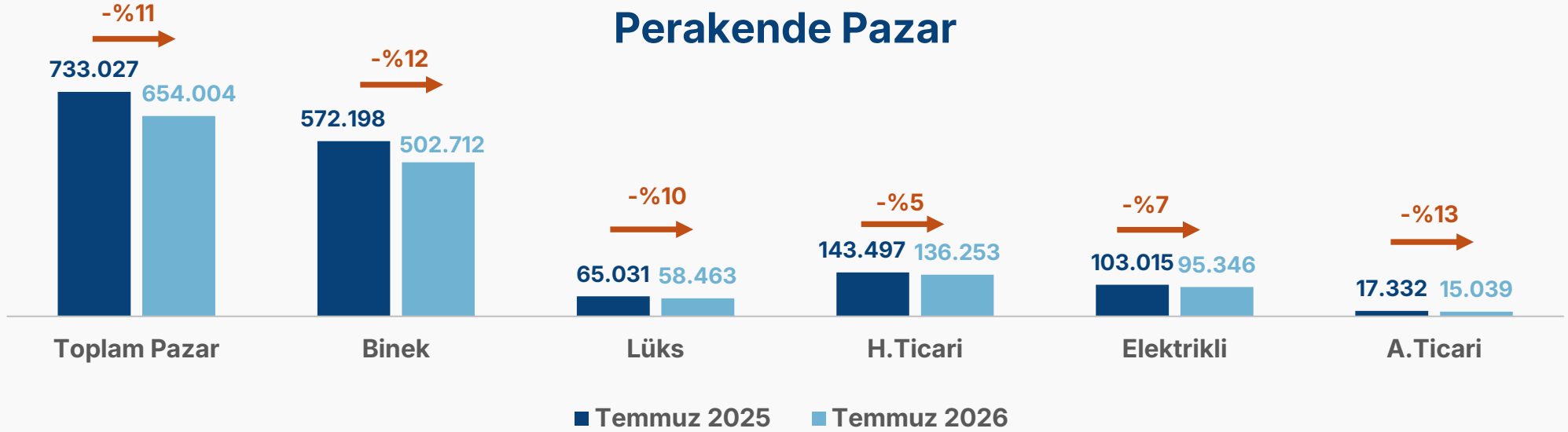
² Kaynak: temettuhisseleri.com

OTOMOTİV PAZARI

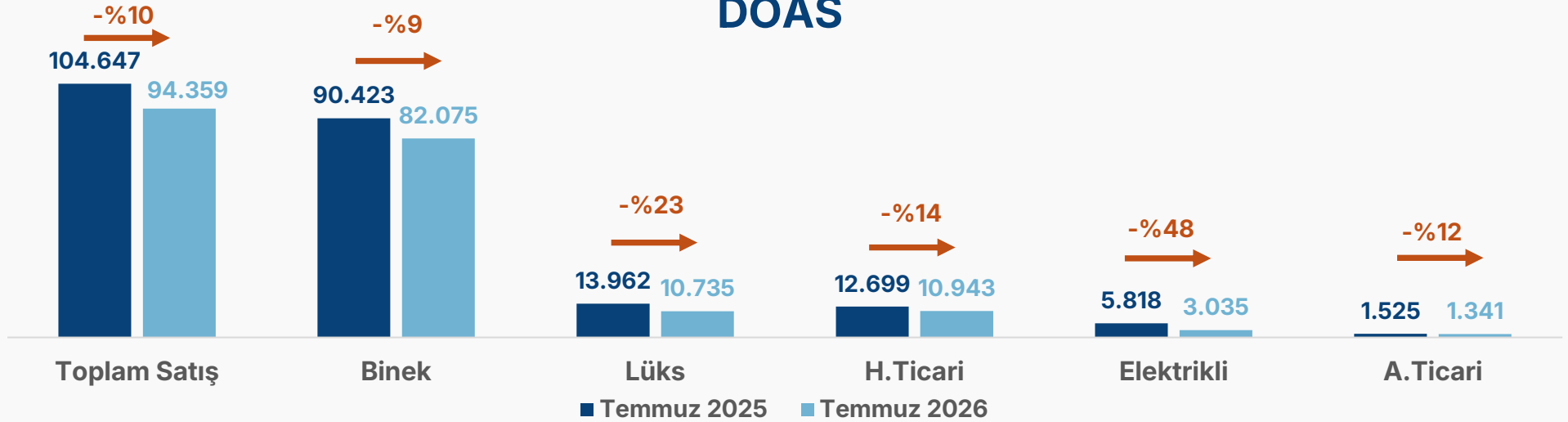


Ocak – Temmuz 2026 Doğu Otomotiv Ana Segment Satış Performansı

Perakende Pazar



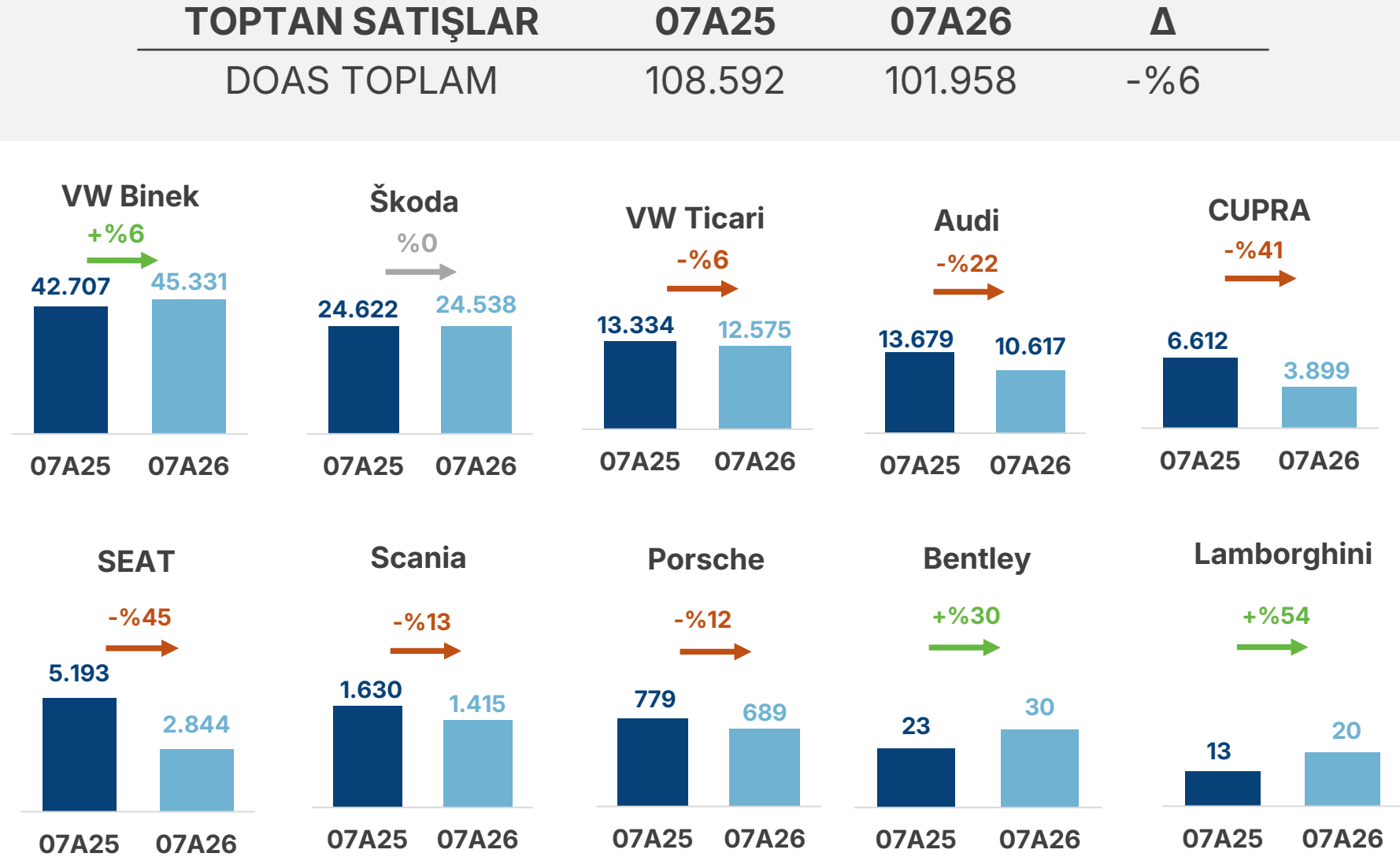
DOAS



Kaynak: Otomotiv Distribütörleri ve Mobilite Derneği, TAID - Ağır Ticari Araçlar Derneği
DOAS performansında Škoda dahil.

Ocak – Temmuz 2026

Doğuş Otomotiv Marka Bazlı Satış Performansı (Toptan)



*DOD Perakende ikinci el araç satışları Ocak - Temmuz 2026 yılı döneminde 10.272 adet olarak gerçekleşmiştir. (2025:11.332)

Kaynak: Otomotiv Distribütörleri ve Mobilite Derneği, TAİD - Ağır Ticari Araçlar Derneği

Rekabet (Perakende – Temmuz)

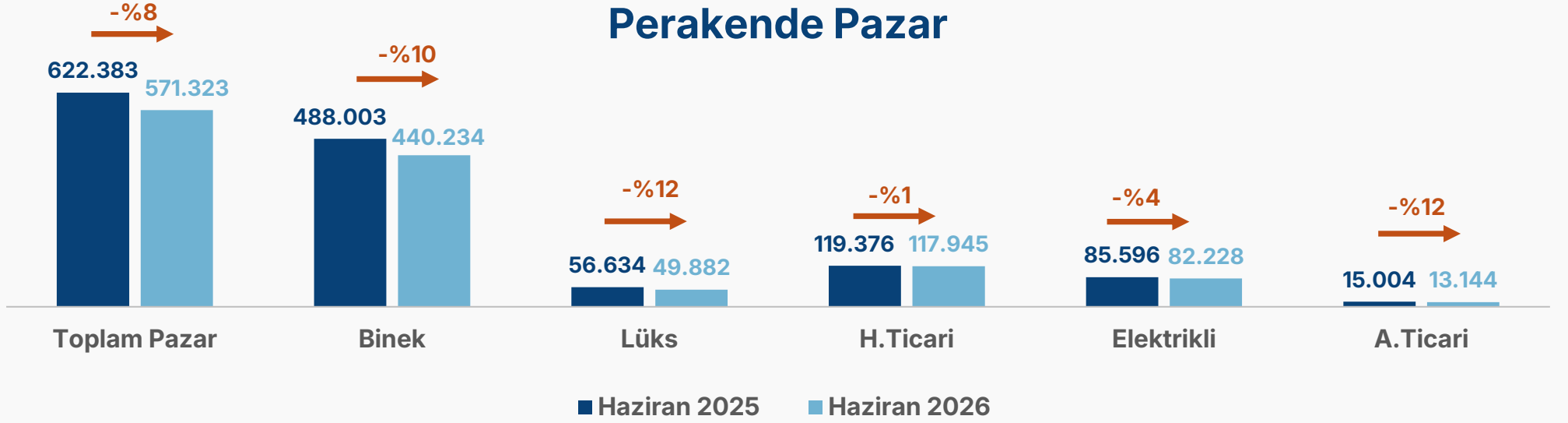
PERAKENDE PAZAR	2024	2025	Küm Temmuz 2025	Küm Temmuz 2026	25 Yıl Sonu/ Temmuz 26	Temmuz 2025/ Temmuz 2026
BİNEK ARAÇ %						
RENAULT	15,5	14,5	13,3	16,7	2,3	3,4
DOĞUŞ OTOMOTİV	16,5	16,9	15,8	16,3	-0,5	0,5
STELLANTIS	14,7	14,6	14,4	13,5	-1,1	-0,9
TOYOTA	9,4	7,1	7,4	7,8	0,7	0,4
HYUNDAI	6,0	6,1	6,2	7,2	1,1	1,0
TOFAŞ	5,4	7,1	7,6	6,5	-0,7	-1,1
TOGG	3,1	3,6	3,5	5,1	1,5	1,7
BORUSAN OTOMOTİV	2,7	3,4	4,6	4,5	1,1	-0,1
DİĞER	26,8	26,7	27,2	22,3	-4,4	-4,9
HAFİF TİCARİ ARAÇ %						
STELLANTIS	21,3	27,4	28,2	28,5	1,1	0,3
FORD	29,2	29,3	28,5	24,7	-4,6	-3,8
TOFAŞ	20,0	16,5	15,3	19,6	3,1	4,3
DOĞUŞ OTOMOTİV	8,7	8,3	8,8	8,0	-0,3	-0,8
TOYOTA	3,5	5,6	5,9	5,1	-0,5	-0,9
RENAULT	6,1	4,4	3,8	4,1	-0,4	0,3
MERCEDES-BENZ	4,0	3,5	3,5	3,3	-0,2	-0,2
KG MOBILITY – SSANGYONG	1,0	1,4	1,8	2,9	1,5	1,1
DİĞER	6,4	3,7	4,2	3,8	0,1	-0,4
BİNEK ARAÇ + HAFİF TİCARİ ARAÇ %						
STELLANTIS	16,1	17,2	17,2	16,7	-0,5	-0,5
DOĞUŞ OTOMOTİV	14,9	15,1	14,4	14,6	-0,5	0,1
RENAULT	13,5	12,4	11,4	14,0	1,6	2,6
TOFAŞ	11,6	9,1	9,1	9,3	0,2	0,2
TOYOTA	5,0	6,8	7,1	7,2	0,4	0,1
FORD	8,5	8,0	7,9	6,2	-1,8	-1,7
HYUNDAI	5,1	4,9	5,1	5,8	0,9	0,7
TOGG	2,4	2,9	2,8	4,1	1,2	1,3
DİĞER	23,0	23,7	25,1	22,2	-1,4	-2,8

RENAULT: Renault, Dacia | TOFAŞ: Fiat, Alfa Romeo, Jeep, Maserati, Ferrari | STELLANTIS: Peugeot, Citroen, Opel, DS
TOYOTA: Toyota, Lexus | Borusan Otomotiv: BMW, Mini, Land Rover, Jaguar

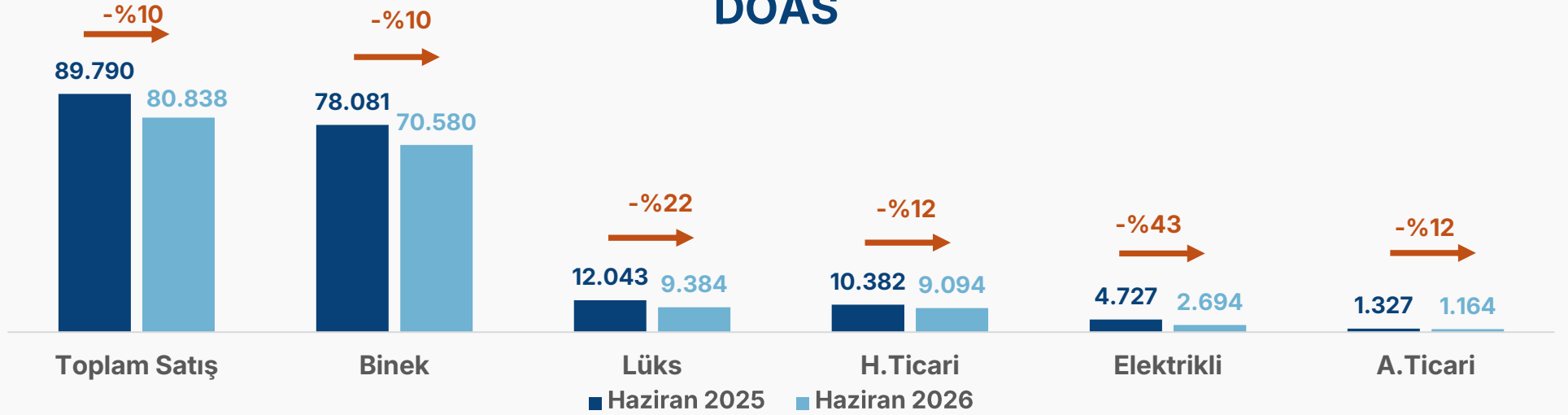
Kaynak: Otomotiv Distribütörleri ve Mobilite Derneği (04.08.2026)
DOAS performansında Škoda dahil.

Ocak – Haziran 2026 Doğu Otomotiv Ana Segment Satış Performansı

Perakende Pazar



DOAS



Kaynak: Otomotiv Distribütörleri ve Mobilite Derneği, TAID - Ağır Ticari Araçlar Derneği
DOAS performansında Škoda dahil.

Rekabet (Perakende - Haziran)

PERAKENDE PAZAR	2024	2025	Küm Haziran 2025	Küm Haziran 2026	25 Yılsonu/Haziran 26 Değişim	Haziran 2025/2026 Değişim
BİNEK ARAÇ %						
RENAULT	15,5	14,5	13,4	17,1	2,6	3,8
DOĞUŞ OTOMOTİV	16,5	16,9	16,0	16,0	-0,8	0,0
STELLANTIS	14,7	14,6	14,3	13,9	-0,7	-0,5
TOYOTA	9,4	7,1	7,5	8,0	0,8	0,4
HYUNDAI	6,0	6,1	6,2	7,1	1,0	0,8
TOFAŞ	5,4	7,1	7,4	6,6	-0,6	-0,8
TOGG	3,1	3,6	3,5	4,8	1,2	1,3
BORUSAN OTOMOTİV	2,7	3,4	4,8	4,4	1,0	-0,5
DİĞER	26,8	26,7	26,8	22,2	-4,5	-4,6
HAFİF TİCARİ ARAÇ %						
STELLANTIS	21,3	27,4	29,1	28,6	1,2	-0,4
FORD	29,2	29,3	28,1	24,8	-4,5	-3,3
TOFAŞ	20,0	16,5	15,5	19,6	3,1	4,1
DOĞUŞ OTOMOTİV	8,7	8,3	8,7	7,7	-0,6	-0,9
TOYOTA	3,5	5,6	5,8	5,0	-0,5	-0,8
RENAULT	6,1	4,4	3,7	4,2	-0,3	0,4
MERCEDES-BENZ	4,0	3,5	3,8	3,2	-0,3	-0,6
KG MOBILITY – SSANGYONG	1,0	1,4	1,4	2,9	1,6	1,5
DİĞER	6,4	3,7	4,0	3,9	0,2	-0,1
BİNEK ARAÇ + HAFİF TİCARİ ARAÇ %						
STELLANTIS	16,1	17,2	17,2	17,0	-0,3	-0,3
RENAULT	13,5	12,4	11,5	14,4	2,0	2,9
DOĞUŞ OTOMOTİV	14,9	15,1	14,6	14,3	-0,8	-0,3
TOFAŞ	11,6	9,1	9,0	9,4	0,3	0,4
TOYOTA	5,0	6,8	7,2	7,3	0,5	0,1
FORD	8,5	8,0	7,7	6,2	-1,8	-1,4
HYUNDAI	5,1	4,9	5,1	5,7	0,8	0,6
TOGG	2,4	2,9	2,8	3,8	1,0	1,0
DİĞER	23,0	23,7	25,0	22,0	-1,7	-3,1

RENAULT: Renault, Dacia | TOFAŞ: Fiat, Alfa Romeo, Jeep, Maserati, Ferrari | STELLANTIS: Peugeot, Citroen, Opel, DS
TOYOTA: Toyota, Lexus | Borusan Otomotiv: BMW, Mini, Land Rover, Jaguar

Kaynak: Otomotiv Distribütörleri ve Mobilite Derneği (02.07.2026)
DOAS performansında Škoda dahil.

VW Binek, binek araç satışları içerisinde %8,2 pazar payı ile 2. sırada yer almaktadır.

Škoda'nın pazar payı %4,4'tür.

SEAT & CUPRA toplam %1,3 pazar payına sahiptir.

Audi'nin premium segment pazar payı %17,5 olarak gerçekleşerek 3. sırada yer almıştır.

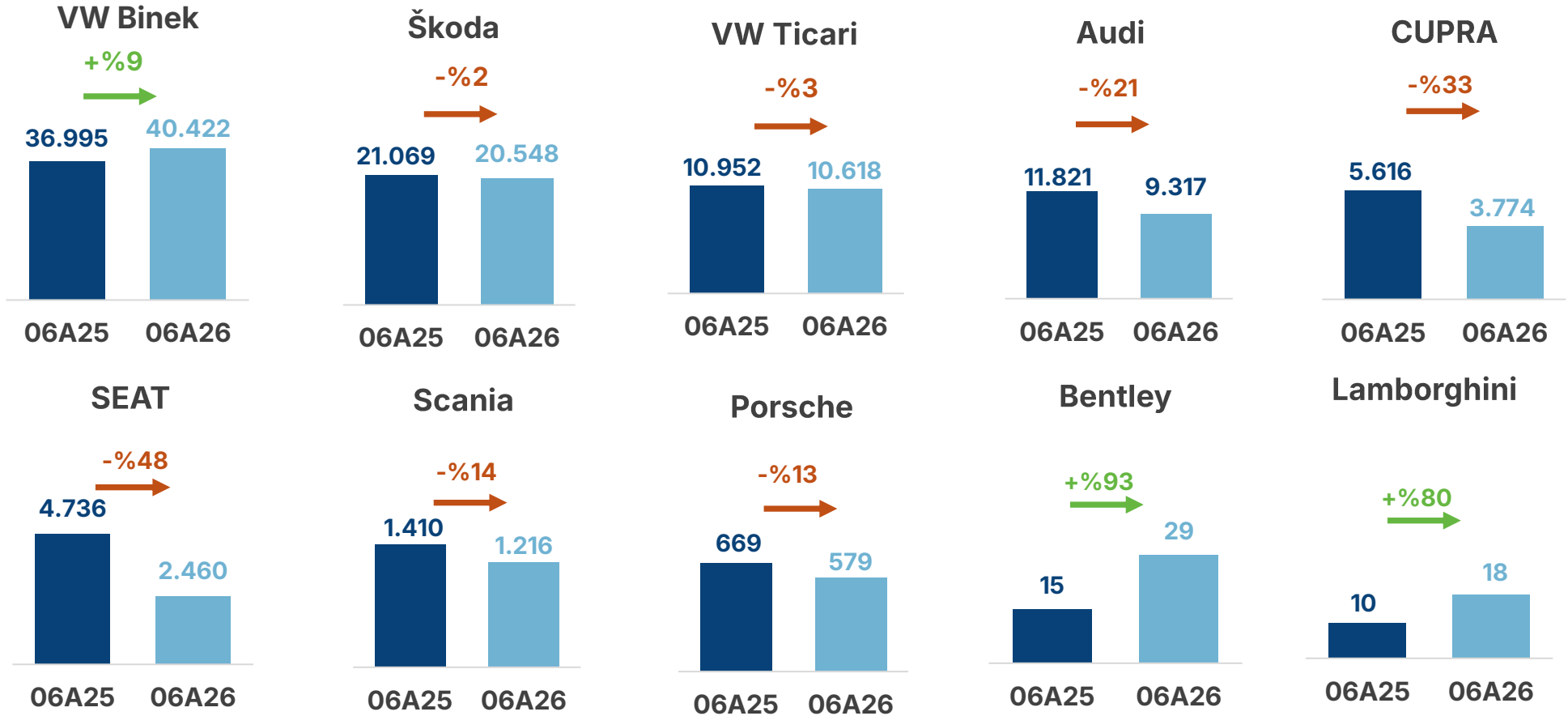
VW Ticari'nin pazar payı %7,7 olarak gerçekleşmiştir.

DOAS 2026 yılının 2. çeyreğini %14,3 pazar payı ile tamamlamıştır.

Ocak – Haziran 2026

Doğuş Otomotiv Marka Bazlı Satış Performansı (Toptan)

TOPTAN SATIŞLAR	06A25	06A26	Δ
DOAS TOPLAM	93.293	88.981	-%5



DOD Perakende ikinci el araç satışları Ocak – Haziran 2026 döneminde 8.793 olarak gerçekleşmiştir. (2025: 9.492)

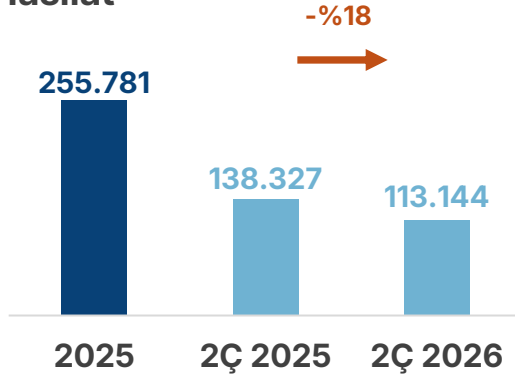
Kaynak: Otomotiv Distribütörleri ve Mobilite Derneği, TAİD - Ağır Ticari Araçlar Derneği



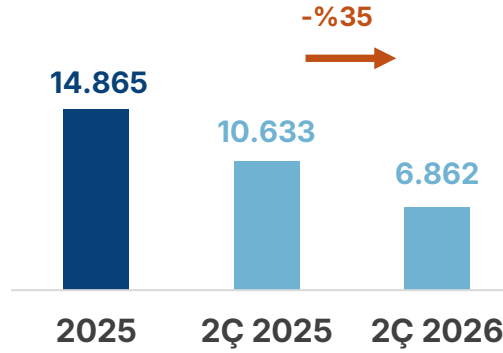
FİNANSAL PERFORMANS

Finansal Performans (mn TL)

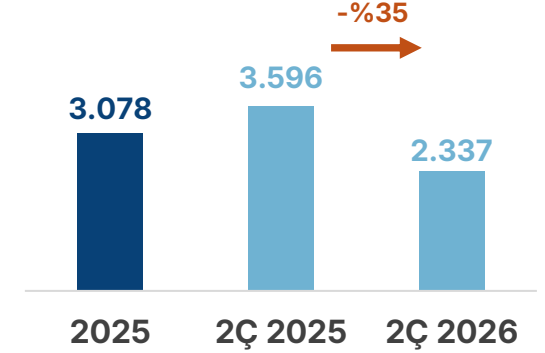
Hasılat¹



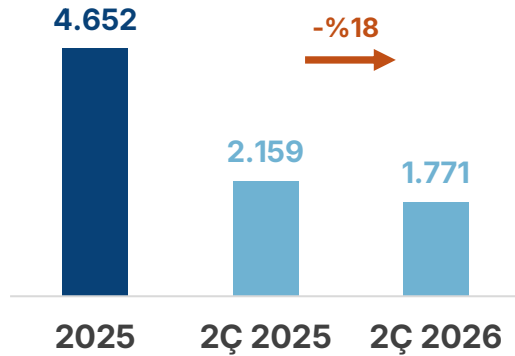
FAVÖK¹



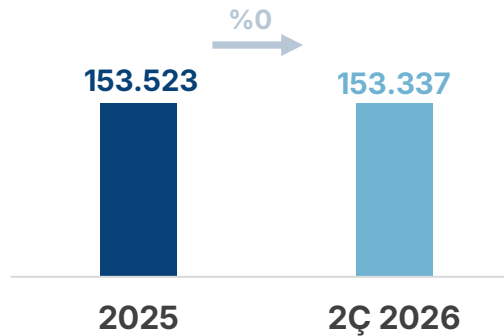
Net Kar¹



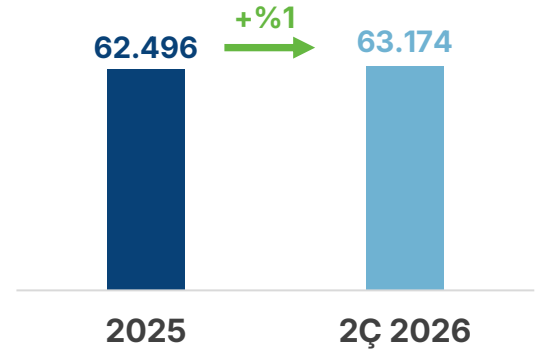
Yatırım Harcamaları^{1,2}



Toplam Varlıklar



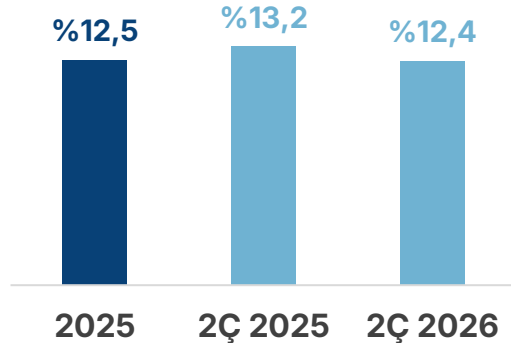
İşletme Sermayesi³



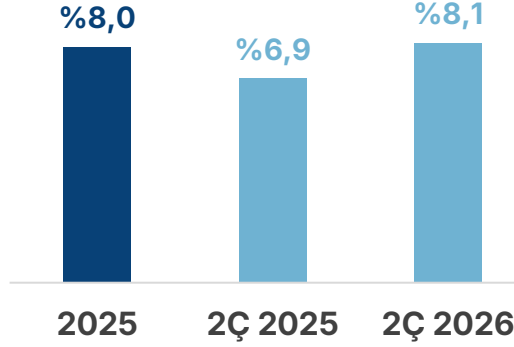
¹ 2025 yılı verileri 31.12.2025 tarihindeki satın alma gücüne göre sunulmuştur.
² Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları.
³ Nakit ve nakit benzerleri, ticari alacaklar ve stoklardan oluşmaktadır.

Marjlar (%)¹

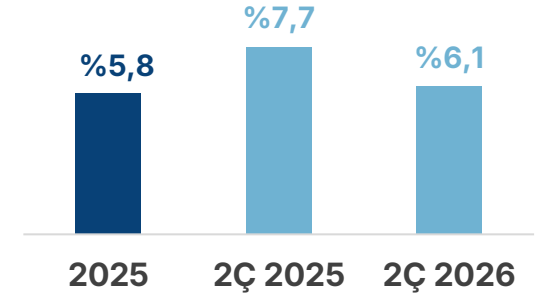
Brüt Kar Marjı



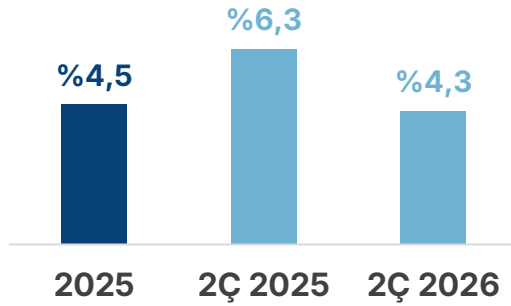
Net Faaliyet Giderleri/Satışlar



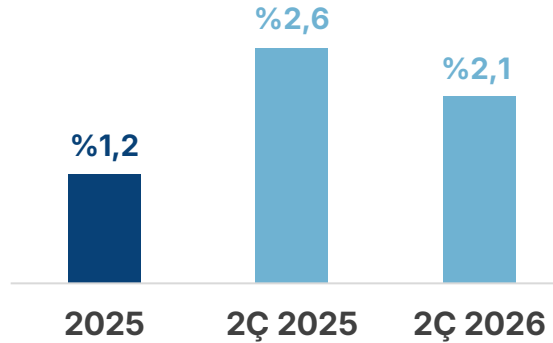
FAVÖK Marjı



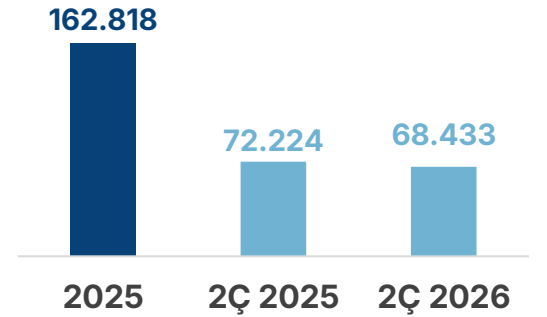
FVÖK Marjı



Net Kar Marjı



Toptan Satış Adedi²



¹ 2025 yılı verileri 31.12.2025 tarihindeki satın alma gücüne göre sunulmuştur.

² Binek (Škoda hariç), H.Ticari ve A.Ticari araç satışları dahildir.

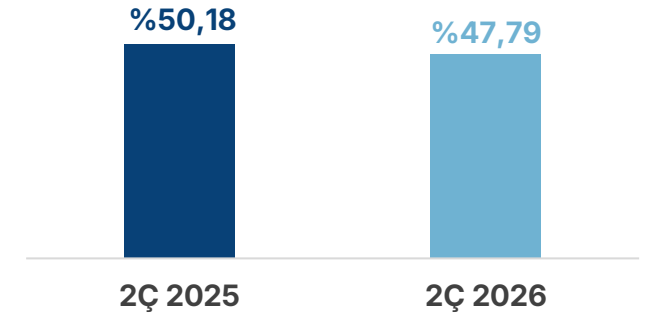
Gelir Tablosu (Yıllık Karşılaştırma)

TL'000	30.06.2026	30.06.2025	Δ
Toptan Satış Adetleri (Skoda hariç, Scania dahil)	68.433	72.224	-%5
Hasılat	113.143.951	138.326.836	-%18
Satılan Malın Maliyeti	-99.080.891	-120.042.219	-%17
Brüt Kar	14.063.060	18.284.617	-%23
Brüt Kar Marjı	12,4%	13,2%	-%0,8 BP
Toplam Faaliyet Giderleri, net	-9.206.585	-9.585.343	-%4
Faaliyet Karı (EBIT)	4.856.475	8.699.274	-%44
Faaliyet Karı Marjı (EBIT)	4,3%	6,3%	-%2,0 BP
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler/Giderler, net	403.480	185.559	%117
Özkaynak Yön. Değ. Yat. Kar/Zararlarındaki Paylar	1.067.442	920.041	%16
Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)	1.649.505	-186.465	%985
Finansal Gelirler/Giderler, net	-2.527.716	-4.329.797	-%42
Vergi Öncesi Kar	5.449.186	5.288.612	%3
Vergi Gideri	-3.112.520	-1.692.728	%84
Dönem Karı	2.336.666	3.595.884	-%35
Net Kar Marjı	2,1%	2,6%	-%0,5 BP

Gelir ve maliyet üzerindeki etkiler:

- ✓ EUR/TL oranında %14 artış
- ✓ Model mix
- ✓ Enflasyon Muhasebesi

TL Krediler İçin Ağırlıklı Ortalama Finansman Maliyeti



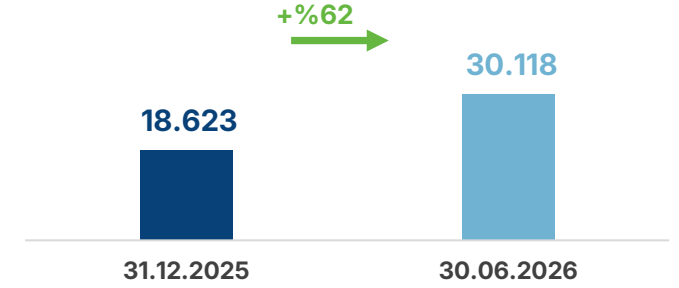
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar

İştirakler			
TL'000	30.06.2026	30.06.2025	Δ
VDF Servis	577.178	424.869	%36
TÜVTÜRK K&G (Konsolide)	562.112	435.384	%29
Doğuş Teknoloji	-6.459	93.251	-%107
Doğuş Sigorta	-28.203	-9.353	%202
Yüce Auto (Škoda)	-37.186	-24.110	%54
Toplam	1.067.442	920.041	%16

Bilanço

TL'000	30.06.2026	31.12.2025	Δ
VARLIKLAR	153.337.021	153.522.576	%0
Nakit ve Nakit Benzerleri	1.512.478	6.542.448	-%77
Ticari Alacaklar	16.696.653	20.471.819	-%18
Stoklar	44.964.468	35.481.893	%27
Finansal Yatırımlar	3.777.774	3.779.281	%0
Özkaynak yöntemine göre değ. yatırımlar	14.013.169	13.816.855	%1
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	32.713.027	33.300.900	-%2
Kullanım hakkı varlıkları	469.691	336.886	%39
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	24.020.991	24.020.942	%0
Diğer ¹	15.168.770	15.771.552	-%4
YÜKÜMLÜLÜKLER	77.884.057	73.316.713	%6
Finansal Yükümlülükler	33.739.782	36.199.781	-%7
Ticari Borçlar	29.765.455	22.555.560	%32
Karşılıklar	1.867.191	4.550.548	-%59
Diğer ²	12.511.629	10.010.824	%25
ÖZKAYNAKLAR	75.452.964	80.205.863	-%6

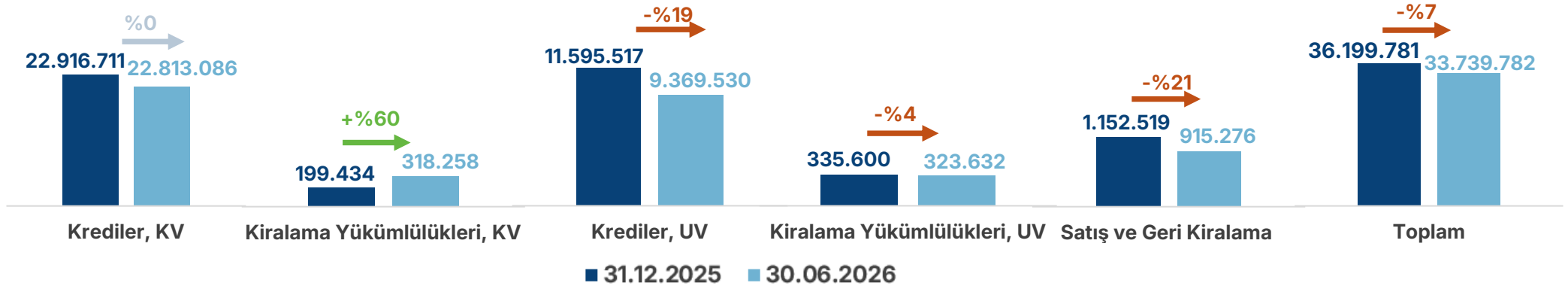
Stoktaki Araç Adedi



Özkaynak Yöntemine Göre Değerlenen Yatırımlar

TL'000	30.06.2026	31.12.2025	Δ
İştirakler			
VDF Servis	10.425.923	9.835.371	%6
Yüce Auto (Škoda)	761.282	1.051.291	-%28
Doğuş Teknoloji	615.136	621.740	-%1
Doğuş Sigorta	296.674	324.877	-%9
İş Ortaklıkları			
TÜVTÜRK K&G (Konsolide)	1.914.154	1.983.576	-%3
Toplam	14.013.169	13.816.855	%1

Finansal Yükümlülükler



¹ Diğer varlıklar; ertelenmiş vergi varlığından, peşin ödenmiş giderlerden, diğer alacaklardan ve diğer dönen varlıklardan oluşmaktadır.

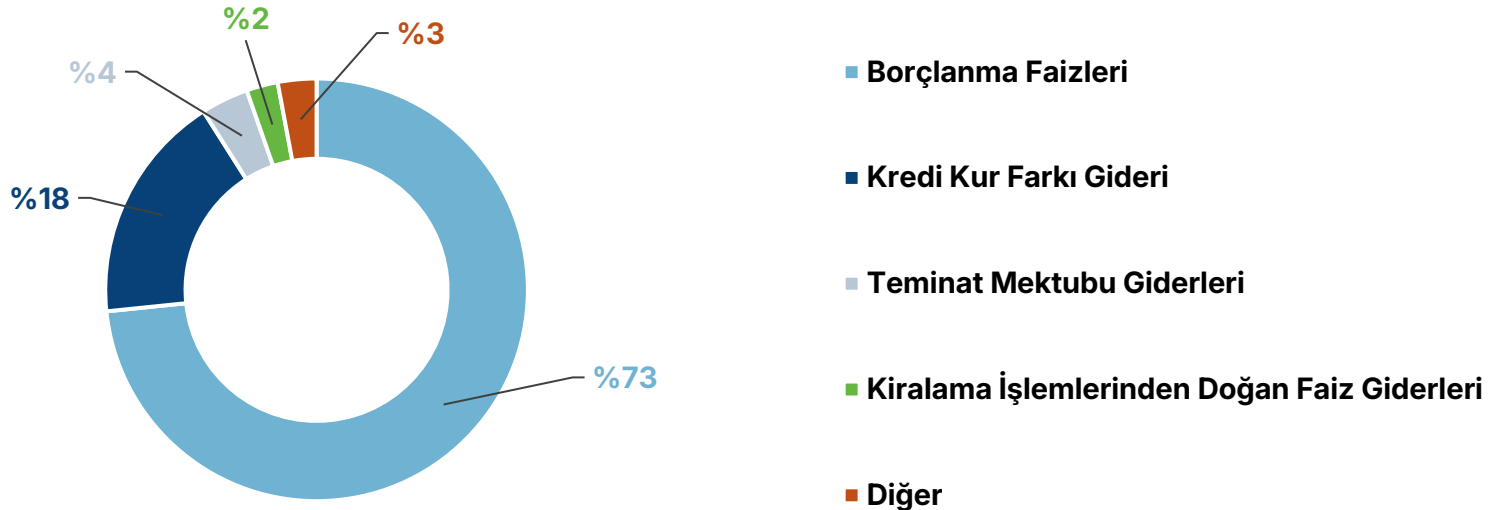
² Diğer yükümlülükler; dönem karı vergi yükümlülüğünden, ertelenmiş gelirlerden, çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardan ve diğer kısa vadeli yükümlülüklerden oluşmaktadır.

Finansman Giderleri

TL'000	30.06.2026	30.06.2025	Δ
Finansman Giderleri, net	2.527.716	4.329.797	-%42
Finansman Giderleri	5.304.828	6.195.424	-%14
Borçlanma Faizleri	3.892.423	3.064.867	%27
Kredi Kur Farkı Gideri	935.125	2.702.350	-%65
Teminat Mektubu Giderleri	192.842	164.904	%17
Kiralama İşlemlerinden Doğan Faiz Giderleri	127.712	100.971	%26
Diğer ¹	156.726	162.332	-%3
Finansman Gelirleri	2.777.112	1.865.627	%49
Faiz Gelirleri	2.777.112	1.865.627	%49

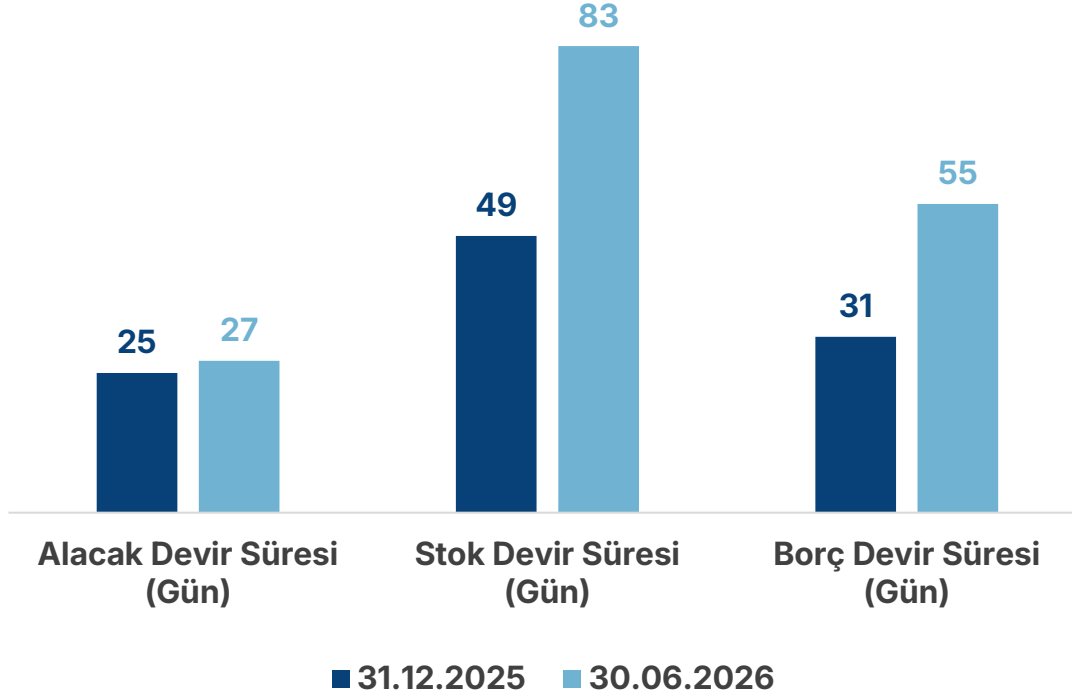
¹ Diğer finansman giderleri, ağırlıklı olarak, pos cihazı komisyon giderlerinden oluşmaktadır.

2Ç 2026 İtibarıyla Finansal Giderler Kırılımı



Finansal Performans

Finansal Verimlilik Oranlarının Kırılımı¹

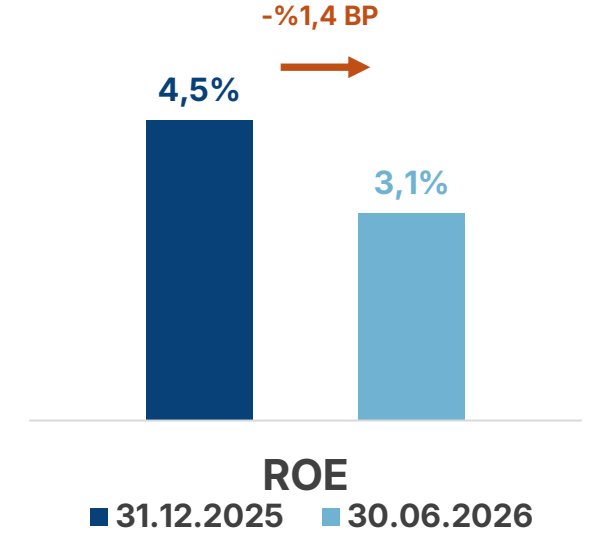
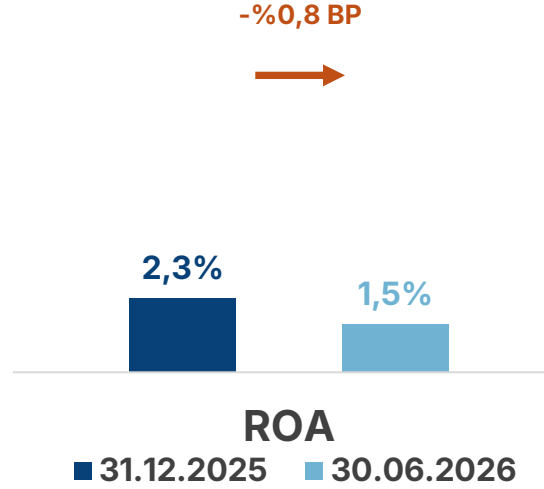
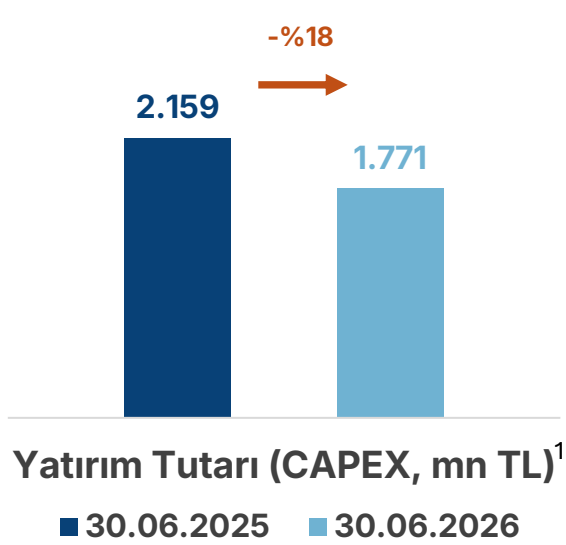


İşletme Sermayesi (mn TL)

2Ç 2026: 63.174
2025: 62.496

¹ 2025 yılı verileri 31.12.2025 tarihindeki satın alma gücüne göre sunulmuştur.

Finansal Performans



CapEx yıllık bazda
18%
azaldı.

CapEx/Toplam Varlıklar

2Ç 2026: %1,2
2025: %1,4

↓ -0,2% BP

¹ Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları.

2026 BEKLENTİLER



2026 Beklentiler

OEM Stratejisi: Markaların rekabetçi konumunun korunması

Sürdürülebilirlik ve İklim Değişikliği Öncelikleri



Müşteri Memnuniyeti ve Verimlilik



Operasyonel Verimlilik ve Tedbirli Yönetim Gider Yapısı



Elektrifikasyon ve Dijitalleşme

Mobilite

Karlılık ve Pazar Payı Arasındaki Optimum Denge

Genel Müdürlük, lojistik, yedek parça, eğitim alanları ve bağlı ortaklıklarımız için yapılan harcamalar:

- ✓ Yenilenebilir Enerji Yatırımları,
- ✓ Makine ve Teçhizat Yatırımları,
- ✓ Test Araçları,
- ✓ Bilgi Teknolojileri Yatırımları ve Dijitalizasyon Projeleri,
- ✓ Dijital Okuryazarlık Eğitimleri,
- ✓ Değer Yaratma Potansiyelini Yüksek Gördüğümüz Yatırımlar,
- ✓ Elektrikli Araç Şarj İstasyonu Yatırımları.

Toplam Otomotiv Pazarı
(Binek+H.Ticari+A.Ticari)

1.200.000+
adet

Doğuş Otomotiv Satış Adetleri
(Škoda hariç)

125.000+
adet

Yatırım Harcamaları (CapEx)

~5,0
Milyar TL

TEŞEKKÜRLER – SORU VE CEVAP



Uyarı

Dokümanlar ve eklerden oluşan bu sunumda ("Doküman") yer alan tüm bilgiler, Doğuş Otomotiv Servis ve Ticaret A.Ş. (DOAS) hakkında bilgi, öngörü ve ifadeleri sunmak amacıyla DOAS tarafından hazırlanmıştır. Bu sunumdaki bilgilerin doğruluğu, yeterliliği ve eksiksizliği teminat edilmemiştir ve bu sunumun kullanımından ya da içeriğinden kaynaklanan hiçbir sonuç için DOAS herhangi bir yükümlülük kabul etmez. Bu sunum bildirisiz değişikliğe tabidir. Bu sunum hiçbir yatırım tavsiyesi içermez ya da DOAS hisse satışı için bir teklif veya davet teşkil etmez. Bu doküman ve/veya bilgiler DOAS tarafından ilgili şahıs ile paylaşılmadığı ya da gönderilmediği takdirde kopyalanamaz, açıklanamaz veya hiçbir şahsa dağıtılamaz. Bu dokümandaki her ve tüm bilgi çok gizlidir.

