

RATİNG BİLDİRİM FORMU

Derecelendirme Kuruluşu	: JCR AVRASYA DERECELENDİRME A.Ş.
Derecelendirilen Kuruluş	: OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ A.Ş.
Adresi	: Maslak Mahallesi Taşyoncası Sokak No:1/F F2 Blok Kat:2 34485 Sarıyer, İstanbul- Türkiye
Telefon ve Faks No	: 0212 352 56 73 – 0212 352 56 75
Tarih / No / Saat	: 31 Mayıs 2021/ 344 / 18:20
Konu	: SPK Seri VIII, No 51 sayılı Esaslar Tebliğinin 26.maddesi

SPK- Muhasebe Standartları Dairesi Başkanlığı'na Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. – Kamuyu Aydınlatma Platformu

° Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi A.Ş.’, JCR Eurasia tarafından değerlendirilmiştir.

- Çeşitli ülkelerde kanıtlanmış geçmiş performansı ile savunma sektörü ve ticari araç sektöründe öncü profili,
- Devam eden siparişler ve artan ihracat hacmi ile yükselen satış gelirleri ve FAVÖK yaratma kapasitesi,
- Devamlı yaratılan net karla desteklenen özsermaye seviyesi ve sürdürülebilir finansal kaldıraç profili,
- Finansman yapısında önemli yer kaplayan projelerden alınan avansların likidite yönetimini kolaylaştırması,
- Güçlü Ar-Ge merkezi ve yeni ürün-marka yaratma gücü sayesinde rekabet avantajı,
- İhracat satışları yoluyla doğal korunma sağlanması,
- Güçlü ortaklık yapısı,
- Kurumsal yönetim uygulamalarına yüksek düzeyde uyum,
- Artan FAVÖK yaratma kabiliyetine rağmen 2020'de operasyonlardan negatif nakit akışı olması,
- Pandemi sürecindeki risk yönetim stratejilerine istinaden artan kısa vadeli finansman ihtiyacı,
- Savunma sanayi sektöründe ülkelerin ticaret bariyerlerine ilişkin operasyonel risk,
- Küresel otomotiv sektöründeki daralma,
- Covid-19 salgınının global ve yerel ekonomik aktiviteler üzerinde yarattığı belirsizlik,

Esas itibarıyla yukarıdaki hususlar dikkate alınarak “Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi A.Ş.” ‘nin notları aşağıdaki şekilde oluşturulmuştur.

Uzun Vadeli Uluslararası Yabancı Para	: BB+ / (Negatif Görünüm)
Uzun Vadeli Uluslararası Yerel Para Notu	: BB+ / (Negatif Görünüm)
Uzun Vadeli Ulusal Notu	: AA+ (Trk) / (Stabil Görünüm)
Uzun Vadeli İhraç Notu	: -
Kısa Vadeli Uluslararası Yabancı Para	: B / (Negatif Görünüm)
Kısa Vadeli Uluslararası Yerel Para Notu	: B / (Negatif Görünüm)
Kısa Vadeli Ulusal Notu	: A-1+ (Trk) / (Stabil Görünüm)
Kısa Vadeli İhraç Notu	: -
Desteklenme Notu	: 1
Ortaklardan Bağımsızlık Notu	: A

Saygılarımızla,
JCR AVRASYA DERECELENDİRME A.Ş.

Şevket GÜLEÇ
Grup Başkanı

Prof. Dr. Feyzullah YETGİN
Genel Müdür