



ErdemirGrubu



ErdemirGrubu

2016 Yılı 9 Aylık Konsolide Sonuçlar

20 Ekim 2016

SORUMLULUK BEYANI

Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş. (Erdemir) gerekli görüldüğü durumlarda yazılı veya sözlü bir şekilde geleceğe yönelik bilgi, beklenti, tahmin, hedef, değerlendirme veya görüş açıklayabilir. Erdemir, Kamunun Bilgilendirilmesi Esaslarına Dair Yönetmelik'i içerisinde bunların değeri ve sonucu hakkında gerekli düzenlemeyi yapmış; anılan Yönetmelik'i Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) düzenlemeleri çerçevesinde kurumsal internet sitesinde yayımlamıştır. İlgili düzenlemede de belirtildiği üzere, ister yazılı, ister sözlü olsun beklentilerde açıklanan bilgiler, dayanağı olmayan abartılı varsayımları ve öngörülerini içermeyecektir. Ancak, tarihi gerçeklerden değil de; beklentilerden, inançlardan, planlardan, amaçlardan, kabullerden veya gelecekte olması beklenen olaylardan bahseden veya onlarla ilgili tartışmaları içeren ifadelerin taşıdığı belirsizliklerin ve Şirketimizin kontrolü dışında olan bazı faktörlerin, fiili sonuçların, tahmin edilmiş olan değerlerden önemli derecede sapma göstermesine sebep olabileceği dikkate alınmalı, geleceğe yönelik ifadeler tam güven beslenmemeli ve bunların teminat niteliği taşımadığı anlaşılmalıdır. Geleceğe yönelik ifadeler (tahminler) sadece açıklandıkları tarihte mevcut olan koşullarda geçerlidirler. Geleceğe yönelik tahminlerin daha sonra gerçekleşmeyeceğinin anlaşılması halinde, durum kamuya açıklanacak ve söz konusu bilgiler revize edilecektir; ancak, bilgilerin revize edilmesi gerektiği düşüncesi, çoğu durumda subjektif bir değerlendirmeye bağlı olduğundan, tahmin ve beklentilere dayalı bir karar alınırken, söz konusu kararın alındığı tarih itibarı ile, Şirketimizin henüz bu tahminlerini revize etmemiş olabileceği akıldan çıkartılmamalıdır. Zira, Şirketimiz tüm tahminlerini her türlü parametre değişikliklerini yansıtacak şekilde, anlık olarak revize edeceğini taahhüt edememektedir ve zaman içerisinde sürekli olarak yeni faktörler ortaya çıkmakta, bunların tamamen öngörülebilmesi mümkün olamamaktadır.

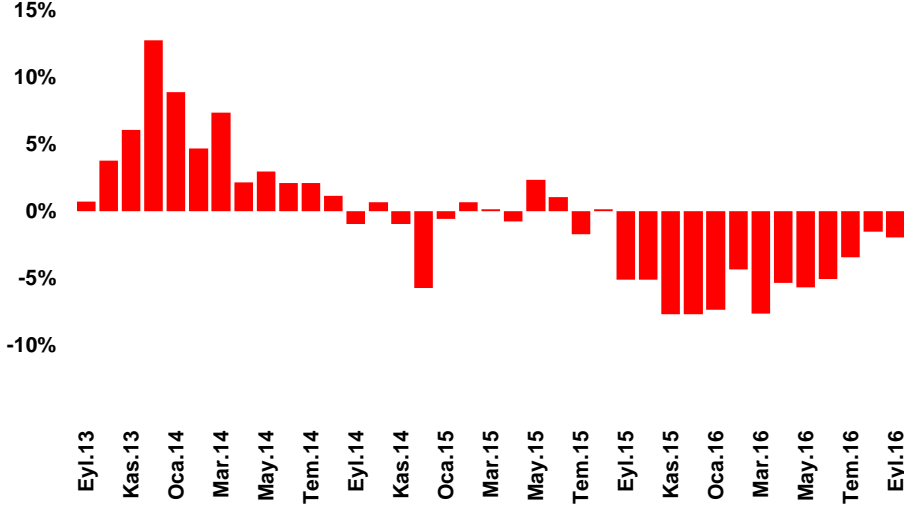


ErdemirGrubu

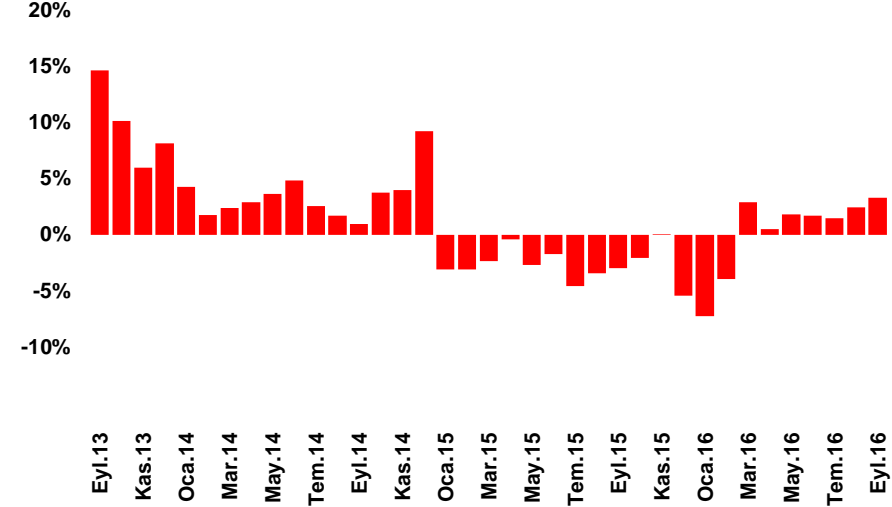
- > **2016 Yılı Piyasa Geliřmeleri**
- > 2016 Yılı 9 Aylık Sonuçlar
- > 2016 Yılı Beklentileri

Ekim 2016'da BDT'deki HRC fiyatı 395 USD/ton

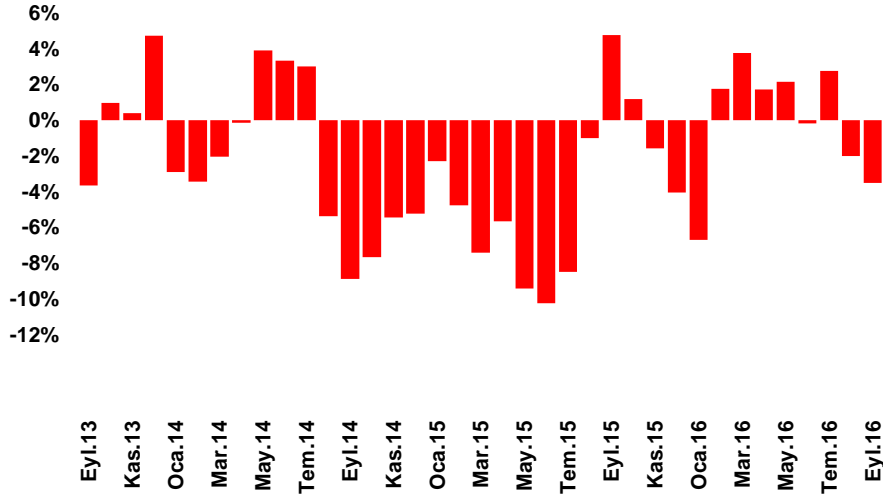
AB28 HAM ÇELİK ÜRETİMİ (Y/Y %)*



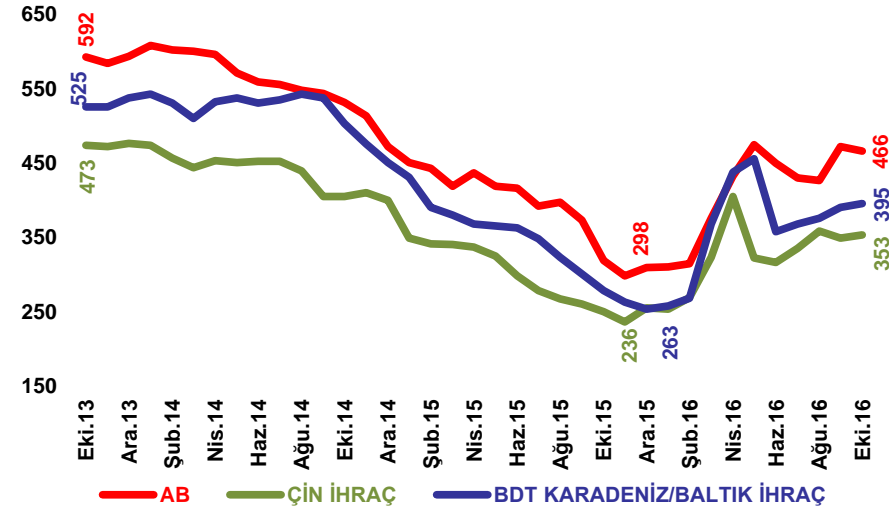
ÇİN HAM ÇELİK ÜRETİMİ (Y/Y %)*



BDT HAM ÇELİK ÜRETİMİ (Y/Y %) *



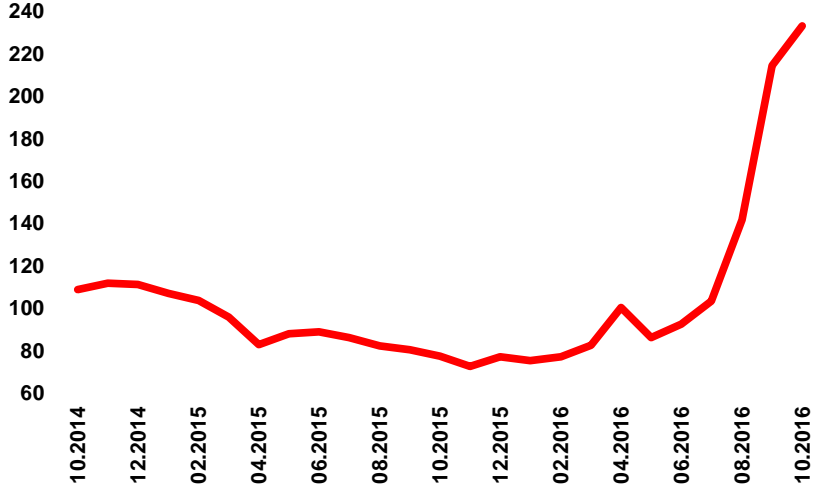
HRC FİYATLARI (USD/TON)**



Ekim ayında koklaşabilir kömür fiyatı 233 USD/ton'a yükseldi

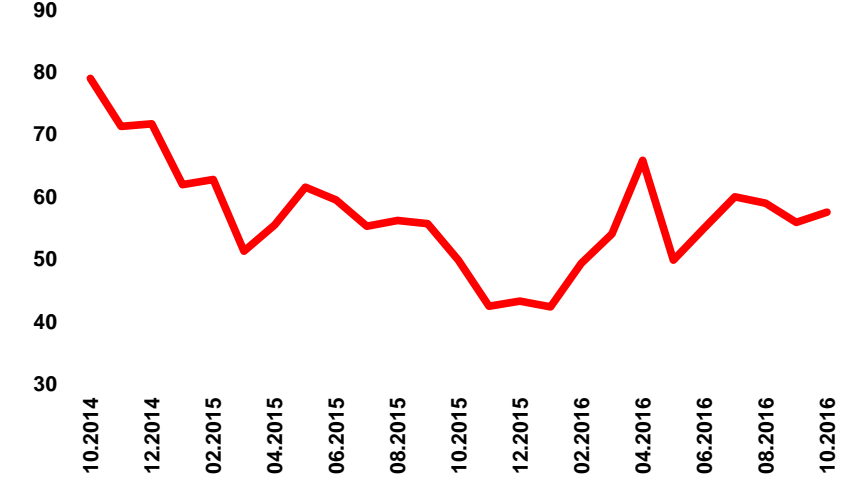
KOKLAŞABİLİR KÖMÜR FİYATLARI
(HCC PEAK DOWNS REGION FOB AUSTRALIA)

USD/TON



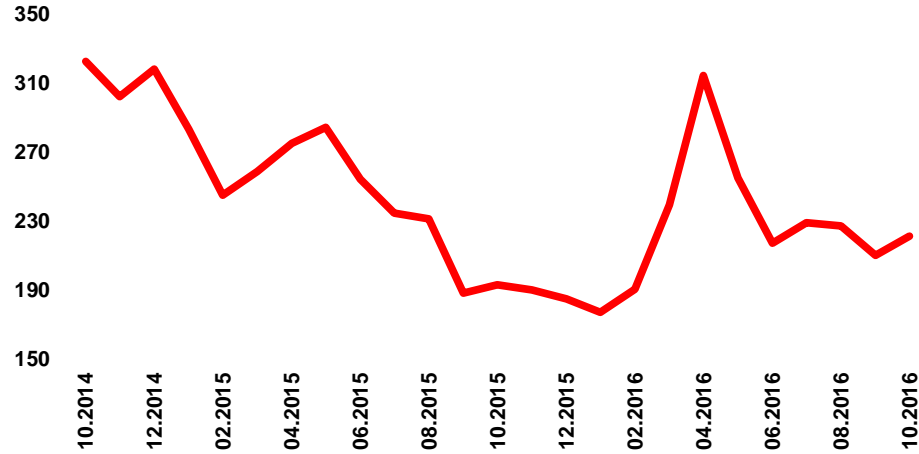
DEMİR CEVHERİ FİYATLARI
(IODEX 62% FE CFR NORTH CHINA MID)

USD/TON



HURDA FİYATLARI
(HMS CFR TURKEY MID)

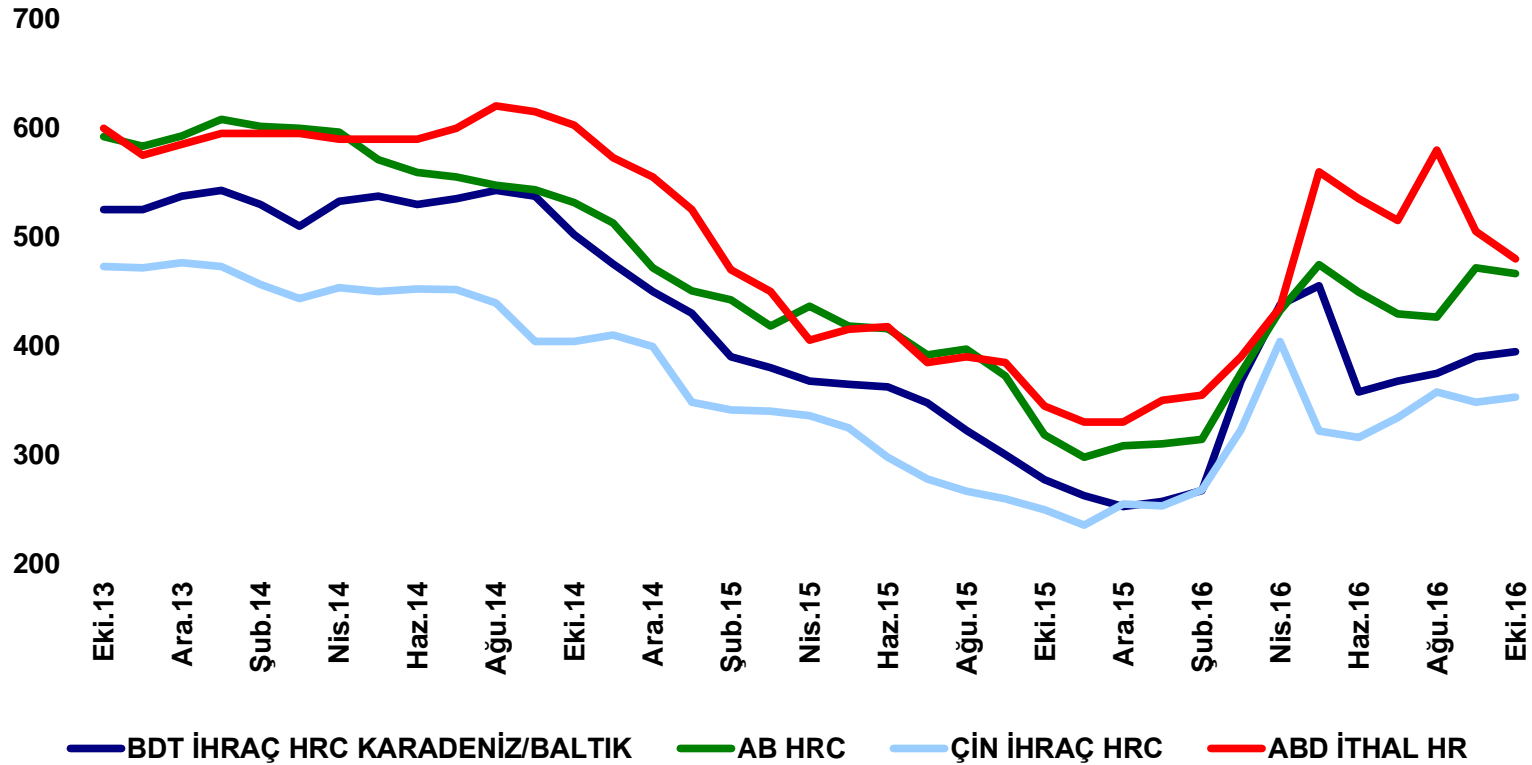
USD/TON





HRC fiyatları stabil hale geliyor

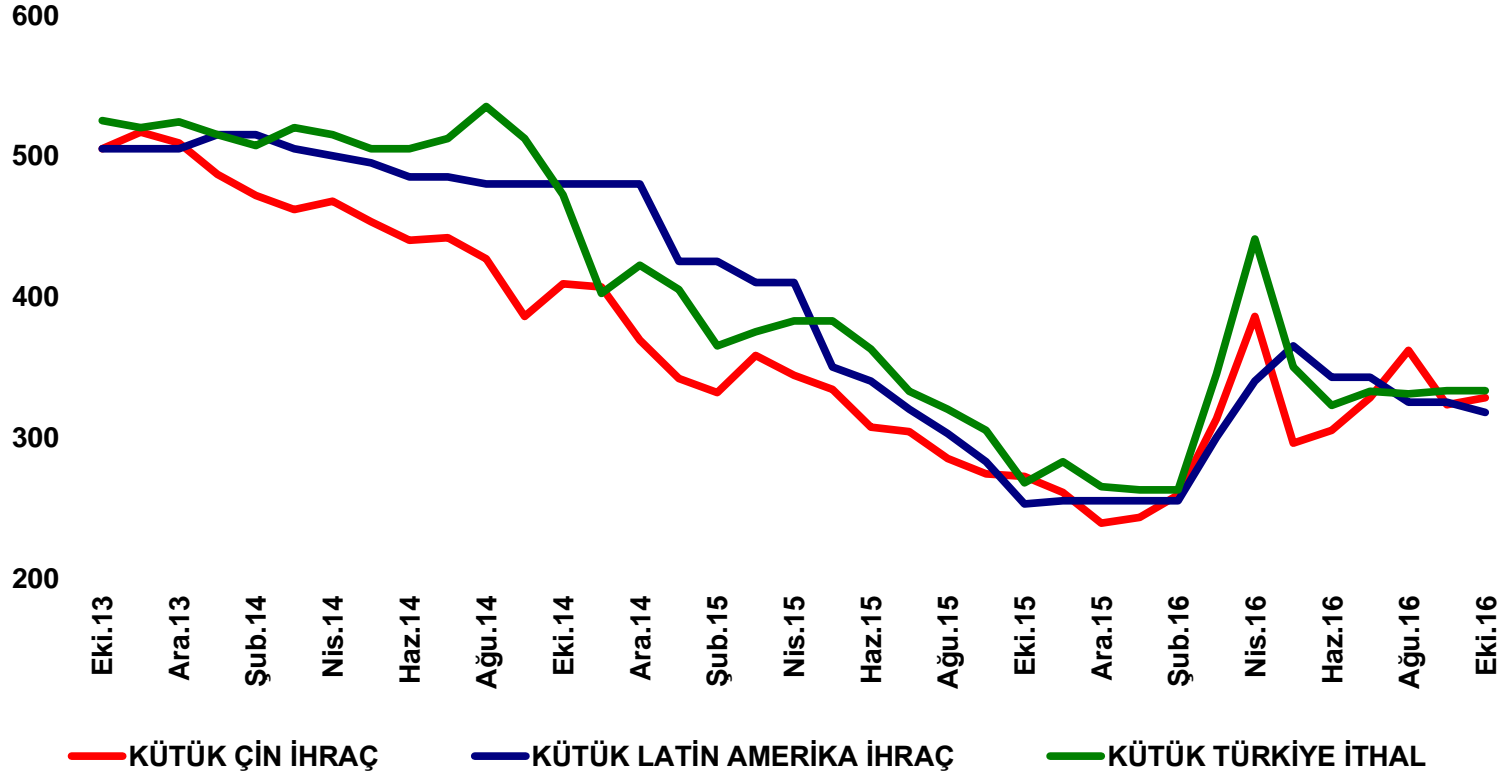
SICAK MAMUL FİYATLARI (USD/Ton)



► Ekim 2016 itibarıyla AB sıcak 466 USD, Çin ihrac sıcak 353 USD, BDT ihrac sıcak fiyatı 395 USD seviyelerindedir. Ekim 2015 itibarıyla sırasıyla 318 USD, 250 USD, 278 USD seviyelerindeydi.

Kütük fiyatları stabil seyir izliyor

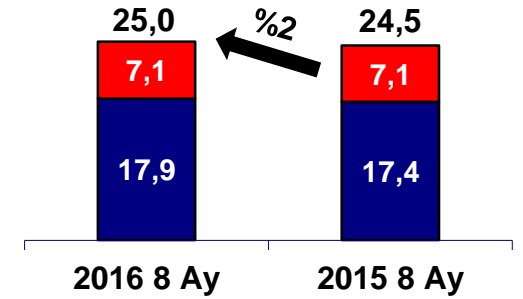
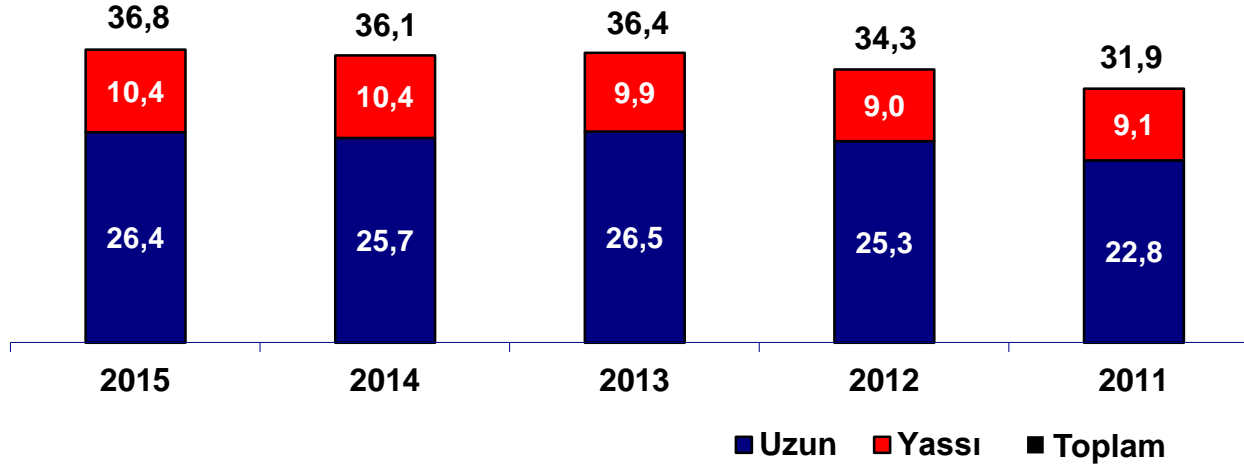
KÜTÜK FİYATLARI (USD/Ton)



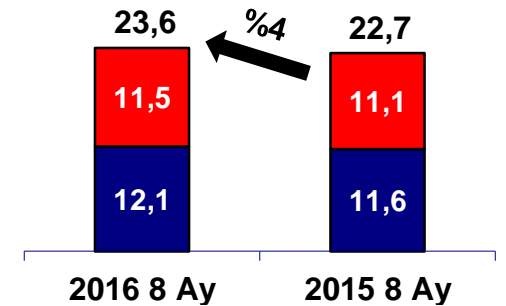
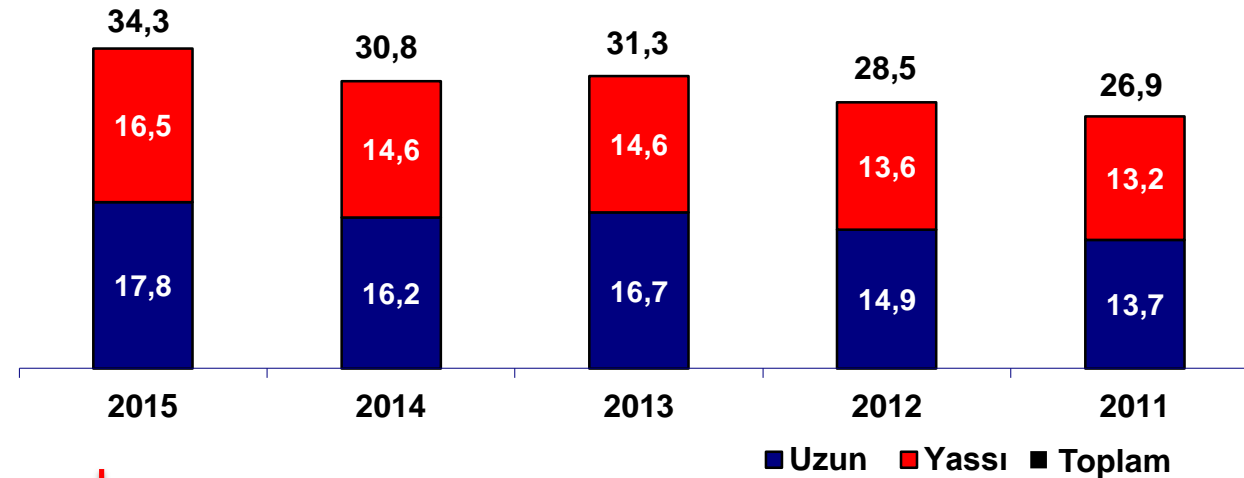
► Ekim 2016 itibarıyla Türkiye ithal fiyatı 333 USD seviyelerindedir. Ekim 2015'te bu değer 268 USD idi.

Türkiye’de nihai mamul tüketimi yılın ilk 8 ayında %4 arttı

NİHAİ MAMUL ÜRETİMİ (MİLYON TON)

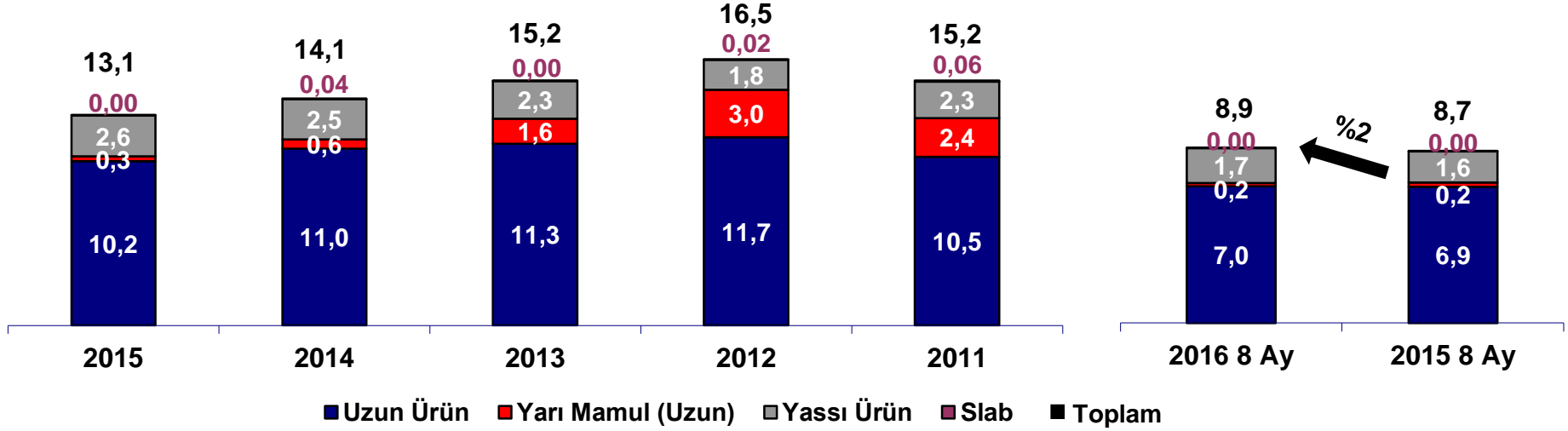


NİHAİ MAMUL TÜKETİMİ (MİLYON TON)

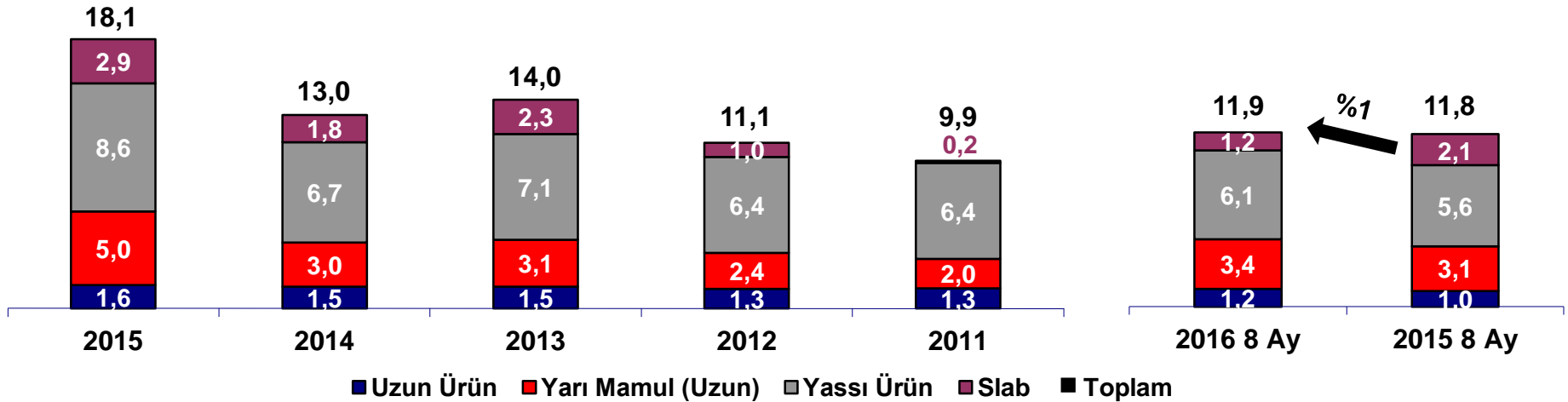


Türkiye’de demir çelik ürün ihracatı yılın ilk 8 ayında %2 arttı

DEMİR ÇELİK ÜRÜN İHRACATI (MİLYON TON)

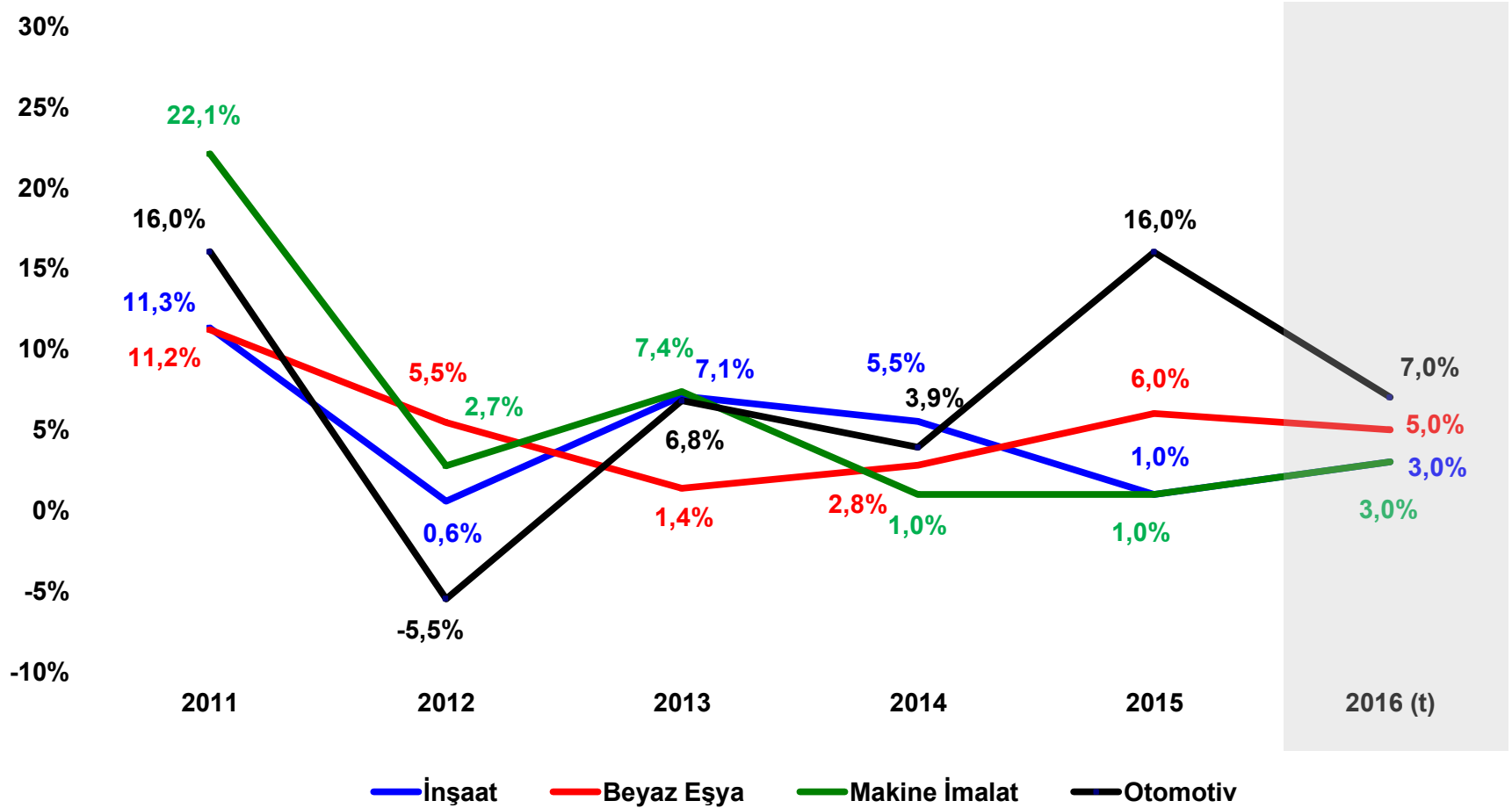


DEMİR ÇELİK ÜRÜN İTHALATI (MİLYON TON)



Otomotiv sektöründe büyümenin yavaşlaması bekleniyor

SEKTÖR GELİŞİM ENDEKSİNDE ÖNCEKİ YILA GÖRE DEĞİŞİM (%)





ErdemirGrubu

- > 2016 Yılı Piyasa Geliřmeleri
- > **2016 Yılı 9 Aylık Sonuçlar**
- > 2016 Yılı Beklentileri

ERDEMİR GRUBU TEMEL GÖSTERGELERİ

		2016 Yılı İlk Dokuz Ay	2015 Yılı İlk Dokuz Ay	2015 Yılı	2014 Yılı
Sıvı Çelik Üretimi	(Bin Ton)	↑ 6.932	6.811	9.122	8.693
Slab Üretimi ⁽¹⁾	(Bin Ton)	↑ 5.652	5.581	7.349	7.363
Yassı Mamul Üretimi ⁽²⁾	(Bin Ton)	↓ 5.359	5.558	7.400	6.954
Uzun Mamul Üretimi	(Bin Ton)	↑ 1.131	1.046	1.563	1.153
Yassı Mamul Satışları	(Bin Ton)	↓ 5.217	5.297	7.229	6.933
Uzun Mamul Satışları	(Bin Ton)	↑ 1.128	1.014	1.552	1.163
Net Satış Gelirleri	(M. USD)	↓ 2.709	3.356	4.382	5.252
FAVÖK (EBITDA)	(M. USD)	↓ 593	712	770	1.136
Net Dönem Karı	(M. USD)	↓ 333	410	414	732

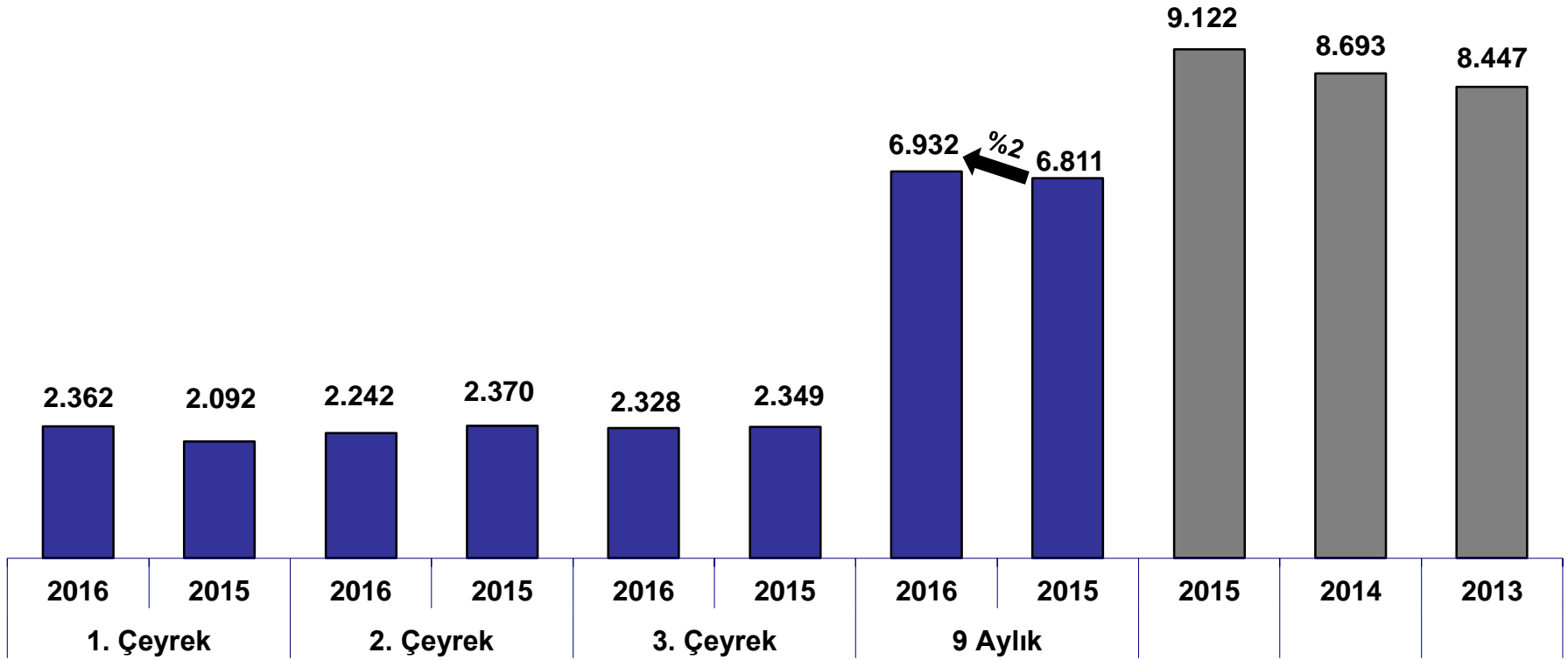
Aksi belirtilmedikçe tüm değerler SPK esaslarına göre hazırlanmış konsolide değerlerdir.

(1) Ereğli ve İskenderun tesislerimizde üretilen slab miktarıdır.

(2) Ereğli ve İskenderun tesislerimizin toplam yassı üretimleridir.

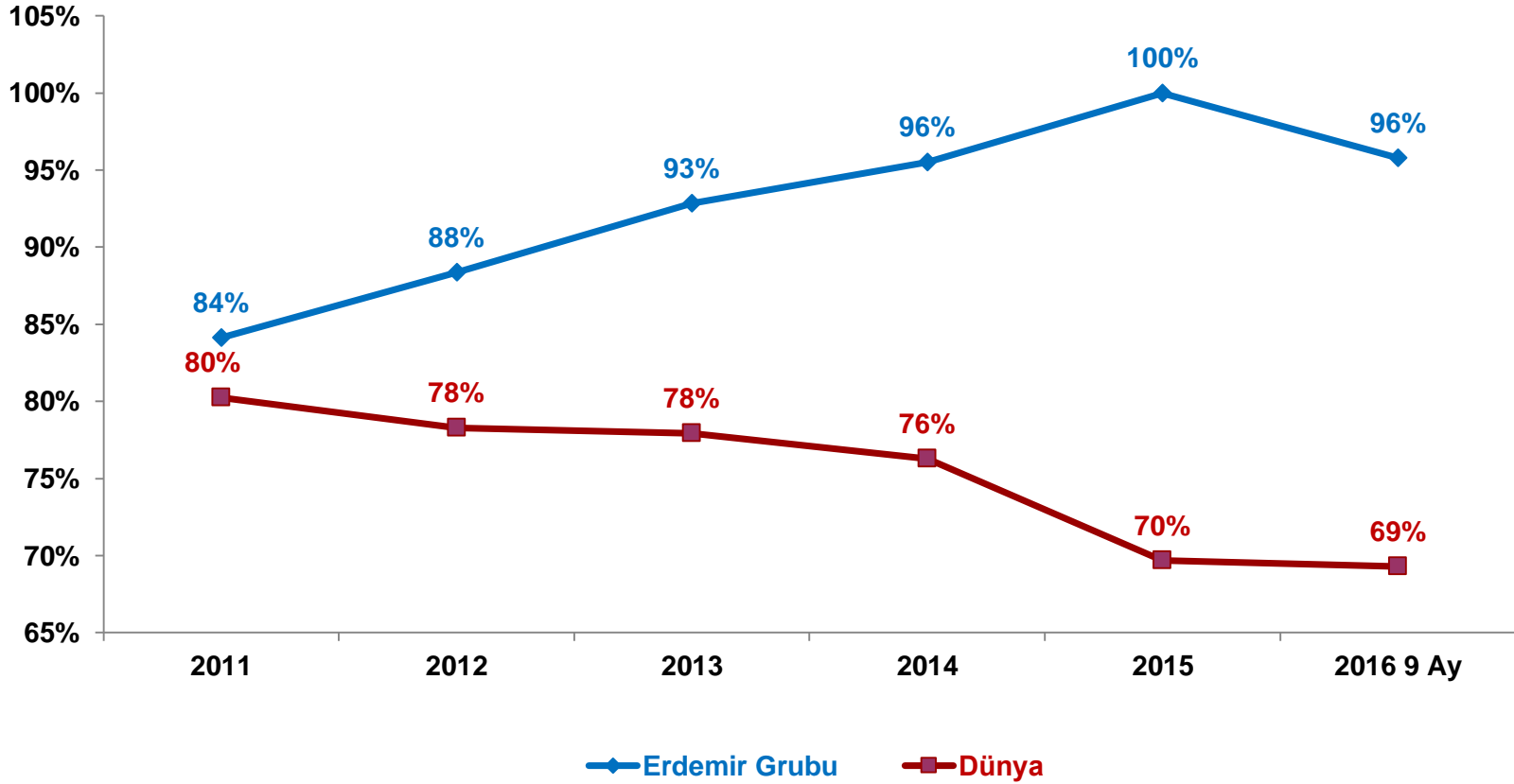
2016 yılının ilk dokuz ayında sıvı çelik üretimi önceki yılın aynı dönemine göre %2 arttı

SIVI ÇELİK ÜRETİM MİKTARI (000 TON)



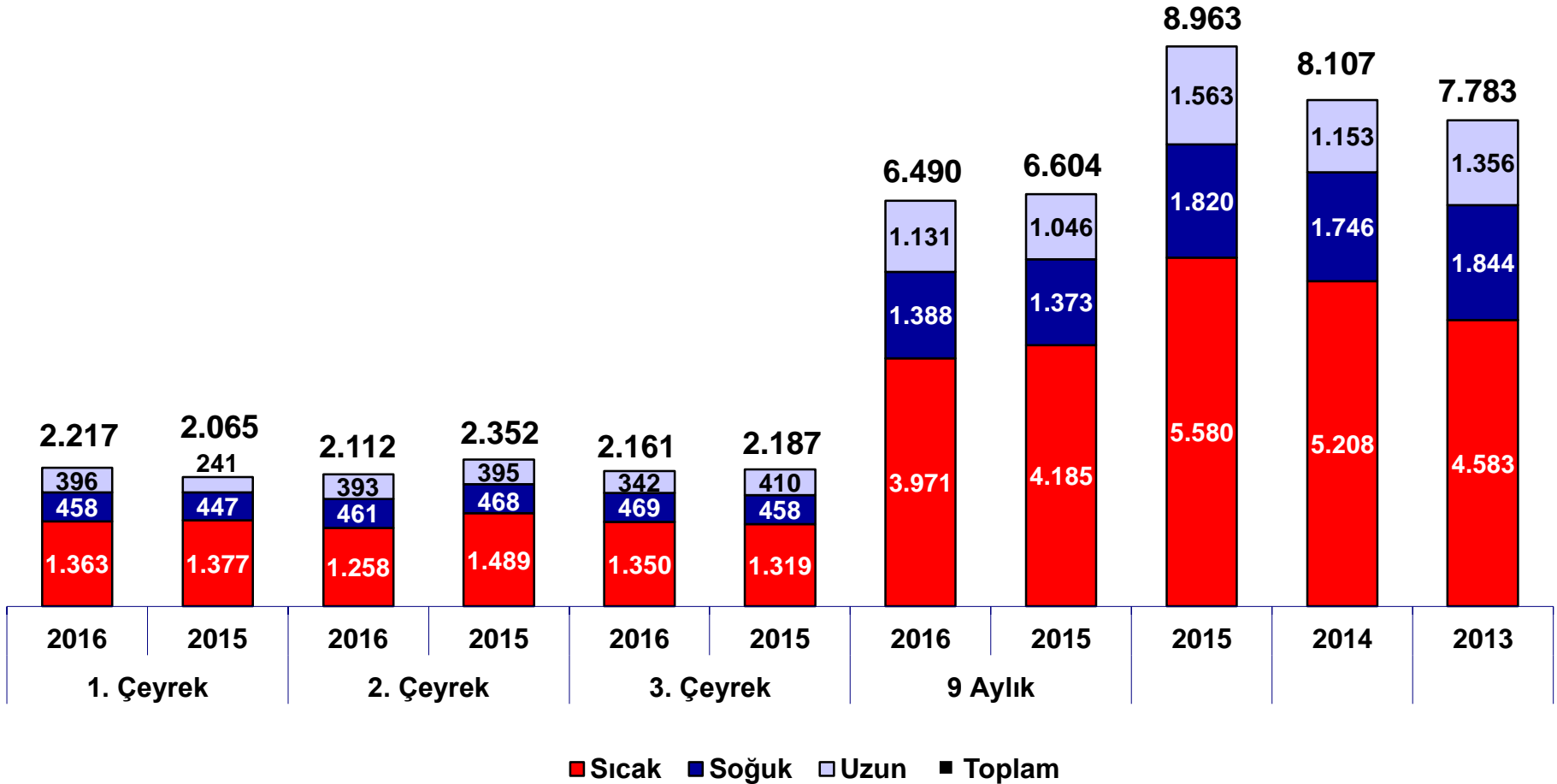
ERDEMİR Grubu'nun ham çelik kapasite kullanım oranı dünya ortalamasının üzerindedir

HAM ÇELİK KAPASİTE KULLANIM ORANI



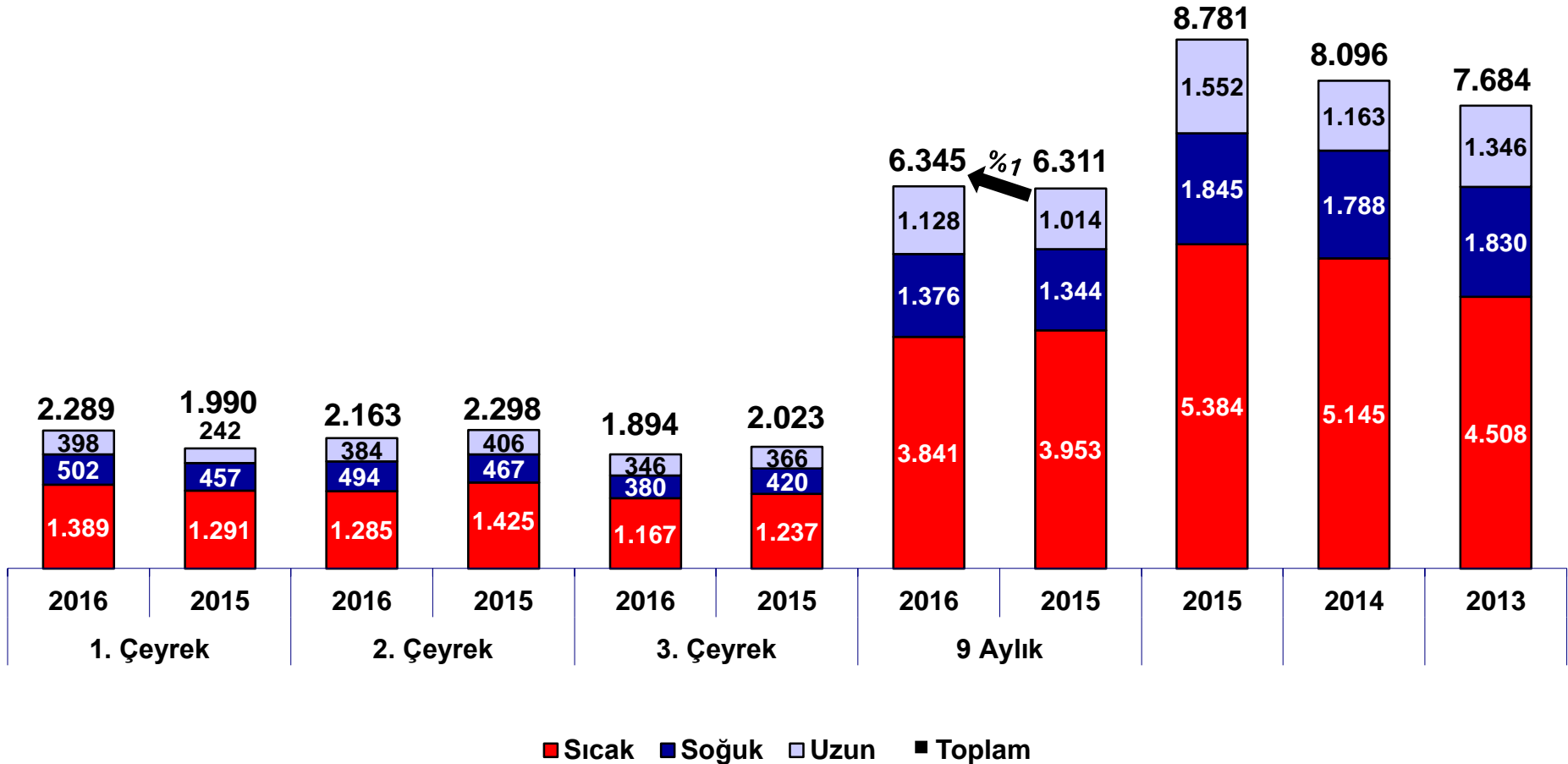
2016 yılının ilk dokuz ayında üretim miktarı 6,5 milyon ton

ÜRETİM MİKTARLARI (000 TON)



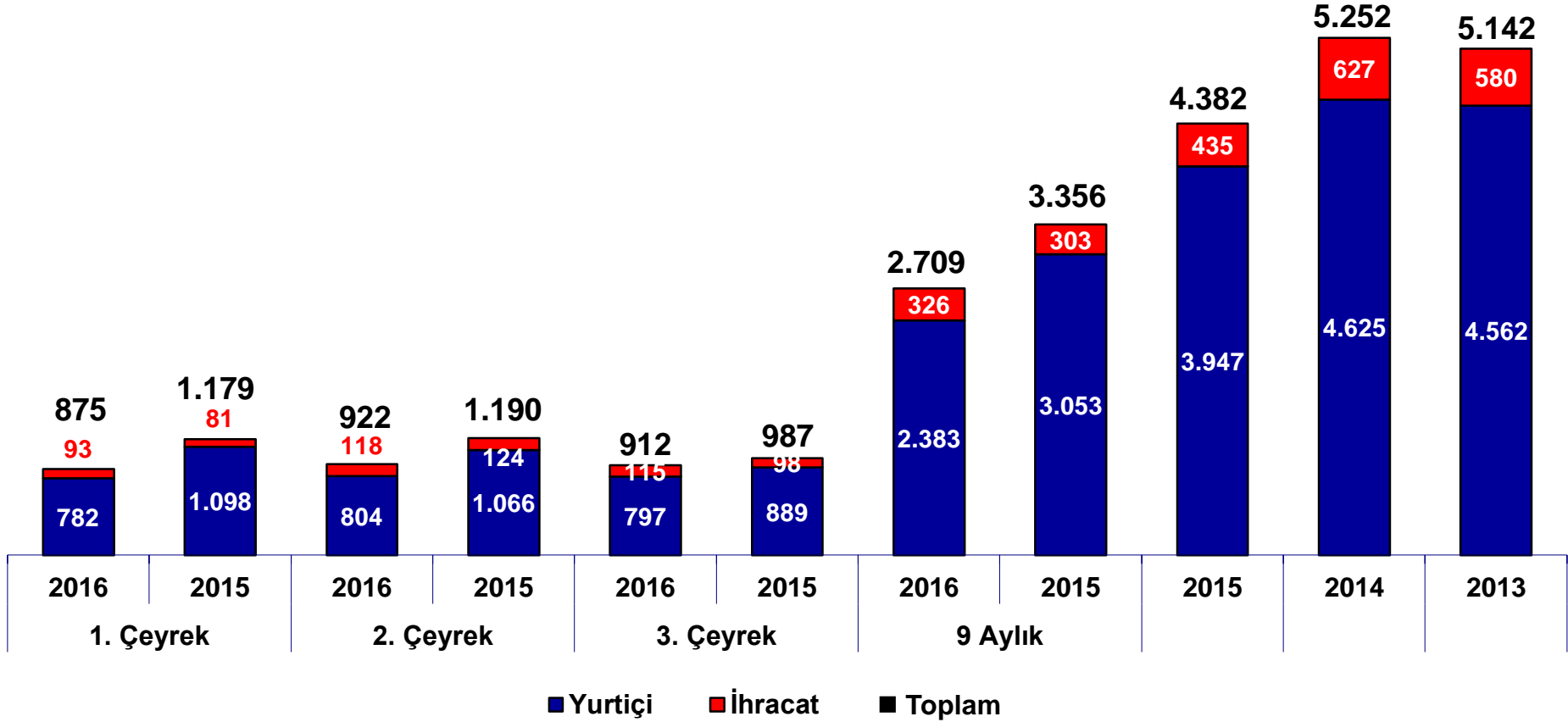
2016 yılının ilk dokuz ayında satış miktarı 6,3 milyon ton

SATIŞ MİKTARLARI (000 TON)



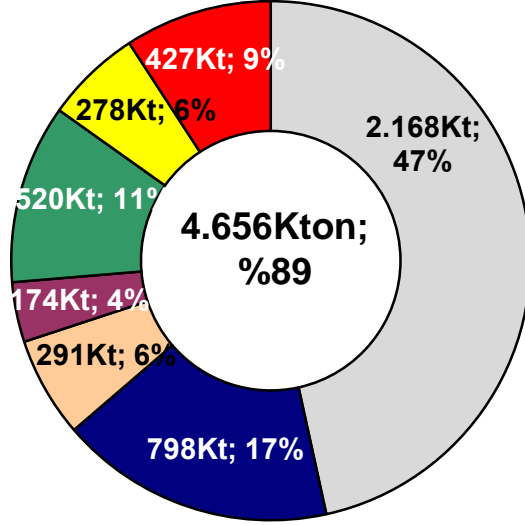
2016 yılı dokuz aylık net satış geliri 2,7 milyar USD

NET SATIŞ GELİRLERİ (MİLYON USD)

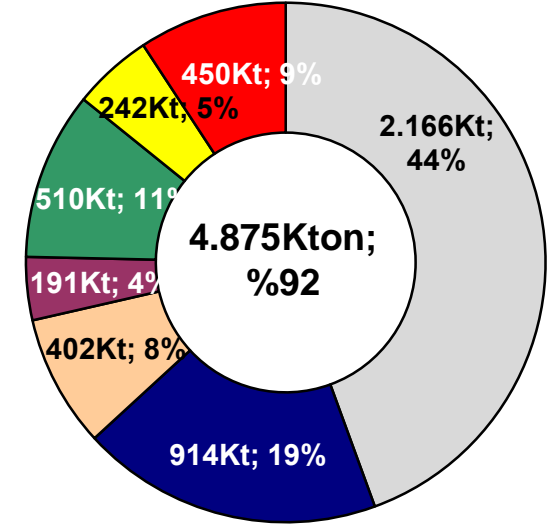


2016 yılının ilk dokuz ayında boru&profil, otomotiv ve beyaz eşya sektörlerine satışlarda artış gerçekleşti

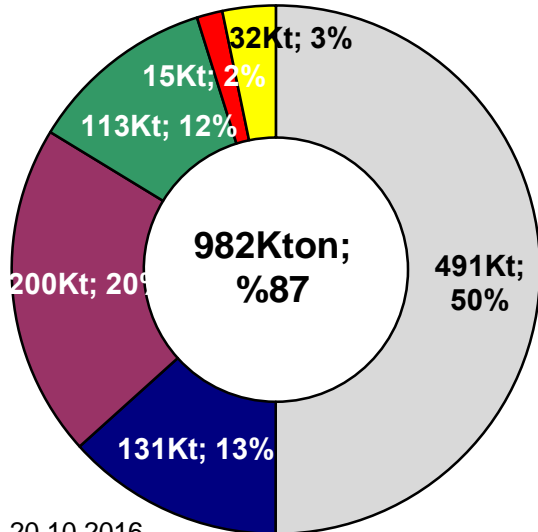
2016 9 AYLIK YASSI YURTIÇİ SATIŞ DAĞILIMI (%)



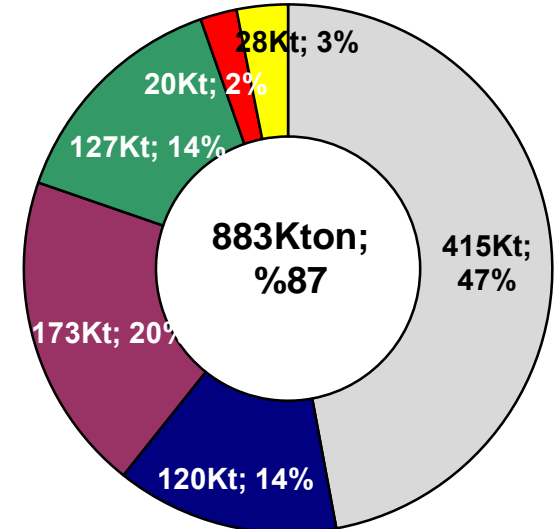
2015 9 AYLIK YASSI YURTIÇİ SATIŞ DAĞILIMI (%)



2016 9 AYLIK UZUN YURTIÇİ SATIŞ DAĞILIMI (%)

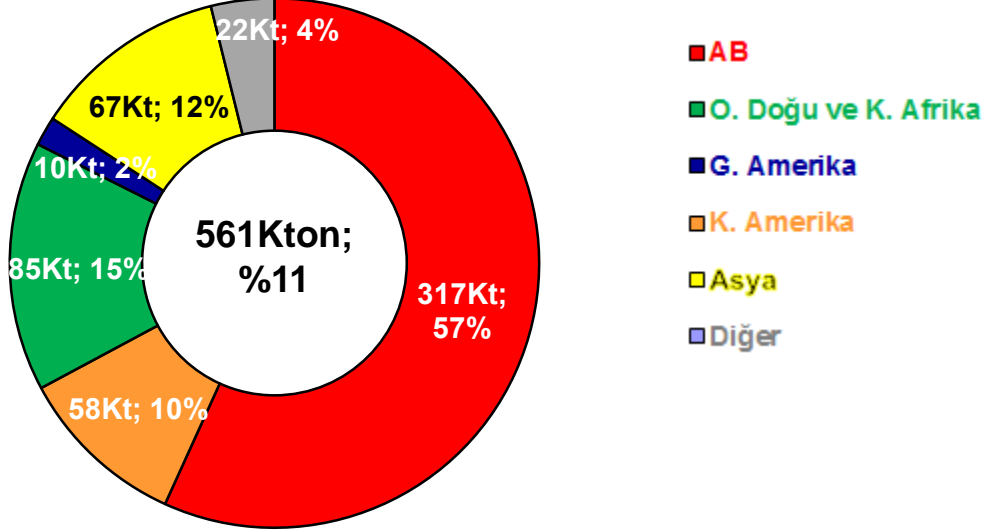


2015 9 AYLIK UZUN YURTIÇİ SATIŞ DAĞILIMI (%)

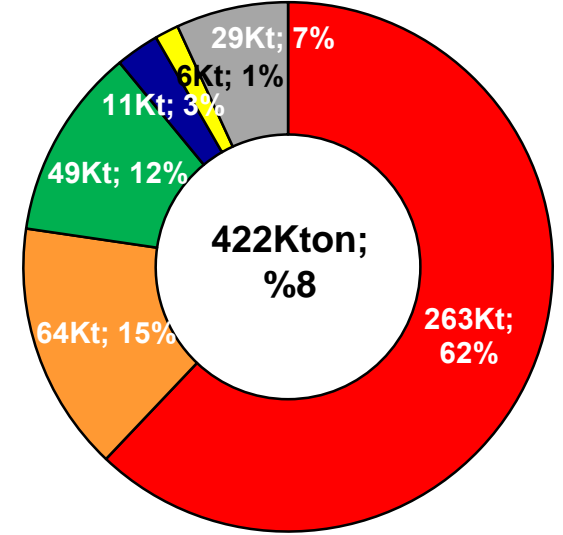


2016 yılı ilk dokuz ayda yassı ürün ihracatında AB ülkelerinin payı %57

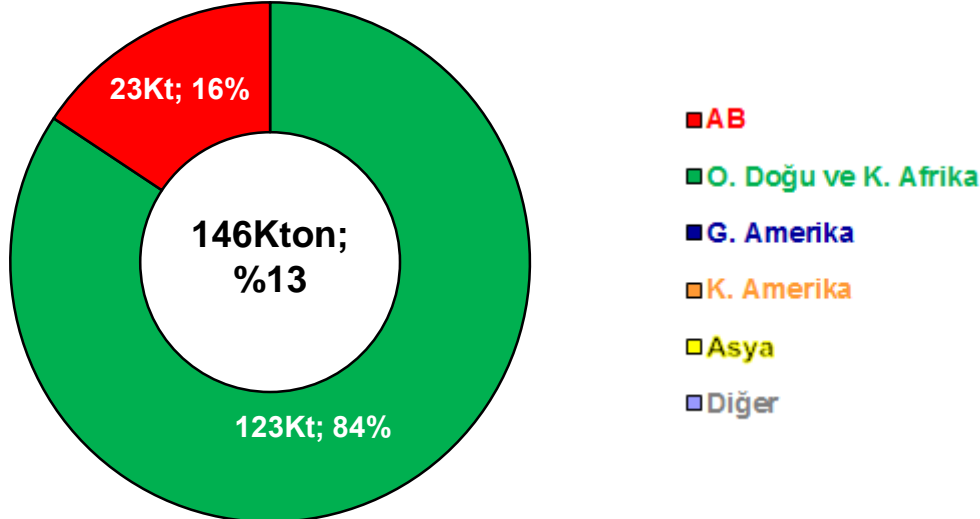
2016 9 AYLIK YASSI İHRACAT SATIŞ DAĞILIMI (%)



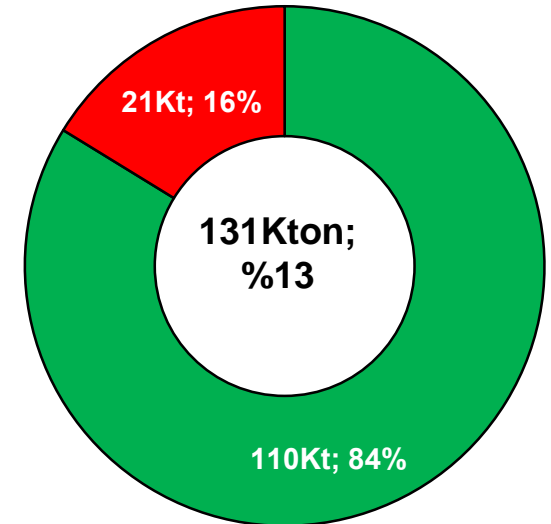
2015 9 AYLIK YASSI İHRACAT SATIŞ DAĞILIMI (%)



2016 9 AYLIK UZUN İHRACAT SATIŞ DAĞILIMI (%)



2015 9 AYLIK UZUN İHRACAT SATIŞ DAĞILIMI (%)

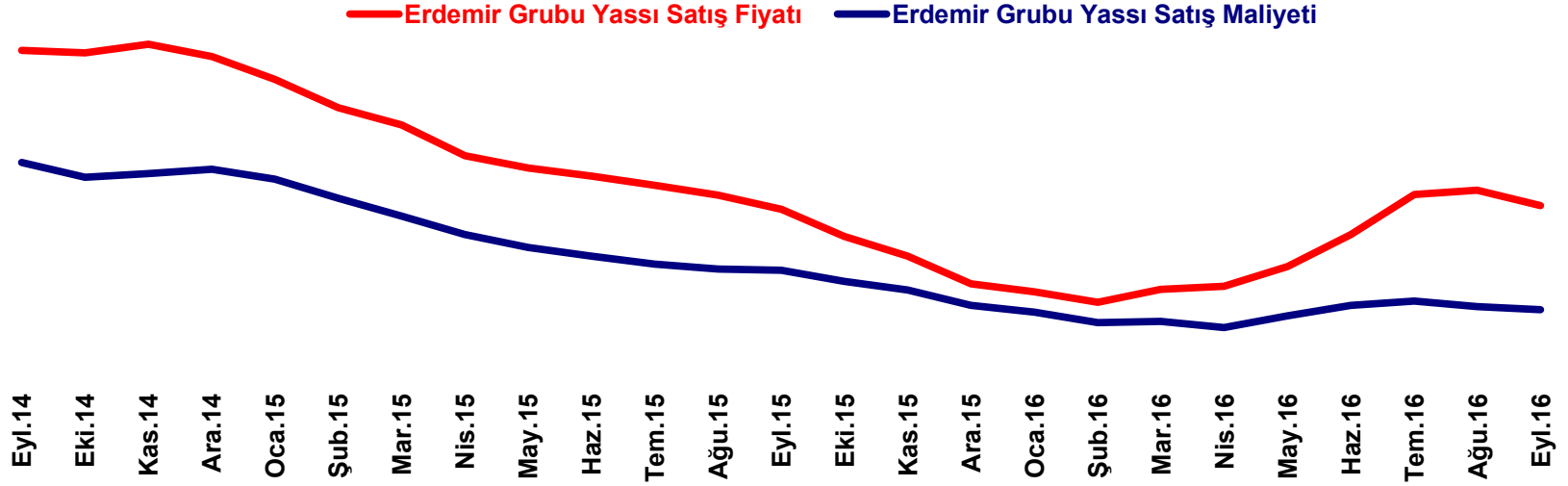


2016 yılı dokuz aylık ortalama yassı mamul satış fiyatımız 431 USD/ton, uzun mamul satış fiyatımız 366 USD/ton

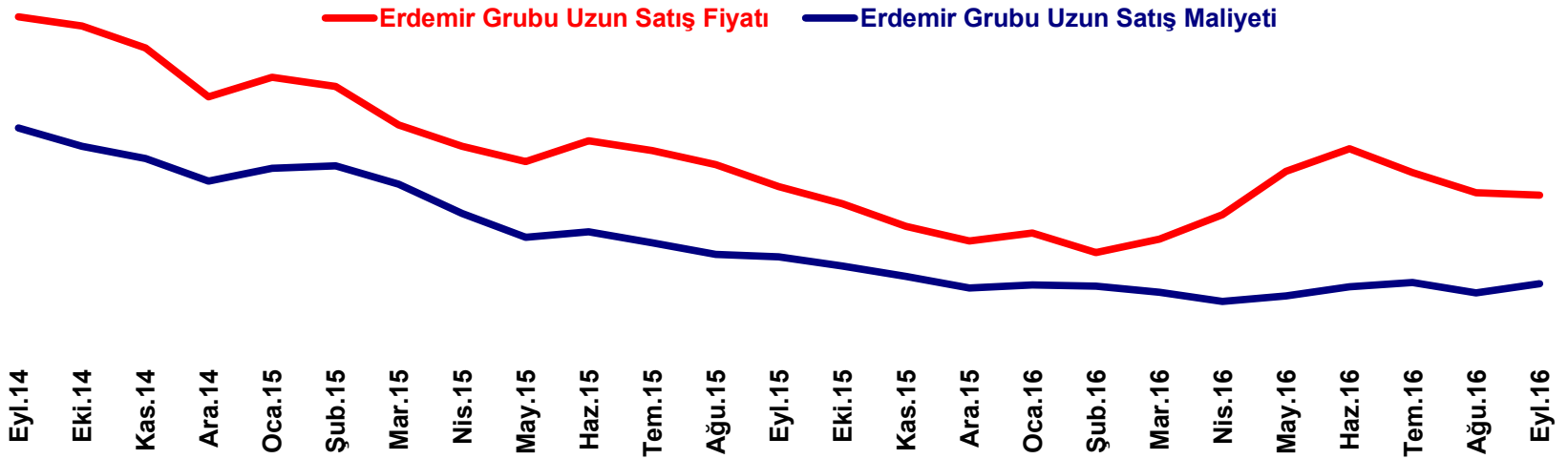


ErdemirGrubu

USD/TON

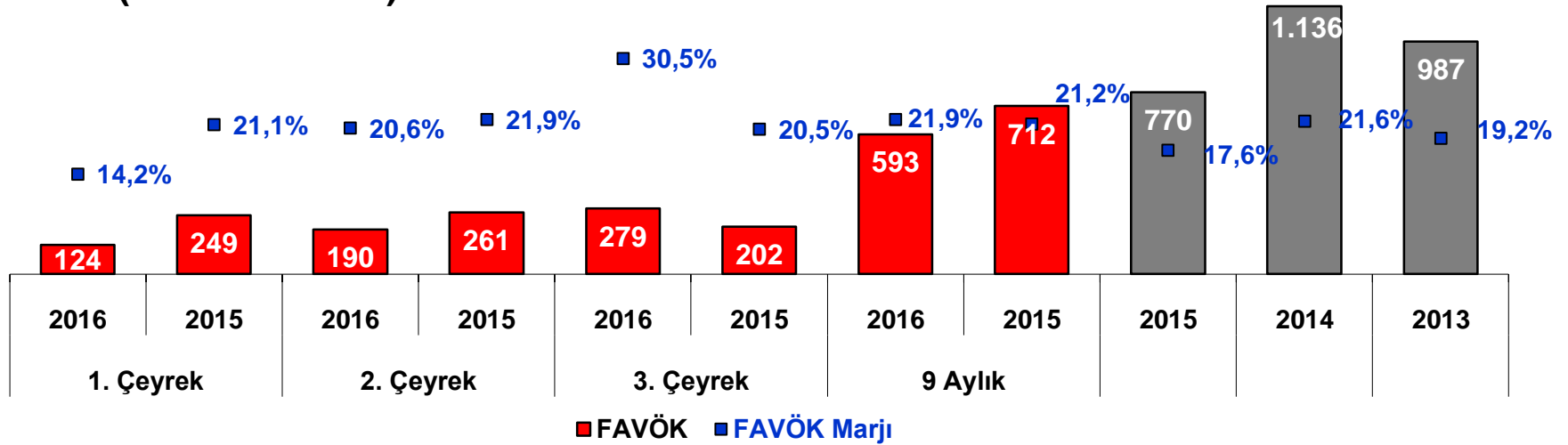


USD/TON

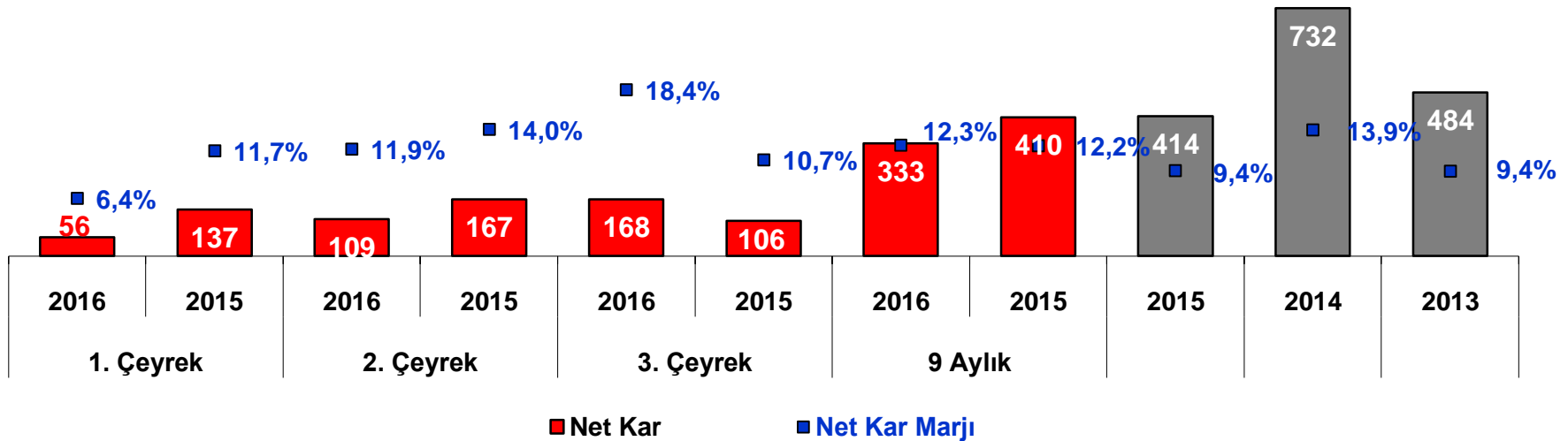


2016 yılı ilk dokuz aylık FAVÖK, geçen yılın aynı dönemine göre %17 azaldı

FAVÖK (MİLYON USD)

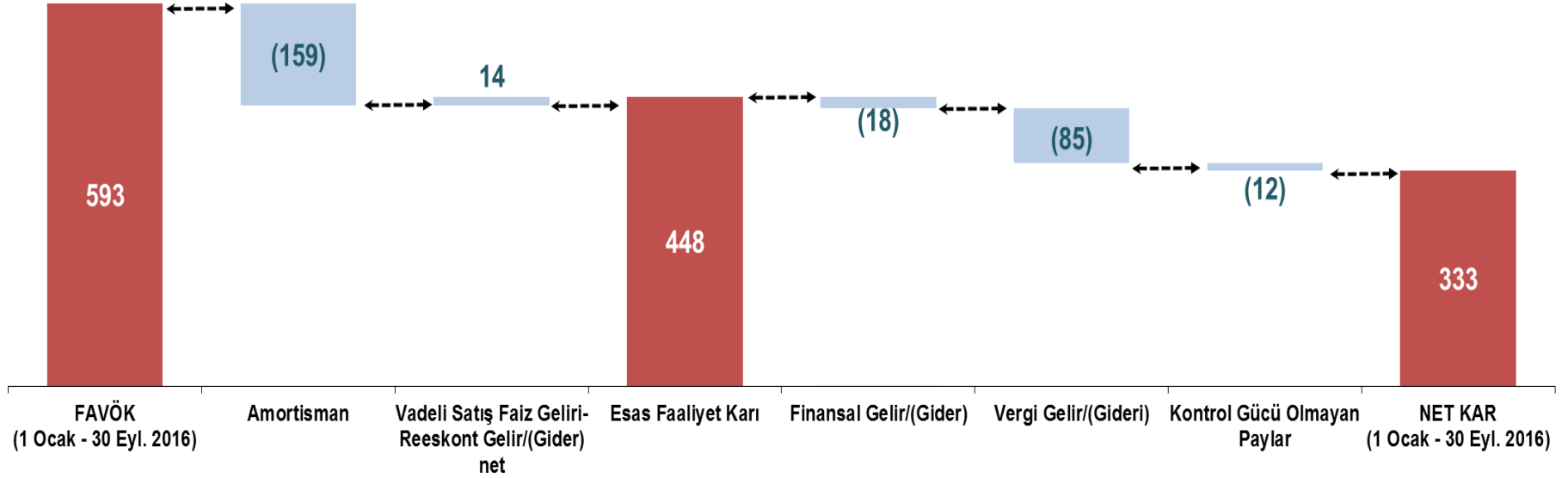


NET KAR (MİLYON USD)



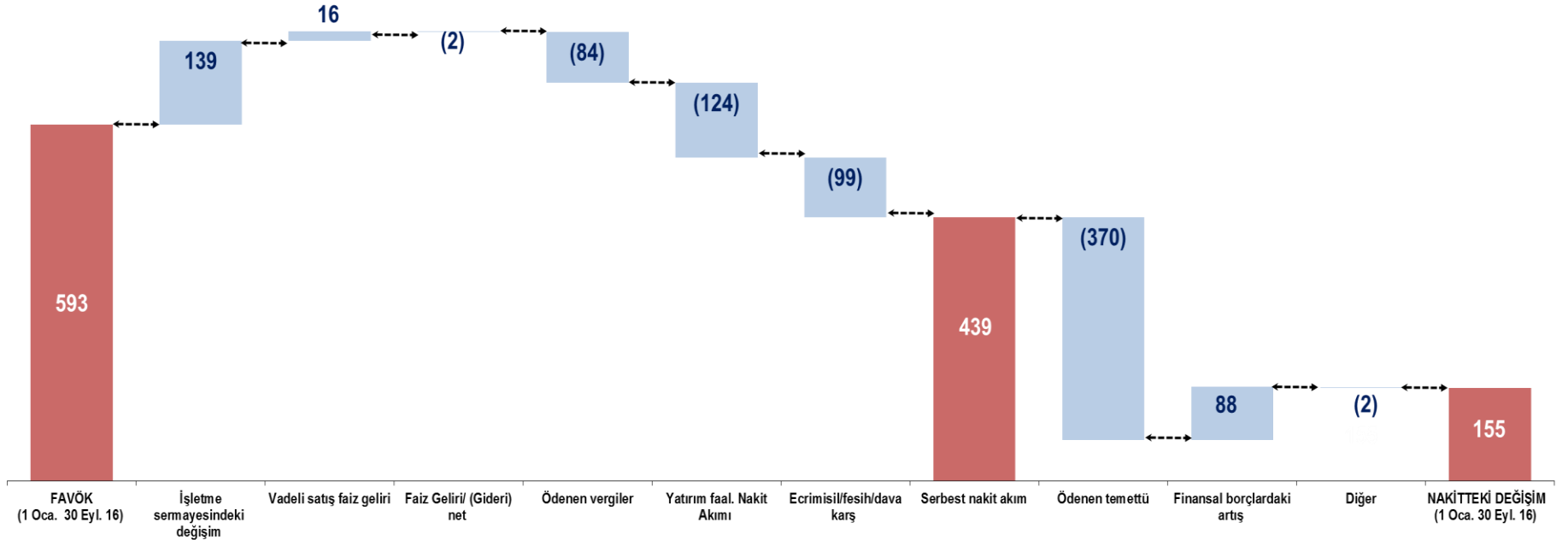
2016 yılının ilk dokuz ayında FAVÖK 593 milyon USD

Konsolide FAVÖK => Konsolide Net Kar (Milyon USD)



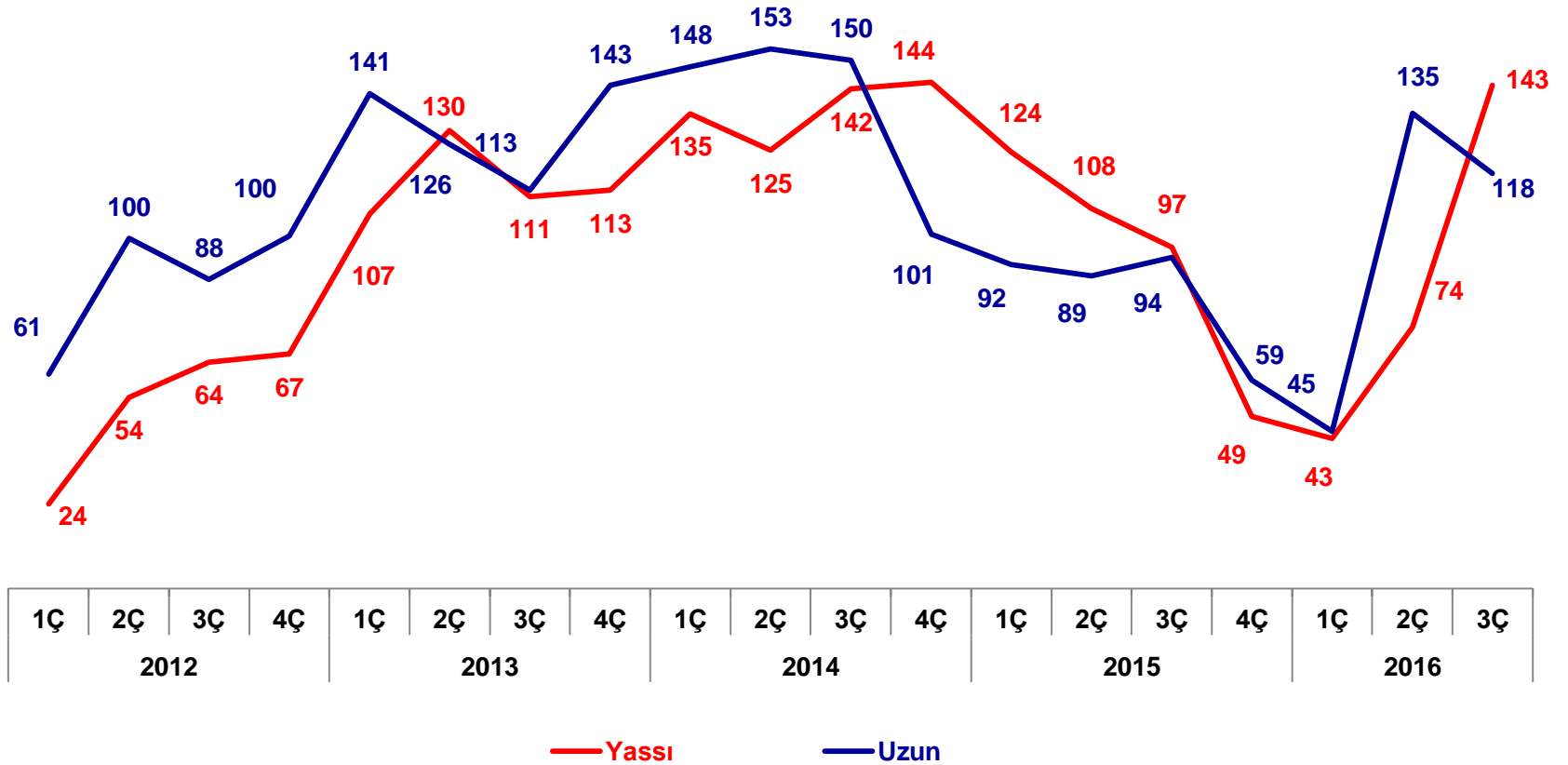
İşletme sermayesinden sağlanan nakit sebebiyle, ödenen yüksek temettünün likiditeye olumsuz etkisi olmadı

Konsolide FAVÖK => Konsolide Net Nakit (Milyon USD)



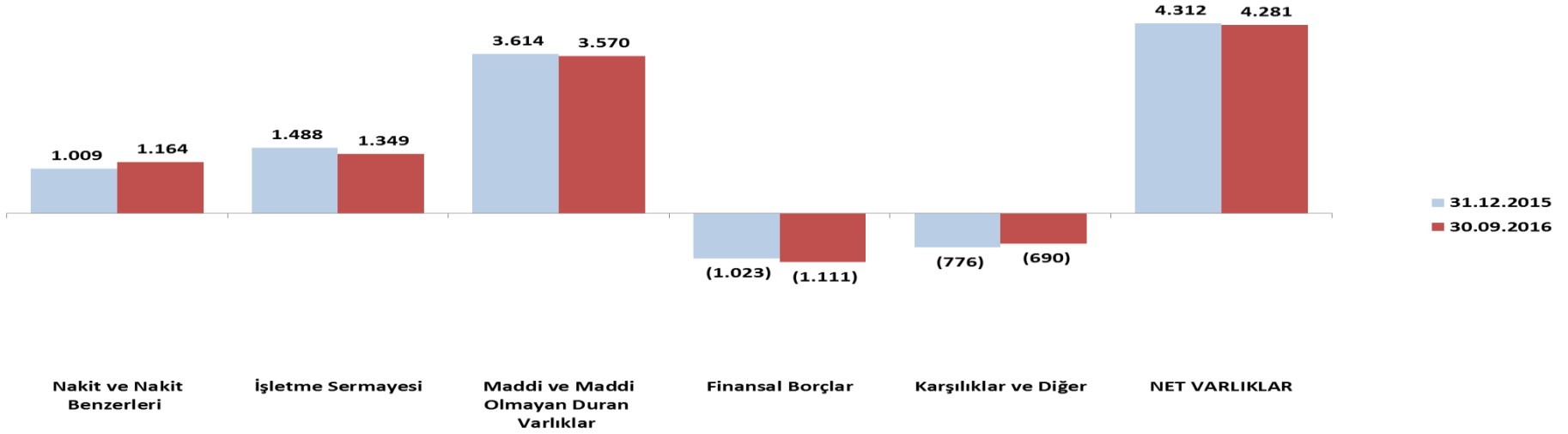
2016 yılı 3. çeyrekte yassı ürün ton başına FAVÖK 143 USD/ton

TON BAŞINA FAVÖK (USD/TON) *

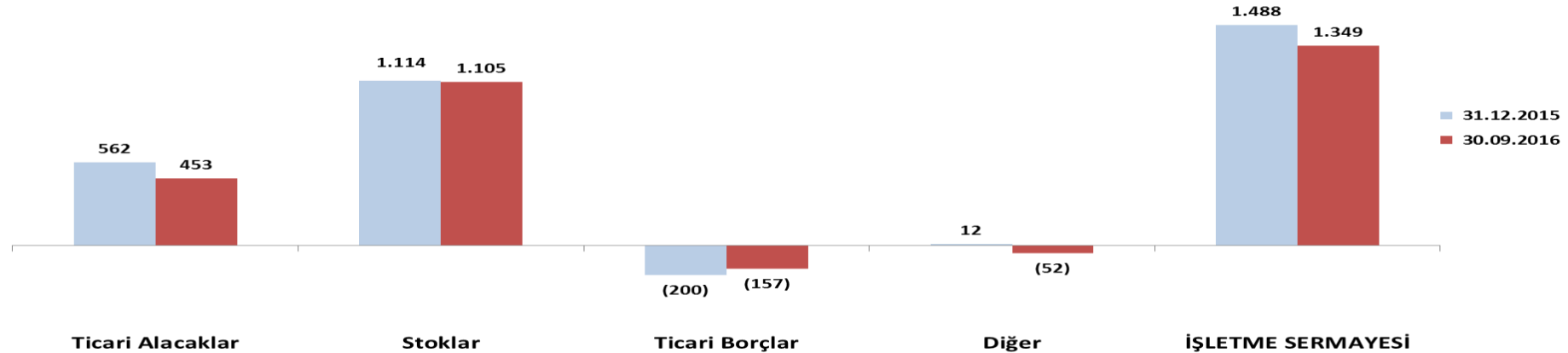


2016 Eylül sonu itibarıyla net varlıklar 4,3 milyar USD

KONSOLİDE NET VARLIKLAR (MİLYON USD)

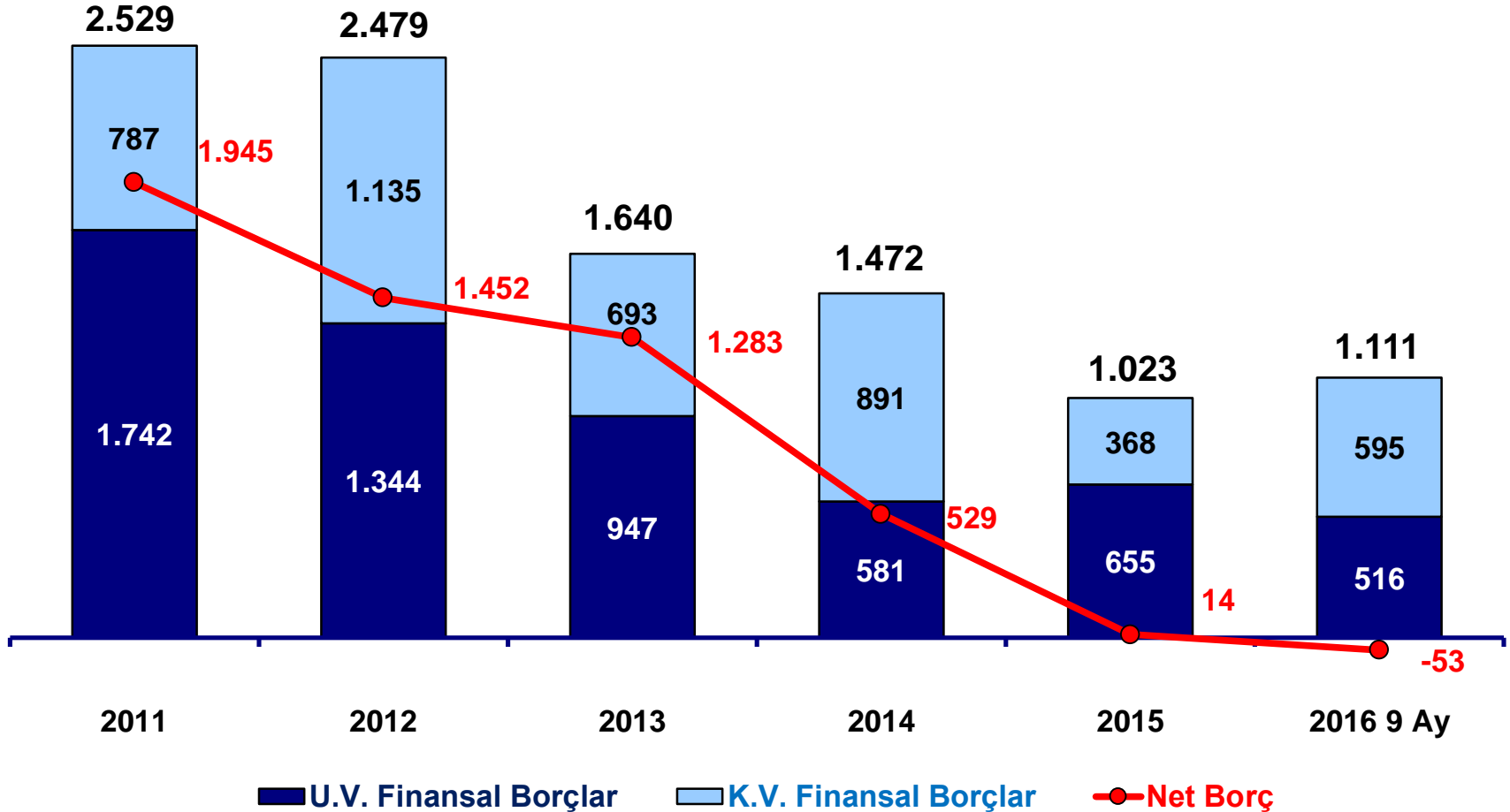


İŞLETME SERMAYESİ (MİLYON USD)



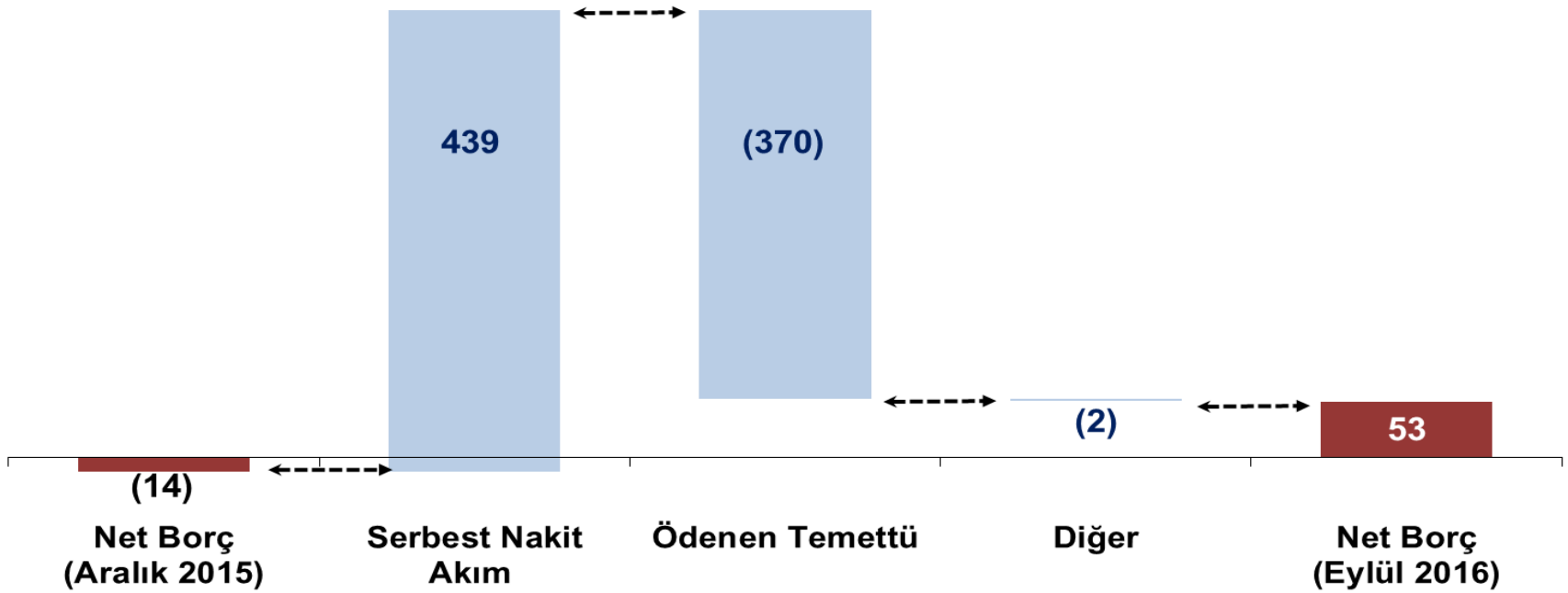
Ödenen yüksek temettülere rağmen net borç bulunmamaktadır

FİNANSAL BORÇLAR (MİLYON USD)



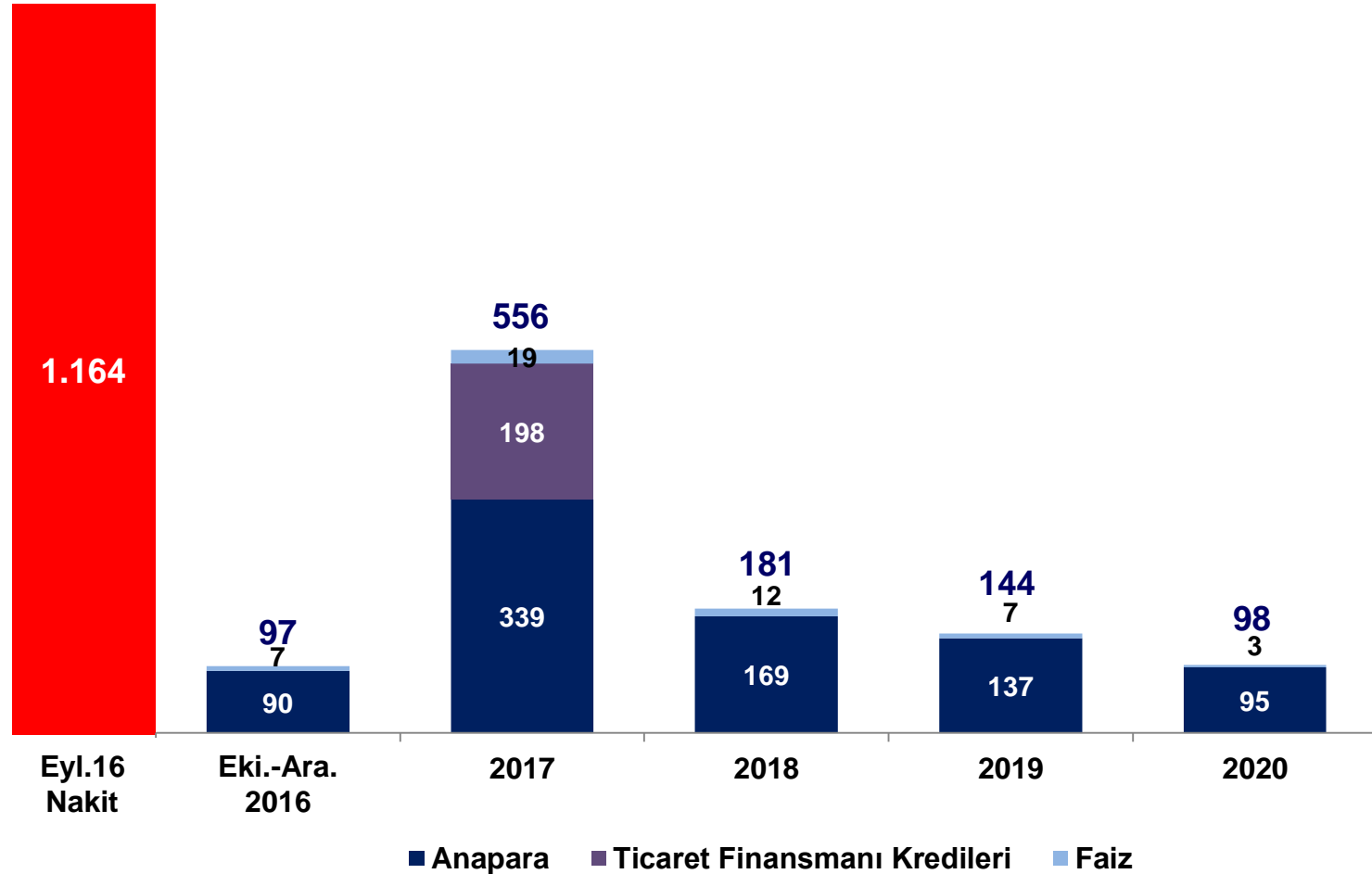
2016 yılı Eylül sonu itibarıyla net borç pozitifte geçti

NET BORÇ (MİLYON USD)



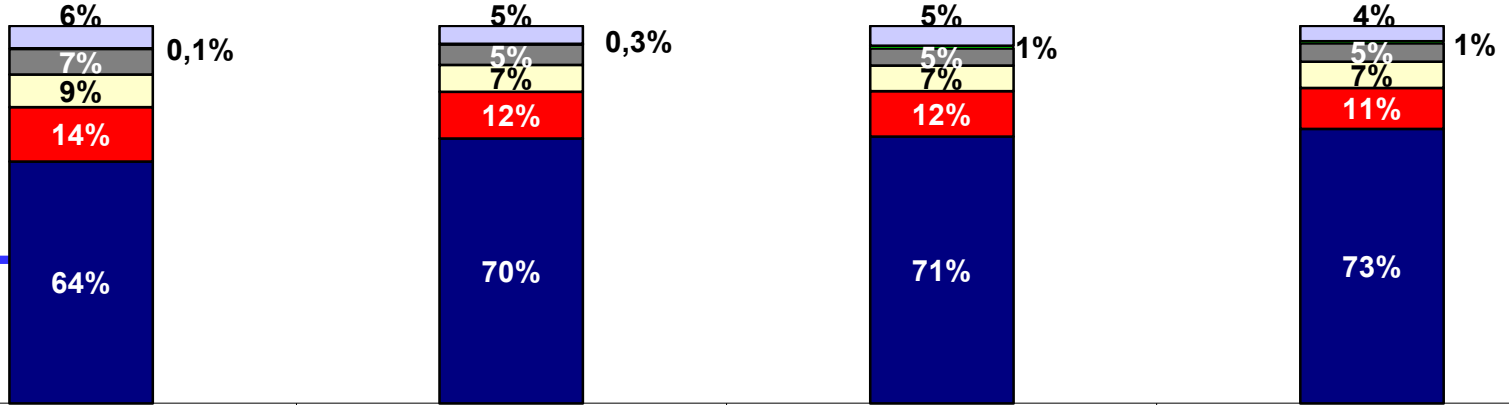
2016 yılı Eylül sonu itibarıyla 1.164 milyon USD nakit ve nakit benzerleri mevcuttur

FİNANSAL BORÇLARIN VADE YAPISI (MİLYON USD)

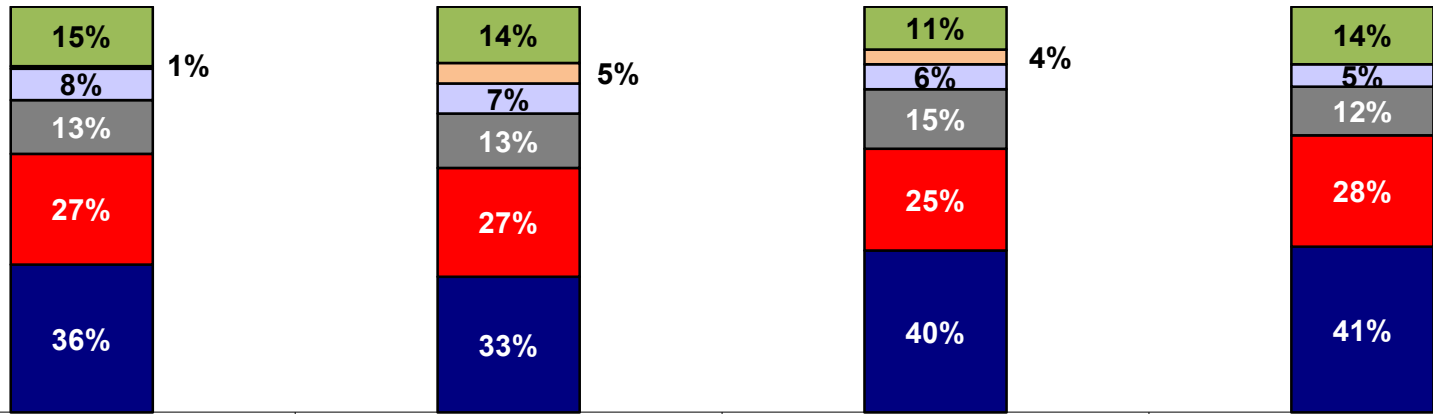


İlk madde ve malzeme, satılan malın maliyetinin %64'ü

SATILAN MALIN MALİYETİ DAĞILIMI* - %



İLK MADDE VE MALZEME DAĞILIMI - %

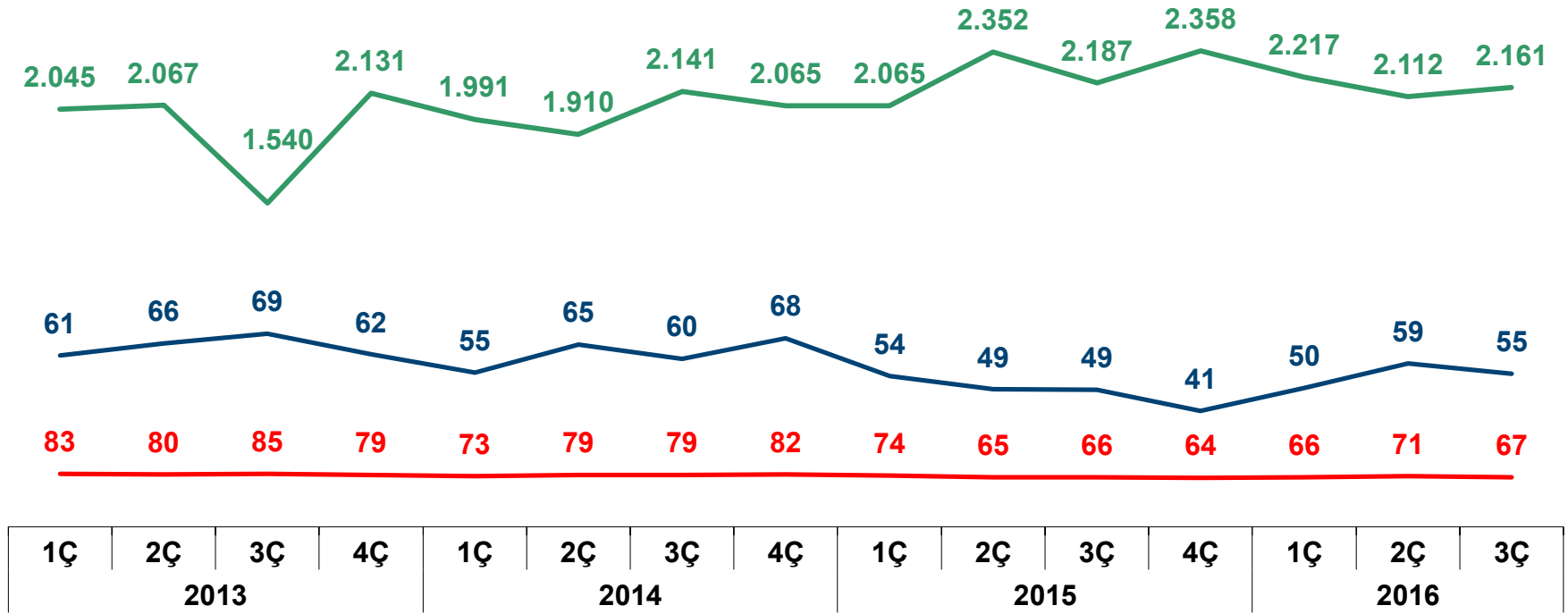


■ Demirli Hammadde ■ Kömür ■ Hurda □ Alaşımli ve Kaplamalı Malz. ■ Satınalınan Slab ■ Diğer

* Stok değer düşüş karşılığı ve konusu kalmayan karşılıklar hariçtir.

Amortisman hariç ton başına çevrim maliyeti 2016 yılı 3. çeyrekte 122 USD/ton

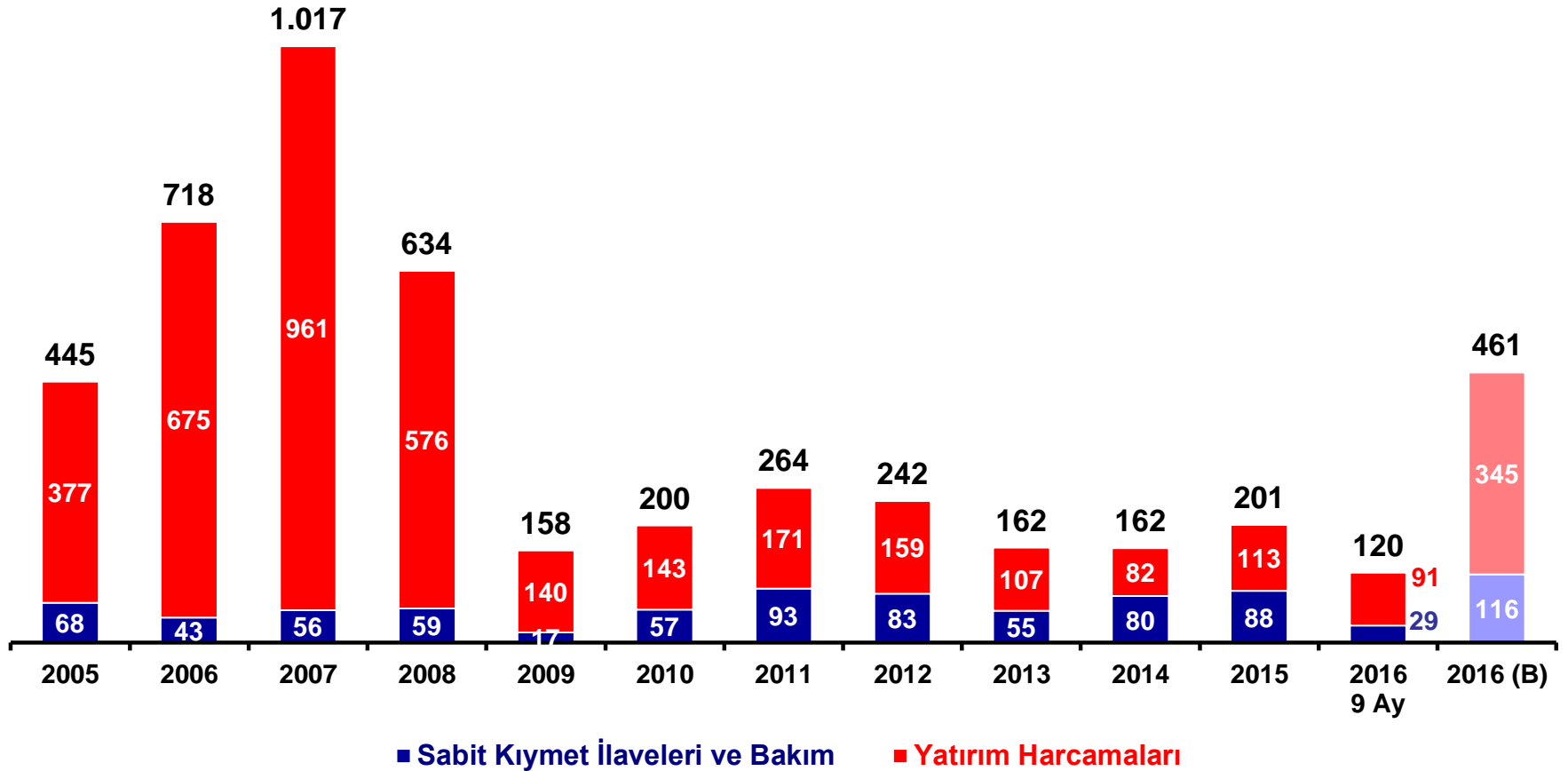
NIHAİ MAMUL ÇEVİRİM MALİYETİ (USD/TON)



— Ton Başına Sabit Gider — Ton Başına Değişken Gider — Üretim Miktarı (000 ton)

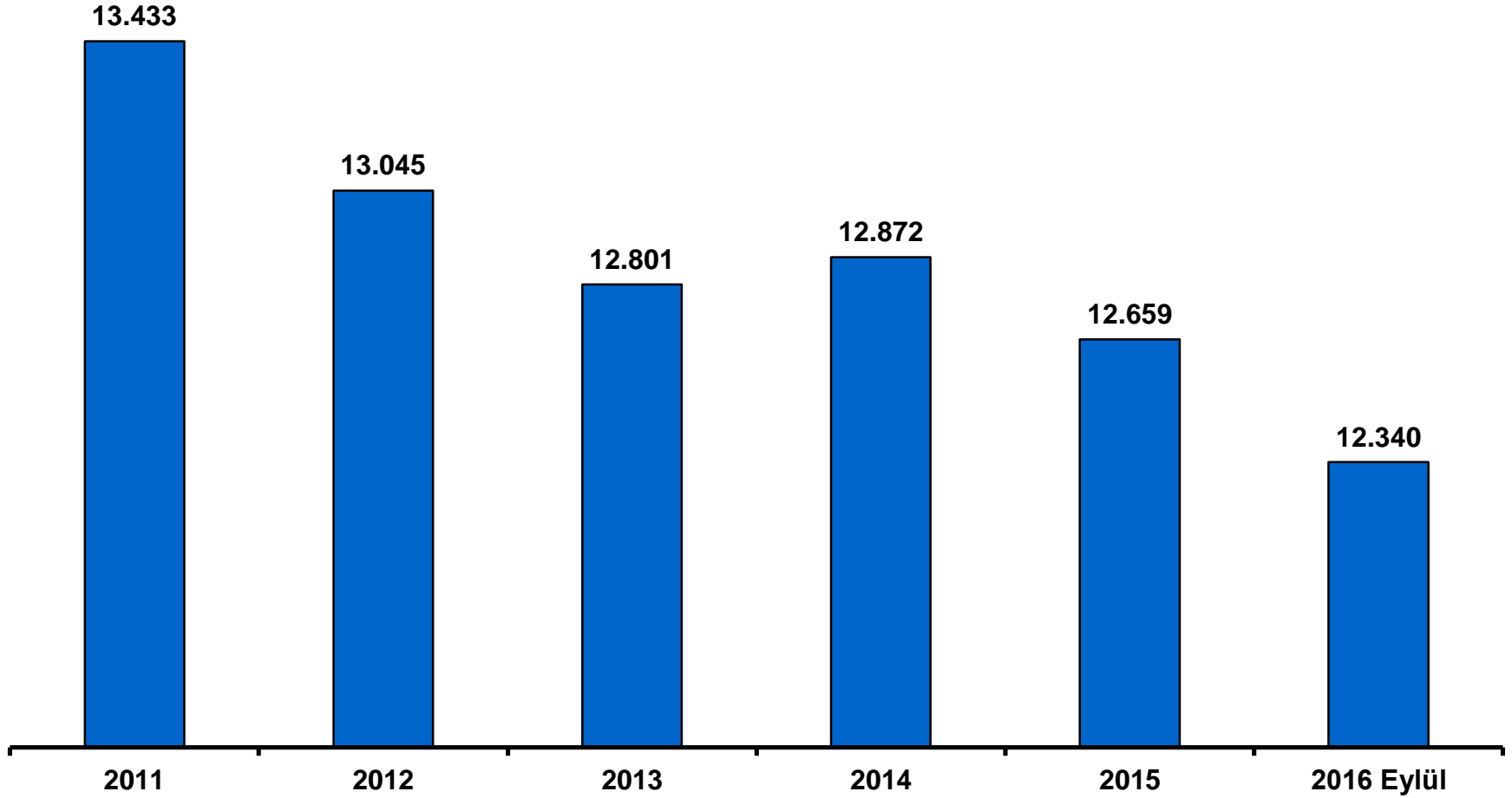
2016 yılında toplam 461 milyon USD yatırım yapılması planlanmaktadır*

(M USD)



2016 yılı Eylül sonu personel sayısı 12.340 kişi

PERSONEL SAYISI





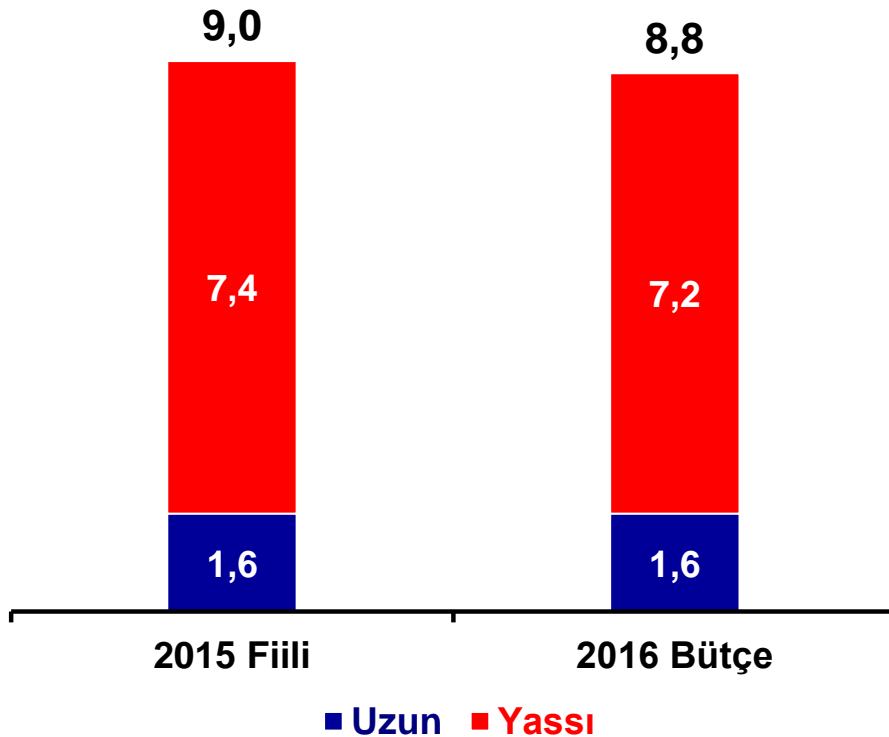
ErdemirGrubu

- > 2016 Yılı Piyasa Geliřmeleri
- > 2016 Yılı 9 Aylık Sonuçlar
- > **2016 Yılı Beklentileri**

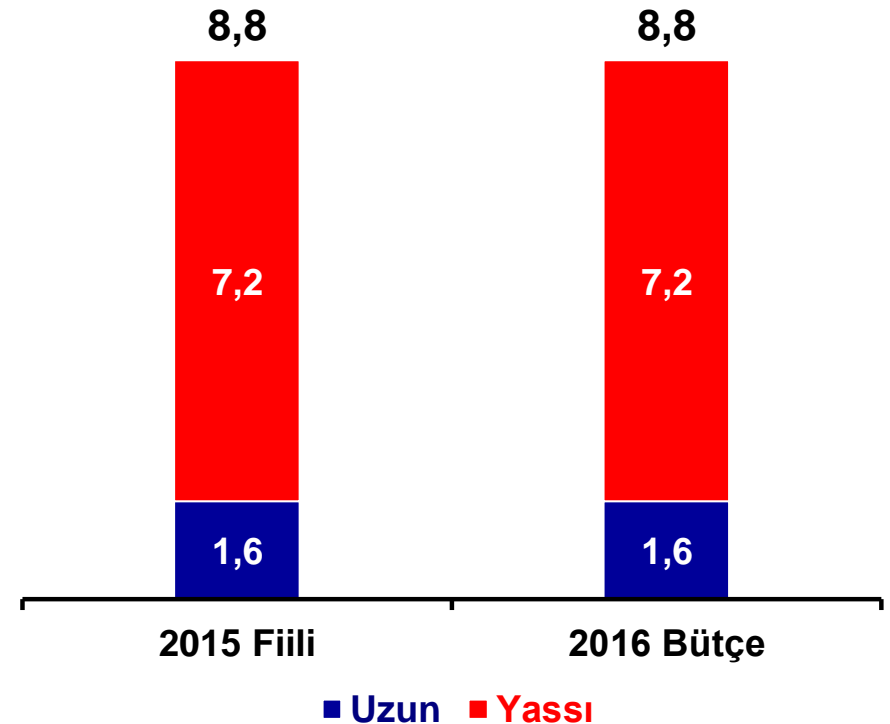


2016 Yılına Yönelik Beklentilerimiz

Üretim (Milyon Ton)



Satış (Milyon Ton)



FAVÖK ve Net Kar Marjı

- > **2015 yılında**; FAVÖK ve Net Kar Marjı sırasıyla %17,6 ve %9,4 olarak gerçekleşmiştir.
- > **2016 yılında**; FAVÖK ve Net Kar Marjı sırasıyla %19-21 ve %10-12 aralığında gerçekleşmesi beklenmektedir.

