



**Erdemir**Grubu

---

ÇELİK TEN GELECEK | **50**  
YIL



**Erdemir**Grubu

# 2015 Yılı 3 Aylık Konsolide Sonuçlar

*28 Nisan 2015*

## 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.



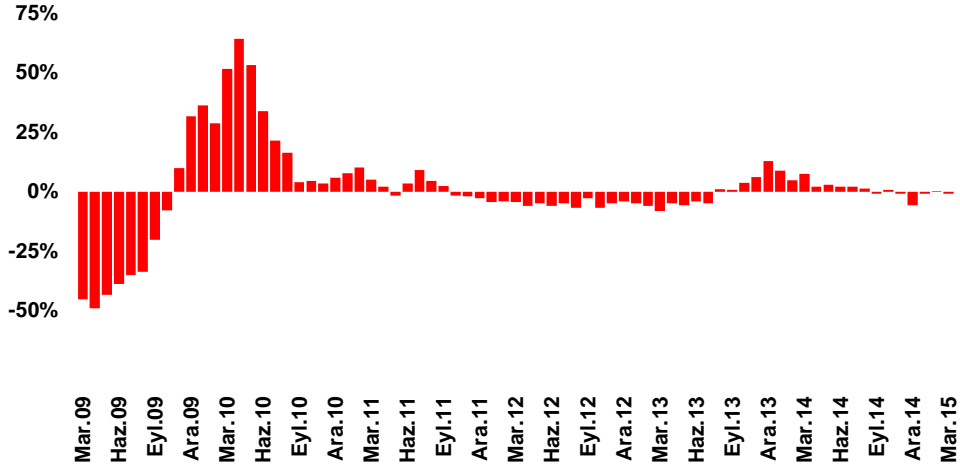
**Erdemir**Grubu

- > **2015 Yılı Piyasa Geliřmeleri**
- > 2015 Yılı 3 Aylık Sonuçlar
- > 2015 Yılı Beklentileri

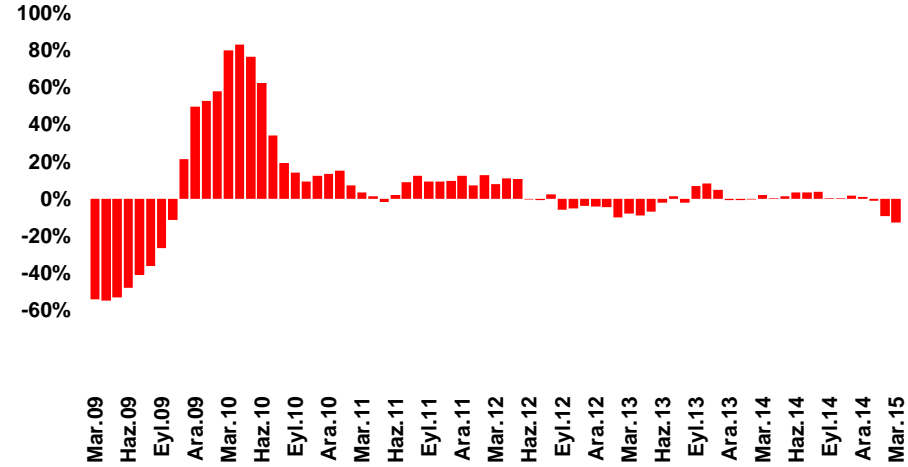


# Nisan 2015'te AB'deki HRC fiyatı 425 USD/ton

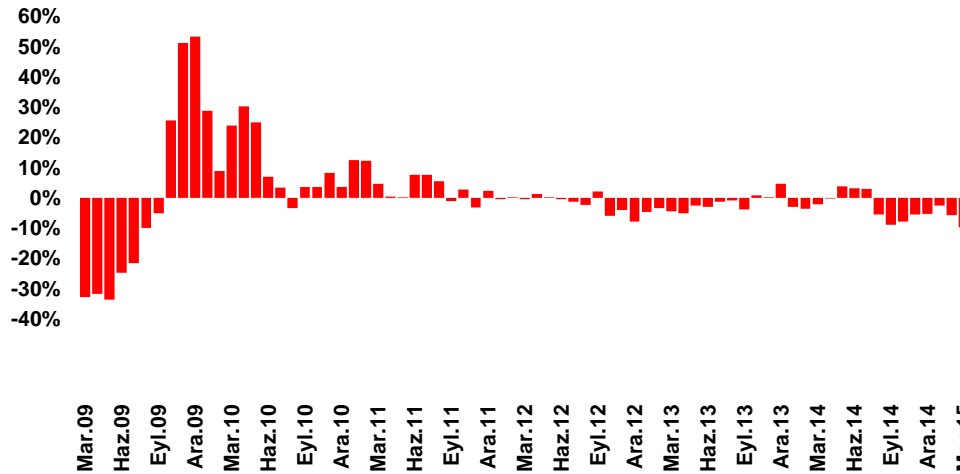
## AB28 HAM ÇELİK ÜRETİMİ ( Y/Y % )\*



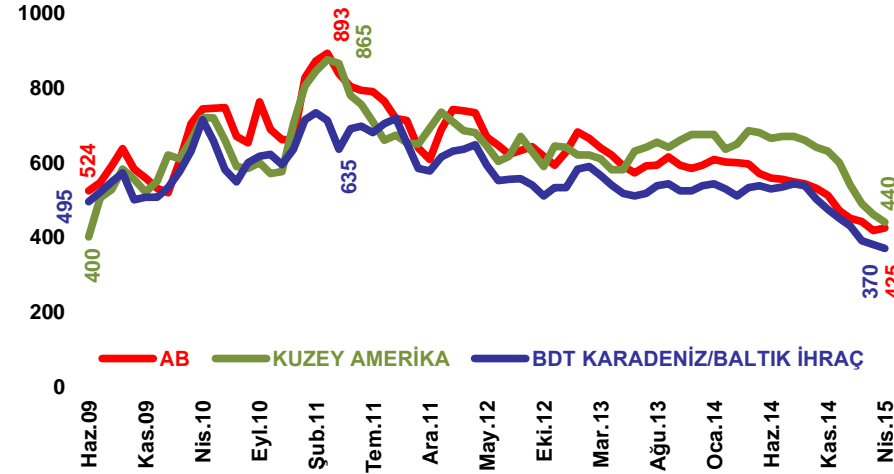
## ABD HAM ÇELİK ÜRETİMİ ( Y/Y % )\*



## BDT HAM ÇELİK ÜRETİMİ ( Y/Y % ) \*



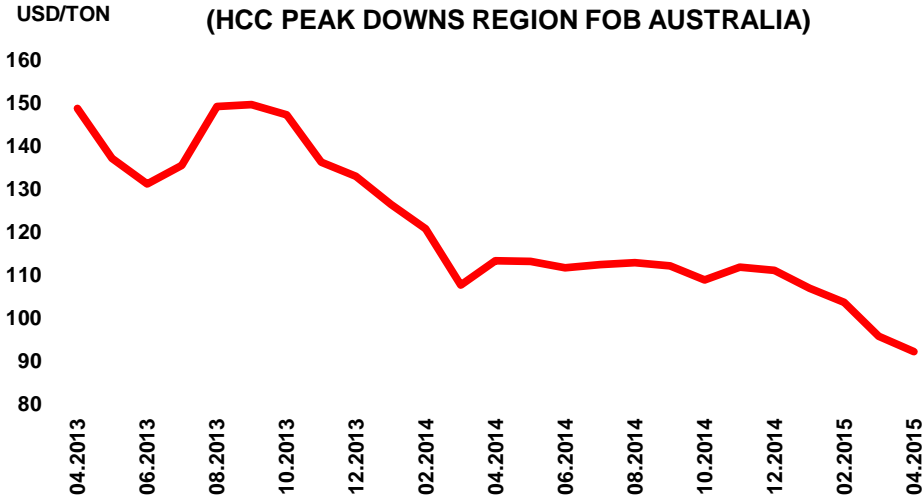
## HRC FİYATLARI ( USD/TON )\*\*



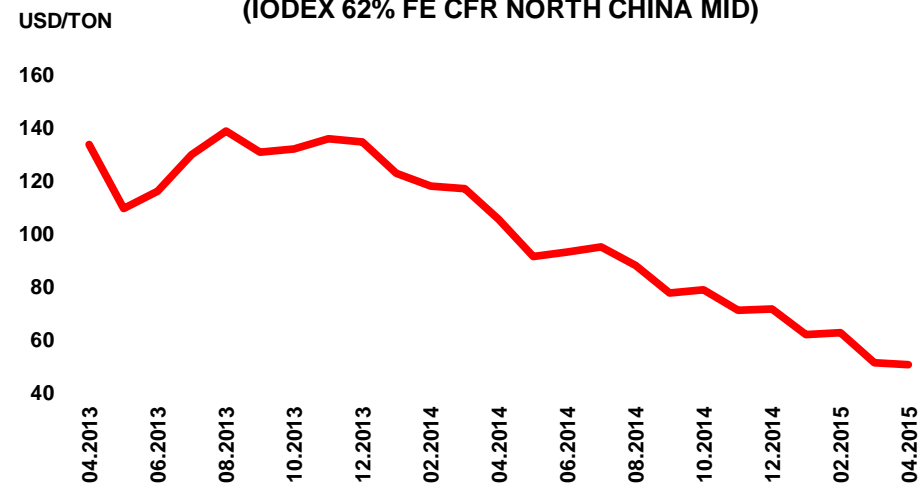


# Nisan ayında cevher fiyatı 51 USD/ton

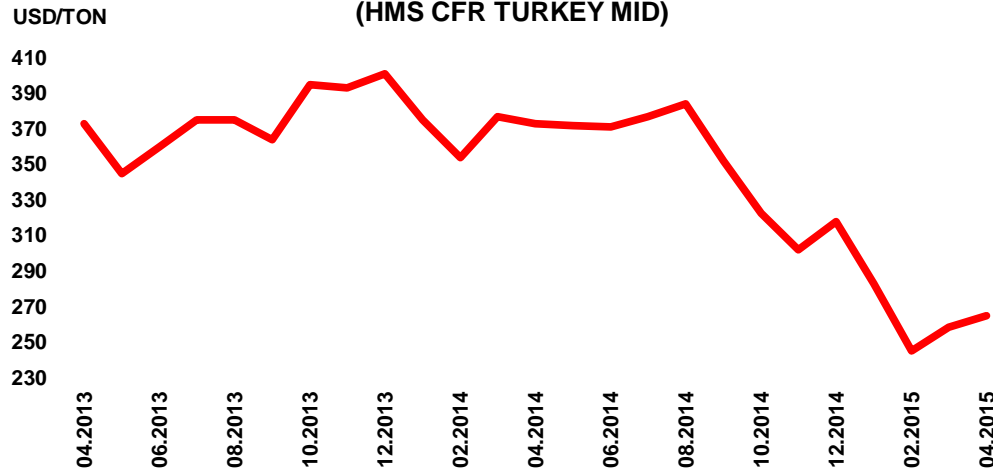
**KOKLAŞABİLİR KÖMÜR FİYATLARI**  
(HCC PEAK DOWNS REGION FOB AUSTRALIA)



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

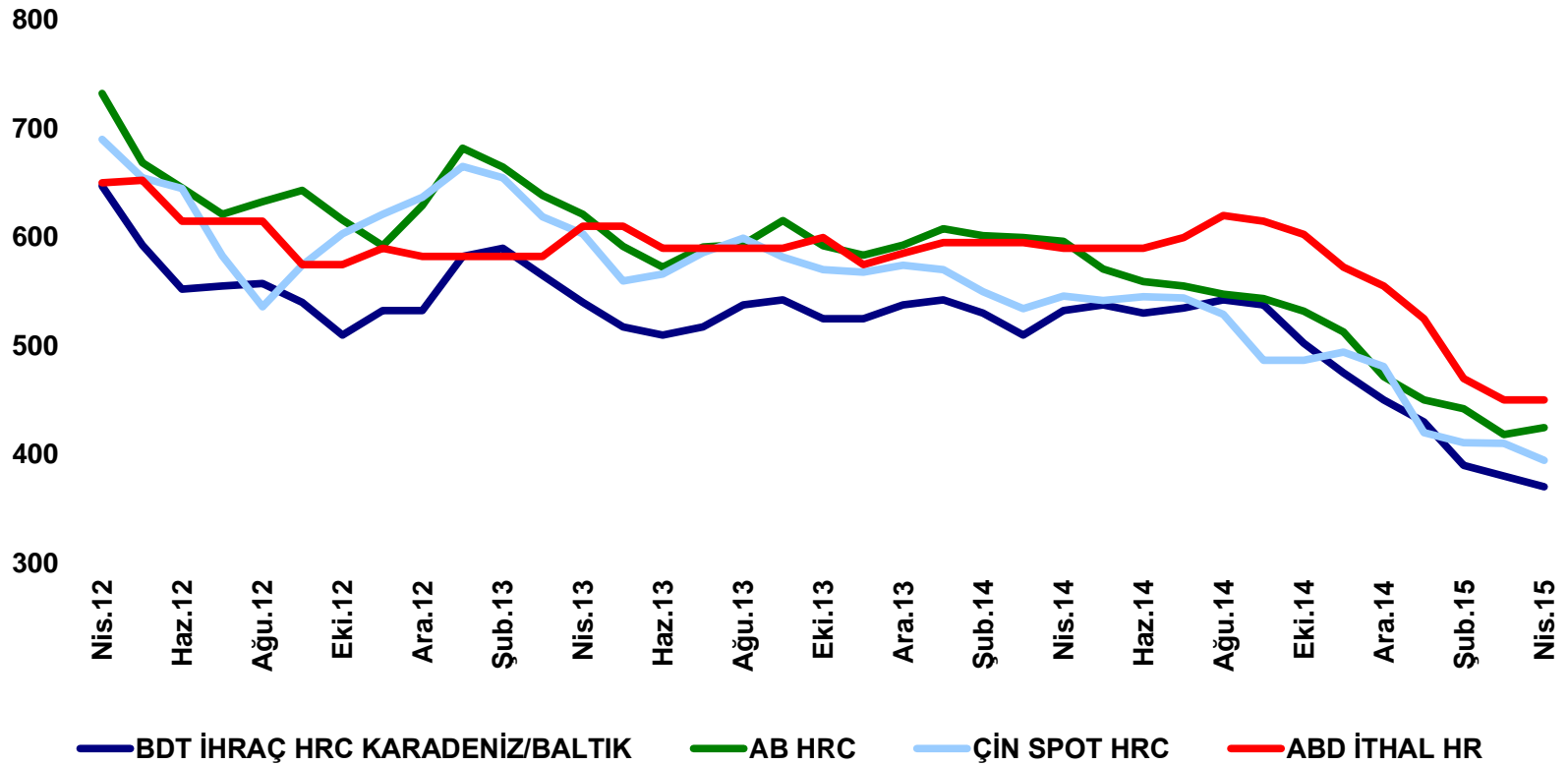


**HURDA FİYATLARI**  
(HMS CFR TURKEY MID)



# Nisan ayı AB HRC fiyatları geçen seneye göre 171 USD/ton düştü

## SICAK MAMUL FİYATLARI ( USD/Ton )

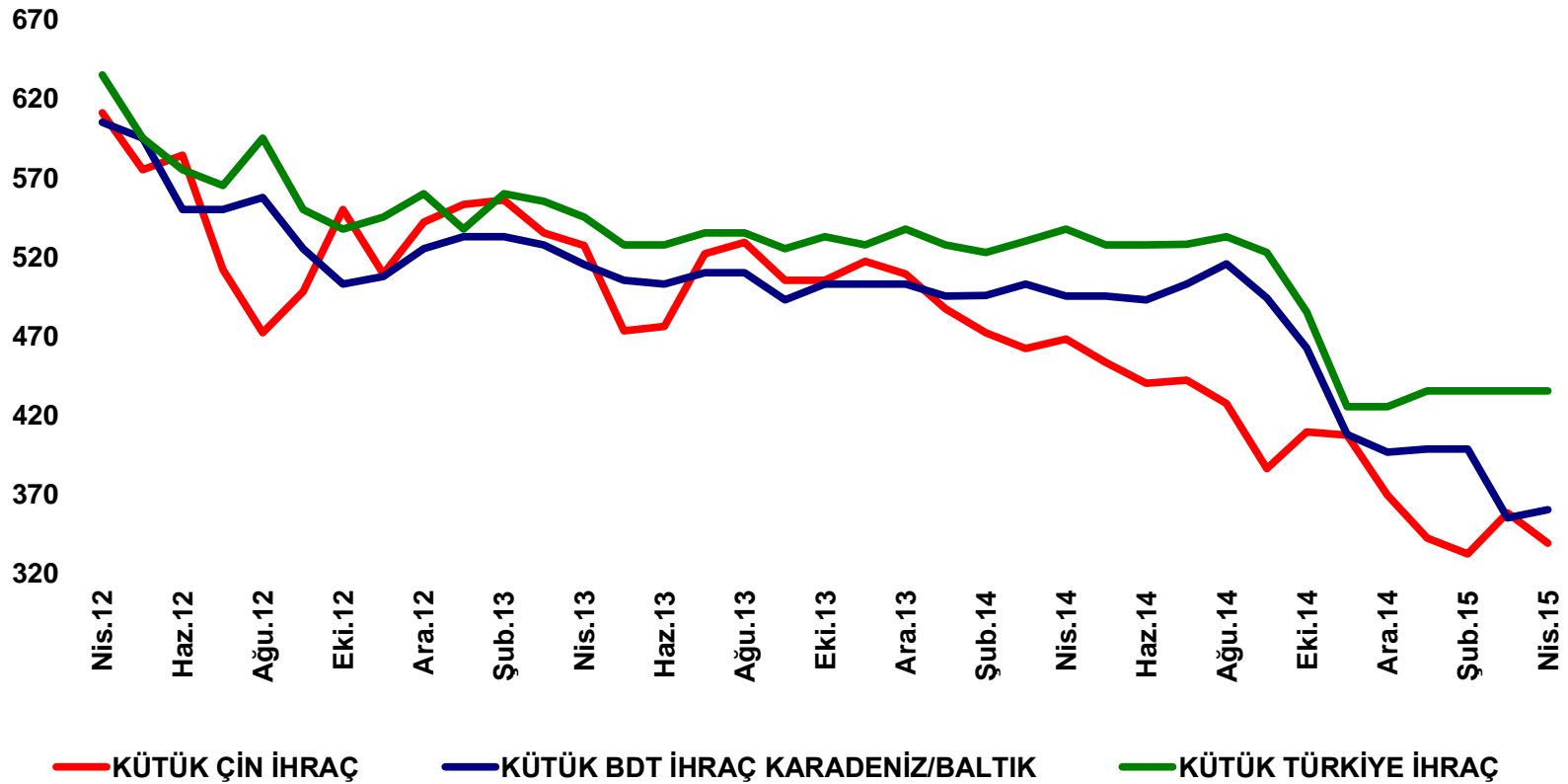


► Nisan 2015 itibarıyla AB sıcak 425 USD, Çin spot sıcak 394 USD, BDT ihraç sıcak fiyatı 370 USD seviyelerindedir. Nisan 2014 itibarıyla sırasıyla 596 USD, 546 USD, 533 USD seviyelerindeydi.



## Çin kütük fiyatlarında önemli düşüş var

### KÜTÜK FİYATLARI ( USD/Ton )

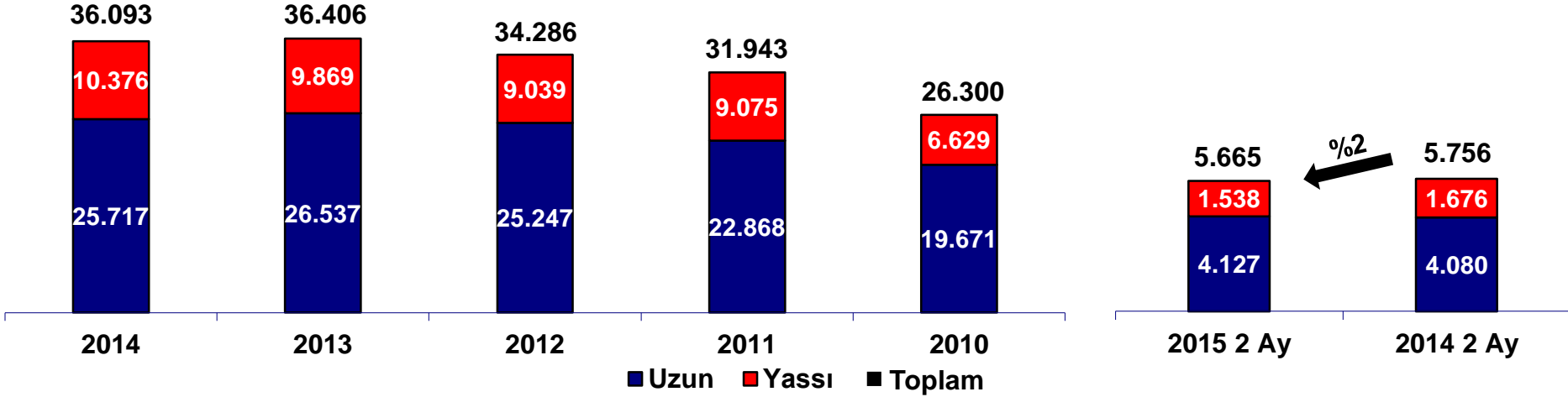


► Nisan 2015 itibarıyla Türkiye ihraç fiyatı 435 USD seviyelerindedir. Nisan 2014 itibarıyla bu değer 538 USD.

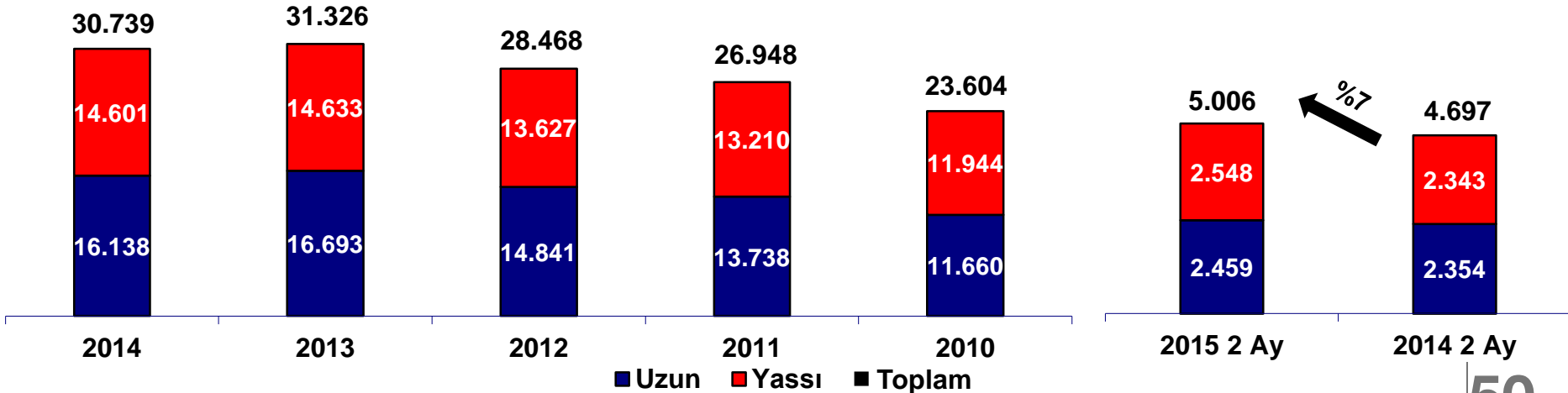


# Türkiye’de nihai mamul üretimi yılın ilk iki ayında %2 azaldı

## NİHAİ MAMUL ÜRETİMİ ( 000 TON )

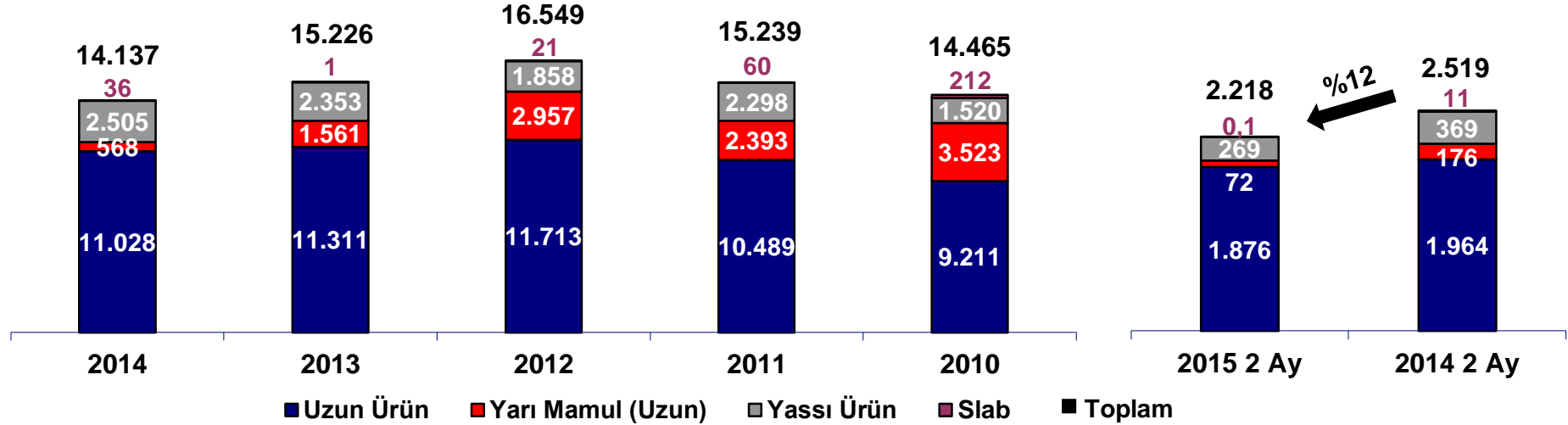


## NİHAİ MAMUL TÜKETİMİ ( 000 TON )

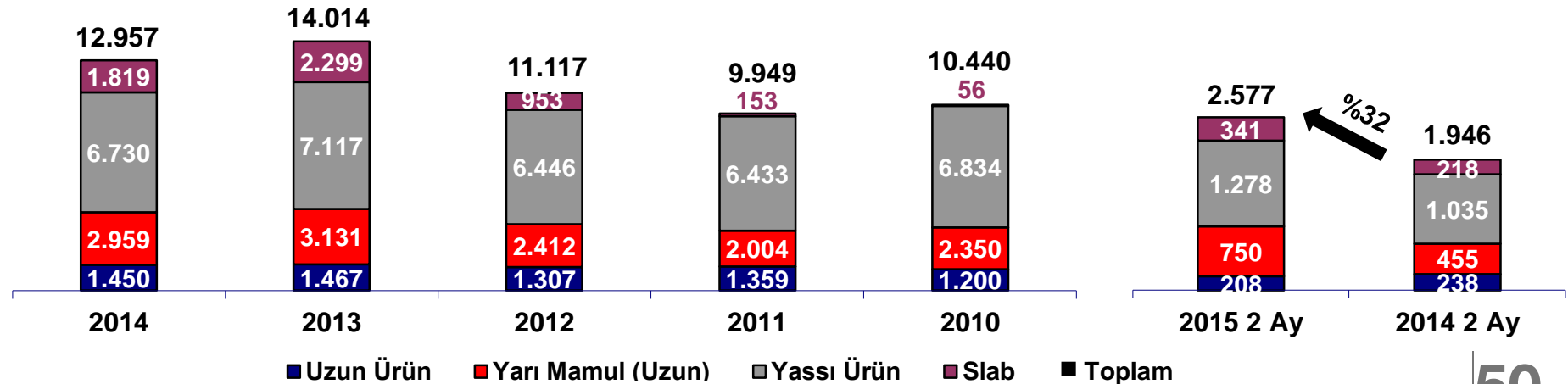


# Türkiye’de demir çelik ürün ithalatı yılın ilk iki ayında %32 arttı

## DEMİR ÇELİK ÜRÜN İHRACATI ( 000 TON )



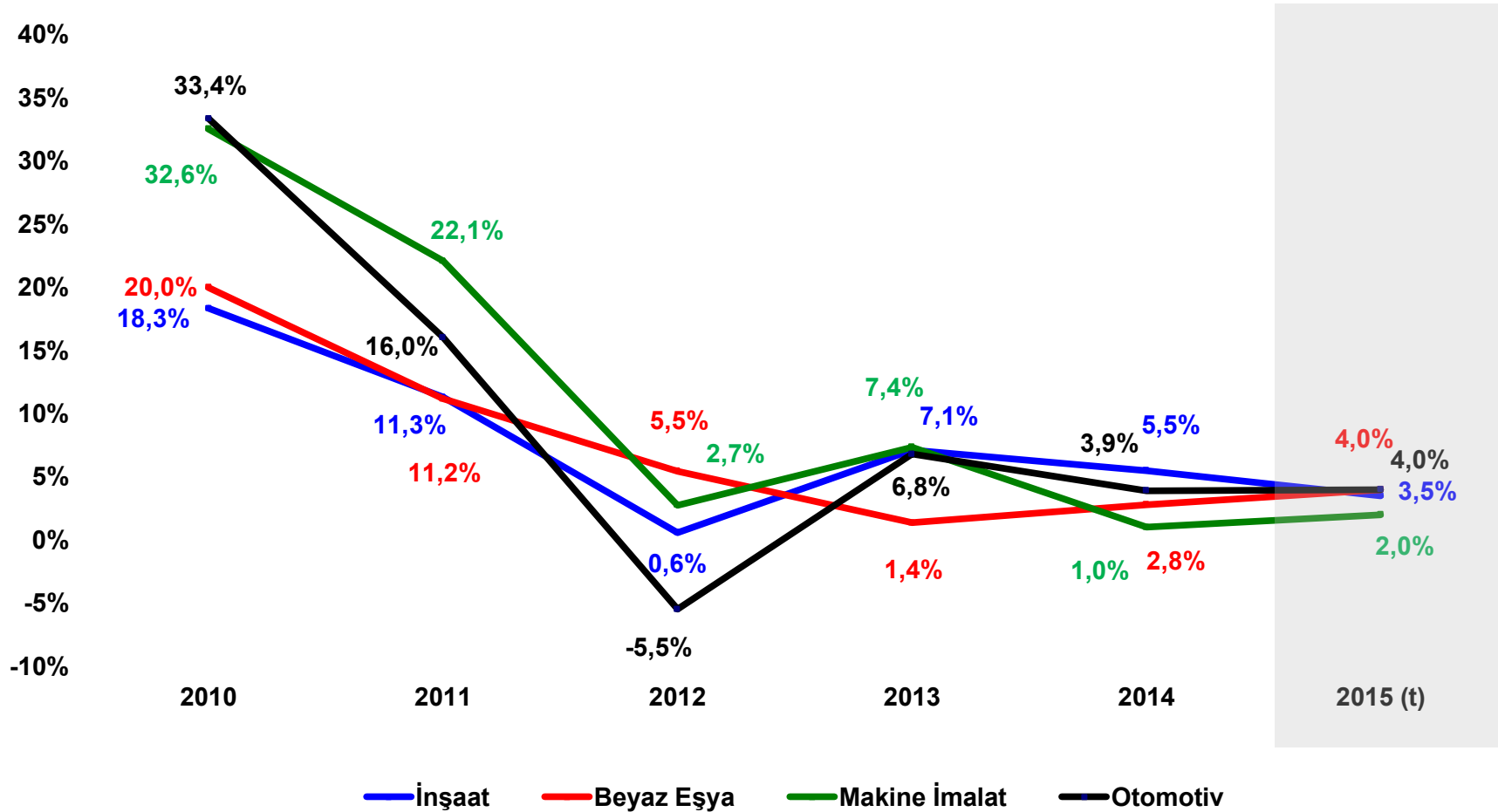
## DEMİR ÇELİK ÜRÜN İTHALATI ( 000 TON )





# İnşaat sektöründe daralma bekleniyor

## SEKTÖR GELİŞİM ENDEKSİNDE ÖNCEKİ YILA GÖRE DEĞİŞİM (%)





**Erdemir**Grubu

- > 2015 Yılı Piyasa Geliřmeleri
- > **2015 Yılı 3 Aylık Sonuçlar**
- > 2015 Yılı Beklentileri

## ERDEMİR GRUBU TEMEL GÖSTERGELERİ

		2015 Yılı İlk Üç Ay	2014 Yılı İlk Üç Ay	2014 Yılı	2013 Yılı
<b>Sıvı Çelik Üretimi</b>	(Bin Ton)	↓ 2.092	2.135	8.693	8.447
<b>Slab Üretimi <sup>(1)</sup></b>	(Bin Ton)	↓ 1.796	1.813	7.363	6.865
<b>Yassı Mamul Üretimi <sup>(2)</sup></b>	(Bin Ton)	↑ 1.823	1.675	6.954	6.427
<b>Uzun Mamul Üretimi</b>	(Bin Ton)	↓ 242	317	1.153	1.356
<b>Yassı Mamul Satışları</b>	(Bin Ton)	↑ 1.749	1.671	6.933	6.338
<b>Uzun Mamul Satışları</b>	(Bin Ton)	↓ 242	352	1.163	1.346
<b>Net Satış Gelirleri</b>	(M. USD)	↓ 1.179	1.324	5.252	5.142
<b>FAVÖK (EBITDA)</b>	(M. USD)	↓ 249	282	1.136	987
<b>Net Dönem Karı</b>	(M. USD)	↓ 137	195	732	484

Aksi belirtilmedikçe tüm değerler SPK esaslarına göre hazırlanmış konsolide değerlerdir.

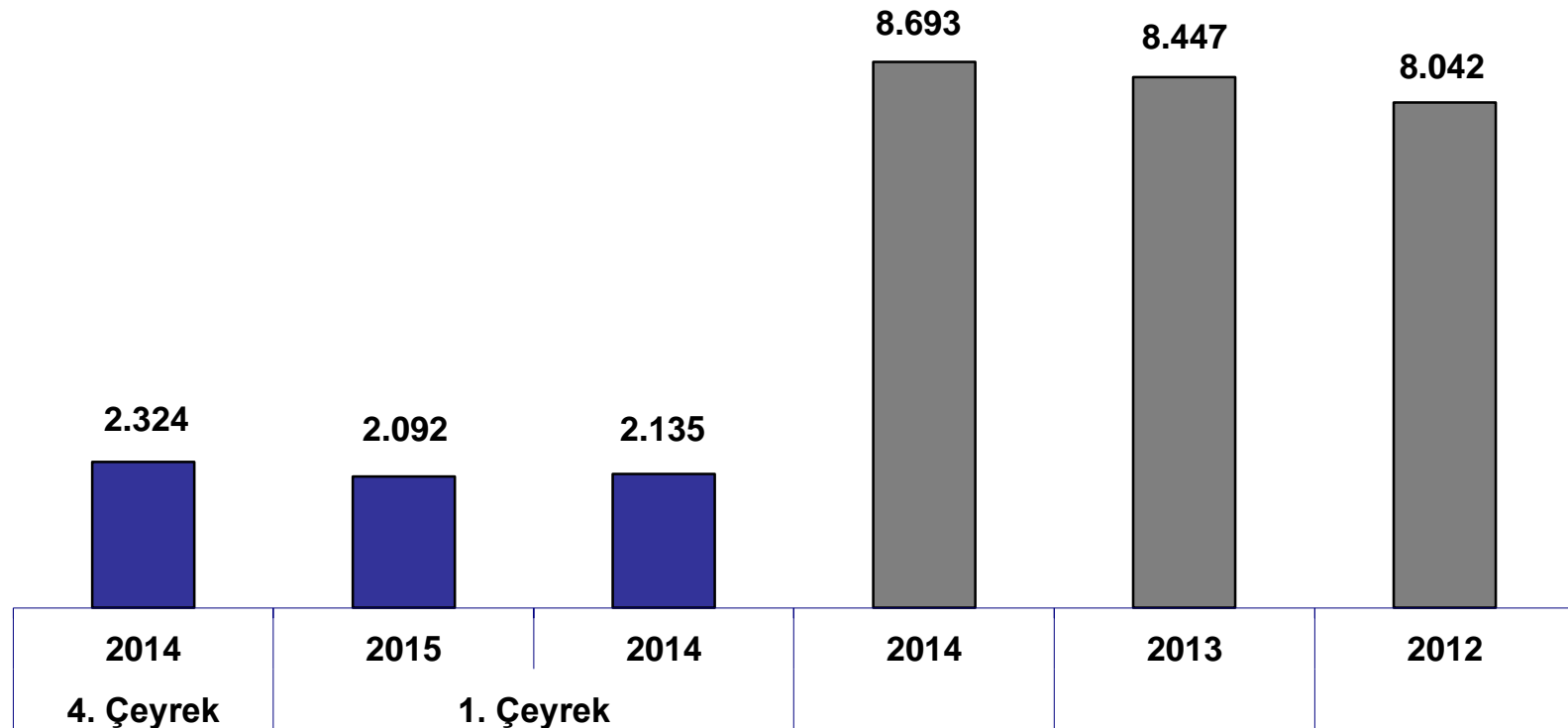
(1) Ereğli ve İskenderun tesislerimizde üretilen slab miktarıdır.

(2) Ereğli ve İskenderun tesislerimizin toplam yassı üretimleridir.



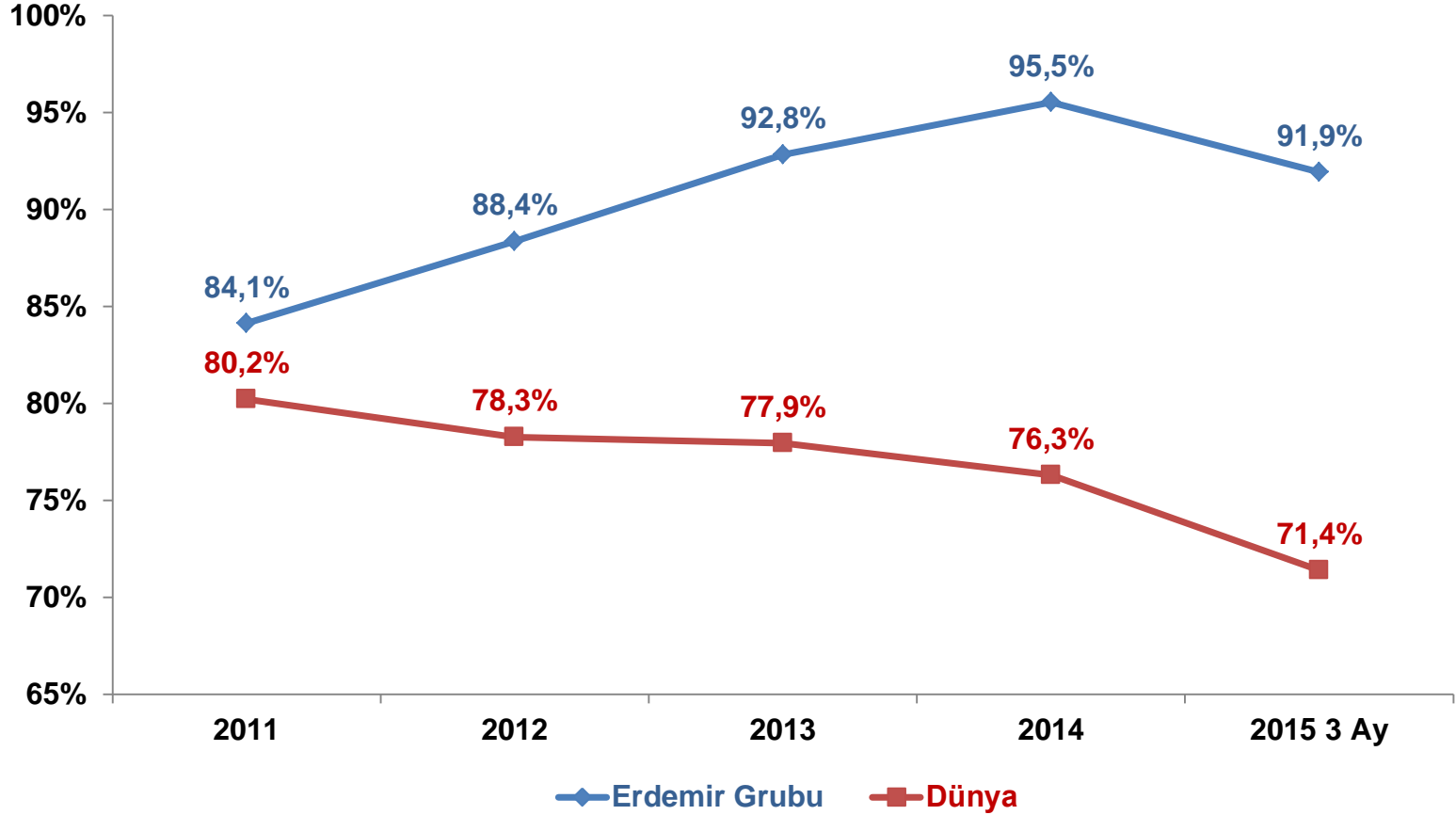
## 2015 yılı ilk çeyrek sıvı çelik üretimi 2,1 milyon ton

### SIVI ÇELİK ÜRETİM MİKTARI ( 000 TON )



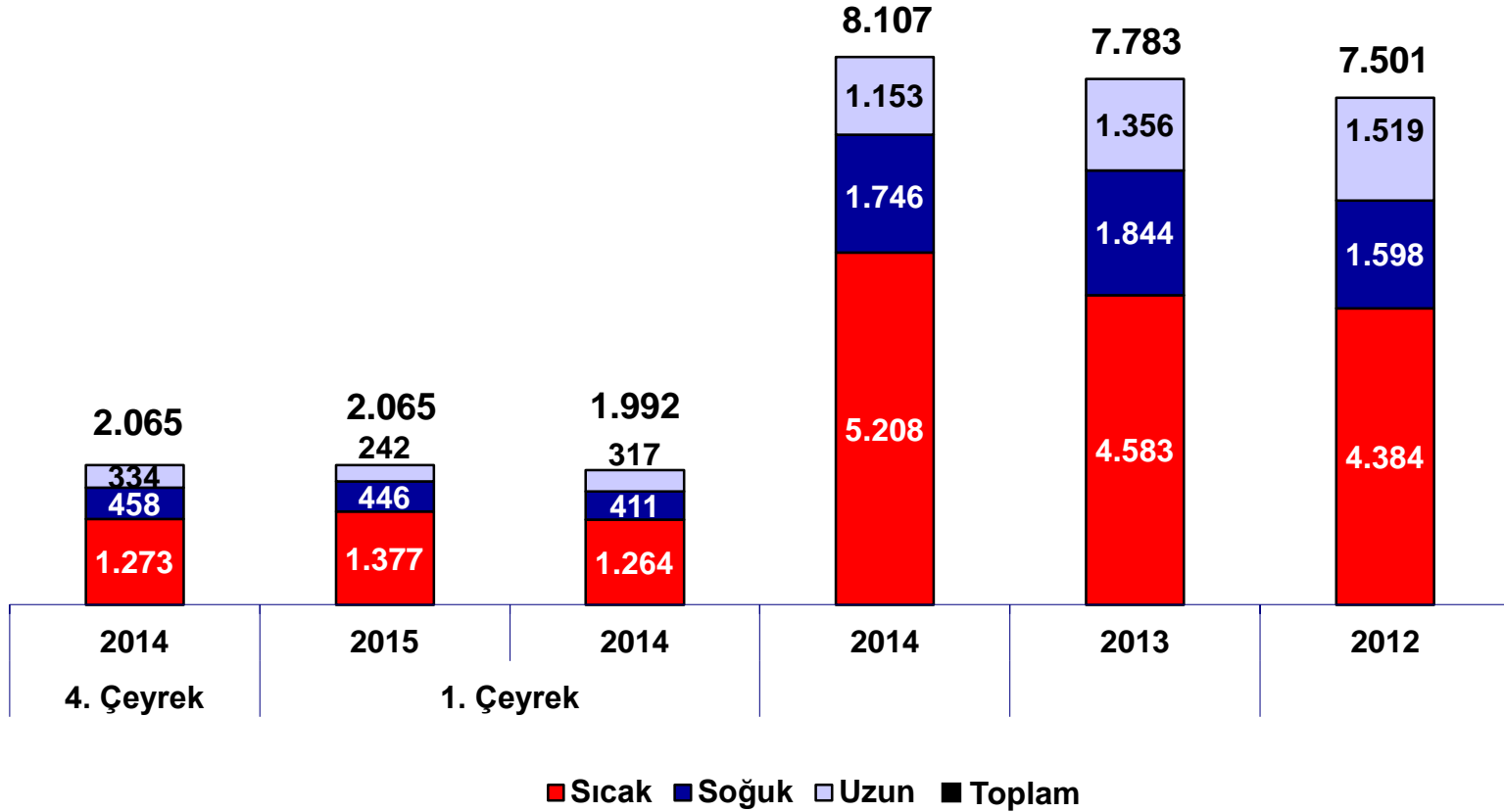
# ERDEMİR Grubu'nun ham çelik kapasite kullanım oranı dünya ortalamasının üzerindedir

## HAM ÇELİK KAPASİTE KULLANIM ORANI



# 2015 yılı ilk çeyrek sıcak üretim miktarı önceki yıla göre %9 arttı

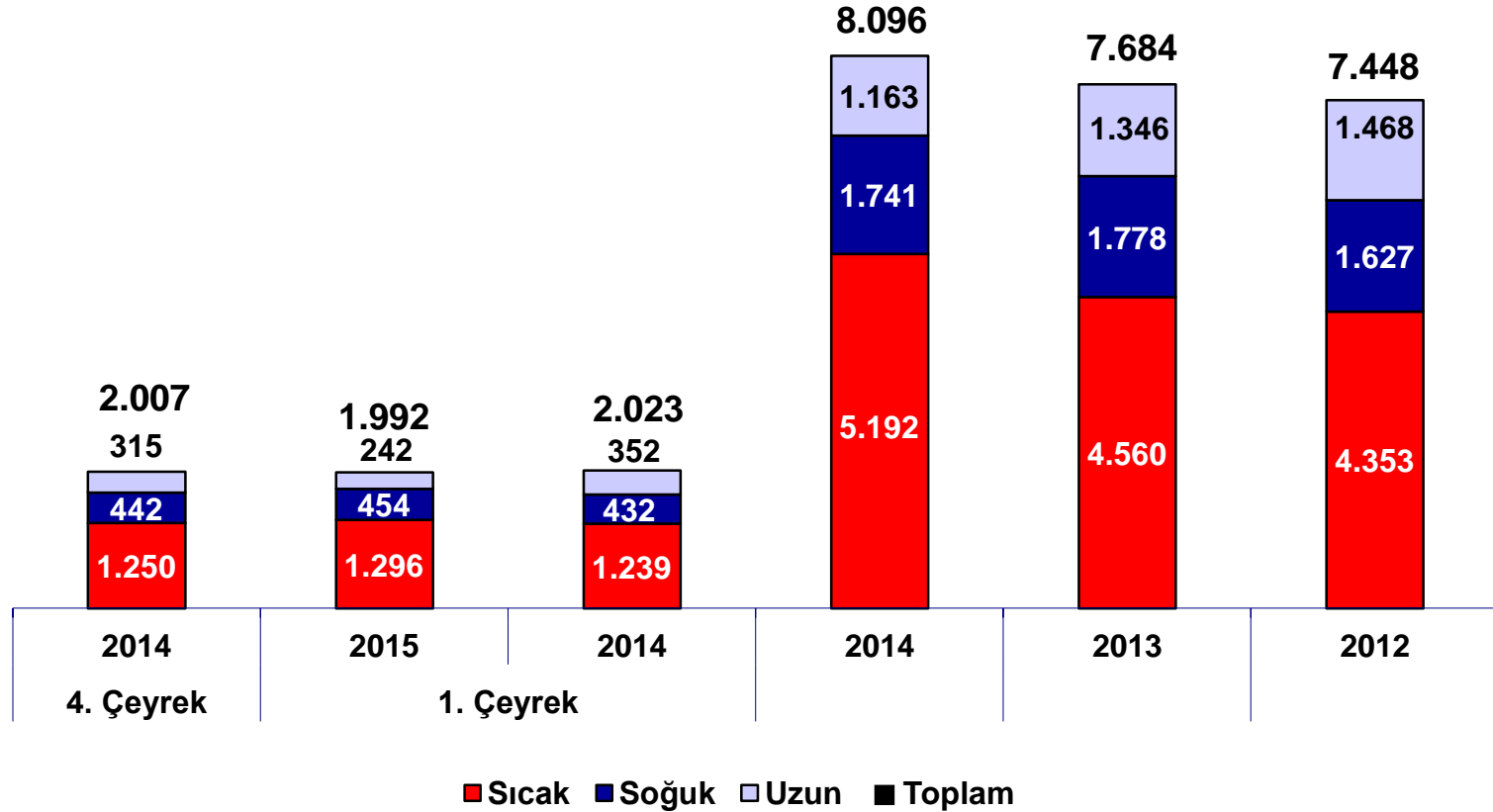
## ÜRETİM MİKTARLARI ( 000 TON )





# 2015 yılı ilk çeyrek soğuk ürün satış miktarı önceki yıla göre %5 arttı

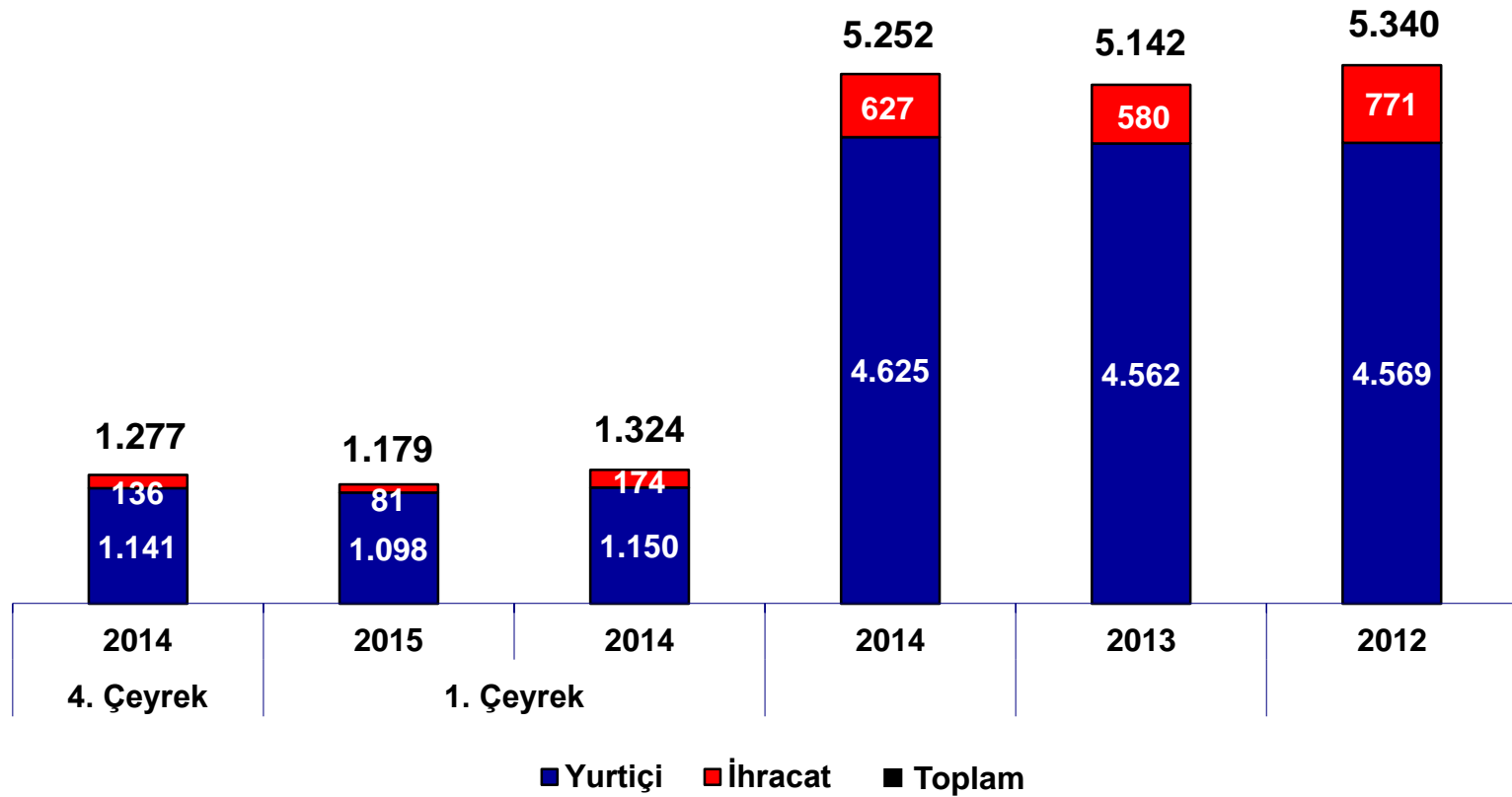
## SATIŞ MİKTARLARI ( 000 TON )





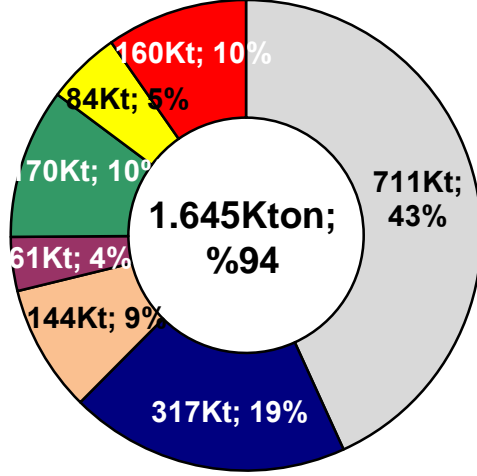
## 2015 yılı ilk çeyrek net satış geliri 1,2 milyar USD

### NET SATIŞ GELİRLERİ ( MİLYON USD )

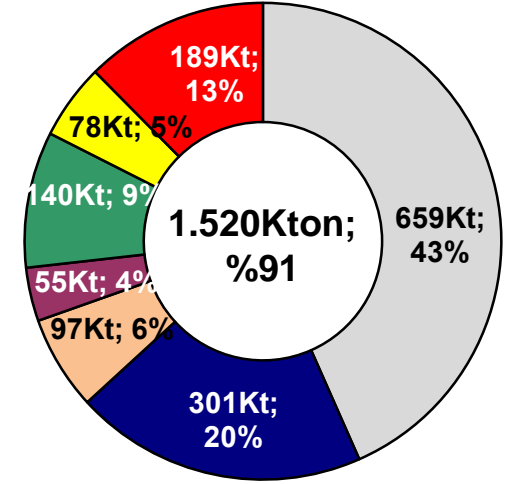


# 2015 yılı ilk çeyrekte geçen yıla göre otomotiv ve yan sanayine satışlarda artış gerçekleşti

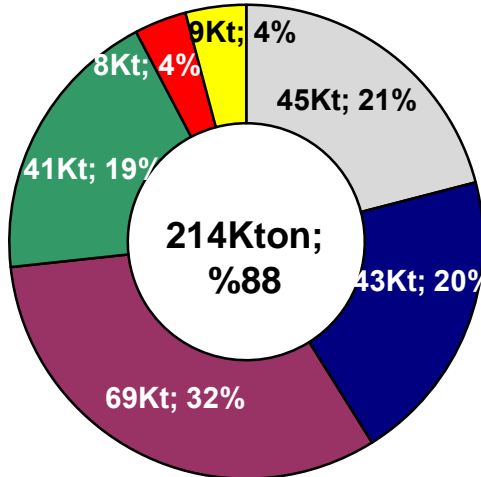
2015 3 AYLIK YASSI YURTIÇİ SATIŞ DAĞILIMI (%)



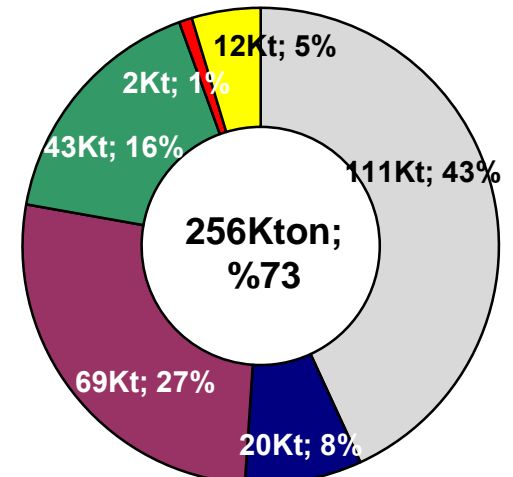
2014 3 AYLIK YASSI YURTIÇİ SATIŞ DAĞILIMI (%)



2015 3 AYLIK UZUN YURTIÇİ SATIŞ DAĞILIMI (%)

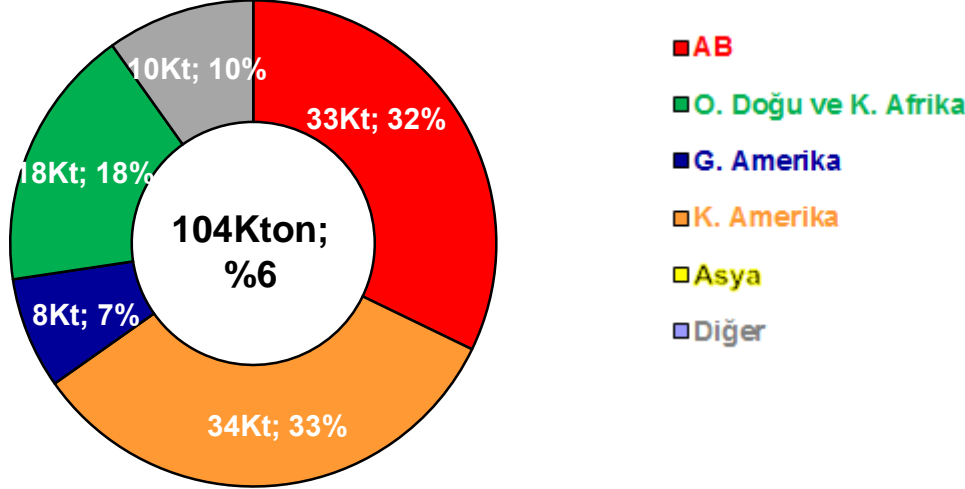


2014 3 AYLIK UZUN YURTIÇİ SATIŞ DAĞILIMI (%)

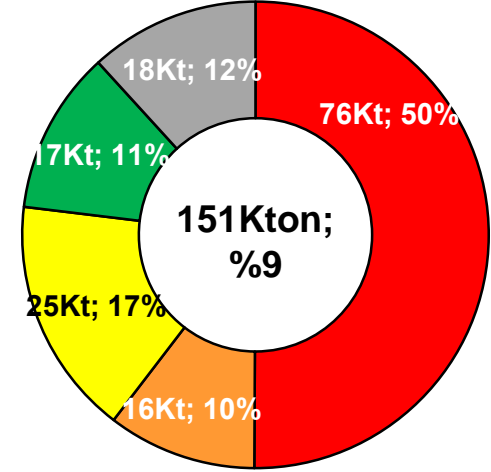


# 2015 yılı ilk çeyrekte yassı ürün ihracatında Kuzey Amerika ülkelerinin payı %33

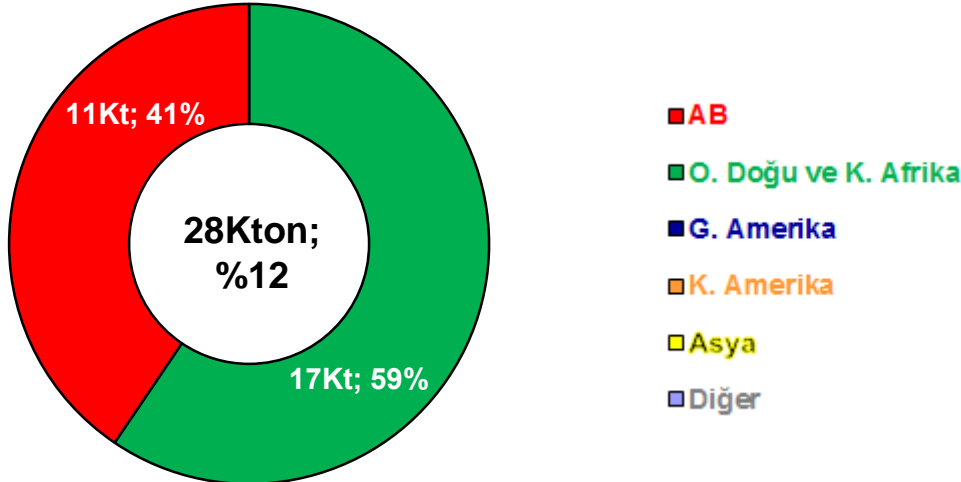
2015 3 AYLIK YASSI İHRACAT SATIŞ DAĞILIMI (%)



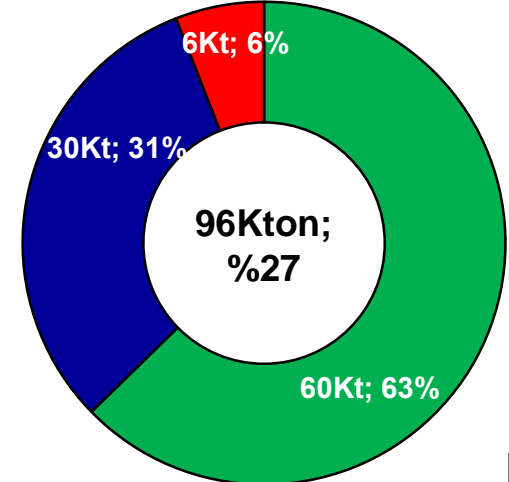
2014 3 AYLIK YASSI İHRACAT SATIŞ DAĞILIMI (%)



2015 3 AYLIK UZUN İHRACAT SATIŞ DAĞILIMI (%)



2014 3 AYLIK UZUN İHRACAT SATIŞ DAĞILIMI (%)



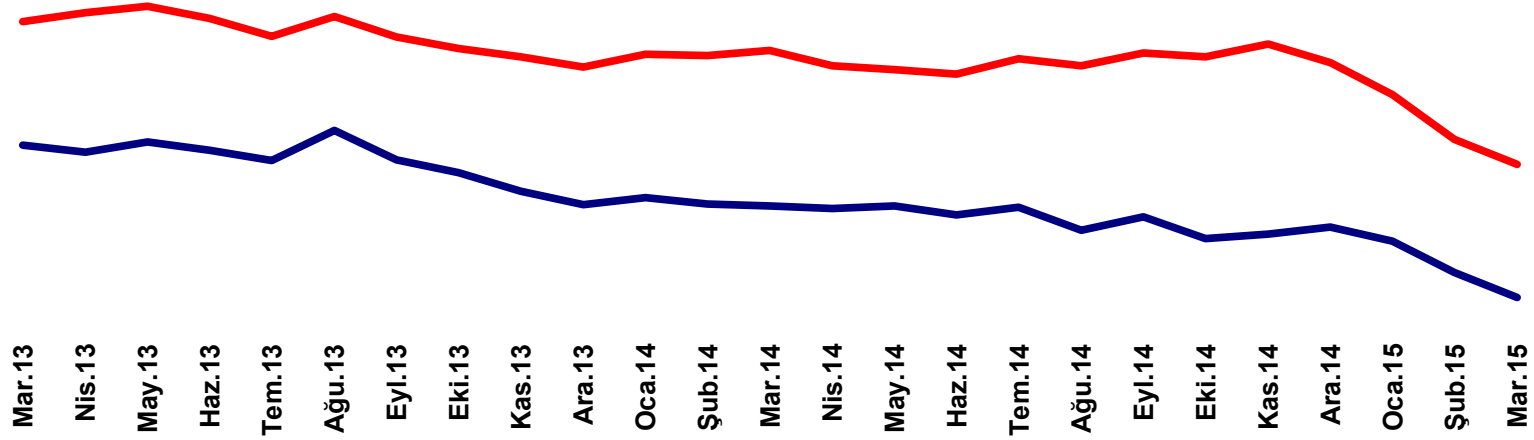
# 2015 yılı üç aylık ortalama yassı mamul satış fiyatımız 592 USD/ton, uzun mamul satış fiyatımız 485 USD/ton



ErdemirGrubu

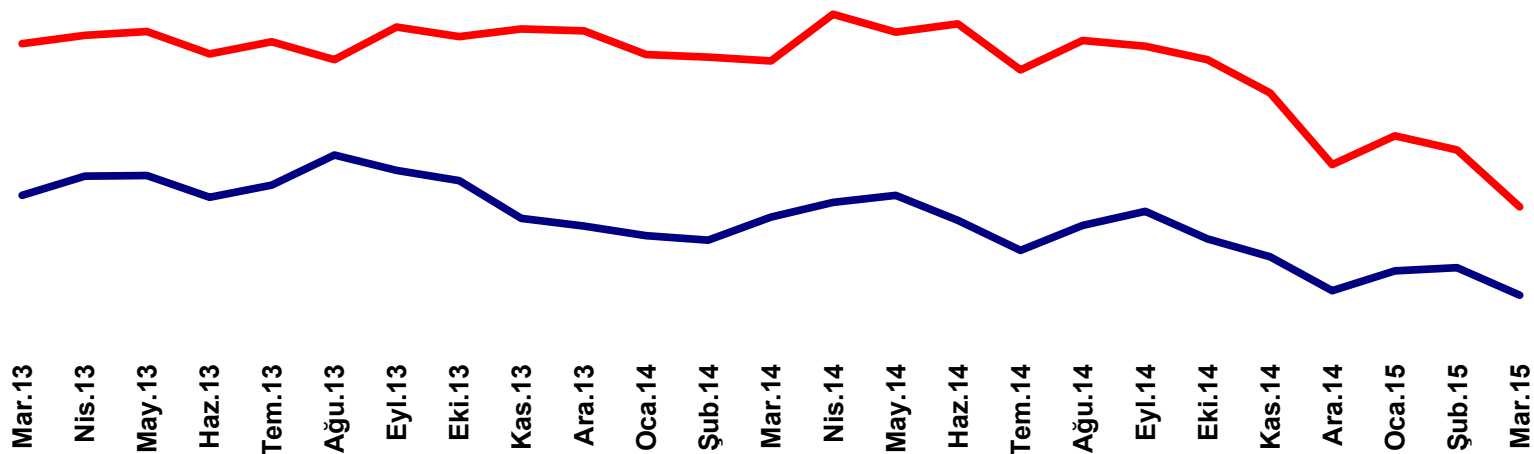
USD/TON

— Erdemir Grubu Yassı Satış Fiyatı — Erdemir Grubu Yassı Satış Maliyeti



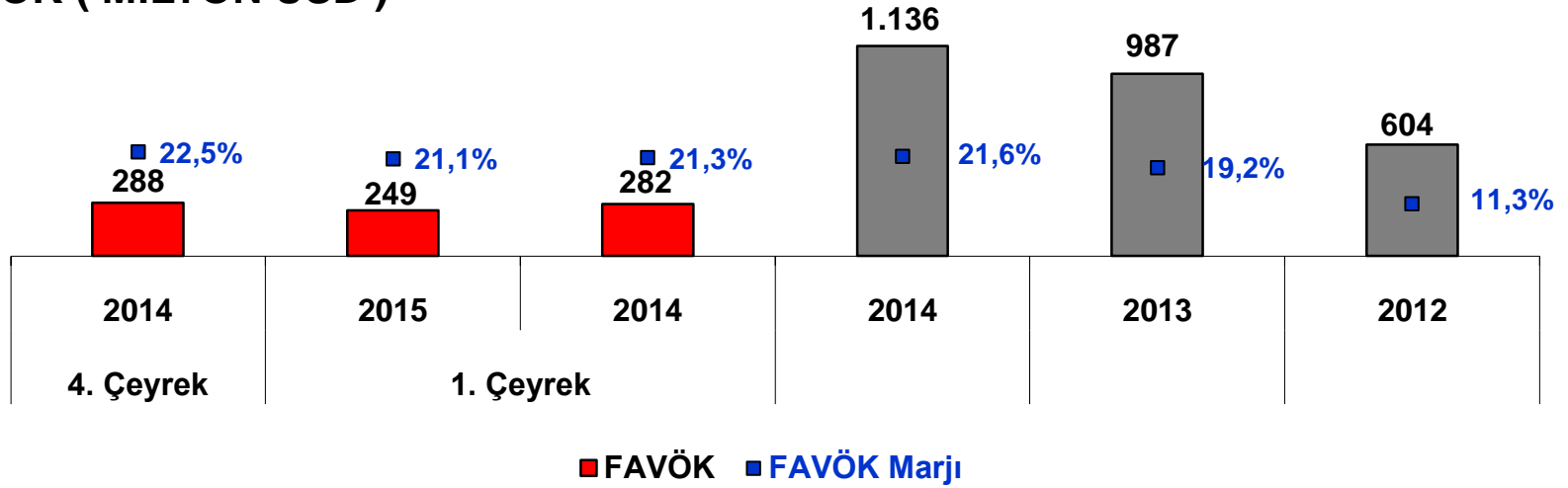
USD/TON

— Erdemir Grubu Uzun Satış Fiyatı — Erdemir Grubu Uzun Satış Maliyeti

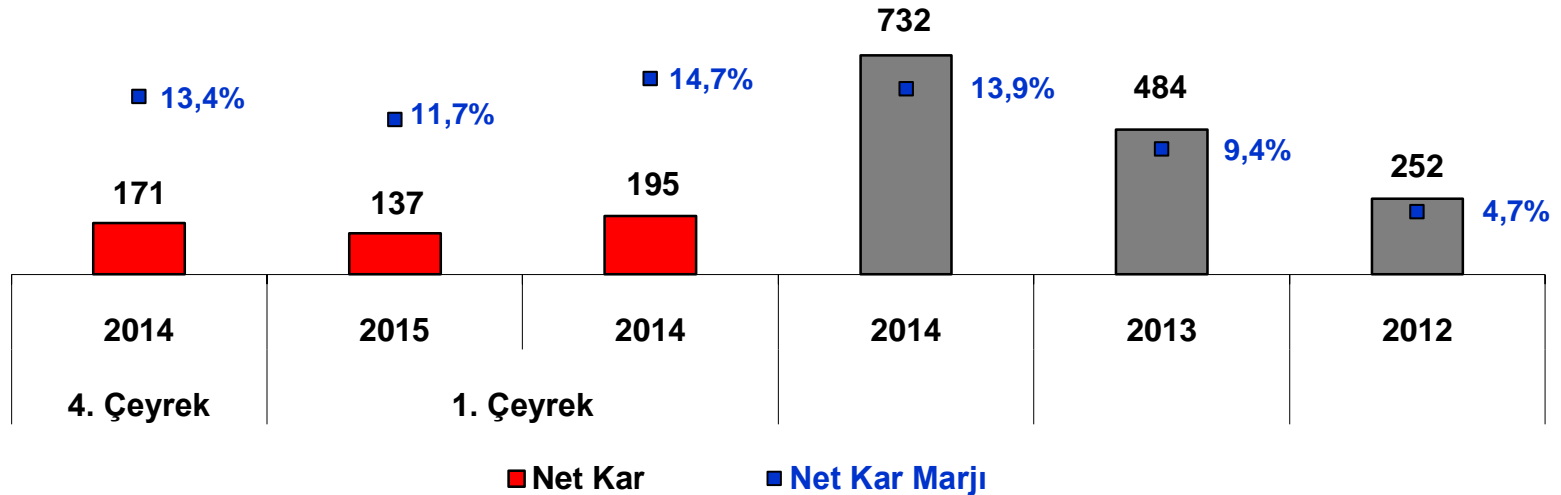


# 2015 yılı ilk üç aylık FAVÖK, geçen yılın aynı dönemine göre %12 azaldı

## FAVÖK ( MİLYON USD )

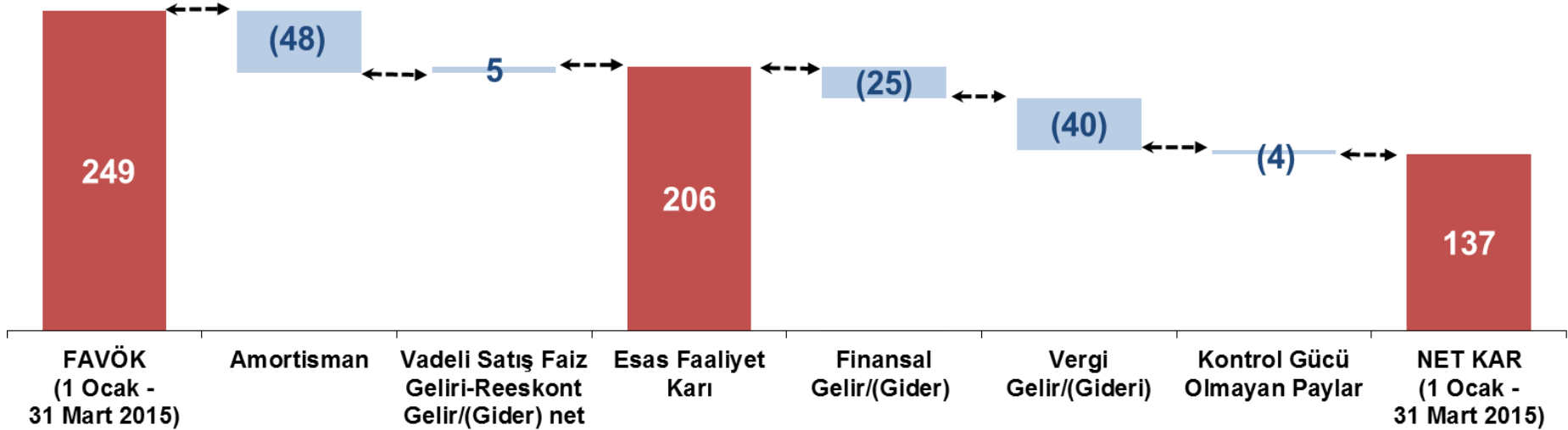


## NET KAR ( MİLYON USD )



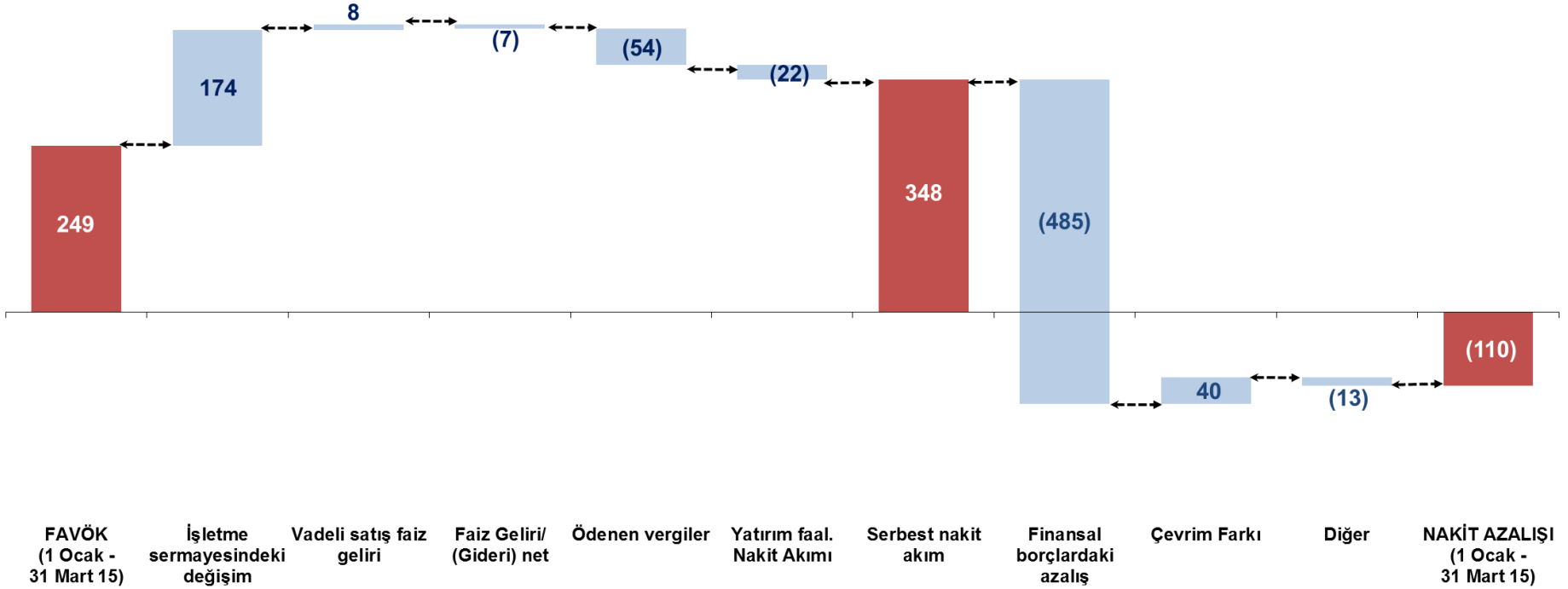
# 2015 yılı ilk çeyrekte FAVÖK 249 milyon USD

## Konsolide FAVÖK => Konsolide Net Kar (Milyon USD)



# 2015 yılı ilk çeyrekte FAVÖK 249 milyon USD

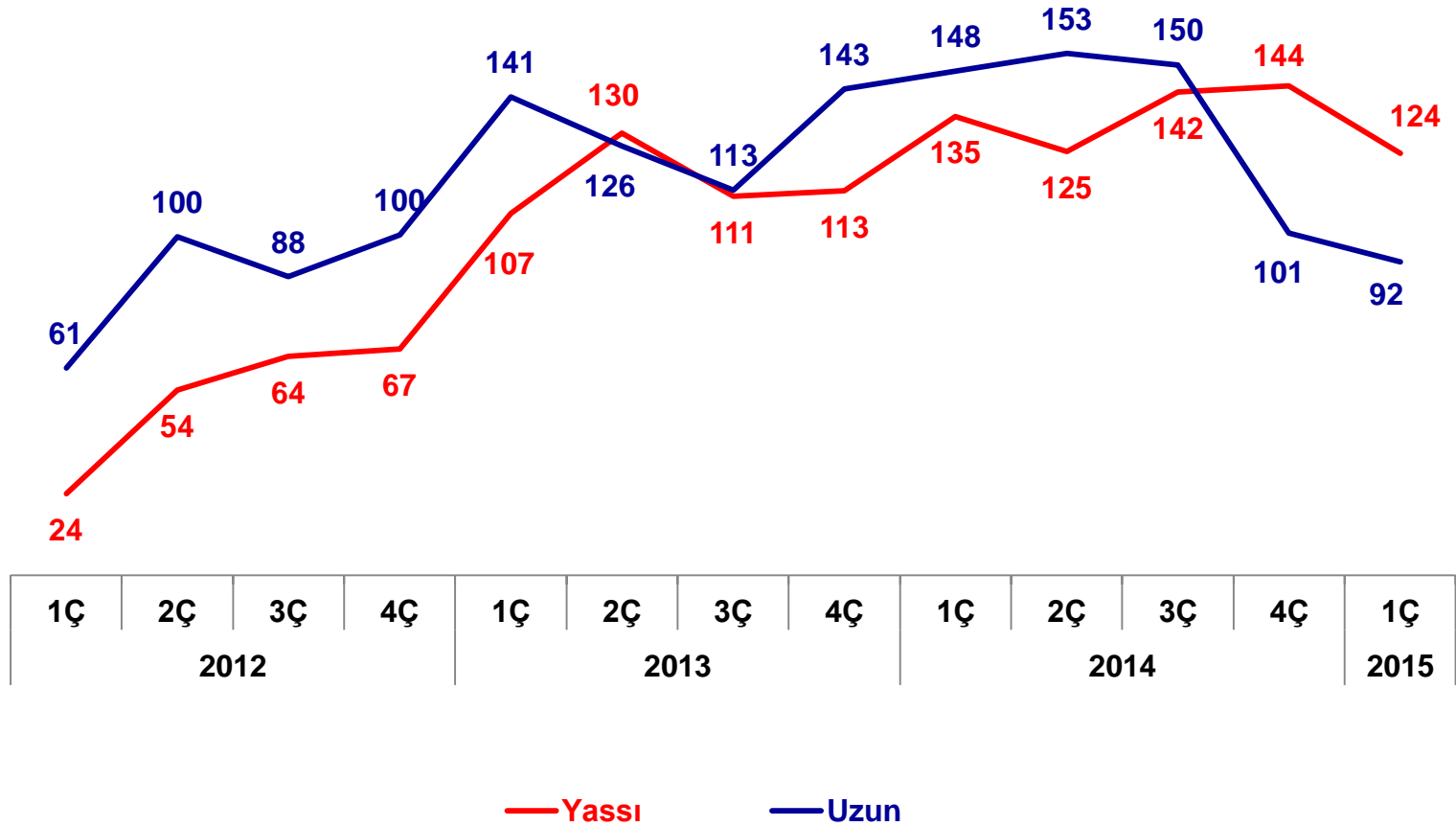
## Konsolide FAVÖK => Konsolide Net Nakit (Milyon USD)





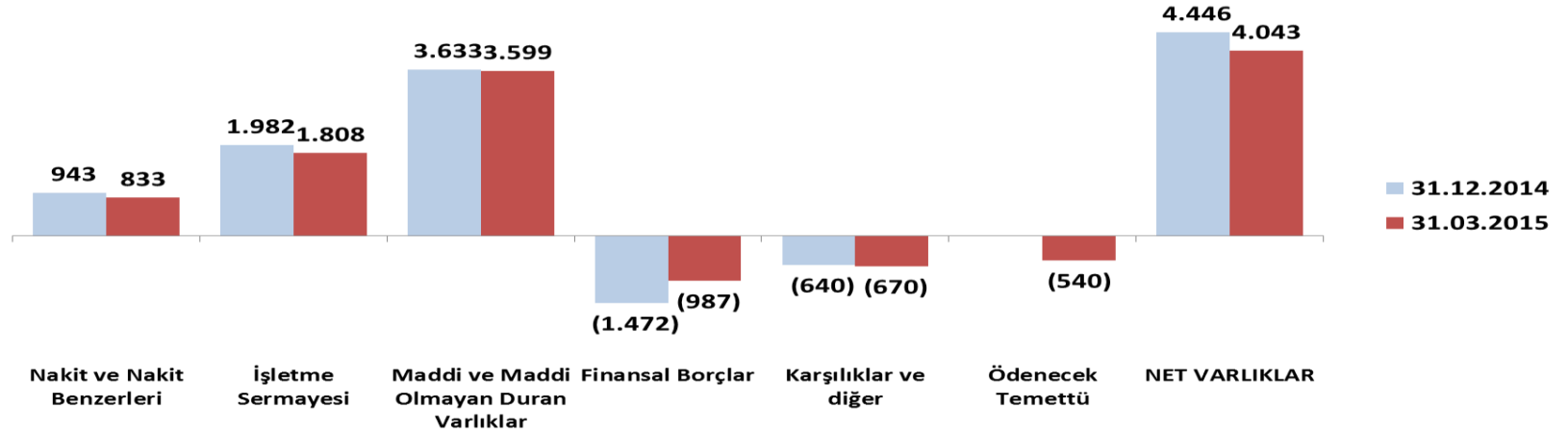
# 2015 yılı 1. çeyrekte yassı ürün ton başına FAVÖK 124 USD/ton

## TON BAŞINA FAVÖK (USD/TON)

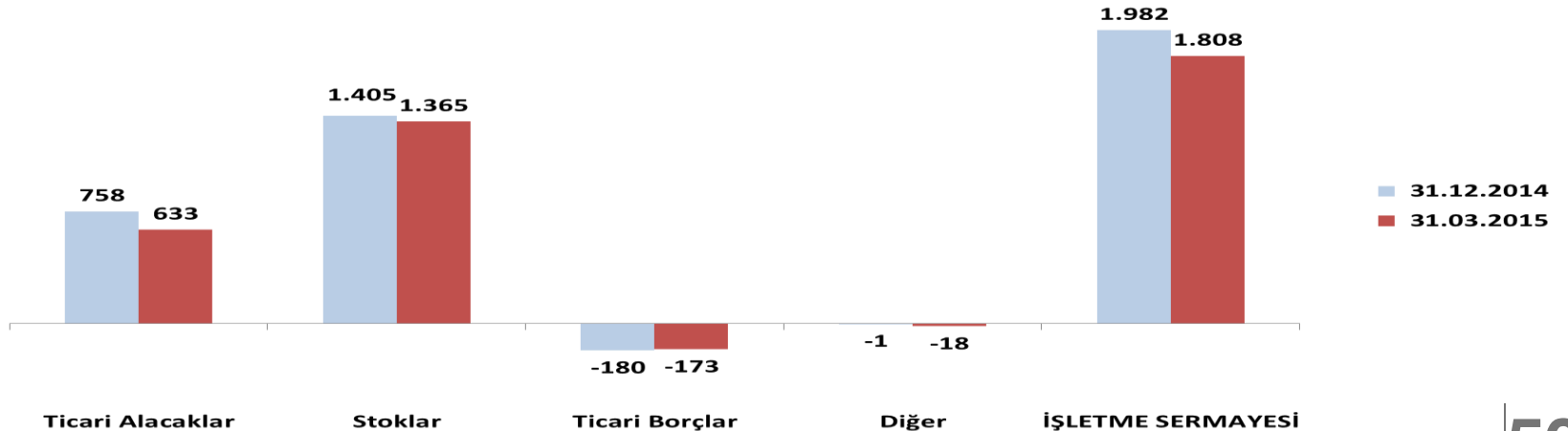


# 2015 yılı ilk çeyrek sonu itibarıyla net varlıklar 4,0 milyar USD

## KONSOLİDE NET VARLIKLAR (MİLYON USD)

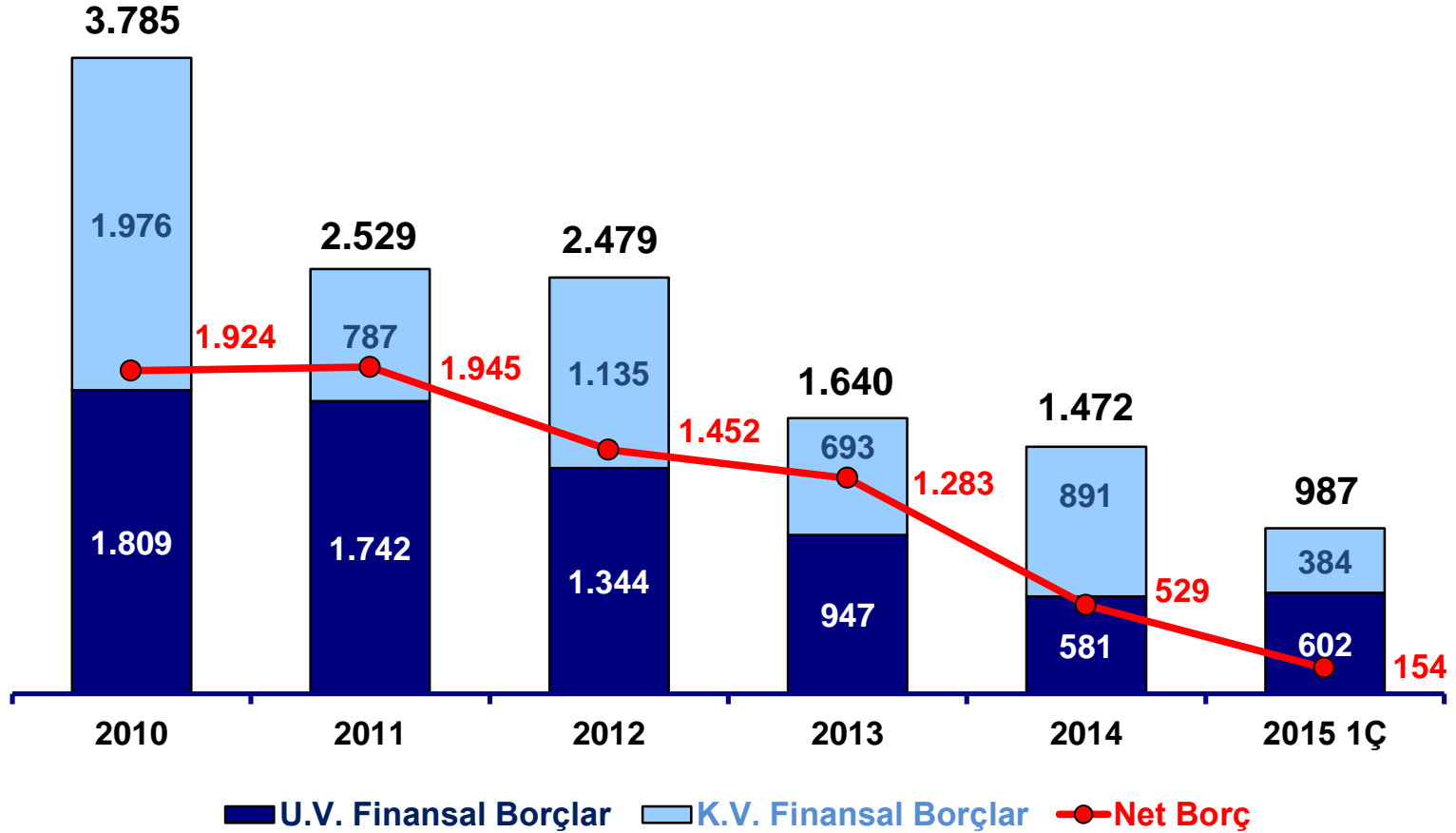


## İŞLETME SERMAYESİ (MİLYON USD)



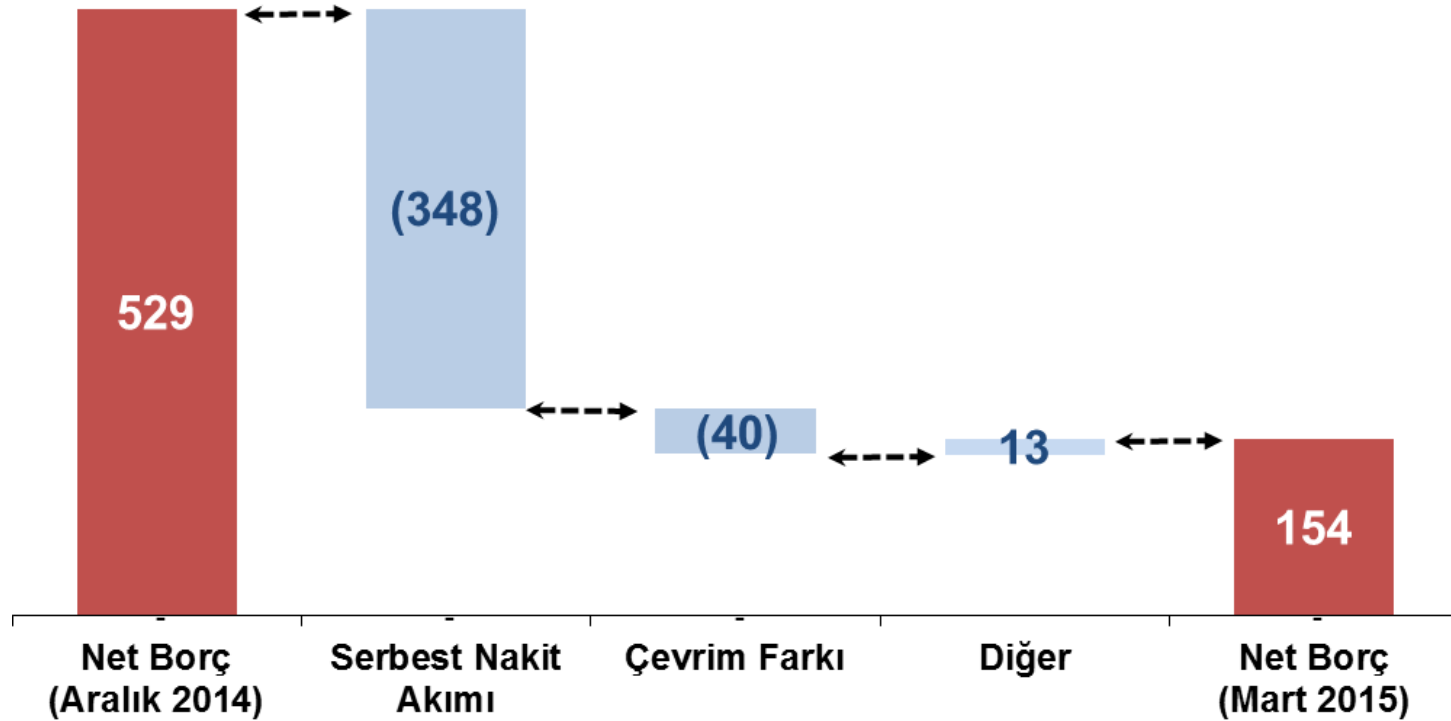
# 2015 ilk çeyrek sonu itibarıyla net borç 154 milyon USD

## FİNANSAL BORÇLAR (MİLYON USD)



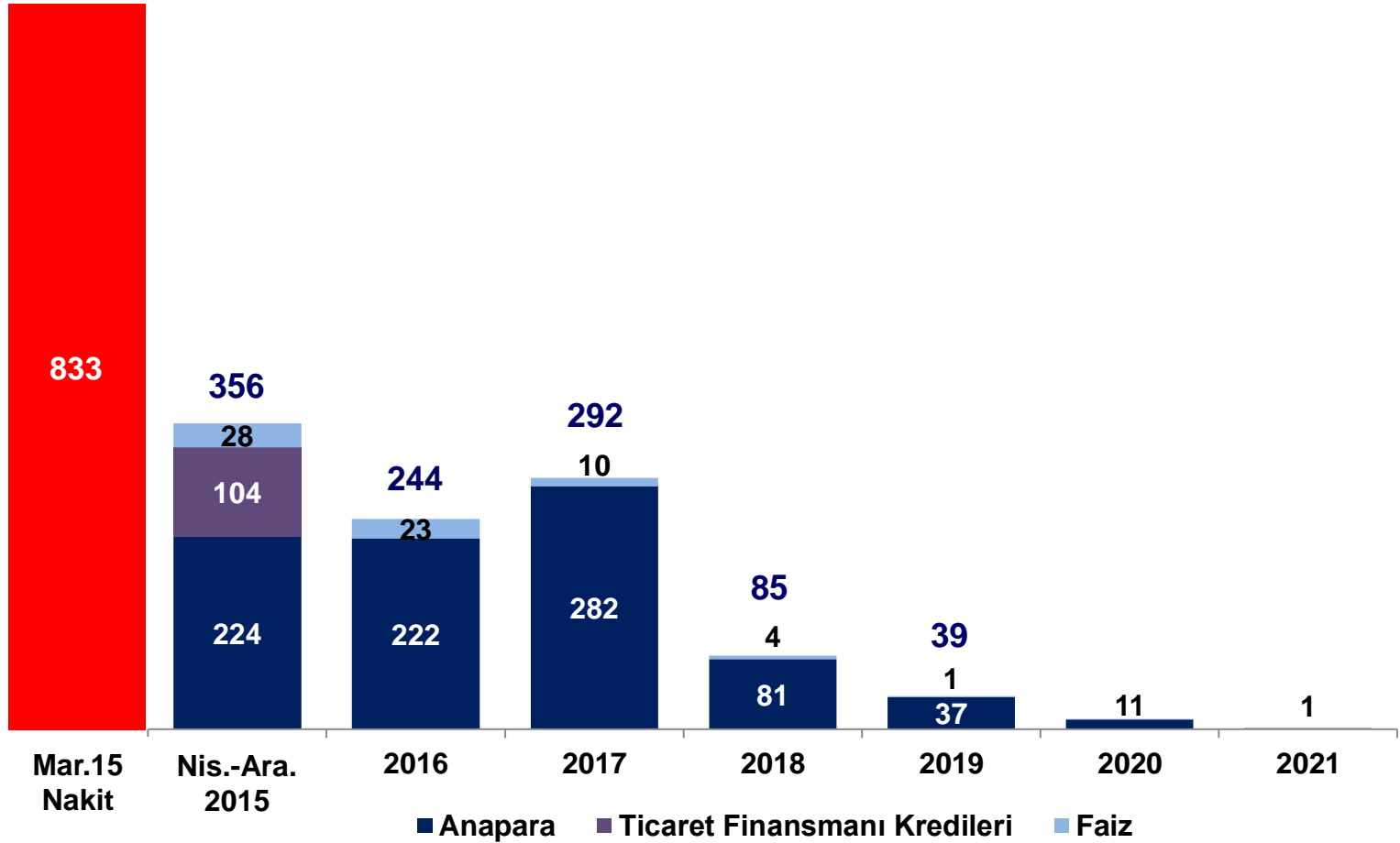
# 2015 yılı ilk çeyrek sonu itibarıyla net borç 154 milyon USD

## NET BORÇ ( MİLYON USD )



# 2015 yılı ilk çeyrek sonu itibarıyla 833 milyon USD nakit ve nakit benzerleri mevcuttur

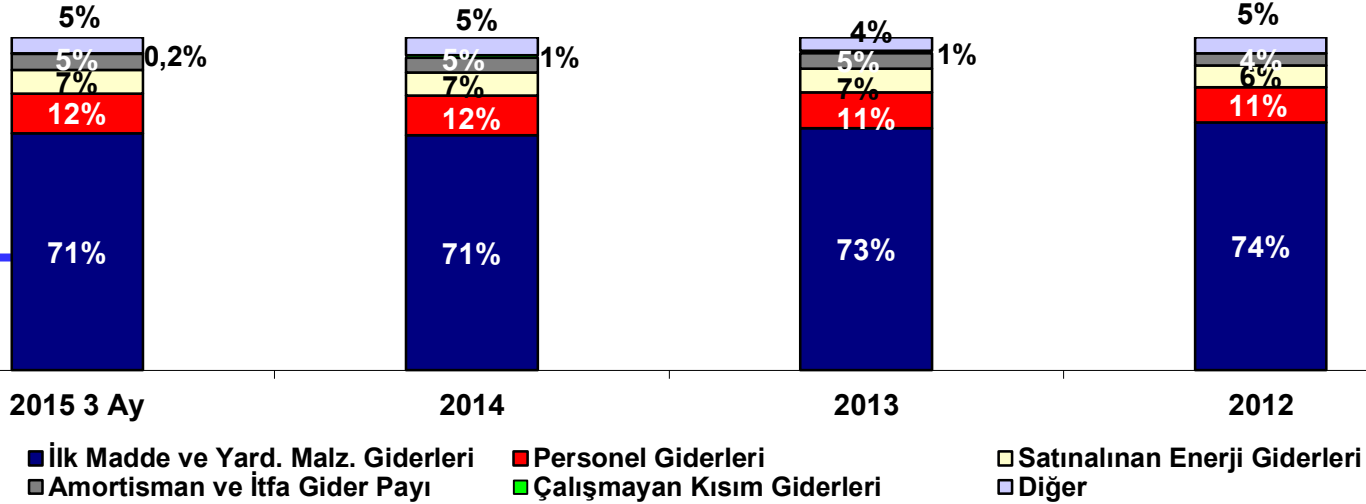
## FİNANSAL BORÇLARIN VADE YAPISI (MİLYON USD)



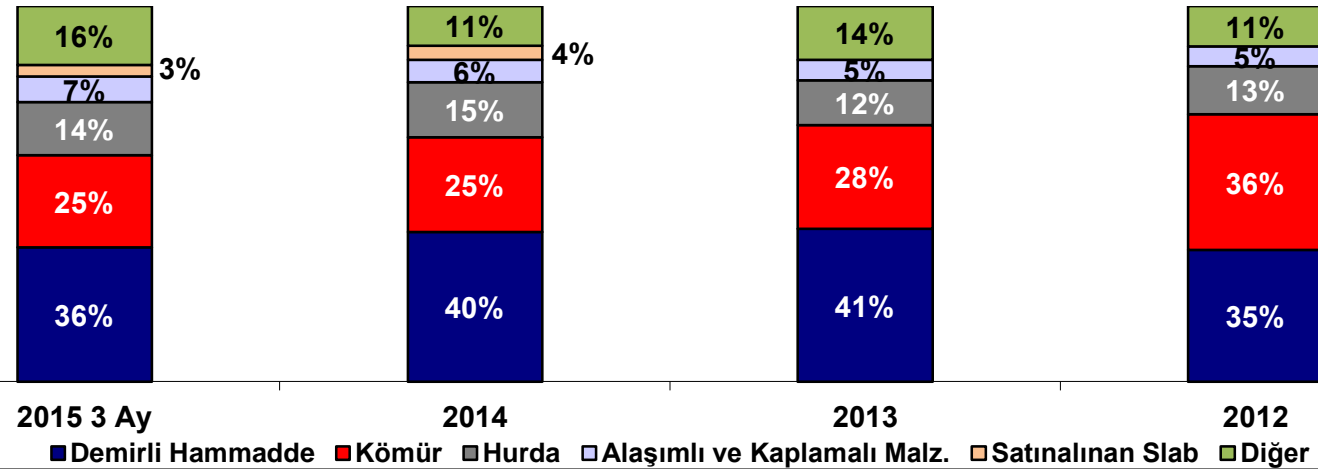


# İlk madde ve malzeme, satılan malın maliyetinin %71'i Erdemir Grubu

## SATILAN MALIN MALİYETİ DAĞILIMI\* - %

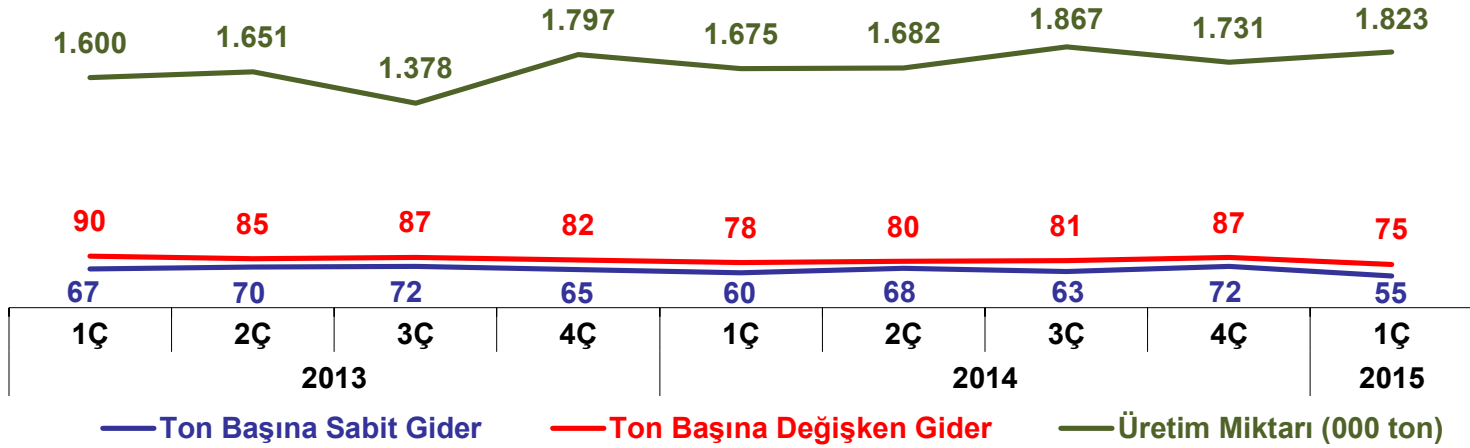


## İLK MADDE VE MALZEME DAĞILIMI - %

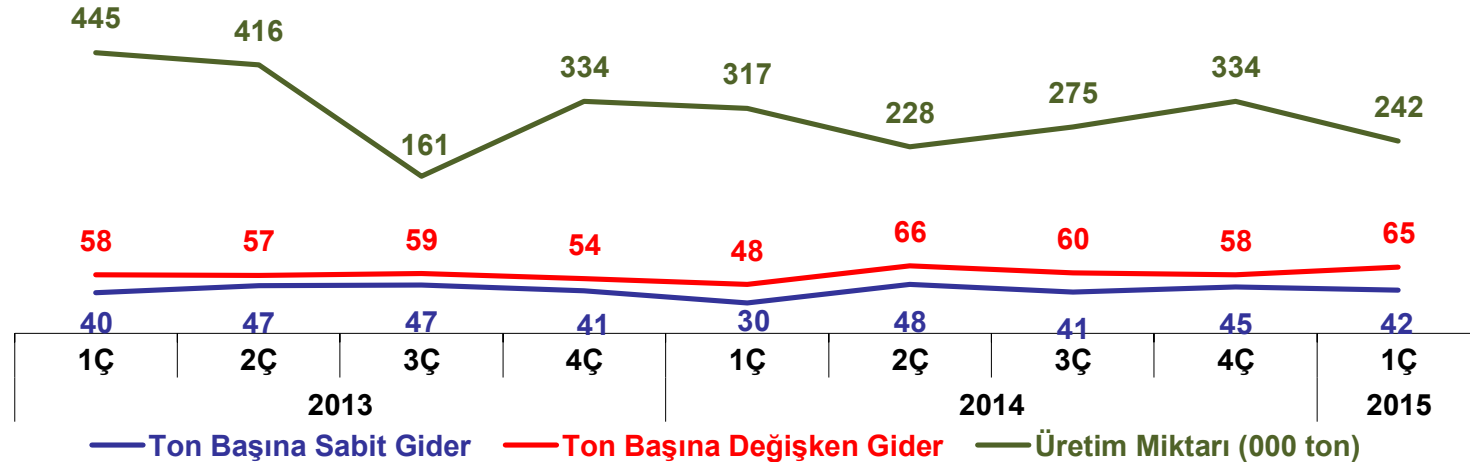


# Hammadde ve amortisman hariç ton başına yassı maliyeti 2015 1Ç'de 130 USD/ton

## YASSI ÜRÜN GRUBU ( USD/TON ) \*

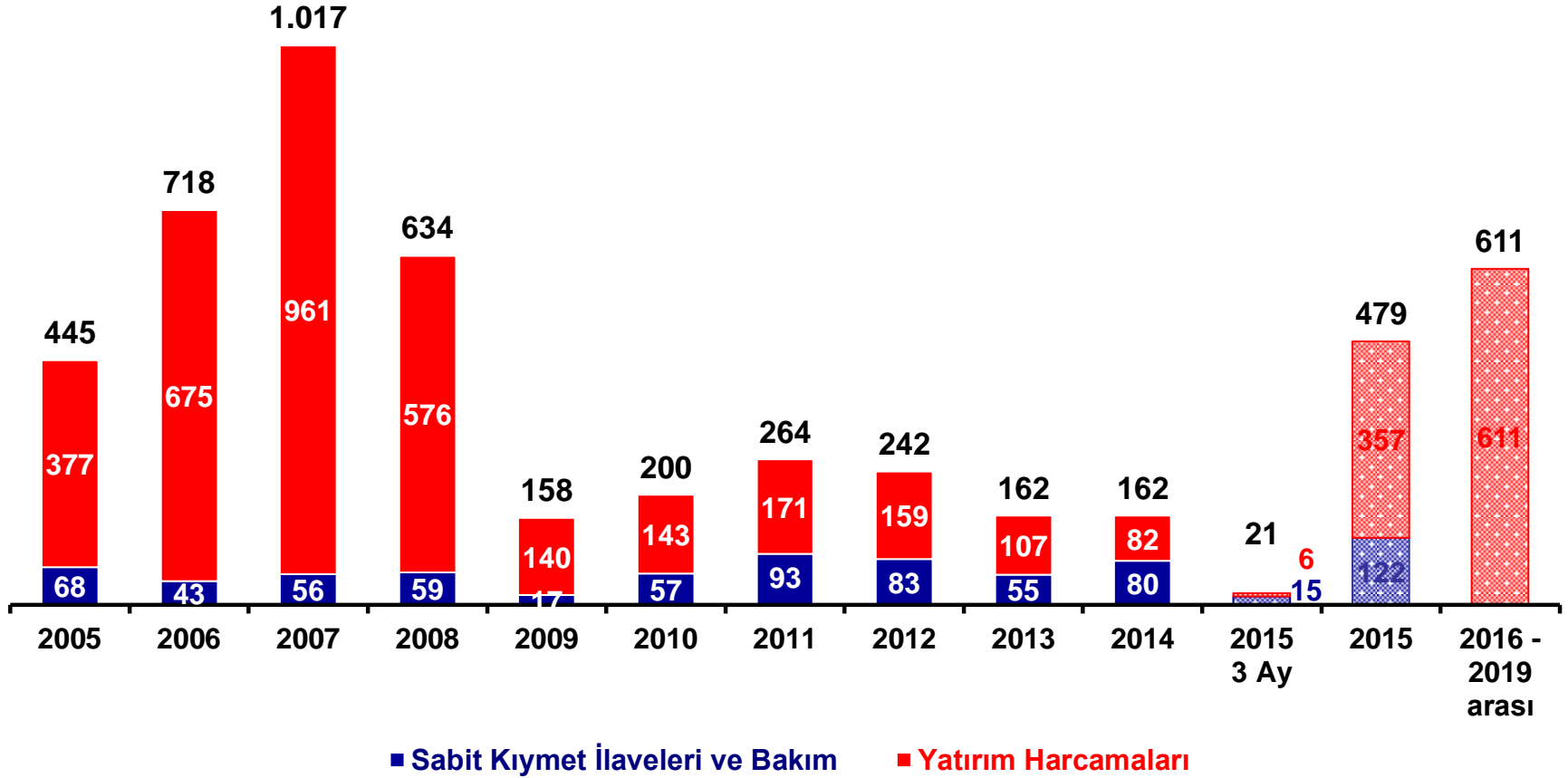


## UZUN ÜRÜN GRUBU ( USD/TON ) \*



# 2015 yılında toplam 479 milyon USD yatırım yapılması planlanmaktadır

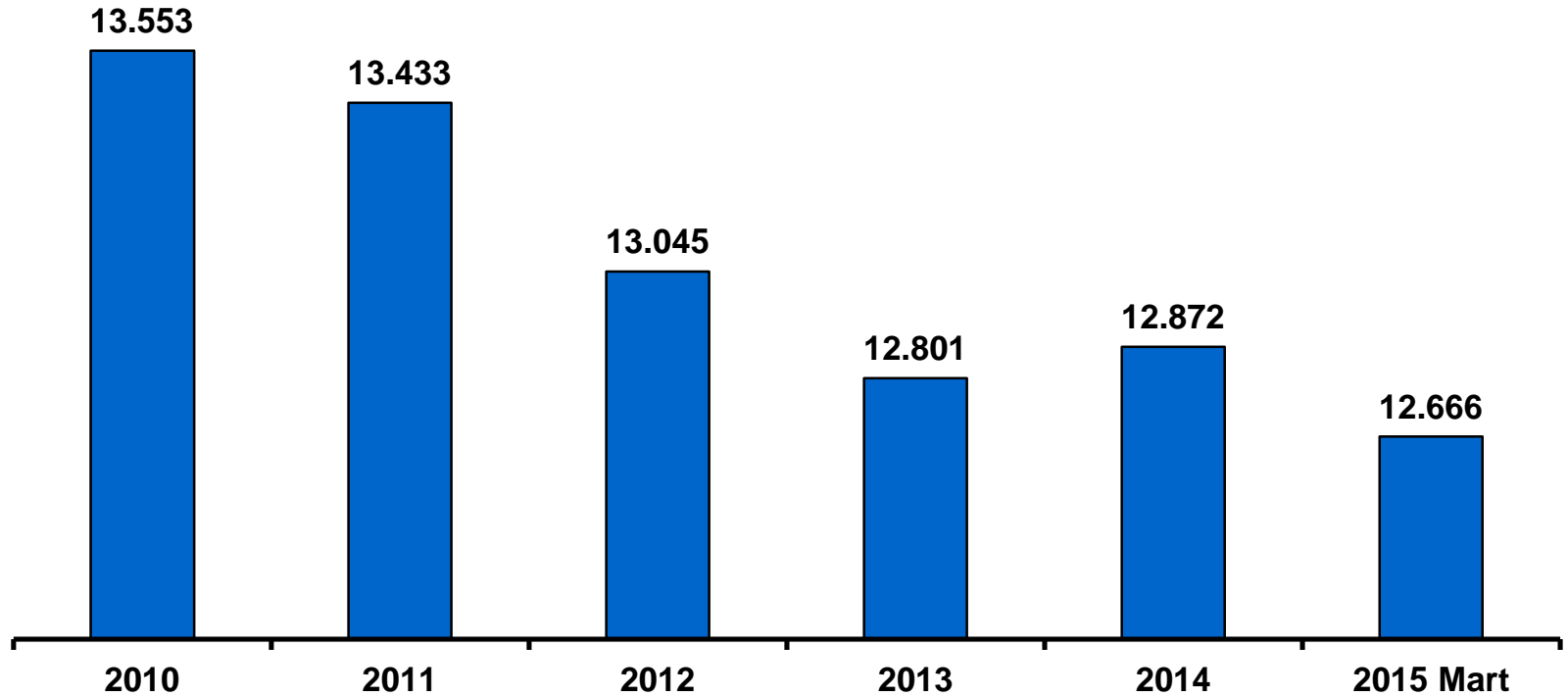
( M USD )





# 2015 yılı Mart sonu personel sayısı 12.666 kişi

## PERSONEL SAYISI





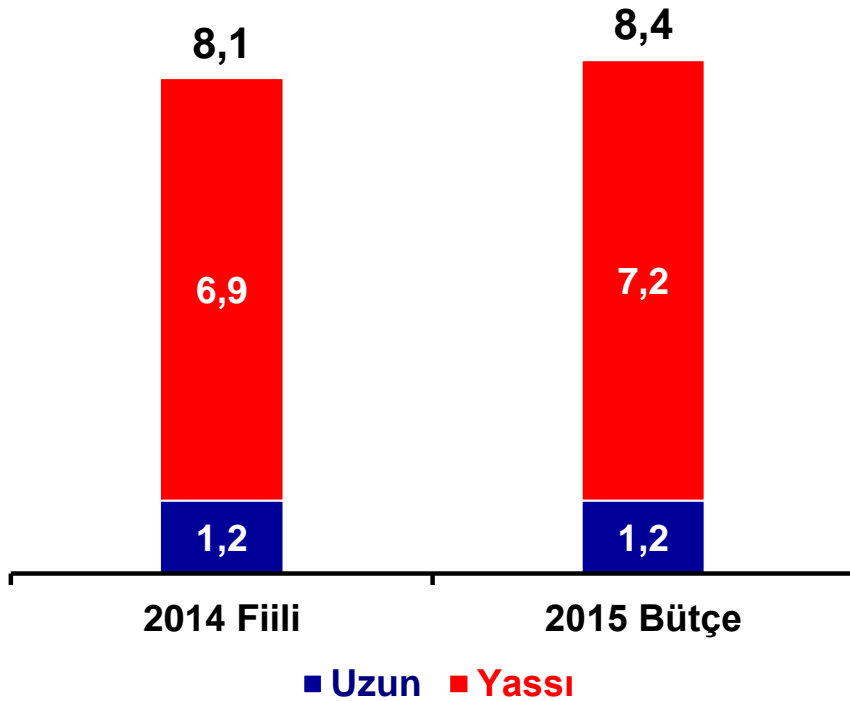
**Erdemir**Grubu

- > 2015 Yılı Piyasa Geliřmeleri
- > 2015 Yılı 3 Aylık Sonuçlar
- > **2015 Yılı Beklentileri**

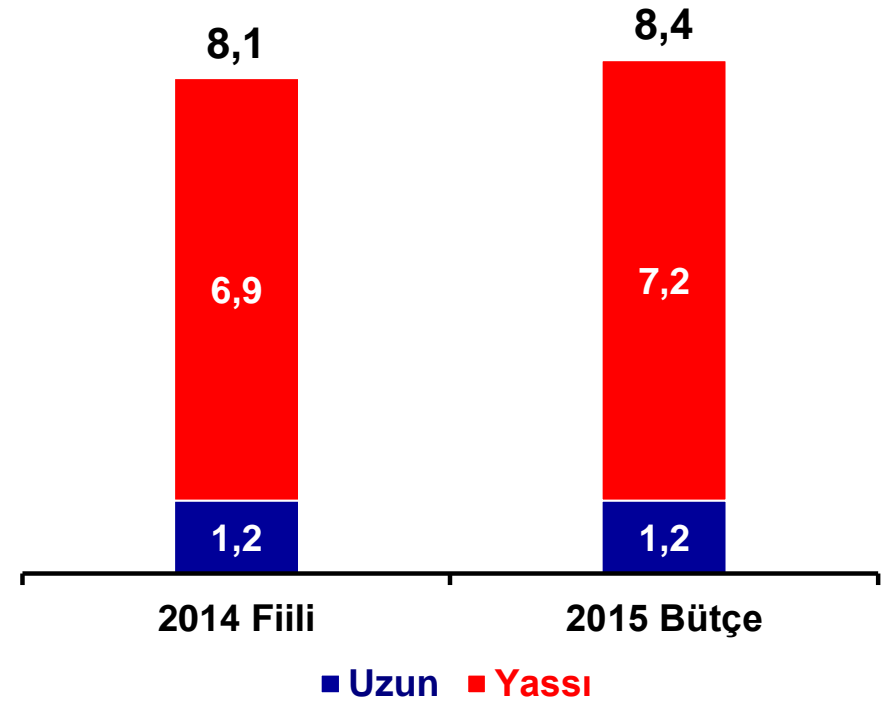


# 2015 Yılına Yönelik Beklentilerimiz

## Üretim (Milyon Ton)



## Satış (Milyon Ton)



### **FAVÖK ve Net Kar Marjı**

- > **2014 yılında**; FAVÖK ve Net Kar Marjı sırasıyla %21,6 ve %13,9 olarak gerçekleşmiştir.
- > **2015 yılında**; FAVÖK ve Net Kar Marjı sırasıyla %16-18 ve %9-11 aralığında gerçekleşmesi beklenmektedir.

