



**MADEN METALÜRJİ**  
GRUBU



# 2019 Yılı 3 Aylık Yatırımcı Sunumu

26.04.2019



MADEN METALÜRJİ  
GRUBU

# Yasal Uyarı

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.



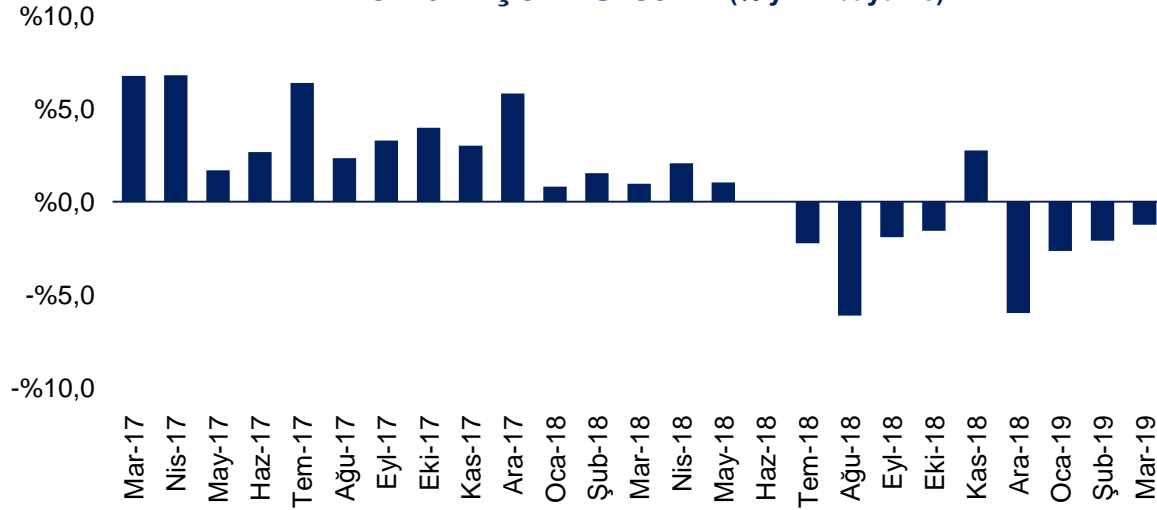
# 2019 Yılı Piyasa Gelişmeleri



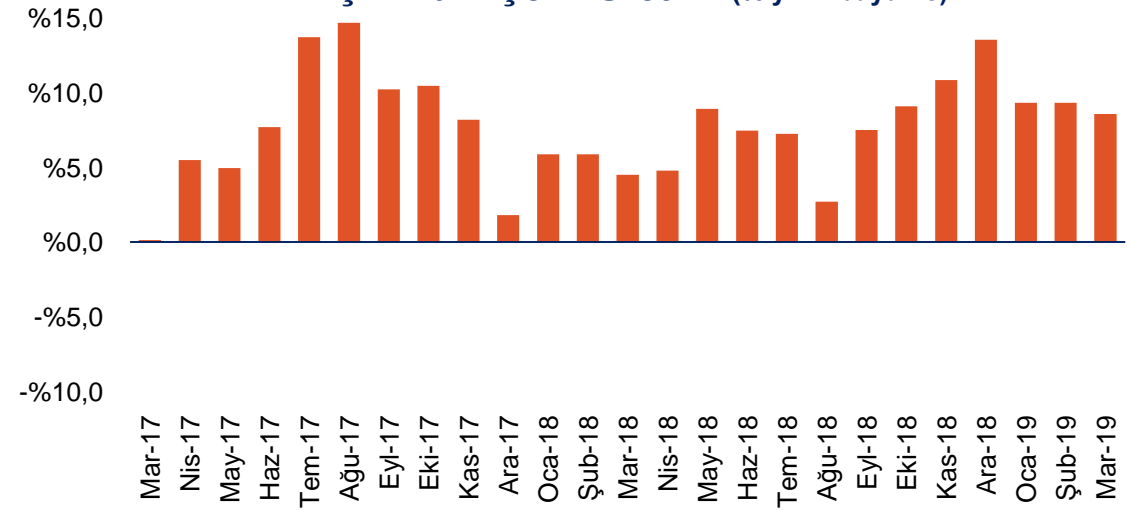
MADEN METALÜRJİ  
GRUBU

# Ham Çelik Üretimi

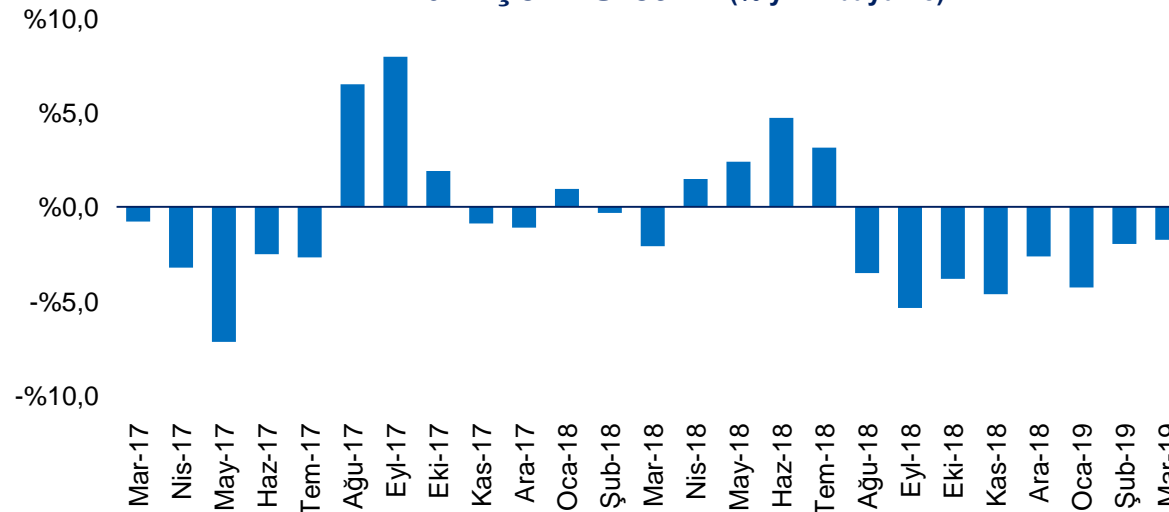
## AB 28 Ham Çelik Üretimi (% yıllık büyüme)



## Çin Ham Çelik Üretimi (% yıllık büyüme)

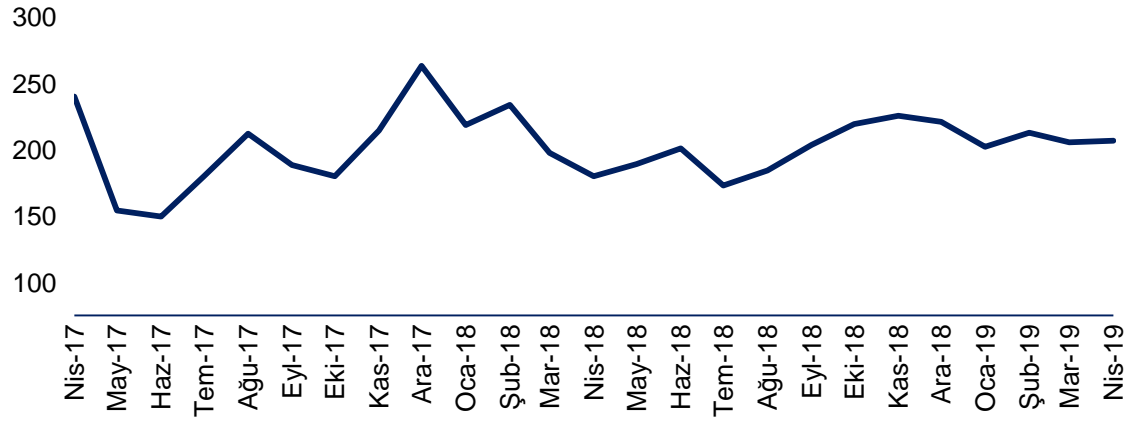


## BDT Ham Çelik Üretimi (% yıllık büyüme)

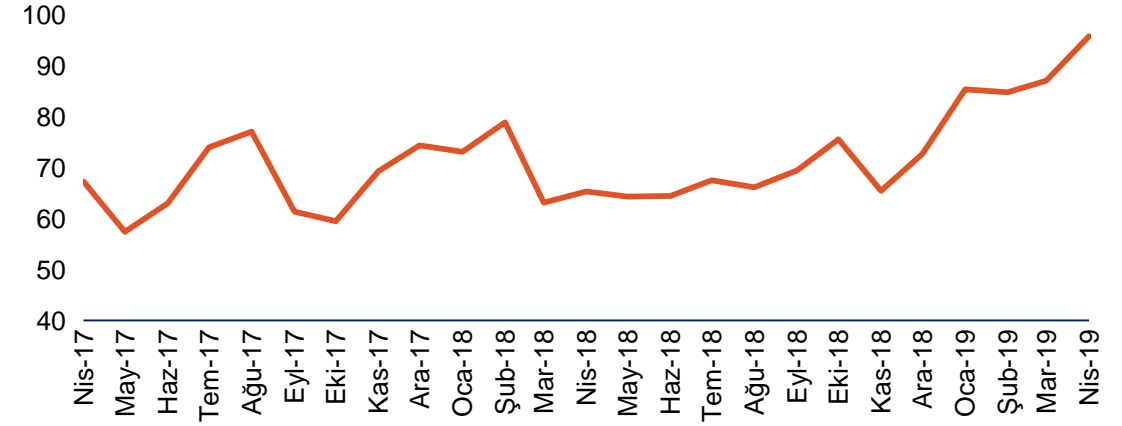


# Koklaşabilir Kömür, Demir Cevheri & Hurda Fiyatları

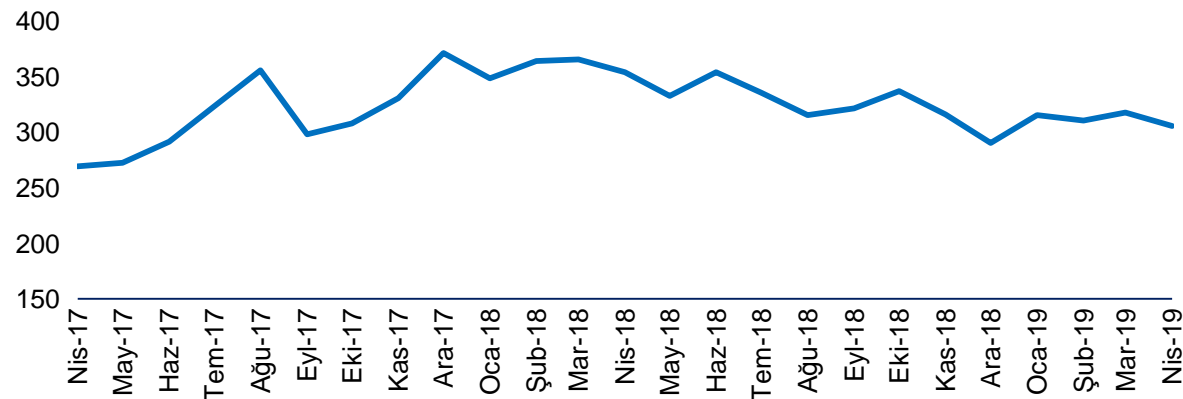
**Koklaşabilir Kömür Fiyatları**  
(HCC Peak Downs Region FOB Australia)



**Demir Cevheri Fiyatları**  
(IODEX 62% Fe CFR North China Mid)

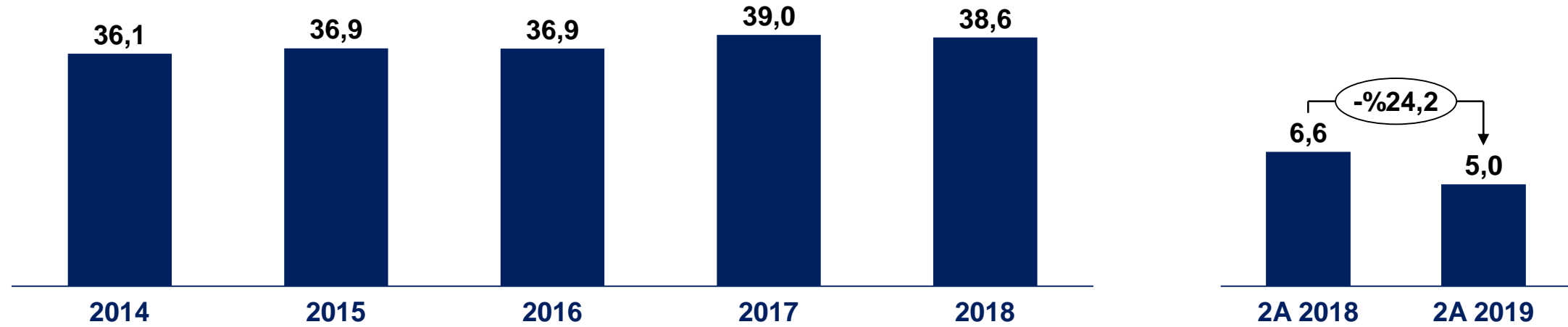


**Hurda Fiyatları**  
(HMS CFR Turkey Mid)

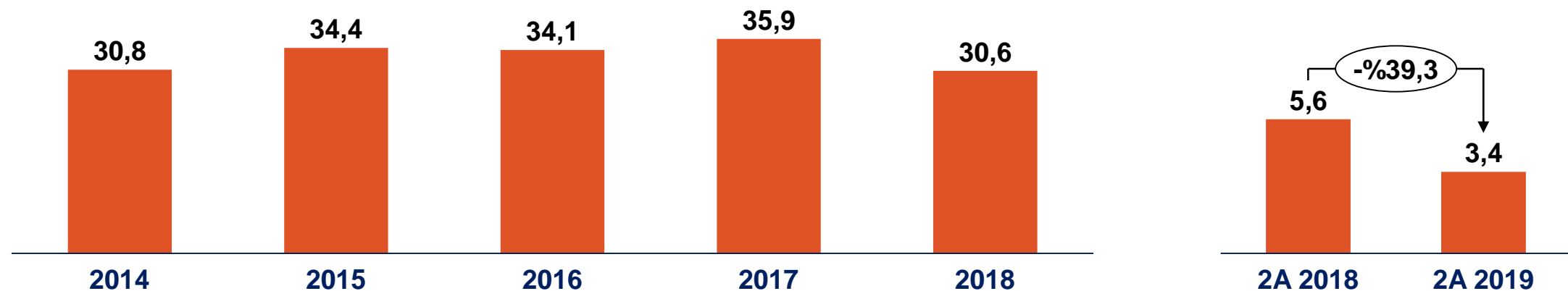


# Türkiye Nihai Mamul Üretimi ve Tüketimi

Yassı ve Uzun Üretim (milyon ton)

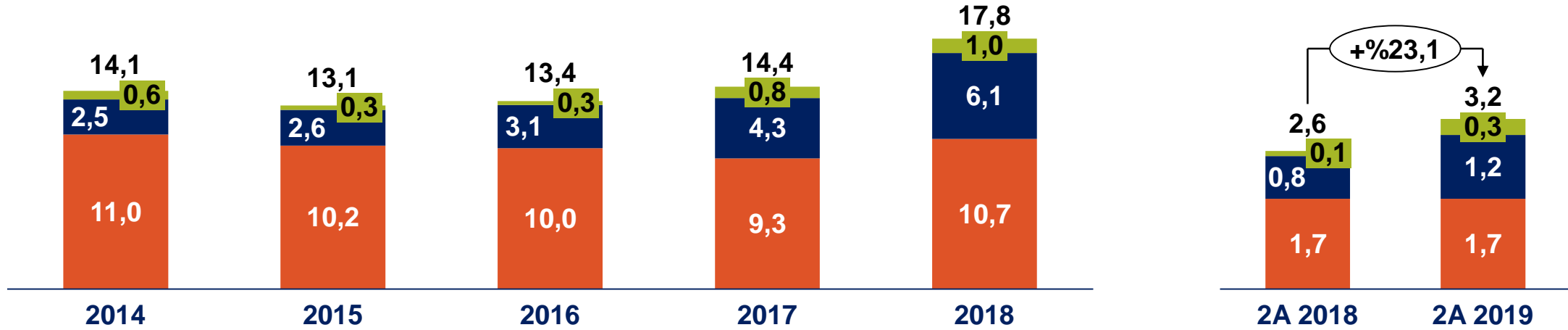


Yassı ve Uzun Tüketim (milyon ton)

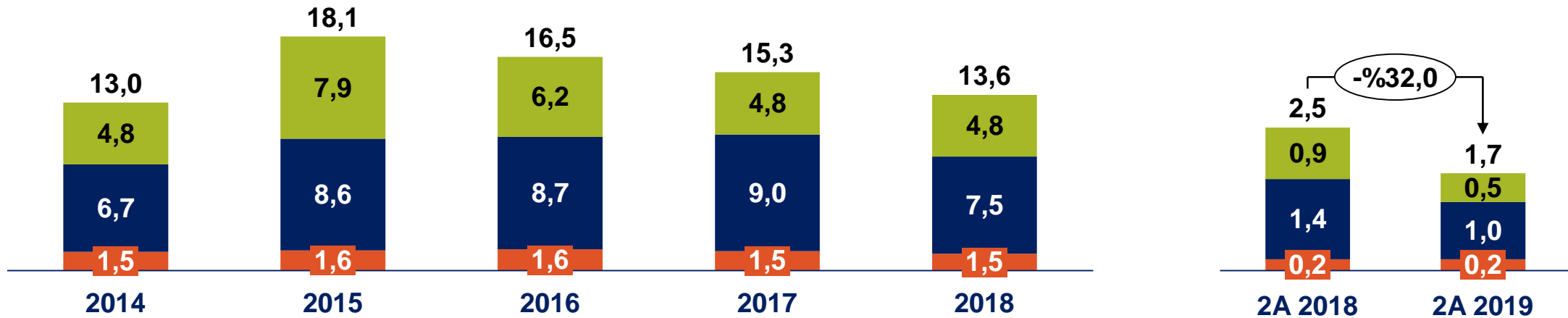


# Demir Çelik Ürün İhracatı ve İthalatı

İhracat (milyon ton)



İthalat (milyon ton)



Yarı Mamul (Slab+Kütük) Yassı Ürün Uzun Ürün





# 2019 Yılı 3 Aylık Sonuçlar



MADEN METALÜRJİ  
GRUBU

# Özet Operasyonel ve Finansal Göstergeler

Operasyonel Göstergeler	2017	2018	3A 2018	3A 2019	Büyüme (Yıllık)
Sıvı Çelik Üretimi (000 ton)	9.392	<b>9.322</b>	2.401	<b>2.369</b>	-%1,3
Yassı Mamul Üretimi* (000 ton)	7.713	<b>7.743</b>	1.959	<b>1.827</b>	-%6,7
Uzun Mamul Üretimi (000 ton)	1.328	<b>980</b>	251	<b>315</b>	%25,5
Yassı Mamul Satışları (000 ton)	7.594	<b>7.482</b>	1.937	<b>1.888</b>	-%2,5
Uzun Mamul Satışları (000 ton)	1.364	<b>919</b>	249	<b>336</b>	%34,9

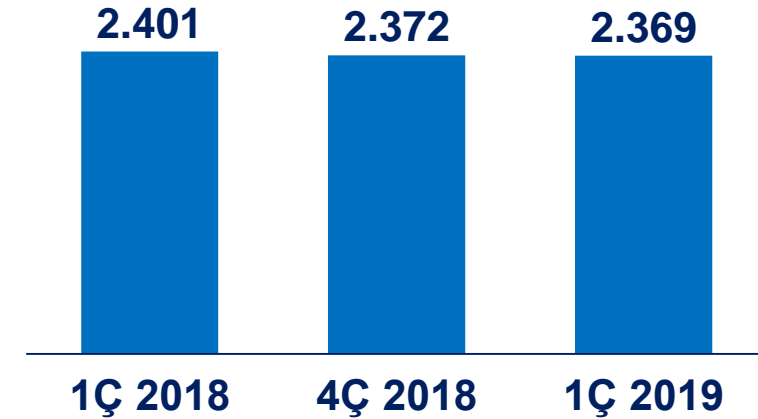
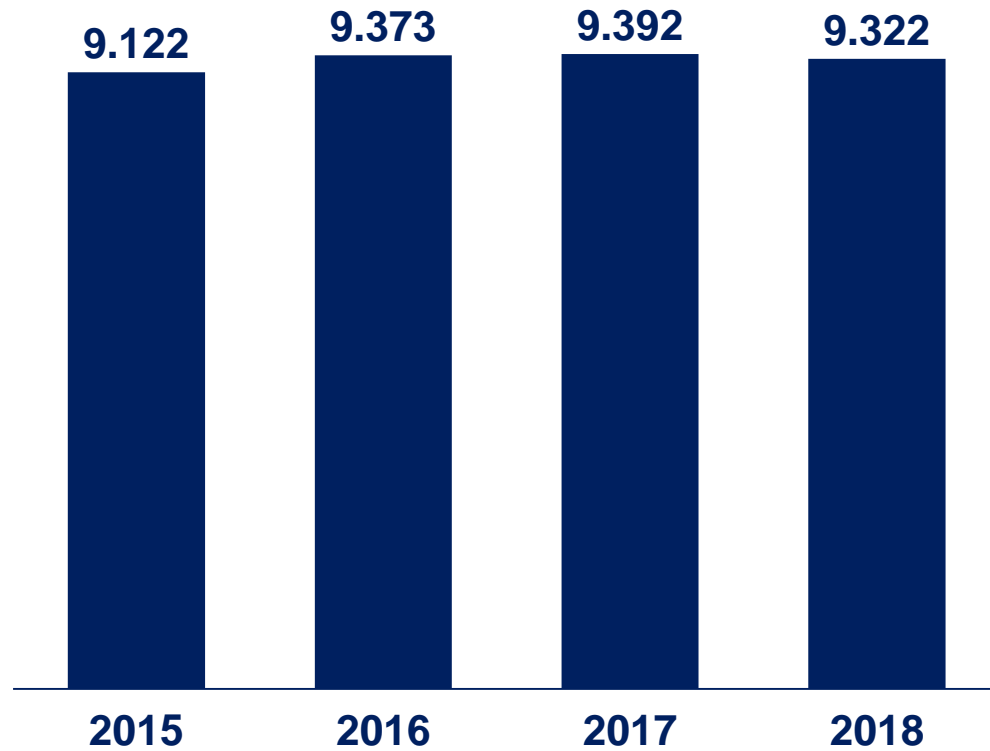
Finansal Göstergeler	2017	2018	3A 2018	3A 2019	Büyüme (Yıllık)
Net Satış Gelirleri (milyon USD)	5.140	<b>5.598</b>	1.422	<b>1.333</b>	-%6,3
FAVÖK (milyon USD)	1.496	<b>1.720</b>	438	<b>323</b>	-%26,3
Net Dönem Karı** (milyon USD)	1.030	<b>1.160</b>	279	<b>186</b>	-%33,3

Aksi belirtilmedikçe tüm değerler SPK esaslarına göre hazırlanmış konsolide değerlerdir.

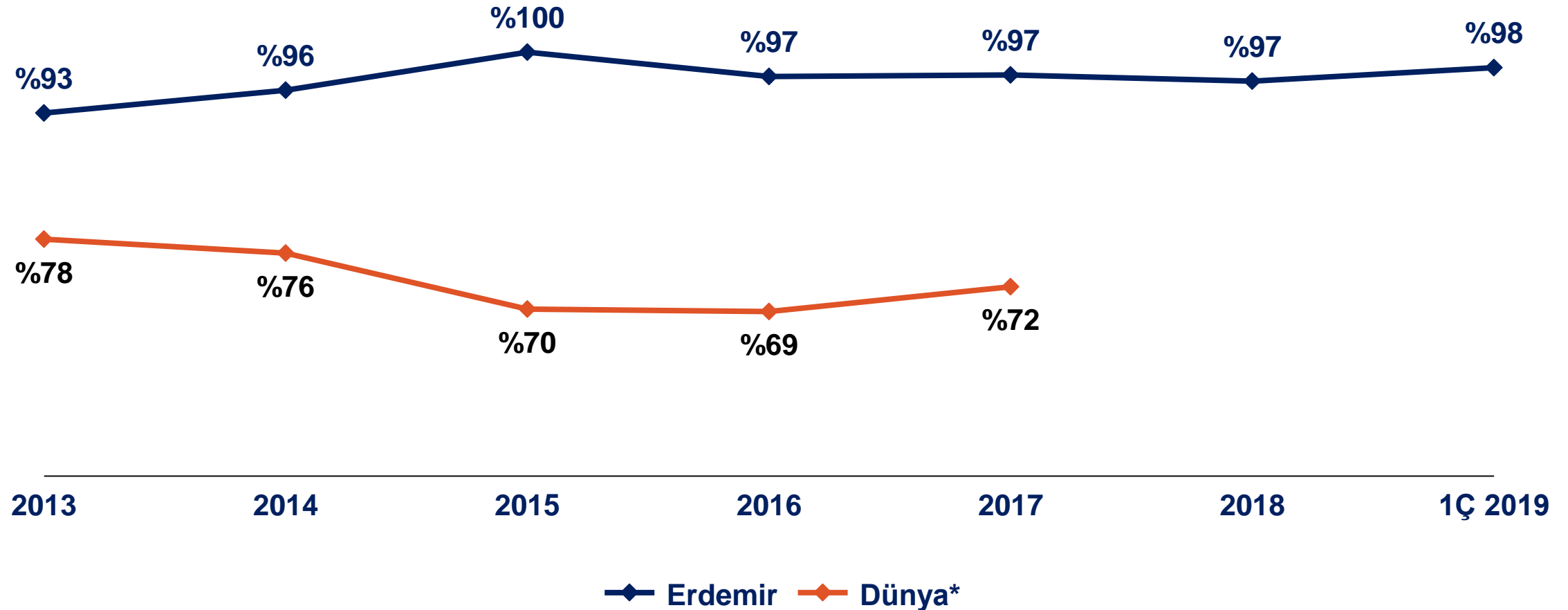
(\*) Ereğli ve İskenderun tesislerimizin toplam yassı üretimleridir.

(\*\*) Ana ortaklık payları net karını belirtmektedir.

# Sıvı Çelik Üretimi (000 ton)

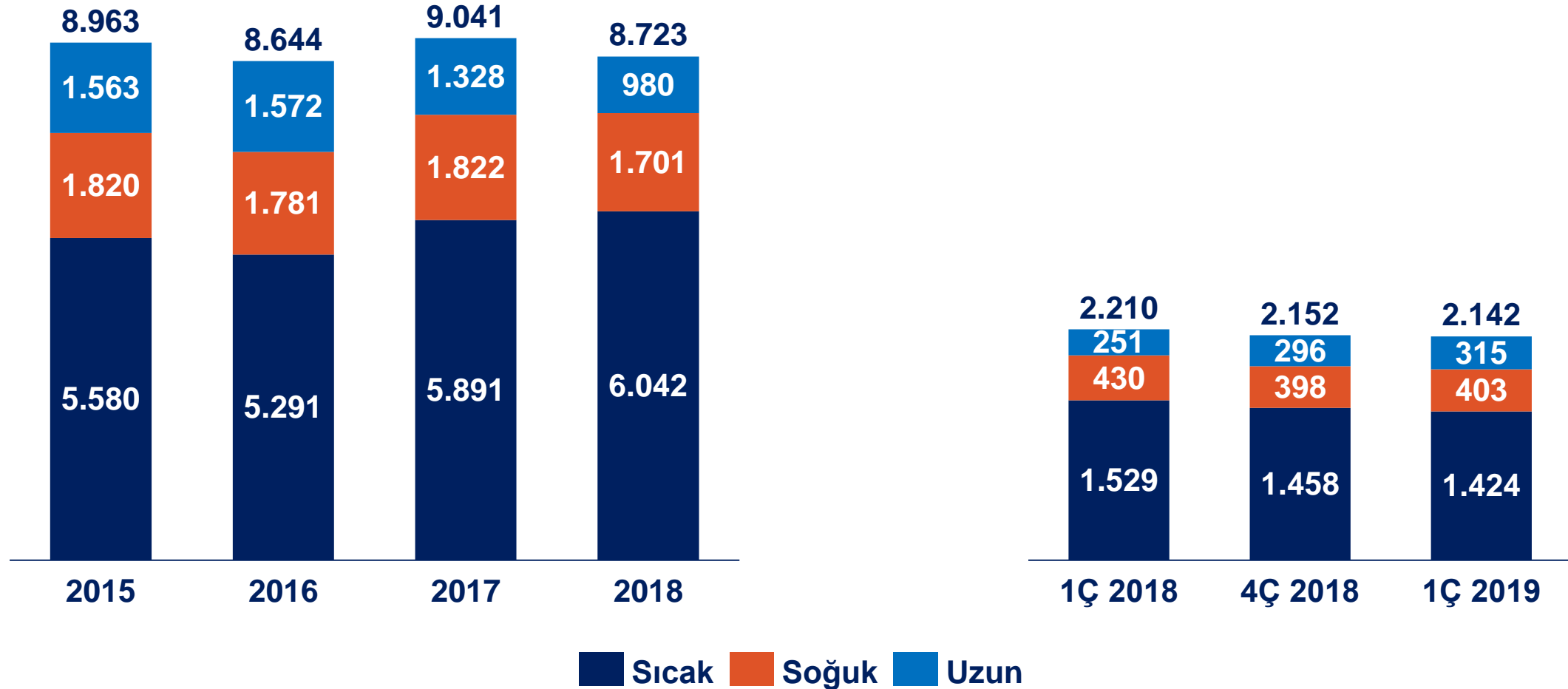


# Ham Çelik Kapasite Kullanım Oranı



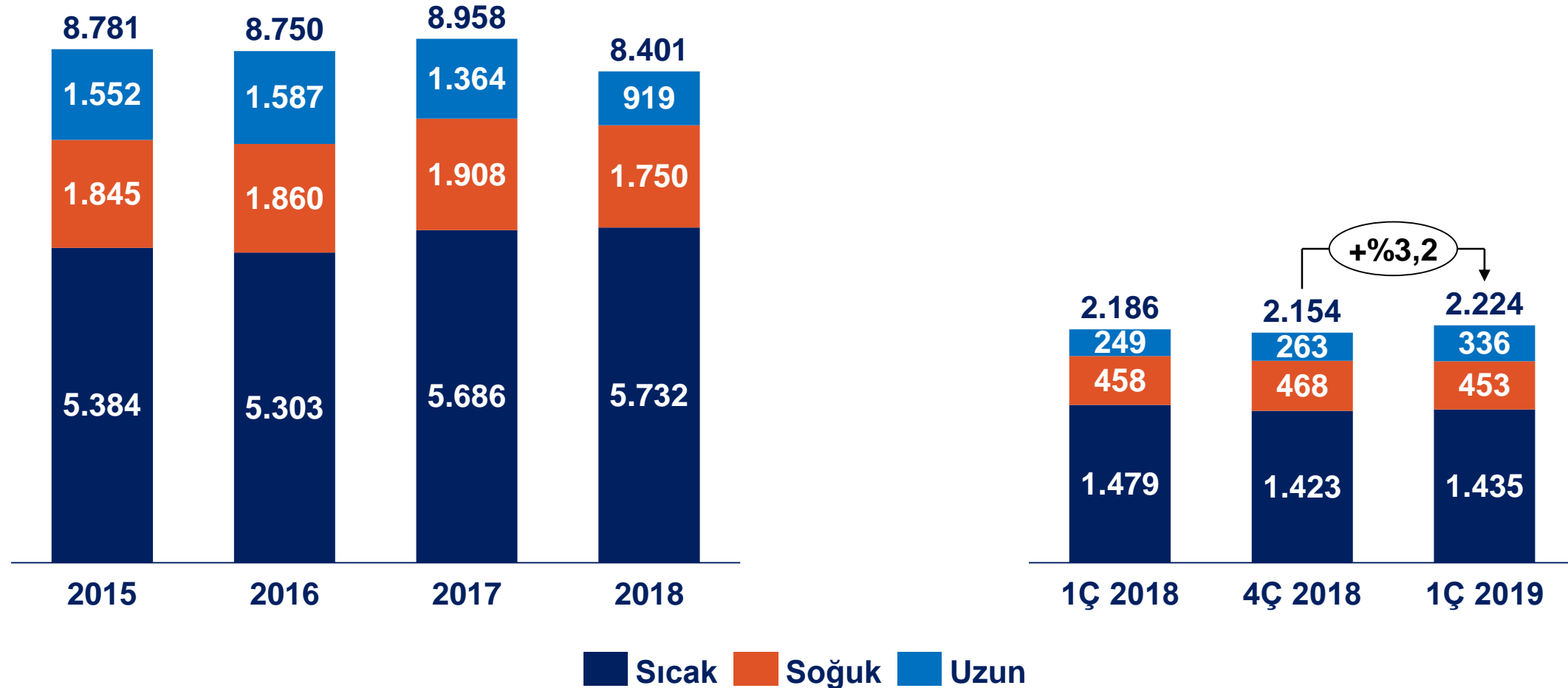
\*Worldsteel rekabet sebebi ile Ağustos 2018 itibarıyla ham çelik kapasite kullanım oranı paylaşımını durdurmuştur.

# Üretim Miktarları (000 ton)



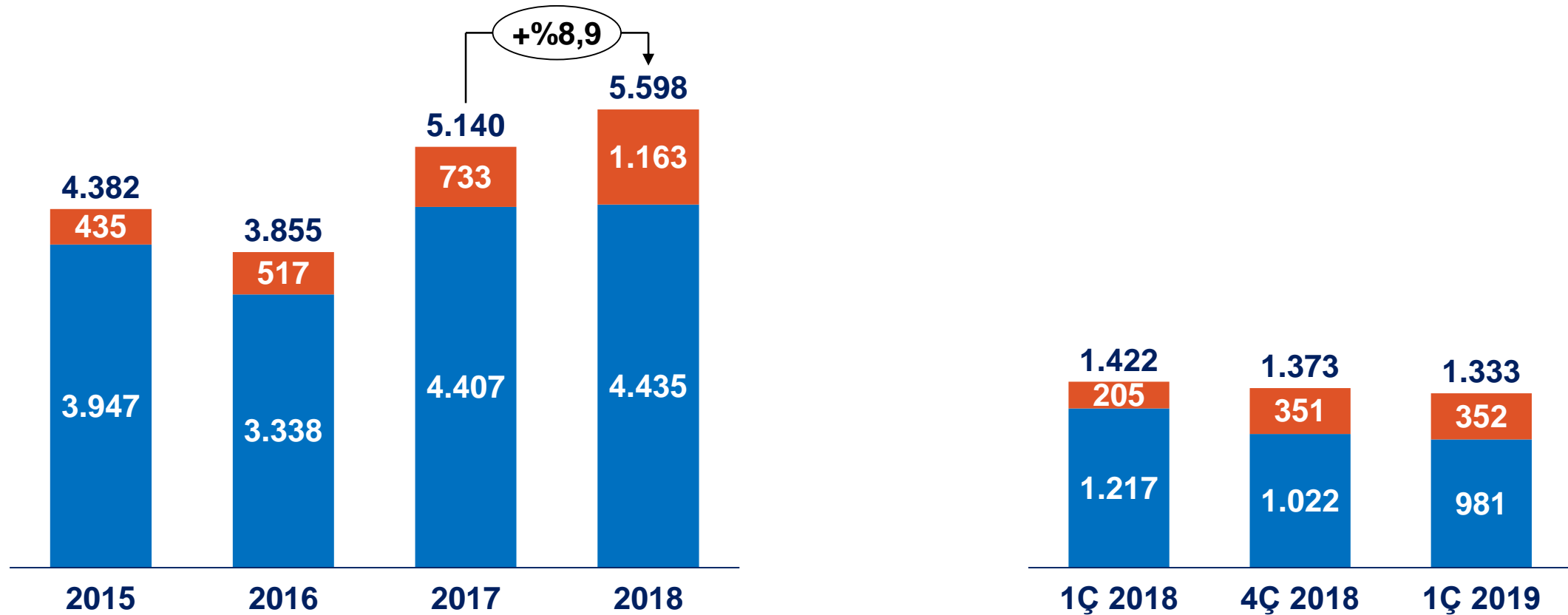
# Satış Miktarları (000 ton)

Toplam satış miktarı 1Ç 2019'da bir önceki çeyreğe göre %3,2 arttı.



# Net Satış Gelirleri (milyon USD)

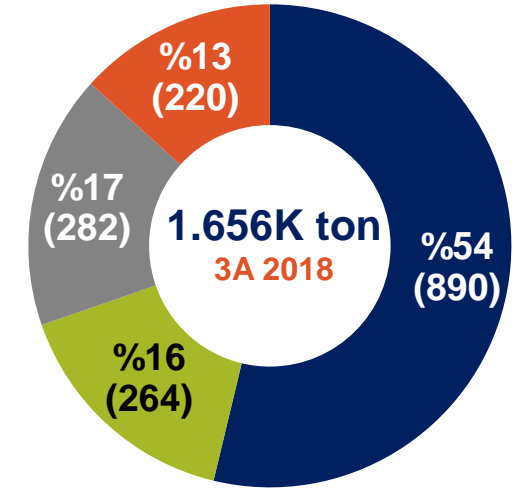
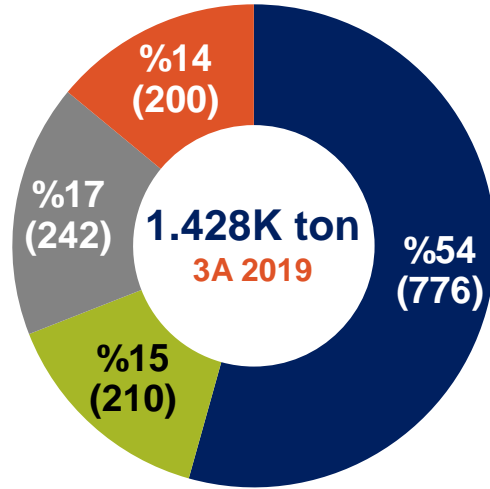
İhracat gelirleri 1Ç 2019'da bir önceki yılın aynı dönemine göre %71,7 arttı.



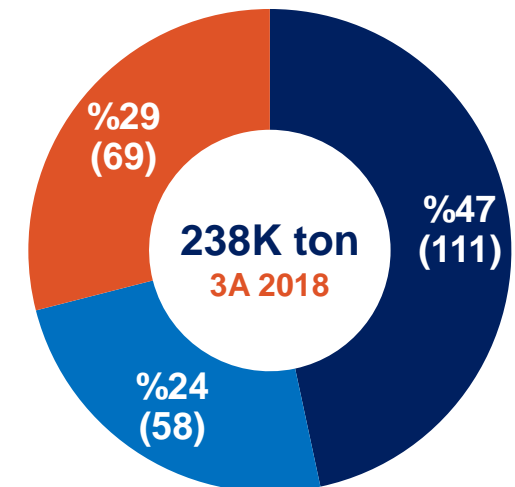
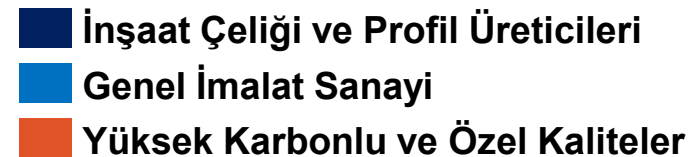
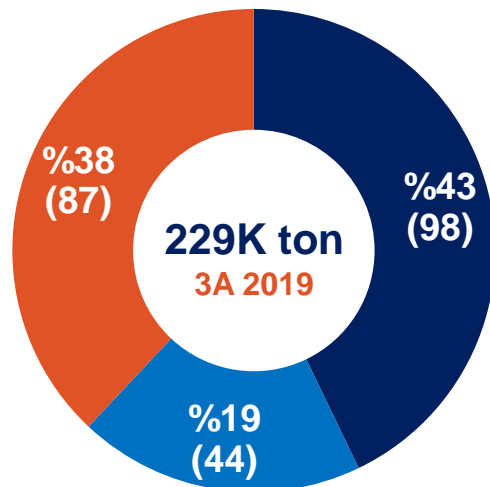
İhracat Yurtiçi

# Yassı & Uzun Mamul Yurtiçi Satış Dağılımı

## Yassı Mamul Yurtiçi Satış



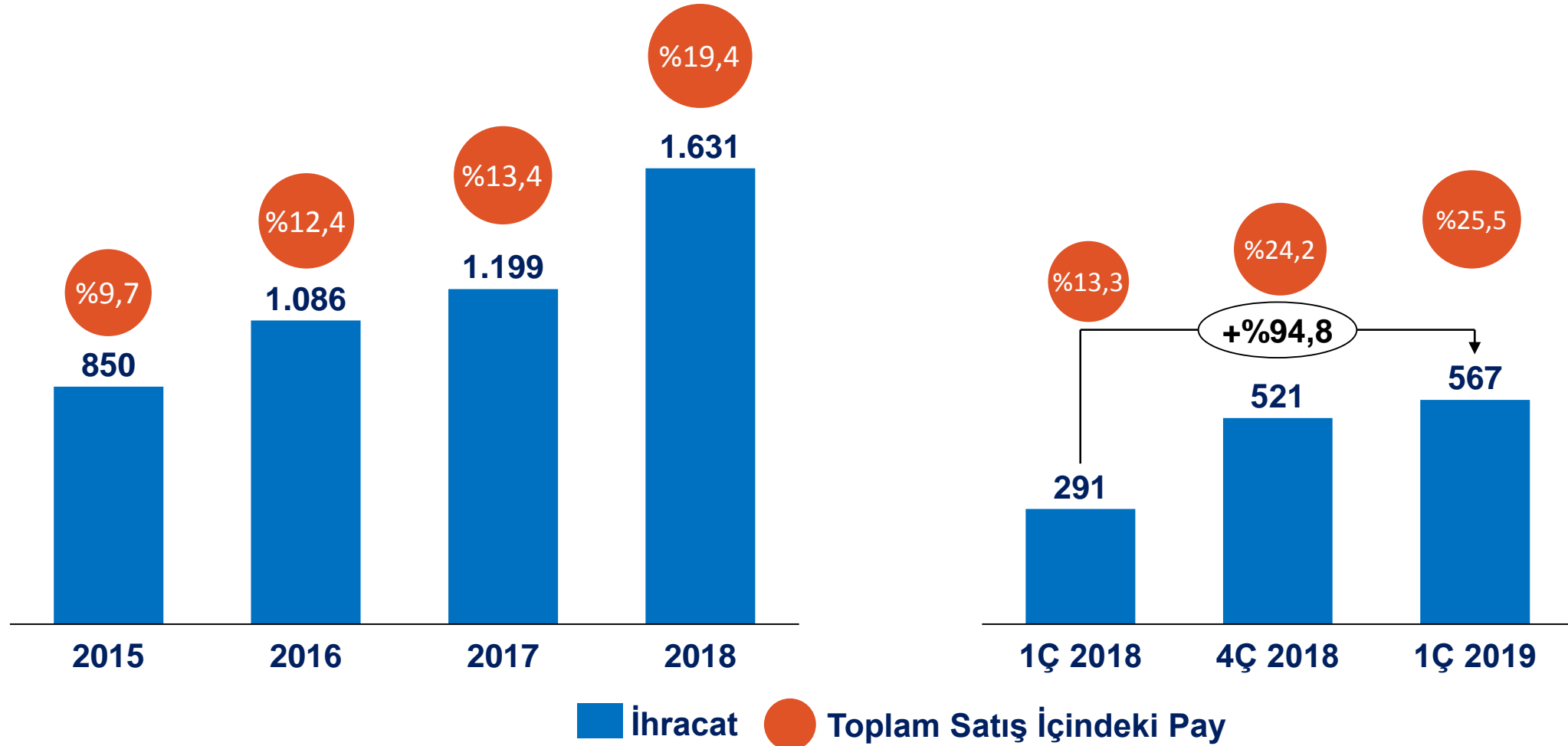
## Uzun Mamul Yurtiçi Satış





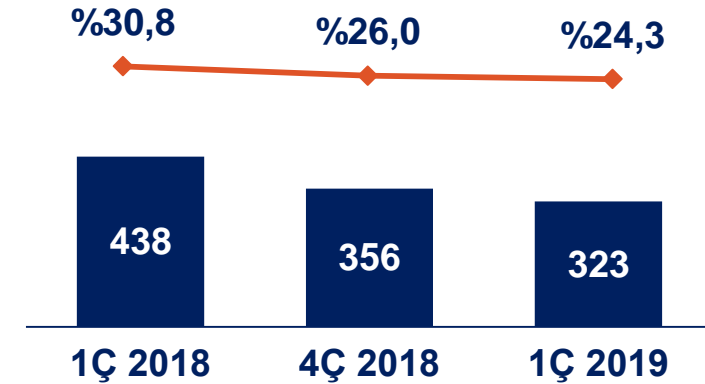
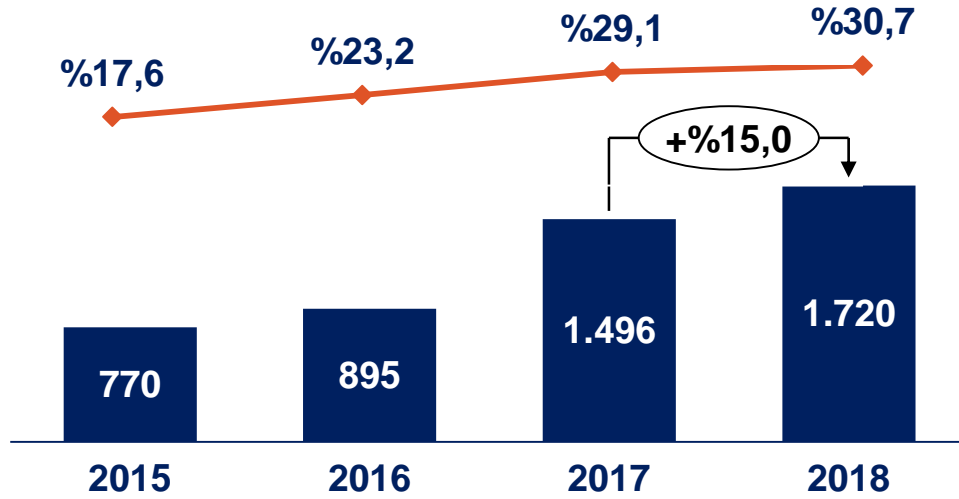
# İhracat Miktarları (000 ton)

Toplam ihracat miktarı 1Ç 2019'da bir önceki yılın aynı dönemine göre %94,8 arttı.

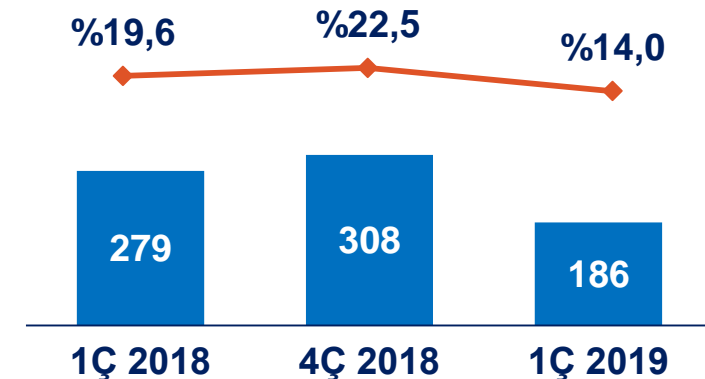
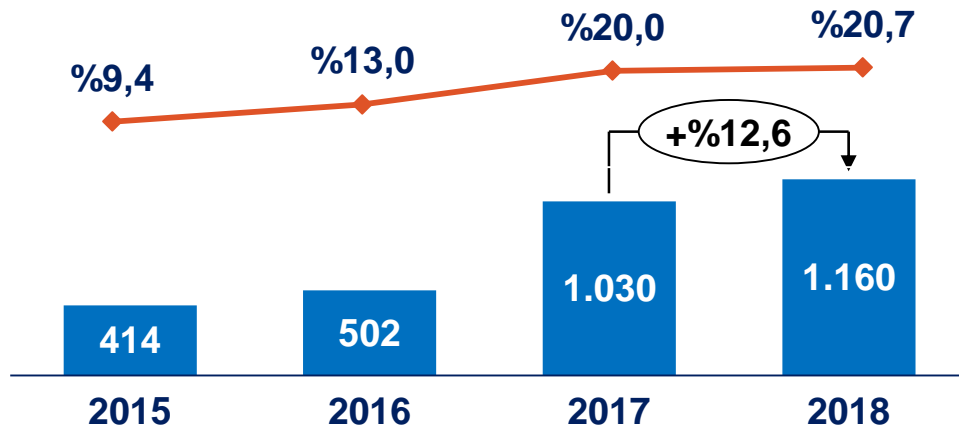


# FAVÖK & Net Kar

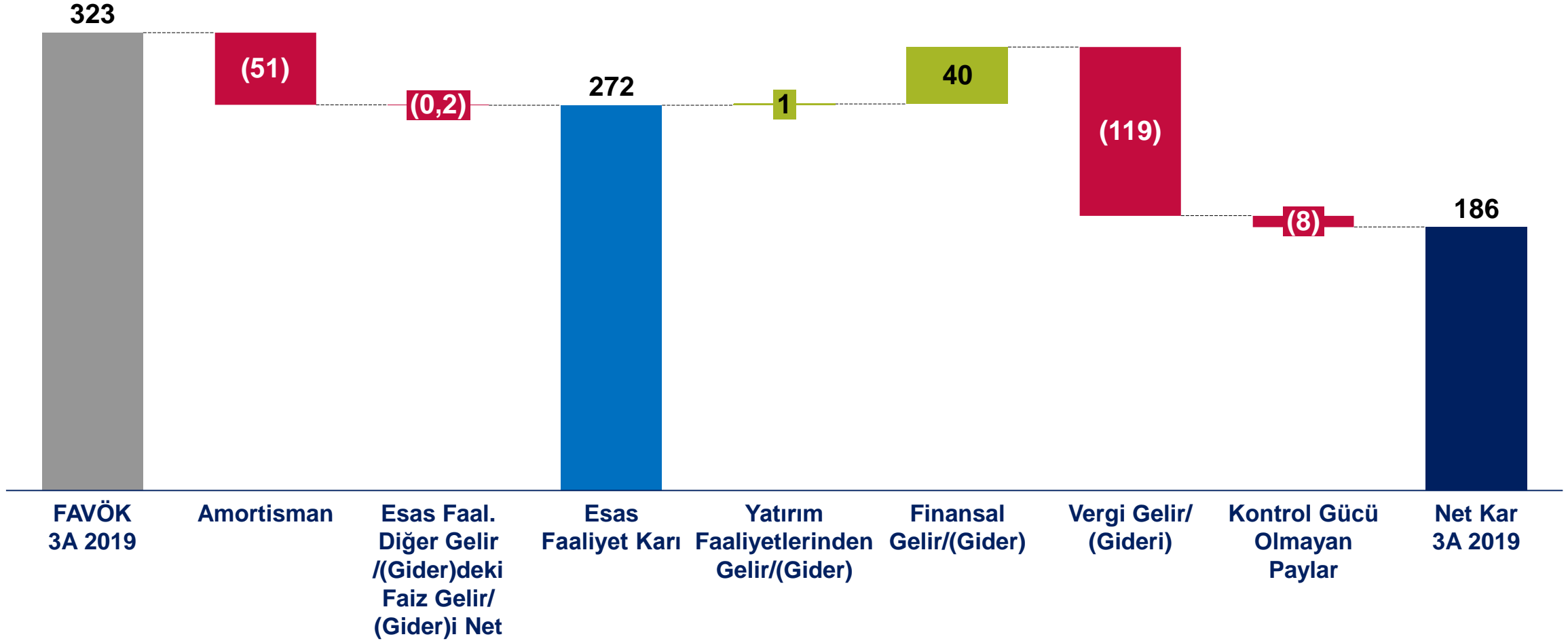
■ FAVÖK (milyon USD) — FAVÖK Marjı (%)



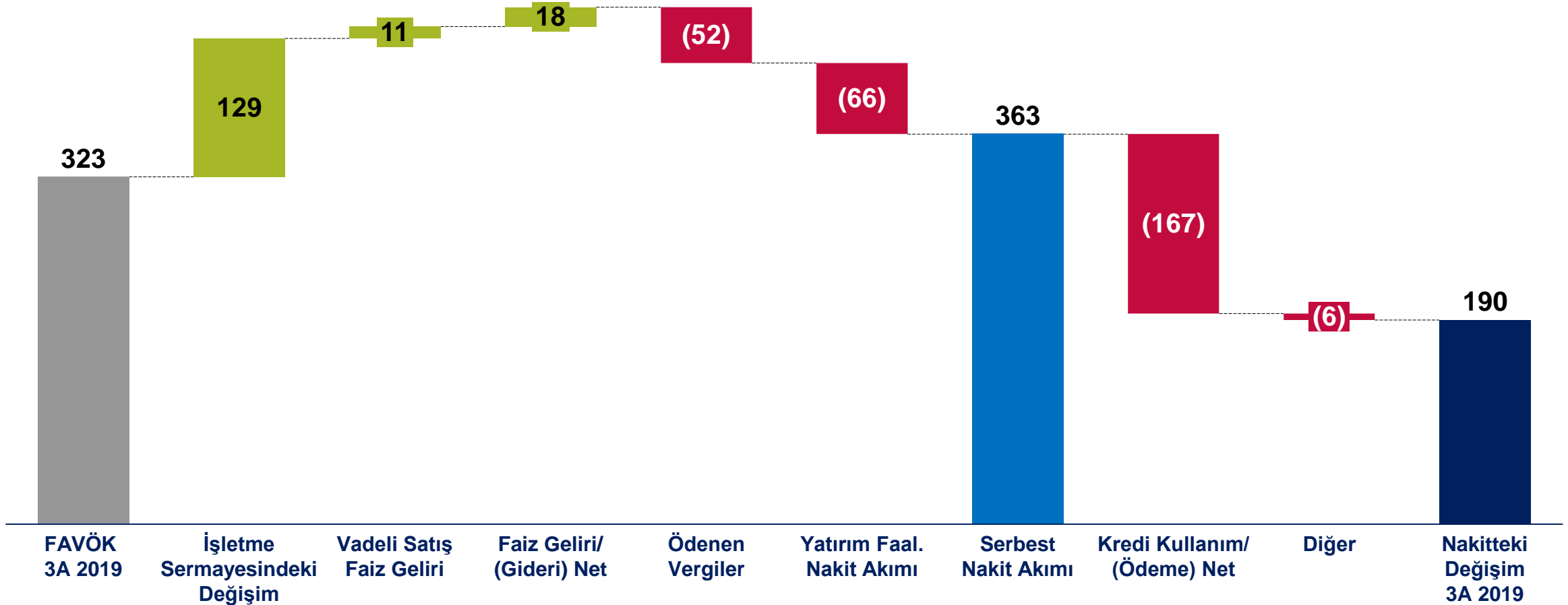
■ Net Kar\* (milyon USD) — Net Kar Marjı (%)



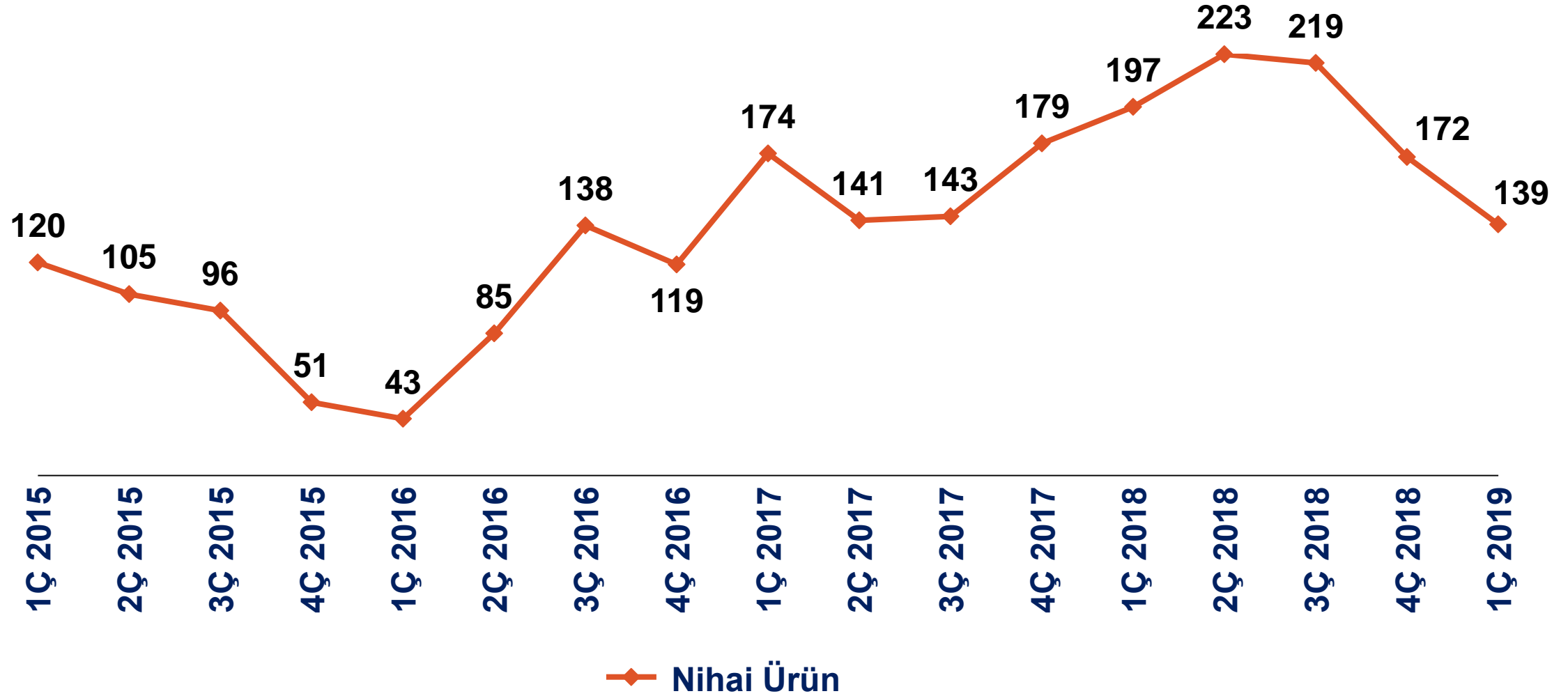
# FAVÖK → Net Kar



# FAVÖK → Net Nakit



# Ton başına FAVÖK\* (USD/ton)

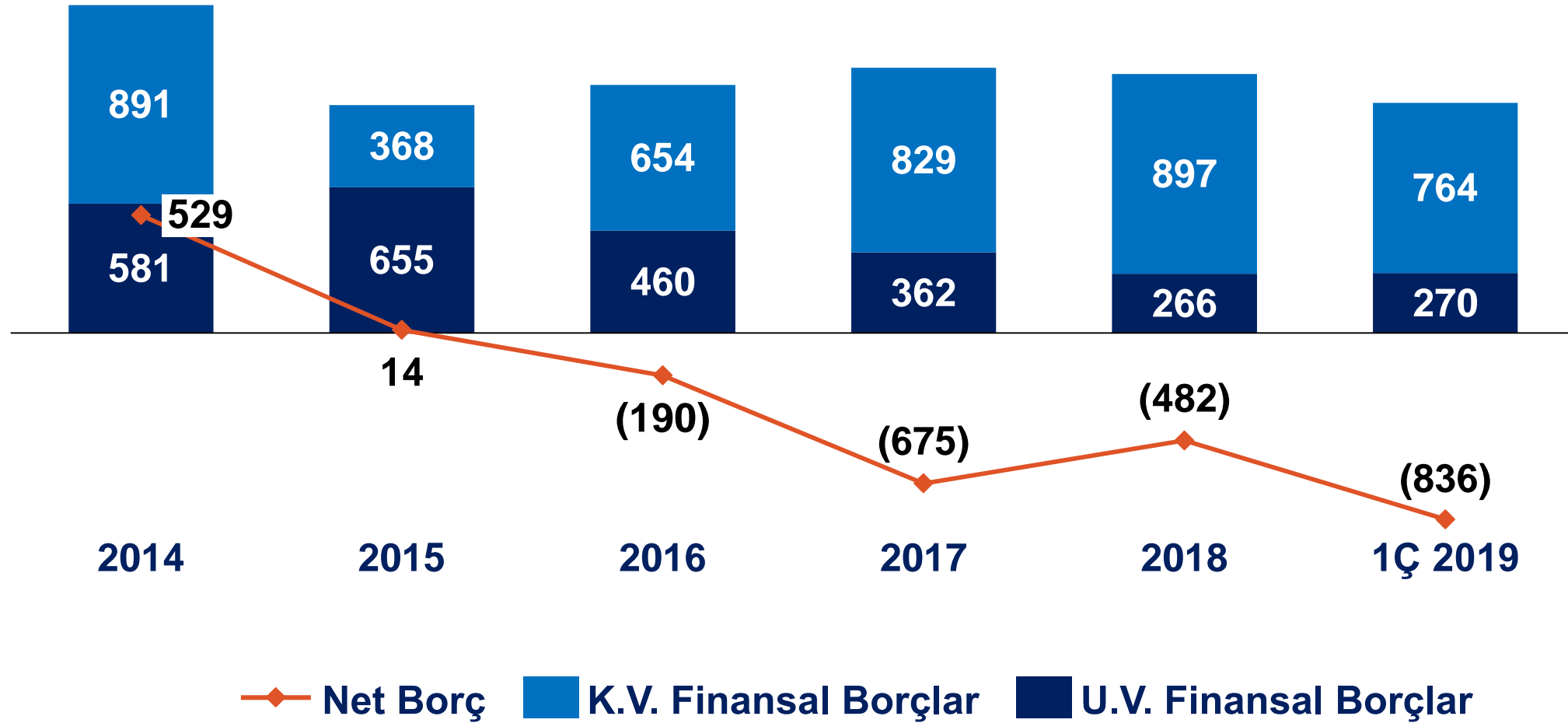


# Finansal Göstergeler

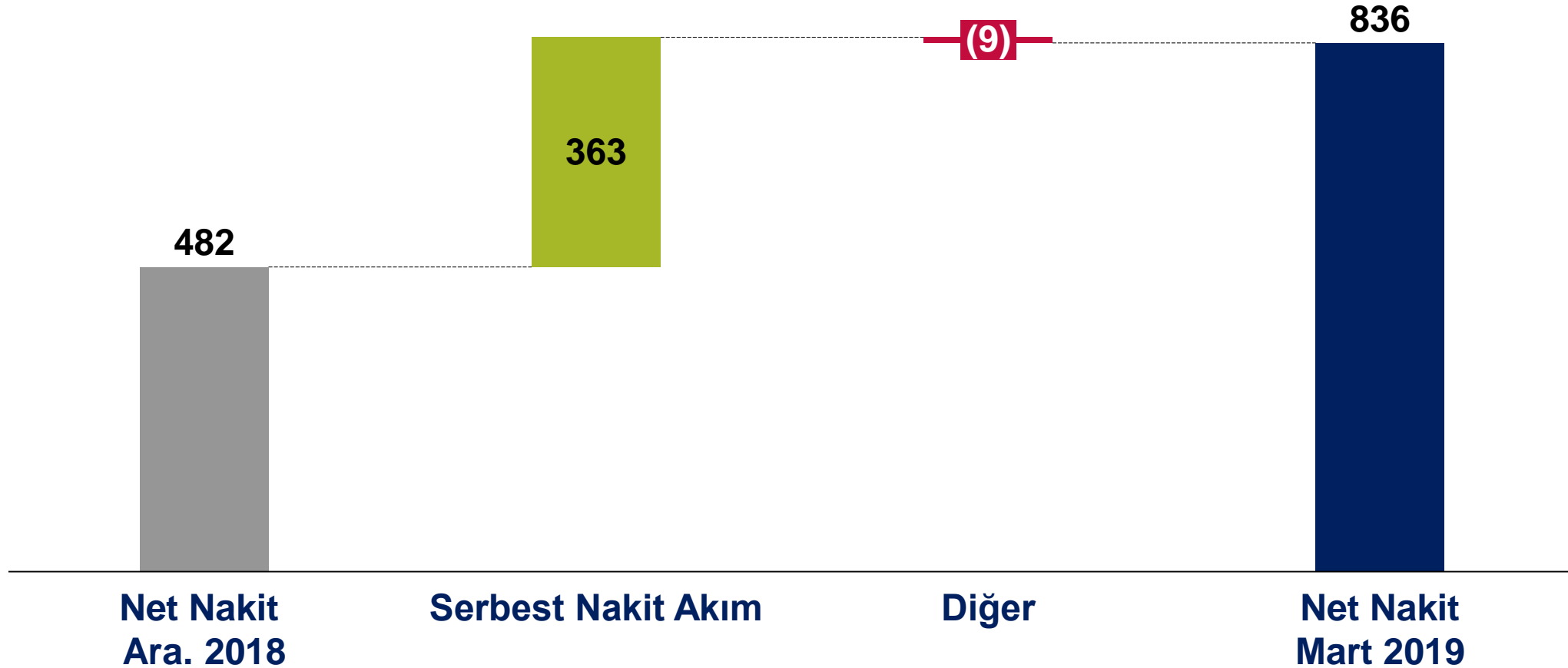
Konsolide Net Varlıklar (milyon USD)	31.12.2018	31.03.2019	Büyüme (Yıllık)
Nakit ve Nakit Benzerleri	1.646	1.834	%11
İşletme Sermayesi	2.219	2.090	-%6
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar	3.533	3.558	%1
Finansal Borçlar	(1.163)	(1.034)	-%11
Karşılıklar ve Diğer	(674)	(723)	%7
Ödenecek Temettü	-	(870)	a.d.
<b>Net Varlıklar</b>	<b>5.561</b>	<b>4.855</b>	<b>-%13</b>

İşletme Sermayesi (milyon USD)	31.12.2018	31.03.2019	Büyüme (Yıllık)
Ticari Alacaklar	837	759	-%9
Stoklar	1.690	1.599	-%5
Ticari Borçlar	(368)	(357)	-%3
Diğer	60	89	%48
<b>İşletme Sermayesi</b>	<b>2.219</b>	<b>2.090</b>	<b>-%6</b>

# Finansal Borçlar (milyon USD)

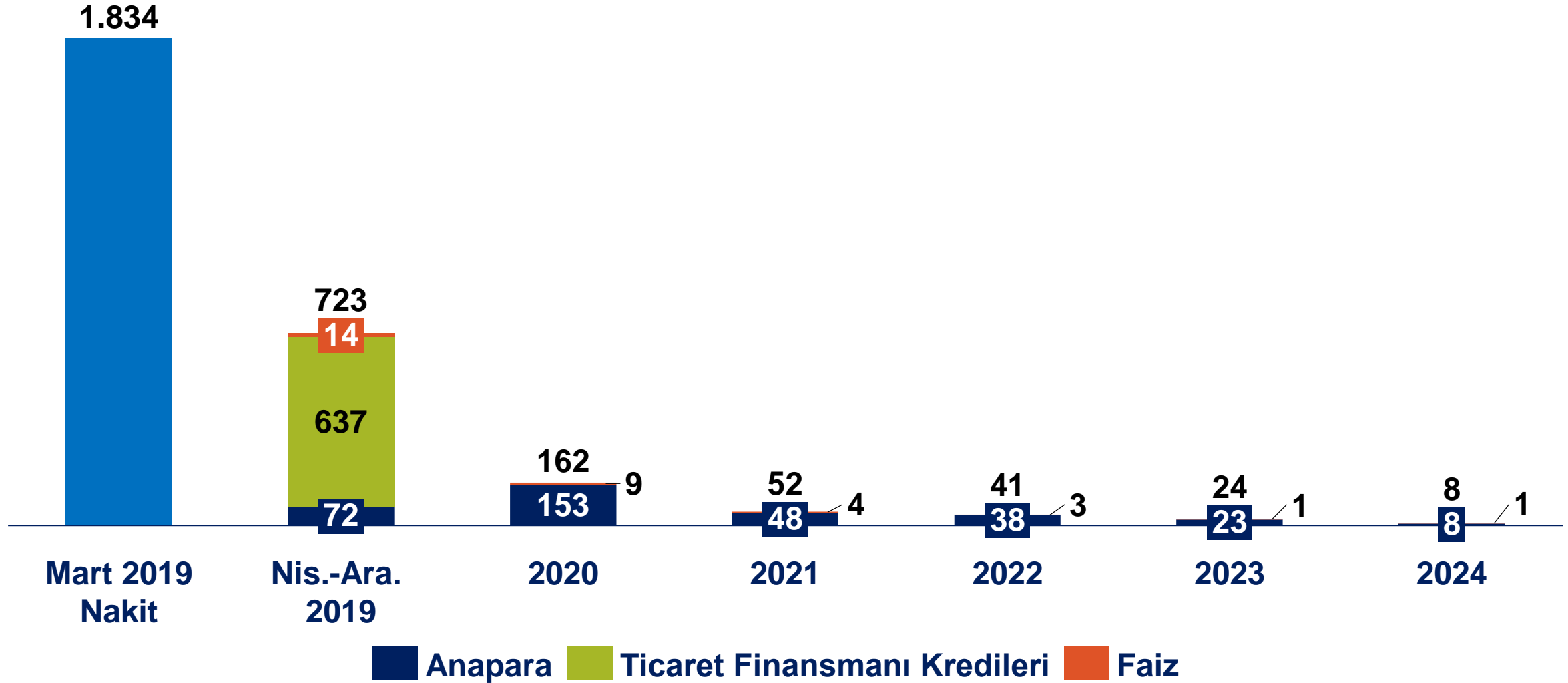


# Net Borç (milyon USD)

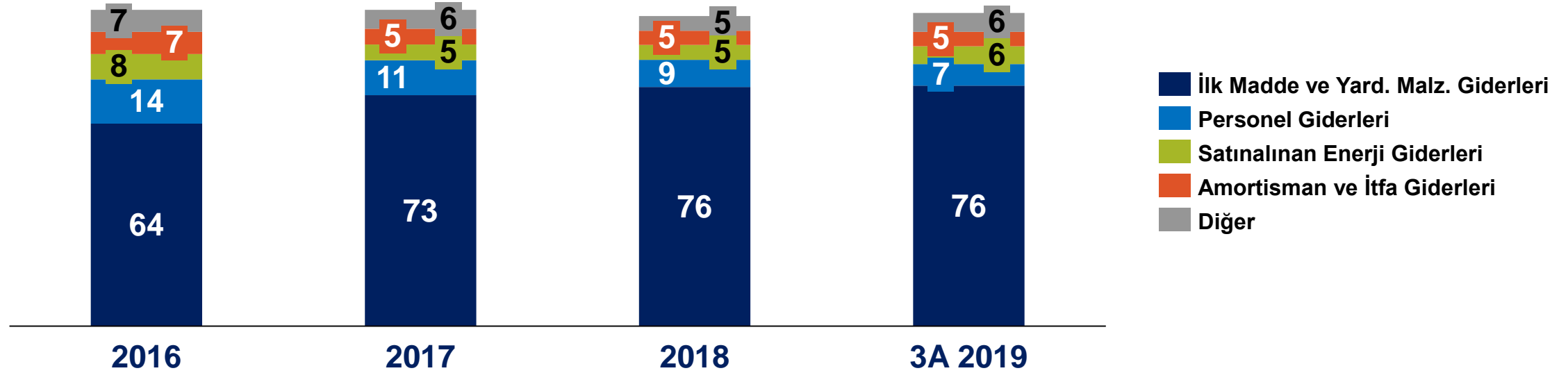




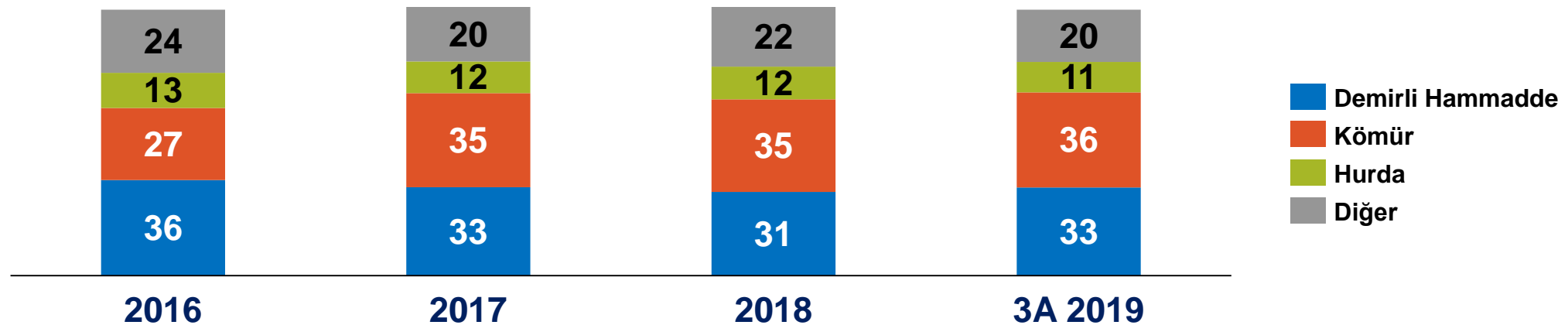
# Finansal Borçların Vade Yapısı (milyon USD)



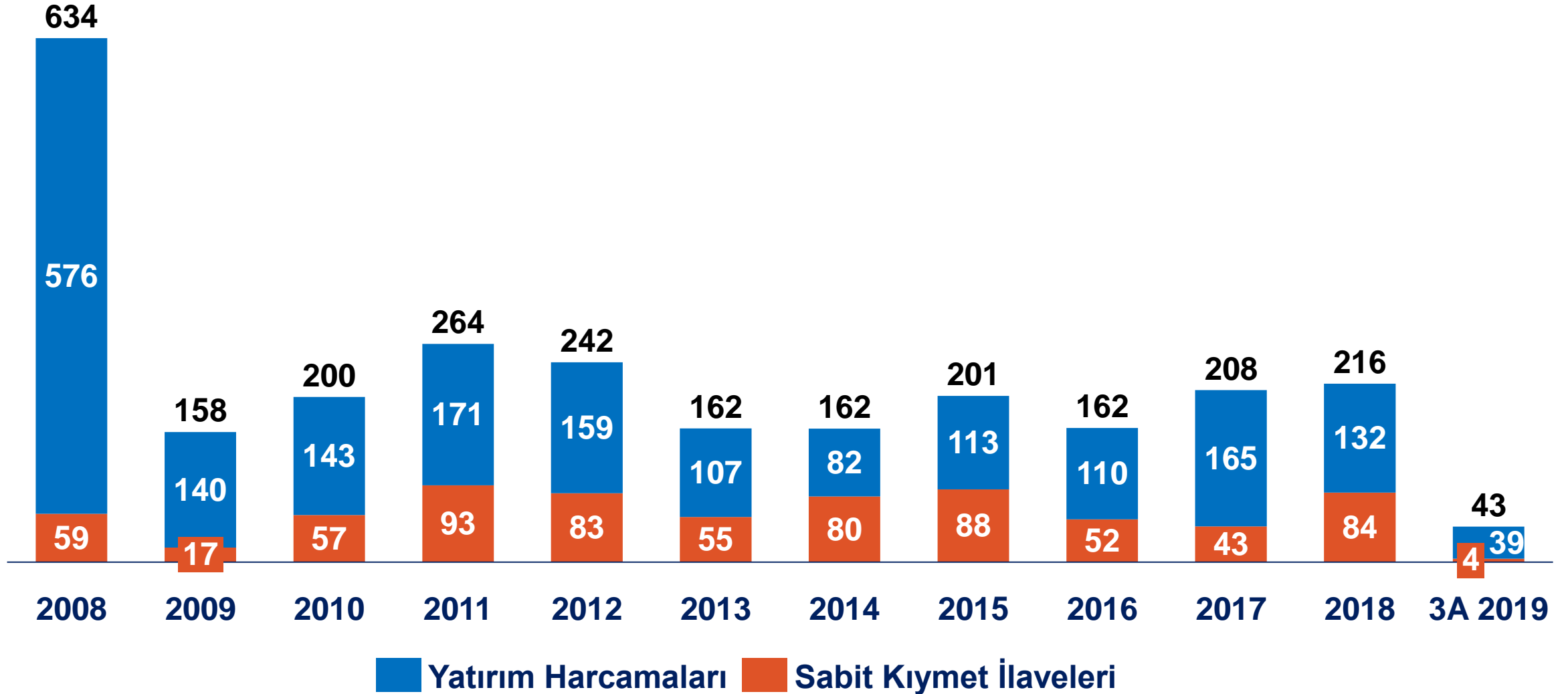
# Satılan Malın Maliyet Dağılımı\* (%)



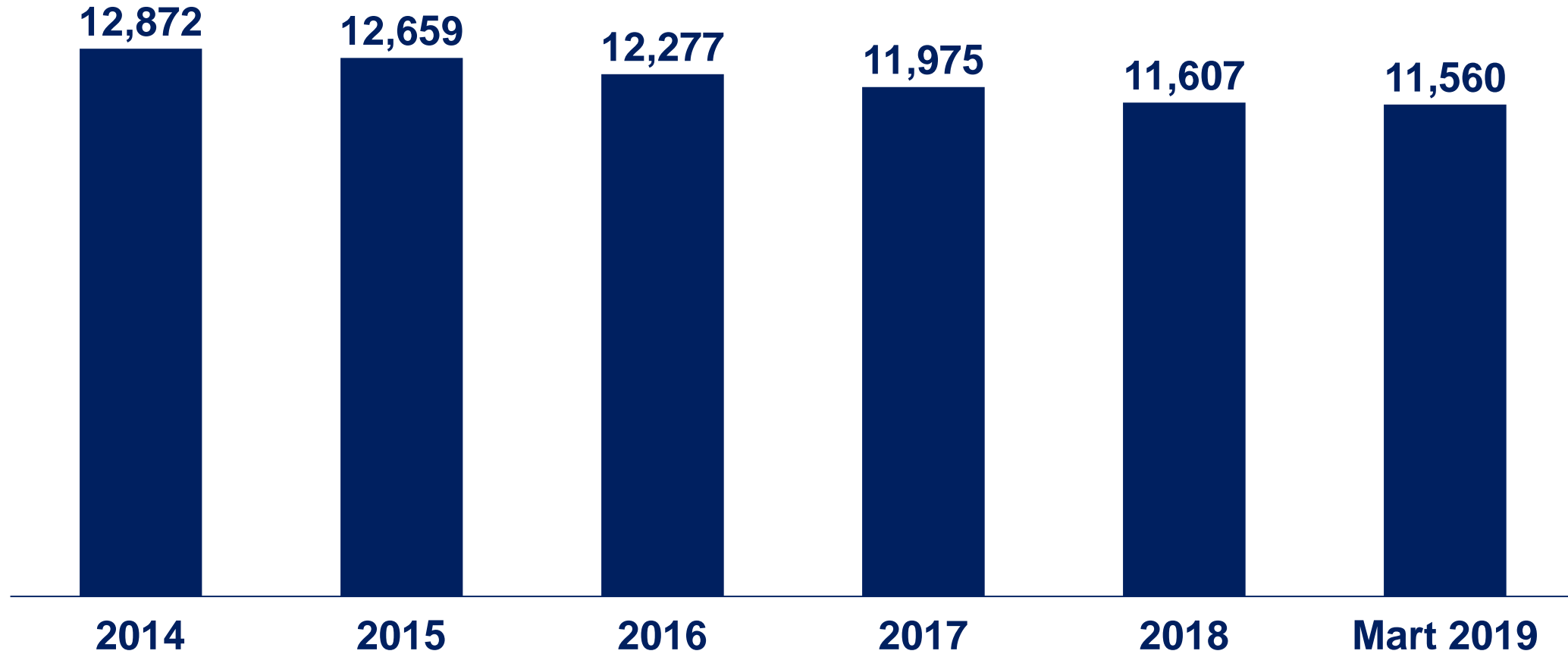
## İlk Madde ve Malzeme Dağılımı (%)



# Yatırım Harcamaları (milyon USD)



# Personel Sayısı



# EK – FAVÖK Detayı

	Not	01.01.2019- 31.03.2019 (Bin ABD Doları)	01.01.2019- 31.03.2019 (Bin Türk Lirası)
<b>Sunum Para Birimine Çevrim Kuru</b>	2.1		5,3578
<b>Esas Faaliyet Karı</b>		272.414	1.459.543
<b>Amortisman ve İtfa Giderleri</b>		50.777	272.049
Satılan Mamul Maliyeti	14	46.743	250.439
Pazarlama Giderleri	15	1.874	10.040
Genel Yönetim Giderleri	15	1.837	9.842
AR-GE Giderleri	6	323	1.728
<b>KGK Sınıflamaları</b>		223	1.198
Müşteriler Gecikme Faiz Gelirleri	15	(621)	(3.325)
Reeskont Gelirleri	15	(12)	(62)
Vadeli Alım Sözleşmelerine İlişkin Faiz Giderleri	15	856	4.585
		323.414	1.732.790



## Erdemir Yatırımcı İlişkileri

[investorrelations@erdemir.com.tr](mailto:investorrelations@erdemir.com.tr)

[www.erdemir.com.tr/yatirimci-iliskileri/](http://www.erdemir.com.tr/yatirimci-iliskileri/)

+90 216 578 80 61