



ErdemirGrubu

ÇELİKTEN GELECEK | **50**
YIL



ErdemirGrubu

2015 Yılı 9 Aylık Konsolide Sonuçlar

04 Kasım 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.



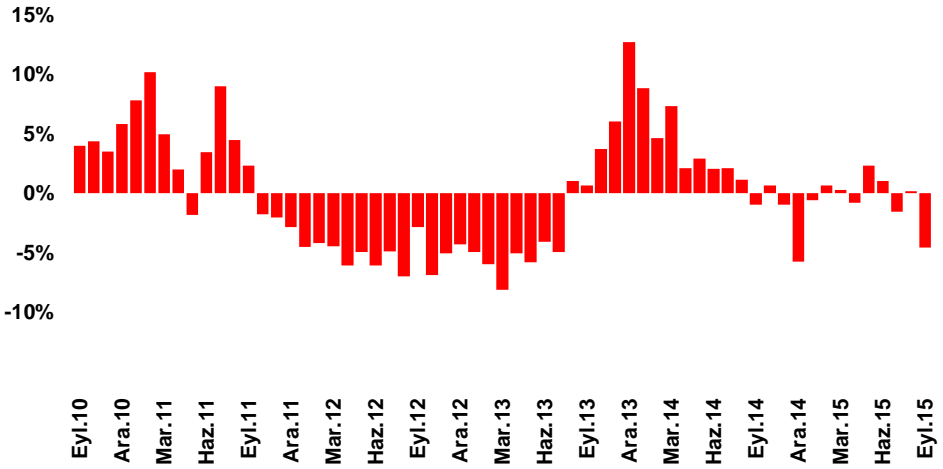
ErdemirGrubu

- > **2015 Yılı Piyasa Geliřmeleri**
- > 2015 Yılı 9 Aylık Sonuçlar
- > 2015 Yılı Beklentileri

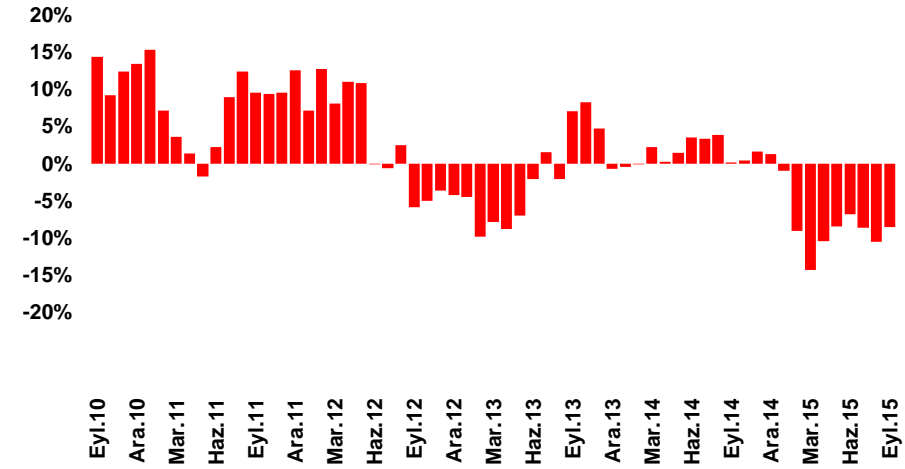


Ekim 2015'te AB'deki HRC fiyatı 318 USD/ton

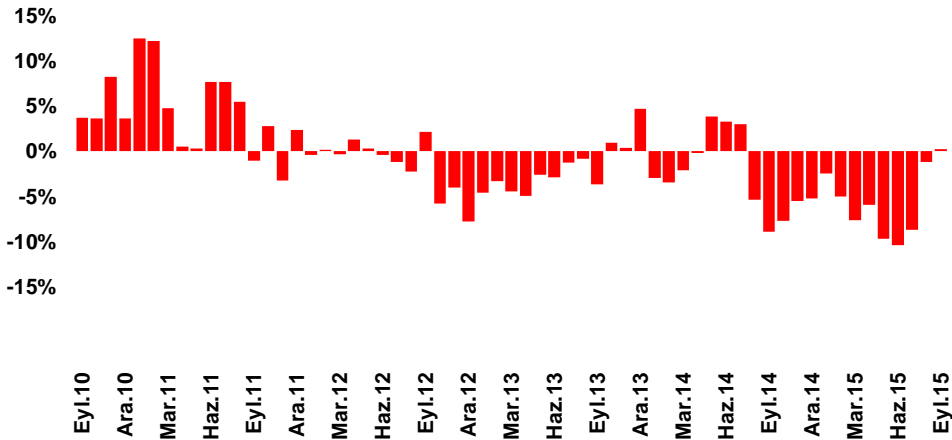
AB28 HAM ÇELİK ÜRETİMİ (Y/Y %)*



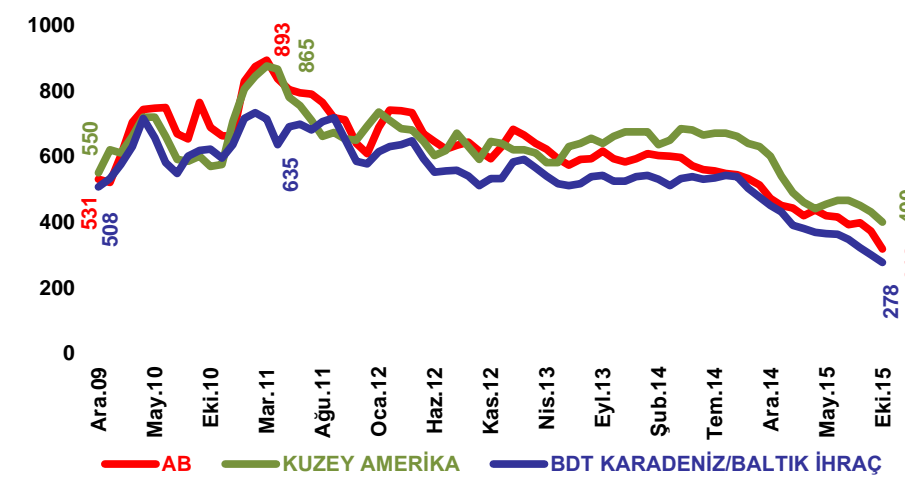
ABD HAM ÇELİK ÜRETİMİ (Y/Y %)*



BDT HAM ÇELİK ÜRETİMİ (Y/Y %) *



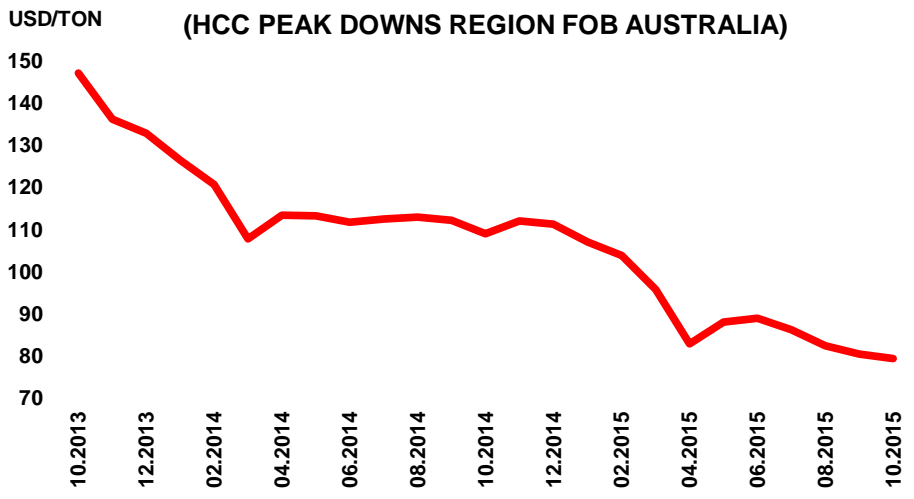
HRC FİYATLARI (USD/TON)**



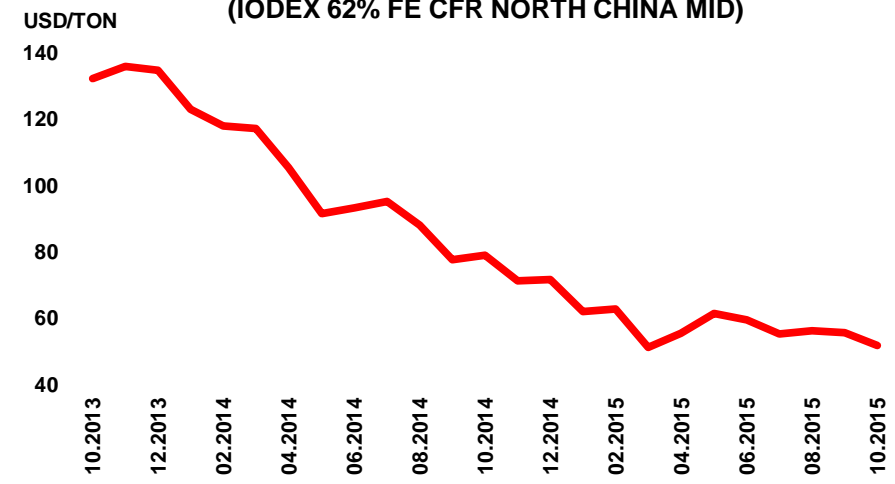


Ekim ayında cevher fiyatı 52 USD/ton

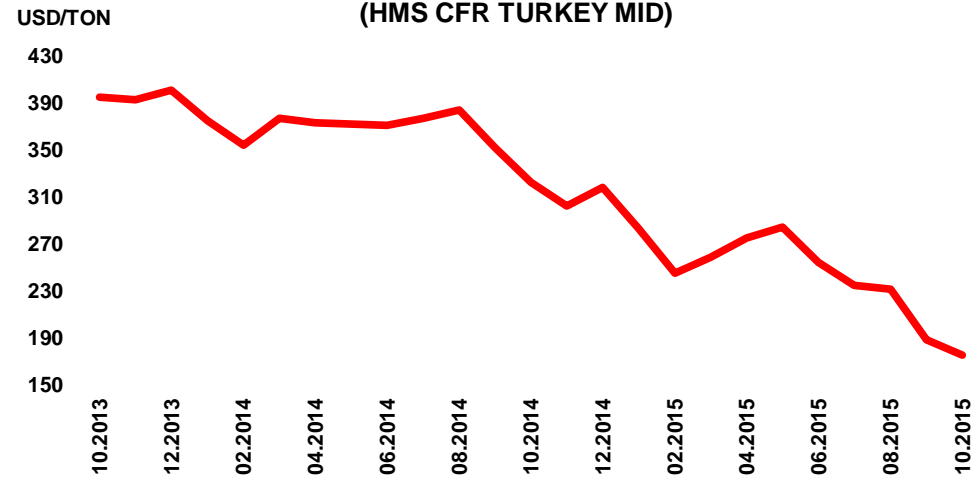
KOKLAŞABİLİR KÖMÜR FİYATLARI
(HCC PEAK DOWNS REGION FOB AUSTRALIA)



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

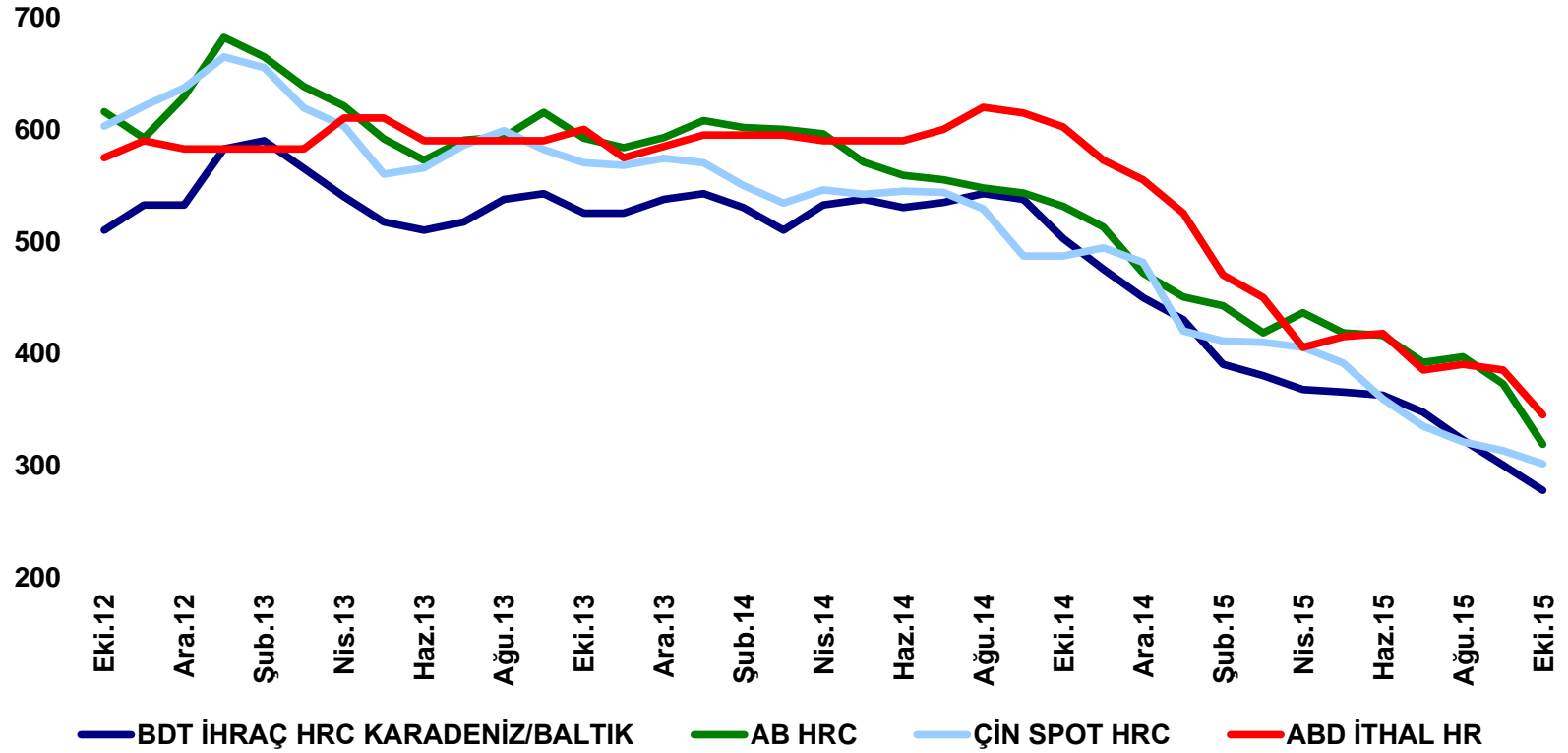


HURDA FİYATLARI
(HMS CFR TURKEY MID)



Ekim ayı AB HRC fiyatları geçen seneye göre 214 USD/ton düştü

SICAK MAMUL FİYATLARI (USD/Ton)

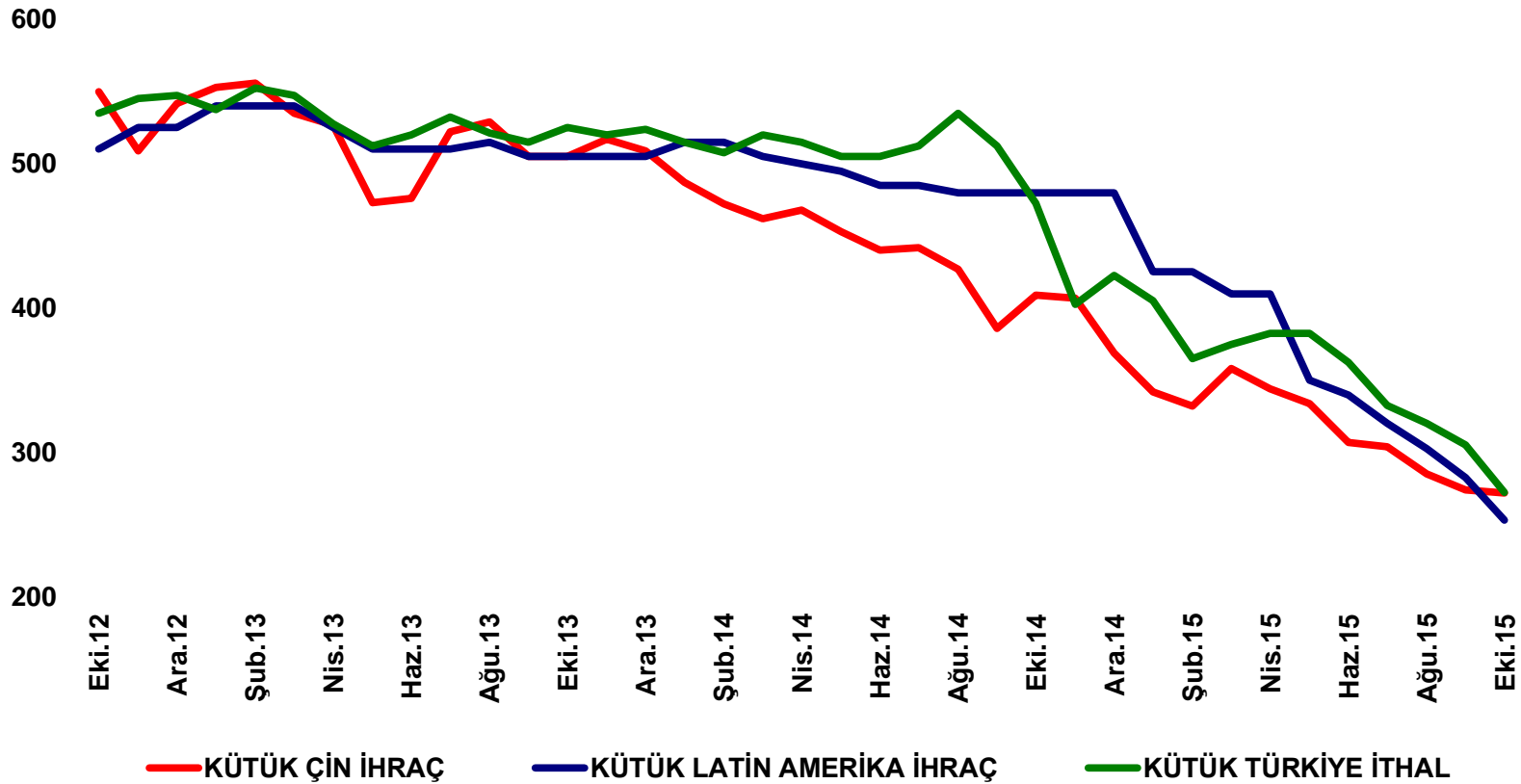


► Ekim 2015 itibarıyla AB sıcak 318 USD, Çin spot sıcak 301 USD, BDT ihraç sıcak fiyatı 278 USD seviyelerindedir. Ekim 2014 itibarıyla sırasıyla 532 USD, 487 USD, 503 USD seviyelerindeydi.



Çin kütük fiyatlarında önemli düşüş var

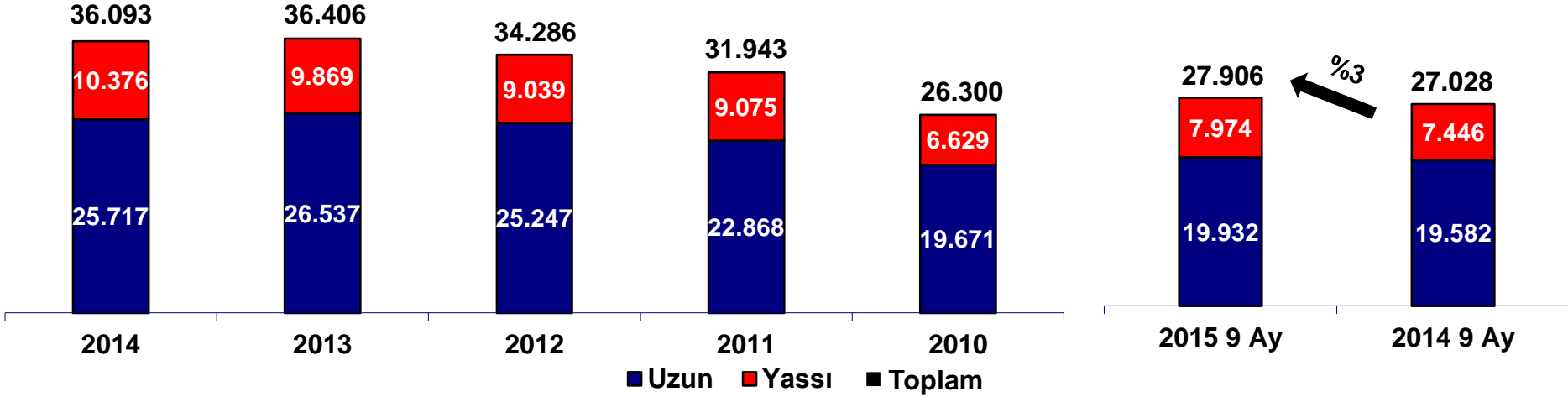
KÜTÜK FİYATLARI (USD/Ton)



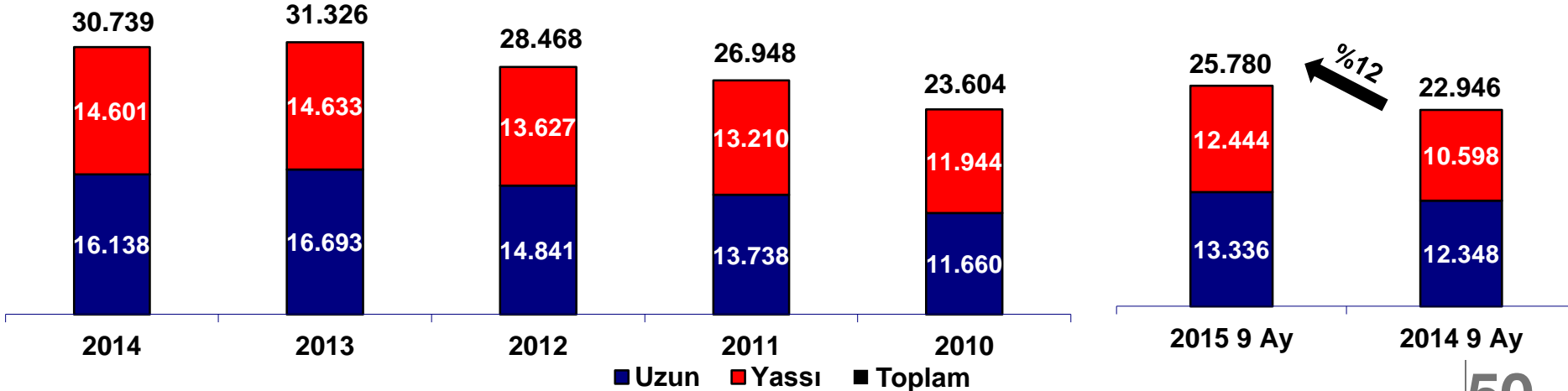
► Ekim 2015 itibarıyla Türkiye ithal fiyatı 273 USD seviyelerindedir. Ekim 2014 itibarıyla bu değer 473 USD.

Türkiye’de üretim ve tüketim artış oranları arasındaki dengesizlik yarı mamul ithalatından kaynaklanmaktadır

NİHAİ MAMUL ÜRETİMİ (000 TON)

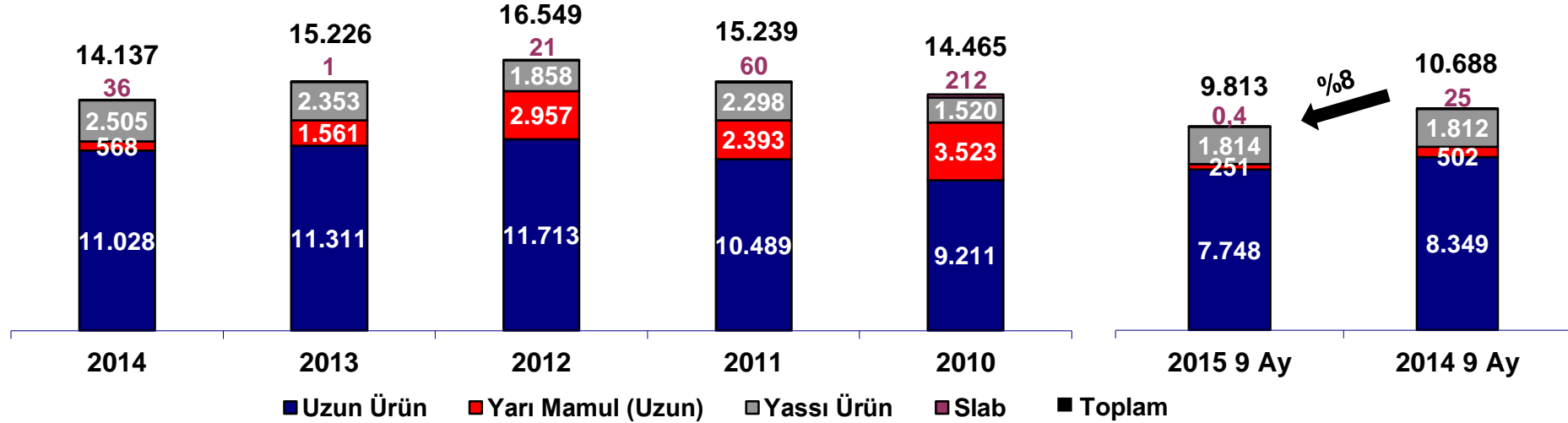


NİHAİ MAMUL TÜKETİMİ (000 TON)

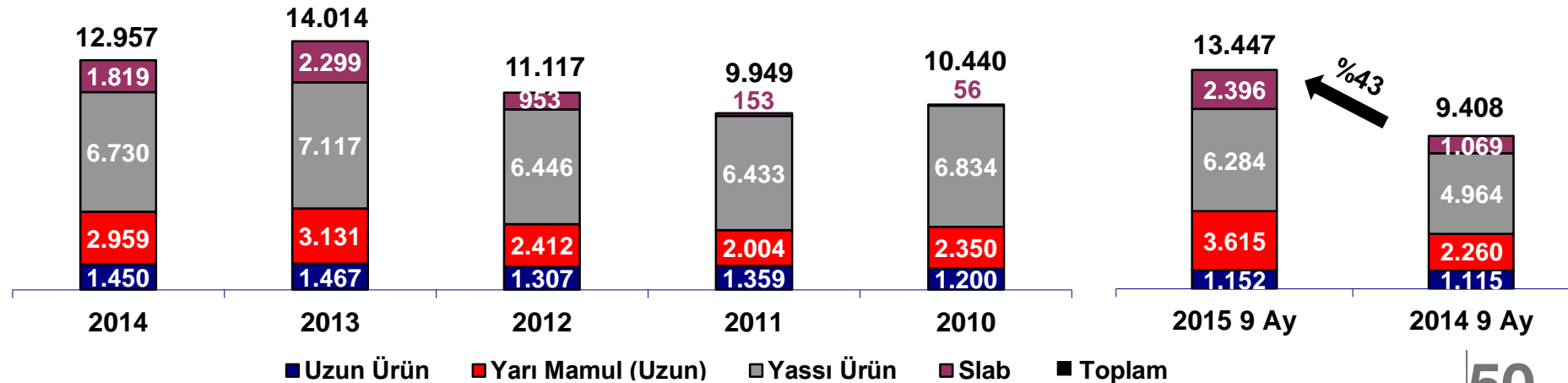


Türkiye’de demir çelik ürün ithalatı yılın ilk dokuz ayında %43 arttı

DEMİR ÇELİK ÜRÜN İHRACATI (000 TON)



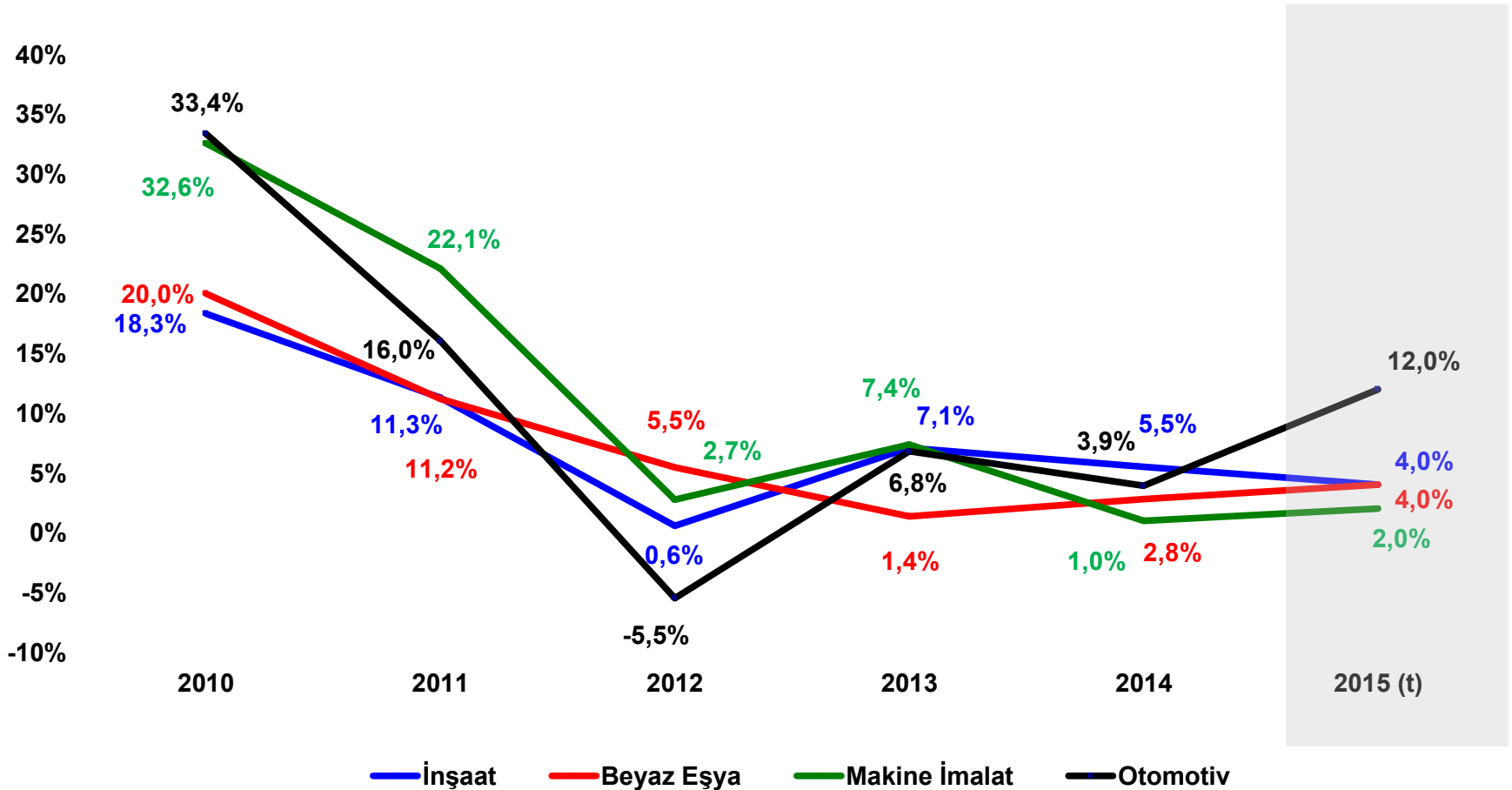
DEMİR ÇELİK ÜRÜN İTHALATI (000 TON)





İnşaat sektöründe daralma bekleniyor

SEKTÖR GELİŞİM ENDEKSİNDE ÖNCEKİ YILA GÖRE DEĞİŞİM (%)





ErdemirGrubu

- > 2015 Yılı Piyasa Geliřmeleri
- > **2015 Yılı 9 Aylık Sonuçlar**
- > 2015 Yılı Beklentileri

ERDEMİR GRUBU TEMEL GÖSTERGELERİ

		2015 Yılı İlk Dokuz Ay	2014 Yılı İlk Dokuz Ay	2014 Yılı	2013 Yılı
Sıvı Çelik Üretimi	(Bin Ton)	↑ 6.811	6.369	8.693	8.447
Slab Üretimi ⁽¹⁾	(Bin Ton)	↑ 5.581	5.441	7.363	6.865
Yassı Mamul Üretimi ⁽²⁾	(Bin Ton)	↑ 5.558	5.223	6.954	6.427
Uzun Mamul Üretimi	(Bin Ton)	↑ 1.046	819	1.153	1.356
Yassı Mamul Satışları	(Bin Ton)	↑ 5.302	5.241	6.933	6.338
Uzun Mamul Satışları	(Bin Ton)	↑ 1.014	848	1.163	1.346
Net Satış Gelirleri	(M. USD)	↓ 3.356	3.975	5.252	5.142
FAVÖK (EBITDA)	(M. USD)	↓ 712	848	1.136	987
Net Dönem Karı	(M. USD)	↓ 410	562	732	484

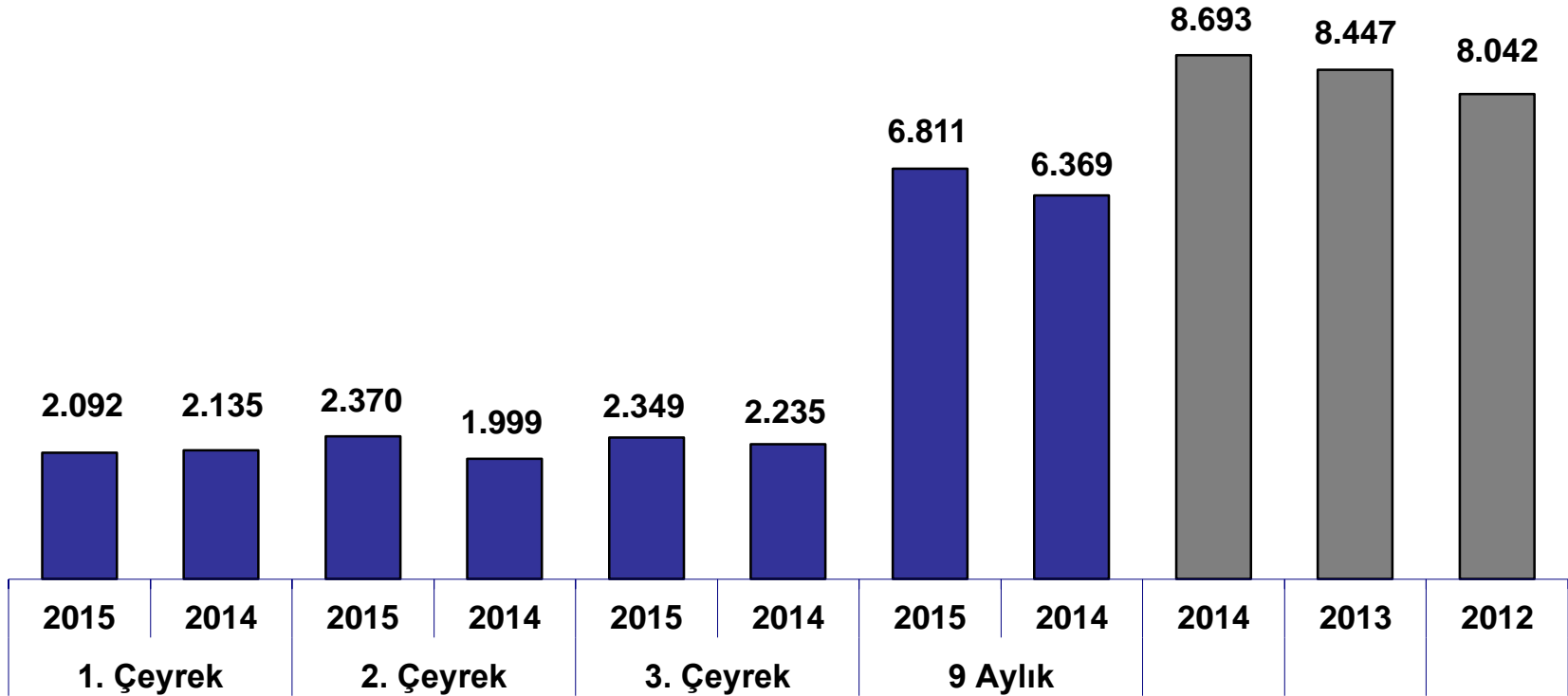
Aksi belirtilmedikçe tüm değerler SPK esaslarına göre hazırlanmış konsolide değerlerdir.

(1) Ereğli ve İskenderun tesislerimizde üretilen slab miktarıdır.

(2) Ereğli ve İskenderun tesislerimizin toplam yassı üretimleridir.

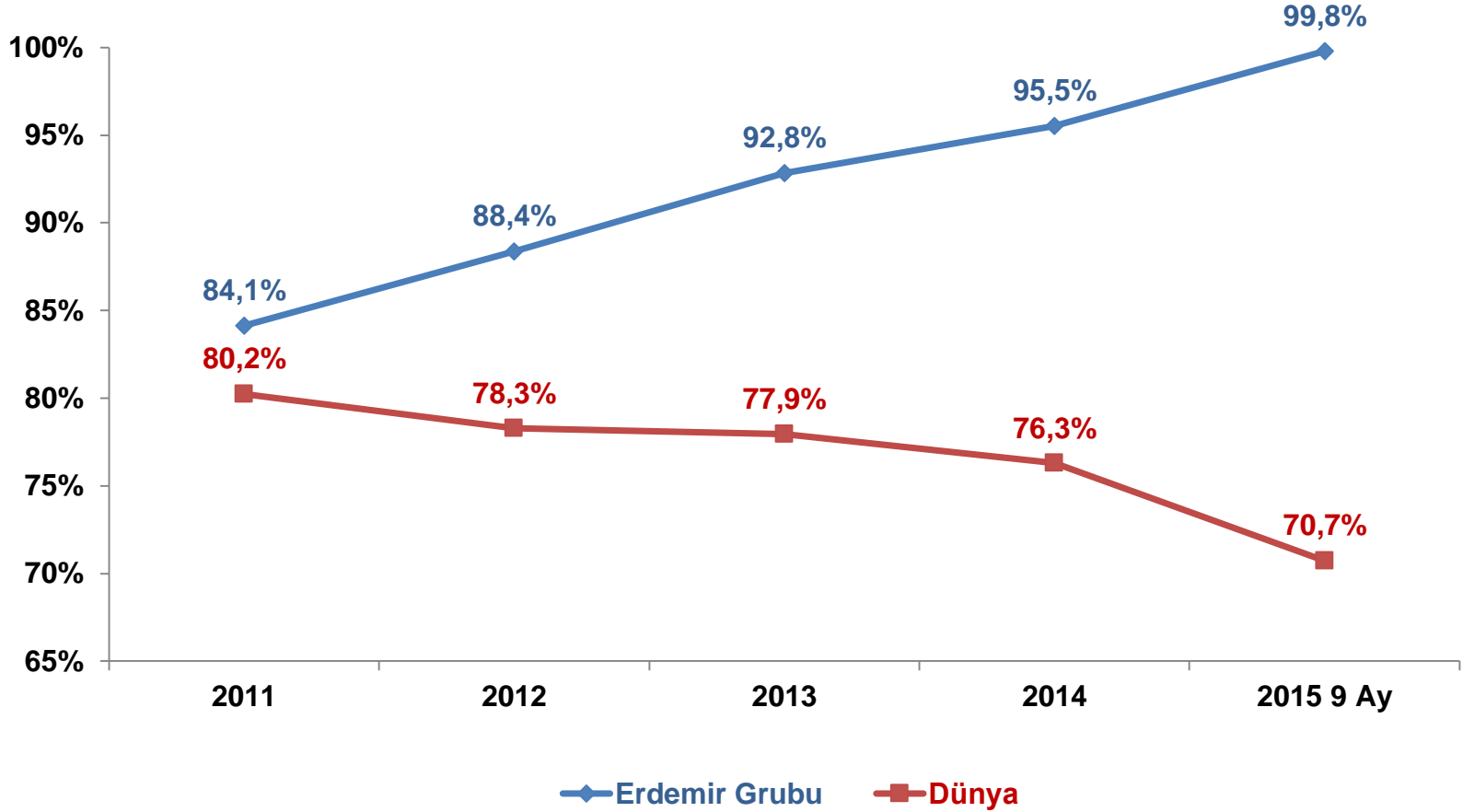
2015 yılının ilk dokuz ayında sıvı çelik üretimi 6,8 milyon ton

SIVI ÇELİK ÜRETİM MİKTARI (000 TON)



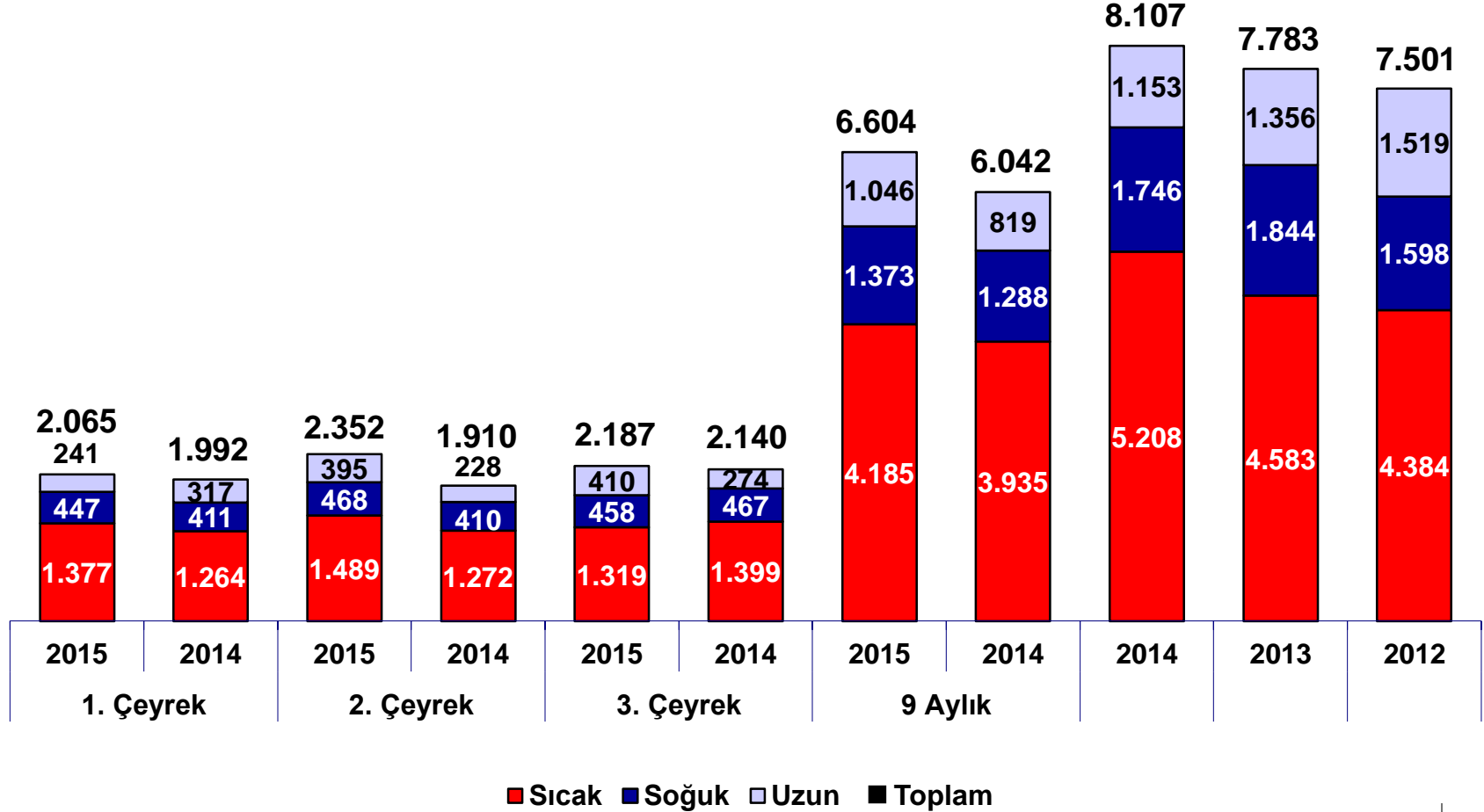
ERDEMİR Grubu'nun ham çelik kapasite kullanım oranı dünya ortalamasının üzerindedir

HAM ÇELİK KAPASİTE KULLANIM ORANI



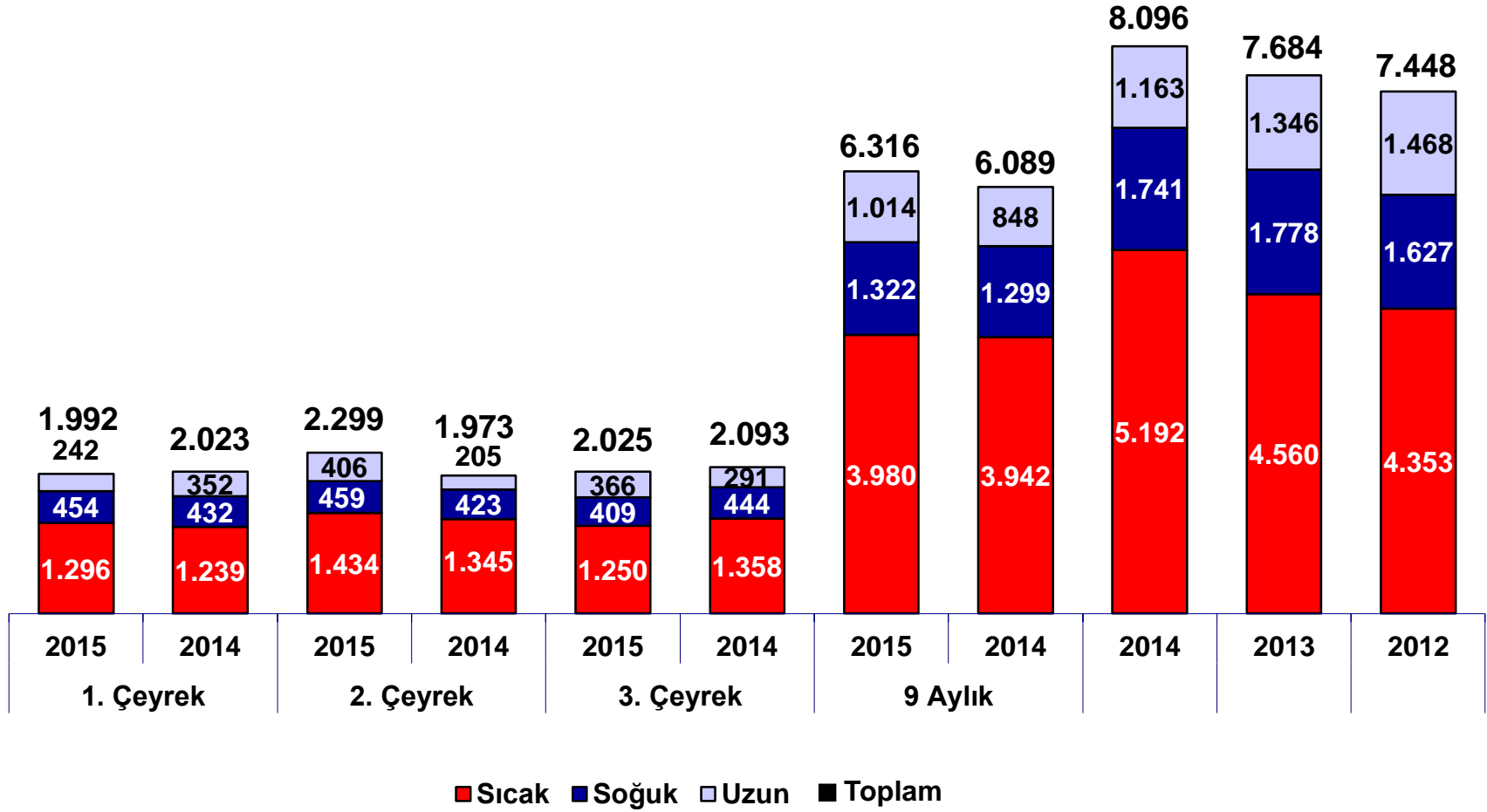
2015 yılının ilk dokuz ayında üretim miktarı önceki yıla göre %9 arttı

ÜRETİM MİKTARLARI (000 TON)



2015 yılı ilk dokuz ayda satış miktarı önceki yıla göre %4 arttı

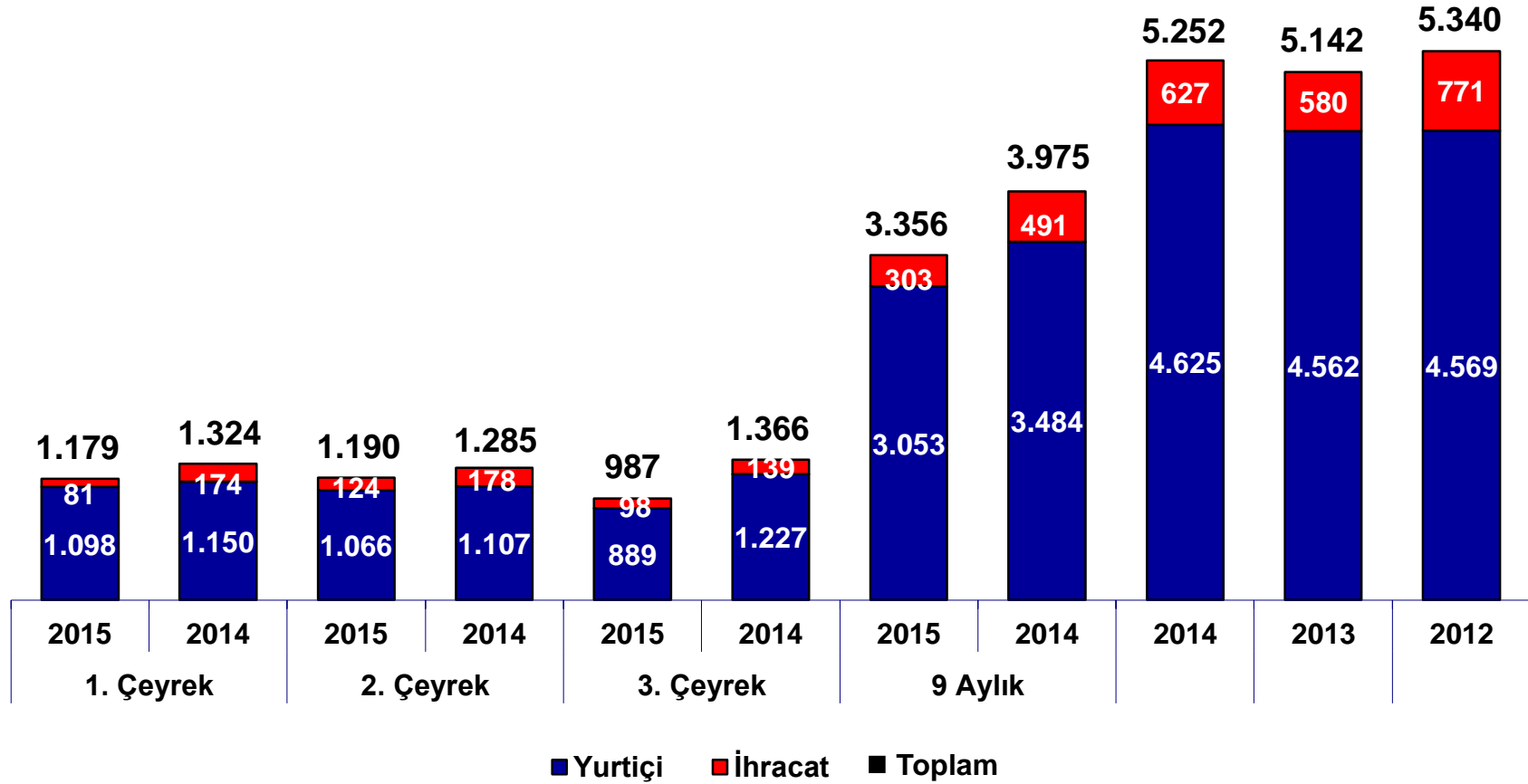
SATIŞ MİKTARLARI (000 TON)





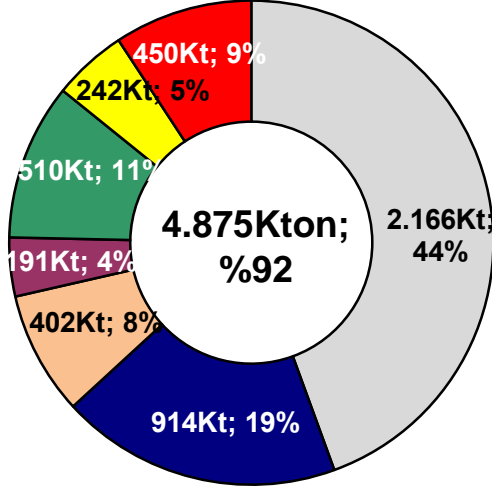
2015 yılı dokuz aylık net satış geliri 3,4 milyar USD

NET SATIŞ GELİRLERİ (MİLYON USD)

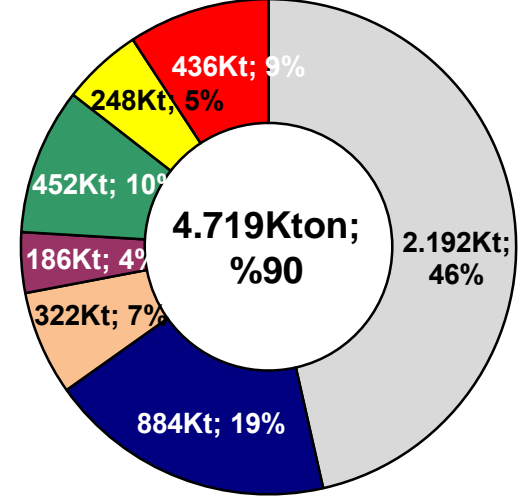


2015 yılı ilk dokuz ayda geçen yıla göre otomotiv ana ve yan sanayine satışlarda artış gerçekleşti

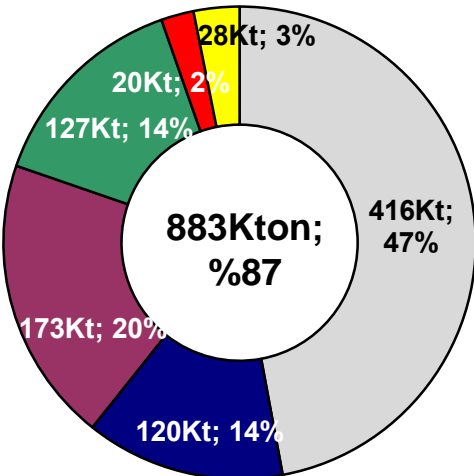
2015 9 AYLIK YASSI YURTIÇİ SATIŞ DAĞILIMI (%)



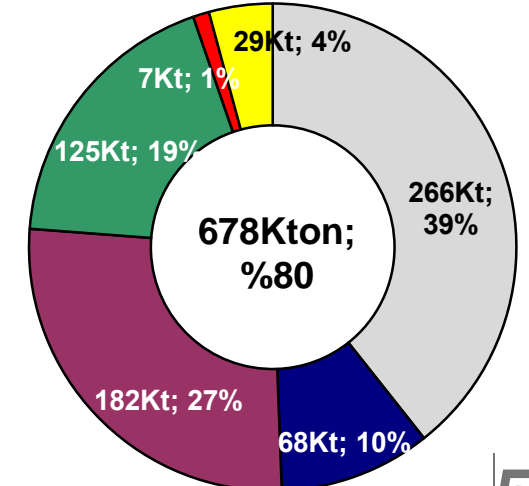
2014 9 AYLIK YASSI YURTIÇİ SATIŞ DAĞILIMI (%)



2015 9 AYLIK UZUN YURTIÇİ SATIŞ DAĞILIMI (%)



2014 9 AYLIK UZUN YURTIÇİ SATIŞ DAĞILIMI (%)

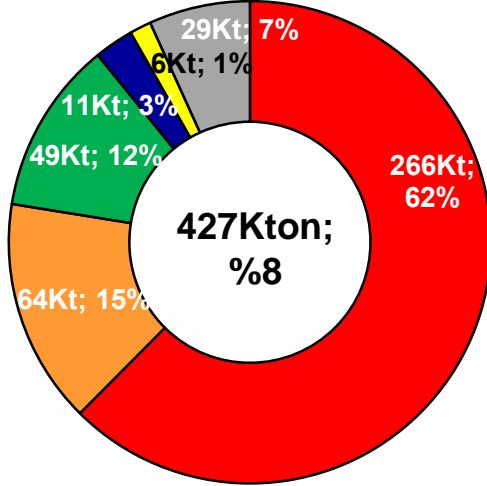


2015 yılı ilk dokuz ayda yassı ürün ihracatında AB ülkelerinin payı %62

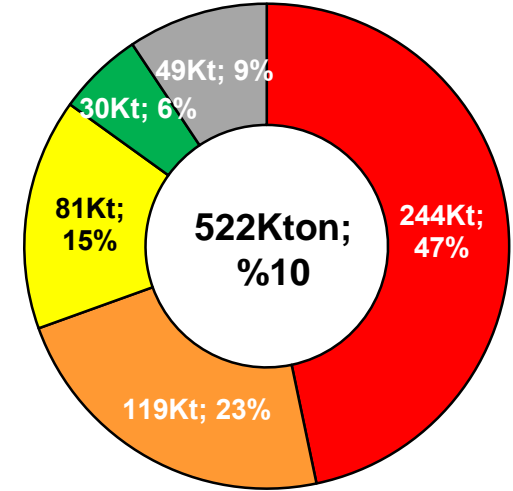


ErdemirGrubu

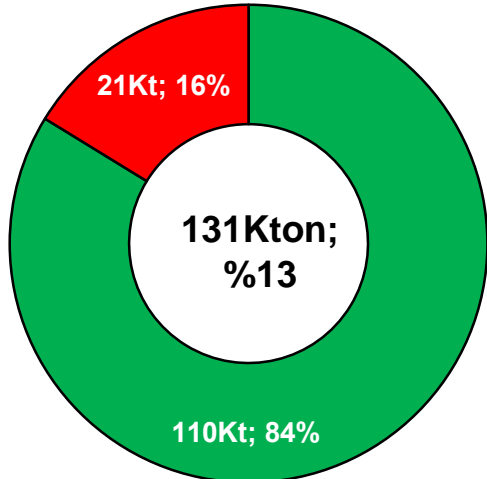
2015 9 AYLIK YASSI İHRACAT SATIŞ DAĞILIMI (%)



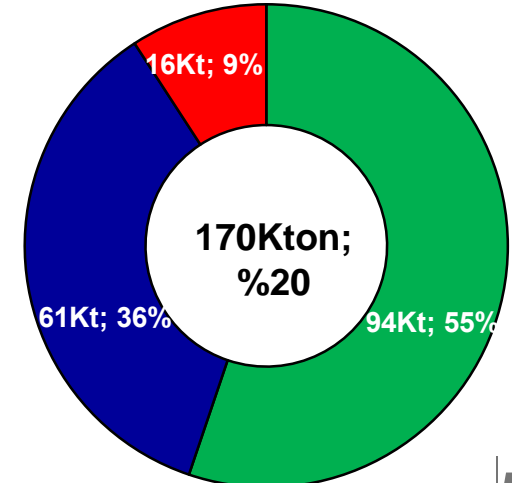
2014 9 AYLIK YASSI İHRACAT SATIŞ DAĞILIMI (%)



2015 9 AYLIK UZUN İHRACAT SATIŞ DAĞILIMI (%)



2014 9 AYLIK UZUN İHRACAT SATIŞ DAĞILIMI (%)



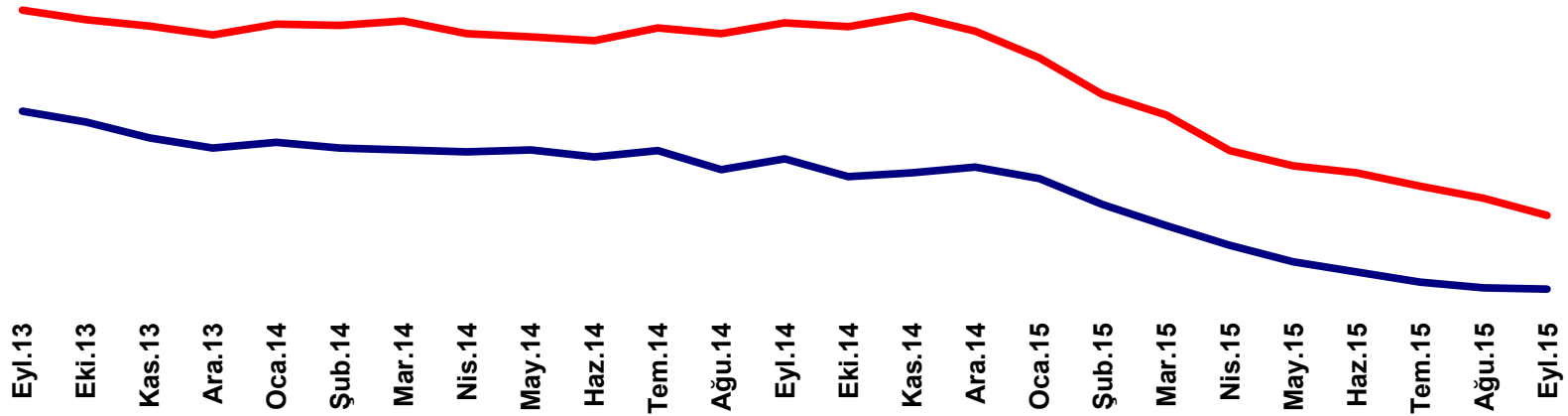
2015 yılı dokuz aylık ortalama yassı mamul satış fiyatımız 539 USD/ton, uzun mamul satış fiyatımız 434 USD/ton



Erdemir Grubu

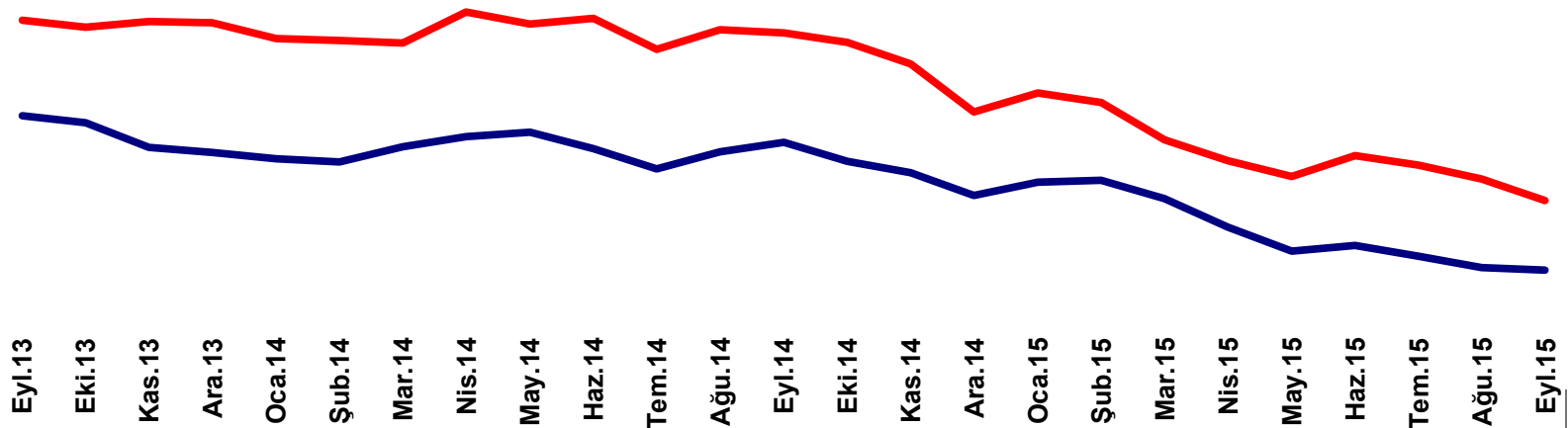
USD/TON

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



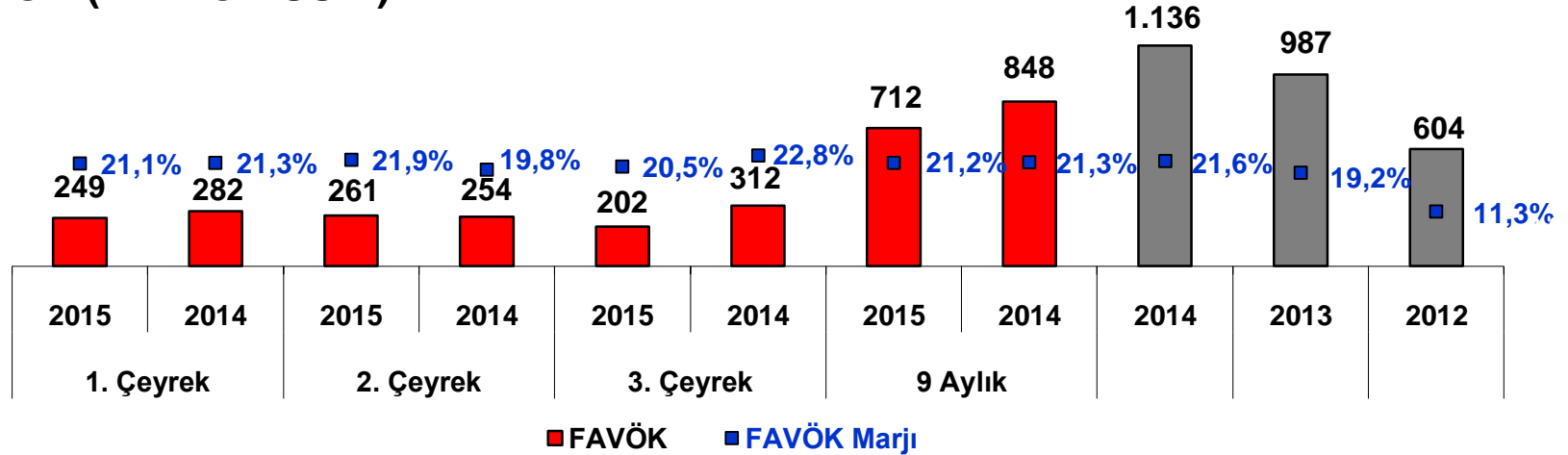
USD/TON

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

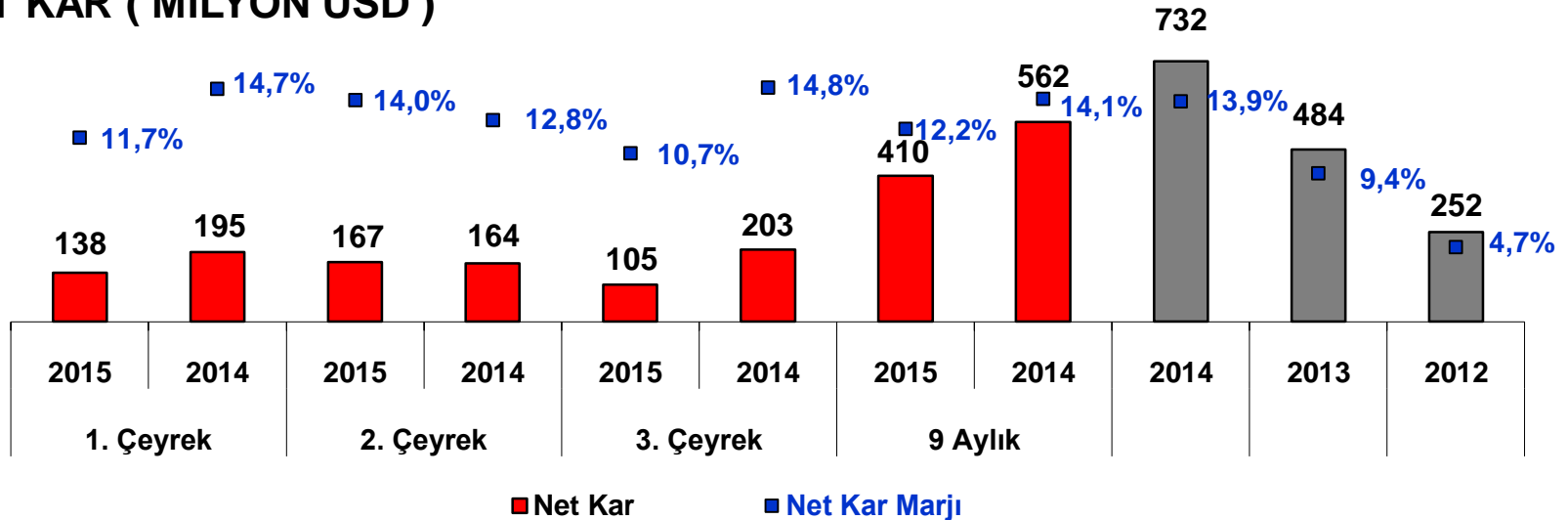


2015 yılı ilk dokuz aylık FAVÖK, geçen yılın aynı dönemine göre %16 azaldı

FAVÖK (MİLYON USD)

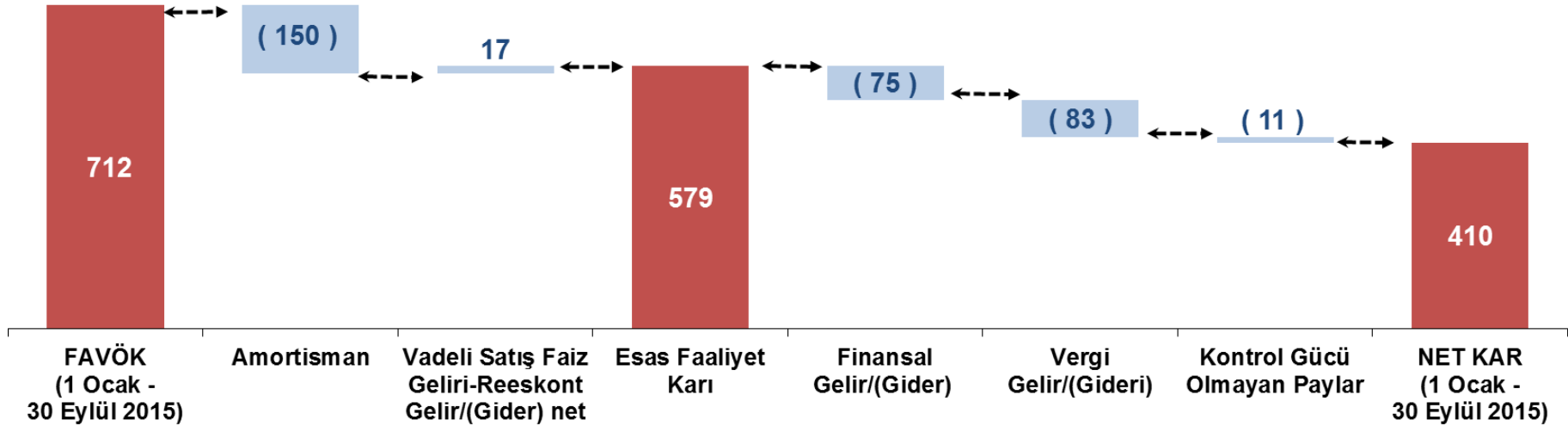


NET KAR (MİLYON USD)



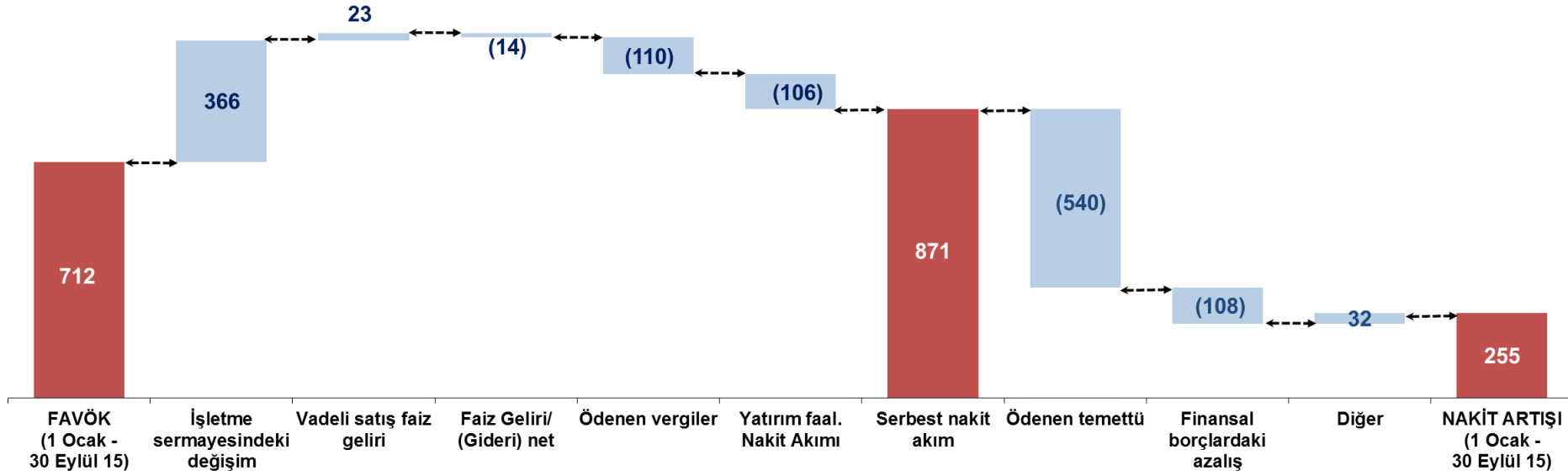
2015 yılının ilk dokuz ayında FAVÖK 712 milyon USD

Konsolide FAVÖK => Konsolide Net Kar (Milyon USD)



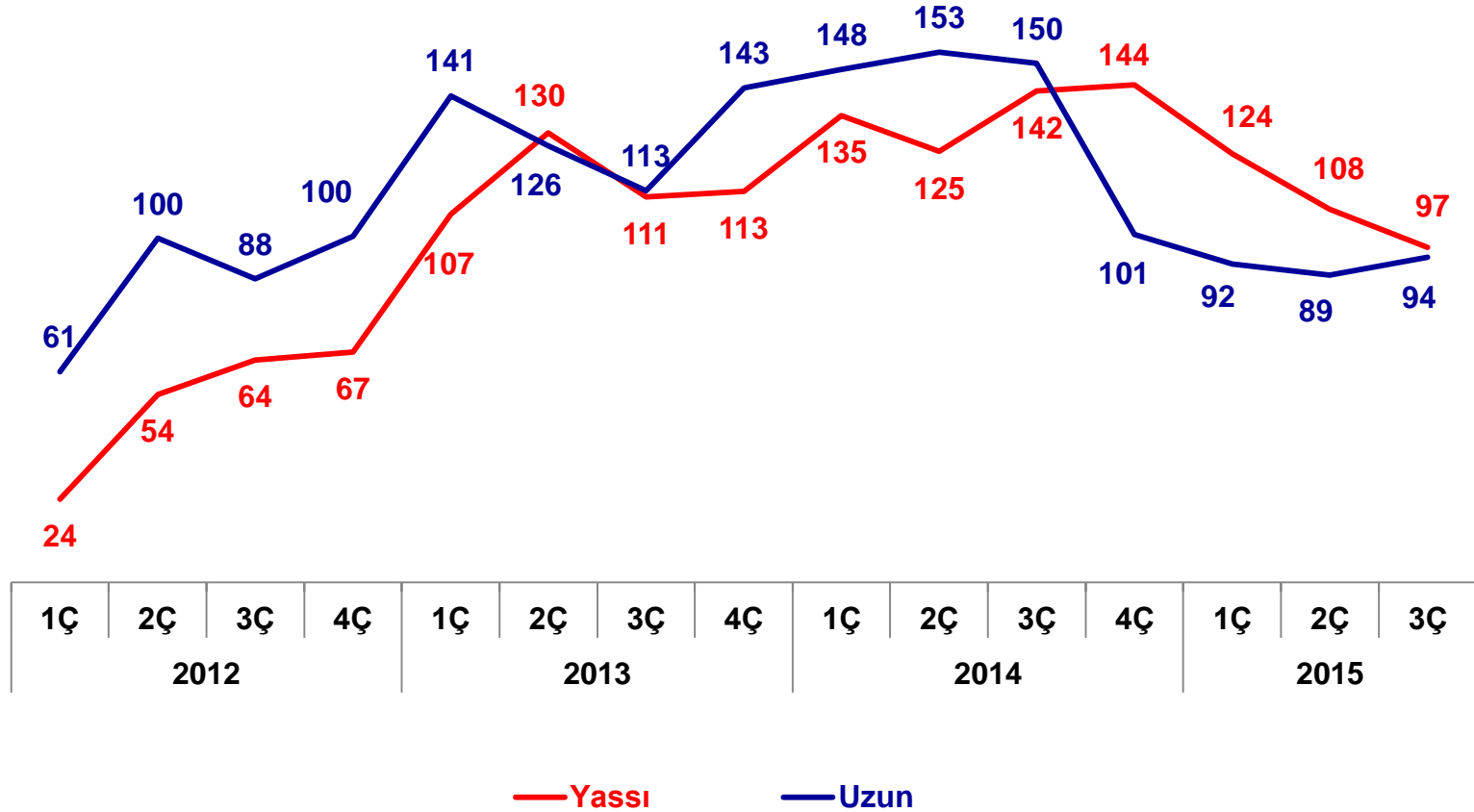
İşletme sermayesinden sağlanan nakit sebebiyle, ödenen yüksek temettünün likiditeye olumsuz etkisi olmadı

Konsolide FAVÖK => Konsolide Net Nakit (Milyon USD)



2015 yılı 3. çeyrekte yassı ürün ton başına FAVÖK 97 USD/ton

TON BAŞINA FAVÖK (USD/TON)

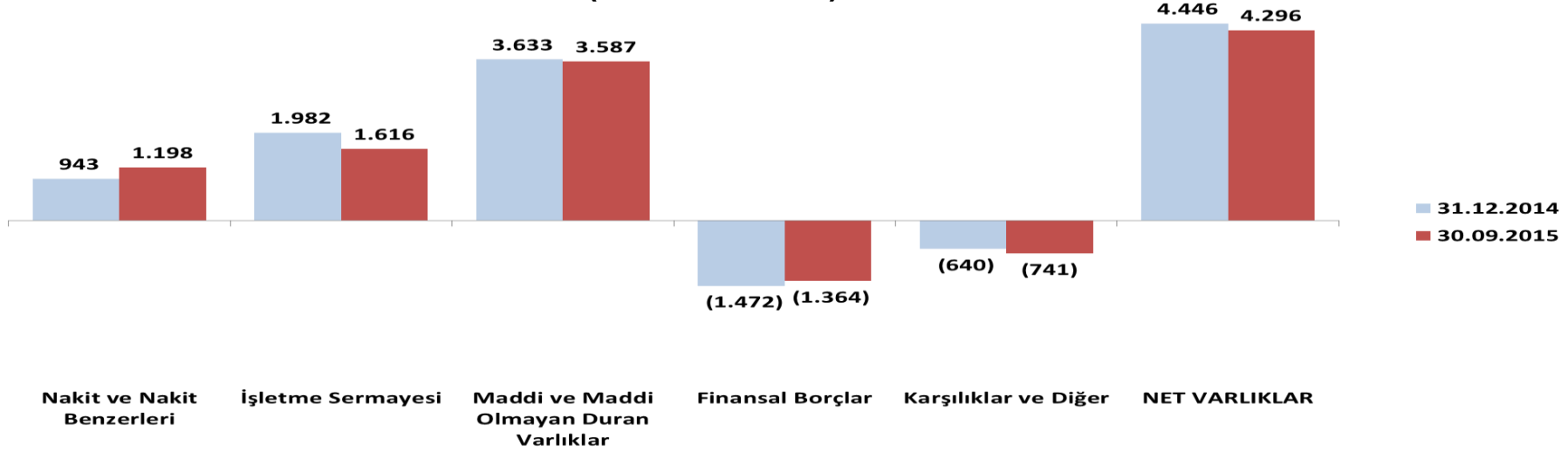


Düşen emtia fiyatları sebebiyle ticari alacaklar ve stoklardan kaynaklı işletme sermayesi düşüşü yaşandı

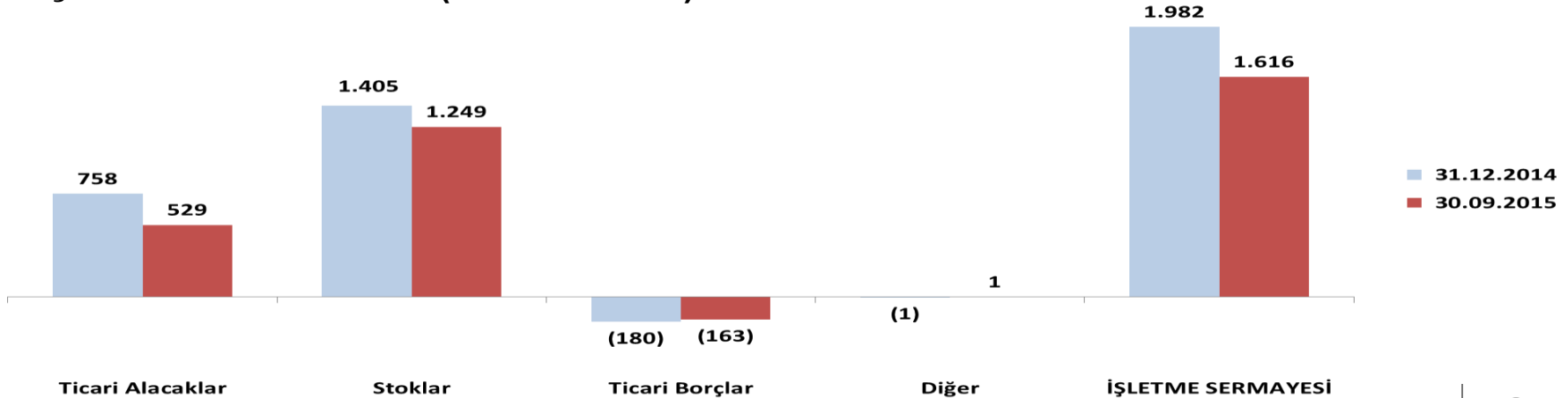


ErdemirGrubu

KONSOLİDE NET VARLIKLAR (MİLYON USD)

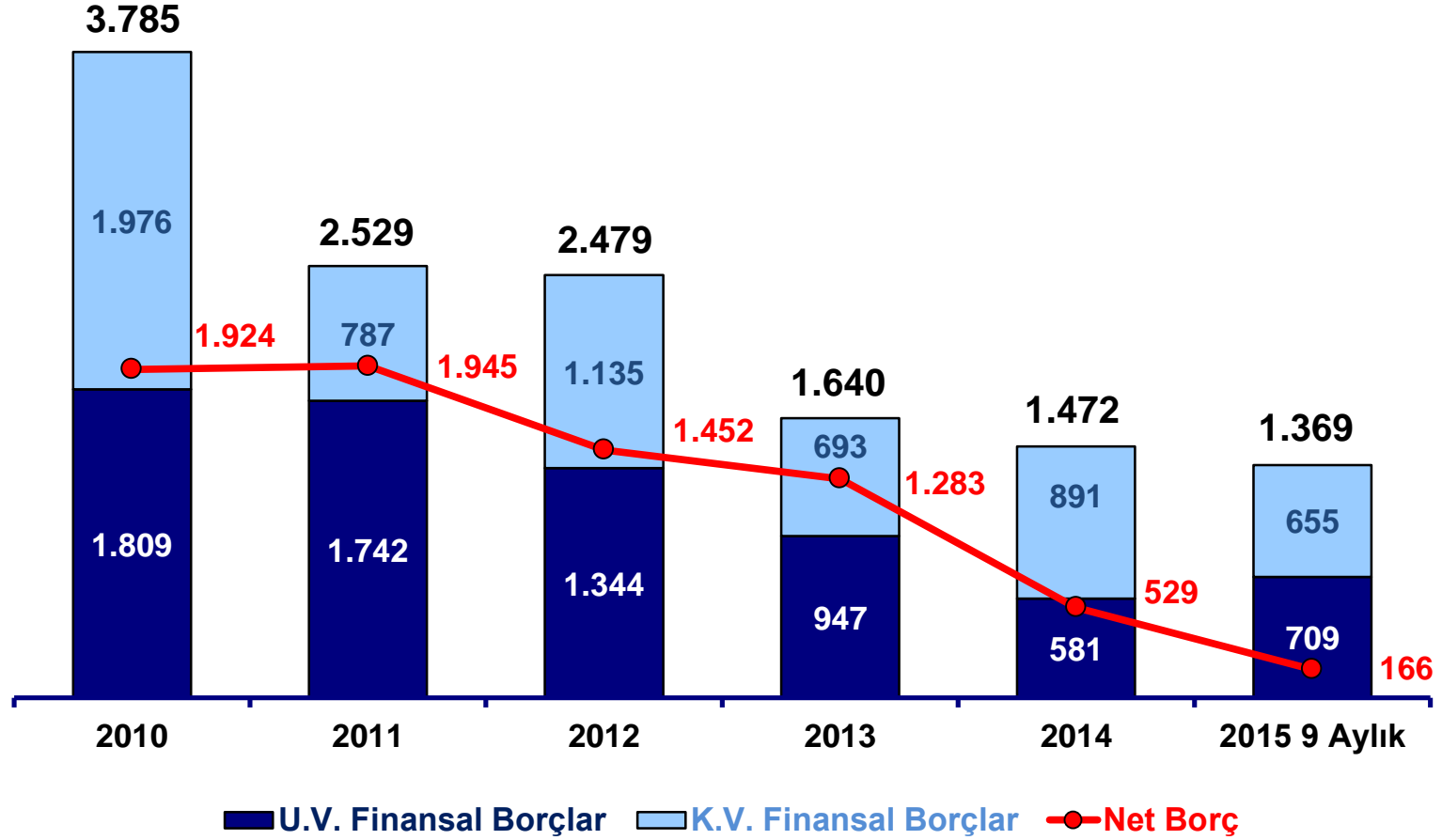


İŞLETME SERMAYESİ (MİLYON USD)



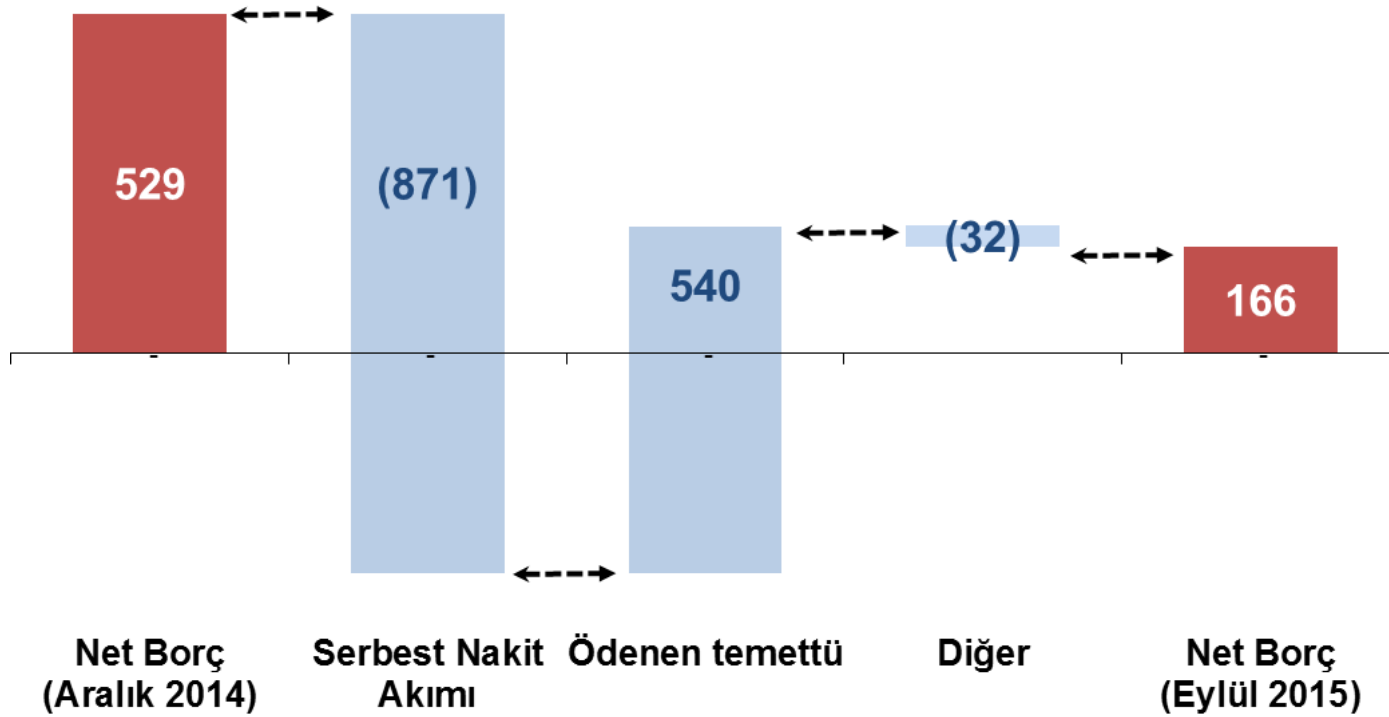
Ödenen yüksek temettülere rağmen net borç azalış trendi devam ediyor

FİNANSAL BORÇLAR (MİLYON USD)



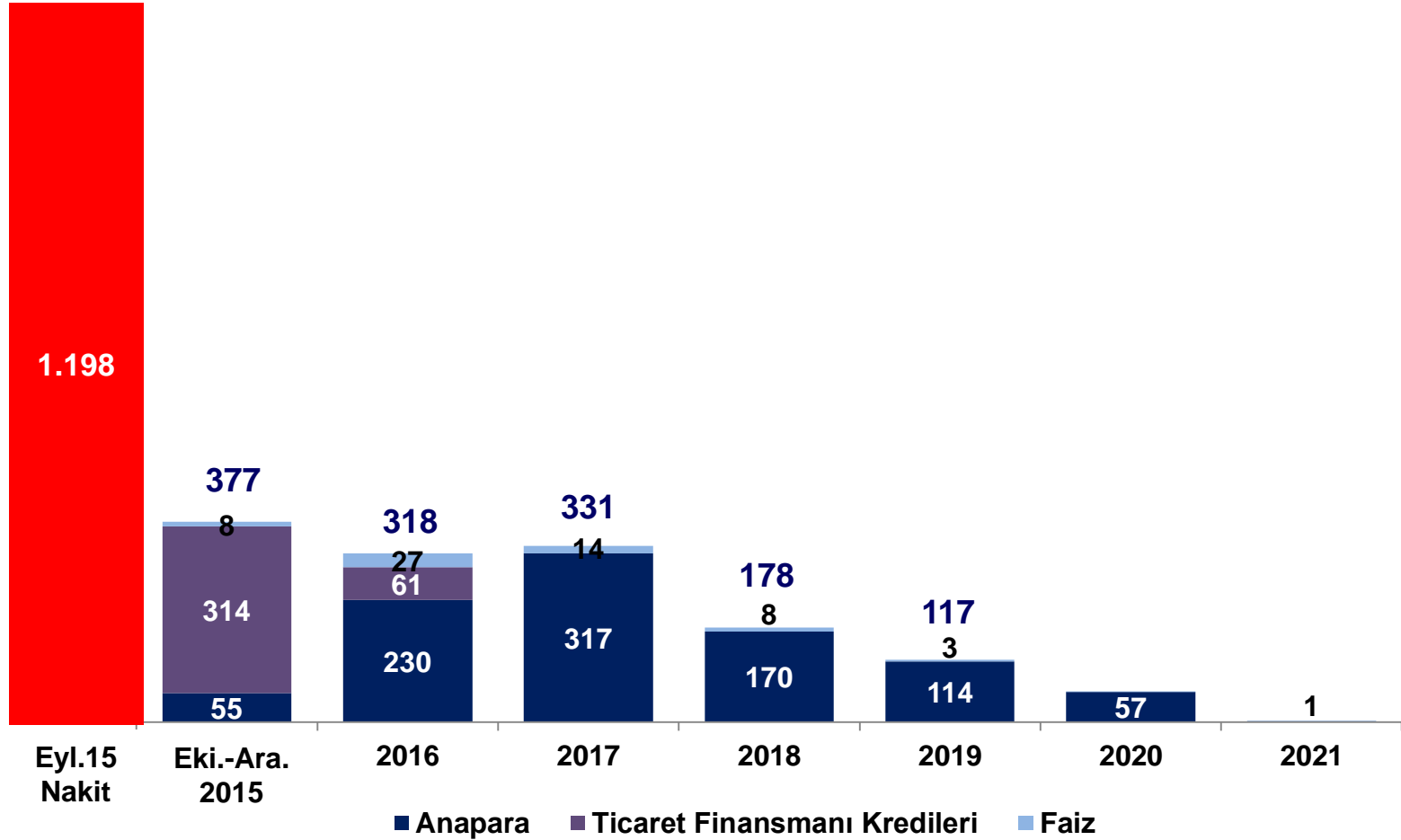
2015 Eylül sonu itibarıyla net borç 166 milyon USD

NET BORÇ (MİLYON USD)



2015 yılı Eylül sonu itibarıyla 1.198 milyon USD nakit ve nakit benzerleri mevcuttur

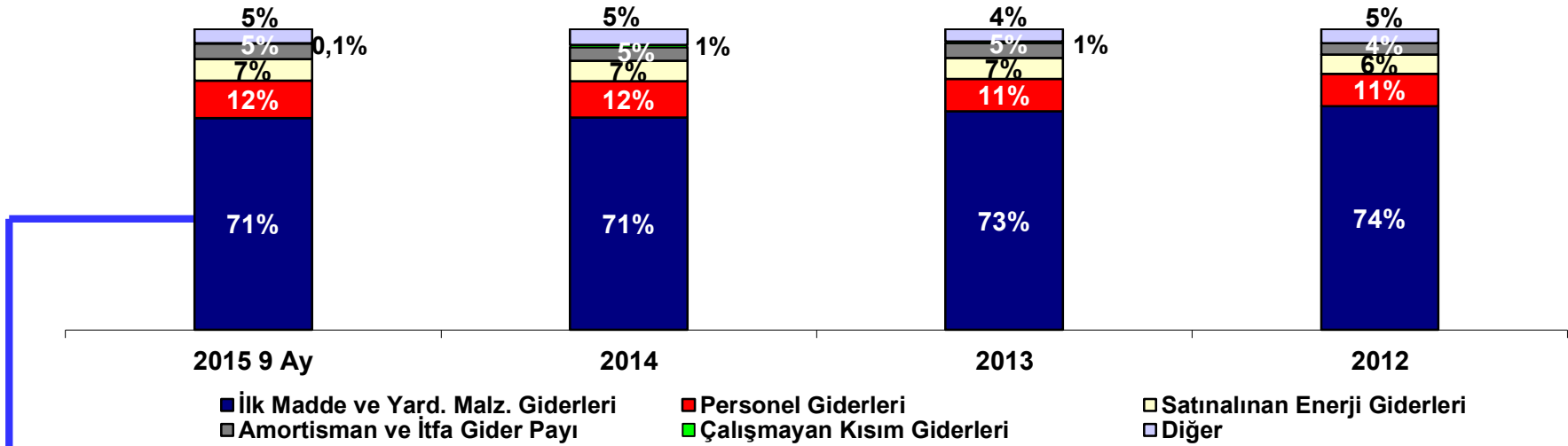
FİNANSAL BORÇLARIN VADE YAPISI (MİLYON USD)



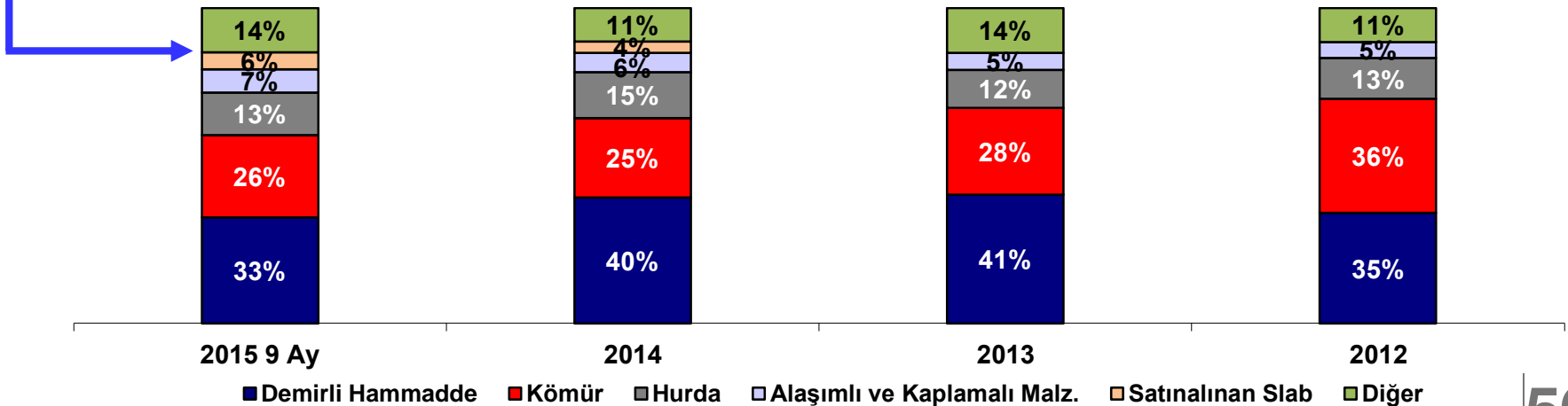


İlk madde ve malzeme, satılan malın maliyetinin %71'i Erdemir Grubu

SATILAN MALIN MALİYETİ DAĞILIMI* - %

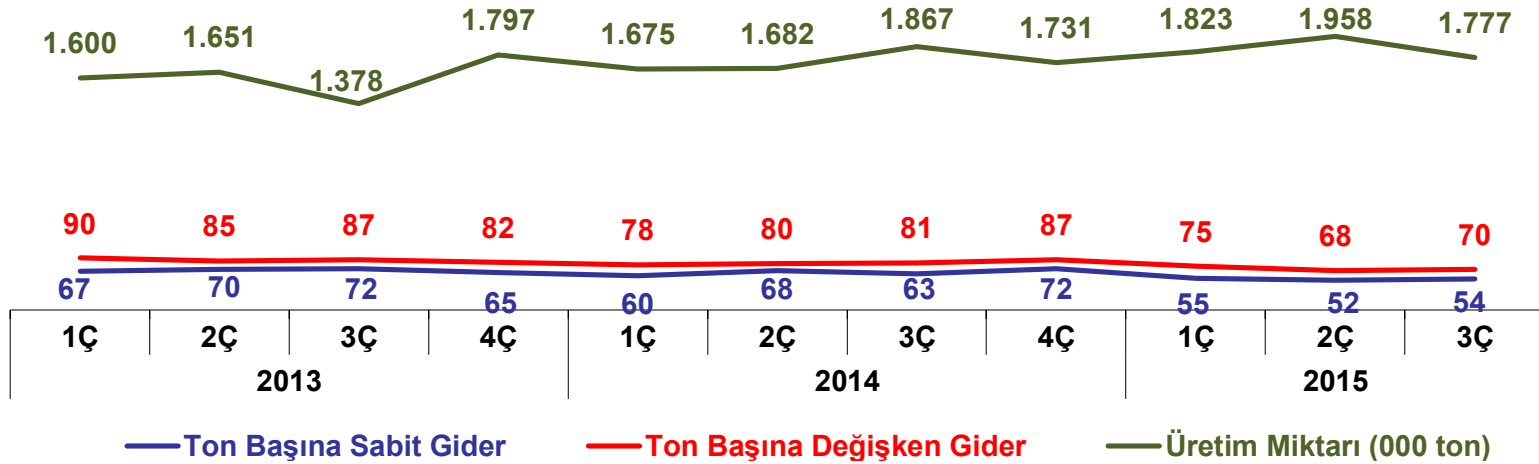


İLK MADDE VE MALZEME DAĞILIMI - %

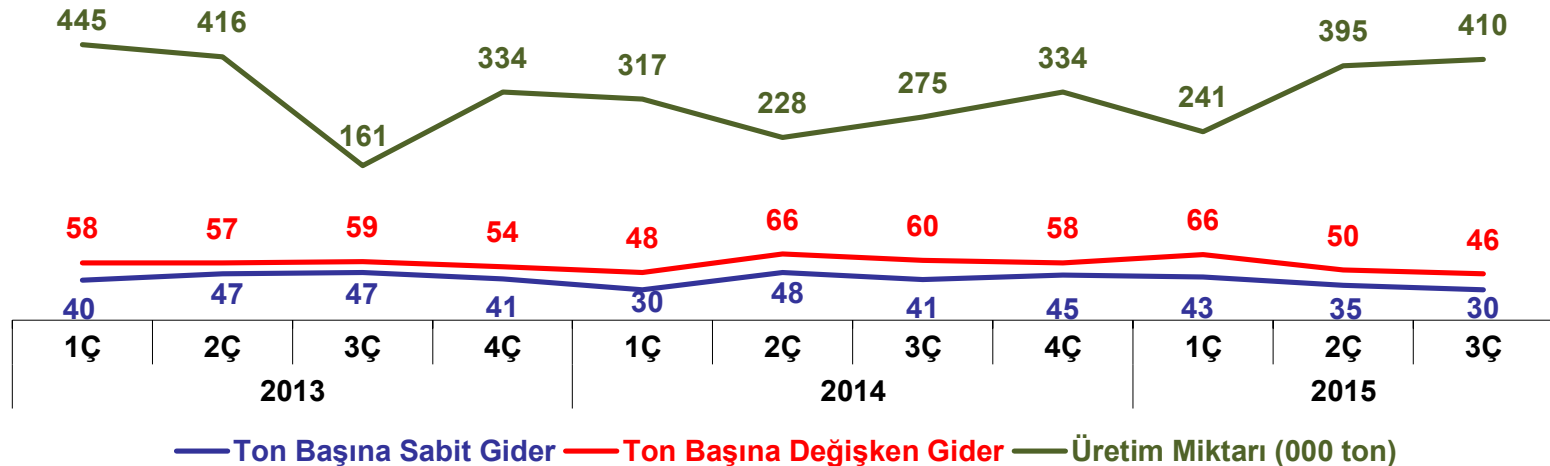


Amortisman hariç ton başına yassı çevrim maliyeti 2015 yılı 3. çeyrekte 124 USD/ton

YASSI ÜRÜN GRUBU (USD/TON) *

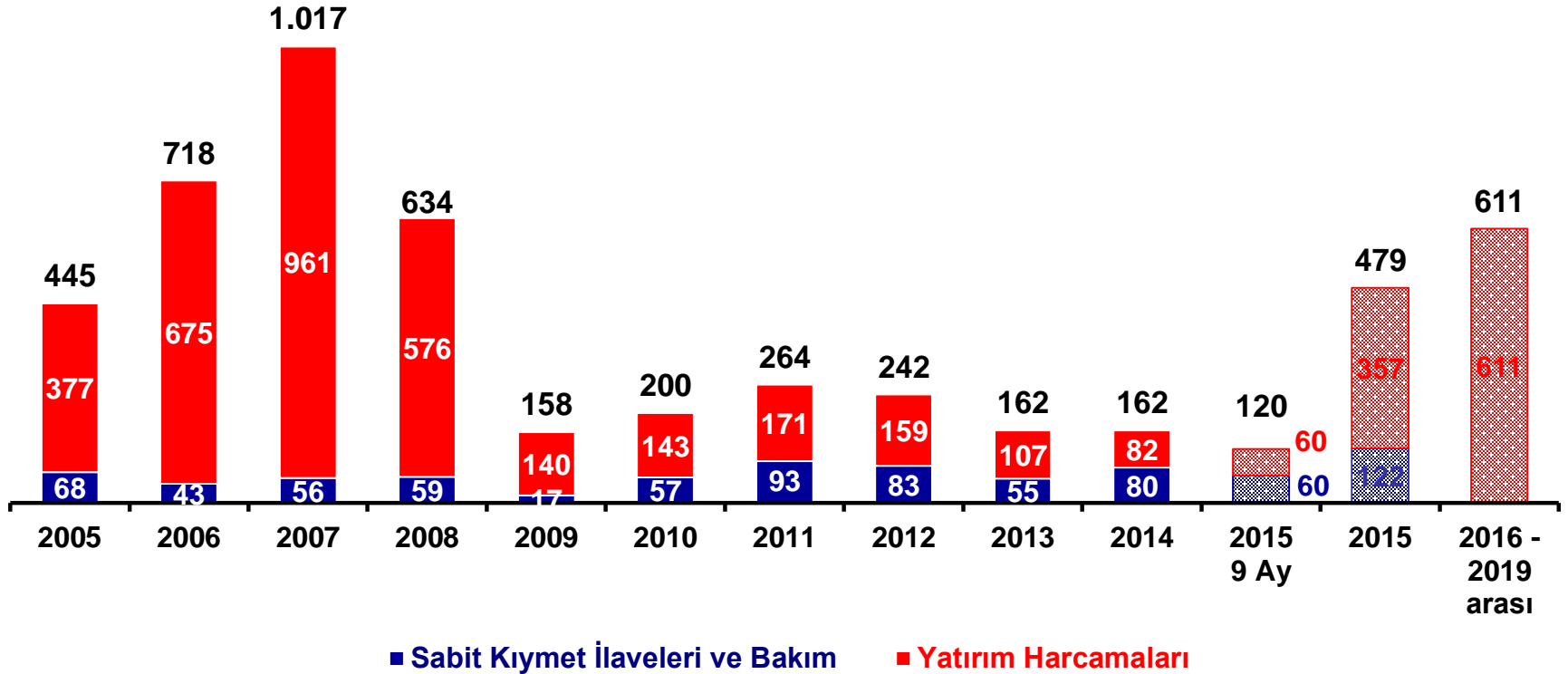


UZUN ÜRÜN GRUBU (USD/TON) *



2015 yılında toplam 479 milyon USD yatırım yapılması planlanmaktadır*

(M USD)



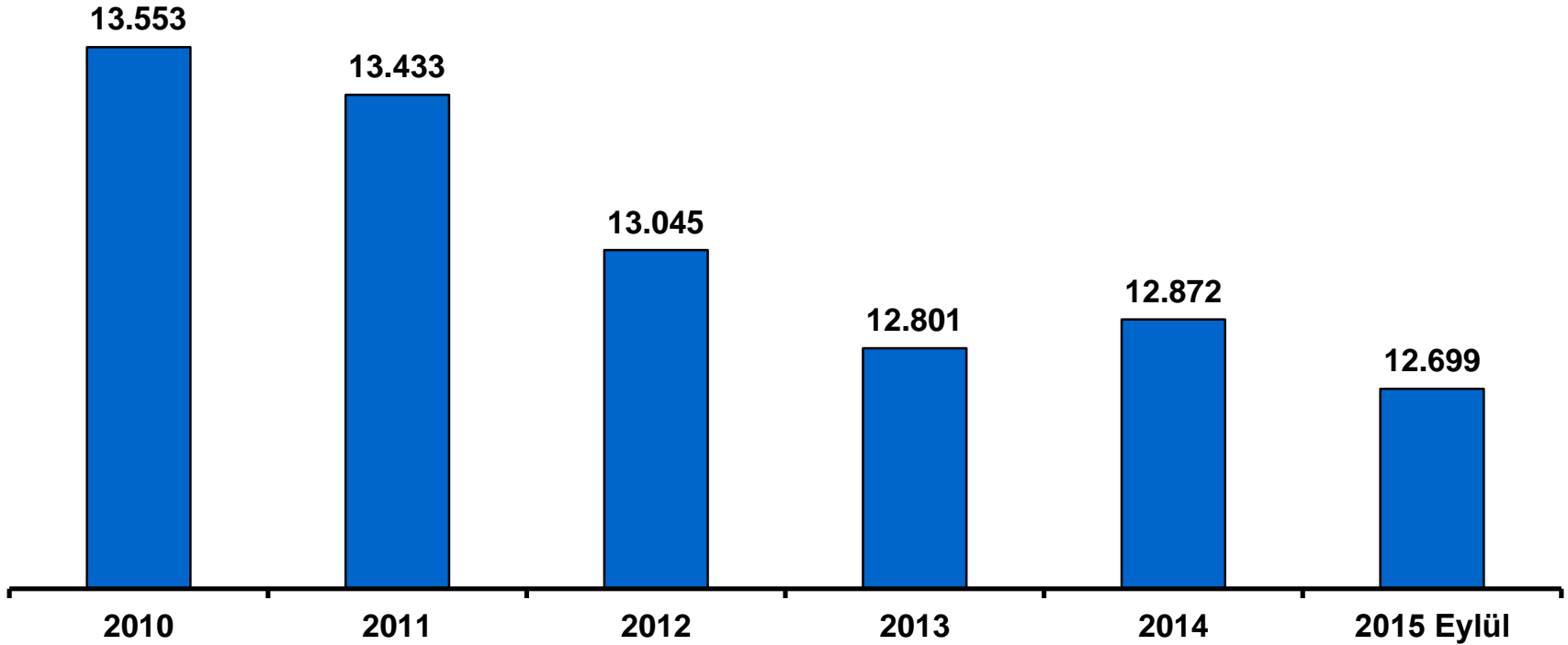
* 2014 yılı ve öncesi yatırım harcamaları nakit çıkışlarını, 2015 ve sonrası ise imzalanan veya planlanan yatırım tutarlarını ifade etmektedir. 2015 ve sonrası tutarlar nakit çıkışlarını ifade etmemektedir.

ÇELİK TEN GELECEK

50
YIL

2015 yılı Eylül sonu personel sayısı 12.699 kişi

PERSONEL SAYISI





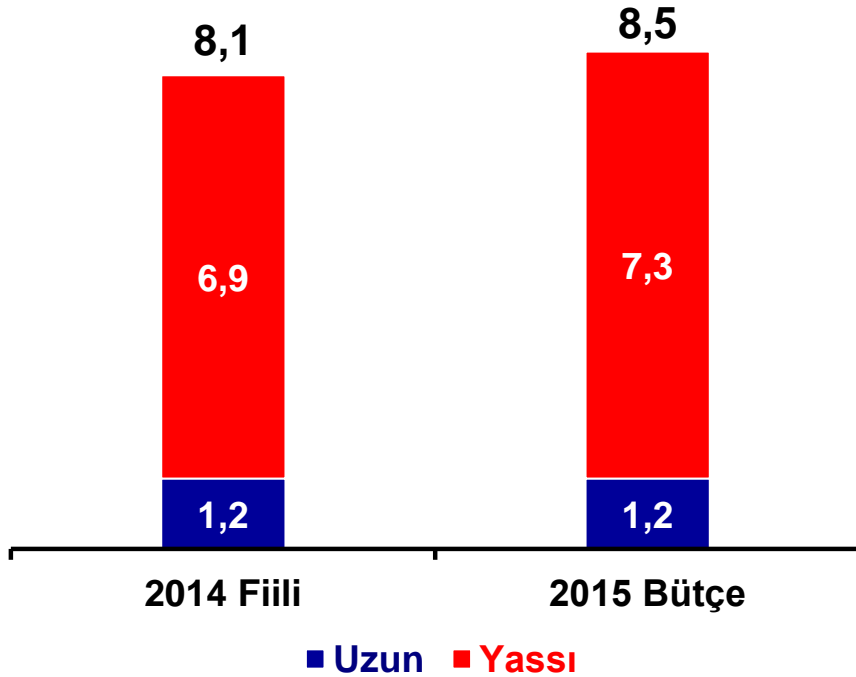
ErdemirGrubu

- > 2015 Yılı Piyasa Geliřmeleri
- > 2015 Yılı 9 Aylık Sonuçlar
- > **2015 Yılı Beklentileri**

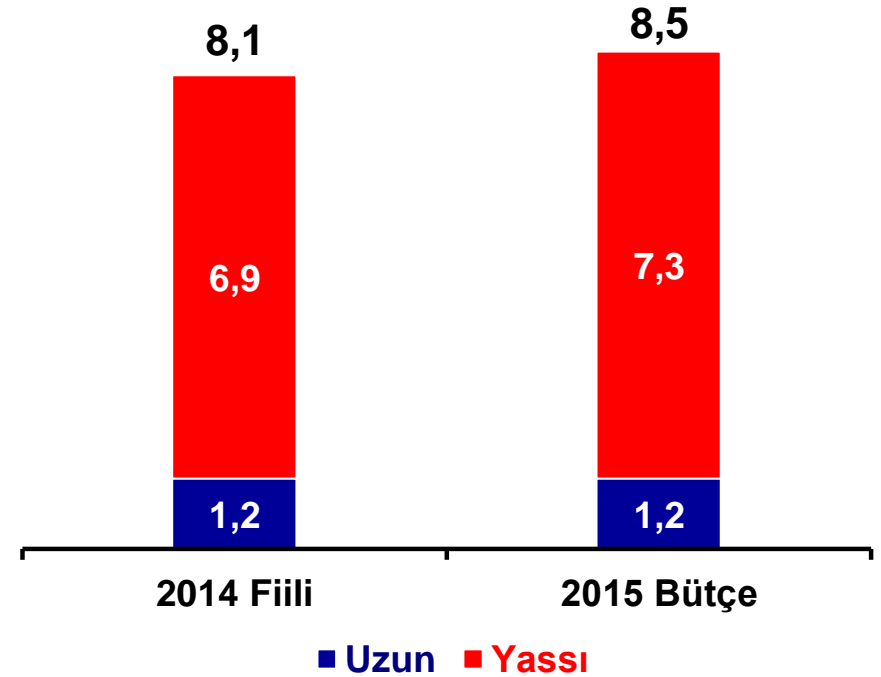


2015 Yılına Yönelik Beklentilerimiz

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 %17-19 ve %9-11 aralığında gerçekleşmesi beklenmektedir.

