



MADEN METALÜRJİ
GRUBU



2018 Yılı 12 Aylık Yatırımcı Sunumu

07.02.2019



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.



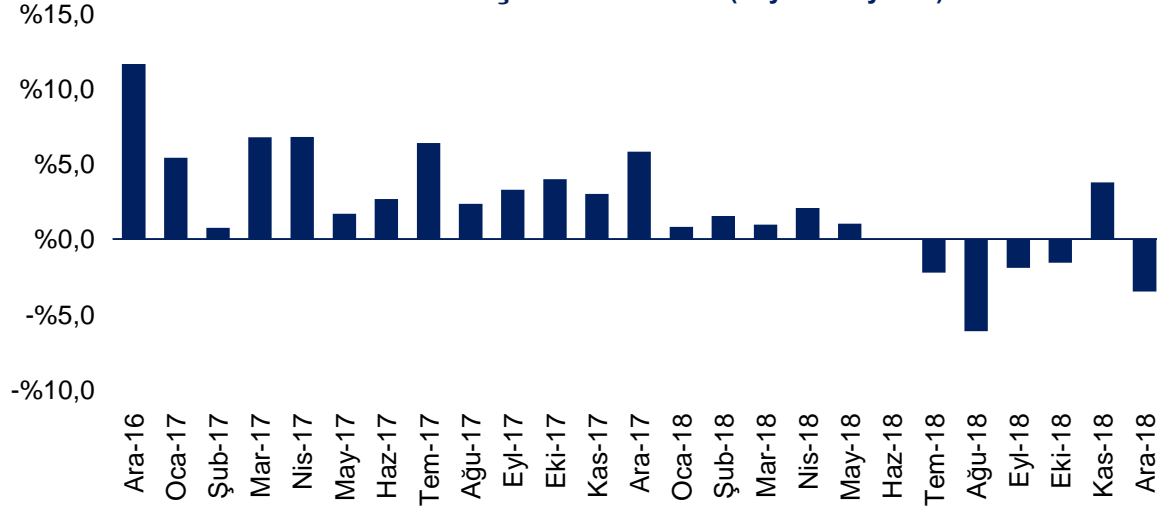
2018 Yılı Piyasa Gelişmeleri



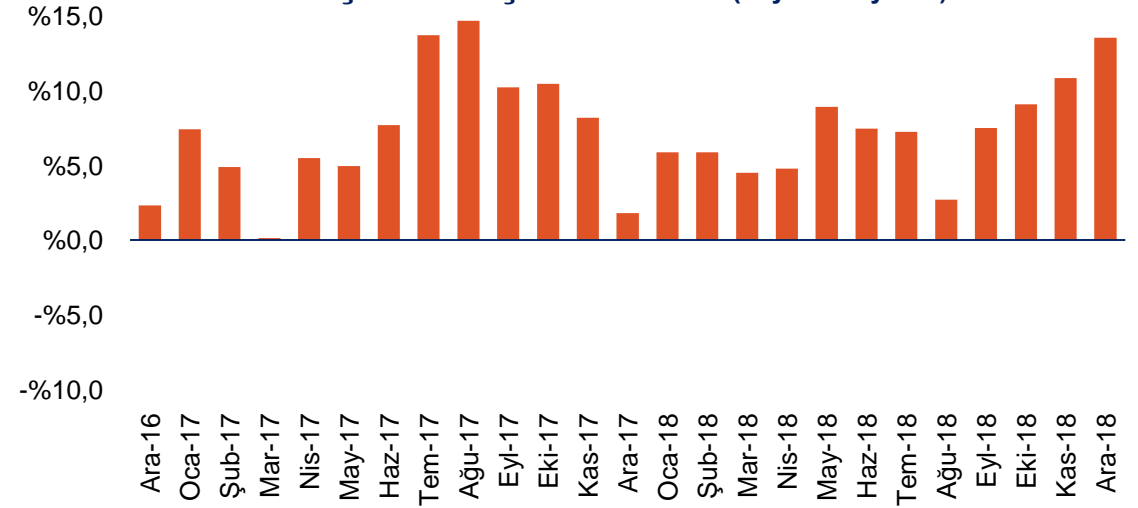
MADEN METALÜRJİ
GRUBU

Ham Çelik Üretimi

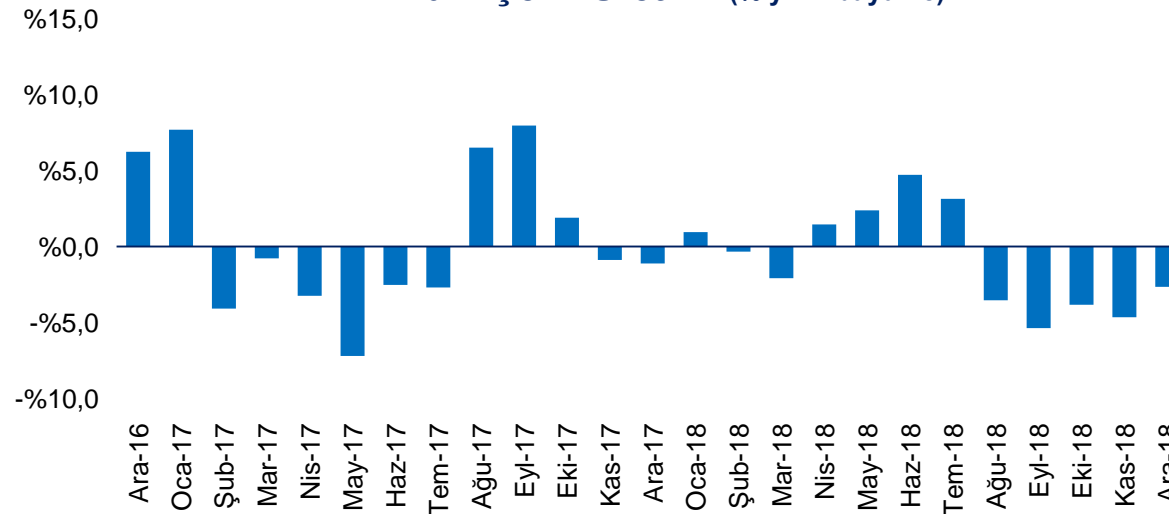
AB 28 Ham Çelik Üretimi (% yıllık büyüme)



Çin Ham Çelik Üretimi (% yıllık büyüme)

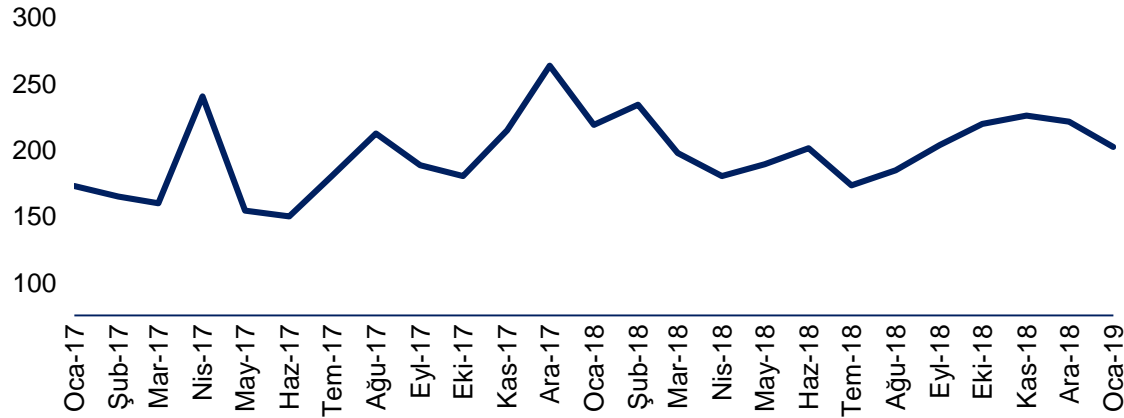


BDT Ham Çelik Üretimi (% yıllık büyüme)

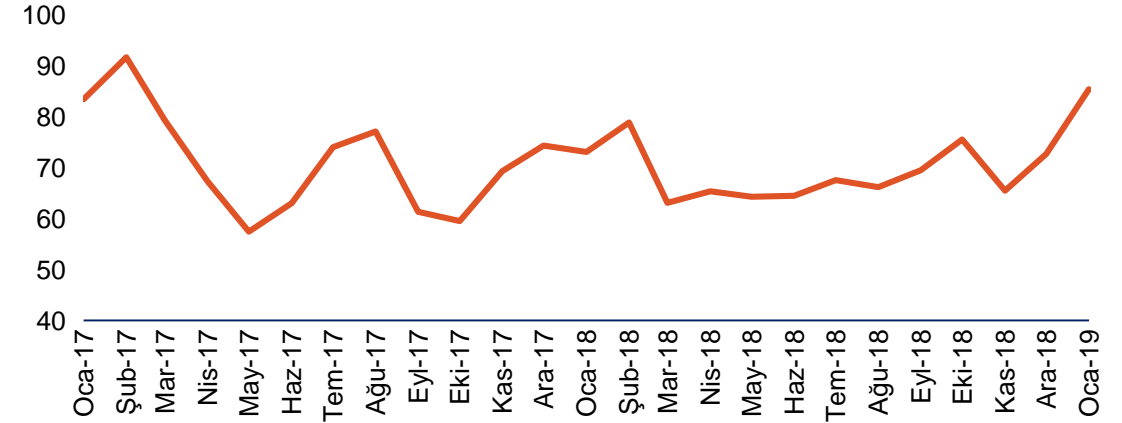


Koklaşabilir Kömür, Demir Cevheri & Hurda Fiyatları

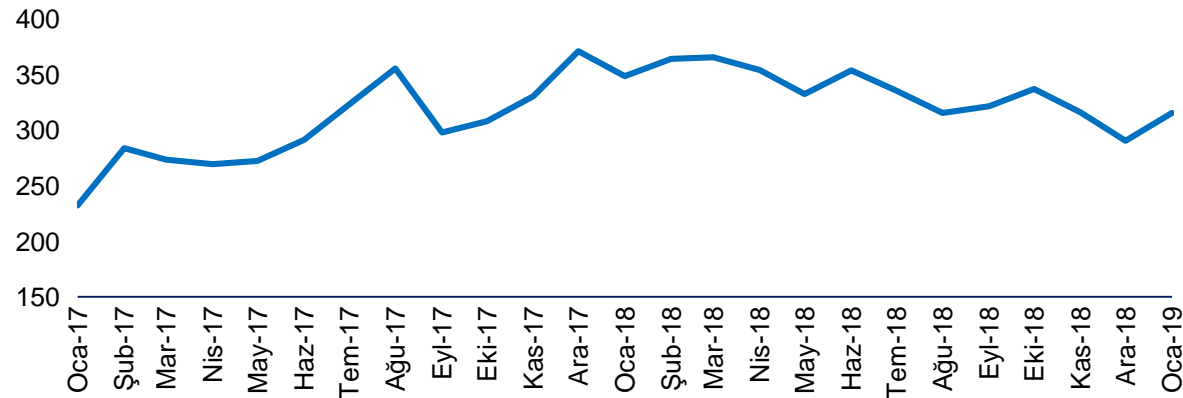
Koklaşabilir Kömür Fiyatları
(HCC Peak Downs Region FOB Australia)



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

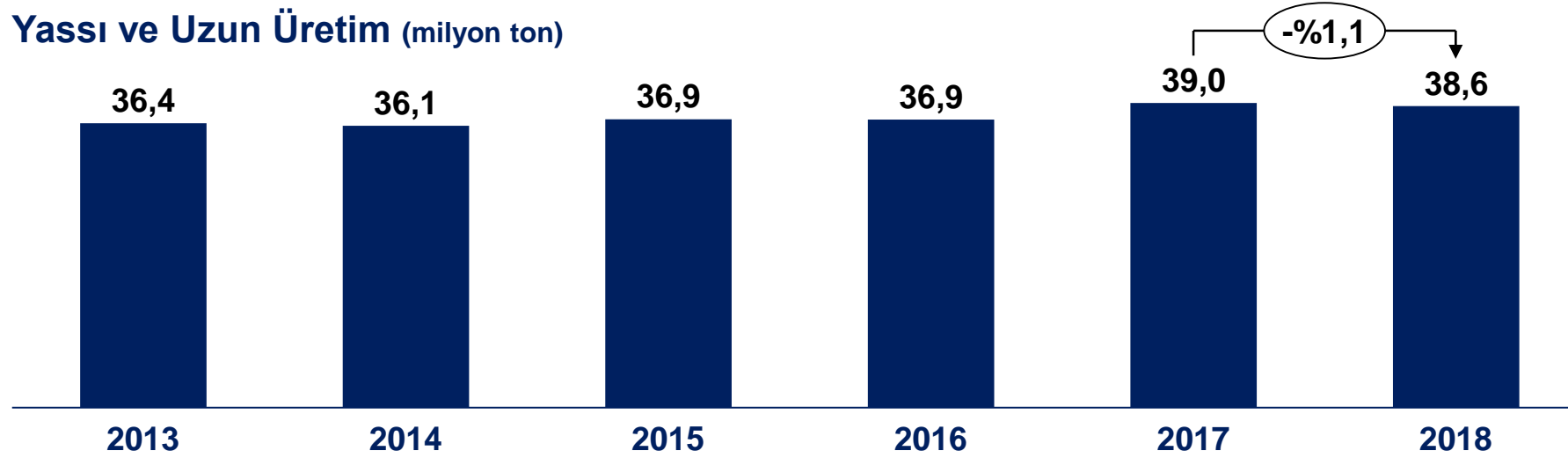


Hurda Fiyatları
(HMS CFR Turkey Mid)

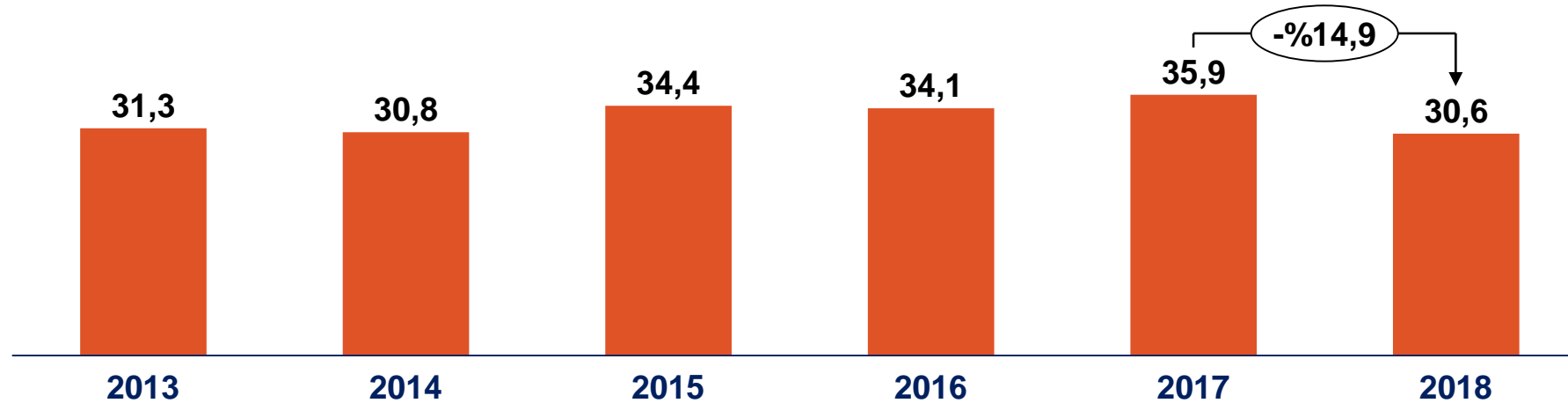


Türkiye Nihai Mamul Üretimi ve Tüketimi

Yassı ve Uzun Üretim (milyon ton)

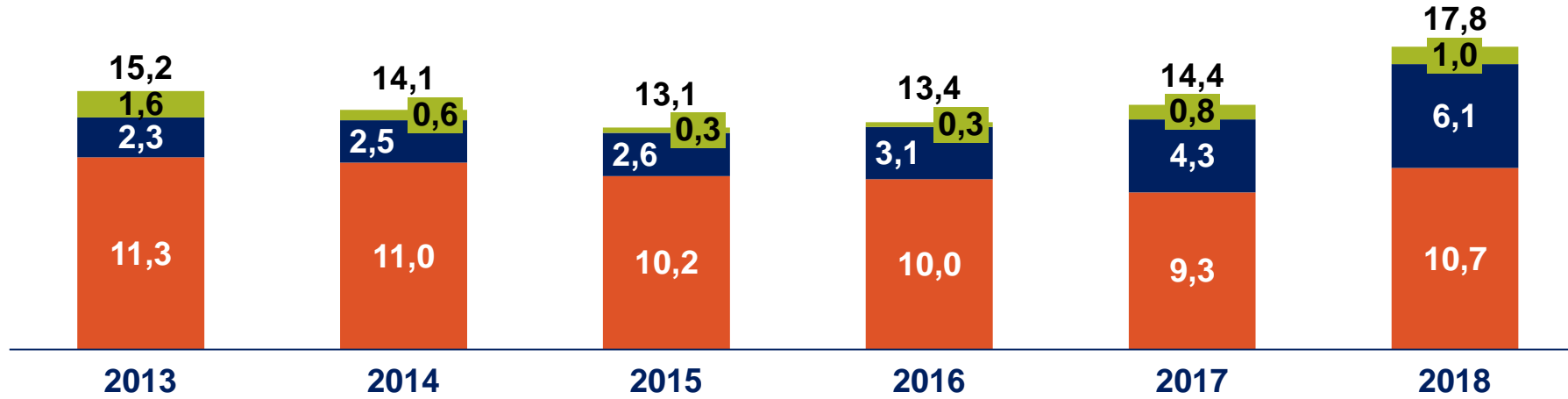


Yassı ve Uzun Tüketim (milyon ton)

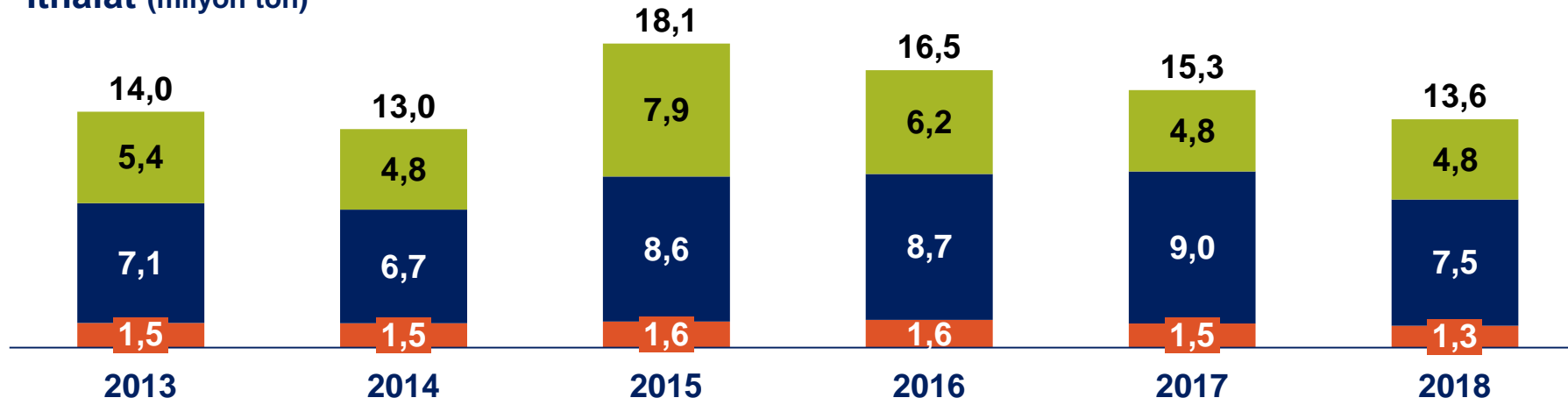


Demir Çelik Ürün İhracatı ve İthalatı

İhracat (milyon ton)



İthalat (milyon ton)



Yarı Mamul (Slab+Kütük) Yassı Ürün Uzun Ürün



2018 Yılı 12 Aylık Sonuçlar



MADEN METALÜRJİ
GRUBU

Özet Operasyonel ve Finansal Göstergeler

Operasyonel Göstergeler	2016	2017	2018	Büyüme (Yıllık)
Sıvı Çelik Üretimi (000 ton)	9.373	9.392	9.322	-%0,7
Yassı Mamul Üretimi* (000 ton)	7.072	7.713	7.743	%0,4
Uzun Mamul Üretimi (000 ton)	1.572	1.328	980	-%26,2
Yassı Mamul Satışları (000 ton)	7.163	7.594	7.482	-%1,5
Uzun Mamul Satışları (000 ton)	1.587	1.364	919	-%32,6

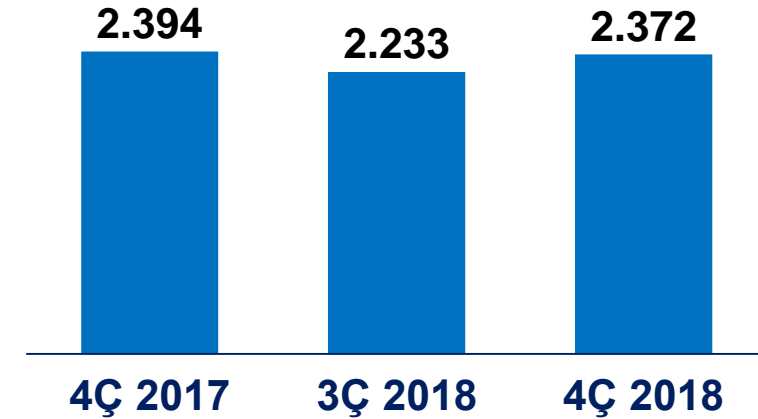
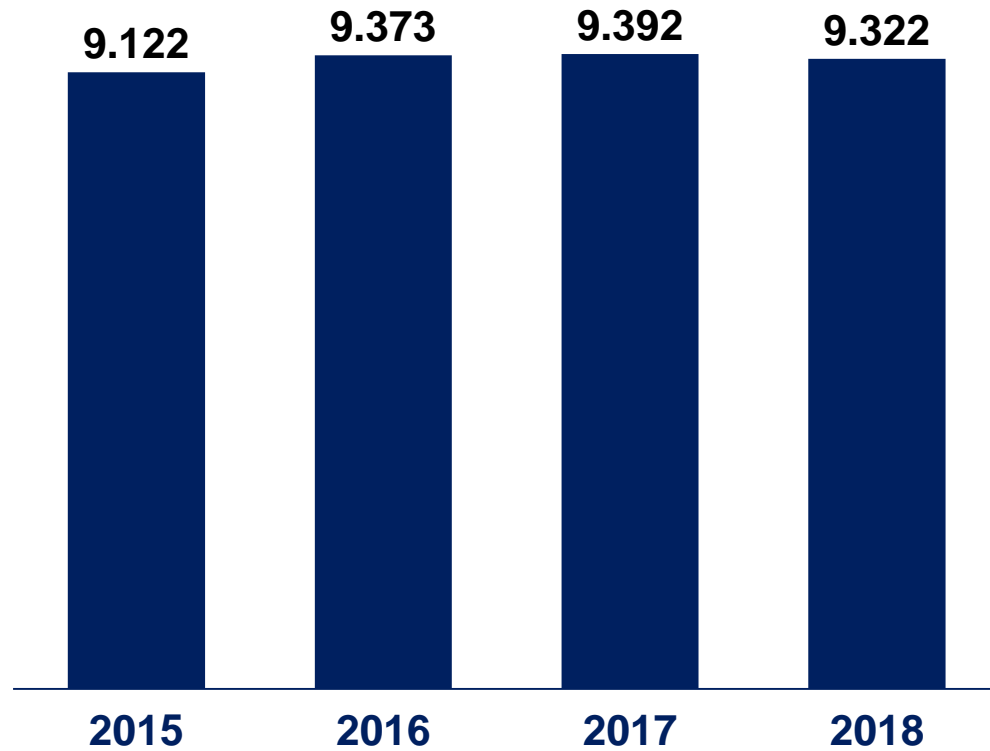
Finansal Göstergeler	2016	2017	2018	Büyüme (Yıllık)
Net Satış Gelirleri (milyon USD)	3.855	5.140	5.598	%8,9
FAVÖK (milyon USD)	895	1.496	1.720	%15,0
Net Dönem Karı** (milyon USD)	502	1.030	1.160	%12,6

Aksi belirtilmedikçe tüm değerler SPK esaslarına göre hazırlanmış konsolide değerlerdir.

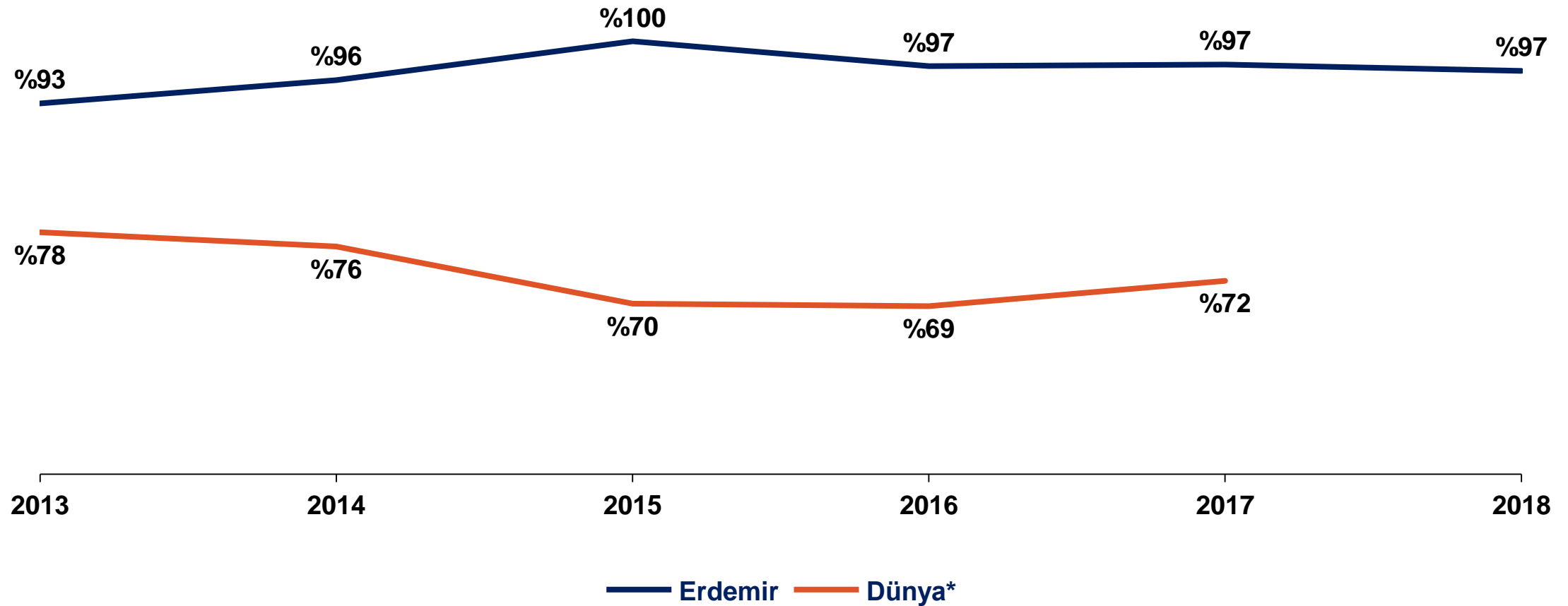
(*) Ereğli ve İskenderun tesislerimizin toplam yassı üretimleridir.

(**) Ana ortaklık payları net karını belirtmektedir.

Sıvı Çelik Üretimi (000 ton)



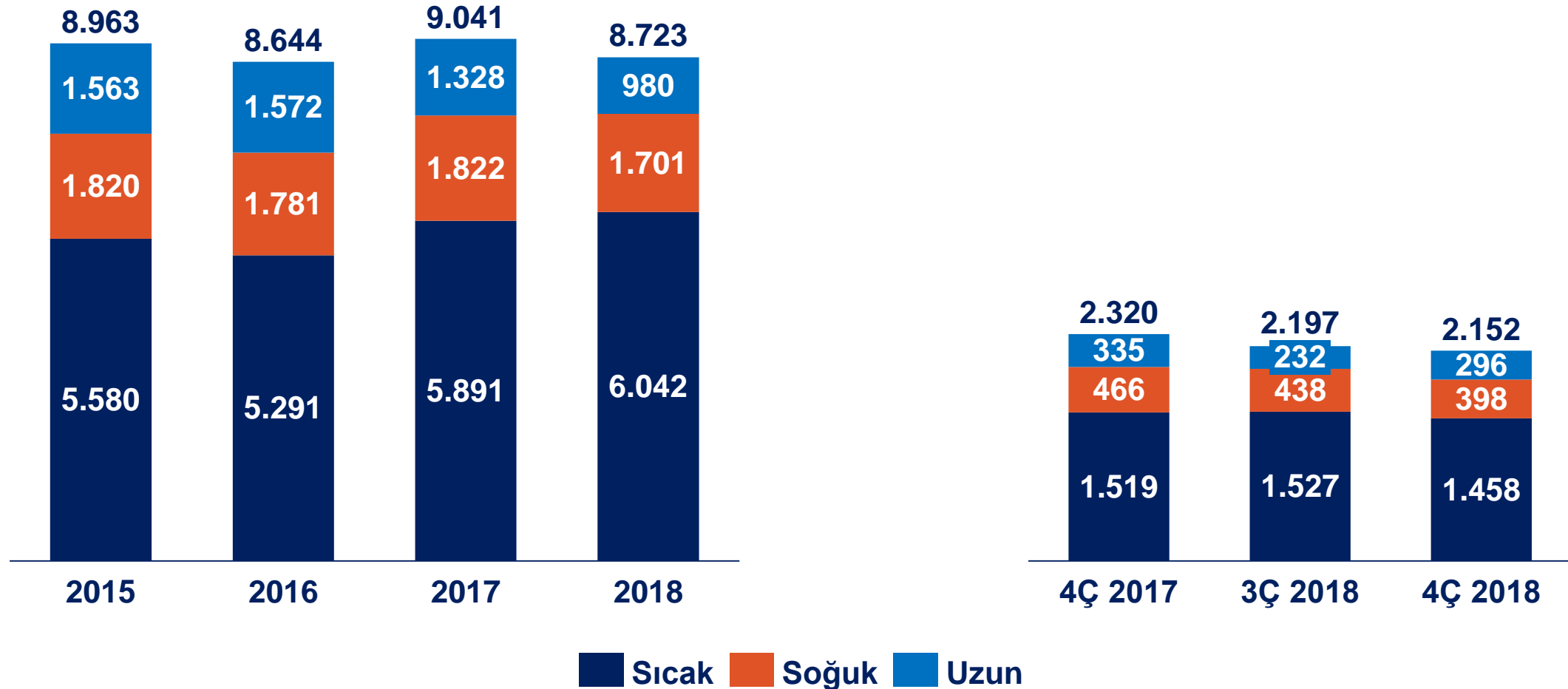
Ham Çelik Kapasite Kullanım Oranı



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

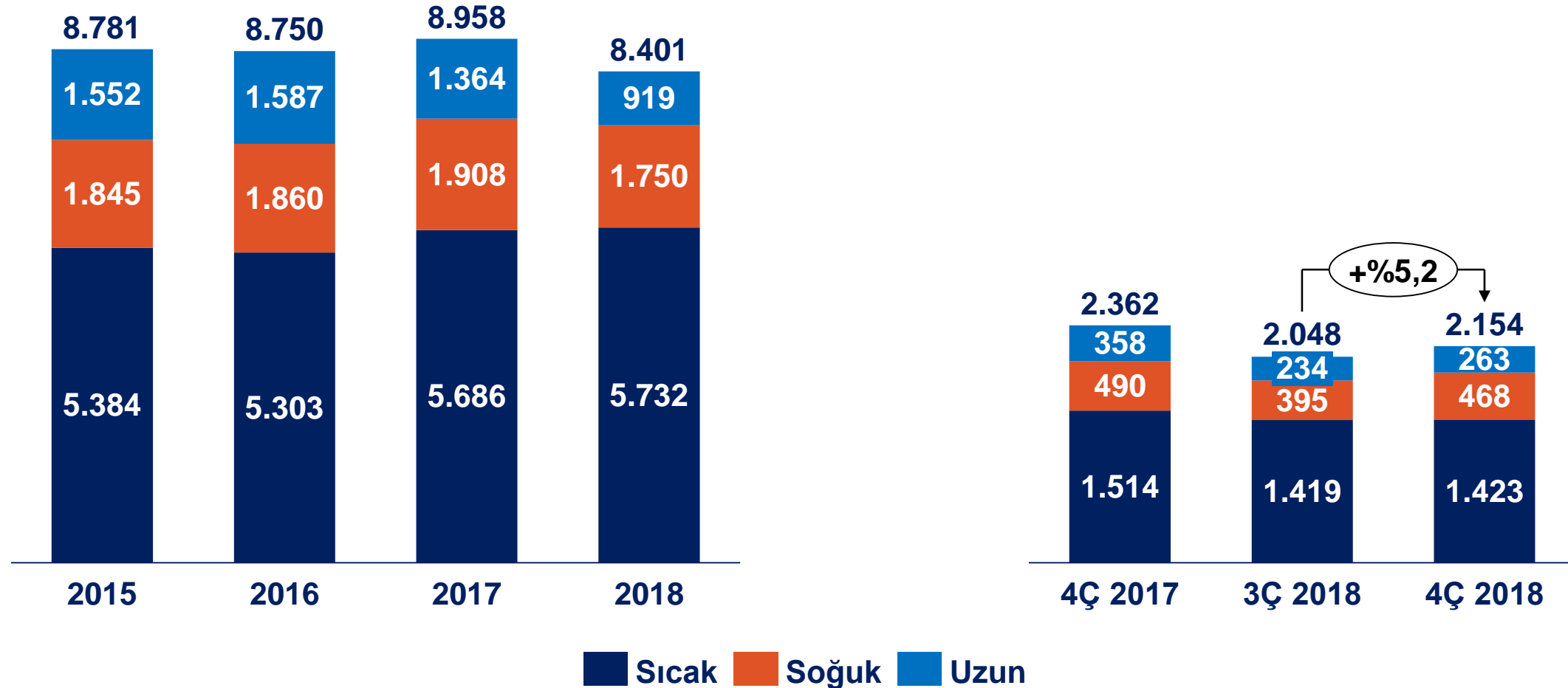
Üretim Miktarları (000 ton)

Sıcak mamul üretimi 2018'de yıllık %2,6 arttı.

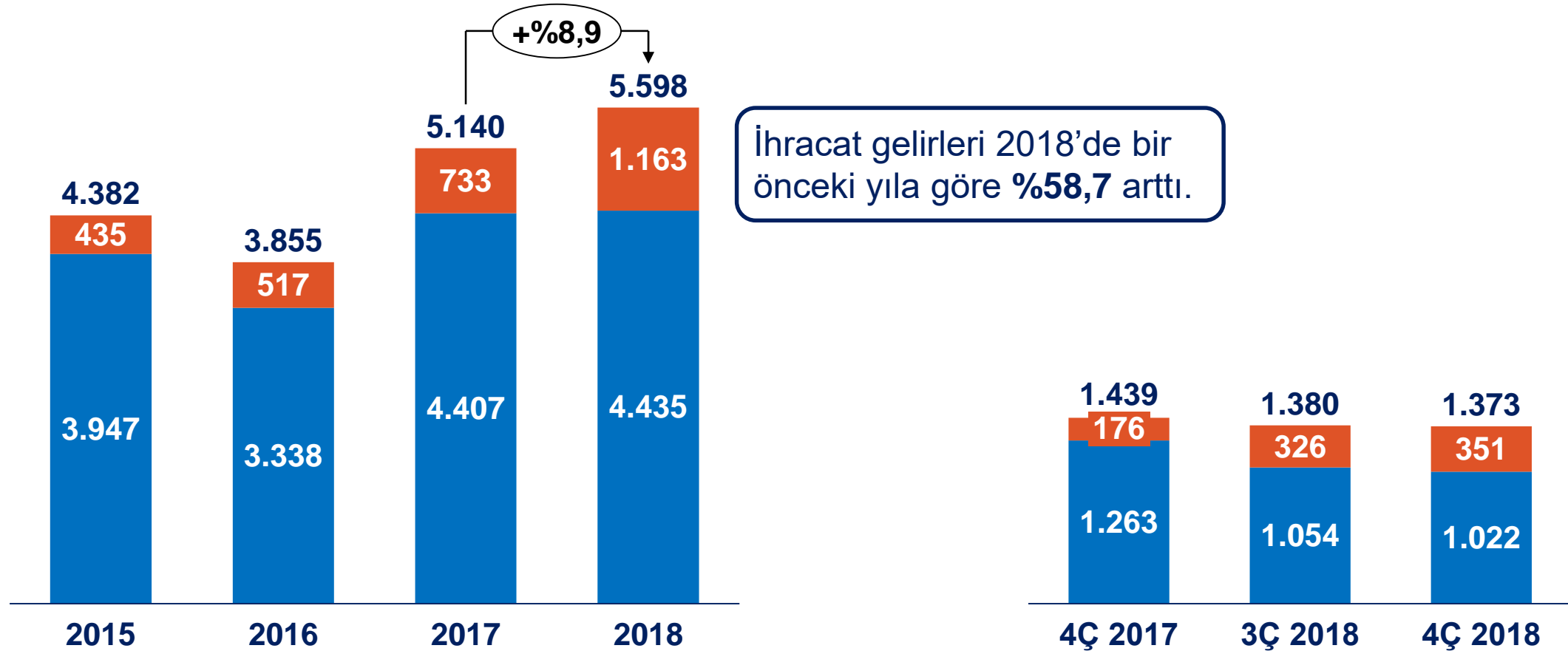


Satış Miktarları (000 ton)

Toplam satış miktarı 4Ç 2018'de bir önceki çeyreğe göre %5,2 arttı.



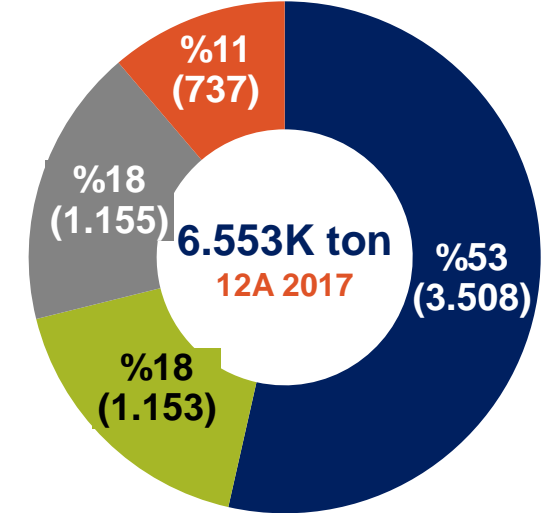
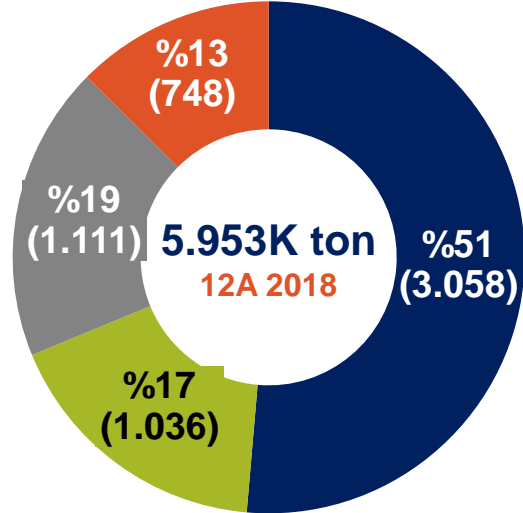
Net Satış Gelirleri (milyon USD)



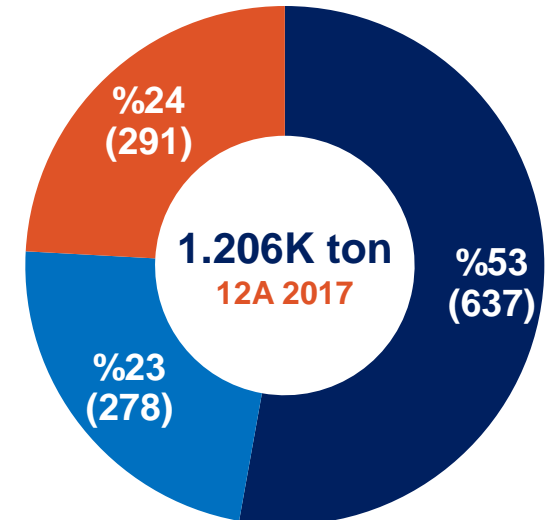
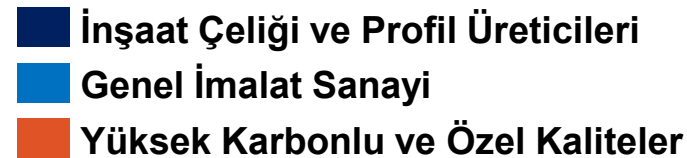
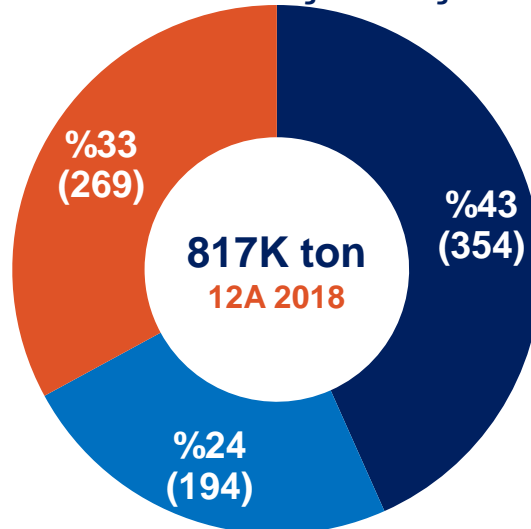
İhracat Yurtiçi

Yassı & Uzun Mamul Yurtiçi Satış Dağılımı

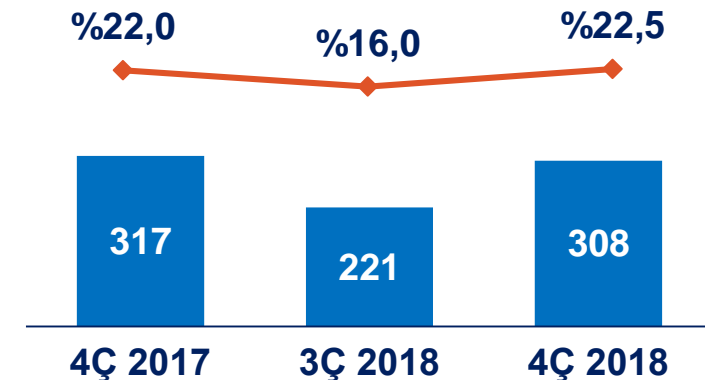
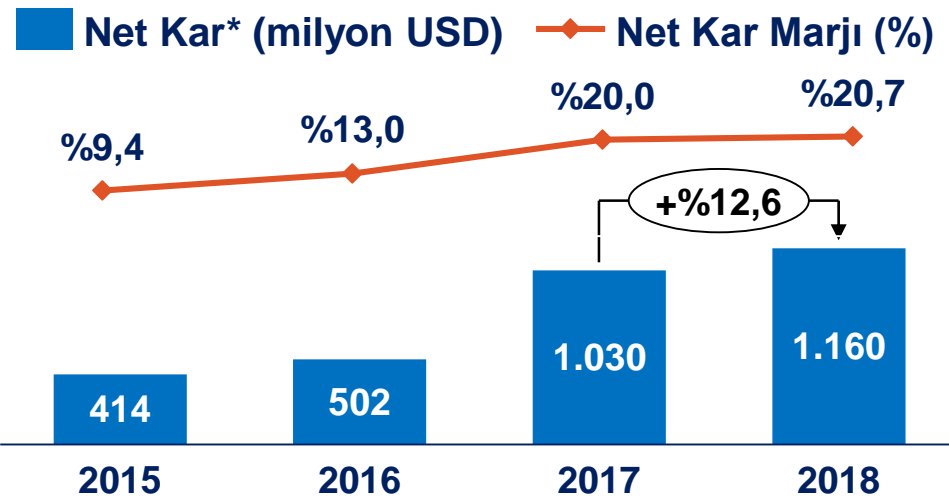
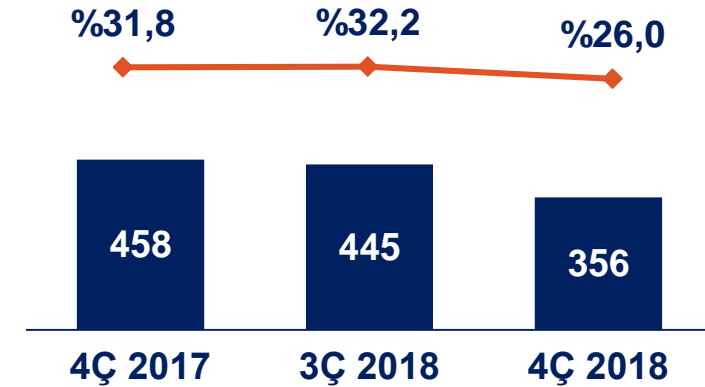
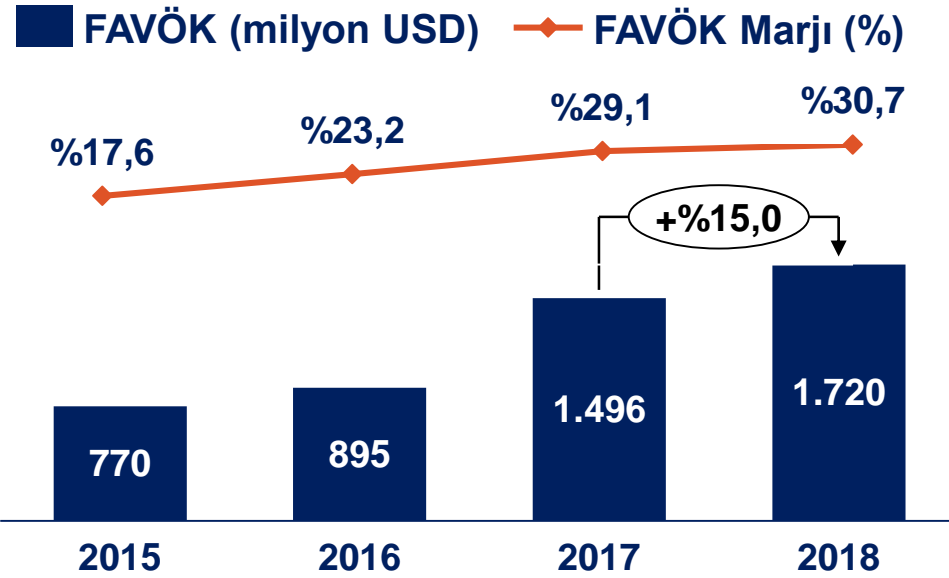
Yassı Mamul Yurtiçi Satış



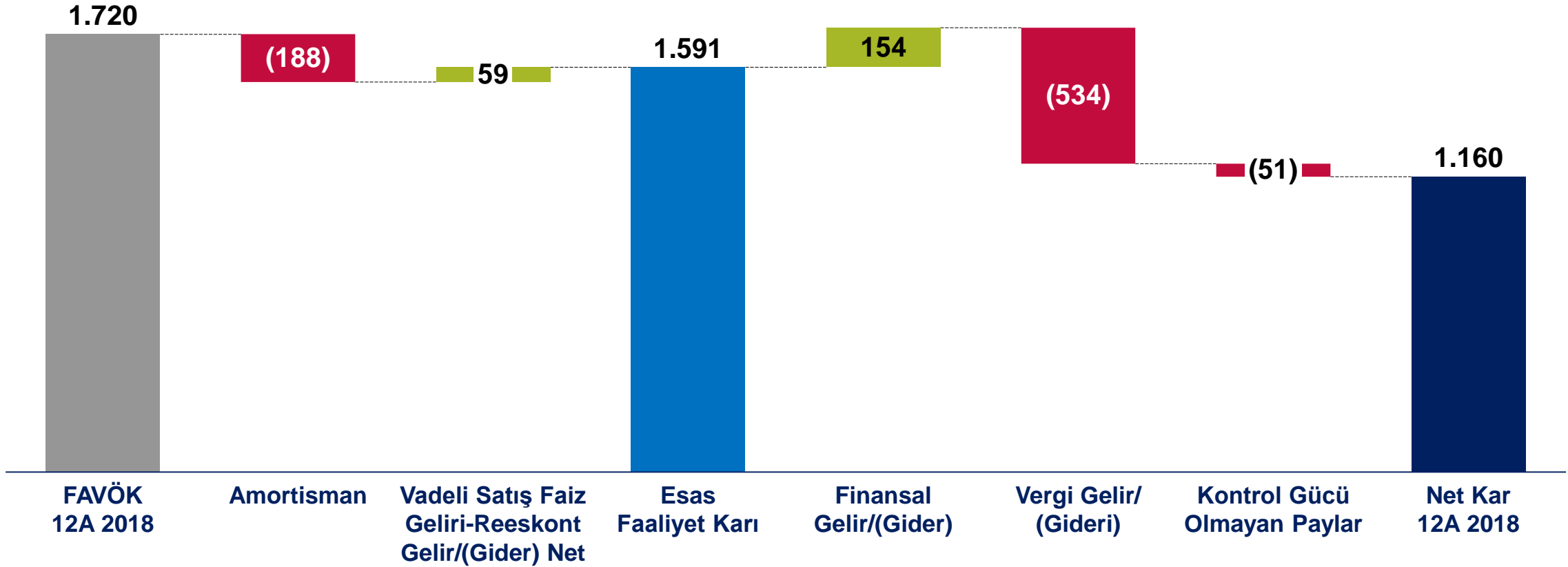
Uzun Mamul Yurtiçi Satış



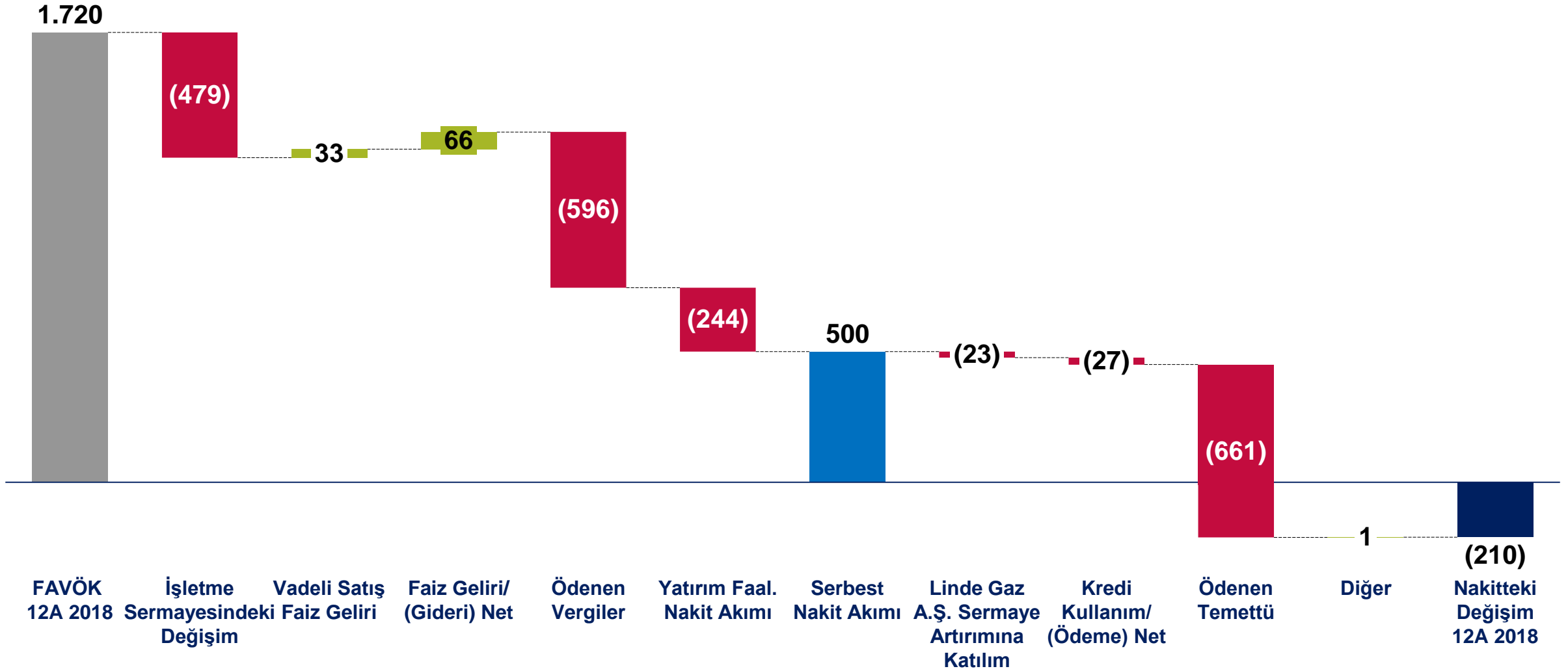
FAVÖK & Net Kar



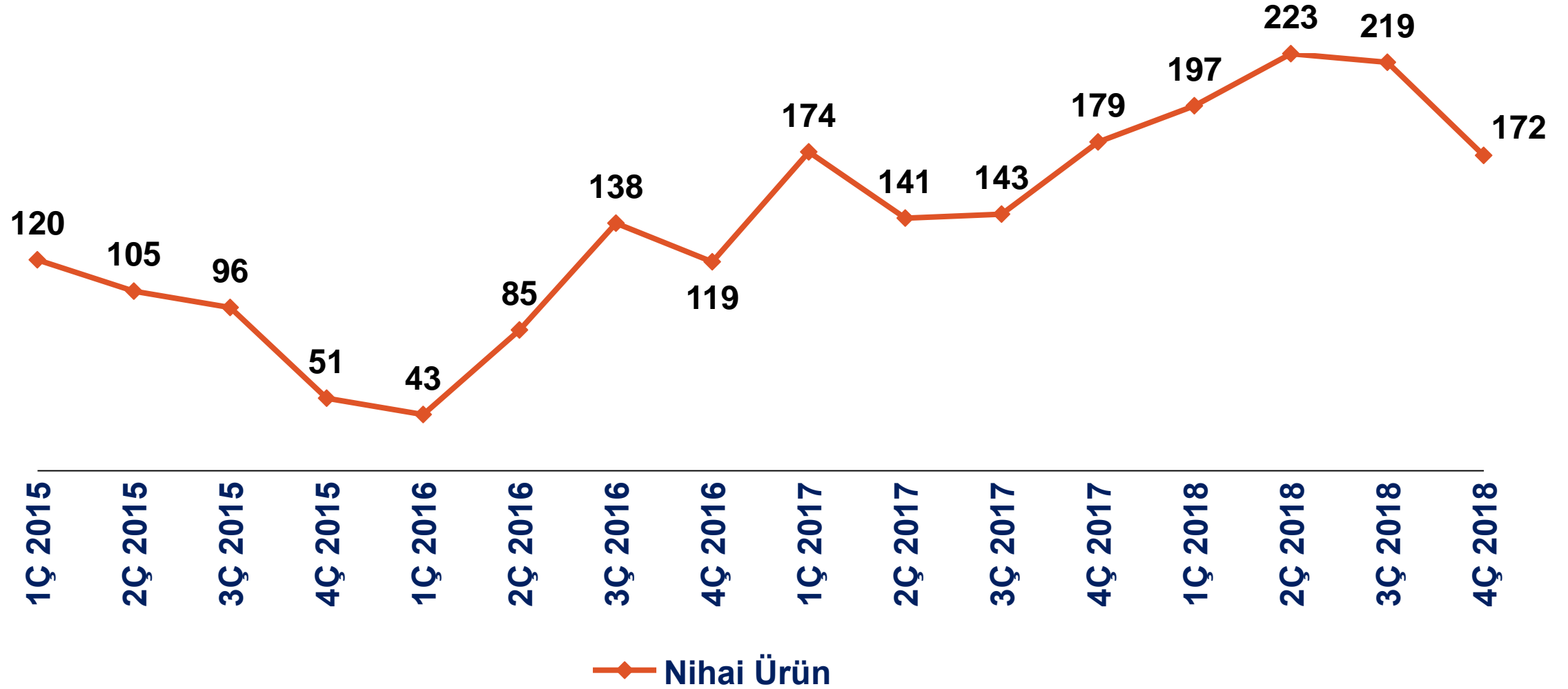
FAVÖK → Net Kar



FAVÖK ➔ Net Nakit



Ton başına FAVÖK* (USD/ton)

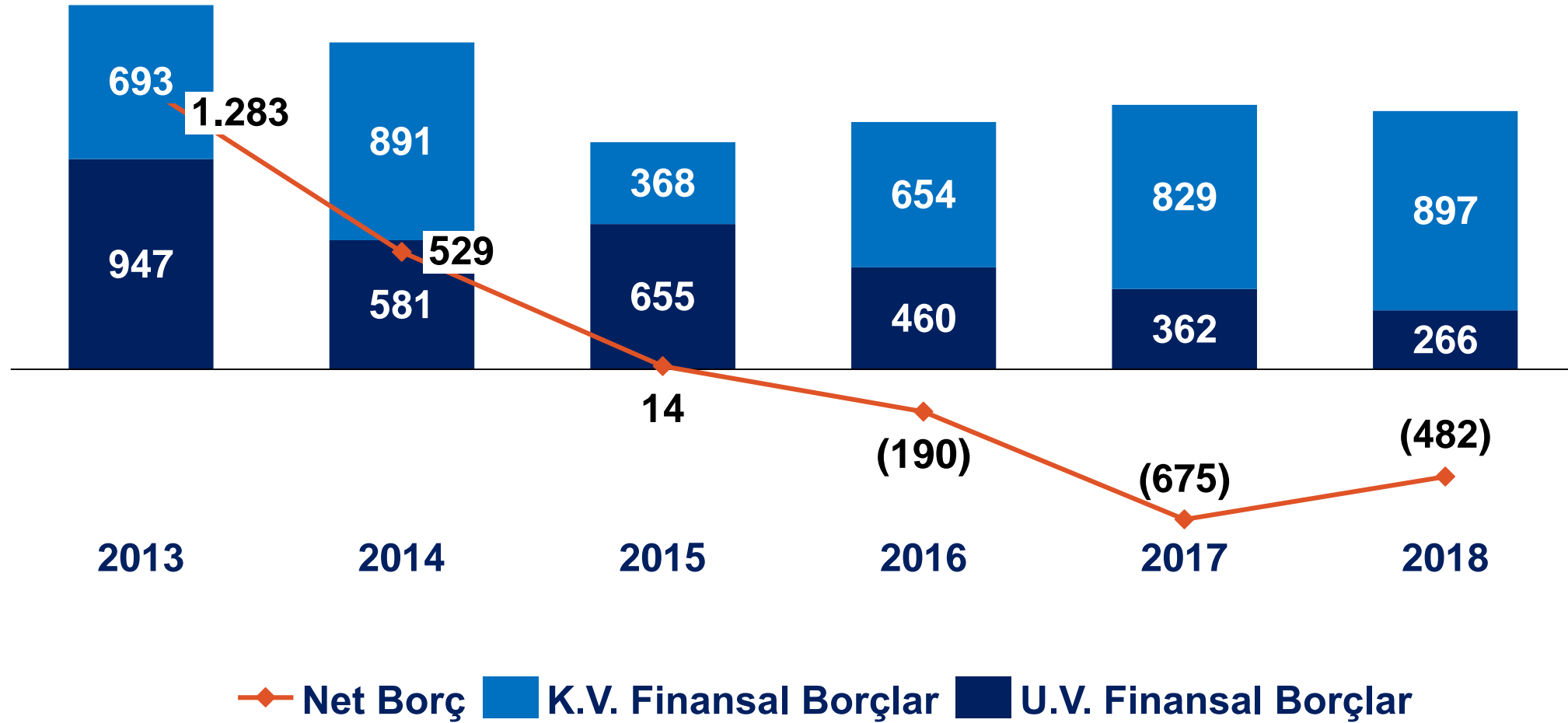


Finansal Göstergeler

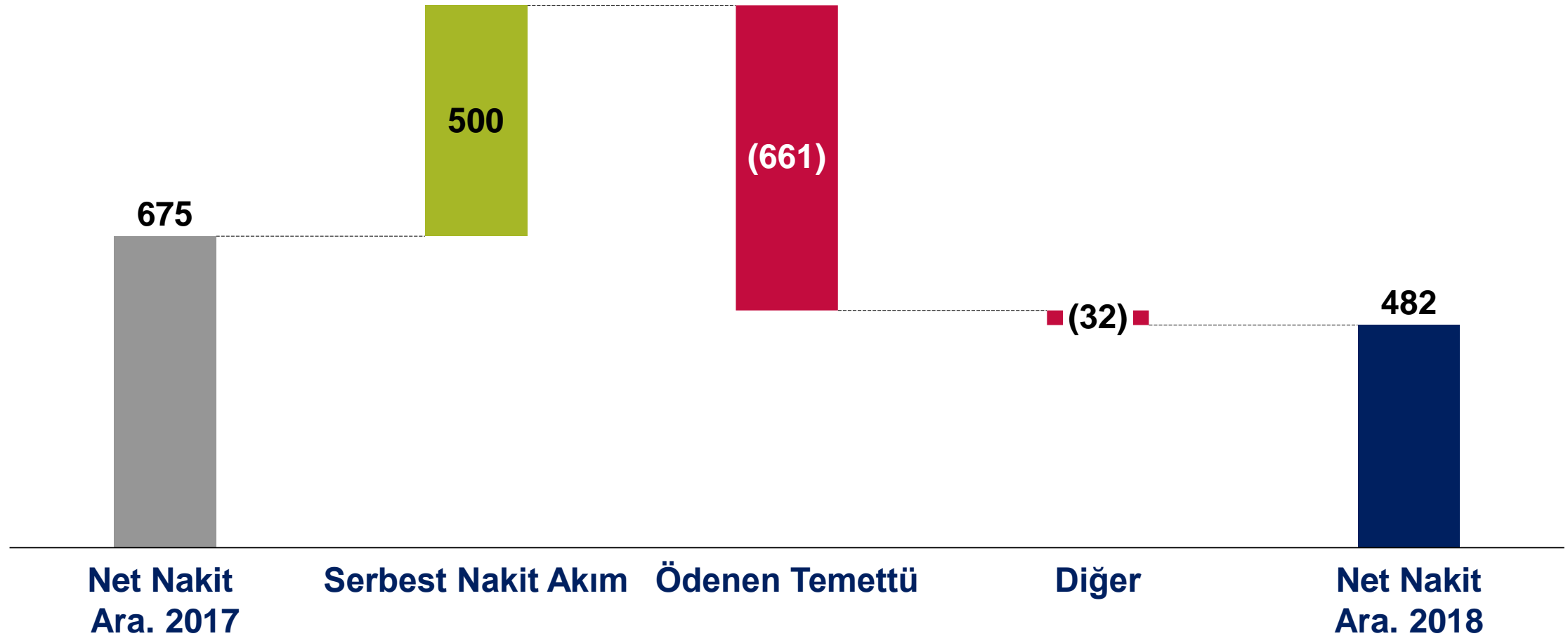
Konsolide Net Varlıklar (milyon USD)	31.12.2017	31.12.2018	Büyüme (Yıllık)
Nakit ve Nakit Benzerleri	1.865	1.646	-%11,7
İşletme Sermayesi	1.740	2.219	%27,5
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar	3.549	3.533	-%0,5
Finansal Borçlar	(1.191)	(1.163)	-%2,4
Karşılıklar ve Diğer	(865)	(674)	-%22,1
Net Varlıklar	5.098	5.561	%9,1

İşletme Sermayesi (milyon USD)	31.12.2017	31.12.2018	Büyüme (Yıllık)
Ticari Alacaklar	685	837	%22,2
Stoklar	1.336	1.690	%26,5
Ticari Borçlar	(250)	(368)	%47,2
Diğer	(31)	60	a.d.
İşletme Sermayesi	1.740	2.219	%27,5

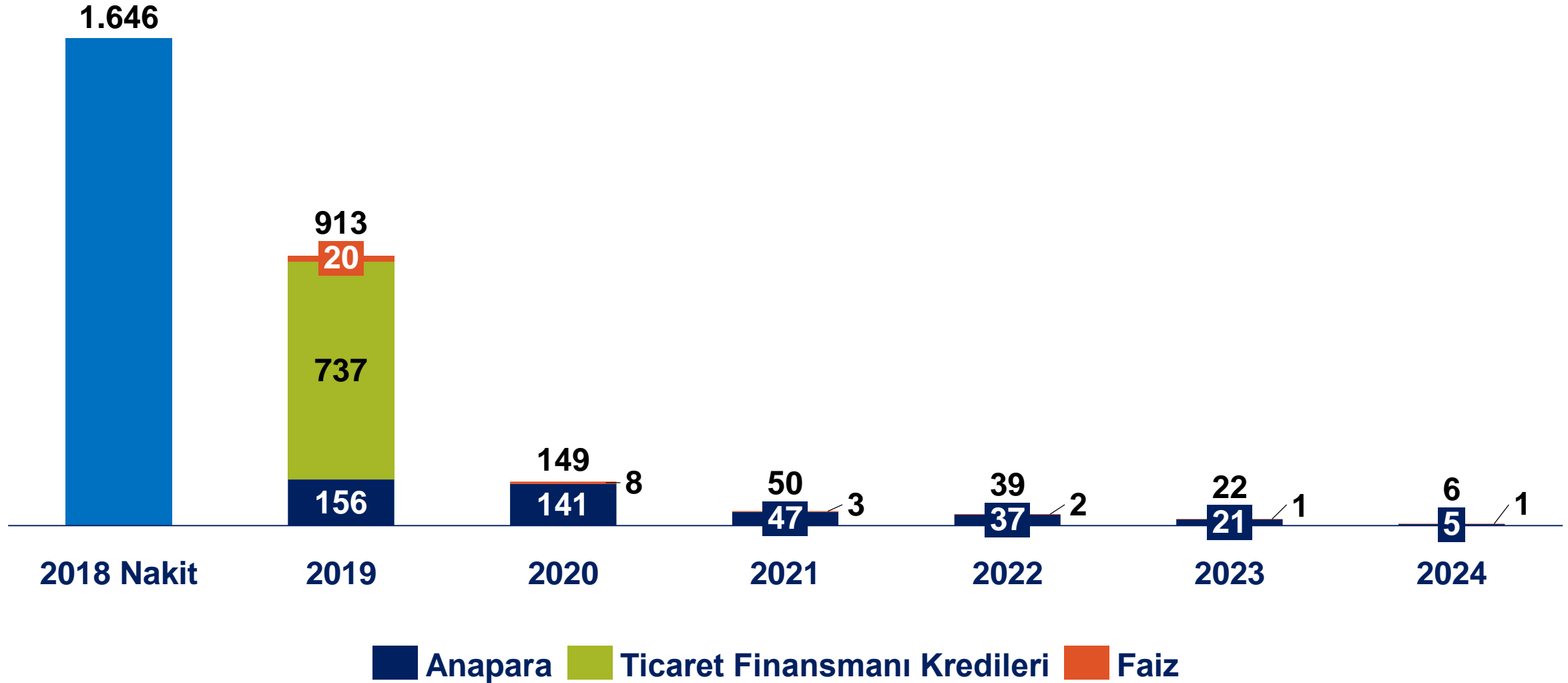
Finansal Borçlar (milyon USD)



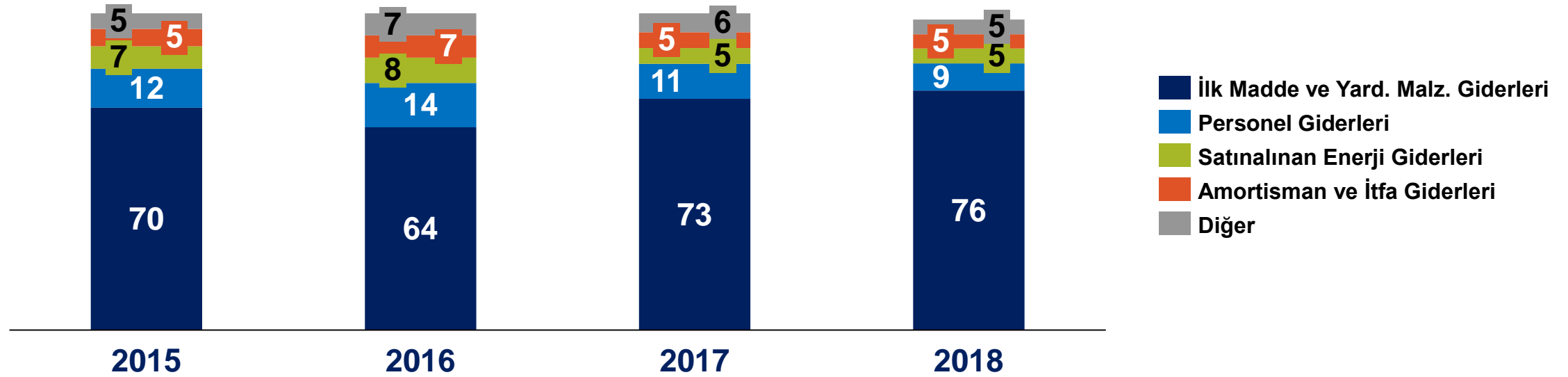
Net Borç (milyon USD)



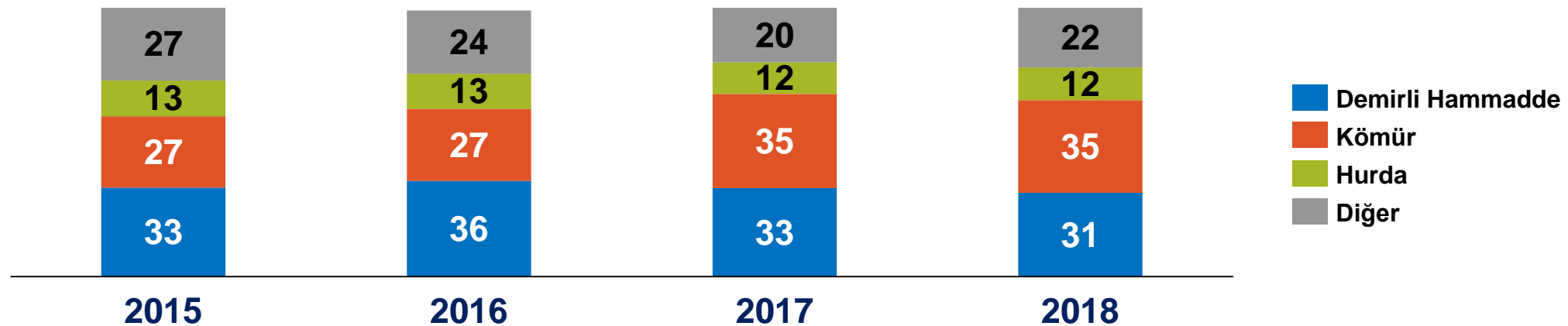
Finansal Borçların Vade Yapısı (milyon USD)



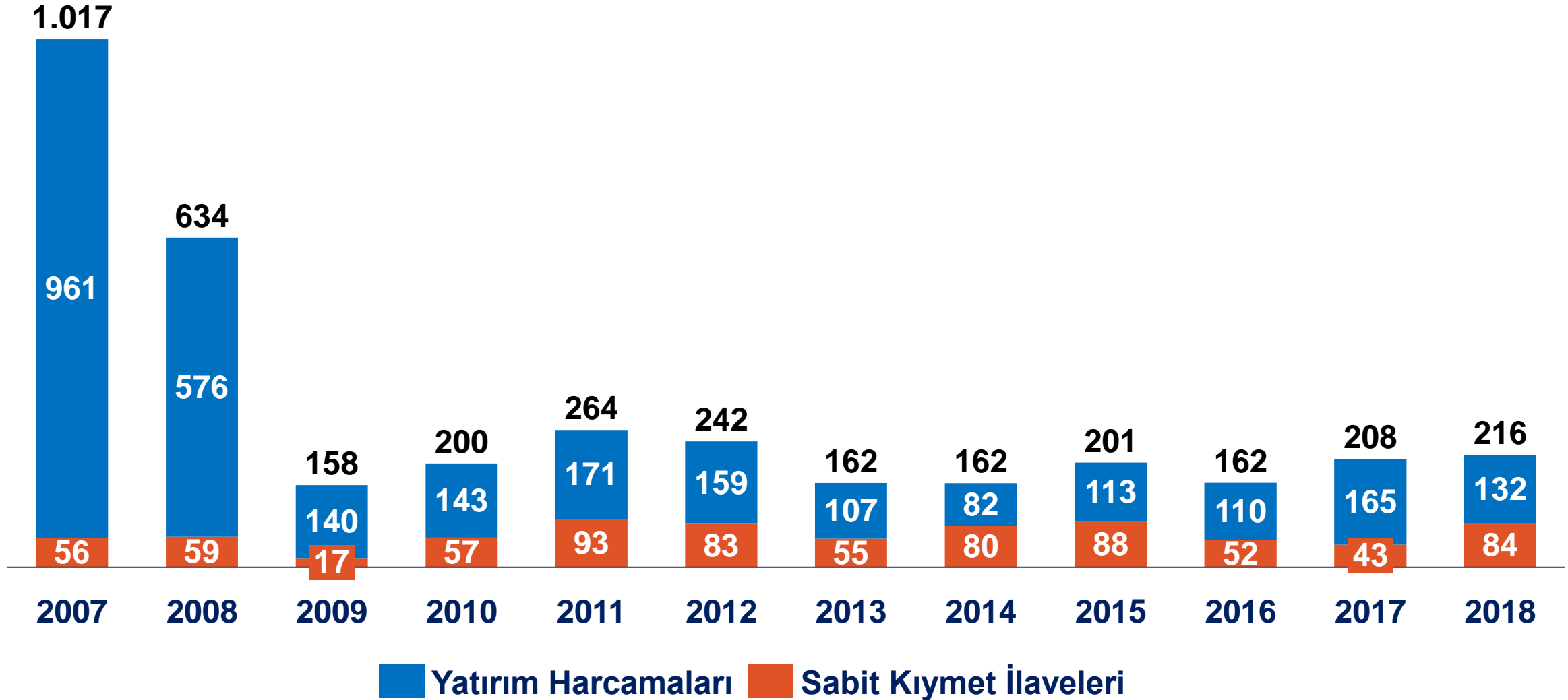
Satılan Malın Maliyet Dağılımı* (%)



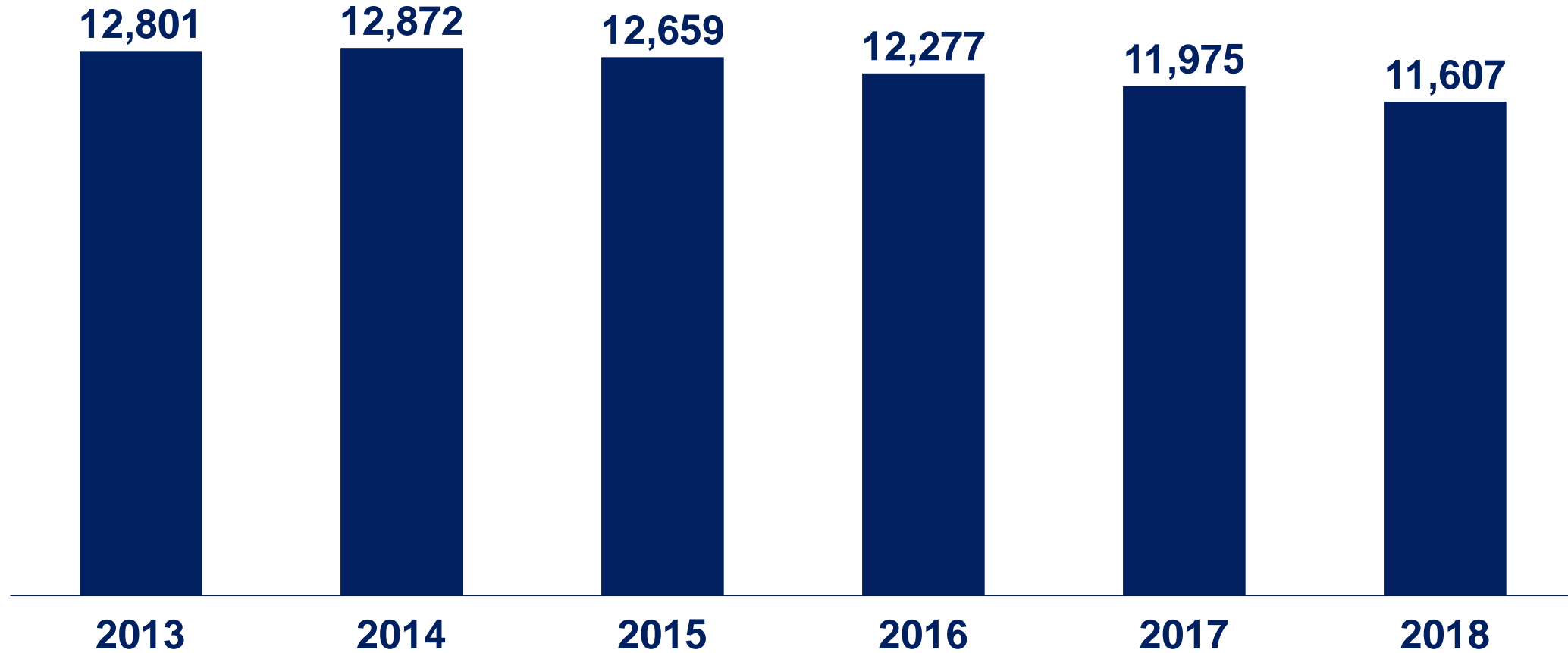
İlk Madde ve Malzeme Dağılımı (%)



Yatırım Harcamaları (milyon USD)



Personel Sayısı





Erdemir Yatırımcı İlişkileri

investorrelations@erdemir.com.tr

www.erdemir.com.tr/yatirimci-iliskileri/

+90 216 578 80 61