



**Erdemir Grubu**  
**2010 Yılı Altı Aylık**  
**Konsolide Mali Sonuçlar**

**03 Ağustos 2010**



## SORUMLULUK BEYANI

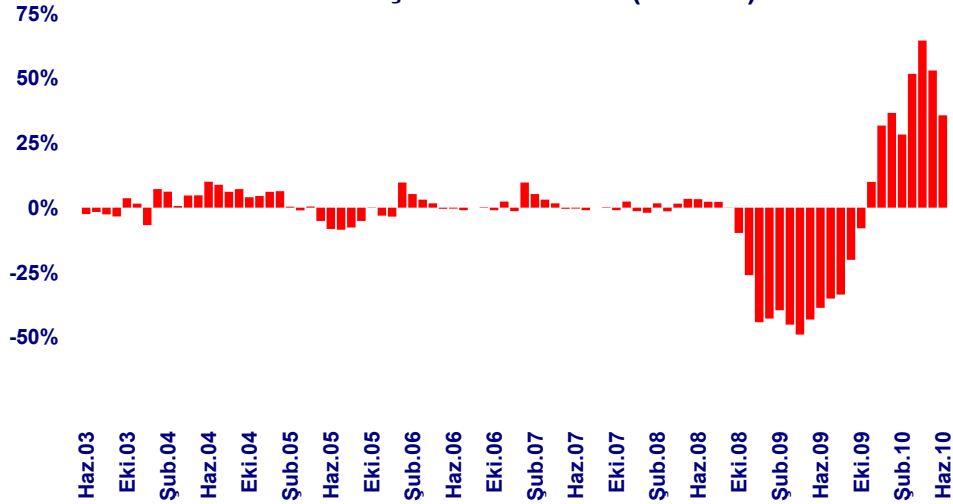
Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş. (Erdemir) gerekli görüldüğü durumlarda yazılı veya sözlü bir şekilde geleceğe yönelik bilgi, beklenti, tahmin, hedef, değerlendirme veya görüş açıklayabilir. Erdemir, Kamunun Bilgilendirilmesi Esaslarına Dair Yönetmelik'i içerisinde bunların değeri ve sonucu hakkında 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, plandardan, 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.

# Gündem

- ➔ **2010 Yılı Piyasa Gelişmeleri**
- ➔ 2010 Yılı Altı Aylık Sonuçlar

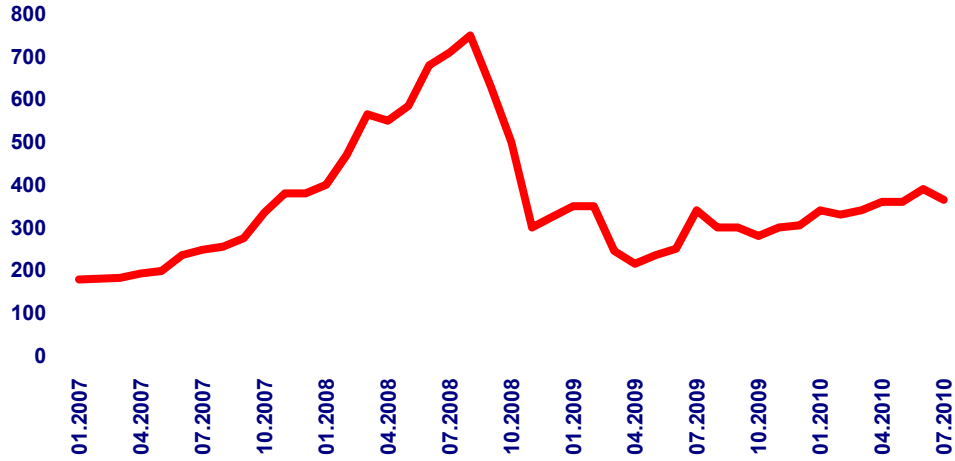
# AB27 ham çelik üretimi Haziran 2010'da önceki yılın aynı döneminin %36 üzerinde

## AB27 HAM ÇELİK ÜRETİMİ ( Y/Y % )\*

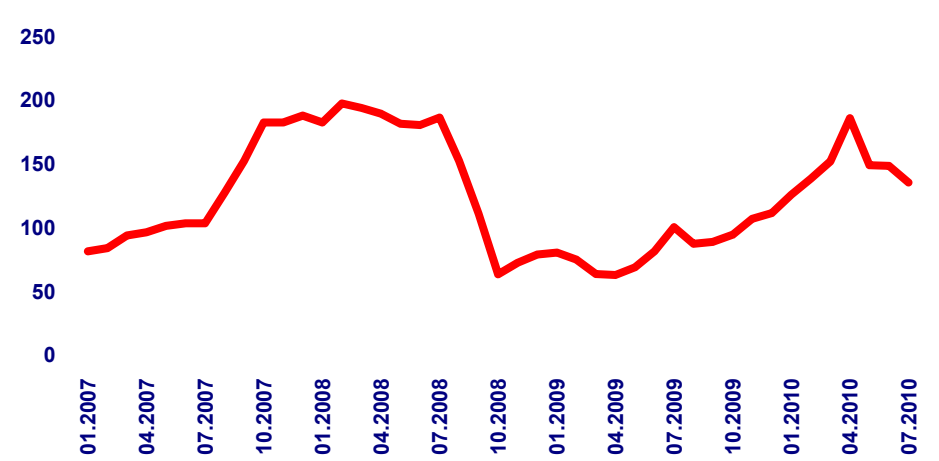


# Hammadde fiyatları daha az dalgalı bir seyir eğiliminde

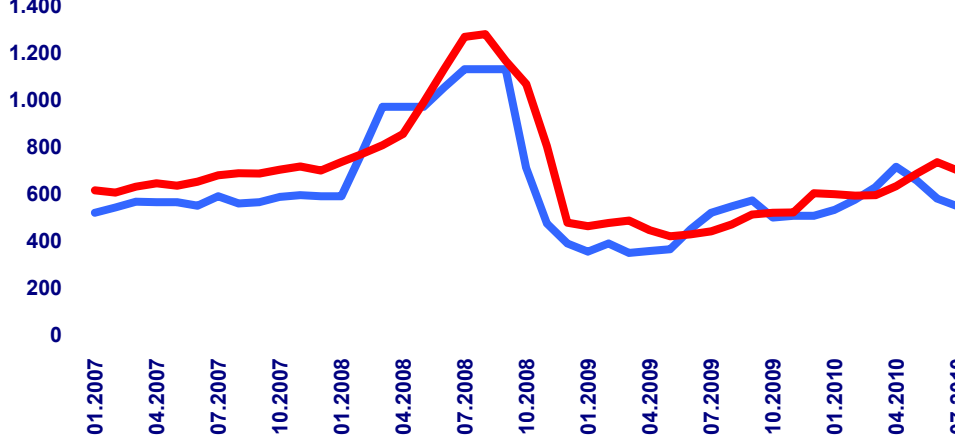
USD/TON ÇİN 2.KALİTE KOK KÖMÜRÜ SPOT İHRAÇ FİYATI



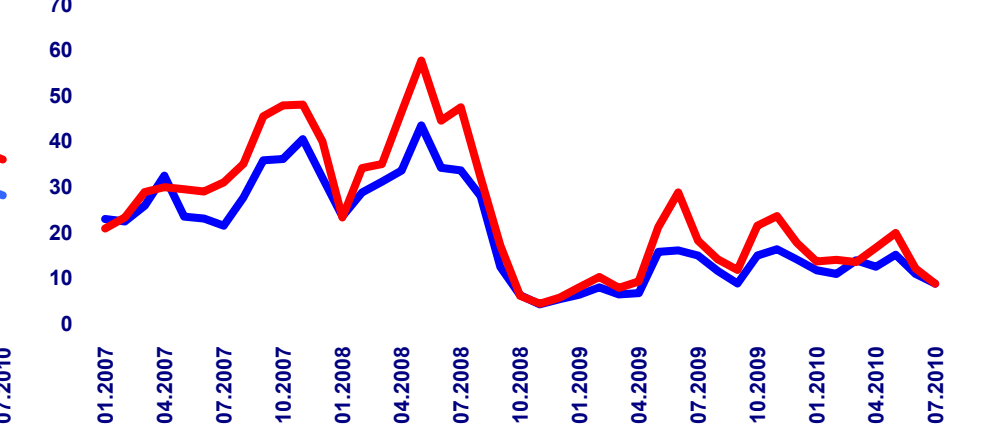
USD/TON ÇİN LİMAN TESLİM TOZ CEVHER FİYATI CFR



USD/TON EREĞLİ SICAK MAMUL EFETİF FİYATI BDT SLAB KARADENİZ İHRAÇ FİYATI FOB

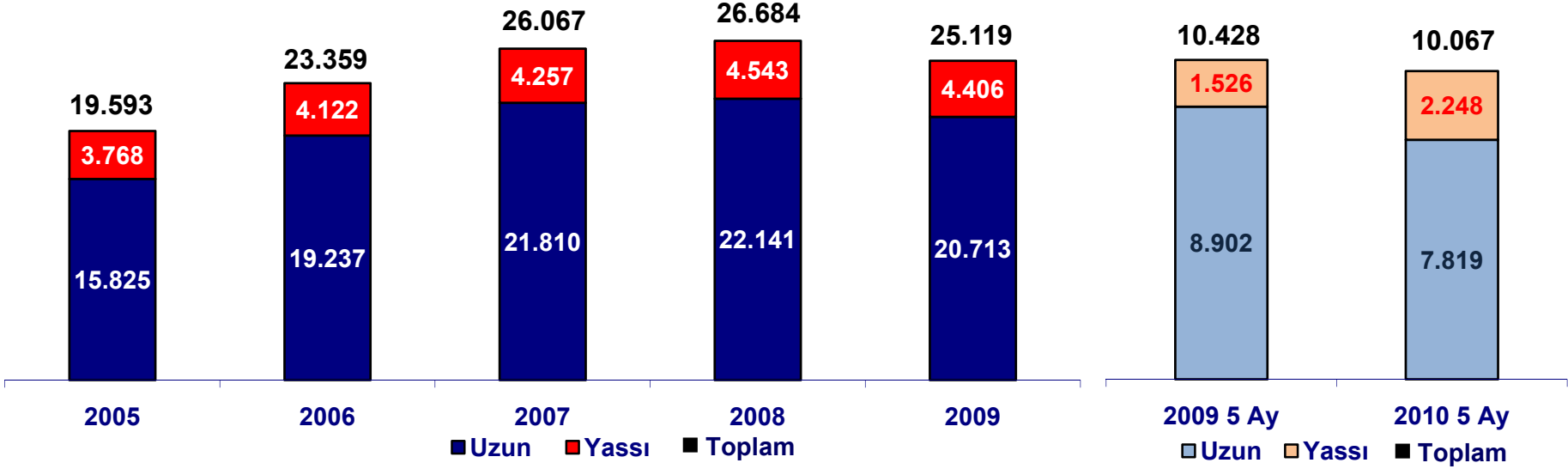


USD/TON BREZİLYA TUBARAO - ROTTERDAM NAVLUN AVUSTRALYA CAPE LAMBERT - ROTTERDAM NAVLUN

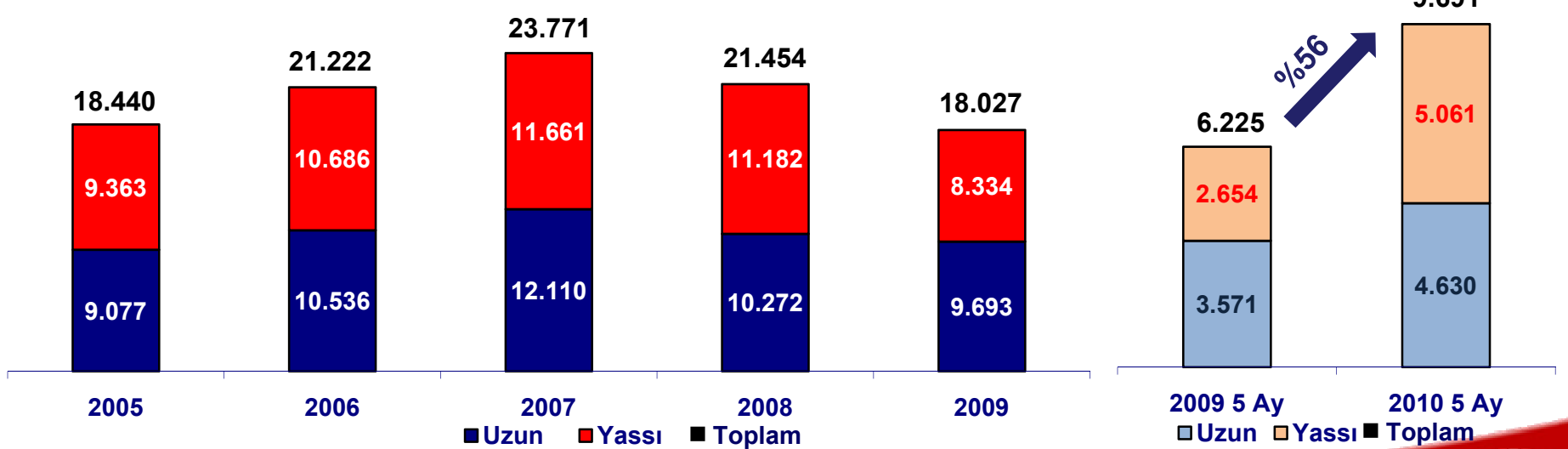


# Nihai mamul tüketimi yılın ilk beş ayında %56 arttı

## NİHAİ MAMUL ÜRETİMİ ( 000 TON )

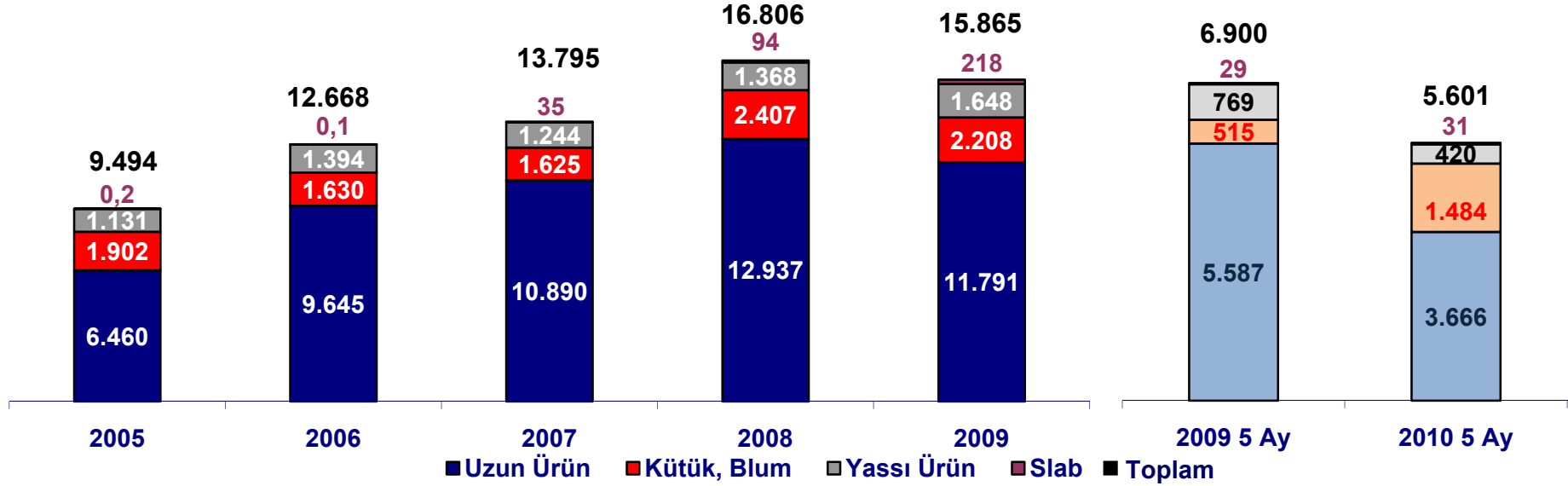


## NİHAİ MAMUL TÜKETİMİ ( 000 TON )

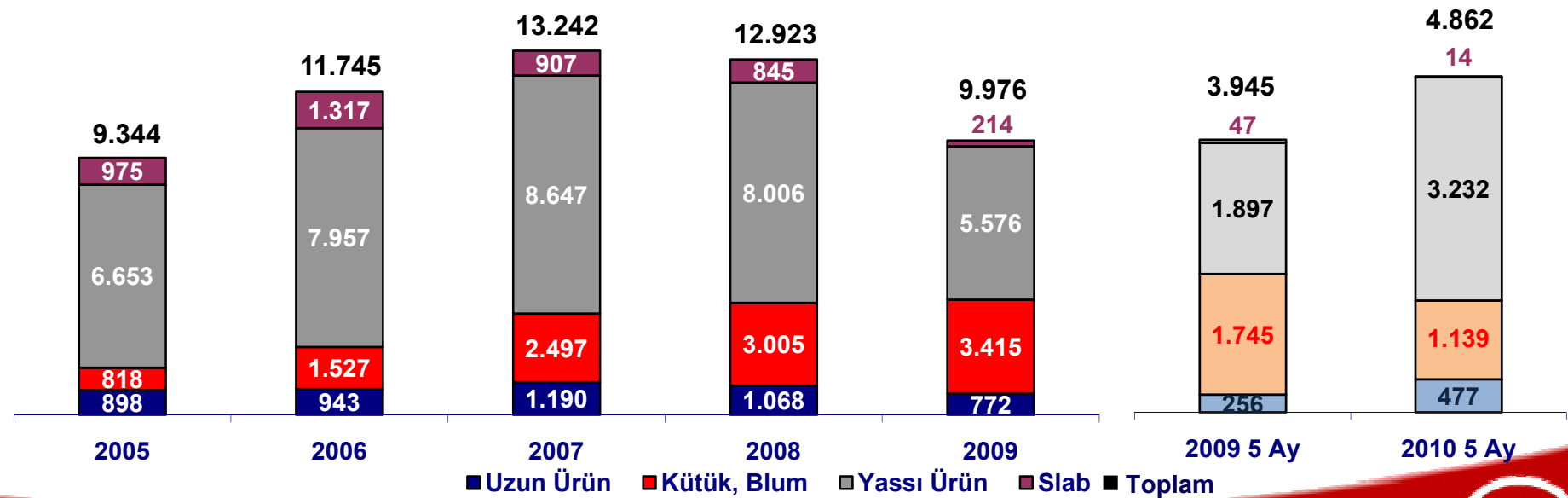


# Türkiye Çelik Piyasası ( devamı )

## DEMİR ÇELİK ÜRÜN İHRACATI ( 000 TON )

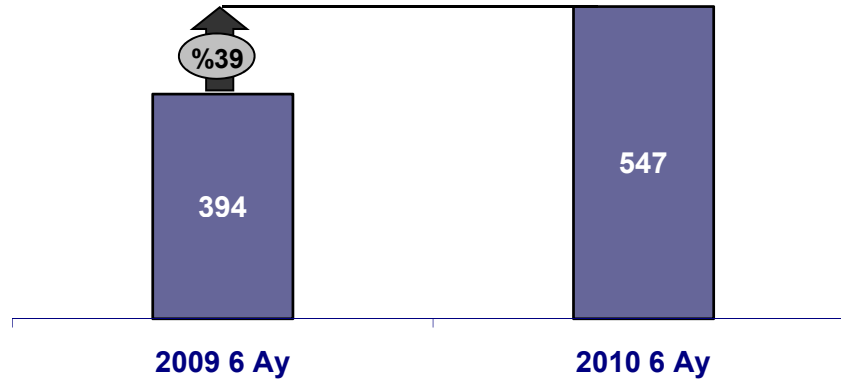


## DEMİR ÇELİK ÜRÜN İTHALATI ( 000 TON )

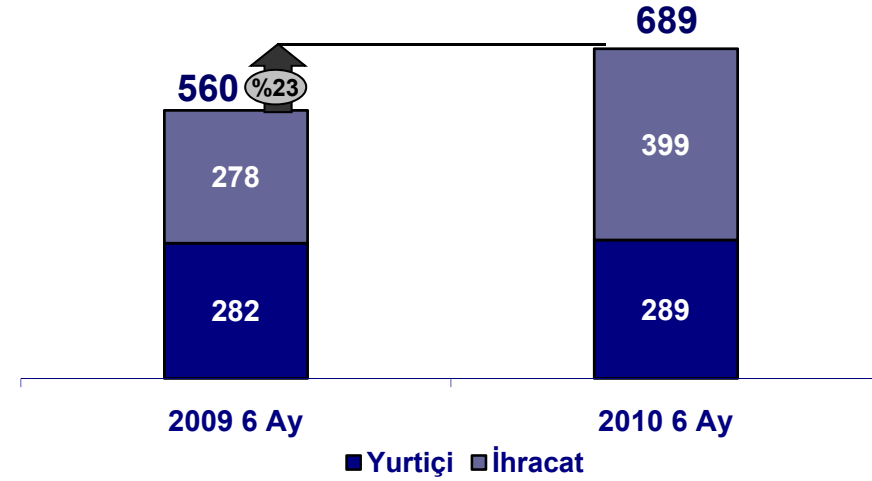


2010 yılı ilk altı ayda geçen yıla göre otomotiv üretimi %39, otomotiv satışı ise %23 arttı

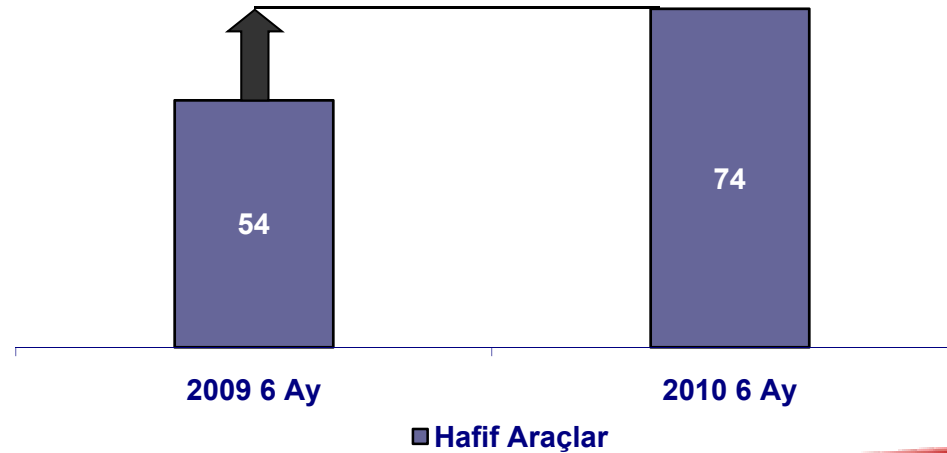
### OTOMOTİV ÜRETİMİ (000 ADET)



### OTOMOTİV SATIŞI (000 ADET)



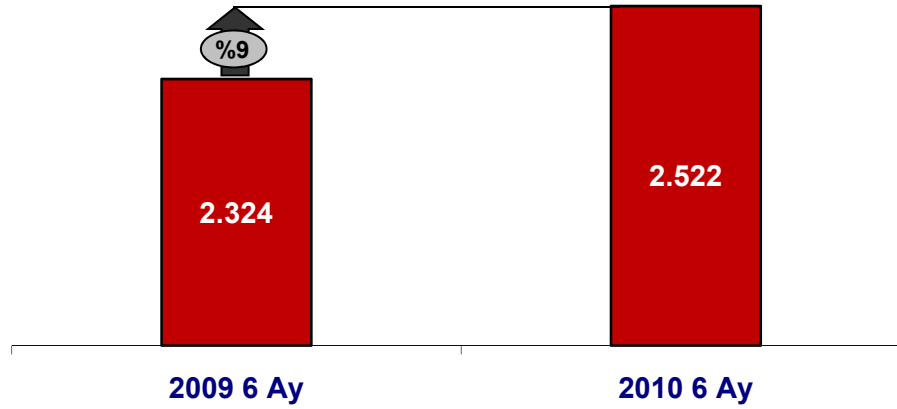
### OTOMOTİV SANAYİİ KAPASİTE KULLANIM ORANI (%)



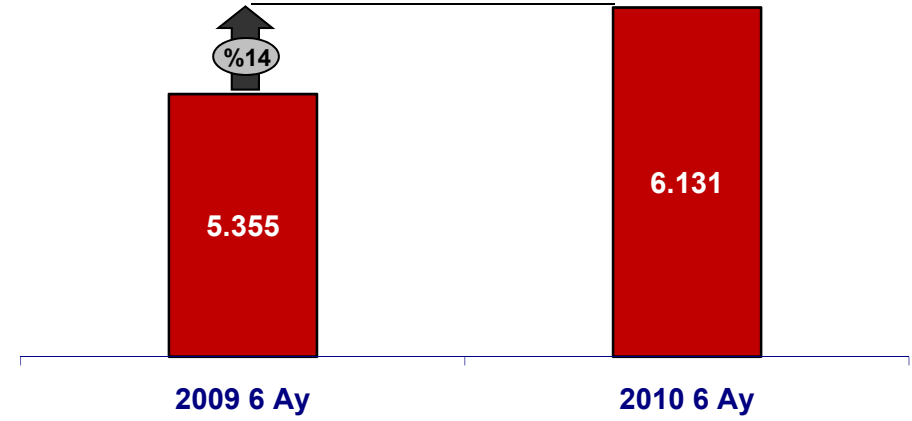


2010 yılı ilk altı ayda geçen yıla göre beyaz eşya üretimi %18, ihracatı ise %14 arttı

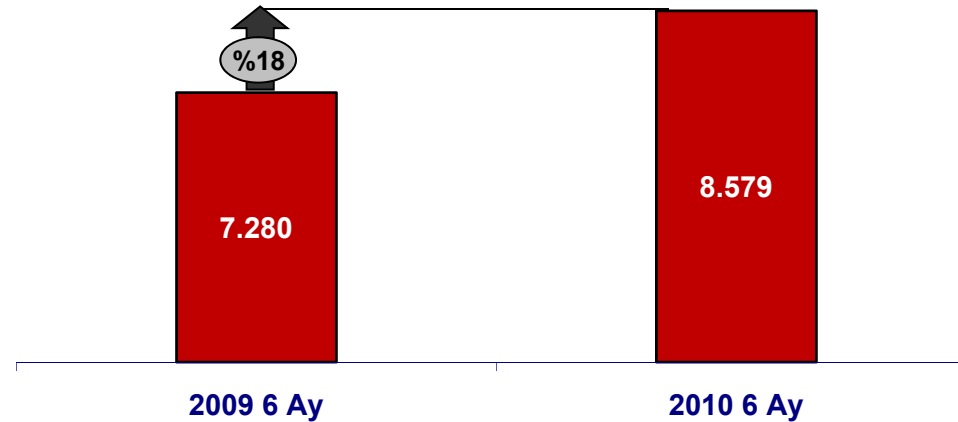
### BEYAZ EŞYA YURTIÇİ SATIŞ MİKTARI (000 ADET)



### BEYAZ EŞYA İHRACAT MİKTARI (000 ADET)

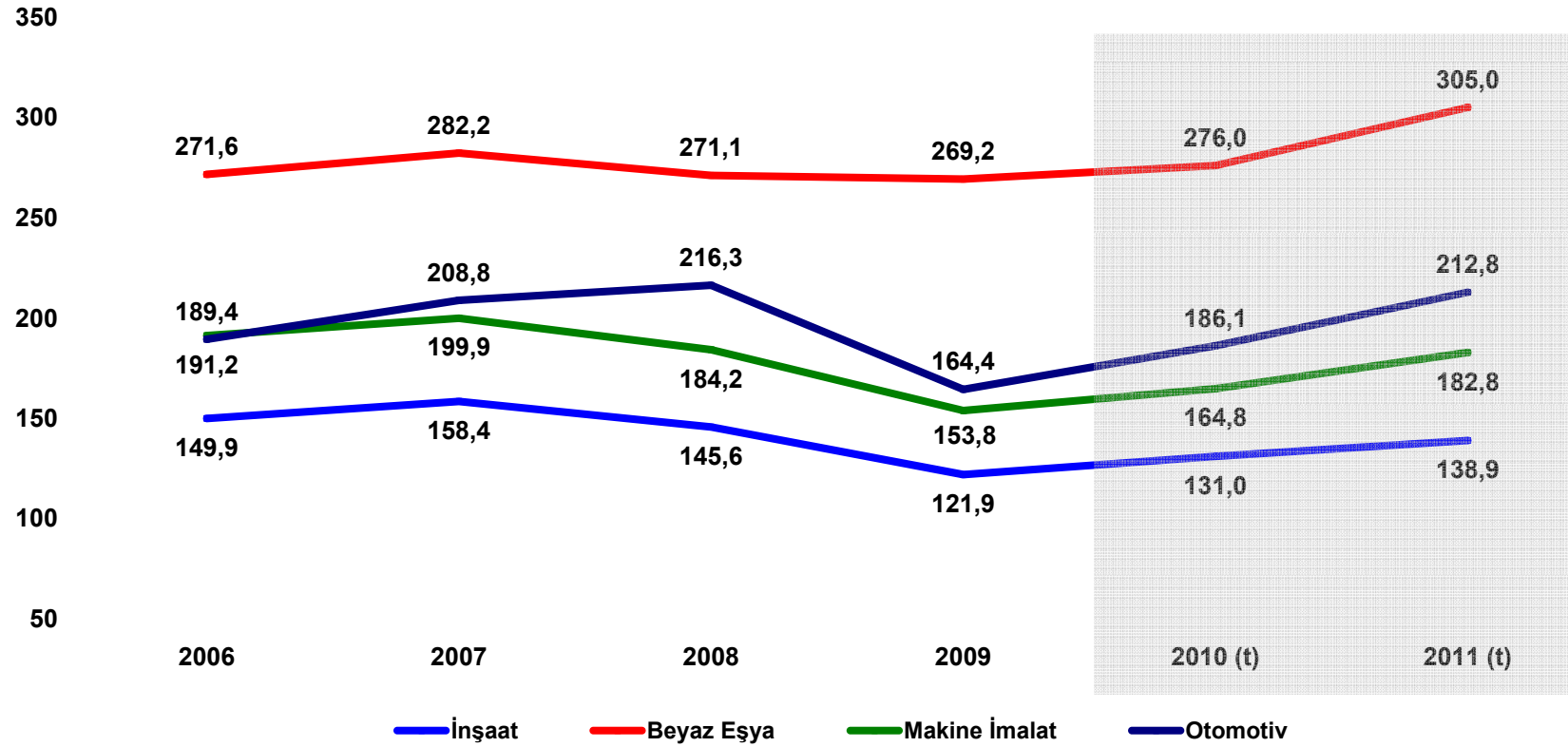


### BEYAZ EŞYA ÜRETİM MİKTARI (000 ADET)



# 2009'daki düşüşten sonra 2010'da tüm sektörlerde büyüme beklentisi

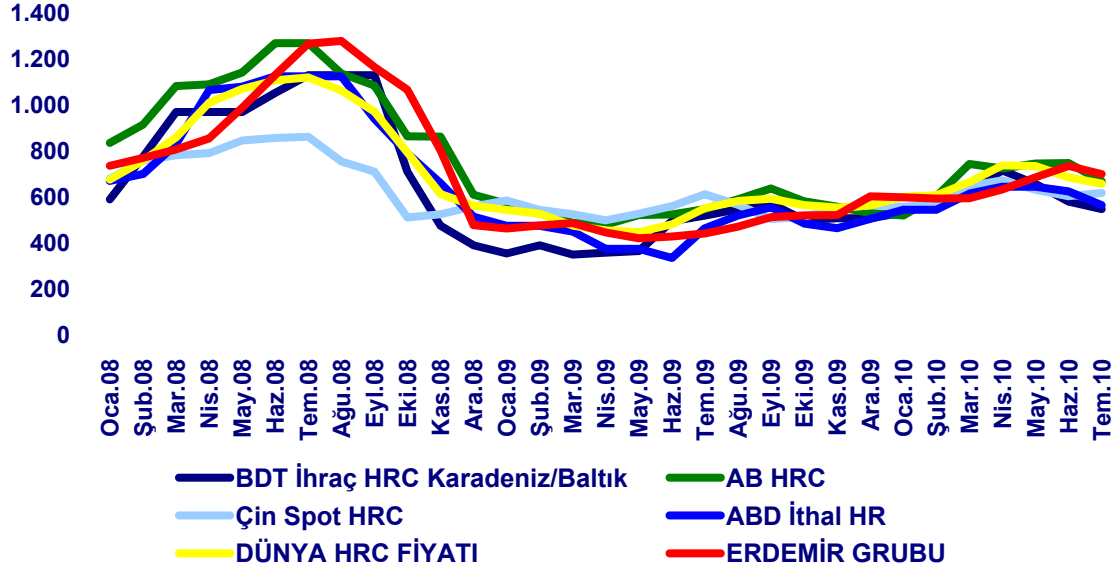
## SEKTÖRLERİN GELİŞİM ENDEKSİ (2000:100)



- 2009 yılında tüm sektörlerde 2008 yılına göre küçülme meydana gelmiştir.
- 2010 ve 2011 yıllarında tüm sektörlerde %5-15 oranlarında büyüme beklenmektedir.

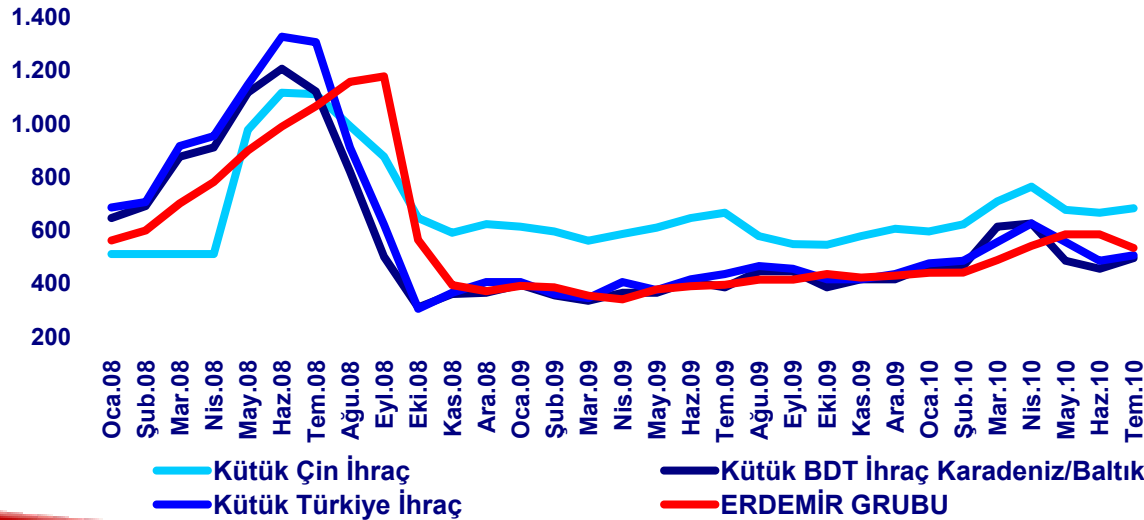
# Ürün satış fiyatları geçen yıla göre yükselişte

## SICAK MAMUL FİYATLARI ( USD/Ton )



► Temmuz 2010 itibariyle BDT sıcak ihrac 548 USD, Çin spot sıcak 618 USD, ABD ithal sıcak fiyatı 565 USD seviyelerindedir. 2009 sonu itibariyle sırasıyla 508 USD, 564 USD, 505 USD seviyelerindeydi.

## KÜTÜK FİYATLARI ( USD/Ton )



► Temmuz 2010 itibariyle BDT ihrac fiyatı 2009 sonunda gördüğü 415 USD'dan 495 USD'a yükseldi.

# Gündem

- ➔ 2010 Yılı Piyasa Gelişmeleri
- ➔ **2010 Yılı Altı Aylık Sonuçlar**

## ERDEMİR GRUBU TEMEL GÖSTERGELERİ

		2010 1Y	2009 1Y	2009	2008
<b>Sıvı Çelik Üretimi</b>	(Bin Ton)	↑ 3.726	3.085	6.619	6.122
<b>Slab Üretimi <sup>(1)</sup></b>	(Bin Ton)	↑ 2.786	1.919	4.569	3.995
<b>Yassı Mamul Üretimi <sup>(2)</sup></b>	(Bin Ton)	↑ 2.606	2.225	4.812	4.182
<b>Uzun Mamul Üretimi</b>	(Bin Ton)	↓ 827	1.092	1.869	1.950
<b>Yassı Mamul Satışları</b>	(Bin Ton)	↓ 2.461	2.500	5.128	3.932
<b>Uzun Mamul Satışları</b>	(Bin Ton)	↓ 727	1.067	1.858	1.963
<b>Net Satış Gelirleri</b>	(M. USD)	↑ 2.114	1.434	3.385	5.240
<b>FAVÖK (EBITDA)</b>	(M. USD)	↑ 496	54	247	597
<b>Net Dönem Karı/(Zararı)</b>	(M. USD)	↑ 276	-122	-109	175

Aksi belirtilmedikçe tüm değerler SPK esaslarına göre hazırlanmış konsolide değerlerdir.

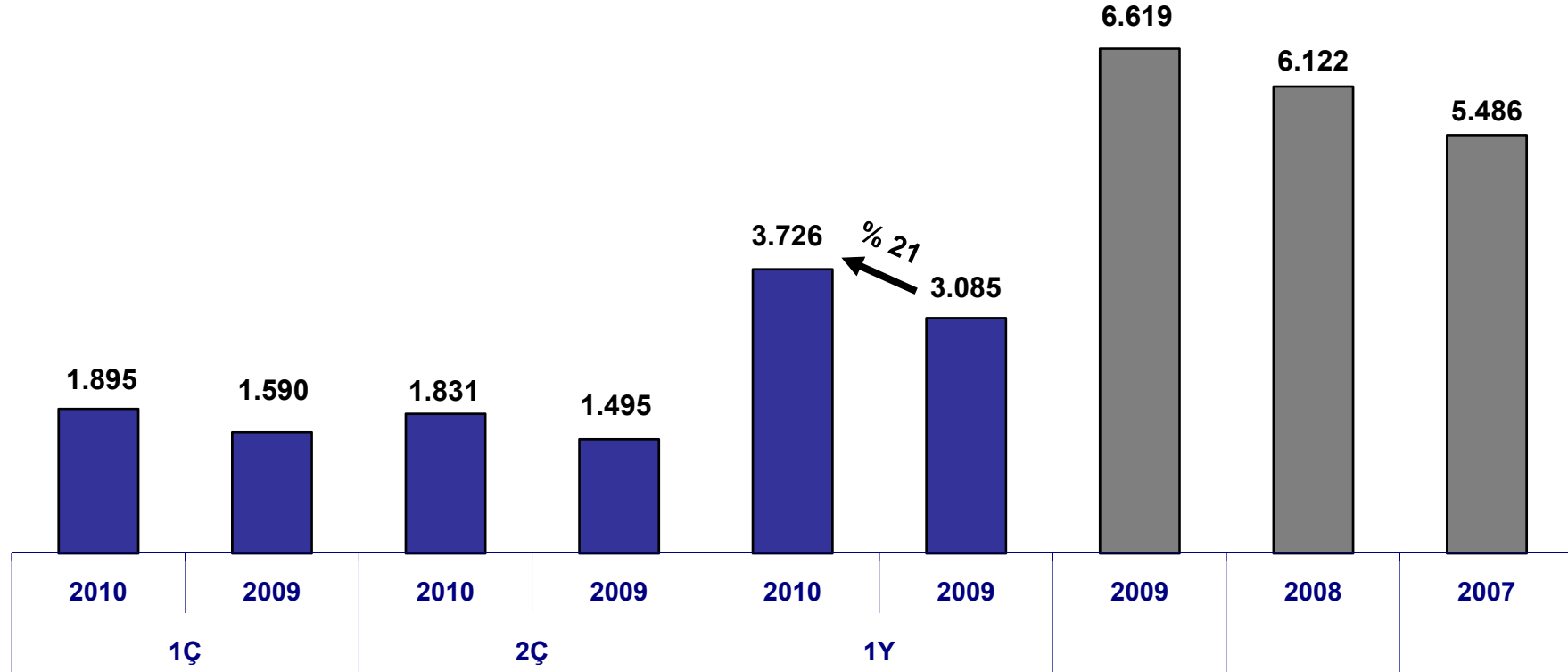
(1) Ereğli ve İskenderun tesislerimizde üretilen slab miktarıdır.

(2) Ereğli ve İskenderun tesislerimizin toplam yassı üretimleridir.



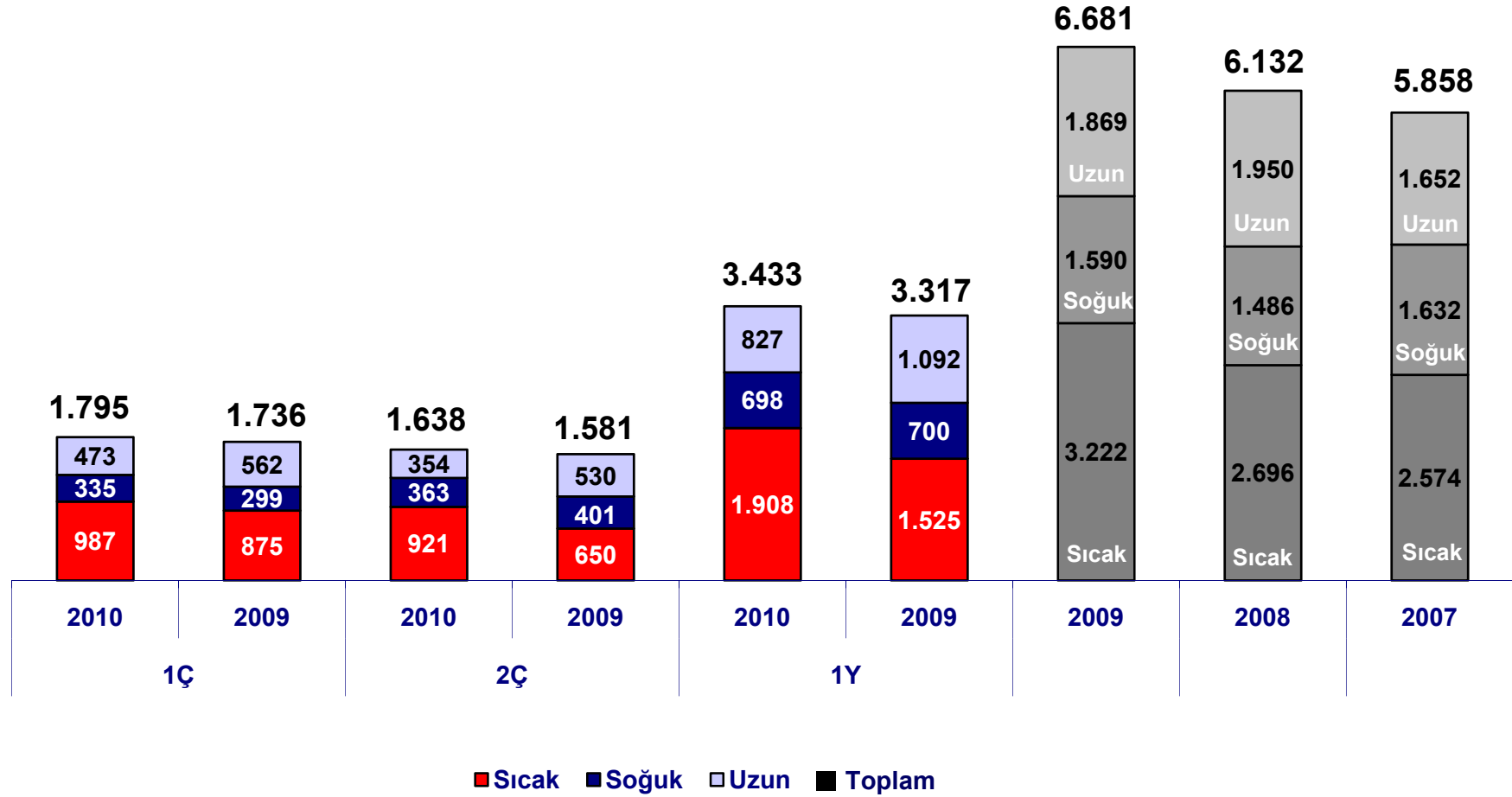
## Sıvı çelik üretimi geçen yıla göre %21 arttı

### SIVI ÇELİK ÜRETİM MİKTARI ( 000 TON )



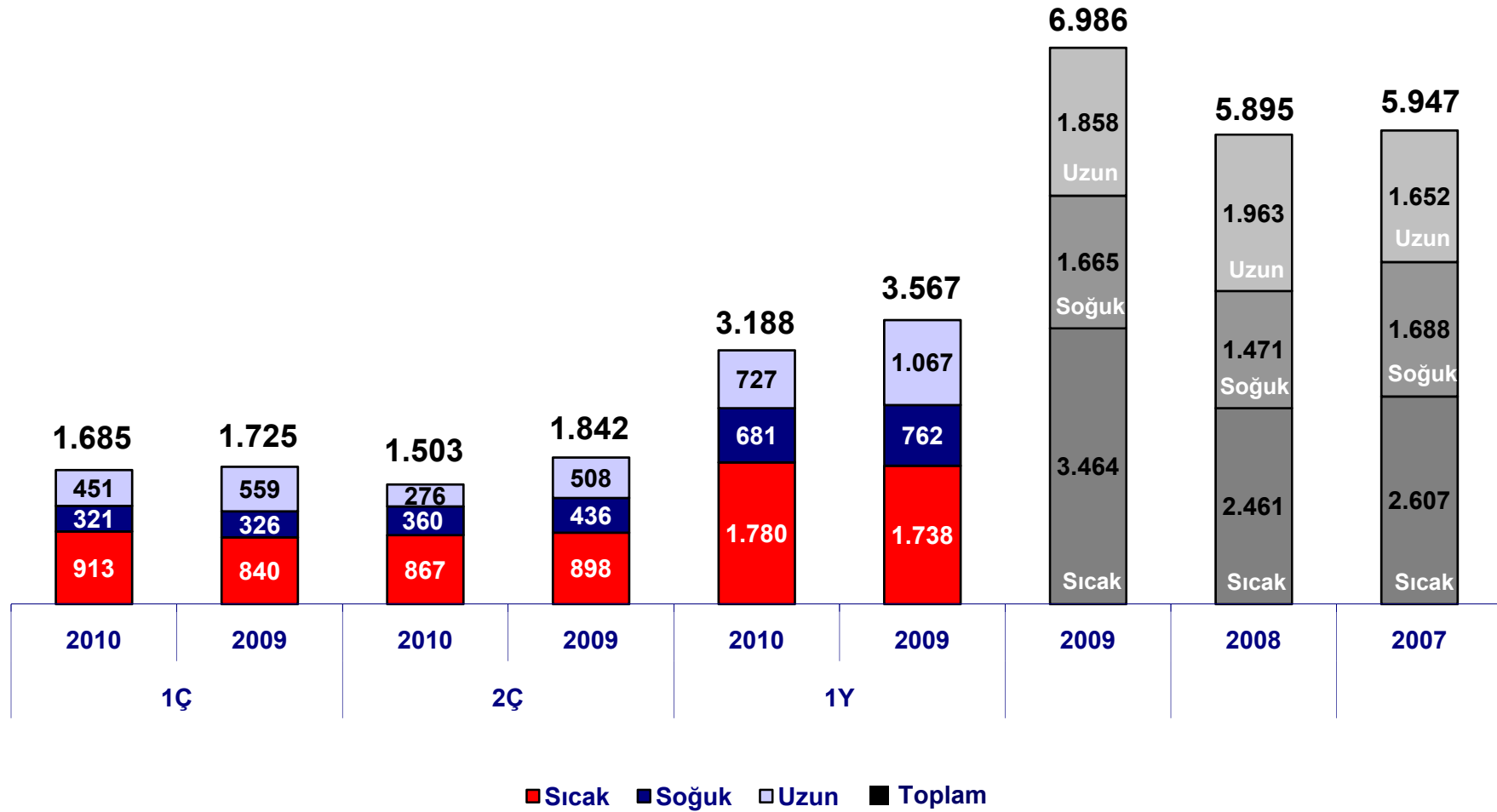
# 2010 yılının ilk yarısında üretim 3,4 milyon ton

## ÜRETİM MİKTARLARI ( 000 TON )



# 2010 yılı ilk altı ayında önceki yıla göre sıcak mamul satışları arttı

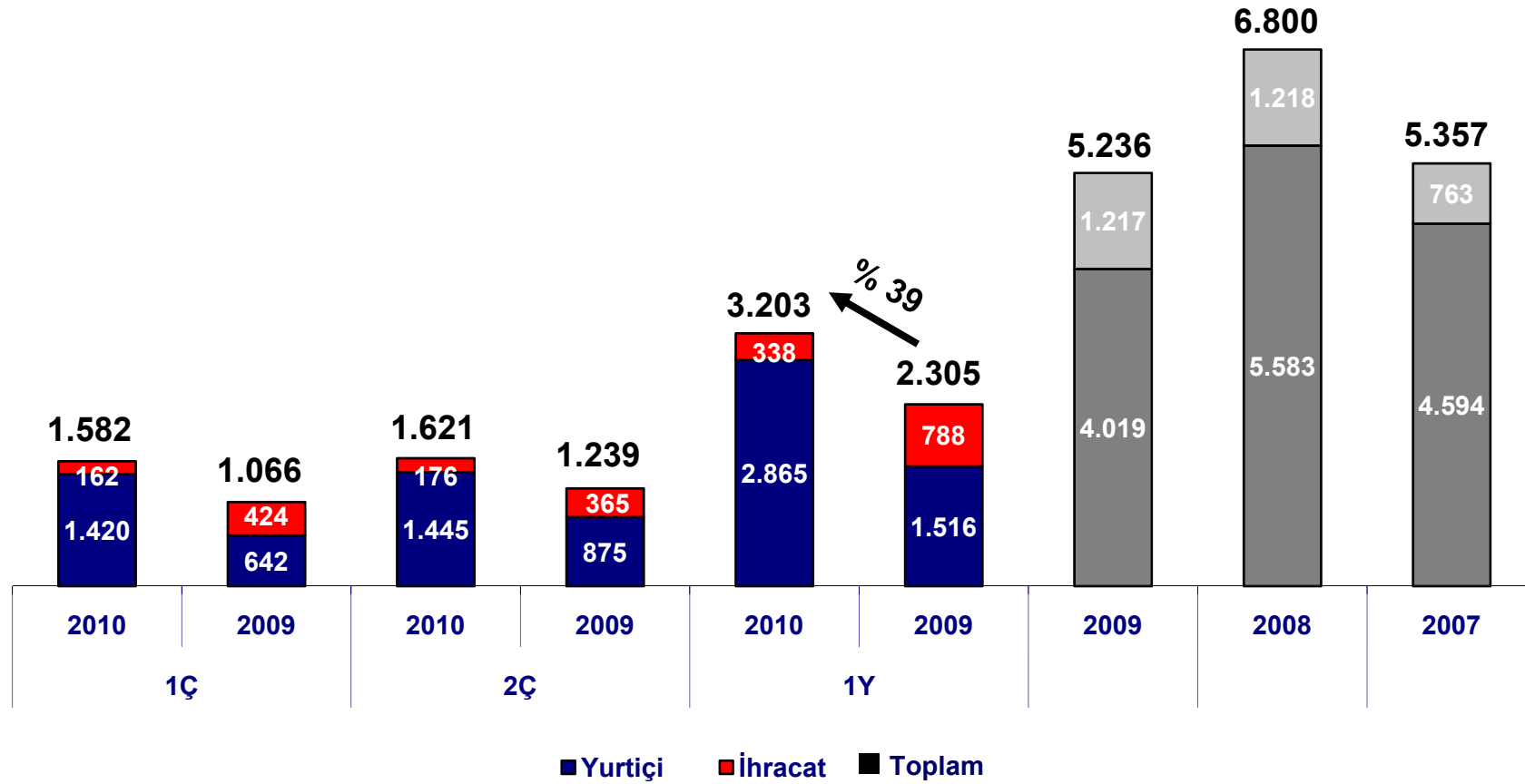
## SATIŞ MİKTARLARI ( 000 TON )





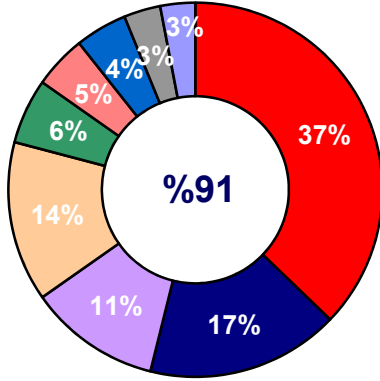
## 2010 yılı altı aylık yurtiçi satış geliri %89 arttı

### NET SATIŞ GELİRLERİ ( MİLYON TL )



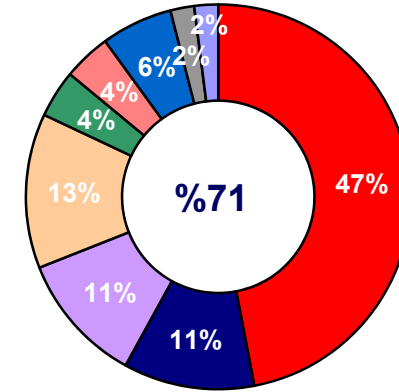
# 2010 yılının ilk yarısında yurtiçi satışlarda artış

1Y 2010 YASSI YURTIÇİ SATIŞ DAĞILIMI ( % )



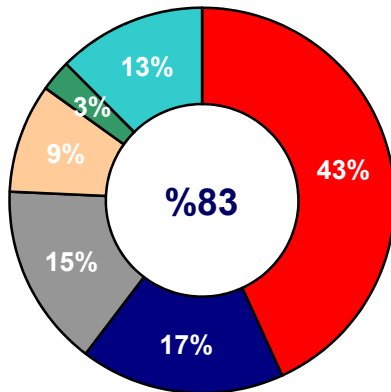
- Boru ve Profil Sanayi
- İkincil Üreticiler
- Çelik Servis Merkezleri
- Tüccarlar
- Otomotiv ve Yan Sanayi
- Ambalaj Sanayi
- Isıtma Ekipmanları
- Ev Aletleri
- Diğer

1Y 2009 YASSI YURTIÇİ SATIŞ DAĞILIMI ( % )



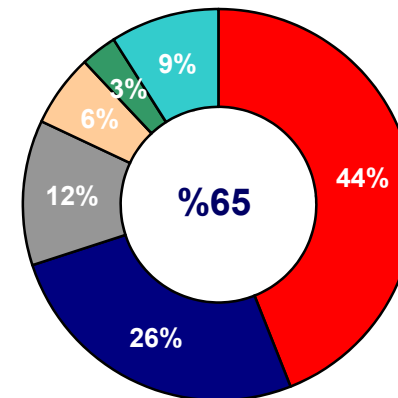
- Boru ve Profil Sanayi
- İkincil Üreticiler
- Çelik Servis Merkezleri
- Tüccarlar
- Otomotiv ve Yan Sanayi
- Ambalaj Sanayi
- Isıtma Ekipmanları
- Ev Aletleri
- Diğer

1Y 2010 UZUN YURTIÇİ SATIŞ DAĞILIMI ( % )



- Debar Üreticileri
- Profil Üreticileri
- Ticari Kaliteler
- Yüksek Karbon Kaliteleri
- Özel Kaliteler
- Diğer

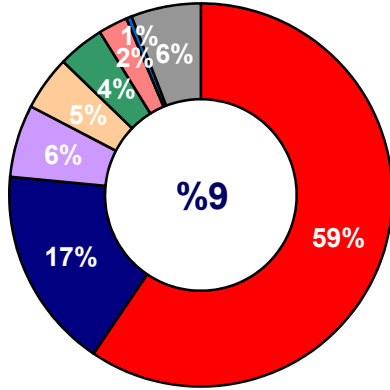
1Y 2009 UZUN YURTIÇİ SATIŞ DAĞILIMI ( % )



- Debar Üreticileri
- Profil Üreticileri
- Ticari Kaliteler
- Yüksek Karbon Kaliteleri
- Özel Kaliteler
- Diğer

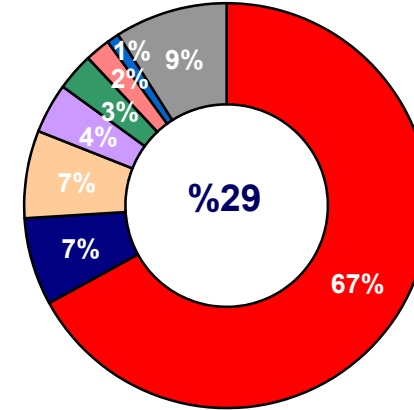
# 2010 yılının ilk yarısında Brezilya'nın payında artış

1Y 2010 YASSI İHRACAT SATIŞ DAĞILIMI ( % )



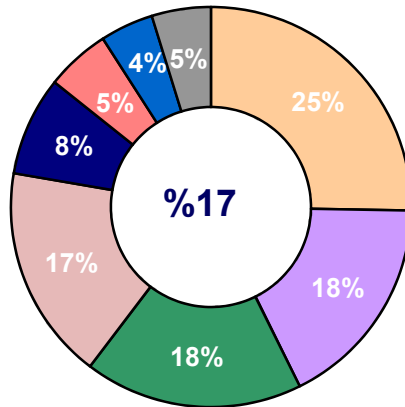
■ AB ■ Brezilya  
 ■ İsrail ■ Mısır  
 ■ Tunus ■ Ukrayna  
 ■ Lübnan ■ Diğer

1Y 2009 YASSI İHRACAT SATIŞ DAĞILIMI ( % )



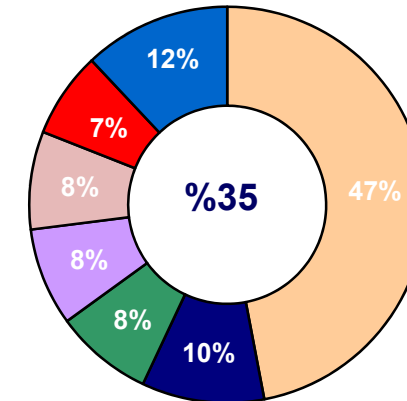
■ AB ■ Brezilya  
 ■ Mısır ■ ABD  
 ■ Çin ■ Hindistan  
 ■ Bosna-Hersek ■ Diğer

1Y 2010 UZUN İHRACAT SATIŞ DAĞILIMI ( % )



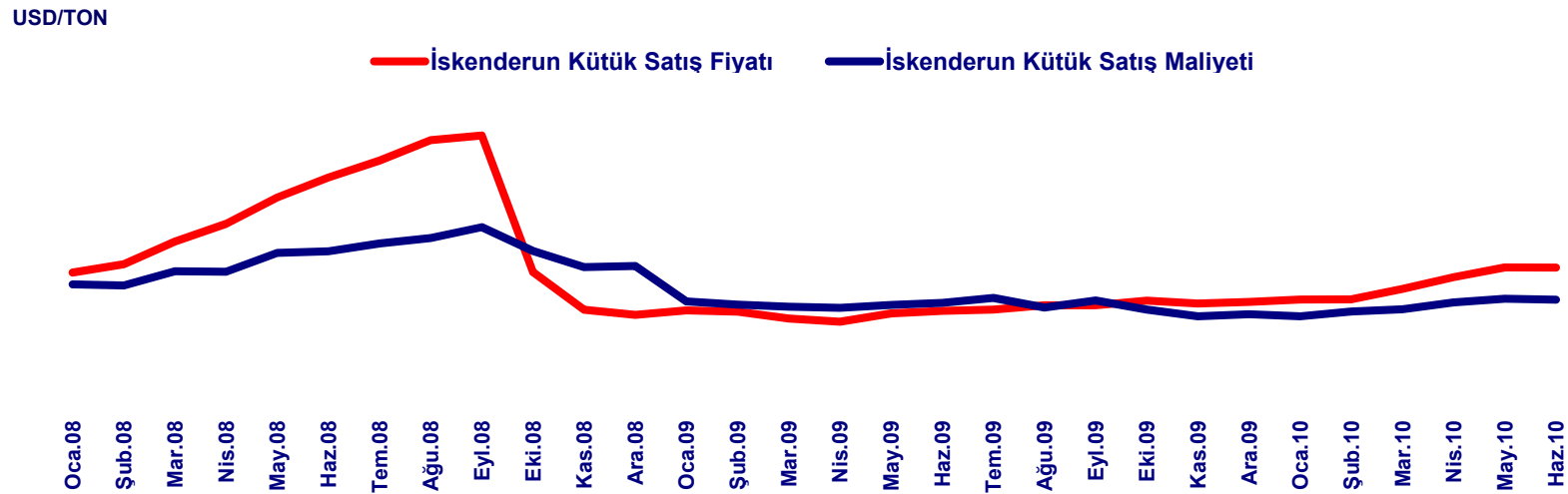
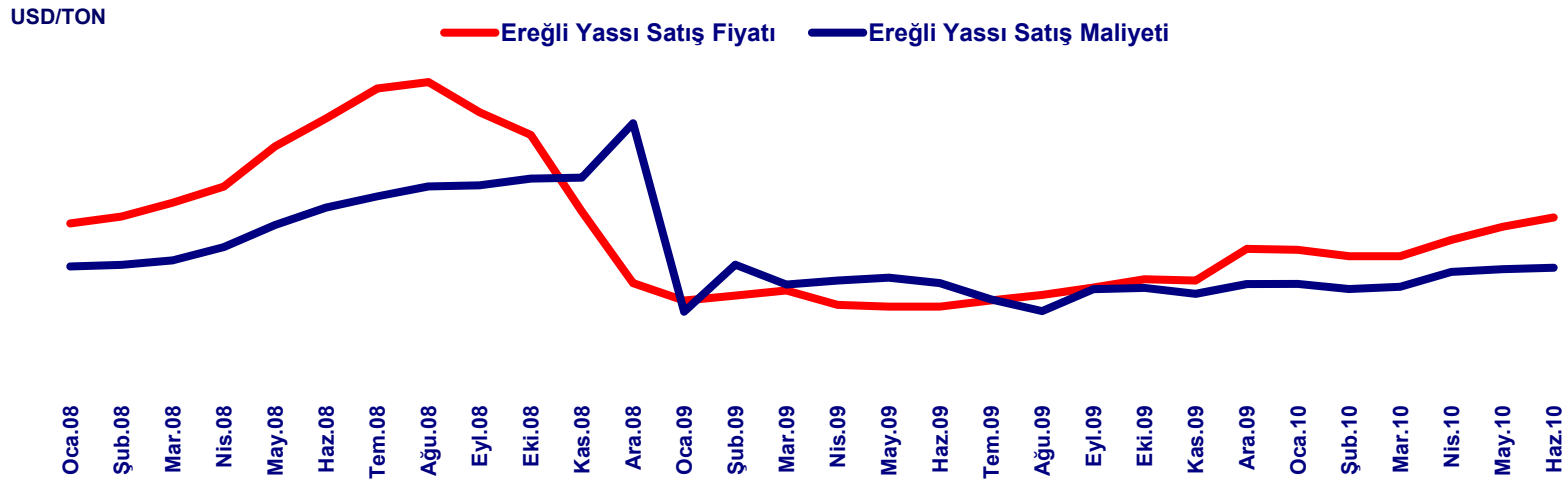
■ Mısır ■ İsrail  
 ■ Tunus ■ Suudi Arabistan  
 ■ Fas ■ İran  
 ■ Libya ■ Diğer

1Y 2009 UZUN İHRACAT SATIŞ DAĞILIMI ( % )



■ Mısır ■ Endonezya  
 ■ Hindistan ■ İsrail  
 ■ Suudi Arabistan ■ AB  
 ■ Diğer

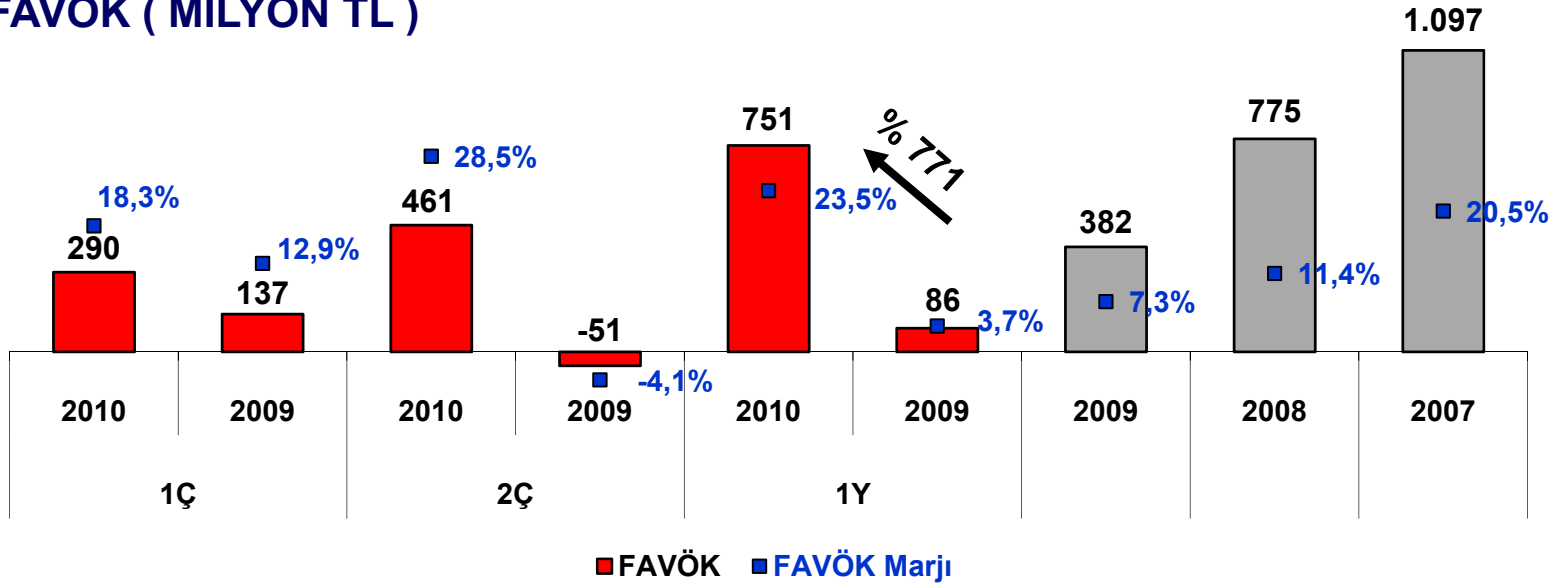
# 2010 yılı altı aylık ortalama yassı mamul satış fiyatımız 687 USD/ton, uzun mamul satış fiyatımız 535 USD/ton



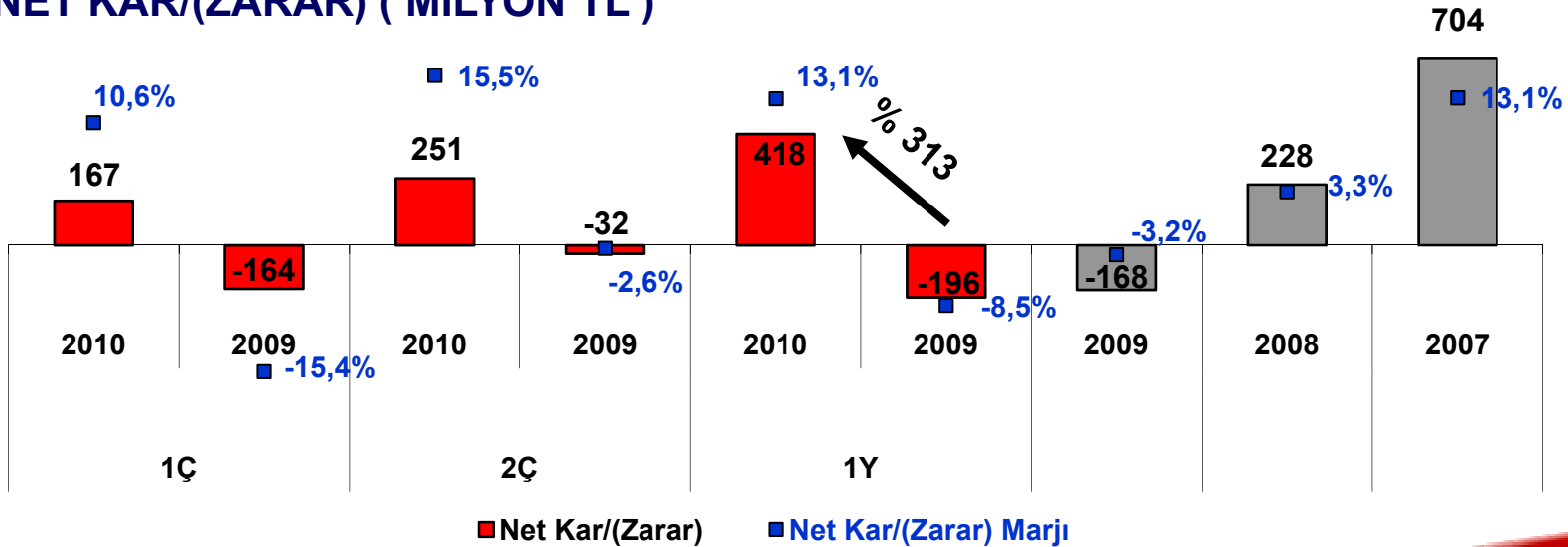
- ◆ Haziran 2010'da ortalama yassı mamul satış fiyatımız Haziran 2009'a göre %74 arttı.
- ◆ 2010 ilk yarıda ortalama yassı mamul satış fiyatımız geçen yılın aynı dönemine göre %45 arttı.

# FAVÖK, 2010 yılı ilk altı ayda geçen yılın aynı dönemine kıyasla %771 arttı

## FAVÖK ( MİLYON TL )

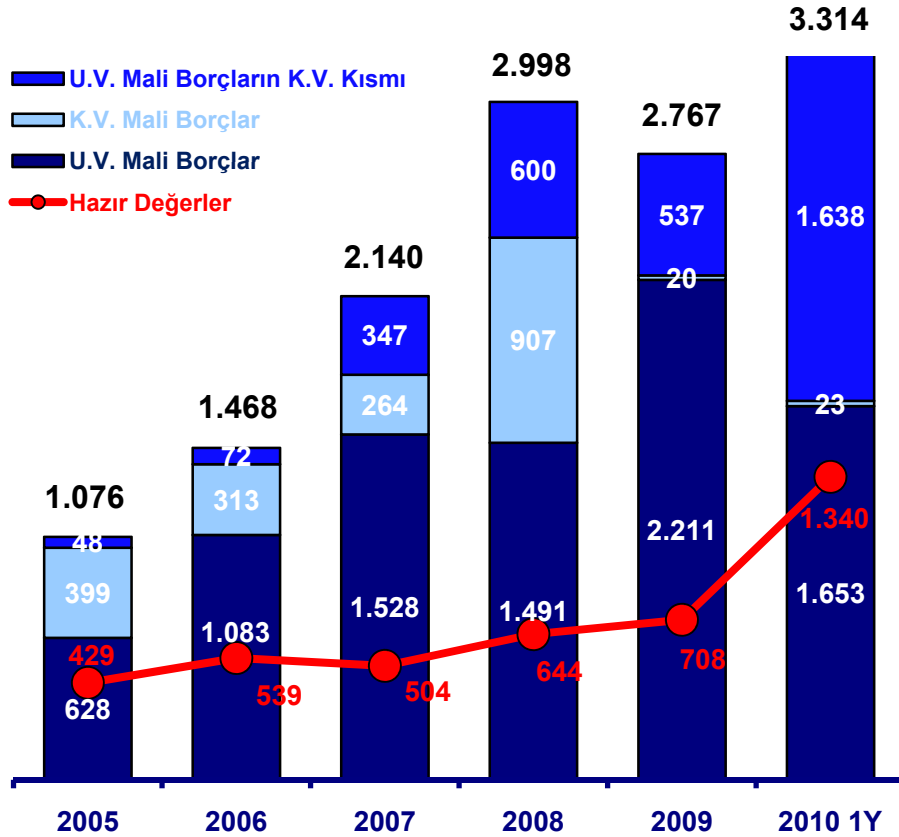


## NET KAR/(ZARAR) ( MİLYON TL )

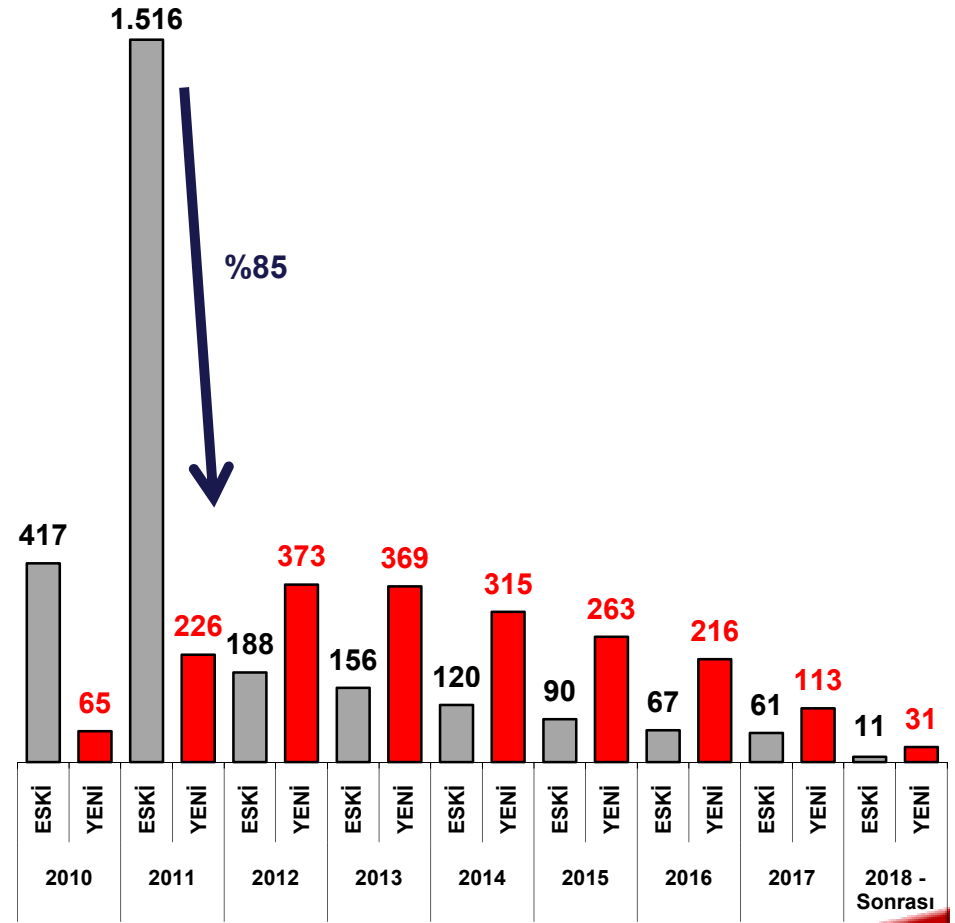


# Refinansman ile orta vadeli likidite riski önemli ölçüde azaltıldı

## FİNANSAL BORÇLAR ( MİLYON USD )

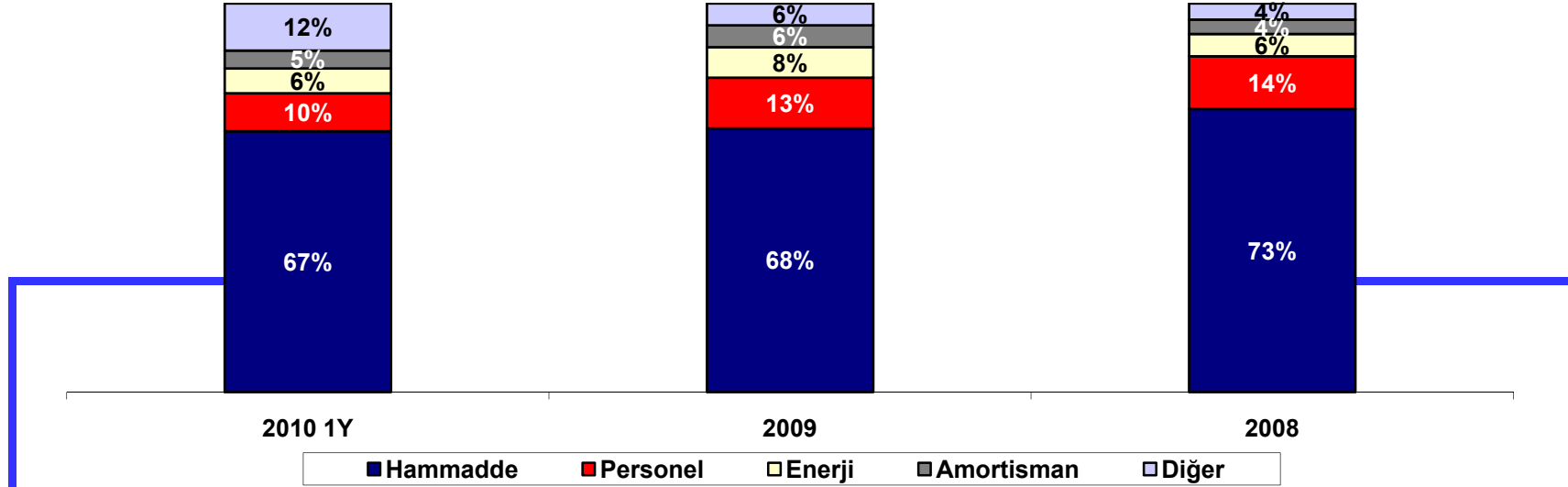


## FİNANSAL BORÇLARIMIZIN VADE YAPISI ( MİLYON USD )

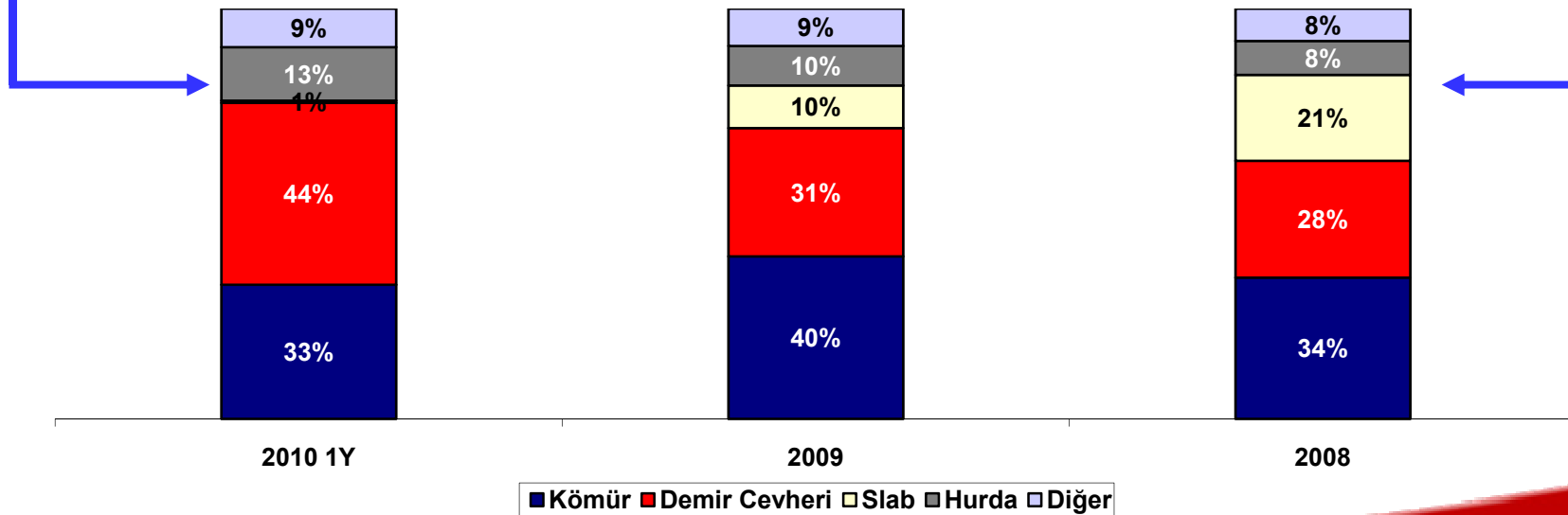


# Hammaddeler üretim maliyetinin %67'si

## ÜRETİM MALİYETİ DAĞILIMI\* - %

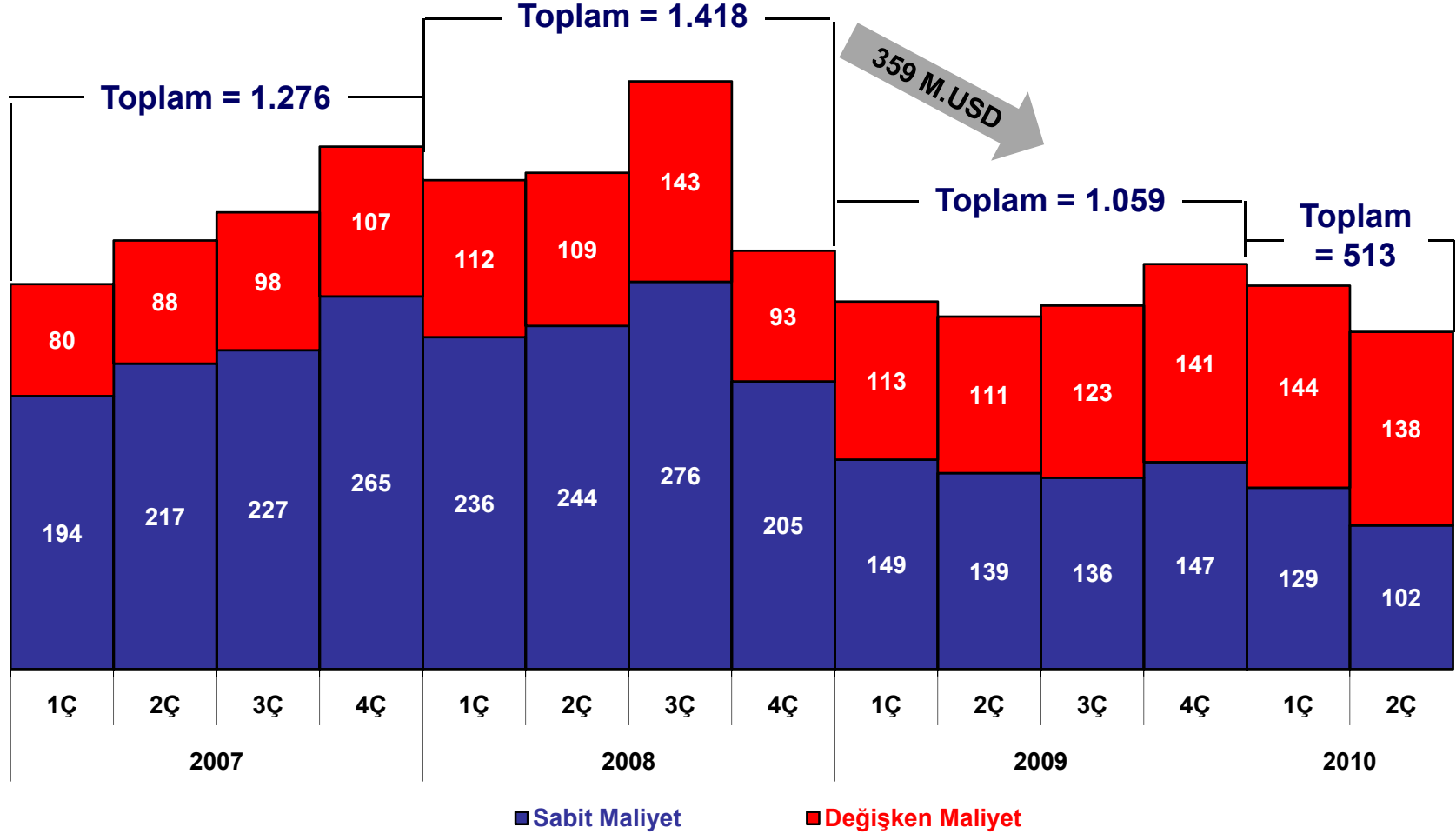


## HAMMADE DAĞILIMI - %



# İkinci çeyrekte sabit maliyetler son yılların en düşük seviyesinde

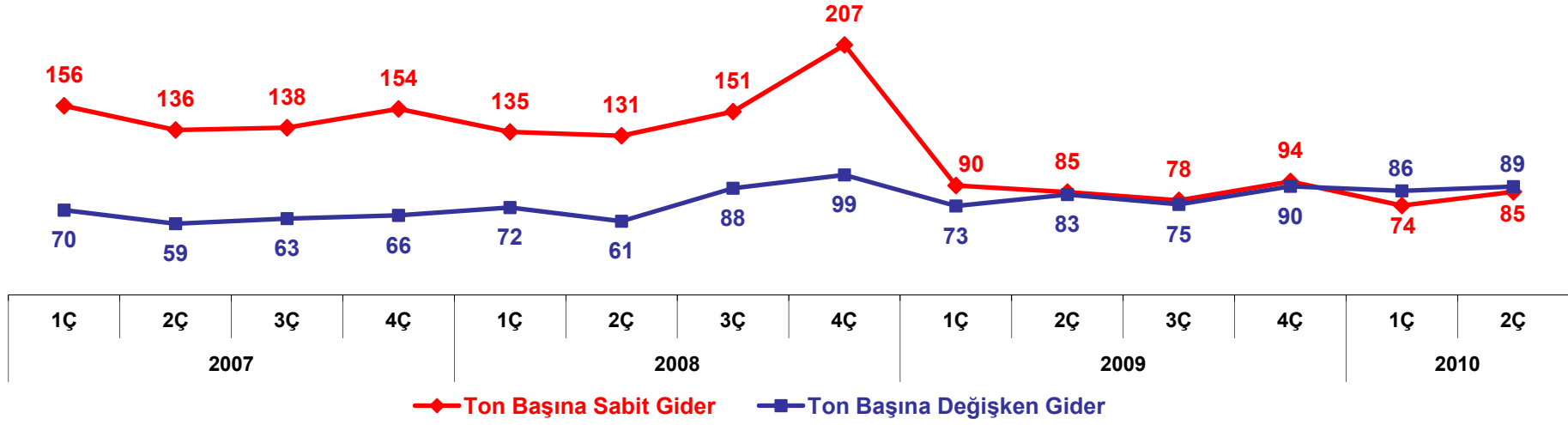
( MİLYON USD )



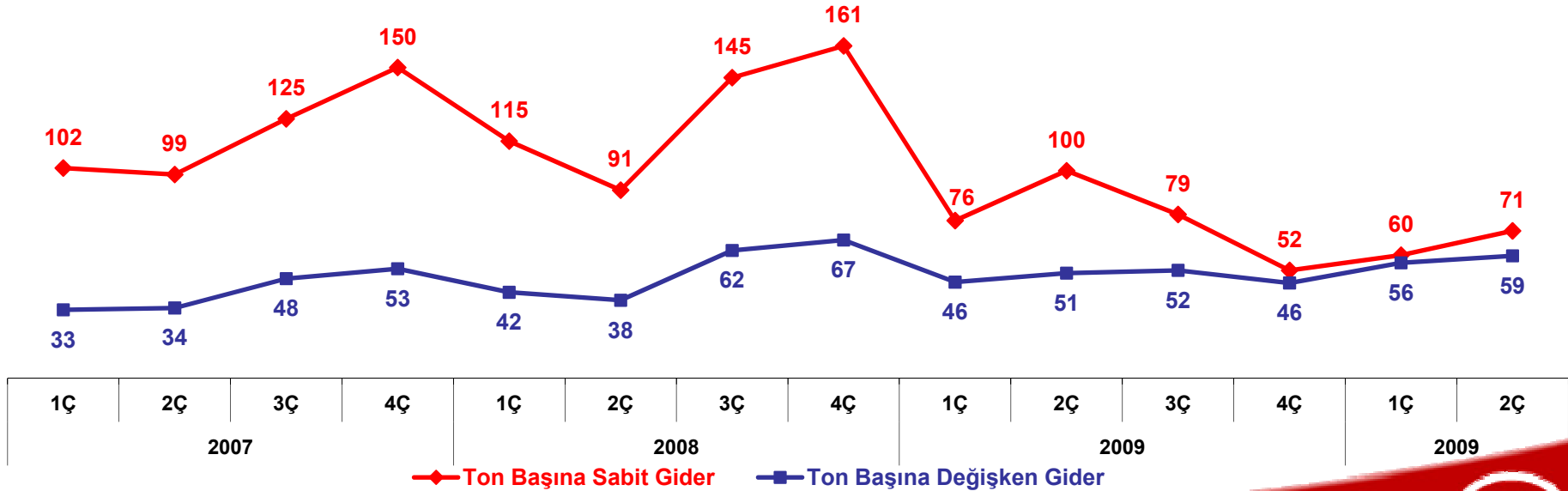


# Genel üretim giderleri yassı ürünlerde azalıyor

## YASSI ÜRÜN GRUBU ( USD/TON )

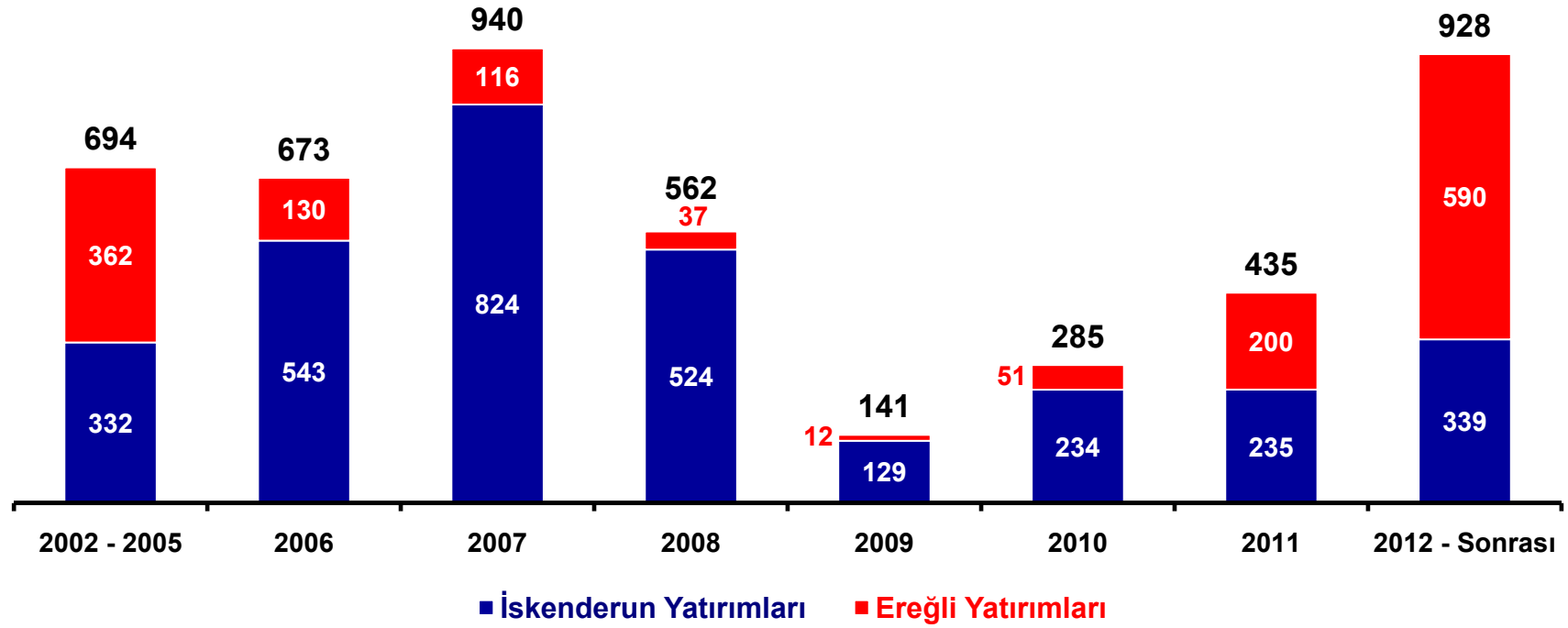


## UZUN ÜRÜN GRUBU ( USD/TON )



## 2010 yılında toplam 285 milyon USD yatırım yapılması planlanmaktadır

( M USD )



Gönüllü işten ayrılma ve emekliliğin de katkısıyla personel sayısı 2007'ye göre %12 azaldı

## PERSONEL SAYISI

