



ErdemirGrubu

ÇELİKTEN GELECEK | **50**
YIL



ErdemirGrubu

2015 Yılı 6 Aylık Konsolide Sonuçlar

06 Ağustos 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.

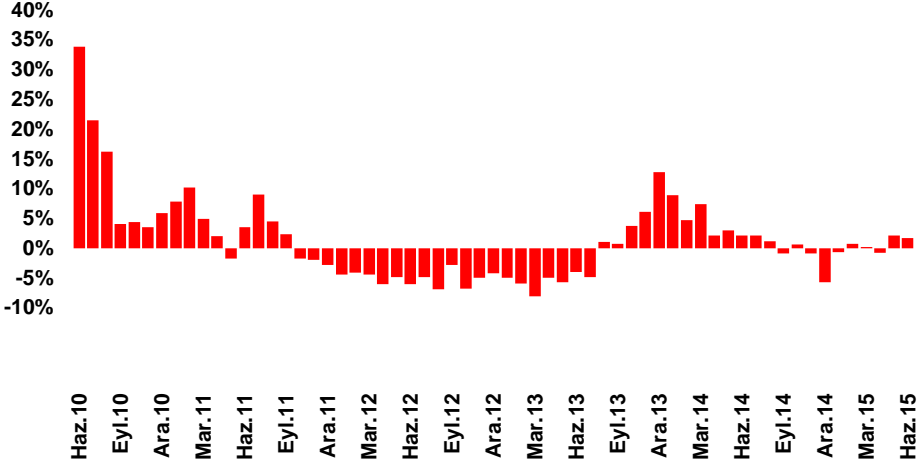


ErdemirGrubu

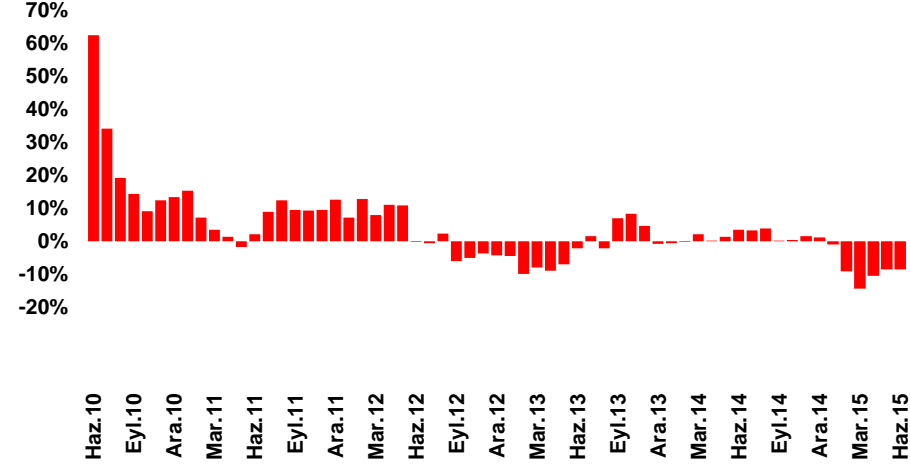
- > **2015 Yılı Piyasa Geliřmeleri**
- > 2015 Yılı 6 Aylık Sonuçlar
- > 2015 Yılı Beklentileri

Temmuz 2015'te AB'deki HRC fiyatı 392 USD/ton

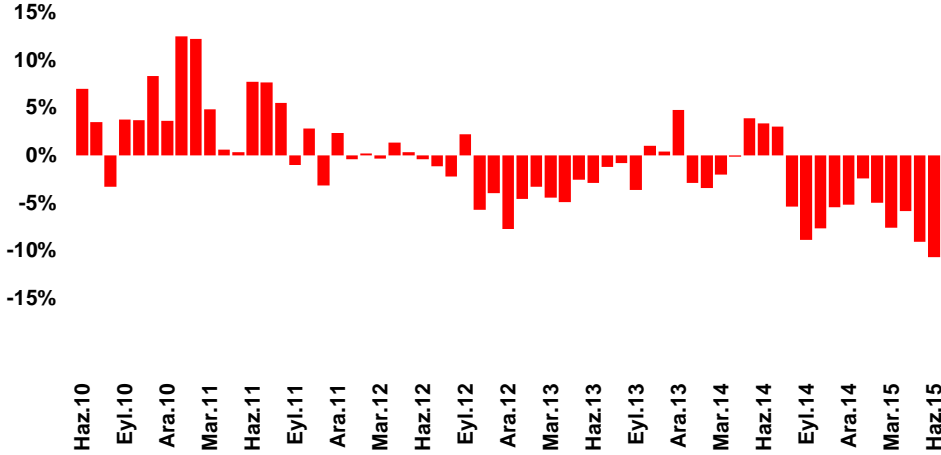
AB28 HAM ÇELİK ÜRETİMİ (Y/Y %)*



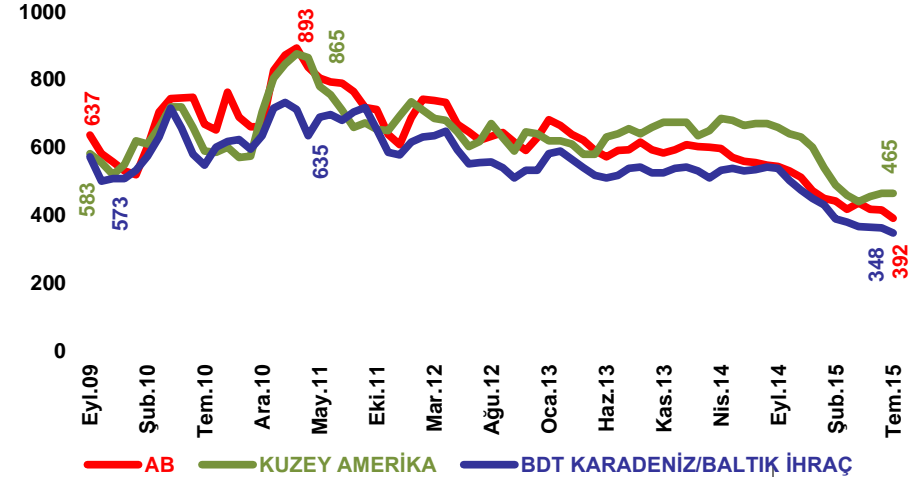
ABD HAM ÇELİK ÜRETİMİ (Y/Y %)*



BDT HAM ÇELİK ÜRETİMİ (Y/Y %) *



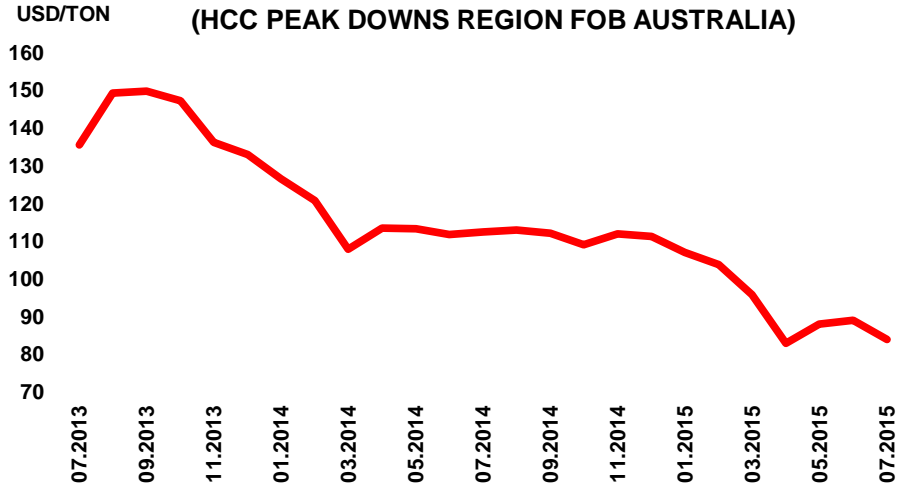
HRC FİYATLARI (USD/TON)**



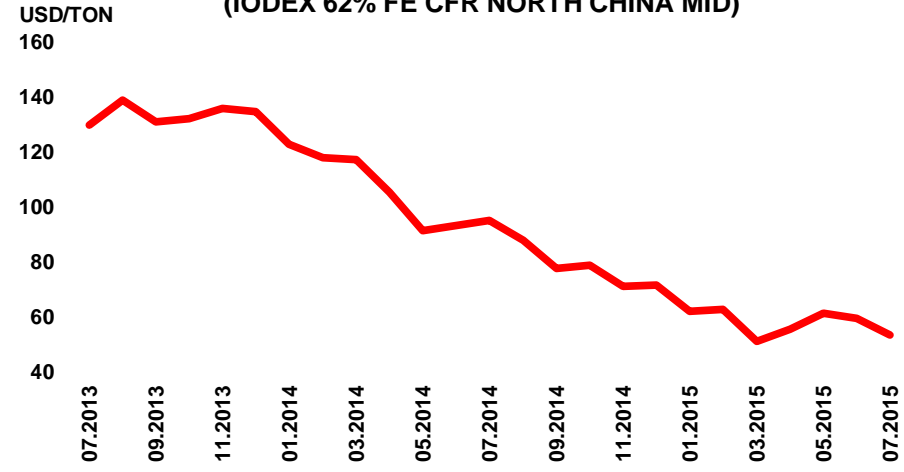


Temmuz ayında cevher fiyatı 54 USD/ton

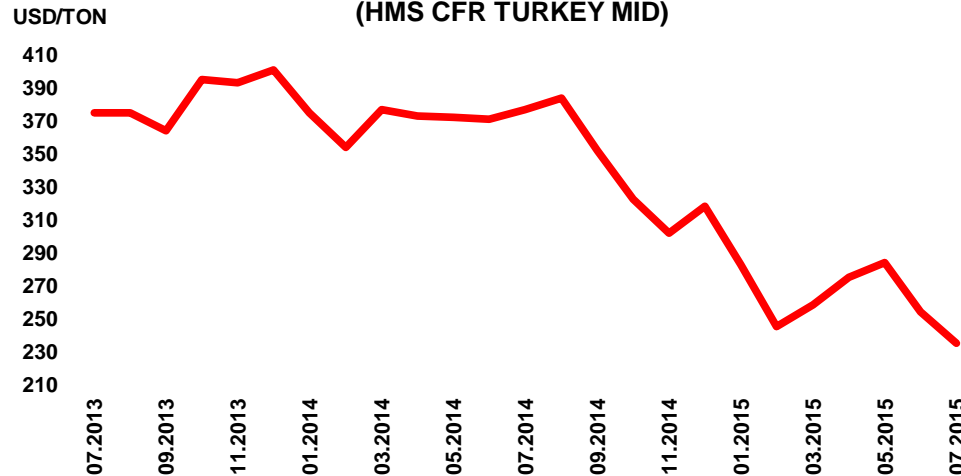
KOKLAŞABİLİR KÖMÜR FİYATLARI
(HCC PEAK DOWNS REGION FOB AUSTRALIA)



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

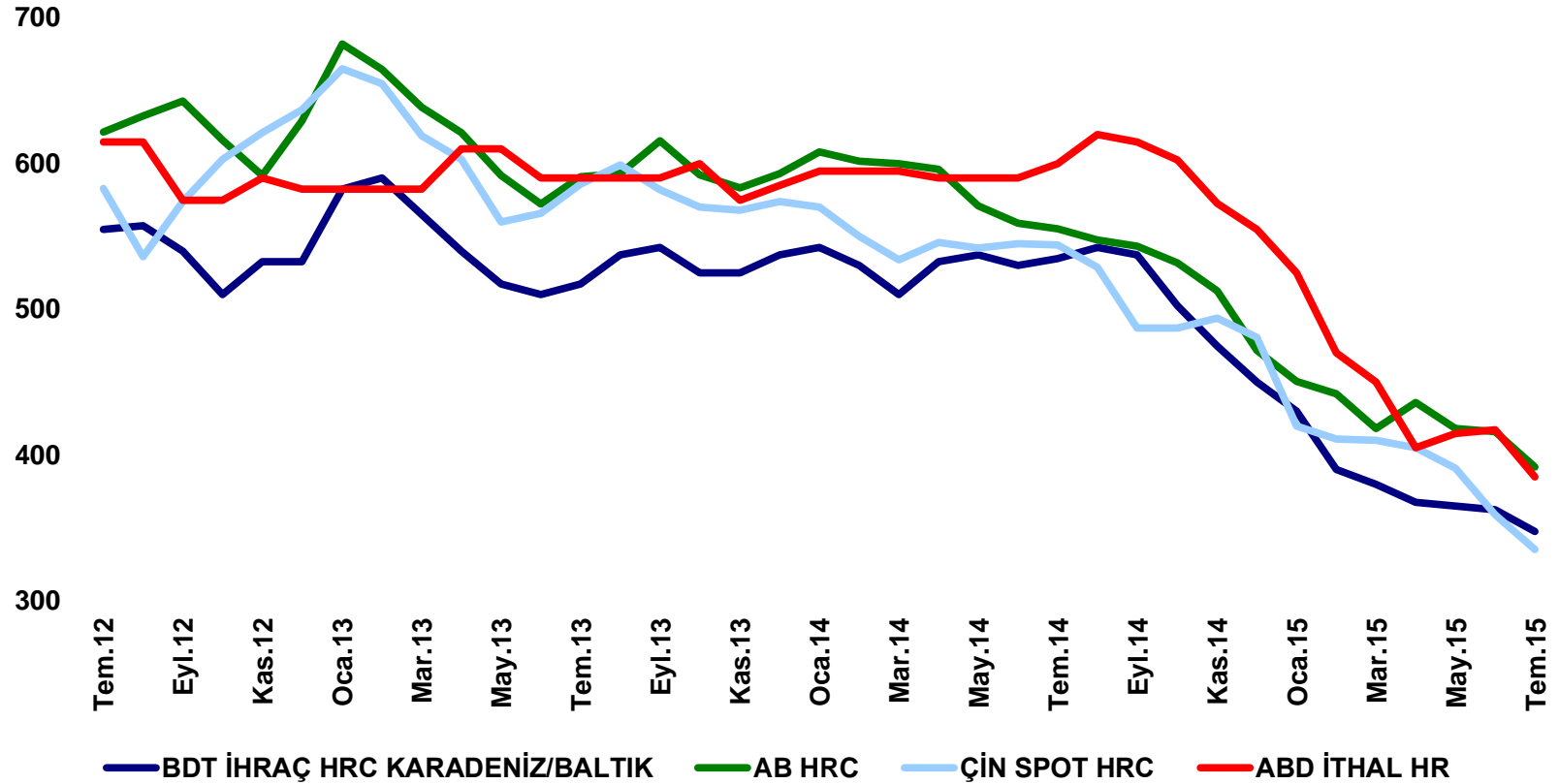


HURDA FİYATLARI
(HMS CFR TURKEY MID)



Temmuz ayı AB HRC fiyatları geçen seneye göre 163 USD/ton düştü

SICAK MAMUL FİYATLARI (USD/Ton)

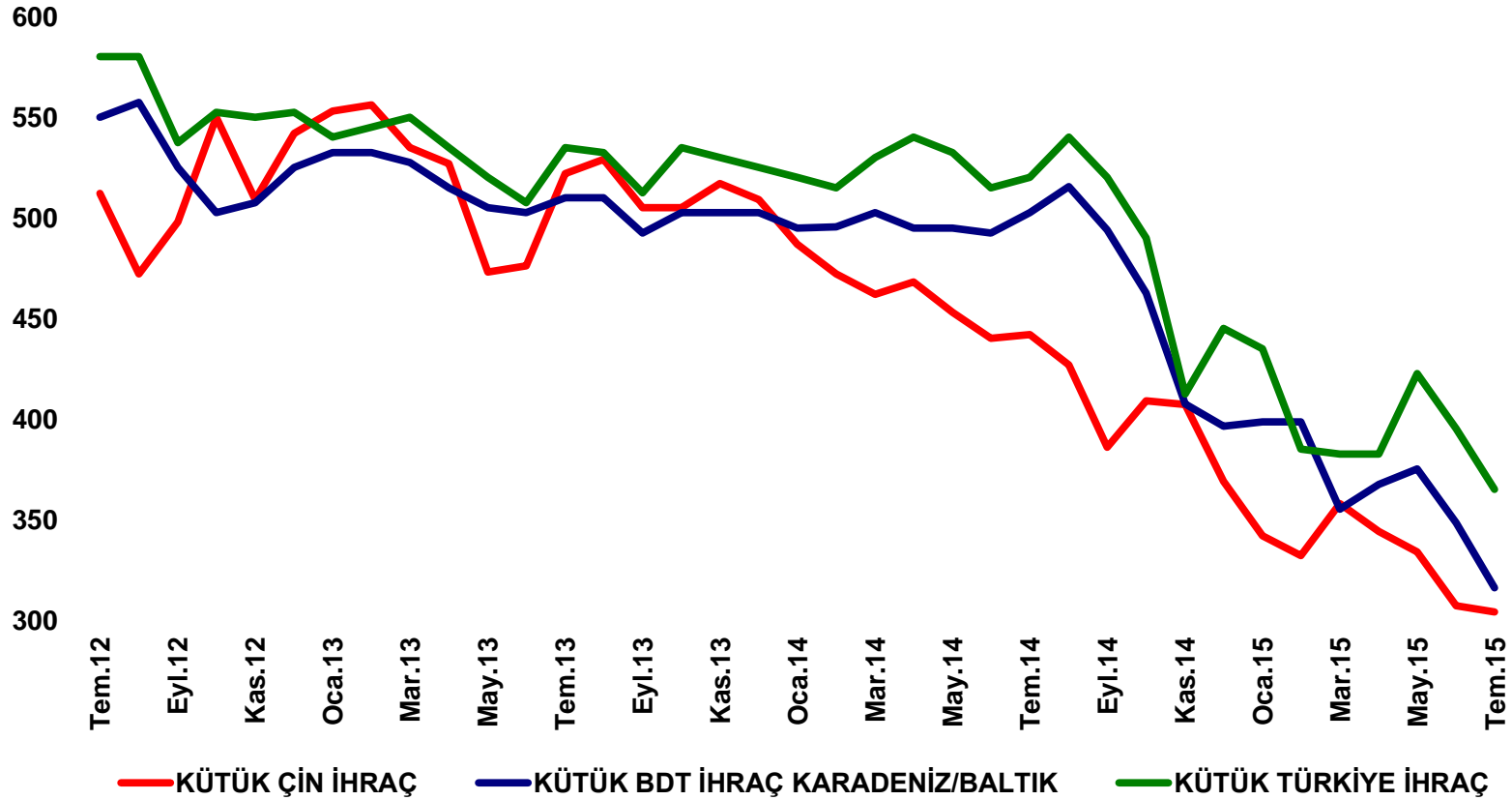


► Temmuz 2015 itibarıyla AB sıcak 392 USD, Çin spot sıcak 335 USD, BDT ihraç sıcak fiyatı 348 USD seviyelerindedir. Temmuz 2014 itibarıyla sırasıyla 555 USD, 544 USD, 535 USD seviyelerindeydi.



Çin kütük fiyatlarında önemli düşüş var

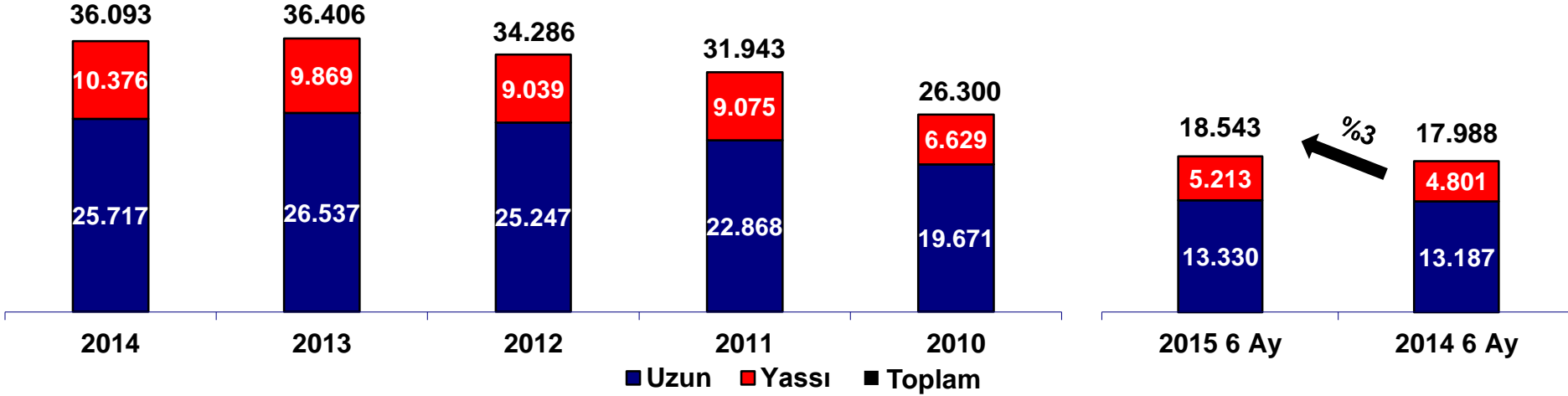
KÜTÜK FİYATLARI (USD/Ton)



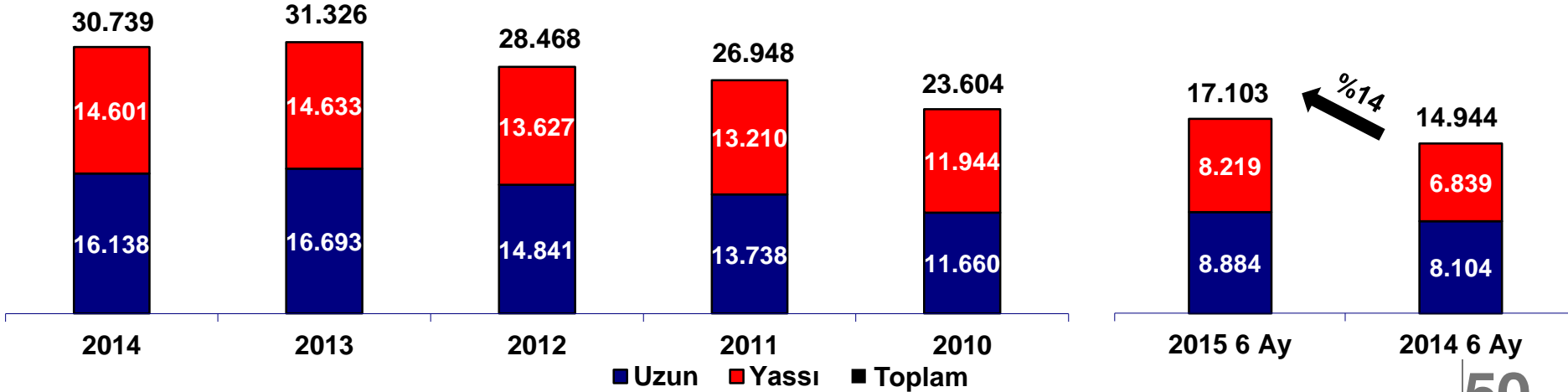
► Temmuz 2015 itibarıyla Türkiye ihrac fiyatı 365 USD seviyelerindedir. Temmuz 2014 itibarıyla bu değer 520 USD.

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

NİHAİ MAMUL ÜRETİMİ (000 TON)

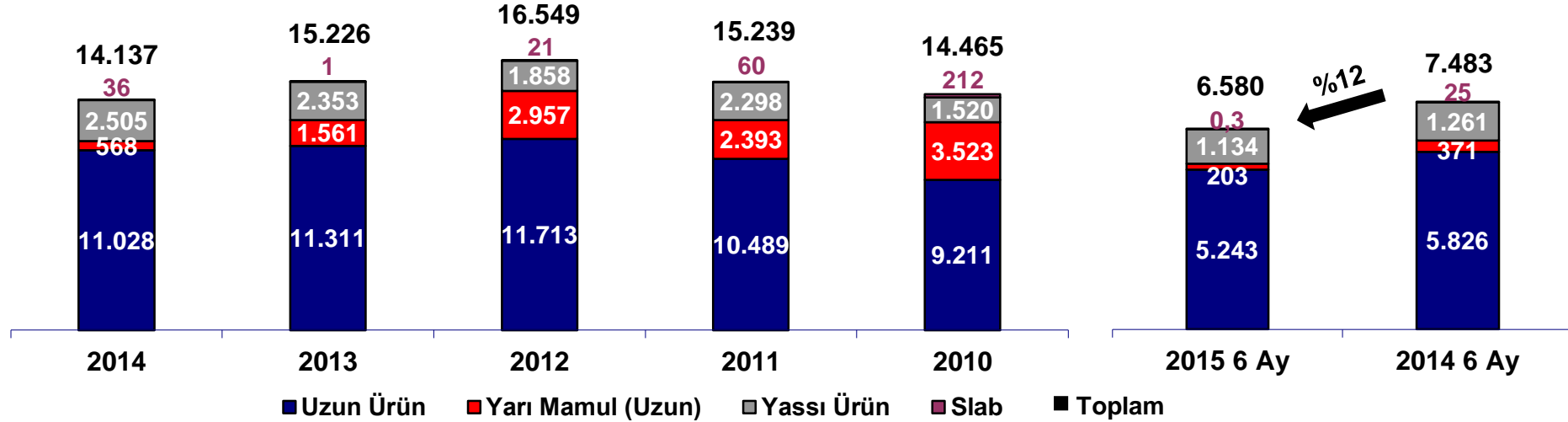


NİHAİ MAMUL TÜKETİMİ (000 TON)

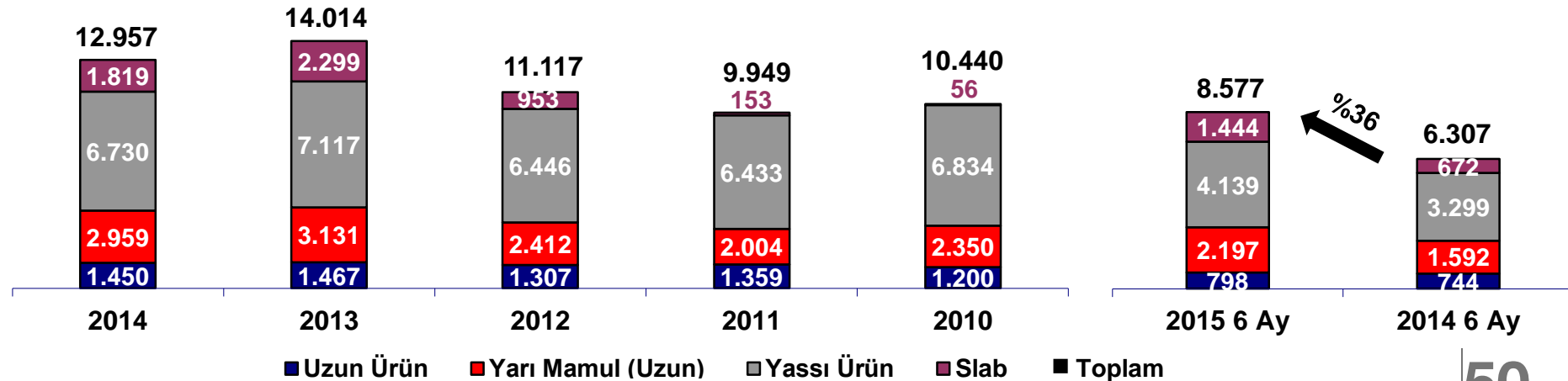


Türkiye’de demir çelik ürün ithalatı yılın ilk altı ayında %36 arttı

DEMİR ÇELİK ÜRÜN İHRACATI (000 TON)

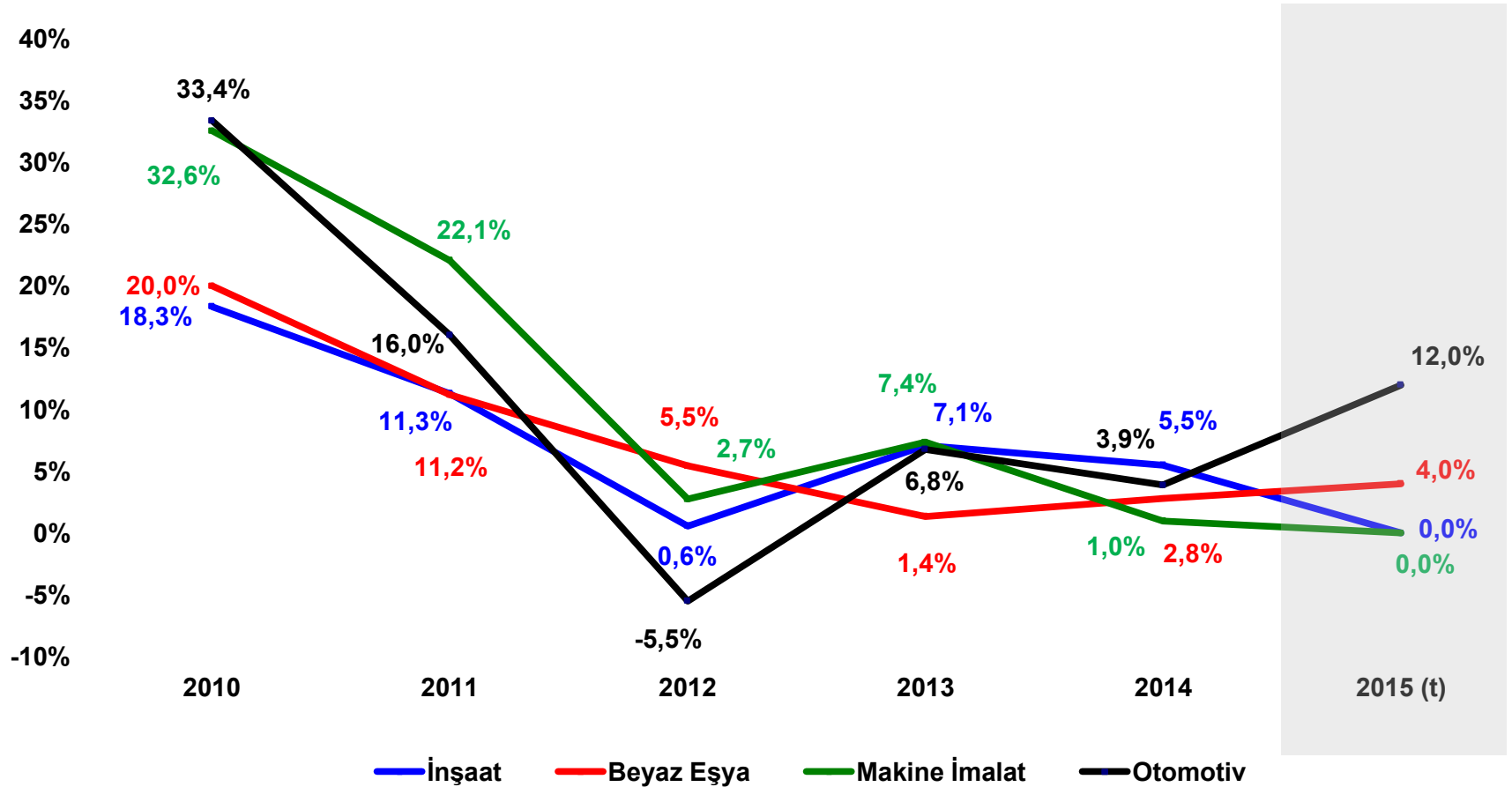


DEMİR ÇELİK ÜRÜN İTHALATI (000 TON)



İnşaat sektöründe daralma bekleniyor

SEKTÖR GELİŞİM ENDEKSİNDE ÖNCEKİ YILA GÖRE DEĞİŞİM (%)





ErdemirGrubu

- > 2015 Yılı Piyasa Geliřmeleri
- > **2015 Yılı 6 Aylık Sonuçlar**
- > 2015 Yılı Beklentileri

ERDEMİR GRUBU TEMEL GÖSTERGELERİ

		2015 Yılı İlk Altı Ay	2014 Yılı İlk Altı Ay	2014 Yılı	2013 Yılı
Sıvı Çelik Üretimi	(Bin Ton)	↑ 4.462	4.134	8.693	8.447
Slab Üretimi ⁽¹⁾	(Bin Ton)	↑ 3.723	3.525	7.363	6.865
Yassı Mamul Üretimi ⁽²⁾	(Bin Ton)	↑ 3.781	3.356	6.954	6.427
Uzun Mamul Üretimi	(Bin Ton)	↑ 636	545	1.153	1.356
Yassı Mamul Satışları	(Bin Ton)	↑ 3.643	3.439	6.933	6.338
Uzun Mamul Satışları	(Bin Ton)	↑ 648	557	1.163	1.346
Net Satış Gelirleri	(M. USD)	↓ 2.369	2.609	5.252	5.142
FAVÖK (EBITDA)	(M. USD)	↓ 510	536	1.136	987
Net Dönem Karı	(M. USD)	↓ 304	359	732	484

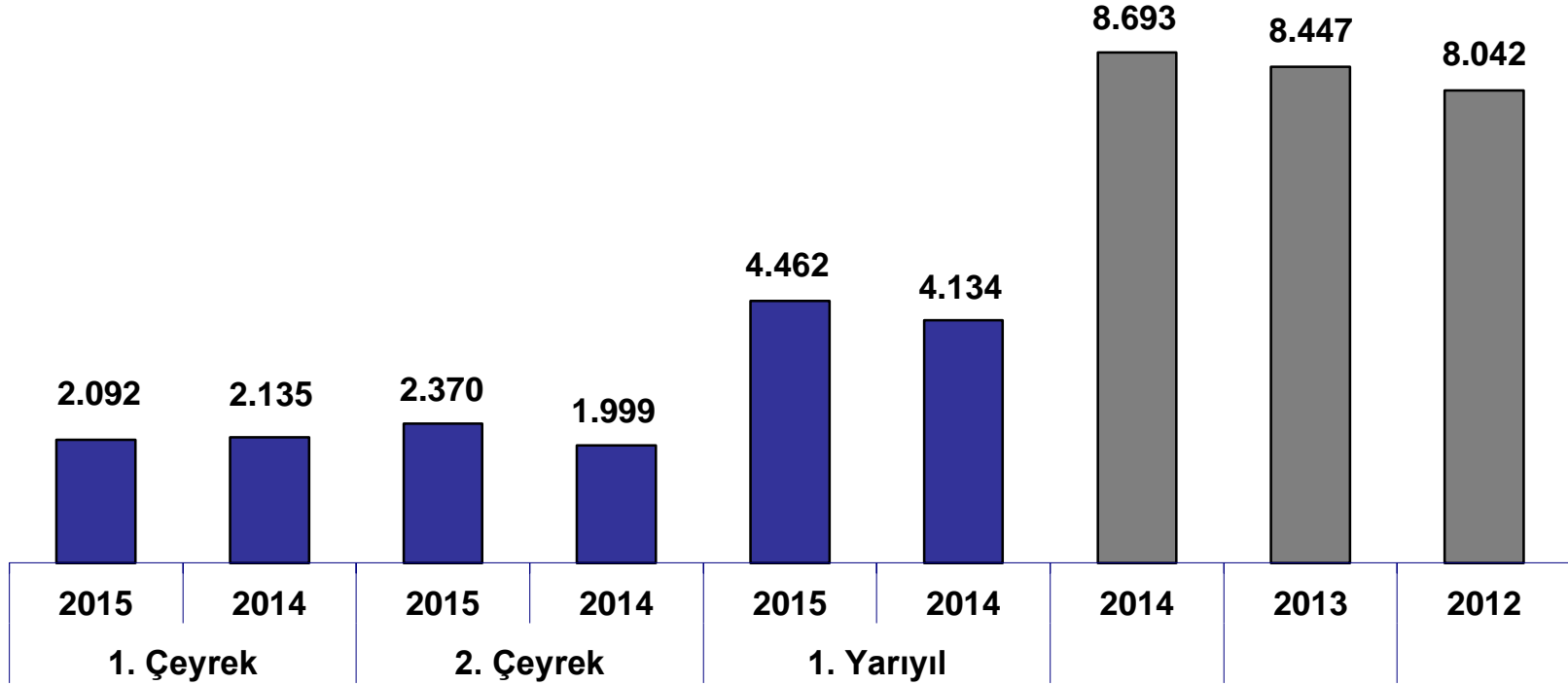
Aksi belirtilmedikçe tüm değerler SPK esaslarına göre hazırlanmış konsolide değerlerdir.

(1) Ereğli ve İskenderun tesislerimizde üretilen slab miktarıdır.

(2) Ereğli ve İskenderun tesislerimizin toplam yassı üretimleridir.

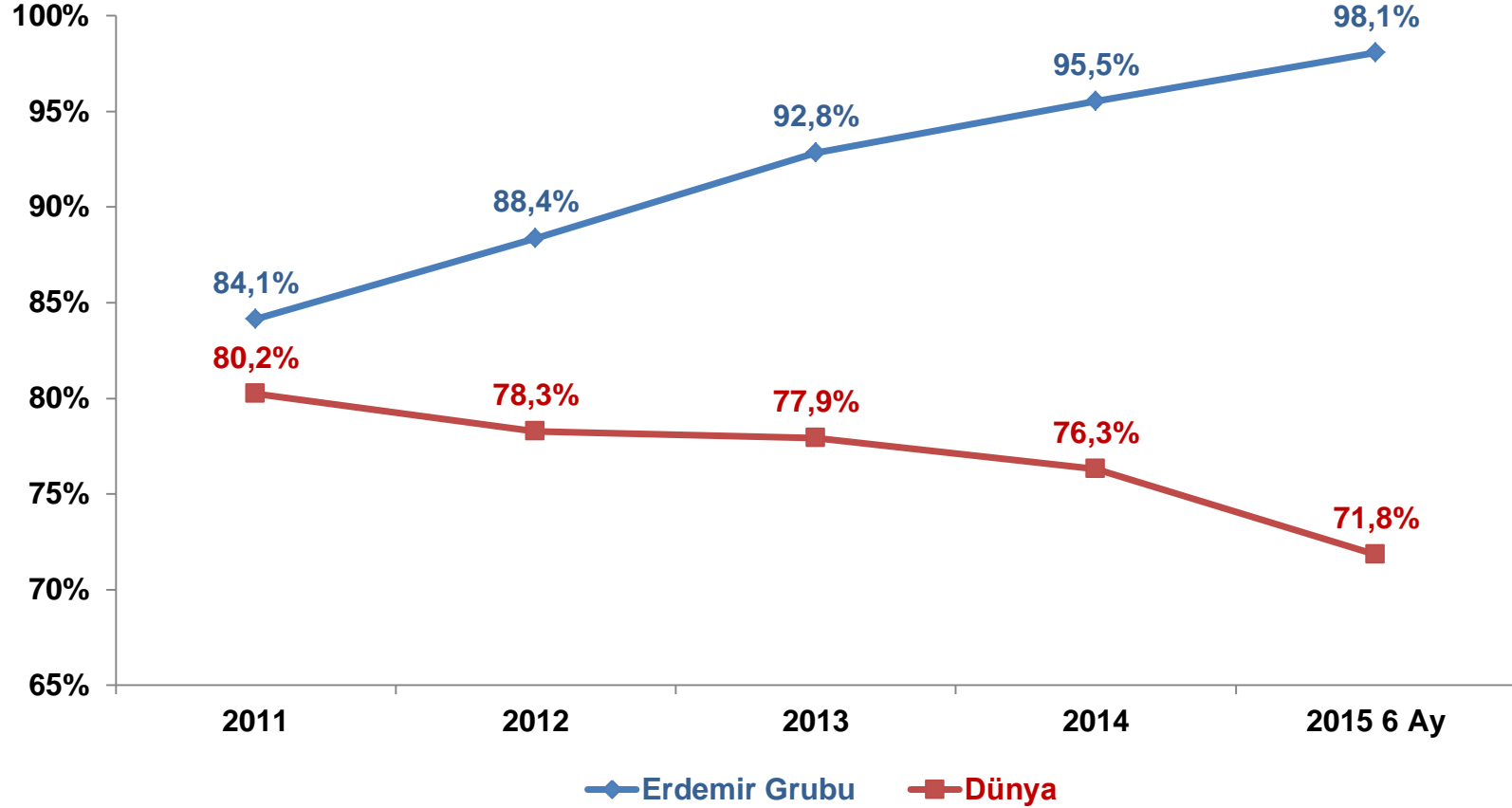
2015 yılının ilk altı ayında sıvı çelik üretimi 4,5 milyon ton

SIVI ÇELİK ÜRETİM MİKTARI (000 TON)



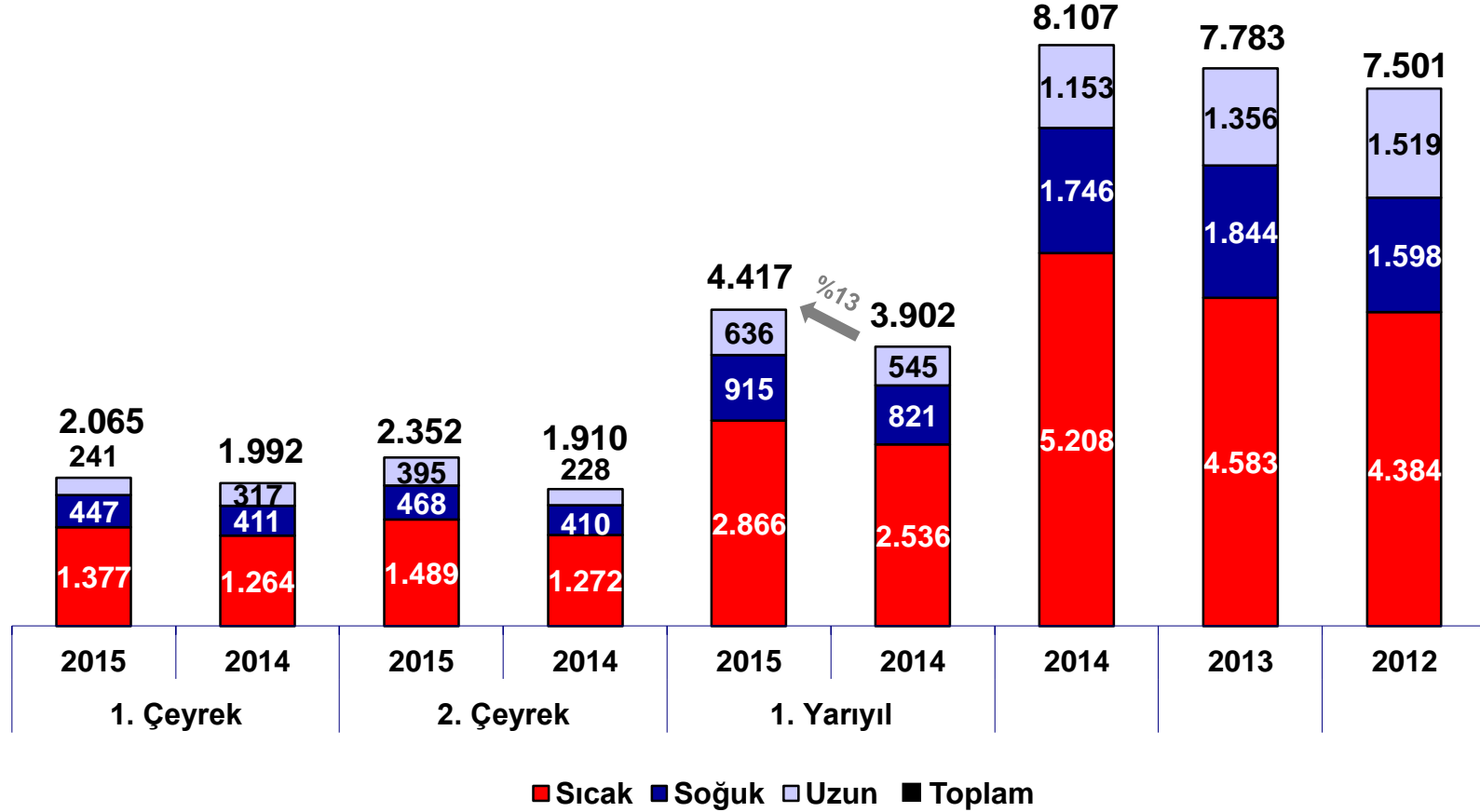
ERDEMİR Grubu'nun ham çelik kapasite kullanım oranı dünya ortalamasının üzerindedir

HAM ÇELİK KAPASİTE KULLANIM ORANI



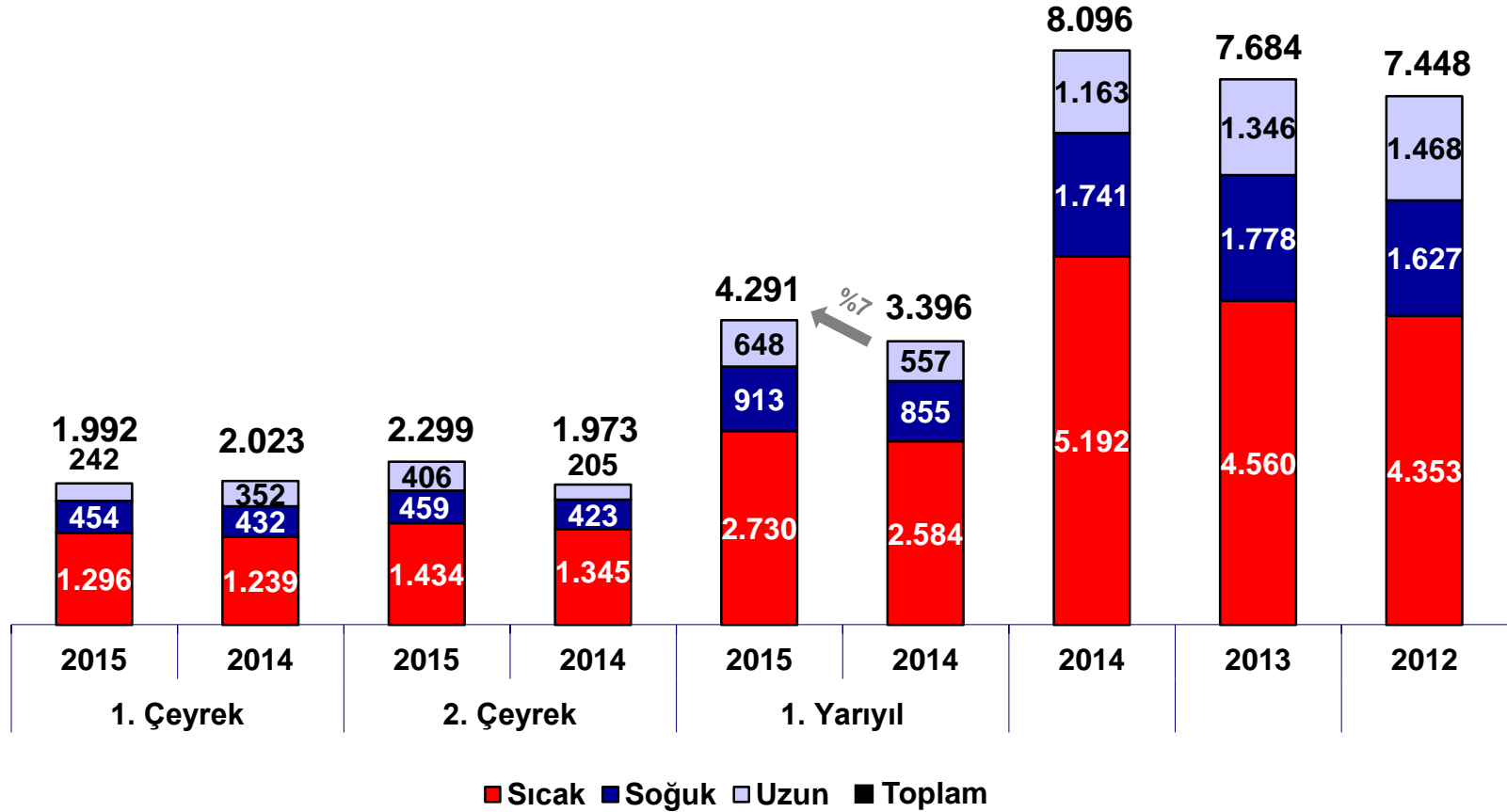
2015 yılının ilk yarısında üretim miktarı önceki yıla göre %13 arttı

ÜRETİM MİKTARLARI (000 TON)



2015 yılı ilk yarıda satış miktarı önceki yıla göre %7 arttı

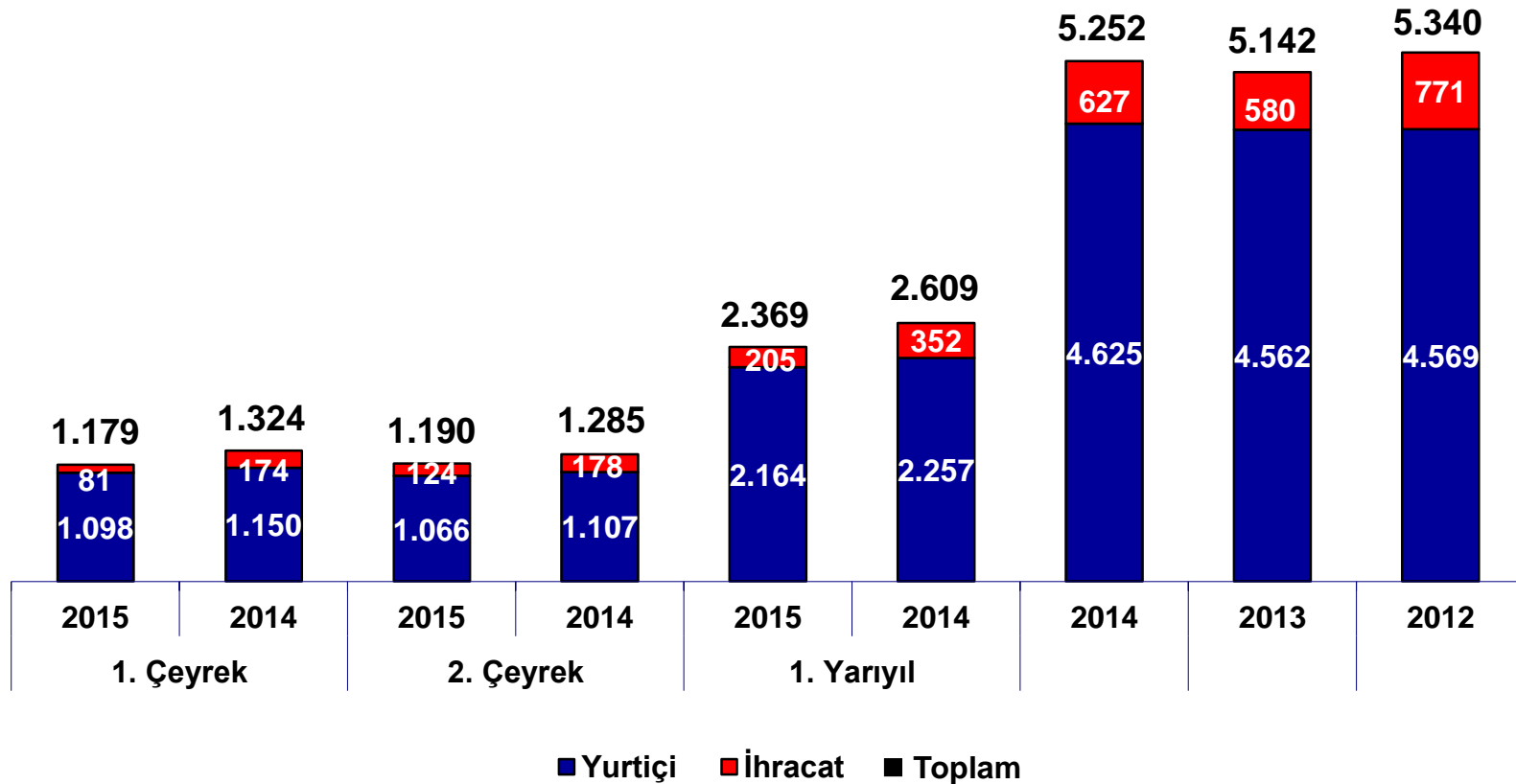
SATIŞ MİKTARLARI (000 TON)





2015 yılı altı aylık net satış geliri 2,4 milyar USD

NET SATIŞ GELİRLERİ (MİLYON USD)

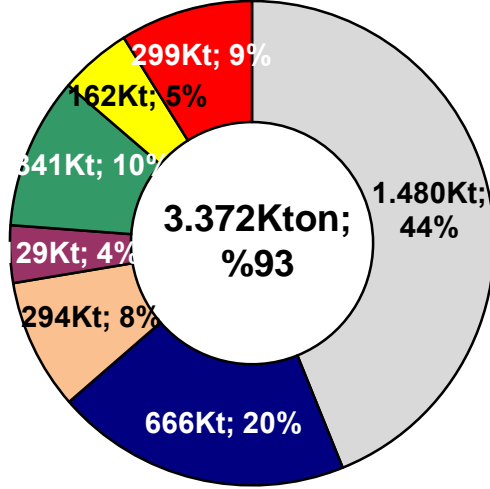


2015 yılının ilk altı ayında yassı ürün satışlarındaki yurtiçi payı %93

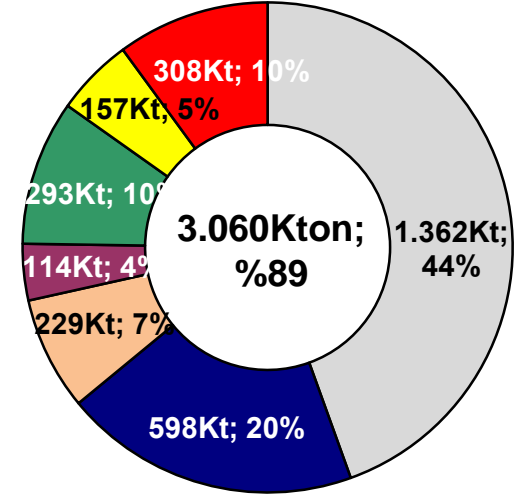


ErdemirGrubu

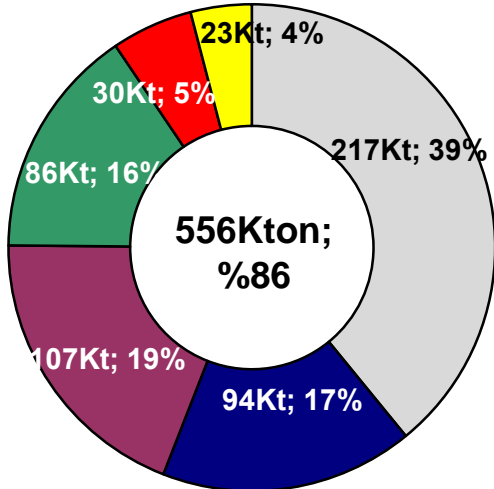
2015 6 AYLIK YASSI YURTIÇİ SATIŞ DAĞILIMI (%)



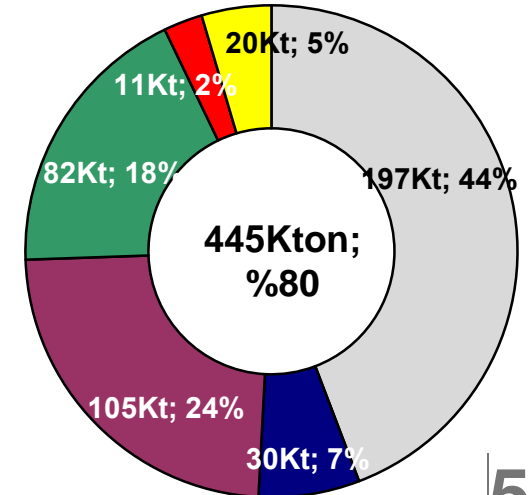
2014 6 AYLIK YASSI YURTIÇİ SATIŞ DAĞILIMI (%)



2015 6 AYLIK UZUN YURTIÇİ SATIŞ DAĞILIMI (%)



2014 6 AYLIK UZUN YURTIÇİ SATIŞ DAĞILIMI (%)

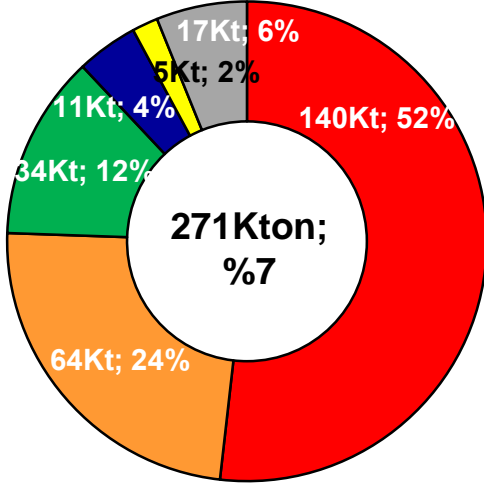


2015 yılı ilk altı ayda yassı ürün ihracatında AB ülkelerinin payı %52



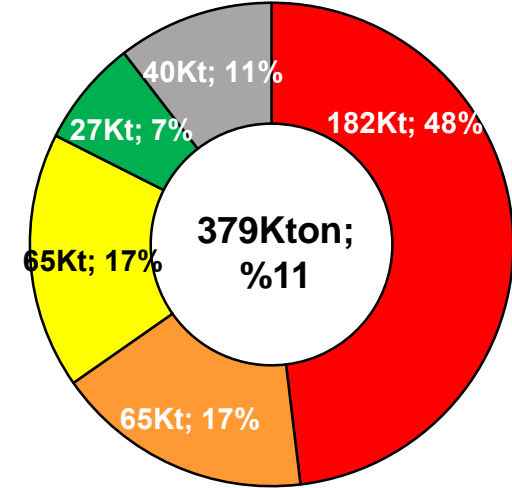
ErdemirGrubu

2015 6 AYLIK YASSI İHRACAT SATIŞ DAĞILIMI (%)

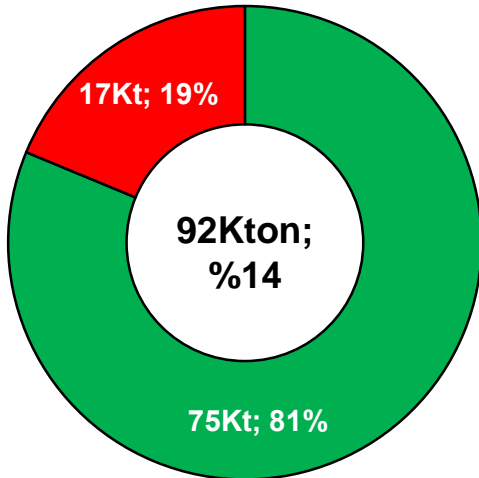


- AB
- O. Doğu ve K. Afrika
- G. Amerika
- K. Amerika
- Asya
- Diğer

2014 6 AYLIK YASSI İHRACAT SATIŞ DAĞILIMI (%)

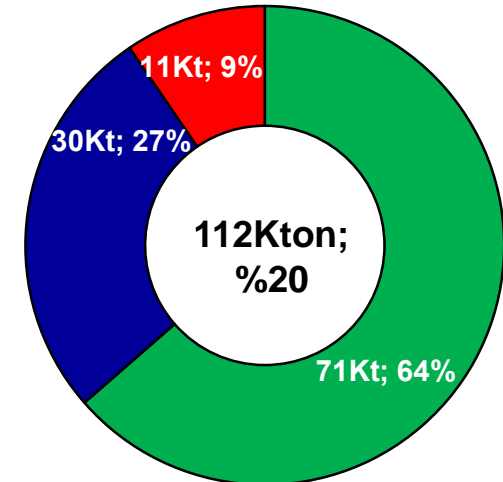


2015 6 AYLIK UZUN İHRACAT SATIŞ DAĞILIMI (%)



- AB
- O. Doğu ve K. Afrika
- G. Amerika
- K. Amerika
- Asya
- Diğer

2014 6 AYLIK UZUN İHRACAT SATIŞ DAĞILIMI (%)



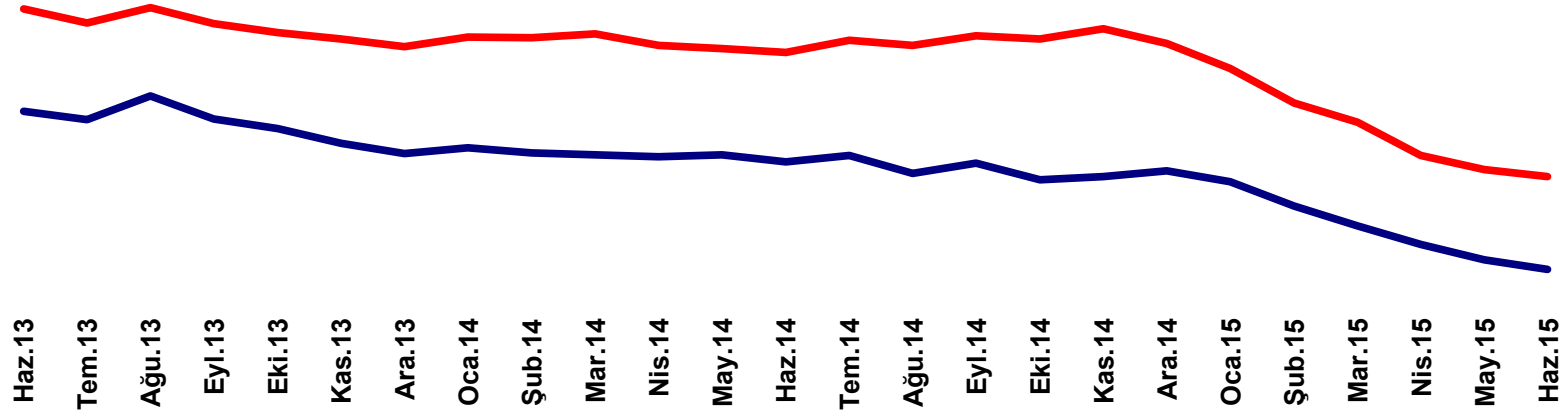
2015 yılı altı aylık ortalama yassı mamul satış fiyatımız 558 USD/ton, uzun mamul satış fiyatımız 448 USD/ton



ErdemirGrubu

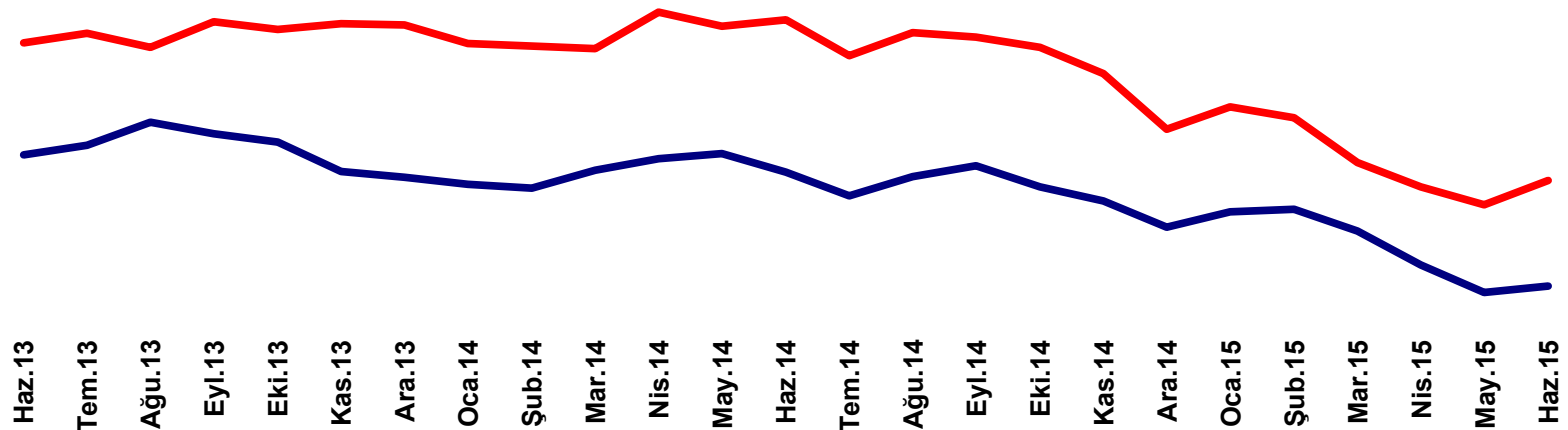
USD/TON

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



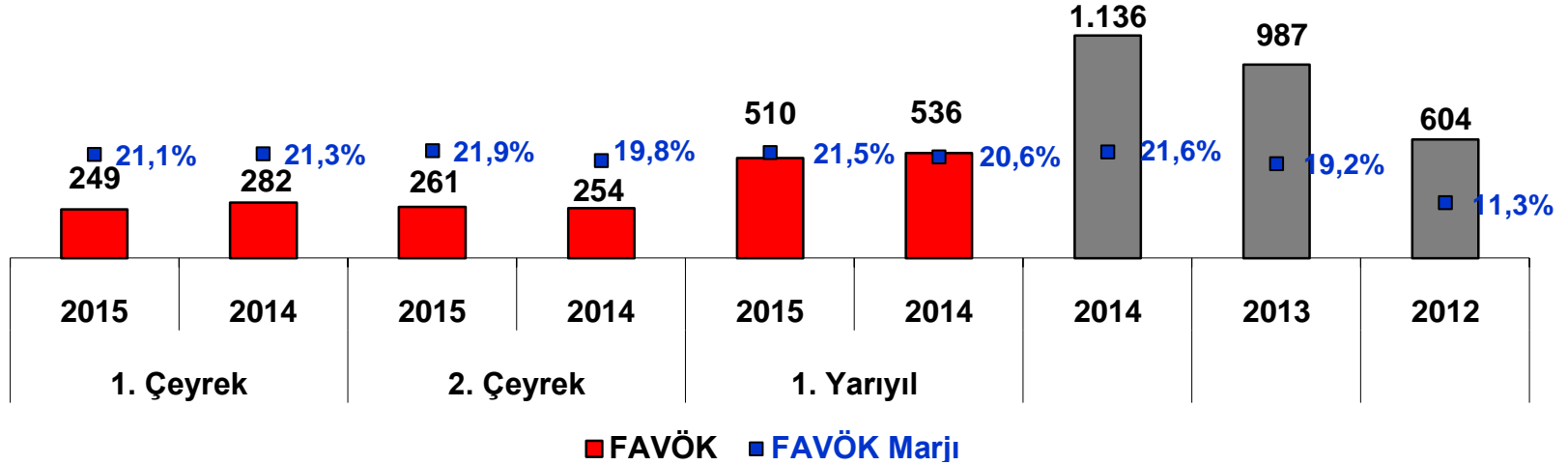
USD/TON

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

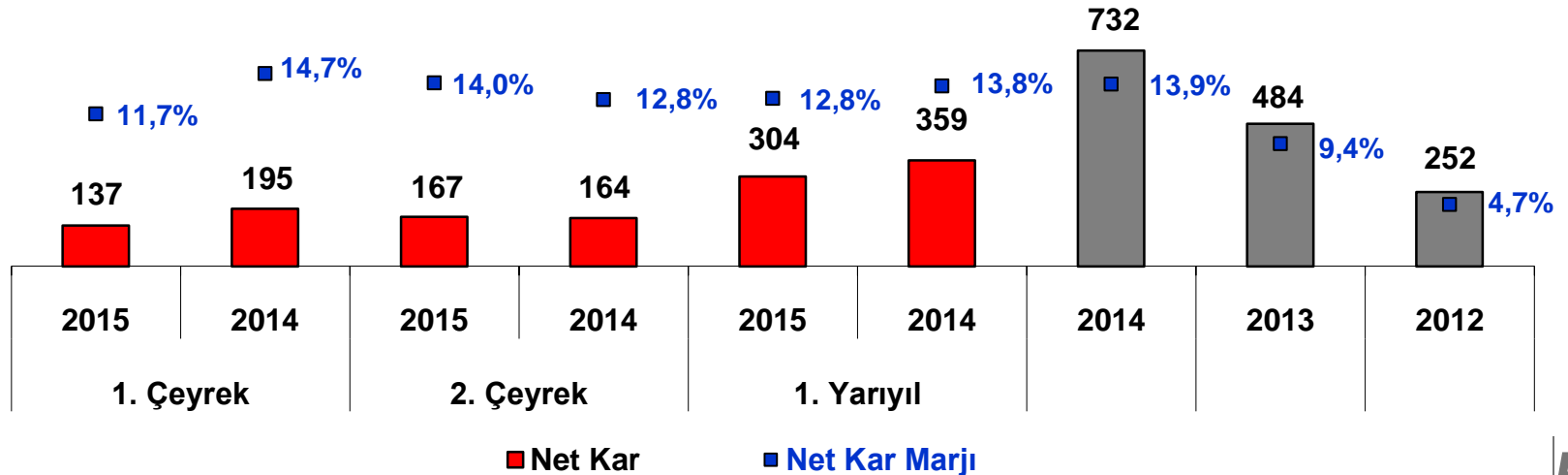


2015 yılı ilk altı aylık FAVÖK, geçen yılın aynı dönemine göre %5 azaldı

FAVÖK (MİLYON USD)

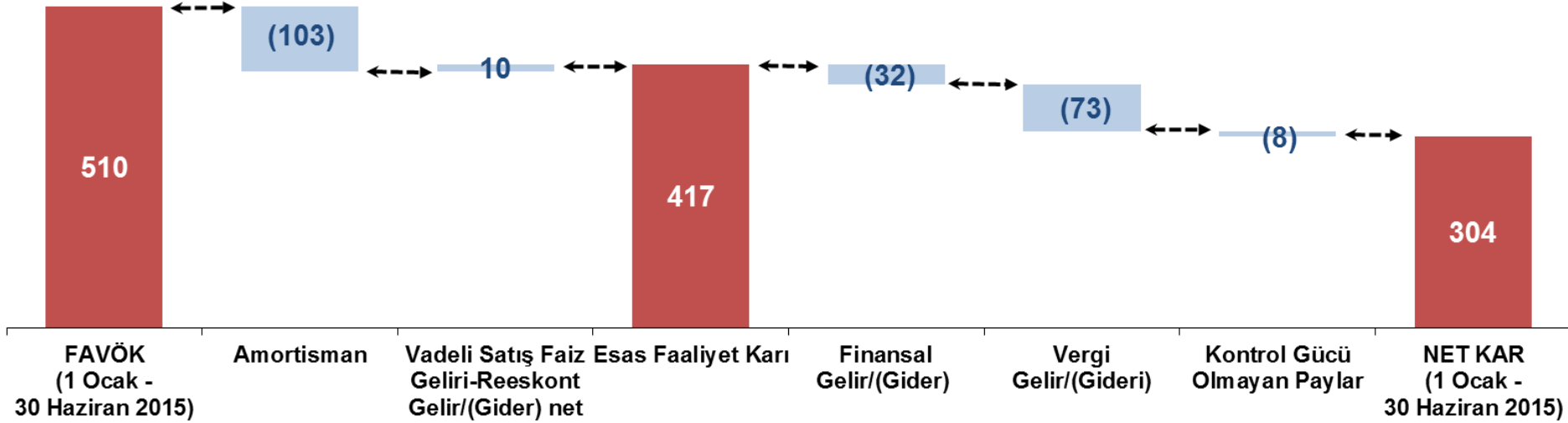


NET KAR (MİLYON USD)



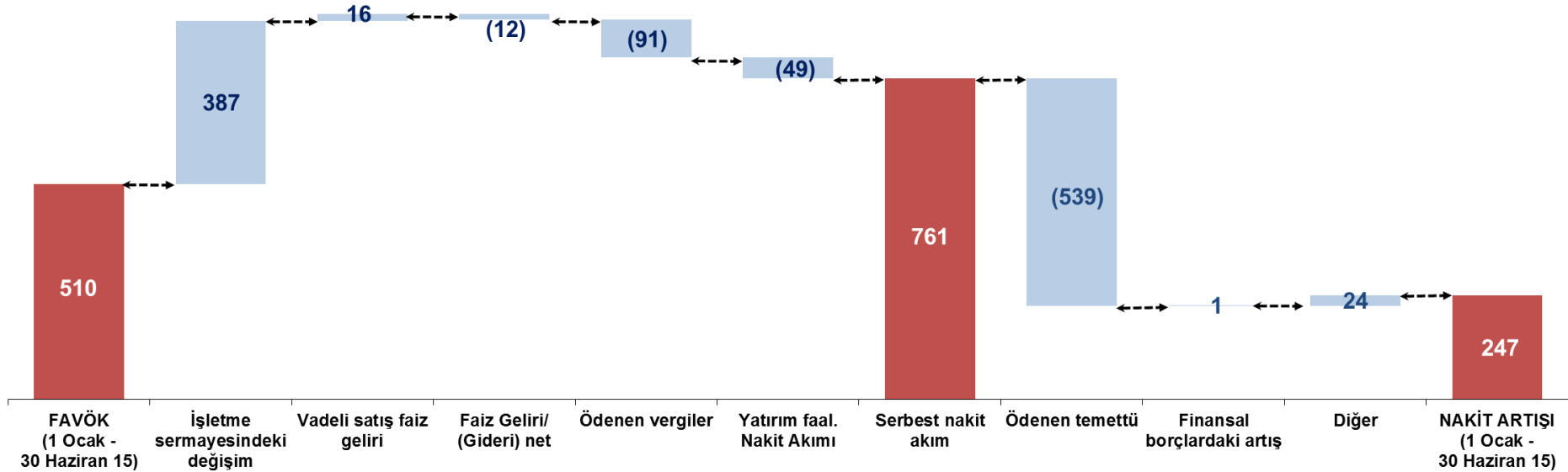
2015 yılının ilk yarısında FAVÖK 510 milyon USD

Konsolide FAVÖK => Konsolide Net Kar (Milyon USD)



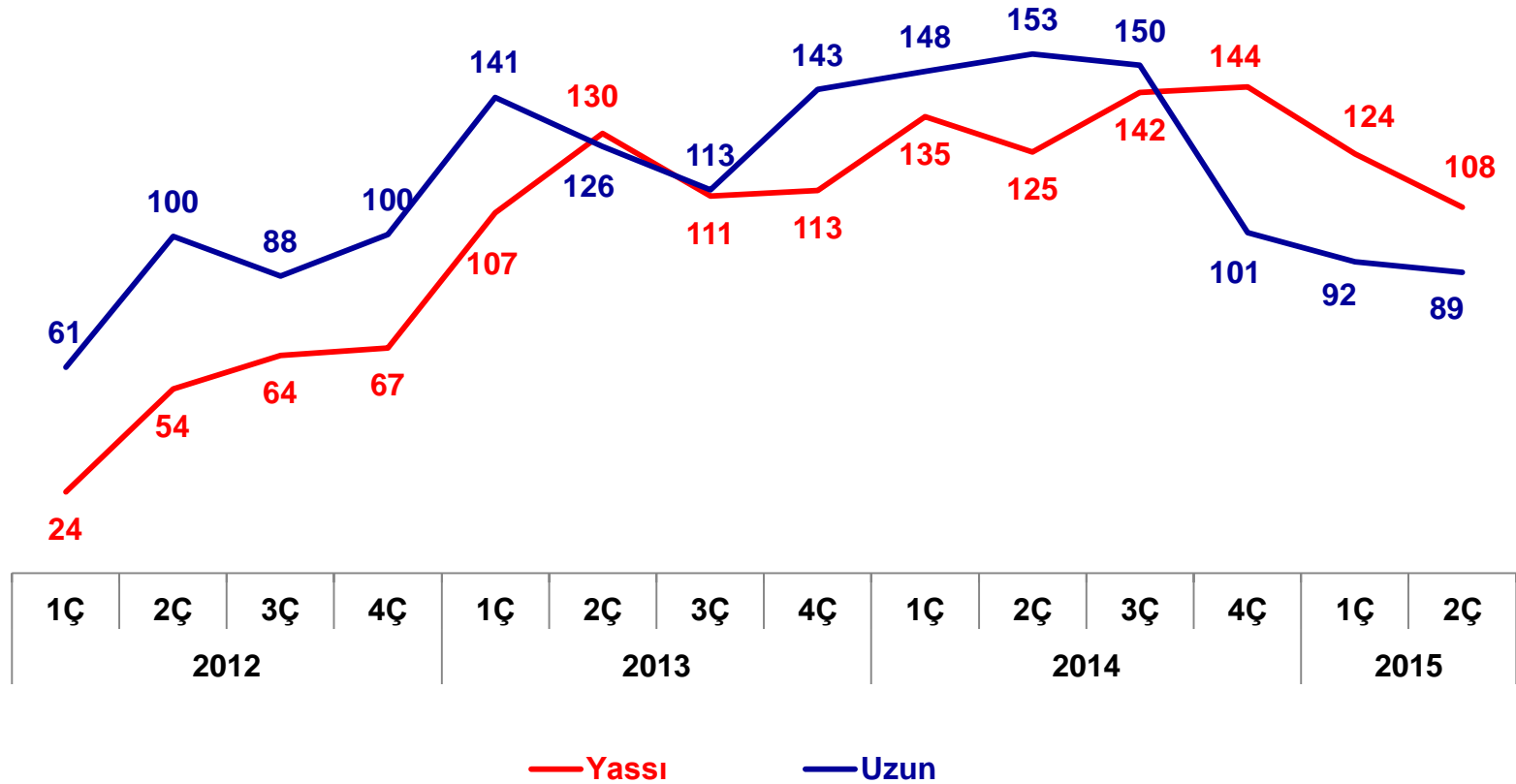
İşletme sermayesinden sağlanan nakit sebebiyle, ödenen yüksek temettünün likiditeye olumsuz etkisi olmadı

Konsolide FAVÖK => Konsolide Net Nakit (Milyon USD)



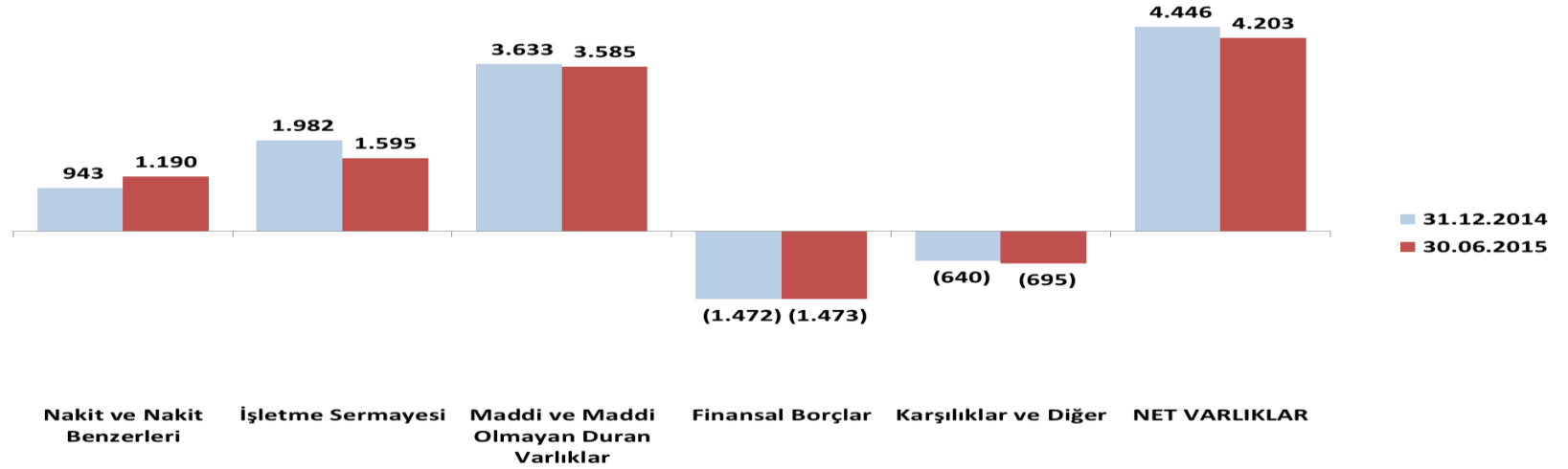
2015 yılı 2. çeyrekte yassı ürün ton başına FAVÖK 108 USD/ton

TON BAŞINA FAVÖK (USD/TON)

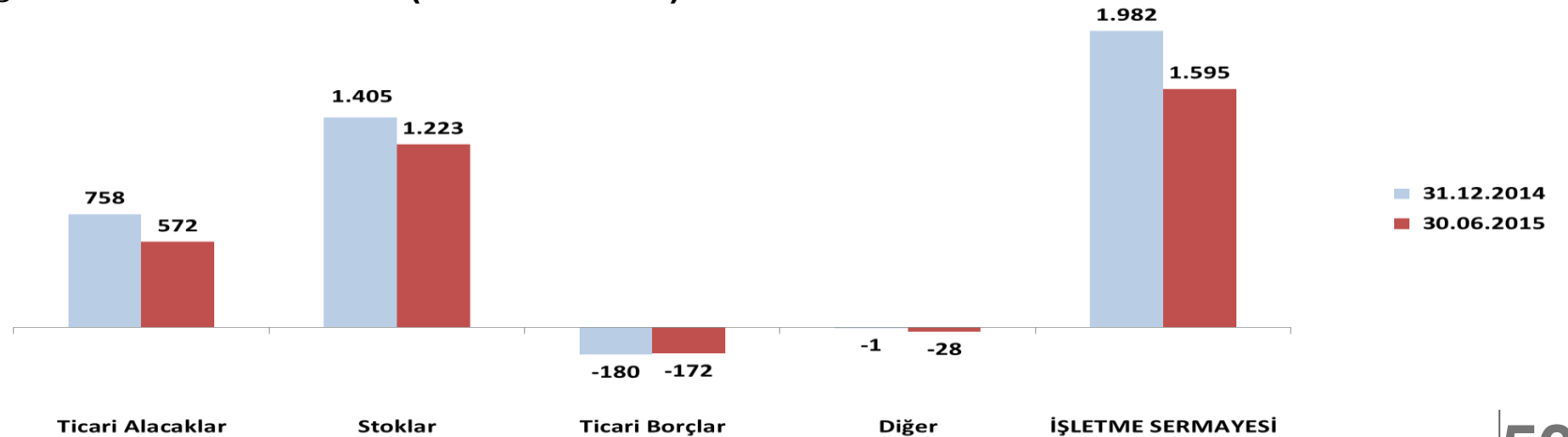


Düşen emtia fiyatları sebebiyle ticari alacaklar ve stoklardan kaynaklı işletme sermayesi düşüşü yaşandı

KONSOLİDE NET VARLIKLAR (MİLYON USD)

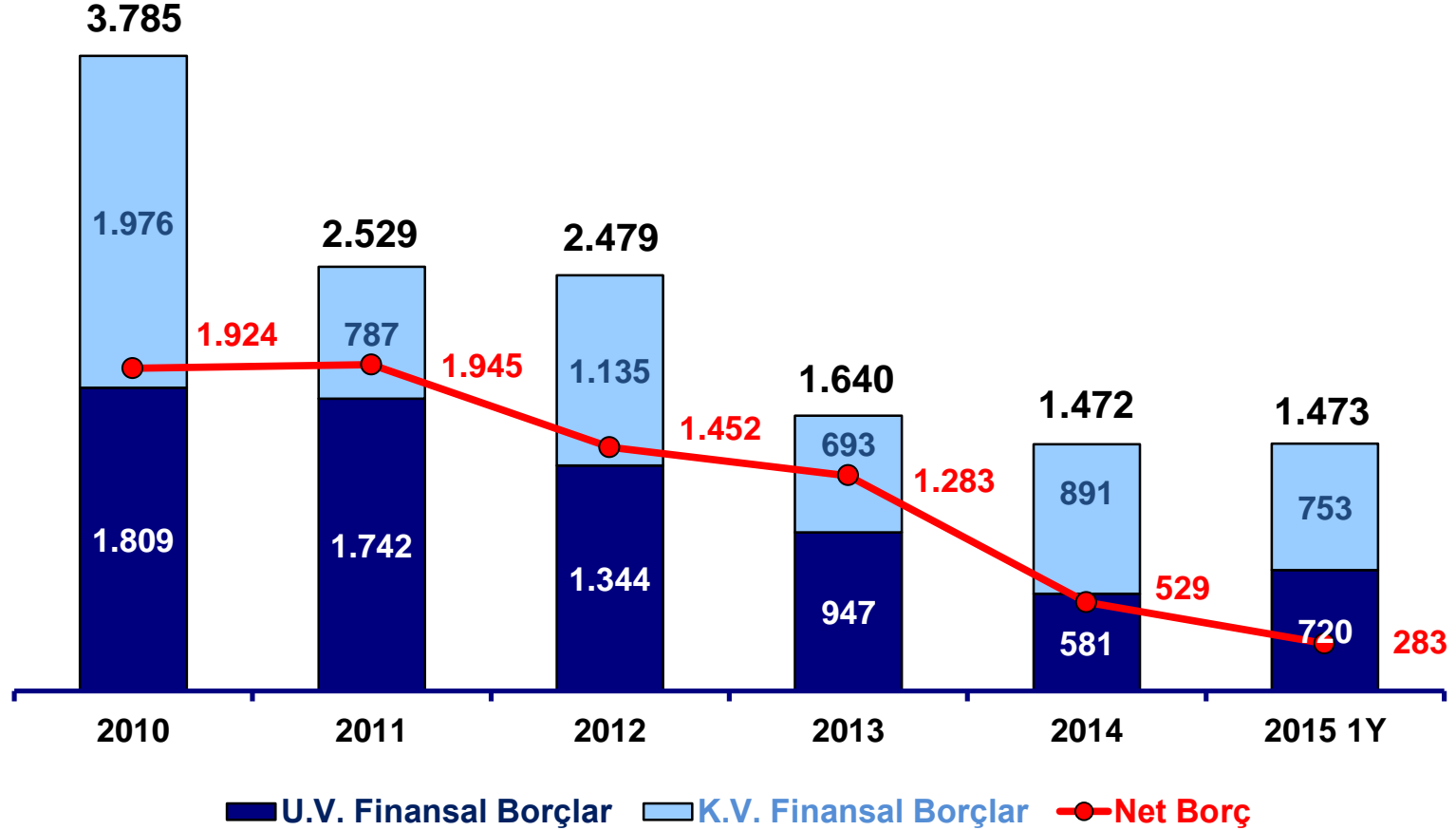


İŞLETME SERMAYESİ (MİLYON USD)



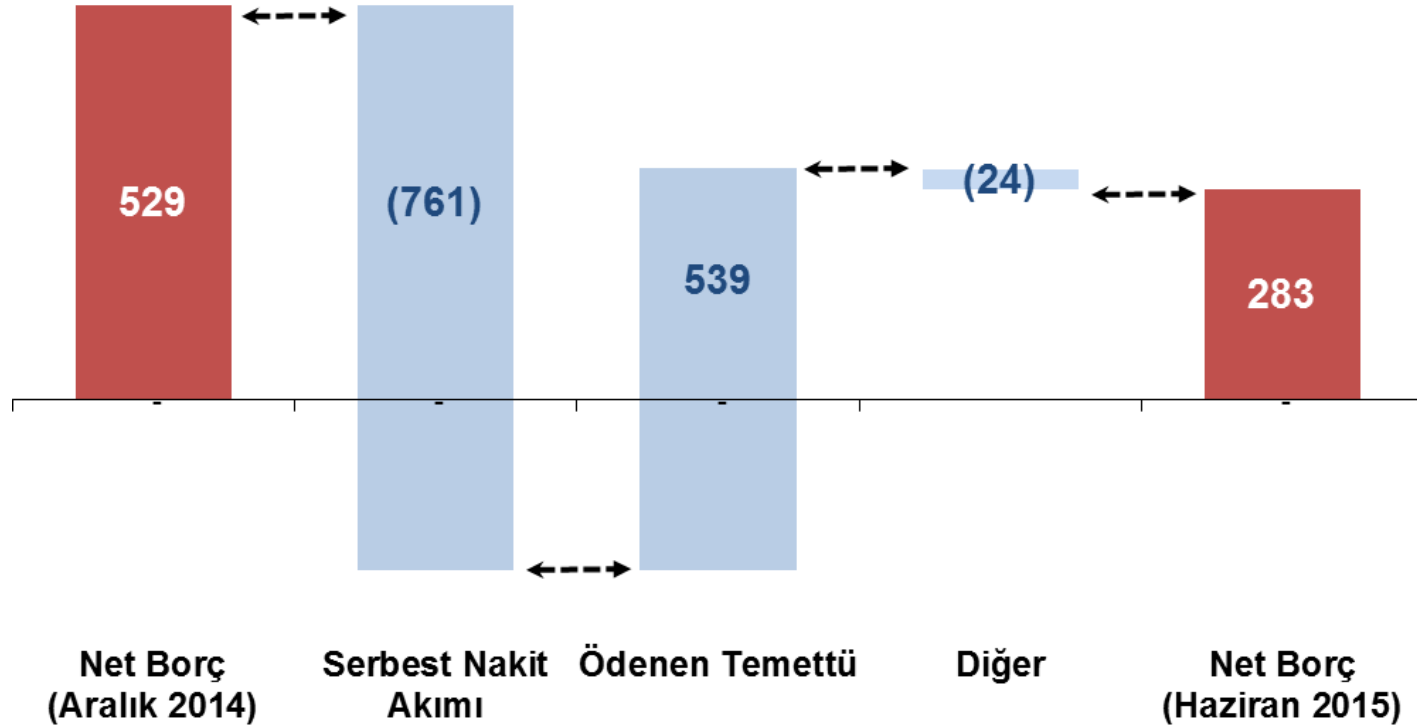
Ödenen yüksek temettülere rağmen net borç azalış trendi devam ediyor

FİNANSAL BORÇLAR (MİLYON USD)



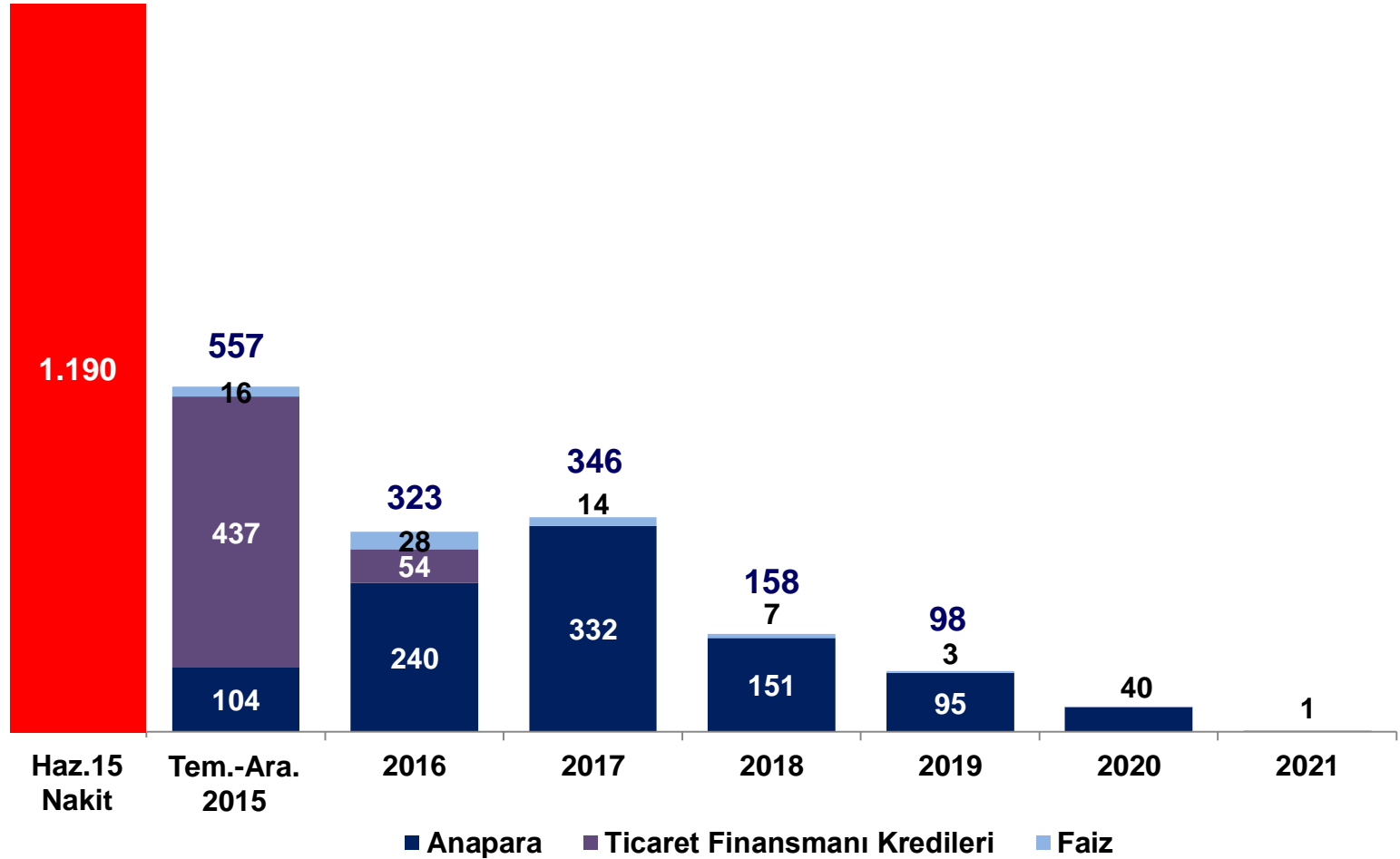
2015 Haziran sonu itibarıyla net borç 283 milyon USD

NET BORÇ (MİLYON USD)



2015 yılı ilk yarı sonu itibarıyla 1.190 milyon USD nakit ve nakit benzerleri mevcuttur

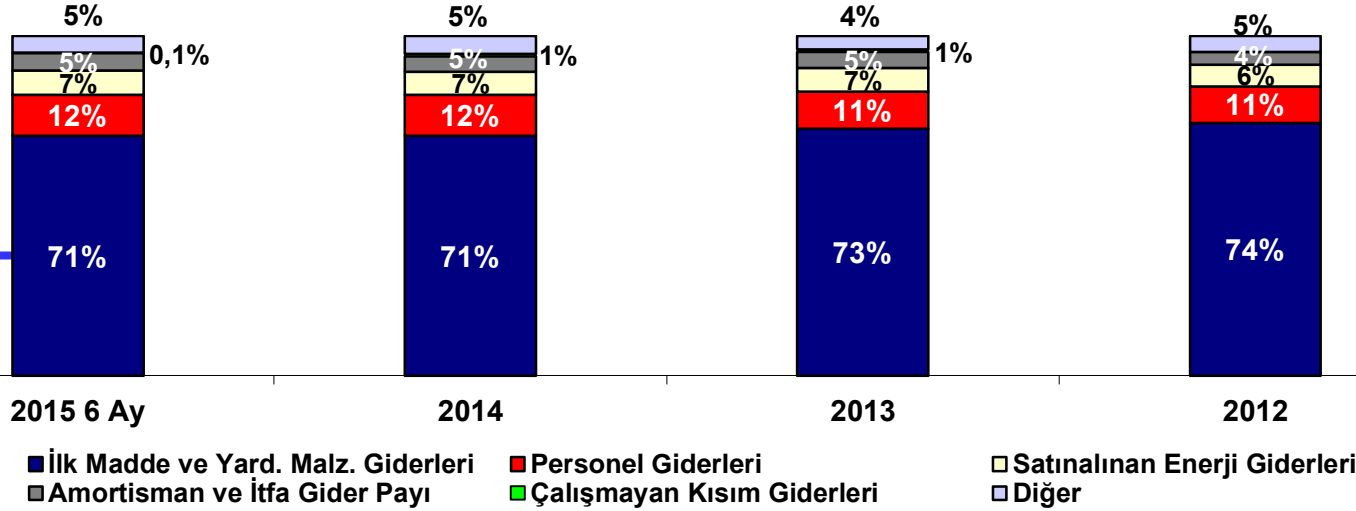
FİNANSAL BORÇLARIN VADE YAPISI (MİLYON USD)



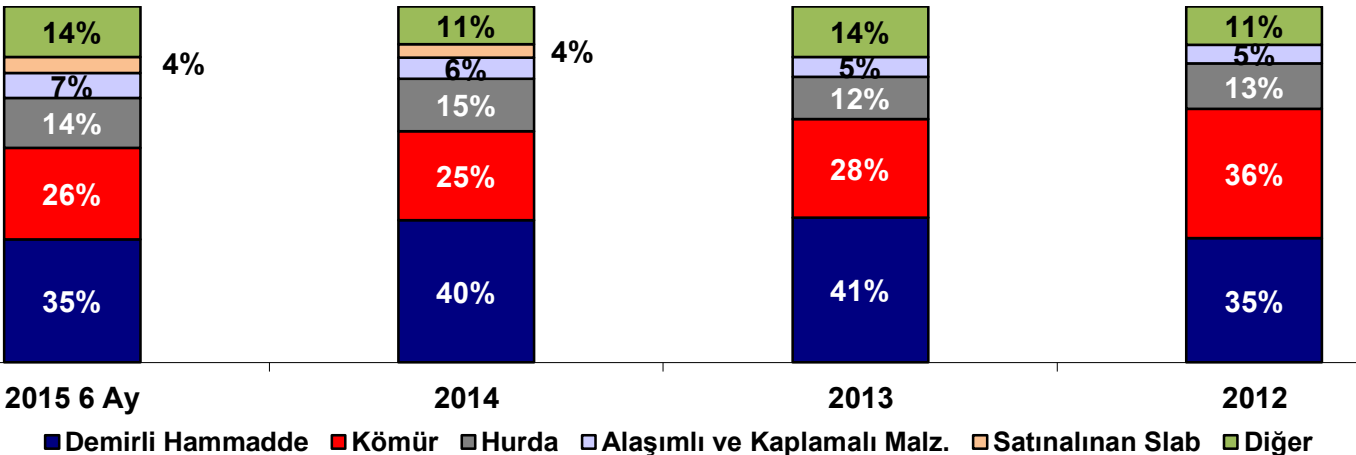


İlk madde ve malzeme, satılan malın maliyetinin %71'i Erdemir Grubu

SATILAN MALIN MALİYETİ DAĞILIMI* - %

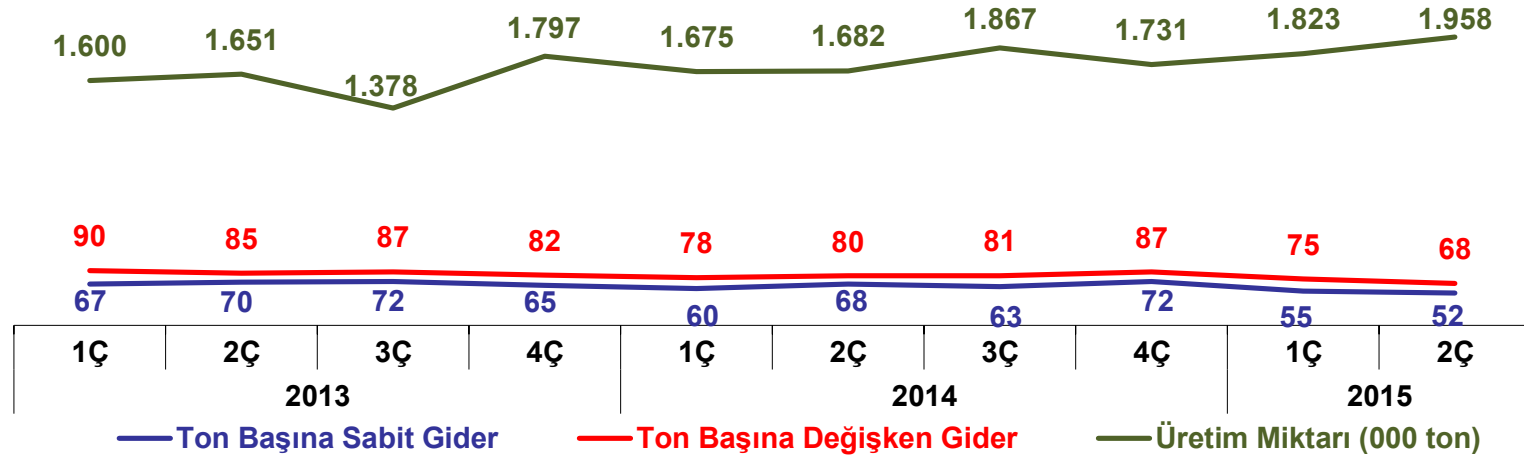


İLK MADDE VE MALZEME DAĞILIMI - %

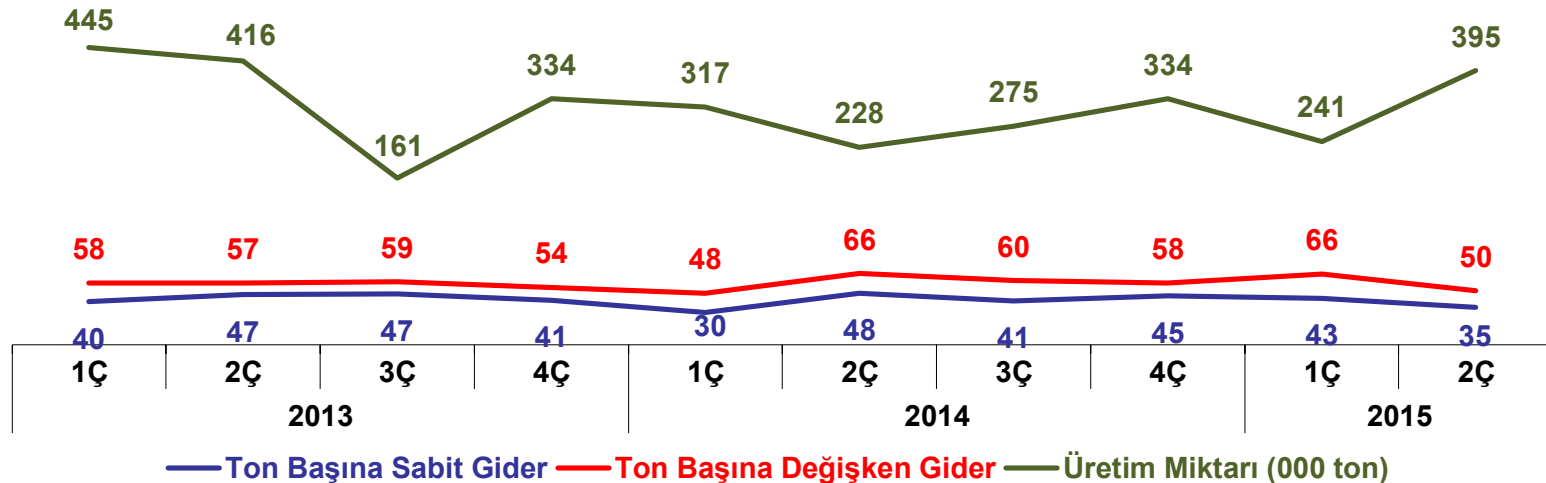


Amortisman hariç ton başına yassı çevrim maliyeti 2015 2Ç'de 120 USD/ton

YASSI ÜRÜN GRUBU (USD/TON) *

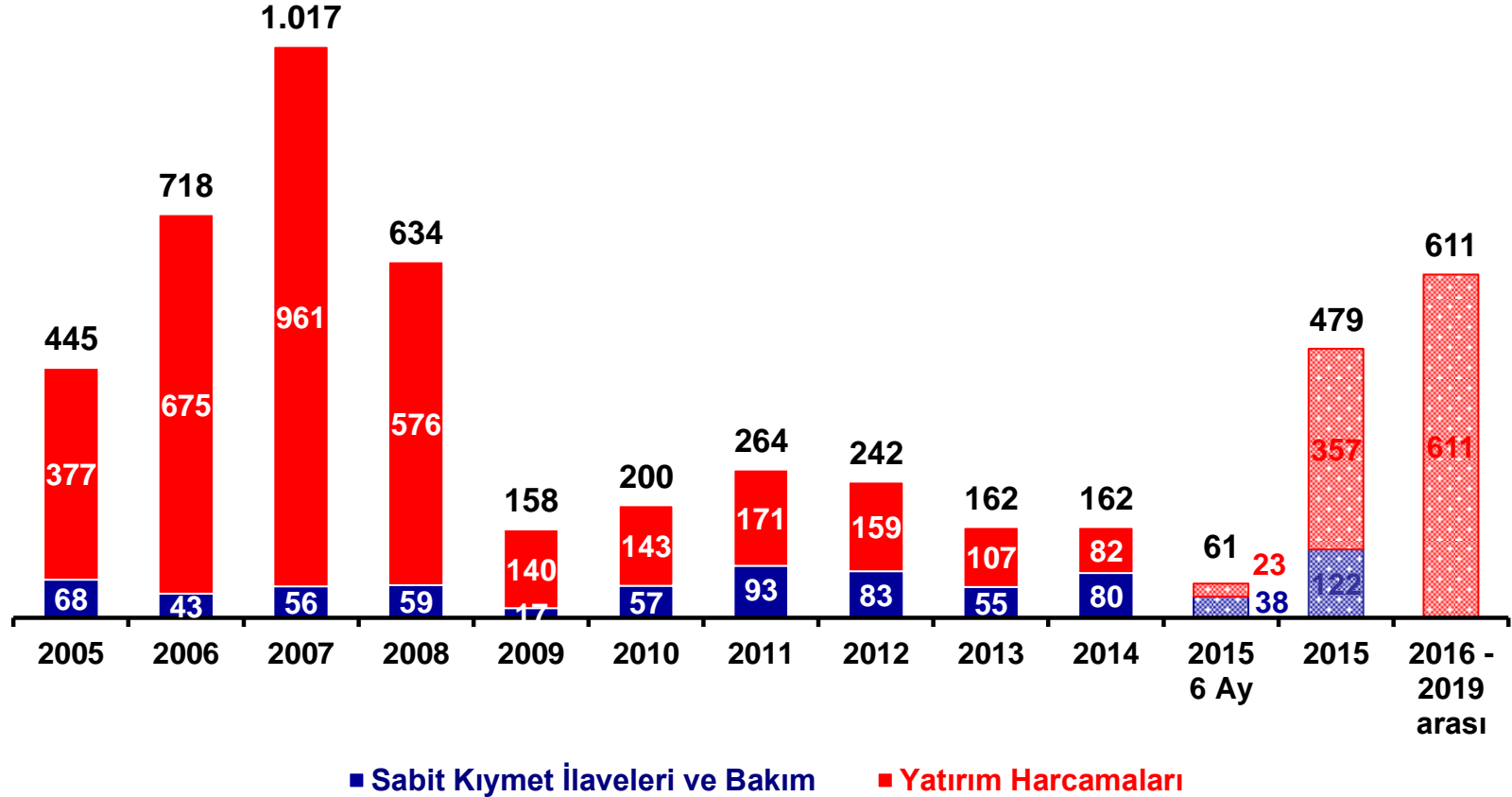


UZUN ÜRÜN GRUBU (USD/TON) *



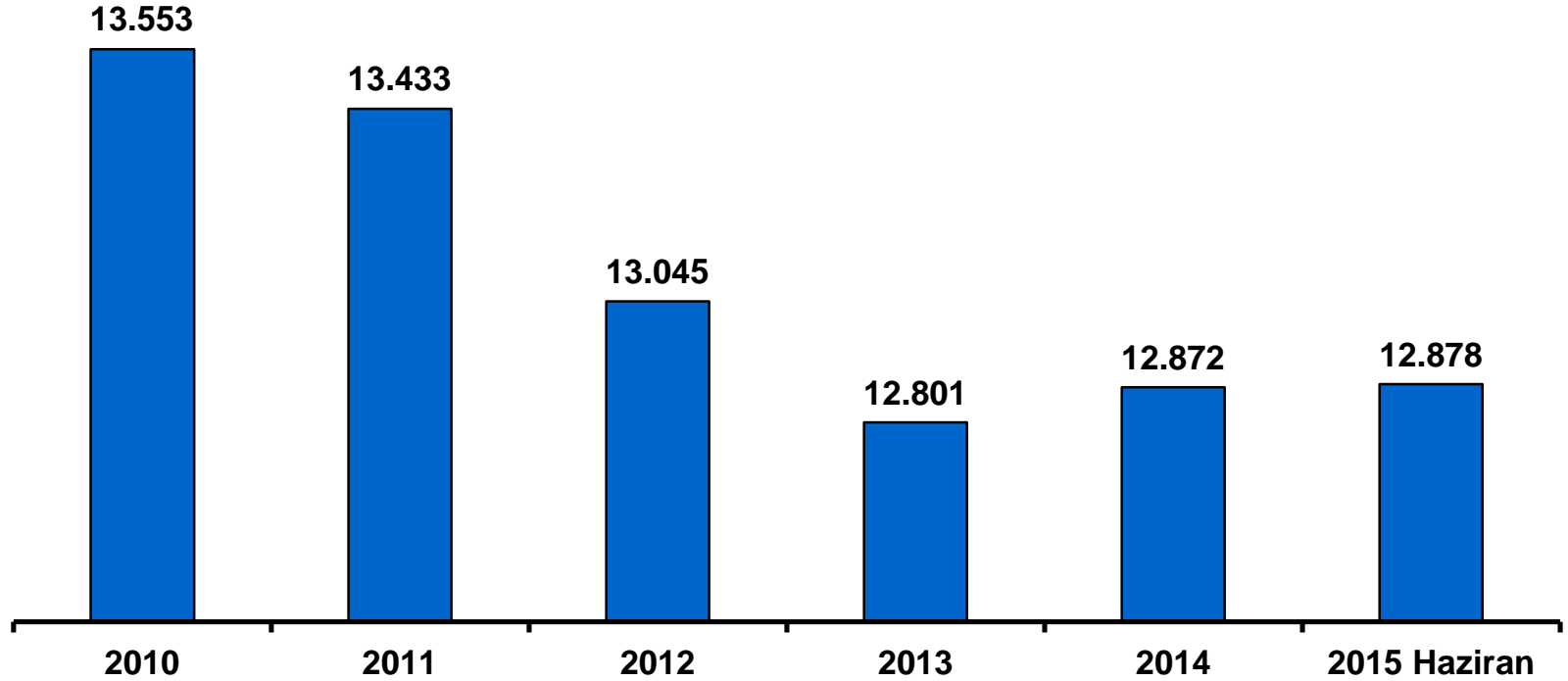
2015 yılında toplam 479 milyon USD yatırım yapılması planlanmaktadır*

(M USD)



2015 yılı Haziran sonu personel sayısı 12.878 kişi

PERSONEL SAYISI





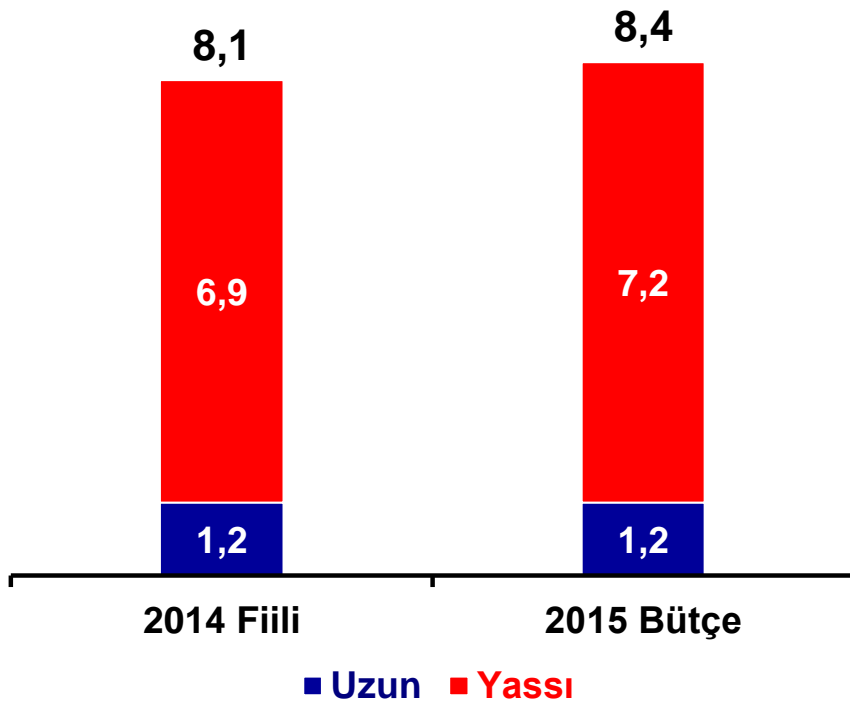
ErdemirGrubu

- > 2015 Yılı Piyasa Geliřmeleri
- > 2015 Yılı 6 Aylık Sonuçlar
- > **2015 Yılı Beklentileri**

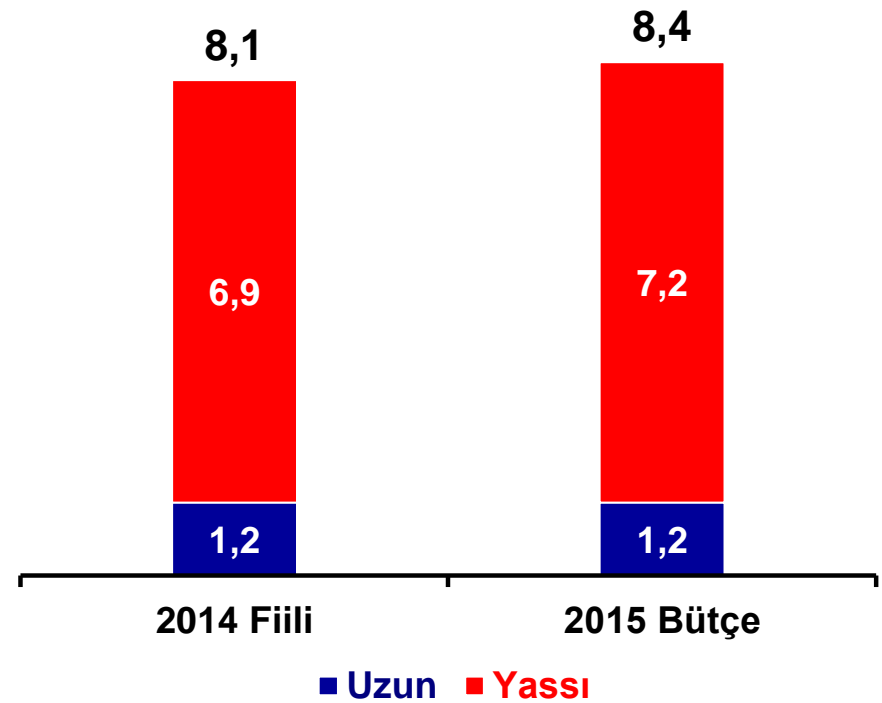


2015 Yılına Yönelik Beklentilerimiz

Üretim (Milyon Ton)



Satış (Milyon Ton)



2015 Yılına Yönelik Beklentilerimiz

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.

