



World and Thailand Steel Market Update

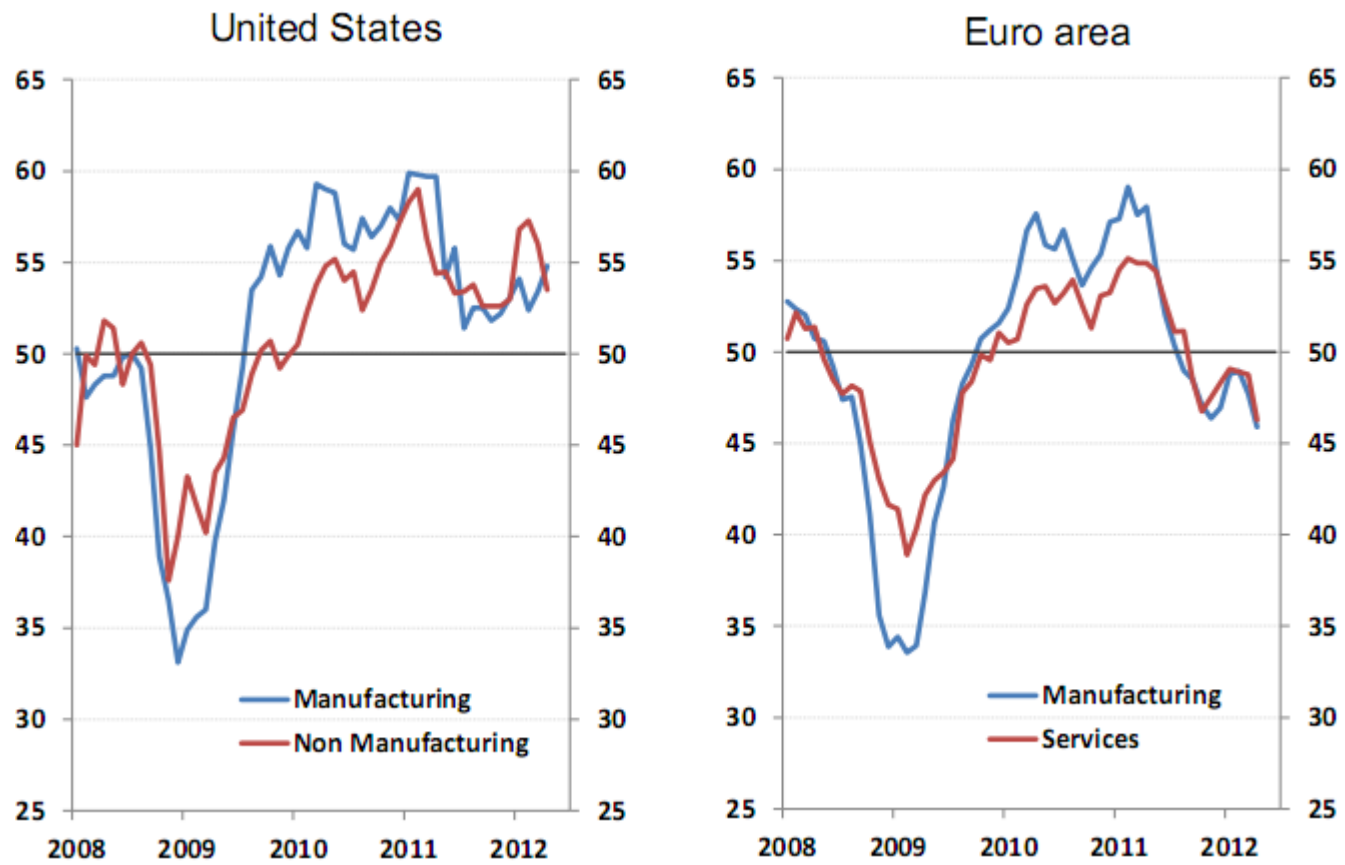
21 JULY 2012



สถาบันเหล็กและเหล็กกล้าแห่งประเทศไทย
IRON AND STEEL INSTITUTE OF THAILAND

แนวโน้มเศรษฐกิจในยุโรปหดตัวชัดเจน ขณะที่สหรัฐฯ พุ่งตัวได้เร็วกว่าที่คาดการณ์ไว้

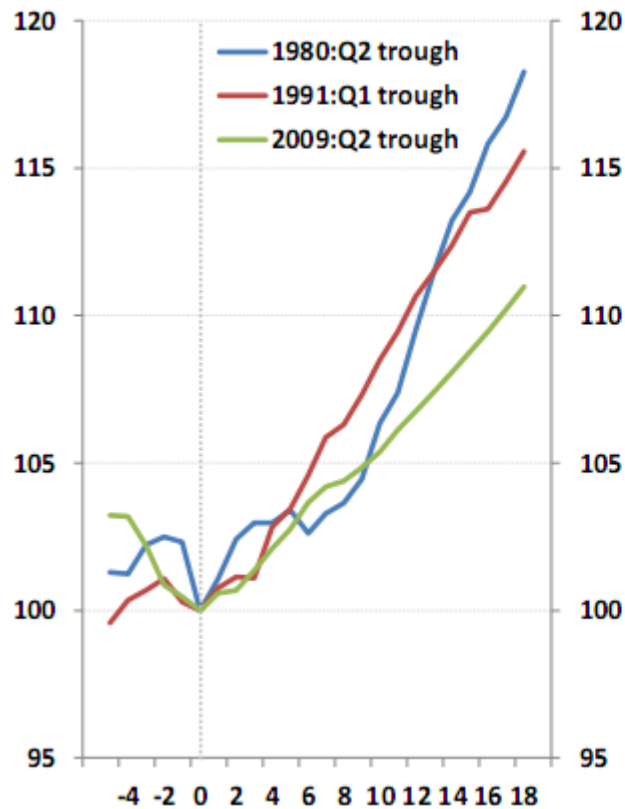
Purchasing Manager Index (Sign of economic outlook)



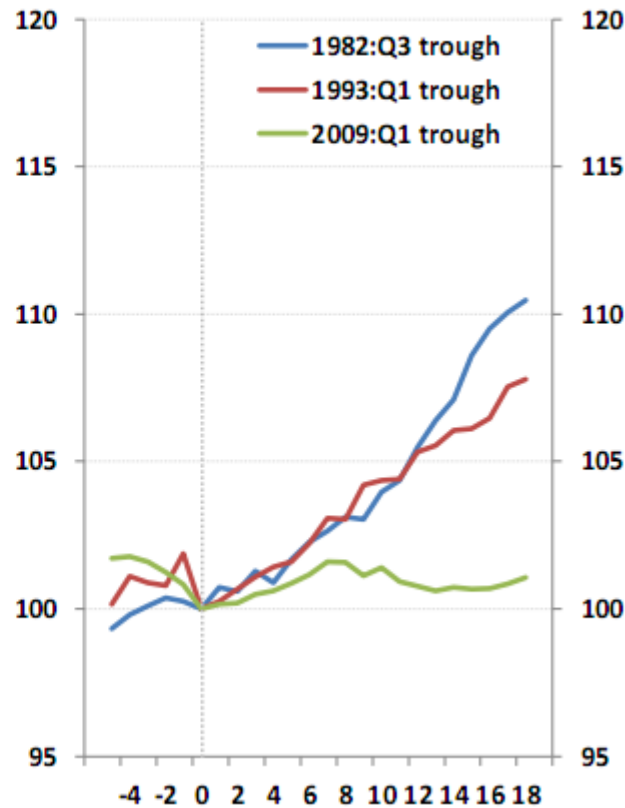
เศรษฐกิจสหรัฐฯ ยังไม่กลับมาที่ระดับก่อนเกิดวิกฤตเศรษฐกิจปี 2008

Private consumption volumes, index 100 at cycle troughs

United States



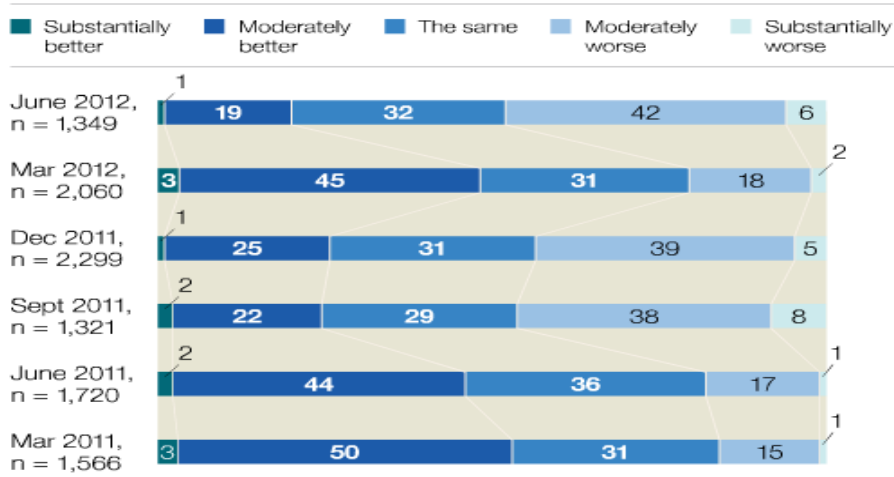
Euro area



มุมมองต่อแนวโน้มเศรษฐกิจในโลกปัจจุบันแย่ลงกว่าช่วง Q2

McKinsey Global Survey results in June 2012

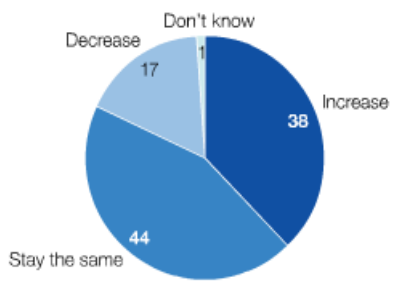
Expected changes in global economy, in 6 months



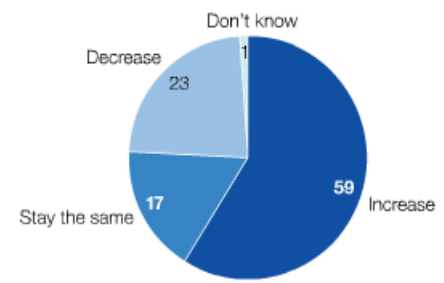
% of respondents

Expected changes in inflation rates, next 6 months

Total, n = 1,349

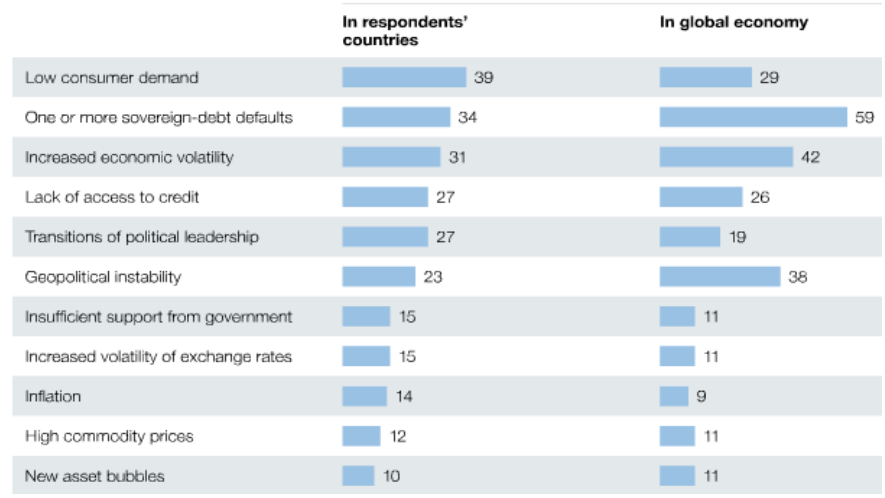


India, n = 101



% of respondents, n = 1,349

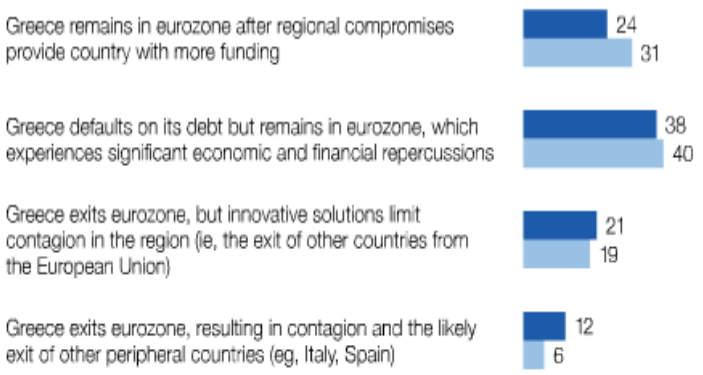
Biggest potential risks to economic growth, next 12 months



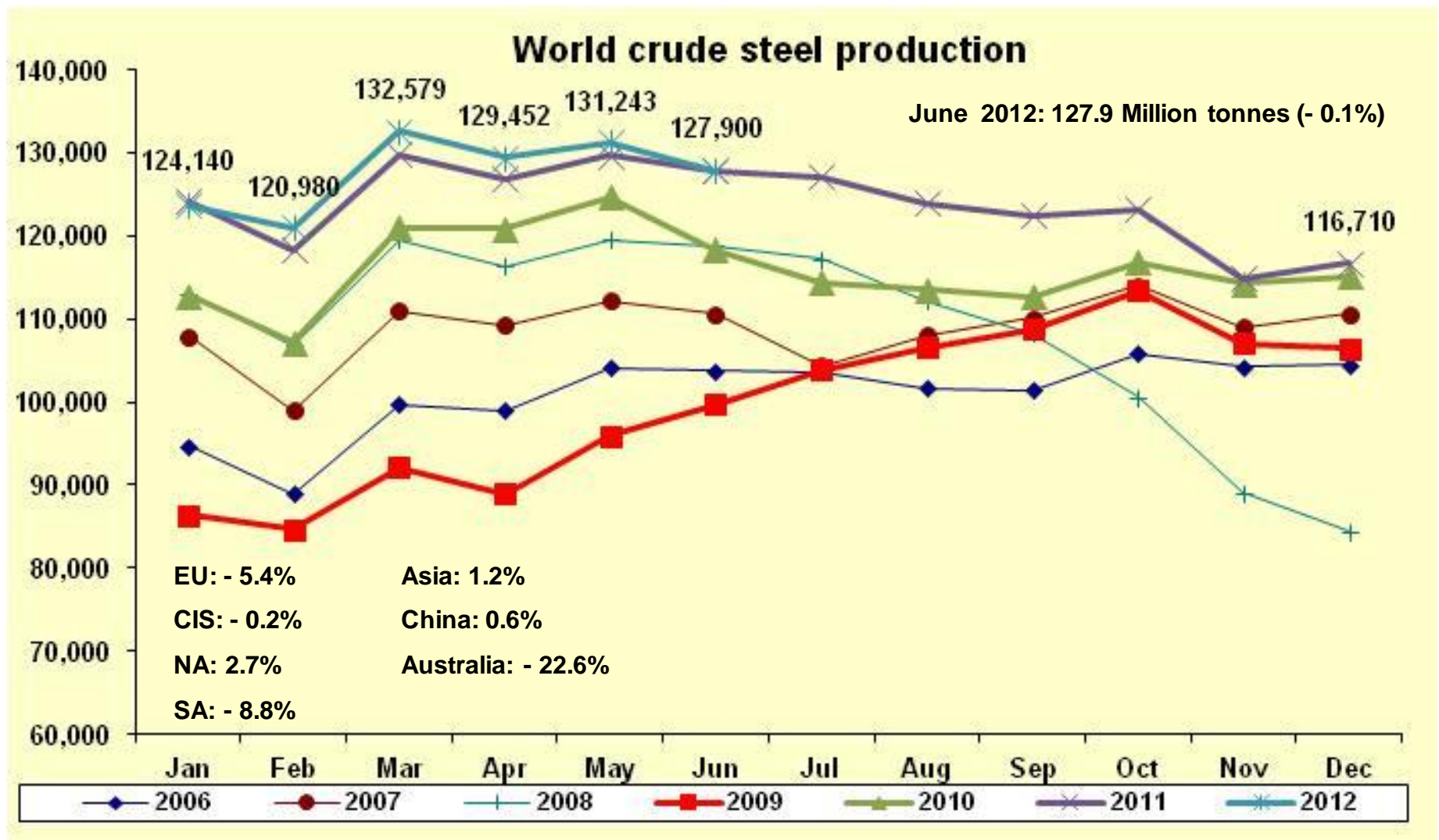
% of respondents¹

■ All respondents, n = 1,349
■ Respondents in the eurozone, n = 254

Likeliest outcomes for Greece as a result of its sovereign-debt crisis



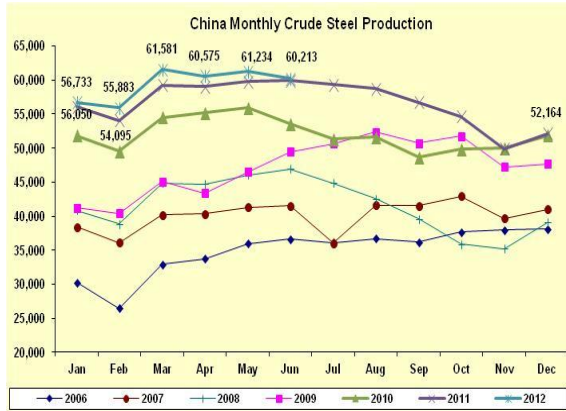
ผลผลิตเหล็กของโลกเดือน June หดตัวจากปี 2011



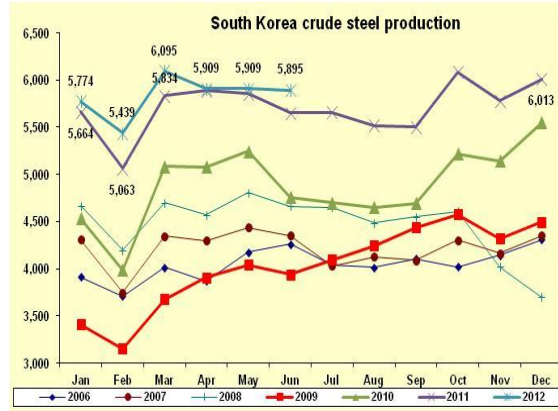
ผลผลิตเหล็กของ India, Korea, Turkey ขยายตัวได้ แต่มีทิศทางของการชะลอตัว

Major countries crude steel production ('000 Tonnes)

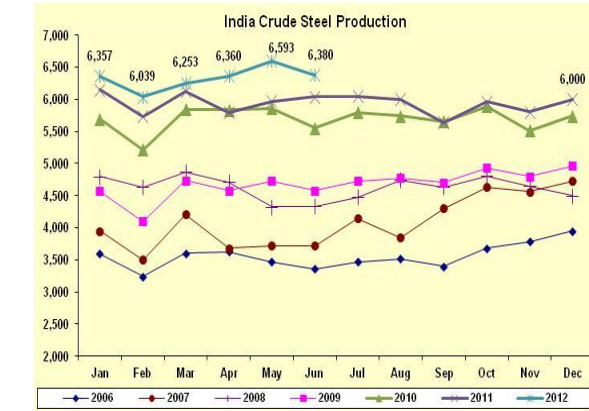
China



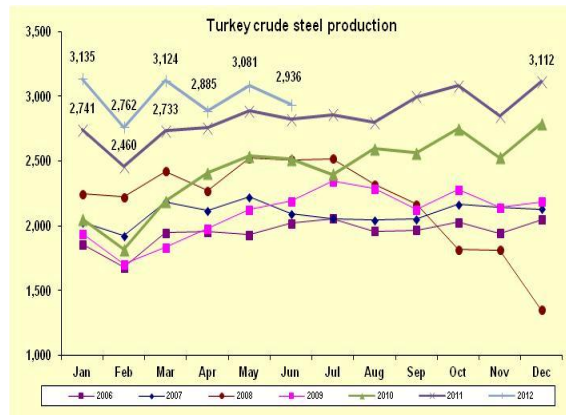
South Korea



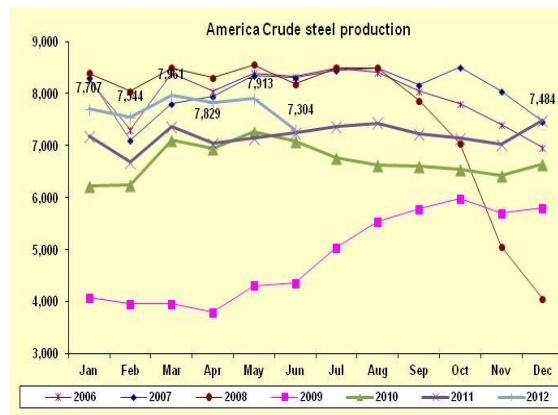
India



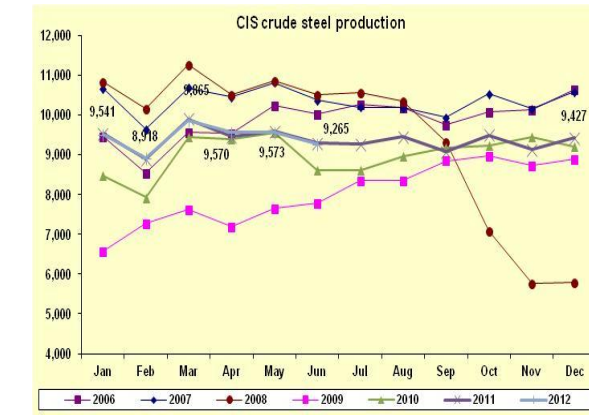
Turkey



U.S.



CIS



ราคาเศษเหล็ก ผลิตภัณฑ์สำเร็จรูปและผลิตภัณฑ์เหล็กทรงตัวในช่วงกลางเดือน Jul ขณะที่ราคาสินแร่มีแนวโน้มปรับลดลง

- ตุรกี**
- ราคานำเข้า Scrap HMS #1&2 80:20 ทรงตัวในช่วง \$381-382 cfr
 - Kardemir ลดราคา Billet ลง \$25 ที่ \$542 ไม่รวม VAT จากสต็อกจำนวนมาก
 - ราคา HRC ยืนที่ \$615-620 fob เพิ่มขึ้นจากช่วงต้นเดือนที่อยู่ระดับ \$600-610 และผู้ผลิตพยายามหาตลาดใหม่ในแถบ Middle East

- จีน**
- Angang, Wuhan, Baosteel ลดราคากลุ่มเหล็กแผ่น สำหรับ Aug ลง 100-150 RMB
 - ราคา spot HRC อยู่ที่ \$635-637 รวม VAT
 - ราคาส่งออก CRC SPCC 1mm. ไปเกาหลีใต้ \$650-660/t cfr ลดลง \$20 จากเดือนก่อน
 - Baosteel ลดราคา CRC ลง \$41 สำหรับ August
 - Trader มองว่าราคา spot อาจยังไม่ถึงจุดต่ำสุด และยังคงกดดันต่อการผลิตที่สูงอยู่

- ญี่ปุ่น**
- Tokyo Steel ยืนราคาเหล็กส่วนใหญ่สำหรับ Aug ราคา HRC อยู่ที่ \$696 Rebar อยู่ที่ \$658

- ไต้หวัน**
- Feng Hsin ขึ้นราคา Rebar \$7/t อยู่ที่ \$640/t ex-works หลังจากที่สัปดาห์ก่อนลดราคา \$10 เพื่อกระตุ้นยอดขาย
 - ราคา offer เศษเหล็ก \$375-380/t cfr เพิ่มขึ้นจากสัปดาห์ก่อน \$5 และน่าจะปรับเป็น \$382-385/t cfr ในสัปดาห์นี้

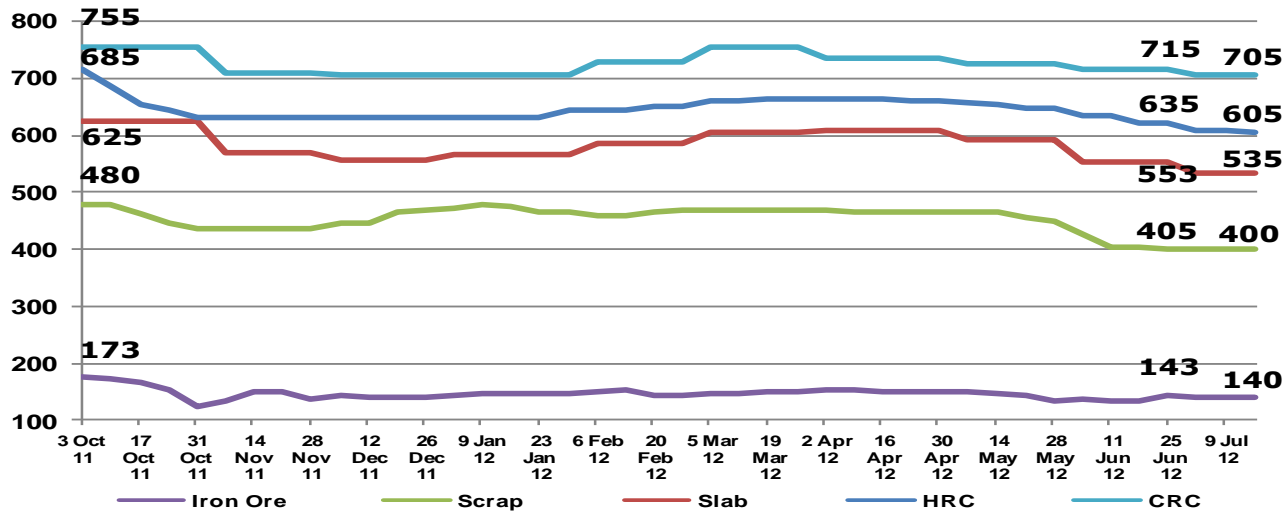
- อาเซียน**
- ราคา offer Billet ปรับลงเล็กน้อยจากเดือนก่อน อยู่ที่ \$600-605 cfr Philippines และ \$610 cfr Indonesia ส่วนไทยมีการเสนอซื้อที่ราคา \$595 แต่ส่วนใหญ่ยังคงรอดูสถานการณ์
 - ราคา offer HRC จากรัสเซีย \$595 cfr Vietnam ขณะที่ Trader จีนเสนอที่ \$585-590 ต่ำกว่าโรงเหล็กจีนที่เสนอ \$595

สรุป

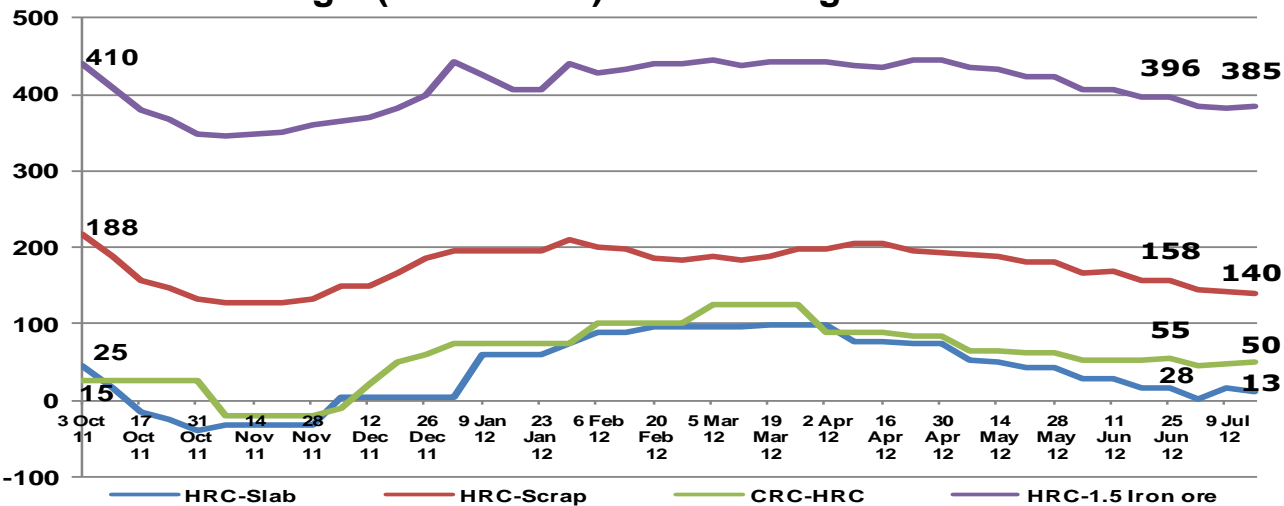
- ราคาเศษเหล็กมีโอกาสปรับขึ้นในช่วง Aug
- ราคา Semis และผลิตภัณฑ์เหล็กมีแนวโน้มทรงตัวต่อไปในเดือน Aug

ราคาวัตถุดิบและผลิตภัณฑ์เหล็กในประเทศเริ่มปรับลดลงอย่างมากช่วงกลางเดือน June

Flat Product Prices (USD/Tonne)

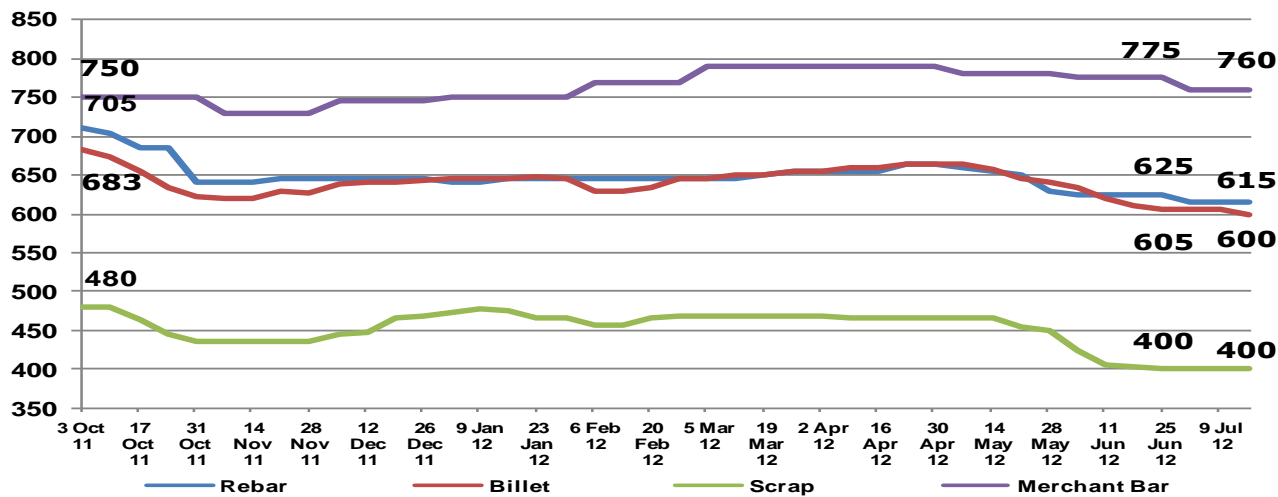


Flat Product Margin (USD/Tonne) 2 months lag

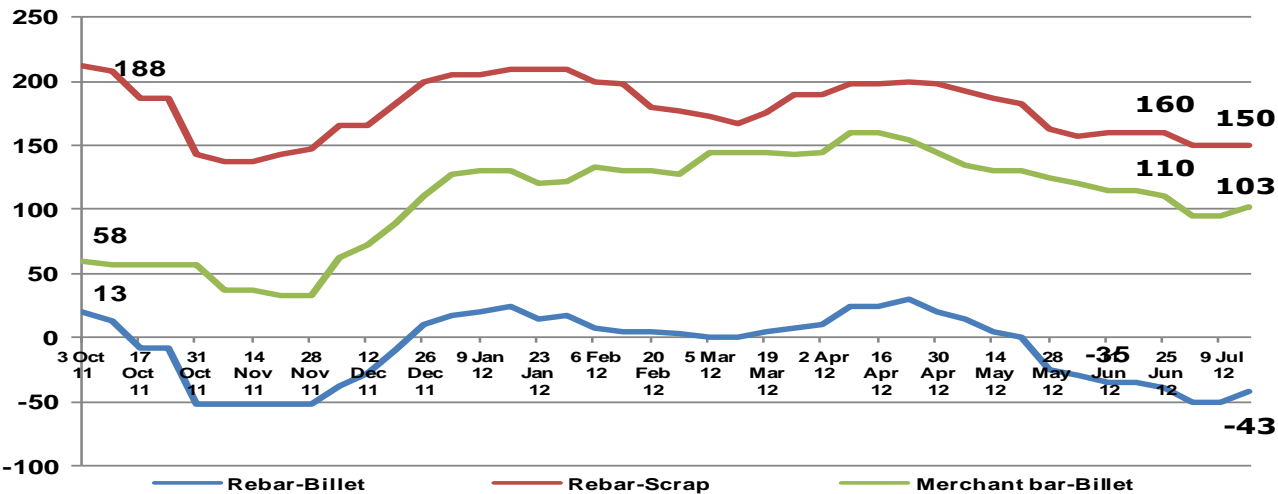


สถานการณ์ราคาเหล็กทรงยาวแยกในกลุ่มเหล็กแผ่น

Long Product Prices (USD/Tonne)

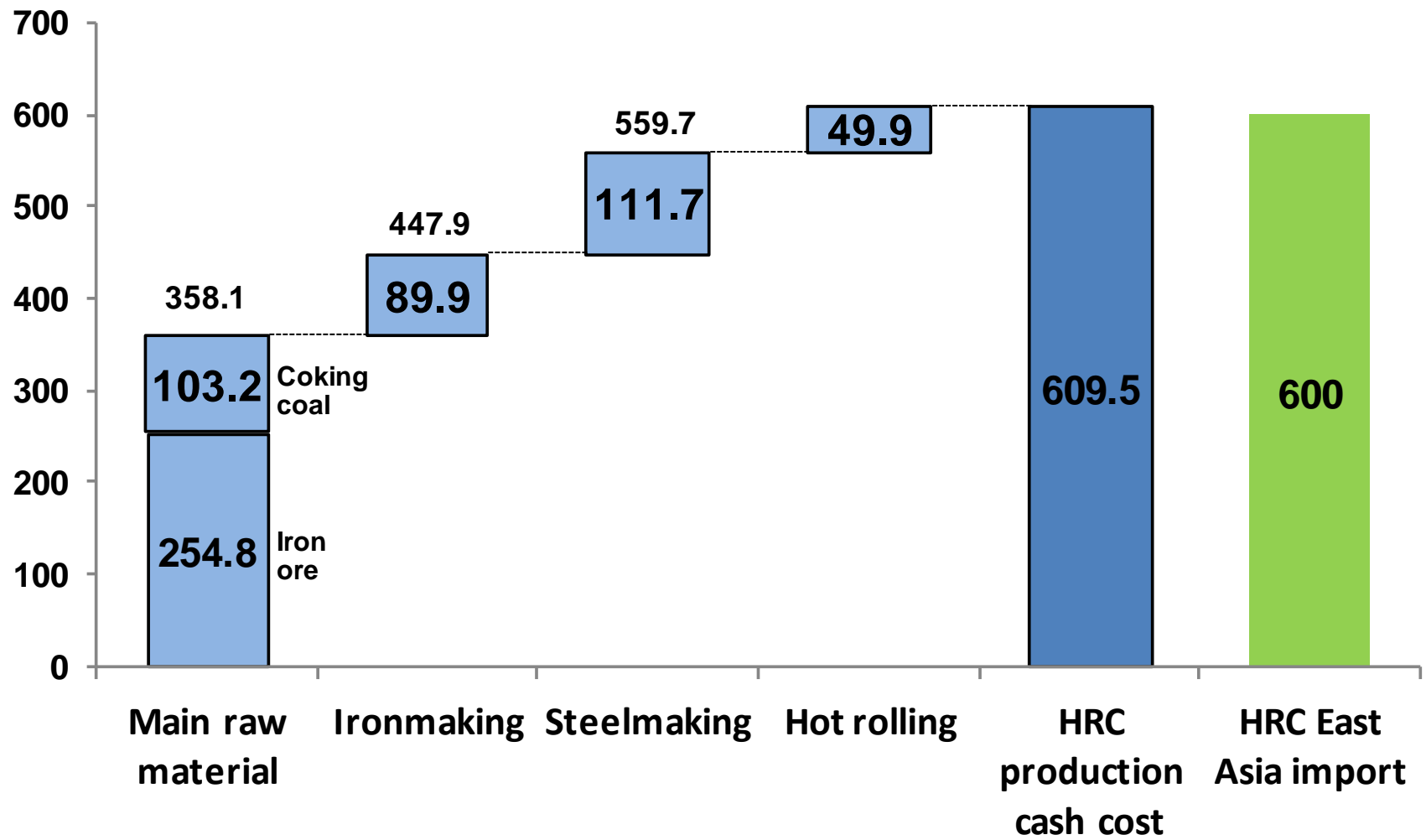


Long Product Margin (USD/Tonne) 2 months lag



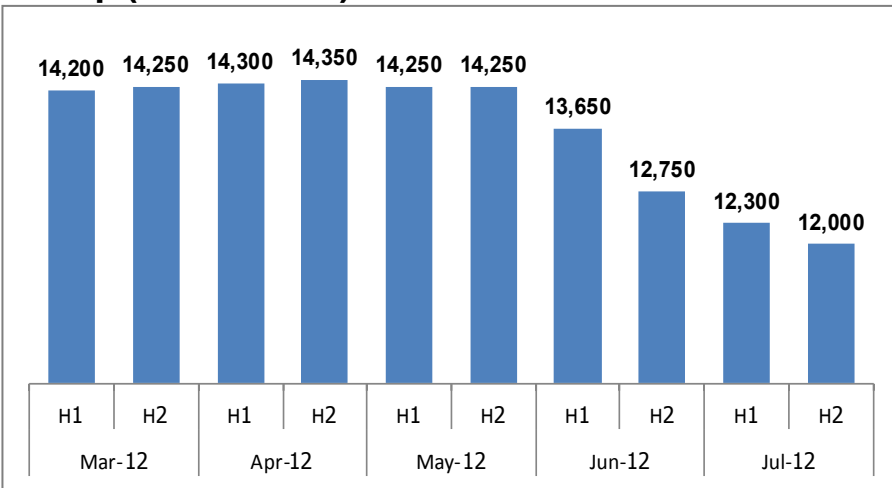
โครงสร้างต้นทุนการผลิต HRC ณ ราคาวัตถุดิบเดือน July 2012

HRC Production cash cost (USD/Tonne)

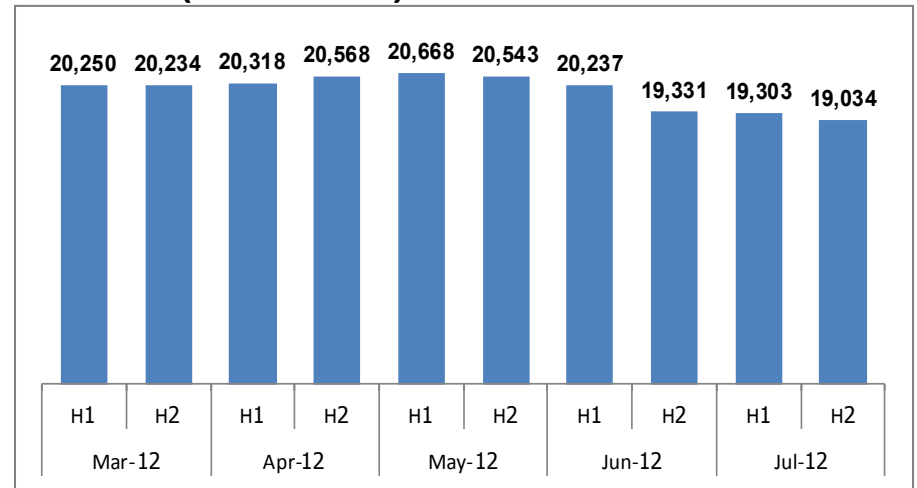


ราคาวัตถุดิบและผลิตภัณฑ์เหล็กในประเทศไทยเริ่มปรับลดลงอย่างมากตั้งแต่ครึ่งหลังเดือน June

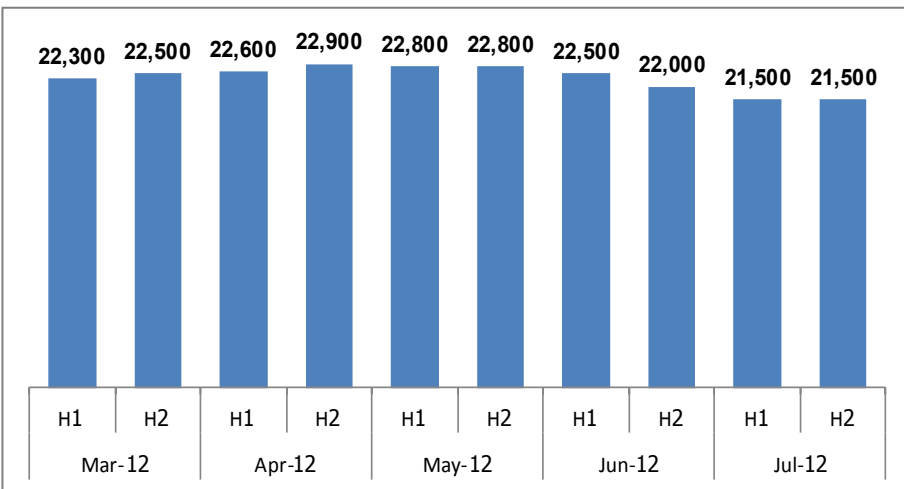
Scrap (THB/Tonne)



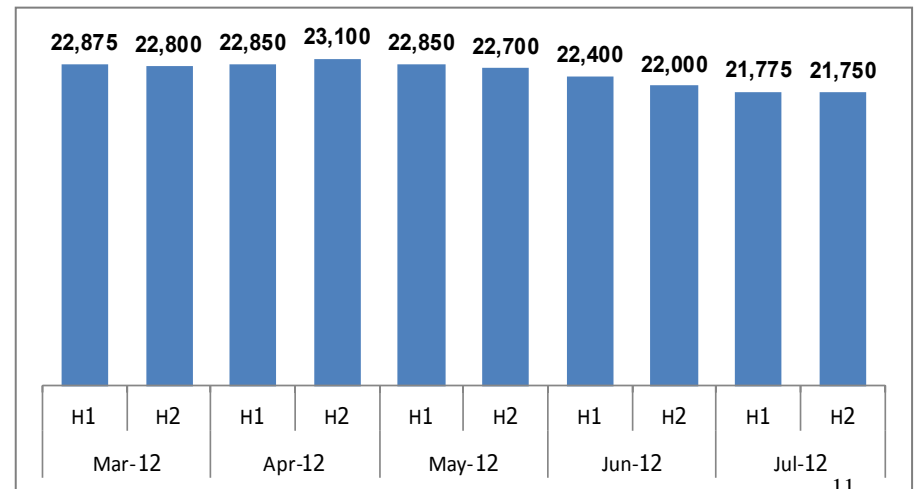
Billet (THB/Tonne)



Bar (THB/Tonne)

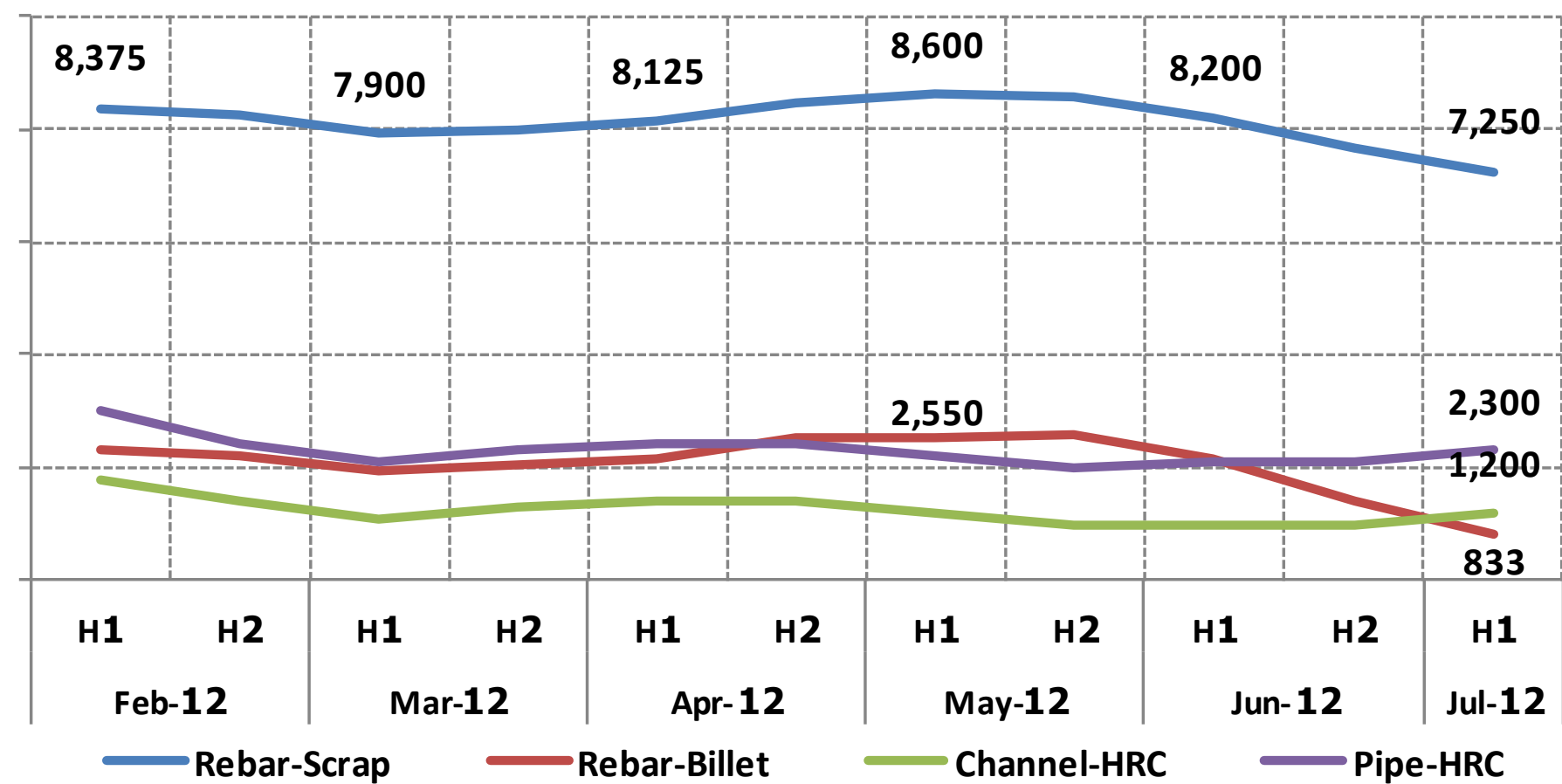


HRC (THB/Tonne)



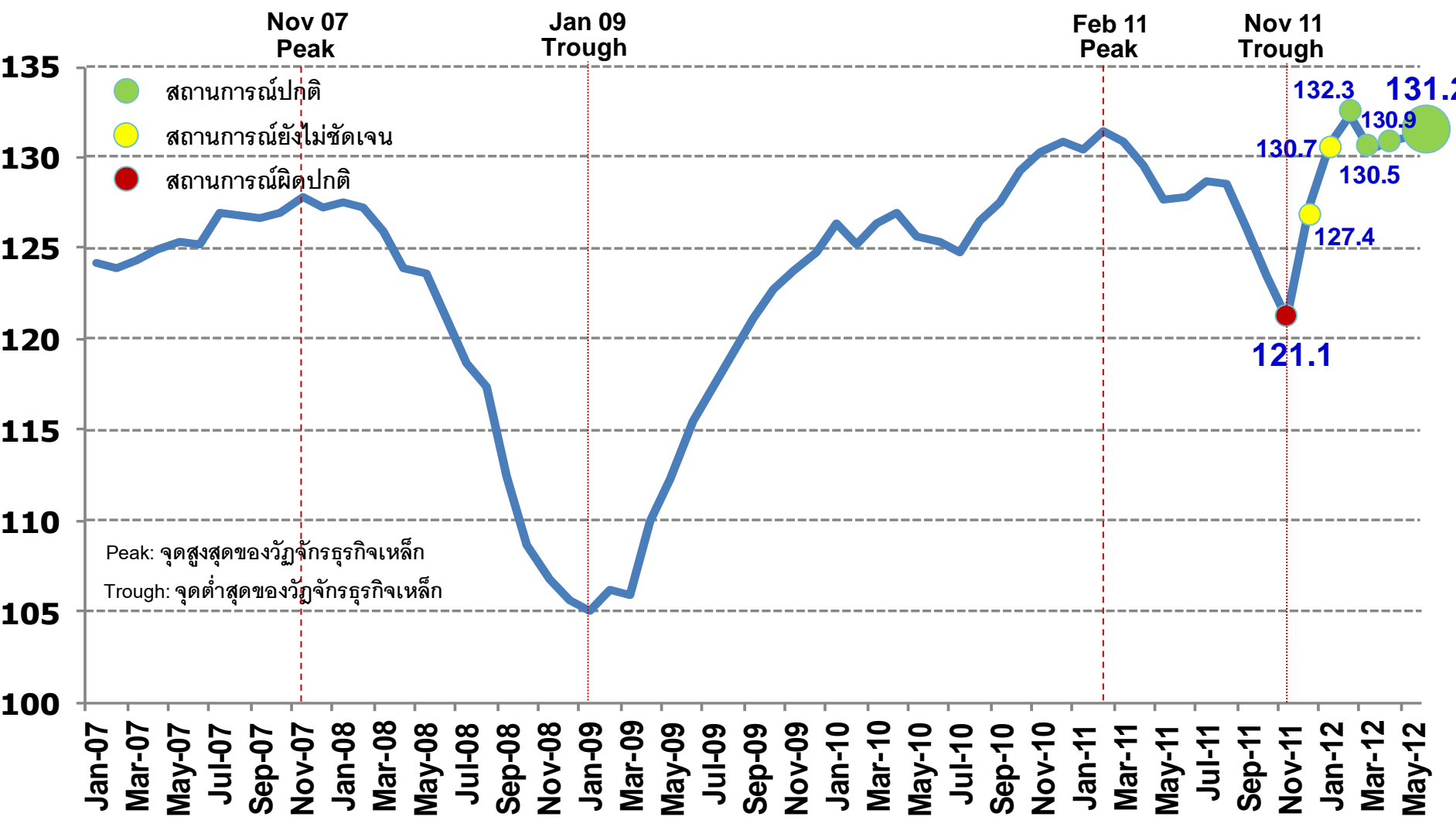
Margin ของกลุ่มโรงงานรีดเหล็กเส้นจากบิลเล็ตของไทยลดลงอย่างมาก เมื่อเทียบกับกลุ่มโรงหลอม

Metal margin (THB/Tonne) 1 month lag



ดัชนีชี้นำล่วงหน้าแสดงถึง “สถานการณ์ปกติ” ของความต้องการใช้เหล็ก ภายในประเทศ ในระยะ 3 - 6 เดือนข้างหน้า

ดัชนีชี้นำความต้องการใช้เหล็กของประเทศไทย @ May 2012



การคาดการณ์ราคา HRC East Asia Import cfr (USD/Tonne)

