



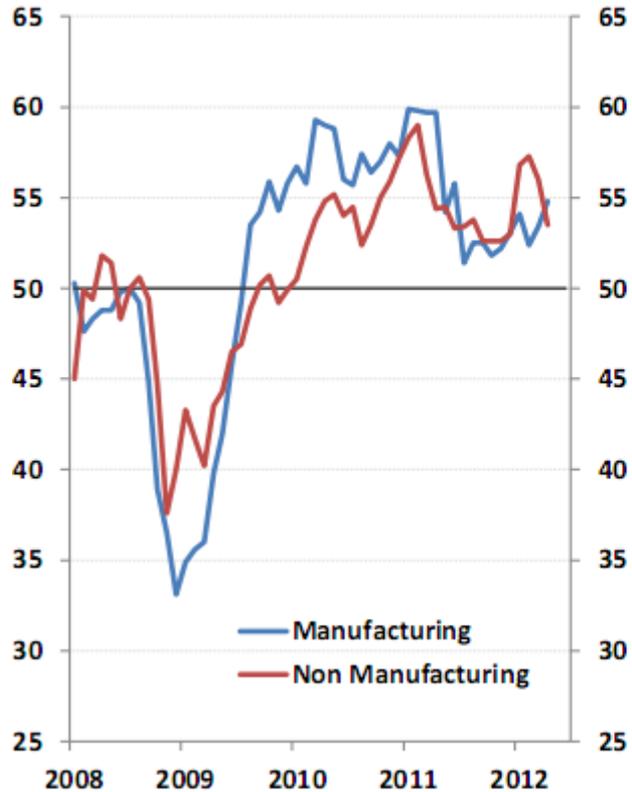
World and Thailand Steel Market Update

21 JULY 2012

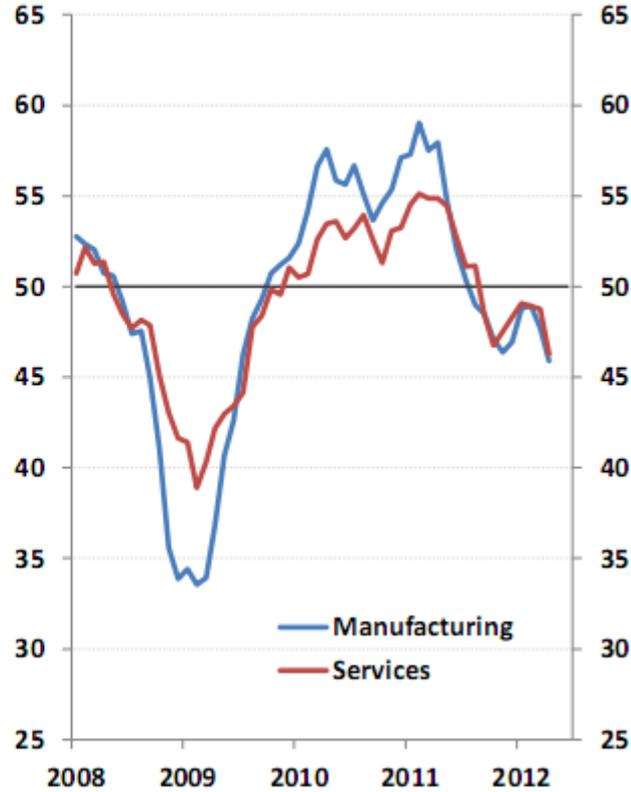
แนวโน้มเศรษฐกิจในยุโรปหดตัวชัดเจน ขณะที่สหรัฐฯฟื้นตัวได้เร็วกว่าที่คาดการณ์ไว้

Purchasing Manager Index (Sign of economic outlook)

United States



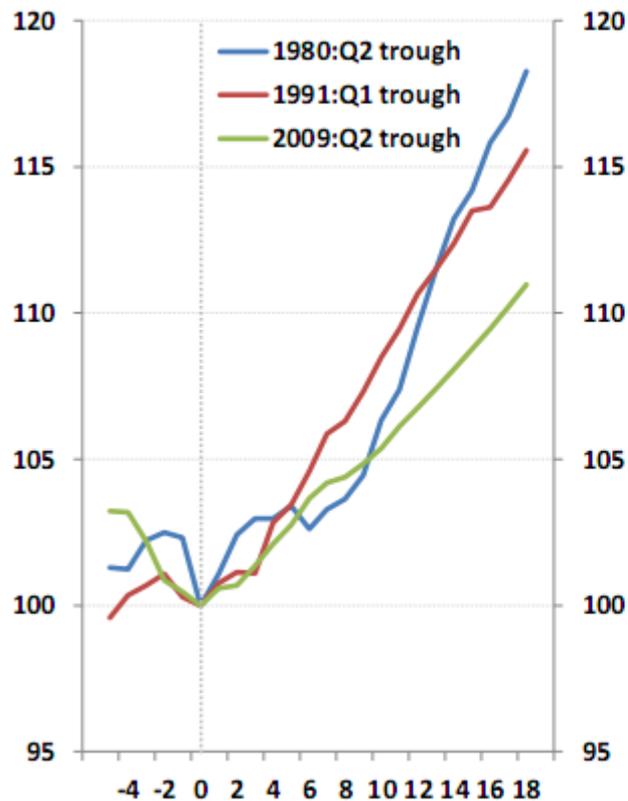
Euro area



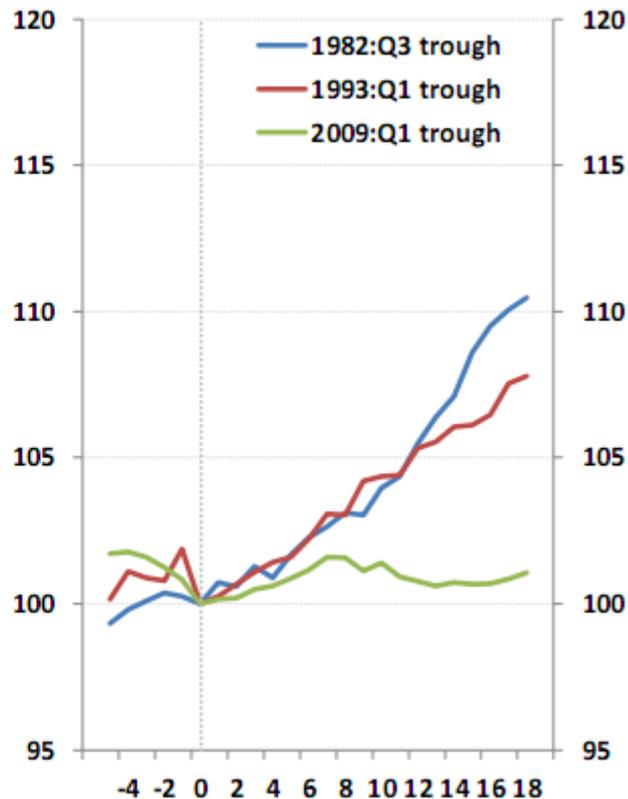
เศรษฐกิจสหรัฐฯ ยังไม่กลับมาที่ระดับก่อนเกิดวิกฤตเศรษฐกิจปี 2008

Private consumption volumes, index 100 at cycle troughs

United States



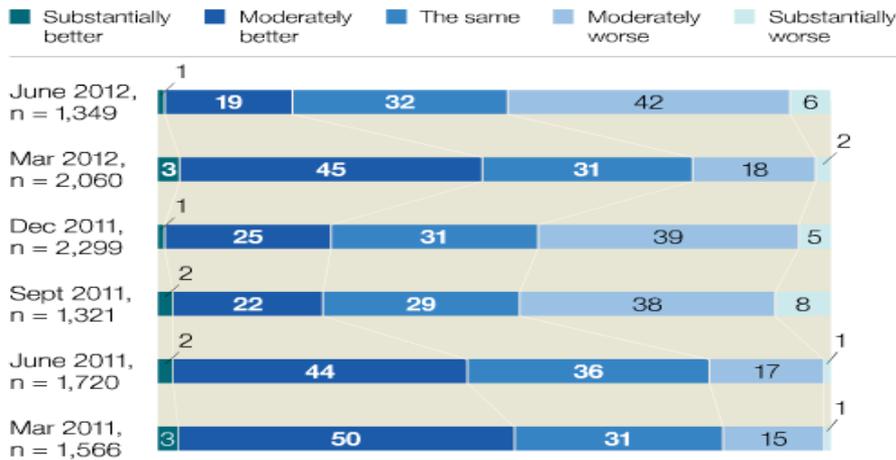
Euro area



มุมมองต่อแนวโน้มเศรษฐกิจในโลกปัจจุบันแย่ลงกว่าช่วง Q2

McKinsey Global Survey results in June 2012

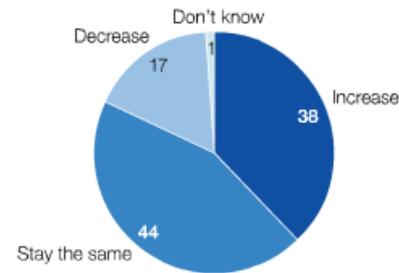
Expected changes in global economy, in 6 months



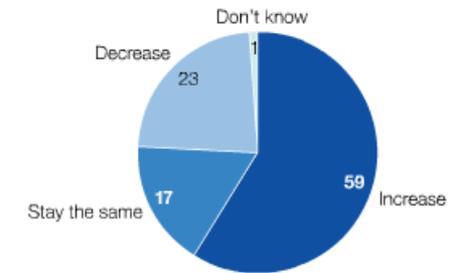
% of respondents

Expected changes in inflation rates, next 6 months

Total, n = 1,349

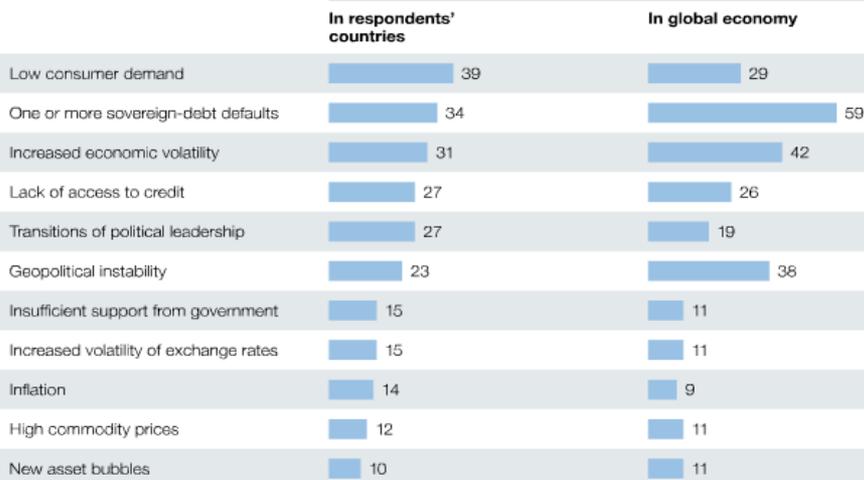


India, n = 101



% of respondents,¹ n = 1,349

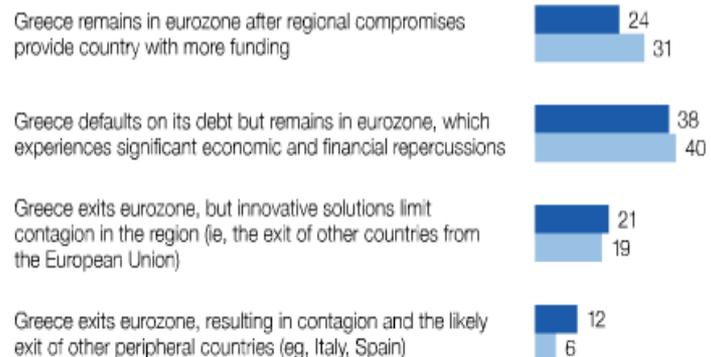
Biggest potential risks to economic growth, next 12 months



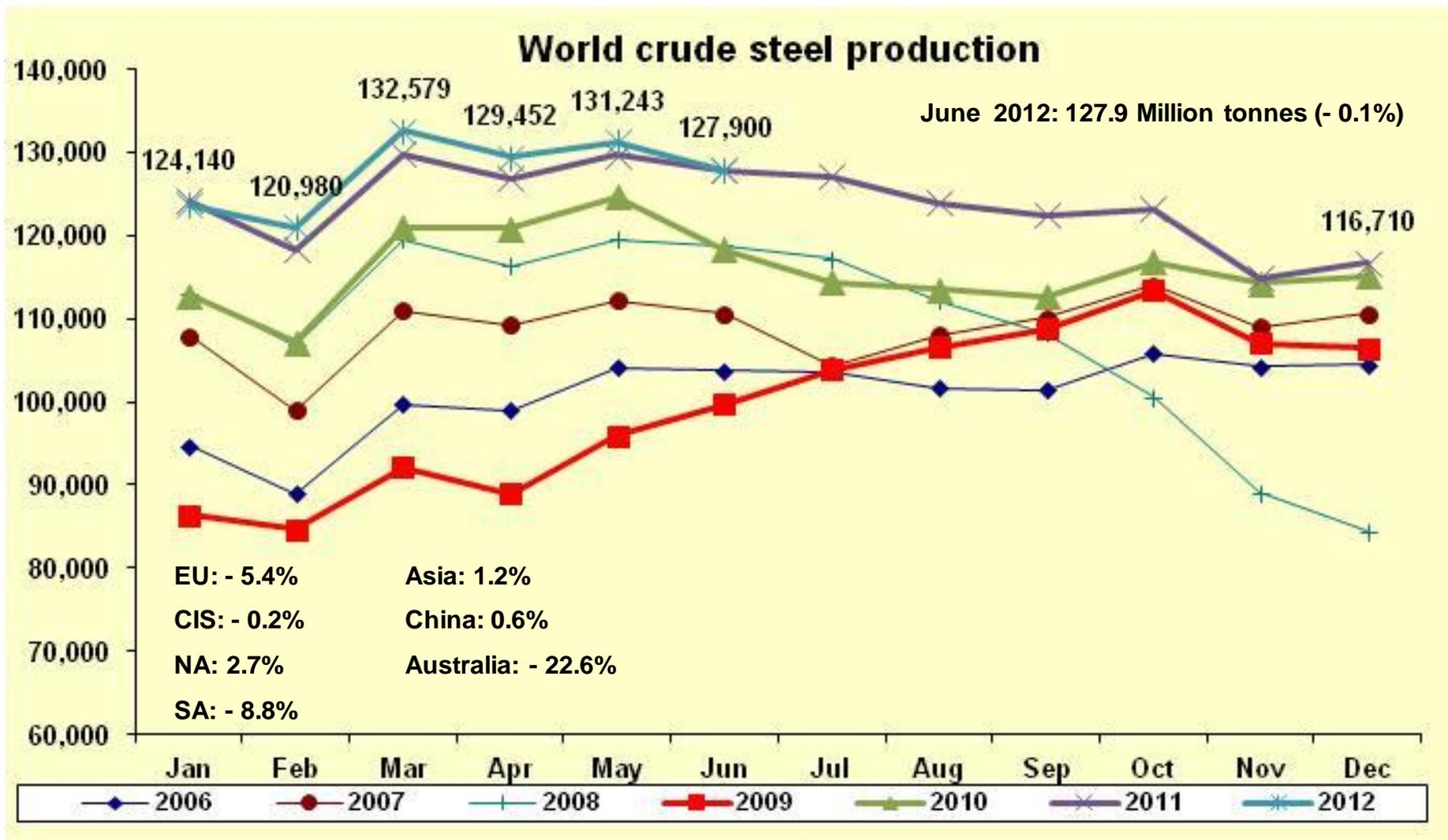
% of respondents¹

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

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



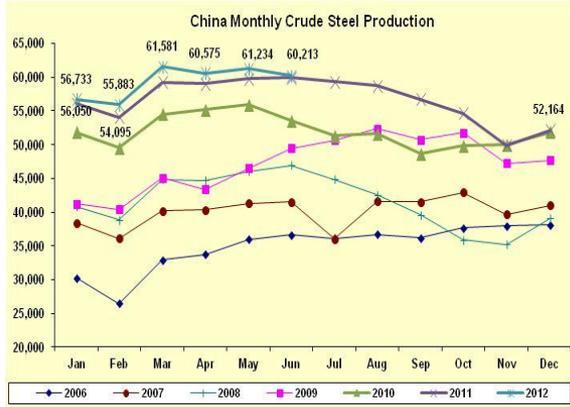
ผลผลิตเหล็กของโลกเดือน June หดตัวจากปี 2011



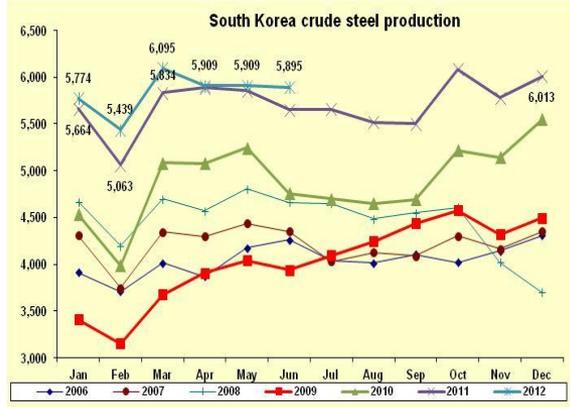
ผลผลิตเหล็กของ India, Korea, Turkey ขยายตัวได้ แต่มีทิศทางของการชะลตัว

Major countries crude steel production ('000 Tonnes)

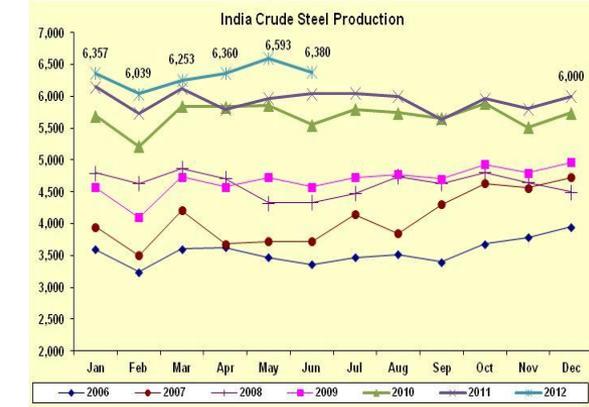
China



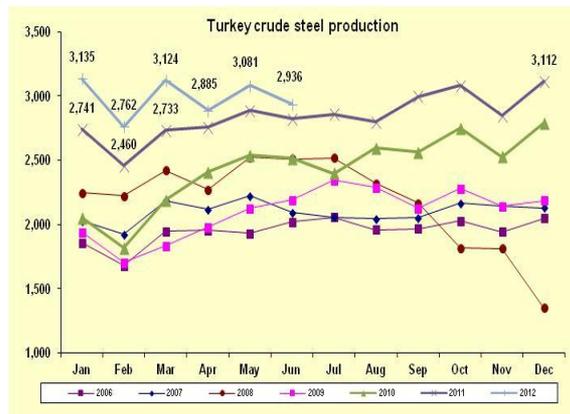
South Korea



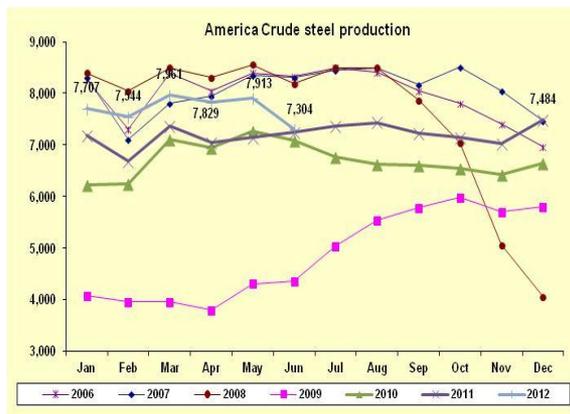
India



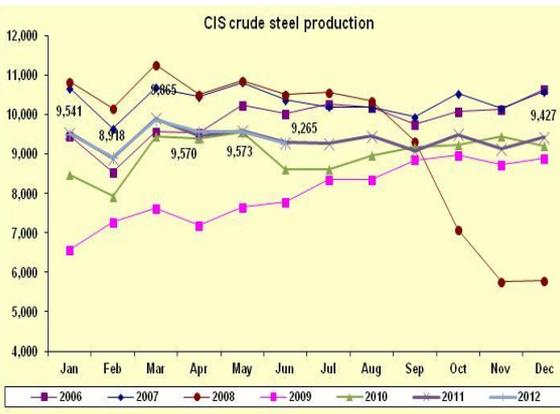
Turkey



U.S.



CIS



ราคาเศษเหล็ก ผลิตภัณฑ์สำเร็จรูปและผลิตภัณฑ์เหล็กทรงตัวในช่วงกลางเดือน Jul ขณะที่ราคาสินแร่มีแนวโน้มปรับลดลง



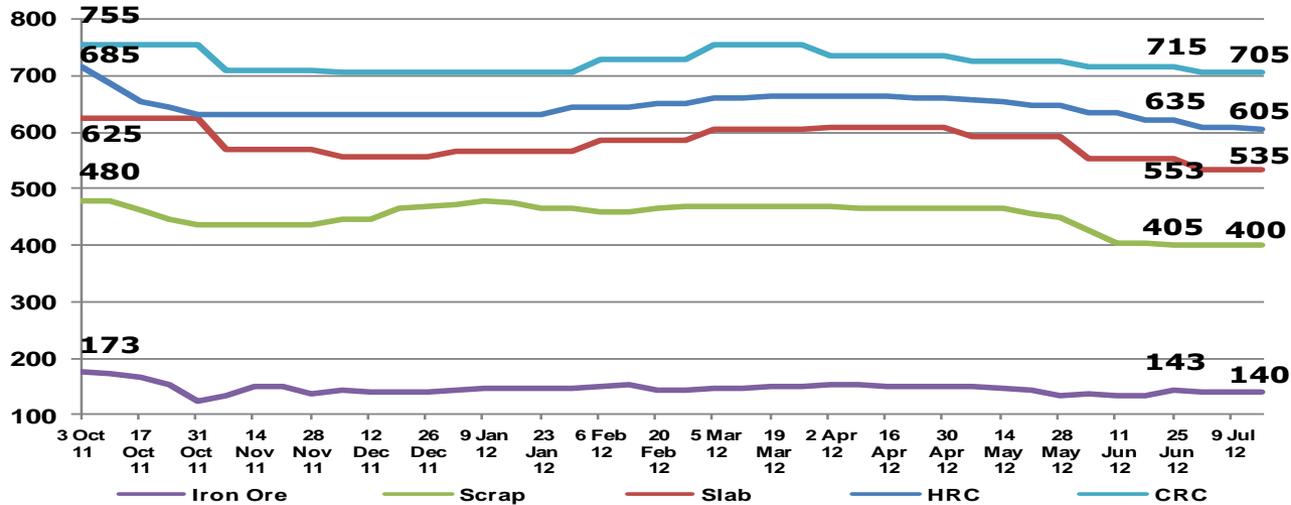
สรุป

- ราคาเศษเหล็กมีโอกาสปรับขึ้นในช่วง Aug
- ราคา Semis และผลิตภัณฑ์เหล็กมีแนวโน้มทรงตัวต่อไปในเดือน Aug

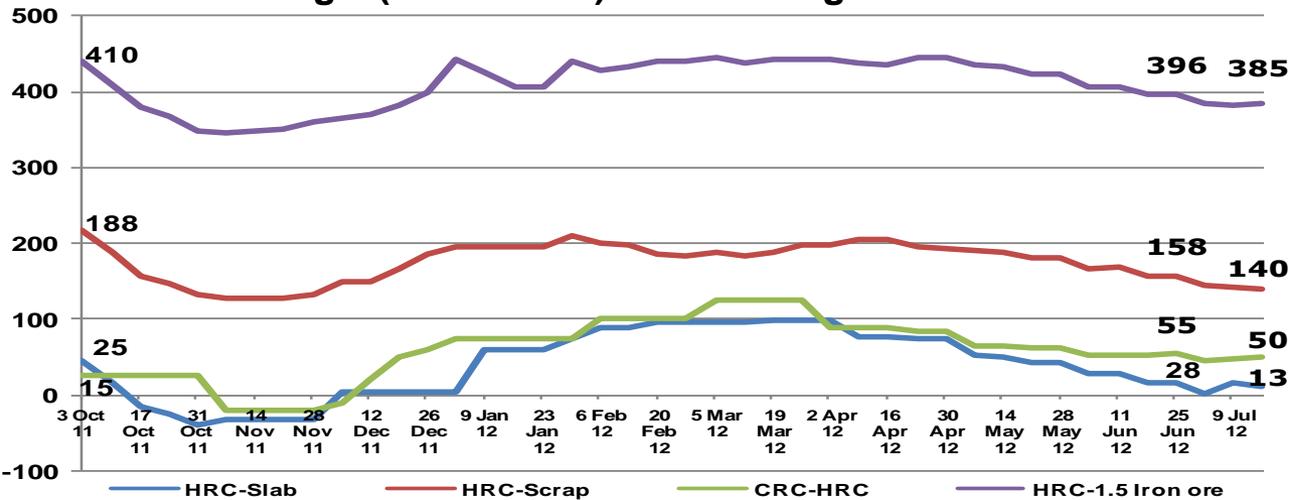
ราคาวัตถุดิบและผลิตภัณฑ์เหล็กในประเทศไทยเริ่มปรับลดลงอย่างมากช่วงกลางเดือน

June

Flat Product Prices (USD/Tonne)

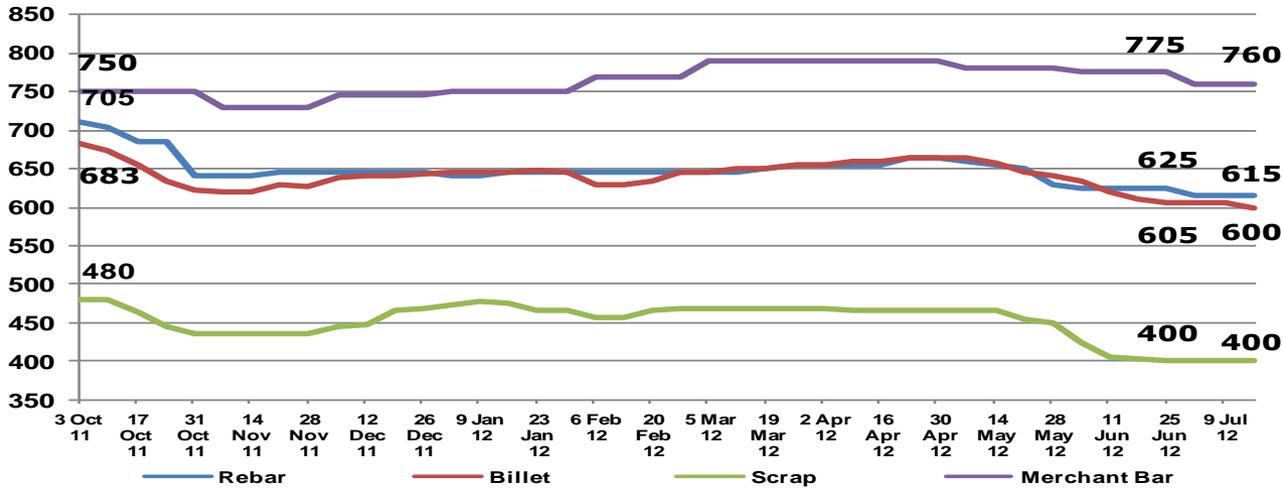


Flat Product Margin (USD/Tonne) 2 months lag

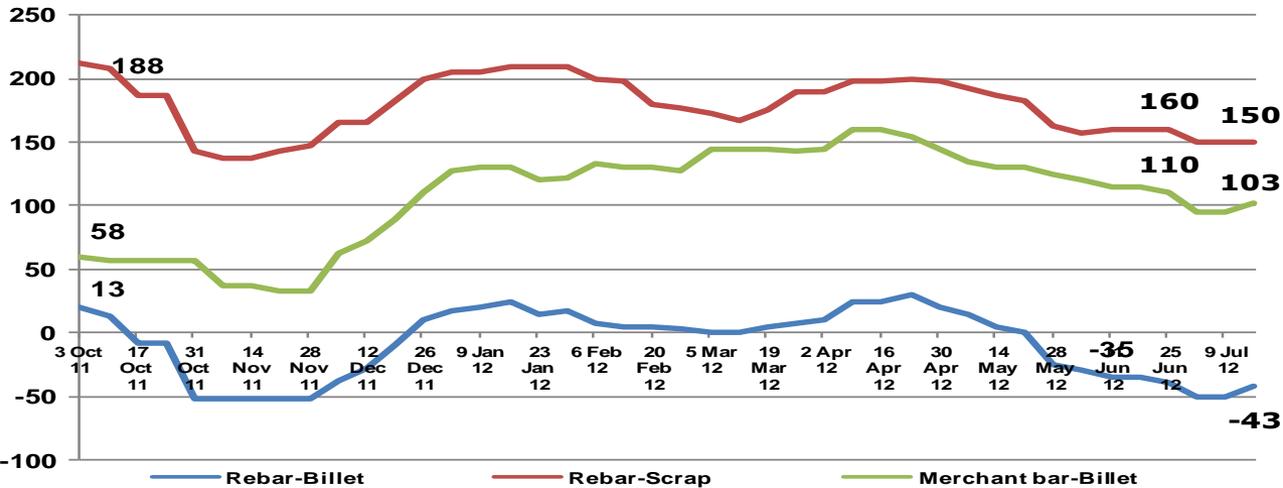


สถานการณ์ราคาเหล็กทรงยาวแยกกว่ากลุ่มเหล็กแผ่น

Long Product Prices (USD/Tonne)

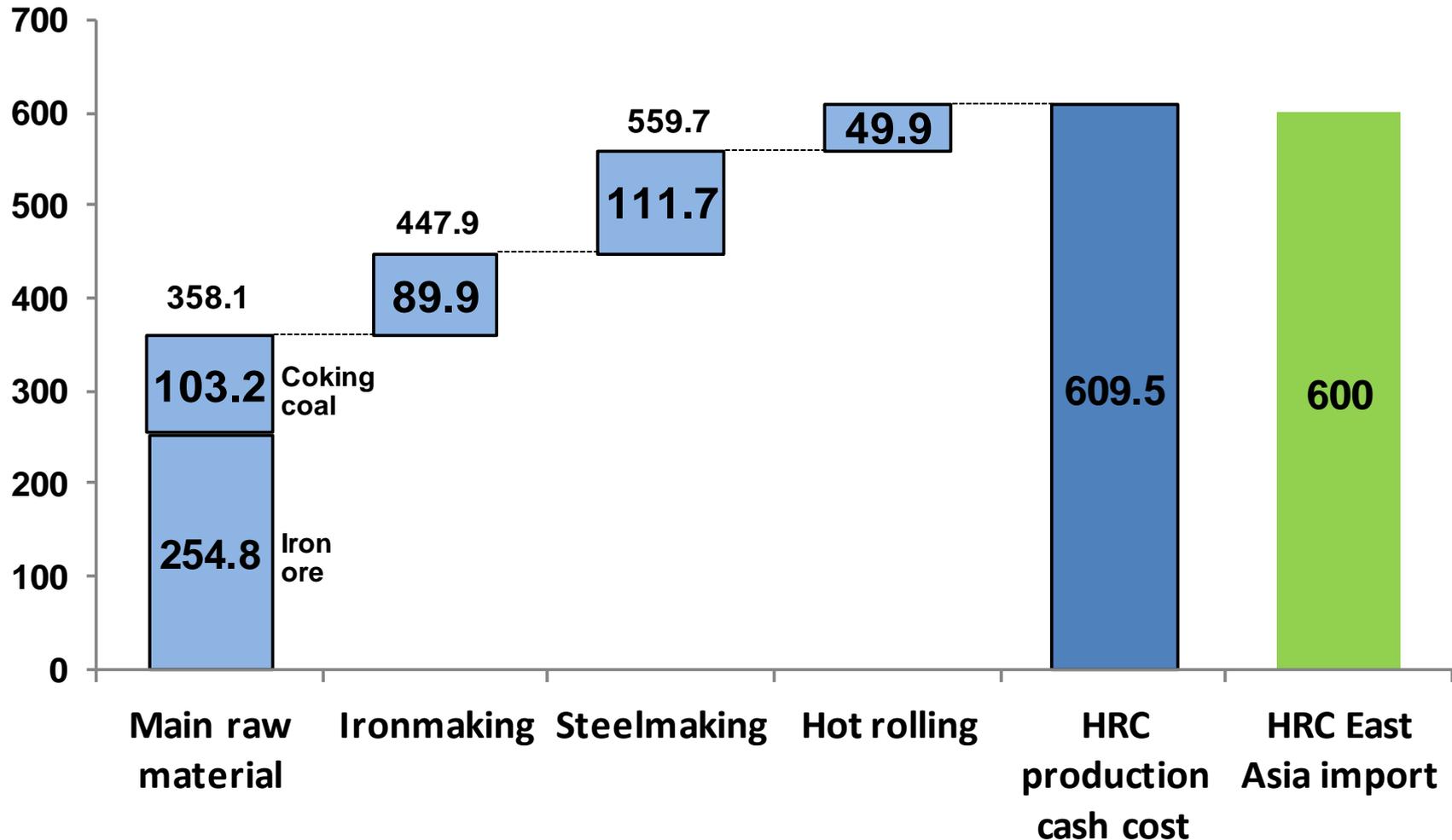


Long Product Margin (USD/Tonne) 2 months lag



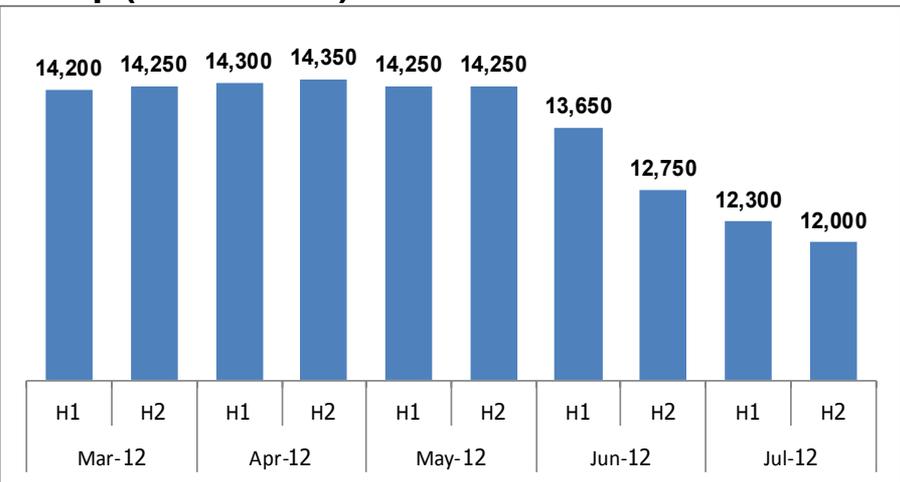
โครงสร้างต้นทุนการผลิต HRC ณ ราคาวัตถุดิบเดือน July 2012

HRC Production cash cost (USD/Tonne)

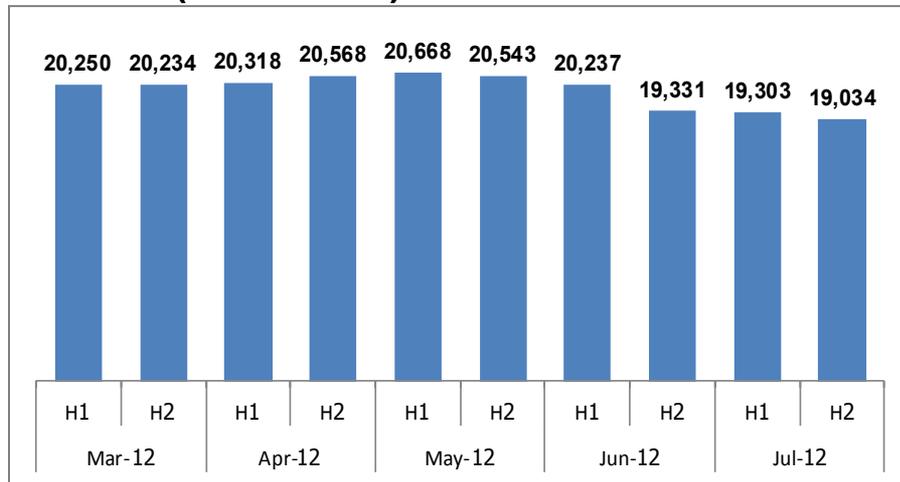


ราคาวัตถุดิบและผลิตภัณฑ์หลักในประเทศเริ่มปรับลดลงอย่างมากตั้งแต่ครึ่งหลังเดือน June

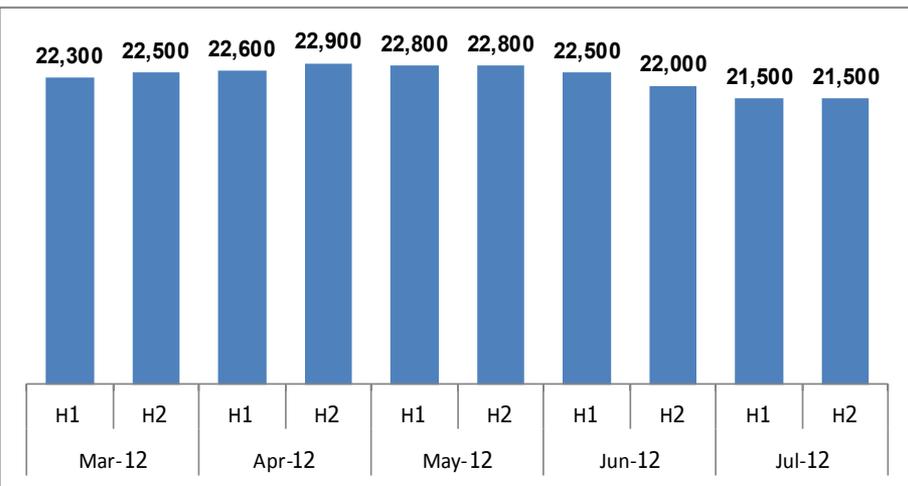
Scrap (THB/Tonne)



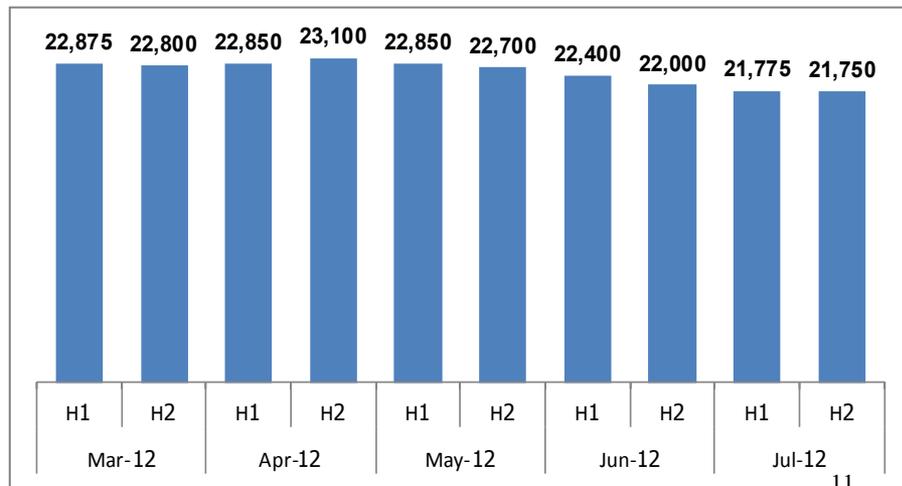
Billet (THB/Tonne)



Bar (THB/Tonne)

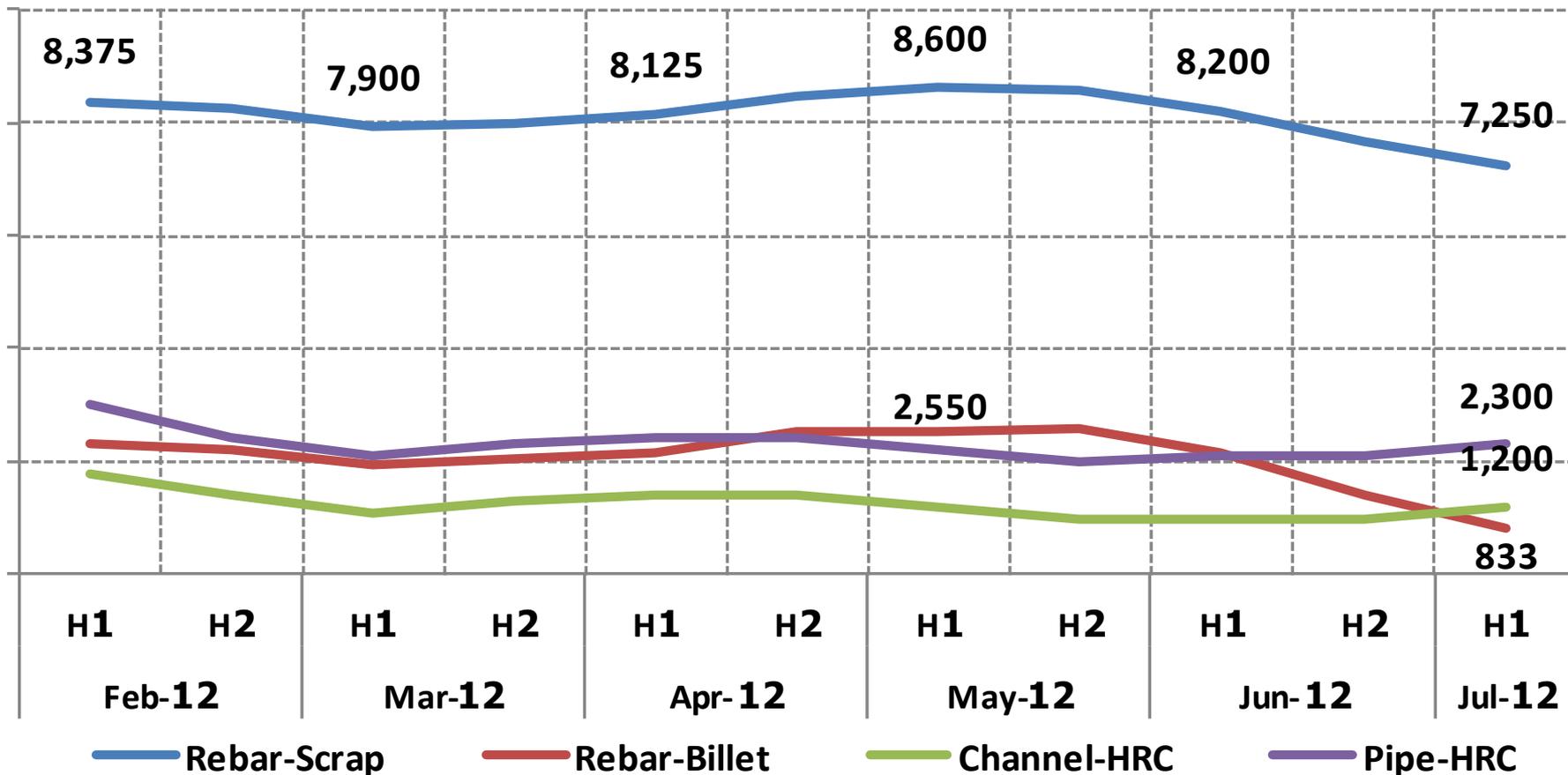


HRC (THB/Tonne)



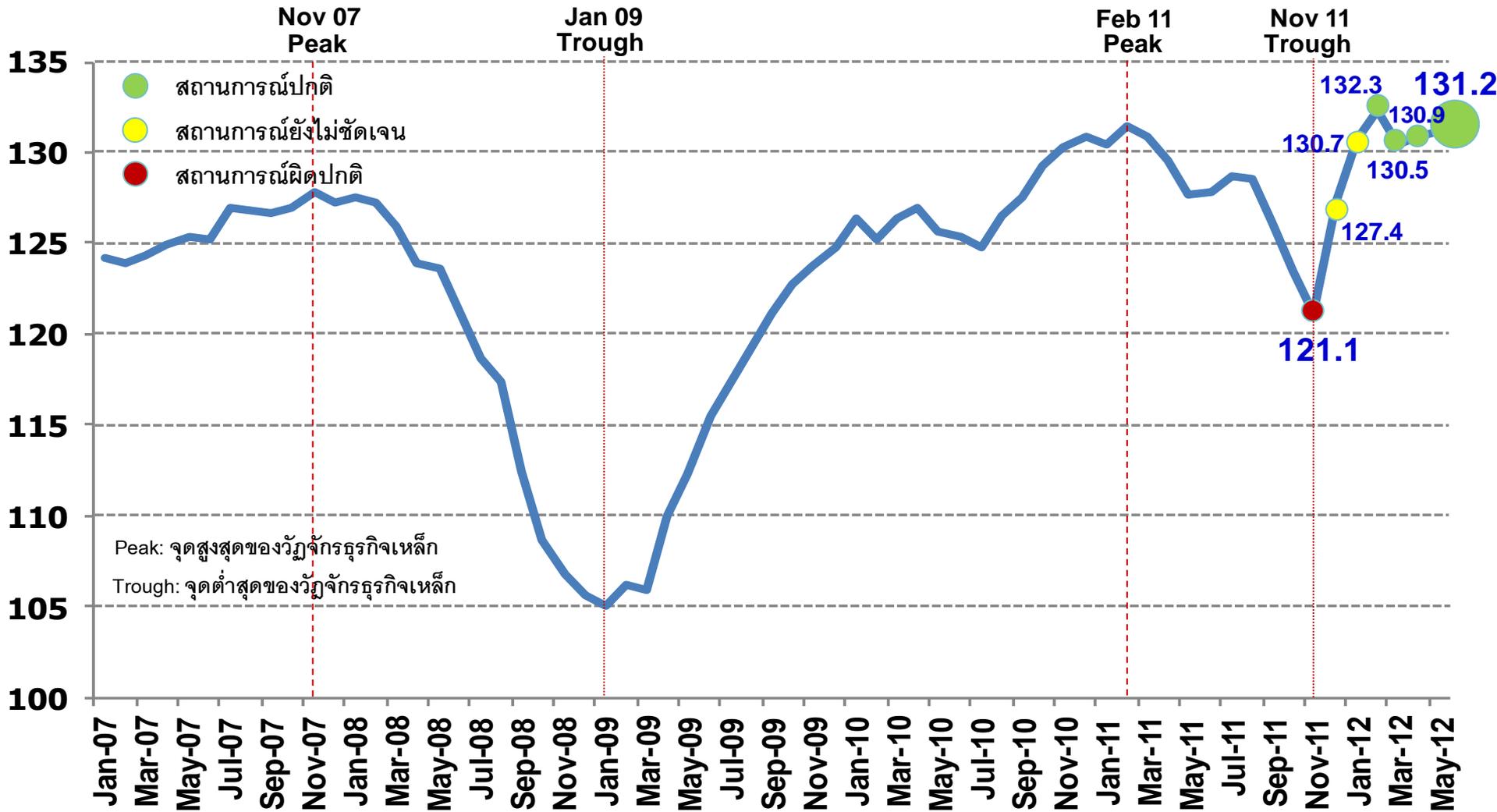
Margin ของกลุ่มโรงงานรีดเหล็กเส้นจากบิลเล็ตของไทยลดลงอย่างมาก เมื่อเทียบกับกลุ่มโรงหลอม

Metal margin (THB/Tonne) 1 month lag



ดัชนีชี้นำล่วงหน้าแสดงถึง “สถานการณ์ปกติ” ของความต้องการใช้เหล็ก ภายในประเทศ ในระยะ 3 - 6 เดือนข้างหน้า

ดัชนีชี้นำความต้องการใช้เหล็กของประเทศไทย @ May 2012



Source: ISIT analysis

การคาดการณ์ราคา HRC East Asia Import cfr (USD/Tonne)

