

บมจ. ทาธา สตีล (ประเทศไทย) ยินดีต้อนรับนักวิเคราะห์ทุกท่าน

รายงานผลการดำเนินงานประจำไตรมาส 4 (มกราคม - มีนาคม 2561)
และ ปีการเงิน 61

30 เมษายน 2561



ข้อความปฏิเสธความรับผิดชอบ



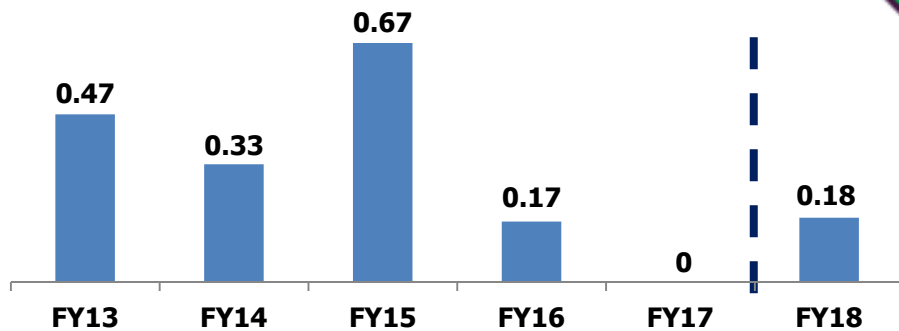
ข้อความอธิบายผลการดำเนินงานของบริษัทในเอกสารข่าวประชาสัมพันธ์นี้ เป็น "ข้อความที่เกิดจากการคาดการณ์ล่วงหน้า" ตามความหมายของกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับหลักทรัพย์และระเบียบอื่นใด ผลลัพธ์ที่เกิดขึ้นจริงอาจมีความแตกต่างอย่างมีนัยสำคัญจากที่ได้แสดง สรุป อนาคต หรือบ่งชี้ไว้ทั้งทางตรงหรือทางอ้อม ปัจจัยสำคัญที่อาจก่อให้เกิดความแตกต่างต่อผลการดำเนินงานของบริษัทนั้น รวมถึงภาวะเศรษฐกิจที่มีผลกระทบต่ออุปสงค์/อุปทาน และเงื่อนไขของราคาตลาดในประเทศและต่างประเทศที่บริษัทประกอบกิจการอยู่ การเปลี่ยนแปลงอันเนื่องมาจากสภาพแวดล้อม กฎระเบียบของภาครัฐ กฎหมาย กฎเกณฑ์ ผลจากการพิจารณาคดี และ/หรือปัจจัยอื่นๆ ที่เกิดขึ้นได้

- บริษัทพลเมืองที่ดี
- อัปเดตสถานะทางธุรกิจและตลาด
- ผลการดำเนินงานไตรมาส 4 และ ปีการเงิน 61
- แนวโน้มธุรกิจในอนาคต

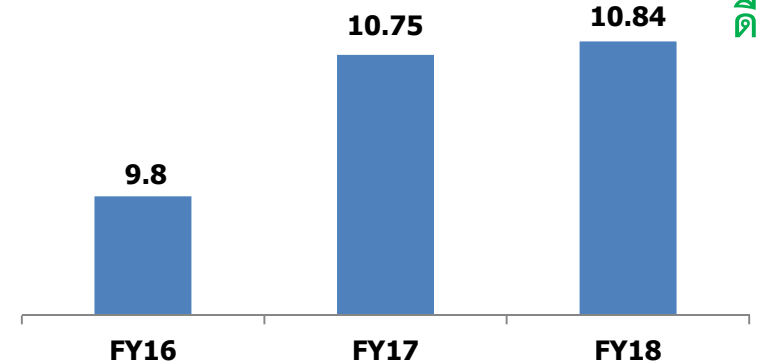
ความปลอดภัยและสิ่งแวดล้อม



อัตราความถี่จากการบาดเจ็บที่สูญเสียด้านเวลา



ดัชนีด้านสุขภาพ



การริเริ่มที่สำคัญ:

1. SCSC เข้าร่วมโครงการ "คาร์บอนฟุตพริ้นท์ขององค์กร" (NTS และ SISCO ได้รับรางวัลเมื่อปีที่แล้ว)
2. โครงการความปลอดภัยประจำไตรมาส "การสัมผัสเครื่องจักรและแหล่งอันตราย" ระยะที่ 2
3. โครงการ "ชวนกันเดิน ปีที่ 2" เพื่อส่งเสริมให้พนักงานเดินเพื่อสุขภาพที่ดีทั้งกายและใจ
4. จัดอบรมการปฐมพยาบาล และ ปฏิบัติการช่วยฟื้นคืนชีพ

คาร์บอนฟุตพริ้นท์ขององค์กร



โครงการ "การสัมผัสเครื่องจักรและแหล่งอันตราย"



'Let's walk' campaign



First Aid & CPR Training



พันธกิจเพื่อสังคม



สนับสนุนชุมชนรอบโรงงาน



โครงการ "ความปลอดภัยในโรงเรียน": NTS ส่งเสริมความรู้และแนวทางปฏิบัติที่ดีที่สุดในด้านความปลอดภัย ให้แก่ รร.บ้านบ่อวิน พร้อมทั้งติดตามความคืบหน้าอย่างต่อเนื่องเป็นระยะ

พัฒนาเยาวชนในท้องถิ่นห่างไกล



TSTH มอบมุมหนังสือ ในโครงการ "เสริมปัญญา กับ ทาทา สตีล" ให้แก่โรงเรียนลำดับที่ 272-276 ณ จ.อ่างทอง (รวมทั้งสิ้น 276 โรงเรียน ใน 56 จังหวัด)

อนุรักษ์สิ่งแวดล้อม



โครงการ "SCSC จิตอาสา": ทำความสะอาดชายหาดและวัดในบริเวณหาดสขลา จ.ระยอง

สนับสนุนองค์กรไม่แสวงหาผลกำไร



"ทาทา สตีล มินิมาราธอน 2018 รุ่งเพื่อทหารผ่านศึก": TSTH บริจาคเงินจำนวน 1.3 ล้านบาท ให้แก่องค์การสงเคราะห์ทหารผ่านศึก เพื่อจัดซื้ออุปกรณ์การแพทย์ และช่วยเหลือครอบครัวทหารผ่านศึก

รางวัลและความสำเร็จในปีการเงิน 61



รางวัลอุตสาหกรรมดีเด่น ประจำปี 2560

NTS ได้รับรางวัลอุตสาหกรรมดีเด่น ประจำปี 2560 ประเภทการบริหารความปลอดภัย จากนายกรัฐมนตรี



Thailand KAIZEN Award 2017

SCSC ได้รับรางวัลเหรียญทองด้านนวัตกรรมจากงาน Thailand KAIZEN Award 2017 จัดโดยสมาคมส่งเสริมเทคโนโลยี (ไทย-ญี่ปุ่น)



รางวัลสถานประกอบการดีเด่นด้านความปลอดภัย ประจำปี 2560

NTS and SCSC ได้รับรางวัลสถานประกอบการดีเด่นด้านความปลอดภัย และสภาพแวดล้อมในการทำงาน ประจำปี 2560 ระดับประเทศ และ SISCO ในระดับจังหวัด จากกระทรวงแรงงาน



รางวัลรายชื้อหุ้นยั่งยืน และรางวัลรายงานความยั่งยืน ปี 2560

TSTH ได้รับรางวัลรางวัลรายชื้อหุ้นยั่งยืนจากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และรางวัลรายงานความยั่งยืน ปี 2560 จากสมาคมบริษัทจดทะเบียนไทย สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และสถาบันไทยพัฒนา



รางวัลสถานประกอบการที่มีมาตรฐานสากลด้วยความรับผิดชอบต่อสังคม ประจำปี 2560

NTS ได้รับรางวัลสถานประกอบการที่มีมาตรฐานสากลด้วยความรับผิดชอบต่อสังคม ประจำปี 2560 จาก กรมอุตสาหกรรมพื้นฐานและการเหมืองแร่ กระทรวงอุตสาหกรรม



รางวัลส่งเสริมอุตสาหกรรมให้มีความรับผิดชอบต่อสังคมและอยู่ร่วมกับชุมชนได้อย่างยั่งยืน

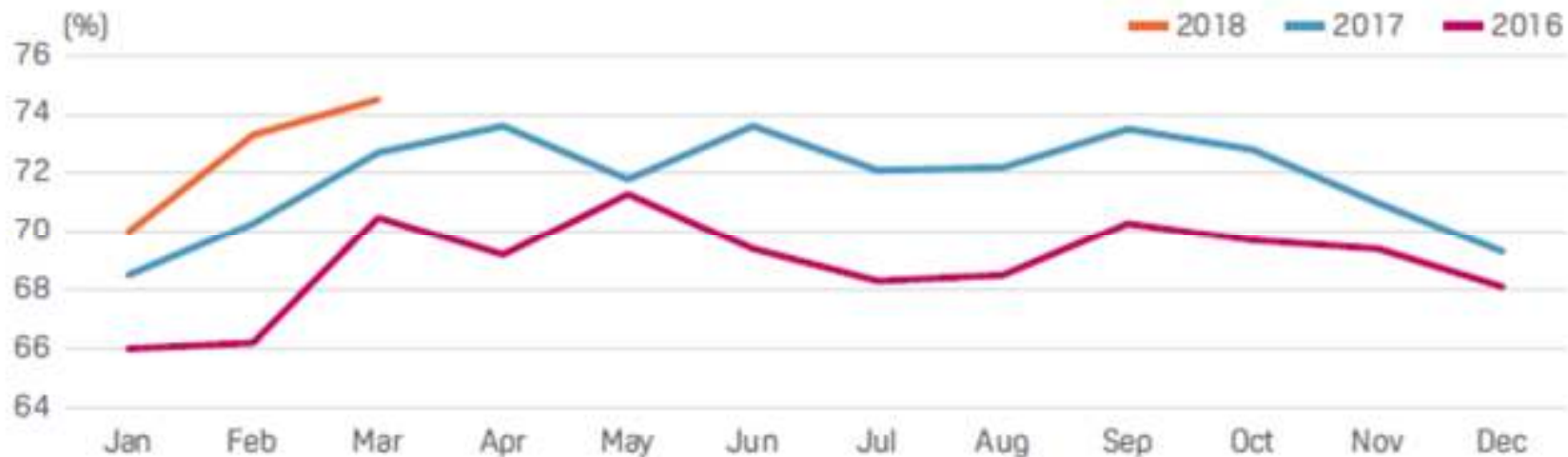
SCSC and SISCO รับรางวัลจากโครงการส่งเสริมอุตสาหกรรมให้มีความรับผิดชอบต่อสังคมและอยู่ร่วมกับชุมชนได้อย่างยั่งยืน ประจำปี 2560 จากกระทรวงอุตสาหกรรม

- บรรษัทพลงเมืองที่ดี
- อัปเดตสภาวะทางธุรกิจและตลาด
- ผลการดำเนินงานไตรมาส 4 และ ปีการเงิน 61
- แนวโน้มธุรกิจในอนาคต

กำลังการผลิตทั่วโลกที่เพิ่มสูงขึ้น



GLOBAL STEEL CAPACITY UTILIZATION



Source: World Steel Association

- ❑ การผลิตเหล็กทั่วโลกขยายตัว 5.3% เมื่อเทียบกับปี 2560 โดยคาดว่าจะขยายตัว 1.8% ในปี 2561
- ❑ การหยุดการผลิตในจีนและสถานการณ์ทางเศรษฐกิจที่ดีขึ้นมีส่วนช่วยให้กำลังการผลิตสูงขึ้น
- ❑ การใช้กำลังการผลิตสำหรับเหล็กทรงยาวในประเทศไทยอยู่ที่ประมาณ 40%

ความไม่สมดุลในการเคลื่อนไหวของราคาวัตถุดิบ

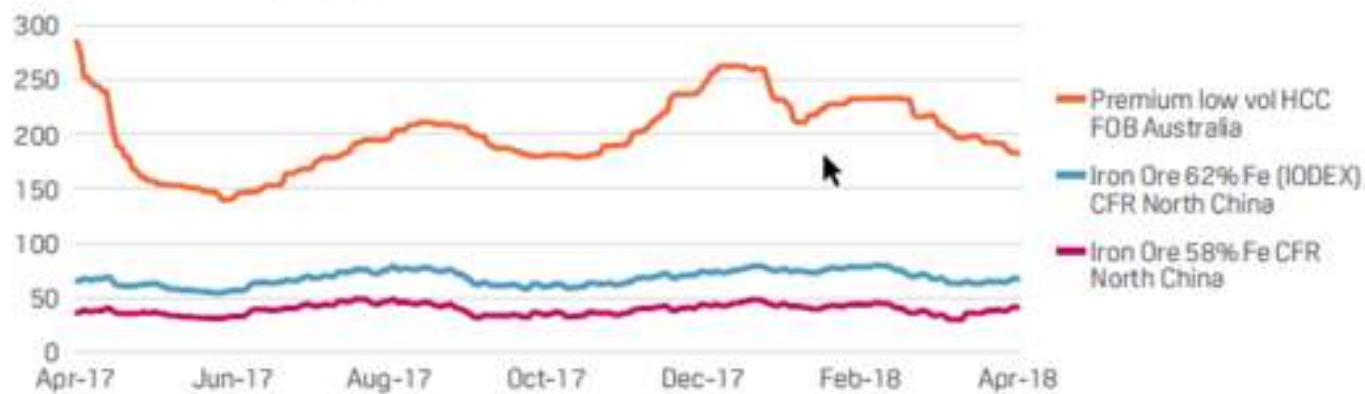


SCRAP (\$/mt)



Source: S&P Global Platts

RAW MATERIALS (\$/mt)

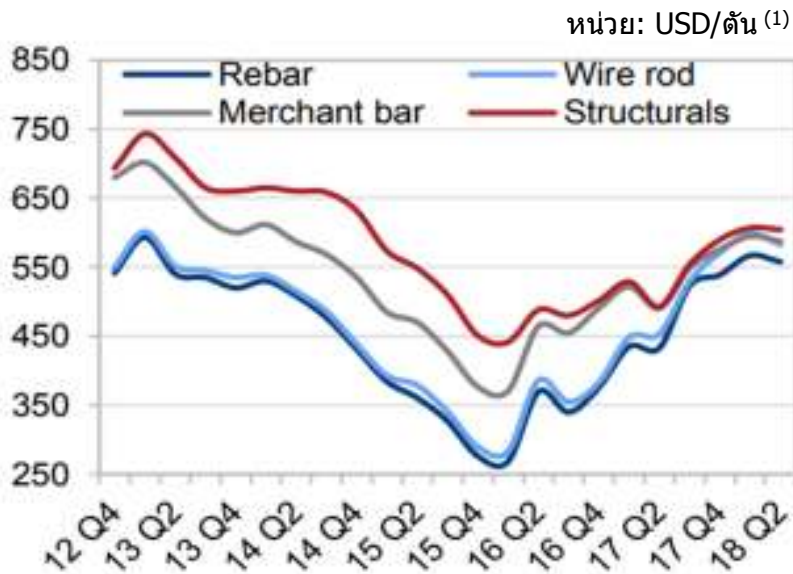


Source: S&P Global Platts

ทางเลือกอื่นในการเพิ่มส่วนต่างในการผลิตเหล็กภายใต้แรงกดดัน



ราคานำเข้าเหล็กในเอเชียตะวันออก



Data: CRU. Note: (1) - CFR East & South East Asian port.

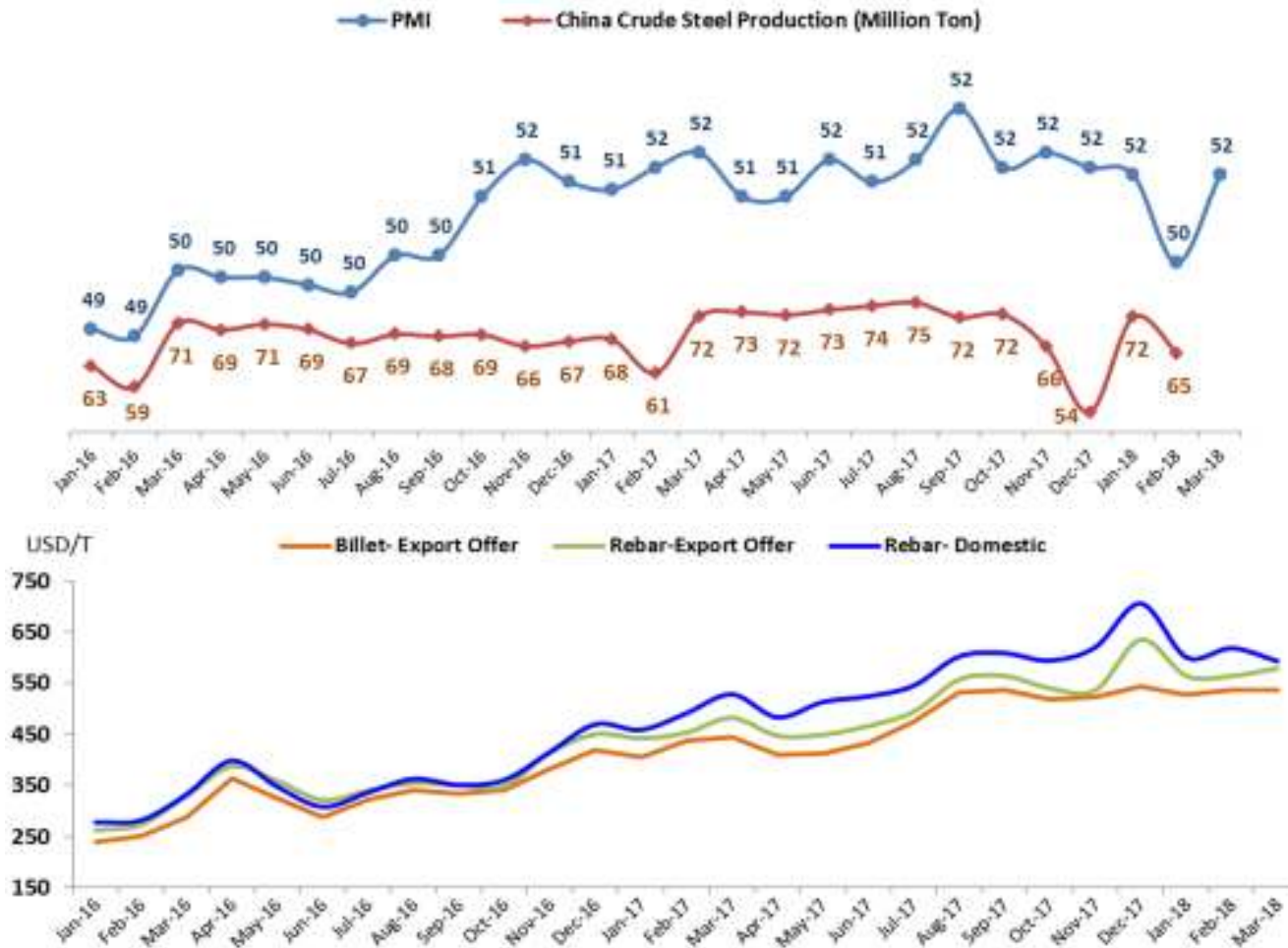
ราคานำเข้าเศษเหล็กและส่วนต่างจากเหล็กเส้นเมื่อเทียบกับราคาเศษเหล็กในเอเชีย



Data: CRU , TSTH Analysis

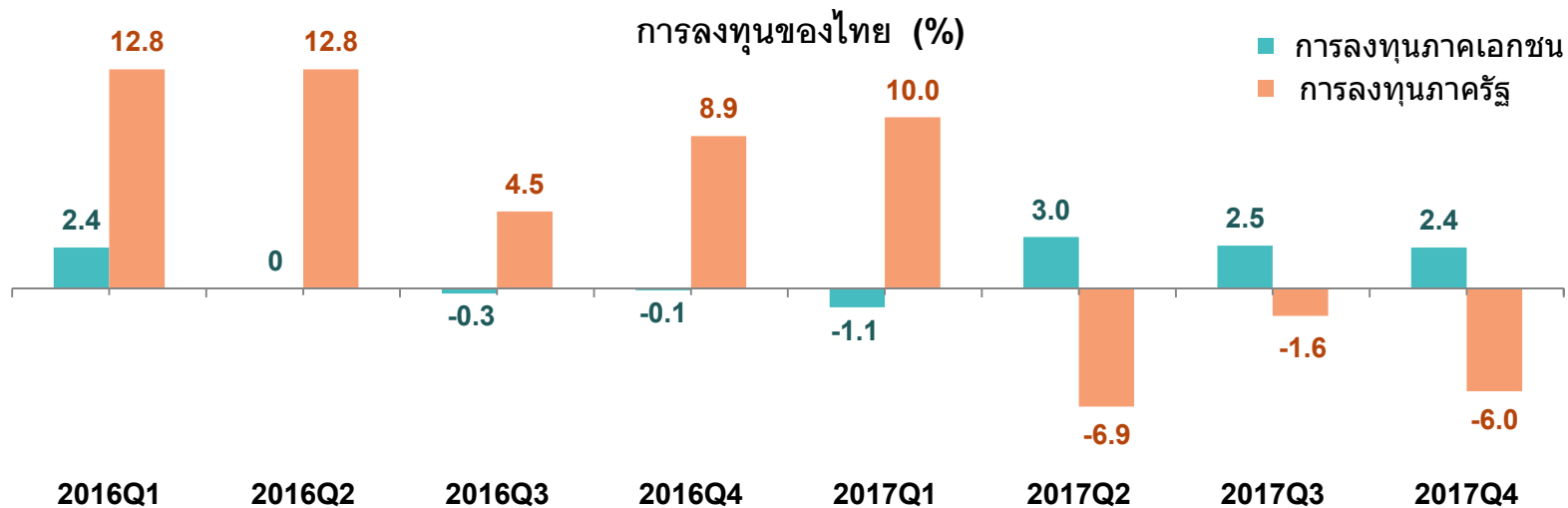
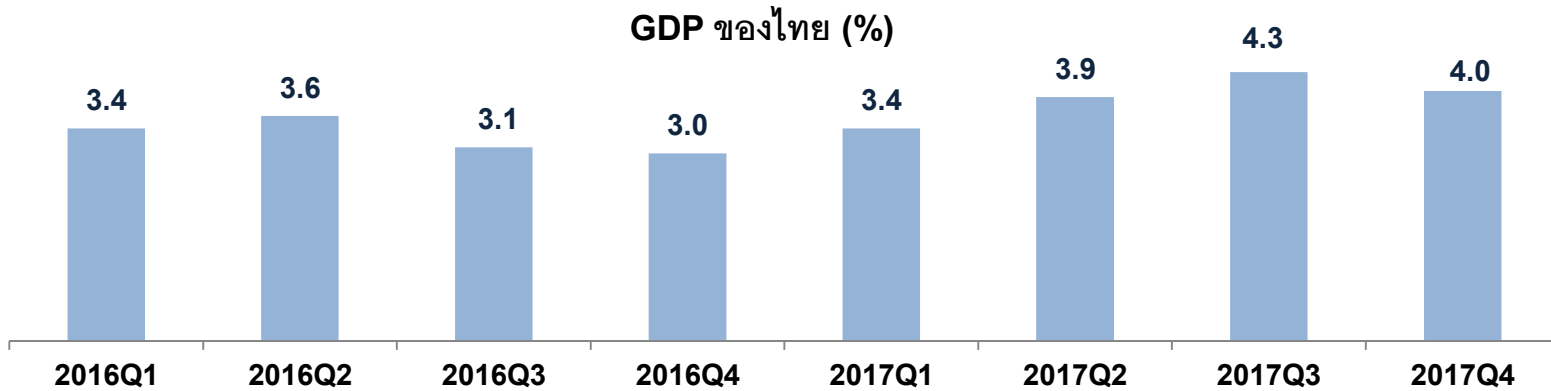
- ❑ จากปริมาณวัตถุดิบในท้องถิ่นที่มีมากแต่กลับมีความต้องการสินค้าของภูมิภาคในปริมาณที่น้อย ก่อให้เกิดความกดดันต่อส่วนต่างระหว่างราคาสินค้าสำเร็จรูปและราคาเศษเหล็ก
- ❑ ราคาวัตถุดิบอื่นๆ ที่ไม่มีการปรับ (วัสดุทนไฟ, กราไฟต์อิเล็กโทรด, ฯลฯ) เพิ่มความท้าทายต่อการผลิต

สถานการณ์เหล็กในจีน



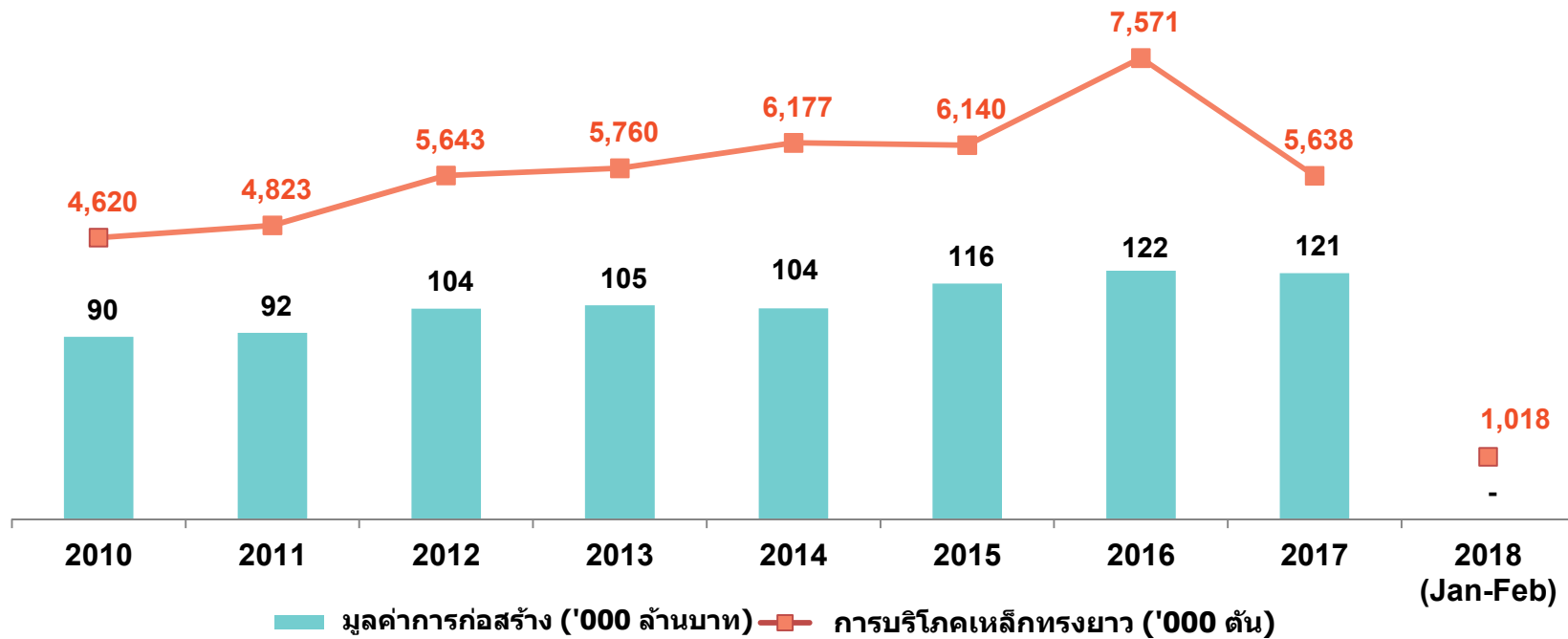
- ❑ ความต้องการเหล็กภายในประเทศจีนยังคงทรงตัว ส่งผลให้อัตราการส่งออกลดลง
- ❑ อย่างไรก็ตาม สินค้าคงคลังที่เพิ่มขึ้นตั้งแต่กุมภาพันธ์ 2561 ทำให้ราคาเหล็กเส้นและเหล็กหลอดลดลง ส่งผลต่อความเชื่อมั่นในการซื้อของภูมิภาคนี้
- ❑ การส่งออกเหล็กแท่งยังคงทรงตัว แม้ในบางครั้งจะมีผู้ค้าที่เสนอราคาที่ลดลง

เศรษฐกิจของประเทศไทย



- ❑ การเติบโตของ GDP ปี 2560 ส่วนใหญ่มาจากภาคจากการส่งออกและการท่องเที่ยว
- ❑ ภาคการก่อสร้างชะลอตัว โดยเฉพาะการก่อสร้างของภาครัฐ

มูลค่าการก่อสร้างของไทย และการบริโภคเหล็กทรงยาว



- ❑ ความต้องการผลิตภัณฑ์เหล็กทรงยาวยังคงอยู่ในระดับต่ำเนื่องจากการกำลังซื้อของโครงการขนาดใหญ่มีน้อยลง
- ❑ สินค้าจากเตาอินดักซ์มีเพิ่มขึ้น

Mega Project ใหม่อาจส่งผลกระทบต่อการทำงานของอุปสงค์ ในครึ่งปีหลังของปี 2561



- รัฐบาลประกาศโครงการการร่วมลงทุนระหว่างภาครัฐและเอกชน (Public Private Partnerships: PPP) มูลค่า 296 พันล้านบาท ภายใต้โครงการระเบียงเขตเศรษฐกิจภาคตะวันออก (Eastern Economic Corridor: EEC)
- โครงการปกติจะใช้เวลาประมาณ 20 เดือนนับจากที่ได้รับการอนุมัติจากคณะรัฐมนตรีจนถึงการเริ่มก่อสร้าง แต่รัฐบาลพยายามที่จะเร่งรัดผ่าน PPP ซึ่งจะทำให้ขั้นตอนนี้สั้นลงเหลือเพียง 9 เดือน
- คาดว่าในไตรมาส 2 ของปี 2561 จะเป็นระยะเวลาของการอนุมัติโครงการและร่างรายละเอียด คาดว่าการประมูลจะมีขึ้นในไตรมาส 3 –ไตรมาส 4 ของปี 2561
- ความท้าทายใน PPP – รัฐบาลเป็นผู้รับผิดชอบต้นทุนราคาที่ดิน ส่วนที่เหลือนั้นรับผิดชอบโดยภาคเอกชนซึ่งมีรายได้จากการดำเนินงานและการเรียกเก็บเงิน โดยมีอัตราผลตอบแทน (IRR) ประมาณ 5.2% ระยะเวลา 50 ปี ซึ่งเป็นอัตราที่ต่ำและไม่อาจสร้างความน่าสนใจนัก

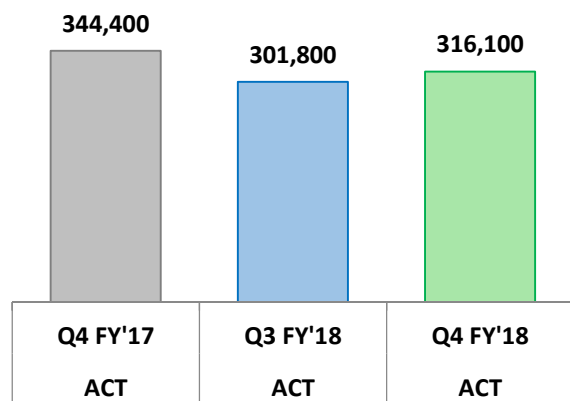
- บรรษัทพลงเมืองที่ดี
- อัปเดตสภาวะทางธุรกิจและตลาด
- ผลการดำเนินงานไตรมาส 4 และ ปีการเงิน 61
- แนวโน้มธุรกิจในอนาคต

ปริมาณการขายไตรมาส 4 ปีการเงิน 61

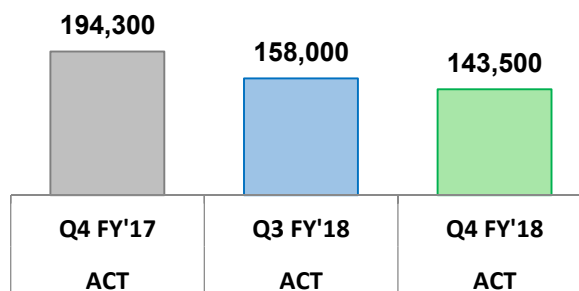


หน่วย : ตัน

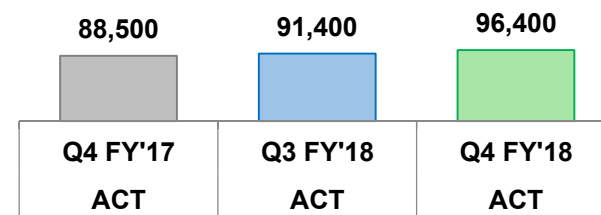
ปริมาณขายรวม



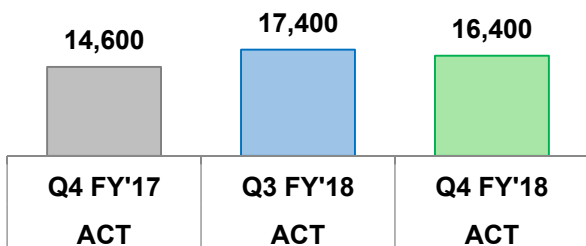
ขายในประเทศ เหล็กเส้น



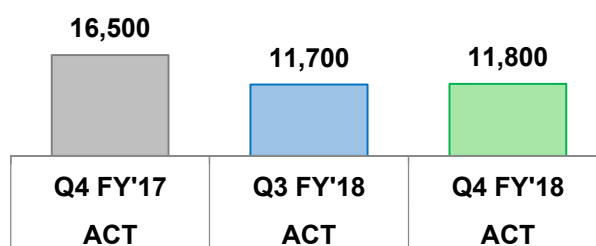
ขายในประเทศ เหล็กกลวด



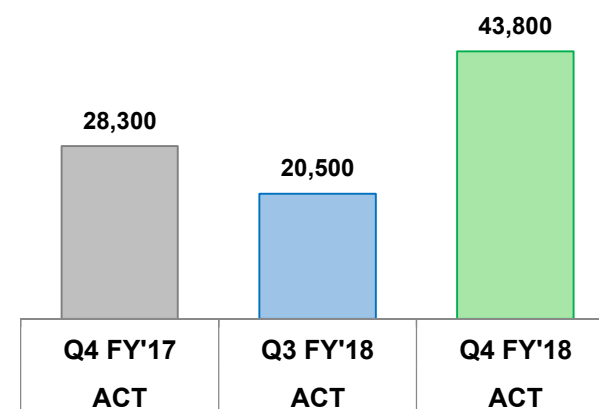
ขายในประเทศ เหล็กตัดและตัด



ขายในประเทศ เหล็กรูปพรรณขนาดเล็ก



ขายต่างประเทศ

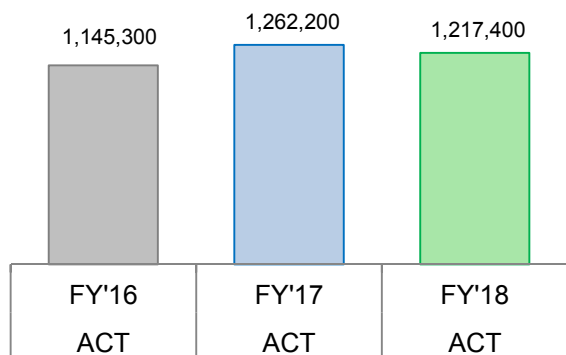


ปริมาณการขาย ปีการเงิน 61

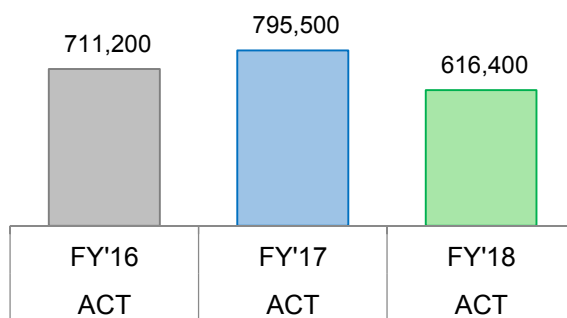


หน่วย : ตั๊น

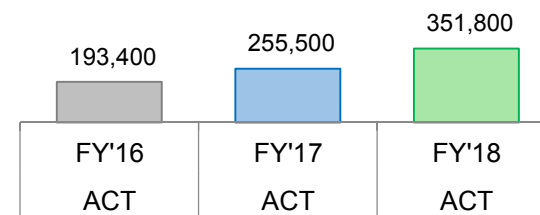
ปริมาณขายรวม



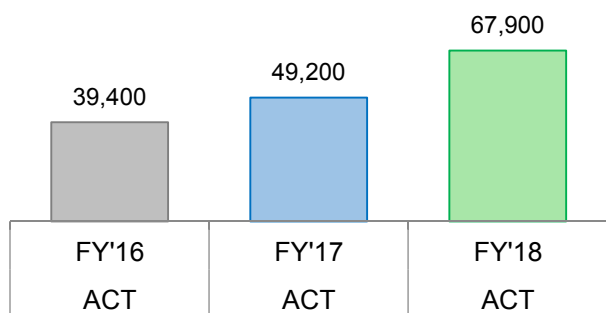
ขายในประเทศ เหล็กเส้น



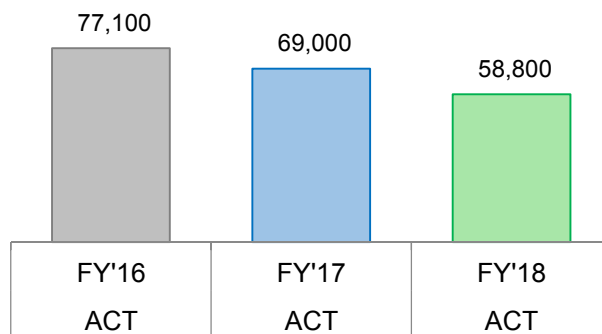
ขายในประเทศ เหล็กหลอด



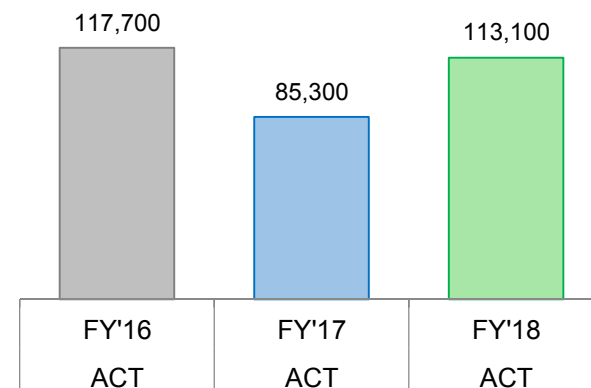
ขายในประเทศ เหล็กตัดและตัด



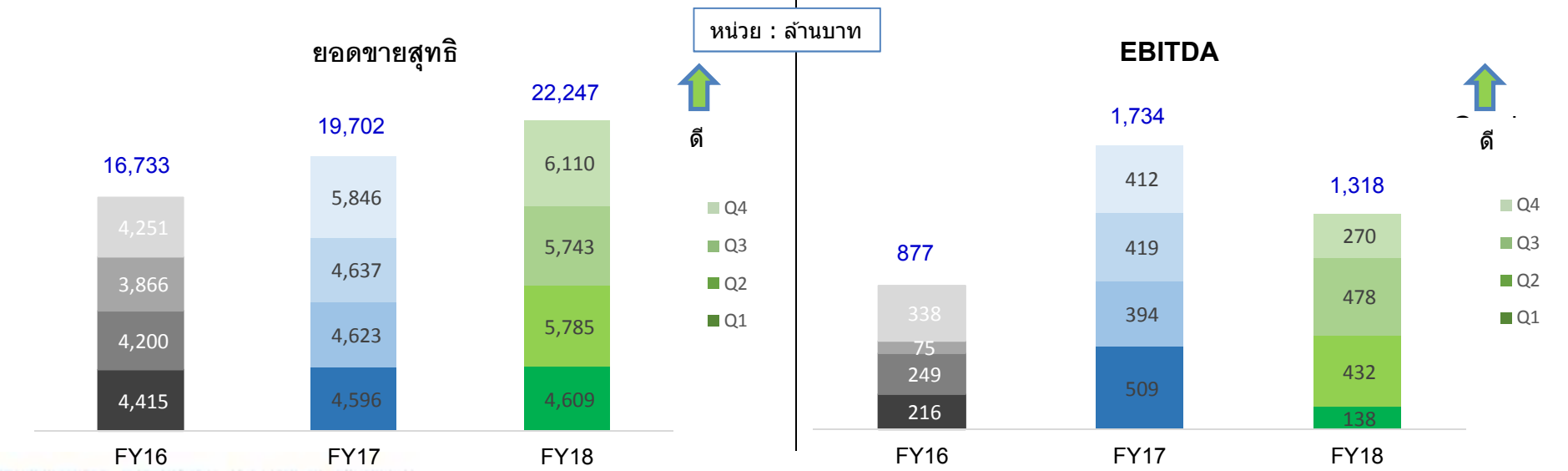
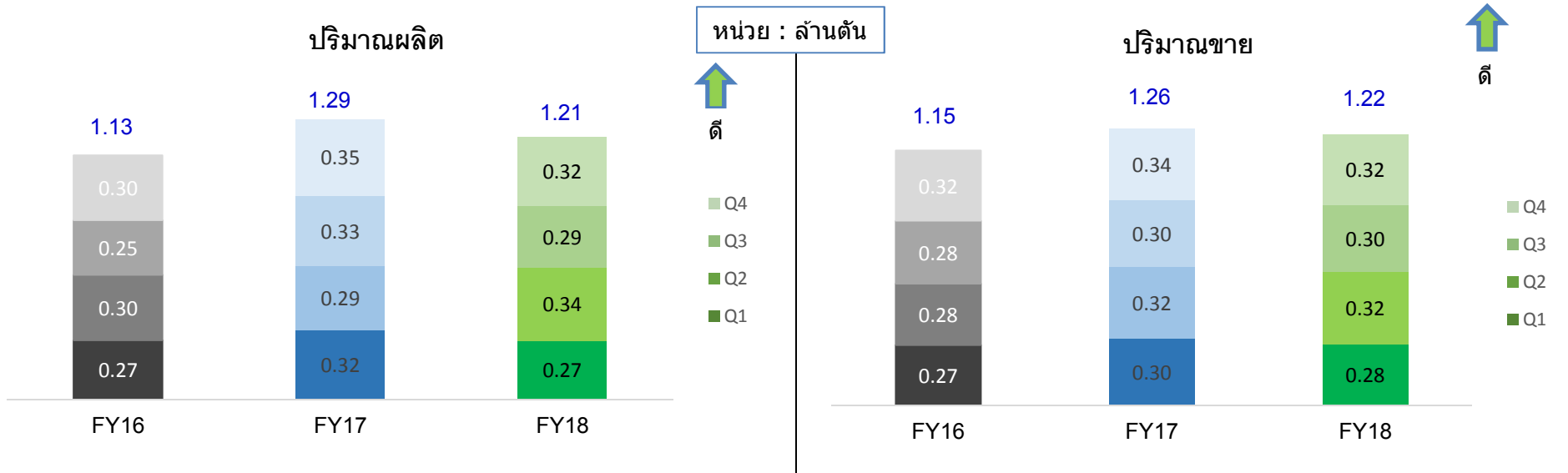
ขายในประเทศ เหล็กรูปพรรณขนาดเล็ก



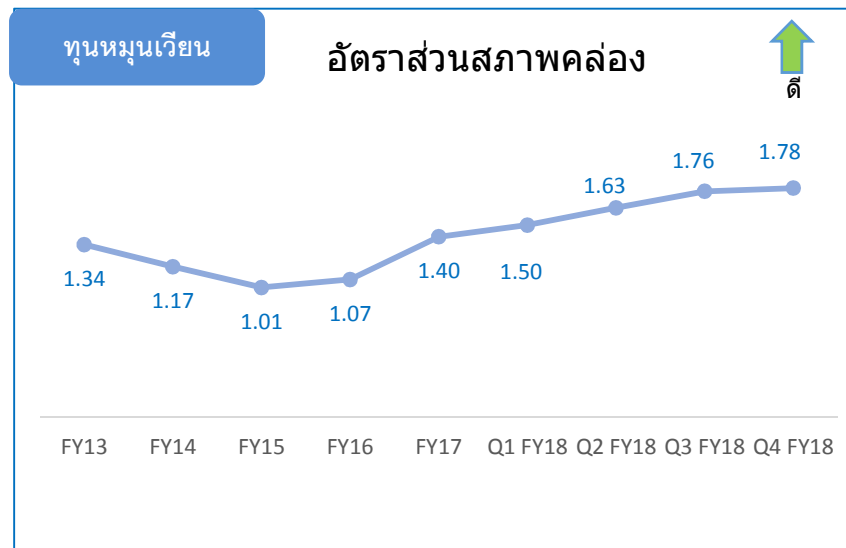
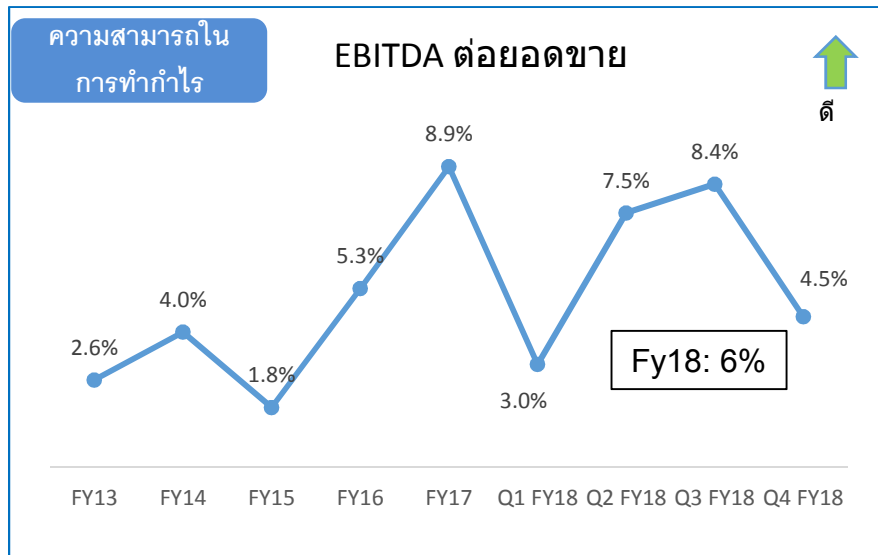
ขายต่างประเทศ



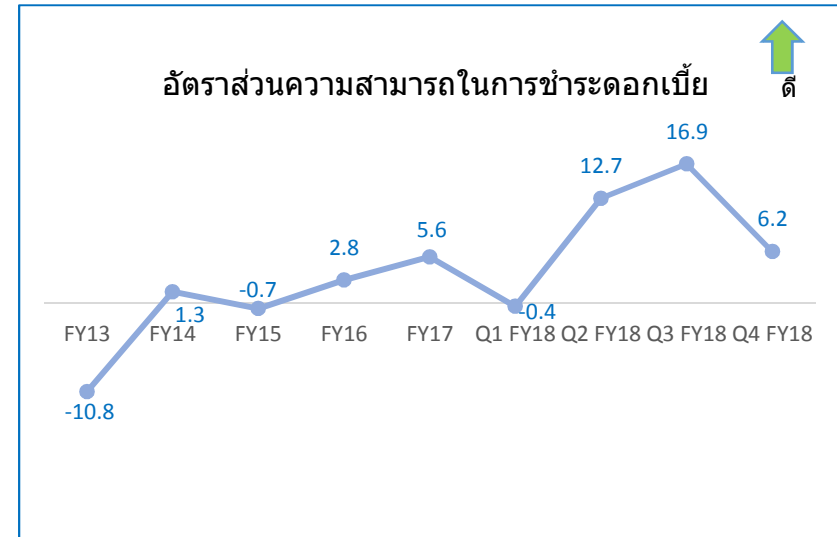
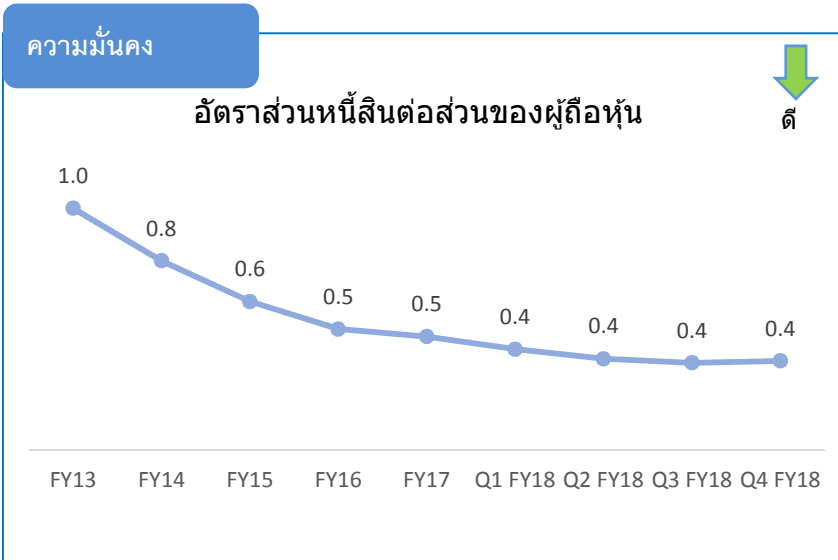
ผลการดำเนินงาน ปีการเงิน 61



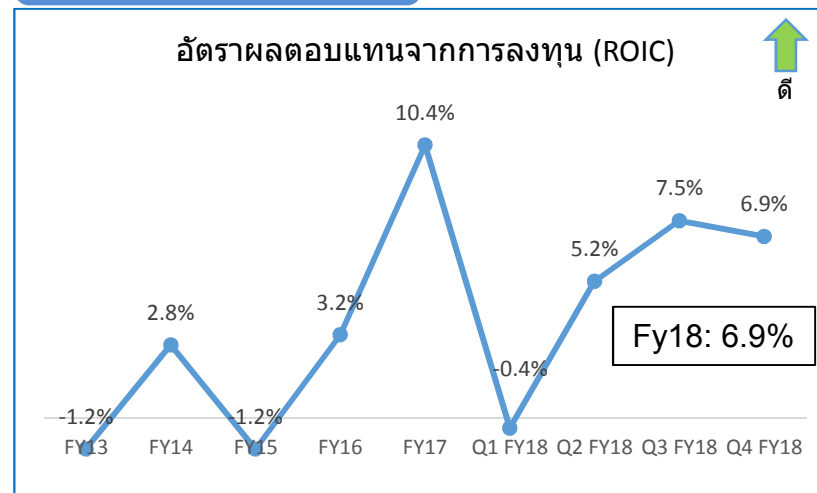
อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ (1/2)



อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ (2/2)



ผลตอบแทนผู้ถือหุ้น



* ROIC FY17 เป็นตัวเลขก่อนการปรับปรุงรายการค่าใช้จ่ายพิเศษมูลค่า 618 ล้านบาท

การริเริ่มที่สำคัญในไตรมาส 4 ที่ผ่านมา



- ต่ออายุการรับรองตามมาตรฐาน ACRS (สำหรับการส่งออกเหล็กเส้นไปออสเตรเลียและนิวซีแลนด์) และ SIRIM (สำหรับการส่งออกเหล็กหลอดคาร์บอนต่ำไปยังประเทศมาเลเซีย)
- เพิ่มจำนวนหุ้นส่วนธุรกิจของผู้แทนจำหน่ายค้ำปลีกแบบดั้งเดิมในเขตต่างจังหวัดอีก 3 ราย
- นำเสนอสินค้าเหล็กเส้นก่อสร้างแบบใหม่ประเภทเหนียวพิเศษต้านแรงสั่นสะเทือนผ่านดินไหว ให้กับบางกลุ่มของบริษัทพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ ประเภทคอนโดสูง ปัจจุบันได้ตกลงแล้ว 2 โครงการ (9,000 ตัน)
- ทำการเคลือบวัสดุทนไฟและติดตั้งฉนวนกันความร้อนชนิดบอร์ดที่ผนังเตาอบเหล็กแท่ง เพื่อลดการสูญเสียความร้อน
- ครั้งแรกของทาทา สตีล ในการจัดงานมินิมาราธอน ซึ่งได้รับการตอบรับที่ยอดเยี่ยม และช่วยเสริมสร้างแบรนด์ขององค์กร

- บรรษัทพลงเมืองที่ดี
- อัปเดตสภาวะทางธุรกิจ และตลาด
- ผลการดำเนินงานไตรมาส 4 และ ปีการเงิน 61
- แนวโน้มธุรกิจในอนาคต

แนวโน้มในไตรมาสที่ 1 ปีการเงิน 61



- ยังคงไม่มีผลกระทบโดยตรงในภูมิภาคสืบเนื่องจากมาตรา 232 ของสหรัฐฯ ยกเว้น ราคาเศษเหล็กในต่างประเทศที่ยังคงแข็งแกร่ง และด้วยความต้องการสินค้าสำเร็จรูปยังคงไม่ดี ส่งผลให้เกิดแรงกดดันด้านกำไรสำหรับผู้ผลิตเหล็กด้วยเตาหลอม EAF
- สืบเนื่องจากสินค้าคงคลังที่เพิ่มขึ้นในประเทศจีน ราคาเหล็กเส้นและเหล็กหลอดส่งออก คาดว่าจะลดลงเล็กน้อย
- ราคาเศษเหล็กในต่างประเทศน่าจะยังคงอยู่ในระดับสูงเนื่องจากความต้องการจากสหรัฐฯ ตุรกี และอนุทวีปอินเดีย ในขณะที่เดียวกันราคาแร่เหล็กอ่อนตัวลง อีกทั้งสถานการณ์สินค้าคงคลังในประเทศจีน ส่งผลให้ปริมาณเหล็กแท่งของจีนมีแนวโน้มเพิ่มสูงขึ้น
- คาดว่าความต้องการเหล็กเส้นในประเทศไทยจะยังคงชะลอตัวในไตรมาสแรก (เมษายน -มิถุนายน 2561) มีแนวโน้มที่จะปรับตัวดีขึ้นตั้งแต่เดือนกรกฎาคมถึงเดือนสิงหาคม
- มีแนวโน้มที่ดีในการส่งออกไปอินเดีย

TATA STEEL (THAILAND)



ขอขอบคุณเป็นอย่างยิ่ง

TATA STEEL (THAILAND)