

บมจ.ทาทา สตีล (ประเทศไทย)

Tata Steel (Thailand) Plc.

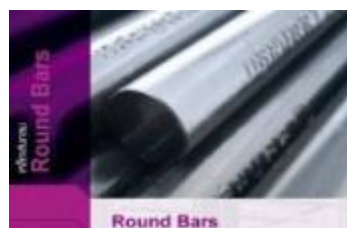
ยินดีต้อนรับสื่อมวลชนทุกท่าน

Welcomes Media Team

รายงานผลการดำเนินงาน ไตรมาส สิ้นสุด 30 กันยายน 2559

17 พฤศจิกายน 2559

Results Presentation: Financial quarter ending 30th September 2016
17th November 2016



คำสงวนสิทธิความรับผิดชอบ Disclaimer



ข้อความนำเสนอผลการดำเนินงานของบริษัทในเอกสารฉบับนี้ อาจจะเป็น "การคาดการณ์ล่วงหน้า" ตามความหมายของกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับหลักทรัพย์และระเบียบอื่นใด ผลการดำเนินงานที่เกิดขึ้นจริงอาจมีความแตกต่างอย่างมีนัยสำคัญจากที่ได้แสดง สรุป หรือบ่งชี้ไว้ทั้งทางตรงหรือทางอ้อม ปัจจัยสำคัญที่อาจก่อให้เกิดความแตกต่างต่อผลการดำเนินงานของบริษัท รวมถึงภาวะเศรษฐกิจที่มีผลกระทบต่ออุปสงค์/อุปทานและเงื่อนไขของราคากลางในประเทศ และต่างประเทศที่บริษัทประกอบกิจการอยู่ การเปลี่ยนแปลงจากสภาพแวดล้อม กฎระเบียบของรัฐบาล กฎหมาย กฎเกณฑ์ ผลจากการพิจารณาคดี และ/หรือปัจจัยอื่นๆ ที่เกิดขึ้นได้

Statements in this presentation describing the Company's performance may be "forward looking statements" within the meaning of applicable securities laws and regulations. Actual results may differ materially from those directly or indirectly expressed, inferred or implied. Important factors that could make a difference to the Company's operations include, among others, economic conditions affecting demand/supply and price conditions in the domestic and overseas markets in which the Company operates, changes in or due to the environment, Government regulations, laws, statutes, judicial pronouncements and/or other incidental factors.

- **บริษัทพลเมืองที่ดี**
Corporate Citizenship

- **ภาวะเศรษฐกิจ และธุรกิจเหล็ก**
Economic Scenario & Steel Business
- **ผลการดำเนินงาน ไตรมาส 2/60**
Q2 FY17 Performance
- **แนวโน้มธุรกิจ**
Business Outlook

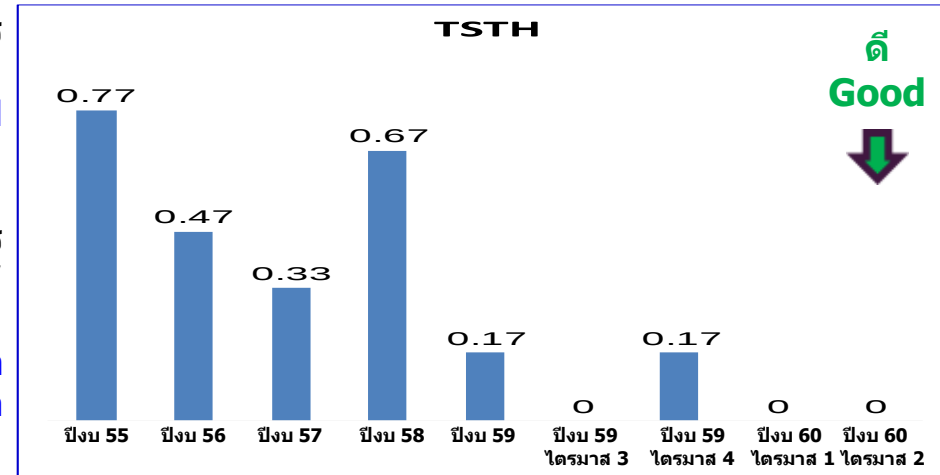
ความปลอดภัย Safety



ผลงานสำคัญ Key highlights

- แคมเปญความปลอดภัยประจำไตรมาส และการตรวจสอบความปลอดภัยเกี่ยวกับ "อันตรายจากการลื่น/สะดุด/หกล้ม" (กค - กย 59)
Quarterly safety campaign and audit for "Slip/Trip/Fall & Hit/Press" (Jul-Sep '16)
- ติดตามผลพนักงานที่อยู่ในกลุ่มความเสี่ยงสูงจากการตรวจสุขภาพประจำปี เข้าพบแพทย์อาชีวเวชศาสตร์/แพทย์เฉพาะทาง เพื่อรับคำปรึกษา
Follow up for the higher health risk employees from annual health check by sending them to consult with occupational medical/specialist doctors.
- กิจกรรมตรวจสอบความปลอดภัย เช่น การเดินตรวจในเวลากลางคืน การเดิน Line ตามการบริหารจัดการความปลอดภัยในกระบวนการ และการตรวจสอบตามคู่มือปฏิบัติงานเพื่อหาการเบี่ยงเบน
Conduct various safety audit activities such as Night Observation, PSRM Line Walk and Job Cycle Check.
- ปรับปรุงสวัสดิการพื้นฐานต่อเนื่อง เช่น โรงอาหาร ห้องน้ำ และที่พักผ่อน Continue to improve amenities – Canteens, Toilets and Rest Areas
- สิ่งแวดล้อม: แคมเปญรีไซเคิลของเสีย
Environment: recycle waste campaign

อัตราการเกิดจากการบาดเจ็บที่สูญเสียเวลางาน
Loss Time Injury Frequency Rate (LTIF)



อันตรายจากการลื่น/สะดุด/หกล้ม
Slip/Trip/Fall & Hit/Press



การตรวจสุขภาพ Health Check



ตรวจสอบความปลอดภัย
Safety Audit



ปรับปรุงสวัสดิการพื้นฐาน
Improvement of amenities



แคมเปญรีไซเคิล
Recycle Waste Campaign

บรรษัทพลเมืองที่ดี Corporate Citizenship



กลุ่ม TSTH Group
กิจกรรม "ทาทา สตีล ปลูกป่า
ต้นน้ำ เอลิมพระเกียรติแม่ของ
แผ่นดิน" ณ อุทยานแห่งชาติ
เขาชะเมา จ.ระยอง

Organized "Tata Steel
Reforestation for Her Majesty
the Queen" Project" to celebrate
the Queen's birthday at Khao
Chamao National park, Rayong
Province.

TSTH

กิจกรรมวันเกิดพนักงาน: กิจกรรม
สนทนากับผู้ป่วย ณ โรงพยาบาล
ศรัทธัญญา

TSTH employees joined recreational program
with the patients of Srithanya Mental Hospital



SCSC

กิจกรรมแห่เทียนพรรษา ณ วัดกรอก
ยายชา จ.ระยอง

Candle Offering Ceremony on Buddhist Lent Day
at the local temple in Rayong



NTS

จัดกิจกรรม บริจาคโลหิต ต่อชีวิต เต็ม
ความหวัง ครั้งที่ 13 ร่วมกับสภากาชาด
ไทย

Hosted 13th blood donation activity with Thai
Red Cross.



SISCO

จัดประกวดภาพพระบายสีเนื่องในวันแม่
แห่งชาติ ให้กับโรงเรียนใน จ.สระบุรี

Organized Mother's Day painting contest at local
schools in Saraburi Province



- **บริษัทพลเมืองที่ดี**
Corporate Citizenship

- **ภาวะเศรษฐกิจ และธุรกิจเหล็ก**
Economic Scenario & Steel Business

- **ผลการดำเนินงาน ไตรมาส 2 /60**
Q2 FY17 Performance
- **แนวโน้มธุรกิจ**
Business Outlook

ภาพเศรษฐกิจโลก World Economic Scenario



อัตราการเติบโตของ GDP (GDP Growth)

แตกต่างจากรายงานประเมินแนวโน้มเศรษฐกิจโลก

ไตรมาสที่ 4 เทียบกับไตรมาสที่ 4
Q4-over-Q4⁷

	2015	คาดการณ์ Projections		Difference from July 2016 WEO Update ¹		Difference from April 2016 WEO ¹					
		2016	2017	2016	2017	2016	2017	2014	2015	คาดการณ์ Projections	
โลก (World Output)	3.2	3.1	3.4	0.0	0.0	-0.1	-0.1	3.2	3.1	3.1	3.5
กลุ่มประเทศพัฒนา (Advanced Economics)	2.1	1.6	1.8	-0.2	0.0	-0.3	-0.2	1.9	1.8	1.7	1.8
สหรัฐอเมริกา (United States)	2.6	1.6	2.2	-0.6	-0.3	-0.8	-0.3	2.5	1.9	2.0	1.9
พื้นที่ยูโร (Euro Area)	2.0	1.7	1.5	0.1	0.1	0.2	-0.1	1.2	2.0	1.6	1.6
ญี่ปุ่น (Japan)	0.5	0.5	0.6	0.2	0.5	0.0	0.7	-0.9	0.8	0.8	0.8
สหราชอาณาจักร (United Kingdom)	2.2	1.8	1.1	0.1	-0.2	-0.1	-1.1	3.5	1.8	1.4	0.8
แคนาดา (Canada)	1.1	1.2	1.9	-0.2	-0.2	-0.3	0.0	2.4	0.3	1.5	1.9
ประเทศพัฒนาอื่นๆ (Other Advanced Economics)	2.0	2.0	2.3	0.0	0.0	-0.1	-0.1	2.7	2.0	2.1	2.4
กลุ่มประเทศกำลังพัฒนาและเกิดใหม่ (Emerging and Developing Economies)	4.0	4.2	4.6	0.1	0.0	0.1	0.0	4.4	4.2	4.3	5.0
กลุ่มประเทศในเอเชียที่กำลังพัฒนาและเกิดใหม่ (Emerging and Developing Asia)	6.6	6.5	6.3	0.1	0.0	0.1	0.0	6.6	6.8	6.3	6.3
จีน (China)	6.9	6.6	6.2	0.0	0.0	0.1	0.0	7.0	6.9	6.4	6.1
อินเดีย (India)	7.6	7.6	7.6	0.2	0.2	0.1	0.1	7.1	8.1	7.4	7.4
อาเซียน (ASEAN)	4.8	4.8	5.1	0.0	0.0	0.0	0.0	4.9	4.8	4.4	5.8

- ประเมินการเติบโตของเศรษฐกิจโลกอยู่ที่ 3.1% ในปี 2559 และ 3.4% ในปี 2560

World economic growth rate forecasted at 3.1% in 2016 and 3.4% in 2017.

- ประเมินการเติบโตของเศรษฐกิจจีนอยู่ที่ 6.6% ในปี 2559 และประมาณการการเติบโตของ GDP อยู่ที่ 6.4% ใน ไตรมาส 4/59

China economic growth expected at 6.6% in 2016. GDP growth projected at 6.4% in Q4/16.

- ประเมินการ GDP ของอาเซียนเติบโตที่ 4.8% ในปี 2559 และ 4.4% ในไตรมาส 4/59 ในขณะที่ประมาณการ GDP ของประเทศ CMLV จะทำสถิติสูงที่สุดในภูมิภาคนี้

ASEAN GDP growth forecasted at 4.8% in 2016 and 4.4% in Q4/16. CMLV countries GDP expected to deliver highest growth in this region.

ข้อมูลจริงและประมาณการล่าสุด Actual Data and Latest Projection

	2556 2013	2557 2014	2558 2015	2559 2016	2560 2017
อาเซียน (ASEAN)	5.2	4.7	4.7	4.8	5.1
บรูไน ดารุสซาลาม (Brunei Darussalam)	-2.1	-2.3	-0.6	0.4	3.9
กัมพูชา (Cambodia)	7.4	7.1	7.0	7.0	6.9
อินโดนีเซีย (Indonesia)	5.6	5.0	4.8	4.9	5.3
ลาว (Lao P.D.R.)	8.0	7.5	7.6	7.5	7.3
มาเลเซีย (Malaysia)	4.7	6.0	5.0	4.3	4.6
เมียนมาร์ (Myanmar)	8.4	8.7	7.0	8.1	7.7
ฟิลิปปินส์ (Philippines)	7.1	6.2	5.9	6.4	6.7
สิงคโปร์ (Singapore)	4.7	3.3	2.0	1.7	2.2
ประเทศไทย (Thailand)	2.7	0.8	2.8	3.2	3.3
เวียดนาม (Vietnam)	5.4	6.0	6.7	6.1	6.2

ภาพความต้องการใช้เหล็ก Steel Demand Scenario



ภูมิภาค (Regions)	ล้านตัน million tonnes			% อัตราการเติบโตปีต่อปี		
	2558	2559(f)	2560(f)	2558	2559(f)	2560(f)
สหภาพยุโรป (European Union (28))	153.6	154.8	156.9	2.9	0.8	1.4
ยุโรปอื่นๆ (Other Europe)	40.4	42.1	43.7	9.6	4.1	3.7
กลุ่มประเทศเครือรัฐเอกราช (CIS)	50.5	49.6	50.7	-9.8	-1.6	2.1
ความตกลงการค้าเสรีอเมริกาเหนือ (NAFTA)	133.7	133.6	137.4	-8.2	-0.1	2.9
อเมริกากลางและอเมริกาใต้ (Central and South America)	45.6	40.8	42.5	-6.7	-10.4	4.1
แอฟริกา (Africa)	38.7	39.5	41.1	3.5	2.2	3.9
ตะวันออกกลาง (Middle East)	52.9	53.0	53.1	-1.2	0.3	0.1
เอเชียและโอเชียเนีย (Asia and Oceania)	983.4	987.9	984.3	-3.3	0.5	-0.4
โลก (World)	1 498.7	1 501.3	1 509.6	-3.0	0.2	0.5
กลุ่มประเทศพัฒนา (Developed Economies)	398.7	399.5	403.8	-3.6	0.2	1.1
กลุ่มประเทศเกิดใหม่และกำลังพัฒนา (Emerging and Developing Economies)	1 100.0	1 101.8	1 105.7	-2.7	0.2	0.4
จีน (China)	672.3	665.6	652.3	-5.4	-1.0	-2.0
ตะวันออกกลางและอเมริกาเหนือ (MENA)	72.0	72.4	73.3	-0.7	0.6	1.2
อาเซียน (ASEAN (5))	65.1	70.5	75.0	4.9	8.3	6.3
ประเทศไทย (Thailand)	16.7	17.5	17.8	-3.5	4.8	1.5
เวียดนาม (Vietnam)	18.3	21.4	23.5	26.4	17.0	10.0

- ความต้องใช้เหล็กในจีนคาดการณ์ว่าจะลดลง -1% ในปี 2559 และ -2% ในปี 2560
China demand projected to decrease by -1% in 2016 and -2% in 2017.
- อาเซียน (5) คาดการณ์ว่าจะเติบโตขึ้น 8.3% และ 6.3% ในปี 2559 และ ปี 2560 ตามลำดับ
ASEAN (5) expected to grow by 8.3% and 6.3% in 2016 & 2017 respectively.
- เวียดนามมีการลงทุนโดยตรงจากต่างประเทศ มีภาคการก่อสร้างกำลังบูม และมีการลงทุนโครงสร้างพื้นฐานที่จะผลักดันความต้องการใช้เหล็กเพิ่มขึ้น
Vietnam: Strong FDI, booming construction sector and infrastructure investment are pushing steel demand up.
- ความต้องการใช้เหล็กในไทย คาดการณ์ว่าจะสูงขึ้น 4.8% ในปี 2559 และ 1.5% ในปี 2560
Thailand steel demand growth forecasted to rise by 4.8% in 2016 and 1.5% in 2017.

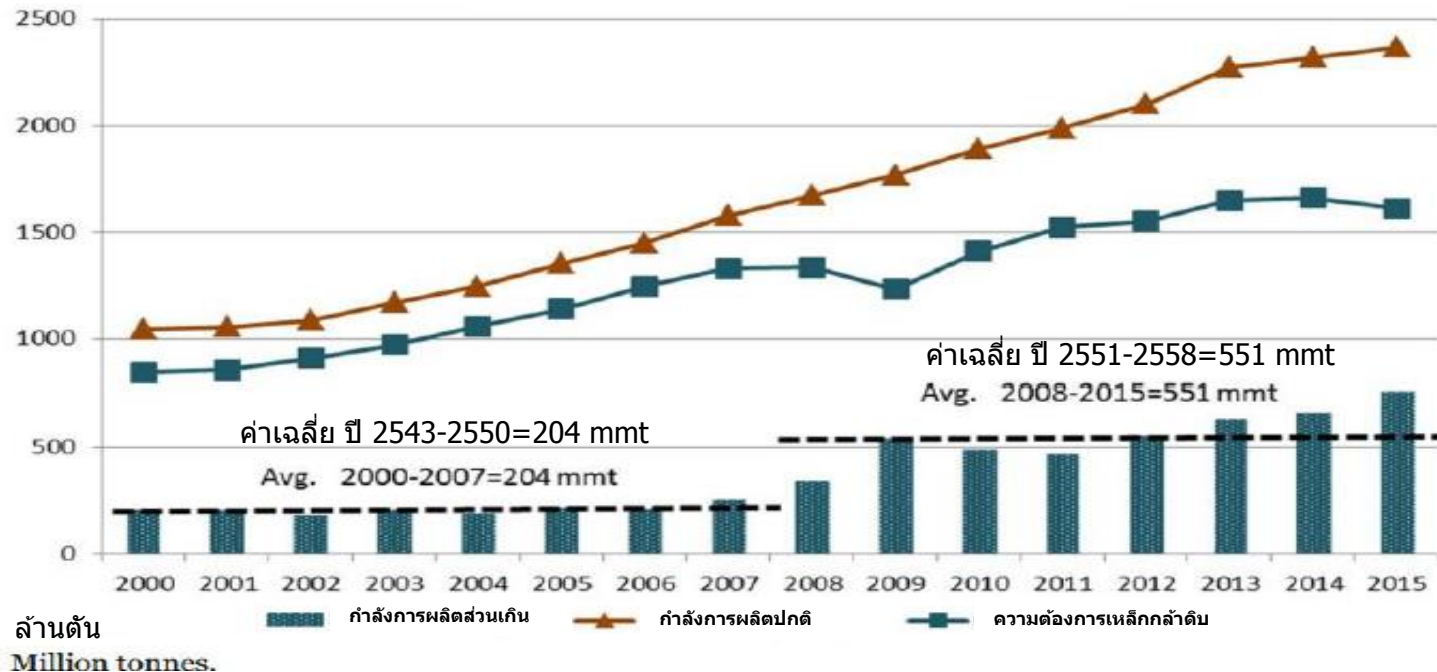
ช่องว่างระหว่างอุปสงค์และอุปทานเหล็ก

Supply Demand Gap in Steel



กำลังการผลิตส่วนเกินทั่วโลก

Global excess capacity



- กำลังการผลิตส่วนเกินของโลกเพิ่มขึ้นตั้งแต่ปี 2551 โดยค่าเฉลี่ยกำลังการผลิตส่วนเกินอยู่ที่ประมาณ 551 ล้านตันต่อปี ในช่วงปี 2551 – 2558

World excess capacity has increased since 2008, the average excess capacity was around 551 MT per year during 2008-2015.

- จีนตั้งเป้าลดการผลิตเหล็กในปี 2559 ลง 45 ล้านตัน โดยลดลงแล้ว 80% ถึงเดือนกันยายน อย่างไรก็ตาม จีนยังคงผลิตเหล็กกล้าดิบเพิ่มขึ้น 0.4% ในช่วง 9 เดือนแรก

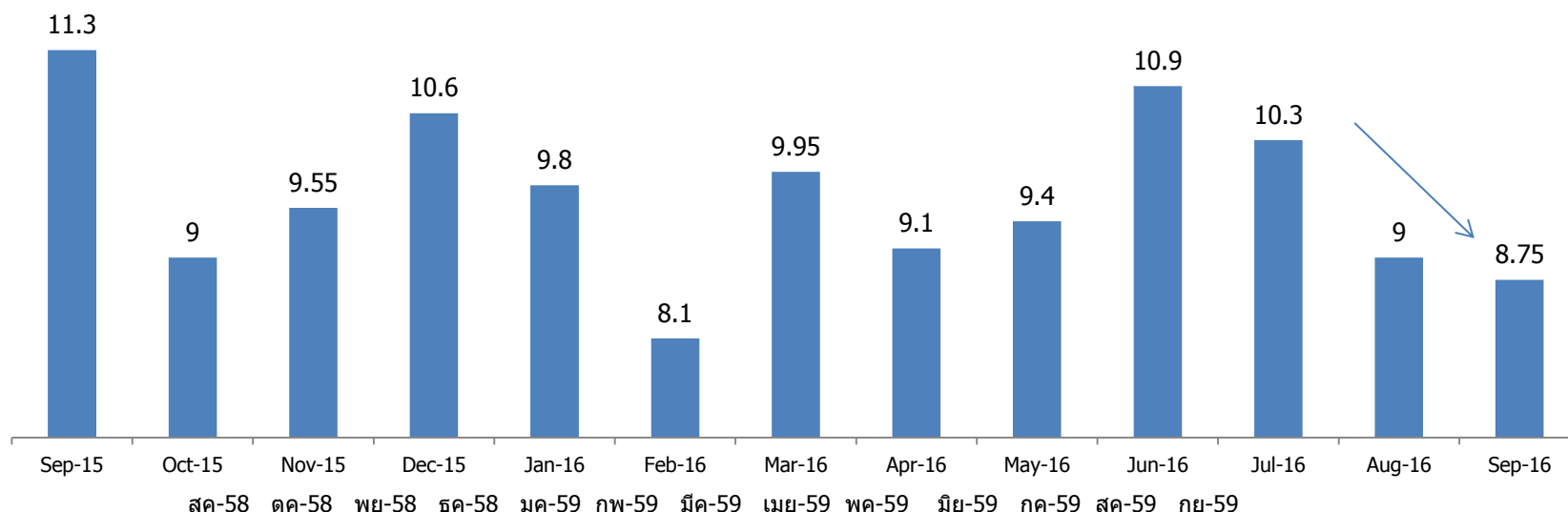
China target steel cut in 2016 : 45 Million ton. 80% already done by September. However, China crude steel production increased 0.4% in the first nine months.

การส่งออกเหล็กจากประเทศจีน

Steel Exports from China



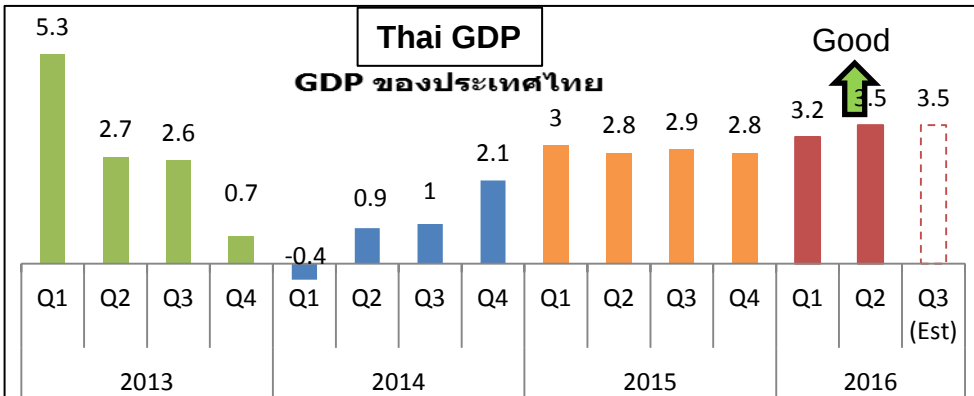
การส่งออกเหล็กของจีน (ล้านตัน) China's steel exports (million ton)



- ภาครัฐจีนกระตุ้นให้ลดการผลิต ช่วยให้อุปสงค์และอุปทานมีความสมดุล
Government stimulus with production cut helped improved demand-supply balance
- ในช่วง ม.ค. - ก.ย. 2559 ส่งออกเพิ่มขึ้น 2.4% (เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว) ที่ 85 ล้านตัน
During Jan-Sep 2016, exports increased by 2.4% (over last year) to 85 Million ton
- ปริมาณการส่งออกที่คาดการณ์ในปี 2559: 112 ล้านตัน เท่ากับปี 2558
Total export volume expected in 2016 : 112 Million ton, the volume same as 2015
- เหล็กทรงยาวจากจีน ส่วนใหญ่ส่งออกมายังกลุ่มประเทศอาเซียน
China long products are mainly exported to ASEAN countries

เศรษฐกิจไทย – ดัชนีหลัก

Thailand Economy – Key indicators

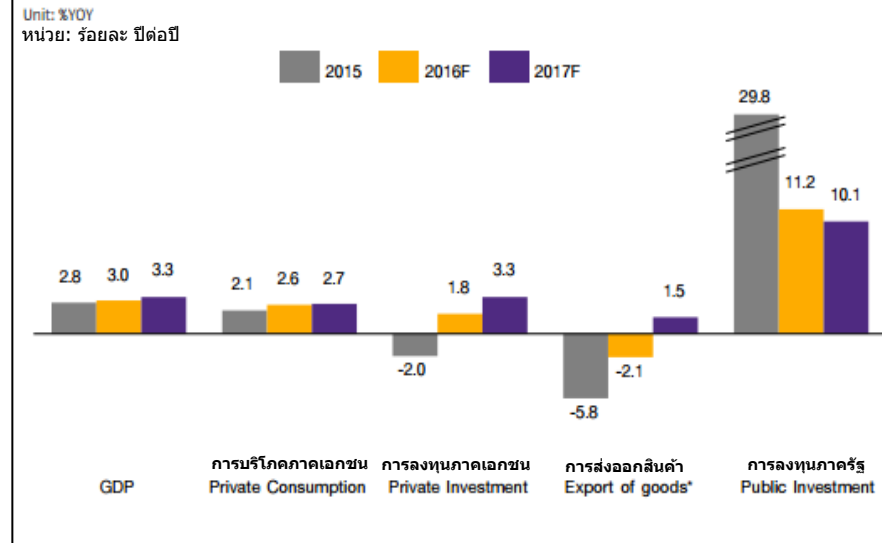


ตัวขับเคลื่อนหลักของเศรษฐกิจไทย Key drivers for Thailand economy

- มาตรการของภาครัฐในการส่งเสริมอำนาจการซื้อที่อยู่อาศัย
Government measures supporting household purchasing power
- การพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานขนาดใหญ่มีความคืบหน้าตามแผน
Progress on infrastructure development mega-projects
- ภาคการท่องเที่ยวขยายตัวอย่างต่อเนื่อง Tourism sector grew at healthy rate

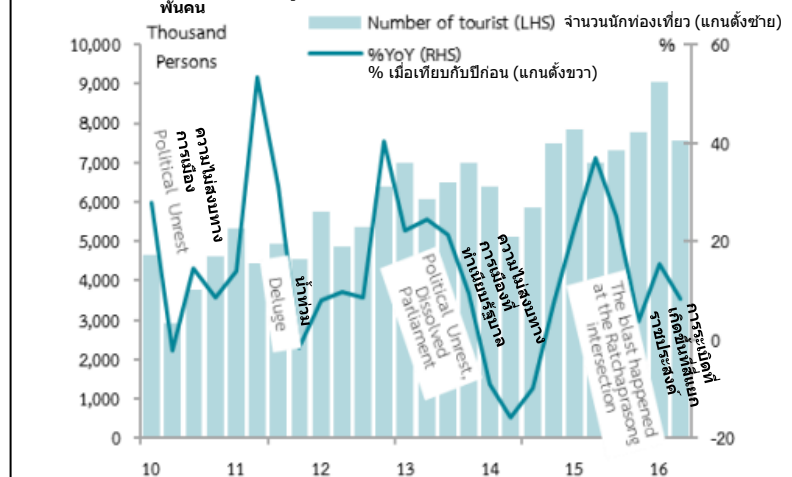
ความเสี่ยง Risks

- การส่งออกหดตัวลง เนื่องจากเศรษฐกิจและการค้าโลกมีการชะลอตัวลง
Shrinking exports due to global slow down and shortening global supply chains
- การเพิ่มปริมาณหนี้สินของโลกอาจนำไปสู่วิกฤตการเงินทั่วโลกรอบใหม่
Mounting global debts may lead to a new global financial crisis.
- รายได้ของครัวเรือนในภาคการเกษตรมีความกดดันเนื่องจากราคาสินค้าเกษตรที่สำคัญมีราคาต่ำ (ข้าว มันสำปะหลังและยางพารา)
Household income in the agricultural sector under pressure as low prices of key agricultural products (rice, tapioca, and rubber)
- นโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจของภาครัฐอาจชะลอตัวลง หลังจากผ่านขั้นตอนการเร่งเบิกจ่าย Government stimulus policies may slow down after the accelerated disbursement phase



Number of inbound tourists stood at 7.6 million persons or grew by 8.2 percent

จำนวนนักท่องเที่ยวเข้าประเทศอยู่ที่ 7.6 ล้านคน หรือเติบโตขึ้น 8.2%



Source: Department of tourism แหล่งที่มา: การท่องเที่ยวแห่งประเทศไทย

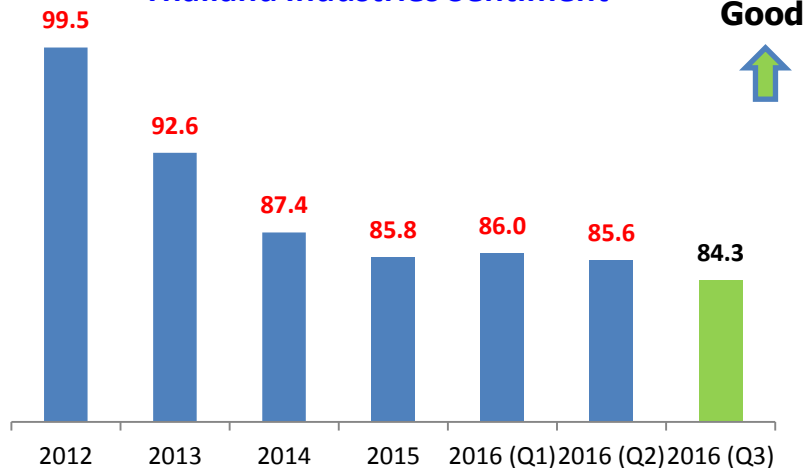
สภาพแวดล้อมธุรกิจไทย

Business Environment in Thailand



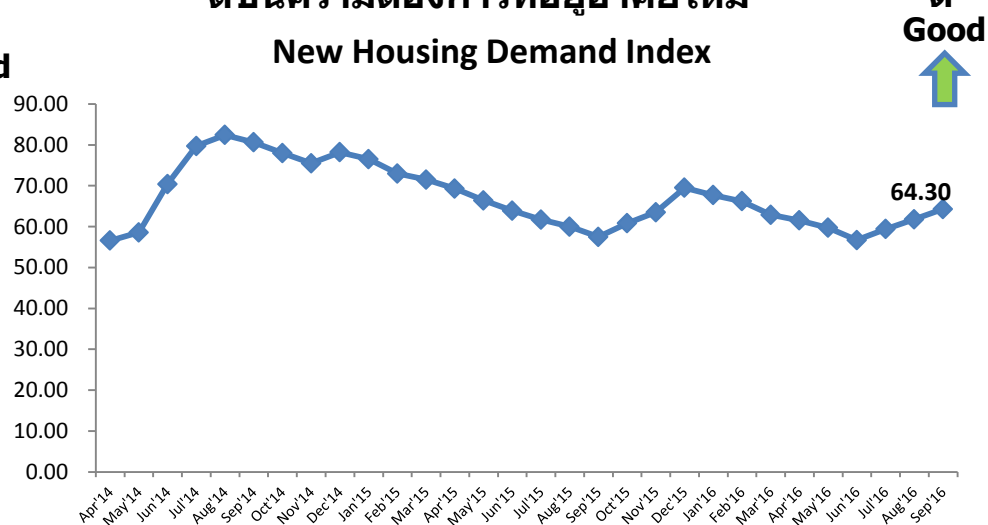
ดัชนีความเชื่อมั่นภาคอุตสาหกรรมไทย

Thailand Industries Sentiment



ดัชนีความต้องการที่อยู่อาศัยใหม่

New Housing Demand Index



ดัชนีความต้องการที่อยู่อาศัยใหม่กลับมาเพิ่มขึ้นตั้งแต่เดือนกรกฎาคม 59 และในเดือนกันยายน 59 มีอัตราสูงสุดในรอบ 6 เดือนที่ผ่านมา

New Housing Index rebounded to increase since July'16. Highest in September'16 during last 6 months.

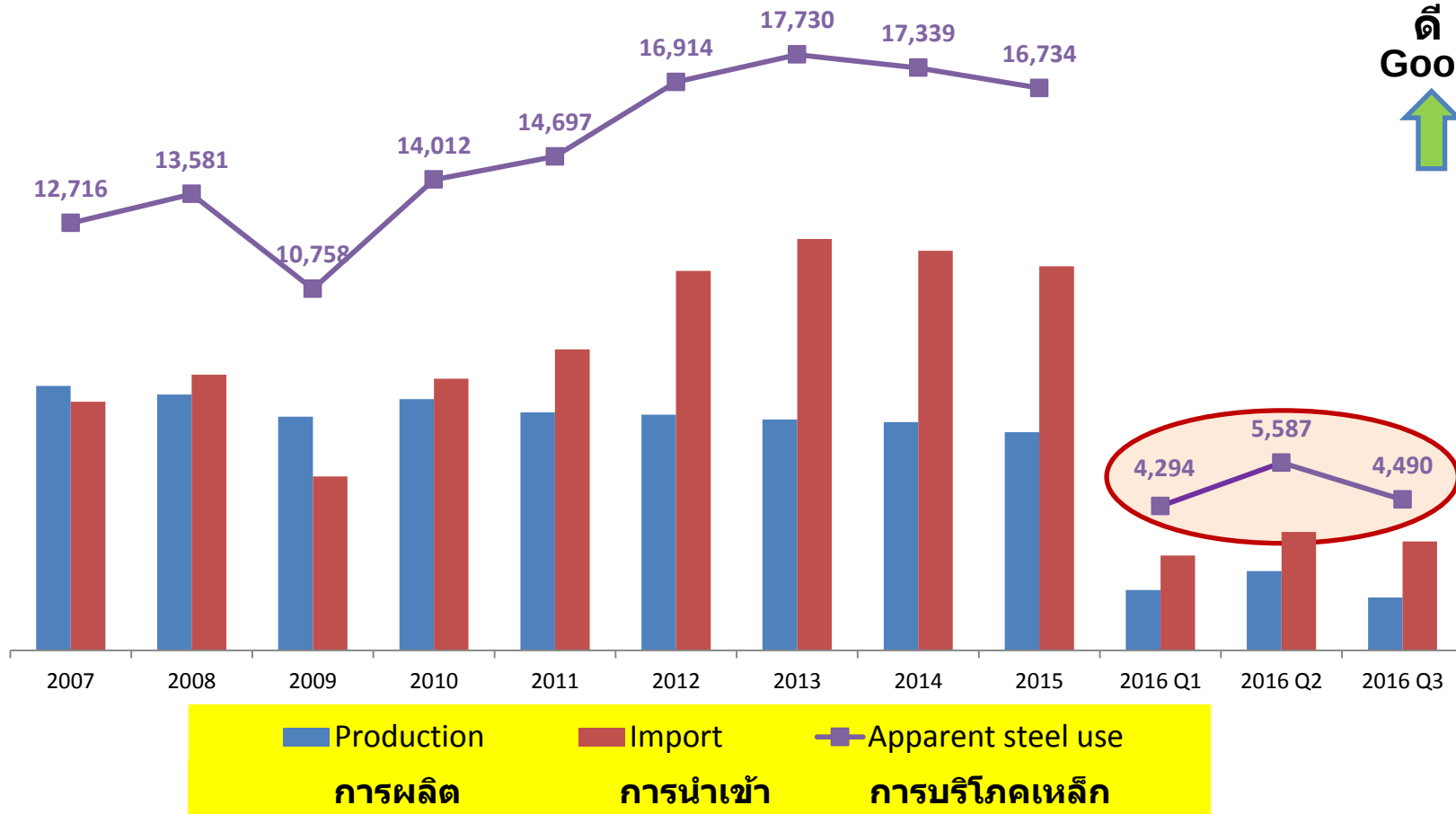
แหล่งที่มา : สำนักงานเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ NESDB สภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย FTI
สถาบันเหล็กและเหล็กกล้าแห่งประเทศไทย ISIT

การบริโภคเหล็กในไทย

Steel Consumption in Thailand



ดี
Good
↑



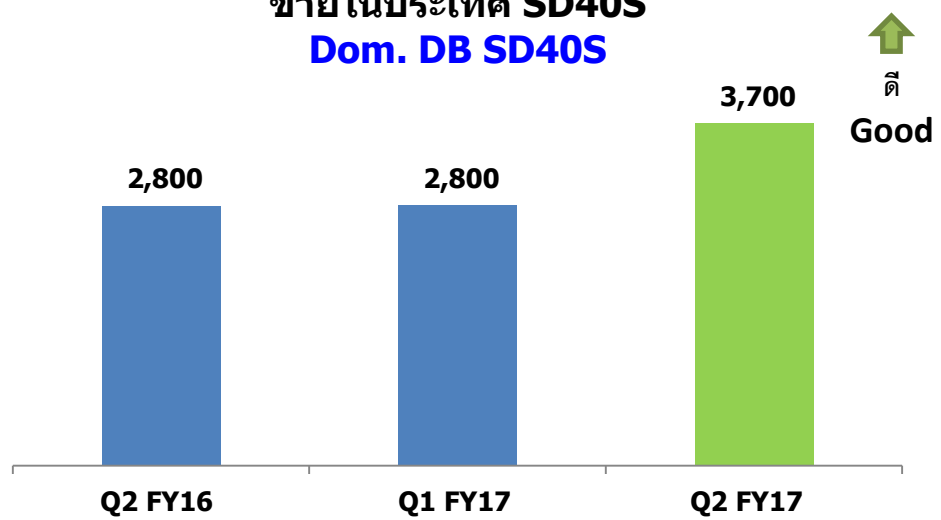
การบริโภคเหล็กลดลงในไตรมาส 3 ปี 2559 สาเหตุหลักเนื่องจากเป็นช่วงฤดูฝน
 Steel consumption declined in Q3 2016 mainly due to prolonged monsoons.

- **บริษัทพลเมืองที่ดี**
Corporate Citizenship
- **ภาวะเศรษฐกิจ และธุรกิจเหล็ก**
Economic Scenario & Steel Business
- **ผลการดำเนินงาน ไตรมาส 2/60**
Q2 FY17 Performance
- **แนวโน้มธุรกิจ**
Business Outlook

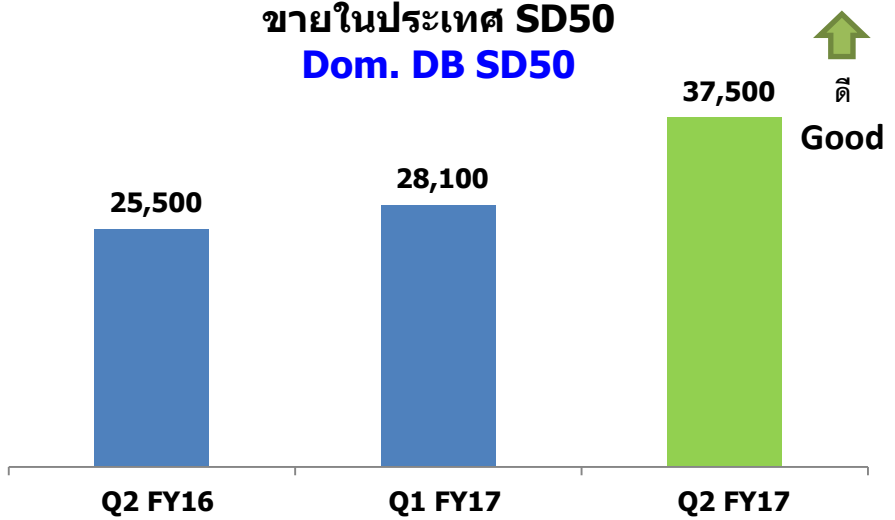
ยอดขายสินค้าเหล็กเส้นมูลค่าเพิ่ม เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง

Steady increase in value added products sale

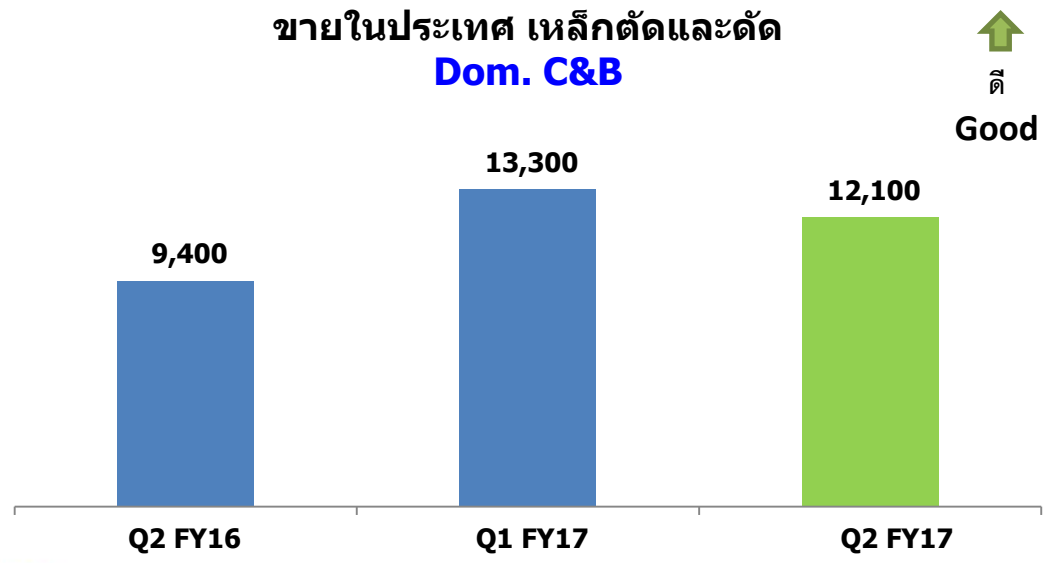
ขายในประเทศ SD40S
Dom. DB SD40S



ขายในประเทศ SD50
Dom. DB SD50



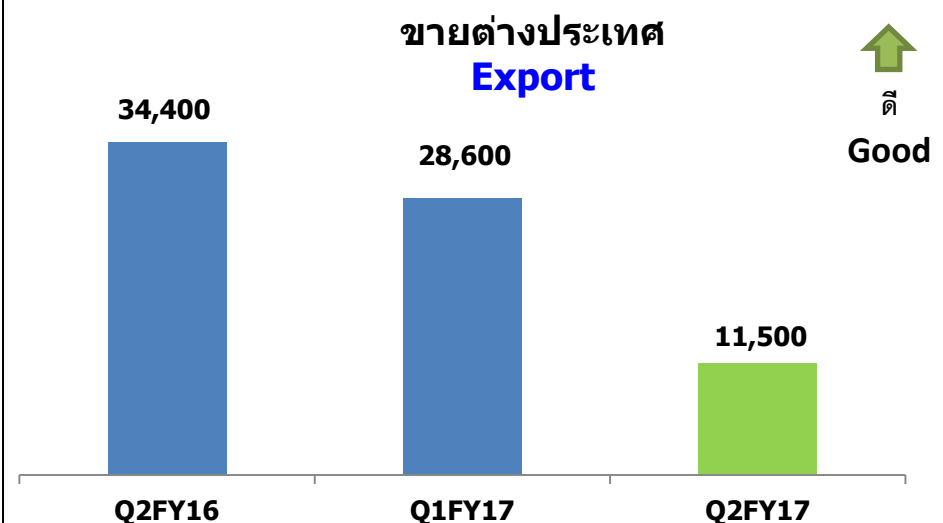
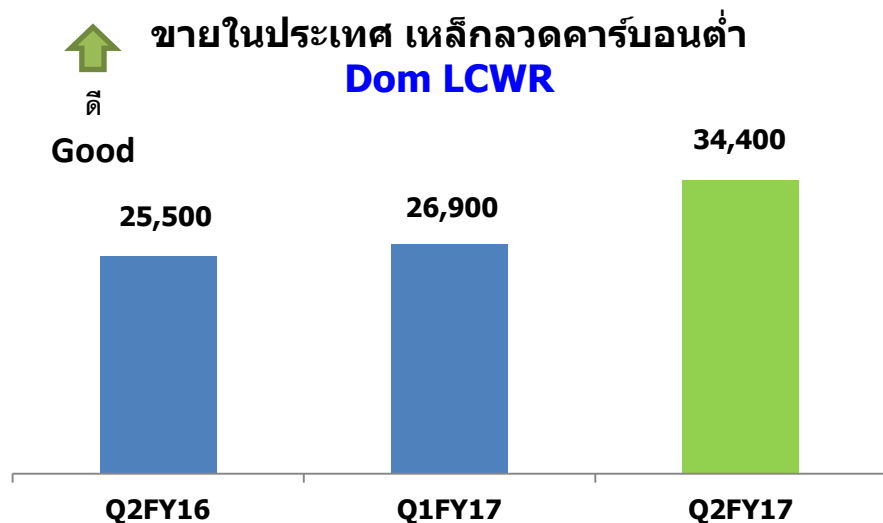
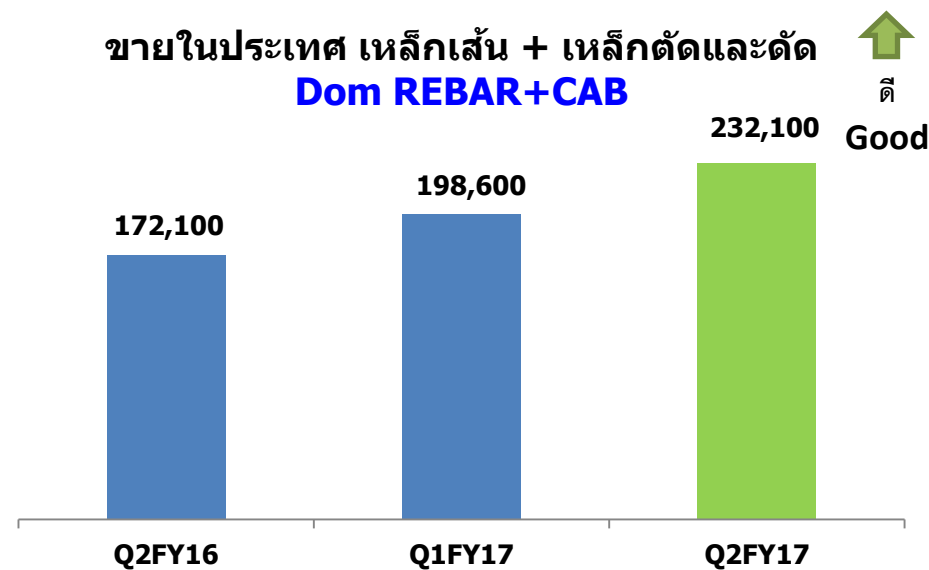
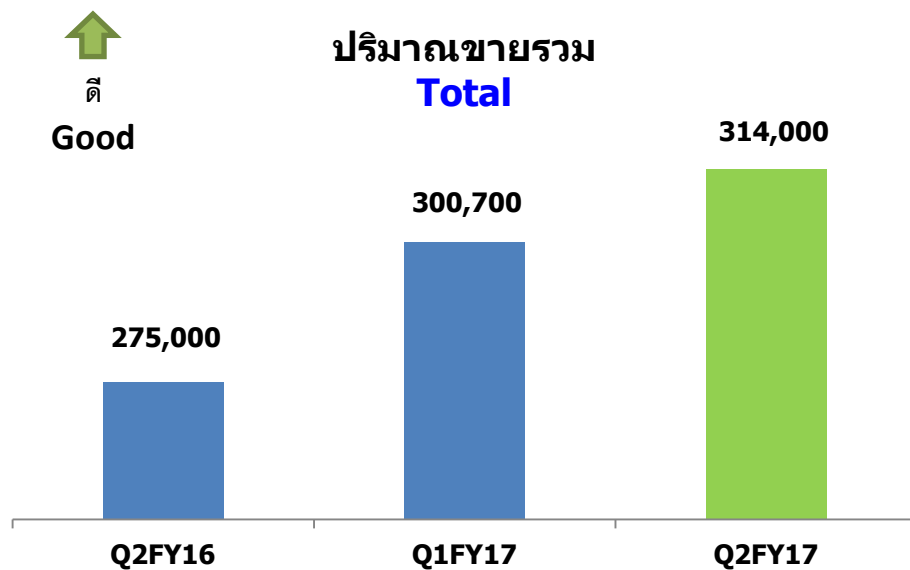
ขายในประเทศ เหล็กตัดและดัด
Dom. C&B



ปริมาณการขายไตรมาส 2/60

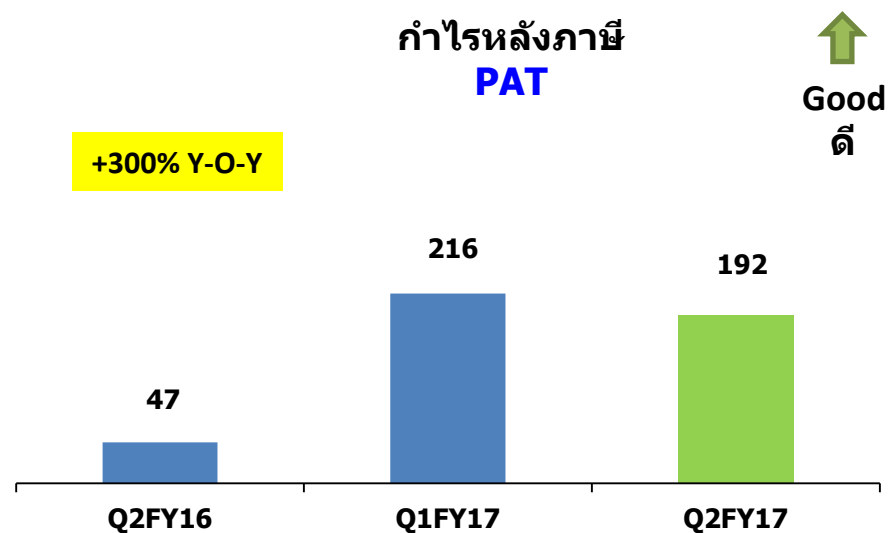
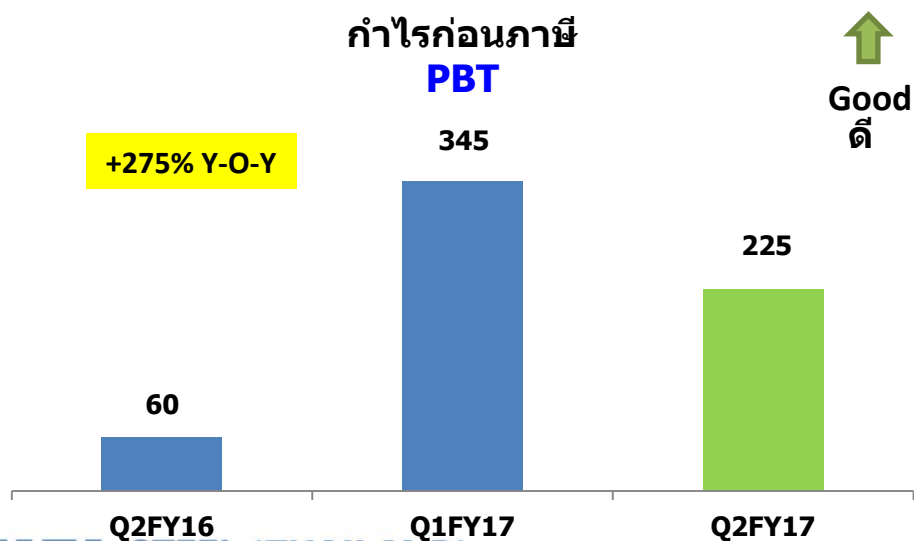
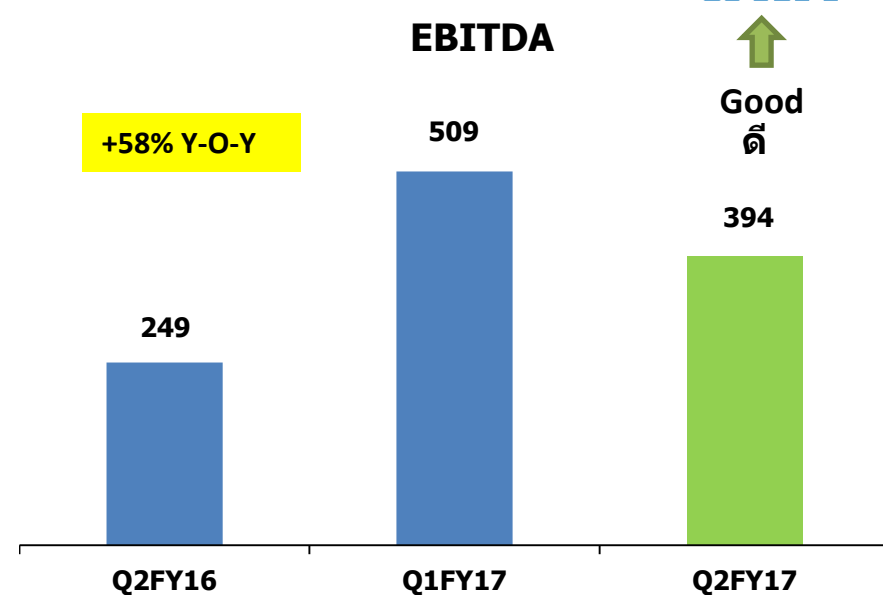
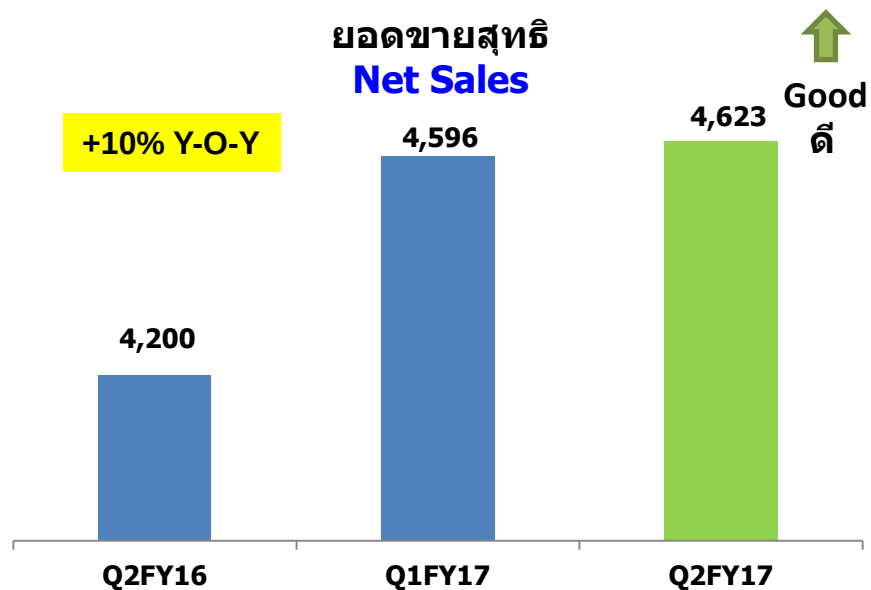
Q2 FY17 Sales

หน่วย: ตัน Unit : Tons



ผลประกอบการ Financial Performance

หน่วย: ลบ. Unit : Mn Baht



ผลการดำเนินงานที่สำคัญอื่นๆ Other Highlights



- **SCSC ได้รับ “รางวัลอุตสาหกรรมดีเด่น ประจำปี 2559” ประเภทการบริหารจัดการความปลอดภัย**
Received “Prime Minister Industry Award 2016” for Safety Management at SCSC
- **ยอดขายในภูมิภาคอยู่ที่ 21,500 ตัน ในเดือนสิงหาคม (สถิติดีที่สุดของเดือน)**
Regional Sales crossed 21.5 KT in August (best ever monthly)
- **มีการชำระหนี้ระยะยาวทั้งหมดเรียบร้อยแล้ว**
All long term debts stand repaid
- **กลุ่ม QCC ได้รับรางวัล “Gold Award” จากการแข่งขัน “International Convention on Quality Control Circle”**
1 Small Group Activity achieve ‘Gold Award’ in “International Convention on Quality Control Circle”
- **การประเมิน TBEM ของบริษัท (คล้ายกับ Thailand Quality Award) ได้เสร็จสิ้นลงด้วยผลการประเมินที่มีคะแนนอยู่ในระดับที่สูงขึ้น**
Tata Business Excellence Model (similar to Thailand Quality Award) assessment completed with improvement in scores.

- **บรรษัทพลเมืองที่ดี**
Corporate Citizenship
- **ภาวะเศรษฐกิจ และธุรกิจเหล็ก**
Economic Scenario & Steel Business
- **ผลการดำเนินงาน TSTH ไตรมาส 2/60**
Q2 FY17 Performance
- **แนวโน้มธุรกิจ**
Business Outlook

- เนื่องจากประเทศไทยอยู่ในช่วงของการแสดงความอาลัย การดำเนินธุรกิจในช่วงนี้
จึงอาจอ่อนลงระยะหนึ่ง
As Thailand is in mourning, business sentiment will be subdued for some time.
- ภาครัฐยังคงผลักดันมาตรการต่างๆ เพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจอย่างต่อเนื่อง
The government push forward stimulus measures likely to continue.
- ราคาแร่เหล็กและถ่านโค้กพุ่งทะยานสูงขึ้น ส่งผลให้เกิดแรงกดดันต่อต้นทุนการผลิต
ด้วยเตาถลุงเหล็ก
Iron Ore and Coking coal prices have sky rocketed. Will create cost pressures on Blast furnace route.
- “วงจรราคา” สั้นลง การบริหารจัดการในช่วงวงจรขาลงจึงมีความสำคัญอย่างมาก
“Price cycles” are becoming shorter. Managing down cycle critical.

ขอขอบคุณ

Thank you for your attention