

10 OCTOBER 2023

EQUITY RESEARCH

COMMODITIES WoW

THAILAND / COMMODITIES DATA

FINANSIA
FSS INTERNATIONAL INVESTMENT ADVISORY

Commodities	6-Oct-23	29-Sep-23	WoW	3Q23	QTD	2022	YTD	Key highlights and Comments
Oil & Gas								Oil & Gas
PTTEP & TASCO	USD/bbl	USD/bbl	%	USD/bbl	%	USD/bbl	%	
Brent	84.6	95.3	(11) ▼	95.3	(11) ▼	85.9	(2) ▼	ราคาน้ำมันดิบปรับลง w-w ต่อเนื่องจากความกังวลด้านอุปสงค์ที่ถูกกดดันจากเศรษฐกิจที่มีแนวโน้มชะลอตัว
WTI	82.8	90.8	(9) ▼	90.8	(9) ▼	80.3	3 ▲	
Dubai	86.3	92.9	(7) ▼	92.9	(7) ▼	78.7	10 ▲	
Naphtha (SG)	68.6	74.8	(8) ▼	74.8	(8) ▼	67.7	1 ▲	หลังเฟดปรับขึ้นดอกเบี้ย เป็นลบกับ PTTEP, PTT และโรงกลั่น ส่วนนาฟทา (Naphtha) ปรับลงตามราคาน้ำมันดิบ เป็นลบกับโรงกลั่น สำหรับราคาขายมะตอย (BITUMEN) ปรับลดลง w-w เป็นลบกับ TASCO
Naphtha (SG) (USD/t)	617.3	672.9	(8) ▼	672.9	(8) ▼	609.2	1 ▲	
Low sulfur fuel oil (USD/t)	864	1,004	(14) ▼	1,004	(14) ▼	927	(7) ▼	
Bitumen (China) (USD/t)*	562	582	(4) ▼	582	(4) ▼	551	2 ▲	
Refinery & Aromatics								Refinery & Aromatics
IRPC, BCP, SPRC, ESSO, TOP	USD/bbl	USD/bbl	%	USD/bbl	%	USD/bbl	%	
GRM - SG refinery	4.59	4.84	(5) ▼	4.84	(5) ▼	10.54	(56) ▼	ค่าการกลั่นสิงคโปร์ปรับลง w-w ต่อเนื่องจากการต้องการน้ำมันสำเร็จรูปที่ลดลงและรัสเซียยกเลิกห้ามส่งออกน้ำมันดีเซล เป็นลบสำหรับโรงกลั่น ส่วนราคา PX และ Spread PX ปรับลงเล็กน้อย เป็นลบต่อธุรกิจอะโรมาติกส์ของ PTTGC และ TOP
Paraxylene(PX) (USD/t)	1,055	1,125	(6) ▼	1,125	(6) ▼	945	12 ▲	
Benzene (Korea) (USD/t)	915	980	(7) ▼	980	(7) ▼	875	5 ▲	
* Paraxylene - Naphtha	438	452	(3) ▼	452	(3) ▼	336	30 ▲	
* Benzene - Naphtha	298	307	(3) ▼	307	(3) ▼	266	12 ▲	
Petrochemical & Plastics								Petrochemical & Plastics
PTTGC, SCC, EPG, PJW	USD/t	USD/t	%	USD/t	%	USD/t	%	
Ethylene (SE Asia)	905	905	0	905	0	915	(1) ▼	ราคาโอเลฟินส์ทรงตัว w-w แต่ spread product ปรับขึ้นเล็กน้อย โดยเฉพาะ HDPE - Naphtha เป็นบวกต่อธุรกิจปิโตรเคมีของ PTTGC
Propylene (Korea)	825	825	0	825	0	870	(5) ▼	
HDPE (SE Asia)	1,050	1,050	0	1,050	0	1,020	3 ▲	
PVC (SE Asia)	840	860	(2) ▼	860	(2) ▼	860	(2) ▼	
* HDPE - Naphtha	433	377	15 ▲	377	15 ▲	411	5 ▲	
* PVC - 0.5Ethylene	388	408	(5) ▼	408	(5) ▼	403	(4) ▼	
IVL								IVL
PTA	765	810	(6) ▼	810	(6) ▼	760	1 ▲	ราคา PTA ปรับลง w-w ขณะที่ MEG ทรงตัว w-w เป็นลบต่อ IVL
MEG	480	480	0	480	0	495	(3) ▼	
Agriculture & Food								Soft commodity
CPF, GFPT, CFRESH	THB/kg	THB/kg	%	THB/kg	%	THB/kg	%	
Shrimp	105	105	0	105	0	150	(30) ▼	ราคาหมูปรับลง w-w เป็นลบต่อ CPF BTG และ TFG
Swine	58	66	(12) ▼	66	(12) ▼	94	(38) ▼	ราคาไก่ปรับลง w-w เป็นลบต่อ GFPT, TFG
Chicken	39	40	(3) ▼	40	(3) ▼	44	(11) ▼	ราคาหมูไม่เปลี่ยนแปลง w-w เป็นกลางต่อ CPF
TU								TU
Tuna	1,700	1,700	0	1,700	0	1,700	0	ราคาทุ่นไม่เปลี่ยนแปลง w-w เป็นกลางต่อ TU
STA, TRUBB								STA และ
TSR20 - SICOM	139	136	2 ▲	136	2 ▲	130	6 ▲	ราคาขางปรับขึ้นเล็กน้อย w-w เป็นบวกกับ STA และ
KSL								KSL
Sugar	27	26	1 ▲	26	1 ▲	18	49 ▲	
TVO								TVO
Soybean	1,398	1,444	(3) ▼	1,444	(3) ▼	1,379	1 ▲	
Shipping								Shipping
TTA, PSL	index	index	%	index	%	index	%	
BDI	1,929	1,701	13 ▲	1,701	13 ▲	1,515	27 ▲	ราคาถ่านหินร่วง w-w เป็นลบกับ BANPU
Coal								Coal
	06-Oct-23	29-Sep-23	WoW	29-Sep-23	QTD	30-Dec-22	YTD	
BANPU, LANNA	USD/t	USD/t	%	USD/t	%	USD/t	%	
BJI	137.9	160.7	(14) ▼	160.7	(14) ▼	404.1	(66) ▼	ค่าระวางเรือปรับขึ้น w-w เป็นบวกต่อ PSL, TTA

Sources: Bloomberg, Office of Agricultural Economics (OAE), BANPU and TU company data, *as of 9 oct 23

Songklod Wongchai

Equity Analyst

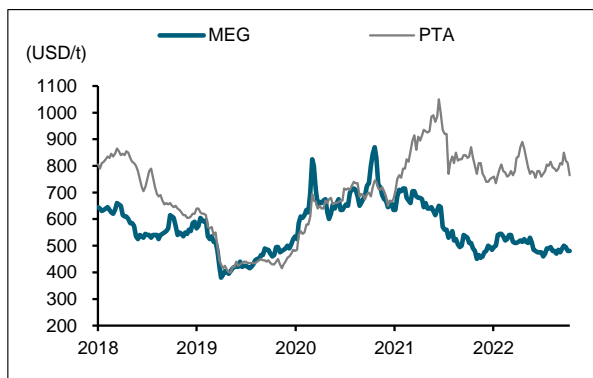
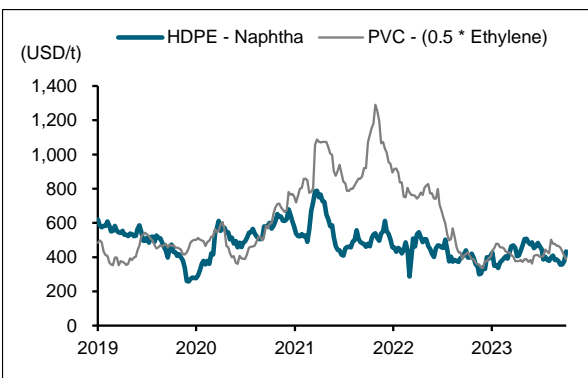
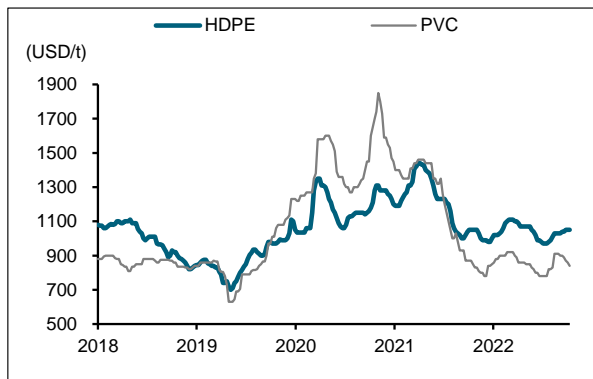
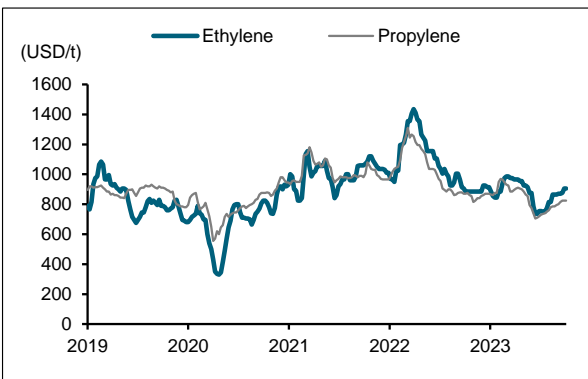
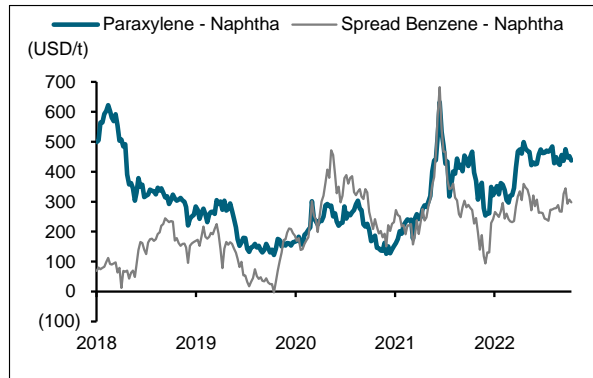
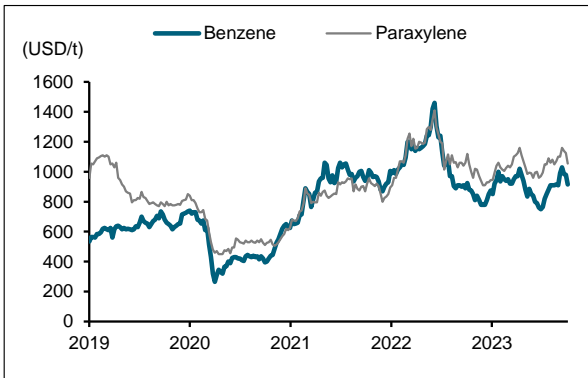
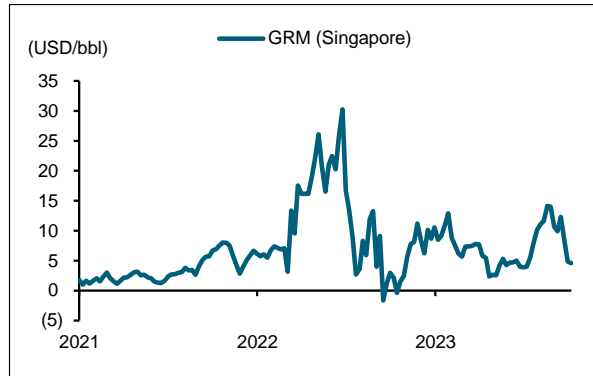
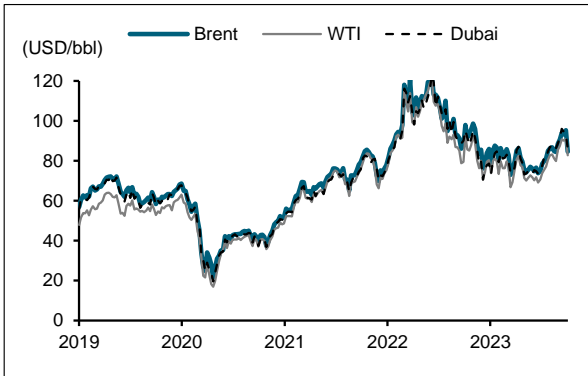
Tel. +66 2611 3553

Email: songklod.won@fssia.com

THIS UNEDITED REPORT IS PREPARED UNDER TIME CONSTRAINT BY FSS INTERNATIONAL INVESTMENT ADVISORY SECURITIES CO., LTD. (FSSIA). ALL VIEWS EXPRESSED IN THIS REPORT ACCURATELY REFLECT THE PERSONAL VIEW OF THE ANALYST(S) WITH REGARD TO ANY AND ALL OF THE SUBJECT SECURITIES, COMPANIES OR ISSUERS MENTIONED IN THIS REPORT; AND (II) NO PART OF THE COMPENSATION OF THE ANALYST(S) WAS, IS, OR WILL BE, DIRECTLY OR INDIRECTLY, RELATED TO THE SPECIFIC RECOMMENDATIONS OR VIEWS EXPRESSED HEREIN. The information herein has been obtained from sources believed to be reliable and accurate; however FSSIA makes no representation as to the accuracy and completeness of such information. Information and opinions expressed herein are subject to change without notice. FSSIA has no intention to solicit investors to buy or sell any security in this report.

COMMODITIES WoW

THAILAND / COMMODITIES DATA



COMMODITIES WoW

THAILAND / COMMODITIES DATA

