

17 OCTOBER 2023

EQUITY RESEARCH

COMMODITIES WoW

THAILAND / COMMODITIES DATA

FINANSIA
FSS INTERNATIONAL INVESTMENT ADVISORY

Commodities	13-Oct-23	6-Oct-23	WoW	3Q23	QTD	2022	23YTD	Key highlights and Comments
Oil & Gas								Oil & Gas
PTTEP & TASC0	USD/bbl	USD/bbl	%	USD/bbl	%	USD/bbl	%	
Brent	90.9	84.6	7 ▲	95.3	(5) ▼	85.9	6 ▲	ราคาน้ำมันดิบปรับขึ้น w-w จากความกังวลถึงความ
WTI	87.7	82.8	6 ▲	90.8	(3) ▼	80.3	9 ▲	ขัดแย้งระหว่างอิสราเอลกับกลุ่มฮามาสบริเวณฉนวนกา
Dubai	90.2	86.3	5 ▲	92.9	(3) ▼	78.7	15 ▲	ซา เป็นบวกกับ PTTEP, PTT และโรงกลั่น ส่วนนาฟทา
Naphtha (SG)	69.8	68.6	2 ▲	74.8	(7) ▼	67.7	3 ▲	(Naphtha) ปรับขึ้นตามราคาน้ำมันดิบ เป็นบวกกับโรง
Naphtha (SG) (USD/t)	628.5	617.3	2 ▲	672.9	(7) ▼	609.2	3 ▲	กลั่น สำหรับราคาขายระยะต่อ (BITUMEN) ทรงตัว เป็น
Low sulfur fuel oil (USD/t)	946	864	10 ▲	1,004	(6) ▼	927	2 ▲	กลางกับ TASC0
*Bitumen (China) (USD/t)	583	582	0 ▲	582	0 ▲	551	6 ▲	Refinery & Aromatics
Refinery & Aromatics								Refinery & Aromatics
IRPC, BCP, SPRC, ESSO, TOP	USD/bbl	USD/bbl	%	USD/bbl	%	USD/bbl	%	
GRM - SG refinery	4.54	4.59	(1) ▼	4.84	(6) ▼	10.54	(57) ▼	ค่าการกลั่นสิงคโปร์ปรับลงเล็กน้อย w-w จากรัสเซีย
Paraxylene(PX) (USD/t)	1,040	1,055	(1) ▼	1,125	(8) ▼	945	10 ▲	ยกเลิกแผนห้ามส่งออกน้ำมันดีเซล เป็นลบสำหรับโรง
Benzene (Korea) (USD/t)	925	915	1 ▲	980	(6) ▼	875	6 ▲	กลั่น ส่วนราคา PX และ Spread PX ลง เป็นลบต่อ
* Paraxylene - Naphtha	412	438	(6) ▼	452	(9) ▼	336	23 ▲	ธุรกิจอะโรเมติกส์ของ PTTGC และ TOP
* Benzene - Naphtha	297	298	(0) ▼	307	(3) ▼	266	12 ▲	Petrochemical & Plastics
Petrochemical & Plastics								Petrochemical & Plastics
PTTGC, SCC, EPG, PJW	USD/t	USD/t	%	USD/t	%	USD/t	%	
Ethylene (SE Asia)	925	905	2 ▲	905	2 ▲	915	1 ▲	ราคาโอเลฟินส์ทรงตัว w-w และ spread product ปรับ
Propylene (Korea)	820	825	(1) ▼	825	(1) ▼	870	(6) ▼	ลงเล็กน้อย เป็นลบต่อธุรกิจปิโตรสายโอเลฟินส์ของ
HDPE (SE Asia)	1,050	1,050	0 ▲	1,050	0 ▲	1,020	3 ▲	PTTGC
PVC (SE Asia)	830	840	(1) ▼	860	(3) ▼	860	(3) ▼	IVL
* HDPE - Naphtha	422	433	(3) ▼	377	12 ▲	411	3 ▲	ราคา PTA ปรับลงเล็กน้อย ขณะที่ MEG ทรงตัว w-w
* PVC - 0.5Ethylene	368	388	(5) ▼	408	(10) ▼	403	(9) ▼	เป็นลบต่อ IVL
IVL								IVL
PTA	755	765	(1) ▼	810	(7) ▼	760	(1) ▼	ราคา PTA ปรับลงเล็กน้อย ขณะที่ MEG ทรงตัว w-w
MEG	480	480	0 ▲	480	0 ▲	495	(3) ▼	เป็นลบต่อ IVL
Agriculture & Food								Agriculture & Food
CPF, GFPT, CFRESH	THB/kg	THB/kg	%	THB/kg	%	THB/kg	%	
Shrimp	110	105	5 ▲	105	5 ▲	150	(27) ▼	Soft commodity
Swine	56	58	(3) ▼	66	(15) ▼	94	(40) ▼	ราคากุ้งปรับขึ้นเล็กน้อย w-w เป็นบวกต่อ CPF
Chicken	39	39	0 ▲	40	(3) ▼	44	(11) ▼	ราคาหมูปรับลง w-w เป็นลบต่อ CPF BTG และ TFG
TU								TU
Tuna	1,700	1,700	0 ▲	1,700	0 ▲	1,700	0 ▲	ราคาไก่ไม่เปลี่ยนแปลง w-w เป็นกลางต่อ GFPT, TFG
STA, TRUBB								STA, TRUBB
TSR20 - SICOM	149	139	7 ▲	136	9 ▲	130	14 ▲	ราคาหมูไม่เปลี่ยนแปลง w-w เป็นกลางต่อ TU
KSL								KSL
Sugar	27	27	1 ▲	26	2 ▲	18	51 ▲	ราคาขางปรับขึ้น w-w ทำนิวไฮรอบ 14 เดือน จาก
TVO								TVO
Soybean	1,388	1,398	(1) ▼	1,444	(4) ▼	1,379	1 ▲	ความกังวลด้าน supply เป็นบวกกับ STA และ NER
Shipping								Shipping
TTA, PSL	index	index	%	index	%	index	%	
BDI	1,945	1,929	1 ▲	1,701	14 ▲	1,515	28 ▲	ราคาน้ำมันดิบปรับขึ้น w-w เป็นบวกต่อ KSL
Coal								Coal
BANPU, LANNA	USD/t	USD/t	%	USD/t	%	USD/t	%	
BJI	139.0	137.9	1 ▲	160.7	(14) ▼	404.1	(66) ▼	ราคาถ่านหินปรับขึ้น w-w เป็นบวกกับ BANPU

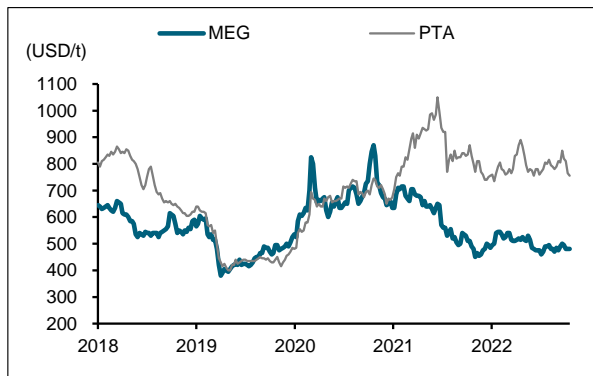
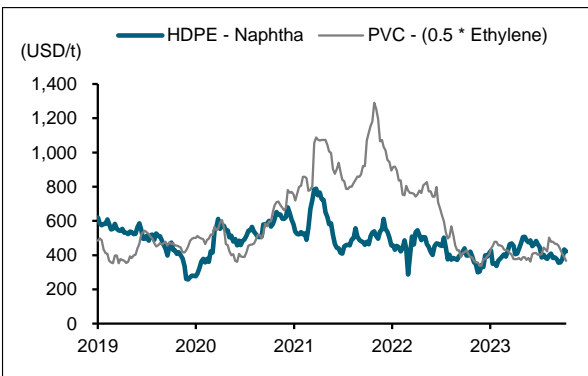
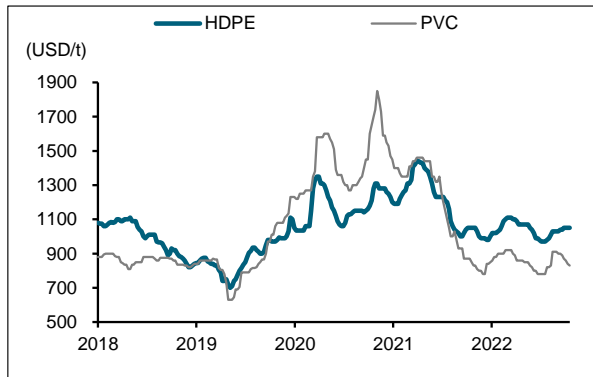
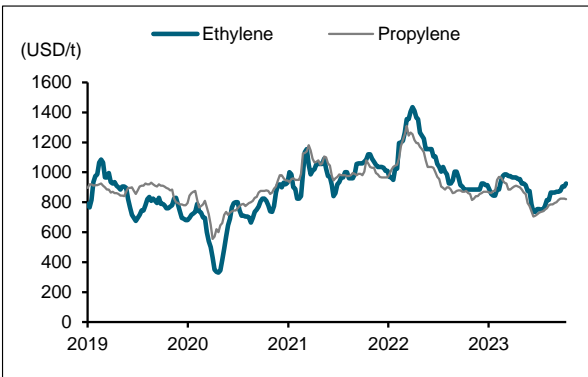
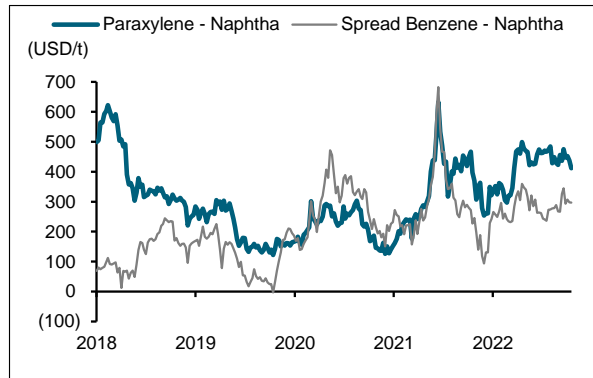
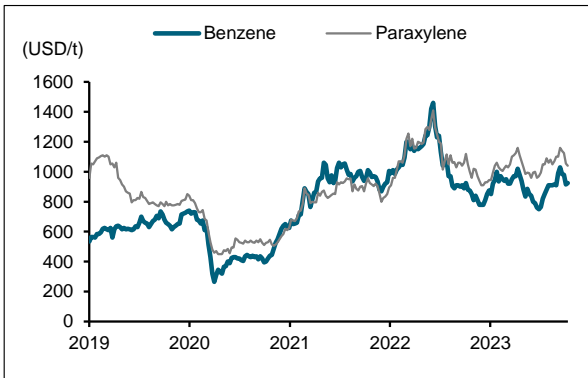
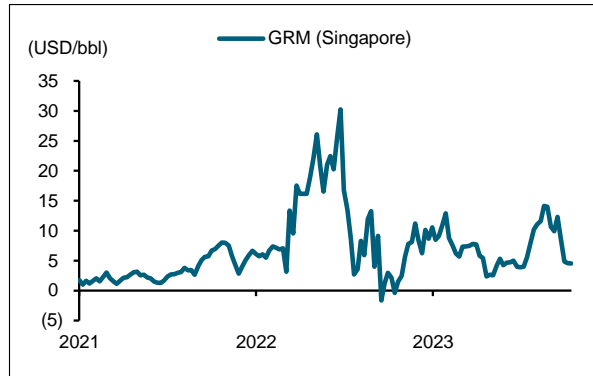
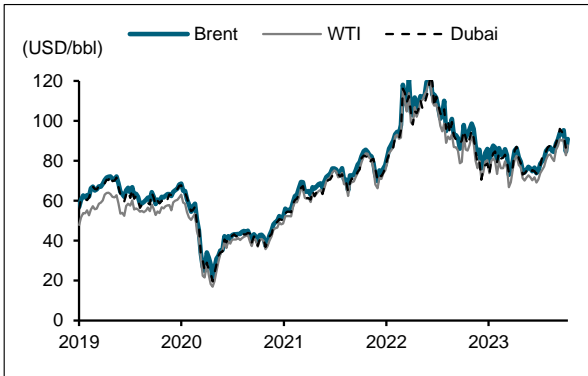
Sources: Bloomberg, Office of Agricultural Economics (OAE), BANPU and TU company data, *Bitumen as of 29 Sep

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

