

31 OCTOBER 2023

EQUITY RESEARCH

COMMODITIES WoW

THAILAND / COMMODITIES DATA

FINANSIA
FSS INTERNATIONAL INVESTMENT ADVISORY

Commodities	27-Oct-23	20-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	90.5	92.2	(2) ▼	95.3	(5) ▼	85.9	5 ▲	ราคาน้ำมันดิบปรับลงเล็กน้อย w-w แม้สงคราม
WTI	85.5	88.8	(4) ▼	90.8	(6) ▼	80.3	7 ▲	อิสราเอล-ฮามาส จะยืดเยื้อ แต่ไม่ขยายวงกว้าง เป็นลบ
Dubai	90.7	94.6	(4) ▼	92.9	(2) ▼	78.7	15 ▲	กับ PTTEP, PTT และโรงกลั่น ส่วนนaphtha (Naphtha)
Naphtha (SG)	71.1	71.4	(0) ▼	74.8	(5) ▼	67.7	5 ▲	ปรับลงเล็กน้อยตามราคาน้ำมันดิบ เป็นลบกับโรงกลั่น
Naphtha (SG) (USD/t)	640.1	642.2	(0) ▼	672.9	(5) ▼	609.2	5 ▲	สำหรับราคาขายมะตอย (BITUMEN) ทรงตัว เป็นกลาง
Low sulfur fuel oil (USD/t)	896	941	(5) ▼	1,004	(11) ▼	927	(3) ▼	กับ TASC0
Bitumen (China) (USD/t)	562	559	0 ▲	582	(3) ▼	551	2 ▲	Refinery & Aromatics
Refinery & Aromatics								Refinery & Aromatics
IRPC, BCP, SPRC, ESSO, TOP	USD/bbl	USD/bbl	%	USD/bbl	%	USD/bbl	%	
GRM - SG refinery	3.60	2.75	31 ▲	4.84	(26) ▼	10.54	(66) ▼	ค่าการกลั่นสิงคโปร์ปรับขึ้น w-w แต่ยังอยู่ในโซนต่ำ
Paraxylene(PX) (USD/t)	1,010	1,030	(2) ▼	1,125	(10) ▼	945	7 ▲	เป็นบวกสำหรับโรงกลั่น ส่วนราคา PX และ Spread PX
Benzene (Korea) (USD/t)	920	925	(1) ▼	980	(6) ▼	875	5 ▲	ปรับลงเล็กน้อย เป็นลบต่อธุรกิจอะโรเมติกส์ของ
* Paraxylene - Naphtha	370	388	(5) ▼	452	(18) ▼	336	10 ▲	PTTGC และ TOP
* Benzene - Naphtha	280	283	(1) ▼	307	(9) ▼	266	5 ▲	Petrochemical & Plastics
Petrochemical & Plastics								Petrochemical & Plastics
PTTGC, SCC, EPG, PJW	USD/t	USD/t	%	USD/t	%	USD/t	%	
Ethylene (SE Asia)	975	955	2 ▲	905	8 ▲	915	7 ▲	ราคาเม็ดพลาสติก HDPE ปรับลง w-w และ product
Propylene (Korea)	810	820	(1) ▼	825	(2) ▼	870	(7) ▼	spread ปรับลง โดยเฉพาะ HDPE - Naphtha เป็นลบ
HDPE (SE Asia)	1,030	1,050	(2) ▼	1,050	(2) ▼	1,020	1 ▲	ต่อธุรกิจปิโตรสายโพลีเอทิลีนของ PTTGC IRPC
PVC (SE Asia)	770	770	0 =	860	(10) ▼	860	(10) ▼	ราคา PTA ปรับลง แต่ MEG ปรับขึ้น w-w และ product
* HDPE - Naphtha	390	408	(4) ▼	377	3 ▲	411	(5) ▼	to feed margin ยังแคบ เป็นลบต่อ IVL
* PVC - 0.5Ethylene	283	293	(3) ▼	408	(31) ▼	403	(30) ▼	Soft commodity
Soft commodity								Soft commodity
IVL	USD/t	USD/t	%	USD/t	%	USD/t	%	
PTA	780	785	(1) ▼	810	(4) ▼	760	3 ▲	ราคาทุ้งปรับขึ้น w-w เป็นบวกต่อ CPF
MEG	480	475	1 ▲	480	0 =	495	(3) ▼	ราคาหมูไม่เปลี่ยนแปลง w-w อยู่ที่ระดับต้นทุนการ
Agriculture & Food								Agriculture & Food
CPF, GFPT, CFRESH	THB/kg	THB/kg	%	THB/kg	%	THB/kg	%	
Shrimp	115	110	5 ▲	105	10 ▲	150	(23) ▼	เลี้ยงที่ 70 บาทต่อกก. เป็นกลางต่อ CPF BTG และ
Swine	54	54	0 =	66	(18) ▼	94	(43) ▼	TFG
Chicken	39	39	0 =	40	(3) ▼	44	(11) ▼	ราคาไก่ไม่เปลี่ยนแปลง w-w เป็นกลางต่อ GFPT, TFG
TU	USD/t	USD/t	%	USD/t	%	USD/t	%	
Tuna	1,700	1,700	0 =	1,700	0 =	1,700	0 =	ราคาทูน่าไม่เปลี่ยนแปลง w-w เป็นกลางต่อ TU
STA, TRUBB	Cent/kg	Cent/kg	%	Cent/kg	%	Cent/kg	%	
TSR20 - SICOM	145	145	0 ▲	136	6 ▲	130	11 ▲	ราคาขางไม่เปลี่ยนแปลง w-w เป็นกลางกับ STA และ
KSL	Cent/lb	Cent/lb	%	Cent/lb	%	Cent/lb	%	
Sugar	27	27	2 ▲	26	3 ▲	18	53 ▲	NER
TVO	USD/bushel	USD/bushel	%	USD/bushel	%	USD/bushel	%	
Soybean	1,363	1,388	(2) ▼	1,444	(6) ▼	1,379	(1) ▼	ราคาน้ำตาลปรับขึ้น w-w เป็นบวกต่อ KSL
Shipping								Shipping
TTA, PSL	index	index	%	index	%	index	%	
BDI	1,563	2,046	(24) ▼	1,701	(8) ▼	1,515	3 ▲	ราคาถั่วเหลืองปรับลง w-w เป็นลบต่อ TVO
Coal	27-Oct-23	20-Oct-23	WoW	29-Sep-23	QTD	30-Dec-22	YTD	
BANPU, LANNA	USD/t	USD/t	%	USD/t	%	USD/t	%	
BJI	129.3	140.5	(8) ▼	160.7	(20) ▼	404.1	(68) ▼	Coal

Sources: Bloomberg, Office of Agricultural Economics (OAE), BANPU and TU company data

Songklod Wongchai
Equity Analyst
Tel. +66 2646 9970
Email: songklod.won@fssia.com

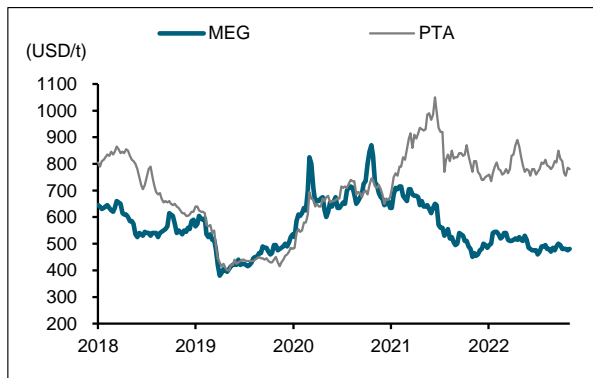
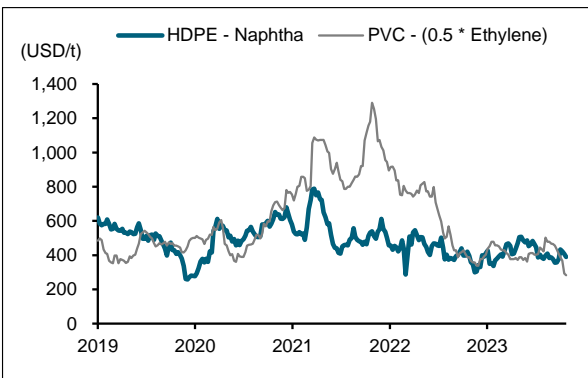
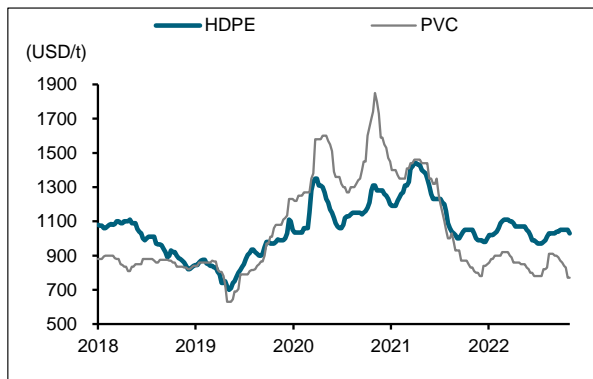
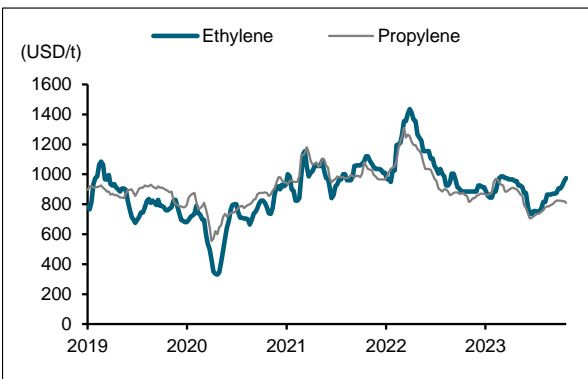
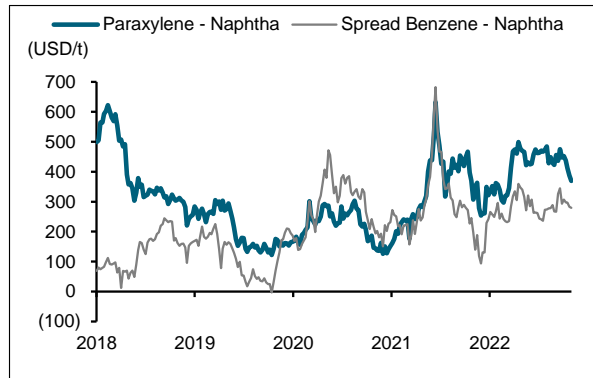
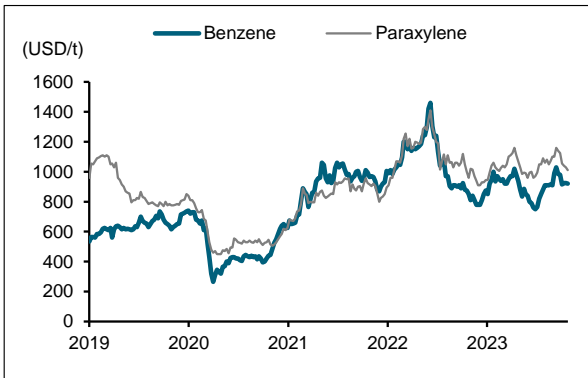
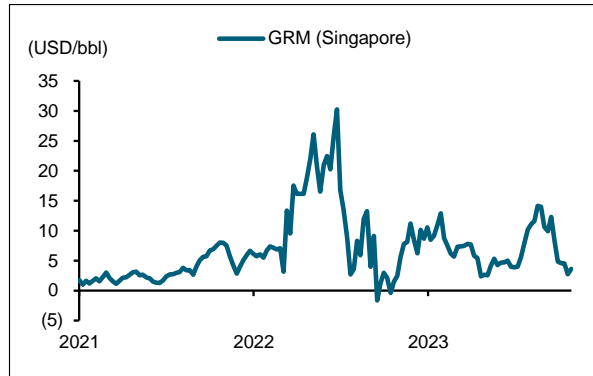
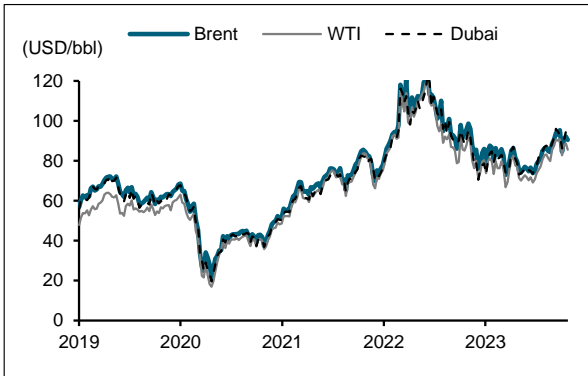
THIS UNEDITED REPORT IS PREPARED UNDER TIME CONSTRAINT BY FSS INTERNATIONAL INVESTMENT ADVISORY SECURITIES CO., LTD. (FSSIA). ALL VIEWS EXPRESSED IN THIS REPORT ACCURATELY REFLECT THE PERSONAL VIEW OF THE ANALYST(S) WITH REGARD TO ANY AND ALL OF THE SUBJECT SECURITIES, COMPANIES OR ISSUERS MENTIONED 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.

คำระวางเรือปรับลงแรง w-w เป็นลบต่อ PSL, TTA

ราคาถั่วเหลืองปรับลง w-w เป็นลบกับ BANPU

COMMODITIES WoW

THAILAND / COMMODITIES DATA



COMMODITIES WoW

THAILAND / COMMODITIES DATA

