

13 AUGUST 2024

EQUITY RESEARCH

COMMODITIES WoW

THAILAND / COMMODITIES DATA

FINANSIA
FSS INTERNATIONAL INVESTMENT ADVISORY

Commodities	9-Aug-24	2-Aug-24	WoW	2Q23	QTD	2023	YTD	Key highlights and Comments
Oil & Gas								Oil & Gas
PTTEP & TASCO	USD/bbl	USD/bbl	%	USD/bbl	%	USD/bbl	%	
Brent	79.7	76.8	4 ▲	86.4	(8) ▼	77.0	3 ▲	ราคาน้ำมันดิบปรับขึ้น w-w พื้นตัวหลังตัวเลขเศรษฐกิจ
WTI	76.8	73.5	5 ▲	81.5	(6) ▼	71.7	7 ▲	สหรัฐและจีนดีขึ้นและคาดหวังความต้องการใช้น้ำมัน
Dubai	78.8	79.5	(1) ▼	84.9	(7) ▼	76.5	3 ▲	เพิ่มขึ้น รวมถึงสถานะการณ์ในตะวันออกกลางและ
Naphtha (SG)	75.5	75.5	(0) ▼	81.2	(7) ▼	72.6	4 ▲	ยูเครนรัสเซียตึงเครียดมากขึ้น เป็นบวกกับ PTTEP,
Naphtha (SG) (USD/t)	679.3	679.5	(0) ▼	731.2	(7) ▼	653.5	4 ▲	PTT และโรงกลั่น ส่วนนาฟทา (Naphtha) ปรับลง
Low sulfur fuel oil (USD/t)	719	711	1 ▲	787	(9) ▼	756	(5) ▼	เล็กน้อย w-w เป็นลบกับโรงกลั่น สำหรับราคาขายมะ
Bitumen (China) (USD/t)	528	532	(1) ▼	524	1 ▲	531	(0) ▼	ตอย (BITUMEN) ปรับลง w-w เป็นลบกับ TASCO
Refinery & Aromatics								Refinery & Aromatics
IRPC, BCP, SPRC, BSRC, TOP	USD/bbl	USD/bbl	%	USD/bbl	%	USD/bbl	%	
**GRM - SG refinery	6.89	4.81	43 ▲	3.95	74 ▲	6.29	10 ▲	ค่าการกลั่นสิงคโปร์ปรับขึ้นแรง w-w ความต้องการใช้
Paraxylene(PX) (USD/t)	990	1,010	(2) ▼	1,055	(6) ▼	1,030	(4) ▼	น้ำมันเพิ่มขึ้นจาก Driving Season และมีโรงกลั่นใน
Benzene (Korea) (USD/t)	1,020	1,010	1 ▲	1,045	(2) ▼	890	15 ▲	แอฟริกาหยุดซ่อม เป็นบวกต่อโรงกลั่น
* Paraxylene - Naphtha	311	330	(6) ▼	324	(4) ▼	376	(17) ▼	ราคาอะโรเมติกส์ปรับลง w-w และ Spread product
* Benzene - Naphtha	341	330	3 ▲	314	9 ▲	236	44 ▲	PX-Naphtha ปรับลง w-w จากราคานาฟทาที่เป็น
Petrochemical & Plastics								Petrochemical & Plastics
PTTGC, SCC, EPG, PJW	USD/t	USD/t	%	USD/t	%	USD/t	%	
Ethylene (SE Asia)	935	930	1 ▲	935	0 ▬	855	9 ▲	วัตถุดิบปรับขึ้น โดยรวมเป็นลบต่อ TOP, PTTGC
Propylene (Korea)	855	855	0 ▬	840	2 ▲	815	5 ▲	
HDPE (SE Asia)	1,010	1,020	(1) ▼	1,040	(3) ▼	980	3 ▲	
PVC (SE Asia)	840	850	(1) ▼	850	(1) ▼	750	12 ▲	
* HDPE - Naphtha	331	340	(3) ▼	309	7 ▲	326	1 ▲	
* PVC - 0.5Ethylene	373	385	(3) ▼	383	(3) ▼	323	16 ▲	
IVL								
PTA	745	760	(2) ▼	790	(6) ▼	770	(3) ▼	
MEG	550	565	(3) ▼	550	0 ▬	510	8 ▲	
Agriculture & Food								
CPF, GFPT, CFRESH	THB/kg	THB/kg	%	THB/kg	%	THB/kg	%	
Shrimp	135	130	4 ▲	120	13 ▲	120	13 ▲	
Swine	72	70	3 ▲	66	9 ▲	64	13 ▲	
Chicken	44	44	0 ▬	44	0 ▬	41	7 ▲	
TU								
Tuna	1,580	1,580	0 ▬	1,480	7 ▲	1,500	5 ▲	
STA, TRUBB								
TSR20 - SICOM	170	167	2 ▲	166	3 ▲	156	9 ▲	
KSL								
Sugar	18	18	2 ▲	20	(9) ▼	21	(10) ▼	
TVO								
Soybean	1,415	1,460	(3) ▼	1,416	(0) ▼	1,514	(7) ▼	
Shipping								
TTA, PSL	index	index	%	index	%	index	%	
BDI	1,670	1,675	(0) ▼	2,050	(19) ▼	2,094	(20) ▼	
Coal	09-Aug-24	02-Aug-24	WoW	28-Jun-24	QTD	29-Dec-23	YTD	
BANPU, LANNA								
BJI	146.2	141.5	3 ▲	132.5	10 ▲	146.9	(1) ▼	

Sources: Bloomberg, Office of Agricultural Economics (OAE), BANPU and TU company data, ** as of 8 Aug 24

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.

Oil & Gas	ราคาน้ำมันดิบปรับขึ้น w-w พื้นตัวหลังตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐและจีนดีขึ้นและคาดหวังความต้องการใช้น้ำมันเพิ่มขึ้น รวมถึงสถานะการณ์ในตะวันออกกลางและยูเครนรัสเซียตึงเครียดมากขึ้น เป็นบวกกับ PTTEP, PTT และโรงกลั่น ส่วนนาฟทา (Naphtha) ปรับลงเล็กน้อย w-w เป็นลบกับโรงกลั่น สำหรับราคาขายมะตอย (BITUMEN) ปรับลง w-w เป็นลบกับ TASCO
Refinery & Aromatics	ค่าการกลั่นสิงคโปร์ปรับขึ้นแรง w-w ความต้องการใช้น้ำมันเพิ่มขึ้นจาก Driving Season และมีโรงกลั่นในแอฟริกาหยุดซ่อม เป็นบวกต่อโรงกลั่น ราคาอะโรเมติกส์ปรับลง w-w และ Spread product PX-Naphtha ปรับลง w-w จากราคานาฟทาที่เป็นวัตถุดิบปรับขึ้น โดยรวมเป็นลบต่อ TOP, PTTGC
Petrochemical & Plastics	ราคาโอเลฟินส์ปรับขึ้นเล็กน้อย w-w ส่วน Spread product HDPE- Naphtha ปรับลง w-w โดยรวมเป็นลบต่อ PTTGC, IRPC
Soft commodity	ราคากุ้งปรับขึ้น w-w เป็นบวกต่อ CPF ราคามะพร้าวปรับขึ้น w-w เป็นบวกต่อ CPF, BTG และ TFG ราคาไก่ไม่เปลี่ยนแปลง w-w เป็นกลางต่อ GFPT, TFG ราคาหมูไม่เปลี่ยนแปลง w-w เป็นกลางต่อ TU, ITC
Shipping	ราคาขบวนปรับขึ้น w-w เป็นบวกกับ STA และ NER ราคาน้ำตาลปรับขึ้น w-w เป็นบวกต่อ KSL ราคาถั่วเหลืองปรับลง w-w เป็นลบต่อ TVO
Coal	ค่าระวางเรือปรับลง w-w เป็นลบต่อ PSL, TTA ราคากถ่านหินปรับขึ้น w-w เป็นบวกกับ BANPU





