

20 AUGUST 2024

EQUITY RESEARCH

COMMODITIES WoW

THAILAND / COMMODITIES DATA

FINANSIA
FSS INTERNATIONAL INVESTMENT ADVISORY

Commodities	16-Aug-24	9-Aug-24	WoW	2Q23	QTD	2023	YTD	Key highlights and Comments
Oil & Gas								Oil & Gas
PTTEP & TASCOC	USD/bbl	USD/bbl	%	USD/bbl	%	USD/bbl	%	
Brent	79.7	79.7	0 ▲	86.4	(8) ▼	77.0	3 ▲	ราคาน้ำมันดิบปรับทรงตัว w-w ความตึงเครียดในตะวันออกกลางลดลงหลังมีความคืบหน้าการเจรจาอิสราเอลและฮามาส แต่อาจกังวลเพิ่มจากความต้องการน้ำมันในจีนที่อ่อนลง เป็นกลางกับ PTTEP, PTT และโรงกลั่น ส่วนนาฟทา (Naphtha) ปรับทรงตัว w-w เป็นกลางกับโรงกลั่นสำหรับราคาขายมะตอย (BITUMEN) ปรับทรงตัว w-w เป็นลบกับ TASCOC
WTI	76.7	76.8	(0) ▼	81.5	(6) ▼	71.7	7 ▲	
Dubai	80.2	78.8	2 ▲	84.9	(6) ▼	76.5	5 ▲	
Naphtha (SG)	75.4	75.5	(0) ▼	81.2	(7) ▼	72.6	4 ▲	
Naphtha (SG) (USD/t)	678.2	679.3	(0) ▼	731.2	(7) ▼	653.5	4 ▲	
Low sulfur fuel oil (USD/t)	715	719	(1) ▼	787	(9) ▼	756	(6) ▼	
Bitumen (China) (USD/t)	528	528	0 ▲	524	1 ▲	531	(0) ▼	
Refinery & Aromatics								Refinery & Aromatics
IRPC, BCP, SPRC, BSRC, TOP	USD/bbl	USD/bbl	%	USD/bbl	%	USD/bbl	%	
GRM - SG refinery	3.78	6.89	(45) ▼	3.95	(4) ▼	6.29	(40) ▼	
Paraxylene(PX) (USD/t)	960	990	(3) ▼	1,055	(9) ▼	1,030	(7) ▼	
Benzene (Korea) (USD/t)	1,005	1,020	(1) ▼	1,045	(4) ▼	890	13 ▲	
* Paraxylene - Naphtha	282	311	(9) ▼	324	(13) ▼	376	(25) ▼	
* Benzene - Naphtha	327	341	(4) ▼	314	4 ▲	236	38 ▲	
Petrochemical & Plastics								Petrochemical & Plastics
PTTGC, SCC, EPG, PJW	USD/t	USD/t	%	USD/t	%	USD/t	%	
Ethylene (SE Asia)	940	935	1 ▲	935	1 ▲	855	10 ▲	
Propylene (Korea)	855	855	0 ▲	840	2 ▲	815	5 ▲	
HDPE (SE Asia)	1,000	1,010	(1) ▼	1,040	(4) ▼	980	2 ▲	
PVC (SE Asia)	830	840	(1) ▼	850	(2) ▼	750	11 ▲	
* HDPE - Naphtha	322	331	(3) ▼	309	4 ▲	326	(1) ▼	
* PVC - 0.5Ethylene	360	373	(3) ▼	383	(6) ▼	323	12 ▲	
IVL								
PTA	730	745	(2) ▼	790	(8) ▼	770	(5) ▼	
MEG	555	550	1 ▲	550	1 ▲	510	9 ▲	
Agriculture & Food								Agriculture & Food
CPF, GFPT, CFRESH	THB/kg	THB/kg	%	THB/kg	%	THB/kg	%	
Shrimp	130	135	(4) ▼	120	8 ▲	120	8 ▲	
Swine	72	72	0 ▲	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	173	170	2 ▲	166	4 ▲	156	11 ▲	
KSL								
Sugar	18	18	(2) ▼	20	(11) ▼	21	(12) ▼	
TVO								
Soybean	1,433	1,415	1 ▲	1,416	1 ▲	1,514	(5) ▼	
Shipping								Shipping
TTA, PSL	index	index	%	index	%	index	%	
BDI	1,691	1,670	1 ▲	2,050	(18) ▼	2,094	(19) ▼	
Coal	16-Aug-24	09-Aug-24	WoW	28-Jun-24	QTD	29-Dec-23	YTD	
BANPU, LANNA								
BJI	148.7	146.2	2 ▲	132.5	12 ▲	146.9	1 ▲	

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.

ราคาน้ำมันดิบปรับทรงตัว w-w ความตึงเครียดในตะวันออกกลางลดลงหลังมีความคืบหน้าการเจรจาอิสราเอลและฮามาส แต่อาจกังวลเพิ่มจากความต้องการน้ำมันในจีนที่อ่อนลง เป็นกลางกับ PTTEP, PTT และโรงกลั่น ส่วนนาฟทา (Naphtha) ปรับทรงตัว w-w เป็นกลางกับโรงกลั่นสำหรับราคาขายมะตอย (BITUMEN) ปรับทรงตัว w-w เป็นลบกับ TASCOC

Refinery & Aromatics

ค่าการกลั่นสิงคโปร์ปรับลดลง w-w จีนส่งออกน้ำมันสำเร็จรูปเพิ่มขึ้น โรงกลั่นเริ่มกลับมาผลิตหลังหยุดซ่อมบำรุง เป็นลบต่อโรงกลั่น

ราคาอะโรเมติกส์ปรับลดลง w-w และ Spread product PX-Naphtha ปรับลดลง w-w จากราคานาฟทาที่เป็นวัตถุดิบปรับขึ้น โดยรวมเป็นลบต่อ TOP, PTTGC

Petrochemical & Plastics

ราคาโพลีเอทิลีนปรับขึ้นเล็กน้อย w-w ส่วน Spread product HDPE- Naphtha ปรับลดลง w-w โดยรวมเป็นลบต่อ PTTGC, IRPC

ราคา PTA ปรับลดลง w-w ส่วน MEG ปรับขึ้น w-w นอกจากนี้ Spread product PET ปรับเพิ่มขึ้น โดยรวมเป็นบวกต่อ IVL

Soft commodity

ราคาทุเรียนปรับลดลง w-w เป็นลบต่อ CPF

ราคาหมูไม่เปลี่ยนแปลง w-w เป็นกลางต่อ CPF, BTG และ TFG

ราคาไก่ไม่เปลี่ยนแปลง w-w เป็นกลางต่อ GFPT, TFG

ราคาทุเรียนไม่เปลี่ยนแปลง w-w เป็นกลางต่อ TU, ITC

ราคายางปรับขึ้น w-w เป็นบวกกับ STA และ NER

ราคาน้ำตาลปรับลดลง w-w เป็นลบต่อ KSL

ราคาถั่วเหลืองปรับขึ้น w-w เป็นบวกต่อ TVO

Shipping

ค่าระวางเรือปรับขึ้น w-w เป็นบวกต่อ PSL, TTA

Coal

ราคาค่านหินปรับขึ้น w-w เป็นบวกกับ BANPU





