

3 SEPTEMBER 2024

EQUITY RESEARCH

COMMODITIES WoW

THAILAND / COMMODITIES DATA

FINANSIA
FSS INTERNATIONAL INVESTMENT ADVISORY

Commodities	30-Aug-24	23-Aug-24	WoW	2Q23	QTD	2023	YTD	Key highlights and Comments
Oil & Gas								Oil & Gas
PTTEP & TASC0	USD/bbl	USD/bbl	%	USD/bbl	%	USD/bbl	%	
Brent	78.8	79.0	(0) ▼	86.4	(9) ▼	77.0	2 ▲	ราคาน้ำมันดิบปรับลง w-w กังวลอุปทานที่จะเพิ่มขึ้นในเดือนต.ค. หลังมีบางประเทศในกลุ่มโอเปกจะเพิ่มกำลังผลิต เป็นลบกับ PTTEP, PTT และโรงกลั่น ส่วนนาฟทา (Naphtha) ปรับบวก w-w เป็นบวกกับโรงกลั่น
WTI	73.6	74.8	(2) ▼	81.5	(10) ▼	71.7	3 ▲	
Dubai	77.1	76.6	1 ▲	84.9	(9) ▼	76.5	1 ▲	
Naphtha (SG)	76.4	75.5	1 ▲	81.2	(6) ▼	72.6	5 ▲	
Naphtha (SG) (USD/t)	687.7	679.5	1 ▲	731.2	(6) ▼	653.5	5 ▲	
Low sulfur fuel oil (USD/t)	693	706	(2) ▼	787	(12) ▼	756	(8) ▼	สำหรับราคาขายมะตอย (BITUMEN) ปรับบวก w-w
Bitumen (China) (USD/t)	513	506	1 ▲	524	(2) ▼	531	(3) ▼	เป็นบวกกับ TASC0
Refinery & Aromatics								Refinery & Aromatics
IRPC, BCP, SPRC, BSRC, TOP	USD/bbl	USD/bbl	%	USD/bbl	%	USD/bbl	%	
GRM - SG refinery	2.51	3.21	(22) ▼	3.95	(36) ▼	6.29	(60) ▼	ค่าการกลั่นสิงคโปร์ปรับลงแรง w-w ตลาดยังกังวล
Paraxylene(PX) (USD/t)	935	930	1 ▲	1,055	(11) ▼	1,030	(9) ▼	ไคโตการส่งออกน้ำมันสำเร็จรูปของจีนรอบที่ 3 ที่เข้าสู่ตลาดเพิ่มขึ้น และมีบางโรงกลั่นเริ่มกลับมาผลิตหลังหยุดซ่อมบำรุง เป็นลบต่อโรงกลั่น
Benzene (Korea) (USD/t)	1,035	1,010	2 ▲	1,045	(1) ▼	890	16 ▲	ราคาอะโรเมติกส์ปรับขึ้น w-w และ Spread product
* Paraxylene - Naphtha	247	250	(1) ▼	324	(24) ▼	376	(34) ▼	PX-Naphtha ปรับลง w-w โดยรวมเป็นลบต่อ TOP, PTTGC
* Benzene - Naphtha	347	330	5 ▲	314	11 ▲	236	47 ▲	
Petrochemical & Plastics								Petrochemical & Plastics
PTTGC, SCC, EPG, PJW	USD/t	USD/t	%	USD/t	%	USD/t	%	
Ethylene (SE Asia)	985	985	0 ▲	935	5 ▲	855	15 ▲	ราคาโอเลฟินส์ปรับขึ้นเล็กน้อย w-w แต่ Spread product HDPE- Naphtha ปรับลง w-w โดยรวมเป็นลบต่อ PTTGC, IRPC
Propylene (Korea)	845	840	1 ▲	840	1 ▲	815	4 ▲	
HDPE (SE Asia)	990	1,000	(1) ▼	1,040	(5) ▼	980	1 ▲	ราคา PTA ทรงตัว w-w ส่วน MEG ปรับขึ้น w-w
PVC (SE Asia)	805	830	(3) ▼	850	(5) ▼	750	7 ▲	นอกจากนี้ Sprea product PET ปรับเพิ่มขึ้นเล็กน้อย โดยรวมเป็นบวกต่อ IVL
* HDPE - Naphtha	302	320	(6) ▼	309	(2) ▼	326	(7) ▼	
* PVC - 0.5Ethylene	313	338	(7) ▼	383	(18) ▼	323	(3) ▼	
IVL								Soft commodity
PTA	710	710	0 ▲	790	(10) ▼	770	(8) ▼	ราคาถั่วไม่เปลี่ยนแปลง w-w เป็นกลางต่อ CPF
MEG	580	560	4 ▲	550	5 ▲	510	14 ▲	ราคาหมูไม่เปลี่ยนแปลง w-w เป็นกลางต่อ CPF, BTG และ TFG
Agriculture & Food								ราคาไก่ไม่เปลี่ยนแปลง w-w เป็นกลางต่อ GFPT, TFG
CPF, GFPT, CFRESH	THB/kg	THB/kg	%	THB/kg	%	THB/kg	%	ราคาหมูไม่เปลี่ยนแปลง w-w เป็นกลางต่อ TU, ITC
Shrimp	135	135	0 ▲	120	13 ▲	120	13 ▲	ราคาขางปรับขึ้น w-w เป็นบวกกับ STA และ NER
Swine	72	72	0 ▲	66	9 ▲	64	13 ▲	ราคาน้ำตาลปรับขึ้น w-w เป็นบวกต่อ KSL
Chicken	44	44	0 ▲	44	0 ▲	41	7 ▲	ราคาถั่วเหลืองปรับลง w-w เป็นลบต่อ TVO
TU								
Tuna	1,580	1,580	0 ▲	1,480	7 ▲	1,500	5 ▲	
STA, TRUBB								
TSR20 - SICOM	180	177	2 ▲	166	9 ▲	156	16 ▲	
KSL								
Sugar	19	18	5 ▲	20	(5) ▼	21	(6) ▼	
TVO								
Soybean	1,465	1,476	(1) ▼	1,416	3 ▲	1,514	(3) ▼	
Shipping								
TTA, PSL	index	index	%	index	%	index	%	
BDI	1,814	1,762	3 ▲	2,050	(12) ▼	2,094	(13) ▼	
Coal								
	30-Aug-24	23-Aug-24	WoW	28-Jun-24	QTD	29-Dec-23	YTD	
BANPU, LANNA	USD/t	USD/t	%	USD/t	%	USD/t	%	
BJI	147.9	149.3	(1) ▼	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.

Shipping
ค่าระวางเรือปรับขึ้น w-w เป็นบวกต่อ PSL, TTA
Coal
ราคาก้อนหินปรับลงเล็กน้อย w-w เป็นลบกับ BANPU





