

1 OCTOBER 2024

EQUITY RESEARCH

COMMODITIES WoW

THAILAND / COMMODITIES DATA

FINANSIA
FSS INTERNATIONAL INVESTMENT ADVISORY

Commodities	27-Sep-24	20-Sep-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	72.0	74.5	(3) ▼	86.4	(17) ▼	77.0	(7) ▼	ราคาน้ำมันดิบปรับลง w-w ประเทศลิเบียกลับมาผลิต
WTI	68.2	71.9	(5) ▼	81.5	(16) ▼	71.7	(5) ▼	น้ำมันดิบเพิ่มขึ้น และสต็อกน้ำมันดิบสหรัฐปรับลงต่ำ
Dubai	71.3	74.9	(5) ▼	84.9	(16) ▼	76.5	(7) ▼	กว่าคาด เป็นลบกับ PTTEP, PTT และโรงกลั่น ส่วน
Naphtha (SG)	72.5	73.5	(1) ▼	81.2	(11) ▼	72.6	(0)	นาฟทา (Naphtha) ปรับลง w-w ตามราคาน้ำมันดิบ
Naphtha (SG) (USD/t)	652.9	661.4	(1) ▼	731.2	(11) ▼	653.5	(0)	เป็นลบกับโรงกลั่น สำหรับราคายางมะตอย
Low sulfur fuel oil (USD/t)	656	665	(1) ▼	787	(17) ▼	756	(13) ▼	(BITUMEN) ปรับลง w-w เป็นลบกับ TASCO
Bitumen (China) (USD/t)	465	470	(1) ▼	524	(11) ▼	531	(12) ▼	
Refinery & Aromatics								Refinery & Aromatics
IRPC, BCP, SPRC, BSRC, TOP	USD/bbl	USD/bbl	%	USD/bbl	%	USD/bbl	%	
GRM - SG refinery	2.35	3.24	(27) ▼	3.95	(41) ▼	6.29	(63) ▼	ค่าการกลั่นสิงคโปร์ปรับลง w-w จีนยังส่งออกน้ำมัน
Paraxylene(PX) (USD/t)	870	845	3 ▲	1,055	(18) ▼	1,030	(16) ▼	สำเร็จรูปในภูมิภาคเอเชีย เป็นลบต่อโรงกลั่น
Benzene (Korea) (USD/t)	940	940	0	1,045	(10) ▼	890	6 ▲	ราคาอะโรเมติกส์ปรับขึ้น w-w และ Spread product
* Paraxylene - Naphtha	217	184	18 ▲	324	(33) ▼	376	(42) ▼	PX-Naphtha ปรับขึ้น w-w โดยรวมเป็นบวกต่อ TOP,
* Benzene - Naphtha	287	279	3 ▲	314	(8) ▼	236	21 ▲	PTTGC
Petrochemical & Plastics								Petrochemical & Plastics
PTTGC, SCC, EPG, PJW	USD/t	USD/t	%	USD/t	%	USD/t	%	
Ethylene (SE Asia)	945	945	0	935	1 ▲	855	11 ▲	ราคาโอเลฟินส์ปรับขึ้น w-w และ Spread product
Propylene (Korea)	825	820	1 ▲	840	(2) ▼	815	1 ▲	HDPE-Naphtha ปรับขึ้น w-w โดยรวมเป็นบวกต่อ
HDPE (SE Asia)	980	980	0	1,040	(6) ▼	980	0	PTTGC
PVC (SE Asia)	805	805	0	850	(5) ▼	750	7 ▲	
* HDPE - Naphtha	327	319	3 ▲	309	6 ▲	326	0	ราคาโอเลฟินส์ปรับขึ้น w-w และ Spread product
* PVC - 0.5Ethylene	333	333	0	383	(13) ▼	323	3 ▲	HDPE-Naphtha ปรับขึ้น w-w โดยรวมเป็นบวกต่อ
IVL								IVL
PTA	670	650	3 ▲	790	(15) ▼	770	(13) ▼	PTTGC, IRPC
MEG	555	540	3 ▲	550	1 ▲	510	9 ▲	ราคา PTA ปรับขึ้น w-w และ MEG ปรับขึ้น w-w
Agriculture & Food								Agriculture & Food
CPF, GFPT, CFRESH	THB/kg	THB/kg	%	THB/kg	%	THB/kg	%	
Shrimp	145	145	0	120	21 ▲	120	21 ▲	โดยรวมเป็นบวกต่อ IVL
Swine	70	70	0	66	6 ▲	64	9 ▲	Soft commodity
Chicken	42	42	0	44	(5) ▼	41	2 ▲	ราคากุ้งไม่เปลี่ยนแปลง w-w เป็นกลางต่อ CPF
TU								TU
Tuna	1,250	1,250	0	1,480	(16) ▼	1,500	(17) ▼	ราคาหมูไม่เปลี่ยนแปลง w-w เป็นกลางต่อ CPF, BTG
STA, TRUBB								STA, TRUBB
TSR20 - SICOM	199	195	2 ▲	166	20 ▲	156	27 ▲	และ TFG
KSL								KSL
Sugar	23	23	(0) ▼	21	10 ▲	21	9 ▲	ราคาไก่ไม่เปลี่ยนแปลง w-w เป็นกลางต่อ GFPT,
TVO								TVO
Soybean	1,493	1,458	2 ▲	1,416	5 ▲	1,514	(1) ▼	TFG
Shipping								Shipping
TTA, PSL	index	index	%	index	%	index	%	
BDI	2,110	1,977	7 ▲	2,050	3 ▲	2,094	1 ▲	ราคาถ่านหินไม่เปลี่ยนแปลง w-w เป็นกลางต่อ TU
Coal	27-Sep-24	20-Sep-24	WoW	28-Jun-24	QTD	29-Dec-23	YTD	ราคาถ่านหินปรับขึ้น w-w เป็นบวกกับ STA และ NER
BANPU, LANNA								BANPU, LANNA
BJI	141.6	138.3	2 ▲	132.5	7 ▲	146.9	(4) ▼	ราคาน้ำมันดิบ w-w เป็นกลางต่อ KSL
Shipping								Shipping
								ราคาถั่วเหลืองปรับขึ้น w-w เป็นบวกต่อ TVO
								Shipping
								ค่าระวางเรือปรับขึ้น w-w เป็นบวกต่อ PSL, TTA
								Coal
								ราคาถ่านหินปรับขึ้นเล็กน้อย w-w เป็นบวกกับ BANPU

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.





