

3 DECEMBER 2024

EQUITY RESEARCH

COMMODITIES WoW

THAILAND / COMMODITIES DATA

FINANSIA
FSS INTERNATIONAL INVESTMENT ADVISORY

Commodities	29-Nov-24	22-Nov-24	WoW	3Q23	QTD	2023	YTD	Key highlights and Comments
Oil & Gas								Oil & Gas
PTTEP & TASCO	USD/bbl	USD/bbl	%	USD/bbl	%	USD/bbl	%	
Brent	72.9	75.2	(3) ▼	72.0	1 ▲	77.0	(5) ▼	ราคาน้ำมันดิบปรับลง w-w จากนักลงทุนคลายความกังวลต่อความไม่สงบในตะวันออกกลางหลังจะมีการเจรจาหยุดยิง เป็นลบกับ PTTEP, PTT และโรงกลั่น
WTI	68.0	71.2	(5) ▼	68.2	(0) ▼	71.7	(5) ▼	ส่วนนาฟทา (Naphtha) ปรับลง w-w เป็นลบกับโรงกลั่น
Dubai	72.0	73.6	(2) ▼	71.3	1 ▲	76.5	(6) ▼	สำหรับราคายางมะตอย (BITUMEN) ปรับขึ้น w-w
Naphtha (SG)	71.0	72.6	(2) ▼	72.5	(2) ▼	72.6	(2) ▼	ส่วนทางราคาน้ำมันดิบ เป็นบวกกับ TASCO
Naphtha (SG) (USD/t)	638.9	653.1	(2) ▼	652.9	(2) ▼	653.5	(2) ▼	
Low sulfur fuel oil (USD/t)	677	697	(3) ▼	656	3 ▲	756	(10) ▼	Refinery & Aromatics
Bitumen (China) (USD/t)	517	503	3 ▲	465	11 ▲	531	(3) ▼	ค่าการกลั่นสิงคโปร์ปรับขึ้น w-w ต่อเนื่องกว่า 1 เดือน
Refinery & Aromatics								ที่ผ่านมา เป็นบวกต่อโรงกลั่น
IRPC, BCP, SPRC, BSRC, TOP	USD/bbl	USD/bbl	%	USD/bbl	%	USD/bbl	%	ราคาอะโรเมติกส์ปรับลง w-w แต่ Spread product
GRM - SG refinery	6.62	5.97	11 ▲	2.35	182 ▲	6.29	5 ▲	PX-Naphtha ปรับขึ้น w-w โดยรวมเป็นบวกต่อ TOP, PTTGC
Paraxylene(PX) (USD/t)	820	830	(1) ▼	870	(6) ▼	1,030	(20) ▼	
Benzene (Korea) (USD/t)	890	910	(2) ▼	940	(5) ▼	890	0 ▼	Petrochemical & Plastics
* Paraxylene - Naphtha	181	177	2 ▲	217	(17) ▼	376	(52) ▼	ราคาโอเลฟินส์ปรับขึ้นเล็กน้อย w-w และ Spread
* Benzene - Naphtha	251	257	(2) ▼	287	(13) ▼	236	6 ▲	product HDPE- Naphtha ปรับขึ้น w-w โดยรวมเป็นบวกต่อ PTTGC, IRPC
Petrochemical & Plastics								ราคา PTA ปรับลง w-w และ MEG ปรับขึ้น w-w โดยรวมเป็นกลางต่อ IVL
PTTGC, SCC, EPG, PJW	USD/t	USD/t	%	USD/t	%	USD/t	%	
Ethylene (SE Asia)	930	925	1 ▲	945	(2) ▼	855	9 ▲	Soft commodity
Propylene (Korea)	795	790	1 ▲	825	(4) ▼	815	(2) ▼	ราคากุ้งไม่เปลี่ยนแปลง w-w เป็นกลางต่อ CPF
HDPE (SE Asia)	990	990	0 ▼	980	1 ▲	980	1 ▲	ราคาหมูปรับลง w-w เป็นลบต่อ CPF, BTG และ TFG
PVC (SE Asia)	790	805	(2) ▼	805	(2) ▼	750	5 ▲	ราคาไก่ปรับขึ้น w-w ต่อเนื่องเป็นสัปดาห์ที่ 2 เป็นบวกต่อ GFPT, TFG
* HDPE - Naphtha	351	337	4 ▲	327	7 ▲	326	8 ▲	ราคาหมูไม่เปลี่ยนแปลง w-w เป็นกลางต่อ TU
* PVC - 0.5Ethylene	325	343	(5) ▼	333	(2) ▼	323	1 ▲	ราคายางปรับขึ้น w-w เป็นบวกกับ STA และ NER
IVL								ราคาน้ำตาลปรับลง w-w เป็นลบต่อ KSL
PTA	630	640	(2) ▼	670	(6) ▼	770	(18) ▼	ราคาถั่วเหลืองปรับลง w-w เป็นลบต่อ TVO
MEG	555	550	1 ▲	555	0 ▼	510	9 ▲	
Agriculture & Food								Shipping
CPF, GFPT, CFRESH	THB/kg	THB/kg	%	THB/kg	%	THB/kg	%	ค่าระวางเรือปรับลงแรง w-w ต่อเนื่องเป็นสัปดาห์ที่ 2 เป็นลบต่อ PSL, TTA
Shrimp	160	160	0 ▼	145	10 ▲	120	33 ▲	
Swine	70	74	(5) ▼	70	0 ▼	64	9 ▲	Coal
Chicken	41	40	3 ▲	42	(2) ▼	41	0 ▼	ราคาถ่านหินปรับลง w-w ต่อเนื่อง เป็นลบกับ BANPU
TU								
Tuna	1,500	1,500	0 ▼	1,250	20 ▲	1,500	0 ▼	
STA, TRUBB								
TSR20 - SICOM	195	185	5 ▲	199	(2) ▼	156	25 ▲	
KSL								
Sugar	21	21	(1) ▼	23	(7) ▼	21	2 ▲	
TVO								
Soybean	1,412	1,438	(2) ▼	1,493	(5) ▼	1,514	(7) ▼	
Shipping								
TTA, PSL	index	index	%	index	%	index	%	
BDI	1,354	1,537	(12) ▼	2,110	(36) ▼	2,094	(35) ▼	
Coal								
29-Nov-24	22-Nov-24	WoW		27-Sep-24	QTD	29-Dec-24	YTD	
BANPU, LANNA								
USD/t	USD/t	%		USD/t	%	USD/t	%	
BJI	137.5	141.6	(3) ▼	141.6	(3) ▼	146.9	(6) ▼	

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.





