

18 JULY 2023

EQUITY RESEARCH

COMMODITIES WoW

THAILAND / COMMODITIES DATA

FINANSIA
FSS INTERNATIONAL INVESTMENT ADVISORY

Commodities	14-Jul-23	7-Jul-23	WoW	2Q23	QTD	2022	YTD	Key highlights and Comments
Oil & Gas								
PTTEP & TASCO	USD/bbl	USD/bbl	%	USD/bbl	%	USD/bbl	%	Oil & Gas
Brent	79.9	78.5	2 ▲	74.9	7 ▲	85.9	(7) ▼	ราคาน้ำมันดิบปรับขึ้น w-w ได้แรงหนุนจากดอลลาร์
WTI	75.4	73.9	2 ▲	70.6	7 ▲	80.3	(6) ▼	สหรัฐอ่อนค่า เป็นบวกกับ PTTEP, PTT และโรงกลั่น
Dubai	81.8	77.6	6 ▲	76.1	8 ▲	78.7	4 ▲	ส่วนนาฟทา (Naphtha) ปรับขึ้นมาก เป็นบวกกับโรง
Naphtha (SG)	64.8	58.3	11 ▲	56.3	15 ▲	67.7	(4) ▼	กลั่น ขณะที่ราคาขมดอย (BITUMEN) ปรับลง
Naphtha (SG) (USD/t)	583.5	524.3	11 ▲	506.6	15 ▲	609.2	(4) ▼	เล็กน้อย เป็นลบต่อ TASCO
Low sulfur fuel oil (USD/t)	757	744	2 ▲	715	6 ▲	952	(21) ▼	
Bitumen (China) (USD/t)	571	572	(0) ▼	559	2 ▲	551	4 ▲	
Refinery & Aromatics								
IRPC, BCP, SPRC, ESSO, TOP	USD/bbl	USD/bbl	%	USD/bbl	%	USD/bbl	%	Refinery & Aromatics
GRM - SG refinery	5.52	3.99	38 ▲	3.88	42 ▲	10.54	(48) ▼	ค่าการกลั่นสิงคโปร์ปรับขึ้นมาก +38% w-w เป็น 5.52
Paraxylene(PX) (USD/t)	1,050	995	6 ▲	970	8 ▲	945	11 ▲	ดอลลาร์/บาร์เรล จาก 3.99 ดอลลาร์/บาร์เรลเมื่อสัปดาห์
Benzene (Korea) (USD/t)	820	765	7 ▲	750	9 ▲	875	(6) ▼	ก่อน อย่างไรก็ตามเป็นการขึ้นเล็กน้อยจากค่าเฉลี่ย 3.88
* Paraxylene - Naphtha	467	471	(1) ▼	463	1 ▲	336	39 ▲	ดอลลาร์/บาร์เรล ใน 2Q23 เป็นบวกมากต่อโรงกลั่น
* Benzene - Naphtha	237	241	(2) ▼	243	(3) ▼	266	(11) ▼	BCP ESSO และ โดยเฉพาะ SPRC ที่เป็นโรงกลั่นล้วน
Petrochemical & Plastics								
PTTGC, SCC, EPG, PJW	USD/t	USD/t	%	USD/t	%	USD/t	%	ส่วนราคา PX และ Spread PX อ่อนตัวเล็กน้อย เป็นลบ
Ethylene (SE Asia)	750	755	(1) ▼	755	(1) ▼	915	(18) ▼	ต่อธุรกิจอะโรมาติกส์ของ PTTGC และ TOP
Propylene (Korea)	735	730	1 ▲	720	2 ▲	870	(16) ▼	Petrochemical & Plastics
HDPE (SE Asia)	970	970	0 =	970	0 =	1,020	(5) ▼	ราคาโอเลฟินส์ทรงตัว w-w แต่ spread product ปรับลง
PVC (SE Asia)	780	780	0 =	780	0 =	860	(9) ▼	ต่อเนื่องจากสัปดาห์ก่อน โดยเฉพาะ HDPE - Naphtha
* HDPE - Naphtha	387	446	(13) ▼	463	(17) ▼	411	(6) ▼	เป็นลบกับ PTTGC และ IRPC
* PVC - 0.5Ethylene	405	403	1 ▲	403	1 ▲	403	1 ▲	
IVL								
PTA	805	780	3 ▲	770	5 ▲	760	6 ▲	
MEG	490	470	4 ▲	460	7 ▲	495	(1) ▼	
Agriculture & Food								
CPF, GFPT, CFRESH	THB/kg	THB/kg	%	THB/kg	%	THB/kg	%	IVL
Shrimp	115	115	0 =	115	0 =	150	(23) ▼	ราคา PTA และ MEG ปรับขึ้น w-w เป็นบวกต่อ IVL
Swine	62	65	(5) ▼	72	(14) ▼	94	(34) ▼	Soft commodity
Chicken	44	45	(2) ▼	45	(2) ▼	44	0 =	ราคากุ้งไม่เปลี่ยนแปลง w-w เป็นกลางต่อ CPF
TU	USD/t	USD/t	%	USD/t	%	USD/t	%	ราคาหมูปรับลงต่อล่าสุดเหลือ 59 บาท/กก. จากปัญหา
Tuna	2,000	2,000	0 =	2,000	0 =	1,700	18 ▲	หมูเถื่อนที่มีการนำเข้าต่อเนื่อง เป็นลบต่อ CPF BTG
STA, TRUBB	Cent/kg	Cent/kg	%	Cent/kg	%	Cent/kg	%	ราคาไก่หน่ไม่ไหวปรับลง w-w มาอยู่ที่ 43 บาท แต่ยัง
TSR20 - SICOM	132	131	0 ▲	133	(1) ▼	130	1 ▲	สูงกว่าต้นทุนการเลี้ยงที่ 40-42 บาท/กก. เล็กน้อย เป็น
KSL	Cent/lb	Cent/lb	%	Cent/lb	%	Cent/lb	%	ลบต่อ CPF BTG TFG GFPT
Sugar	24	24	3 ▲	23	7 ▲	18	36 ▲	
TVO	USD/bushel	USD/bushel	%	USD/bushel	%	USD/bushel	%	
Soybean	1,472	1,462	1 ▲	1,456	1 ▲	1,379	7 ▲	
Shipping								
TTA, PSL	index	index	%	index	%	index	%	Shipping
BDI	1,090	1,009	8 ▲	1,091	(0) ▼	1,515	(28) ▼	ค่าระวางเรือปรับขึ้นเล็กน้อย w-w เป็นบวกต่อ TTA และ
Coal	14-Jul-23	7-Jul-23	WoW	30-Jun-23	QTD	30-Dec-22	YTD	
BANPU, LANNA	USD/t	USD/t	%	USD/t	%	USD/t	%	
BJI	128.9	141.7	(9) ▼	135.2	(5) ▼	404.1	(68) ▼	

Sources: Bloomberg, Office of Agricultural Economics (OAE), BANPU and TU company data

Songklod Wongchai
Equity Analyst
Tel. +66 2611 3553
Email: songklod.won@fssia.com**Shipping**ค่าระวางเรือปรับขึ้นเล็กน้อย w-w เป็นบวกต่อ TTA และ
PSL**Coal**

ราคาถ่านหินปรับลง w-w เป็นลบต่อ BANPU