



PITH ANALYSIS

THAILAND PLASTICS INDUSTRY MONTHLY ANALYSIS

Volume April 2023
(Data as of March 2023)

Created by
Plastics Intelligent Center, PITH

TABLE OF CONTENT

Thailand Plastics Industry Monthly Analysis

- MATERIAL FOLLOW UP
- THAILAND PLASTICS INDUSTRY PRODUCTION MOVEMENT
- THAILAND RESIN TRADING SITUATION
- THAILAND BIOPLASTICS INDUSTRY UPDATE

Remark

Resin: Harmonize Code 3901-3915

Plastics Product: Harmonize Code 3916-3926

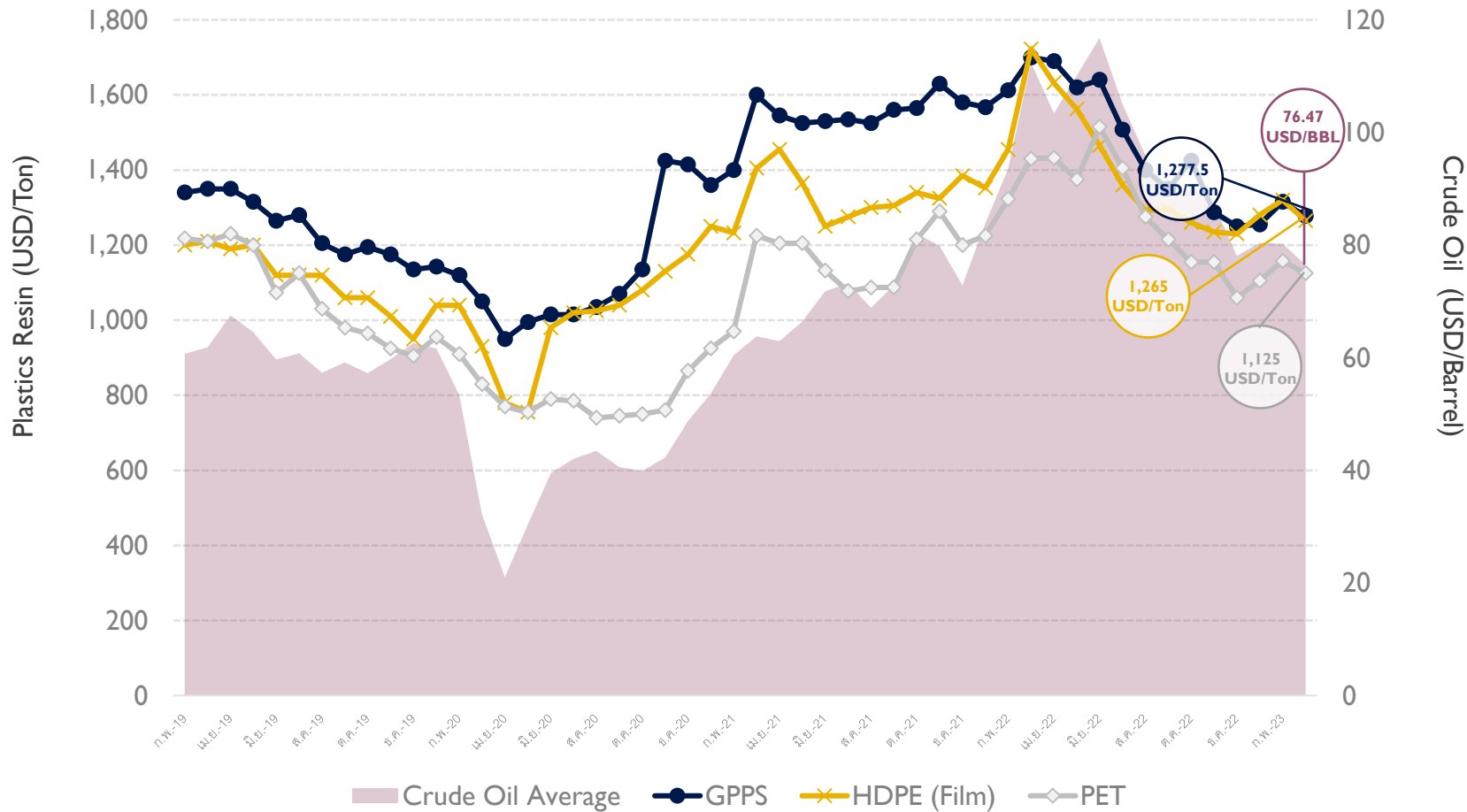


MACROECONOMICS & MATERIAL FOLLOW UP

Crude oil and Resin Price Movement

Crude Oil and Resin Price Movement

The data as of March 2023



Source: The Office of Industrial Economic (OIE), Thai Oil Group, Data Modified by PIC

CRUDE OIL AVG. (Mar.2023)
76.47 USD/Barrel
-4.71% MoM / -31.97% YoY

ณ มีนาคม 2023 ระดับราคาน้ำมันดิบเฉลี่ยหดตัวลง -4.71% MoM มีราคาเฉลี่ยที่ 76.47 USD/Barrel โดยมีสถานการณ์น่าสนใจที่เกี่ยวข้องกับการเคลื่อนไหวของราคาในเดือนดังกล่าว ดังนี้

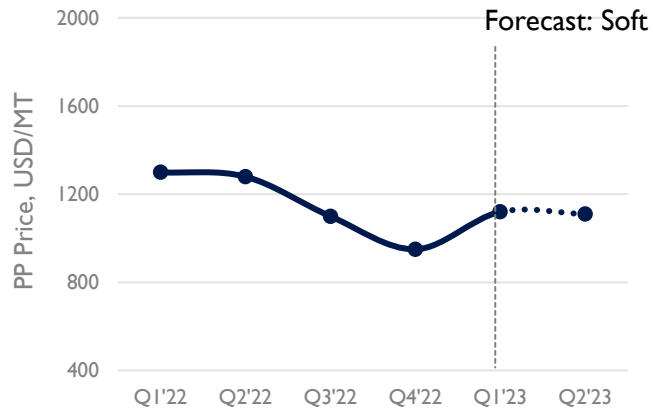
- อัตราเงินเฟ้อยังคงเป็นแรงกดดันราคาน้ำมันดิบ หลังธนาคารกลางสหรัฐฯ ประกาศปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยเพิ่มอีก 0.25% เพื่อควบคุมอัตราเงินเฟ้อให้อยู่ที่ระดับ 2%
- ราคาน้ำมันดิบปรับลดลง หลังตลาดกลับมากังวลต่อวิกฤตการณ์ในภาคธนาคารของสหรัฐฯ และสหภาพยุโรปอีกครั้งและคาดว่าจะส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจและความต้องการใช้น้ำมัน

“ทิศทางราคาเม็ดพลาสติกโดยภาพรวมปรับตัวลดลง จากตลาดปลายทางอย่าง Southeast Asia ที่ค่อนข้างเบาบาง เนื่องจากยังคงอยู่ในช่วงของเทศกาลรอมฎอน รวมถึงสินค้าคงคลังของผู้ผลิตปลายทางยังคงค่อนข้างสูง ขณะที่อุปทานเม็ดพลาสติกยังคงหดตัวจากการปิดซ่อมบำรุงในเกาหลีใต้และเวียดนาม อาจส่งผลกระทบต่ออุปทานเม็ดพลาสติกและราคาเม็ดพลาสติกตลอดช่วงไตรมาสที่ 2 ของปี”

Plastics Resin Price Movement

Plastics Resin Pricing with Outlook Through Q2/23

PP



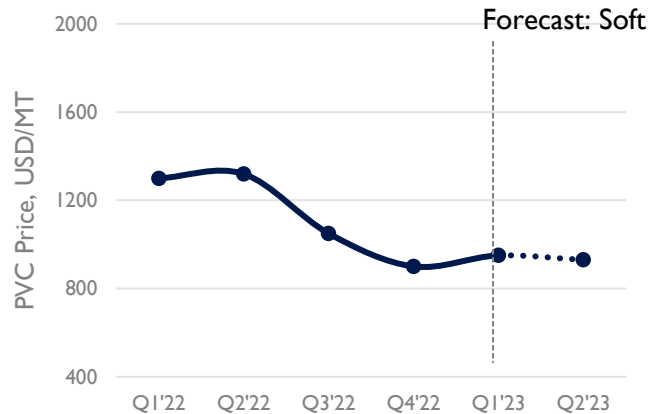
ปัจจัยที่ส่งผลต่อราคาเม็ด PP:

- ในตลาด SEA ยังคงไม่ฟื้นตัวดีเท่าที่ควร เทศกาลหยุดยาว ในช่วงรอมฎอน ทำให้ Demand ในภูมิภาคหดตัว
- ภาพรวมเศรษฐกิจฝั่งตะวันตกที่ยังคงซบเซา
- ในภูมิภาคยังคงมีค่อนข้างจำกัด จากการที่ผู้ผลิตเม็ด PP ในเกาหลีใต้ ยังมีการปิดซ่อมบำรุงอยู่

แนวโน้มและทิศทางด้านราคาและความต้องการเม็ด PP:

- คาดว่า Demand จะกลับมาเพิ่มขึ้นจากการ Restocking ของผู้แปรรูปหลังจากช่วงเทศกาลหยุดยาว
- เศรษฐกิจจีนและ SEA เริ่มฟื้นตัวดีขึ้น สะท้อนจากการประกาศ GDP ของจีนใน Q1 อยู่ในระดับสูงกว่าที่คาดไว้
- ด้าน Supply คาดว่ายังคงมีความตึงตัวต่อเนื่อง จากการที่ผู้ผลิตยังคงปิดซ่อมบำรุง
- โดยจากปัจจัยดังกล่าวข้างต้น คาดว่าราคา PP ที่อาจปรับตัวสูงขึ้น

PVC



ปัจจัยที่ส่งผลต่อราคาเม็ด PVC:

- ความต้องการจากจีน ยังคงมีการฟื้นตัวอย่างค่อยเป็นค่อยไป ส่งผลให้ปริมาณสินค้าคงคลังอยู่ในระดับสูง ทำให้เกิดการส่งออกเม็ด PVC มายังตลาด SEA และอินเดีย เพิ่มขึ้น
- Inventory ในอินเดีย ยังคงอยู่ในระดับสูง จากการนำเข้าสินค้าในปริมาณมากในช่วง Q1 ที่ผ่านมา ประกอบกับเดือนเมษายน ยังอยู่ในช่วงเทศกาลรอมฎอนทำให้การซื้อ-ขายยังคงมีไม่มากนัก
- สินค้าส่งออกจากรัฐฯ มายังตลาด SEA ค่อนข้างมีจำกัด ท่ามกลางสัญญาณเชิงบวกจากความต้องการที่เพิ่มขึ้นในค่าความเชื่อมั่นภาคการก่อสร้างในสหรัฐฯ ที่ปรับตัวดีขึ้น 4 เดือนติดต่อกันตั้งแต่ช่วงต้นปีที่ผ่านมา

แนวโน้มและทิศทางด้านราคาและความต้องการเม็ด PVC:

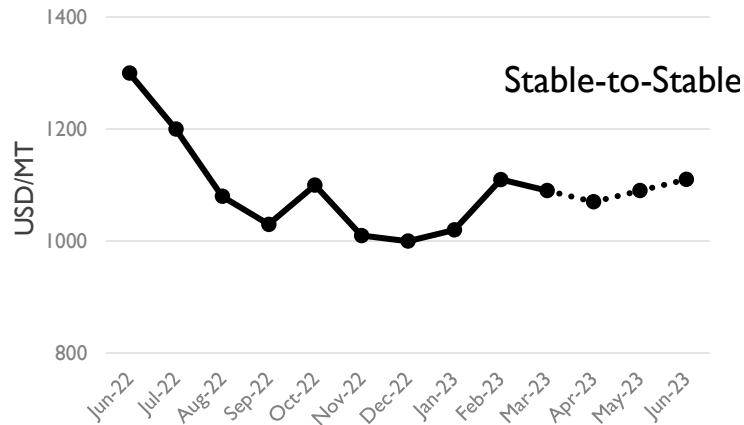
- Supply ใน Asia ยังคงมีจำกัด จากผู้ผลิตหลายราย รวมถึงญี่ปุ่น ยังคงมีการปิดซ่อมบำรุง
- Demand อาจปรับตัวดีขึ้น หลังจากช่วงเทศกาลหยุดยาว และผู้ประกอบการมีการเติม Stock ก่อนเข้าฤดูมรสุม

Source: Plastics Club, FTI

Plastics Resin Price Movement

Plastics Resin Pricing with Outlook Through Q2/23

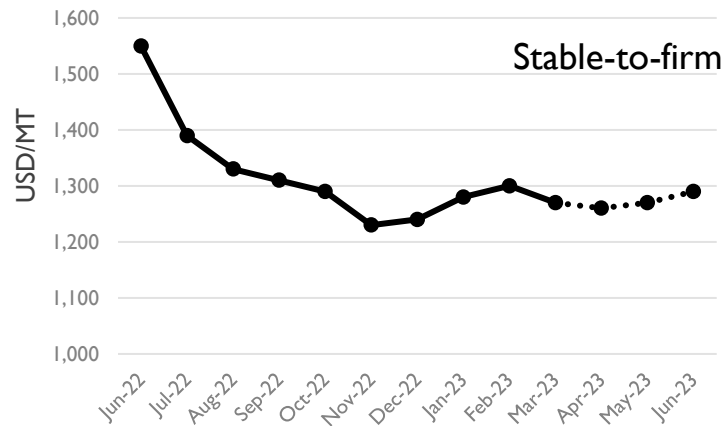
HDPE



สถานการณ์ด้านการตลาดที่สำคัญ:

- ด้าน Supply: HDPE จากการกลับมา Restart Plant ของผู้ผลิตใน Middle East
- ด้าน Demand: ยังตั้งตัว ปริมาณคำสั่งซื้อในภูมิภาคมีแนวโน้มลดลง จากการที่ผู้ประกอบการยังคงมีความกังวลต่อการ Stock วัตถุดิบ
- ตลาดปลายทาง: ผู้ประกอบการพยายามปรับเพิ่มราคา PE Pipe ให้สอดคล้องกับทิศทางของราคาวัตถุดิบ และการตอบรับของปลายทางยังคงไม่ดีเท่าที่ควร
- ผู้ประกอบการยังคงมีความคาดหวังต่อการมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของภาครัฐในประเทศจีน ซึ่งอาจทำให้ Demand ทั้งในส่วนของ PE Resin และ PE Pipe เพิ่มสูงขึ้น

PS



สถานการณ์ด้านการตลาดที่สำคัญ:

- ราคายังคงมีความผันผวนตามทิศทางราคาของ Styrene monomer feedstock ที่ปรับตัวสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง
- สำหรับตลาดจีน แม้ว่าจะมีแนวโน้มที่ดีขึ้นในช่วงที่ผ่านมา แต่ความต้องการในตลาดยังคงต่ำกว่าที่คาดการณ์ไว้
- ผู้ผลิตสินค้าปลายทางในจีนที่มีการใช้เม็ด PS มีอัตรา Turnover ค่อนข้างต่ำ ส่งผลต่อการขยายตัวของราคา PS แม้ต้นทุนการผลิตจะเพิ่มสูงขึ้น
- การตอบรับจากตลาดปลายทางยังคงเบาบาง จากปริมาณ Inventory ของผู้ประกอบการแปรรูปยังคงมีปริมาณสูง

Source: Plastics Club, FTI

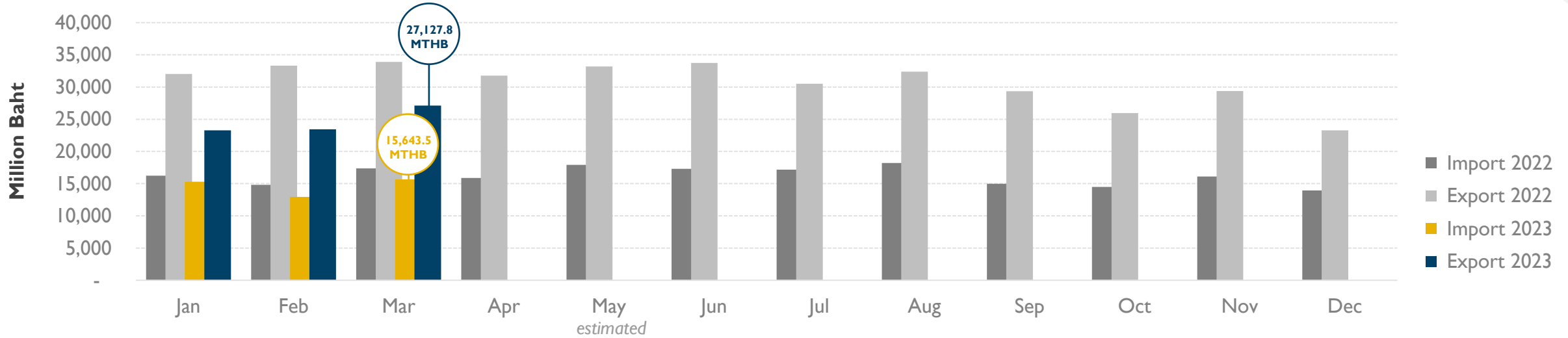


THAILAND RESIN TRADING SITUATION

Global - Regional Data and Market Report
as of March 2023

Thailand Resin Trading Situation

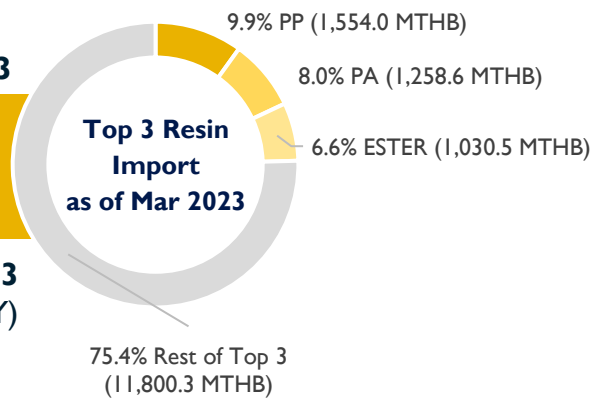
Resin Monthly Trading Status as of March 2023



Resin Import Information as of Mar 2023

Total Import 15,643.5 Million Baht
+21.0% MoM
-10.0% YoY

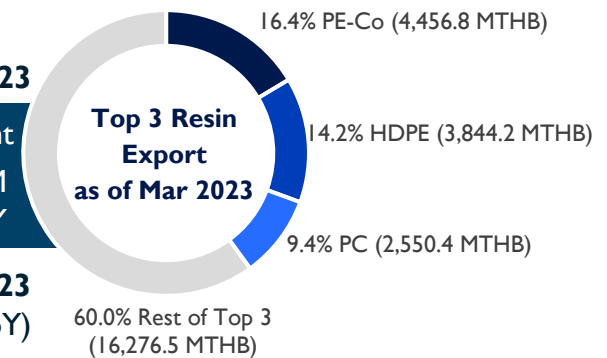
Cumulative Import Value Jan-Mar 2023
43,868.7 Million Baht (-9.4% YoY)



Resin Export Information as of Mar 2023

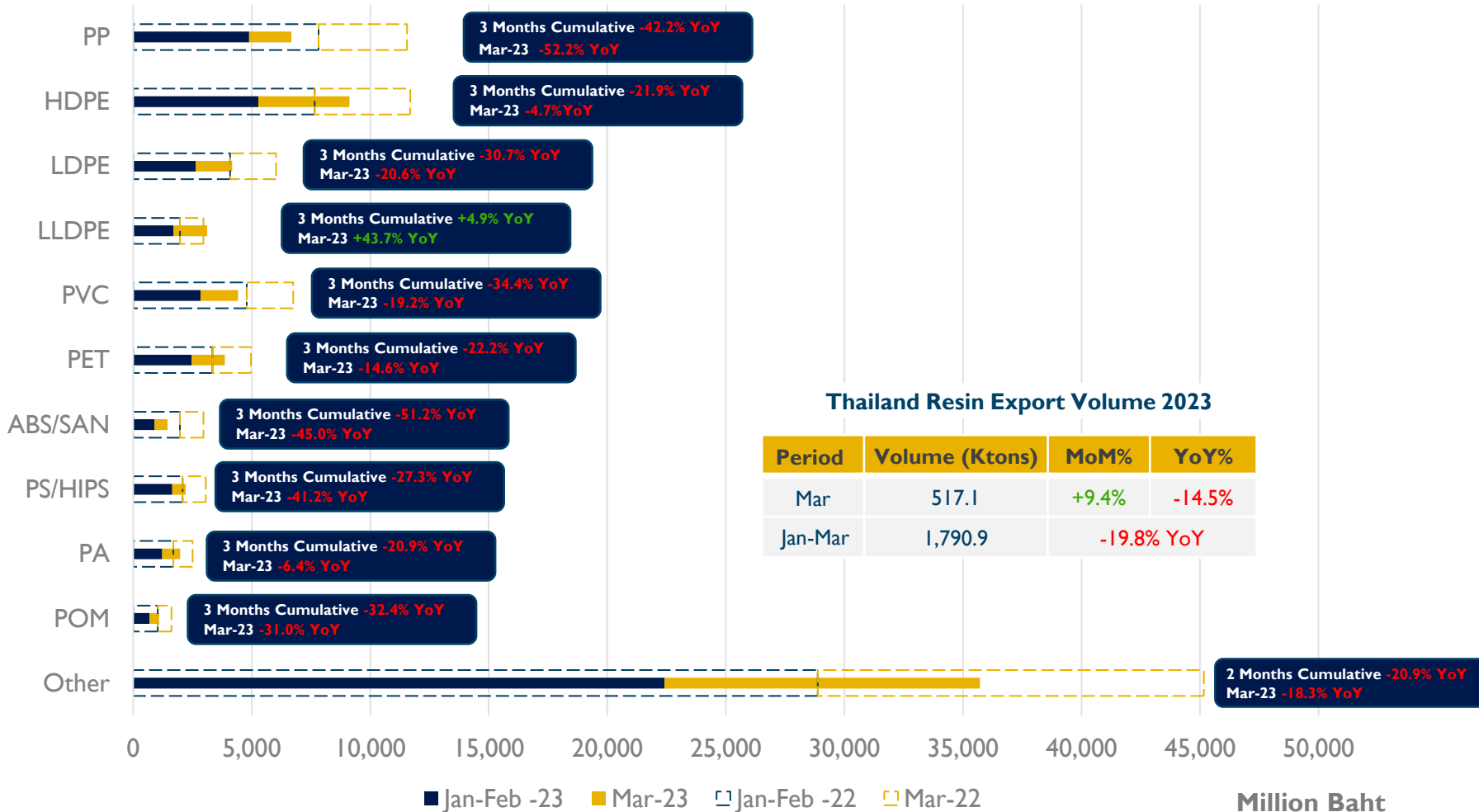
Total Export 27,127.8 Million Baht
+15.7% MoM
-20.0% YoY

Cumulative Export Value Jan- Mar 2023
73,844.0 Million Baht (-25.6% YoY)



Thailand Resin Trading Situation

Resin Export By Resin Type (Cumulative vs. Month of 2022/2023)



Thailand Resin Export Volume 2023

Period	Volume (Ktons)	MoM%	YoY%
Mar	517.1	+9.4%	-14.5%
Jan-Mar	1,790.9		-19.8% YoY

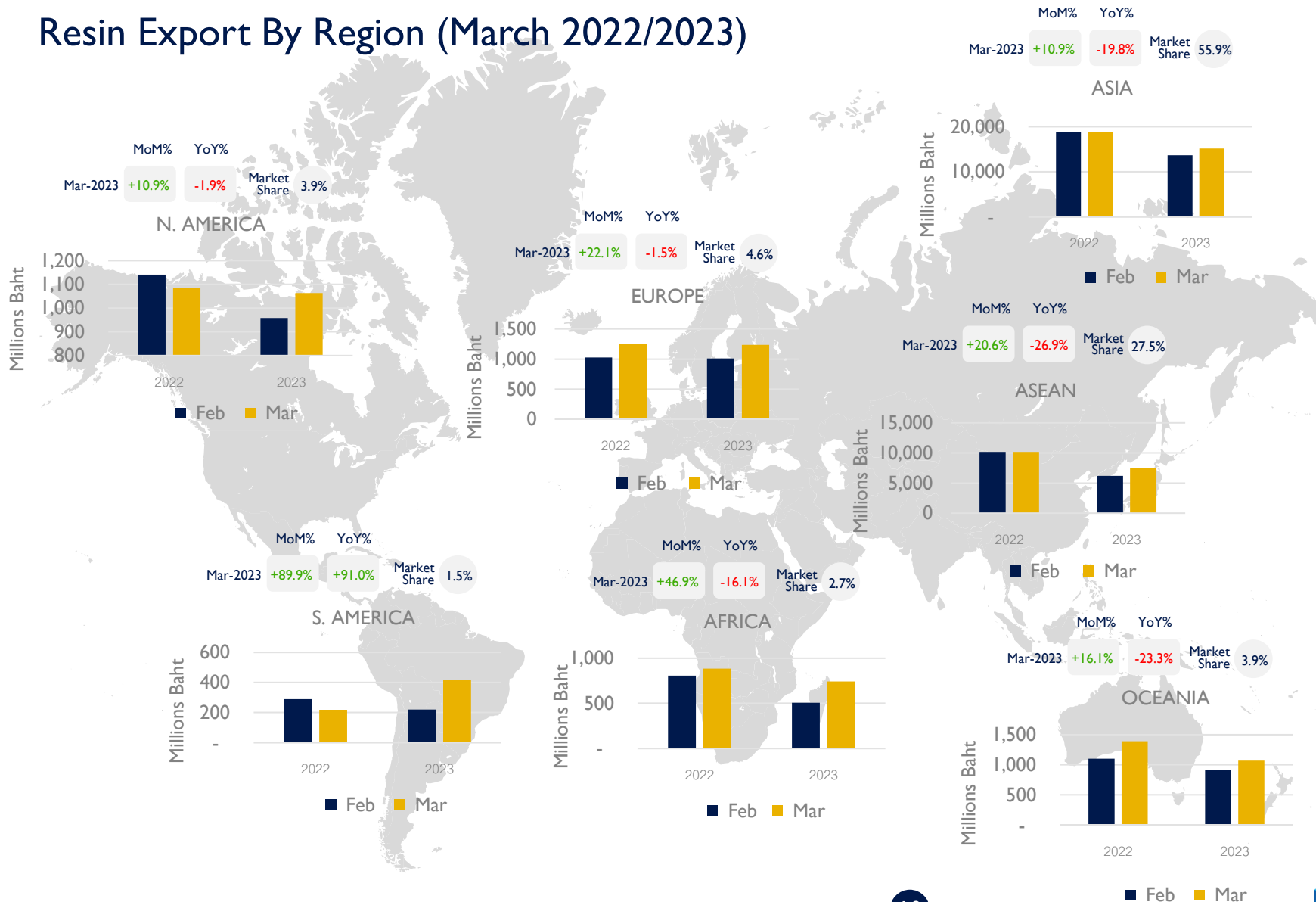
- Statistical Description -

- มูลค่าการส่งออกเม็ดพลาสติกของไทยในเดือน มีนาคม 2023 มีมูลค่า 27,127.8 ล้านบาท ปรับตัวเพิ่มขึ้น +15.7% MoM แต่มีการปรับตัวลดลง -20.0% เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ส่งผลให้ภาพรวมมูลค่าการส่งออกเม็ดพลาสติกของไทยในปี 2023 มีมูลค่าส่งออกสะสมอยู่ที่ 73,844.0 ล้านบาท ปรับตัวลดลง -25.6%YoY อย่างไรก็ตามเมื่อพิจารณา ปริมาณการส่งออกเม็ดพลาสติกในเดือน มี.ค. 2023 พบว่า ปรับตัวเพิ่มขึ้น +9.4%YoY สะท้อนให้เห็นถึงแนวโน้ม Demand ในตลาดที่เริ่มมีการขยายตัวหลังจากที่มีการชะลอตัวต่อเนื่องมาตั้งแต่ช่วงต้นปี
- การส่งออกเม็ดพลาสติกแยกตามรายประเภท ในเดือนมีนาคม 2023 ที่ผ่านมา มูลค่าการส่งออกสะสมของเม็ดพลาสติกเมื่อเทียบกับปีที่ผ่านมา หดตัวลงประเภทเม็ดพลาสติกที่สำคัญ โดยเฉพาะในกลุ่ม HDPE ที่ไทยมีการส่งออกเป็นอันดับหนึ่งในเดือนที่ผ่านมา ซึ่งหดตัวลงในตลาดปลายทางสำคัญ อาทิ จีน (-27.7%YoY) ออสเตรเลีย (-11.0%YoY) ญี่ปุ่น (-18.6%YoY) ในขณะที่ในกลุ่มเม็ดพลาสติกที่มีหดตัวมากที่สุดเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน คือ กลุ่ม PP หดตัวลง -52.2%YoY และ กลุ่ม ABS/SAN หดตัวลง -45.0%YoY
- โดยภาพรวม แม้ว่าการส่งออกเม็ดพลาสติกในเดือนมีนาคม ที่ผ่านมาจะมีการขยายตัว แต่ยังคงมีแนวโน้มชะลอตัวเมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า ซึ่งส่วนหนึ่งเป็นผลจากภาวะเศรษฐกิจที่กดดันตลาดปลายทาง อย่างไรก็ตาม คาดว่าในช่วงปลาย Q2/23 ต่อเนื่องถึง Q3/23 อุปสงค์ของตลาดจะกลับมาฟื้นตัวหลังช่วงเทศกาลหยุดยาว ซึ่งอาจส่งผลให้การส่งออกภาพรวมมีทิศทางที่ดีขึ้น

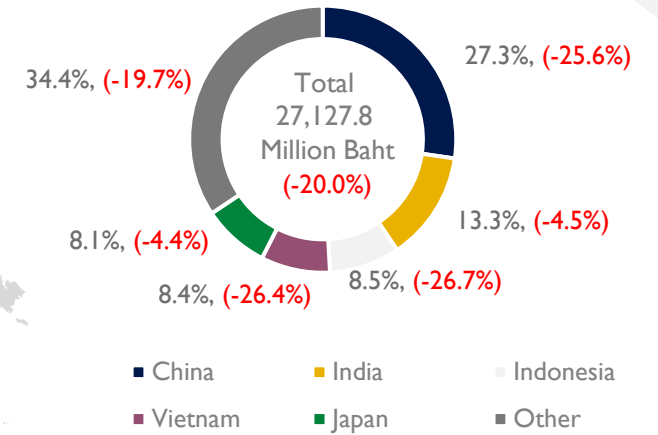
Source: Thai Custom, Calculated by PIC, PITH
Remark: Calculated by H.S. Code 3901-3915

Thailand Resin Trading Situation

Resin Export By Region (March 2022/2023)



Ratio of Resin Export Destination as of Mar 2023



“ภาพรวมในการส่งออกเม็ดพลาสติกไทยในช่วงเดือนมีนาคม 2023 พบว่า ภาพรวมการส่งออกเม็ดพลาสติกปรับตัวเพิ่มขึ้นในทุกตลาด โดยตลาดสำคัญอย่างตลาด ASEAN ปรับตัวเพิ่มขึ้น +20.6%MoM ซึ่งขยายตัวในตลาดปลายทางที่สำคัญ อาทิ อินโดนีเซีย (+9.8%MoM) มาเลเซีย (+25.6%MoM) และเมียนมาร์ (+15.4 %MoM) จากการอุปสงค์ปลายทางที่เพิ่มขึ้น แต่เมื่อพิจารณาเทียบกับช่วงปีที่ผ่านมา พบว่า โดยรวมยังคงมีทิศทางที่ชะลอตัวในทุกตลาด โดยเฉพาะตลาดจีน ซึ่งไทยมีมูลค่าการส่งออกไปยังตลาดจีน หดตัวลงกว่า -25.6% เทียบกับปีก่อนหน้า จากปริมาณการบริโภคเม็ดพลาสติกในภาคการแปรรูปที่ยังคงซบเซา รวมถึง Supply ในประเทศที่เพิ่มขึ้น ขณะที่ตลาดอินเดีย พบว่า มูลค่าการส่งออกหดตัว จากปริมาณสินค้าคงคลังที่อยู่ในระดับสูง”

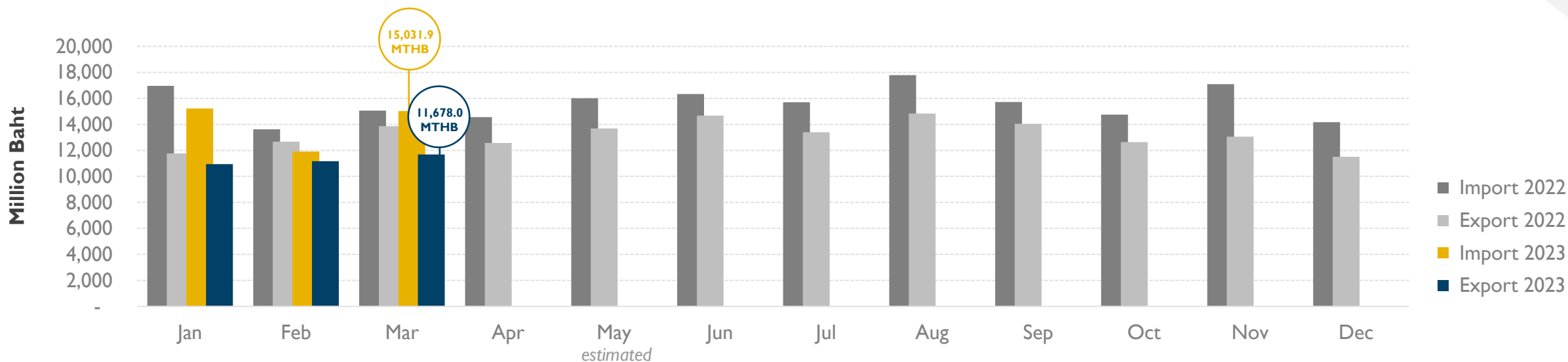


THAILAND PLASTICS PRODUCT TRADING SITUATION

Global - Regional Data and Market Report
as of March 2023

Thailand Plastics Product Trading Situation

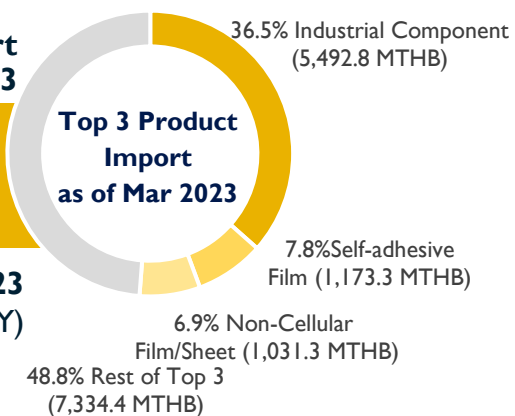
Plastics Product Monthly Trading Status as of February 2023



Plastics Product Import Information as of Mar 2023

Total Import 15,031.9 Million Baht
+26.2% MoM
-0.2% YoY

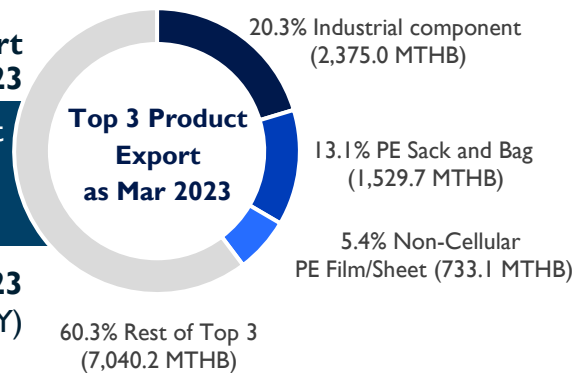
Cumulative Import Value Jan- Mar 2023
42,157.7 Million Baht (-7.6% YoY)



Plastics Product Export Information as of Mar 2023

Total Export 11,678.0 Million Baht
+4.6% MoM
-15.8% YoY

Cumulative Export Value Jan-Mar 2023
33,783.3 Million Baht (-11.8% YoY)



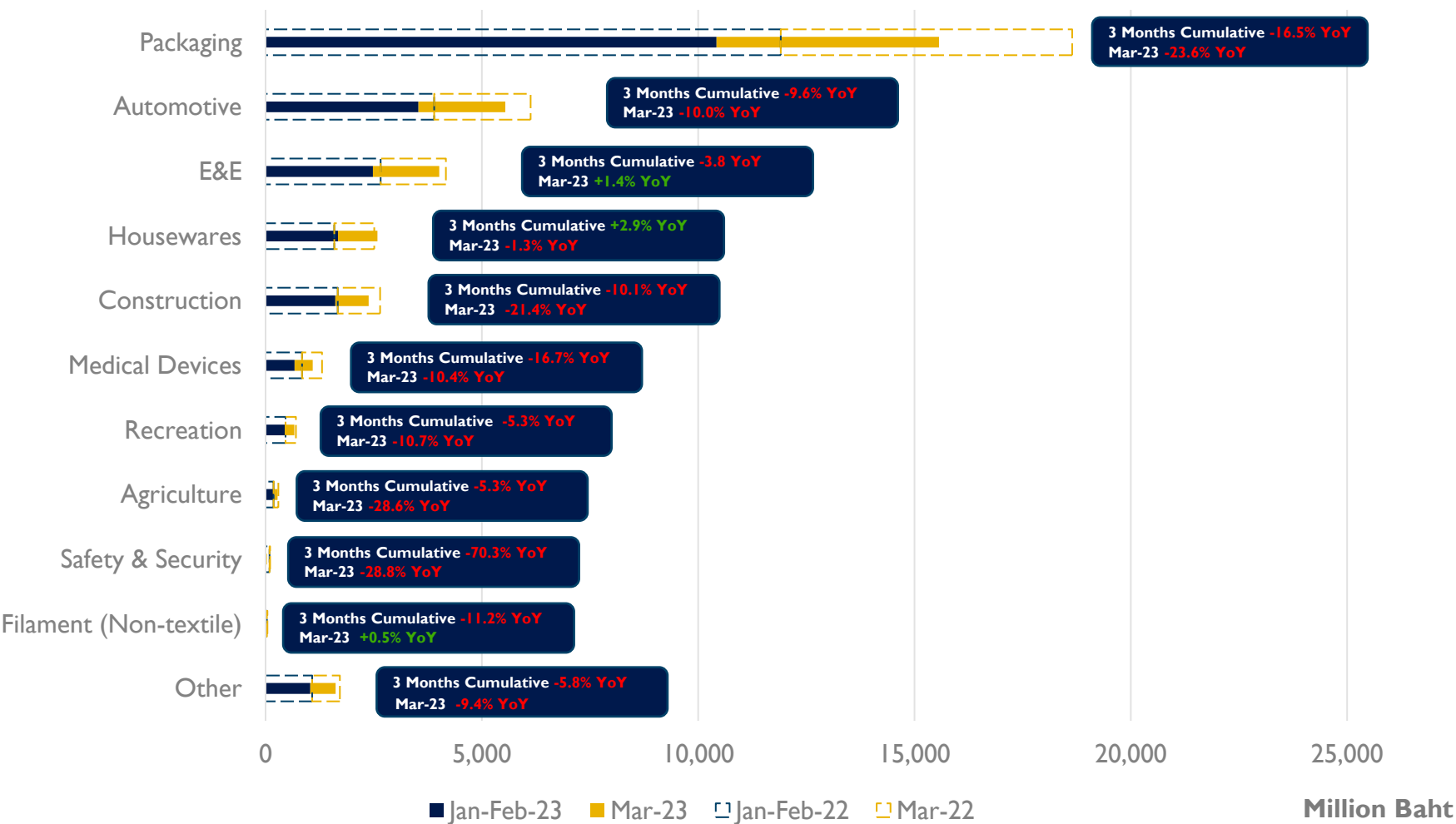
Thailand Plastics Product Trading Situation

Plastics Product Export By Sectors (Cumulative vs. Month of 2022/2023)

- Statistical Description -

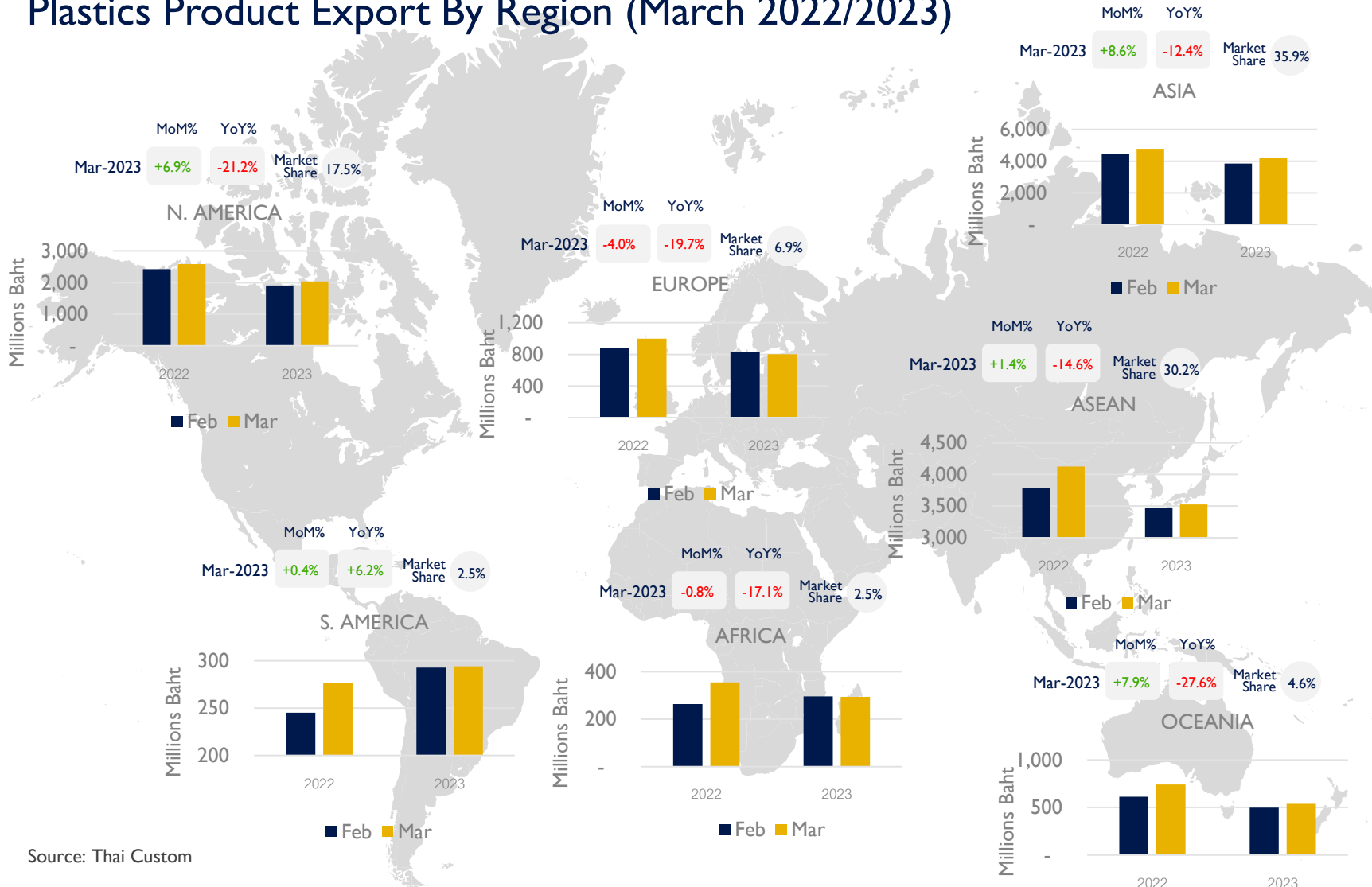
- มูลค่าการส่งออกผลิตภัณฑ์พลาสติกของไทยในช่วงเดือนมีนาคม 2023 พบว่า ไทยมีมูลค่าการส่งออกอยู่ที่ 11,678.0 ล้านบาท ปรับตัวเพิ่มขึ้นจากเดือนก่อนหน้า +4.6% MoM แต่อย่างไรก็ตาม ภาพรวมมูลค่าการส่งออกผลิตภัณฑ์พลาสติกของไทยในปี 2023 เมื่อเทียบกับปีก่อนหดตัวลดลง -15.8% YoY โดยกลุ่มที่ไทยมีการส่งออกมากที่สุดอย่างกลุ่มบรรจุภัณฑ์พลาสติกมีการหดตัวลง -23.6% YoY ซึ่งหดตัวลงในสินค้าประเภทกระสอบและถุงที่ทำด้วย PE (-22.8%MoM) เป็นหลัก
- สำหรับมูลค่าการส่งออกผลิตภัณฑ์พลาสติกสะสมของไทยในปี 2023 พบว่า มีมูลค่าการส่งออกสะสมอยู่ที่ 33,783.3 ล้านบาท หดตัวลง -11.8% เมื่อเทียบกับปีที่ผ่านมา โดยกลุ่มที่มีมูลค่าการส่งออกมากที่สุดคือกลุ่มบรรจุภัณฑ์มีการหดตัวลง -16.5%YoY หดตัวลงในประเทศปลายทางสำคัญ อาทิ ญี่ปุ่น (-11.0%YoY) สหรัฐฯ (-28.2%YoY) ออสเตรเลีย (-39.5%YoY) รองลงมาคือกลุ่มชิ้นส่วนยานยนต์ มีมูลค่าการส่งออกสะสมหดตัวลง -9.6% YoY หดตัวลงในประเทศคู่ค้าสำคัญ อาทิ สหรัฐฯ (-29.2%YoY) เวียดนาม (-6.6%YoY) และออสเตรเลีย (-8.3%YoY)
- จากทิศทางการหดตัวของมูลค่าการส่งออกผลิตภัณฑ์พลาสติกในปี 2023 ส่วนหนึ่งมาจากปัจจัยทางด้านเศรษฐกิจที่ยังมีความไม่แน่นอนสูง รวมถึงอัตราเงินเฟ้อที่ยังคงปรับตัวเพิ่มสูงขึ้น เป็นแรงกดดันด้านการลงทุนของผู้ผลิตปลายทาง อีกทั้งยังคงผลกระทบต่อราคาสินค้าที่ปรับตัวเพิ่มสูงขึ้น

Source: Thai Custom, Calculated by PIC, PITH
Remark: Calculated by H.S. Code 3916-3926

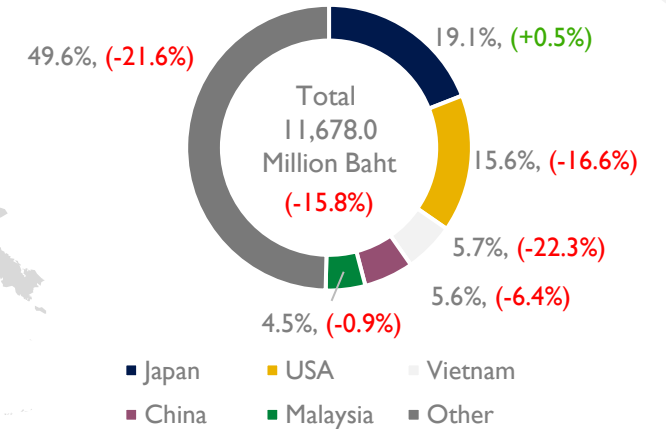


Thailand Plastics Product Trading Situation

Plastics Product Export By Region (March 2022/2023)



Ratio of Plastics Product Export Destination as of Mar 2023



Source: Thai Custom

“ภาพรวมการส่งออกผลิตภัณฑ์พลาสติกในเดือนมีนาคม 2023 หดตัวลง -15.8% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน ในขณะที่การส่งออกผลิตภัณฑ์พลาสติกของไทยไปยังตลาดปลายทางสำคัญ อย่างเช่น ญี่ปุ่น ซึ่งปัจจุบันเป็นตลาดอันดับ 1 ของการส่งออกผลิตภัณฑ์พลาสติกของไทย พบว่า มูลค่าการส่งออกมีการปรับตัวเพิ่มขึ้นเล็กน้อย +0.5% เมื่อเทียบกับปีก่อน ในกลุ่มสินค้าประเภทชิ้นส่วนอุตสาหกรรม (+11.8% MoM) เป็นหลัก ขณะที่ ตลาดสำคัญทั้งเอเชียและอาเซียน พบว่า มีการขยายตัวเพิ่มขึ้นจากเดือนก่อนหน้า +8.6% MoM และ +1.4% MoM ตามลำดับ โดยขยายตัวในตลาดปลายทางที่สำคัญ อาทิ ญี่ปุ่น (+7.3% MoM) จีน (+27.9% MoM) และอินเดีย (+3.9% MoM) เป็นหลัก”

Source: Thai Custom

Thailand Plastics Industry Summary

Issues Summarization of March 2023



สรุปประเด็นที่น่าสนใจในอุตสาหกรรมพลาสติกไทยปี 2022

- ราคาเม็ดพลาสติกปรับตัวลดลง โดยมีปัจจัยสำคัญดังนี้
 - จากทิศทางอุปสงค์ของปลายทางในภูมิภาคยังคงซบเซา ปริมาณคำสั่งซื้อที่ลดลงในช่วงของเทศกาลหยุดยาว
 - อุปทานที่เพิ่มสูงขึ้น จากการกลับมา Restart การผลิตของผู้ผลิตในภูมิภาค และ Oversupply จากจีนที่เข้ามายังตลาด SEA ท่ามกลางปริมาณ Inventory ที่ยังคงอยู่ในระดับสูง
- การส่งออกเม็ดพลาสติกของไทยปรับตัวดีขึ้นทั้งภาคมูลค่าและปริมาณ สะท้อนให้เห็นถึงตลาดที่เริ่มขยายตัว โดยเฉพาะตลาด ASEAN ที่มีปริมาณคำสั่งซื้อที่เพิ่มขึ้น แต่อย่างไรก็ตาม ตลาดสำคัญทั้งจีนและอินเดีย ยังคงมีทิศทางที่ชะลอตัว
- มูลค่าการส่งออกผลิตภัณฑ์พลาสติก ในเดือนที่ผ่านมา ปรับตัวเพิ่มขึ้นเล็กน้อย ขณะที่การส่งออกผลิตภัณฑ์พลาสติกสำคัญ โดยเฉพาะกลุ่มบรรจุภัณฑ์พลาสติกยังคงชะลอตัวเมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า คาดว่าส่วนหนึ่งเป็นผลจากภาวะเศรษฐกิจที่เป็นปัจจัยกดดันการขยายตัวของอุปสงค์ในตลาดปลายทาง



ปัจจัยสนับสนุนด้านการส่งออกเม็ด/ผลิตภัณฑ์พลาสติก

- สัญญาณการขยายตัวของเศรษฐกิจในจีนที่มีแนวโน้มและทิศทางที่ดีขึ้น ซึ่งอาจส่งผลต่อการขยายตัวของอุตสาหกรรมและการบริโภคเม็ดพลาสติกและผลิตภัณฑ์พลาสติกในประเทศ
- ปริมาณความต้องการที่เพิ่มสูงขึ้นตามฤดูกาล ในช่วงก่อนเดือนธันวาคมและการเข้าสู่ช่วงการเพาะปลูก (Agricultural Season)
- ปริมาณความต้องการความต้องการสินค้าในกลุ่ม Home appliance และ E&E ที่เพิ่มสูงขึ้น ซึ่งพลาสติกอาจมีส่วนสนับสนุนในการผลิตสินค้าปลายทางในประเทศเพื่อการส่งออก

ปัจจัยเฝ้าระวังด้านการส่งออกเม็ด/ผลิตภัณฑ์พลาสติก

- Supply ในภูมิภาคที่เพิ่มขึ้นจากการกลับมาผลิตของผู้ผลิตรายใหญ่ในกลุ่ม Middle East
- Oversupply เม็ดพลาสติกในกลุ่ม PP/HDPE/PVC จากประเทศจีน ที่อาจส่งผลกระทบต่อทิศทางราคาและปริมาณคำสั่งซื้อจากตลาด SEA
- ความเชื่อมั่นของผู้ประกอบการในการ Stock สินค้า จากแรงกดดันด้านเศรษฐกิจโลกโดยรวม



Thank You.



PLASTICS INTELLIGENT CENTER



0 2391 5340 ext. 311-313



www.thaiplastics.org

Disclaimer

ในการที่สถาบันพลาสติกโดยศูนย์ข้อมูลและวิจัยตลาดอุตสาหกรรมพลาสติก (Plastics Intelligent Center : PIC) ได้จัดทำรายงาน PITH ANALYSIS (THAILAND PLASTICS INDUSTRY MONTHLY ANALYSIS) เพื่อนำเสนอข้อมูลสถานการณ์ต่างๆ ในอุตสาหกรรมพลาสติก โดยผ่านกระบวนการรวบรวมและเรียบเรียงข้อมูลต่างๆ ประกอบการวิเคราะห์ เพื่อให้เกิดความสะดวกต่อผู้อ่าน ทางสถาบันพลาสติกไม่มีส่วนเกี่ยวข้องกับแหล่งข้อมูลจึงขอสงวนสิทธิ์ที่จะไม่รับผิดชอบต่อความสูญเสียหรือเสียหายใด ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม ที่เกี่ยวเนื่องหรือเป็นผลสืบเนื่องจากการนำข้อมูลที่ได้จากบทวิเคราะห์นี้ไปใช้งาน