



PITH ANALYSIS

THAILAND PLASTICS INDUSTRY MONTHLY ANALYSIS

Volume December 2023
(Data as of November 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

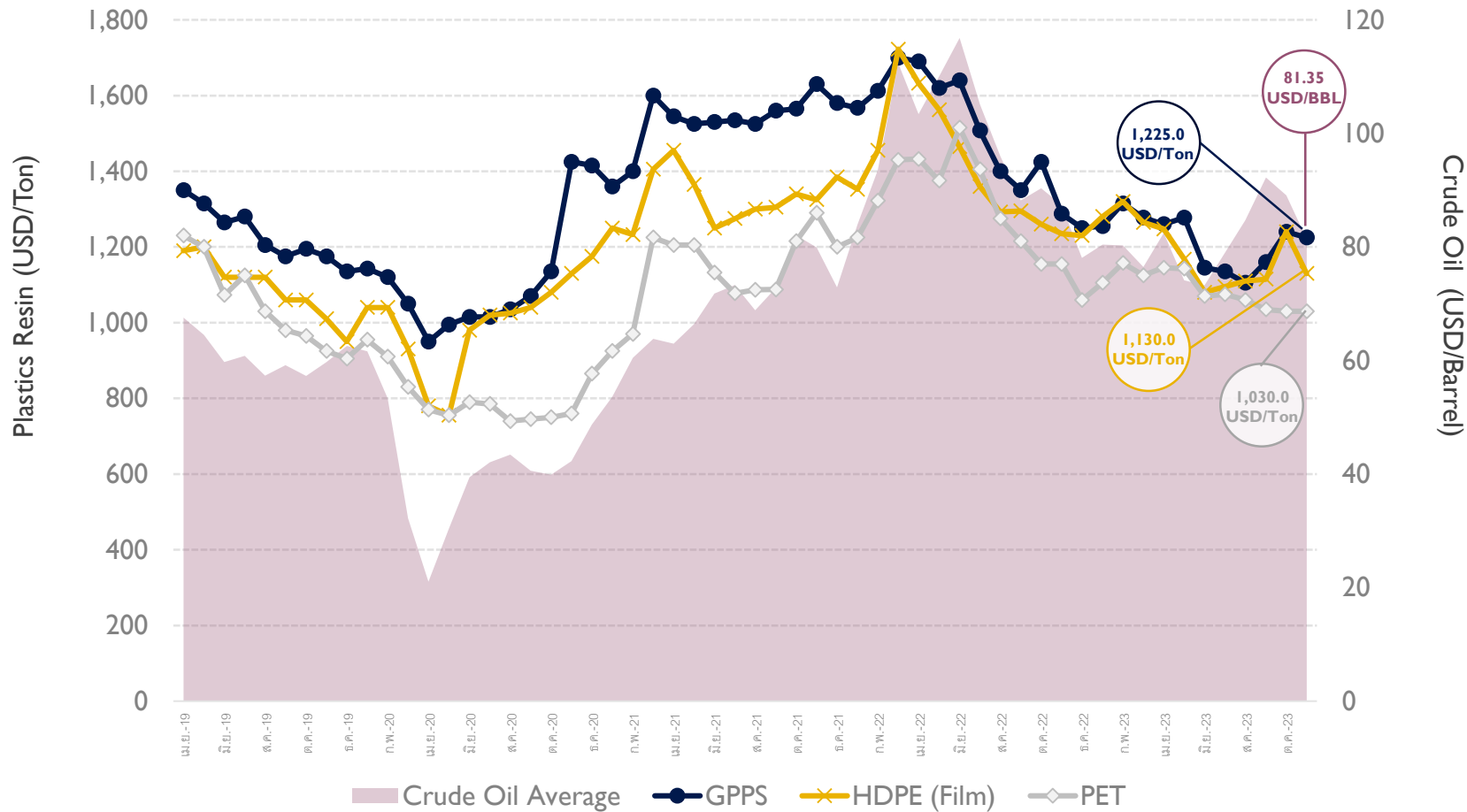


MACROECONOMICS & MATERIAL FOLLOW UP

Crude oil and Resin Price Movement

Crude Oil and Resin Price Movement

The data as of November 2023



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

CRUDE OIL AVG. (Nov.2023)
81.35 USD/Barrel
-8.68% MoM / -6.90% YoY

ณ พฤศจิกายน 2023 ระดับราคาน้ำมันดิบเฉลี่ยหดตัว -8.68% MoM มีราคาเฉลี่ยที่ 81.35 USD/Barrel โดยมีสถานการณ์น่าสนใจที่เกี่ยวข้องกับการเคลื่อนไหวของราคาในเดือนดังกล่าว ดังนี้

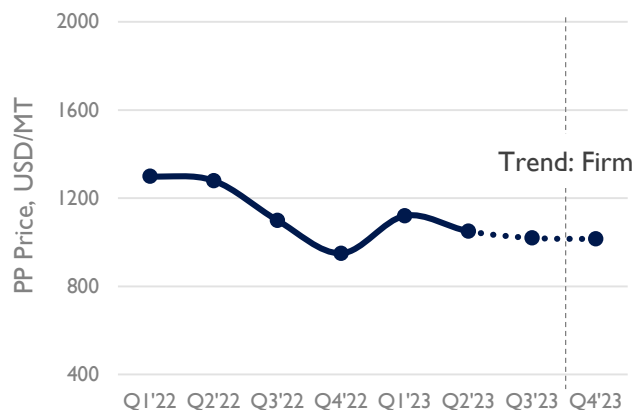
- ราคาน้ำมันดิบปรับตัวลดลง หลังตัวเลขการลงทุนอสังหาริมทรัพย์ในช่วง 10 เดือนแรกของจีน ปรับลดลง -9.3% YoY ส่งผลให้เกิดความไม่แน่นอนในการฟื้นตัวของเศรษฐกิจจีน รวมถึงความต้องการใช้น้ำมันในจีนและโลก
- ราคาน้ำมันดิบปรับตัวลดลงหลังความต้องการใช้น้ำมันในยุโรปโซนลดลง จากแรงกดดันด้านกิจกรรมทางเศรษฐกิจยังคงซบเซา หลังตัวเลขดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อของยุโรป (PMI) ยังคงอยู่ภายใต้เส้น 50
- โนจีเรียเริ่มกลับมาเปิดดำเนินการแหล่งผลิตน้ำมันดิบเป็นปกติ หลังมีการปิดไปก่อนหน้านี้ เนื่องจากมีการซ่อมแซมท่อขนส่งที่ได้รับเสียหายแล้ว

“ราคาเม็ดพลาสติกปรับตัวลดลงตามปัจจัยด้านฤดูกาล ประกอบกับกิจกรรมทางด้านเศรษฐกิจที่ยังคงเบาบางกว่าที่คาดการณ์ไว้ รวมถึง Supply สหรัฐฯ เข้ามายังตลาด Southeast Asia มากขึ้น แต่อย่างไรก็ตามจากต้นทุนการผลิตที่เริ่มสูงขึ้น อาจเป็นปัจจัยสนับสนุนในราคาเม็ดพลาสติกขยายตัวในระยะนี้”

Insight of Plastics Resin Price Movement

Plastics Resin Price with Outlook Through Q3-4 2023

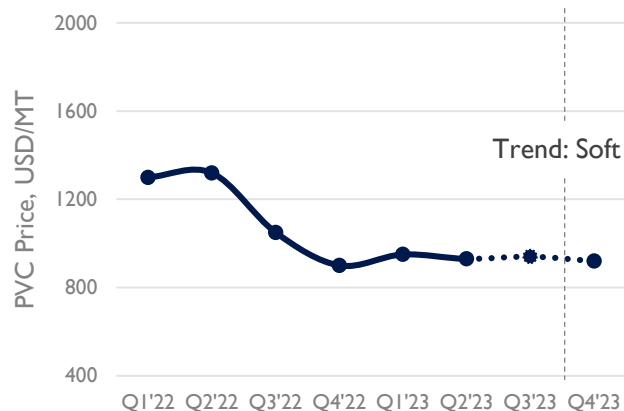
PP



ปัจจัยที่ส่งผลต่อราคาและความต้องการเม็ด PP:

- +/ Demand มีทิศทางขยายตัวจากคำสั่งซื้อของอินโดนีเซีย หลังภาครัฐมีการประกาศนโยบายการนำเข้าเม็ดพลาสติกสำหรับมีนาคม 2567
- +/ ราคาเม็ดพลาสติก PP ถึงจุดต่ำสุดไปแล้วและเริ่มปรับตัวอยู่ในขาขึ้น จากต้นทุนการผลิตที่สูงขึ้นตามราคาพลังงาน
- +/ Supply มีแนวโน้มปรับตัวลดลง เนื่องจาก Margin ค่อนข้างตึงตัว ส่งผลให้ผู้ผลิตบางรายลดกำลังการผลิตลง รวมถึงการเลื่อนการผลิตของ Start up ที่มีแผนเลื่อนออกไป
- / Demand ในสินค้าปลายน้ำยังคงซบเซา จากความไม่แน่นอนของเศรษฐกิจโลกที่ส่งผลต่อความเชื่อมั่นของผู้บริโภค
- คาดการณ์:** ทิศทางราคาค่อยๆปรับตัวสูงขึ้น จากอุปสงค์ที่คาดว่าจะเพิ่มขึ้นหลังจากช่วงเทศกาลปลายปีจากการเติมสต็อกสำหรับช่วงเทศกาลวันตรุษจีน อีกทั้งด้านอุปทานยังคงเพียงพอต่อตลาดในปัจจุบัน

PVC



ปัจจัยที่ส่งผลต่อราคาและความต้องการเม็ด PVC:

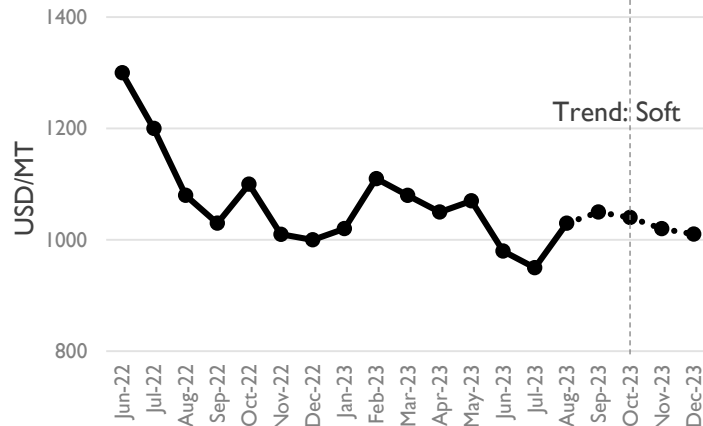
- +/ Demand จากอินเดียเพิ่มสูงขึ้น จากคำสั่งซื้อในการเติมสต็อกสำหรับก่อนช่วงฤดูในการทำการเกษตร
- +/ ราคาเม็ดพลาสติก PVC ปรับตัวสูงขึ้น จากราคาวัตถุดิบที่เพิ่มขึ้นทั้งอะเซทิลีนและผู้ผลิตเอทิลีน
- / ปริมาณการส่งออกที่เพิ่มขึ้นจากผู้ผลิตในหลายประเทศ เพื่อลดสินค้าคงคลังก่อนสิ้นปี
- / Demand ในจีนยังคงชะลอตัว ส่งผลให้มีปริมาณสินค้าคงคลังสะสมสูง ส่งผลให้มีการส่งออก PVC ไปยังประเทศเพื่อนบ้านอย่างต่อเนื่อง
- คาดการณ์:** ราคาเม็ดพลาสติก PVC ได้รับแรงกดดันจาก ราคาเม็ดพลาสติกของ Formosa ที่ประกาศลดลง 30 เหรียญสหรัฐต่อตันในทุกภูมิภาค อีกทั้งปัจจัยด้านอุปสงค์ในจีนที่ได้ส่งผลกระทบต่อด้านการก่อสร้างที่ชะลอตัวในฤดูหนาว ทำให้ปริมาณการส่งออกจากจีนไปยังภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้และอินเดียอย่างต่อเนื่อง

Source: Plastics Club, FTI

Insight of Plastics Resin Price Movement

Plastics Resin Price with Outlook Through Q3-4 2023

HDPE

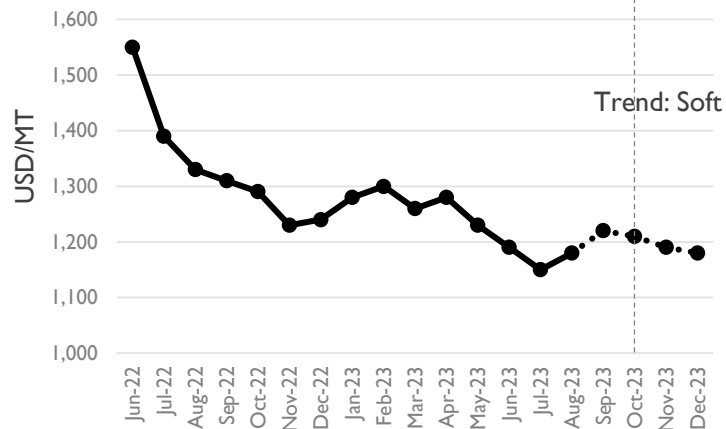


ปัจจัยที่ส่งผลต่อราคาและความต้องการเม็ด PE/HDPE:

ทิศทางราคา: ราคา PE มีแนวโน้มปรับตัวลดลงอย่างต่อเนื่องจาก Demand ที่ยังชะลอตัว ผู้ซื้อที่มีคำสั่งซื้อตามความจำเป็นเท่านั้น รวมถึงผู้ผลิตมีการลดกำลังการผลิตเพื่อให้สอดคล้องกับความต้องการของตลาด

- / Demand สำหรับในการเติมสต็อกยังอ่อนแอ ผู้ซื้อที่มีการซื้อเพียงแค่ตามความจำเป็นเท่านั้น
- / Demand จากกลุ่มผู้ใช้ปลายทาง (end-use) ยังคงชะลอตัวอย่างต่อเนื่อง
- / Suppliers ผู้ขายหลีกเลี่ยงการล้นสต็อกในช่วงเทศกาลตรุษจีน

PS



ปัจจัยที่ส่งผลต่อราคาและความต้องการเม็ด PS/ABS:

ทิศทางราคา: ราคา PS ถูกกดดันอย่างต่อเนื่องจากราคาของ Styrene Monomer ที่ปรับตัวลงตามราคาน้ำมันดิบ และ Demand ที่ยังคงชะลอตัว

- / ความเชื่อมั่นของตลาดในปัจจุบันถูกลดทอนลงจากความผันผวนของตลาดน้ำมันดิบ
- / ผู้ผลิต PS จะเผชิญกับอุปสรรคในการส่งต่อต้นทุนวัตถุดิบที่สูงขึ้นให้กับผู้ซื้อ
- + / ราคา PS จะได้รับแรงหนุนจากการผลักดันต้นทุน และแนวโน้มตลาด SM ยังคงเป็นปัจจัยสำคัญสำหรับกลยุทธ์ของผู้เล่น
- + / ตลาดมีแนวโน้มฟื้นตัวในช่วงเดือน มกราคม 2024 จากการเติมสต็อกในบางส่วน
- / Suppliers ยังคงรักษาสมดุลของปริมาณสินค้าคงคลังและการจัดการของกำไรขั้นต้น

Source: Plastics Club, FTI

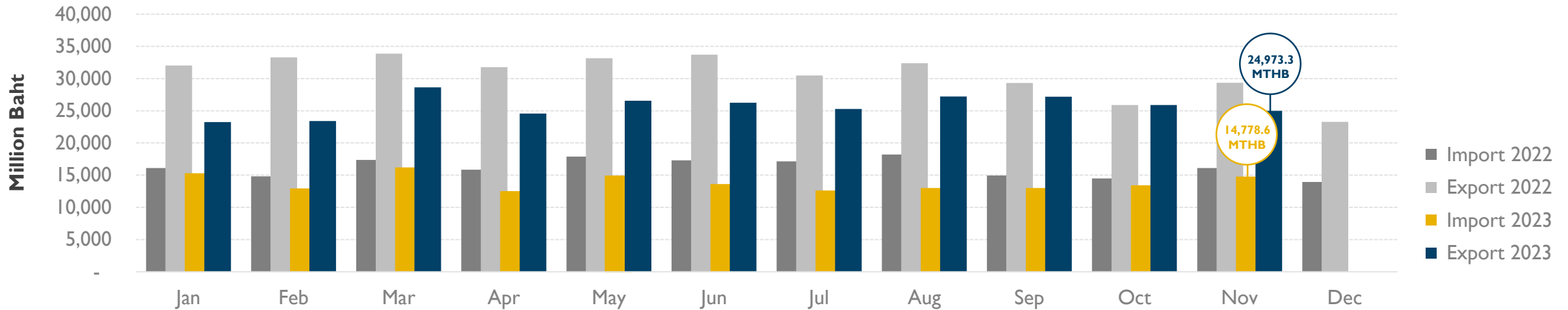


THAILAND RESIN TRADING SITUATION

Global - Regional Data and Market Report
as of November 2023

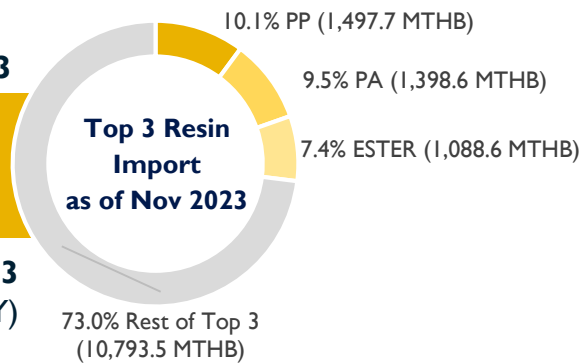
Thailand Resin Trading Situation

Resin Monthly Trading Status as of November 2023



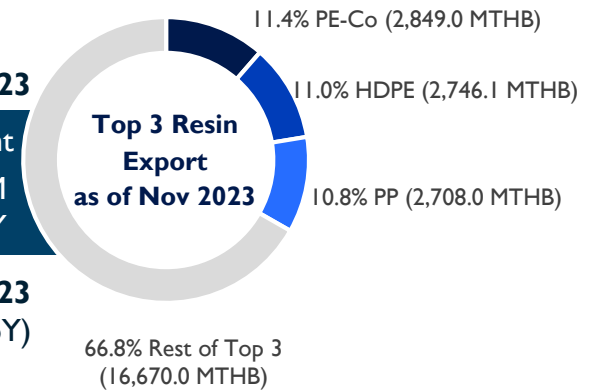
Resin Import Information as of Nov 2023

Total Import 14,778.6 Million Baht
+10.1% MoM
-8.2% YoY



Resin Export Information as of Nov 2023

Total Export 24,973.3 Million Baht
-3.5% MoM
-14.9% YoY



Cumulative Export Value Jan-Nov 2023

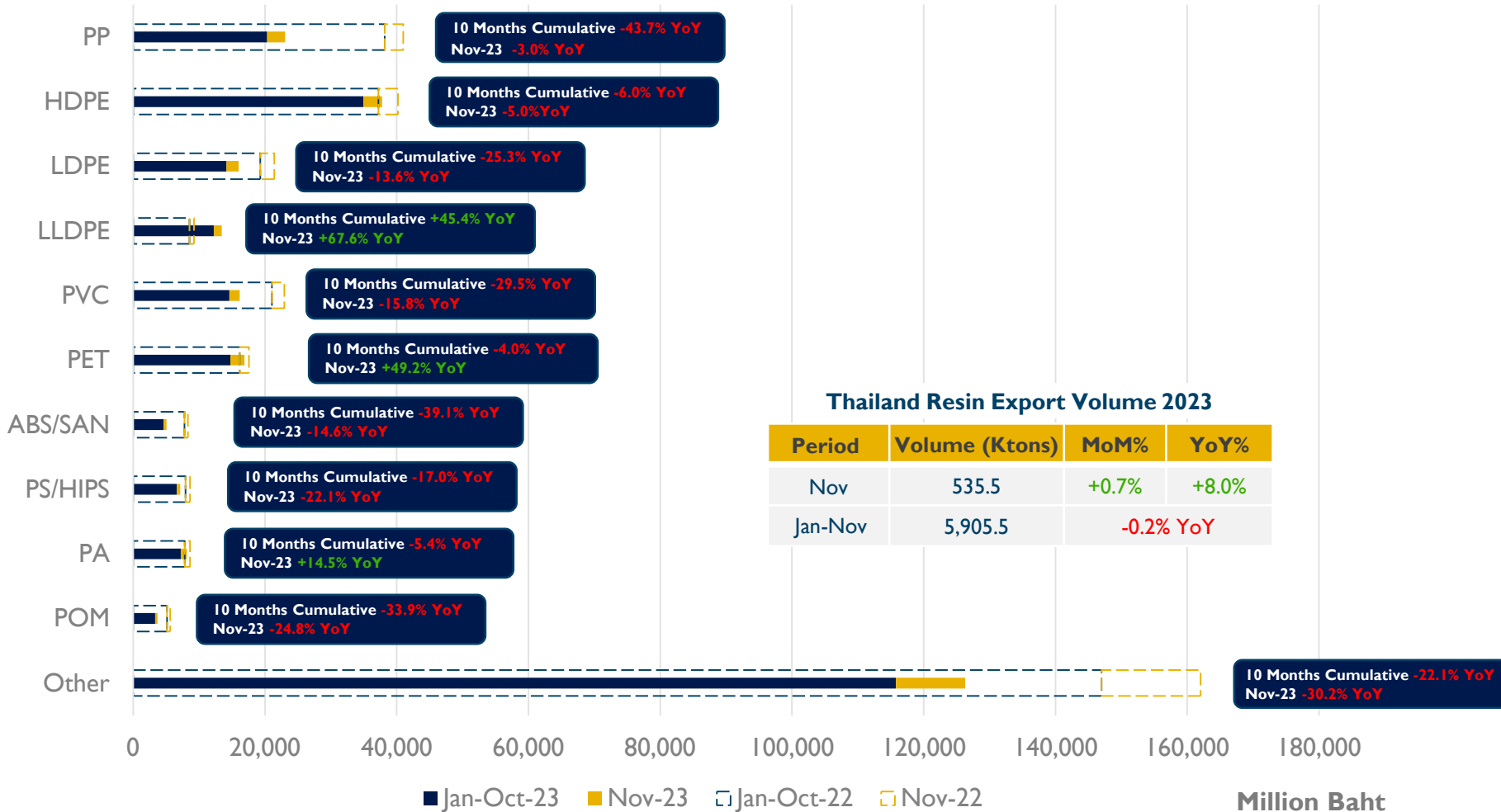
283,143.8 Million Baht (-17.9% YoY)

Cumulative Import Value Jan-Nov 2023

152,245.5 Million Baht (-15.4% 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%
Nov	535.5	+0.7%	+8.0%
Jan-Nov	5,905.5		-0.2% YoY

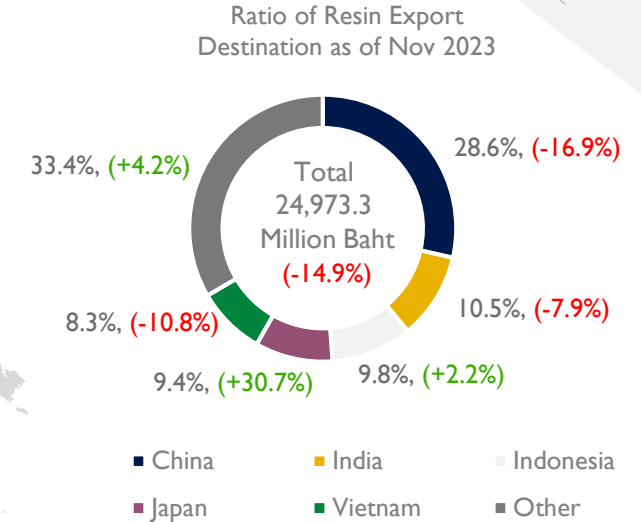
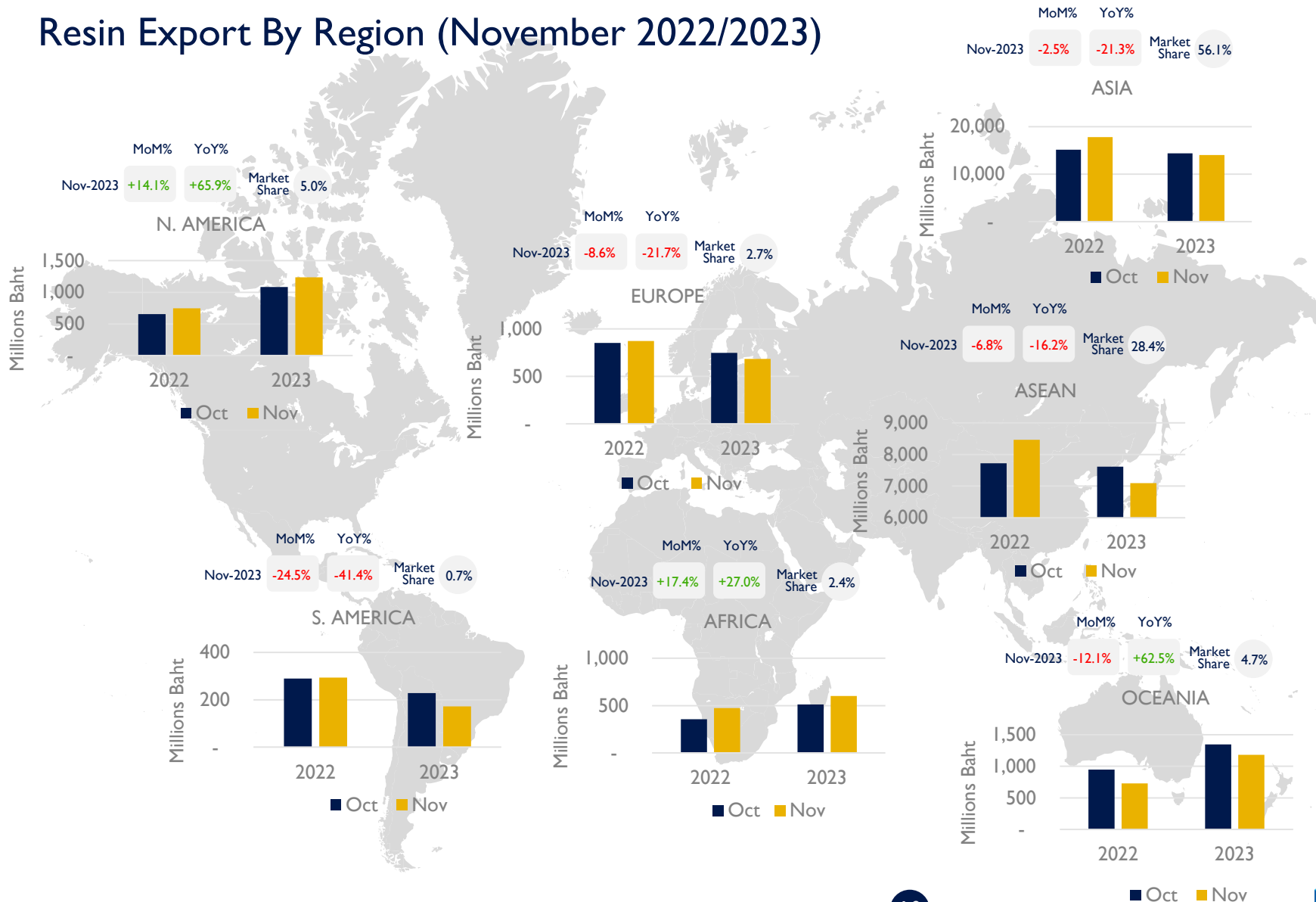
- Statistical Description -

- มูลค่าการส่งออกเม็ดพลาสติกของไทยในเดือนพฤศจิกายน 2023 มีมูลค่า 24,973.3 ล้านบาท หดตัวลงจากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน (-14.9% YoY) และหดตัวลง -3.5% MoM ส่งผลให้ภาพรวมมูลค่าการส่งออกเม็ดพลาสติกของไทยในปี 2023 มีมูลค่าส่งออกสะสมอยู่ที่ 283,143.8 ล้านบาท ปรับตัวลดลง -17.9% YoY และเมื่อพิจารณาปริมาณการส่งออกเม็ดพลาสติกในเดือนพฤศจิกายน 2023 ขยายตัวเล็กน้อย +0.7% MoM จากอุปสงค์ทางด้าน Asia เพื่อเติบสินค้าคงคลัง เพื่อรองรับช่วงไตรมาสตรุษจีนช่วงต้นเดือนกุมภาพันธ์ 2567
- ภาคการส่งออกเม็ดพลาสติกของไทยในช่วงที่ผ่านมา แยกตามรายประเภทเม็ดพลาสติกในเดือนพฤศจิกายน 2023 ที่ผ่านมา มูลค่าการส่งออกสะสมของเม็ดพลาสติกเมื่อเทียบกับปีที่ผ่านมา หดตัวลงในประเภทเม็ดพลาสติกที่สำคัญ โดยเฉพาะในกลุ่ม HDPE ที่ไทยมีการส่งออกเป็นอันดับหนึ่งในเดือนที่ผ่านมา ซึ่งหดตัวลงในตลาดปลายทางสำคัญ อาทิ ออสเตรเลีย(-9.1%YoY) ญี่ปุ่น (-19.8%YoY) และเวียดนาม (-25.8%YoY) ในขณะที่เดียวกันกลุ่มเม็ดพลาสติกที่มีหดตัวมากที่สุดเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน คือ กลุ่ม PP หดตัวลง -43.7%YoY และ กลุ่ม ABS/SAN หดตัวลง -39.1%YoY
- มูลค่าการส่งออกเม็ดพลาสติกปรับตัวลดลงจากเดือนที่ผ่านมา ตามราคาน้ำมันที่เป็นวัตถุดิบหลักปรับตัวลดลง อีกทั้งการต่อรอราคายังคงขึ้นอยู่กับผู้ซื้อเป็นหลัก รวมถึงคำสั่งซื้อของผู้ผลิตปลายทาง เพื่อเติมสินค้าคงคลังยังคงเบาบาง

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

Thailand Resin Trading Situation

Resin Export By Region (November 2022/2023)



“ภาพรวมในการส่งออกเม็ดพลาสติกไทยในช่วงเดือนพฤศจิกายน 2023 พบว่า ภาพรวมการส่งออกเม็ดพลาสติกหดตัวลงในเกือบทุกตลาดสำคัญ โดยตลาดเอเชียหดตัวลดลง -2.5% MoM ซึ่งหดตัวในตลาดปลายทางที่สำคัญ อาทิ จีน (-16.9% MoM) เวียดนาม (-10.8% MoM) เป็นหลัก จากแรงกดดันทางด้านเศรษฐกิจส่งผลให้ผู้แปรรูปลดคำสั่งซื้อให้เพียงพอต่อความต้องการเท่านั้น รวมถึงคู่ค้าหลักอย่างจีนก็มี Supply ในประเทศที่เพียงพอต่อความต้องการ อีกทั้งด้วยปัจจัยด้านฤดูกาล รวมถึงข้อจำกัดในการเพิ่มขึ้นของราคาเม็ดพลาสติกจะเป็นแรงกดดันมูลค่าการส่งออกเม็ดพลาสติกของไทยในช่วงระยะนี้”

Source: Thai Custom

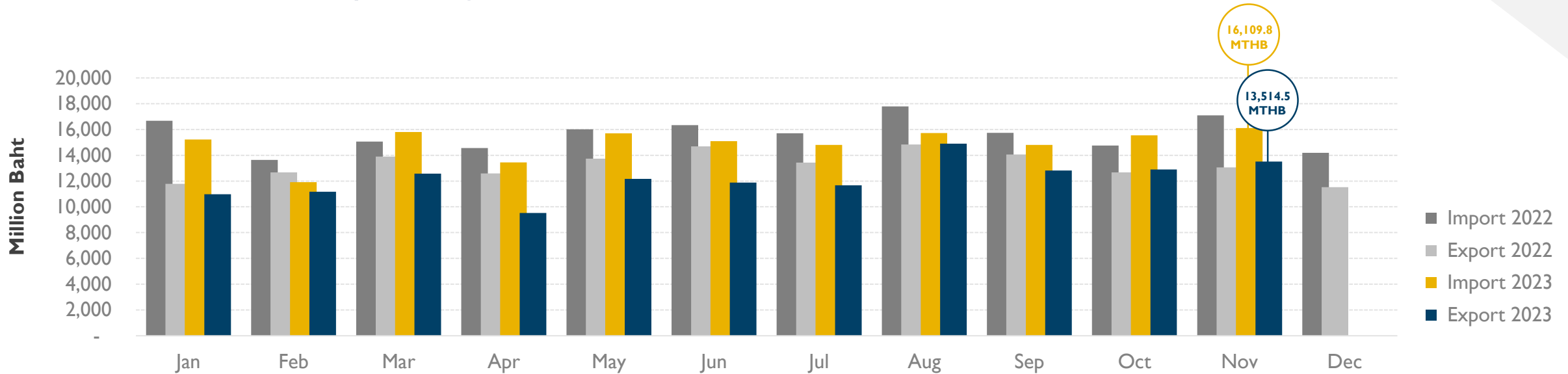


THAILAND PLASTICS PRODUCT TRADING SITUATION

Global - Regional Data and Market Report
as of November 2023

Thailand Plastics Product Trading Situation

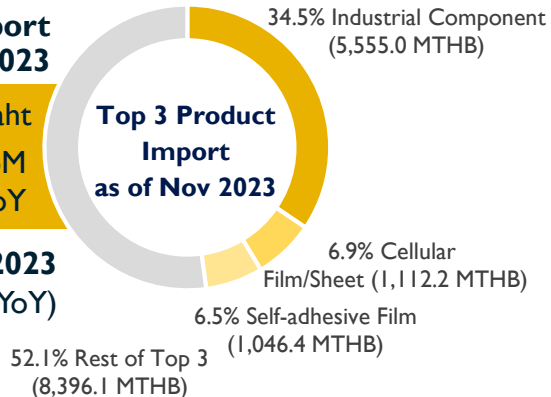
Plastics Product Monthly Trading Status as of November 2023



Plastics Product Import Information as of Nov 2023

Total Import 16,109.8 Million Baht
+3.7% MoM
-5.8% YoY

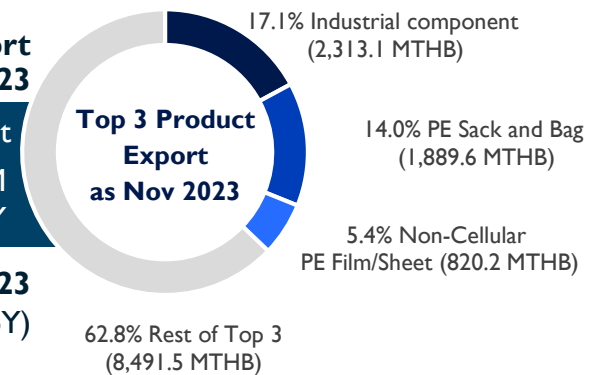
Cumulative Import Value Jan-Nov 2023
164,140.6 Million Baht (-5.3% YoY)



Plastics Product Export Information as of Oct 2023

Total Export 13,514.5 Million Baht
+4.8% MoM
+3.5% YoY

Cumulative Export Value Jan-Nov 2023
134,113.3 Million Baht (-9.0% YoY)

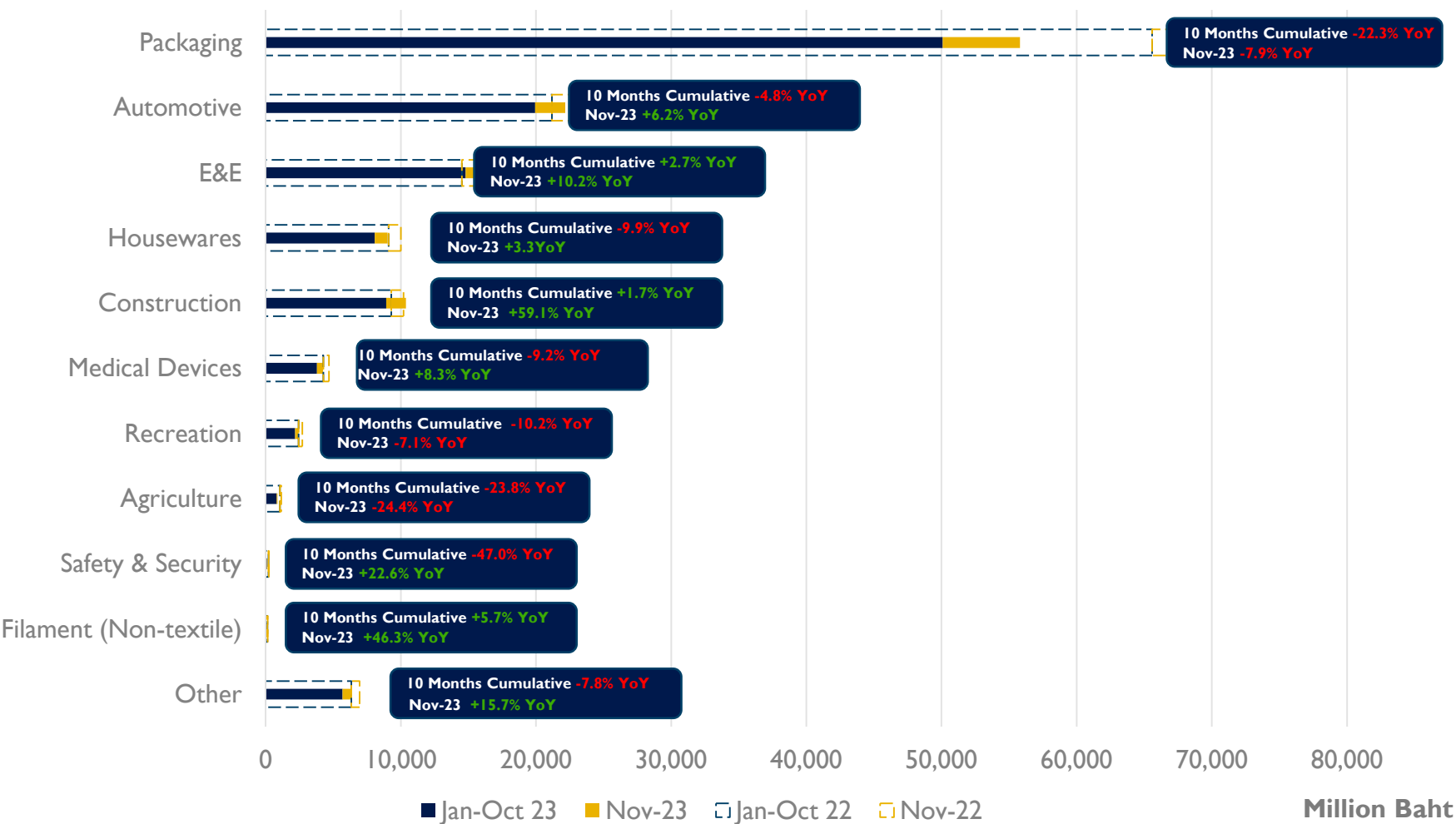


Thailand Plastics Product Trading Situation

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

- Statistical Description -

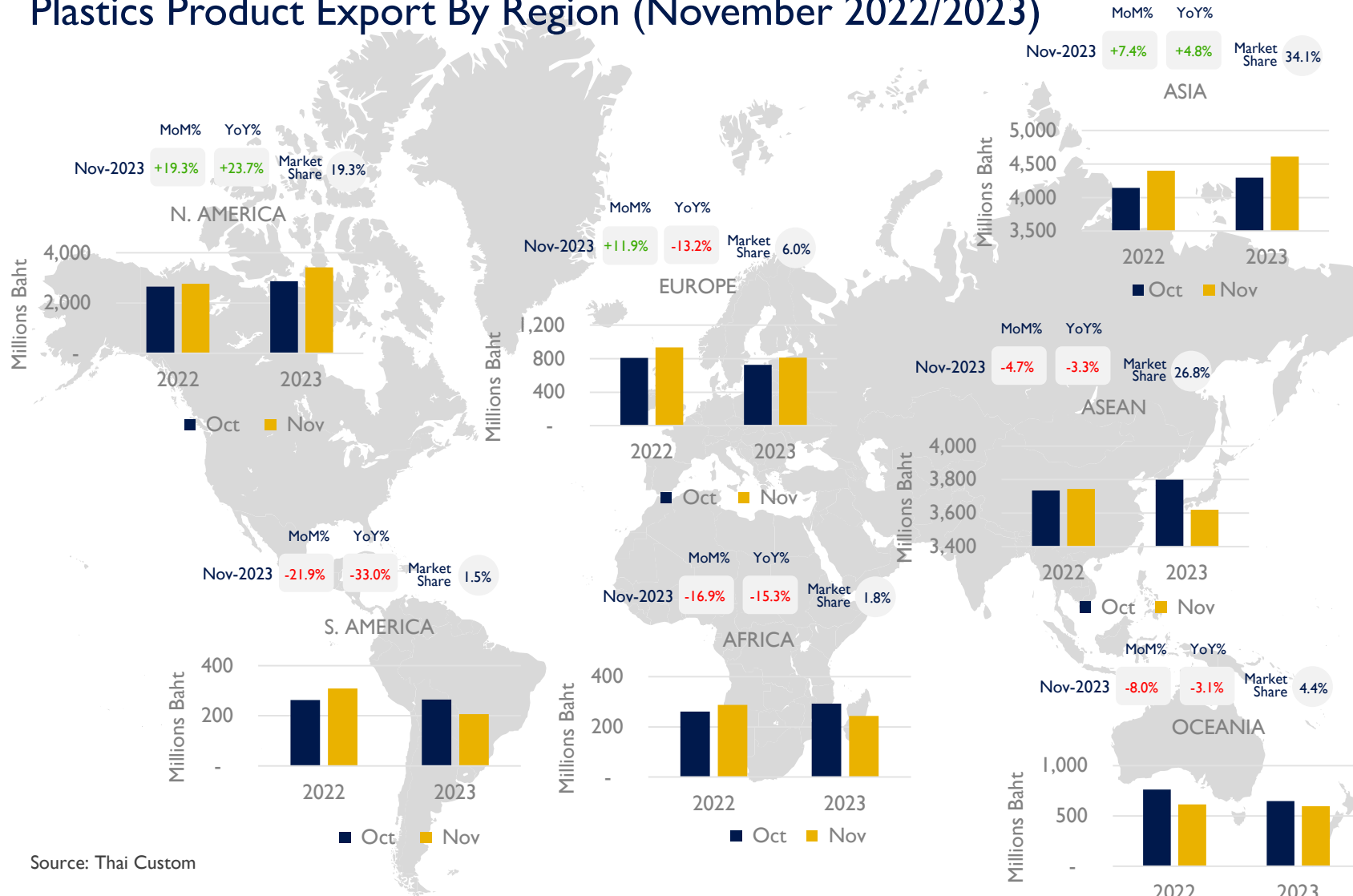
- มูลค่าการส่งออกผลิตภัณฑ์พลาสติกของไทยในช่วงเดือนพฤศจิกายน 2023 พบว่า ไทยมีมูลค่าการส่งออกอยู่ที่ 13,514.5 ล้านบาท ปรับตัวเพิ่มขึ้นจากเดือนก่อนหน้า +4.8% MoM และมูลค่าการส่งออกผลิตภัณฑ์พลาสติกของไทยในปี 2023 เมื่อเทียบกับปีก่อนขยายตัวเพิ่มขึ้น +3.5% YoY โดยกลุ่มผลิตภัณฑ์สำคัญที่ไทยมีการส่งออกเพิ่ม อาทิ กลุ่มชิ้นส่วนยานยนต์ กลุ่มชิ้นส่วนเครื่องใช้ไฟฟ้าและอิเล็กทรอนิกส์ เป็นหลัก
- สำหรับมูลค่าการส่งออกผลิตภัณฑ์พลาสติกสะสมของไทยในปี 2023 พบว่า มีมูลค่าการส่งออกสะสมอยู่ที่ 134,113.3 ล้านบาท หดตัวลง -9.0% เมื่อเทียบกับปีที่ผ่านมา โดยกลุ่มที่มีมูลค่าการส่งออกมากที่สุดคือกลุ่มบรรจุภัณฑ์ที่มีการหดตัวลง -22.3% YoY หดตัวลงในประเทศปลายทางสำคัญ อาทิ สหรัฐฯ (26.8% YoY) ญี่ปุ่น (-16.2% YoY) และ ออสเตรเลีย (-36.4% YoY) รองลงมาคือกลุ่มชิ้นส่วนยานยนต์ มีมูลค่าการส่งออกสะสมหดตัวลง -4.8% YoY หดตัวลงในประเทศคู่ค้าสำคัญ อาทิ สหรัฐฯ (-19.6% YoY) เวียดนาม (-4.6% YoY) และ ออสเตรเลีย (-5.4% YoY) เป็นต้น
- จากทิศทางมูลค่าส่งออกผลิตภัณฑ์พลาสติกสะสมของไทยในปี 2023 หดตัวลงจากสถานะเศรษฐกิจที่ชะลอตัวเมื่อเทียบกับปีที่ผ่านมา รวมถึงอัตราเงินเฟ้อที่ลอยตัวอยู่ในระดับสูงในหลายพื้นที่ทั่วโลก ส่งผลให้ผู้บริโภคใช้จ่ายอย่างระมัดระวัง และปรับตัวให้เข้ากับภาวะเศรษฐกิจ



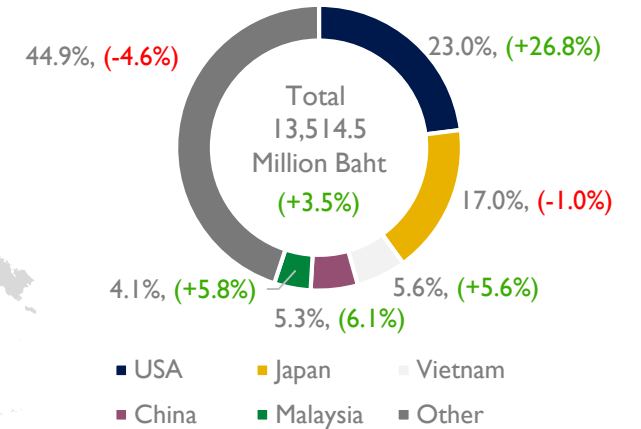
Source: Thai Custom, Calculated by PIC, PITH
Remark: Calculated by H.S. Code 3916-3926

Thailand Plastics Product Trading Situation

Plastics Product Export By Region (November 2022/2023)



Ratio of Plastics Product Export Destination as of Nov 2023



Source: Thai Custom

“ภาพรวมการส่งออกผลิตภัณฑ์พลาสติกในเดือนพฤศจิกายน 2023 ที่ผ่านมาพบว่า มูลค่าการส่งออกผลิตภัณฑ์พลาสติกหดตัวเกือบใน ทุกตลาด โดยเฉพาะตลาดสำคัญอย่างตลาดเอเชีย มีมูลค่าการ ส่งออกผลิตภัณฑ์พลาสติกปรับตัวเพิ่มขึ้น +4.8% YoY โดยขยายตัว ในตลาดสำคัญ อาทิ ญี่ปุ่น อินเดีย และเกาหลีใต้ เป็นต้น ในขณะที่ ตลาดสำคัญอย่างสหรัฐฯ มีมูลค่าการส่งออกผลิตภัณฑ์พลาสติก ปรับตัวเพิ่มขึ้น +23.7% YoY เมื่อเทียบช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ซึ่งขยายตัวในสินค้าประเภทกระสอบและถุง พลาสติกและ/หรือแผ่น พลาสติกทำด้วย PE และแผ่นกระเบื้องปูพื้นพลาสติกทำด้วย PVC เป็นหลัก”

Source: Thai Custom

Thailand Plastics Industry Summary

Issues Summarization of November 2023



“ทิศทางราคาน้ำมันดิบในช่วงเดือนพฤศจิกายน-ธันวาคม 2566 ภาพรวมหดตัวลดลง หลังความต้องการใช้น้ำมันในจีนและยุโรปปรับตัวลดลงตามทิศทางเศรษฐกิจที่ยังคงชะลอตัว ประกอบกับตลาดยังคงกังวลต่อการประกาศข้อตกลงในการลดกำลังการผลิตของกลุ่ม OPEC+ เนื่องจากข้อตกลงดังกล่าวเป็นไปตามความสมัครใจ ไม่ได้เป็นข้อบังคับ ...สำหรับราคาเม็ดพลาสติกในเดือนพฤศจิกายนที่ผ่านมาปรับตัวลดลงตามราคาน้ำมันดิบที่หดตัวลง รวมถึง Supply ในประเทศจีนและสหรัฐฯ มีการจัดทำโปรโมชั่นลดราคาเม็ดพลาสติกสำหรับผู้แปรรูปปลายทางที่สั่งซื้อจำนวนมาก เพื่อกระตุ้นยอดขายในช่วงปลายปี รวมถึงอำนาจราคายังคงขึ้นอยู่กับผู้ซื้อเป็นหลัก



“ด้านการค้าผลิตภัณฑ์ในอุตสาหกรรมพลาสติก มูลค่าการส่งออกเม็ดพลาสติกของไทยในเดือนพฤศจิกายนหดตัวลงเมื่อเทียบกับเดือนที่ผ่านมา ส่งผลให้ภาพรวมมูลค่าการส่งออกสะสม 11 เดือนหดตัวลง -17.9% เมื่อเทียบกับปีก่อน แต่ในขณะเดียวกันปริมาณการส่งออกเม็ดพลาสติกในช่วง 11 เดือนปรับตัวลดลงเพียง -0.2% เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า เป็นผลมาจากราคาเม็ดพลาสติกที่ปรับตัวลดลงตามราคาน้ำมันดิบ ...สำหรับด้านการส่งออกผลิตภัณฑ์พลาสติกภาพรวม 11 เดือนหดตัวลง -9.0% เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า เป็นผลมาจากกิจกรรมทางด้านเศรษฐกิจโลกที่ยังคงซบเซา ส่งผลให้ความต้องการสินค้าปลายทางลดลง รวมถึงผู้บริโภคใช้จ่ายอย่างระมัดระวังมากขึ้น แต่อย่างไรก็ตาม คาดว่าการกระตุ้นเศรษฐกิจของจีนในช่วงปลายปี และการเข้าสู่ช่วงเทศกาลตรุษจีนในช่วงต้นเดือนกุมภาพันธ์ 2567 จะแรงหนุนต่อภาคการส่งออกผลิตภัณฑ์พลาสติกของไทยในช่วงไตรมาส 1/2567



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 ทางสถาบันพลาสติกไม่มีส่วนเกี่ยวข้องกับหรือส่วนได้ส่วนเสียกับแหล่งข้อมูลหรือขอสงวนสิทธิ์ที่จะไม่รับผิดชอบต่อความสูญเสียหรือเสียหายใด ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม ที่เกี่ยวเนื่องหรือเป็นผลสืบเนื่องจากการนำข้อมูลที่ได้จากบทวิเคราะห์นี้ไปใช้งาน