



PITH ANALYSIS

THAILAND PLASTICS INDUSTRY MONTHLY ANALYSIS

Volume November 2023
(Data as of October 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

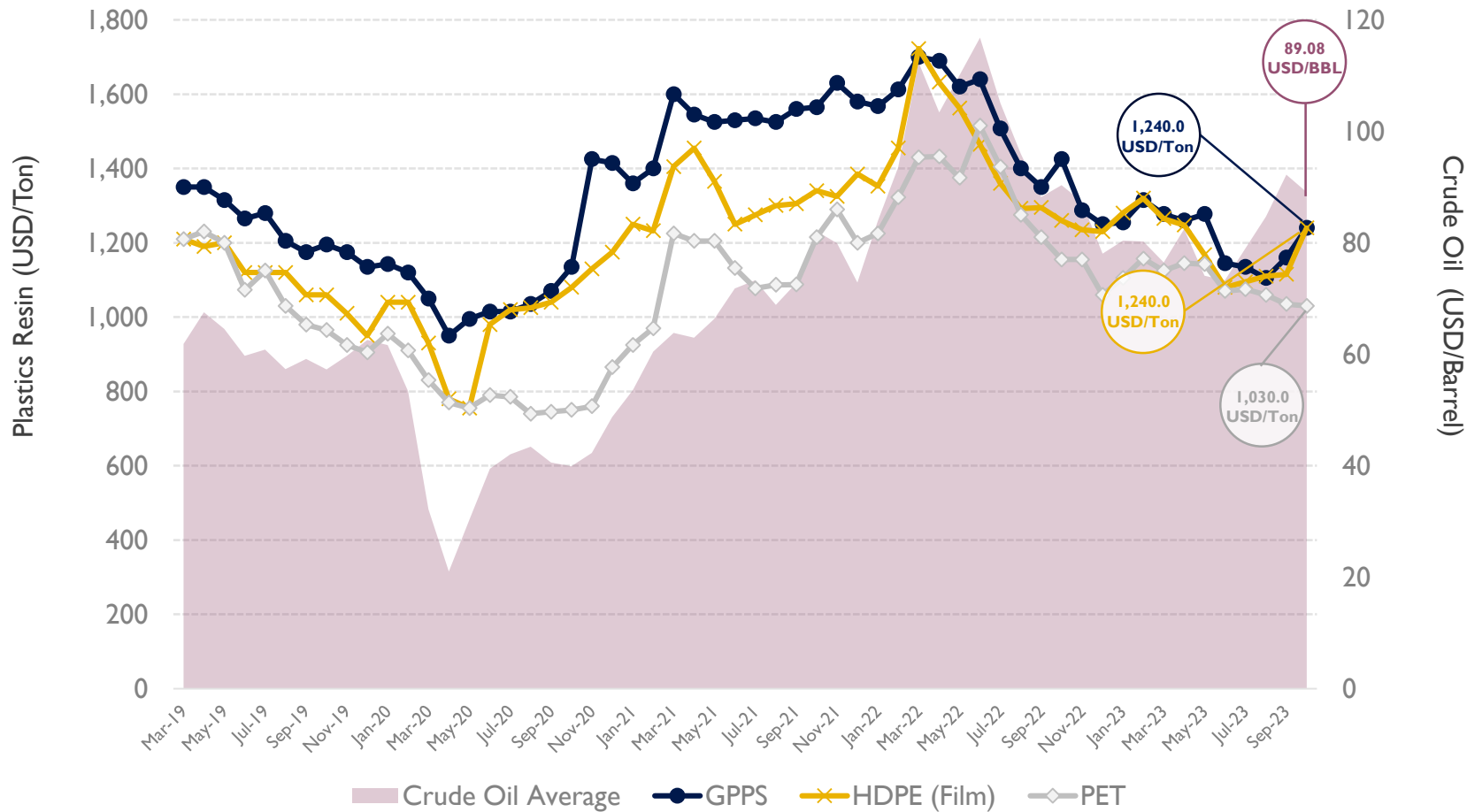


MACROECONOMICS & MATERIAL FOLLOW UP

Crude oil and Resin Price Movement

Crude Oil and Resin Price Movement

The data as of October 2023



CRUDE OIL AVG. (Oct.2023)
89.08 USD/Barrel
-3.40% MoM / -1.38% YoY

ณ ตุลาคม 2023 ระดับราคาน้ำมันดิบเฉลี่ยหดตัว -3.40% MoM มีราคาเฉลี่ยที่ 89.08 USD/Barrel โดยมีสถานการณ์ที่น่าสนใจที่เกี่ยวข้องกับการเคลื่อนไหวของราคาในเดือนดังกล่าว ดังนี้

- ราคาน้ำมันดิบปรับตัวลดลง หลังสหรัฐฯ และเวเนซุเอลาอาจบรรลุข้อตกลงและผ่อนปรนมาตรการคว่ำบาตร ซึ่งทำให้เวเนซุเอลาจะสามารถกลับมาส่งออกน้ำมันดิบได้อีกครั้ง
- ซาอุดีอาระเบียผู้ผลิตรายใหญ่ที่สุดในกลุ่ม OPEC+ ประกาศความพยายามร่วมมือกับพันธมิตรในการสร้างเสถียรภาพของตลาดน้ำมัน ส่งผลให้ตลาดคลายความกังวลเกี่ยวกับอุปทานน้ำมันดิบ

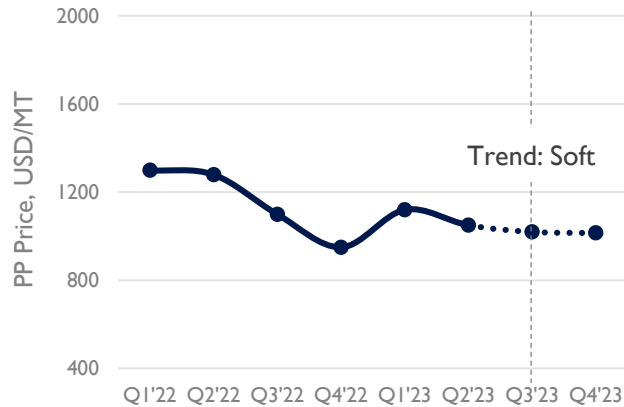
“ราคาเม็ดพลาสติกปรับตัวเพิ่มสูงขึ้น ตามราคาต้นทุนวัตถุดิบและราคาต้นทุนพลังงานที่ปรับตัวเพิ่มสูงขึ้นหลังหลายพื้นที่เข้าสู่ช่วงฤดูหนาว ประกอบกับผู้ผลิตพยายามผลักดันราคาเม็ดพลาสติกให้ปรับตัวเพิ่มสูงขึ้น เนื่องจาก Margin ค่อนข้างตึงตัว แต่อย่างไรก็ตาม คาดว่าราคาเม็ดพลาสติกจะปรับตัวลดลงเล็กน้อยตามปัจจัยทางด้านฤดูกาล รวมถึงกิจกรรมทางด้านเศรษฐกิจที่ยังคงซบเซา”

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

Insight of Plastics Resin Price Movement

Plastics Resin Price with Outlook Through Q3-4 2023

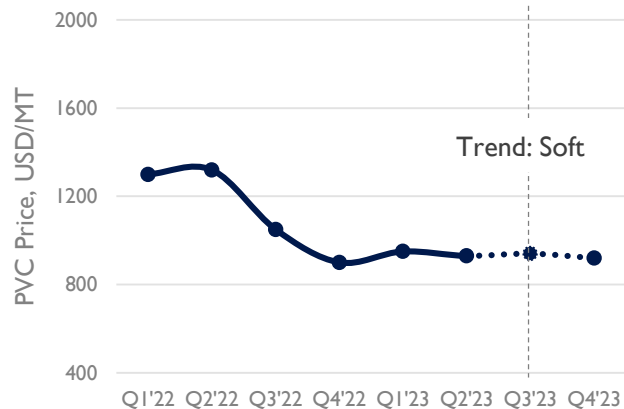
PP



ปัจจัยที่ส่งผลต่อราคาและความต้องการเม็ด PP:

- +/- ราคาเม็ดพลาสติก PP ยังคงผันผวนในระดับสูง เป็นแรงสนับสนุนให้กับเม็ดพลาสติก PP
- +/- Supply มีแนวโน้มปรับตัวลดลง เนื่องจาก Margin ค่อนข้างตึงตัว ส่งผลให้ผู้ผลิตบางรายลดกำลังการผลิตลง ประกอบกับความล่าช้าของ Start up ที่มีแผนเลื่อนออกไป
- -/ Demand ยังคงอ่อนตัวอย่างต่อเนื่องจากคำสั่งซื้อสินค้าสำเร็จรูปทั่วโลกที่ยังคงชะลอตัว
- -/ Supply มีปริมาณที่เพียงพอจากโรงงานที่กลับมาดำเนินการหลังปิดซ่อมบำรุงและผู้ผลิตรายใหม่ในประเทศจีน
- **คาดการณ์:** ทิศทางราคายังคงเป็นช่วงขาลง จากอุปสงค์ที่คาดว่าจะอ่อนตัวในช่วงปลายปี ประกอบกับความต้องการผลิตภัณฑ์ปลายทางในตลาดตะวันตกที่ยังอ่อนแอจากความไม่แน่นอนทางเศรษฐกิจ แต่อย่างไรก็ตามจากต้นทุนวัตถุดิบสูงขึ้นในช่วงฤดูหนาว จะเป็นปัจจัยหลักที่จะช่วยสนับสนุนราคา PP ให้สูงขึ้น

PVC



ปัจจัยที่ส่งผลต่อราคาและความต้องการเม็ด PVC:

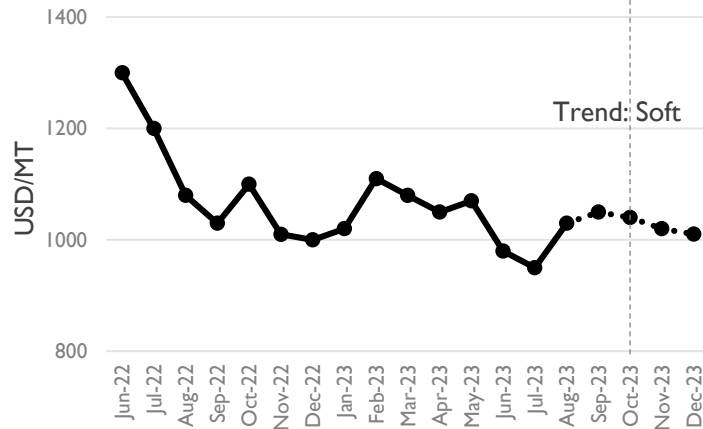
- +/- Demand จากอินเดียเพิ่มสูงขึ้นหลังผ่านช่วงฤดูมรสุมและเตรียมสต็อกสินค้าสำหรับช่วงเทศกาลดิwali
- +/- ราคาเม็ดพลาสติกปรับตัวสูงขึ้น จากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจอย่างต่อเนื่องของจีน เพื่อช่วยฟื้นฟูพื้นที่เสียหายจากน้ำท่วมและการปรับปรุงโครงสร้างพื้นฐานในประเทศ
- -/ ปริมาณการส่งออกที่เพิ่มขึ้นจากผู้ผลิตในสหรัฐฯ เพื่อลดสินค้าคงคลังก่อนสิ้นปี
- -/ Demand ในจีนฟื้นตัวช้า มีปริมาณสินค้าคงคลังสะสมสูง ส่งผลให้มีการส่งออก PVC ไปยังประเทศเพื่อนบ้านอย่างต่อเนื่อง
- **คาดการณ์:** ราคาเม็ดพลาสติก PVC ได้รับแรงสนับสนุนจากความต้องการสินค้าเพิ่มขึ้นจากอินเดียในช่วงก่อนฤดูเกษตรกรรม ประกอบกับต้นทุนวัตถุดิบที่สูงขึ้นในช่วงฤดูหนาว ที่อาจส่งผลกระทบต่อความต้องการในอุตสาหกรรมก่อสร้างที่จะชะลอตัว

Source: Plastics Club, FTI

Insight of Plastics Resin Price Movement

Plastics Resin Price with Outlook Through Q3-4 2023

HDPE

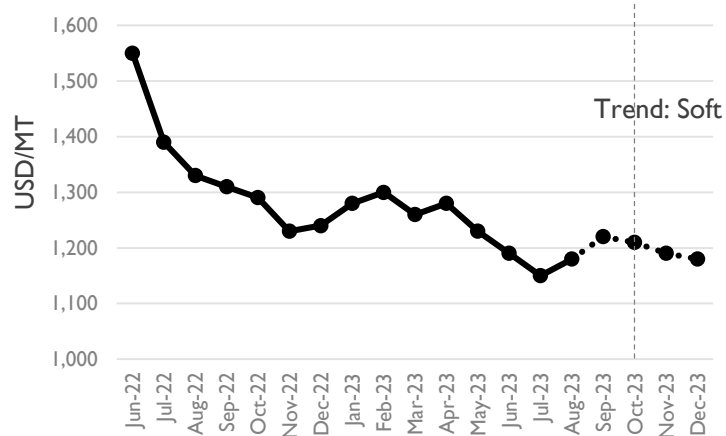


ปัจจัยที่ส่งผลต่อราคาและความต้องการเม็ด PE/HDPE:

ทิศทางราคา: ราคา PE มีแนวโน้มปรับตัวลดลงอย่างต่อเนื่องจาก Demand ที่ชะลอตัว ผู้ซื้อที่มีคำสั่งซื้อตามความจำเป็นเท่านั้น รวมถึงราคาน้ำมันดิบเป็นแรงกดดันให้ Supply ลดกำลังการผลิตเพื่อให้สอดคล้องกับความต้องการของตลาด

- / Demand กิจกรรมทางการตลาดอาจจะชะลอลงในช่วงใกล้สิ้นปี อาจส่งผลให้ความต้องการสินค้าลดลง
- / Suppliers ส่วนมากจะหลีกเลี่ยงตลาดจีนเนื่องจากมีผลตอบแทนสุทธิ (netbacks) ที่ไม่ค่อยดี
- / ผู้ผลิตยังคงต่อสู้กับอัตราค่าไฟฟ้าที่ค้างตัวในช่วงที่เหลือของปี และผู้ผลิตบางรายมีแนวโน้มปรับลดกำลังการผลิตลงอีก เพื่อให้สอดคล้องกับความต้องการของตลาดในปัจจุบัน

PS



ปัจจัยที่ส่งผลต่อราคาและความต้องการเม็ด PS/ABS:

ทิศทางราคา: ราคา PS ถูกกดดันอย่างต่อเนื่องจากราคาของ Styrene Monomer ที่ปรับตัวลงตามราคาน้ำมันดิบ และ Demand ที่ยังคงชะลอตัว

- / ความเชื่อมั่นของตลาดในปัจจุบันถูกลดทอนลงจากความผันผวนของตลาดน้ำมันดิบ
- / ผู้ผลิต PS จะเผชิญกับอุปสรรคในการส่งต่อต้นทุนวัตถุดิบที่สูงขึ้นให้กับผู้ซื้อ
- +/ ราคา PS จะได้รับแรงหนุนจากการผลักดันต้นทุน และแนวโน้มตลาด SM ยังคงเป็นปัจจัยสำคัญสำหรับกลยุทธ์ของผู้เล่น

Source: Plastics Club, FTI

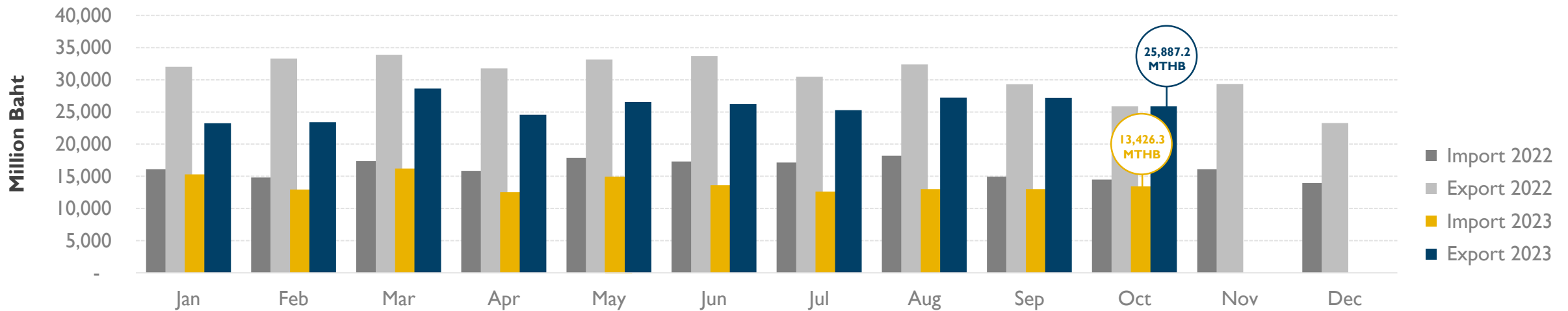


THAILAND RESIN TRADING SITUATION

Global - Regional Data and Market Report
as of October 2023

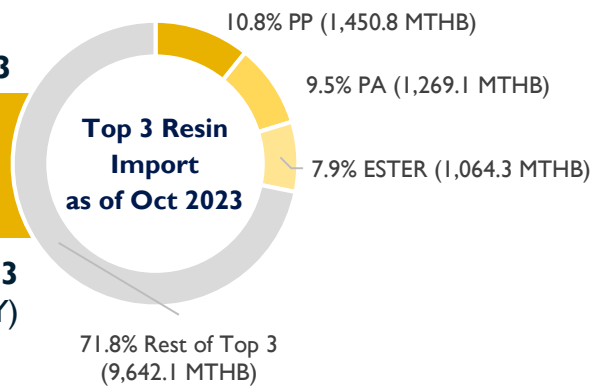
Thailand Resin Trading Situation

Resin Monthly Trading Status as of October 2023



Resin Import Information as of Oct 2023

Total Import 13,426.3 Million Baht
+3.2% MoM
-7.4% YoY

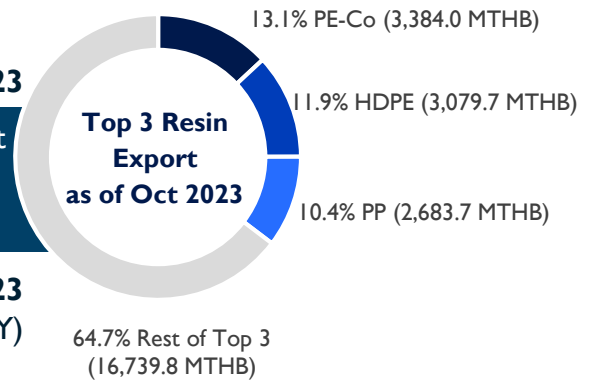


Cumulative Import Value Jan-Oct 2023

137,466.9 Million Baht (-16.2% YoY)

Resin Export Information as of Oct 2023

Total Export 25,887.2 Million Baht
-4.8% MoM
+0.01% YoY

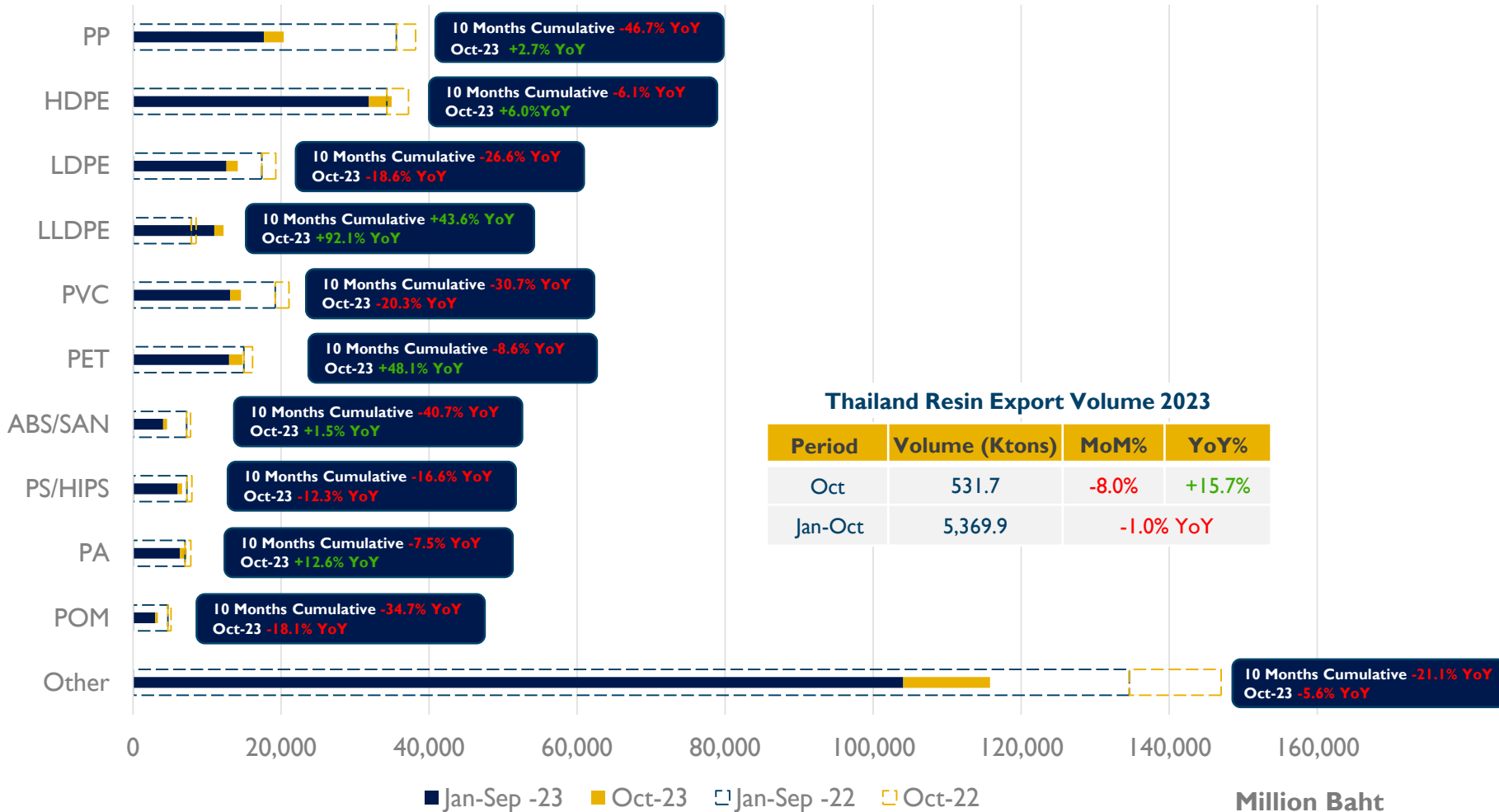


Cumulative Export Value Jan-Oct 2023

258,170.5 Million Baht (-18.3% 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%
Oct	531.7	-8.0%	+15.7%
Jan-Oct	5,369.9		-1.0% YoY

- Statistical Description -

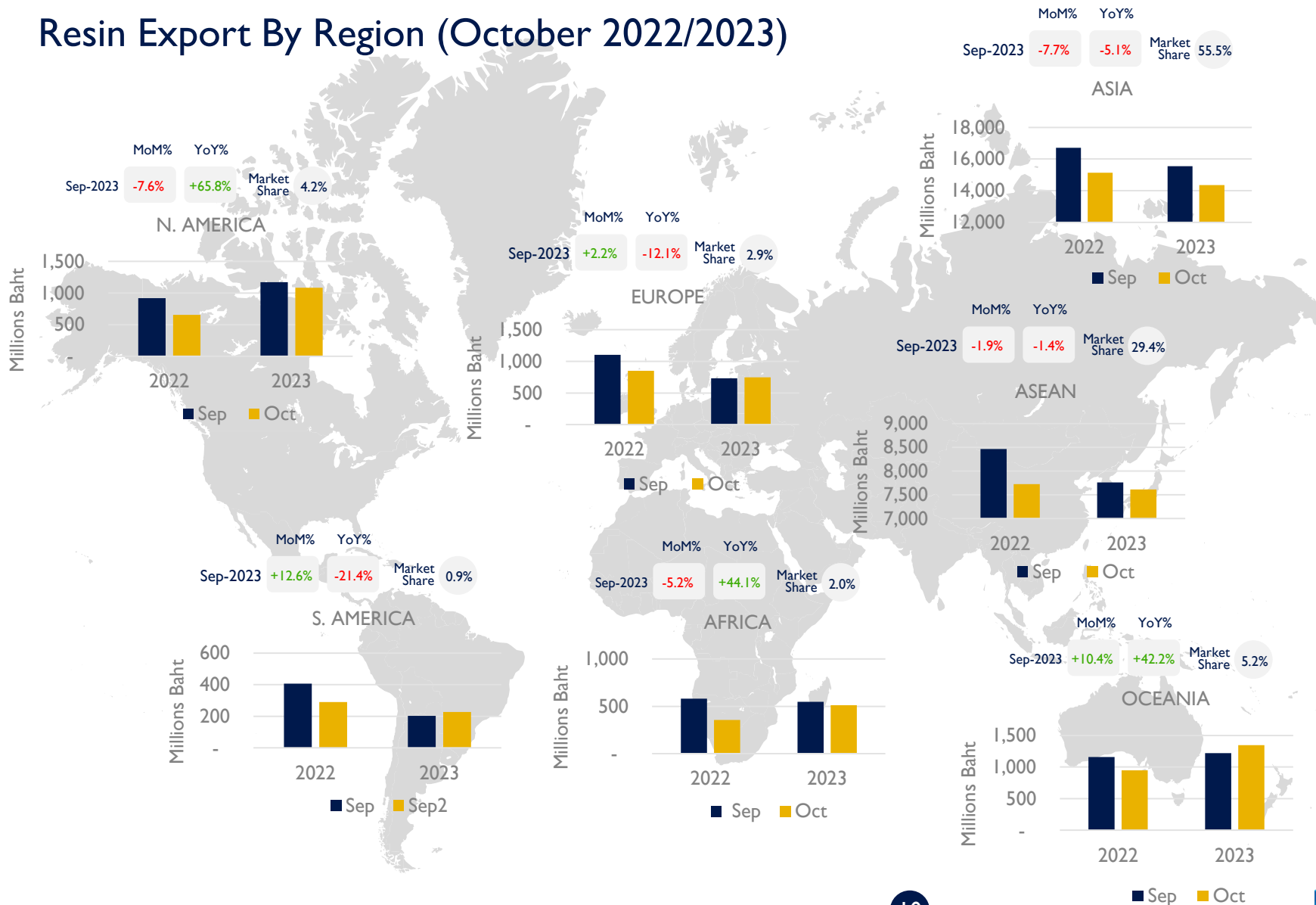
- มูลค่าการส่งออกเม็ดพลาสติกของไทยในเดือนตุลาคม 2023 มีมูลค่า 25,887.2 ล้านบาท ทรงตัวจากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน (+0.01% YoY) แต่ในขณะที่หดตัวลง -4.8% MoM ส่งผลให้ภาพรวมมูลค่าการส่งออกเม็ดพลาสติกของไทยในปี 2023 มีมูลค่าส่งออกสะสมอยู่ที่ 258,170.5 ล้านบาท ปรับตัวลดลง -18.3% YoY และเมื่อพิจารณาปริมาณการส่งออกเม็ดพลาสติกในเดือนตุลาคม 2023 หดตัวลง -8.0% MoM จากแนวโน้มเศรษฐกิจโลกที่ยังคงมีความไม่แน่นอน ส่งผลให้ผู้แปรรูปปลายทางระมัดระวังในการสต็อกสินค้าคงคลังในช่วงระยะนี้
- ภาคการส่งออกเม็ดพลาสติกของไทยในช่วงที่ผ่านมา แยกตามรายประเภทเม็ดพลาสติกในเดือนตุลาคม 2023 ที่ผ่านมามีมูลค่าการส่งออกสะสมของเม็ดพลาสติกเมื่อเทียบกับปีที่ผ่านมา หดตัวลงในประเภทเม็ดพลาสติกที่สำคัญ โดยเฉพาะในกลุ่ม HDPE ที่ไทยมีการส่งออกเป็นอันดับหนึ่งในเดือนที่ผ่านมา ซึ่งหดตัวลงในตลาดปลายทางสำคัญ อาทิ ออสเตรเลีย (-13.8%YoY) ญี่ปุ่น (-21.9%YoY) และเวียดนาม (-25.5%YoY) ในขณะที่หดตัวในกลุ่มเม็ดพลาสติกที่มีหดตัวมากที่สุดเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน คือกลุ่ม PP หดตัวลง -46.7%YoY และกลุ่ม ABS/SAN หดตัวลง -40.7%YoY
- มูลค่าการส่งออกเม็ดพลาสติกปรับตัวลดลงจากเดือนที่ผ่านมาจากอุปสงค์ที่ยังคงเบาบางจากกิจกรรมทางเศรษฐกิจที่ยังไม่ฟื้นตัวมากนัก เป็นปัจจัยกดดันในการเพิ่มสต็อกวัตถุดิบของผู้แปรรูปปลายทาง รวมถึงมีการสต็อกวัตถุดิบให้เพียงพอต่อความต้องการในช่วงระยะเวลาที่เหลือในปีนี้นี้เท่านั้น

Source: Thai Custom, Calculated by PIC, PITH

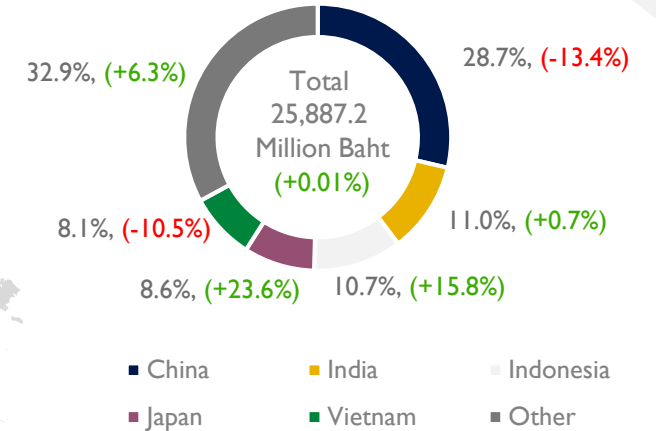
Remark: Calculated by H.S. Code 3901-3915

Thailand Resin Trading Situation

Resin Export By Region (October 2022/2023)



Ratio of Resin Export Destination as of Oct 2023



“ภาพรวมในการส่งออกเม็ดพลาสติกไทยในช่วงเดือนตุลาคม 2023 พบว่า ภาพรวมการส่งออกเม็ดพลาสติกหดตัวลงในเกือบทุกตลาดสำคัญ โดยตลาดเอเชียหดตัวลดลง -7.7% MoM ซึ่งหดตัวในตลาดปลายทางที่สำคัญ อาทิ จีน (-9.7% MoM) อินเดีย (-13.9% MoM) เป็นหลัก จากอุปทานในภูมิภาคปรับตัวเพิ่มขึ้น โดยเฉพาะ New capacity ในจีนที่เริ่มผลิตและมีการนำสินค้าออกมาจำหน่ายในระดับภูมิภาค เป็นแรงกดดันราคาเม็ดพลาสติกและภาคการส่งออกของไทยในช่วงระยะนี้ ขณะเดียวกันด้านคำสั่งซื้อใหม่ของผู้แปรรูปปลายทางยังคงเบาบางตามทิศทางกิจกรรมทางเศรษฐกิจโลกที่ชะลอตัวลง”

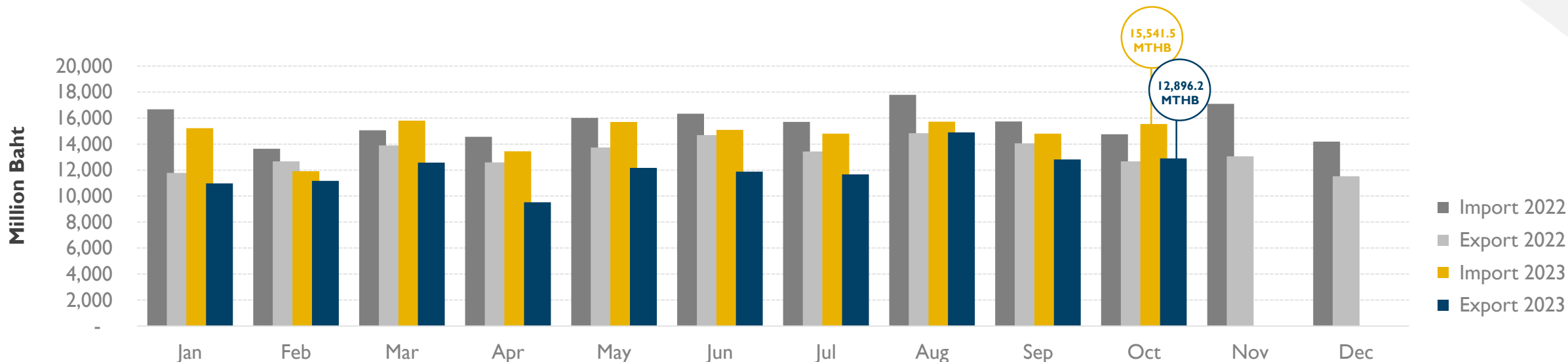


THAILAND PLASTICS PRODUCT TRADING SITUATION

Global - Regional Data and Market Report
as of October 2023

Thailand Plastics Product Trading Situation

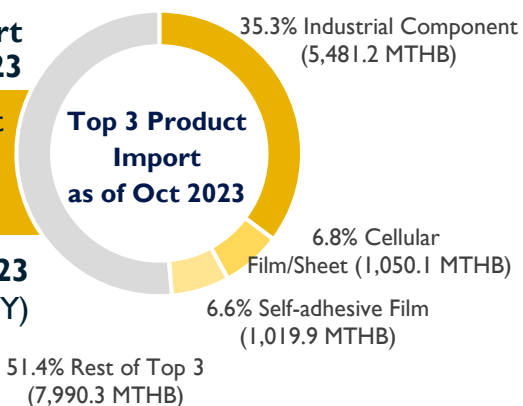
Plastics Product Monthly Trading Status as of October 2023



Plastics Product Import Information as of Oct 2023

Total Import 15,541.5 Million Baht
+5.0% MoM
+5.3% YoY

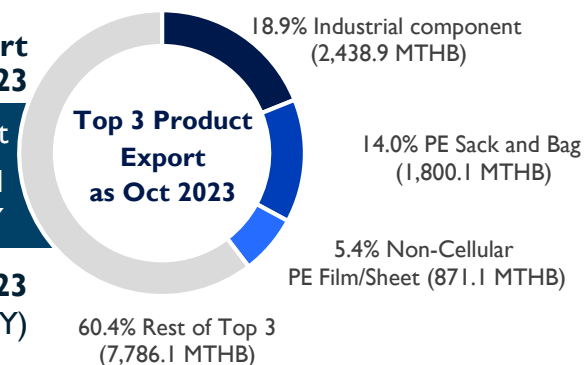
Cumulative Import Value Jan- Oct 2023
148,030.9 Million Baht (-5.3% YoY)



Plastics Product Export Information as of Oct 2023

Total Export 12,896.2 Million Baht
+0.6% MoM
+1.8% YoY

Cumulative Export Value Jan-Oct 2023
120,598.8 Million Baht (-10.3% YoY)



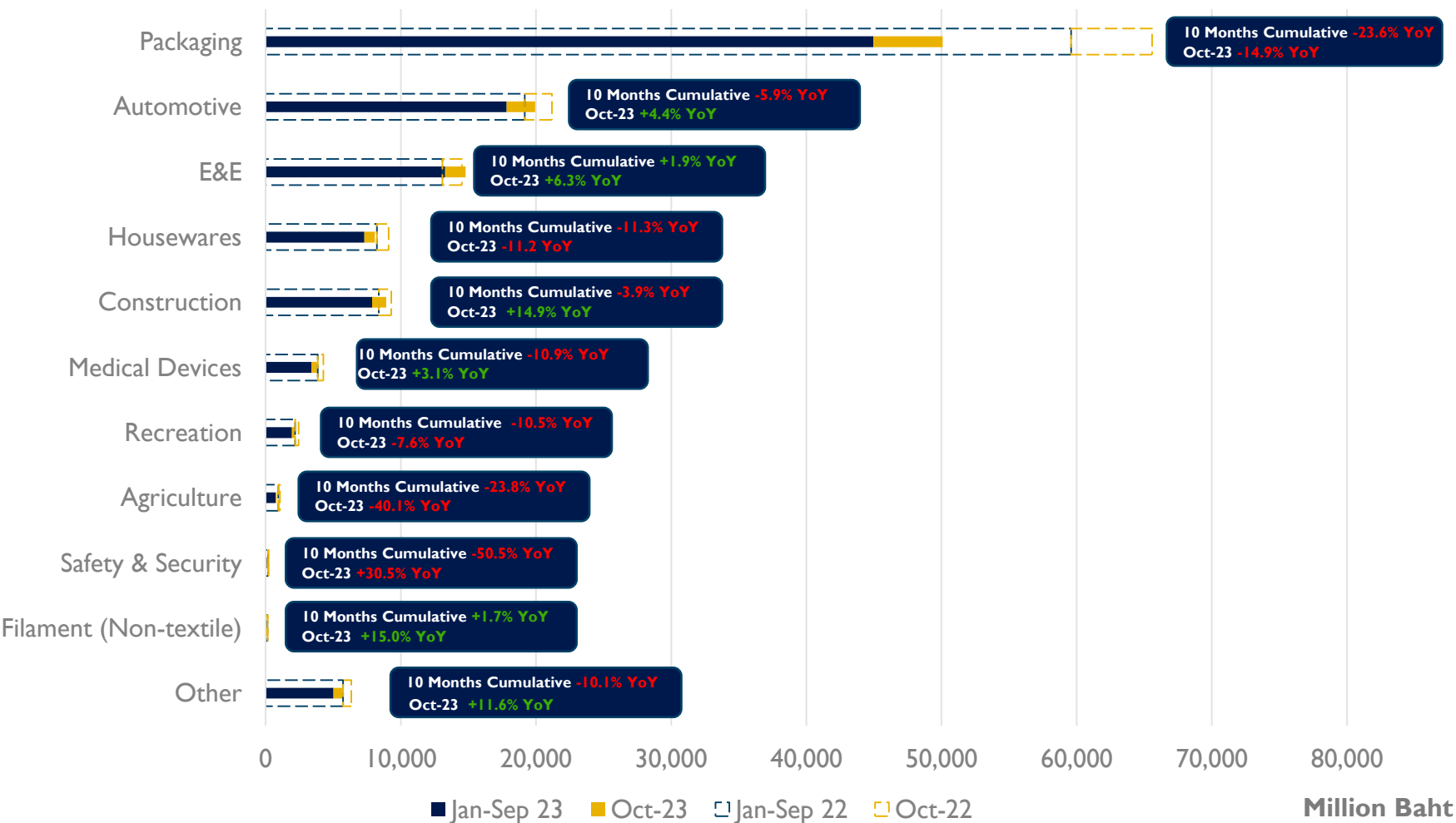
Thailand Plastics Product Trading Situation

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

- Statistical Description -

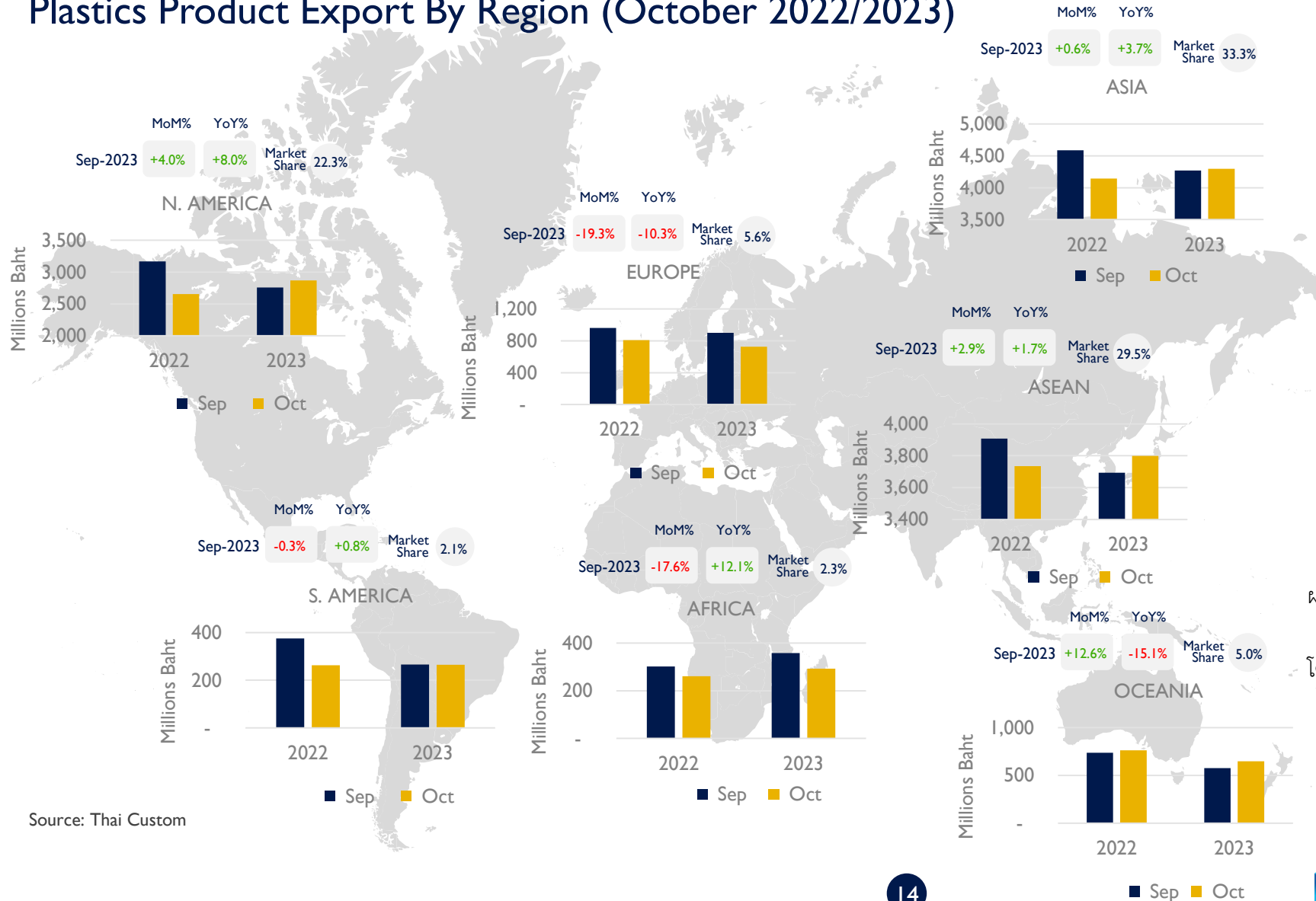
- มูลค่าการส่งออกผลิตภัณฑ์พลาสติกของไทยในช่วงเดือนตุลาคม 2023 พบว่า ไทยมีมูลค่าการส่งออกอยู่ที่ 12,896.2 ล้านบาท ปรับตัวเพิ่มขึ้นจากเดือนก่อนหน้า +0.6% MoM และมูลค่าการส่งออกผลิตภัณฑ์พลาสติกของไทยในปี 2023 เมื่อเทียบกับปีก่อนขยายตัวเพิ่มขึ้น +1.8% YoY โดยกลุ่มผลิตภัณฑ์สำคัญที่ไทยมีการส่งออกเพิ่ม อาทิ กลุ่มชิ้นส่วนยานยนต์ กลุ่มชิ้นส่วนเครื่องใช้ไฟฟ้า และอิเล็กทรอนิกส์ เป็นหลัก
- สำหรับมูลค่าการส่งออกผลิตภัณฑ์พลาสติกสะสมของไทยในปี 2023 พบว่า มีมูลค่าการส่งออกสะสมอยู่ที่ 120,598.8 ล้านบาท หดตัวลง -10.3% เมื่อเทียบกับปีที่ผ่านมา โดยกลุ่มที่มีมูลค่าการส่งออกมากที่สุดคือกลุ่มบรรจุภัณฑ์ที่มีการหดตัวลง -23.6% YoY หดตัวลงในประเทศปลายทางสำคัญ อาทิ ญี่ปุ่น (-12.6% YoY) ออสเตรเลีย (-31.7% YoY) จีน (-22.1% YoY) รองลงมาคือกลุ่มชิ้นส่วนยานยนต์ มีมูลค่าการส่งออกสะสมหดตัวลง -7.2% YoY หดตัวลงในประเทศคู่ค้าสำคัญ อาทิ ญี่ปุ่น (-0.5% YoY) เวียดนาม (-7.71% YoY) และ อินโดนีเซีย (-15.9% YoY) เป็นต้น
- จากทิศทางมูลค่าส่งออกผลิตภัณฑ์พลาสติกสะสมของไทยในปี 2023 หดตัวลงจากอุปสงค์ที่ฟื้นตัวได้ค่อยข้างช้า ประกอบการเศรษฐกิจโลกยังคงซบเซา ส่งผลต่อความเชื่อมั่นของผู้บริโภค ซึ่งเป็นแรงกดดันต่อความต้องการสินค้าปลายทางโดยเฉพาะในฝั่งทวีปยุโรปและฝั่ง

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

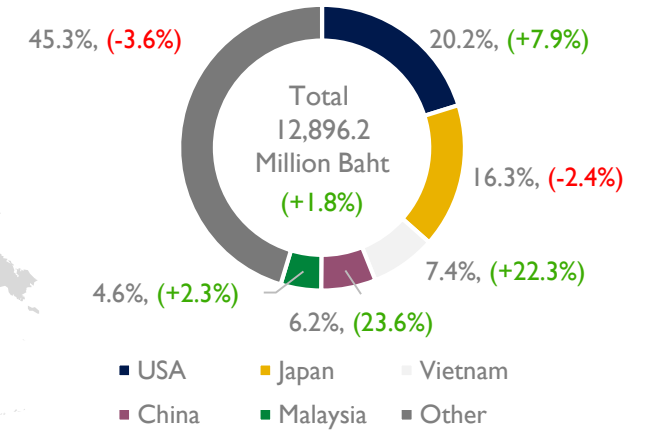


Thailand Plastics Product Trading Situation

Plastics Product Export By Region (October 2022/2023)



Ratio of Plastics Product Export Destination as of Oct 2023



Source: Thai Custom

“ภาพรวมการส่งออกผลิตภัณฑ์พลาสติกในเดือนตุลาคม 2023 ที่ผ่านมาพบว่า มูลค่าการส่งออกผลิตภัณฑ์พลาสติกขยายตัวในทุกตลาด โดยเฉพาะตลาดสำคัญอย่างตลาดเอเชีย มีมูลค่าการส่งออกผลิตภัณฑ์พลาสติกปรับตัวเพิ่มขึ้น +3.7% YoY และตลาดอาเซียน มีมูลค่าการส่งออกผลิตภัณฑ์พลาสติกขยายตัวเพิ่มขึ้น +1.7% YoY โดยขยายตัวในตลาดสำคัญ อาทิ ญี่ปุ่น เวียดนาม อินโดนีเซีย เป็นต้น ในขณะที่ตลาดสำคัญอย่างสหรัฐฯ มีมูลค่าการส่งออกผลิตภัณฑ์พลาสติกปรับตัวเพิ่มขึ้น +2.50% YoY เมื่อเทียบช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ซึ่งขยายตัวในสินค้าประเภทกระสอบและถุง พลาสติกและ/หรือแผ่นพลาสติกทำด้วย PE และชิ้นส่วนพลาสติกในอุตสาหกรรมเป็นหลัก”

Source: Thai Custom

Thailand Plastics Industry Summary

Issues Summarization of October 2023



“ทิศทางราคาน้ำมันดิบในช่วงเดือนตุลาคม-พฤศจิกายน 2023 ภาพรวมหดตัวลดลง หลังตลาดคลายกังวลต่ออุปทานน้ำมันโลกที่เริ่มคลี่คลายจากปัจจัยสงครามระหว่างอิสราเอลและกลุ่มฮามาส ประกอบกับหลังธนาคารกลางสหรัฐฯ ประกาศคงอัตราดอกเบี้ยระยะสั้นและการแข็งค่าขึ้นของสกุลเงินดอลลาร์สำหรับราคาเม็ดพลาสติกในเดือนตุลาคมที่ผ่านมามีการปรับตัวเพิ่มขึ้นตามราคาน้ำมันดิบและราคาต้นทุนพลังงานที่ขยายตัวขึ้นในช่วงฤดูหนาว เป็นแรงหนุนให้ผู้ผลิตพยายามขึ้นราคาเม็ดพลาสติกเพื่อให้ครอบคลุมต้นทุนการผลิต แต่อย่างไรก็ตาม ผู้ผลิตปลายทางยังคงชะลอคำสั่งซื้อเพื่อดูราคาเม็ดพลาสติกในระยะสั้น ประกอบการกับกิจกรรมการเศรษฐกิจที่ยังไม่ฟื้นตัวมากนัก



“ด้านการค้าผลิตภัณฑ์ในอุตสาหกรรมพลาสติก มูลค่าการส่งออกเม็ดพลาสติกของไทยในเดือนตุลาคมหดตัวลงเมื่อเทียบกับเดือนก่อนหน้าส่งผลให้ภาพรวมมูลค่าการส่งออกสะสม 10 เดือนแรกหดตัวลง -18.3% เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า ปริมาณการส่งออกเม็ดพลาสติกในช่วง 10 เดือนแรกปรับตัวลดลง -1.0 เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า เป็นผลมาจากอุปสงค์ที่ยังคงเบาบางจากกิจกรรมทางเศรษฐกิจชะลอตัวลงตามทิศทางเศรษฐกิจโลกสำหรับด้านส่งออกผลิตภัณฑ์พลาสติกภาพรวม 10 เดือนแรกหดตัวลง -10.3% แต่อย่างไรก็ตามสัญญาณมูลค่าการส่งออกพลาสติกของไทยเริ่มปรับตัวดีขึ้นสะท้อนจากมูลค่าการส่งออกผลิตภัณฑ์พลาสติกเดือนตุลาคมที่มีการขยาย +1.8% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน จากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของคู่ค้าสำคัญของไทยอย่างประเทศจีน ที่มีการประกาศออกพันธบัตรมูลค่า 1 ล้านล้านหยวน เพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจช่วงปลายปีและปรับปรุงโครงสร้างพื้นฐานในประเทศ”



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 ทางสถาบันพลาสติกไม่มีส่วนเกี่ยวข้อง หรือส่วนได้ส่วนเสียกับแหล่งข้อมูลหรือขอสวนสิทธิ์ที่จะไม่รับผิดชอบต่อความสูญเสียหรือเสียหายใด ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม ที่เกี่ยวเนื่องหรือเป็นผลสืบเนื่องจากการนำข้อมูลที่ได้จากบทวิเคราะห์นี้ไปใช้งาน