



PITH ANALYSIS

THAILAND PLASTICS INDUSTRY MONTHLY ANALYSIS

Volume **JUNE 2024**
(Data as of May 2024)

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

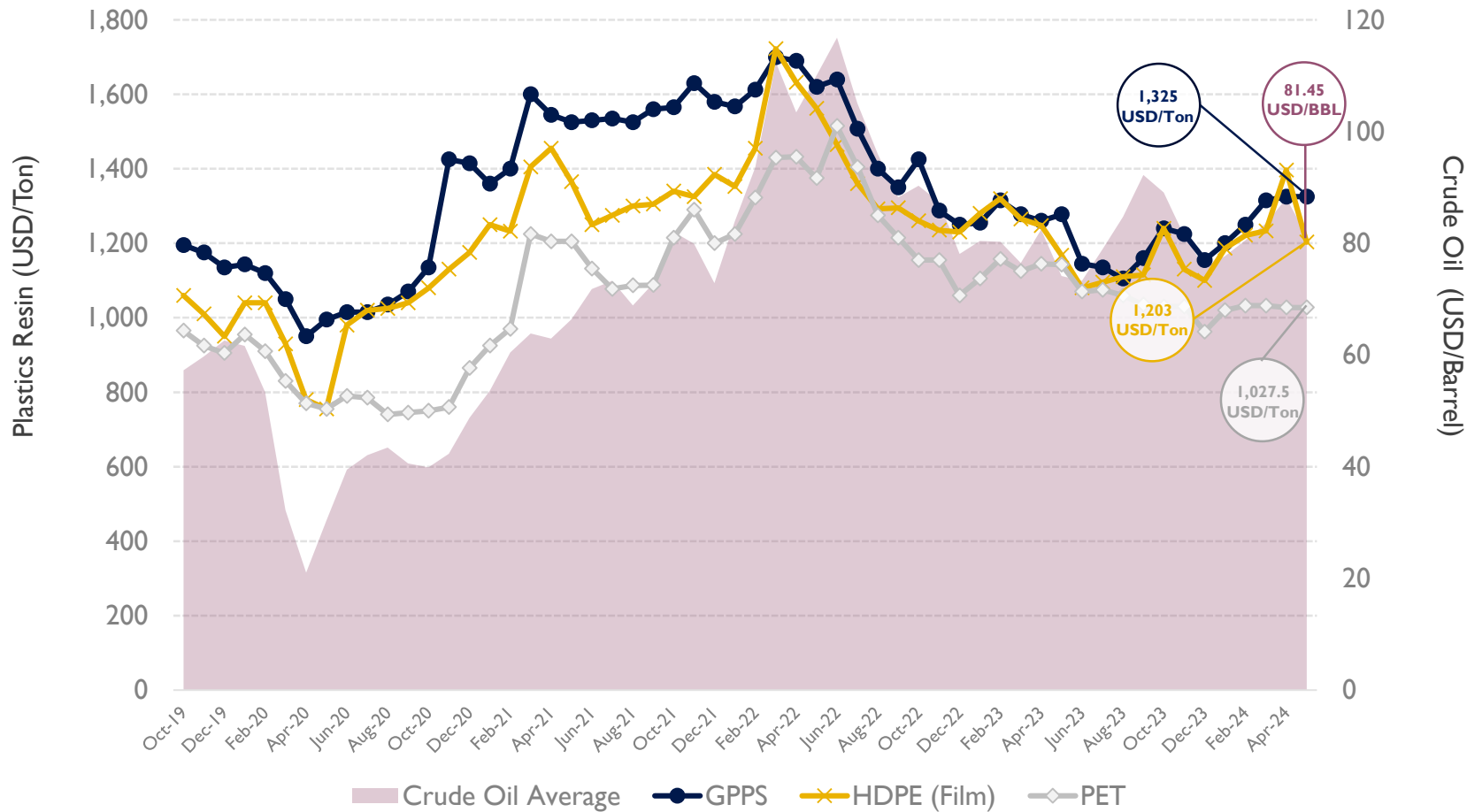


MACROECONOMICS & MATERIAL FOLLOW UP

Crude oil and Resin Price Movement

Crude Oil and Resin Price Movement

The data as of May 2024



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

CRUDE OIL AVG. (May.2024)
81.45 USD/Barrel
-7.45% MoM / +9.89% YoY

ณ พฤษภาคม 2024 ระดับราคาน้ำมันดิบเฉลี่ยหดตัว -7.45% MoM มีราคาเฉลี่ยที่ 81.45 USD/Barrel โดยมีสถานการณ์น่าสนใจที่เกี่ยวข้องกับการเคลื่อนไหวของราคาในเดือนดังกล่าว ดังนี้

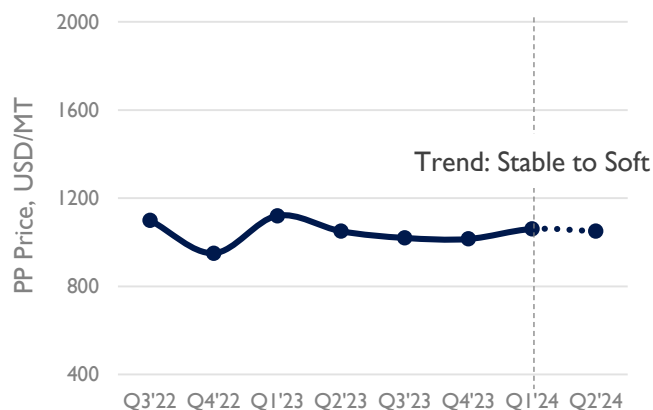
- ตลาดคลายความกังวลกับสถานการณ์ความไม่สงบในตะวันออกกลาง หลังอิสราเอลส่งผู้แทนไปเจรจากับกลุ่มฮามาสเกี่ยวกับข้อเสนอหยุดยิงรอบใหม่ แม้จะยังไม่มีการสรุปที่ชัดเจนก็ตาม
- ธนาคารกลางสหรัฐฯ มีมติคงอัตราดอกเบี้ยไว้ที่ระดับสูง จากตัวเลขเงินเฟ้อที่ยังสูงกว่าระดับเป้าหมายที่ 2% ซึ่งจะกระทบต่อกิจกรรมทางเศรษฐกิจ รวมถึงกระทบต่อความต้องการใช้น้ำมัน
- ตลาดมีความกังวลเกี่ยวกับการชะลอตัวของการเติบโตของอุปสงค์น้ำมันในประเทศเศรษฐกิจขนาดใหญ่ หลังอุปสงค์น้ำมันดีเซลทั่วโลกปรับตัวลดลง
- อย่างไรก็ตามยังมีแรงหนุนจาก กลุ่ม OPEC+ มีมติขยายระยะเวลาการปรับลดกำลังการผลิตที่ระดับ 2.2 ล้านบาร์เรลต่อวันไปจนถึงไตรมาสที่ 3/2024 รวมทั้งอาจมีทางเลือกในการปรับลดกำลังการผลิตเพิ่มเติมเพื่อพยุงราคาน้ำมันในตลาด

“ราคาน้ำมันดิบพลาสติกทรงตัวจากเดือนที่ผ่านมา เนื่องจากอุปสงค์ในตลาดปลายทางยังฟื้นตัวได้ช้ากว่าที่คาด อย่างไรก็ตามทิศทางด้านราคาวัตถุดิบและค่าขนส่งยังคงปรับตัวเพิ่มสูงขึ้นต่อเนื่อง รวมถึงระดับอุปทานที่ตั้งตัวจากการหยุดซ่อมบำรุงของผู้ผลิตบางราย”

Insight of Plastics Resin Price Movement

Plastics Resin Price with Outlook Through Q3/2022 – Q2/2024

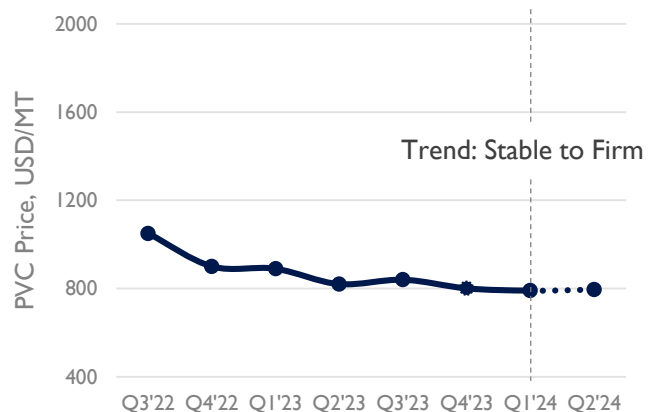
PP



ปัจจัยที่ส่งผลต่อราคาและความต้องการเม็ด PP:

- +/- Supply ยังคงมีจำกัดจากผู้ประกอบการหลายรายใน Southeast Asia ยังอยู่ในช่วงหยุดซ่อมบำรุง
- -/ Supply การเพิ่มกำลังการผลิตสินค้าของผู้ผลิตจีนที่ยังคงเป็นแรงกดดันต่อราคาในภูมิภาค
- -/ Demand จากการอ่อนค่าของสกุลเงินของหลายประเทศในภูมิภาคเอเชียเป็นปัจจัยกดดันต่อความต้องการซื้อสินค้า
- -/ Demand ความต้องการผลิตภัณฑ์ในตลาดปลายทางที่ยังชะลอตัวจากภาวะเศรษฐกิจที่ยังไม่แน่นอน
- **คาดการณ์:** ราคาเม็ดพลาสติก PP มีทิศทางหดตัวลดลง จากอุปทานเริ่มผ่อนคลายหลังผู้ผลิตในภูมิภาคหลายๆ รายเริ่มกลับมาดำเนินการเป็นปกติหลังจากเสร็จสิ้นการซ่อมบำรุง ประกอบกับมีสินค้าจากในภูมิภาคตะวันออกกลางรวมถึงจีนที่คาดว่าจะเข้ามาแข่งขันด้านราคาในภูมิภาค Southeast Asia มากขึ้น

PVC



ปัจจัยที่ส่งผลต่อราคาและความต้องการเม็ด PVC:

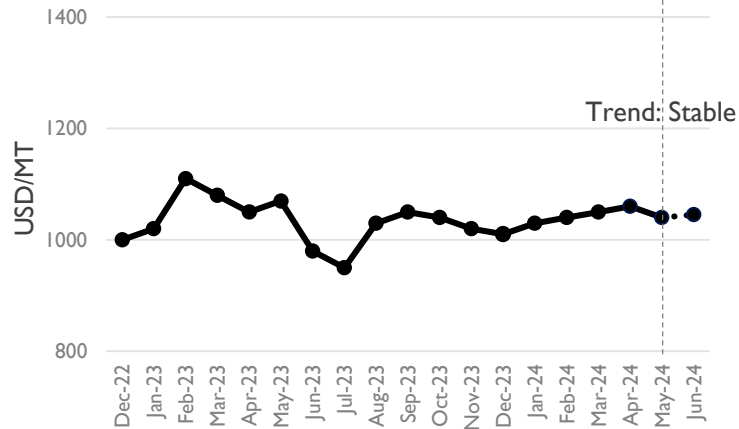
- +/- อัตราค่าระวางจากจีนไปยัง Southeast Asia และเอเชียใต้ เพิ่มขึ้นจากความพร้อมของตู้คอนเทนเนอร์ที่มีจำกัด
- +/- Supply จาก Northeast Asia ยังคงมีจำกัดจากผู้ประกอบการหลายรายยังอยู่ในช่วงหยุดซ่อมบำรุง
- -/ Demand ความต้องการสินค้าจากโครงการของภาครัฐในอินเดียยังทรงตัว เนื่องจากยังอยู่ในช่วงของการเลือกตั้ง
- -/ จีนมีสินค้าคงคลังอยู่ในระดับสูง ส่งผลให้จีนมีส่งออกสินค้าไปยังภูมิภาคอื่น ๆ อย่างต่อเนื่อง
- **คาดการณ์:** ราคาเม็ดพลาสติก PVC ทิศทางราคามีแนวโน้มเพิ่มสูงขึ้น หลังผู้ผลิตรายใหญ่ในไต้หวัน Formosa มีการประกาศขึ้นราคาเนื่องจากค่าขนส่งที่สูงขึ้น จากการผ่อนคลายกฎระเบียบสำหรับการซื้อบ้านมือสองและบ้านใหม่ของจีนอาจช่วยฟื้นฟูตลาดอสังหาริมทรัพย์ของจีนได้ และผู้ซื้อจากตลาดอินเดียอาจมีคำสั่งซื้อเพื่อเติมสินค้าคงคลังก่อนที่จะมีการบังคับใช้ใบรับรอง BIS เพื่อหลีกเลี่ยงไม่ให้อุปทานหยุดชะงัก

Source: Plastics Club, FTI

Insight of Plastics Resin Price Movement

Plastics Resin Price with Outlook Through Q4/2022 – Q2/2024

HDPE

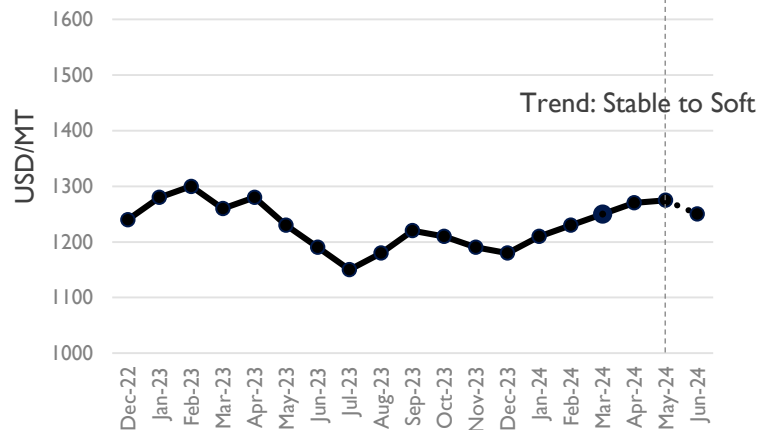


ปัจจัยที่ส่งผลต่อราคาและความต้องการเม็ด HDPE:

ทิศทางราคา: ราคา HDPE มีแนวโน้มทรงตัว จากระดับอุปสงค์ในตลาดปลายทางยังคงซบเซา

- +/- ราคาทรงตัวอยู่ในระดับสูง จากราคาพลังงานและต้นทุนการผลิตที่ปรับตัวสูงขึ้นต่อเนื่อง
- +/- Supply ในตลาด Southeast Asia ยังคงตึงตัวหลังผู้ประกอบการบางรายยังคงอยู่ในช่วงหยุดซ่อมบำรุง
- /- Demand ในตลาดปลายทางยังคงซบเซาเนื่องจากผู้ซื้อยังคงระมัดระวังในการเติมสินค้า แม้ว่าภาพรวมเศรษฐกิจของจีนมีสัญญาณที่ดีขึ้น แต่ความต้องการยังคงฟื้นตัวช้ากว่าที่คาดการณ์
- /- ค่าเงินในภูมิภาคอ่อนค่าเมื่อเทียบกับเงินดอลลาร์สหรัฐ เป็นปัจจัยกดดันต่อความเชื่อมั่นของตลาดในการซื้อสินค้า

PS



ปัจจัยที่ส่งผลต่อราคาและความต้องการเม็ด PS:

ทิศทางราคา: ราคา PS มีแนวโน้มปรับตัวสูงขึ้นต่อเนื่อง จากต้นทุนการผลิตที่สูงเนื่องจากราคาของ Styrene Monomer ยังปรับตัวสูงขึ้นตามราคาน้ำมันดิบ และ Demand ที่เริ่มฟื้นตัวของตลาดอุตสาหกรรมปลายทาง

- +/- Demand จากการฟื้นตัวของตลาดปลายทางในจีนในกลุ่มสินค้าอุปโภคบริโภคและเครื่องใช้ในครัวเรือน โดยเฉพาะเครื่องใช้ไฟฟ้าในครัวเรือน จากนโยบายของภาครัฐของจีนที่กระตุ้นประชาชนให้เปลี่ยนเครื่องใช้ไฟฟ้าให้เป็นรุ่นประหยัดพลังงานมากขึ้น
- +/- การปรับเพิ่มขึ้นของราคา SM ยังคงเป็นปัจจัยสนับสนุนราคา PS ให้สูงขึ้น
- /- ผู้ซื้อมีการวางแผนในการซื้อตามความจำเป็นโดยขึ้นอยู่กับราคาในแต่ละช่วงของตลาด

Source: Plastics Club, FTI

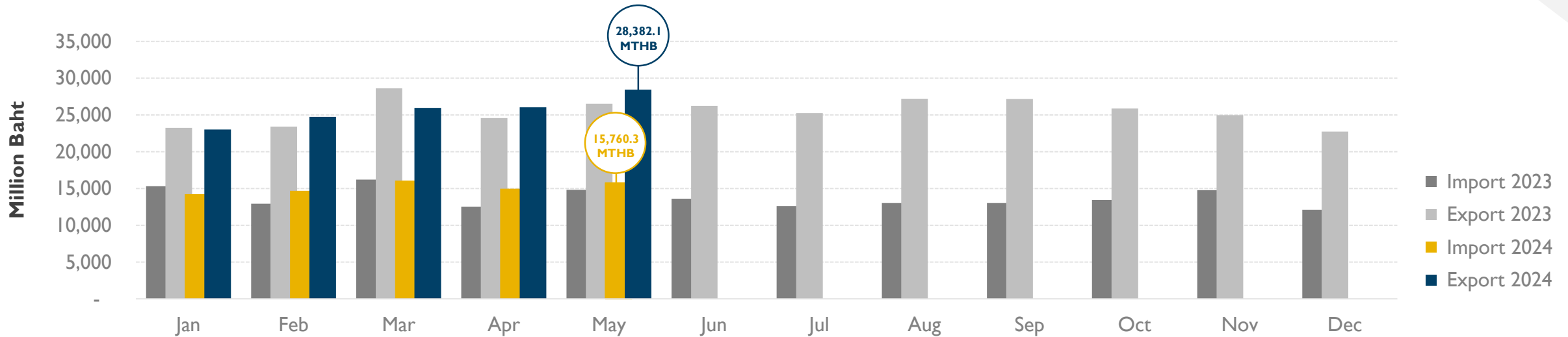


THAILAND RESIN TRADING SITUATION

Global - Regional Data and Market Report
as of May 2024

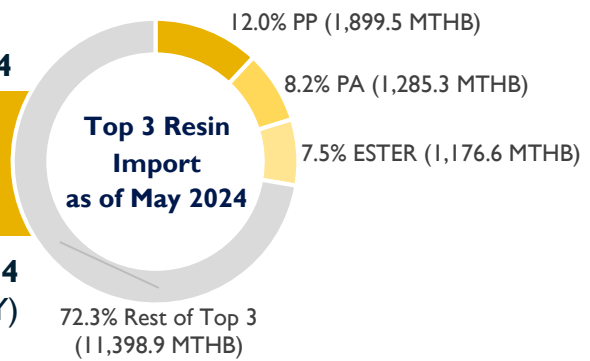
Thailand Resin Trading Situation

Resin Monthly Trading Status as of May 2024



Resin Import Information as of May 2024

Total Import 15,760.3 Million Baht
 +5.2% MoM
 +6.2% YoY

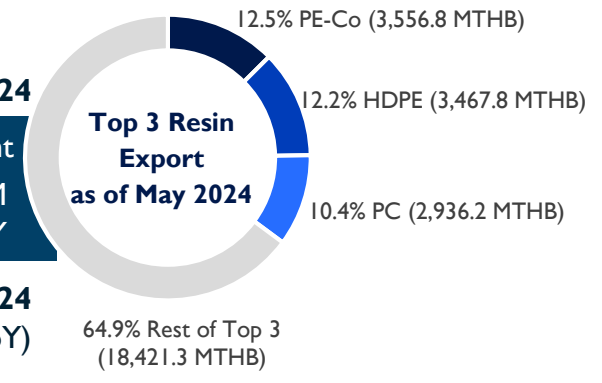


Cumulative Import Value Jan-May 2024

75,697.8 Million Baht (+5.5% YoY)

Resin Export Information as of May 2024

Total Export 28,382.1 Million Baht
 +9.0% MoM
 +7.0% YoY



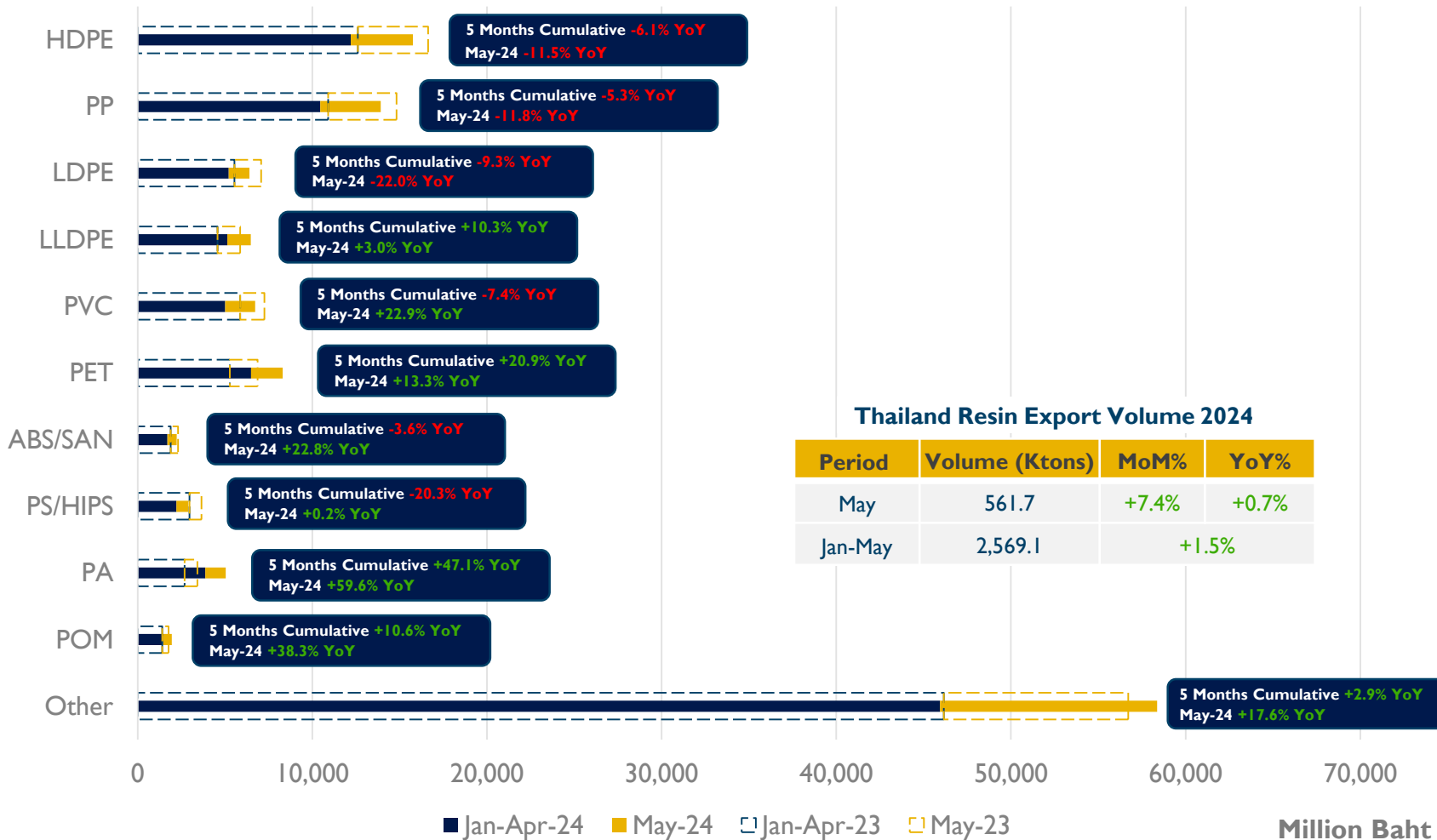
Cumulative Export Value Jan-May 2024

128,114.2 Million Baht (+1.4% YoY)

Source: Thai Custom

Thailand Resin Trading Situation

Resin Export By Resin Type (Cumulative vs. Month of 2023/2024)



Thailand Resin Export Volume 2024

Period	Volume (Ktons)	MoM%	YoY%
May	561.7	+7.4%	+0.7%
Jan-May	2,569.1		+1.5%

- Statistical Description -

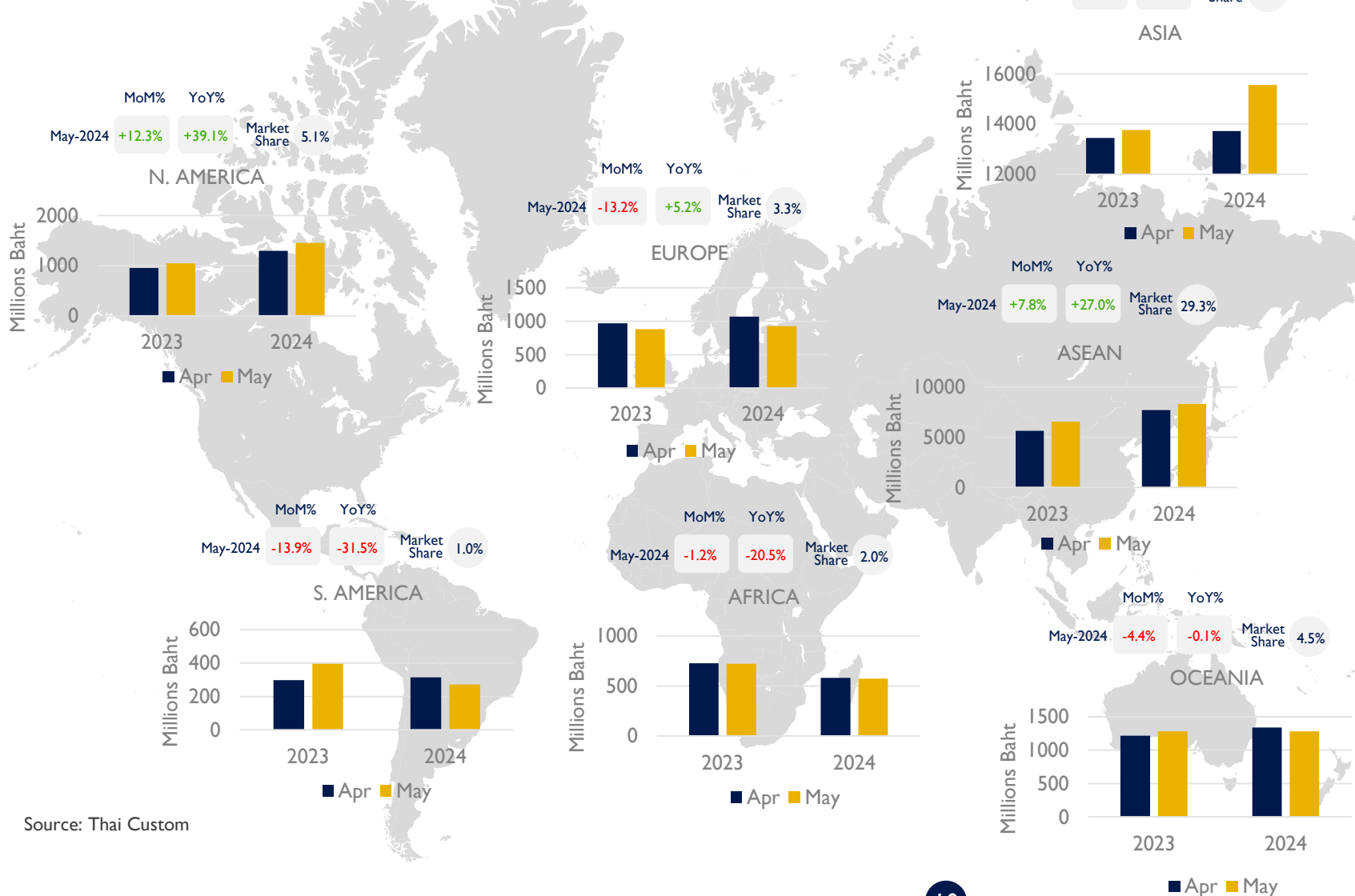
- มูลค่าการส่งออกเม็ดพลาสติกของไทยในเดือนพฤษภาคม 2024 มีมูลค่า 28,382.1 ล้านบาท โดยมูลค่าการส่งออกขยายตัวเมื่อเทียบกับเดือนก่อนหน้า +9.0% MoM และขยายตัวเมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน +7.0% YoY ส่งผลให้ภาพรวมมูลค่าการส่งออกเม็ดพลาสติกของไทยในปี 2024 มีมูลค่าส่งออกสะสมอยู่ที่ 128,114.2 ล้านบาท ขยายตัวลง (+1.4% YoY) และหากพิจารณาในด้านปริมาณการส่งออกเม็ดพลาสติกเดือน พ.ค. 2024 พบว่า ปรับตัวเพิ่มขึ้น +7.4% MoM
- การส่งออกเม็ดพลาสติกแยกตามรายประเภท ในเดือนพฤษภาคม 2024 ที่ผ่านมา มูลค่าการส่งออกสะสมของเม็ดพลาสติกเมื่อเทียบกับปีที่ผ่านมาหดตัวลงในประเภทเม็ดพลาสติกที่สำคัญ โดยเฉพาะในกลุ่ม HDPE ที่ไทยมีการส่งออกเป็นอันดับหนึ่งในเดือนที่ผ่านมาหดตัวลง -11.5% YoY ซึ่งหดตัวลงในตลาดปลายทางสำคัญ อาทิ เวียดนาม (-19.0% YoY) ญี่ปุ่น (-7.5% YoY) และออสเตรเลีย (-0.6% YoY) รองลงมาได้แก่ กลุ่ม PP หดตัวลง -11.8% YoY ซึ่งหดตัวลงในตลาดปลายทางสำคัญ อาทิ ญี่ปุ่น (-73% YoY) อินโดนีเซีย (-20.5% YoY) และจีน (-9.2% YoY)
- สำหรับมูลค่าการส่งออกเม็ดพลาสติกในช่วงเดือนที่ผ่านมา ขยายตัวเพิ่มขึ้นจากอุปสงค์ตามฤดูกาล (Seasonal Demand) เป็นหลัก อย่างไรก็ตามความต้องการสินค้าตลาดปลายทางยังไม่ฟื้นตัวดีนักจากภาวะเศรษฐกิจที่ยังคงผันผวน จึงเป็นปัจจัยกดดันความต้องการของผู้ซื้อที่ยังคงระมัดระวังในการเติมสินค้า

Source: Thai Custom, Calculated by PIC, PITH

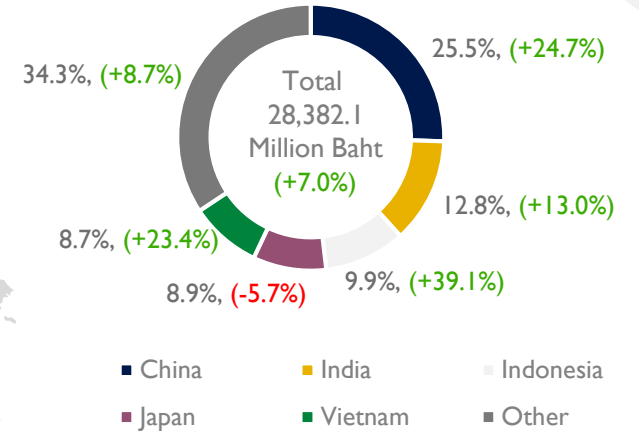
Remark: Calculated by H.S. Code 3901-3915

Thailand Resin Trading Situation

Resin Export By Region (May 2023/2024)



Ratio of Resin Export Destination as of May 2024



“ภาพรวมในการส่งออกเม็ดพลาสติกไทยในช่วงเดือนพฤษภาคม 2024 พบว่า ภาพรวมการส่งออกเม็ดพลาสติกปรับตัวเพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับเดือนก่อนหน้าในตลาดสำคัญอย่างตลาดเอเชีย ปรับตัวเพิ่มขึ้น +13.4% MoM โดยขยายตัวในตลาดปลายทางที่สำคัญ อาทิ อินเดีย (+24.0% MoM) และจีน (+10.9% MoM) และญี่ปุ่น (+8.3% MoM) โดยตลาดจีนมีทิศทางเศรษฐกิจฟื้นตัวดีขึ้น มีการเน้นการผลิตที่มากขึ้น ประกอบกับมีมาตรการจากภาครัฐในการช่วยเหลือภาคส่งออก และตลาดอาเซียน ปรับตัวเพิ่มขึ้น +7.8% MoM โดยขยายตัวในตลาดปลายทางที่สำคัญ อาทิ มาเลเซีย (+16.3% MoM) เวียดนาม (+1.8% MoM) และอินโดนีเซีย (+1.1% MoM) แต่อย่างไรก็ตามยังคงต้องเฝ้าระวังความเสี่ยงจากปัญหาภูมิรัฐศาสตร์ และค่าระวางเรือที่ปรับเพิ่มขึ้น ซึ่งอาจเป็นผลลบต่อภาคการส่งออกและกดดันต่อความต้องการซื้อสินค้า”

Source: Thai Custom

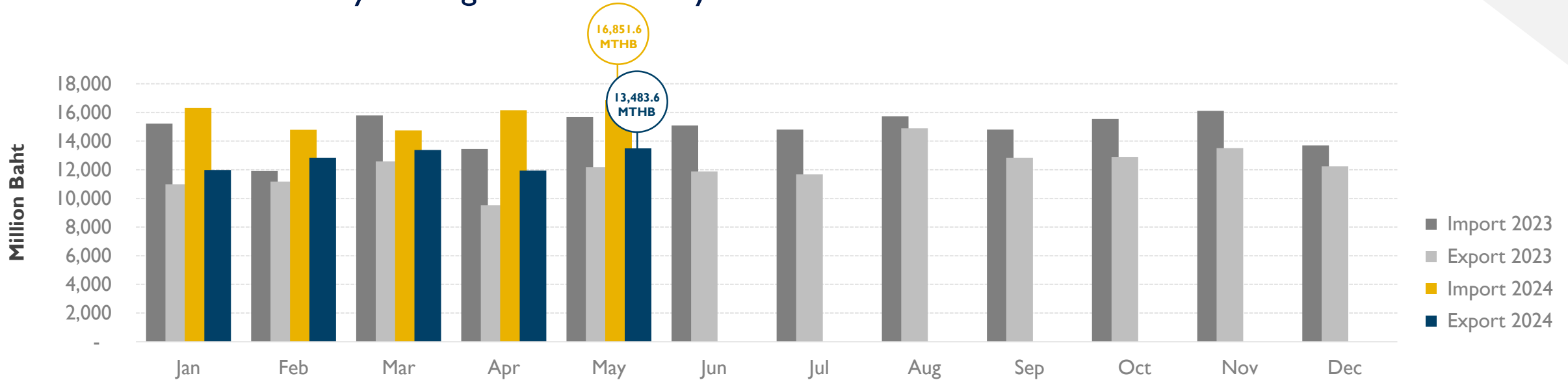


THAILAND PLASTICS PRODUCT TRADING SITUATION

Global - Regional Data and Market Report
as of May 2024

Thailand Plastics Product Trading Situation

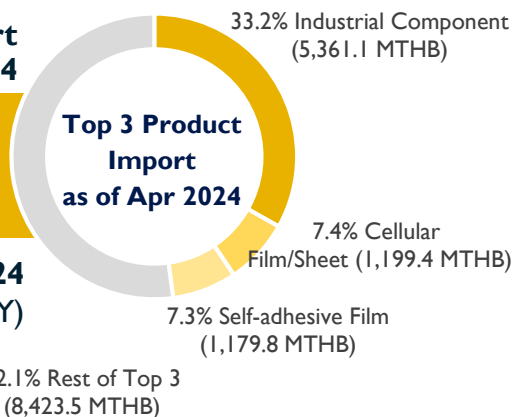
Plastics Product Monthly Trading Status as of May 2024



Plastics Product Import Information as of May 2024

Total Import 16,851.6 Million Baht
+4.3% MoM
+7.5% YoY

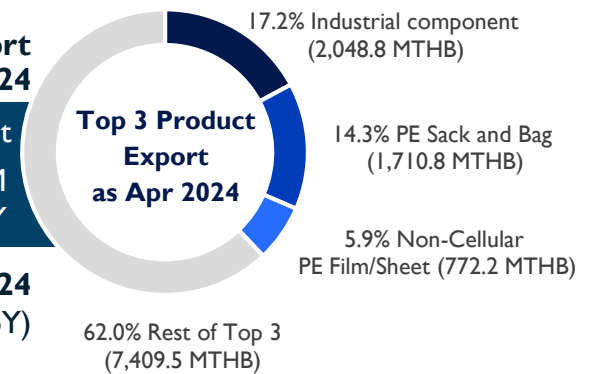
Cumulative Import Value Jan-May 2024
78,883.1 Million Baht (+9.5% YoY)



Plastics Product Export Information as of May 2024

Total Export 13,483.6 Million Baht
+12.9% MoM
+10.7% YoY

Cumulative Export Value Jan-May 2024
63,620.0 Million Baht (+12.8% YoY)

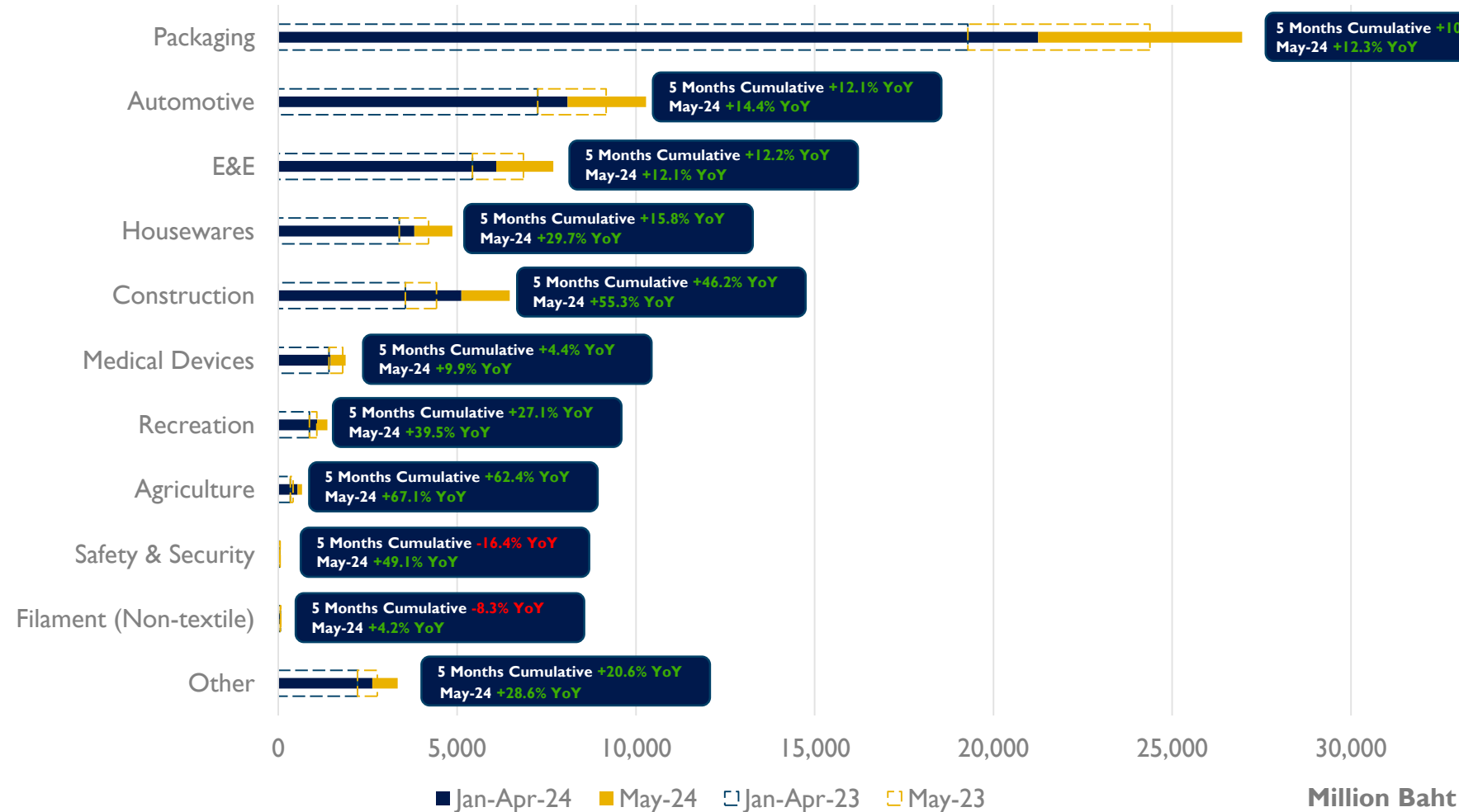


Source: Thai Custom

Thailand Plastics Product Trading Situation

Plastics Product Export By Sectors (Cumulative vs. Month of 2023/2024)

- Statistical Description -

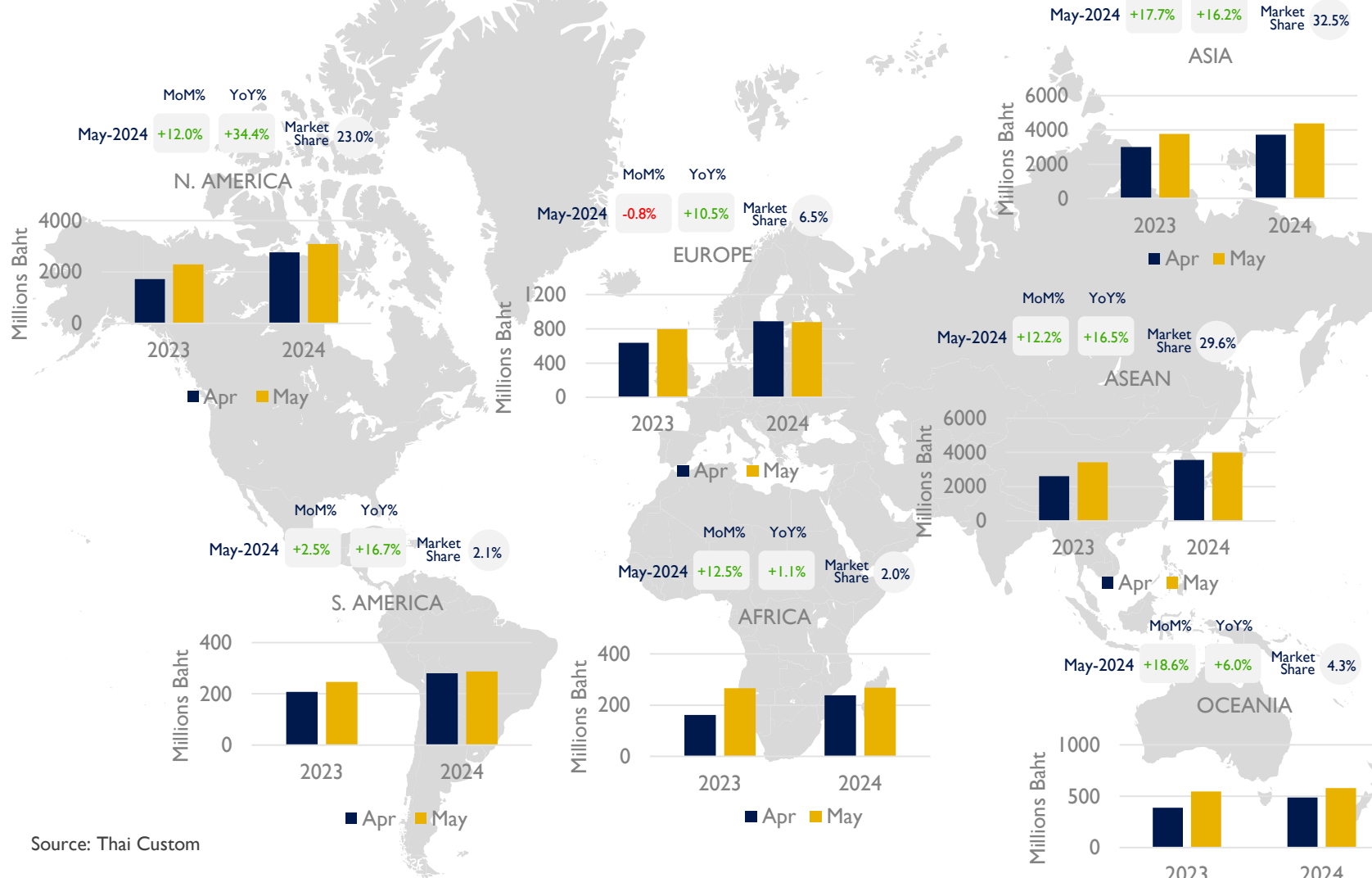


- มูลค่าการส่งออกผลิตภัณฑ์พลาสติกของไทยในช่วงเดือนพฤษภาคม 2024 พบว่า ไทยมีมูลค่าการส่งออกอยู่ที่ 13,483.6 ล้านบาท ขยายตัวเพิ่มขึ้นจากเดือนก่อนหน้า +12.9% MoM หากเมื่อเทียบกับปีก่อนขยายตัวเพิ่มขึ้น +10.7% YoY โดยกลุ่มที่มีการส่งออกมากที่สุดอย่างกลุ่มบรรจุภัณฑ์พลาสติกขยายตัวสูงขึ้น +12.3% YoY ซึ่งขยายตัวในสินค้าประเภทกระสอบและถุงที่ทำด้วย Polyethylene เป็นหลัก
- สำหรับมูลค่าการส่งออกผลิตภัณฑ์พลาสติกสะสมของไทยในปี 2024 พบว่า มีมูลค่าการส่งออกสะสมอยู่ที่ 63,620.0 ล้านบาท ขยายตัวเพิ่มขึ้น +12.8% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีที่ผ่านมา โดยกลุ่มที่มีมูลค่าการส่งออกสะสมมากที่สุด คือ กลุ่มบรรจุภัณฑ์ ซึ่งขยายตัว +10.6% YoY ขยายตัวในประเทศปลายทางสำคัญ อาทิ สหรัฐฯ (+19.6% YoY) และลาว (+5.6% YoY) รองลงมาคือ กลุ่มชิ้นส่วนยานยนต์ มีมูลค่าการส่งออกสะสมขยายตัว +12.1% YoY โดยขยายตัวในประเทศคู่ค้าสำคัญ อาทิ สหรัฐฯ (+15.7% YoY) และญี่ปุ่น (+13.5% YoY) เป็นต้น
- การปรับตัวเพิ่มขึ้นของมูลค่าการส่งออกผลิตภัณฑ์พลาสติก คาดว่าเป็นผลมาจากการฟื้นตัวอย่างต่อเนื่องของเศรษฐกิจในประเทศคู่ค้าสำคัญ และเงินเฟ้อที่ปรับตัวลดลง ซึ่งเป็นปัจจัยที่ช่วยกระตุ้นกำลังซื้อของผู้บริโภคมากขึ้น อย่างไรก็ตามจากปัญหาทางภูมิรัฐศาสตร์ ความไม่แน่นอนเศรษฐกิจโลก รวมถึงราคาล้างงานและค่าครองชีพที่อยู่ในระดับสูง อาจส่งผลต่อความเชื่อมั่นของผู้บริโภคได้

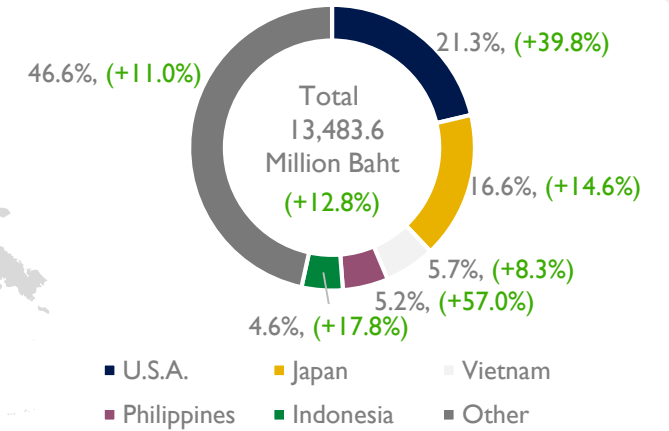
Source: Thai Custom, Calculated by PIC, PITH
Remark: Calculated by H.S. Code 3916-3926

Thailand Plastics Product Trading Situation

Plastics Product Export By Region (May 2023/2024)



Ratio of Plastics Product Export Destination as of May 2024



Source: Thai Custom

“ภาพรวมการส่งออกผลิตภัณฑ์พลาสติกในเดือนพฤษภาคม 2024 ที่ผ่านมามีมูลค่าการส่งออกผลิตภัณฑ์พลาสติกขยายตัวเมื่อเทียบกับปีที่ผ่านมาในทุกตลาด โดยเฉพาะตลาดสำคัญอย่างตลาดเอเชีย มูลค่าการส่งออกผลิตภัณฑ์พลาสติกปรับตัวเพิ่มขึ้น +16.2% YoY และตลาดอาเซียนมีมูลค่าการส่งออกผลิตภัณฑ์พลาสติกขยายตัวเพิ่มขึ้น +16.5% YoY โดยขยายตัวในตลาดสำคัญ อาทิ ฟิลิปปินส์ อินโดนีเซีย และญี่ปุ่น เป็นต้น ในขณะที่ตลาดสำคัญอย่างสหรัฐอเมริกา มีมูลค่าการส่งออกผลิตภัณฑ์พลาสติกขยายตัว +39.8% YoY ซึ่งขยายตัวในสินค้าประเภทกระสอบและถุง ชิ้นส่วนพลาสติกในอุตสาหกรรม และของใช้ในบ้านเรือนทำด้วยพลาสติก”

Source: Thai Custom

Thailand Plastics Industry Summary

Issues Summarization of May 2024



สรุปสถานการณ์อุตสาหกรรมพลาสติกในเดือนพฤษภาคม 2024

- ทิศทางราคาน้ำมันดิบ มีทิศทางหดตัวลดลงหลังประเด็นความขัดแย้งในภูมิภาค ตะวันออกกลางเริ่มผ่อนคลายลงแม้จะยังไม่ชัดเจนก็ตาม ประกอบกับ ตลาดมีความกังวลจากการชะลอตัวของอุปสงค์น้ำมันในประเทศขนาดใหญ่
- ราคาเม็ดพลาสติกในภาพรวมมีทิศทางที่ทรงตัว จากปริมาณความต้องการในตลาดยังคงเบาบางตามภาวะเศรษฐกิจที่ยังผันผวน
- มูลค่าการส่งออกเม็ดพลาสติกของไทยในเดือนพฤษภาคม 2024 ขยายตัวเพิ่มขึ้น เมื่อเทียบกับเดือนก่อนหน้า โดยเพิ่มขึ้นจากอุปสงค์ตามฤดูกาล (Seasonal Demand) เป็นหลัก อย่างไรก็ตามความต้องการสินค้าตลาดปลายทางยังไม่ฟื้นตัวดีมากนักจากสภาวะเศรษฐกิจที่ยังไม่แน่นอน
- มูลค่าการส่งออกผลิตภัณฑ์พลาสติกของไทยในเดือนพฤษภาคม 2024 ขยายตัวจากเดือนที่ผ่านมาเช่นกัน คาดว่าเป็นผลมาจากการฟื้นตัวอย่างต่อเนื่องของเศรษฐกิจในประเทศคู่ค้าสำคัญ อาทิ ตลาดเอเชียและสหรัฐฯ รวมถึงจากทิศทางเงินเฟ้อที่ชะลอตัวลง ซึ่งปัจจัยที่ส่งผลต่อความเชื่อมั่นให้แก่ผู้บริโภคมากขึ้น



ประเด็นสนับสนุนด้านการส่งออกเม็ด/ผลิตภัณฑ์พลาสติก

- Demand จากประเทศจีนเริ่มกลับมามีแนวโน้มเพิ่มสูงขึ้นจากนโยบายด้านภาคอสังหาริมทรัพย์และมาตรการอุดหนุนการซื้อเครื่องใช้ไฟฟ้า ที่อาจส่งเสริมให้เกิดการขยายตัวของตลาดปลายทาง
- Supply ที่ยังคงมีปริมาณจำกัดจากการหยุดการผลิต/การปรับลดปริมาณการผลิตของผู้ผลิตในภูมิภาค

ประเด็นเฝ้าระวังด้านการส่งออกเม็ด/ผลิตภัณฑ์พลาสติก

- ผู้ผลิตในภูมิภาคหลายรายเริ่มกลับมาดำเนินการเป็นปกติ คาดว่าจะมีสินค้าเข้ามาแข่งขันด้านราคาในภูมิภาค Southeast Asia มากขึ้น
- อุปสงค์ที่ฟื้นตัวได้ค่อนข้างช้า ประกอบกับเศรษฐกิจโลกยังผันผวนอาจส่งผลกระทบต่อความเชื่อมั่นของผู้บริโภค
- ระดับราคาวัตถุดิบค่าพลังงานและค่าขนส่งที่อยู่ในระดับสูง อาจกดดันคำสั่งซื้อของผู้แปรรูปผลิตภัณฑ์ปลายทางลดลง



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