

Your Trusted Partner

# Commodity Watch



As of 26 AUG 2019

ราคาถ่านหินลดลง ส่งผลกระทบต่อ **BANPU**

ค่าการกลั่นเริ่มอ่อนตัวลง ส่งผลกระทบต่อ **TOP, SPRC, ESSO**



AIRAPLC



AIRAPLC



@AIRAPLC



AIRASEC

[www.aira.co.th](http://www.aira.co.th)





## Commodity Index

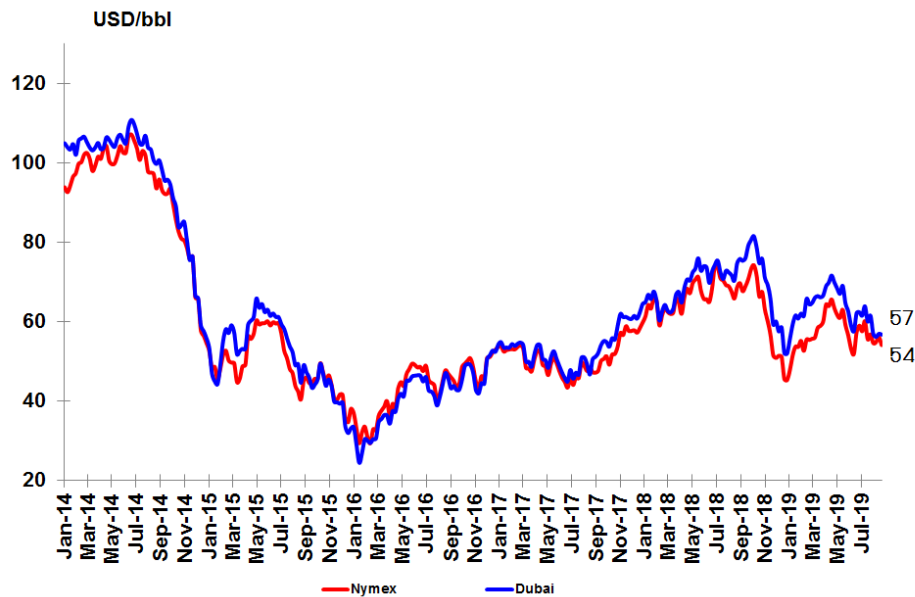
|                                    | JUL-19<br>W4 | AUG-19 |       |       |       | Change | %<br>WoW | %<br>MoM | Related Stock                 |
|------------------------------------|--------------|--------|-------|-------|-------|--------|----------|----------|-------------------------------|
|                                    |              | W1     | W2    | W3    | W4    |        |          |          |                               |
| <b>Crude oil</b>                   |              |        |       |       |       |        |          |          |                               |
| Nymex (USD/bbl)                    | 56.9         | 54.7   | 54.9  | 56.2  | 54.2  | (2.0)  | -3.6%    | -4.7%    | - PTT, PTTEP                  |
| Dubai (USD/bbl)                    | 61.5         | 56.9   | 56.2  | 57.0  | 56.8  | (0.2)  | -0.3%    | -7.7%    | - PTT, PTTEP                  |
| <b>Gross Refinery Margin (GRM)</b> |              |        |       |       |       |        |          |          |                               |
| ค่าการกลั่น (USD/bbl)              | 6.4          | 6.4    | 4.4   | 4.3   | 3.9   | (0.4)  | -10.3%   | -39.4%   | - PTTGC, TOP, BCP, IRPC, SPRC |
| <b>BJI Index</b>                   |              |        |       |       |       |        |          |          |                               |
| ถ่านหิน (USD/ton)                  | 72.5         | 66.2   | 69.0  | 64.2  | 62.5  | (1.7)  | -2.6%    | -13.9%   | - BANPU, LANNA                |
| <b>Freight Rate</b>                |              |        |       |       |       |        |          |          |                               |
| ดัชนีค่าระวางเรือ (Pts)            | 1,922        | 1,774  | 1,774 | 2,067 | 2,168 | 101    | 4.9%     | 12.8%    | + TTA, PSL                    |
| <b>Olefins</b>                     |              |        |       |       |       |        |          |          |                               |
| HDPE-Naphtha (US\$/ton)            | 512          | 487    | 529   | 494   | 486   | (8.0)  | -1.6%    | -5.1%    | - PTTGC, SCC                  |
| Ethylene-Naphtha (US\$/ton)        | 277          | 352    | 394   | 424   | 366   | (58.0) | -13.7%   | 32.1%    | - PTTGC, SCC                  |
| <b>Aromatics</b>                   |              |        |       |       |       |        |          |          |                               |
| Px-Naphtha (USD/ton)               | 237          | 237    | 279   | 234   | 246   | 12.0   | 5.1%     | 3.8%     | + PTTGC, TOP, IRPC            |
| BZ-Naphtha (USD/ton)               | 167          | 162    | 204   | 179   | 201   | 22.0   | 12.3%    | 20.4%    | + PTTGC, TOP, IRPC            |
| <b>Intermediate Petrochemical</b>  |              |        |       |       |       |        |          |          |                               |
| PTA-0.66PX (USD/ton)               | 237          | 218    | 218   | 233   | 206   | (26.6) | -11.4%   | -12.8%   | - IVL                         |
| <b>Agriculture</b>                 |              |        |       |       |       |        |          |          |                               |
| Cotton no.2 (USD/lb.)              | 63.1         | 59.4   | 58.9  | 60.1  | 58.2  | (1.9)  | -3.2%    | -7.7%    | - IVL                         |

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นตามข้อมูลของบริษัทหลักทรัพย์ ไอรา จำกัด (มหาชน) ("ไอรา") เพื่อเป็นข้อมูลให้กับลูกค้าของไอราเท่านั้นมิได้เป็นการชักนำหรือเสนอแนะหรือเชิญชวน เพื่อการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ ผู้อ่านควรตัดสินใจซื้อหรือขายหลักทรัพย์ โดยใช้วิจารณญาณของตนเอง ไอรา รวมทั้ง พนักงาน ของบริษัท ปราศจากความรับผิดชอบในความเสียหายอันเกิดจากการใช้ข้อมูลในรายงานนี้ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม ทั้งหมดหรือบางส่วน และไม่ถือเป็นการรับประกันความถูกต้องสมบูรณ์และเชื่อถือได้ของข้อมูลในรายงานนี้ ไอรา และ/หรือ กรรมการบริษัท, พนักงานที่ เกี่ยวข้องอาจมีความสัมพันธ์กับ หรืออาจให้บริการทางด้านวิชาชีพอื่น และ/หรือ บริการทางการเงินอื่นๆ กับบริษัทที่กล่าวถึงในรายงานฉบับนี้ ไอราขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความคิดเห็น หรือข้อมูลโดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า เอกสารฉบับนี้ใช้ภายในไอราเท่านั้น มิได้จัดทำขึ้น สำหรับการลงพิมพ์ในหนังสือพิมพ์ หรือสื่ออื่นๆ แต่อย่างใด



## น้ำมัน : PTT, PTTEP

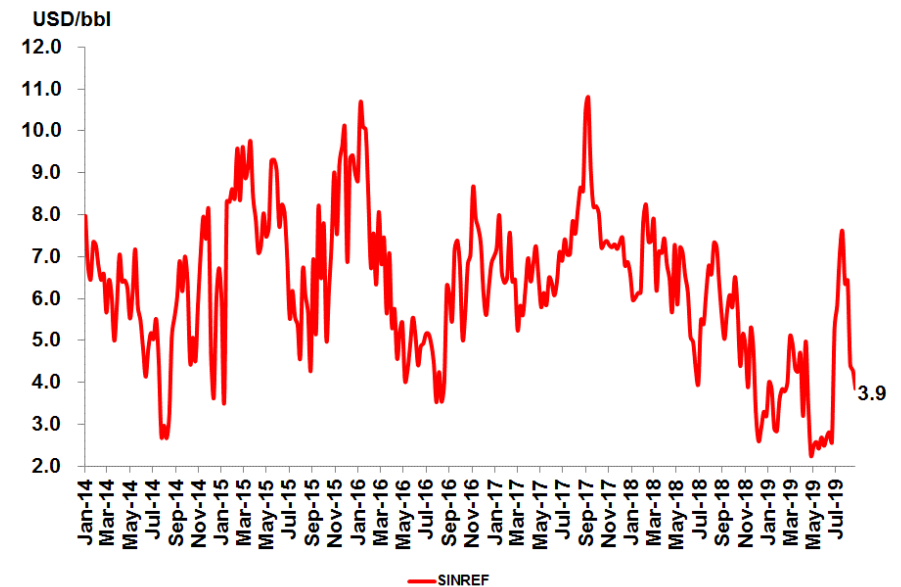
- กลุ่มพลังงานราคาน้ำมันดิบ WTI ตลาด NYMEX ลดลง 3.6% WoW ปิดที่ 54 USD/bbl (26/8/19)
- ราคาน้ำมันดิบ Dubai ลดลง 0.3% WoW ปิดที่ 57 USD/bbl (26/8/19)



ที่มา : BISNEWS

## ค่าการกลั่นตลาดสิงคโปร์ : PTTGC, TOP, BCP, IRPC, SPRC

- ค่าการกลั่นในตลาดสิงคโปร์ ลดลง 10% WoW ปิดที่ 3.9 USD/bbl (26/8/19)

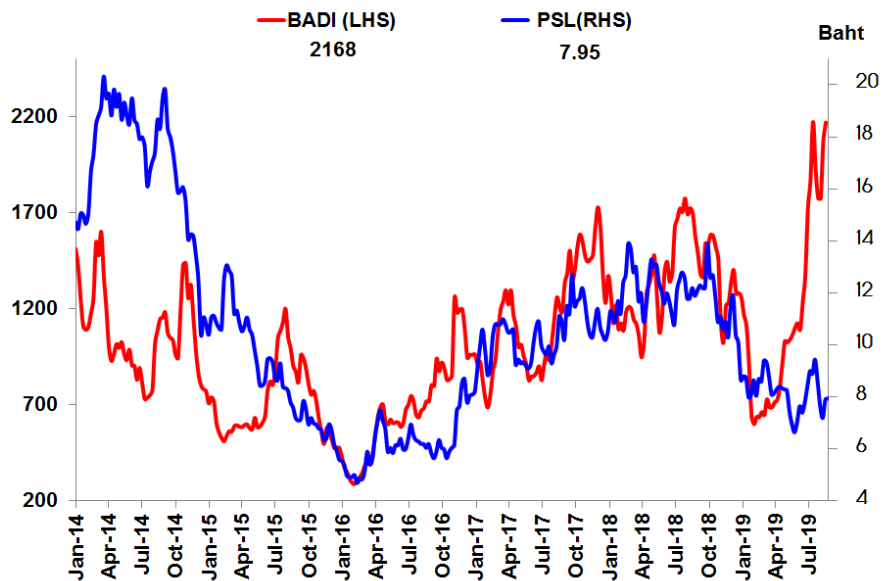


ที่มา : BISNEWS



## ค่าระวางเรือ : PSL, TTA

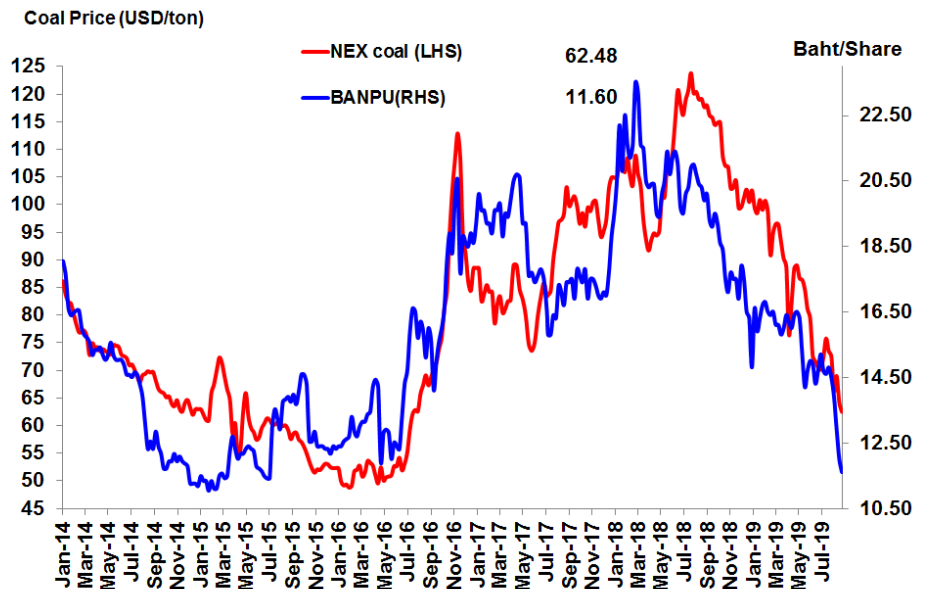
- ค่าระวางเรือ เพิ่มขึ้น 4.9% WoW ปิดที่ 2168 จุด (26/8/19)



ที่มา : BISNEWS

## ถ่านหิน : BANPU

- ราคาถ่านหิน ลดลง 2.6% WoW ปิดที่ 62 USD/ton (26/8/19)

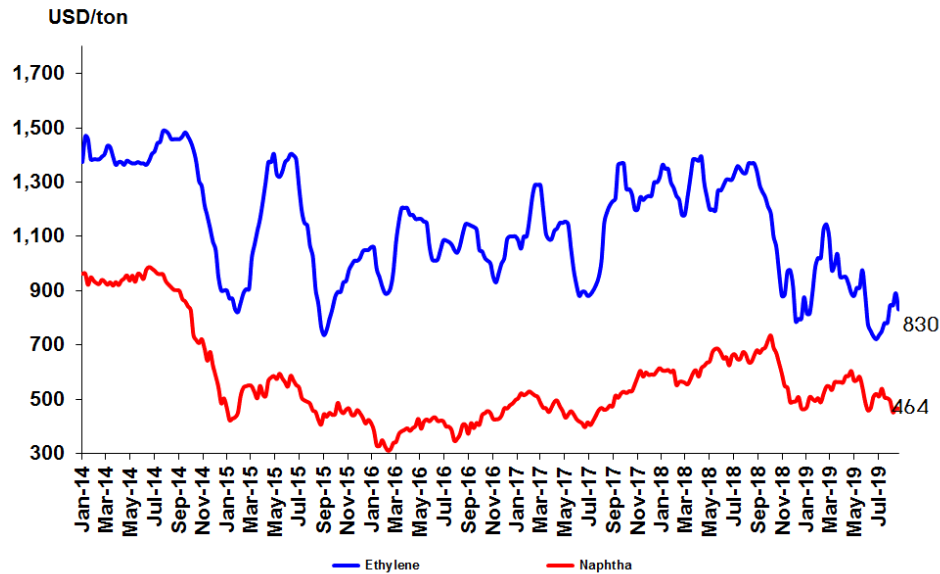


ที่มา : BANPU



## ETHYLENE-NAPHTHA: PTTGC, SCC, IRPC

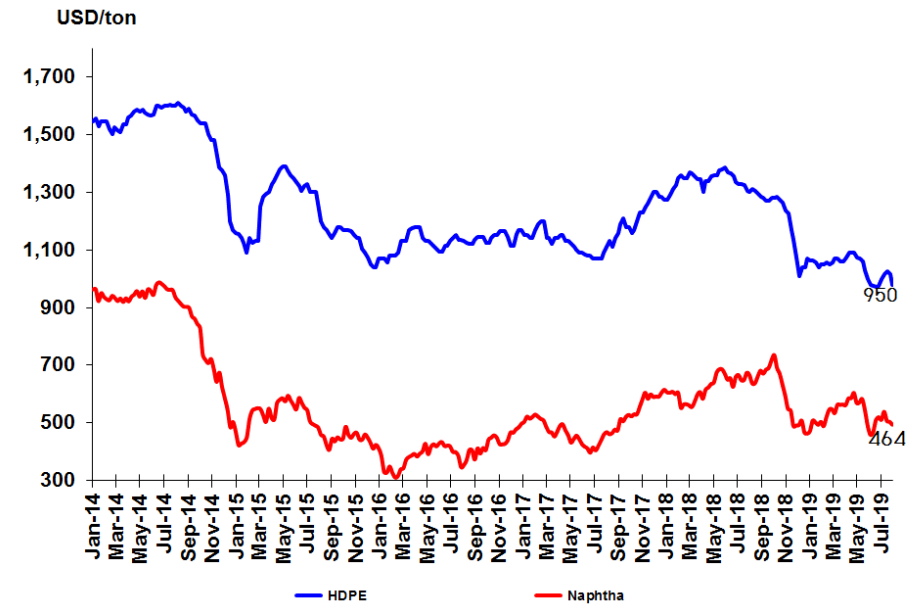
- ส่วนต่าง Ethylene-Naphtha ลดลง 14% WoW ปิดที่ 366 USD/ton (26/8/19)



ที่มา : Bloomberg

## HDPE-NAPHTHA: PTTGC, SCC, IRPC

- ส่วนต่าง HDPE-Naphtha ลดลง 1.6% WoW ปิดที่ 486 USD/ton (26/8/19)



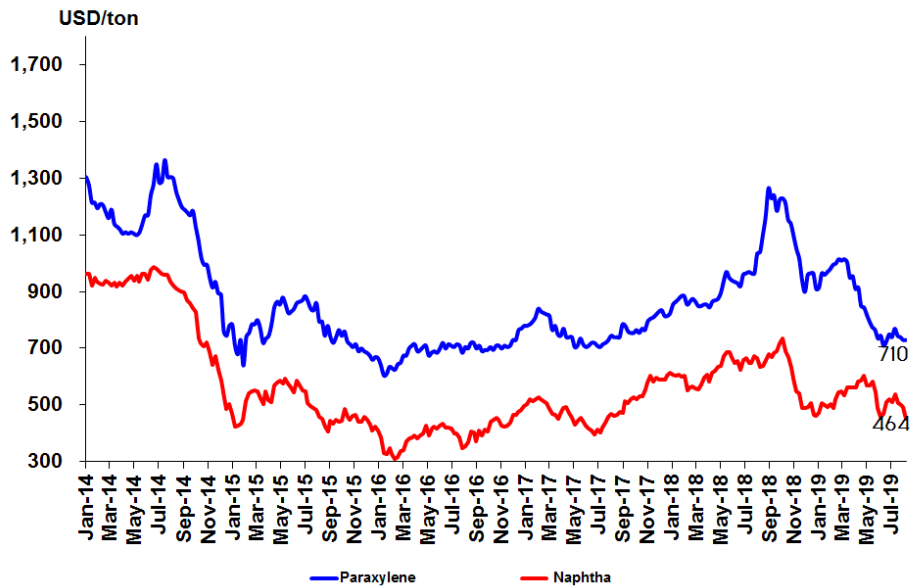
ที่มา : Bloomberg

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นตามข้อมูลของบริษัทหลักทรัพย์ ไอรา จำกัด (มหาชน) ("ไอรา") เพื่อเป็นข้อมูลให้กับลูกค้าของไอราเท่านั้นไม่มีเป็นการชักนำหรือเสนอแนะหรือเชิญชวน เพื่อการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ ผู้อ่านควรตัดสินใจซื้อหรือขายหลักทรัพย์ โดยใช้วิจารณญาณของตนเอง ไอรา รวมทั้ง พนักงาน ของบริษัท ปราศจากความรับผิดชอบในความเสียหายอันเกิดจากการใช้ข้อมูลในรายงานนี้ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม ทั้งหมดหรือบางส่วน และไม่ถือเป็นการรับประกันความถูกต้องสมบูรณ์และเชื่อถือได้ของข้อมูลในรายงานนี้ ไอรา และ/หรือ กรรมการบริษัท, พนักงานที่ เกี่ยวข้องอาจมีความสัมพันธ์กับ หรืออาจให้บริการทางด้านวาณิชยกรรม และ/หรือ บริการทางการเงินอื่นๆ กับบริษัทที่กำลังกล่าวถึงในรายงานฉบับนี้ ไอราขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความคิดเห็น หรือข้อมูลโดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า เอกสารฉบับนี้ใช้ภายในไอราเท่านั้น มิได้จัดทำขึ้น สำหรับการลงพิมพ์ในหนังสือพิมพ์ หรือสื่ออื่นๆ แต่อย่างใด



## PARAXYLENE-NAPHTHA: TOP, ESSO

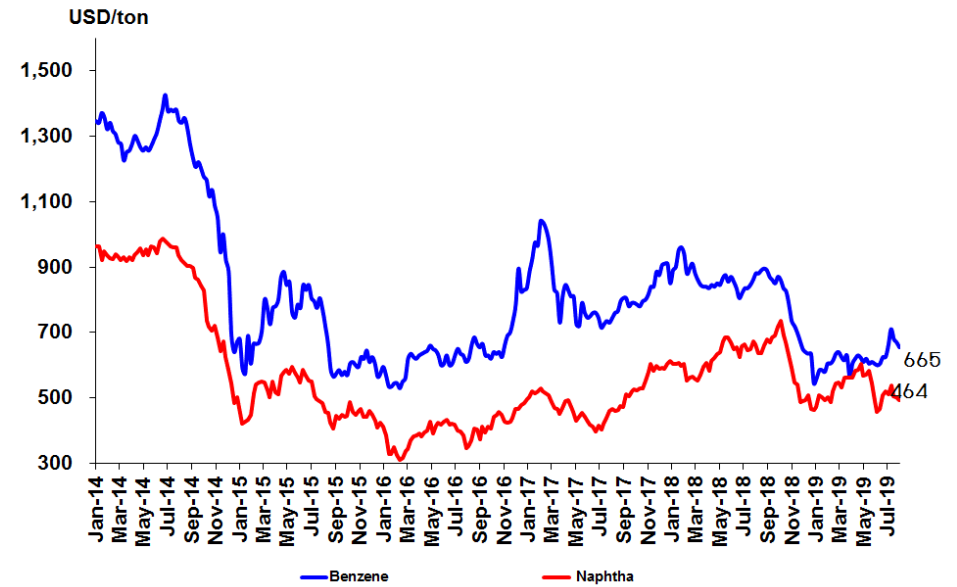
- ส่วนต่าง Paraxylene-Naphtha เพิ่มขึ้น 5.1% WoW ปิดที่ 246 USD/ton (26/8/19)



ที่มา : Bloomberg

## BENZENE-NAPHTHA: TOP, IRPC

- ส่วนต่าง Benzene-Naphtha เพิ่มขึ้น 12% WoW ปิดที่ 201 USD/ton (26/8/19)



ที่มา : Bloomberg

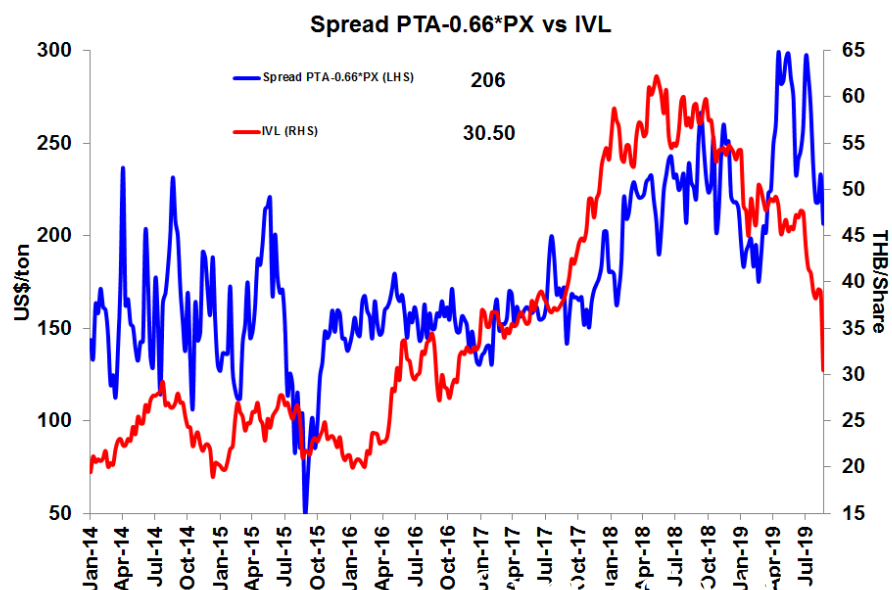
รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นตามข้อมูลของบริษัทหลักทรัพย์ ไอรา จำกัด (มหาชน) ("ไอรา") เพื่อเป็นข้อมูลให้กับลูกค้าของไอราเท่านั้น ไอราไม่ได้ออกแบบหรือเสนอแนะหรือเชิญชวน เพื่อการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ ผู้อ่านควรตัดสินใจซื้อหรือขายหลักทรัพย์ โดยพิจารณาจากข้อมูลของตนเอง ไอรา รวมทั้ง พนักงาน ของบริษัท ปราศจากความรับผิดชอบในความเสียหายอันเกิดจากการใช้ข้อมูลในรายงานนี้ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม ทั้งหมดหรือบางส่วน และไม่ถือเป็นการรับประกันความถูกต้องสมบูรณ์และเชื่อถือได้ของข้อมูลในรายงานนี้ ไอรา และ/หรือ กรรมการบริษัท, พนักงานที่ เกี่ยวข้องอาจมีความสัมพันธ์กับ หรืออาจให้บริการทางด้านวิชาชีพอื่น และ/หรือ บริการทางการเงินอื่นๆ กับบริษัทที่กล่าวถึงในรายงานฉบับนี้ ไอราขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความคิดเห็น หรือข้อมูลโดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า เอกสารฉบับนี้ใช้ภายในไอราเท่านั้น มิได้จัดทำขึ้น สำหรับการลงพิมพ์ในหนังสือพิมพ์ หรือสื่ออื่นๆ แต่อย่างใด



PTA-0.66\*PX

IVL

- ส่วนต่าง PTA-0.6Px ลดลง 11% WoW ปิดที่ 206 USD/ton (26/8/19)



ที่มา : Bloomberg

รายงานฉบับนี้จัดทำในนามของบริษัทหลักทรัพย์ ไอรา จำกัด (มหาชน) ("ไอรา") เพื่อเป็นข้อมูลให้กับลูกค้าของไอราเท่านั้นไม่มีมติในการชี้แนะหรือเสนอแนะหรือเชิญชวน เพื่อการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ ผู้อ่านควรตัดสินใจซื้อหรือขายหลักทรัพย์ โดยใช้วิจารณญาณของตนเอง ไอรา รวมทั้ง พนักงาน ของบริษัท ปราศจากความรับผิดชอบในความเสี่ยงอันเกิดจากการใช้ข้อมูลในรายงานนี้ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม ทั้งหมดหรือบางส่วน และไม่ถือเป็นการรับประกันความถูกต้องสมบูรณ์และเชื่อถือได้ของข้อมูลในรายงานนี้ ไอรา และ/หรือ กรรมการบริษัท, พนักงานที่ เกี่ยวข้องอาจมีความสัมพันธ์กับ หรืออาจให้บริการทางด้านวาณิชธนกิจ และ/หรือ บริการทางการเงินอื่นๆ กับบริษัทที่กำลังกล่าวถึงในรายงานฉบับนี้ ไอราขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความคิดเห็น หรือข้อมูลโดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า เอกสารฉบับนี้ใช้ภายในไอราเท่านั้น มิได้จัดทำขึ้น สำหรับการลงพิมพ์ในหนังสือพิมพ์ หรือสื่ออื่นๆ แยกต่างหาก