

Your Trusted Partner

# Commodity Watch



7 APR 2021

ศักดิ์รินทร์ ศตานนท์, #025881

นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์

โทร 0-2268-1717 ต่อ 168 Email : saknarin@aira.co.th

ราคาน้ำมันดิบลดลง ส่งผลกระทบต่อ **PTT, PTTEP**

ราคาปิโตรเคมีอ่อนตัวลง ส่งผลกระทบต่อ **PTTGC**

ราคาก๊าซหุงต้มอยู่ในระดับสูง ส่งผลดีต่อ **BANPU**



AIRAPLC



AIRAPLC



@AIRAPLC



AIRASEC

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





## Commodity Index

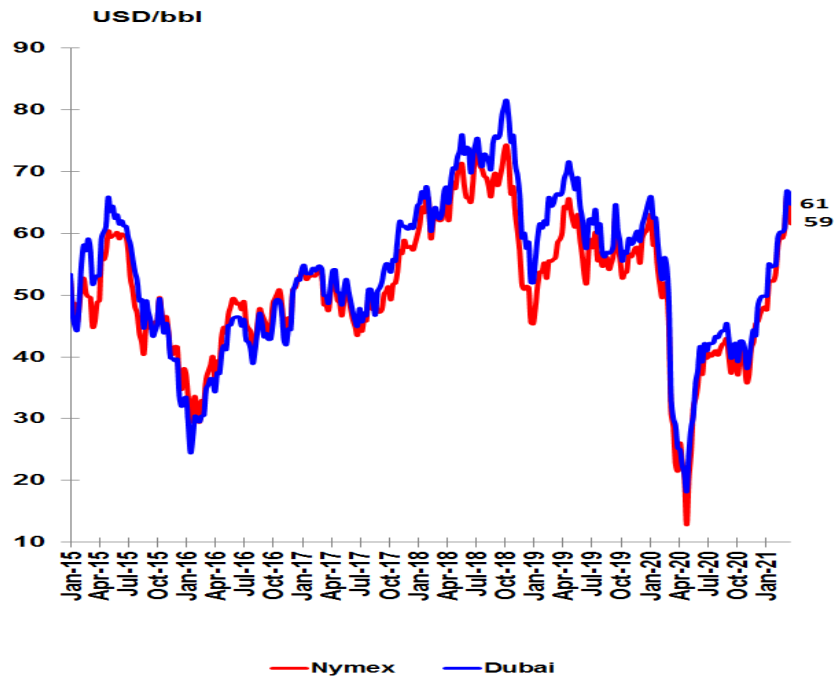
|                                    | MAR-21 |       |       |       | APR-21 | Change | %      | %      | Related Stock                 |
|------------------------------------|--------|-------|-------|-------|--------|--------|--------|--------|-------------------------------|
|                                    | W1     | W2    | W3    | W4    | W1     |        | WoW    | MoM    |                               |
| <b>Crude oil</b>                   |        |       |       |       |        |        |        |        |                               |
| Nymex (USD/bbl)                    | 66.1   | 65.6  | 61.6  | 61.6  | 59.3   | (2.2)  | -3.6%  | -10.2% | - PTT, PTTEP                  |
| Dubai (USD/bbl)                    | 66.9   | 66.5  | 64.7  | 64.4  | 61.0   | (3.5)  | -5.4%  | -8.9%  | - PTT, PTTEP                  |
| <b>Gross Refinery Margin (GRM)</b> |        |       |       |       |        |        |        |        |                               |
| ค่าการกลั่น (USD/bbl)              | 0.4    | 0.0   | 0.6   | 0.1   | 0.1    | 0.1    | 55.6%  | n.a.   | - PTTGC, TOP, BCP, IRPC, SPRC |
| <b>BJI Index</b>                   |        |       |       |       |        |        |        |        |                               |
| ถ่านหิน (USD/ton)                  | 88.9   | 88.0  | 91.1  | 98.7  | 94.9   | (3.9)  | -3.9%  | 6.7%   | - BANPU, LANNA                |
| <b>Freight Rate</b>                |        |       |       |       |        |        |        |        |                               |
| ดัชนีค่าระวางเรือ (Pts)            | 1,853  | 1,960 | 2,319 | 2,162 | 2,092  | (70)   | -3.2%  | 12.9%  | - TTA, PSL                    |
| <b>Olefins</b>                     |        |       |       |       |        |        |        |        |                               |
| HDPE-Naphtha (US\$/ton)            | 567    | 617   | 669   | 674   | 646    | (28.0) | -4.2%  | 13.9%  | - PTTGC, SCC                  |
| Ethylene-Naphtha (US\$/ton)        | 527    | 537   | 479   | 484   | 446    | (38.0) | -7.9%  | -15.4% | - PTTGC, SCC                  |
| <b>Aromatics</b>                   |        |       |       |       |        |        |        |        |                               |
| Px-Naphtha (USD/ton)               | 242    | 232   | 239   | 244   | 266    | 22.0   | 9.0%   | 9.9%   | + PTTGC, TOP, IRPC            |
| BZ-Naphtha (USD/ton)               | 257    | 247   | 224   | 229   | 296    | 67.0   | 29.3%  | 15.2%  | + PTTGC, TOP, IRPC            |
| <b>Intermediate Petrochemical</b>  |        |       |       |       |        |        |        |        |                               |
| PTA-0.66PX (USD/ton)               | 139    | 141   | 149   | 149   | 126    | (23.2) | -15.6% | -9.7%  | - IVL                         |
| <b>Agriculture</b>                 |        |       |       |       |        |        |        |        |                               |
| Cotton no.2 (USD/lb.)              | 87.8   | 88.6  | 85.7  | 81.4  | 79.3   | (2.1)  | -2.6%  | -9.7%  | - IVL                         |

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยบริษัทหลักทรัพย์ ไอรา จำกัด (มหาชน) ("ไอรา") เพื่อเป็นข้อมูลให้กับลูกค้าของไอราเท่านั้น ไอราไม่ได้นำข้อมูลนี้ไปใช้ในการซื้อขายหลักทรัพย์ใดๆ ผู้อ่านควรตัดสินใจซื้อขายหลักทรัพย์ โดยใช้วิจารณญาณของตนเอง ไอรา รวมทั้ง พนักงาน ของบริษัท ปรารถนาความรับผิดชอบในความเสียหายอันเกิดจากการใช้ข้อมูลในรายงานนี้ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม ทั้งหมดหรือบางส่วน และไม่ถือเป็นการรับประกันความถูกต้องสมบูรณ์และเชื่อถือได้ของข้อมูลในรายงานนี้ ไอรา และ/หรือ กรรมการบริษัท, พนักงานที่ เกี่ยวข้องอาจมีความสัมพันธ์กับ หรืออาจให้บริการทางด้านวิชาชีพอื่น และ/หรือ บริการทางการเงินอื่นๆ กับบริษัทที่กำลังกล่าวถึงในรายงานฉบับนี้ ไอราขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความคิดเห็น หรือข้อมูลโดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า เอกสารฉบับนี้ใช้ภายในไอราเท่านั้น มิได้จัดทำขึ้น สำหรับการลงพิมพ์ในหนังสือพิมพ์ หรือสื่ออื่นๆ แต่อย่างใด



## น้ำมัน : PTT, PTTEP

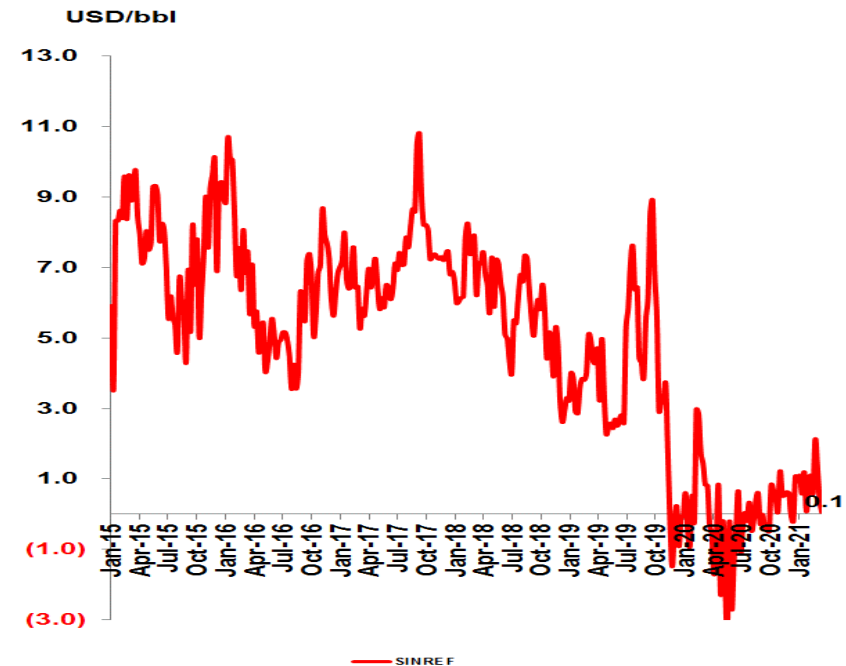
- กลุ่มพลังงานราคาน้ำมันดิบ WTI ตลาด NYMEX ลดลง 3.6% WoW ปิดที่ 59 USD/bbl (6/4/21)
- ราคาน้ำมันดิบ Dubai ลดลง 5.4% WoW ปิดที่ 61 USD/bbl (6/4/21)



ที่มา : BISNEWS

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

- ค่าการกลั่นในตลาดสิงคโปร์ ลดลง WoW ปิดที่ 0.1 USD/bbl (6/4/21)



ที่มา : BISNEWS

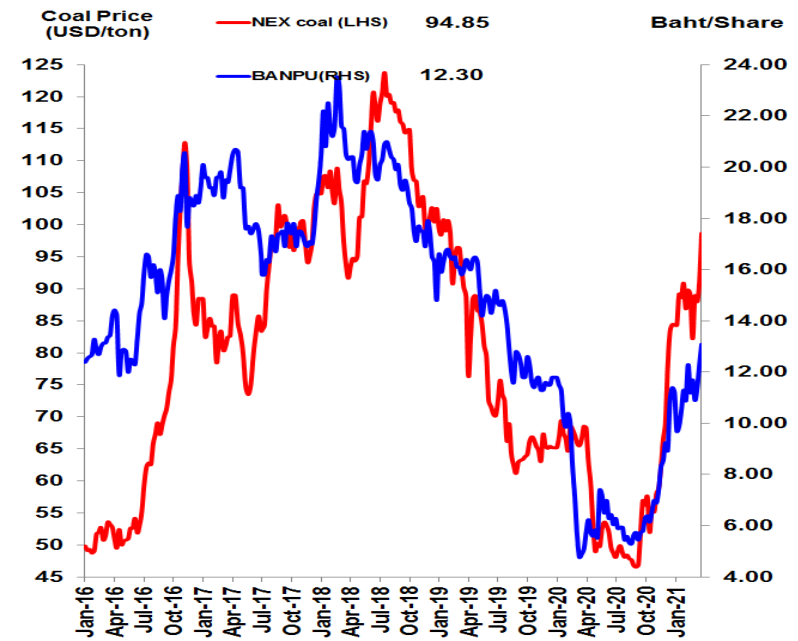
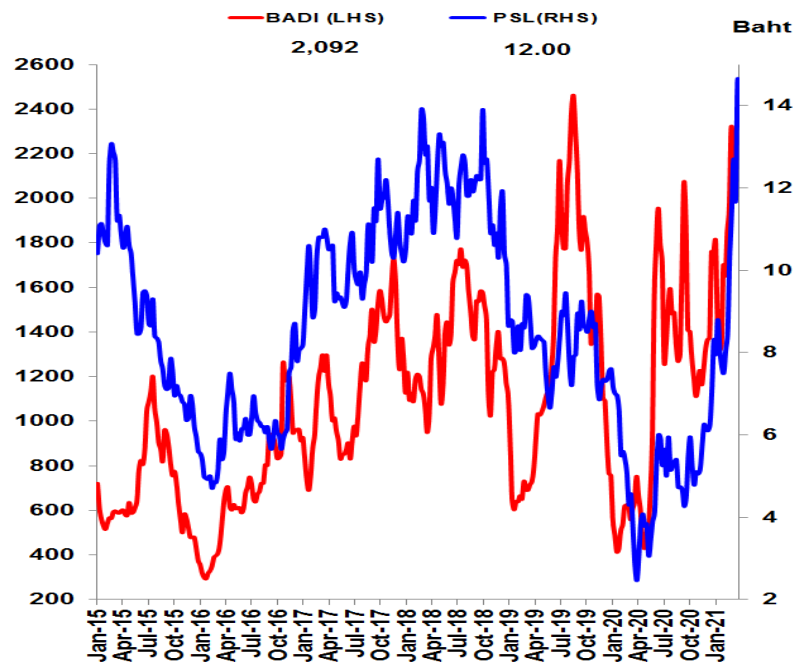


## ค่าระวางเรือ : PSL, TTA

- ค่าระวางเรือ ลดลง 3.2% WoW ปิดที่ 2,092 จุด (6/4/21)

## ถ่านหิน : BANPU

- ราคาถ่านหิน ลดลง 3.9% WoW ปิดที่ 95 USD/ton (6/4/21)



ที่มา : BISNEWS

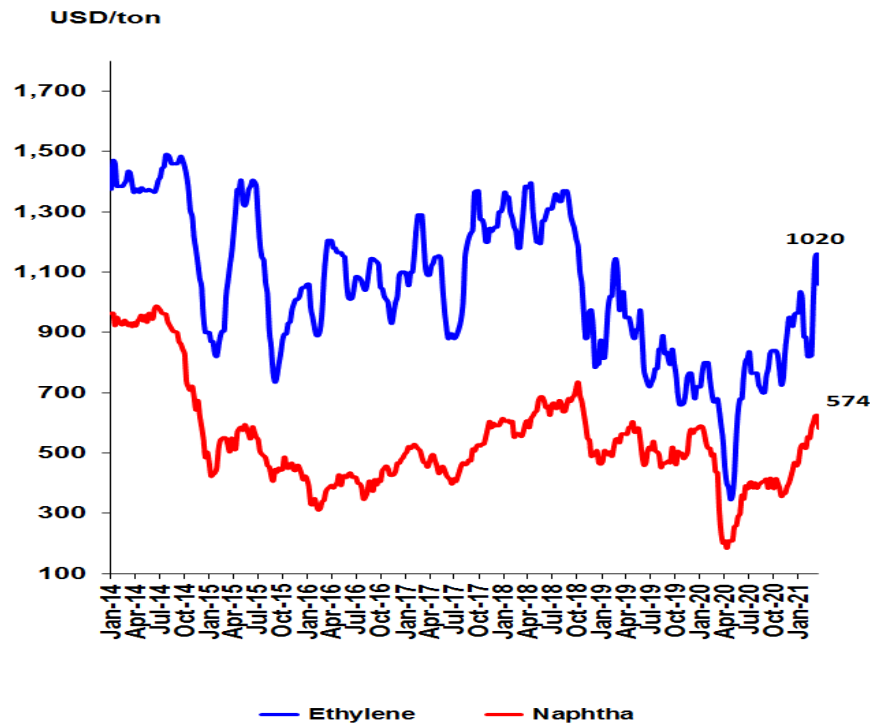
ที่มา : BANPU

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นตามข้อมูลของบริษัทหลักทรัพย์ ไอรา จำกัด (มหาชน) ("ไอรา") เพื่อเป็นข้อมูลให้กับลูกค้าของไอราเท่านั้น ไอราไม่มีการรับประกันหรือเสนอแนะหรือเชิญชวน เพื่อการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ ผู้อ่านควรตัดสินใจซื้อหรือขายหลักทรัพย์ โดยใช้วิจารณญาณของตนเอง ไอรา รวมทั้ง พนักงาน ของบริษัท ปราศจากความรับผิดชอบในความเสียหายอันเกิดจากการใช้ข้อมูลในรายงานนี้ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม ทั้งหมดหรือบางส่วน และไม่ถือเป็นการรับประกันความถูกต้องสมบูรณ์และเชื่อถือได้ของข้อมูลในรายงานนี้ ไอรา และ/หรือ กรรมการบริษัท, พนักงานที่ เกี่ยวข้องอาจมีความสัมพันธ์กับ หรืออาจให้บริการทางด้านวิชาชีพอื่น และ/หรือ บริการทางการเงินอื่น ๆ กับบริษัทที่กำลังกล่าวถึงในรายงานฉบับนี้ ไอราขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความคิดเห็น หรือข้อมูลโดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า เอกสารฉบับนี้ใช้ภายในไอราเท่านั้น มิได้จัดทำขึ้น สำหรับการลงตีพิมพ์ในหนังสือพิมพ์ หรือสื่ออื่นๆ แต่อย่างใด



## ETHYLENE-NAPHTHA: PTTGC, SCC, IRPC

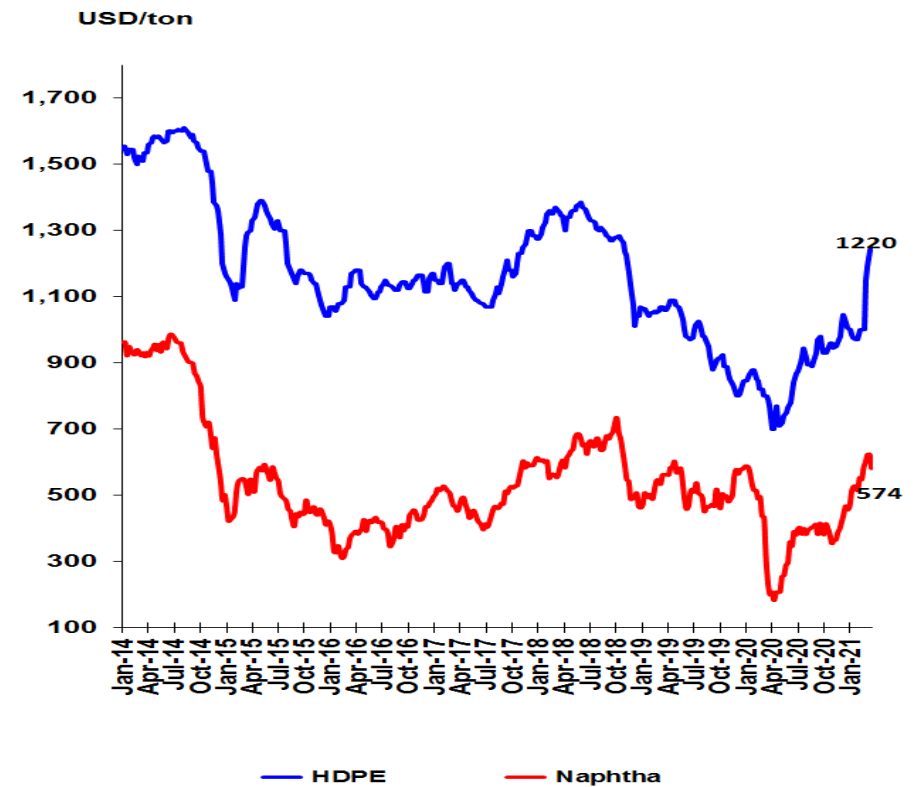
- ส่วนต่าง Ethylene-Naphtha เพิ่มขึ้น 2.8% WoW ปิดที่ 446 USD/ton (6/4/21)



ที่มา : Bloomberg

## HDPE-NAPHTHA: PTTGC, SCC, IRPC

- ส่วนต่าง HDPE-Naphtha เพิ่มขึ้น 4.2% WoW ปิดที่ 646 USD/ton (6/4/21)



ที่มา : Bloomberg

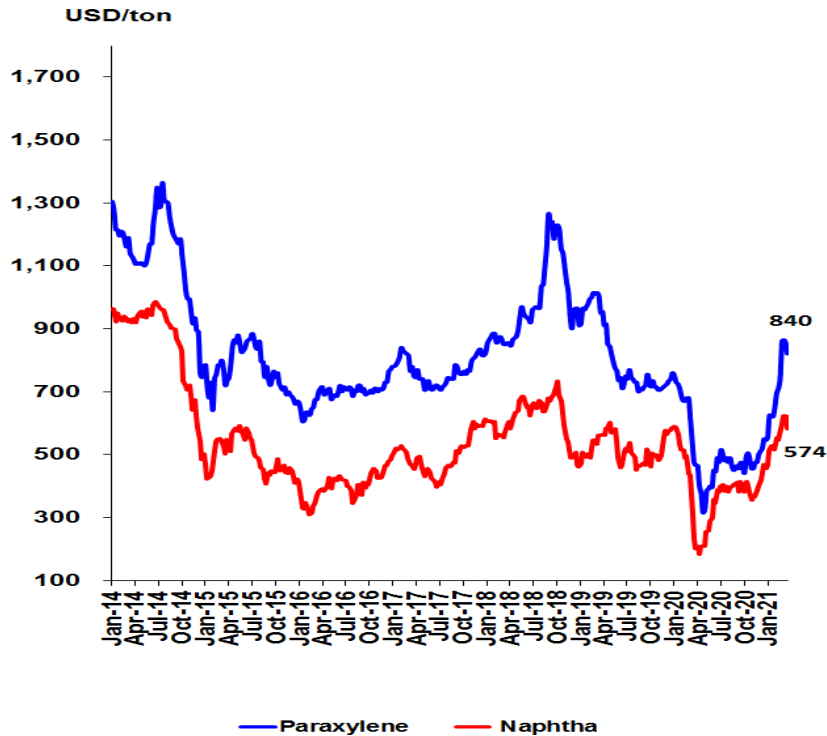
รายงานฉบับนี้จัดทำในนามของบริษัทหลักทรัพย์ ไอรา จำกัด (มหาชน) ("ไอรา") เพื่อเป็นข้อมูลให้กับลูกค้าของไอราเท่านั้นมิได้เป็นการชี้แนะหรือเสนอแนะหรือเชิญชวน เพื่อการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ ผู้อ่านควรตัดสินใจซื้อหรือขายหลักทรัพย์ โดยใช้วิจารณญาณของตนเอง ไอรา รวมทั้ง พนักงาน ของบริษัท ปราศจากความรับผิดชอบในความเสียหายอันเกิดจากการใช้ข้อมูลในรายงานนี้ไม่ว่าทางตรงหรือ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



## PARAXYLENE-NAPHTHA:

### TOP, ESSO

- ส่วนต่าง Paraxylene-Naphtha เพิ่มขึ้น 0.8% WoW ปิดที่ 266 USD/ton (6/4/21)

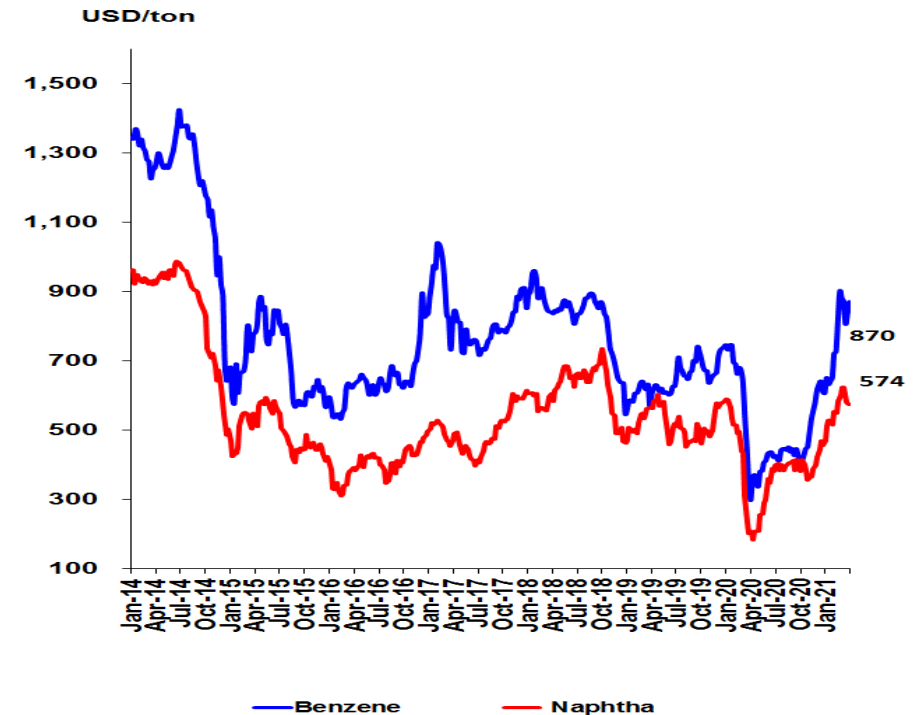


ที่มา : Bloomberg

## BENZENE-NAPHTHA:

### TOP, IRPC

- ส่วนต่าง Benzene-Naphtha เพิ่มขึ้น 14% ปิดที่ 296 USD/ton (6/4/21)



ที่มา : Bloomberg

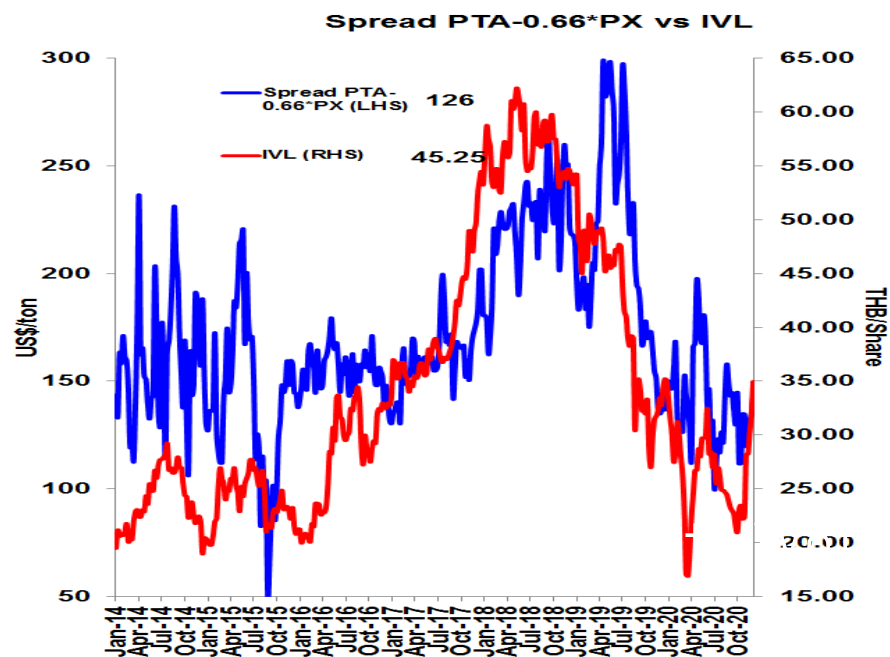
รายงานฉบับนี้จัดทำในนามของบริษัทหลักทรัพย์ ไอรา จำกัด (มหาชน) ("ไอรา") เพื่อเป็นข้อมูลให้กับลูกค้าของไอราเท่านั้นมิได้เป็นการชี้แนะหรือเสนอแนะหรือเชิญชวน เพื่อการซื้อขายหลักทรัพย์ใดๆ ผู้อ่านควรตัดสินใจซื้อหรือขายหลักทรัพย์ โดยพิจารณาจากข้อมูลของตนเอง ไอรา รวมทั้ง พนักงาน ของบริษัท ปราศจากความรับผิดชอบในความเสียหายอันเกิดจากการใช้ข้อมูลในรายงานนี้ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม ทั้งหมดหรือบางส่วน และไม่ถือเป็นการรับประกันความถูกต้องสมบูรณ์และเชื่อถือได้ของข้อมูลในรายงานนี้ ไอรา และ/หรือ กรรมการบริษัท, พนักงานที่ เกี่ยวข้องอาจมีความสัมพันธ์กับ หรืออาจให้บริการทางด้านวิชาชีพ และ/หรือ บริการทางการเงินอื่นๆ กับบริษัทที่กล่าวถึงในรายงานฉบับนี้ ไอราขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความคิดเห็น หรือข้อมูลโดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า เอกสารฉบับนี้ใช้ภายในไอราเท่านั้น มิได้จัดทำขึ้น สำหรับการลงมติในหนังสือพิมพ์ หรือสื่ออื่นๆ แยกต่างหาก



## PTA-0.66\*PX

### IVL

- ส่วนต่าง PTA-0.6Px ลดลง 7.4% WoW ปิดที่ 126 USD/ton (6/4/21)



ที่มา : Bloomberg

รายงานฉบับนี้จัดทำในนามของบริษัทหลักทรัพย์ ไอรา จำกัด (มหาชน) ("ไอรา") เพื่อเป็นข้อมูลให้กับลูกค้าของไอราเท่านั้นมิได้เป็นการชี้นำหรือเสนอแนะหรือเชิญชวน เพื่อการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ ผู้อ่านควรตัดสินใจซื้อหรือขายหลักทรัพย์ โดยใช้วิจารณญาณของตนเอง ไอรา รวมทั้ง พนักงาน ของบริษัท ปราศจากความรับผิดชอบในความเสียหายอันเกิดจากการใช้ข้อมูลในรายงานนี้ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม ทั้งหมดหรือบางส่วน และไม่ถือเป็นการรับประกันความถูกต้องสมบูรณ์และเชื่อถือได้ของข้อมูลในรายงานนี้ ไอรา และ/หรือ กรรมการบริษัท, พนักงานที่ เกี่ยวข้องอาจมีความสัมพันธ์กับ หรืออาจให้บริการทางด้านวาณิชธนกิจ และ/หรือ บริการทางการเงินอื่นๆ กับบริษัทที่กล่าวถึงในรายงานฉบับนี้ ไอราขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความคิดเห็น หรือข้อมูลโดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า เอกสารฉบับนี้ใช้ภายในไอราเท่านั้น มิได้จัดทำขึ้น สำหรับการลงมติในหนังสือพิมพ์ หรือสื่ออื่นๆ แต่อย่างใด