

[Type text]

# COMMODITY WATCH



6 JUL 2021

ศักดิ์รินทร์ ศศานนท์, #025881  
นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์  
โทร 0-2268-1717 ต่อ 168  
Email : saknarin@aira.co.th

ราคาน้ำมันดิบเพิ่มขึ้น ส่งผลบวกต่อ PTT, PTTEP  
ราคาปิโตรเคมี HDPE เพิ่มขึ้น ส่งผลบวกเล็กน้อยต่อ PTTGC  
ค่าการกลั่นยังอยู่ในระดับต่ำที่ 0.6 USD/bbl ส่งผลลบต่อกลุ่มโรงกลั่น  
ราคาถ่านหินเพิ่มขึ้น ส่งผลบวกต่อ BANPU  
ค่าระวางเรือเพิ่มขึ้น ส่งผลบวกต่อ PSL



@AIRASECURITIES



@AIRAPLC



AIRASEC



AIRAPLC



AIRAPLC



AIRASEC





## Commodity Index

|                                    | JUN-21 |       |       |       | JUL-21 | Change | %      | %      | Related Stock                 |
|------------------------------------|--------|-------|-------|-------|--------|--------|--------|--------|-------------------------------|
|                                    | W1     | W2    | W3    | W4    | W1     |        | WoW    | MoM    |                               |
| <b>Crude oil</b>                   |        |       |       |       |        |        |        |        |                               |
| Nymex (USD/bbl)                    | 69.2   | 70.9  | 71.6  | 74.1  | 75.2   | 1.1    | 1.5%   | 8.6%   | + PTT, PTTEP                  |
| Dubai (USD/bbl)                    | 69.8   | 70.6  | 71.1  | 71.7  | 71.6   | (0.1)  | -0.1%  | 2.5%   | - PTT, PTTEP                  |
| <b>Gross Refinery Margin (GRM)</b> |        |       |       |       |        |        |        |        |                               |
| ค่าการกลั่น (USD/bbl)              | 0.9    | 0.8   | 0.6   | 0.3   | 0.6    | 0.3    | 96.9%  | -31.5% | + PTTGC, TOP, BCP, IRPC, SPRC |
| <b>BJI Index</b>                   |        |       |       |       |        |        |        |        |                               |
| ถ่านหิน (USD/ton)                  | 122    | 127   | 124   | 131   | 139    | 8.2    | 6.2%   | 14.5%  | + BANPU, LANNA                |
| <b>Freight Rate</b>                |        |       |       |       |        |        |        |        |                               |
| ดัชนีค่าระวางเรือ (Pts)            | 2,428  | 2,857 | 3,218 | 3,255 | 3,285  | 30     | 0.9%   | 35.3%  | + TTA, PSL                    |
| <b>Olefins</b>                     |        |       |       |       |        |        |        |        |                               |
| HDPE-Naphtha (US\$/ton)            | 384    | 383   | 390   | 364   | 349    | (15.0) | -4.1%  | -9.1%  | - PTTGC, SCC                  |
| Ethylene-Naphtha (US\$/ton)        | 349    | 283   | 200   | 214   | 264    | 50.0   | 23.4%  | -24.4% | + PTTGC, SCC                  |
| <b>Aromatics</b>                   |        |       |       |       |        |        |        |        |                               |
| Px-Naphtha (USD/ton)               | 224    | 233   | 235   | 259   | 214    | (45.0) | -17.4% | -4.5%  | - PTTGC, TOP, IRPC            |
| BZ-Naphtha (USD/ton)               | 364    | 323   | 330   | 374   | 394    | 20.0   | 5.3%   | 8.2%   | + PTTGC, TOP, IRPC            |
| <b>Intermediate Petrochemical</b>  |        |       |       |       |        |        |        |        |                               |
| PTA-0.66PX (USD/ton)               | 124    | 128   | 131   | 138   | 146    | 8.2    | 6.0%   | 17.6%  | + IVL                         |
| <b>Agriculture</b>                 |        |       |       |       |        |        |        |        |                               |
| Cotton no.2 (USd/lb.)              | 85.9   | 89.3  | 86.1  | 88.0  | 87.5   | (0.5)  | -0.6%  | 1.8%   | - IVL                         |

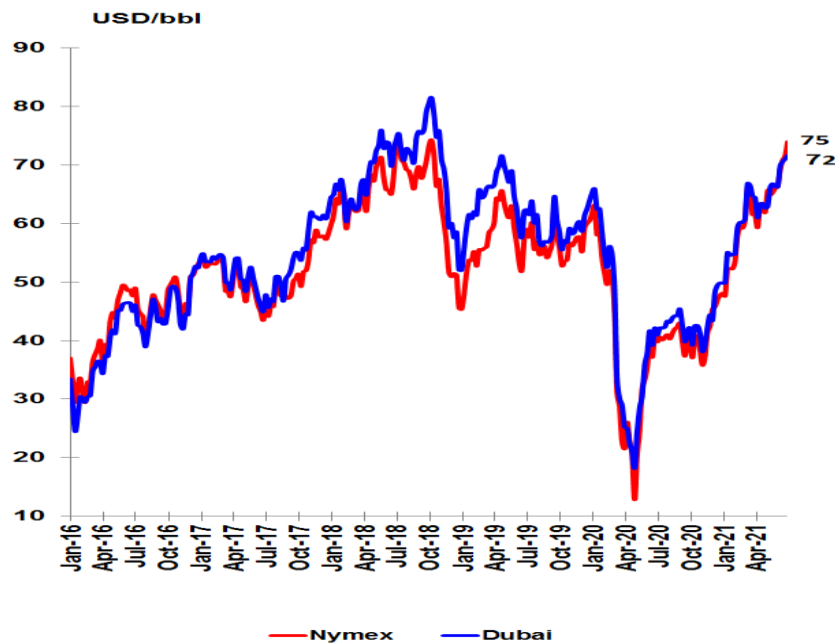
รายงานฉบับนี้จัดทำในนามของบริษัทหลักทรัพย์ ไอรา จำกัด (มหาชน) ("ไอรา") เพื่อเป็นข้อมูลให้กับลูกค้าของไอราเท่านั้นมิได้เป็นการชี้นำหรือเสนอแนะหรือเชิญชวน เพื่อการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ ผู้อ่านควรตัดสินใจซื้อหรือขายหลักทรัพย์ โดยใช้วิจารณญาณของตนเอง ไอรา รวมทั้ง พนักงาน ของบริษัท ปราศจากความรับผิดชอบในความเสียหายอันเกิดจากการใช้ข้อมูลในรายงานนี้ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม ทั้งหมดหรือบางส่วน และไม่ถือเป็นการรับประกันความถูกต้องสมบูรณ์และเชื่อถือได้ของข้อมูลในรายงานนี้ ไอรา และ/หรือ กรรมการบริษัท, พนักงานที่ เกี่ยวข้องอาจมีความสัมพันธ์กับ หรืออาจให้บริการทางด้านวิชาชีพและ/หรือ บริการทางการเงินอื่นๆ กับบริษัทที่กล่าวถึงในรายงานฉบับนี้ ไอราขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความคิดเห็น หรือข้อมูลโดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า เอกสารฉบับนี้ใช้ภายในไอราเท่านั้น มิได้จัดทำขึ้น สำหรับการตัดสินใจลงทุนในหลักทรัพย์ หรือสินทรัพย์ แลอย่างใด



## น้ำมัน :

### PTT, PTTEP

- กลุ่มพลังงานราคาน้ำมันดิบ WTI ตลาด NYMEX เพิ่มขึ้น 1.5% WoW ปิดที่ 75 USD/bbl (5/7/21)
- ราคาน้ำมันดิบ Dubai ทรงตัว WoW ปิดที่ 72 USD/bbl (5/7/21)

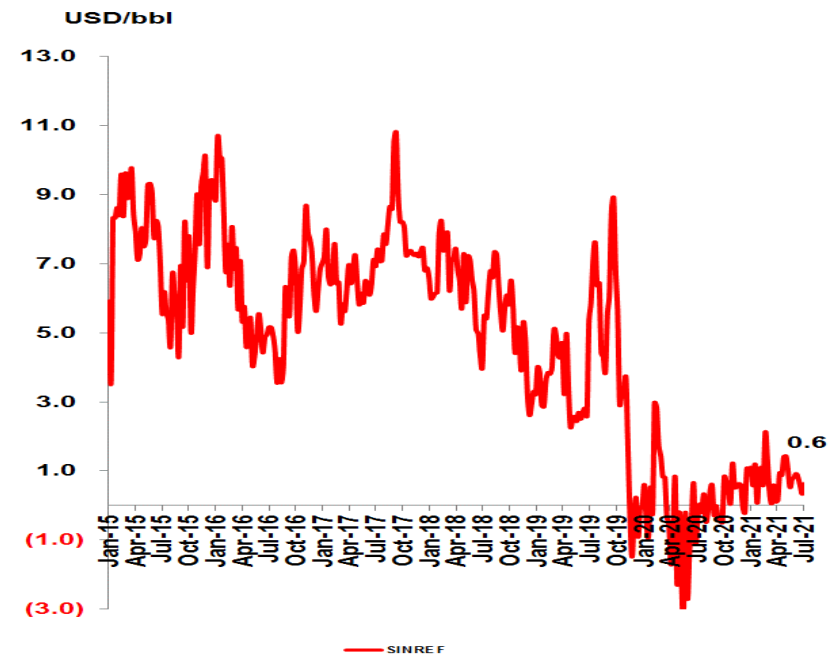


ที่มา : BISNEWS

## ค่าการกลั่นตลาดสิงคโปร์ :

### PTTGC, TOP, BCP, IRPC, SPRC

- ค่าการกลั่นในตลาดสิงคโปร์ เพิ่มขึ้น 97% WoW ปิดที่ 0.6 USD/bbl (5/7/21)

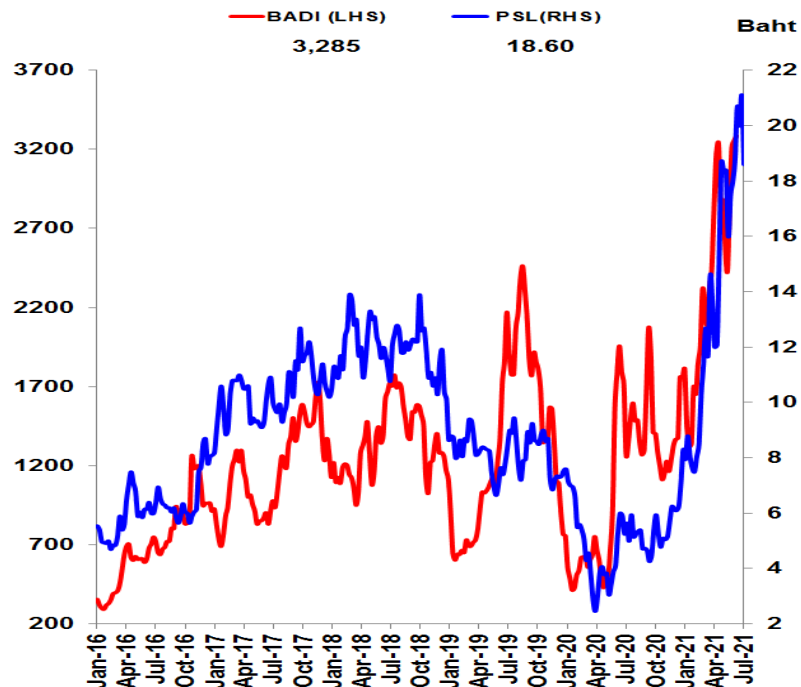


ที่มา : BISNEWS



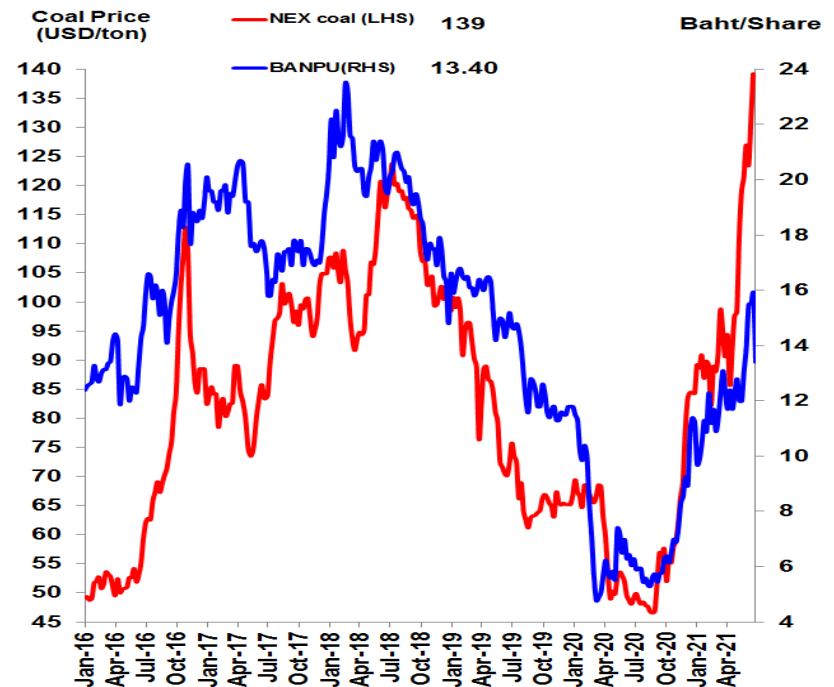
## ค่าระวางเรือ : PSL, TTA

- ค่าระวางเรือ เพิ่มขึ้น 0.9% WoW ปิดที่ 3,285 จุด (5/7/21)



## ถ่านหิน : BANPU

- ราคาถ่านหิน เพิ่มขึ้น 6.2% WoW ปิดที่ 139 USD/ton (5/7/21)



ที่มา : BISNEWS

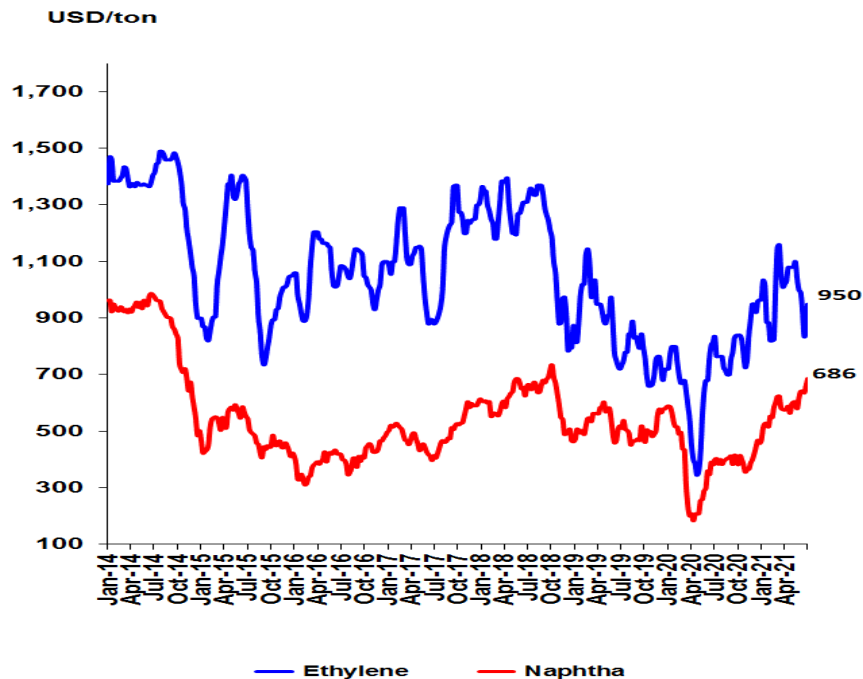
ที่มา : BANPU

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นตามข้อมูลของบริษัทหลักทรัพย์ ไอระ จำกัด (มหาชน) ("ไอระ") เพื่อเป็นข้อมูลให้กับลูกค้าของไอระเท่านั้นมิได้เป็นการชี้นำหรือเสนอแนะหรือเชิญชวน เพื่อการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ ผู้อ่านควรตัดสินใจซื้อหรือขายหลักทรัพย์ โดยใช้วิจารณญาณของตนเอง ไอระ รวมทั้ง พนักงาน ของบริษัท ปรารถนาความรับผิดชอบในความเสียหายอันเกิดจากการใช้ข้อมูลในรายงานนี้ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม ทั้งหมดหรือบางส่วน และไม่ถือเป็นการรับประกันความถูกต้องสมบูรณ์และเชื่อถือได้ของข้อมูลในรายงานนี้ ไอระ และ/หรือ กรรมการบริษัท, พนักงานที่ เกี่ยวข้องอาจมีความสัมพันธ์กับ หรืออาจให้บริการทางด้านวิชาชีพ และ/หรือ บริการทางการเงินอื่นๆ กับบริษัทที่กล่าวถึงในรายงานฉบับนี้ ไอระขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความคิดเห็น หรือข้อมูลโดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า เอกสารฉบับนี้ใช้ภายในไอระเท่านั้น มิได้จัดทำขึ้น สำหรับการลงมติในหนังสือพิมพ์ หรือสื่ออื่นๆ แต่อย่างใด



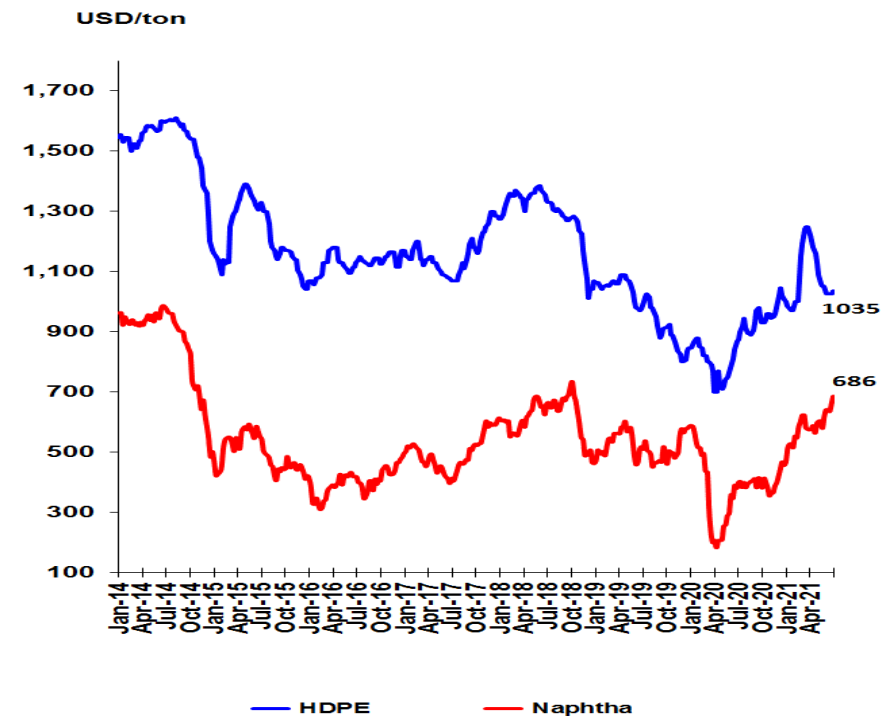
## ETHYLENE-NAPHTHA: PTTGC, SCC, IRPC

- ส่วนต่าง Ethylene-Naphtha เพิ่มขึ้น 23% WoW ปิดที่ 262 USD/ton (5/7/21)



## HDPE-NAPHTHA: PTTGC, SCC, IRPC

- ส่วนต่าง HDPE-Naphtha ลดลง 4.1% WoW ปิดที่ 349 USD/ton (5/7/21)



ที่มา : Bloomberg

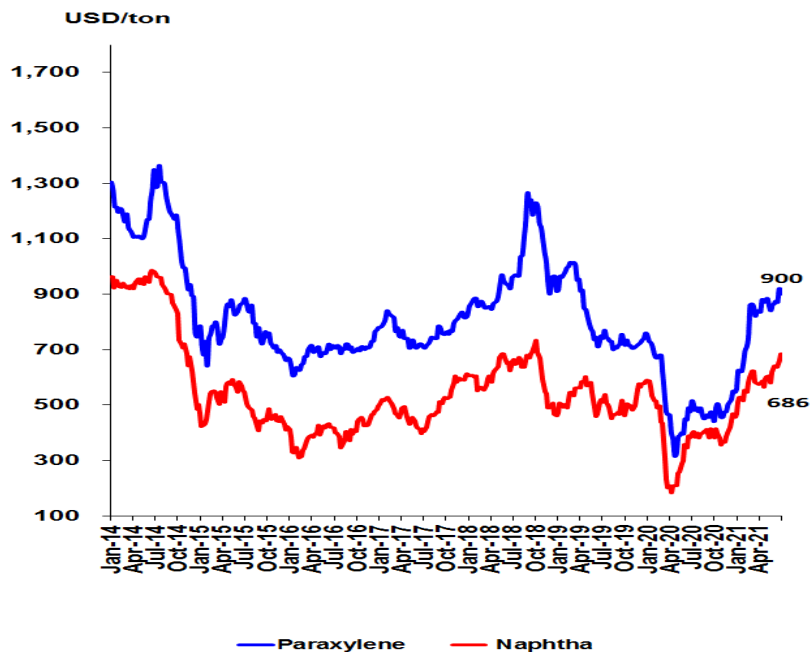
รายงานฉบับนี้จัดทำในนามของบริษัทหลักทรัพย์ ไอรา จำกัด (มหาชน) ("ไอรา") เพื่อเป็นข้อมูลให้กับลูกค้าของไอราเท่านั้น ไอราไม่มีการแนะนำหรือเสนอแนะหรือเชิญชวน เพื่อการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ ผู้อ่านควรตัดสินใจซื้อหรือขายหลักทรัพย์ โดยใช้วิจารณญาณของตนเอง ไอรา รวมทั้ง พนักงาน ของบริษัท ปราศจากความรับผิดชอบในความเสียหายอันเกิดจากการใช้ข้อมูลในรายงานนี้ไม่ว่าทางตรงหรือ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



## PARAXYLENE-NAPHTHA:

### TOP, ESSO

- ส่วนต่าง Paraxylene-Naphtha ลดลง 17% WoW ปิดที่ 214 USD/ton (5/7/21)

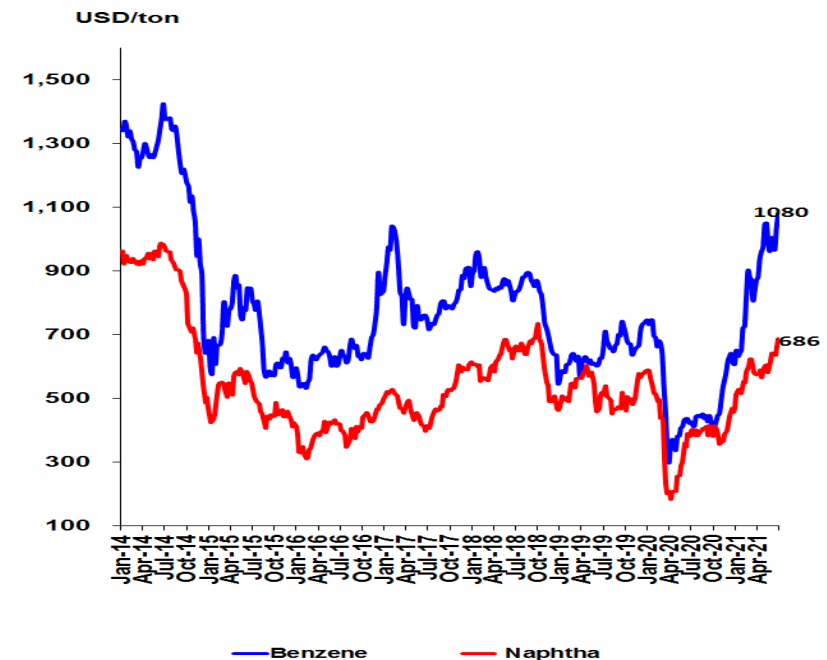


ที่มา : Bloomberg

## BENZENE-NAPHTHA:

### TOP, IRPC

- ส่วนต่าง Benzene-Naphtha เพิ่มขึ้น 5.3% ปิดที่ 394 USD/ton (5/7/21)



ที่มา : Bloomberg

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นตามข้อมูลของบริษัทหลักทรัพย์ ไอรา จำกัด (มหาชน) ("ไอรา") เพื่อเป็นข้อมูลให้กับลูกค้าของไอราเท่านั้น ไอราไม่มีการซื้อขายหลักทรัพย์ใดๆ ผู้อ่านควรตัดสินใจซื้อขายหลักทรัพย์ โดยใช้วิจารณญาณของตนเอง ไอรา รวมทั้ง พนักงาน ของบริษัท ปราศจากความรับผิดชอบในความเสียหายอันเกิดจากการใช้ข้อมูลในรายงานนี้ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม ทั้งหมดหรือบางส่วน และไม่ถือเป็นการรับประกันความถูกต้องสมบูรณ์และเชื่อถือได้ของข้อมูลในรายงานนี้ ไอรา และ/หรือ กรรมการบริษัท, พนักงานที่ เกี่ยวข้องอาจมีความสัมพันธ์กับ หรืออาจให้บริการทางด้านวาณิชยกรรม และ/หรือ บริการทางการเงินอื่นๆ กับบริษัทที่กล่าวถึงในรายงานฉบับนี้ ไอราขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความคิดเห็น หรือข้อมูลโดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า เอกสารฉบับนี้ซื้อขายในไอราเท่านั้น มิได้จัดทำขึ้น สำหรับการตัดสินใจลงทุนในหลักทรัพย์ หรือสินทรัพย์ แอ่งอย่างใด