

[Type text]

# COMMODITY WATCH



24 AUG 2021

ราคาน้ำมันดิบพื้่นตัว ส่งผลบวกต่อ PTT, PTTEP

ราคาปิโตรเคมี HDPE อยู่ในระดับสูง ส่งผลบวกต่อ PTTGC

ค่าการกลั่นยังอยู่ในระดับต่ำที่ 0.8 USD/bbl ลบต่อกลุ่มโรงกลั่น

ราคาถ่านหินลดลง ส่งผลลบต่อ BANPU

ค่าระวางเรือเพิ่มขึ้น ส่งผลบวกต่อ PSL

ศักดิ์รินทร์ ศศานนท์, #025881

นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์

โทร 0-2268-1717 ต่อ 168

Email : saknarin@aira.co.th



@AIRASECURITIES



@AIRAPLC



AIRASEC



AIRAPLC



AIRAPLC



AIRASEC





## Commodity Index

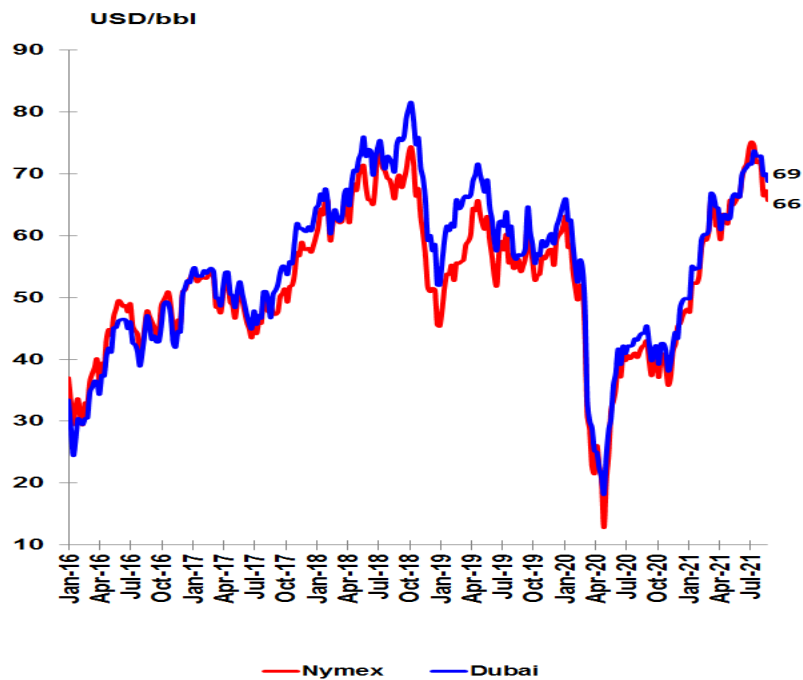
|                                    | JUL-21<br>W4 | W1    | AUG-21<br>W2 | W3    | W4    | Change | %<br>WoW | %<br>MoM | Related Stock                 |
|------------------------------------|--------------|-------|--------------|-------|-------|--------|----------|----------|-------------------------------|
| <b>Crude oil</b>                   |              |       |              |       |       |        |          |          |                               |
| Nymex (USD/bbl)                    | 72.1         | 71.3  | 66.5         | 67.3  | 65.6  | (1.7)  | -2.5%    | -8.9%    | - PTT, PTTEP                  |
| Dubai (USD/bbl)                    | 72.9         | 72.9  | 69.7         | 70.1  | 68.8  | (1.3)  | -1.8%    | -5.6%    | - PTT, PTTEP                  |
| <b>Gross Refinery Margin (GRM)</b> |              |       |              |       |       |        |          |          |                               |
| ค่าการกลั่น (USD/bbl)              | 0.6          | 0.4   | 1.4          | 0.8   | 0.8   | (0.1)  | -7.2%    | 24.2%    | - PTTGC, TOP, BCP, IRPC, SPRC |
| <b>BJI Index</b>                   |              |       |              |       |       |        |          |          |                               |
| ถ่านหิน (USD/ton)                  | 147          | 153   | 161          | 173   | 162   | (10.5) | -6.1%    | 10.6%    | - BANPU, LANNA                |
| <b>Freight Rate</b>                |              |       |              |       |       |        |          |          |                               |
| ดัชนีค่าระวางเรือ (Pts)            | 3,103        | 3,282 | 3,371        | 3,606 | 4,147 | 541    | 15.0%    | 33.6%    | + TTA, PSL                    |
| <b>Olefins</b>                     |              |       |              |       |       |        |          |          |                               |
| HDPE-Naphtha (US\$/ton)            | 385          | 392   | 427          | 434   | 482   | 48.0   | 11.1%    | 25.2%    | + PTTGC, SCC                  |
| Ethylene-Naphtha (US\$/ton)        | 295          | 282   | 277          | 249   | 307   | 58.0   | 23.3%    | 4.1%     | + PTTGC, SCC                  |
| <b>Aromatics</b>                   |              |       |              |       |       |        |          |          |                               |
| Px-Naphtha (USD/ton)               | 205          | 212   | 232          | 249   | 267   | 18.0   | 7.2%     | 30.2%    | + PTTGC, TOP, IRPC            |
| BZ-Naphtha (USD/ton)               | 385          | 322   | 322          | 334   | 347   | 13.0   | 3.9%     | -9.9%    | + PTTGC, TOP, IRPC            |
| <b>Intermediate Petrochemical</b>  |              |       |              |       |       |        |          |          |                               |
| PTA-0.66PX (USD/ton)               | 163          | 164   | 158          | 151   | 148   | (3.6)  | -2.4%    | -9.3%    | - IVL                         |
| <b>Agriculture</b>                 |              |       |              |       |       |        |          |          |                               |
| Cotton no.2 (USd/lb.)              | 90           | 89    | 92           | 94    | 93    | (1.2)  | -1.3%    | 3.8%     | - IVL                         |

รายงานฉบับนี้จัดทำในนามของบริษัทหลักทรัพย์ ไอรา จำกัด (มหาชน) ("ไอรา") เพื่อเป็นข้อมูลให้กับลูกค้าของไอราเท่านั้นมิได้เป็นการชี้นำหรือเสนอแนะหรือเชิญชวน 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 แยกต่างหาก

## น้ำมัน :

### PTT, PTTEP

- กลุ่มพลังงานราคาน้ำมันดิบ WTI ตลาด NYMEX ลดลง 2.5% WoW ปิดที่ 66 USD/bbl (23/8/21)
- ราคาน้ำมันดิบ Dubai ลดลง 1.8% WoW ปิดที่ 69 USD/bbl (23/8/21)

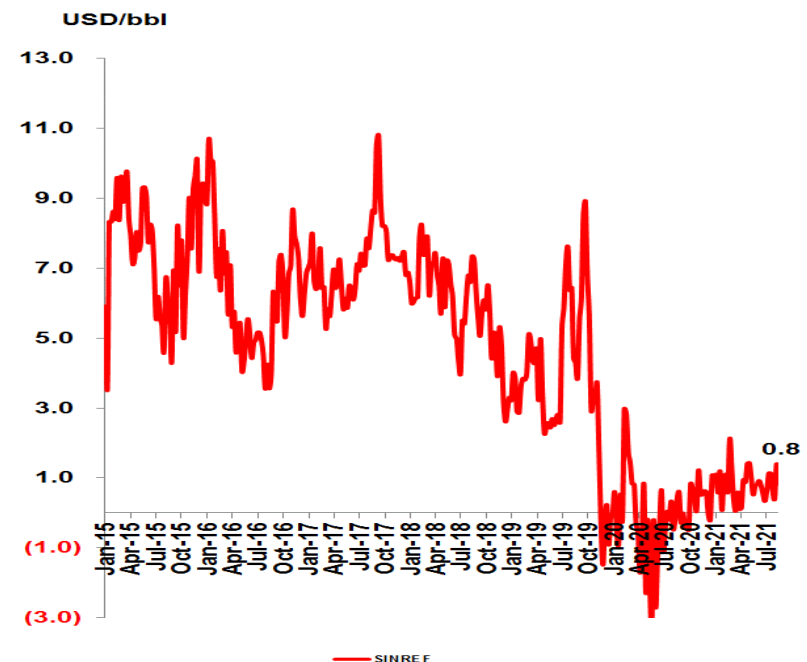


ที่มา : BISNWS

## ค่าการกลั่นตลาดสิงคโปร์ :

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

- ค่าการกลั่นในตลาดสิงคโปร์ ลดลง 7.2% WoW ปิดที่ 0.8 USD/bbl (23/8/21)



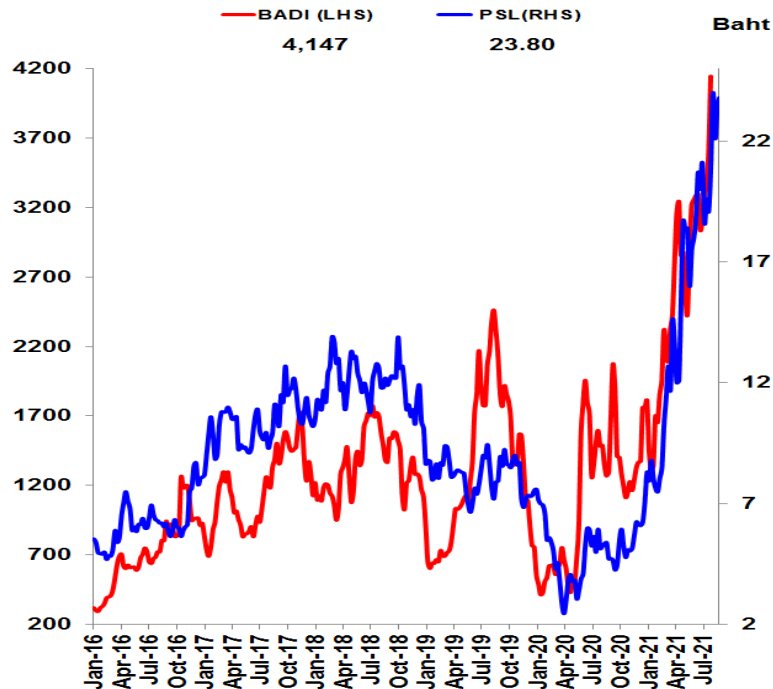
ที่มา : BISNEWS

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นตามข้อมูลของบริษัทหลักทรัพย์ ไอรา จำกัด (มหาชน) ("ไอรา") เพื่อเป็นข้อมูลให้กับลูกค้าของไอราเท่านั้น ไอราไม่ได้นำข้อมูลนี้ไปใช้ในการซื้อขายหลักทรัพย์ใดๆ ผู้อ่านควรตัดสินใจซื้อขายหลักทรัพย์ โดยใช้วิจารณญาณของตนเอง ไอรา รวมทั้ง พนักงาน ของบริษัท ประกาศความรับผิดชอบในความเสียหายอันเกิดจากการใช้ข้อมูลในรายงานนี้ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อมทั้งหมดหรือบางส่วน และไม่ถือเป็นการรับประกันความถูกต้องสมบูรณ์และเชื่อถือได้ของข้อมูลในรายงานนี้ ไอรา และ/หรือ กรรมการบริษัท, พนักงานที่ เกี่ยวข้องอาจมีความสัมพันธ์กับ หรืออาจให้บริการทางด้านวิชาชีพและ/หรือ บริการทางการเงินอื่นๆ กับบริษัทที่กำลังกล่าวถึงในรายงานฉบับนี้ ไอราขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความคิดเห็น หรือข้อมูลโดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า เอกสารฉบับนี้ซื้อขายในไอราเท่านั้น มิได้จัดทำขึ้น สำหรับการลงพิมพ์ในหนังสือพิมพ์ หรือสื่ออื่นๆ แยกต่างหาก



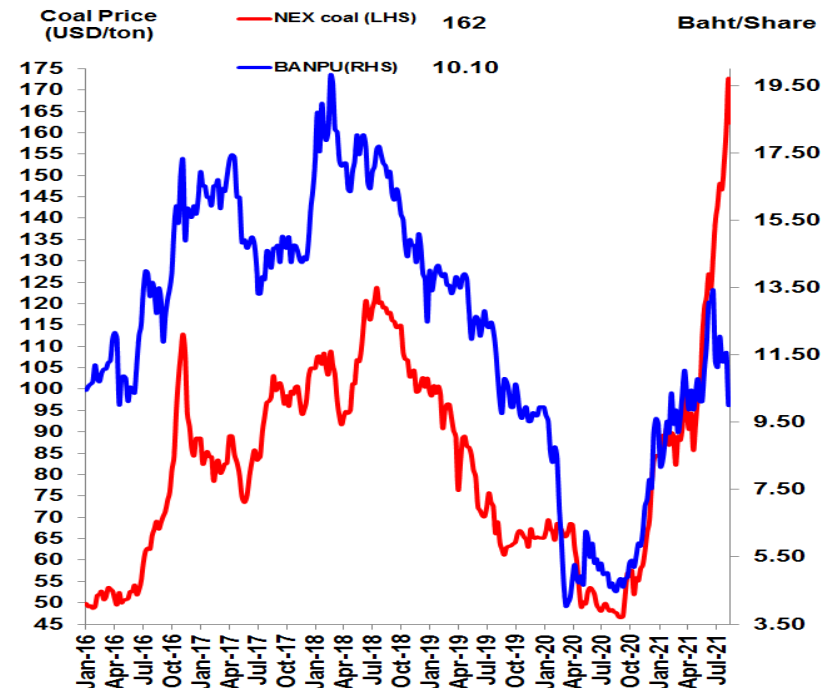
## ค่าระวางเรือ : PSL, TTA

- ค่าระวางเรือ เพิ่มขึ้น 13% WoW ปิดที่ 4,147 จุด (23/8/21)



## ถ่านหิน : BANPU

- ราคาถ่านหิน ลดลง 6.1% WoW ปิดที่ 162 USD/ton (23/8/21)



ที่มา : BISNEWS

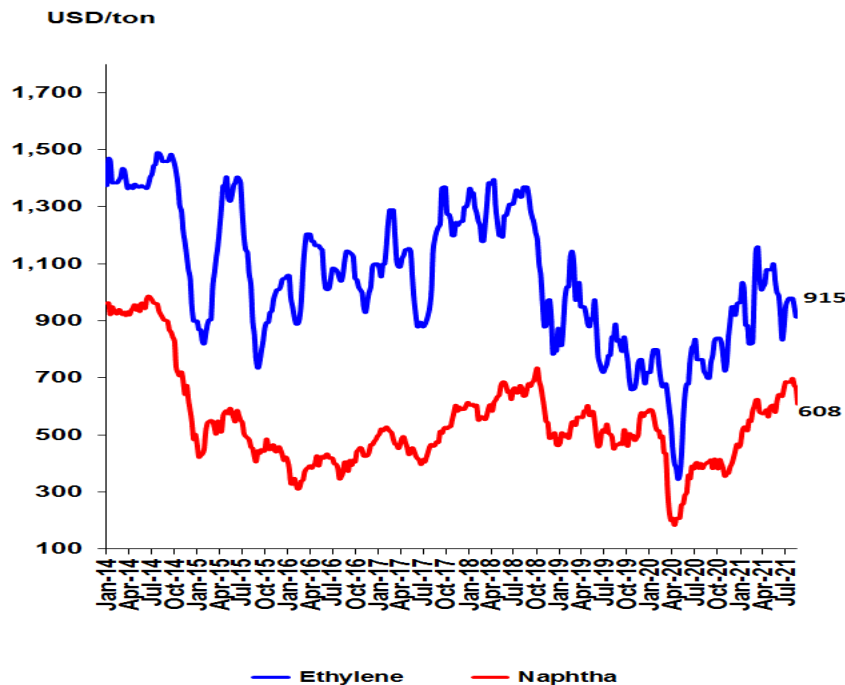
ที่มา : BANPU

รายงานฉบับนี้จัดทำในนามของบริษัทหลักทรัพย์ 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 กับบริษัทที่กำลังกล่าวถึงในรายงานฉบับนี้ ไอราขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความคิดเห็น หรือข้อมูลโดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า เอกสารฉบับนี้ซื้อขายในไอราเท่านั้น มิได้จัดทำขึ้น สำหรับการลงมติในหนังสือพิมพ์ หรือสื่ออื่นๆ แต่อย่างใด



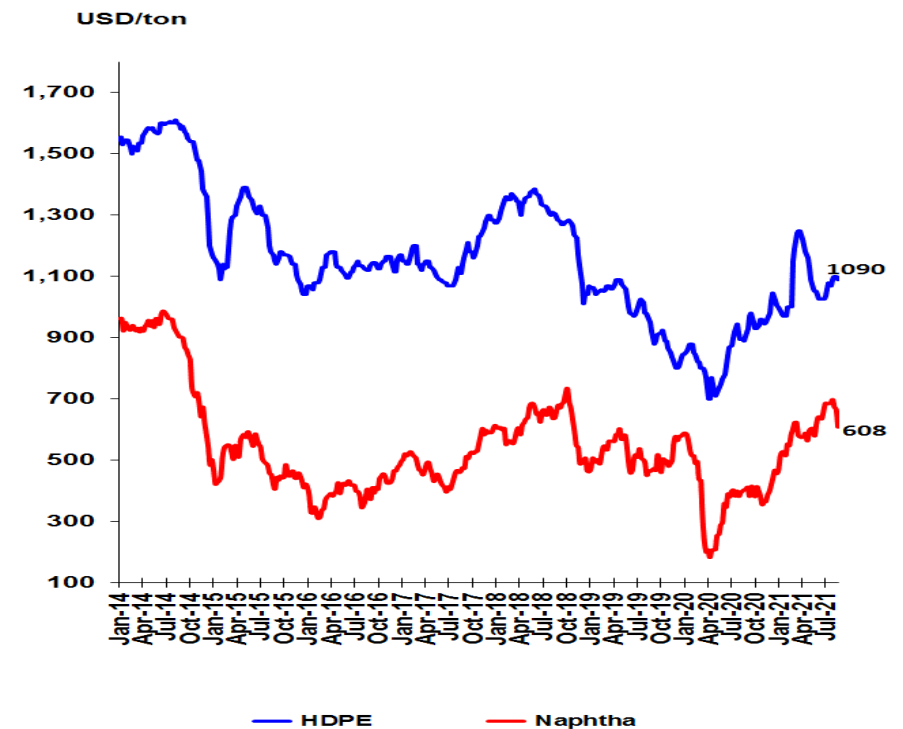
## ETHYLENE-NAPHTHA: PTTGC, SCC, IRPC

- ส่วนต่าง Ethylene-Naphtha เพิ่มขึ้น 23% WoW ปิดที่ 307 USD/ton (23/8/21)



## HDPE-NAPHTHA: PTTGC, SCC, IRPC

- ส่วนต่าง HDPE-Naphtha เพิ่มขึ้น 11% WoW ปิดที่ 482 USD/ton (23/8/21)



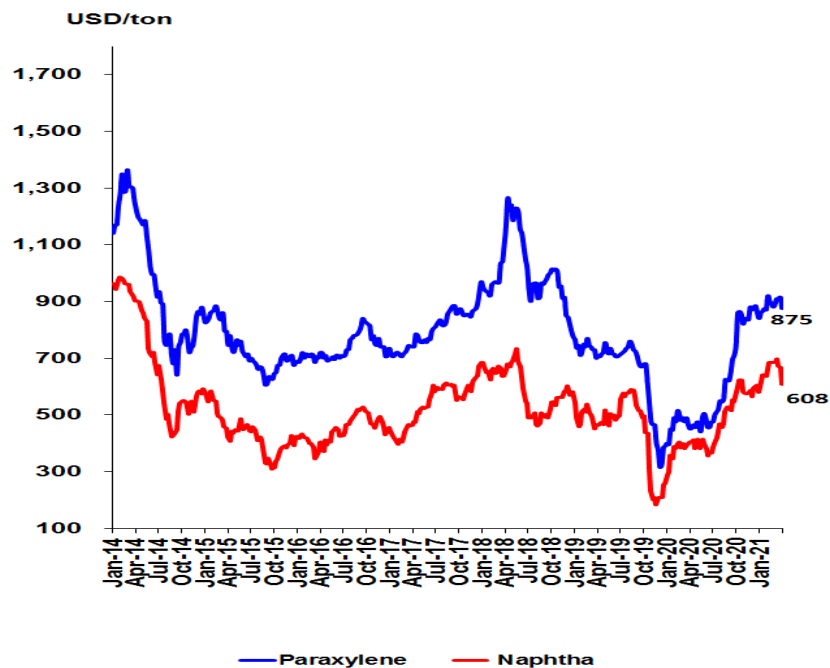
ที่มา : Bloomberg

รายงานฉบับนี้จัดทำในนามของบริษัทหลักทรัพย์ ไอรา จำกัด (มหาชน) ("ไอรา") เพื่อเป็นข้อมูลให้กับลูกค้าของไอราเท่านั้น ไอราไม่มีการชั่งน้ำหนักหรือเสนอแนะหรือเชิญชวน 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 สำหรับการลงตีพิมพ์ในหนังสือพิมพ์ หรือสื่ออื่นๆ แต่อย่างใด



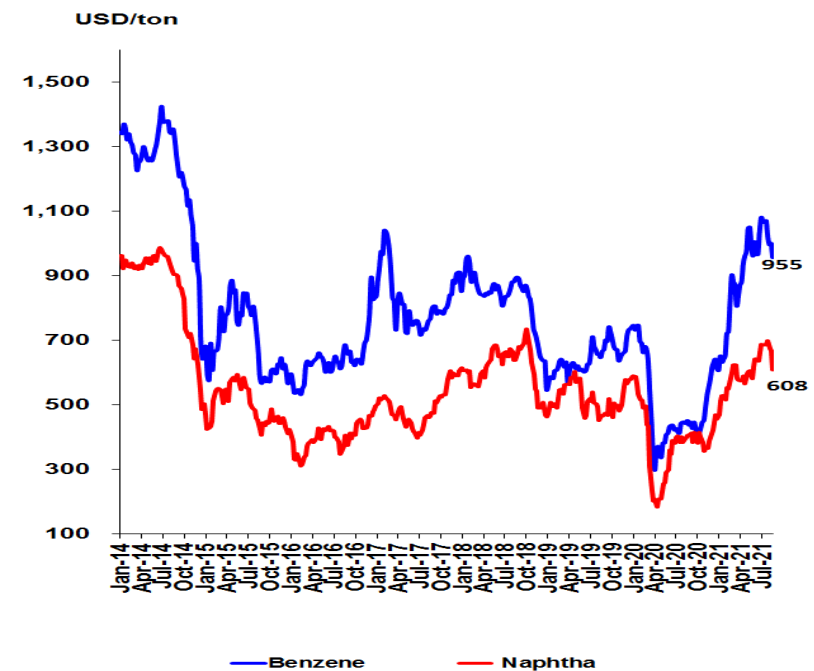
## PARAXYLENE-NAPHTHA: TOP, ESSO

- ส่วนต่าง Paraxylene-Naphtha เพิ่มขึ้น 7.2% WoW ปิดที่ 267 USD/ton (23/8/21)



## BENZENE-NAPHTHA: TOP, IRPC

- ส่วนต่าง Benzene-Naphtha เพิ่มขึ้น 3.9% ปิดที่ 347 USD/ton (23/8/21)



รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นตามข้อมูลของบริษัทหลักทรัพย์ ไอรา จำกัด (มหาชน) ("ไอรา") เพื่อเป็นข้อมูลให้กับลูกค้าของไอราเท่านั้น ไอราไม่ได้ออกการชี้แนะหรือเสนอแนะเชิงการลงทุน 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