

[Type text]

# COMMODITY WATCH



28 June 2022

ศักดิ์รินทร์ ศตานนท์, #025881

นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์

โทร 0-2268-1717 ต่อ 168

Email : saknarin@aira.co.th

ราคาน้ำมันดิบทรงตัวสูง ส่งผลบวกต่อ PTT, PTTEP  
ส่วนต่างปิโตรเคมีลดลง ส่งผลลบต่อ PTTGC  
ค่าการกลั่นเพิ่มขึ้น ส่งผลบวกต่อ TOP, SPRC, BCP, ESSO  
ราคาถ่านหินเพิ่มขึ้น ส่งผลบวกต่อ BANPU  
ค่าระวางเรือลดลง ส่งผลลบต่อ PSL



@AIRASECURITIES



@AIRAPLC



AIRASEC



AIRAPLC



AIRAPLC



AIRASEC



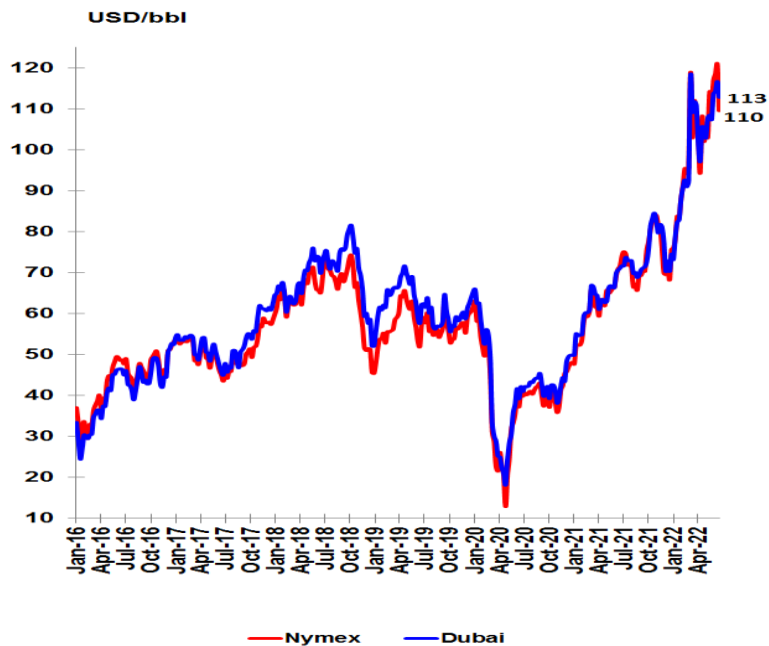
| Commodity Index                    |              |        |       |       |       |        |          |          |                               |
|------------------------------------|--------------|--------|-------|-------|-------|--------|----------|----------|-------------------------------|
|                                    | MAY-22<br>W4 | JUN-22 |       |       |       | Change | %<br>WoW | %<br>MoM | Related Stock                 |
|                                    | W1           | W2     | W3    | W4    |       |        |          |          |                               |
| <b>Crude oil</b>                   |              |        |       |       |       |        |          |          |                               |
| Nymex (USD/bbl)                    | 117          | 119    | 121   | 110   | 110   | 0      | 0.0%     | -6.4%    | + PTT, PTTEP                  |
| Dubai (USD/bbl)                    | 114          | 114    | 117   | 113   | 113   | (0.0)  | 0.0%     | -0.8%    | + PTT, PTTEP                  |
| <b>Gross Refinery Margin (GRM)</b> |              |        |       |       |       |        |          |          |                               |
| ค่าการกลั่น (USD/bbl)              | 20           | 25     | 23    | 26    | 30    | 4      | 14.7%    | 48.4%    | + PTTGC, TOP, BCP, IRPC, SPRC |
| <b>BJI Index</b>                   |              |        |       |       |       |        |          |          |                               |
| ถ่านหิน (USD/ton)                  | 401          | 415    | 390   | 368   | 392   | 24     | 6.5%     | -2.2%    | + BANPU, LANNA                |
| <b>Freight Rate</b>                |              |        |       |       |       |        |          |          |                               |
| ดัชนีค่าระวางเรือ (Pts)            | 2,571        | 2,560  | 2,260 | 2,596 | 2,295 | (301)  | -11.6%   | -10.7%   | - TTA, PSL                    |
| <b>Olefins</b>                     |              |        |       |       |       |        |          |          |                               |
| HDPE-Naphtha (US\$/ton)            | 301          | 293    | 345   | 361   | 326   | (35)   | -9.7%    | 8.3%     | - PTTGC, SCC                  |
| Ethylene-Naphtha (US\$/ton)        | 221          | 213    | 245   | 231   | 186   | (45)   | -19.5%   | -15.8%   | - PTTGC, SCC                  |
| <b>Aromatics</b>                   |              |        |       |       |       |        |          |          |                               |
| Px-Naphtha (USD/ton)               | 611          | 753    | 975   | 886   | 931   | 45     | 5.1%     | 52.4%    | + PTTGC, TOP, IRPC            |
| BZ-Naphtha (USD/ton)               | 441          | 523    | 635   | 516   | 421   | (95)   | -18.4%   | -4.5%    | - PTTGC, TOP, IRPC            |
| <b>Intermediate Petrochemical</b>  |              |        |       |       |       |        |          |          |                               |
| PTA-0.66PX (USD/ton)               | 12           | (54)   | (96)  | (87)  | (187) | (100)  | n.a.     | n.a.     | - IVL                         |
| <b>Agriculture</b>                 |              |        |       |       |       |        |          |          |                               |
| Cotton no.2 (USd/lb.)              | 131          | 127    | 130   | 125   | 107   | (18)   | -14.4%   | -18.3%   | - IVL                         |

รายงานฉบับนี้จัดทำในนามของบริษัทหลักทรัพย์ ไอรา จำกัด (มหาชน) ("ไอรา") เพื่อเป็นข้อมูลให้กับลูกค้าของไอราเท่านั้นไม่มีมติเป็นการชักนำหรือเสนอแนะหรือเชิญชวน 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 ทรงตัว  
WoW ปิดที่ 110 USD/bbl (27/6/22)
- ราคาน้ำมันดิบ Dubai ทรงตัว WoW ปิดที่ 113 USD/bbl (27/6/22)

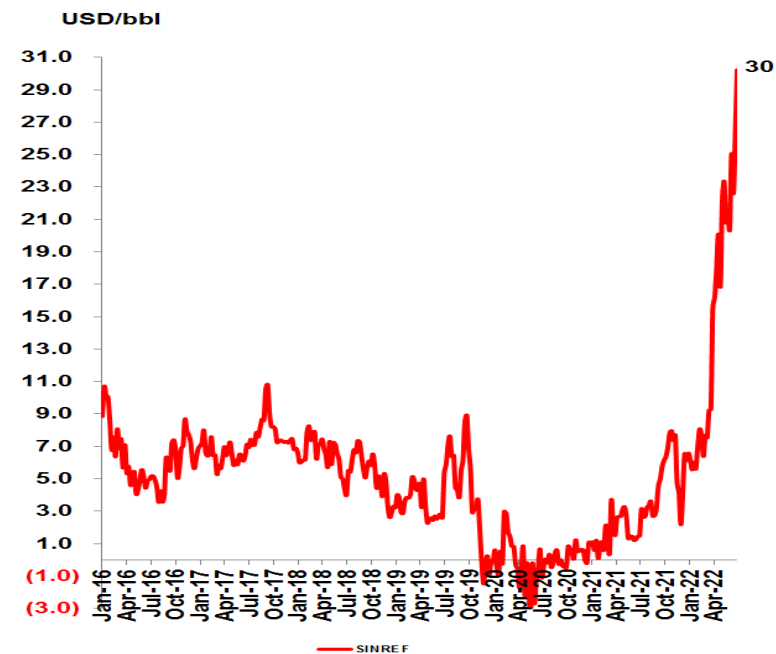


ที่มา : BISNEWS

## ค่าการกลั่นตลาดสิงคโปร์ :

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

- ค่าการกลั่นในตลาดสิงคโปร์ เพิ่มขึ้น 15% WoW  
ปิดที่ 30 USD/bbl (27/6/22)

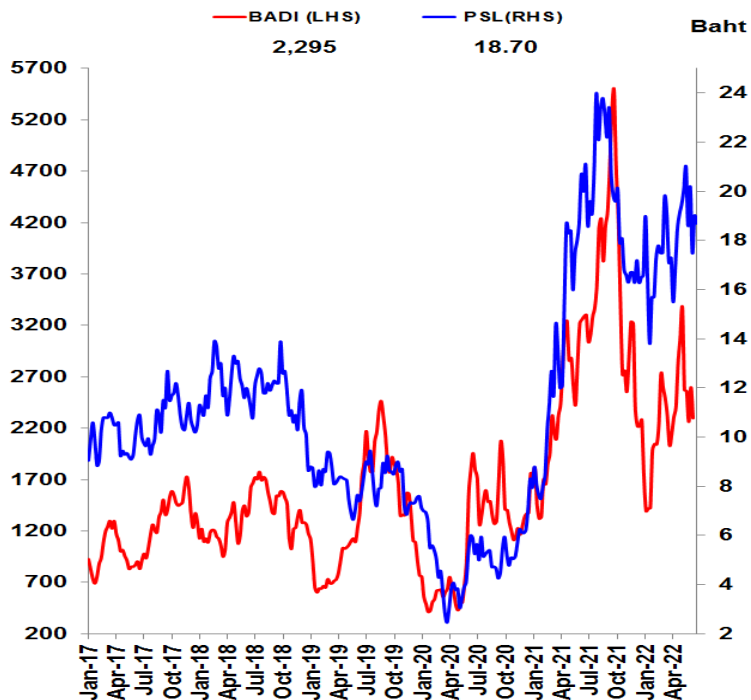


ที่มา : IQ



## ค่าระวางเรือ : PSL, TTA

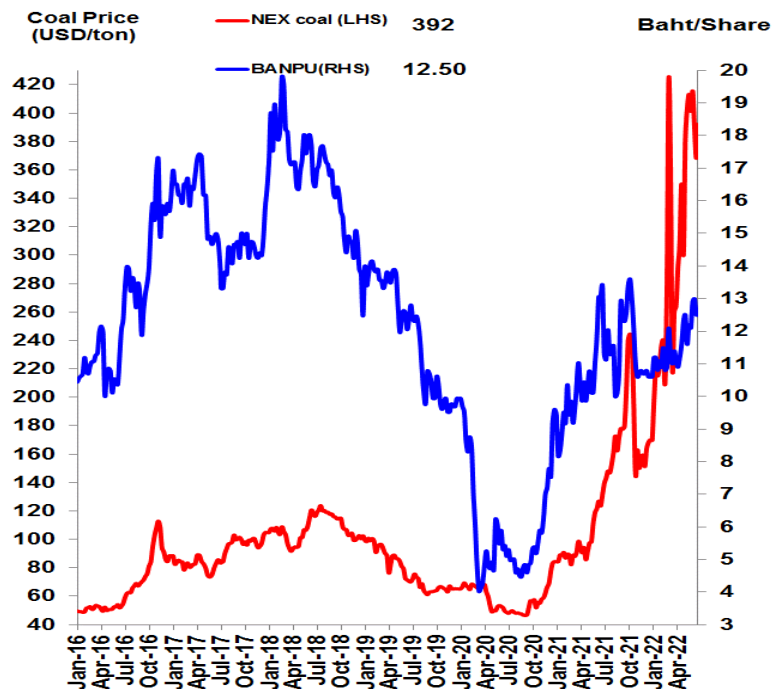
- ค่าระวางเรือ ลดลง 12% WoW ปิดที่ 2,295 จุด (27/6/22)



ที่มา : BISNEWS

## ถ่านหิน : BANPU

- ราคาถ่านหิน เพิ่มขึ้น 6.5% WoW ปิดที่ 392 USD/ton (27/6/22)



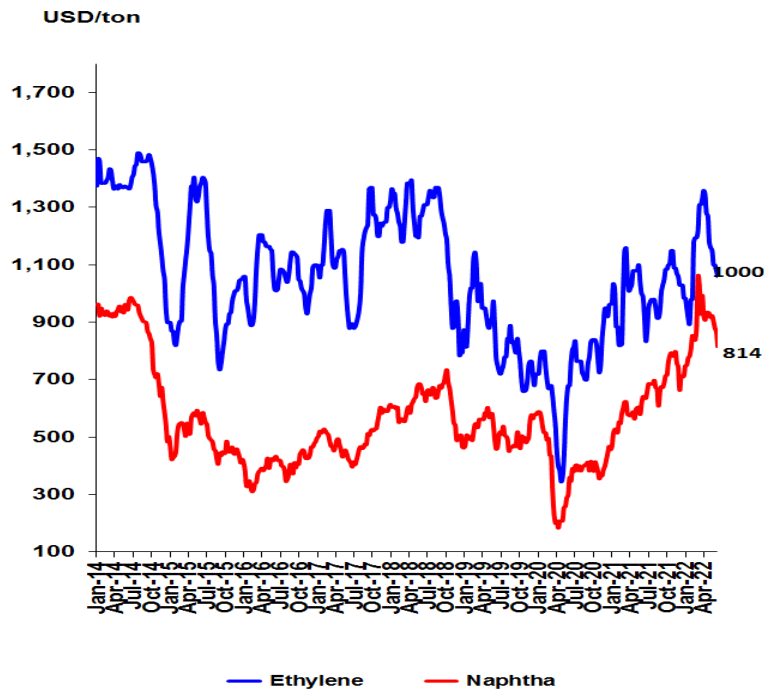
ที่มา : BANPU

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



## ETHYLENE-NAPHTHA: PTTGC, SCC, IRPC

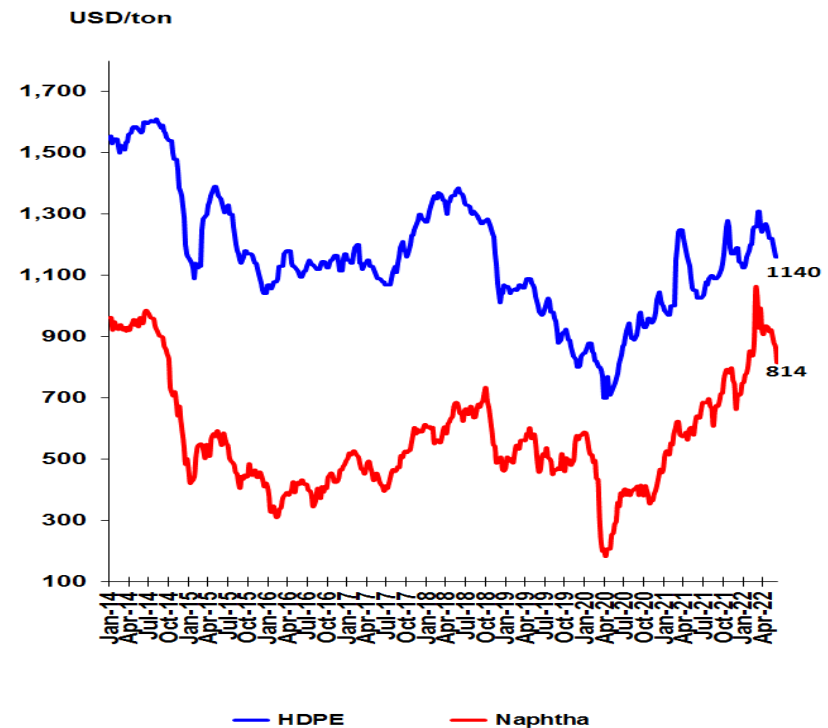
- ส่วนต่าง Ethylene-Naphtha ลดลง 19% WoW ปิดที่ 186 USD/ton (27/6/22)



ที่มา : Bloomberg

## HDPE-NAPHTHA: PTTGC, SCC, IRPC

- ส่วนต่าง HDPE-Naphtha ลดลง 9.7% WoW ปิดที่ 326 USD/ton (27/6/22)



ที่มา : Bloomberg

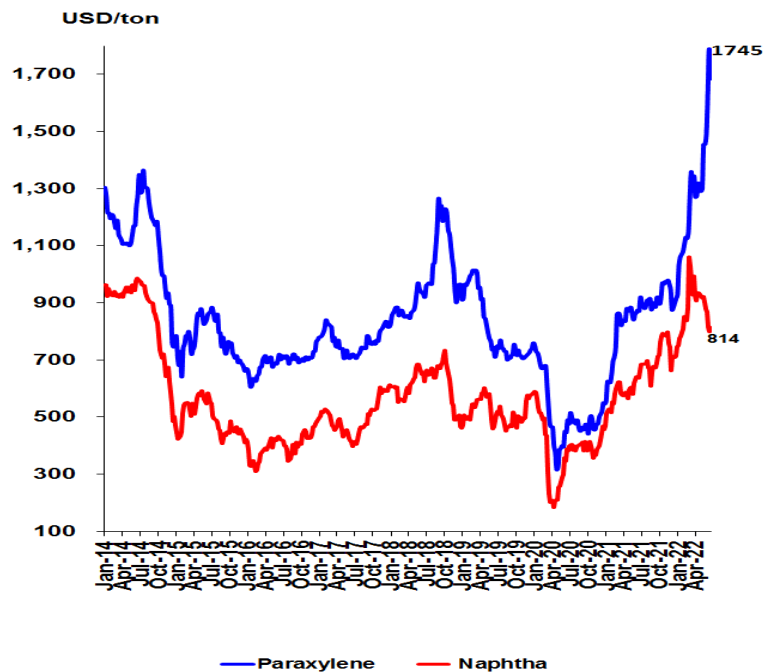
รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นตามข้อมูลของบริษัทหลักทรัพย์ ไอรา จำกัด (มหาชน) ("ไอรา") เพื่อเป็นข้อมูลให้กับลูกค้าของไอราเท่านั้น ไอราไม่มีการซื้อขายหลักทรัพย์ใดๆ ผู้อ่านควรตัดสินใจซื้อขายหลักทรัพย์ โดยใช้วิจารณญาณของตนเอง ไอรา รวมทั้ง พนักงาน ของบริษัท ปราศจากความรับผิดชอบในความเสียหายอันเกิดจากการใช้ข้อมูลในรายงานนี้ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม ทั้งหมดหรือบางส่วน และไม่ถือเป็นการรับประกันความถูกต้องสมบูรณ์และเชื่อถือได้ของข้อมูลในรายงานนี้ ไอรา และ/หรือ กรรมการบริษัท, พนักงานที่ เกี่ยวข้องอาจมีความสัมพันธ์กับ หรืออาจให้บริการทางด้านวิชาชีพอื่นกับ และ/หรือ บริการทางการเงินอื่นๆ กับบริษัทที่กล่าวถึงในรายงานฉบับนี้ ไอราขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความคิดเห็น หรือข้อมูลโดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า เอกสารฉบับนี้ใช้ภายในไอราเท่านั้น มิได้จัดทำขึ้น สำหรับการลงพิมพ์ในหนังสือพิมพ์ หรือสื่ออื่นๆ แต่อย่างใด



## PARAXYLENE-NAPHTHA:

### TOP, ESSO

- ส่วนต่าง Paraxylene-Naphtha เพิ่มขึ้น 5.1%  
WoW ปิดที่ 931 USD/ton (27/6/22)

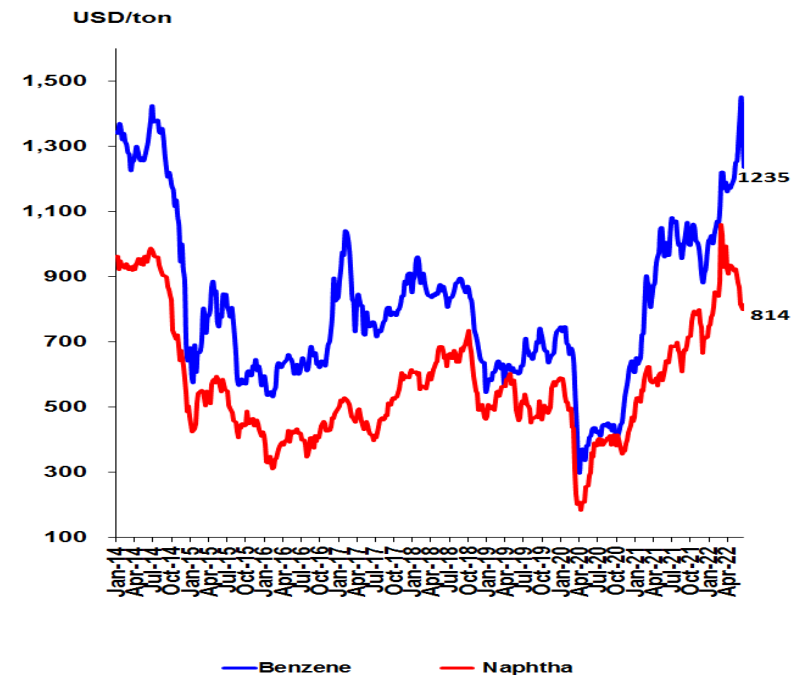


ที่มา : Bloomberg

## BENZENE-NAPHTHA:

### TOP, IRPC

- ส่วนต่าง Benzene-Naphtha ลดลง 18% ปิดที่  
421 USD/ton (27/6/22)



ที่มา : Bloomberg

รายงานฉบับนี้จัดทำในนามของบริษัทหลักทรัพย์ ไอรา จำกัด (มหาชน) ("ไอรา") เพื่อเป็นข้อมูลให้กับลูกค้าของไอราเท่านั้นมิได้เป็นการชี้นำหรือเสนอแนะหรือเชิญชวน เพื่อการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ ผู้อ่านควรตัดสินใจซื้อหรือขายหลักทรัพย์ โดยใช้วิจารณญาณของตนเอง ไอรา รวมทั้ง พนักงาน ของบริษัท ปราศจากความรับผิดชอบในความเสียหายอันเกิดจากการใช้ข้อมูลในรายงานนี้ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม ทั้งหมดหรือบางส่วน และไม่ถือเป็นการรับประกันความถูกต้องสมบูรณ์และเชื่อถือได้ของข้อมูลในรายงานนี้ ไอรา และ/หรือ กรรมการบริษัท, พนักงานที่เกี่ยวข้องอาจมีความสัมพันธ์กับ หรืออาจให้บริการทางด้านวิชาชีพ และ/หรือ บริการทางการเงินอื่นๆ กับบริษัทที่กำลังกล่าวถึงในรายงานฉบับนี้ ไอราขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความคิดเห็น หรือข้อมูลโดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า เอกสารฉบับนี้ใช้ภายในไอราเท่านั้น มิได้จัดทำขึ้น สำหรับการลงพิมพ์ในหนังสือพิมพ์ หรือสื่ออื่นๆ แต่อย่างใด