

[Type text]

# COMMODITY WATCH



20 JUN 2023

ศักดิ์รินทร์ ศตานนท์, #025881

นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์

โทร 0-2268-1717 ต่อ 168

Email : saknarin@aira.co.th

ราคาน้ำมันดิบเพิ่มขึ้น ส่งผลบวกต่อ PTT, PTTEP  
ส่วนต่างปิโตรเคมีเพิ่มขึ้น ส่งผลบวกต่อ PTTGC  
ค่าการกลั่นเพิ่มขึ้น ส่งผลบวกต่อ TOP, SPRC, BCP  
ราคาถ่านหินลดลง ส่งผลลบต่อ BANPU  
ค่าระวางเรือลดลง ส่งผลลบต่อ PSL



@AIRASECURITIES



@AIRAPLC



AIRASEC



AIRAPLC



AIRAPLC



AIRASEC





## Commodity Index

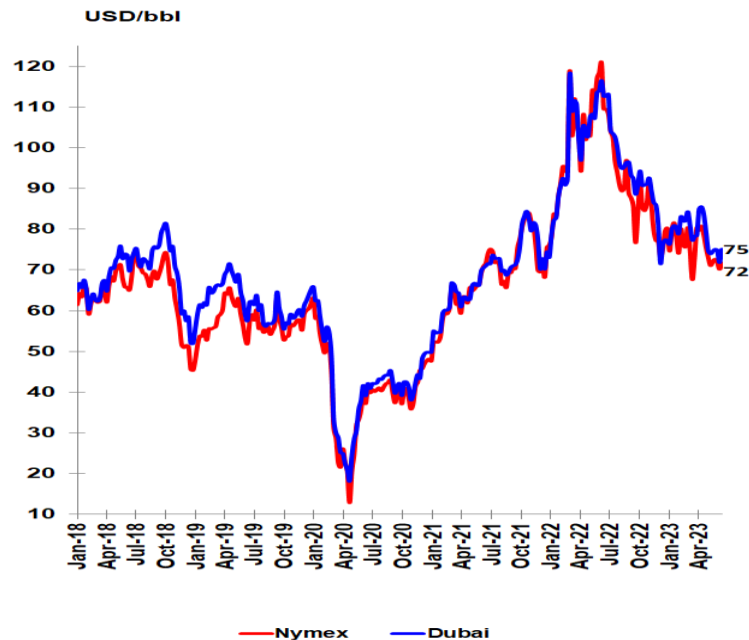
|                                    | MAY-23 |       | JUN-23 |       |       | Change | %      | %      | Related Stock                 |
|------------------------------------|--------|-------|--------|-------|-------|--------|--------|--------|-------------------------------|
|                                    | W3     | W4    | W1     | W2    | W3    |        | WoW    | MoM    |                               |
| <b>Crude oil</b>                   |        |       |        |       |       |        |        |        |                               |
| Nymex (USD/bbl)                    | 72     | 73    | 72     | 70    | 72    | 1.6    | 2.3%   | -0.3%  | + PTT, PTTEP                  |
| Dubai (USD/bbl)                    | 75     | 75    | 75     | 72    | 75    | 3.3    | 4.6%   | 0.8%   | + PTT, PTTEP                  |
| <b>Gross Refinery Margin (GRM)</b> |        |       |        |       |       |        |        |        |                               |
| ค่าการกลั่น (USD/bbl)              | 5.8    | 4.2   | 4.7    | 5.9   | 5.9   | 0.0    | 0.2%   | 1.6%   | + PTTGC, TOP, BCP, IRPC, SPRC |
| <b>BJI Index</b>                   |        |       |        |       |       |        |        |        |                               |
| ถ่านหิน (USD/ton)                  | 162    | 141   | 138    | 134   | 128   | (6)    | -4.5%  | -21.1% | - BANPU, LANNA                |
| <b>Freight Rate</b>                |        |       |        |       |       |        |        |        |                               |
| ดัชนีค่าระวางเรือ (Pts)            | 1,365  | 1,172 | 939    | 1,056 | 1,065 | 9      | 0.9%   | -22.0% | - TTA, PSL                    |
| <b>Olefins</b>                     |        |       |        |       |       |        |        |        |                               |
| HDPE-Naphtha (US\$/ton)            | 395    | 383   | 408    | 380   | 392   | 13     | 3.3%   | -0.8%  | + PTTGC, SCC                  |
| Ethylene-Naphtha (US\$/ton)        | 245    | 223   | 258    | 190   | 167   | (23)   | -11.9% | -31.8% | - PTTGC, SCC                  |
| <b>Aromatics</b>                   |        |       |        |       |       |        |        |        |                               |
| Px-Naphtha (USD/ton)               | 550    | 513   | 518    | 550   | 572   | 23     | 4.1%   | 4.0%   | + PTTGC, TOP, IRPC            |
| BZ-Naphtha (USD/ton)               | 270    | 248   | 273    | 245   | 242   | (3)    | -1.0%  | -10.4% | - PTTGC, TOP, IRPC            |
| <b>Intermediate Petrochemical</b>  |        |       |        |       |       |        |        |        |                               |
| PTA-0.66PX (USD/ton)               | 29     | 47    | 47     | 52    | 51    | (2)    | n.a.   | n.a.   | - IVL                         |
| <b>Agriculture</b>                 |        |       |        |       |       |        |        |        |                               |
| Cotton no.2 (USd/lb.)              | 85     | 81    | 83     | 84    | 82    | (2)    | -2.1%  | -3.3%  | - IVL                         |

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

## น้ำมัน :

### PTT, PTTEP

- กลุ่มพลังงานราคาน้ำมันดิบ WTI ตลาด NYMEX เพิ่มขึ้น 2.3% WoW ปิดที่ 72 USD/bbl (19/6/23)
- ราคาน้ำมันดิบ Dubai เพิ่มขึ้น 4.6% WoW ปิดที่ 75 USD/bbl (19/6/23)

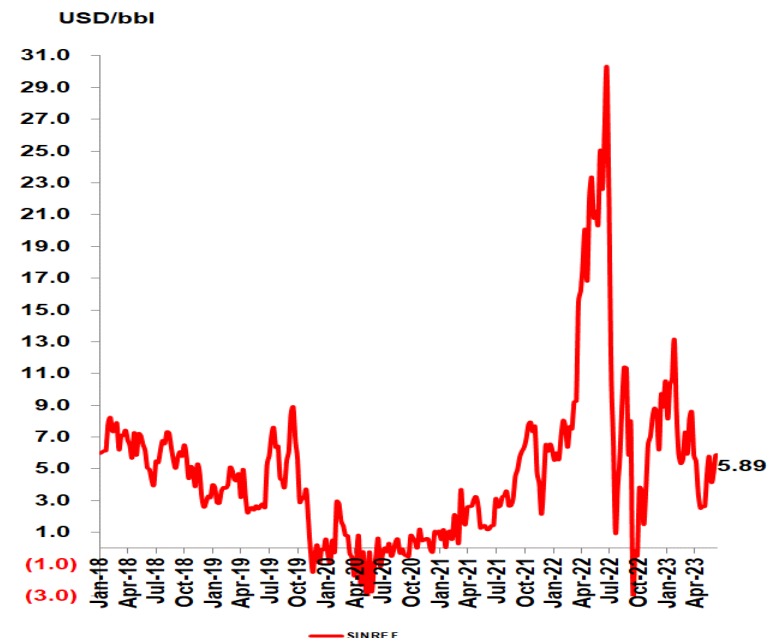


ที่มา : BISNEWS

## ค่าการกลั่นตลาดสิงคโปร์ :

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

- ค่าการกลั่นในตลาดสิงคโปร์ ทรงตัว WoW ปิดที่ 5.89 USD/bbl (19/6/23)

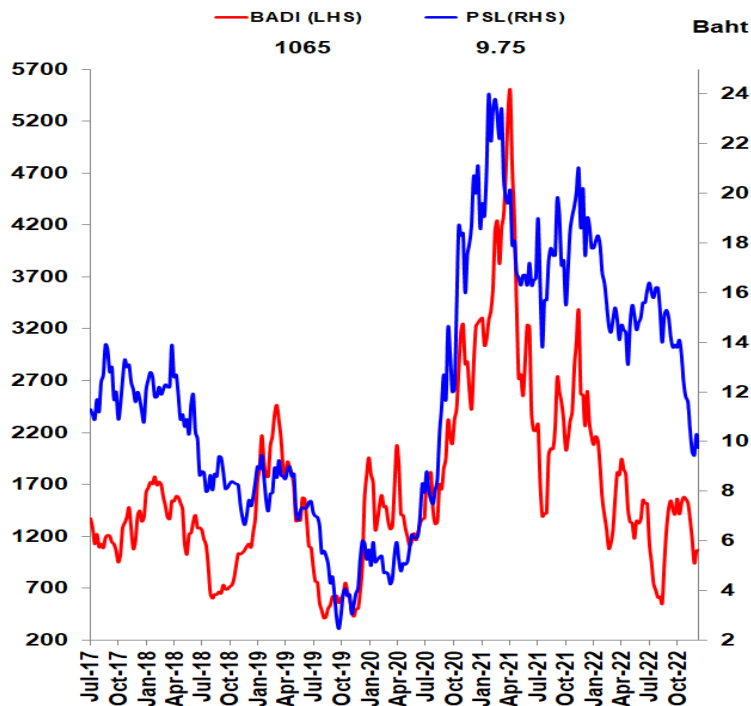


ที่มา : IQ



## ค่าระวางเรือ : PSL, TTA

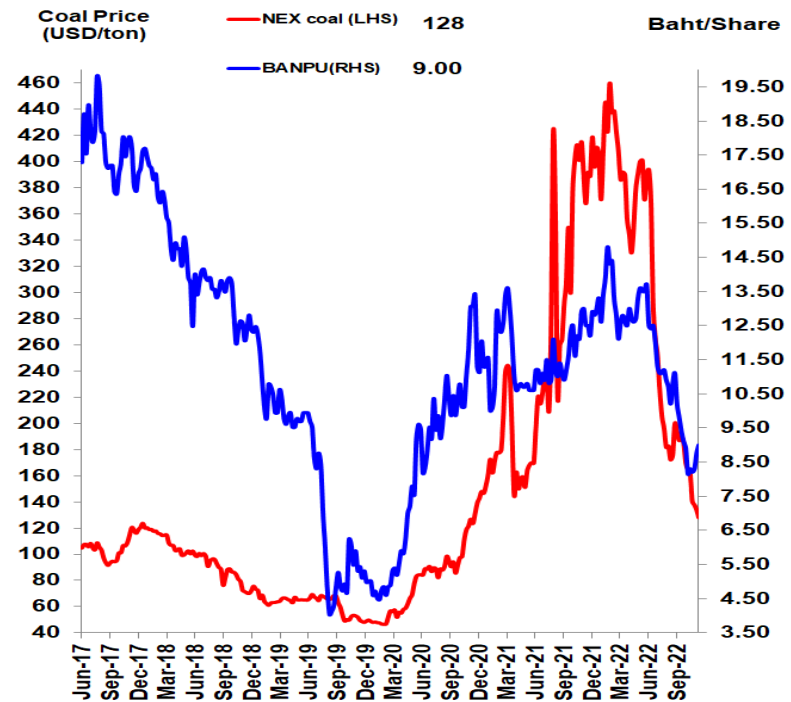
- ค่าระวางเรือ เพิ่มขึ้น 0.9% WoW ปิดที่ 1,065 จุด (19/6/23)



ที่มา : BISNEWS

## ถ่านหิน : BANPU

- ราคาถ่านหิน ลดลง 4.5% WoW ปิดที่ 128 USD/ton (19/6/23)



ที่มา : BANPU

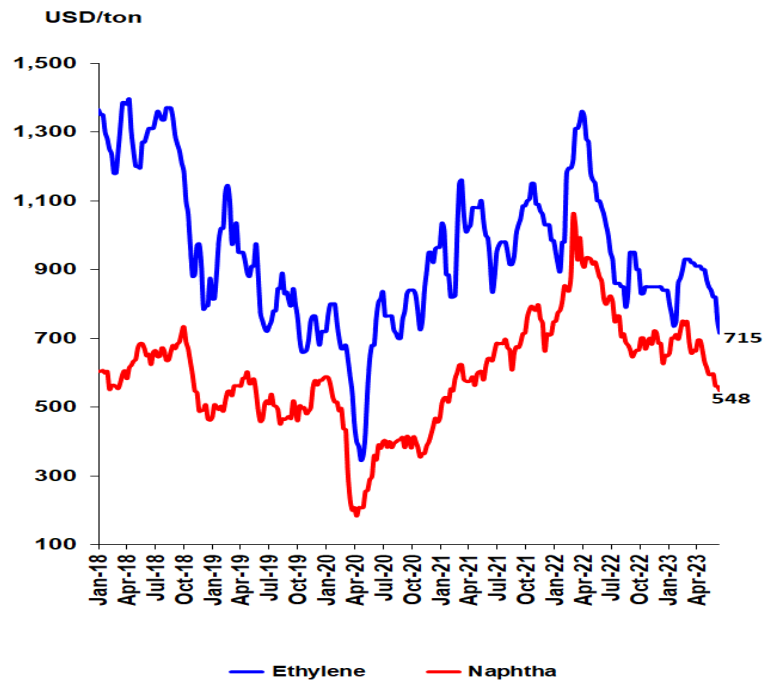
รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยบริษัทหลักทรัพย์ ไอระ จำกัด (มหาชน) ("ไอระ") เพื่อเป็นข้อมูลให้กับลูกค้าของไอระเท่านั้น มิได้เป็นการชี้แนะหรือเสนอแนะหรือเชิญชวน เพื่อการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ ผู้อ่านควรตัดสินใจซื้อหรือขายหลักทรัพย์ โดยใช้วิจารณญาณของตนเอง ไอระ รวมทั้ง พนักงาน ของบริษัท ปราศจากความรับผิดชอบในความเสียหายอันเกิดจากการใช้ข้อมูลในรายงานนี้ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม ทั้งหมดหรือบางส่วน และไม่ถือเป็นการรับประกันความถูกต้องสมบูรณ์และเชื่อถือได้ของข้อมูลในรายงานนี้ ไอระ และ/หรือ กรรมการบริษัท, พนักงานที่ เกี่ยวข้องอาจมีความสัมพันธ์กับ หรืออาจให้บริการทางด้านวิชาชีพอื่น และ/หรือ บริการทางการเงินอื่นๆ กับบริษัทที่กล่าวถึงในรายงานฉบับนี้ ไอระขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความคิดเห็น หรือข้อมูลโดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า เอกสารฉบับนี้ใช้ภายในไอระเท่านั้น มิได้จัดทำขึ้น สำหรับการลงพิมพ์ในหนังสือพิมพ์ หรือสื่ออื่นๆ แต่อย่างใด



## ETHYLENE-NAPHTHA:

PTTGC, SCC, IRPC

- ส่วนต่าง Ethylene-Naphtha ลดลง 12%  
WoW ปิดที่ 167 USD/ton (19/6/23)

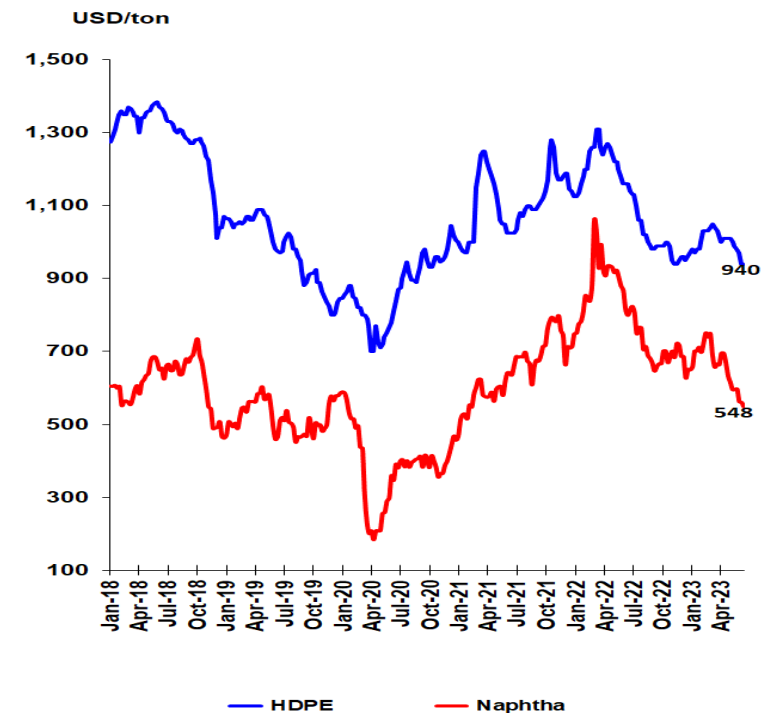


ที่มา : Bloomberg

## HDPE-NAPHTHA:

PTTGC, SCC, IRPC

- ส่วนต่าง HDPE-Naphtha เพิ่มขึ้น 3.3% WoW  
ปิดที่ 392 USD/ton (19/6/23)



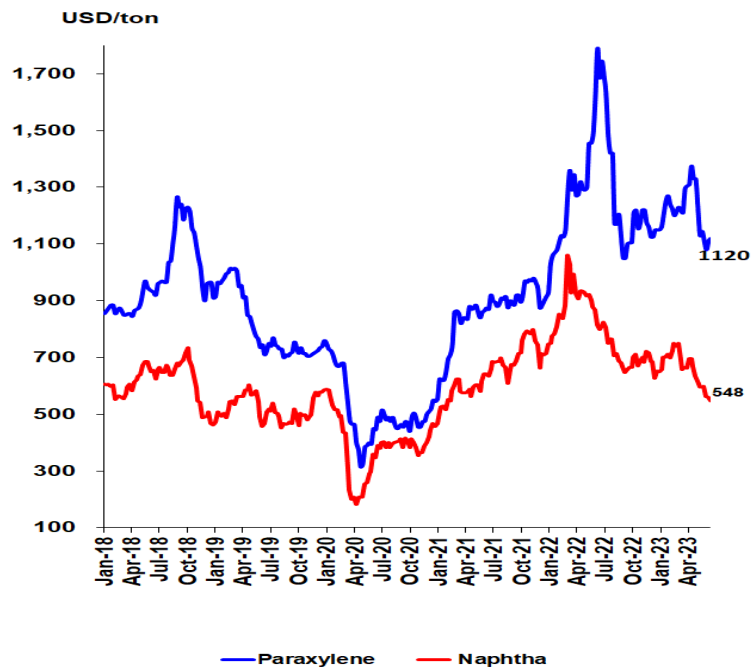
ที่มา : Bloomberg

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



## PARAXYLENE-NAPHTHA: TOP, ESSO

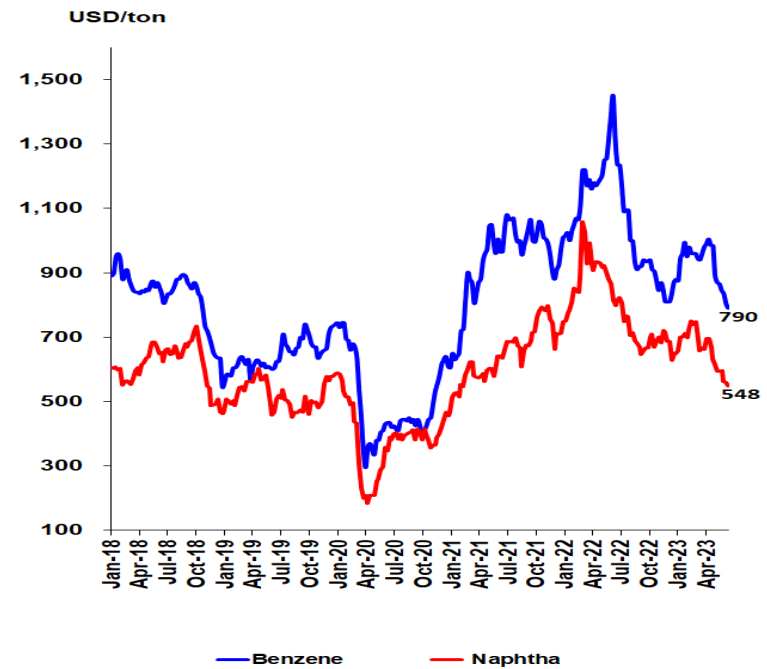
- ส่วนต่าง Paraxylene-Naphtha เพิ่มขึ้น 4.1% WoW ปิดที่ 572USD/ton(19/6/23)



ที่มา : Bloomberg

## BENZENE-NAPHTHA: TOP, IRPC

- ส่วนต่าง Benzene-Naphtha ลดลง 1.0% wow ปิดที่ 242 USD/ton (19/6/23)



ที่มา : Bloomberg

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