

การเคลื่อนไหวของราคาสินค้าโภคภัณฑ์ในช่วงสัปดาห์ก่อน

กลุ่มพลังงาน ราคาน้ำมัน Nymex และ Dubai ทรงตัวจากสัปดาห์ก่อน ปิดที่ US\$75.17/bbl และ US\$74.74/bbl (27/08/10) ตัวเลขผู้ซื้อเข้ารับสิทธิประโยชน์จากการว่างงานของสหรัฐฯ ที่ได้ประกาศออกมาสูงสุดในรอบเก้าเดือน ซึ่งส่งผลต่อความกังวลของการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจของสหรัฐฯ ประกอบกับตัวเลขทางเศรษฐกิจต่างๆ ที่ได้ออกมาประกาศก่อนหน้านี้ที่ไม่ค่อยดีนัก ทำให้นักลงทุนหันไปลงทุนในตลาดทองคำซึ่งเป็นตลาดที่มีความเสี่ยงต่ำโดยทำให้ราคาทองคำปรับตัวเพิ่มขึ้นสูงสุดในรอบกว่าสองเดือน ราคาน้ำมันยังคงค่อนข้างผันผวน กัดดันผู้ผลิตน้ำมันต้นทางคือ PTT, และ PTTEP เล็กน้อย แต่หน่วยงานพลังงานสากลยังมองความต้องการเพิ่มขึ้นในระยะยาว

- ค่าการกลั่น : ลดลง US\$4.15/bbl (27/08/10) ค่าการกลั่นมีความผันผวน แต่ในระยะนี้โดยรวมได้รับผลดีจากการที่โรงกลั่น Formosa ที่ Mailiao เกิดการระเบิด ค่าการกลั่นเริ่มมีแนวโน้มดีขึ้นจากไตรมาสแรกที่อยู่ประมาณ US\$3/bbl เริ่มส่งผลดีต่อกลุ่มโรงกลั่นให้ค่าการกลั่นมีค่าสูงขึ้น ดีต่อ TOP, PTTAR, IRPC
- ราคาล่าหิน : เพิ่มขึ้น 2.14% wow มาอยู่ที่ 90.60 US/Ton ราคาล่าหินมีแนวโน้มอ่อนลงมา เริ่มกัดดัน BANPU

2. กลุ่มเดินเรือ ดัชนีค่าระวางเรือ (BDI) ปรับตัวลดลง 1.60% wow จาก 2756 จุด (20/08/10) เป็น 2712 จุด (27/08/10) ปรับขึ้นเพียงเล็กน้อย แต่ดัชนียังคงเคลื่อนไหวในระดับต่ำ ยังมีความกังวลเกี่ยวกับการที่สั่งห้ามทรัพย์สินของจีนอาจเกิดพองสบู่และอุปทานเรือเทกองมากขึ้น รมั้ดระวังลงทุน ใน TTA, PSL

3. กลุ่มเหล็ก ส่วนต่างราคา (spread) ผลิตรถเหล็ก 2 กลุ่ม (23/08/10)

- 1) Billet - Rebar : Spread Rebar กับ Billet ทรงตัวอยู่ที่ US\$ 30/ton
- 2) Slab - HRC : Spread HRC กับ Slab ลดลงอยู่ที่ US\$ 82.5/ton

ความต้องการเหล็กโลกมีการปรับฐาน แต่โดยรวม Spread ยังมีการเพิ่มขึ้นในระยะนี้ ส่งผลดีต่อ SSI, BSBM, TATA

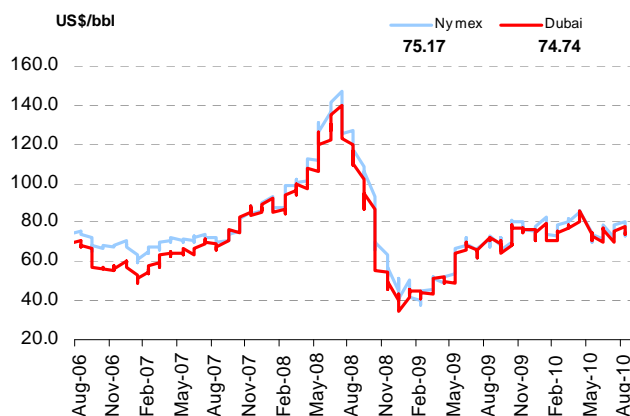
4. กลุ่มปิโตรเคมี - spread โพลีเอทิลีนกับนาฟทา เพิ่มขึ้น 1.16% wow มาอยู่ที่ 457.50 เหรียญ (20/08/10)

- spread เอทิลีนกับนาฟทา เพิ่มขึ้น 23.67% wow อยู่ที่ระดับ 262.50 เหรียญ (20/08/10)

- spread เบนซินกับนาฟทา เพิ่มขึ้น 24.81% wow มาอยู่ที่ระดับ 202.50 เหรียญ (20/08/10)

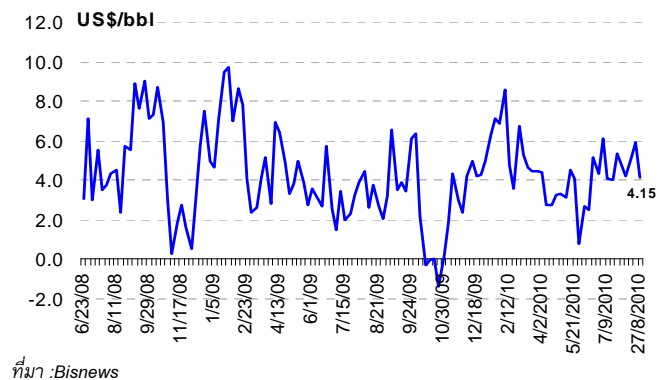
ส่วนต่างราคาขายกับวัตถุดิบปิโตรเคมี โดยเป็นจริงแล้วยังต้องเผชิญกับภาวะอุปทานที่ค่อนข้างมาก อย่างไรก็ตาม โรงกลั่นต้นทางคือ Formosa ที่ Mailiao ประเทศ Taiwan เกิดการระเบิด ทำให้กำลังการผลิตของโรงกลั่นลดลง นอกจากนี้ ยังส่งผลให้ผลิตภัณฑ์เคมีที่ต่อเนื่องปลายน้ำต่อจากโรงกลั่นลดลงด้วย ทำให้อุปทานหายไปตามตลาดชั่วคราว ทำให้ spread ปรับตัวขึ้นในระยะสั้น อย่างไรก็ตามอุปทานที่เพิ่มขึ้นมาก ยังคงกัดดันต่อ PTTCH, PTTAR

น้ำมัน : PTT, PTTAR, TOP, PTTEP



ที่มา : Bloomberg

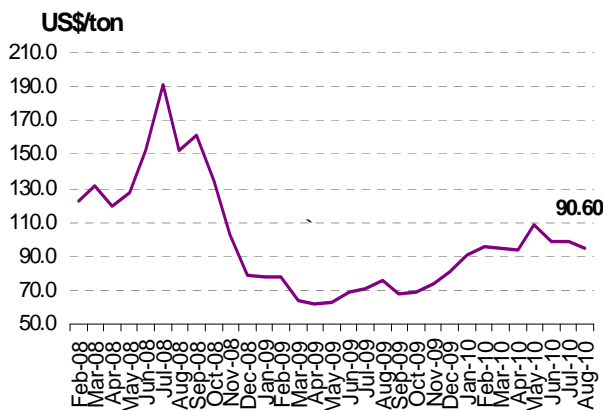
ค่าการกลั่นของสิงคโปร์ : PTT, PTTAR, TOP



ที่มา : Bisnews

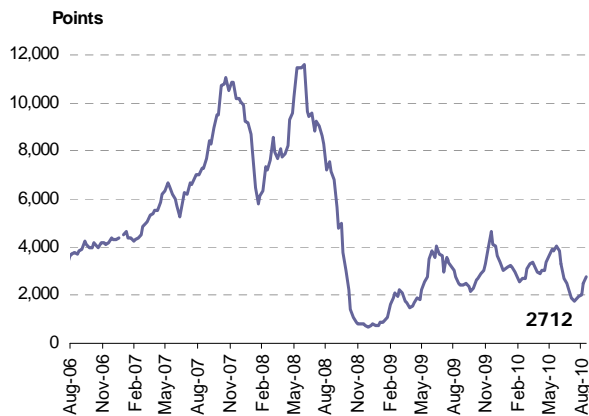
อริฏ วิสวเวช, พิรยุทต์ วนาสันติพงษ์ 02-684-8798

ถ่านหิน : BANPU



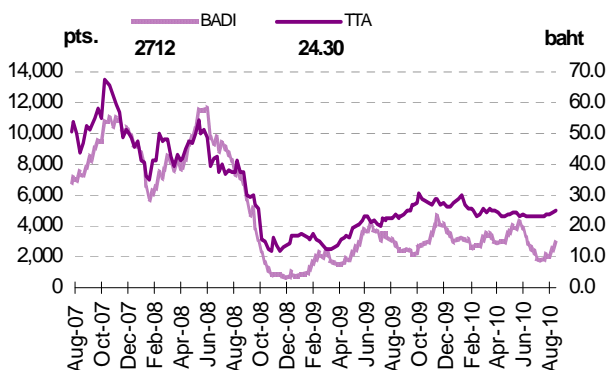
ที่มา : Banpu

ค่าระวางเรือ : PSL, TTA



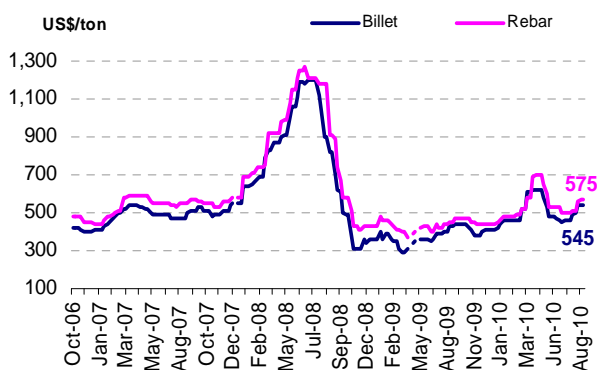
ที่มา : Bisnews

Badi & TTA



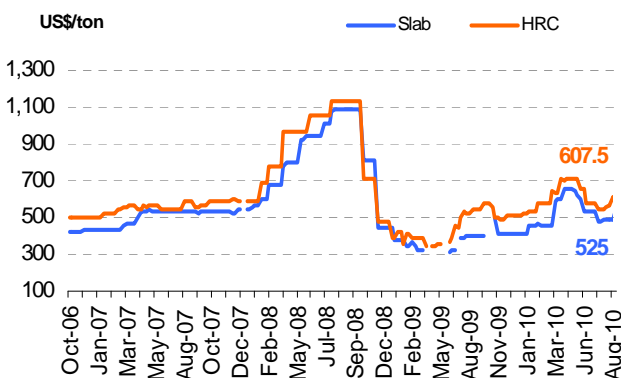
ที่มา : Bloomberg

Billet & Rebar : TSTH และ BSBM



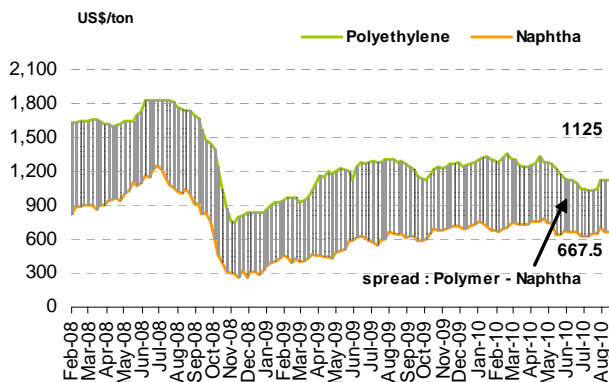
ที่มา : Bloomberg และสถาบันเหล็กและเหล็กกล้าแห่งประเทศไทย

Slab & HRC : SSI, GSTEEL และ GJS



ที่มา : Bloomberg และสถาบันเหล็กและเหล็กกล้าแห่งประเทศไทย

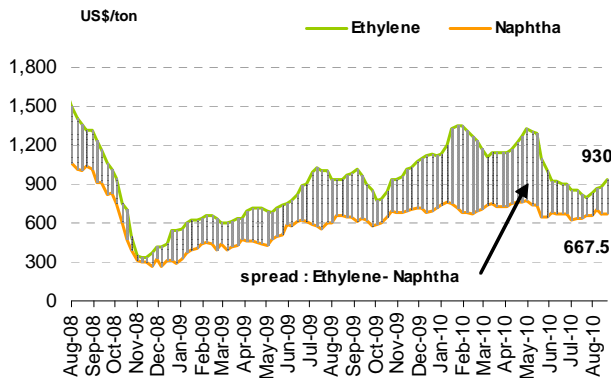
Polyethylene – Naphtha : PTTCH, SCC



ที่มา : Bloomberg

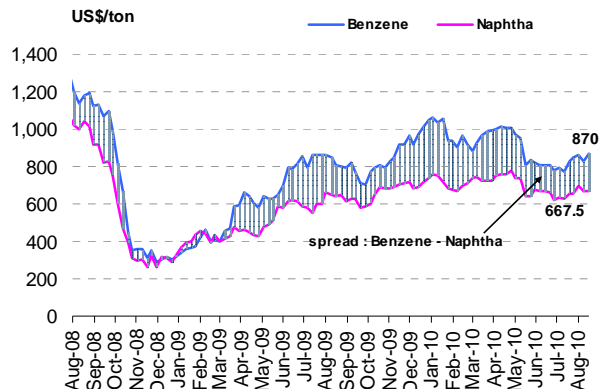
รายงานฉบับนี้จัดทำในนามของบริษัทหลักทรัพย์ ไอรา จำกัด (มหาชน) (“ไอรา”) เพื่อเป็นข้อมูลให้กับลูกค้าของไอราเท่านั้น มิได้เป็นการชี้นำหรือเสนอแนะหรือเชิญชวน เพื่อการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ ผู้อ่านควรตัดสินใจซื้อหรือขายหลักทรัพย์โดยใช้วิจารณญาณของตนเอง ไอรารวมทั้งพนักงานของบริษัท ปราศจากความรับผิดชอบในความเสี่ยงอันเกิดจากการใช้ข้อมูลในรายงานนี้ ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม ทั้งหมด หรือบางส่วน และไม่ถือเป็นการรับประกันความถูกต้อง สมบูรณ์ และเชื่อถือได้ของข้อมูลในรายงานนี้ ไอรา และ/หรือ กรรมการบริษัท, พนักงาน ที่เกี่ยวข้องอาจมีความสัมพันธ์กับ หรืออาจให้บริการทางด้านวิชาชีพ และ/หรือ บริการทางการเงินอื่นๆ กับบริษัทที่กล่าวถึงในรายงานฉบับนี้ ไอราขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความคิดเห็น หรือข้อมูลโดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า เอกสารฉบับนี้ใช้ภายในไอราเท่านั้น มิได้จัดทำขึ้นสำหรับการลงตีพิมพ์ในหนังสือพิมพ์หรือสื่ออื่นๆ แต่อย่างใด

Ethylene – Naphtha : PTTCH, SCC



ที่มา : Bloomberg

Benzene – Naphtha : PTTAR, SCC, TOP



ที่มา : Bloomberg

รายงานฉบับนี้จัดทำในนามของบริษัทหลักทรัพย์ ไอรา จำกัด (มหาชน) (“ไอรา”) เพื่อเป็นข้อมูลให้กับลูกค้าของไอราเท่านั้น มิได้เป็นการชี้นำหรือเสนอแนะหรือเชิญชวน เพื่อการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ ผู้อ่านควรตัดสินใจหรือขายหลักทรัพย์โดยใช้วิจารณญาณของตนเอง ไอรา รวมทั้งพนักงานของบริษัท ปราศจากความรับผิดชอบในความเสียหายอันเกิดจากการใช้ข้อมูลในรายงานนี้ ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม ทั้งหมด หรือบางส่วน และไม่ถือเป็นการรับประกันความถูกต้อง สมบูรณ์ และเชื่อถือได้ของข้อมูลในรายงานนี้ ไอรา และ/หรือ กรรมการบริษัท, พนักงาน ที่เกี่ยวข้องอาจมีความสัมพันธ์กับ หรืออาจให้บริการทางด้านวิชาชีพอื่น และ/หรือ บริการทางการเงินอื่นๆ กับบริษัทที่กำลังกล่าวถึงในรายงานฉบับนี้ ไอราขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความคิดเห็น หรือข้อมูลโดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า เอกสารฉบับนี้ใช้ภายในไอราเท่านั้น มิได้จัดทำขึ้นสำหรับการลงตีพิมพ์ในหนังสือพิมพ์หรือสื่ออื่นๆ แต่อย่างใด

CORPORATE GOVERNANCE REPORT RATING 2008 (IOD)

Score Range 90-100 : Excellent		Score Range 80-89 : Very Good			Score Range 70-79 : Good				
ACL	PTTCH	ADVANC	IRP	SIS	A	GMMM	NNCL	SPG	TYCN
BANPU	PTTEP	AKR	IRPC	SITHAI	AEONTS	GOLD	NOBLE	SPI	TYONG
BCP	RATCH	AMATA	KEST	SPALI	AHC	HMPRO	NSI	SPPT	UEC
BLS	SAMTEL	AOT	KGI	SPSU	AI	HTC	NTV	SSC	UOBKH
EGCO	SAT	AP	KSL	SSEC	AIT	ILINK	NVL	STA	UPF
KBANK	SC	ASIMAR	L&E	SSF	AJ	INET	PAF	STANLY	UPOIC
KK	SCB	BAFS	LANNA	SSI	ALUCON	INOX	PAP	STAR	US
KTB	SE-ED	BAY	LH	STEC	ASCON	IRC	PATKL	STPI	UST
NCH	SNC	BBL	LPN	STEEL	ASK	IRCP	PATO	SUC	UVAN
NKI	TIPCO	BEC	MACO	SVI	ASL	IT	PB	SUSCO	VARO
PTT	TISCO	BECL	MFEC	SWC	ASP	ITD	PDI	SVOA	VIBHA
		BH	MINOR	SYNTEC	BFIT	JAS	PF	SYRUS	VNG
		BIGC	MINT	TASCO	BJC	JTS	PICO	TAF	WG
		BKI	MK	TCAP	BOL	JUTHA	POST	TBSP	
		BMCL	MSC	TCP	BSBM	KASET	PPM	TC	
		BROOK	NMG	TF	BTNC	KC	PR	TEAM	
		BT	OCC	TFD	CAWOW	KCAR	PR124	THANI	
		CCET	OGC	THAI	CENDEL	KCE	PREB	THIP	
		CK	PG	THCOM	CFRESH	KDH	PRECHA	TIES	
		CM	PHATRA	THRE	CHARAN	KH	PRG	TIW	
		CNS	PRANDA	TIC	CITY	KKC	PRIN	TKS	
		CPALL	PS	TICON	CMO	KTC	PTL	TKT	
		CPF	PSAP	TIP	CNT	KWC	RAIMON	TLUXE	
		CPN	PSL	TK	CPI	LALIN	ROJANA	TMD	
		CSL	PYLON	TMB	CPL	LOXLEY	RPC	TMW	
		DELTA	QH	TNITY	CSC	LRH	S&P	TNL	
		DRT	RCI	TOP	CSP	LST	SAPARI	TNPC	
		EASTW	RCL	TPC	CSR	LVT	SAICO	TOG	
		ECL	ROBINS	TRC	CTW	MAJOR	SAUCE	TOPP	
		EIC	RS	TRUE	DCC	MAKRO	SCAN	TPA	
		ERAWAN	S&J	TSTE	DEMCO	MATCH	SCCC	TPAC	
		GBX	SAMART	TSTH	DM	MATI	SCG	TPCORP	
		GC	SAMCO	TTA	DRACO	MBK	SCP	TR	
		GENCO	SCC	UMI	DTC	M-CHAI	SEAFCO	TRT	
		GFPT	SCIB	UMS	DVS	MCOT	SINGHA	TRU	
		GRAMMY	SCSMG	UP	E	MCS	SKR	TSC	
		GSTTEL	SHIN	UV	EASON	MEDIAS	SMC	TT&T	
		HANA	SICCO	VNT	FE	MFC	SMK	TTI	
		HEMRAJ	SIM	WACOAL	FOCUS	MLINK	SOLAR	TUF	
		ICC	SINGER	YUASA	GL	MODERN	SPACK	TVO	
		IFEC	SIRI	ZMICO	GLOW	NC	SPC	TWFP	

Source : THAI INSTITUTE OF DIRECTORS ASSOCIATION (IOD)

Score Range	Number of Logo	Description
90-100		Excellent
80-89		Very Good
70-79		Good
60-69		Satisfactory
50-59		Pass
Lower than 50	No logo given	N/A

รายงานฉบับนี้จัดทำในนามของบริษัทหลักทรัพย์ ไอรา จำกัด (มหาชน) (“ไอรา”) เพื่อเป็นข้อมูลให้กับลูกค้าของไอราเท่านั้น มิได้เป็นการชี้นำหรือเสนอแนะหรือเชิญชวน เพื่อการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ ผู้อ่านควรตัดสินใจซื้อหรือขายหลักทรัพย์โดยใช้วิจารณญาณของตนเอง ไอรา รวมทั้งพนักงานของบริษัท ปราศจากความรับผิดชอบในความเสียหายอันเกิดจากการใช้ข้อมูลในรายงานนี้ ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม ทั้งหมด หรือบางส่วน และไม่ถือเป็นการรับประกันความถูกต้อง สมบูรณ์ และเชื่อถือได้ของข้อมูลในรายงานนี้ ไอรา และ/หรือ กรรมการบริษัท, พนักงาน ที่เกี่ยวข้องอาจมีความสัมพันธ์กับ หรืออาจให้บริการทางด้านวิชาชีพอื่น และ/หรือ บริการทางการเงินอื่นๆ กับบริษัทที่กล่าวถึงในรายงานฉบับนี้ ไอราขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความคิดเห็น หรือข้อมูลโดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า เอกสารฉบับนี้ใช้ภายในไอราเท่านั้น มิได้จัดทำขึ้นสำหรับการลงตีพิมพ์ในหนังสือพิมพ์หรือสื่ออื่นๆ แต่อย่างใด