

[Type text]

# COMMODITY WATCH



6 DEC 2023

ศักดิ์รินทร์ ศตานนท์, #025881

นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์

โทร 02-0802838

Email : saknarin@aira.co.th

ราคาน้ำมันดิบลดลง ส่งผลต่อ PTT, PTTEP  
ส่วนต่างปิโตรเคมีลดลง ส่งผลต่อ PTTGC  
ค่าการกลั่นเพิ่มขึ้น ส่งผลบวกต่อ TOP, SPRC, BCP  
ราคาถ่านหินเพิ่มขึ้น ส่งผลบวกต่อ BANPU  
ค่าระวางเรือเพิ่มขึ้น ส่งผลบวกต่อ PSL



@AIRASECURITIES



@AIRAPLC



AIRASEC



AIRAPLC



AIRAPLC



AIRASEC



## Commodity Index

|                                    | NOV-23 |       |       |       | DEC-23 | Change | %     | %      | Related Stock                 |
|------------------------------------|--------|-------|-------|-------|--------|--------|-------|--------|-------------------------------|
|                                    | W1     | W2    | W3    | W4    | W1     |        | WoW   | MoM    |                               |
| <b>Crude oil</b>                   |        |       |       |       |        |        |       |        |                               |
| Nymex (USD/bbl)                    | 81     | 78    | 76    | 75    | 72     | (2.5)  | -3.4% | -10.2% | - PTT, PTTEP                  |
| Dubai (USD/bbl)                    | 86     | 84    | 84    | 83    | 77     | (5.8)  | -7.0% | -10.3% | - PTT, PTTEP                  |
| <b>Gross Refinery Margin (GRM)</b> |        |       |       |       |        |        |       |        |                               |
| ค่าการกลั่น (USD/bbl)              | 4.1    | 5.5   | 6.4   | 3.3   | 6.5    | 3.2    | 97.6% | 60.0%  | + PTTGC, TOP, BCP, IRPC, SPRC |
| <b>BJI Index</b>                   |        |       |       |       |        |        |       |        |                               |
| ถ่านหิน (USD/ton)                  | 119    | 122   | 124   | 128   | 134    | 6.5    | 5.1%  | 12.6%  | + BANPU, LANNA                |
| <b>Freight Rate</b>                |        |       |       |       |        |        |       |        |                               |
| ดัชนีค่าระวางเรือ (Pts)            | 1,523  | 1,655 | 1,817 | 2,259 | 3,143  | 884    | 39.1% | 106.4% | + TTA, PSL                    |
| <b>Olefins</b>                     |        |       |       |       |        |        |       |        |                               |
| HDPE-Naphtha (US\$/ton)            | 319    | 341   | 334   | 307   | 309    | 2      | 0.7%  | -3.1%  | + PTTGC, SCC                  |
| Ethylene-Naphtha (US\$/ton)        | 204    | 226   | 224   | 197   | 189    | (8)    | -4.1% | -7.4%  | - PTTGC, SCC                  |
| <b>Aromatics</b>                   |        |       |       |       |        |        |       |        |                               |
| Px-Naphtha (USD/ton)               | 504    | 526   | 429   | 397   | 399    | 2      | 0.5%  | -20.8% | + PTTGC, TOP, IRPC            |
| BZ-Naphtha (USD/ton)               | 279    | 301   | 294   | 252   | 229    | (23)   | -9.1% | -17.9% | - PTTGC, TOP, IRPC            |
| <b>Intermediate Petrochemical</b>  |        |       |       |       |        |        |       |        |                               |
| PTA-0.66PX (USD/ton)               | 38     | 38    | 84    | 72    | 65     | (7)    | n.a.  | n.a.   | - IVL                         |
| <b>Agriculture</b>                 |        |       |       |       |        |        |       |        |                               |
| Cotton no.2 (USd/lb.)              | 82     | 80    | 82    | 81    | 79     | (2)    | -1.9% | -3.3%  | - IVL                         |

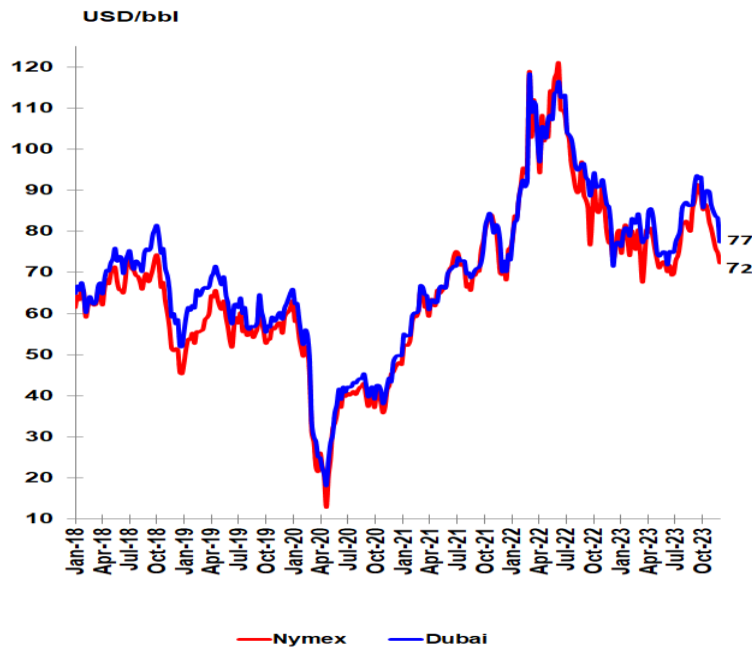
รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยบริษัทหลักทรัพย์ ไอรา จำกัด (มหาชน) ("ไอรา") เพื่อเป็นข้อมูลให้กับลูกค้าของไอราเท่านั้นมิได้เป็นการชักนำหรือเสนอแนะหรือเชิญชวน เพื่อการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ ผู้อ่านควรตัดสินใจซื้อหรือขายหลักทรัพย์ โดยใช้วิจารณญาณของตนเอง ไอรา รวมทั้ง พนักงาน ของบริษัท ปรารถนาความรับผิดชอบในความเสียหายอันเกิดจากการใช้ข้อมูลในรายงานนี้ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม ทั้งหมดหรือบางส่วน และไม่ถือเป็นการรับประกันความถูกต้องสมบูรณ์และเชื่อถือได้ของข้อมูลในรายงานนี้ ไอรา และ/หรือ กรรมการบริษัท, พนักงานที่ เกี่ยวข้องอาจมีความสัมพันธ์กับ หรืออาจให้บริการทางด้านวิชาชีพ และ/หรือ บริการทางการเงินอื่นๆ กับบริษัทที่กล่าวถึงในรายงานฉบับนี้ ไอราขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความคิดเห็น หรือข้อมูลโดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า เอกสารฉบับนี้ใช้ภายในไอราเท่านั้น มิได้จัดทำขึ้น สำหรับการลงพิมพ์ในหนังสือพิมพ์ หรือสื่ออื่นๆ แต่อย่างใด



## น้ำมัน :

### PTT, PTTEP

- กลุ่มพลังงานราคาน้ำมันดิบ WTI ตลาด NYMEX ลดลง 3.4% WoW ปิดที่ 72 USD/bbl (5/12/23)
- ราคาน้ำมันดิบ Dubai ลดลง 7.0% WoW ปิดที่ 77 USD/bbl (5/12/23)

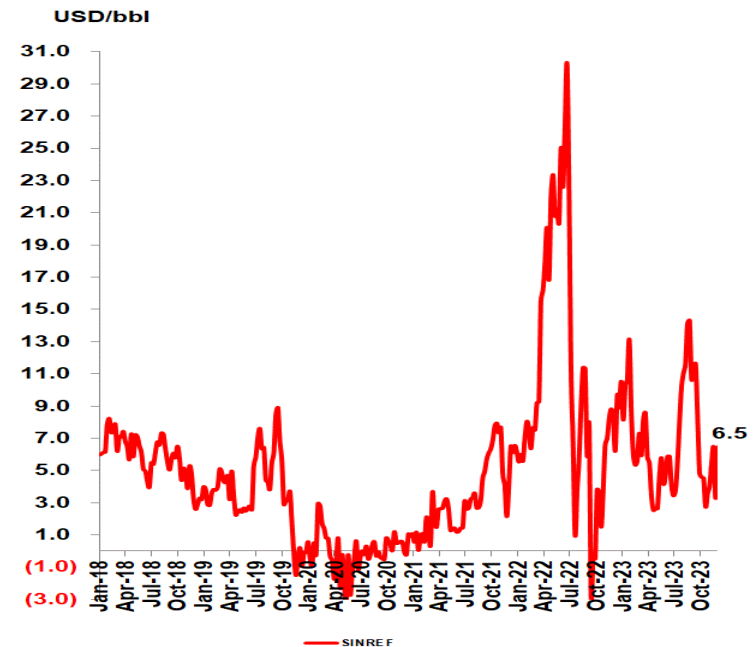


ที่มา : BISNEWS

## ค่าการกลั่นตลาดสิงคโปร์ :

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

- ค่าการกลั่นในตลาดสิงคโปร์ เพิ่มขึ้น 98% WoW ปิดที่ 6.5 USD/bbl (5/12/23)

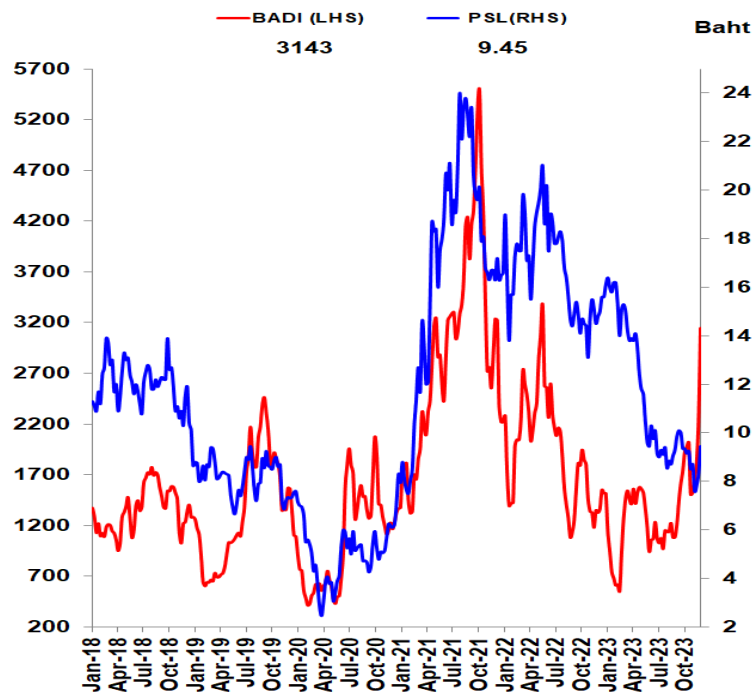


ที่มา : IQ



## ค่าระวางเรือ : PSL, TTA

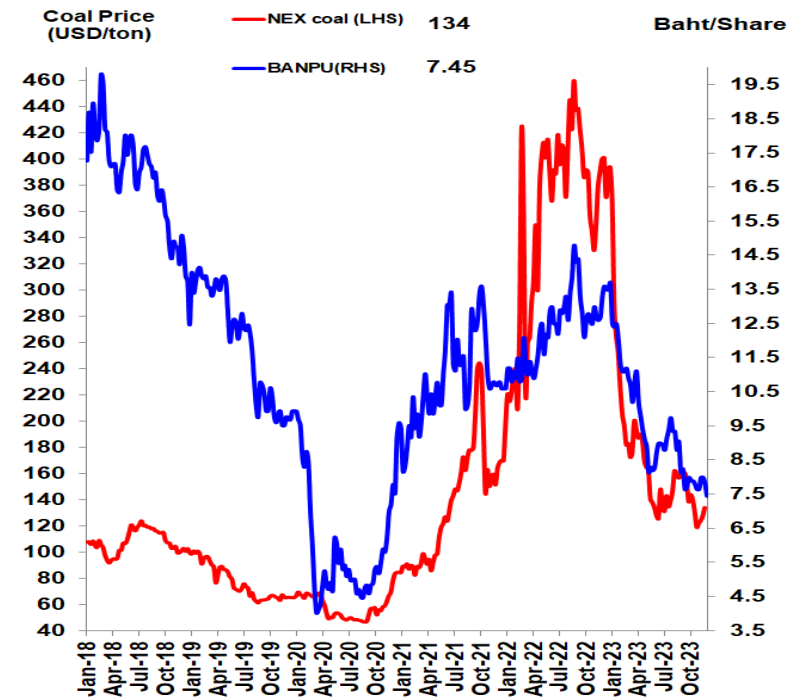
- ค่าระวางเรือ เพิ่มขึ้น 39% WoW ปิดที่ 3143 จุด (5/12/23)



ที่มา : BISNEWS

## ถ่านหิน : BANPU

- ราคาถ่านหิน เพิ่มขึ้น 5.1% WoW ปิดที่ 134 USD/ton (5/12/23)



ที่มา : BANPU

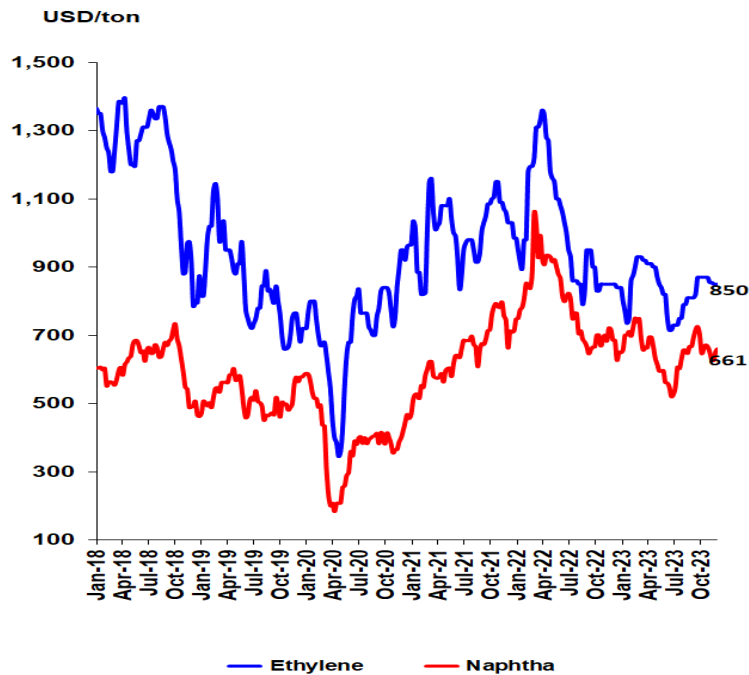
รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยบริษัทหลักทรัพย์ ไอรา จำกัด (มหาชน) ("ไอรา") เพื่อเป็นข้อมูลให้กับลูกค้าของไอราเท่านั้น ไอราไม่มีส่วนเกี่ยวข้องกับการซื้อขายหลักทรัพย์ใดๆ ผู้อ่านควรตัดสินใจซื้อขายหลักทรัพย์ โดยใช้วิจารณญาณของตนเอง ไอรา รวมทั้ง พนักงาน ของบริษัท ปรารถนาความรับผิดชอบต่อความเสียหายอันเกิดจากการใช้ข้อมูลในรายงานนี้ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม ทั้งหมดหรือบางส่วน และไม่ถือเป็นการรับประกันความถูกต้องสมบูรณ์และเชื่อถือได้ของข้อมูลในรายงานนี้ ไอรา และ/หรือ กรรมการบริษัท, พนักงานที่ เกี่ยวข้องอาจมีความสัมพันธ์กับ หรืออาจให้บริการทางด้านวาณิชยกรรม และ/หรือ บริการทางการเงินอื่นๆ กับบริษัทที่กำลังกล่าวถึงในรายงานฉบับนี้ ไอราขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความคิดเห็น หรือข้อมูลโดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า เอกสารฉบับนี้ใช้ภายในไอราเท่านั้น มิได้จัดทำขึ้น สำหรับการลงพิมพ์ในหนังสือพิมพ์ หรือสื่ออื่นๆ แต่อย่างใด



## ETHYLENE-NAPHTHA:

### PTTGC, SCC, IRPC

- ส่วนต่าง Ethylene-Naphtha ลดลง 4.1% WoW ปิดที่ 189 USD/ton (5/12/23)

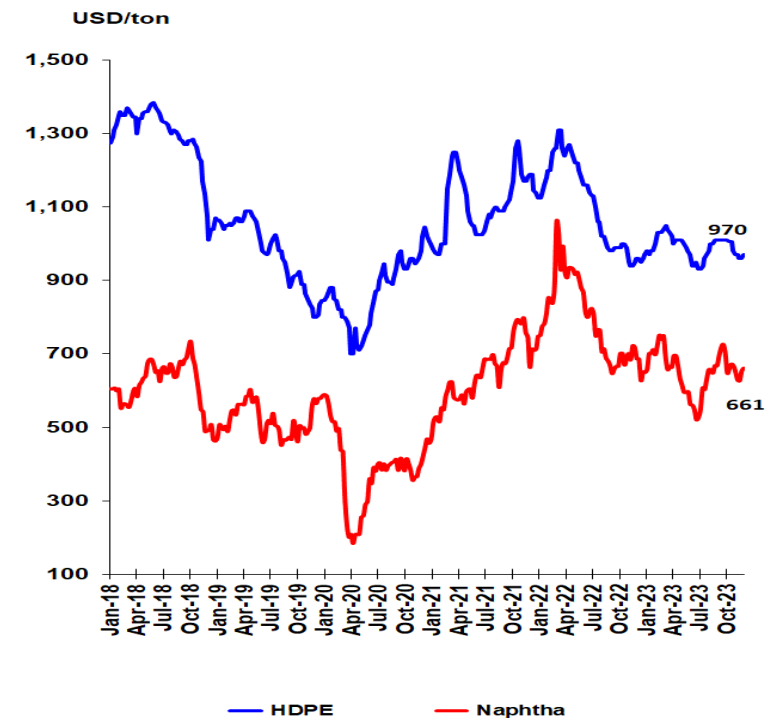


ที่มา : Bloomberg

## HDPE-NAPHTHA:

### PTTGC, SCC, IRPC

- ส่วนต่าง HDPE-Naphtha เพิ่มขึ้น 0.7% WoW ปิดที่ 309 USD/ton (5/12/23)



ที่มา : Bloomberg

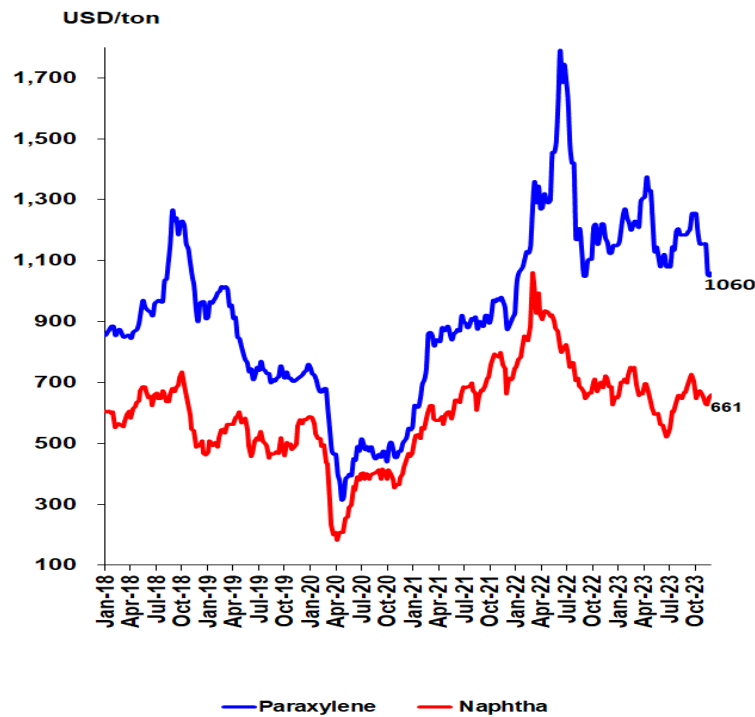
รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นตามข้อมูลของบริษัทหลักทรัพย์ ไอรา จำกัด (มหาชน) ("ไอรา") เพื่อเป็นข้อมูลให้กับลูกค้าของไอราเท่านั้น ไอราไม่ได้ออกแบบหรือจัดทำขึ้นเพื่อใช้ในการซื้อขายหลักทรัพย์ใดๆ ผู้อ่านควรตัดสินใจซื้อขายหลักทรัพย์ โดยพิจารณาจากข้อมูลของตนเอง ไอรา รวมทั้ง พนักงาน ของบริษัท ปราศจากความรับผิดชอบในความเสี่ยงอันเกิดจากการใช้ข้อมูลในรายงานนี้ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม ทั้งหมดหรือบางส่วน และไม่ถือเป็นการรับประกันความถูกต้องสมบูรณ์และเชื่อถือได้ของข้อมูลในรายงานนี้ ไอรา และ/หรือ กรรมการบริษัท, พนักงานที่ เกี่ยวข้องอาจมีความสัมพันธ์กับ หรืออาจให้บริการทางด้านวิชาชีพ และ/หรือ บริการทางการเงินอื่นๆ กับบริษัทที่กำลังกล่าวถึงในรายงานฉบับนี้ ไอราขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความคิดเห็น หรือข้อมูลโดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า เอกสารฉบับนี้ใช้ภายในไอราเท่านั้น มิได้จัดทำขึ้น สำหรับการลงมติในหนังสือพิมพ์ หรือสื่ออื่นๆ แยกต่างหาก



## PARAXYLENE-NAPHTHA:

### TOP, PTTGC

- ส่วนต่าง Paraxylene-Naphtha เพิ่มขึ้น 0.5% WoW ปิดที่ 399 USD/ton (5/12/23)

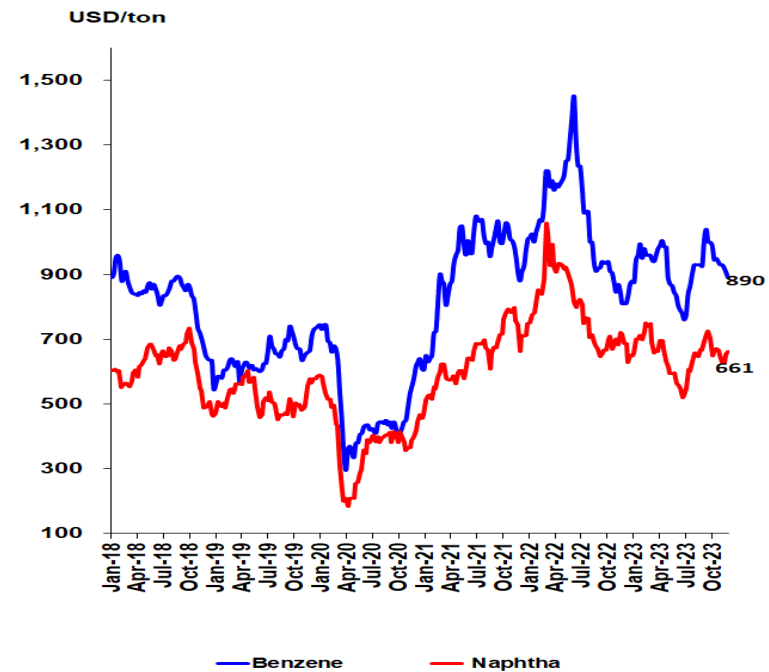


ที่มา : Bloomberg

## BENZENE-NAPHTHA:

### TOP, IRPC

- ส่วนต่าง Benzene-Naphtha ลดลง 9.1% wow ปิดที่ 229 USD/ton (5/12/23)



ที่มา : Bloomberg

รายงานฉบับนี้จัดทำในนามของบริษัทหลักทรัพย์ ไอรา จำกัด (มหาชน) ("ไอรา") เพื่อเป็นข้อมูลให้กับลูกค้าของไอราเท่านั้นไม่มีมติเป็นการชี้นำหรือเสนอแนะหรือเชิญชวน เพื่อการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ ผู้อ่านควรตัดสินใจซื้อหรือขายหลักทรัพย์ โดยใช้วิจารณญาณของตนเอง ไอรา รวมทั้ง พนักงาน ของบริษัท ปราศจากความรับผิดชอบในความเสียหายอันเกิดจากการใช้ข้อมูลในรายงานนี้ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม ทั้งหมดหรือบางส่วน และไม่ถือเป็นการรับประกันความถูกต้องสมบูรณ์และเชื่อถือได้ของข้อมูลในรายงานนี้ ไอรา และ/หรือ กรรมการบริษัท, พนักงานที่เกี่ยวข้องอาจมีความสัมพันธ์กับ หรืออาจให้บริการทางด้านวิชาชีพอื่น และ/หรือ บริการทางการเงินอื่นๆ กับบริษัทที่กล่าวถึงในรายงานฉบับนี้ ไอราขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความคิดเห็น หรือข้อมูลโดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า เอกสารฉบับนี้ใช้ภายในไอราเท่านั้น มิได้จัดทำขึ้น สำหรับการลงมติในหนังสือพิมพ์ หรือสื่ออื่นๆ แต่อย่างใด