

[Type text]

# COMMODITY WATCH



25 JUN 2024

ศักดิ์รินทร์ ศตานนท์, #025881  
นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์  
โทร 02-0802838  
Email : saknarin@aira.co.th

ราคาน้ำมันดิบเพิ่มขึ้น ส่งผลบวกต่อ PTT, PTTEP  
ส่วนต่างปิโตรเคมีลดลง ส่งผลลบต่อ PTTGC  
ค่าการกลั่นเพิ่มขึ้น ส่งผลบวกต่อ TOP, SPRC, BCP  
ราคาถ่านหินลดลง ส่งผลลบต่อ BANPU  
ค่าระวางเรือเพิ่มขึ้น ส่งผลบวกต่อ PSL



@AIRASECURITIES



@AIRAPLC



AIRASEC



AIRAPLC



AIRAPLC



AIRASEC



## Commodity Index

|                                    | MAY-24 |       | JUN-24 |       |       | Change | %<br>WoW | %<br>MoM | Related Stock                 |
|------------------------------------|--------|-------|--------|-------|-------|--------|----------|----------|-------------------------------|
|                                    | W3     | W4    | W1     | W2    | W3    |        |          |          |                               |
| <b>Crude oil</b>                   |        |       |        |       |       |        |          |          |                               |
| Nymex (USD/bbl)                    | 78     | 77    | 76     | 80    | 81    | 0.4    | 0.5%     | 3.9%     | + PTT, PTTEP                  |
| Dubai (USD/bbl)                    | 84     | 84    | 80     | 82    | 85    | 2.5    | 3.0%     | 1.3%     | + PTT, PTTEP                  |
| <b>Gross Refinery Margin (GRM)</b> |        |       |        |       |       |        |          |          |                               |
| ค่าการกลั่น (USD/bbl)              | 3.0    | 2.9   | 3.4    | 3.5   | 3.7   | 0.2    | 4.8%     | 24.5%    | + PTTGC, TOP, BCP, IRPC, SPRC |
| <b>BJI Index</b>                   |        |       |        |       |       |        |          |          |                               |
| ถ่านหิน (USD/ton)                  | 140    | 140   | 131    | 134   | 132   | (2.1)  | -1.6%    | -5.8%    | - BANPU, LANNA                |
| <b>Freight Rate</b>                |        |       |        |       |       |        |          |          |                               |
| ดัชนีค่าระวางเรือ (Pts)            | 1,797  | 1,808 | 1,881  | 1,948 | 1,973 | 25     | 1.3%     | 9.8%     | + TTA, PSL                    |
| <b>Olefins</b>                     |        |       |        |       |       |        |          |          |                               |
| HDPE-Naphtha (US\$/ton)            | 340    | 318   | 336    | 336   | 308   | (28)   | -8.3%    | -9.4%    | - PTTGC, SCC                  |
| Ethylene-Naphtha (US\$/ton)        | 160    | 143   | 131    | 131   | 113   | (18)   | -13.7%   | -29.4%   | - PTTGC, SCC                  |
| <b>Aromatics</b>                   |        |       |        |       |       |        |          |          |                               |
| Px-Naphtha (USD/ton)               | 465    | 448   | 451    | 451   | 423   | (28)   | -6.2%    | -9.0%    | - PTTGC, TOP, IRPC            |
| BZ-Naphtha (USD/ton)               | 415    | 438   | 406    | 406   | 328   | (78)   | -19.2%   | -21.0%   | - PTTGC, TOP, IRPC            |
| <b>Intermediate Petrochemical</b>  |        |       |        |       |       |        |          |          |                               |
| PTA-0.66PX (USD/ton)               | 59     | 59    | 58     | 58    | 68    | 10     | n.a.     | n.a.     | + IVL                         |
| <b>Agriculture</b>                 |        |       |        |       |       |        |          |          |                               |
| Cotton no.2 (Usd/lb.)              | 80     | 77    | 74     | 74    | 72    | (2)    | -3.1%    | -10.2%   | - IVL                         |

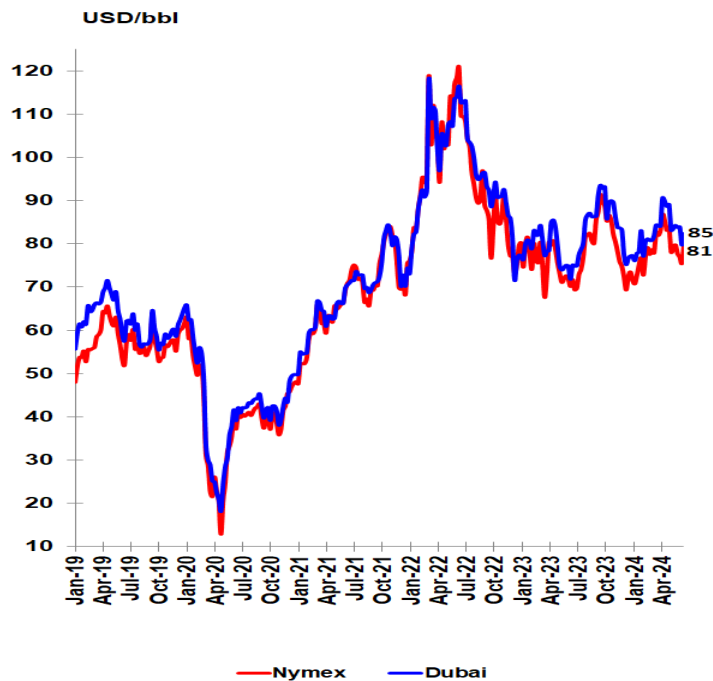
รายงานฉบับนี้จัดทำในนามของบริษัทหลักทรัพย์ ไอรา จำกัด (มหาชน) ("ไอรา") เพื่อเป็นข้อมูลให้กับลูกค้าของไอราเท่านั้นไม่มีมติเป็นการชี้นำหรือเสนอแนะหรือเชิญชวน เพื่อการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ ผู้อ่านควรตัดสินใจซื้อหรือขายหลักทรัพย์ โดยใช้วิจารณญาณของตนเอง ไอรา รวมทั้ง พนักงาน ของบริษัท ปราศจากความรับผิดชอบในความเสียหายอันเกิดจากการใช้ข้อมูลในรายงานนี้ไม่ว่าทางตรงหรื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



## น้ำมัน :

### PTT, PTTEP

- กลุ่มพลังงานราคาน้ำมันดิบ WTI ตลาด NYMEX เพิ่มขึ้น 0.5% WoW ปิดที่ 81 USD/bbl(24/6/24)
- ราคาน้ำมันดิบ Dubai เพิ่มขึ้น 3.0% WoW ปิดที่ 85 USD/bbl (24/6/24)

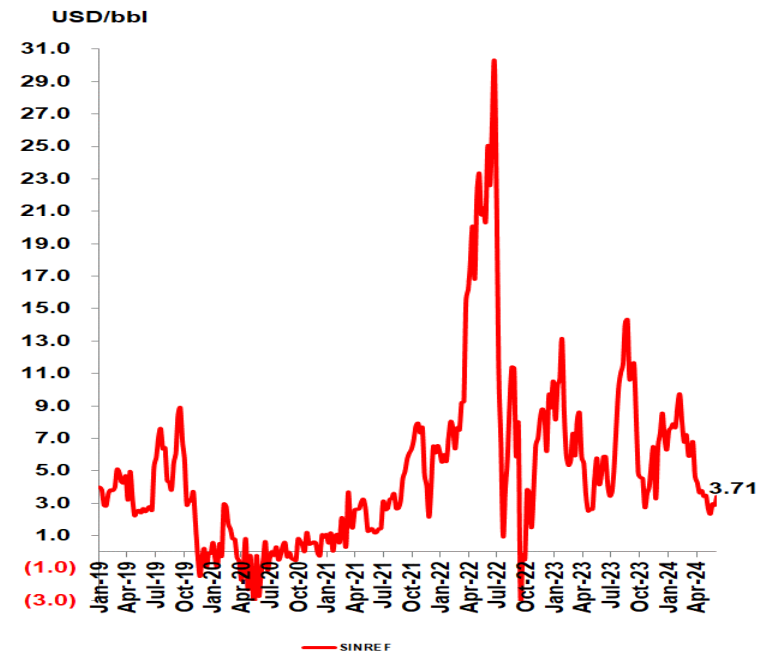


ที่มา : BISNEWS

## ค่าการกลั่นตลาดสิงคโปร์ :

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

- ค่าการกลั่นในตลาดสิงคโปร์ เพิ่มขึ้น 4.8% WoW ปิดที่ 3.71 USD/bbl (24/6/24)

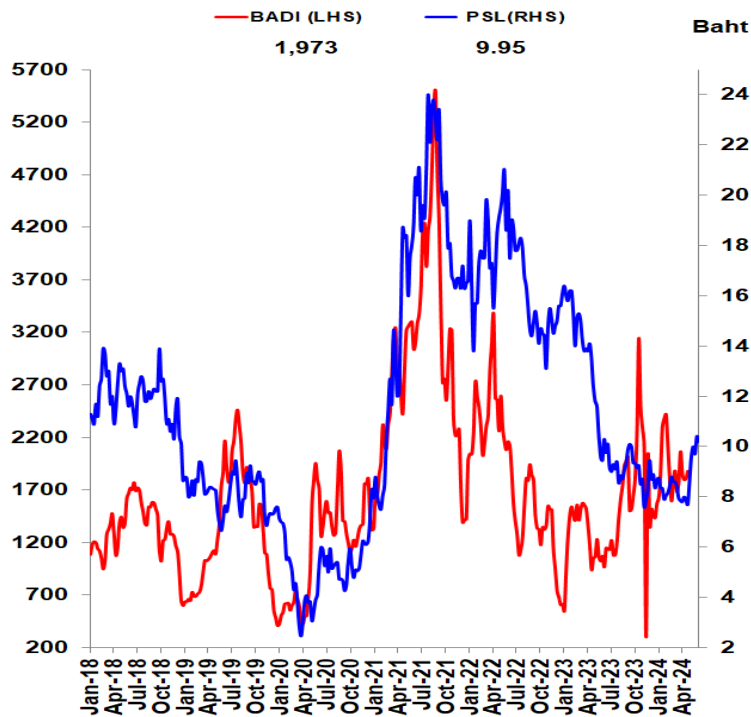


ที่มา : IQ



## ค่าระวางเรือ : PSL, TTA

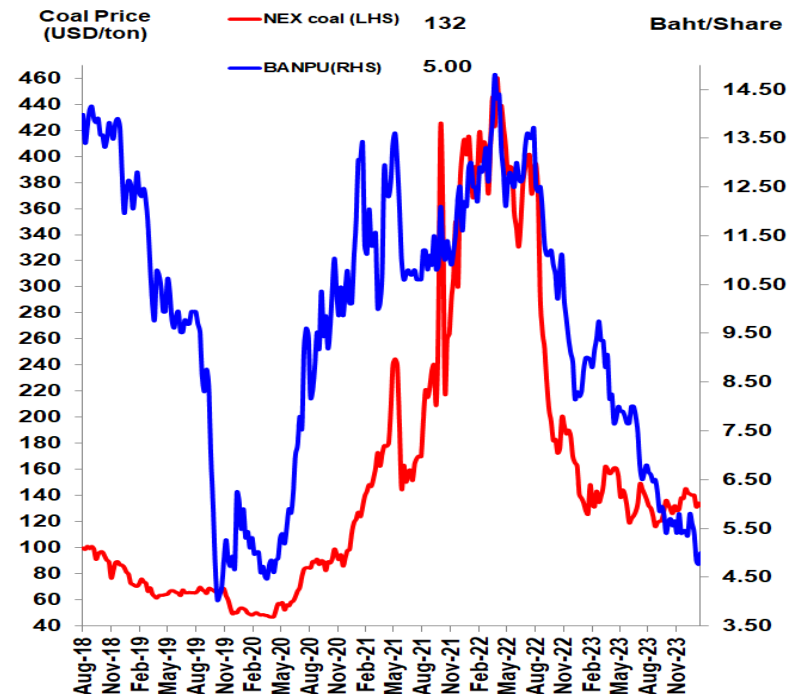
- ค่าระวางเรือ เพิ่มขึ้น 4.9% WoW ปิดที่ 1,973 จุด (24/6/24)



ที่มา : BISNEWS

## ถ่านหิน : BANPU

- ราคาถ่านหิน ลดลง 1.6% WoW ปิดที่ 132 USD/ton (24/6/24)



ที่มา : BANPU

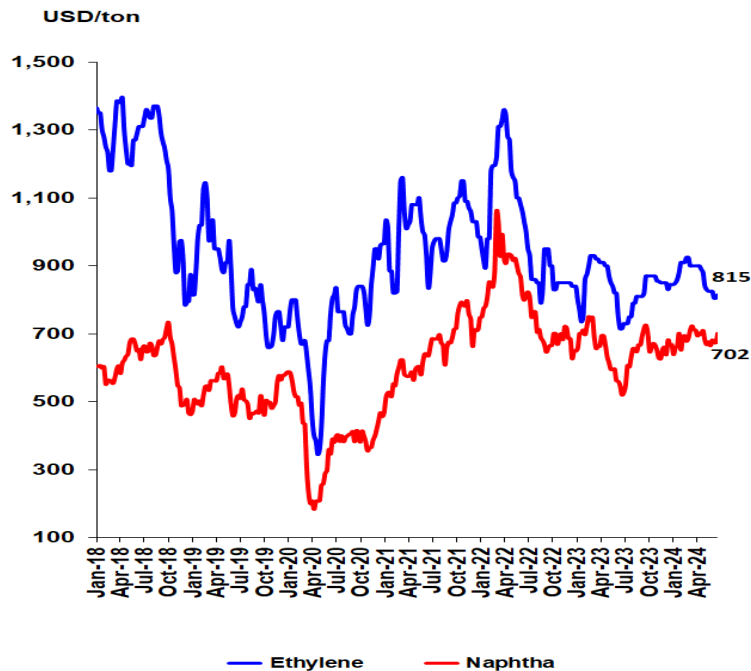
รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยบริษัทหลักทรัพย์ ไอระ จำกัด (มหาชน) ("ไอระ") เพื่อเป็นข้อมูลให้กับลูกค้าของไอระเท่านั้น ไอระไม่ได้ออกให้คำแนะนำหรือเสนอแนะหรือเชิญชวน เพื่อการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ ผู้อ่านควรตัดสินใจซื้อหรือขายหลักทรัพย์ โดยใช้วิจารณญาณของตนเอง ไอระ รวมทั้ง พนักงาน ของบริษัท ปราศจากความรับผิดชอบในความเสียหายอันเกิดจากการใช้ข้อมูลในรายงานนี้ไม่ว่าทางตร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



## ETHYLENE-NAPHTHA:

### PTTGC, SCC, IRPC

- ส่วนต่าง Ethylene-Naphtha ลดลง 14%  
WoW ปิดที่ 113 USD/ton (24/6/24)

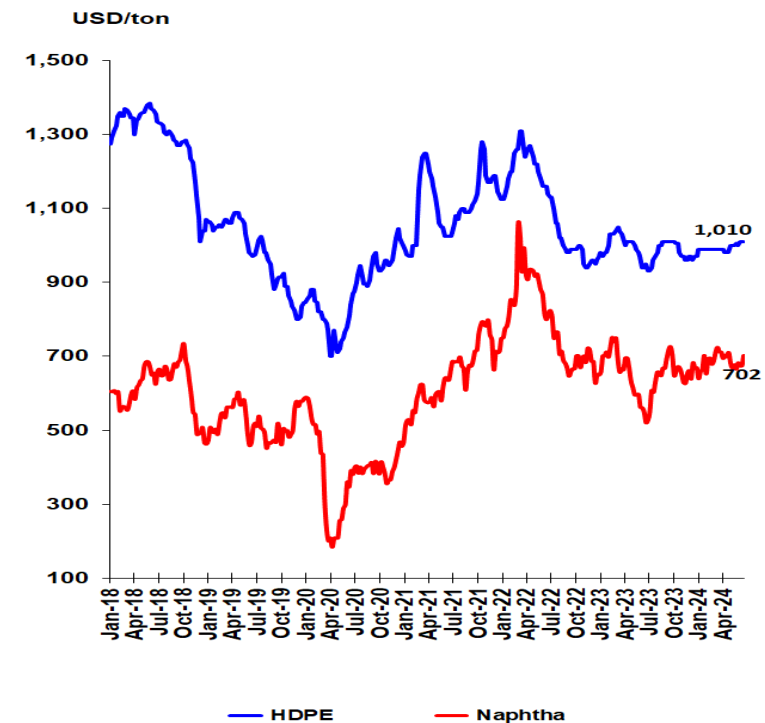


ที่มา : Bloomberg

## HDPE-NAPHTHA:

### PTTGC, SCC, IRPC

- ส่วนต่าง HDPE-Naphtha ลดลง 8.3% WoW  
ปิดที่ 308 USD/ton (24/6/24)



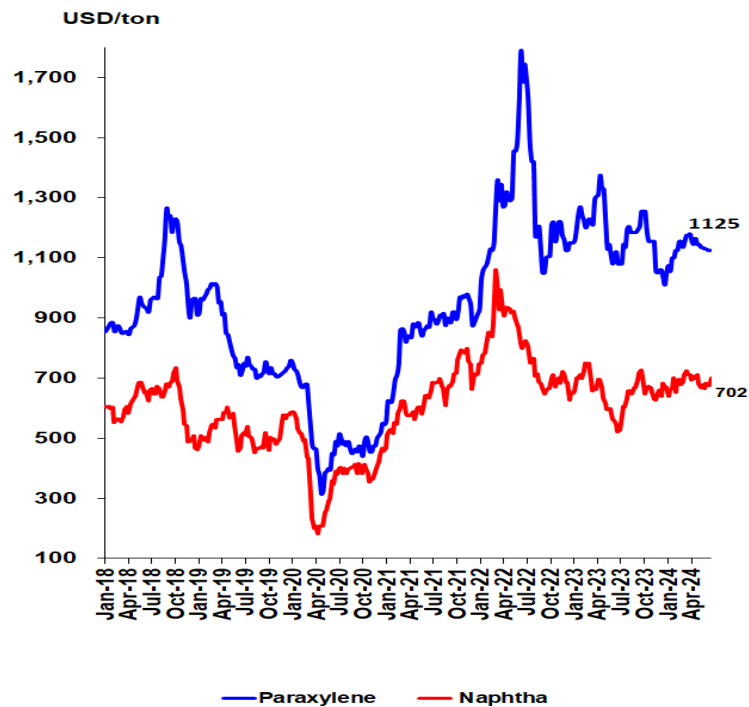
ที่มา : Bloomberg

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นในนามของบริษัทหลักทรัพย์ ไอรา จำกัด (มหาชน) ("ไอรา") เพื่อเป็นข้อมูลให้กับลูกค้าของไอราเท่านั้น ไอราไม่ได้ออกให้คำแนะนำหรือเสนอแนะหรือเชิญชวน เพื่อการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ ผู้อ่านควรตัดสินใจซื้อหรือขายหลักทรัพย์ โดยพิจารณาจากข้อมูลของตนเอง 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



## PARAXYLENE-NAPHTHA: TOP, PTTGC

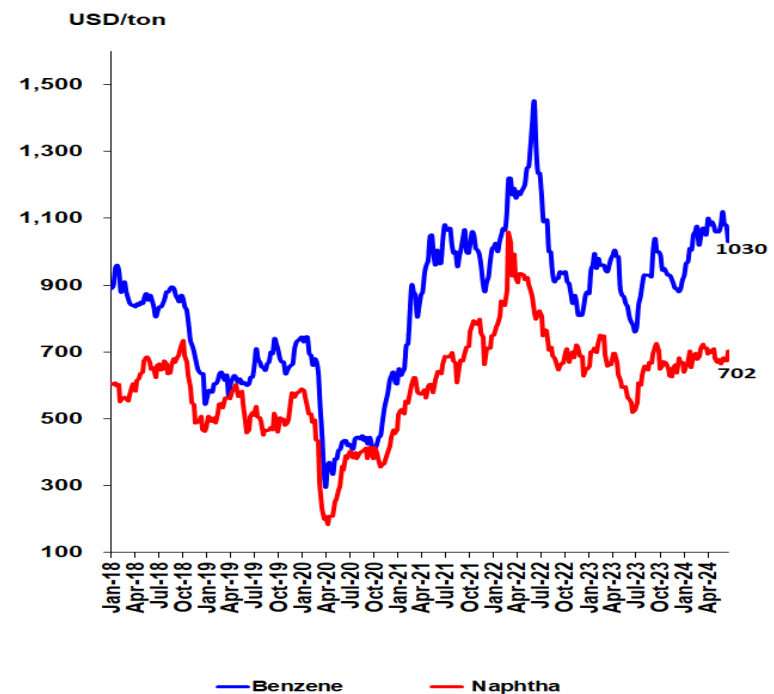
- ส่วนต่าง Paraxylene-Naphtha ลดลง 6.2% WoW ปิดที่ 423 USD/ton(24/6/24)



ที่มา : Bloomberg

## BENZENE-NAPHTHA: TOP, IRPC

- ส่วนต่าง Benzene-Naphtha ลดลง 19% WoW ปิดที่ 328 USD/ton (24/6/24)



ที่มา : Bloomberg

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นตามข้อมูลของบริษัทหลักทรัพย์ ไอรา จำกัด (มหาชน) ("ไอรา") เพื่อเป็นข้อมูลให้กับลูกค้าของไอราเท่านั้น ไอราไม่ได้ออกให้คำแนะนำหรือเสนอแนะหรือเชิญชวน 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 สำหรับการตีพิมพ์ในหนังสือพิมพ์ หรือสื่ออื่นๆ แยกต่างหาก