

[Type text]

# COMMODITY WATCH



1 OCT 2024

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

ราคาน้ำมันดิบลดลง ส่งผลกระทบต่อ PTT, PTTEP  
ส่วนต่างปิโตรเคมีลดลง ส่งผลกระทบต่อ PTTGC  
ค่าการกลั่นลดลง ส่งผลกระทบต่อ TOP, SPRC, BCP  
ราคาถ่านหินเพิ่มขึ้น ส่งผลบวกต่อ BANPU  
ค่าระวางเรือเพิ่มขึ้น ส่งผลบวกต่อ PSL



@AIRASECURITIES



@AIRAPLC



AIRASEC



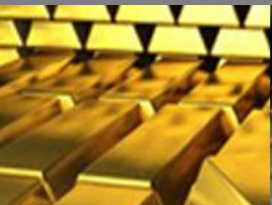
AIRAPLC



AIRAPLC



AIRASEC



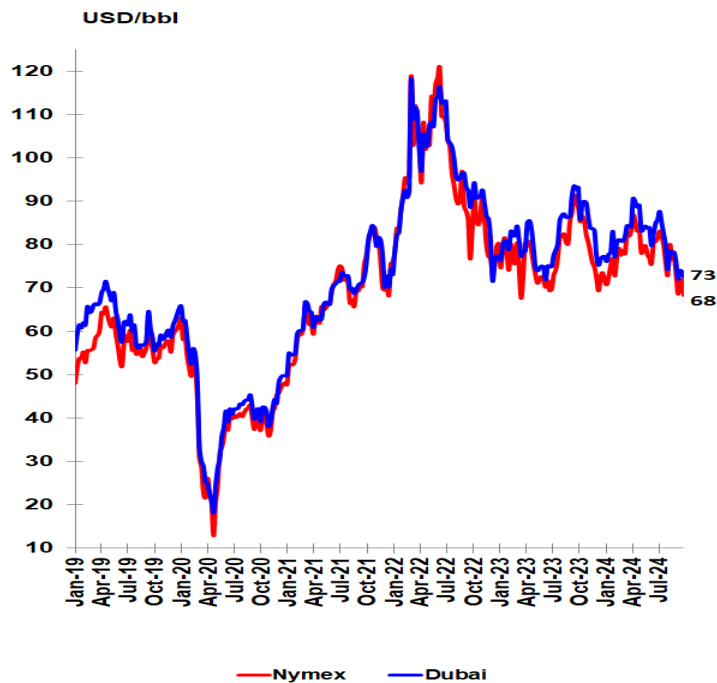
| Commodity Index                    |              |       |       |       |       |        |          |          |                               |
|------------------------------------|--------------|-------|-------|-------|-------|--------|----------|----------|-------------------------------|
|                                    | AUG-24<br>W4 | W1    | W2    | W3    | W4    | Change | %<br>WoW | %<br>MoM | Related Stock                 |
| <b>Crude oil</b>                   |              |       |       |       |       |        |          |          |                               |
| Nymex (USD/bbl)                    | 74           | 69    | 69    | 70    | 68    | (2.1)  | -3.0%    | -7.2%    | - PTT, PTTEP                  |
| Dubai (USD/bbl)                    | 76           | 72    | 72    | 74    | 73    | (1.5)  | -2.1%    | -4.9%    | - PTT, PTTEP                  |
| <b>Gross Refinery Margin (GRM)</b> |              |       |       |       |       |        |          |          |                               |
| ค่าการกลั่น (USD/bbl)              | 2.5          | 2.4   | 2.1   | 3.2   | 2.4   | (0.9)  | -27.5%   | -6.4%    | - PTTGC, TOP, BCP, IRPC, SPRC |
| <b>BJI Index</b>                   |              |       |       |       |       |        |          |          |                               |
| ถ่านหิน (USD/ton)                  | 144          | 142   | 137   | 140   | 145   | 5.0    | 3.6%     | 0.7%     | + BANPU, LANNA                |
| <b>Freight Rate</b>                |              |       |       |       |       |        |          |          |                               |
| ดัชนีค่าระวางเรือ (Pts)            | 1,919        | 1,958 | 1,896 | 1,999 | 2,084 | 85     | 4.3%     | 8.6%     | + TTA, PSL                    |
| <b>Olefins</b>                     |              |       |       |       |       |        |          |          |                               |
| HDPE-Naphtha (US\$/ton)            | 271          | 311   | 295   | 287   | 293   | 6      | 2.1%     | 8.1%     | + PTTGC, SCC                  |
| Ethylene-Naphtha (US\$/ton)        | 166          | 196   | 175   | 142   | 128   | (14)   | -9.9%    | -22.9%   | - PTTGC, SCC                  |
| <b>Aromatics</b>                   |              |       |       |       |       |        |          |          |                               |
| Px-Naphtha (USD/ton)               | 326          | 361   | 290   | 242   | 258   | 16     | 6.6%     | -20.9%   | + PTTGC, TOP, IRPC            |
| BZ-Naphtha (USD/ton)               | 376          | 381   | 335   | 307   | 303   | (4)    | -1.3%    | -19.4%   | - PTTGC, TOP, IRPC            |
| <b>Intermediate Petrochemical</b>  |              |       |       |       |       |        |          |          |                               |
| PTA-0.66PX (USD/ton)               | 62           | 20    | 48    | 79    | 93    | 13     | n.a.     | n.a.     | + IVL                         |
| <b>Agriculture</b>                 |              |       |       |       |       |        |          |          |                               |
| Cotton no.2 (USD/lb.)              | 70           | 68    | 70    | 74    | 73    | (1)    | -1.1%    | 3.9%     | - IVL                         |

รายงานฉบับนี้จัดทำในนามของบริษัทหลักทรัพย์ ไอรา จำกัด (มหาชน) ("ไอรา") เพื่อเป็นข้อมูลให้กับลูกค้าของไอราเท่านั้นมิได้เป็นการชี้นำหรือเสนอแนะหรือเชิญชวน เพื่อการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ ผู้อ่านควรตัดสินใจซื้อหรือขายหลักทรัพย์ โดยใช้วิจารณญาณของตนเอง ไอรา รวมทั้ง พนักงาน ของบริษัท ปราศจากความรับผิดชอบในความเสียหายอันเกิดจากการใช้ข้อมูลในรายงานนี้ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม ทั้งหมดหรือบางส่วน และไม่เป็นการรับประกันความถูกต้องสมบูรณ์และเชื่อถือได้ของข้อมูลในรายงานนี้ ไอรา และ/หรือ กรรมการบริษัท, พนักงานที่ เกี่ยวข้องอาจมีความสัมพันธ์กับ หรืออาจให้บริการทางด้านวิชาชีพอื่น และ/หรือ บริการทางการเงินอื่นๆ กับบริษัทที่กำลังกล่าวถึงในรายงานฉบับนี้ ไอราขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความคิดเห็น หรือข้อมูลโดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า เอกสารฉบับนี้ใช้ภายในไอราเท่านั้น มิได้จัดทำขึ้น สำหรับการลงทุนในหลักทรัพย์ หรือสินทรัพย์ ใดๆ อย่างใด

## น้ำมัน :

### PTT, PTTEP

- กลุ่มพลังงานราคาน้ำมันดิบ WTI ตลาด NYMEX ลดลง 5.1% WoW ปิดที่ 68 USD/bbl(30/9/24)
- ราคาน้ำมันดิบ Dubai ลดลง 1.5% WoW ปิดที่ 73 USD/bbl (30/9/24)

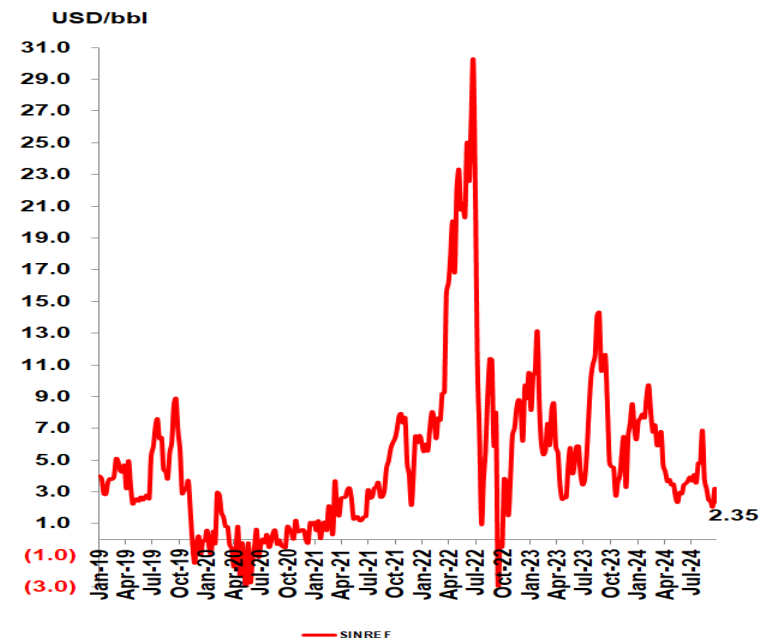


ที่มา : BISNEWS

## ค่าการกลั่นตลาดสิงคโปร์ :

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

- ค่าการกลั่นในตลาดสิงคโปร์ ลดลง 27% WoW ปิดที่ 2.35 USD/bbl (30/9/24)

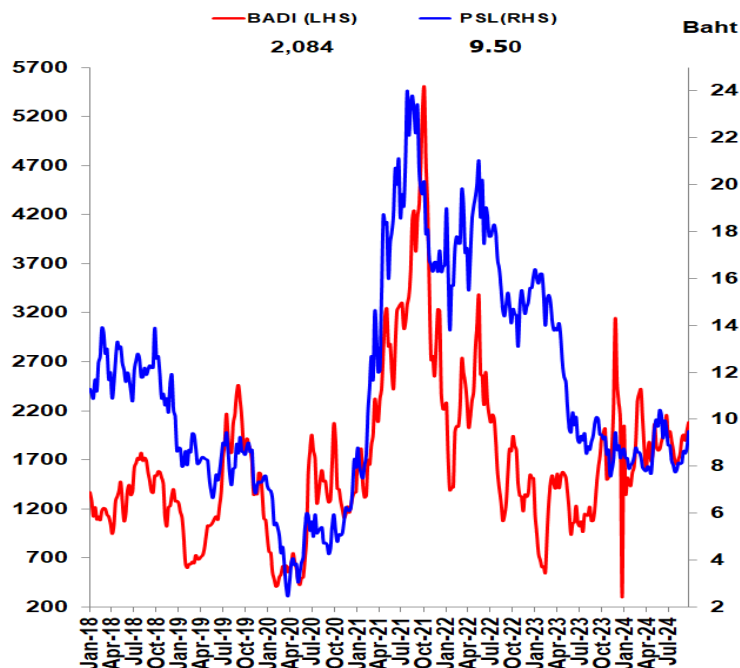


ที่มา : IQ



## ค่าระวางเรือ : PSL, TTA

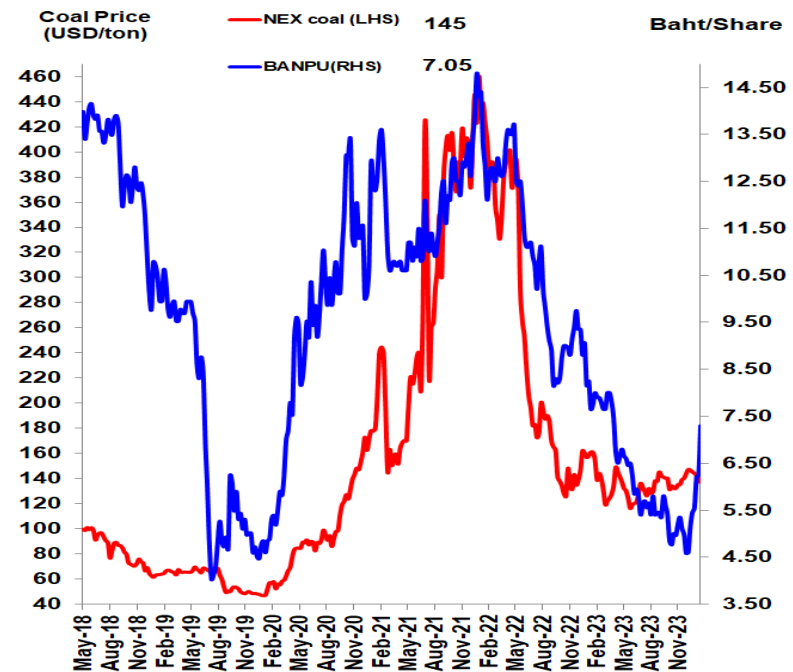
- ค่าระวางเรือ เพิ่มขึ้น 9.9% WoW ปิดที่ 2,084 จุด (30/9/24)



ที่มา : BISNEWS

## ถ่านหิน : BANPU

- ราคาถ่านหิน เพิ่มขึ้น 3.6% WoW ปิดที่ 145 USD/ton (30/9/24)



ที่มา : BANPU

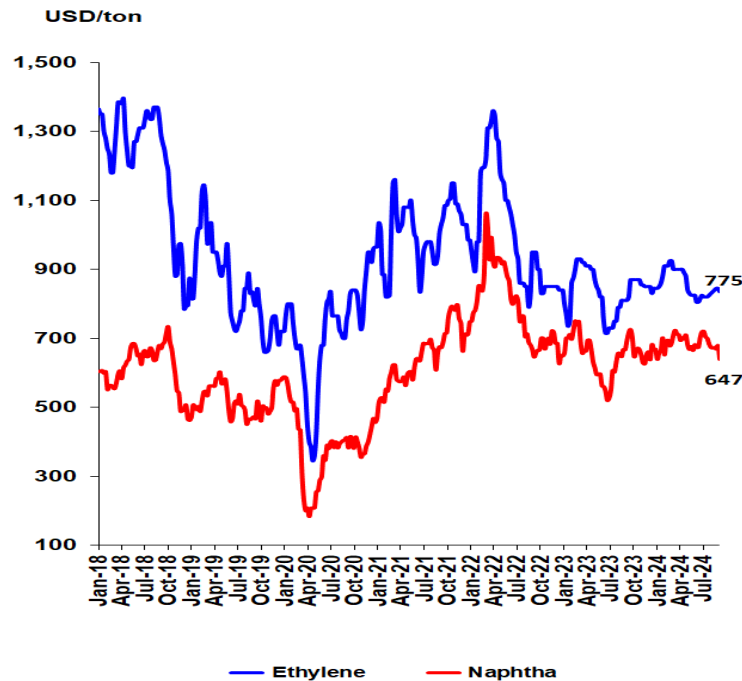
รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยบริษัทหลักทรัพย์ ไอรา จำกัด (มหาชน) ("ไอรา") เพื่อเป็นข้อมูลให้กับลูกค้าของไอราเท่านั้นไม่มีใดเป็นการชี้นำหรือเสนอแนะหรือเชิญชวน เพื่อการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ ผู้อ่านควรตัดสินใจซื้อหรือขายหลักทรัพย์ โดยใช้วิจารณญาณของตนเอง ไอรา รวมทั้ง พนักงาน ของบริษัท ปราศจากความรับผิดชอบในความเสียหายอันเกิดจากการใช้ข้อมูลในรายงานนี้ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม ทั้งหมดหรือบางส่วน และไม่ถือเป็นการรับประกันความถูกต้องสมบูรณ์และเชื่อถือได้ของข้อมูลในรายงานนี้ ไอรา และ/หรือ กรรมการบริษัท, พนักงานที่ เกี่ยวข้องอาจมีความสัมพันธ์กับ หรืออาจให้บริการทางด้านวาณิชยกรรม และ/หรือ บริการทางการเงินอื่นๆ กับบริษัทที่กำลังกล่าวถึงในรายงานฉบับนี้ ไอราขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความคิดเห็น หรือข้อมูลโดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า เอกสารฉบับนี้ใช้ภายในไอราเท่านั้น มิได้จัดทำขึ้น สำหรับการลงมติในหนังสือพิมพ์ หรือสื่ออื่นๆ แต่อย่างใด



## ETHYLENE-NAPHTHA:

### PTTGC, SCC, IRPC

- ส่วนต่าง Ethylene-Naphtha ลดลง 9.9%  
WoW ปิดที่ 128 USD/ton (30/9/24)

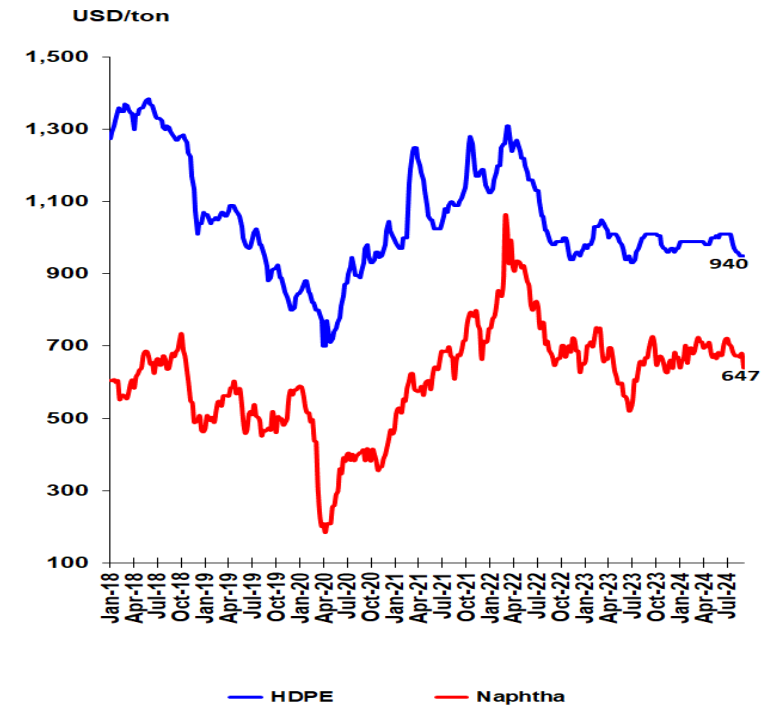


ที่มา : Bloomberg

## HDPE-NAPHTHA:

### PTTGC, SCC, IRPC

- ส่วนต่าง HDPE-Naphtha เพิ่มขึ้น 2.1%  
WoW ปิดที่ 293 USD/ton (30/9/24)



ที่มา : Bloomberg

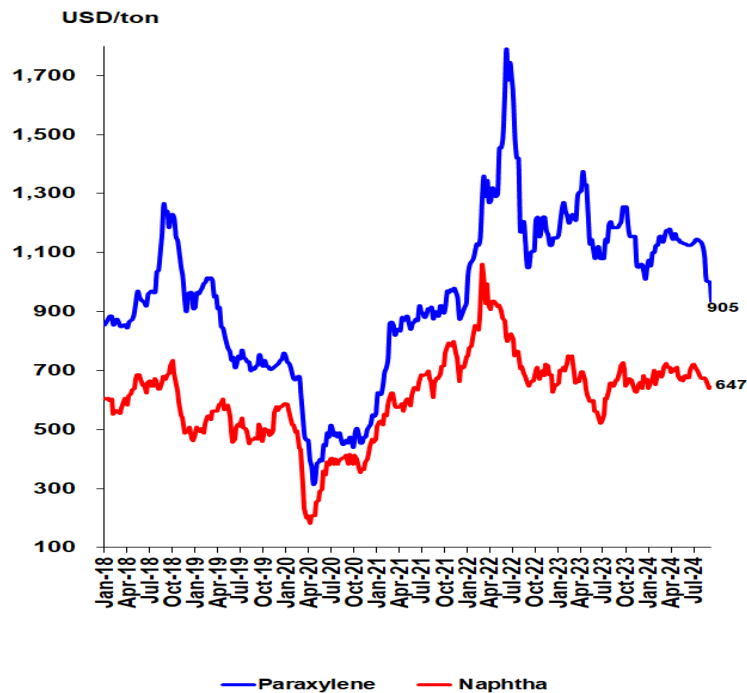
รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นในนามของบริษัทหลักทรัพย์ ไอรา จำกัด (มหาชน) ("ไอรา") เพื่อเป็นข้อมูลให้กับลูกค้าของไอราเท่านั้นไม่มีใดเป็นการชี้นำหรือเสนอแนะหรือเชิญชวน เพื่อการซื้อขายหลักทรัพย์ใดๆ ผู้อ่านควรตัดสินใจซื้อขายหลักทรัพย์ โดยใช้วิจารณญาณของตนเอง ไอรา รวมทั้ง พนักงาน ของบริษัท ปราศจากความรับผิดชอบในความเสียหายอันเกิดจากการใช้ข้อมูลในรายงานนี้ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม ทั้งหมดหรือบางส่วน และไม่ถือเป็นการรับประกันความถูกต้องสมบูรณ์และเชื่อถือได้ของข้อมูลในรายงานนี้ ไอรา และ/หรือ กรรมการบริษัท, พนักงานที่ เกี่ยวข้องอาจมีความสัมพันธ์กับ หรืออาจให้บริการทางด้านวิชาชีพอื่นกับ และ/หรือ บริการทางการเงินอื่นๆ กับบริษัทที่กล่าวถึงในรายงานฉบับนี้ ไอราขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความคิดเห็น หรือข้อมูลโดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า เอกสารฉบับนี้ใช้ภายในไอราเท่านั้น มิได้จัดทำขึ้น สำหรับการลงตีพิมพ์ในหนังสือพิมพ์ หรือสื่ออื่นๆ แต่อย่างใด



## PARAXYLENE-NAPHTHA:

### TOP, PTTGC

- ส่วนต่าง Paraxylene-Naphtha เพิ่มขึ้น 6.6% WoW ปิดที่ 258 USD/ton (30/9/24)

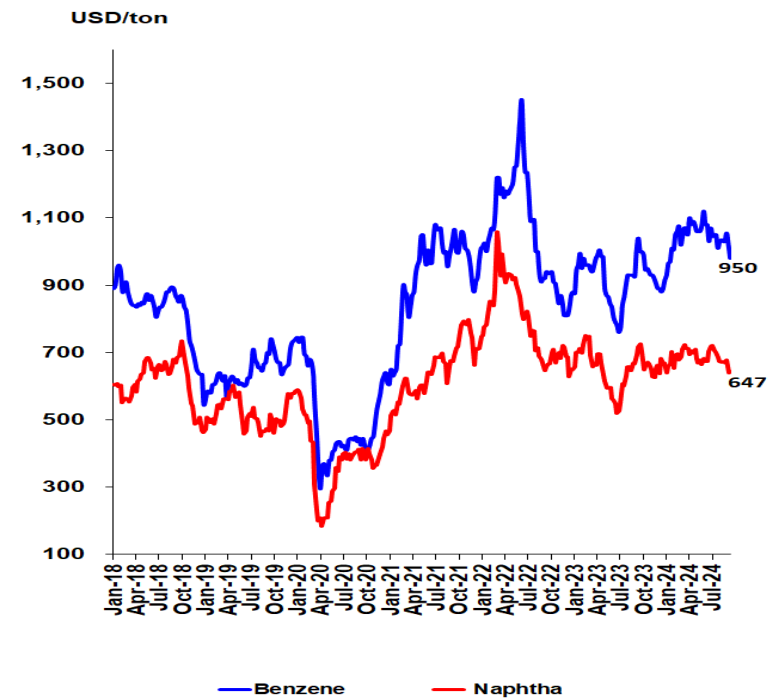


ที่มา : Bloomberg

## BENZENE-NAPHTHA:

### TOP, IRPC

- ส่วนต่าง Benzene-Naphtha ลดลง 1.3% WoW ปิดที่ 303 USD/ton (30/9/24)



ที่มา : Bloomberg

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