

COMMODITY WATCH



11 MAR 2025

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

ราคาน้ำมันดิบลดลง ส่งผลลบต่อ PTT, PTTEP
ส่วนต่างปิโตรเคมีฟื้นตัว ส่งผลบวกต่อ PTTGC
ค่าการกลั่นฟื้นตัว ส่งผลบวกต่อ TOP, SPRC, BCP
ราคาถ่านหินเพิ่มขึ้น ส่งผลบวกต่อ BANPU
ค่าระวางเรือฟื้นตัว ส่งผลบวกต่อ PSL



@AIRASECURITIES



@AIRAPLC



AIRASEC



AIRAPLC



AIRAPLC



AIRASEC



Commodity Index

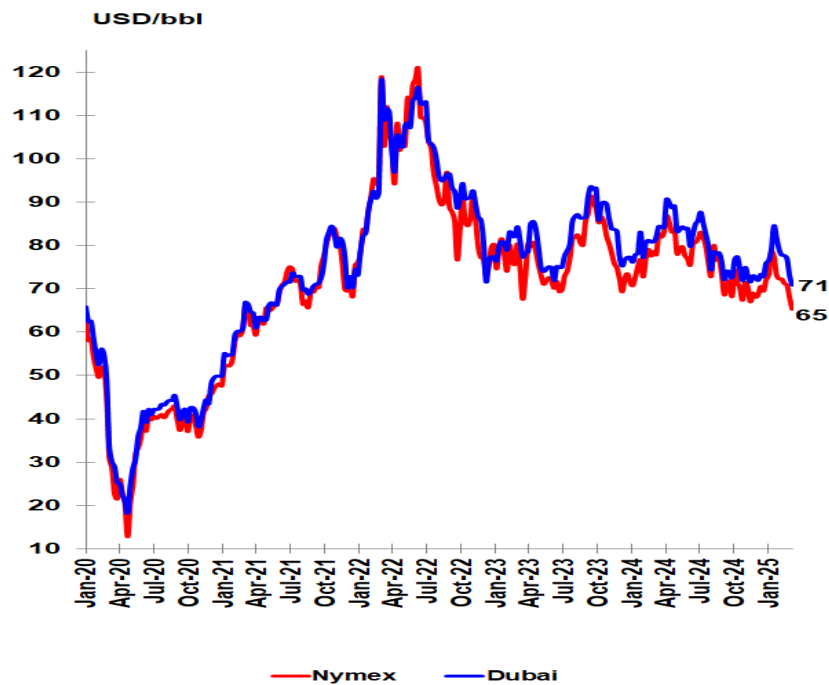
	FEB-25				MAR-25	Change	%	%	Related Stock
	W1	W2	W3	W4	W1		WoW	MoM	
Crude oil									
Nymex (USD/bbl)	72	71	71	68	65	(2.7)	-3.9%	-9.7%	- PTT, PTTEP
Dubai (USD/bbl)	78	78	77	73	71	(2.2)	-2.9%	-8.9%	- PTT, PTTEP
Gross Refinery Margin (GRM)									
ค่าการกลั่น (USD/bbl)	3.2	4.2	3.3	1.8	4.7	3.0	170.3%	46.0%	+ PTTGC, TOP, BCP, IRPC, SPRC
BJI Index									
ถ่านหิน (USD/ton)	106	102	103	101	105	4	4.0%	-0.9%	+ BANPU, LANNA
Freight Rate									
ดัชนีค่าระวางเรือ (Pts)	809	806	1,002	1,276	1,424	148	11.6%	76.0%	+ TTA, PSL
Olefins									
HDPE-Naphtha (US\$/ton)	271	263	270	281	321	40	14.2%	18.5%	+ PTTGC, SCC
Ethylene-Naphtha (US\$/ton)	176	178	185	206	221	15	7.3%	25.6%	+ PTTGC, SCC
Aromatics									
Px-Naphtha (USD/ton)	206	183	215	211	241	30	14.2%	17.0%	+ PTTGC, TOP, IRPC
BZ-Naphtha (USD/ton)	271	263	270	241	251	10	4.1%	-7.4%	+ PTTGC, TOP, IRPC
Intermediate Petrochemical									
PTA-0.66PX (USD/ton)	118	127	111	106	92	(13)	n.a.	n.a.	- IVL
Agriculture									
Cotton no.2 (USd/lb.)	67	68	67	65	66	1	1.3%	-1.1%	+ IVL

รายงานฉบับนี้จัดทำในนามของบริษัทหลักทรัพย์ ไอรา จำกัด (มหาชน) ("ไอรา") เพื่อเป็นข้อมูลให้กับลูกค้าของไอราเท่านั้น ไอราไม่ได้เป็นกลางในการชี้แนะหรือเสนอแนะหรือเชิญชวน 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 สำหรับการลงทุนในหลักทรัพย์ หรือสินทรัพย์ แอ่งอย่างใด

น้ำมัน :

PTT, PTTEP

- กลุ่มพลังงานราคาน้ำมันดิบ WTI ตลาด NYMEX ลดลง 3.9% WoW ปิดที่ 65 USD/bbl (10/3/25)
- ราคาน้ำมันดิบ Dubai ลดลง 2.9% WoW ปิดที่ 71 USD/bbl (10/3/25)

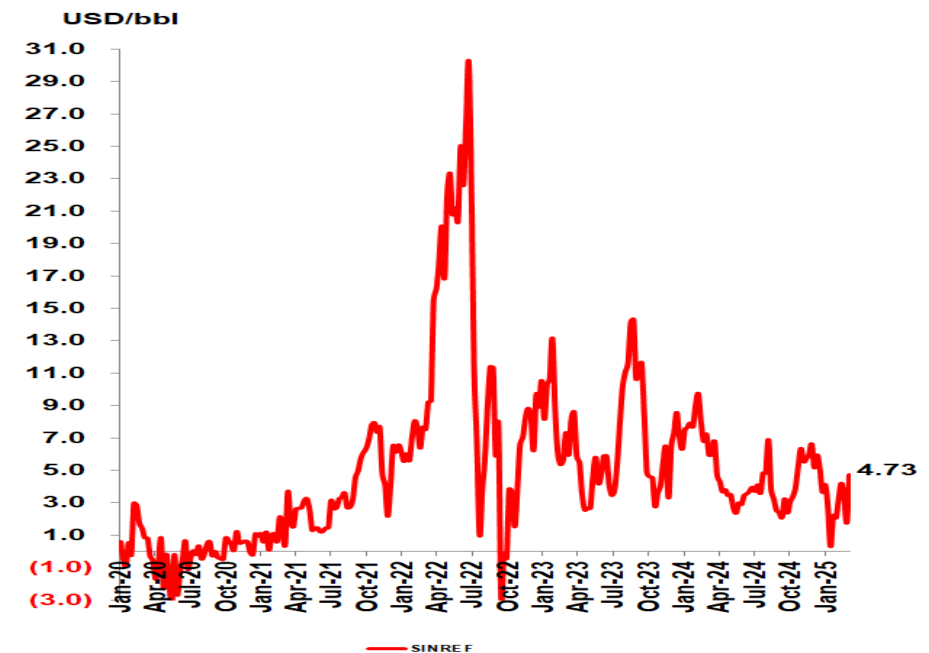


ที่มา : BISNEWS

ค่าการกลั่นตลาดสิงคโปร์ :

PTTGC, TOP, BCP, IRPC, SPRC

- ค่าการกลั่นในตลาดสิงคโปร์ เพิ่มขึ้น 170% WoW ปิดที่ 4.73 USD/bbl (10/3/25)

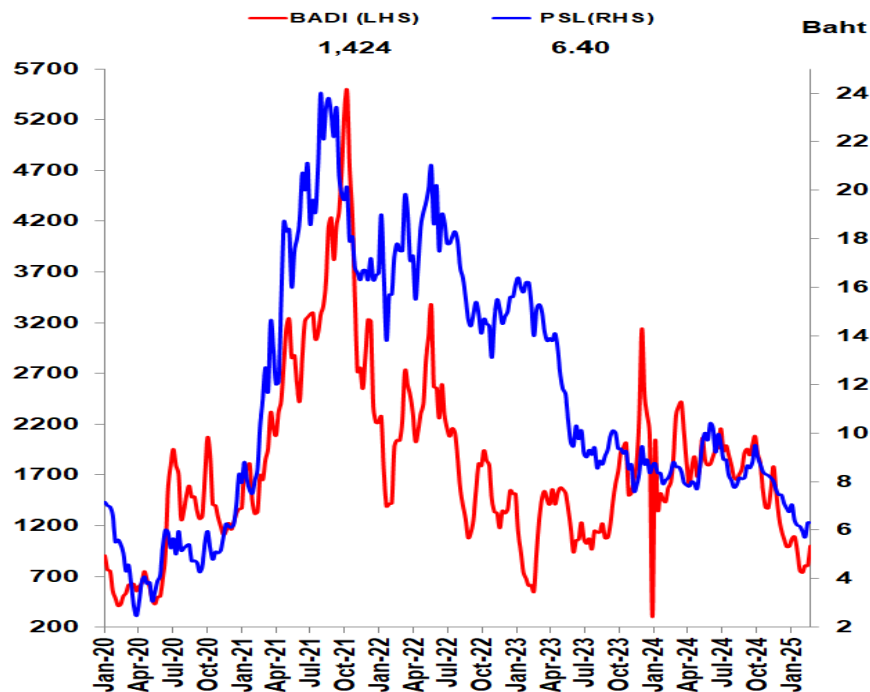


ที่มา : IQ



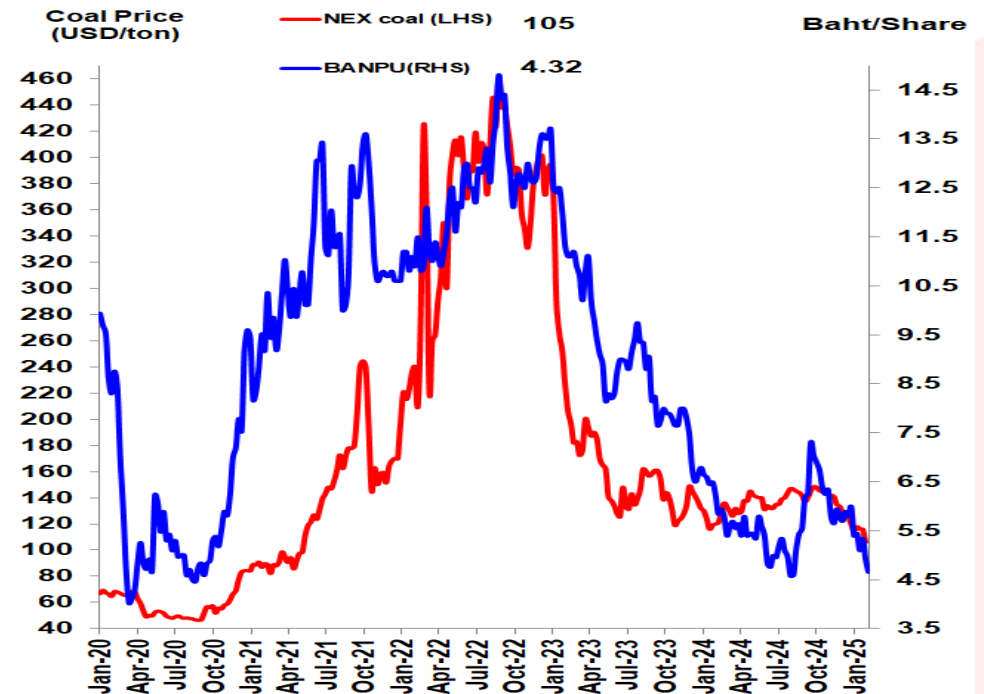
ค่าระวางเรือ : PSL, TTA

- ค่าระวางเรือ เพิ่มขึ้น 12% WoW ปิดที่ 1424 จุด (10/3/25)



ถ่านหิน : BANPU

- ราคาถ่านหิน เพิ่มขึ้น 4.0% WoW ปิดที่ 105 USD/ton (10/3/25)



ที่มา : BISNEWS

ที่มา : BANPU

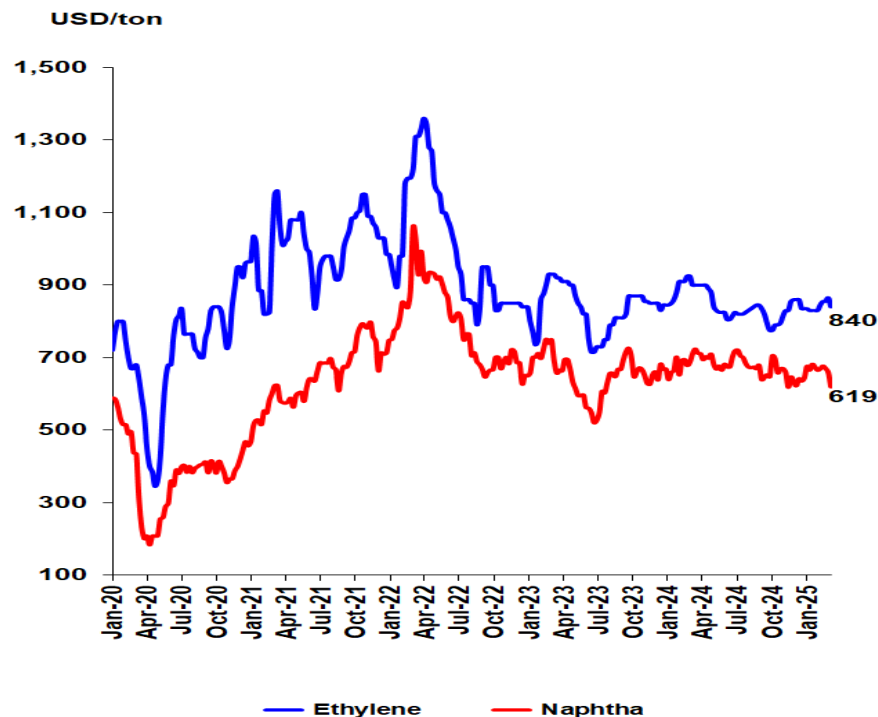
รายงานฉบับนี้จัดทำในนามของบริษัทหลักทรัพย์ ไอรา จำกัด (มหาชน) ("ไอรา") เพื่อเป็นข้อมูลให้กับลูกค้าของไอราเท่านั้นมิได้เป็นการชี้แนะหรือเสนอแนะหรือเชิญชวน เพื่อการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ ผู้อ่านควรตัดสินใจซื้อหรือขายหลักทรัพย์ โดยใช้วิจารณญาณของตนเอง ไอรา รวมทั้ง พนักงาน ของบริษัท ปรารถนาความรับผิดชอบในความเสียหายอันเกิดจากการใช้ข้อมูลในรายงานนี้ไม่ว่าทางตรงหรือ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



ETHYLENE-NAPHTHA:

PTTGC, SCC, IRPC

- ส่วนต่าง Ethylene-Naphtha เพิ่มขึ้น 7.3% WoW ปิดที่ 221 USD/ton (10/3/25)

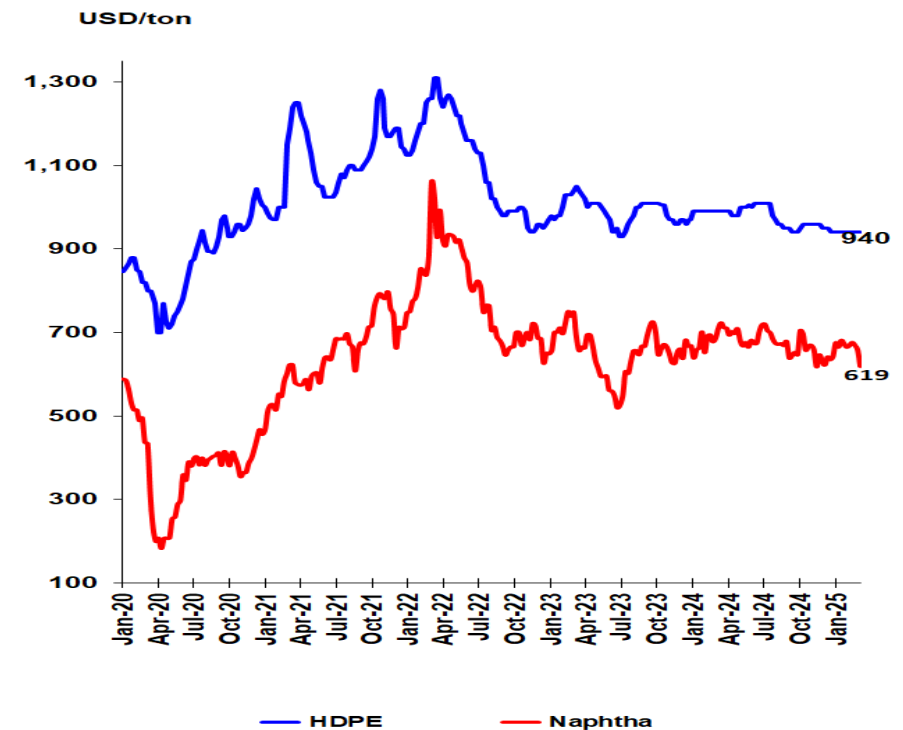


ที่มา : Bloomberg

HDPE-NAPHTHA:

PTTGC, SCC, IRPC

- ส่วนต่าง HDPE-Naphtha เพิ่มขึ้น 14% WoW ปิดที่ 321 USD/ton (10/3/25)



ที่มา : Bloomberg

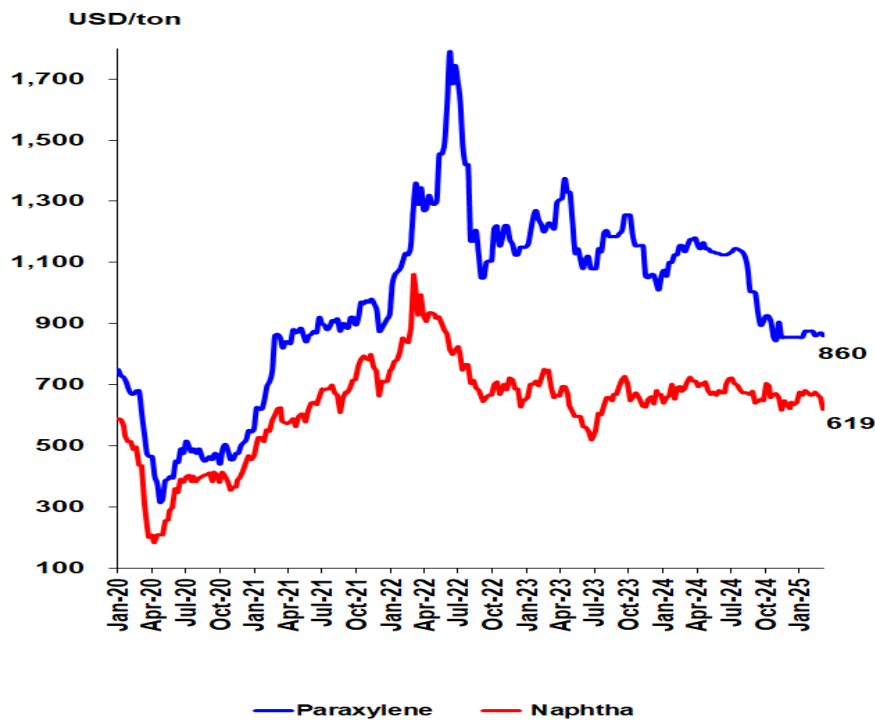
รายงานฉบับนี้จัดทำในนามของบริษัทหลักทรัพย์ ไอรา จำกัด (มหาชน) ("ไอรา") เพื่อเป็นข้อมูลให้กับลูกค้าของไอราเท่านั้นมิได้เป็นการชี้นำหรือเสนอแนะหรือเชิญชวน เพื่อการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ ผู้อ่านควรตัดสินใจซื้อหรือขายหลักทรัพย์ โดยใช้วิจารณญาณของตนเอง ไอรา รวมทั้ง พนักงาน ของบริษัท ปราศจากความรับผิดชอบในความเสียหายอันเกิดจากการใช้ข้อมูลในรายงานนี้ไม่ว่าทางตรงหรือท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



PARAXYLENE-NAPHTHA:

TOP, PTTGC

- ส่วนต่าง Paraxylene-Naphtha เพิ่มขึ้น 14%
WoW ปิดที่ 241 USD/ton (10/3/25)

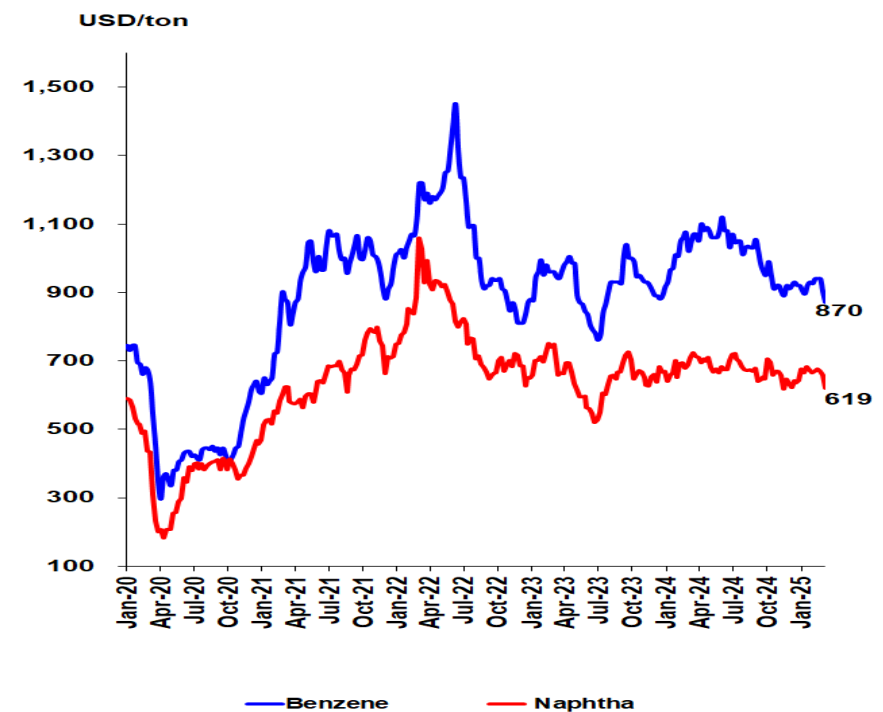


ที่มา : Bloomberg

BENZENE-NAPHTHA:

TOP, IRPC

- ส่วนต่าง Benzene-Naphtha เพิ่มขึ้น 4.1% WoW ปิดที่ 251 USD/ton (10/3/25)



ที่มา : Bloomberg

รายงานฉบับนี้จัดทำในนามของบริษัทหลักทรัพย์ ไอรา จำกัด (มหาชน) ("ไอรา") เพื่อเป็นข้อมูลให้กับลูกค้าของไอราเท่านั้น ไอราขอสงวนสิทธิ์ในข้อมูลและข้อมูลทางการเงินที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ ไอราขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความคิดเห็น หรือข้อมูลโดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า เอกสารฉบับนี้ใช้ภายในไอราเท่านั้น ไม่ได้ออกให้บุคคลอื่นใดทราบหรือใช้เพื่อวัตถุประสงค์อื่นใด