

COMMODITY WATCH



29 SEP 2026

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

ราคาน้ำมันดิบเพิ่มขึ้น ส่งผลบวกต่อ PTT, PTTEP
ส่วนต่างปิโตรเคมีเพิ่มขึ้น ส่งผลบวกต่อ PTTGC
ค่าการกลั่นลดลง ส่งผลลบต่อ TOP, SPRC, BCP
ราคาถ่านหินเพิ่มขึ้น ส่งผลบวกต่อ BANPU
ค่าระวางเรือลดลง ส่งผลลบต่อ PSL

 @AIRASECURITIES  @AIRAPLC  AIRASEC  AIRAPLC  AIRASEC  AIRA





Commodity Index

	AUG-26 W4	W1	SEP-26 W2	W3	W4	Change	% WoW	% MoM	Related Stock
Crude oil									
Nymex (USD/bbl)	87	93	103	93	94	0.8	0.9%	8.2%	+ PTT, PTTEP
Dubai (USD/bbl)	91	97	107	114	114	-	0.0%	25.2%	+ PTT, PTTEP
Gross Refinery Margin (GRM)									
ค่าการกลั่น (USD/bbl)	12.5	9.5	13.3	3.0	2.5	(0.5)	-17.6%	-80.2%	- PTTGC, TOP, BCP, IRPC, SPRC
BJI Index									
ถ่านหิน (USD/ton)	131	148	147	144	146	2	1.4%	11.5%	+ BANPU, LANNA
Freight Rate									
ดัชนีค่าระวางเรือ (Pts)	3,186	3,575	3,445	3,399	3,268	(131)	-3.9%	2.6%	- TTA, PSL
Olefins									
HDPE-Naphtha (US\$/ton)	242	210	137	219	221	2	0.9%	-8.7%	+ PTTGC, SCC
Ethylene-Naphtha (US\$/ton)	182	190	157	289	281	(8)	-2.8%	54.4%	- PTTGC, SCC
Aromatics									
Px-Naphtha (USD/ton)	617	590	517	654	616	(38)	-5.8%	-0.2%	- PTTGC, TOP, IRPC
BZ-Naphtha (USD/ton)	177	185	147	264	301	37	14.0%	70.1%	+ PTTGC, TOP, IRPC
Intermediate Petrochemical									
PTA-0.66PX (USD/ton)	(99)	(83)	(75)	(66)	(10)	56	n.a.	n.a.	+ IVL
Agriculture									
Cotton no.2 (USd/lb.)	93	90	85	84	83	(1)	-1.1%	-10.7%	- IVL

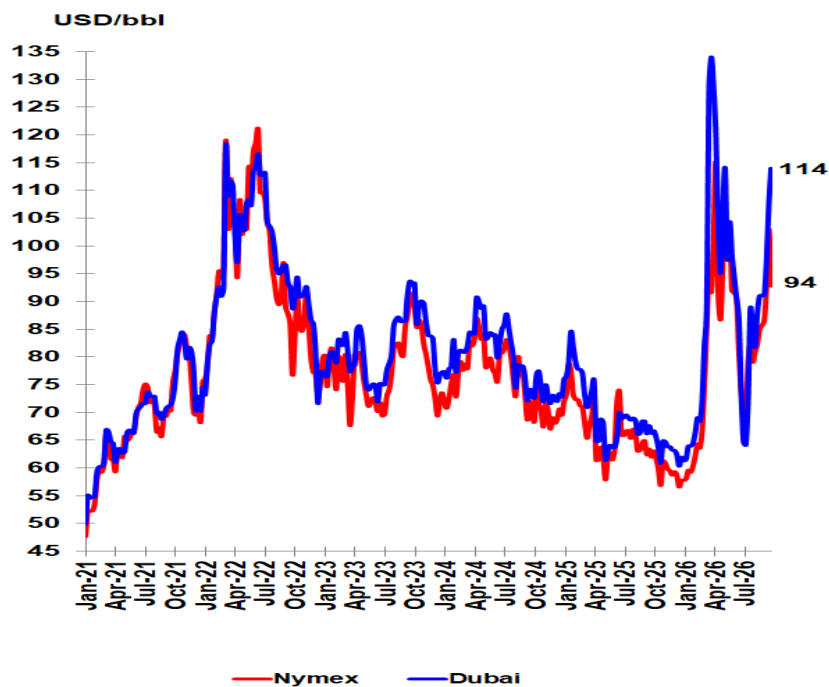
รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นในนามของบริษัทหลักทรัพย์ ไอรา จำกัด (มหาชน) ("ไอรา") เพื่อเป็นข้อมูลให้กับลูกค้าของไอราเท่านั้น ไอราไม่ได้เป็นการชี้แนะหรือเสนอแนะหรือเชิญชวน เพื่อการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ ผู้อ่านควรตัดสินใจซื้อหรือขายหลักทรัพย์ โดยใช้วิจารณญาณของตนเอง ไอรา รวมทั้ง พนักงาน ของบริษัท ปราศจากความรับผิดชอบในความเสียหายอันเกิดจากการใช้ข้อมูลในรายงานนี้ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม ทั้งหมดหรือบางส่วน และไม่เป็นการรับประกันความถูกต้องสมบูรณ์และเชื่อถือได้ของข้อมูลในรายงานนี้ ไอรา และ/หรือ กรรมการบริษัท, พนักงานที่ เกี่ยวข้องอาจมีความสัมพันธ์กับ หรืออาจให้บริการทางด้านวิชาชีพอื่น และ/หรือ บริการทางการเงินอื่นๆ กับบริษัทที่กล่าวถึงในรายงานฉบับนี้ ไอราขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความคิดเห็น หรือข้อมูลโดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า เอกสารฉบับนี้ใช้ภายในไอราเท่านั้น มิได้จัดทำขึ้น สำหรับการลงมติในที่ประชุมหรือสื่ออื่นๆ แต่อย่างใด



น้ำมัน :

PTT, PTTEP

- กลุ่มพลังงานราคาน้ำมันดิบ WTI ตลาด NYMEX เพิ่มขึ้น 0.9% WoW ปิดที่ 94 USD/bbl (28/9/26)
- ราคาน้ำมันดิบ Dubai ทรงตัว WoW ปิดที่ 114 USD/bbl (28/9/26)

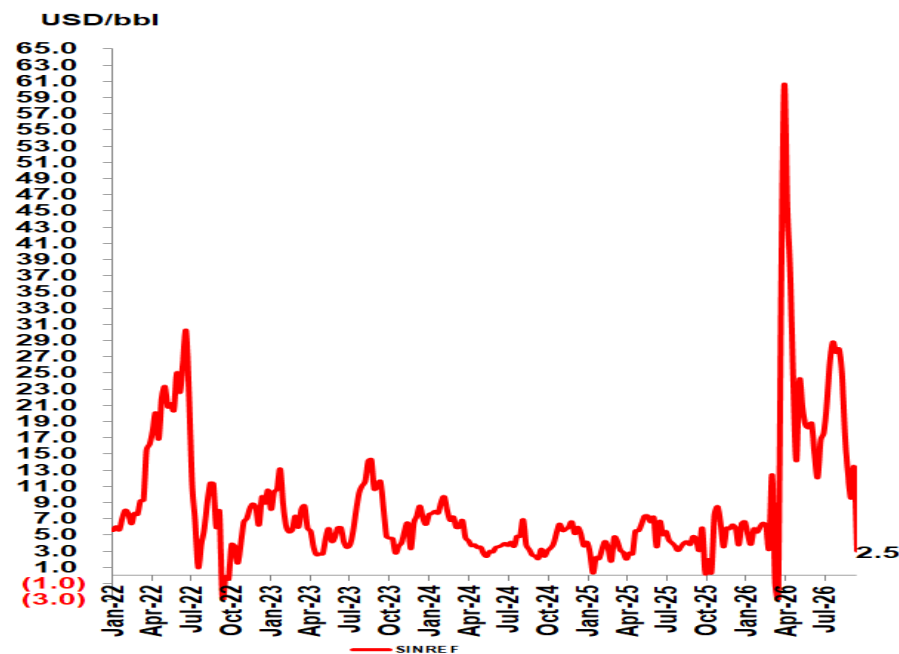


ที่มา : BISNEWS

ค่าการกลั่นตลาดสิงคโปร์ :

PTTGC, TOP, BCP, IRPC, SPRC

- ค่าการกลั่นในตลาดสิงคโปร์ ลดลง 18% WoW ปิดที่ 2.5 USD/bbl (28/9/26)

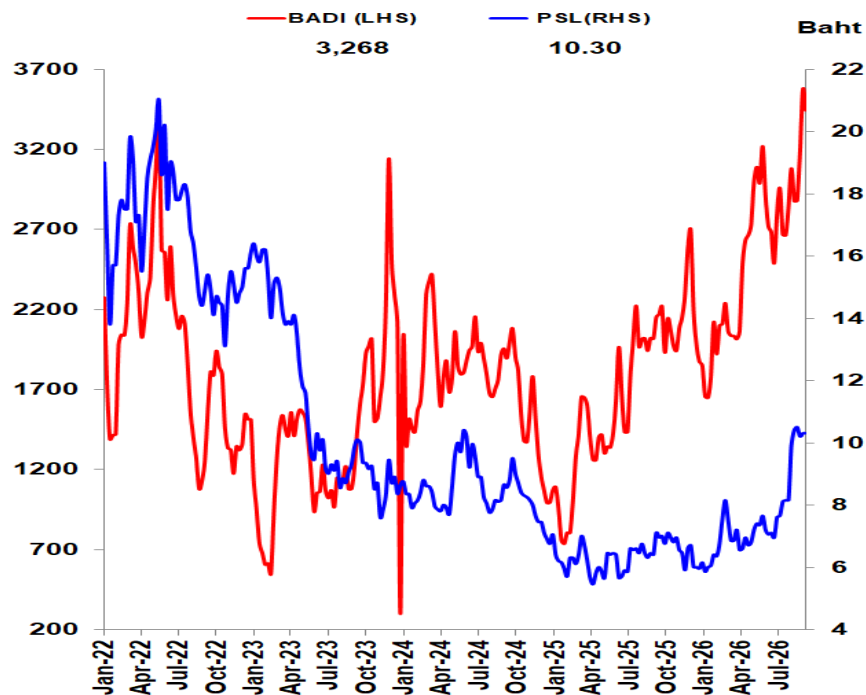


ที่มา : IQ



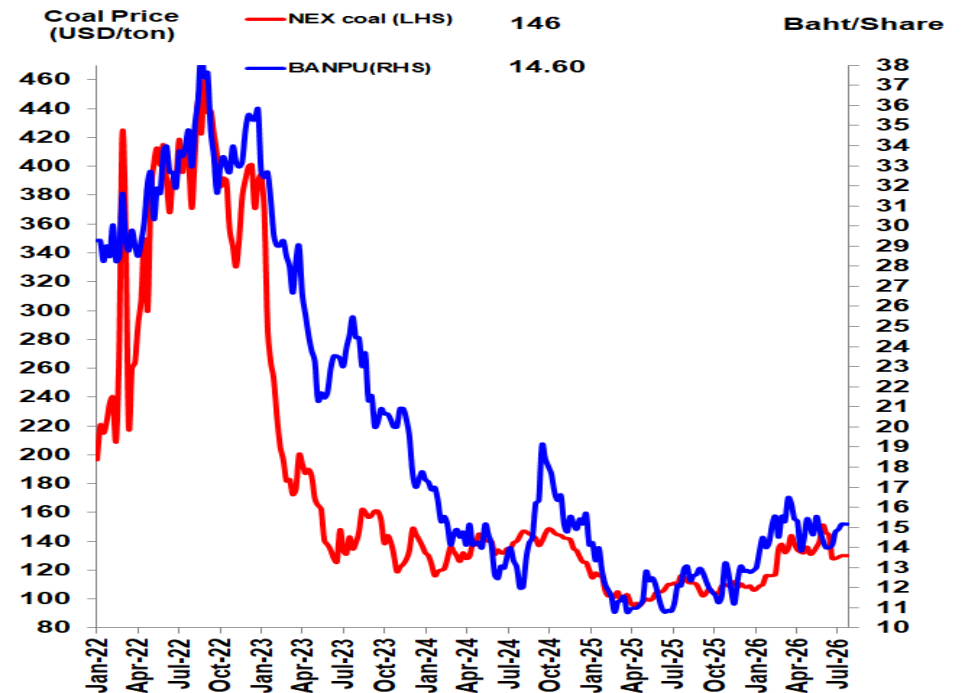
ค่าระวางเรือ : PSL, TTA

- ค่าระวางเรือ ลดลง 3.9% WoW ปิดที่ 3,268 จุด (28/9/26)



ถ่านหิน : BANPU

- ราคาถ่านหิน เพิ่มขึ้น 1.4% WoW ปิดที่ 146 USD/ton (28/9/26)



ที่มา : BISNEWS

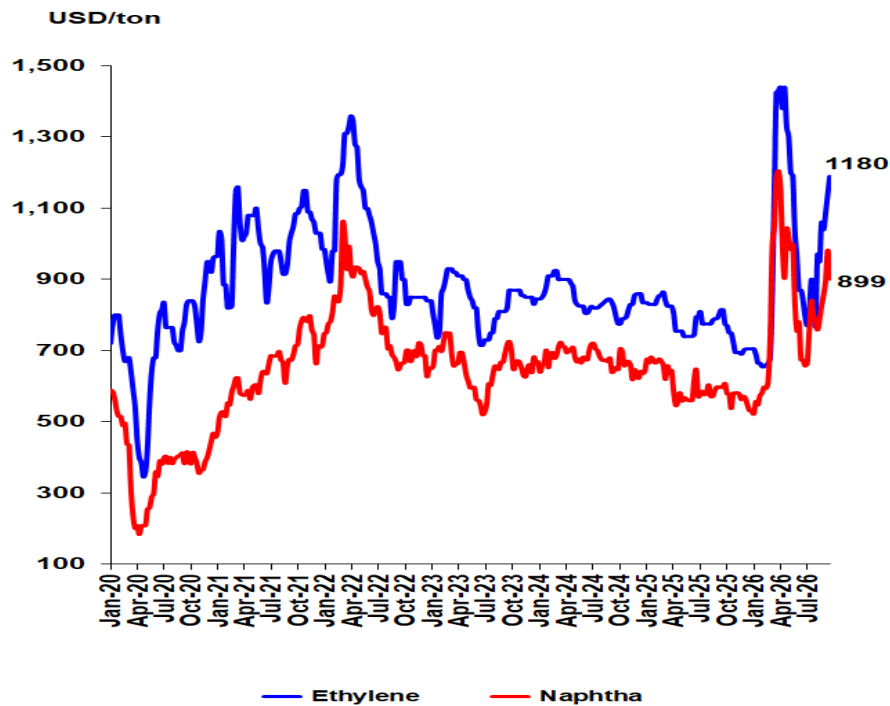
ที่มา : BANPU

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



ETHYLENE-NAPHTHA: PTTGC, SCC, IRPC

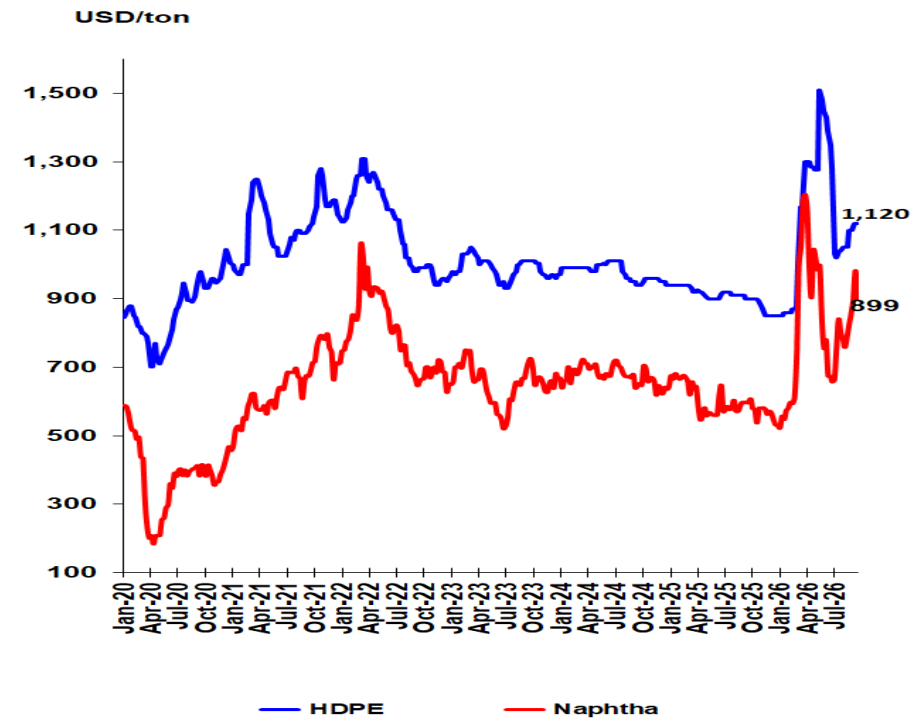
- ส่วนต่าง Ethylene-Naphtha ลดลง 2.8% WoW ปิดที่ 281 USD/ton (28/9/26)



ที่มา : Bloomberg

HDPE-NAPHTHA: PTTGC, SCC, IRPC

- ส่วนต่าง HDPE-Naphtha เพิ่มขึ้น 0.9% WoW ปิดที่ 221 USD/ton (28/9/26)



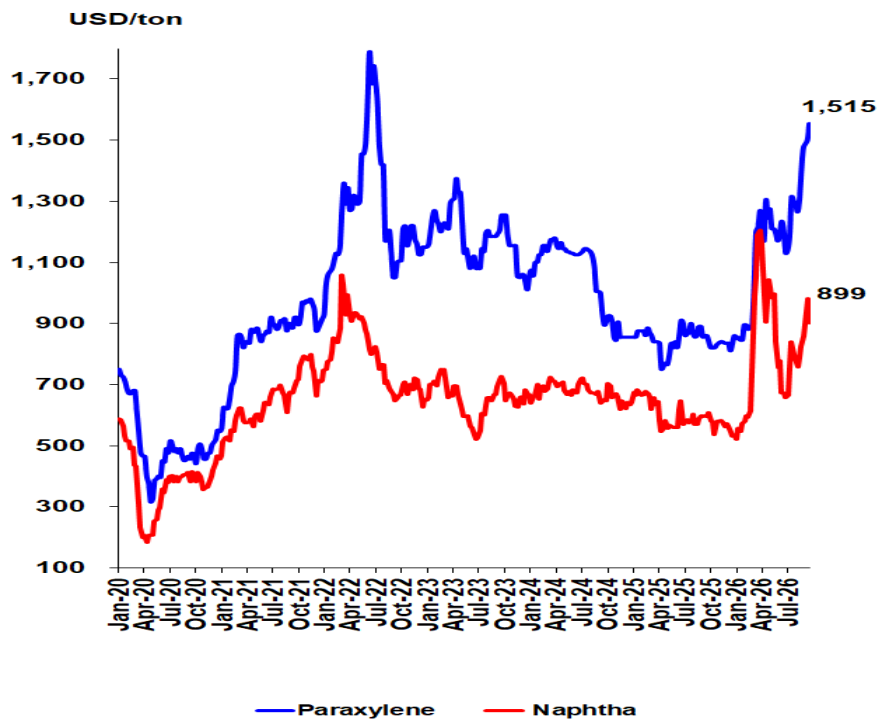
ที่มา : Bloomberg

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



PARAXYLENE-NAPHTHA: TOP, PTTGC

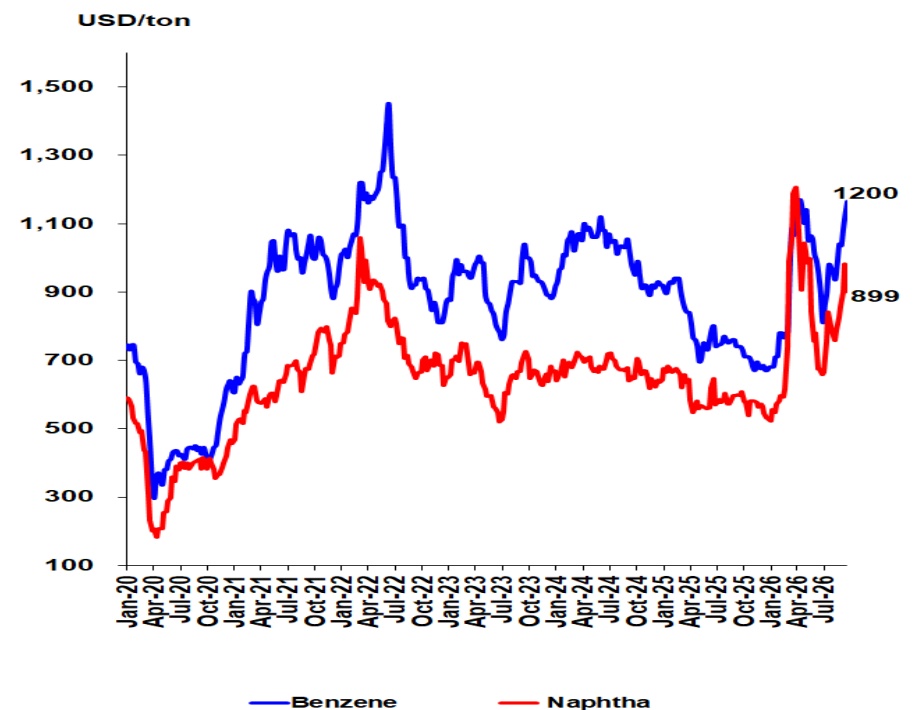
- ส่วนต่าง Paraxylene-Naphtha ลดลง 5.8% WoW ปิดที่ 616 USD/ton (28/9/26)



ที่มา : Bloomberg

BENZENE-NAPHTHA: TOP, IRPC

- ส่วนต่าง Benzene-Naphtha เพิ่มขึ้น 14% WoW ปิดที่ 301 USD/ton (28/9/26)



ที่มา : Bloomberg

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