



Commodity Watch

June 29, 2012

นักวิเคราะห์ : วรียา วังताल 02-684-8798

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์ : เกษ ตวงทอง 02-684-8789

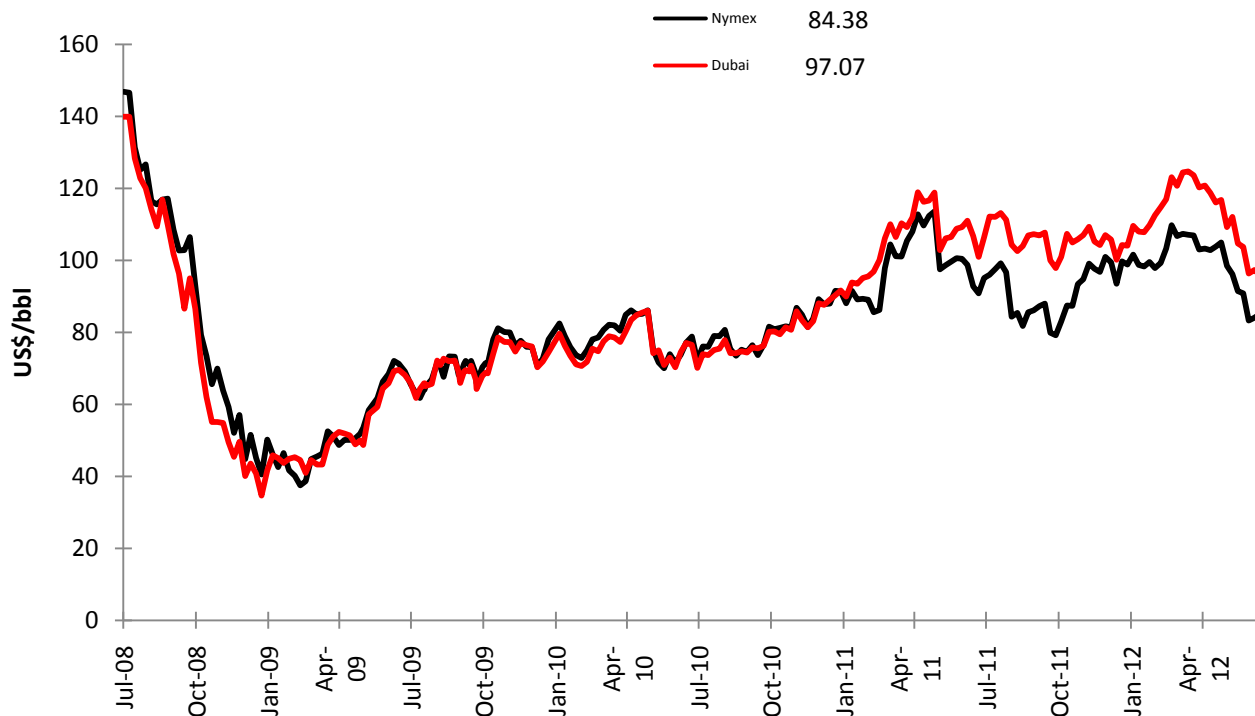
Commodity Index

Commodity Index

	Peak 2011	Jun-12					Change WoW	% WoW	% MoM	% Chg Peak	Related Stock
		1	2	3	4	5					
Nymex (US\$/bbl)	113.55	83.23	84.10	85.08	79.76	84.38	4.6	5.8%	1.4%	-25.7%	+ PTTEP
Dubai (US\$/bbl)	118.95	96.35	97.27	95.93	90.49	97.07	6.6	7.3%	0.7%	-18.4%	+ PTTEP
ถ่านหิน (US\$/ton)	134.35	92.60	91.45	87.10	84.65	N.A.	-2.4	-2.8%	-8.6%	-37.0%	- BANPU, LANNA
ค่าการกลั่น (US\$/bbl)	16.43	6.88	3.32	5.20	5.03	4.75	-0.3	-5.6%	-31.0%	-71.1%	- TOP, PTTGC
ดัชนีค่าระวางเรือ (Pts)	2,173	904	877	924	978	1004	26.0	2.7%	11.1%	-53.8%	+ TTA, PSL
							16				
	Peak 2011	May-12 4	Jun-12								
			1	2	3	4					
HDPE-Naphtha (US\$/ton)	524.62	437	497.75	521.75	511.5	561.5	50.0	9.8%	28.5%	7.0%	+ PTTGC, SCC
Ethy-Naphtha (US\$/ton)	414.00	172	202.75	181.75	71.5	156.5	85.0	118.9%	-9.0%	-62.2%	+ PTTGC, SCC
เหล็กแท่งทรงยาว Billet (US\$/ton)	685.00	595	597.5	562.5	550	550	0.0	0.0%	-7.6%	-19.7%	+/- TSTH, BSBM (Cost)
เหล็กเส้น Rebar (US\$/ton)	725.00	650	628	628	628	628	0.0	0.0%	-3.4%	-13.4%	+/- TSTH, BSBM
เหล็กแท่งทรงแบน Slab (US\$/ton)	715.00	557.5	557.5	557.5	557.5	557.5	0.0	0.0%	0.0%	-22.0%	+/- SSI (Cost)
เหล็กแผ่นรีดร้อน HRC (US\$/ton)	790.00	592.5	592.5	577.5	565	552.5	-12.5	-2.2%	-6.8%	-30.1%	- SSI, GSTEEL
Cotton no.2 (US¢/lb.)	212.70	72.72	68.85	68.72	70.88	69.3	-1.6	-2.2%	-4.7%	-67.4%	- IVL

น้ำมัน : PTT, PTTAR, TOP, PTTEP

- ▶ กลุ่มพลังงาน ราคา น้ำมัน WTI ตลาด Nymex สูงขึ้น 5.79% wow ปิดที่ US\$ 84.38/bbl (29/06/2012) เพิ่มขึ้นถึง US\$7 หลังจากที่ลงไปแตะระดับต่ำสุดในรอบ 8 เดือน ที่ US\$77.69/bbl เมื่อวันที่ 28/06/2012 หลังจากที่เกิดการประชุมสุดยอดผู้นำยุโรปเป็นที่น่าพอใจ โดยมีการเห็นชอบให้ธนาคารของยุโรปที่ประสบปัญหาหนี้ได้รับการเพิ่มทุนโดยตรงจาก EFSF หรือ ESM และยังมีแผนการแก้ปัญหาระยะยาว โดยจะจัดตั้งหน่วยงานกำกับดูแลภาคธนาคารของยุโรปซึ่งจะนำไปสู่การจัดตั้งสหภาพธนาคารยุโรป และการออกพันธบัตรร่วมยุโรปในที่สุด ซึ่งจะมี ECB เป็นแกนนำการจัดตั้งและคาดว่าจะสำเร็จในปลายปีนี้ (TOP IR)
- ▶ ราคา น้ำมัน Dubai สูงขึ้น 7.27% wow ปิดที่ US\$ 97.07/bbl (29/06/2012)

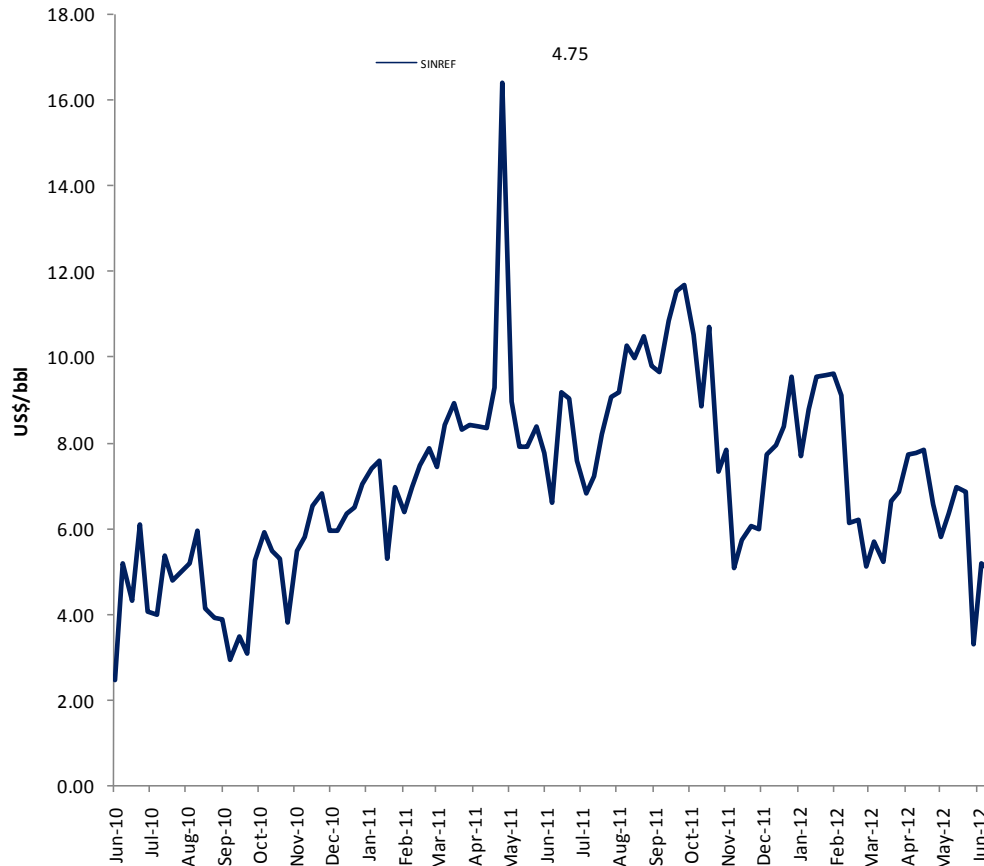


ที่มา : BISNEWS

ค่าการกลั่นของสิงคโปร์ :

PTT, PTTAR, TOP, IRPC

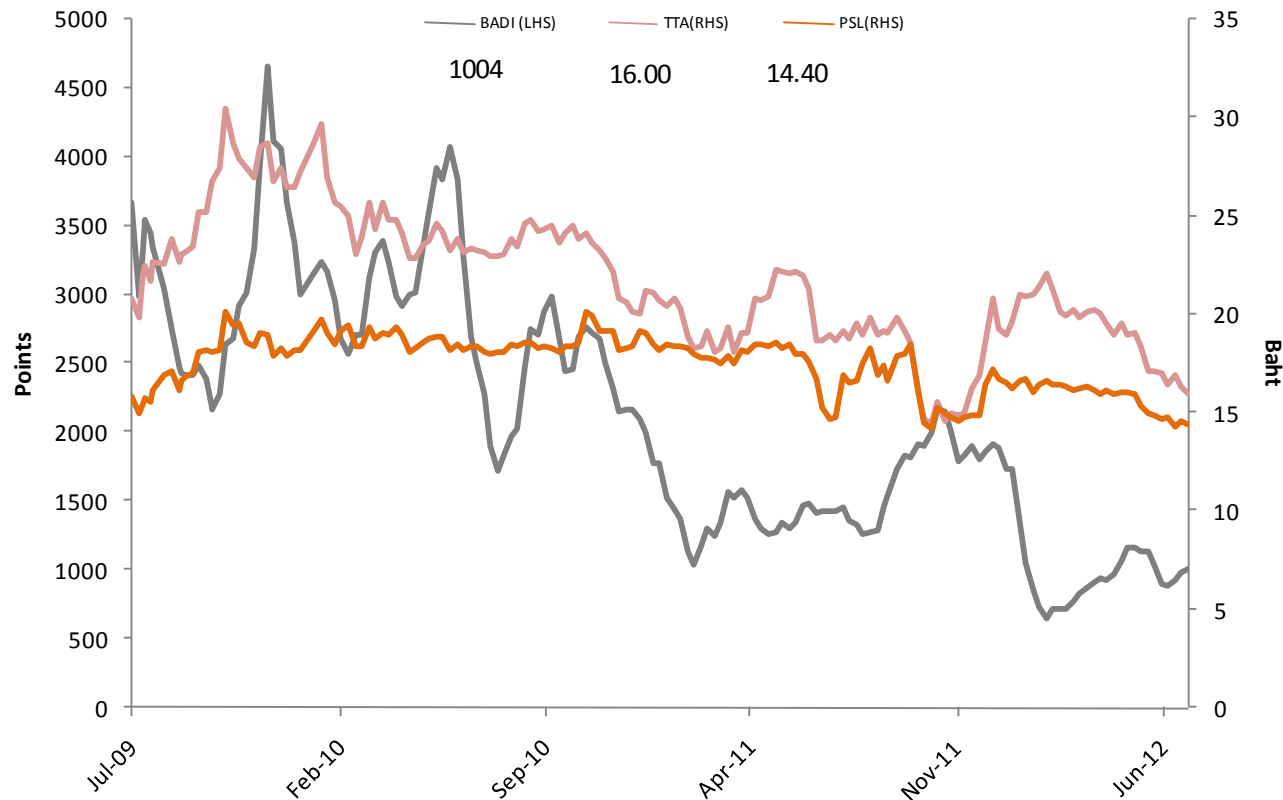
- ▶ ค่าการกลั่นปรับตัวลดลง 5.57%wow มาอยู่ที่ US\$4.75/bbl (29/06/2012)



ที่มา : Bisnews

ค่าระวางเรือ : PSL, TTA

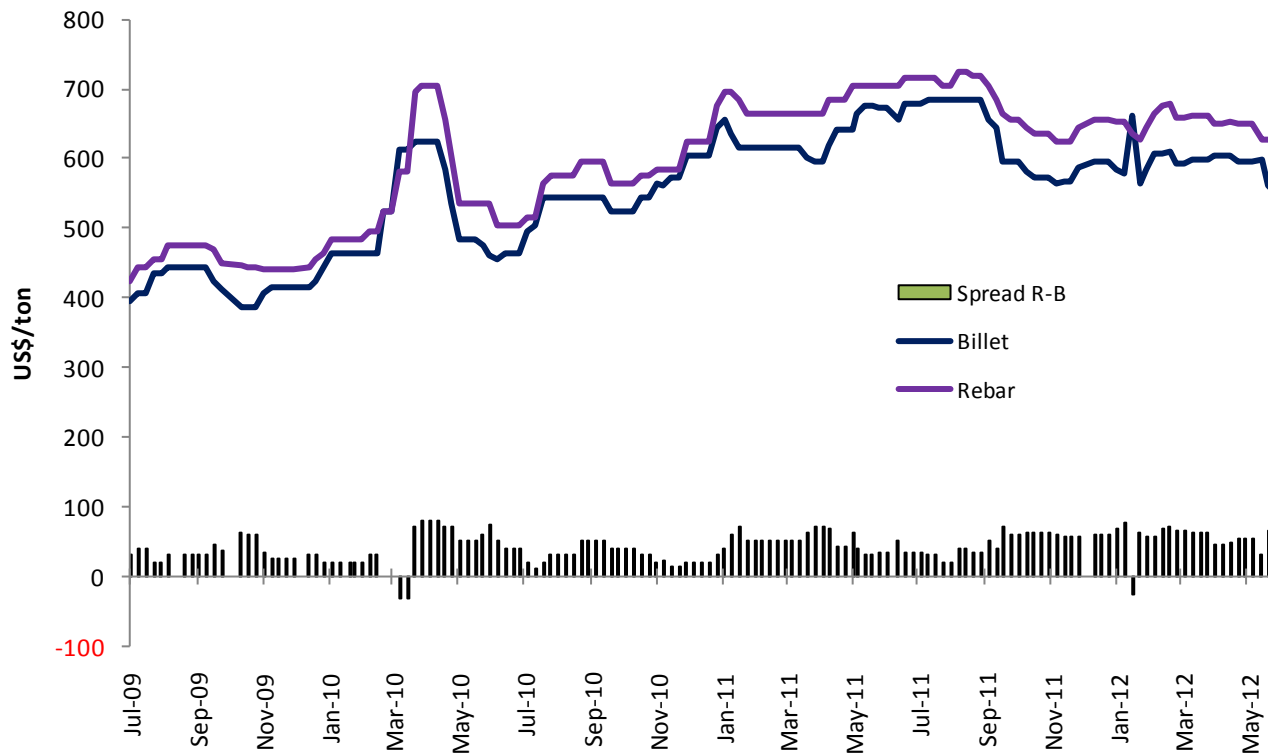
- ▶ กลุ่มเดินเรือ ดัชนีค่าระวางเรือ (BDI) สูงขึ้น 2.66% wow จาก 978 จุด (22/06/2012) เป็น 1004 จุด (29/06/2012)



Billet & Rebar : TSTH, BSBM

▶ กลุ่มเหล็ก ส่วนต่างราคา (spread) ผลิตภัณฑ์เหล็ก 2 กลุ่ม (25/06/2012)

1) Billet - Rebar : Spread Rebar กับ Billet คงที่ อยู่ที่ US\$ 78.00/ton

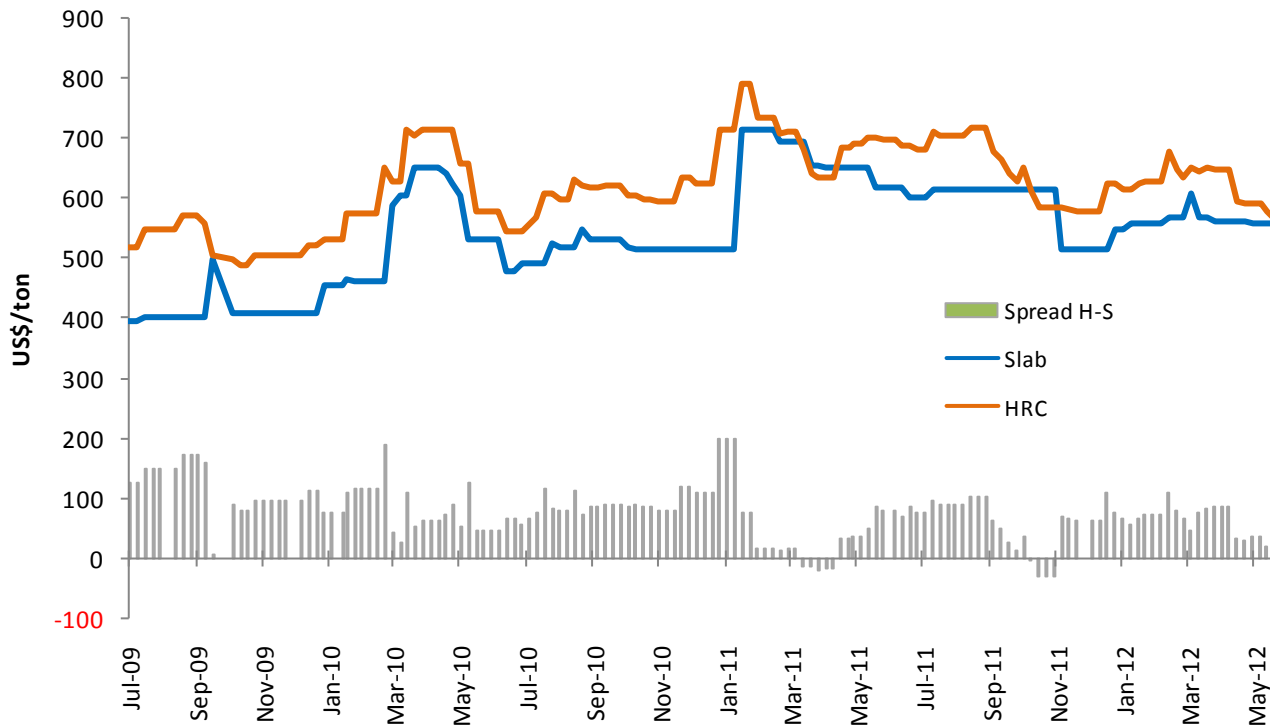


ที่มา : Bloomberg และ สถาบันเหล็กและเหล็กกล้าแห่งประเทศไทย

Slab & HRC : SSI, GSTEEL, GJS

▶ กลุ่มเหล็ก ส่วนต่างราคา (spread) ผลิตภัณฑ์เหล็ก 2 กลุ่ม (25/06/2012)

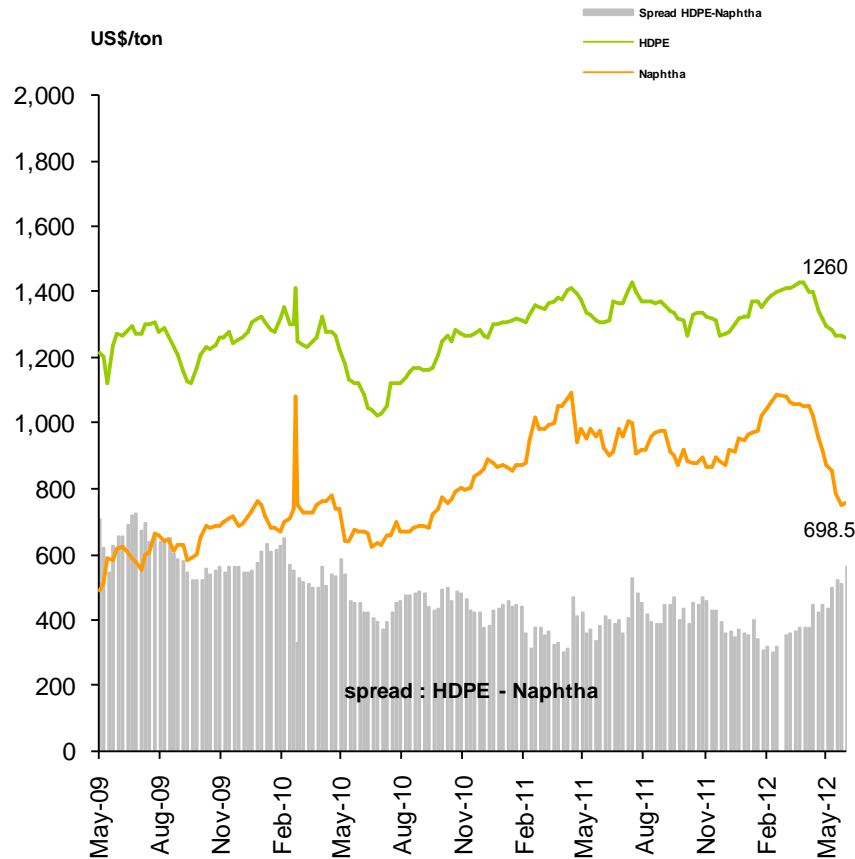
2) Slab - HRC : Spread HRC กับ Slab ลดลง 166.67% อยู่ที่ -5.0 US\$/ton



ที่มา : Bloomberg และสถาบันเหล็กและเหล็กกล้าแห่งประเทศไทย

HDPE - Naphtha : PTTGC, SCC ,IRPC

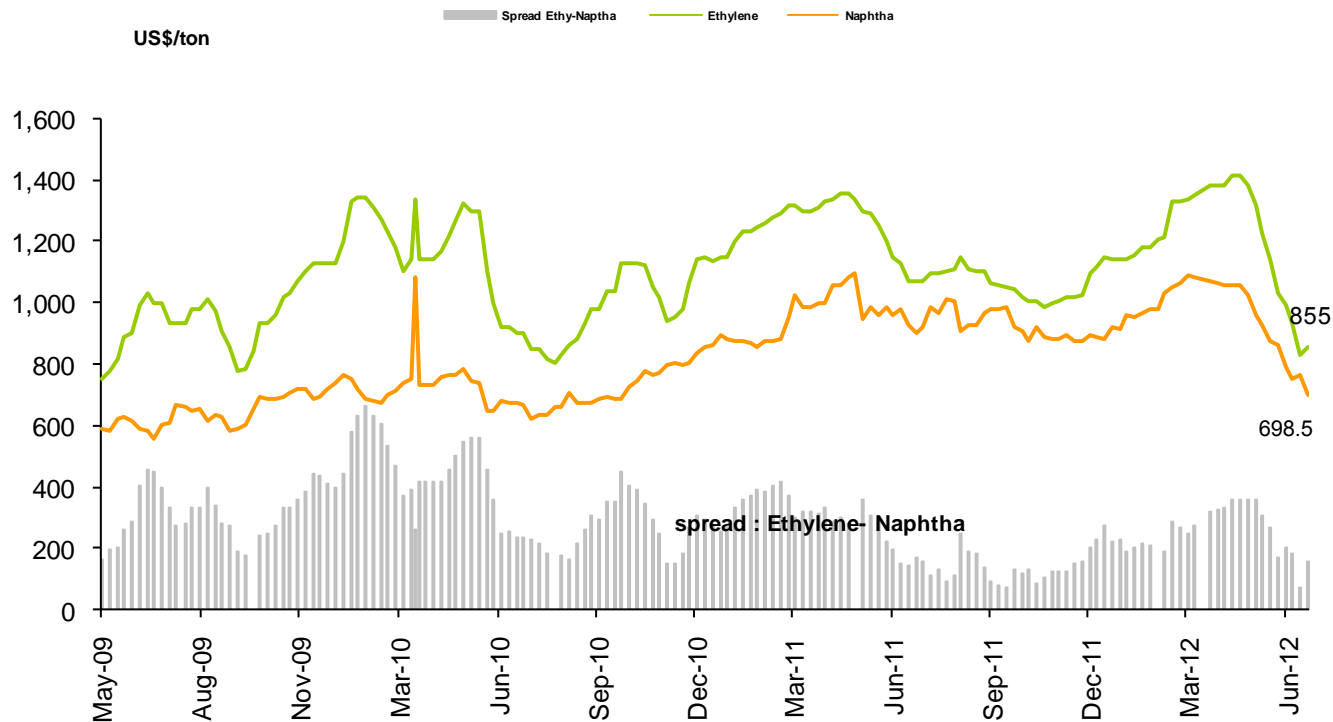
- ▶ spread โพลีเอทิลีนกับนาฟทาสูงขึ้น 9.78% wow อยู่ที่ US\$561.50 (22/06/2012)



ที่มา : Bloomberg

Ethylene - Naptha : PTTGC, SCC, IRPC

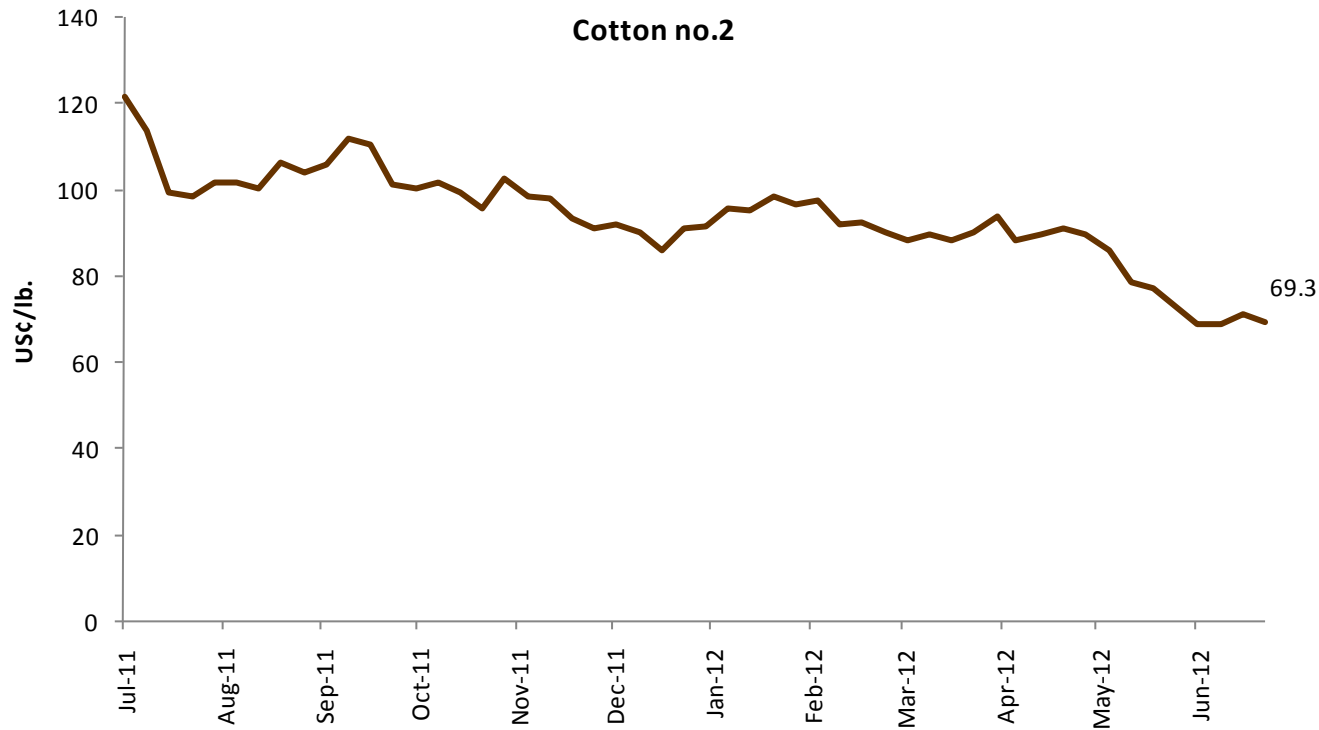
- ▶ spread เติบโตขึ้นกับนาฟทาสูงขึ้น 118.88% wow อยู่ที่ 156.50US\$ (22/06/2012)



ที่มา : Bloomberg

Cotton no. 2: IVL

- ▶ ราคาฝ้าย: มีการปรับ ลดลง 2.23%wow จาก US¢70.88/lb.(15/06/2012) มาอยู่ที่ US¢ 69.30/lb. (22/06/2012)



ที่มา : Bloomberg