



# *Commodity Watch*

*August 3, 2012*

นักวิเคราะห์ : วรียา วังताल 02-684-8798

เกษ ตวงทอง 02-684-8789

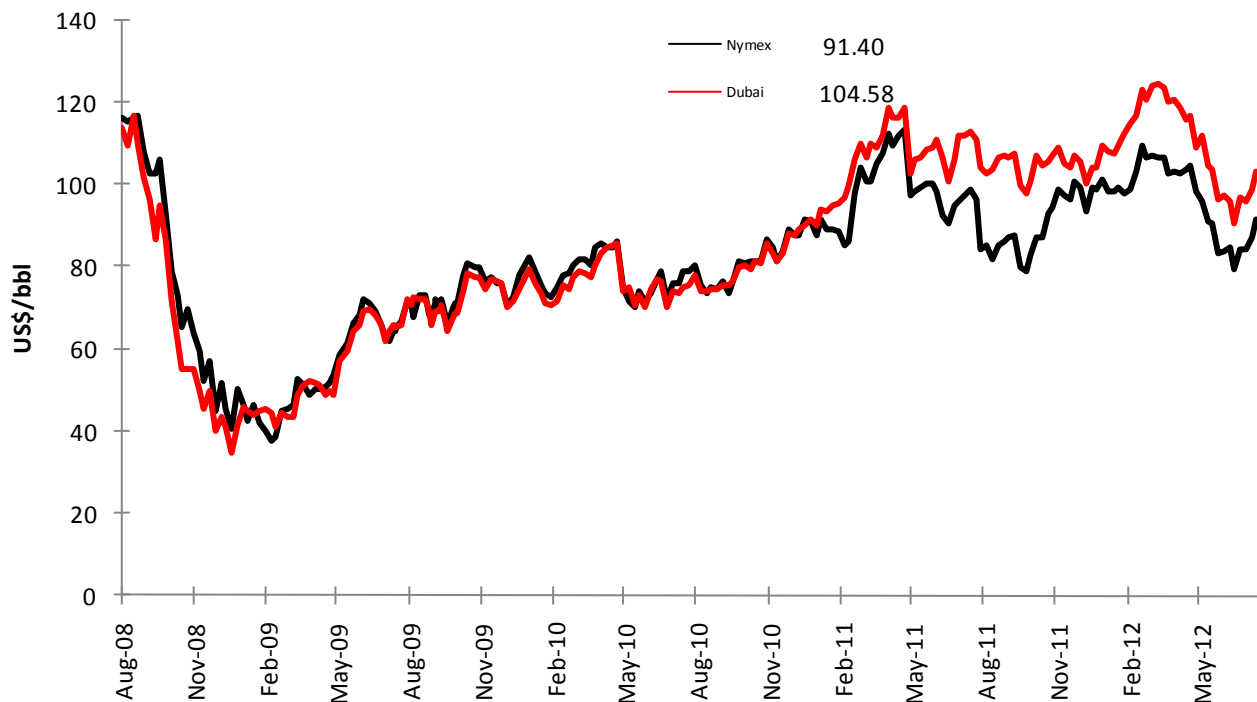
# Commodity Index

## Commodity Index

|                                   | Peak<br>2011 | ก.ค.-12     |         |         |       | ส.ค.-12<br>1 | Change<br>WoW | %<br>WoW | %<br>MoM | % Chg<br>Peak | Related Stock         |
|-----------------------------------|--------------|-------------|---------|---------|-------|--------------|---------------|----------|----------|---------------|-----------------------|
|                                   |              | 1           | 2       | 3       | 4     |              |               |          |          |               |                       |
|                                   |              |             |         |         |       |              |               |          |          |               |                       |
| Nymex (US\$/bbl)                  | 113.6        | 84.5        | 87.1    | 91.8    | 90.1  | 91.4         | 1.3           | 1.4%     | 8.2%     | -19.5%        | + PTTEP               |
| Dubai (US\$/bbl)                  | 119.0        | 95.8        | 99.1    | 103.4   | 102.9 | 104.6        | 1.7           | 1.6%     | 9.1%     | -12.1%        | + PTTEP               |
| ถ่านหิน (US\$/ton)                | 134.4        | 90.2        | 88.5    | 87.0    | 87.3  | n.a.         | n.a.          | n.a.     | n.a.     | n.a.          | + BANPU, LANNA        |
| ค่าการกลั่น (US\$/bbl)            | 16.4         | 7.1         | 7.9     | 9.7     | 8.8   | 11.1         | 2.4           | 26.9%    | 57.2%    | -32.4%        | + TOP, PTTGC          |
| ดัชนีค่าระวางเรือ (Pts)           | 2,173.0      | 1,157.0     | 1,110.0 | 1,037.0 | 993.0 | 852.0        | (141.0)       | -14.2%   | -26.4%   | -60.8%        | - TTA, PSL            |
|                                   |              |             |         |         |       |              |               |          |          |               |                       |
|                                   | Peak<br>2011 | Jun-12<br>5 | ก.ค.-12 |         |       |              | Change<br>WoW | %<br>WoW | %<br>MoM | % Chg<br>Peak | Related Stock         |
|                                   |              |             | 1       | 2       | 3     | 4            |               |          |          |               |                       |
|                                   |              |             |         |         |       |              |               |          |          |               |                       |
| HDPE-Naphtha (US\$/ton)           | 524.6        | 525.3       | 473.0   | 463.8   | 427.8 |              | (427.8)       | -100.0%  | -100.0%  | -100.0%       | - PTTGC, SCC          |
| Ethy-Naphtha (US\$/ton)           | 414.0        | 150.3       | 158.0   | 223.8   | 147.8 |              | (147.8)       | -100.0%  | -100.0%  | -100.0%       | - PTTGC, SCC          |
| เหล็กแท่งทรงยาว Billet (US\$/ton) | 685.0        | 555.0       | 555.0   | 550.0   | 550.0 | 550.0        | -             | 0.0%     | -0.9%    | -19.7%        | +/- TSTH, BSBM (Cost) |
| เหล็กเส้น Rebar (US\$/ton)        | 725.0        | 628.0       | 628.0   | 613.0   | 613.0 | 613.0        | -             | 0.0%     | -2.4%    | -15.4%        | +/- TSTH, BSBM        |
| เหล็กแท่งทรงแบน Slab (US\$/ton)   | 715.0        | 557.5       | 557.5   | 557.5   | 557.5 | 552.5        | (5.0)         | -0.9%    | -0.9%    | -22.7%        | + SSI (Cost)          |
| เหล็กแผ่นรีดร้อน HRC (US\$/ton)   | 790.0        | 550.0       | 550.0   | 545.0   | 565.0 | 555.0        | (10.0)        | -1.8%    | 0.9%     | -29.7%        | - SSI, GSTEEL         |
| Cotton no.2 (US¢/lb.)             | 212.7        | 71.5        | 70.5    | 72.7    | 72.9  | 71.4         | (1.5)         | -2.1%    | -0.1%    | -66.4%        | - IVL                 |

# น้ำมัน : PTT, PTTAR, TOP, PTTEP

- ▶ กลุ่มพลังงาน ราคาน้ำมัน WTI ตลาด Nymex เพิ่มขึ้น 1.41% wow ปิดที่ US\$ 91.40/bbl (03/08/2012)
- ▶ ราคาน้ำมัน Dubai เพิ่มขึ้น 1.62% wow ปิดที่ US\$ 104.58/bbl (03/08/2012)



ที่มา : BISNEWS

# ค่าการกลั่นของสิงคโปร์ : PTT, PTTAR, TOP, IRPC

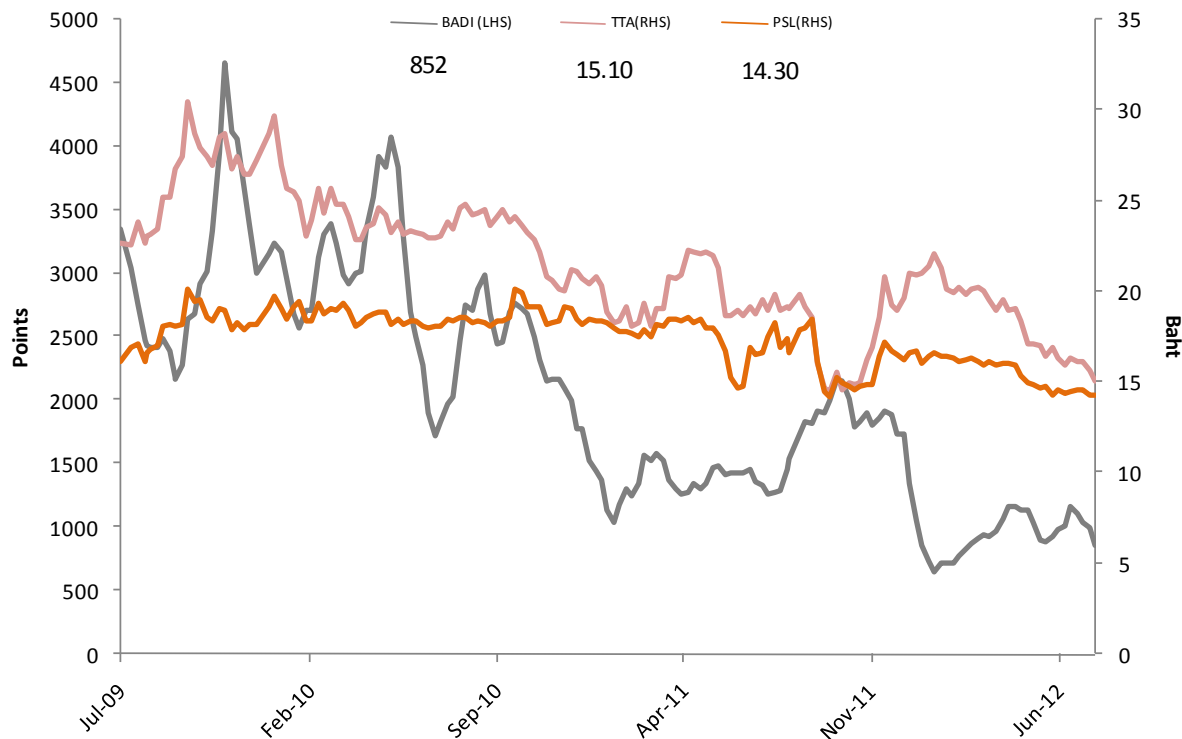
- ▶ ค่าการกลั่นปรับตัวเพิ่มขึ้น 26.86%wow มาอยู่ที่ US\$11.10/bbl (03/08/2012)



ที่มา : Bisnews

# ค่าระวางเรือ : PSL, TTA

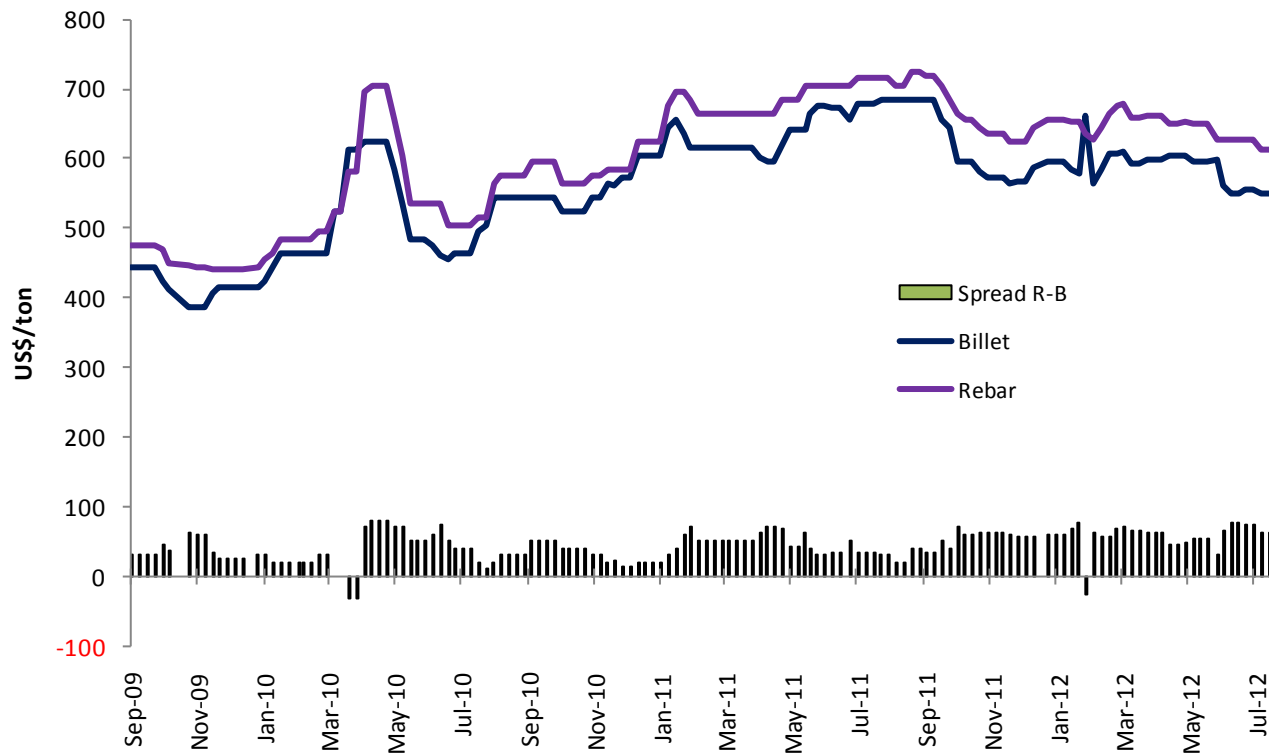
- ▶ กลุ่มเดินเรือ ดัชนีค่าระวางเรือ (BDI) ลดลง 14.20% wow จาก 993 จุด (27/07/2012) เป็น 852 จุด (03/08/2012)



# Billet & Rebar : TSTH, BSBM

▶ กลุ่มเหล็ก ส่วนต่างราคา (spread) ผลิตภัณฑ์เหล็ก 2 กลุ่ม (30/07/2012)

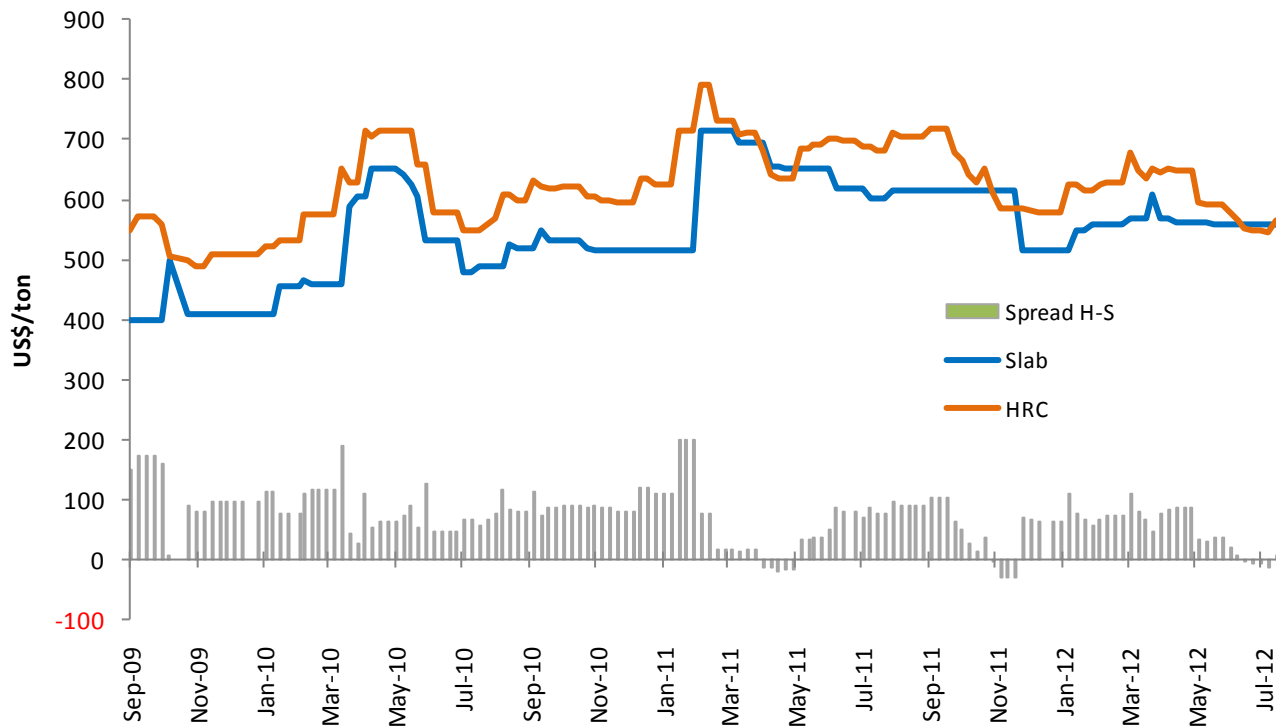
1) Billet - Rebar : Spread Rebar กับ Billet คงที่อยู่ที่ US\$ 63.00/ton



ที่มา : Bloomberg และ สถาบันเหล็กและเหล็กกล้าแห่งประเทศไทย

# Slab & HRC : SSI, GSTEEL, GJS

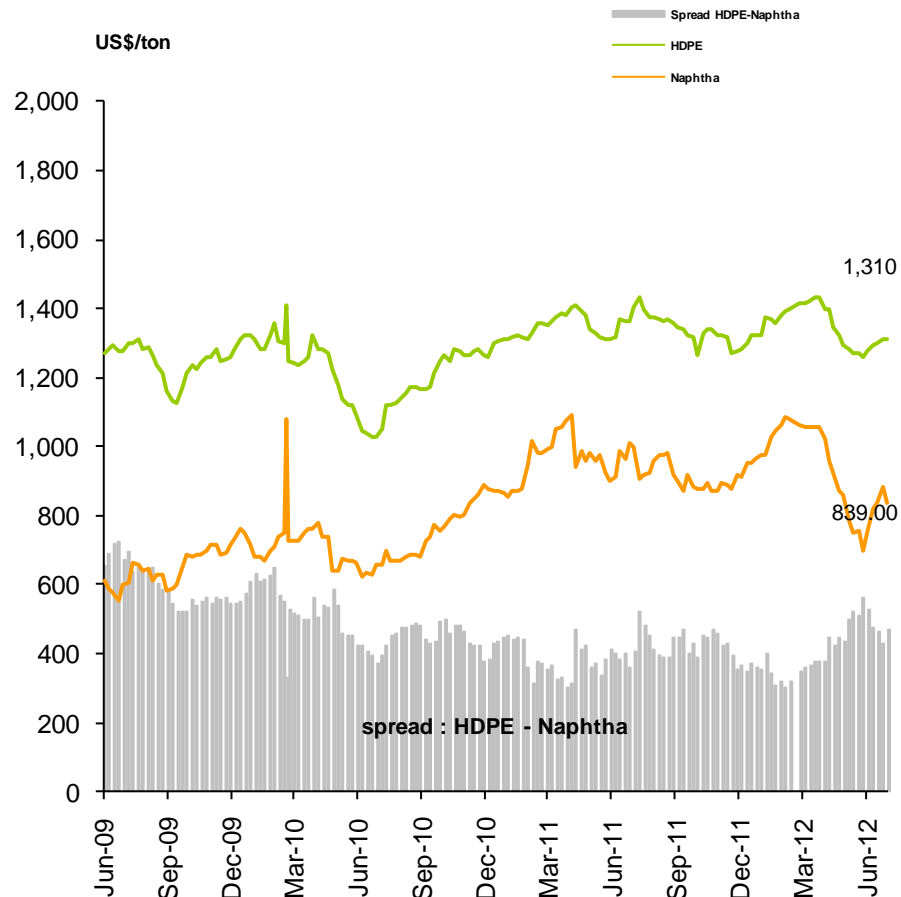
- ▶ กลุ่มเหล็ก ส่วนต่างราคา (spread) ผลิตภัณฑ์เหล็ก 2 กลุ่ม (30/07/2012)
- 2) Slab - HRC : Spread HRC กับ Slab ลดลงอยู่ที่ 2.5 US\$/ton



ที่มา : Bloomberg และสถาบันเหล็กและเหล็กกล้าแห่งประเทศไทย

# HDPE - Naphtha : PTTGC, SCC ,IRPC

- ▶ spread โพลีเอทิลีนกับนาฟทาเพิ่มขึ้นอยู่ที่ US\$471.00 (27/07/2012)

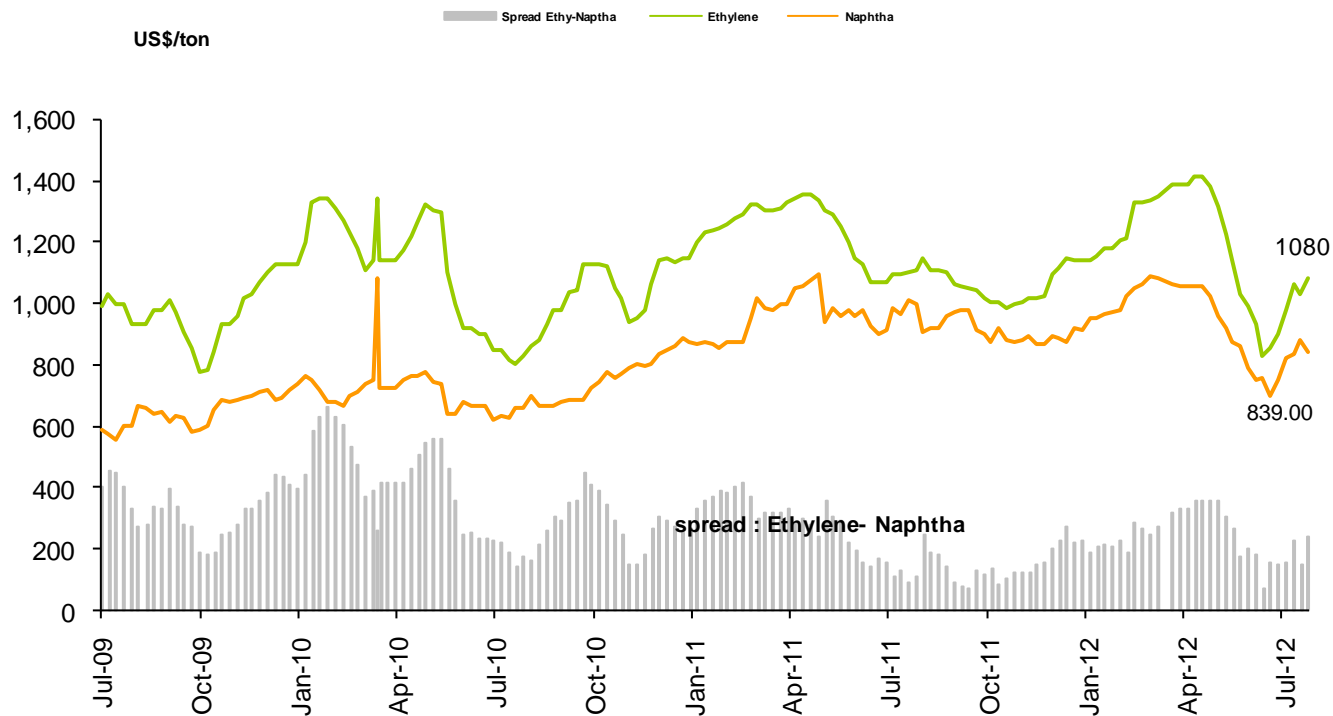


ที่มา : Bloomberg



# Ethylene - Naptha : PTTGC, SCC, IRPC

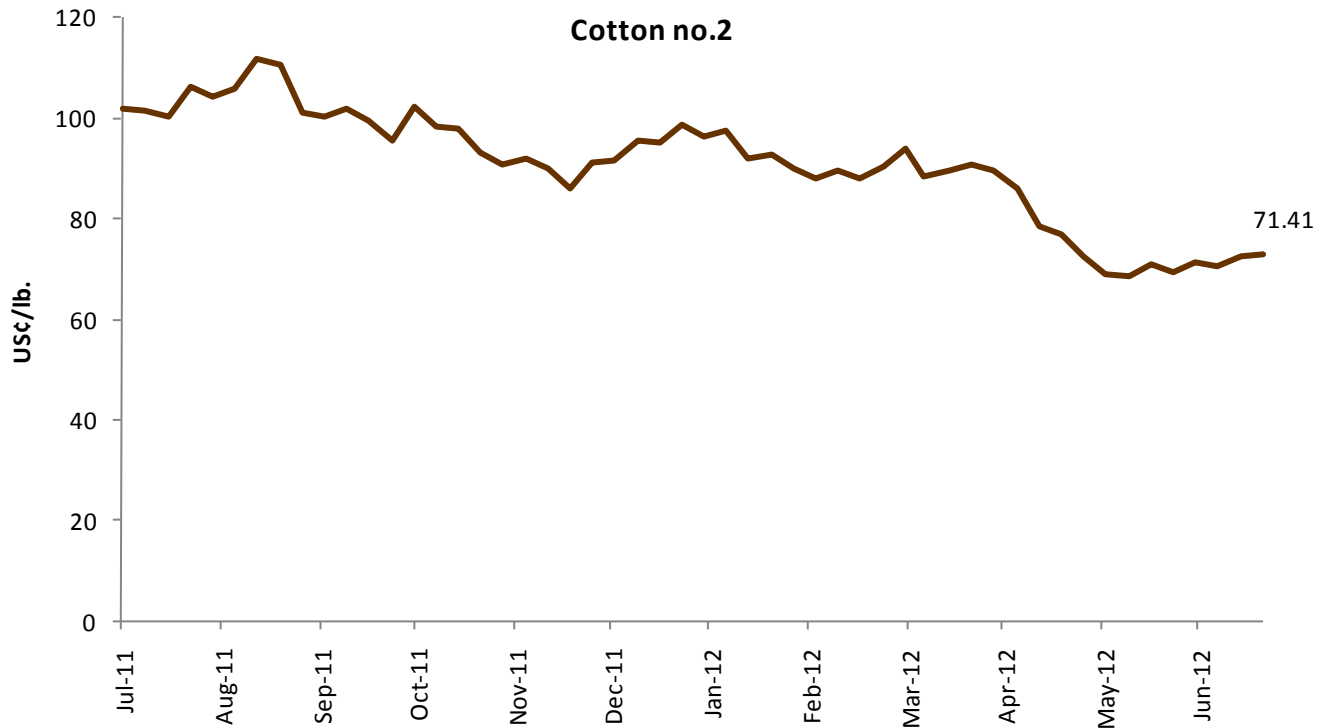
- ▶ spread เอทีลีนกับนาฟทา เพิ่มขึ้นอยู่ที่ 241.00 US\$ (27/07/2012)



ที่มา : Bloomberg

# Cotton no. 2 :IVL

- ▶ ราคาฝ้าย (สินค้าทดแทนใยสังเคราะห์) : มีการปรับลดลง 2.10% wow จาก US¢72.94/lb.(20/07/2012) มาอยู่ที่ US¢ 71.41/lb. (27/07/2012)



ที่มา : Bloomberg