

NEWS PLUS

BY RESEARCH DIVISION

16 กรกฎาคม 2564



ราคาหมูและไก่ยังอ่อนตัว จาก Lock down

ราคาหมูปรับลดลง ส่วนราคาไก่ยังทรงตัวต่ำจากสัปดาห์ก่อน ผลกระทบจากการ lock down กัดดันความต้องการบริโภคเนื้อสัตว์ลดลงชั่วคราว ถือเป็นประเด็นลบต่อผู้ประกอบการเลี้ยงสัตว์ ได้แก่ CPF TFG และ GFPT ทั้งนี้ Valuation ในกลุ่มฯ ยังน่าสนใจ จึงยังแนะนำหาจังหวะเข้าลงทุน CPF (FV@B35) และ TFG (FV@B6.20) ขณะที่ราคาน้ำตาลอ่อนตัวลงเล็กน้อย เป็น Sentiment เชิงลบระยะสั้นต่อผู้ประกอบการน้ำตาล ได้แก่ KSL (Switch FV@B3.70) KTIS KBS และ BRR

ราคาหมูปรับลดลงและไก่ทรงตัวต่ำ...กัดดันชั่วคราวต่อ CPF TFG และ GFPT

ราคาสุกรหน้าฟาร์ม ณ วันที่ 15 ก.ค. 64 อยู่ที่ 65 บาท/กก. ปรับลดลงถึง 9.7% wow ขณะที่ราคาไก่เป็น ณ วันที่ 15 ก.ค. 64 อยู่ที่ 31 บาท/กก. ทรงตัวต่ำต่อเนื่องจากสัปดาห์ก่อน ผลกระทบจากการ lock down ทำให้ความต้องการบริโภคเนื้อสัตว์ลดลง กัดดันราคาหมูและไก่ชั่วคราว ถือเป็นประเด็นลบต่อผู้ประกอบการเลี้ยงสัตว์ ได้แก่ CPF TFG และ GFPT ทั้งนี้ Valuation ในกลุ่มฯ ยังน่าสนใจ จึงยังแนะนำหาจังหวะเข้าลงทุน CPF (FV@B35) และ TFG (FV@B6.20)

ราคาน้ำตาลอ่อนตัว...กัดดันระยะสั้นต่อ KSL KTIS KBS และ BRR

ราคาน้ำตาลดิบโลก ณ วันที่ 15 ก.ค. 64 อยู่ที่ 17.3 เซ็นต์/ปอนด์ ปรับลดลง 0.7% wow ถือเป็น การปรับฐานเล็กน้อย หลังจากที่ราคาน้ำตาลดิบปรับเพิ่มขึ้นถึง 18% ในรอบ 3 เดือน ทั้งนี้ ฝ่ายวิจัยประเมินว่า หากแนวโน้มปริมาณน้ำตาลจากอินเดียและไทยออกสู่ตลาดมากขึ้นในช่วงปลายปี 2564 เพราะปัญหาภัยแล้งดีขึ้น จะกัดดันทิศทางราคาน้ำตาลดิบโลกได้ ถือเป็น Sentiment เชิงลบต่อผู้ประกอบการน้ำตาล ได้แก่ KSL (Switch FV@B3.70) KTIS KBS และ BRR

AGRO

น้ำหนัก : เท่าตลาด

ดัชนีกลุ่มฯ (จุด) 506.49

ดัชนีตลาดฯ (จุด) 1,572.01



RESEARCH DIVISION

บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส

เอนพพ์ พุทธิภาดา

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์

เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 063609

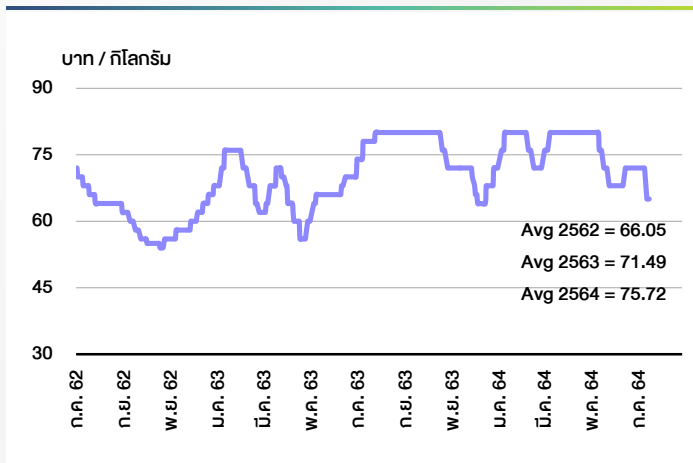


ประมาณการตัวเลขสำคัญทางการเงิน

สิ้นสุด 31 ส.ค.	2562	2563	2564F	2565F	2566F
กำไรสุทธิ (ล้านบาท)	26,119	46,491	55,395	52,394	56,475
EPS (บาท)	12.12	21.58	25.71	24.32	26.21
EPS growth(%)	9.4%	78.0%	19.2%	-5.4%	7.8%
PER (เท่า)	17.6	9.9	8.3	8.8	8.2
PBV (เท่า)	1.6	1.4	1.2	1.1	1.1
FX - THB/USD (บาท)	31.05	31.29	31.00	31.00	31.00

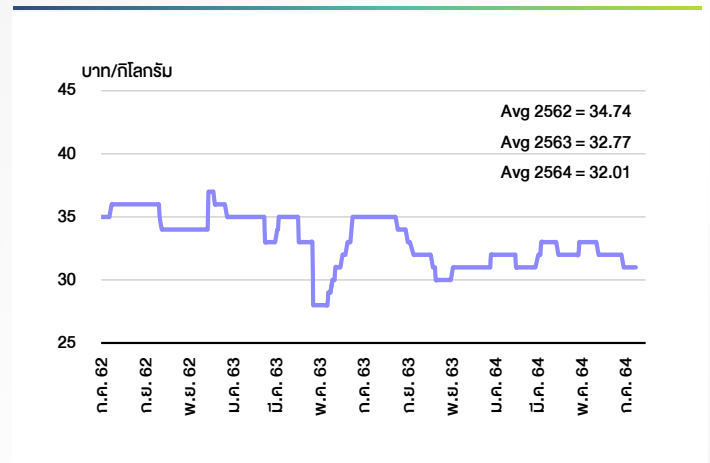
ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

ราคาสุกรหน้าฟาร์ม



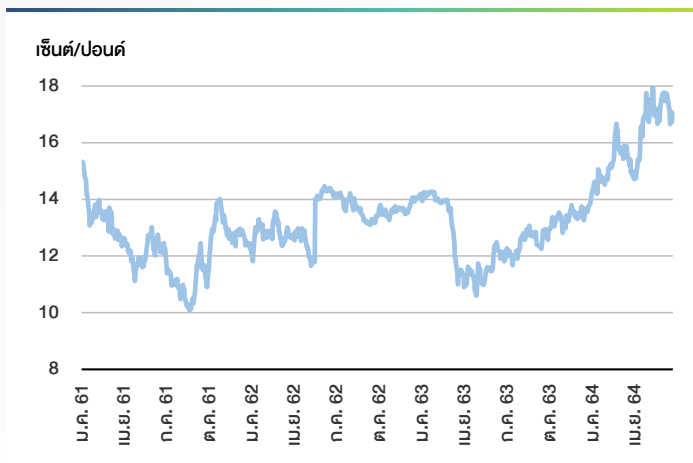
ที่มา: สำนักงานเศรษฐกิจการเกษตร

ราคาไก่แป็น



ที่มา: สำนักงานเศรษฐกิจการเกษตร

ราคาน้ำตาลดิบโลก



ที่มา: Bloomberg

สรุปคำแนะนำหุ้นกลุ่มเกษตร-อาหาร

	Rec.	15-Jul-21			2564F			
		Close (B)	Fair value (B)	Upside (%)	EPS (B)	PER (X)	PBV (X)	Div Yield (%)
CPF	ซื้อ	26.25	35.00	33%	2.62	10.0	1.0	3.43
GFPT	Switch	11.20	12.00	7%	0.64	17.4	0.9	1.79
KSL	Switch	3.42	3.70	8%	0.15	22.5	0.8	1.46
NER	ซื้อ	7.75	9.50	23%	0.95	8.2	2.8	4.90
STA	ซื้อ	37.00	47.00	27%	10.91	3.4	1.2	10.14
STGT	ซื้อ	37.50	50.00	33%	9.47	4.0	2.4	12.63
TFG	ซื้อ	4.66	6.20	33%	0.39	11.9	2.1	3.95
TU	ซื้อ	23.00	24.00	4%	1.55	14.9	2.0	3.70

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส