

CPF-TFG-GFPTกำไรครึ่งหลังพุ่ง

● จ่อรับอานิสงส์พื้นที่เทศกาลกินเจ หนุนราคาไก่เพิ่ม

CPF-TFG-GFPT เตรียมวิ่ง คาดแนวโน้มราคาไก่จะปรับตัวสูงขึ้นหลังพ้นช่วงเทศกาลกินเจไปแล้ว เชื่อดันทุนการผลิตไก่คองที่ ส่งผลบวกต่อแนวโน้มกำไรในช่วงครึ่งปีหลังของปี 59 โบรกาเซีย “ซื้อ” ราคาเป้าหมาย CPF ที่ 42 บาท TFG ที่ 6 บาท และ GFPT ที่ 16.91 บาท

บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด (มหาชน) ระบุว่า สถานการณ์ราคาไก่ปรับตัวลดลงจากสัปดาห์ที่แล้ว เนื่องจากเป็นช่วงเทศกาลกินเจ กัดดันการบริโภคเนื้อไก่ลดลง ซึ่งเป็นปกติของอุตสาหกรรม ทั้งนี้ ฝ่ายวิจัยประเมินว่าแนวโน้มราคาไก่จะปรับตัวสูงขึ้นหลังพ้นช่วงเทศกาลกินเจไปแล้ว ผลจากแนวโน้มผลผลิตไก่ยังออกสู่ตลาดลดลงเหลือประมาณ 30 ล้านตัวต่อสัปดาห์ในช่วงครึ่งปีหลังของปี 2559 จากปริมาณพ่อแม่พันธุ์ไก่ในประเทศไทยยังค่อนข้างจำกัด เนื่องจากปัจจุบันผู้ประกอบการไก่ไทยยังไม่สามารถนำเข้าไก่พ่อแม่พันธุ์จากสหรัฐฯได้

สำหรับประเด็นความคืบหน้าเกี่ยวกับโรคระบาดใช้วัตถุดิบในต่างประเทศ ล่าสุดประเทศไทยสามารถนำเข้าไก่ปุ๋ยพันธุ์ พ่อแม่พันธุ์จากประเทศอังกฤษและฮอลแลนด์ได้แล้ว แต่ในสหรัฐฯ (ผู้ผลิตปุ๋ยพันธุ์ พ่อแม่พันธุ์รายใหญ่ของโลกถึง 70% ของปริมาณปุ๋ยพันธุ์ พ่อแม่พันธุ์ทั่วโลก) ล่าสุดตรวจพบเจอโรคใช้วัตถุดิบในเดือน ม.ค.59 ซึ่งพื้นที่ช่วงเวลาปลอดใช้วัตถุดิบกิน 90 วันแล้ว แต่กรม

ปศุสัตว์ยังไม่อนุญาตให้นำเข้าไก่ปุ๋ยพันธุ์ พ่อแม่พันธุ์จากสหรัฐฯ ได้ ทำให้คาดว่าผู้ประกอบการไก่ไทยจะสามารถนำเข้าไก่ปุ๋ยพันธุ์ พ่อแม่พันธุ์จากสหรัฐฯได้ในปี 2560

โดยรวมแล้วสถานการณ์ใช้วัตถุดิบในต่างประเทศค่อนข้างคลายคลึง และไม่ได้รุนแรงเช่นที่เคยกังวลในช่วงก่อนหน้านี้ว่าปริมาณไก่จะออกสู่ตลาดลดลงมาก ทั้งนี้ แม้ว่าประเทศไทยจะสามารถนำเข้าไก่ปุ๋ยพันธุ์ พ่อแม่พันธุ์ได้บ้างแล้ว แต่คาดว่าผู้ประกอบการไก่ไทยยังไม่รับนำเข้าปุ๋ยพันธุ์ พ่อแม่พันธุ์ไก่ เกินความจำเป็น เนื่องจากจะทำให้ปริมาณไก่กลั่นตลาดอีกครั้ง โดยประเมินว่าผู้ประกอบการไก่ไทยจะนำเข้าตามความจำเป็นเท่านั้น เพื่อรักษาเสถียรภาพอุตสาหกรรมไก่ที่ปัจจุบันยังอยู่ในภาวะค่อนข้างสมดุล

ทั้งนี้ ราคาไก่เป็นเฉลี่ยตั้งแต่ต้นปี 2559 เท่ากับ 38.28 บาทต่อกิโลกรัม สูงเคียงสมมติฐานราคาไก่เป็นปี 2559 ที่ฝ่ายวิจัยประเมินไว้ที่ 38 บาทต่อกิโลกรัมเล็กน้อย ดังนั้น จึงคงคำแนะนำซื้อ บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน) หรือ CPF ราคา

เป้าหมาย 42 บาท, ซื้อ บริษัท ไทยฟู้ดส์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) หรือ TFG ราคาเป้าหมาย 6 บาท และซื้อ บริษัท จีเอฟพีที จำกัด (มหาชน) หรือ GFPT ราคาเป้าหมาย 16.91 บาท ซึ่งได้ผลบวกโดยตรงจากราคาไก่ที่อยู่ในระดับสูง แต่ต้นทุนการผลิตไก่ค่อนข้างคงที่ ส่งผลบวกต่อแนวโน้มกำไรในช่วงครึ่งปีหลังของปี 2559

ขณะที่บริษัทหลักทรัพย์เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ระบุว่าหุ้น CPF และ GFPT น่าจะมีผลประกอบการงวดไตรมาส 3/59 ออกมาดี เพราะปกติเป็นช่วงไฮซีซั่น (High season) ของธุรกิจอยู่แล้ว อีกทั้งราคาไก่ก็ปรับตัวขึ้นสูงด้วย ขณะที่วัตถุดิบยังไม่ได้ปรับขึ้น ทั้งข้าวโพด และกากถั่วเหลือง ทำให้มาร์จิ้นน่าจะออกมาดี พร้อมแนะ “ซื้อเก็งกำไร” หุ้น CPF ด้วยราคาเป้าหมาย 34 บาทต่อหุ้น ส่วนหุ้น GFPT แนะนำ “ซื้อ” ให้ราคาเป้าหมาย 14.50 บาท

ด้านบริษัทหลักทรัพย์ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) ระบุว่า ราคาไก่ปัจจุบันปรับลดลงเหลือ 34 บาทต่อกิโลกรัม เท่ากับต้นทุนการเลี้ยงของผู้ประกอบการ โดยราคาไก่มักปรับขึ้นหลังหมดเทศกาลกินเจ แต่ชีพพลายที่จะเพิ่ม 5-10% ในปีหน้าเป็น 33-34 ล้านตัวต่อสัปดาห์อาจจำกัดการปรับขึ้นของราคา

ข่าวหุ้น

Khao Hoon
Circulation: 70,000
Ad Rate: 850

Section: First Section/บริษัทจดทะเบียน

วันที่: จันทร์ 10 ตุลาคม 2559

ปีที่: 23

ฉบับที่: 5577

หน้า: 11(บน)

Col.Inch: 53.27

Ad Value: 45,279.50

PRValue (x3): 135,838.50

คลิ๊ป: ขาว-ดำ

หัวข้อข่าว: CPF-TFG-GFPTกำไรครึ่งหลังพุ่ง จ่อรับอานิสงส์พื้นที่เทศกาลกินเจ หนุนราคาไก่เพิ่ม

ไก่ ซึ่งตรงกับผลประกอบการไตรมาส 4/59 ที่เป็นโลว์ซีซั่น (Low season) พอดี

นอกจากนี้ในช่วง 5 ปีที่ผ่านมา หุ่นกลุ่ม Agri&Food มักเป็นกลุ่มที่ underperform ตลาดในช่วงไตรมาส 4 แม้ว่าราคาหุ้นกลุ่มไก่จะยังมี Upside (upside) อยู่บ้าง แต่ระยะสั้นแนะนำนักลงทุนเล่นรอบ “ขายทำกำไร” เมื่อประกาศผลประกอบการไตรมาส 3/59

บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) ระบุว่า ภาพรวมอุตสาหกรรมเกษตรและอาหาร จึงแนะนำหาจังหวะสะสมหุ้น เพราะในไตรมาส 3/59 เป็นช่วงที่บริษัทในกลุ่มจะมีผลประกอบการดีเนื่องจากไฮซีซั่นของการส่งออก แนะนำซื้อ CPF ราคาเป้าหมาย 38.50 บาท เป็น Top pick เพราะคาดการณ์กึ่งปีตัวต่อเนื่อง ส่วนราคากุ้งเพิ่มขึ้นเพราะความต้องการส่งออกเพิ่มขึ้น กำไรปกติดีต่อเนื่องในไตรมาส 3/59 และซื้อ TU ราคาเป้าหมาย 26 บาท เพราะคาดว่าผลการดำเนินงานจะเติบโตในปี 2560 ส่วนสะสม GFPT ราคาเป้าหมาย 16 บาท คาดกำไรปกติดีต่อเนื่องถึงในไตรมาส 3/59 เพราะส่งออกไก่เพิ่มขึ้น

ด้านอุตสาหกรรมเนื้อสัตว์ในประเทศ ราคาไก่มีชีวิตและสุกลดลงเพราะใกล้เทศกาลกินเจปริมาณไก่และสุกเข้าสู่ตลาดมากขึ้น ขณะที่กำลังซื้อลดลงจากภาวะฝนตก ขณะที่ความต้องการเพิ่มขึ้นในเทศกาลกินเจ ราคาตัวเหลืองเพิ่มขึ้น 2.46% จากสัปดาห์ก่อน เพราะเกิดฝนตกหนักและน้ำท่วมขังตามพื้นที่เพาะปลูกในสปป.ลาว ซึ่งส่งผลกระทบต่อแนวโน้มผลผลิตตัวเหลือง ■