

NEWS PLUS

BY RESEARCH DIVISION

3 ธันวาคม 2564

ราคาหมูและไก่ยังยืนสูง...น้ำตาลอ่อนตัว

ราคาหมูและไก่ยังยืนสูงต่อเนื่อง จากความต้องการบริโภคเนื้อสัตว์เพิ่มขึ้น หลังรัฐบาลคลาย lock down แล้ว ขณะที่ราคาวัตถุดิบอาหารสัตว์ ทั้งข้าวโพดและกากถั่วเหลือง ยังทรงตัวสูงเช่นกัน จึงแนะนำซื้อ CPF ระยะกลางถึงยาว ขณะที่ราคาน้ำตาลดิบโลกปรับลดลง จากความกังวล Demand ชะลอตัว จากการระบาดของโควิด Omicron อย่างไรก็ตาม ราคาหุ้น KSL มี PBV เพียง 0.8 เท่า จึงยังแนะนำซื้อ KSL ลงทุนระยะกลางถึงยาว

ราคาไก่และหมูยังยืนสูงต่อเนื่อง หลังคลาย lock down

ราคาไก่เป็นวันที่ 2 ธ.ค. 64 อยู่ที่ 38 บาท/กก. และราคาสุกรหน้าฟาร์มวันที่ 2 ธ.ค. 64 อยู่ที่ 80 บาท/กก. ทรงตัวสูงต่อเนื่องจากสัปดาห์ก่อน จากความต้องการบริโภคเนื้อสัตว์เพิ่มขึ้น หลังคลาย lock down แล้ว ขณะที่ราคาวัตถุดิบอาหารสัตว์ ทั้งข้าวโพดและกากถั่วเหลืองยังทรงตัวสูงต่อเนื่อง ฝ่ายวิจัยจึงยังแนะนำซื้อ CPF (FV@B28) ลงทุนระยะกลางถึงยาว เนื่องจากปัจจุบันมี PBV อยู่ที่ 1.0 เท่า และแนวโน้มธุรกิจในตลาดต่างประเทศฟื้นตัว ส่วน GFPT (FV@B13) และ TFG (FV@B4) ยังแนะนำ Switch

ราคาน้ำตาลอ่อนตัว...กังวลการบริโภคลดลง

ราคาน้ำตาลดิบล่าสุดวันที่ 2 ธ.ค. 64 อยู่ที่ 18.62 เซ็นต์/ปอนด์ ปรับลดลง 3.8% จากสัปดาห์ก่อน จากความกังวลเศรษฐกิจโลกชะลอตัว จากการระบาดของโควิดสายพันธุ์ Omicron จะกดดันแนวโน้มความต้องการบริโภคน้ำตาลลดลง ถือเป็น sentiment เชิงลบระยะสั้นต่อผู้ประกอบการน้ำตาล แต่ราคาหุ้น KSL มีค่า PBV เพียง 0.8 เท่า และคาดทิศทางกำไรจะฟื้นตัวชัดเจนในปี 2564/65 จึงยังแนะนำซื้อ KSL (FV@B4.50)

AGRO

น้ำหนัก : เท่าตลาด

ดัชนีกลุ่มฯ (จุด) 456.22

ดัชนีตลาดฯ (จุด) 1,591.84



RESEARCH DIVISION

บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส

เอนกพงศ์ พุทธาภิบาล

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์

เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 063609

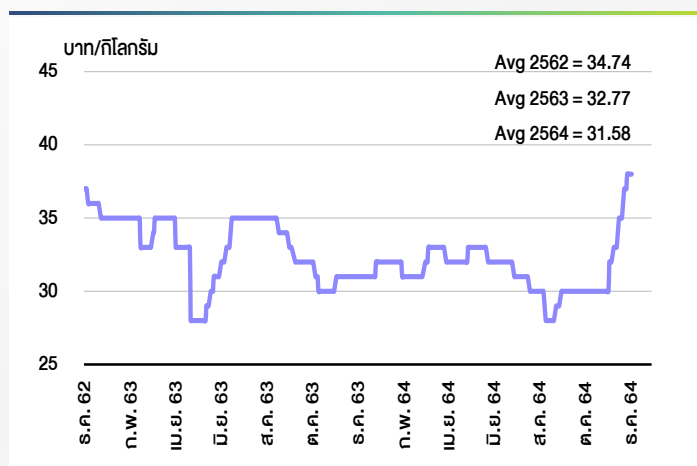


ประมาณการตัวเลขสำคัญทางการเงิน

สิ้นสุด 31 ธ.ค.	2562	2563	2564F	2565F	2566F
กำไรสุทธิ (ล้านบาท)	26,119	46,491	35,343	33,190	35,875
EPS (บาท)	12.12	21.58	16.40	15.40	16.65
EPS growth(%)	9.4%	78.0%	-24.0%	-6.1%	8.1%
PER (เท่า)	15.6	8.8	11.6	12.3	11.4
PBV (เท่า)	1.4	1.2	1.2	1.1	1.0

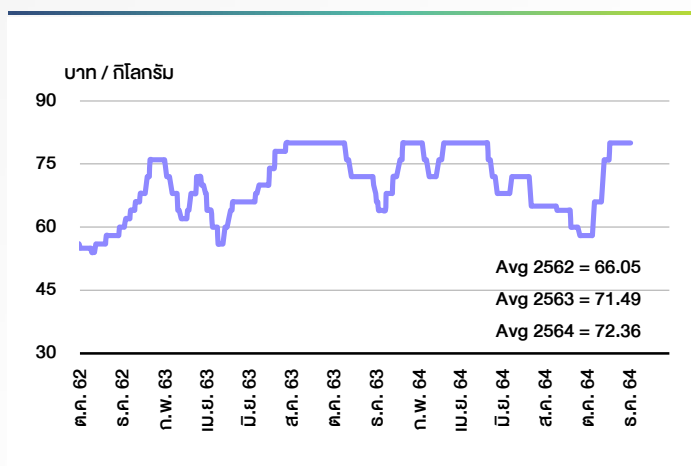
ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

ราคาไก่เป็น



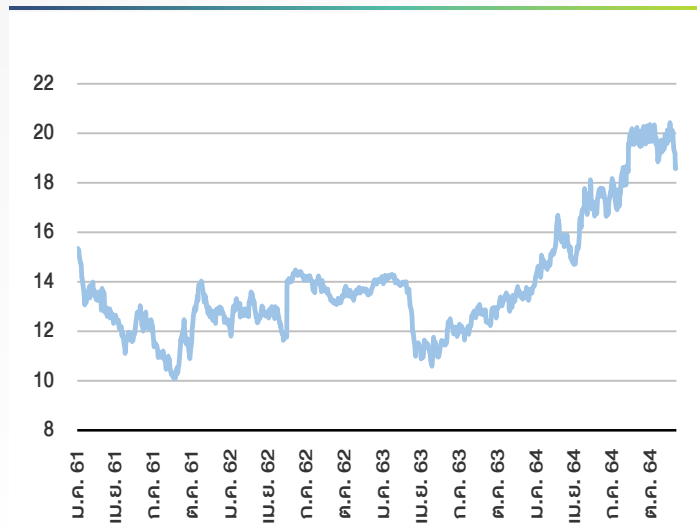
ที่มา: สำนักงานเศรษฐกิจการเกษตร

ราคาสุกรหน้าฟาร์ม



ที่มา: สำนักงานเศรษฐกิจการเกษตร

ราคาน้ำตาลดิบโลก



ที่มา: Bloomberg

สรุปคำแนะนำหุ้นกลุ่มเกษตรและอาหาร

		02-Dec-21			2564F			
	Rec.	Close (B)	Fair value (B)	Upside (%)	EPS (B)	PER (X)	PBV (X)	Div Yield (%)
CPF	ซื้อ	23.70	28.00	18%	1.01	23.5	0.9	2.53
GFPT	Switch	11.80	13.00	10%	0.20	57.7	1.0	0.42
KSL	ซื้อ	3.52	4.50	28%	0.15	23.2	0.8	1.42
NER	ซื้อ	7.30	10.20	40%	0.95	7.7	2.6	5.21
STA	ซื้อ	28.75	41.00	43%	10.67	2.7	0.9	14.78
STGT	ซื้อ	28.75	40.00	39%	9.17	3.1	1.9	17.39
TFG	Switch	4.20	4.00	-5%	0.09	48.0	2.1	0.62
TU	ซื้อ	19.80	26.00	31%	1.60	12.4	1.7	4.29

ที่มา: สายงานวิจัย ASPS