

> 18

โบรกเกอร์แนะลุยหุ้น 'เกษตร-อาหาร'

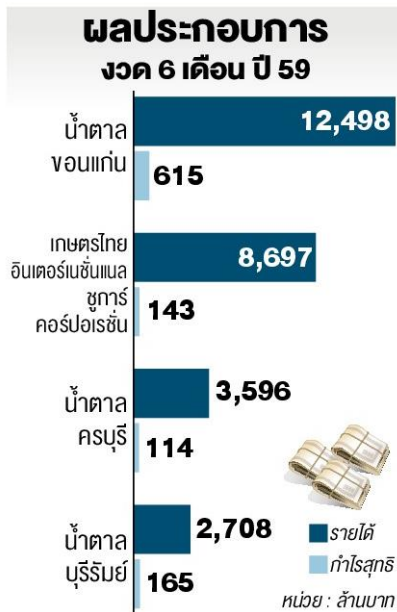
รัฐบาลขึ้นราคาน้ำตาลวิ่งทำนิวไฮรอบ4ปี

โบรกแนะลุยหุ้น 'เกษตร-อาหาร'

**ประเมินความต้องการ
บริโภคน้ำตาลโต 1.1%**

เอเชียพลัสแนะนำลงทุนหุ้นเกษตร-อาหาร รัฐบาลขึ้นราคาน้ำตาลทำนิวไฮในรอบ 4 ปี พร้อมประเมินความต้องการบริโภคน้ำตาลเพิ่ม 1.1% จากปีที่แล้ว ส่วนทางปริมาณอ้อยออกสู่ตลาดลดลงจากภัยแล้งในเอเชีย

นักวิเคราะห์ บล.เอเชีย พลัส ระบุว่า ฝ่ายวิจัยแนะนำลงทุนในหุ้นกลุ่มเกษตรและอาหาร เนื่องจากเชื่อว่ากำไรสุทธิจะได้รับอานิสงส์จากปัจจัยบวกราคาน้ำตาลในตลาดโลกปรับตัวเพิ่มขึ้น โดยราคาน้ำตาลโลกล่าสุดอยู่ที่ 22.47 เซนต์/ปอนด์ ปรับเพิ่มขึ้นถึง 6.2% ทำราคาสูงสุดในรอบ 4 ปี จากความกังวลต่อสถานการณ์ขาดดุลสูงถึง 4.3 ล้านตันในปีผลผลิต 2559/60 นับเป็นปีที่ 2 ติดต่อกัน ซึ่งจะบวกเต็มที่ต่อผู้ประกอบการน้ำตาลใน ปี 2560 ขณะที่ราคาน้ำตาลเฉลี่ยตั้งแต่ต้นปีบัญชี 2558/59 (สิ้นงวด ต.ค.) เท่ากับ 16.68 เซนต์/ปอนด์เพิ่มขึ้นถึง 25.7% 0จากช่วงเดียวกันปีก่อน ทั้งนี้ บริษัท อ้อยและน้ำตาลทราย (อนท.) ได้ทำสัญญาขายน้ำตาลดิบล่วงหน้าปี 2558/59 ไว้ทั้งหมดแล้วที่ 15.0 เซนต์/ปอนด์ จึงไม่ได้ประโยชน์จากราคาน้ำตาลโลกที่เพิ่มขึ้นในปี 2558/59 แต่จะได้ประโยชน์ในปี 2559/60 แทน สำหรับส่วนที่ยังไม่ได้ทำสัญญาขายล่วงหน้า ทั้งนี้ อนท.ได้ทำ



สัญญาขายน้ำตาลดิบล่วงหน้าปี 2559/60 ไว้เพียง 50% ที่ราคาเฉลี่ย 20 เซนต์/ปอนด์ สูงกว่าสมมติฐานที่ฝ่ายวิจัยกำหนดไว้ที่ 19 เซนต์/ปอนด์ ถือเป็น upside ต่อประมาณการสถานการณ์น้ำตาลโลกขาดดุลต่อเนื่องอีกเป็นปีที่ 2

กระทรวงเกษตรและสหกรณ์ของสหรัฐฯ (USDA) คาดการณ์ปริมาณน้ำตาลโลกปี 2559/60 จะขาดดุล 4.3 ล้านตัน ลดลงจากที่ขาดดุล 6.9 ล้านตันในปี 2558/59 เนื่องจากปัญหาภัยแล้งในทวีปเอเชีย โดยเฉพาะในอินเดีย จีนและไทย ทำให้ปริมาณอ้อย

ออกสู่ตลาดลดลง นอกจากนี้ สภาพอากาศในประเทศบราซิลช่วงต้นเดือนก.ย.2559 หนาวมาก ทำให้เกษตรกรได้ออกไปเก็บเกี่ยวอ้อยเร็วกว่าปกติ ซึ่งอ้อยยังไม่พร้อมเข้าหีบมากนัก ส่งผลให้แนวโน้มผลผลิตน้ำตาลจะออกสู่ตลาดน้อยกว่าคาดการณ์เดิม แต่ความต้องการบริโภคน้ำตาลในปี 2559/60 ยังเพิ่มขึ้นต่อเนื่องอีก 1.1% จากปีก่อนหน้า เป็น 173.6 ล้านตัน ทำระดับสูงสุดเป็นประวัติการณ์ ตามการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลก และจำนวนประชากรที่เพิ่มขึ้น ฝ่ายวิจัยยังคงมุมมองบวกต่อน้ำตาล

ขอนแก่น (KSL) ซึ่งจะได้รับผลบวกเต็มที่ในปีผลผลิต 2559/60 (เริ่มตั้งแต่เดือนพ.ย.2559) จากสถานการณ์ราคาน้ำตาลโลกที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น หนุนคาดการณ์กำไรสุทธิปี 2559/60 จะเพิ่มขึ้นถึง 37.9% จากปีที่แล้ว สู่ระดับ 874 ล้านบาท ส่วนคาดการณ์กำไรสุทธิปี 2560 ของเกษตรไทยฯ (KTIS) จะเพิ่มขึ้นถึง 179.2% จากปีก่อน เป็น 713 ล้านบาท โดยได้ประโยชน์จากราคาน้ำตาลที่เพิ่มขึ้นเช่นกัน และจะมีโรงไฟฟ้าใหม่ 2 โรง กำลังการผลิตรวม 100 เมกะวัตต์ ที่จะดำเนินการผลิตได้เต็มที่ในปี 2560

กรุงเทพธุรกิจ

Krungthep Turakij
Circulation: 200,000
Ad Rate: 2,400

Section: การเงิน-ลงทุน/Market Wise

วันที่: อังคาร 20 กันยายน 2559

ปีที่: 29

ฉบับที่: 10225

หน้า: 17(กลาง), 18

Col.Inch: 57.98

Ad Value: 139,152

PRValue (x3): 417,456

คลิป: สีสี่

หัวข้อข่าว: รัฐบาลสั่งรื้อค่าหน้าตาล่วงทำนิวไฮรอบ4ปี โปรกแนะลุยหุ้น'เกษตร-อาหาร'

'ราคาหุ้น' ยังไม่รับข่าวดี

แม้ทิศทางสินค้าโภคภัณฑ์เริ่มมีทิศทางที่ดีขึ้น ตามภาวะเศรษฐกิจและกำลังซื้อของประเศมหาอำนาจทางเศรษฐกิจอย่างไรก็ตาม ราคาหุ้นกลุ่มน้ำตาลกลับไม่ตอบรับปัจจัยบวก รวมถึงกระแสข่าวดีดังกล่าวจากการสำรวจความเคลื่อนไหวราคาหุ้นในกลุ่มน้ำตาล ตั้งแต่ต้นปีถึงวันที่ 16 ก.ย. พบว่าส่วนใหญ่ยังอยู่ในทิศทางปรับตัวลดลง โดยราคาหุ้นบริษัท เกษตรไทยอินเตอร์เนชั่นแนล ซูการ์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) หรือ KTIS มีราคาปิดการซื้อขายที่ 6.55 บาทต่อหุ้น ปรับตัวลดลงจากต้นปีที่ 7.85 บาทต่อหุ้น

หรือคิดเป็นการปรับตัวลดลง 18.13% บริษัท น้ำตาลบุรีรัมย์ จำกัด (มหาชน) หรือ BRR ราคาหุ้นปิดที่ 11.40 บาทต่อหุ้น ปรับตัวลดลงจากต้นปีที่ 13.10 บาทต่อหุ้น หรือลดลง 13.64 % บริษัท น้ำตาลขอนแก่น จำกัด (มหาชน) KSL ปิดการซื้อขายที่ 3.60 บาทต่อหุ้น ปรับตัวลดลงจาก 4.14 บาทต่อหุ้น หรือปรับตัวลดลง 12.20%

ทั้งนี้ มีเพียง บริษัท น้ำตาลนครบุรี จำกัด (มหาชน) KBS ที่ราคาหุ้นปรับตัวเพิ่มขึ้นมาปิดที่ 7.10 บาทต่อหุ้น ปรับเพิ่มขึ้น 9.23% จากต้นปี