

ข่าวหุ้น

Khao Hoon
Circulation: 80,000
Ad Rate: 850

Section: First Section/บริษัทจดทะเบียน

วันที่: อังคาร 24 พฤษภาคม 2565

ปีที่: 28

ฉบับที่: 6943

หน้า: 11(บน)

Col.Inch: 68.60 Ad Value: 58,310

PRValue (x3): 174,930

ศิลปิน: ชาว-ดำ

หัวข้อข่าว: KSL-BRR-KTIS-KBSขาขึ้น รับธุรกิจน้ำตาลเข้าไฮซีซันต้น Q2-Q3 สวย!

KSL-BRR-KTIS-KBSขาขึ้น

● รับธุรกิจน้ำตาลเข้าไฮซีซันต้น Q2-Q3 สวย!

“หุ้นกลุ่มน้ำตาล” ขาขึ้น! รับช่วงไฮซีซันไตรมาส 2-3 KSL-BRR-KTIS-KBS พาเทรดยาวราคาน้ำตาลตลาดโลกสูงขึ้นระดับ 20 เซนต์ต่อปอนด์ ขณะที่ผลผลิตอ้อยปีนี้ยังอยู่ในเกณฑ์สูง โบรคเกอร์ ซึ่งเป็นตัวแรงรายได้และกำไรปีนี้กลับมาสดใส เลือก KSL เด่นสุดในกลุ่มฯ ด้าน “ชัช” บิ๊กบอส KSL มั่นใจรายได้ปีนี้โตเกินเป้าเดิมที่ตั้งไว้ 20%

นายสุวัฒน์ ลินสาฎก กรรมการผู้จัดการ บริษัทหลักทรัพย์ที่ปรึกษาการลงทุน เอพ-เอสเอส อินเทอร์เน็ตเนชั่นแนล จำกัด หรือ FSSIA เปิดเผยกับ “ข่าวหุ้นธุรกิจ” ว่า แนวโน้มผลประกอบการหุ้นกลุ่มน้ำตาลในช่วงไตรมาส 2 และไตรมาส 3 ปีนี้ ยังเติบโตจากราคาน้ำตาลในตลาดโลกที่ปรับตัวสูงขึ้นอย่างมาก ขณะที่ปริมาณการขายในปีนี้อาจจะดีขึ้น เมื่อเทียบกับปีก่อน

โดยมองว่าบริษัท น้ำตาลขอนแก่น จำกัด (มหาชน) หรือ KSL เด่นสุดในกลุ่ม เนื่องจากดีทั้งธุรกิจน้ำตาล และมีธุรกิจโรงไฟฟ้าเข้ามาเสริม คาดว่าในช่วงปลายไตรมาส 3 ปีนี้ จะเป็นช่วงที่ผลผลิตอ้อยเริ่มออก ทำให้คาดว่าปริมาณ (วอลุ่ม) จะยังคงเติบโตต่อเนื่อง ดังนั้นภาพรวมในช่วงที่เหลือของปีนี้มองว่าผลประกอบการของหุ้นกลุ่มน้ำตาลยังอยู่ในระดับที่ดี ทั้ง KSL, บริษัท น้ำตาลบุรีรัมย์ จำกัด (มหาชน) หรือ BRR, บริษัท น้ำตาลนครบุรี จำกัด (มหาชน) หรือ KBS และบริษัท เกษตรไทย อินเทอร์เน็ตเนชั่นแนล ซูการ์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) หรือ KTIS

ด้านนายชัช ชินธรรมมิตร กรรมการผู้จัดการใหญ่ KSL กล่าวว่า ในปีนี้ราคาน้ำตาลปรับตัวสูงขึ้นมากอยู่ที่ระดับ 20 เซนต์ต่อปอนด์ หรือเพิ่มขึ้นประมาณ 20% จากปีก่อน ขณะที่การส่งมอบให้

ลูกค้าจะเป็นช่วงไตรมาส 2 และไตรมาส 3 ส่งผลให้ภาพรวมของธุรกิจน้ำตาลในปีนี้มีผลประกอบการที่ดี โดยในส่วนของ KSL คาดว่ารายได้มีโอกาสเพิ่มขึ้นมากกว่าเป้า จากเดิมที่ตั้งเป้ารายได้ปี 2565 เติบโต 20% เมื่อเทียบกับปีก่อนที่มีรายได้รวม 10,755 ล้านบาท

โดยธุรกิจของ KSL ในปีนี้ที่คาดว่าจะเติบโตขึ้น มีปัจจัยสนับสนุนจากปริมาณที่ขายในปี 2564/2565 ปรับเพิ่มขึ้นเป็น 6.56 ล้านตันอ้อย เทียบกับปีก่อนอยู่ที่ 4.78 ล้านตันอ้อย ขณะที่ราคาขายก็ปรับตัวดีขึ้น อีกทั้งบริษัทยังได้รับผลดีจากเงินบาทที่อ่อนค่า ซึ่งบริษัทนับว่าเป็นผู้ส่งออกจึงได้รับผลประโยชน์จากเงินบาทที่อ่อนค่า ดังนั้นจึงมองภาพรวมผลประกอบการในปีนี้อาจดีกว่าปีที่ผ่านมา

ขณะที่แนวโน้มปี 2565/2566 คาดว่าประเทศไทยจะมีผลผลิตอ้อยเพิ่มขึ้นเป็น 115 ล้านตันอ้อย เทียบกับปีก่อนอยู่ที่ 92 ล้านตันอ้อย ดังนั้นบริษัทจะมีปริมาณที่ขายเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ 8 ล้านตันอ้อย รวมทั้งคาดว่าประเทศไทยน่าจะสามารถเปิดฤดูที่ขายอ้อยใหม่เร็วขึ้น จากปีที่ผ่านมามาจะอยู่ในช่วงต้นเดือน ธ.ค. แต่ในปีหน้าคาดว่าจะอยู่ในช่วงปลายเดือน พ.ย. ส่วนธุรกิจเอทานอลยังทรงตัว เมื่อเทียบกับปีก่อน

นักวิเคราะห์ที่บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) ระบุว่า แนว



สุวัฒน์ ลินสาฎก

โน้มกำไรไตรมาส 2/2565 (ก.พ.-เม.ย.2565) ของ KSL จะฟื้นตัวสดใสโตทั้งจากไตรมาสก่อนและปีก่อน เพราะเป็น High Season ของกระบวนการผลิต ทำให้อัตราการใช้กำลังการผลิตอยู่ในระดับสูงสุดของปี หนุนการฟื้นตัวของอัตรากำไรขึ้นต้น และคาดว่าปริมาณขายน้ำตาลจะเพิ่มขึ้นต่อเนื่องจากการฟื้นตัวของโควิด-19 ขณะที่สต็อกเก่าขายหมดไปในไตรมาส 1/2565 ส่วนในไตรมาส 2/2565 จะเป็นน้ำตาลล็อตใหม่ที่มีราคาขายสูงขึ้น และคาดว่าโรอาจยังทรงตัวได้ดีในไตรมาส 3/2565 ก่อนจะอ่อนตัวลงเป็นจุดต่ำสุดของปีในไตรมาส 4/2565 ตามปัจจัยฤดูกาล

นอกจากนี้ ผลผลิตอ้อยปี 2565 ของบริษัทเพิ่มขึ้น 36% จากปีก่อน เป็น 6.48 ล้านตันอ้อย เป็นไปในทิศทางเดียวกับอ้อยทั้งประเทศไทยที่เพิ่มขึ้น 35% จากปีก่อน เป็น 90 ล้านตันอ้อย สูงสุดในรอบ 3 ปี จะส่งผลบวกต่อไปยังธุรกิจ ต่อเนื่องทั้ง

ข่าวหุ้น

Khao Hoon
Circulation: 80,000
Ad Rate: 850

Section: First Section/บริษัทจดทะเบียน

วันที่: อังคาร 24 พฤษภาคม 2565

ปีที่: 28

ฉบับที่: 6943

หน้า: 11(บน)

Col.Inch: 68.60

Ad Value: 58,310

PRValue (x3): 174,930

คลิป: ชาว-ดำ

หัวข้อข่าว: KSL-BRR-KTIS-KBSขาขึ้น รับธุรกิจน้ำตาลเข้าไฮซีซั่นต้น Q2-Q3 สวย!

โรงไฟฟ้า และเอทานอล ทำให้มีเชื้อเพลิงมากขึ้น ลดการซื้อเชื้อเพลิงจากภายนอก จึงคาดเห็นการฟื้นตัวทั้งรายได้และอัตรากำไรขั้นต้นในปี 2565 กลับมาสดใสอีกครั้ง และคาดกำไรสุทธิปี 2565 จะเติบโตเป็น 1,181 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 92% จากปีก่อน คงราคาเป้าหมายปี 2565 ที่ 4.70 บาท (อิง PBV 1 เท่า)

นายอนันต์ ตั้งตรงเวชกิจ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร BRR กล่าวไว้ก่อนหน้านี้ว่า ในปี 2565 บริษัทวางเป้าหมายรายได้เติบโต 50% เมื่อเทียบกับปีก่อน เหตุจากทุกธุรกิจในเครือเติบโต หนุนรายได้เติบโตแข็งแกร่ง และมุ่งสู่การดำเนินธุรกิจแบบ New S Curve ที่เน้นความยั่งยืนและใส่ใจสิ่งแวดล้อมอย่างบรรจุภัณฑ์ชานอ้อย อีกทั้งธุรกิจหลักมีแนวโน้มขาขึ้นจากความต้องการน้ำตาลในตลาดโลกขยายตัว ประกอบกับปริมาณผลผลิตน้ำตาลที่ออกสู่ตลาดมีจำนวนเพิ่มขึ้น รวมทั้งรายได้จากธุรกิจบรรจุภัณฑ์จากชานอ้อยขยายตัวมากขึ้น

“กลยุทธ์ของ BRR ในปี 2565 ตั้งเป้าทุกธุรกิจเติบโตรับปัจจัยเชิงบวก โดยเฉพาะเป็นช่วงขาขึ้นของราคาน้ำตาลทรายดิบที่ช่วงราคา 18.5-20 เซนต์ต่อปอนด์ ซึ่งมีปัจจัยมาจากผลผลิตน้ำตาลทั่วโลกไม่เพียงพอต่อความต้องการ และปัจจัยปัญหาการส่งออกน้ำตาลของอินเดีย ส่งผลดีต่อพรีเมียมน้ำตาลทรายดิบของไทย โดยสถานการณ์ดังกล่าวส่งผลดีต่อภาพรวมธุรกิจส่งออกน้ำตาลของไทยในปี 2565 ให้มีคำสั่งซื้อมากขึ้น โดยประมาณการผลผลิตอ้อยในฤดูกาลผลิตปี 2564/2565 อยู่ที่ 2.35 ล้านตัน สูงกว่าปีก่อน 34% หนุนสถานการณ์ค่าเงินบาทที่อ่อนค่าอย่างต่อเนื่อง ซึ่งส่งผลดีต่อภาพรวมผลการดำเนินงาน ทำให้รายได้จากการส่งออกปรับตัวสูงขึ้น” นายอนันต์ กล่าว ■