

CPF

BUY

Target Price

24.00

What's new?

- ❖ ราคาหุ้นในภูมิภาคเอเชียปรับตัวขึ้น อาทิ หมูเวียดนาม +9 % QoQ, หมูจีน +19% QoQ ทำให้แนวโน้มผลประกอบการในต่างประเทศ คาดพลิกกลับมาเป็นบวก ขณะที่ในประเทศราคาหุ้นเริ่มฟื้น 2 สัปดาห์ต่อเนื่อง ส่งผลให้แนวโน้มผลประกอบการ 3Q66 คาดฟื้นตัว QoQ อย่างมีนัยสำคัญ
- ❖ เราประเมินว่าราคาหุ้นในประเทศมีโอกาสปรับขึ้นต่อ และจะหนุนให้ แนวโน้มกำไร 4Q66 มีโอกาสทำระดับสูงสุดของปี

Our view

- ❖ เราปรับประมาณการปี 2566 ลงเป็นขาดทุนปกติ 2.87 ลบ. แต่ปรับกำไรปี 2567 ขึ้น 5% เป็น 6.14 ลบ. และปรับไปใช้ราคาเหมาะสม ณ สิ้น 2Q67 ที่ 24.00 บาท/หุ้น
- ❖ เรามองว่าราคาหุ้นปัจจุบันมี Downside risk ที่จำกัดแล้ว และคาดว่าราคาหุ้นจะทยอยฟื้นตัวได้ตามแนวโน้มการฟื้นตัวของธุรกิจฟาร์มสัตว์บกตั้งแต่ 2H66 ถึง 2567 ปรับคำแนะนำขึ้นเป็น ชื้อ เลือกให้เป็น Top pick ของกลุ่มฯสำหรับ 4Q66