

10 หุ้น SET100 บวกแรงสุดในครึ่งปีแรก



ผ่านช่วงครึ่งปีแรกมาแล้ว ตลาดหุ้นไทยยังคงผันผวน โดยดัชนีเคยขึ้นไปทำจุดสูงสุดที่ระดับ 1,636.56 จุด ในวันที่ 11 มิ.ย. 64 ก่อนจะปรับตัวหลุดระดับ 1,600 จุด จากปัจจัยลบทั้งในประเทศและนอกประเทศที่เข้ามากดดัน แม้ภาพรวมตลาดจะไม่ได้สดใสมากนัก แต่ยังมีหุ้นหลายตัวที่ได้รับปัจจัยบวกเฉพาะทำให้ราคาหุ้นปรับตัวขึ้นสูงกว่า 50% ในช่วงครึ่งปีแรก (1 ม.ค.-29 มิ.ย. 64)

จากการสำรวจข้อมูลผ่านโปรแกรม SETSMART พบว่า บริษัท อาร์ แอนด์ บี ฟู้ด ซีพพลาย จำกัด (มหาชน) หรือ RBF ราคาปรับขึ้นมากที่สุดมาอยู่ที่ 21.40 บาท หรือเพิ่มขึ้น 130.11% อันดับ 2 คือ บริษัท กันกุลเอ็นจิเนียริง จำกัด (มหาชน) หรือ GUNKUL ราคาอยู่ที่ 4.76 บาท เพิ่มขึ้น 88.89% และอันดับ 3 คือ บริษัท คอมเซเว่น จำกัด (มหาชน) หรือ COM7 ราคาอยู่ที่ 71.75 บาท เพิ่มขึ้น 83.97%

RBF ธุรกิจกัญชงหุ่ Upside

สำหรับราคาหุ้นของ RBF ที่ปรับขึ้นโดดเด่นเกิดจากธุรกิจกัญชงและกัญชาที่บริษัทมีแผนจะดำเนินการตั้งแต่นำไปตั้งปลายน้ำ ซึ่งนักวิเคราะห์ประเมินว่ามีแนวโน้มจะได้รับใบอนุญาตสำหรับสกัดน้ำมันในเมล็ดกัญชงเร็วๆ นี้ หลังอย. อนุมัติ license อย่างเป็นทางการ โดยนักวิเคราะห์จากบล.เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) ระบุว่า มีมุมมองเชิงบวกมากขึ้นหลังเริ่มเห็น อย. ปลดล็อก license โรงสกัดน้ำมันเมล็ดกัญชงและคาดว่าจะเห็นการทยอยปลดล็อก license การปลูก-โรงสกัด CBD ในเร็วๆ นี้เช่นเดียวกัน อีกทั้งยังเห็น Upside ในธุรกิจกัญชงจากประมาณการเดิมของฝ่ายวิจัยจาก 1.พื้นที่การปลูกต่อ Crop มีโอกาสมากกว่าประมาณการเดิมที่ 300 ไร่ คาดเพิ่มเป็น 400-500 ไร่ หรือคือระดับที่ได้ทำ Contract กับเกษตรกรไว้แล้ว จากช่วงที่ผ่านมา RBF ได้รับการติดต่อจากลูกค้าเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง และ 2.ราคาตลาด Isolate-CBD ยืนระดับสูงได้ใกล้เคียงคาดที่ 2.5 แสนบาท/กก.

พืชกระท่อม อาจเป็น S-curve ใหม่

นอกจากนี้ ปัจจัยบวกในธุรกิจกัญชงและกัญชาแล้ว RBF ยังมีโอกาสจากพืชกระท่อมซึ่งถูกปลดล็อกจากการเป็นสารเสพติดให้โทษประเภทที่ 5 แล้วตั้งแต่วันที่ 26 พ.ค. และจะเริ่มมีผลบังคับใช้ช่วงปลายส.ค. โดยคาดว่าจะมีโอกาสสูงที่กระท่อมจะมาต่อยอด S-curve ของกำไรใดไม่ต่างจากกัญชง ในปี 65-66 เป็นต้นไป จากสรรพคุณที่ช่วยเรื่องความกระฉับกระเฉงซึ่งตรงกับ Target group ของลูกค้าหลัก Energy drink (30%ในพอร์ต) และรักษาโรคเบาหวานเข้ารีม Functional drink และกระบวนการสกัดใกล้เคียงกับกัญชง ทำให้คาด RBF จะเป็น 1 ในผู้ได้ประโยชน์สูงสุดคล้ายกับตอนกัญชง จากการมีลูกค้าในมือ, มี Contract กับเกษตรกรและมีโรงสกัดของตนเอง

ส่วนคำแนะนำ ปรับเพิ่มจาก "ถือ" เป็น "ซื้อ" ด้วยราคาเป้าหมายใหม่ปี 65 ที่ 22.6 บาท ตามวิธี DCF โดยปรับลดกำไรปี 64 ลง 13% เพื่อสะท้อนผลกระทบโควิด-19 ระลอกที่ 3 และปรับกำไรปี 65-66 ขึ้น 42-51% จาก Upside ธุรกิจที่มากกว่าคาด โดย Valuation ดังกล่าวมีความเหมาะสมกับ PEG โกลด์เคียง 1 เท่า เมื่อเทียบกับการเติบโตเฉลี่ยปี 65-66 ที่ 41% และระยะยาวมีโอกาสได้ติดกับ Megatrend ซึ่มพีชเศรษฐกิจ และซึ่มรักสุขภาพ อย่างไรก็ตามมีความเสี่ยงต้องติดตาม คือ ทุกราคา Isolate-CBD ที่เปลี่ยนไป 5 หมื่นบาทกระทบกำไรปี 65 ประมาณ 9%

10 หุ้น SET100

บวกแรงสุดในครึ่งปีแรก

หุ้น	ราคาวันที่ (บาท) 29 มิ.ย. 64	เปลี่ยนแปลง ตั้งแต่ต้นปี	P/E (เท่า)	มาร์เก็ตแคป (ล้านบาท)
 RBF	21.40	130.11%	95.81	42,800.00
 GUNKUL	4.76	88.89%	11.80	42,280.85
 COM7	71.75	83.97%	48.69	86,100.00
 DOHOME	25.25	80.36%	54.22	59,235.86
 KCE	73.75	77.71%	72.27	87,104.16
 JAYMART	35.50	77.50%	35.41	36,353.69
 HANA	70.25	76.73%	28.20	56,542.74
 BEC	14.20	76.40%	142.19	28,400.00
 BCH	23.50	72.79%	45.29	58,603.08
 OR	30.25	68.06%	33.32	363,000.00

หมายเหตุ : ข้อมูลวันที่ 1 ม.ค. - 29 มิ.ย. 64

ที่มา : setsmart

สมุดศาสตร์ PePPer

