

KTIS ด้งสองฟลร์มแจว

ทันหุ้น - KTIS สงชก Q2/2560 ฟลร์มแจมกวาช่วงเดยวกันปวกอน ออเดอร้ทะเลทเพียบ-ราคาณ้ากนใหม่ทหนุ พรอมปวกองปี 2560 รายได้เหนอ 1.5 หมันล้านบาท รับทรพญ์น้ำตาลเดมพวกัด แถมได้โรงไฟฟ้าชววมลทหนุ แถมเดนหน้าคอรการ "Liquid Sucrose" สร้างวาลูเพิ่มในระยะยว ด้านโปรกเกอร์ ชีพ้นจุดต่ำสุดแล้ว พ้นองปีนึ่งบพลก้าไร 1.85 พันล้านบาท แนะ "เก็งก้าไร" ลันชนด้าน 7.30 บาท

แหล่งข่าววงการอุตสาหกรรม เป็ดเผยว่า

ผลงานไตรมาส 2/2560 มีโอกาสเดบโตต่อเนอองจากช่วงเดยวกันปวกอนที่มีรายได้ 4.3 พันล้านบาท เพราะแนวโนม้ราคาน้ำตาลในตลาดโลกปรบตัวสูงชัน ซึ่งสอดคลอ้งกับความต้องการที่ขยายตัวประกอบกับทรูกิจยงมีการรับรูรายได้จากโรงไฟฟ้าชววมลเข้าเสริม

● ปีนี้รายได้ทะลุ 1.5 หมื่นล.

สำหรับผลประกอบการในปี 2560 บริษัทคงมุ่งเน้นสร้างผลประกอบการให้เดบโตต่อเนออง เมื่อเทียบกับปี 2559 ที่มี

รายได้ราว 1.5 หมื่นล้านบาท ผลมาจากได้รับปัจจัยบวกจากราคาน้ำตาลในตลาดโลกที่ขยับเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง ประกอบกับทรูกิจยงมีการรับรูรายได้จากโรงไฟฟ้าชววมลทั้งหมด 3 แห่งเข้ามาเดมปี

อย่างไรก็ดี ในแง่ทรูกิจโรงไฟฟ้าชววมล ในจังหวัดอุตรดิตถ์ ซึ่งใช้ชาน

ความเคลือบไหวราคาทุบ

อ้อยเป็นเชื้อเพลิงในการผลิต ขนาดกำลังผลิต 50 เมกะวัตต์ ปัจจุบันอยู่ๆที่

โดยน่าจะสามารถกลับมาเดินกำลังผลิตและจำหน่ายไฟฟ้ให้กับทางการไฟฟ้ฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย (EGAT) ได้ตั้งแต่ช่วงปลายปี 2559 ที่ผ่านมา ทำให้

จำนวนโรงไฟฟ้าชววมลที่เดินเครื่องผลิตนั้นเพิ่มเป็น 3 แห่ง คิดเป็นกำลังผลิตรวม 160 เมกะวัตต์ (เป็นการขายไฟฟ้าได้ EGAT ราว 136 เมกะวัตต์) จากเดมที่มีโรงไฟฟ้าที่เดินเครื่องเพียง 2 แห่ง กำลังผลิตรวม 110 เมกะวัตต์ (เป็นการขายไฟฟ้าให้ EGAT อยู่ที่ 98 เมกะวัตต์)

ทั้งนี้ ปัจจุบันสัดส่วนรายได้ของ KTIS แบ่งเป็นการผลิตและจัดจำหน่ายน้ำตาลและผลิตภัณฑ์อื่นๆ ที่เกี่ยวข้องประมาณ 70%, ทรูกิจโรงไฟฟ้าชววมล (ไบโอแมส) ราว 30% ซึ่งถ้าจำแนกเฉพาะทรูกิจจำหน่ายน้ำตาลนั้นเป็นการส่งออกไปยังต่างประเทศอยู่ที่ 70% และอีก 30% ขายในไทย โดยในแง่กำลังผลิตน้ำตาลของบริษัทปัจจุบันมีการเดินกำลังผลิตเดม 100% แล้ว จึงมีแนวคิดที่จะขยายกำลังผลิตเพิ่มเติมในอนาคตด้วย

ส่วนโครงการผลิตน้ำเชื่อม (Liquid Sucrose) ขนาดกำลังผลิต 400 ตันต่อวัน และโครงการผลิตน้ำตาลทรายขาวบริสุทธิ์พิเศษ (Super Refined Sugar) 500 ตันต่อวัน ซึ่งได้รับการสนับสนุนจาก

กลุ่มผู้ถือหุ้นคือ บริษัทนิลสิน ซูการ์ และ บริษัทซูมิโตโม คอร์ปอเรชั่น ขณะนี้เริ่มมีผู้ประกอบการแสดงความสนใจซื้อสินค้าเข้าอย่างต่อเนื่อง โดยเฉพาะ Liquid Sucrose ซึ่งสามารถช่วยลดต้นทุนของผู้ประกอบการ ด้านอาหารและเครื่องดื่มได้ อีกทั้งยังเป็นการสร้างมูลค่าเพิ่มให้กับธุรกิจอีกทางหนึ่ง เนื่องจากสินค้าเหล่านี้มีอัตรากำไรขั้น (มาร์จิ้น) สูงกว่าผลิตภัณฑ์น้ำตาลแบบทั่วไป

● **กำไรเด่นล้น 7.30 บ.**

บทวิเคราะห์ บริษัทหลักทรัพย์ ไอรา จำกัด (มหาชน) ระบุว่า ฝ่ายวิเคราะห์ให้คำแนะนำ **“ซื้อเมื่ออ่อนตัว”** หุ้น KTIS ให้ราคาเป้าหมาย 7.20 บาท เนื่องจากมองธุรกิจได้ผ่านพ้นจุดต่ำสุดไปแล้ว หลังราคาน้ำตาลในตลาดโลกเริ่มฟื้นตัว จึงคาดกำไร KTIS สำหรับปี 2560 ที่ 1.85 พันล้านบาท (EPS 0.48) พลิกเป็นกำไรจากปี 2559 ที่ขาดทุน 513 ล้านบาท โดยได้รับปัจจัยบวกจาก ปริมาณอ้อยที่เข้าหีบเพิ่มขึ้นถึง 15% และคุณภาพอ้อยที่ดีขึ้น นอกจากนี้ยังส่งผลต่อปริมาณ By Product ของอ้อยที่เพิ่มมากขึ้นทั้งกากอ้อยซึ่งจะใช้เป็นวัตถุดิบโรงไฟฟ้าและโรงงานเยื่อกระดาษ และ Molasses ที่ใช้เป็นวัตถุดิบให้โรงงาน Ethanal

ด้านนักวิเคราะห์ บริษัทหลักทรัพย์ ฟิลลิป (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) กล่าวว่า ฝ่ายวิเคราะห์มองสัญญาณเทคนิคหุ้น KTIS ยังแกร่งตัว โดยมีแนวต้านที่ 7.30 บาท ส่วนแนวรับคาดไว้ระดับ 6.90 บาท กลยุทธ์การลงทุน **“แก้งกำไร”** ในกรอบการเคลื่อนไหวดังกล่าว 🌱