

เสี่ยงโรค 'อหิวาต์หมู' ระบาด กระทบ 'ซีพีเอฟ-ไทยฟู้ดส์'

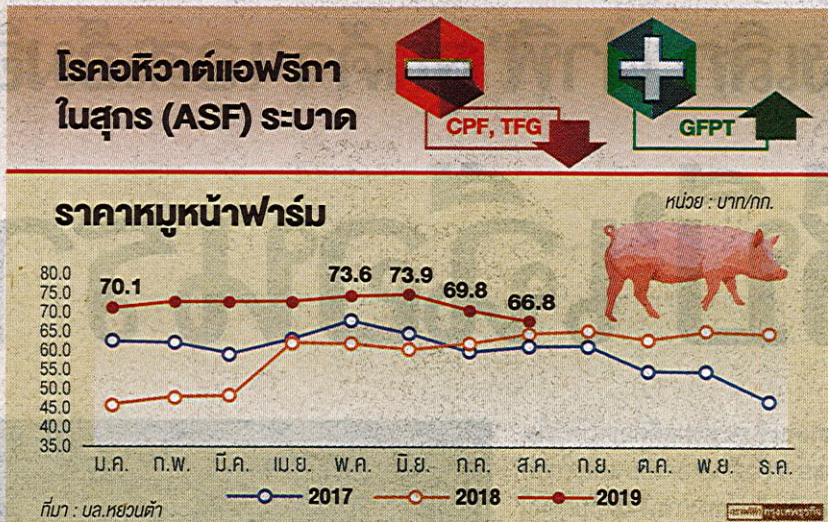


● อาชวินท์ สุภสี
กรุงเกษมธุรกิจ

ช่วงนี้เริ่มมีข่าวการระบาดของโรคอหิวาต์แอฟริกาในสุกร (ASF) เข้ามาในประเทศไทย หลังพบว่ามีสุกรในพื้นที่จังหวัดเชียงรายทยอยตายโดยไม่ทราบสาเหตุไปแล้วกว่า 300 ตัว ซึ่งขณะนี้ทางปศุสัตว์จังหวัดอยู่ระหว่างการตรวจสอบว่ามีกรณีติดเชื้ออหิวาต์แอฟริกาหรือไม่ หลังที่ผ่านมามีการระบาดหนักในหลายประเทศ โดยเฉพาะจีนและเวียดนาม ทำให้สุกรตายไปเป็นจำนวนมาก

กระแสข่าวที่เกิดขึ้นเริ่มสร้างความตื่นตระหนกให้กับประชาชน รวมทั้งกดดันราคาเนื้อหมูในประเทศปรับตัวลดลง ขณะที่นักลงทุนแห่ขายหุ้นที่เกี่ยวข้อง ทั้งบริษัทเจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน) หรือ CPF และ บริษัท ไทยฟู้ดส์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) หรือ TFG ซึ่งเป็นผู้เลี้ยงสุกรรายใหญ่ของประเทศ

อย่างไรก็ตาม หน่วยงานที่เกี่ยวข้องประเมินว่าหากโรคอหิวาต์แอฟริการะบาดของประเทศไทยจริง สถานการณ์ไม่น่าจะรุนแรงเท่ากับที่ประเทศจีนและเวียดนาม เพราะการเลี้ยงสุกรในไทยส่วนใหญ่เป็นรูปแบบของฟาร์มปิดถึง 70% ทำให้สามารถควบคุมและป้องกันการระบาดของโรคต่างๆ ได้อย่างเป็นระบบ ในขณะที่จีนและเวียดนาม



มีสัดส่วนการเลี้ยงสุกรแบบฟาร์มปิดเพียงแค่ 30% เท่านั้น ทำให้การควบคุมโรคทำได้ค่อนข้างยาก

เบื้องต้นหากพบว่ามีกรณีระบาดของโรค จะทำให้ราคาเนื้อหมูในประเทศปรับตัวเพิ่มขึ้น เนื่องจากปริมาณผลผลิตในตลาดหายไป ดูแล้วเหมือนจะเป็นข่าวดีสำหรับผู้ประกอบการเพราะราคาขายดีขึ้น แต่ในทางกลับกันต้องไม่ลืมว่า ถ้าประชาชนรู้สึกวิตกกังวลไม่กล้าที่จะบริโภค ก็จะหันไปรับประทานเนื้อสัตว์อย่างอื่นแทน แม้ทางการจะยืนยันแล้วว่าโรคอหิวาต์แอฟริกาไม่ติดต่อจากสัตว์ไปสู่คนก็ตาม

ดังนั้น จึงยังเป็นความเสี่ยงสำหรับผู้ประกอบการเลี้ยงสุกรในไทยทั้ง CPF และ TFG ที่ธุรกิจสุกรคิดเป็นสัดส่วนราว 8% และ 22% ของรายได้รวม ตามลำดับ กดดันผลประโยชน์ในช่วงที่เหลือของปีนี้

อีกด้านหนึ่งกลุ่มที่จะได้รับประโยชน์ทางอ้อม คือ ผู้ประกอบการเลี้ยงไก่ เชื่อว่าประชาชนจะหันมาบริโภคเนื้อไก่แทนเนื้อหมูมากขึ้น ขณะที่ตลาดส่งออกเองก็ดูสดใสไม่น้อย สะท้อนได้จากตัวเลขการส่งออกเนื้อไก่ในช่วง 7 เดือนแรกของปีนี้ สูงถึง 5.4 แสนตัน เพิ่มขึ้น 9.8% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน

โดยเฉพาะตลาดจีนที่กำลังประสบปัญหาขาดแคลนเนื้อสุกรจากการระบาดของโรคอหิวาต์แอฟริกา ส่งผลให้ราคาเนื้อหมูในจีนตอนนี้แพงเป็นประวัติการณ์ คนจีนหันมาบริโภคเนื้อไก่แทนเนื้อหมู ทำให้ราคาเนื้อไก่ในจีนพุ่งสูงขึ้นถึงเท่าตัว ถือเป็นโอกาสสำหรับผู้ประกอบการส่งออกไก่ของไทย

ทั้งนี้ ในช่วง 7 เดือนแรกปีนี้ จีนได้มีการนำเข้าเนื้อไก่และผลิตภัณฑ์ไก่จากไทยรวม 33,500 ตัน เพิ่มขึ้นถึง 712% ส่งผล

ให้เงินกลายเป็นตลาดส่งออกเนื้อไก่และผลิตภัณฑ์ไก่อันดับ 3 ของไทย รองจากตลาดยุโรปและญี่ปุ่น

สำหรับบริษัทที่ได้รับประโยชน์โดยตรงหนีไม่พ้น บมจ.ซีเอฟพีที (GFPT) แนวโน้มผลประกอบการครึ่งปีหลังยังสดใส จากตลาดส่งออกที่ยังขยายตัวต่อเนื่อง ส่วนตลาดในประเทศมีโอกาสเติบโตขึ้น หลังคนหันมาบริโภคเนื้อไก่แทนเนื้อหมูมากขึ้น ขณะที่ CPF และ TFG ต้องรอดูว่ายอดขายธุรกิจไก่จะทดแทนธุรกิจหมูได้มากน้อยแค่ไหน

ด้านบล.เอเซีย พลัส ระบุว่า ฝ่ายวิจัยได้ปรับลดน้ำหนักการลงทุนกลุ่มเกษตร-อาหารลงเป็น "เท่าตลาด" จากเดิม "มากกว่าตลาด" จากความกังวลว่าโรคอหิวาต์แอฟริกาจะระบาดเข้ามาในประเทศไทย แต่ทั้งนี้ ประเมินว่าผู้ประกอบการทั้ง CPF และ TFG ซึ่งเลี้ยงสุกรในฟาร์มปิดจะสามารถป้องกันโรคในฟาร์มของตัวเองได้ ดังนั้นหากเกิดการระบาดจริง ผลกระทบไม่น่าจะรุนแรงเท่าประเทศจีนและเวียดนาม

อย่างไรก็ตาม ในระยะสั้น CPF และ TFG จะได้รับผลกระทบจากราคาขายสุกรที่ลดลง โดยราคาสุกรเฉลี่ยปีนี้อยู่ที่ 69.10 บาทต่อกิโลกรัม ซึ่งหากราคาสุกรในช่วงที่เหลือของปียังใกล้เคียงกับปัจจุบันที่ 58 บาทต่อกิโลกรัม จะทำให้แนวโน้มราคาสุกรเฉลี่ยทั้งปี 2562 อยู่ที่ 66 บาทต่อกิโลกรัม ต่ำกว่าสมมติฐานที่ฝ่ายวิจัยประเมินไว้ที่ 70 บาทต่อกิโลกรัม ถือเป็นความไม่สอดคล้องกับราคาสุกรปี 2562 ของ CPF ราว 8% และราคาพื้นฐานลดลงมาที่ 32 บาท และเป็นความไม่สอดคล้องกับราคาสุกรปี 2562 ของ TFG ราว 11% และราคาพื้นฐานลดลงมาที่ 3.80 บาท