

KSL ลุ้นงบไตรมาสพื้น เก็งราคาน้ำตาลยืนระดับสูง เชียร์ "ซื้อ" เป้า 8.30 บาท

KSL ราคาพุ่ง 4.67% เก็งไตรมาส 1/60 (พ.ย.59-ม.ค.60) พื้นตัวรับรู้ราคาน้ำตาลที่อยู่ในระดับสูง โบรกฯ เชียร์ "ซื้อ" ราคาพื้นฐาน 8.30 บาท

ผู้สื่อข่าวรายงานว่า เมื่อวานนี้ (15 ส.ค.60) ราคาหุ้นบริษัท น้ำตาลขอนแก่น จำกัด (มหาชน) หรือ KSL ปรับตัวขึ้น โดยระหว่างวันปรับขึ้นไปสูงสุด 5.25 บาท ก่อนปิดตลาดที่ 5.15 บาท เพิ่มขึ้น 0.23 บาท หรือปรับเพิ่มขึ้น 4.67% มูลค่าการซื้อขาย 180.05 ล้านบาท

บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุป จำกัด (มหาชน) ระบุว่า แนะนำเก็งกำไรหุ้น KSL โดยคาดผลประกอบการไตรมาส 1 พื้นตัวรับรู้ราคาน้ำตาลที่อยู่ในระดับสูง ซึ่งราคาหุ้นลงมากกว่า 23% ตั้งแต่ต้นเดือน มากกว่าราคาน้ำตาลในตลาดโลกที่ลงเพียง 6% จึงประเมินราคาเป้าหมายปี 2560 ที่ 6.75 บาท อิงอัตราส่วนราคาหุ้นต่อกำไรสุทธิ (PER) 20 เท่า

บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) ประเมินว่า KSL แม้ว่าราคาน้ำตาลในตลาดโลกจะอยู่ที่ระดับต่ำกว่า 20 เซนต์ต่อปอนด์ มาเกือบ 2 สัปดาห์จาก

เงินดอลลาร์ที่แข็งค่า แต่ทิศทางราคาน้ำตาลยังดูดี สดใสกว่าราคาขาง ถั่วเหลือง และปาล์ม เพราะน้ำตาลโลกขาดดุลเป็นปีที่ 2 ติดต่อกัน

อีกทั้ง KSL ไกล่ประกาศงบฯ ไตรมาส 1/60 (งวดเดือนพ.ย.59 - ม.ค.60) ที่ยังไม่สดใสนักเพราะราคาขายบางส่วนยังเป็นราคาเก่าที่ยังไม่ได้ปรับขึ้น แต่แนวโน้มจะทยอยดีขึ้นในไตรมาสถัดๆ ไป จึงยังคงคาดกำไรปกติปี 2560 (สิ้นสุดเดือนต.ค.60) เพิ่มขึ้น 167% จากปี 2559 จึงยังแนะนำซื้อ ราคาพื้นฐาน 8.30 บาท

บริษัทหลักทรัพย์ ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด แนะนำ ซื้อ KSL โดยมีราคาเป้าหมาย 7.30 บาท หลังจากที่ราคาปรับลดลงมาแรงกว่า 26% นับจากต้นเดือน น่าจะสะท้อนกับราคาน้ำตาลที่ปรับลดลง 7.60% เป็น 18.16 เซนต์ต่อปอนด์ในช่วงเวลาเดียวกันมากเกินไป จึงคาดว่า KSL จะมีกำไรปกติเติบโตอย่างก้าวกระโดดถึง 159% ในปี 2560

โดยปัจจัยบวกจากการที่ 1.ราคาขายเฉลี่ยน้ำตาลพุ่งสูงขึ้น, 2.ธุรกิจเอทานอลและพลังงานพื้นตัว, บวกกับ 3.ธุรกิจในต่างประเทศผ่านจุดต่ำสุดไปแล้ว ทั้งนี้ KSL รับรู้ขาดทุนสุทธิจากกิจการในประเทศลาว และกัมพูชา รวม 233 ล้านบาทในปี 2558 และ 186 ล้านบาทในปี 2559 เนื่องจากราคาน้ำตาลปรับตัวลงและประสิทธิภาพการผลิตอยู่ในระดับต่ำ อย่างไรก็ตาม คาดว่ากิจการในสองประเทศนี้จะมีกำไรจากการดำเนินงานในปี 2560 จากราคาน้ำตาลที่สูงขึ้นและการปรับโครงสร้างภายในกลุ่มบริษัท KSL ■