

Source :

**ข่าวหุ้น**

Date :

21 ส.ค. 2560

Page :

6

No :

60104162



**เคสียู**  
อินเวสเมนต์

6

**KSL**

• **บล.กรีนดี** - มีแนวโน้มทุกธุรกิจยังคงสดใส ราคาน้ำตาลยังมีทิศทางแข็งแกร่ง และจากราคา KSL ในปัจจุบันคิดเป็น P/E ที่เพียง 17 เท่า เมื่อเทียบกับ P/E เฉลี่ยย้อนหลัง 4 ปีที่ 23 เท่า และ P/E เฉลี่ยย้อนหลังช่วงปี 51-54 ซึ่งเป็นช่วงที่น้ำตาลโลกขาดดุลที่ 28 เท่า แนะนำ "ซื้อ"

• **บล.ซีไอเอ็มบี** - มีมุมมองเชิงบวกกับธุรกิจน้ำตาลจากราคาส่งออกที่สูงขึ้นอย่างมีนัย ประกอบผลการดำเนินงานของธุรกิจโรงไฟฟ้ากลับมาเป็นปกติหลังจากมีการปิดซ่อมบำรุงนานกว่าปกติในปีที่แล้ว ขณะที่ราคาเอทานอลปรับตัวดีขึ้นจากความต้องการที่แข็งแกร่งและสต็อกคงเหลือที่ลดลง แนะนำ "ซื้อ"

• **บล.เคทีบี** - มองว่าแนวโน้มผลประกอบการของบริษัทในปีนี้จะสามารถฟื้นตัวได้อย่างโดดเด่นจากฐานที่ต่ำในปีก่อนจากธุรกิจหลักทั้ง 3 ส่วนคือน้ำตาล เอทานอล และไฟฟ้า ราคาสินค้าช่วงต้นเดือนอ่อนตัวลงมามาก จึงปรับแนะนำเป็น "ซื้อ"

• **บล.ฟัลลิป** - มีการคาดว่าผลการดำเนินงานในช่วงที่เหลือของปีจะมีปัจจัยหนุนจากราคาขายน้ำตาลที่อยู่ในระดับสูง รวมถึงการดำเนินงานจากเอทานอลและไฟฟ้าจะมีทิศทางดีขึ้น ทำให้ปรับเพิ่มคำแนะนำเป็น "ซื้อ"

บริษัทหลักทรัพย์	ซื้อ	ถือ	ขาย	ราคา/บาท
บล.กรีนดี	✓	-	-	7.80
บล.ซีไอเอ็มบี	✓	-	-	7.30
บล.เคทีบี	✓	-	-	7.00
บล.ฟัลลิป	✓	-	-	6.35