

Source :


ไทยโพสต์

Date 16 ก.ค. 2561

Page : 8

No :

61227708

 KSL หุ้นในกลุ่มอาหารและเครื่องดื่ม ดูแล้วก็มีบางตัวที่น่าสนใจ เพราะราคาหุ้นต่ำในขณะที่ธุรกิจยังมีผลประกอบการค่อนข้างดี อย่างน้ำตาลขอนแก่น หากดู 3 ปีที่ผ่านมา นับว่าธุรกิจมีการเติบโตค่อนข้างดี



ทีเดียว จากปี 2558 ที่ยังมีกำไรแค่ 815.39 ล้านบาท มาปีกลาย 2560 กำไรเพิ่มมาอยู่ระดับ 1,970.40 ล้านบาทไปแล้ว จะเห็นได้ชัดเจนว่า กำไรเพิ่มค่อนข้างมาก แต่เนื่องจากราคาน้ำตาลยังผันผวนมาก มาปี 2561 นี้ พบว่ามีกำไรลดลงจากปีก่อนเล็กน้อย เพราะผลประกอบการ 2 ไตรมาส หรือรอบ 6 เดือนของธุรกิจ ทำกำไรได้ 828.76 ล้านบาท กำไรลดลงจากช่วงเดียวกันของปีก่อนประมาณ 24.17% มองเงินๆ ก็อาจน่ากังวลมาก

แต่เมื่อเจาะดูผลประกอบการรายไตรมาส กลับพบว่าไตรมาสมีกำไรดีขึ้นมาก เพราะทำกำไรได้ 686.06 ล้านบาท ในขณะที่ไตรมาสแรกมีกำไรแค่ 140.70 ล้านบาทเท่านั้น จึงคาดว่าตลอดปีคงจะทำกำไรได้ใกล้เคียง 1,800 ล้านบาท ก็จะมีกำไรต่อหุ้นที่ 0.41 บาท ดังนั้นเมื่อมาประเมินราคาหุ้นด้วยพีอี 10 เท่า จะได้ราคาที่ 4.10 บาท แต่ราคาหุ้นในตลาดอยู่แค่ 3.08 บาท จึงมี up side ได้มากถึง 33.12% ก็ยังน่าสนใจเช่นกัน