

Source :

ไทยโพสต์

61325838

Date :

- 8 ต.ค. 2561

Page :

๖

No :

✂ STA ได้บอกมาก่อนหน้านี้นานแล้วว่า หุ้น STA น่าสนใจ



ในการลงทุนมาก เพราะหากดู 2 ปีก่อนจะพบว่า STA มีผลประกอบการแย่มากถึงกับขาดทุนต่อเนื่องกัน 2 ปี โดยปี 2559 ขาดทุน 757.99 ล้านบาท มาปีก็เลยกลับขาดทุนมากขึ้นเป็น 1,437.05 ล้านบาท คิดเดินๆ จะมองว่าธุรกิจน่ากังวลมาก กลัวปีนี้ 2561 จะขาดทุนต่อ มีผลให้ราคาหุ้น STA ตกต่ำลงมาตลอด แต่มาปี 2561 นี้ กลับพบว่าผลประกอบการของ STA พลิกกลับมาดีมีกำไรมากขึ้น สอดรับกับราคาน้ำมันที่สูงขึ้น ทำให้ราคาอย่างพาราปรับสูงขึ้น ผลออกมาพบว่าเพียงแค่ครึ่งปีแรก STA ก็สามารถทำกำไรได้แล้วถึง 1,423.75 ล้านบาท กำไรเพิ่มจากช่วงเดียวกันของปีก่อนอย่างมาก เพราะปีก่อนมีผลขาดทุนอยู่กว่า 2 พันล้านบาท พูดได้ว่าสถานการณ์เปลี่ยนไปในทางดีมาก

ด้วยราคาน้ำมันที่ยังดีซึ้น ทำให้มั่นใจได้มากกว่า STA จะมีผลกำไรที่ดีตามไปด้วย แค่เพียงประเมินผลกำไรปี 2561 ในระดับแค่ 2,900 ล้านบาท ก็จะมีกำไรต่อหุ้นที่ 1.90 บาท เมื่อมาประเมินราคาหุ้นด้วยค่าพีอี 11 เท่า จะได้ราคาที่ 20.90 บาท แต่ราคาในตลาดยังอยู่ที่ 17.20 บาท จึงมี upside ได้อีกมากถึง 71.51% ส่วนเงินปันผลหากยังจ่ายเหมือนเดิมในครึ่งปีแรก ก็จะทำให้มีผลตอบแทนในระดับ 2.9% ด้วย จึงยังลุ้นได้