

Source :

ไทยโพสต์

61204977

Date : 25 ส.ค. 2561

Page : 8

No :

8 KSL เป็นหุ้นในกลุ่มอาหารที่หลายคนอาจมองข้าม เพราะธุรกิจอาจไม่น่าสนใจมากนัก เป็นธุรกิจที่มองเป็นเรื่องธรรมดา แต่ KSL เป็น



ธุรกิจที่ทำน้ำตาลซึ่งมีตลาดทั้งภายในและส่งออก เมื่อเศรษฐกิจโต ก็มีผลดีกับธุรกิจมากขึ้น แต่ผลจากราคาคอนซังผันผวน ทำให้รายได้ของธุรกิจผันผวนไปด้วย มองจากปีก่อนที่มีกำไรดี มีกำไรสูงถึง 1,970.40 ล้านบาท มาปี 2561 นี้ ครึ่งปีแรกของรอบบัญชีธุรกิจ (พ.ย.60-เม.ย.61) ทำกำไรได้ 828.76 ล้านบาท อาจดูน้อยกว่าปีก่อนในช่วงเดียวกัน จึงประเมินกำไรในปี 2561 นี้ จะต่ำกว่าปีก่อน คาดว่าจะมีกำไรรวมที่ระดับ 1,800 ล้านบาท กำไรต่อหุ้นจะได้ 0.41 บาท

เมื่อมาประเมินราคาหุ้นด้วยค่าพีอีแค่ 10 เท่า จะได้ราคาหุ้นที่ 4.10 บาท แต่กลับพบว่าราคาซื้อขายในตลาดอยู่แค่ 3.14 บาท จึงมี up side ได้อีกมากถึง 30.57% หากจ่ายเงินปันผลในระดับ 30% ของกำไรก็จะได้ผลตอบแทนในระดับ 3.18% ทำให้มอง KSL ยังคุ้มค่ากับการลงทุน.