

หุ้นนำลุน

ศุภาลัย (SPALI)

เป็นหุ้นอีกตัวที่มองว่ายังเหมาะกับการลงทุนมาก แม้ว่าราคาจะมีการขยับสูงขึ้นก็ตาม แต่เมื่อประเมินออกมาแล้วจะได้คำตอบว่าราคายังต่ำกว่าพื้นฐาน ไม่ต้องไปมองที่ธุรกิจ เพราะปีนี้ธุรกิจนี้ยังคงเติบโตต่อเนื่องแน่นอน จากปัจจัยภายในที่ยังเกื้อหนุนธุรกิจอยู่มาก ดังนั้น เมื่อเรามองที่ผลประกอบการของธุรกิจ จะพบว่าปัจจุบัน SPALI มีผลกำไรอยู่สูงกว่า 4 พันล้านบาทมา 3 ปีแล้ว มองตามแนวโน้มธุรกิจปี 2560 นี้ คงจะมีกำไรมากกว่า 5 พันล้านบาทได้ แต่ในที่นี้เพียงใช้ผลกำไรของปี 2559 ที่มีกำไร 4,886.67 ล้านบาทประเมิน โดยมีกำไรต่อหุ้นที่ 2.85 บาท เพียงใช้พีอี



แค่ 10 เท่าประเมินราคา ยังได้ที่ 28.50 บาท แต่ราคาซื้อขายในตลาดอยู่แค่ 25 บาท จึงยังมี upside ได้อีก 14% โดยยังไม่ได้คิดรวมเงินปันผลตอบแทนที่ได้อีก 4.2% รวมอยู่ด้วย ดูแค่ผลตอบแทนจากเงินปันผลอย่างเดียว ก็เกินความคุ้มค่าของการลงทุนแล้วจึงนำลงทุนมาก ●