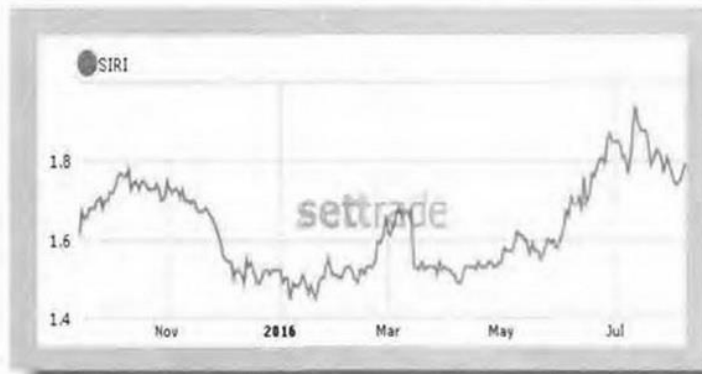


แสสิริ (SIRI)

เป็นหุ้นที่นักลงทุนอาจไม่สนใจมากเหมือนกับหุ้นเก็งกำไรทั่วไป เพราะที่ผ่านมาราคาหุ้นไม่หวือหวาจนน่าสนใจ แต่หากพิจารณาในตัวธุรกิจจะพบว่าน่าสนใจมากทีเดียว เพราะมีการดำเนินธุรกิจแบบเชิงรุก ทำให้สามารถสร้างกำไรได้ค่อนข้างมาก อาจะมองว่าการเปิดโครงการจำนวนมาก เป็นการเน้นด้านปริมาณก็ตาม แต่ได้ผลดีในด้านการตลาด ผลแท้จริงจึงอยู่ที่



การประกอบการว่าทำได้มากหรือไม่ เมื่อมาดูผลประกอบการในช่วง 3 ปีที่ผ่านมาจะพบว่า SIRI ทำกำไรได้ดีมาตลอด มีกำไรเพิ่มทุกปีจากปี 2556 ที่ทำกำไรได้เพียง 1,929.67 ล้านบาท กำไรเพิ่มเป็น 3,393.14 ล้านบาทในปี 2557 และปี 2558 ก็ยังทำกำไรได้ที่ 3,505.92 ล้านบาท มาปี 2559 นี้ ครึ่งปีแรกทำกำไรได้เพียง 1,178.43 ล้านบาท จัดว่าทำกำไรได้ไม่ค่อยดี แต่การที่ไตรมาส 2 ยังทำกำไรได้มากกว่าไตรมาสแรก ยังนับเป็นแนวโน้มที่ดี จึงคาดหวังได้ว่าครึ่งปีหลังจะทำกำไรได้ดีกว่าครึ่งปีแรกมาก แม้จะประเมินกำไรตลอดปีไว้แค่ 2,800 ล้านบาท กำไรต่อหุ้นก็จะได้ 0.19 บาท ประเมินราคาด้วยค่าพีอีแค่ 10 เท่า ยังได้ราคาที่ 1.90 บาท แต่ราคาในตลาดอยู่แค่ 1.68 บาท จึงยังมี upside ได้อีก 13.1% โดยยังจะได้เงินปันผลอีก 5.65% ด้วย คงจะมองออกว่า น่าลงทุนเช่นกัน ●