



เข้าสู่ระบบ

อีเมล

สมัครสมาชิก

stock2morrow  
มากกว่าแค่เรื่องหุ้น... คุณอัปเดตจากนักลงทุนรายย่อย

visit our bookstore

หน้าหลัก

เว็บบอร์ด

บทความหุ้น

เรียนออนไลน์

หนังสือ

2read

เครื่องมือ

ติดต่อเรา

### ปี 2565 จะไม่ใช่ปีทิ้งดงามของ STA

ลงทุนแบบมืออาชีพ

โลโก้ stock2morrow

22 เมษายน 2565 | 226 Views



จากหุ้นดาวเด่นในช่วงโควิด กลับกลายเป็นหุ้นดาวตก ซะอย่างงั้น สำหรับ STA ที่ช่วงนี้ Underperform ตลาดอยู่พอสมควร

ถามว่า ทำไมช่วงนี้หุ้น STA ไม่โดดเด่นเลย คอมเมนต์สั้นๆ คือ ผลประกอบการของ STA ยังไม่น่าสนใจ ...

แต่ถ้าให้อธิบายแบบยาวๆ อยากจะเล่าให้ทั้งจากบทวิเคราะห์แบบที่ครีမ် ฝ่ายวิจัยเอเซียพลัส วิเคราะห์ว่าผลประกอบการไตรมาส 1 ที่ะออกมาจะมีแนวโน้มลดลง 37% qoq และ 83% yoy โดยสาเหตุหลักมาจากธุรกิจถุงมือยาง และธุรกิจยางพารา ที่ไม่โดดเด่น

เราต้องเข้าใจก่อนว่ารายได้หลักของ STA มาจาก 2 ธุรกิจ คือ

... ธุรกิจถุงมือยาง คิดเป็น 24% ของรายได้รวม

... ธุรกิจยางพารา คิดเป็น 76% ของรายได้รวม

ซึ่งทั้ง 2 ธุรกิจอาจจะยังคงติดผลกระทบไปอีกสักระยะ โดย

#### 1. ธุรกิจถุงมือยาง

ถูกกดดันจากราคาขายที่ลดลง ราคา 23% qoq และ 65% yoy ปริมาณขายเกือบจะเท่าเดิม แต่มีปัญหาเพิ่มเติม คือ การขนส่งทำให้การส่งมอบสินค้าทำได้ไม่เต็มที่

#### 2. ธุรกิจยางพารา

ธุรกิจยางพาราเติบโตก็จริงแต่ไม่ได้สูงมากเพียงพอที่จะชดเชยธุรกิจถุงมือยางที่หายไป และเนื่องจากอัตราค่าไร่ของธุรกิจยางพารายังน้อยอยู่ ทำให้ผลกระทบที่เกิดจากธุรกิจถุงมือยางจะมีผลกระทบมากกว่า

พูดง่ายๆคือ ตลาดคาดหวังธุรกิจถุงมือยางมากกว่าธุรกิจยางพาราที่เป็นธุรกิจเดิมของบริษัท

ทั้งนี้ ธุรกิจยางพารา จะเป็นปัจจัยเชิงบวกทั้งราคาขายที่เพิ่มขึ้น และปริมาณการขายเพิ่มขึ้น

ฝ่ายวิจัยมองว่าปี 2565 ไม่ใช่ปีที่สวยงามของ STA

และผลประกอบการในปีมีแนวโน้มลดลงราวๆ 75% จากธุรกิจสื่ออย่างนี้ออเดอกลง ในขณะที่ธุรกิจยางพาราจะอ่อนตัวลงเล็กน้อย ส่วนตลาดแนวโน้มกำไรของ STA ให้ออเดอกลง

ใครที่ถือถือหุ้น STA อาจจะต้องเจอกับงกดตันจากผลประกอบการที่ไม่ค่อยจะดีนักจากฐานที่สูงในปีที่แล้ว

Reference

บทวิเคราะห์หลักทรัพ์เอเซียพลัส

แชร์ 0

Share

มีอีกฉบับ



อ่านบทความ  
ข้อมูลความจู้จี้  
ได้ทันที

ADD LINE  
@STOCK2MORROW

