

**บล.พัฒนสิน : LST แนะนำ BUY มูลค่าพื้นฐาน 3.20 บาท**

ความเห็นและคำแนะนำ : CNS คาดว่าประเด็นการลาออกของกรรมการตรวจสอบ มีผลกระทบในแง่มุมมองเกี่ยวกับธรรมาภิบาล(Corporate Governance) ของ LST ซึ่งอาจจะทำให้ราคาหุ้น LST ยังคงต่ำกว่าราคาเป้าหมายของ CNS ที่ 3.20 บาท (ประมาณการกำไรสุทธิ ปี 2550 ที่ 251 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 4% และประมาณการ EPS ปี 2550 ที่ 0.31 บาท เพิ่มขึ้น 4%) ขณะนี้บริษัทอยู่ระหว่างการสรรหากรรมการทดแทน ซึ่งเมื่อสรรหาได้แล้วและมีคุณสมบัติใกล้เคียงกรรมการเดิม ประเด็นนี้ก็อาจจะคลายความกังวลไป สำหรับผลกระทบต่อการเงิน CNS คาดว่าไม่น่าจะมีผลต่อความเชื่อถือในงบการเงินของ LST เพราะผู้ตรวจสอบบัญชีคือสำนักงานเอ็นเอสทีแอนด์ยังจำกัด ซึ่งเป็นหนึ่งในสี่สำนักงานตรวจสอบบัญชีที่มีชื่อเสียงของโลก และผู้ตรวจสอบไม่ได้แสดงข้อสงสัยในงบการเงินประจำปี 2549 และไตรมาสอื่นที่ผ่านมา ดังนั้น CNS ยังคงมุมมองที่ดีในอุตสาหกรรมน้ำมันปาล์ม เพราะราคาน้ำมันถั่วเหลืองโลกที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น และอุปสงค์ไบโอดีเซลจะทำให้อุปสงค์และราคาน้ำมันปาล์มเพิ่มขึ้น จึงคงคำแนะนำ BUY LST ด้วยมูลค่าพื้นฐาน 3.20 บาท