

BREAKING

NEWS

SCBS RESEARCH

26 สิงหาคม 2565

CBG

NEUTRAL

Last Close price Bt106.00

Target price Bt118.00

ประเด็นสำคัญจากการประชุมนักวิเคราะห์

- ภาพรวมเป็นกลาง
- กำไร 3Q65 จะเพิ่มขึ้น YoY แต่ลดลง QoQ โดยมีสาเหตุมาจากต้นทุนวัตถุดิบสูงต่อเนื่องมาจาก 2Q65 ขณะที่อัตรากำไรขั้นต้นจะเริ่มปรับตัวเพิ่มขึ้นใน 4Q65
- CBG จะออกผลิตภัณฑ์ใหม่ที่รวมถึง CBD ตั้งแต่ปลาย 3Q65 เป็นต้นไป
- ความกังวลยังคงอยู่ที่ธุรกิจในเมืองมา โดย CBG อาจจัดตั้งโรงงานในเมืองมา หรือจัด OEM process ใหม่ โดยจะเห็นความชัดเจนในปี 2566
- เราคงเรทติ้ง NEUTRAL ด้วยราคาเป้าหมายปี 2566 ที่ 118 บาท/หุ้น

เดิมนพร ตันติวิวัฒน์

นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์