


CBG

Update from Analyst meeting

- Tone = เป็นบวก
- เรามีมุมมองเป็นบวกมากขึ้นต่อแนวโน้มของ CBG หนุนจากยอด Market share ของ energy drink ที่เติบโตต่อเนื่อง การลด rebate ที่หนุน gross margin เพิ่ม รวมถึงยอดส่งออกที่คาดว่าจะยังทรงตัวใน ระดับสูงในช่วง 2Q24
- ธุรกิจเบียร์จะมีการออกสินค้าใหม่แต่ยอดขายคาดว่าจะผ่านจุดสูงที่สุดไปแล้วใน 4Q23 ที่ผ่านมานี้จะเป็นการโตแบบค่อยเป็นค่อยไป ซึ่งเรามองว่าจะเป็นจุดดีเนื่องจากเป็นส่วนที่มี GP ต่ำกว่าเครื่องดื่มชูกำลัง
- ทิศทางผลประกอบการ 2Q คาดเติบโต YoY และ QoQ และอาจอ่อนตัวใน 3Q จากต้นทุนที่เพิ่มขึ้น
- เราอยู่ระหว่างปรับประมาณการ จากเดิม Neutral ราคาเป้าหมาย 78 บาท มุมมองเป็นบวก

เต็มพร ตันติวัฒน์
นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์

InnovestX Research

Innovestx @Innovestx

innovest^x
A Subsidiary of SCBX Group

