



## พรีวิว! 6 หุ้นเครื่องดื่ม โบรกชีไตรมาส 2 กำไรแจ่ม

พรีวิวหุ้นกลุ่มเครื่องดื่ม ชู CBG-SAPPE-COCOCO-PLUS-TACC โบรกชีไตรมาส 2/67 กำไรสุทธิแกร่ง รั้งยอดขายเติบโตต่อเนื่อง

• 18 ก.ค. 2567

ใกล้ช่วงประกาศงบการเงินไตรมาส 2/2567 ของบริษัทจดทะเบียน (บจ.) ในตลาดหลักทรัพย์ฯ แล้วภายหลัง 45 วัน จากการปิดงวดบัญชีไปเมื่อวันที่ 30 มิ.ย. 2567 ที่ผ่านมานั้น

“ชาวหุ้นธุรกิจออนไลน์” จึงทำการสำรวจบริษัทกลุ่มเครื่องดื่ม เนื่องจากนักลงทุนให้ความสนใจพอสมควร เกี่ยวกับผลการดำเนินงานในไตรมาส 2/2567ว่าจะออกมาดีหรือไม่

ทั้งนี้ ในเบื้องต้นจากการสำรวจบทวิเคราะห์ พบว่า มีการประเมินไว้ก่อนหน้าว่าบริษัท **CBG, SAPPE, COCOCO, PLUS** และ **TACC** ผลการดำเนินงานไตรมาส 2/2567 จะเติบโตแข็งแกร่งเมื่อเทียบกับงวดเดียวของปีก่อน และจากไตรมาสก่อนหน้า

สำหรับรายละเอียด ด้านบริษัทหลักทรัพย์ พาย จำกัด (มหาชน) ระบุในบทวิเคราะห์ โดยประเมินต่อ บริษัท คาราบาวกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) หรือ **CBG** โดยคาดกำไรไตรมาส 2/2567 จะทำระดับสูงสุดในรอบ 8 ไตรมาสมาอยู่ที่ 687 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 43% เมื่อเทียบกับงวดเดียวของปีก่อน และเพิ่มขึ้น 9% จากไตรมาสก่อน หนุนจากรายได้ที่เติบโต 9% เมื่อเทียบกับงวดเดียวของปีก่อน โดยหลักๆมาจากยอดขาย CLMV ที่ดีขึ้น อัตรากำไรขั้นต้นที่ขยายตัว 30 bps เมื่อเทียบกับงวดเดียวของปีก่อน และอัตราส่วนค่าใช้จ่ายการขายและบริหารที่ลดลงจากงวดเดียวของปีก่อน จากค่าใช้จ่าย

สนับสนุนการขายที่ลดลงหลังโรงเบียร์เข้ามาแชร์ค่าใช้จ่าย Carabao Cup 50% คง  
คำแนะนำ “ซื้อ” มูลค่าพื้นฐาน 91.00 บาท

บริษัทหลักทรัพย์ ทีเอสโก้ จำกัด ระบุในบทวิเคราะห์โดยประเมินต่อ **บริษัท เช็ปปี้ จำกัด (มหาชน) หรือ SAPPE** โดยคาดการณ์กำไรสุทธิไตรมาส 2/2567 อยู่ที่ 393 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 26% เมื่อเทียบกับงวดเดียวของปีก่อน และเพิ่มขึ้น 11% จากไตรมาสก่อนหน้า โดยคาดการณ์รายได้รวมอยู่ที่ 1,974 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 19% เมื่อเทียบกับงวดเดียวของปีก่อน และเพิ่มขึ้น 8% จากงวดเดียวของปีก่อน ซึ่งจากการเติบโตทั้งในประเทศและส่งออกโดยเฉพาะการส่งออกเติบโตจากทวีปยุโรปและเอเชียเป็นหลัก ยังคงคำแนะนำเป็น “ซื้อ” ราคาเป้าหมาย 113.00 บาท



เปิดโผ  
5 หุ้น  
"เครื่อง  
ต้ม"

กำไร Q1 ทะลุ! ชู MALEE โตสุด 260%



MALEE  
นำทีม  
หุ้น  
"เครื่อง  
ต้ม"

ต้ม" วังคัก 9% ลุยยอดขายโตเด่น รับหน้า  
ร้อน

บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน) ระบุในบทวิเคราะห์โดยประเมินต่อ  
**บริษัท อิชิตัน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) หรือ ICHI** โดยคาดว่ากำไรไตรมาส 2/2567 อยู่  
ที่ 353 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 38% เมื่อเทียบกับงวดเดียวของปีก่อน แต่ลดลง 2% จาก  
ไตรมาสก่อน สำหรับการเติบโตเมื่อเทียบกับงวดเดียวของปีก่อนได้รับแรงหนุนจาก  
ความนิยมที่เพิ่มขึ้นของชาเขียวที่คัมค่าเงิน (รายได้หลัก)

ในขณะที่การลดลงเมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนมีสาเหตุมาจากการใช้จ่ายส่งเสริมการ  
ขายที่สูงขึ้น (ในค่าใช้จ่าย SG&A) สำหรับแคมเปญฤดูร้อน แม้จะมีการเติบโตของราย  
ได้ที่แข็งแกร่งจากไตรมาสก่อน (7% เป็น 2.3b) นอกจากนี้ยังอาจมีกำไรจากการขาย  
สินทรัพย์จำนวน 40 ล้านบาท (อุปกรณ์บรรจุภัณฑ์) ทำให้มีกำไรสุทธิ 393 ล้านบาท  
(เพิ่มขึ้น 10% จากไตรมาสก่อน, และเพิ่มขึ้น 54% เมื่อเทียบกับงวดเดียวของปีก่อน  
ยังคงคำแนะนำ “ซื้อ” ราคาเป้าหมาย 22 บาท

บริษัทหลักทรัพย์ เอเอสแอล จำกัด ระบุในบทวิเคราะห์โดยประเมินต่อ **บริษัท ไทย  
โคโคเนท จำกัด (มหาชน) หรือ COCOCO** โดยคาดการณ์กำไรไตรมาส 2/2567 จะเดิน  
หน้า All time high และทั้งปีคาดโตก้าวกระโดดเกือบ 100% จากปีก่อนที่ 544.80  
ล้านบาท ตามกำลังการผลิตและคำสั่งซื้อจากจีนที่มากขึ้น ขณะที่การบริหารจัดการ  
ด้านวัตถุดิบที่ไม่มีปัญหาด้านวัตถุดิบและสามารถนำส่งเข้ากระบวนการผลิตได้อย่าง  
สม่ำเสมอ และไม่มีผลกระทบต่อเป้าหมายการเติบโตของบริษัท โดยล่าสุดบริษัทได้  
ติดตั้งเครื่องจักรใหม่ เพื่อขยายไลน์ผลิตน้ำผลไม้ขวด PET และการเดินเครื่องกำลัง

การผลิตใหม่ ซึ่งเป็นไปตามกำหนดการ เพื่อรองรับการเติบโตของธุรกิจ ราคาเป้าหมายเฉลี่ยจาก Bloomberg consensus อยู่ที่ 15.48 บาท

บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ระบุในบทวิเคราะห์โดยประเมินต่อ **บริษัท โรแยล พลัส จำกัด (มหาชน) หรือ PLUS** โดยคาดการณ์กำไรไตรมาส 2/2567 อยู่ที่ 85 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 38% เมื่อเทียบกับงวดเดียวของปีก่อน และเพิ่มขึ้น 546% จากไตรมาสก่อน จาก high season และการขยายกำลังการผลิตขวด PET เป็นหลัก

โดยมีปัจจัยคือ 1) คาดรายได้ที่ 683 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 62% เมื่อเทียบกับงวดเดียวของปีก่อน, และเพิ่มขึ้น 118% จากไตรมาสก่อน หลักจากการเติบโตของรายได้ในทุกภูมิภาคจาก high season โดยปัจจุบันสัดส่วนยอดขายผลิตภัณฑ์ขวดแก้วคิดเป็นราว 85% และขวด PET ที่ 15% เห็นการเติบโตดีขึ้นของยอดขาย PET จาก Utilisation rate ที่สูงขึ้นในไตรมาส 2/2567 อยู่ที่ 30%

2) คาดอัตรากำไรขั้นต้น (GPM) ที่ 28.5% ลดลง 10 bps เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน และเพิ่มขึ้น 650 bps จากไตรมาสก่อน จาก high season การเพิ่มกำลังการผลิตของขวด PET ที่มี GPM สูงกว่าขวดแก้ว 3) คาด SG&A ที่ 89 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 62% เมื่อเทียบกับงวดเดียวของปีก่อน และ 118% จากไตรมาสก่อน โดยค่าใช้จ่ายจากการขายเพิ่มขึ้นตามยอดขายที่สูงขึ้น ให้คำแนะนำ “ถือ” ราคาเป้าหมาย 7.80 บาท

บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด ระบุในบทวิเคราะห์โดยประเมินต่อ **บริษัท ที.เอ.ซี. คอนซูเมอร์ จำกัด (มหาชน) หรือ TACC** โดยคาดการณ์กำไรสุทธิไตรมาส 2/2567 เติบโตเมื่อเทียบกับงวดเดียวของปีก่อน และจากไตรมาสก่อน เข้าสู่ช่วง High Season ที่มีสภาพอากาศร้อนจัดและโรงเรียนเปิดเทอม ประกอบกับจำหน่ายเครื่องดื่มแบบโถกตรสชาติใหม่ Drinking Yogurt (Seasonal Flavor) ได้กระแสตอบรับดีมาก ตลอดจนการเติบโตควบคู่กับการขยายสาขาของ 7-Eleven ซึ่งคาดเปิดใหม่ราว 175 สาขาจากไตรมาสก่อน ส่วน %GPM คาดทรงตัวใกล้เคียงกับไตรมาส 1/2567 ที่ราว 33.5% เนื่องจากมีการลือคราควัตถุดิบตั้งแต่ช่วงปลายปีก่อน คำแนะนำ “ซื้อ” ราคาเหมาะสม 7.60 บาท

Tags

งบไตรมาส 2/67

CBG

SAPPE

TACC

PLUS

กลุ่มเครื่องดื่ม

COCOCO