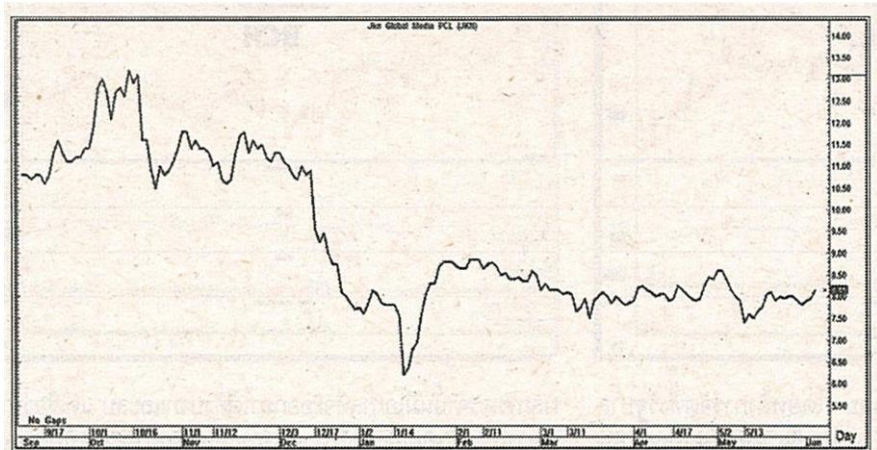
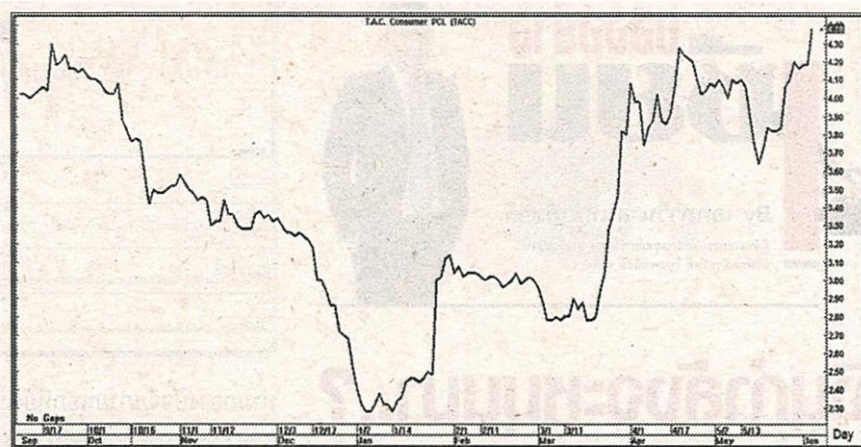




SET Index วันพฤหัสบดีที่ 6 มิถุนายน พ.ศ. 2562 ดัชนีเปิดทำการที่ 1,653.41 จุด ปรับตัว +4.95 จุด โดยมีมูลค่าการซื้อขาย 49,878.70 ล้านบาท และราคาน้ำมันดิบ NYMEX ส่งมอบเดือนกรกฎาคม ได้ปรับตัวลดลง 1.80 ดอลลาร์ต่อบาร์เรล

มาอยู่ที่ 51.68 ดอลลาร์ต่อบาร์เรล และตลาด Dow Jones ปิดทำการ 25,539.57 จุด ปรับตัวเพิ่มขึ้น 207.39 จุด ส่วนตลาดหุ้นไทยได้เปิดทำการที่ 1,648.54 จุด +0.08 จุด

JKN ประกอบธุรกิจจัดจำหน่ายลิขสิทธิ์คอนเทนต์ระดับสากล จากรายงานผลประกอบการใน 1Q/62 มีกำไรสุทธิ 80 ล้านบาท เติบโต 14% YoY ตามรายได้จากการจำหน่ายสิทธิ์คอนเทนต์ที่เติบโตถึง 26% YoY สู่อีก 412 ล้านบาท แบ่งเป็นยอดขายในประเทศ 293 ล้านบาท ลดลง 10% YoY โดยหลักลดลงจากลูกค้าที่เป็นสถานีโทรทัศน์ระบบเคเบิลและดาวเทียม และมียอดขายต่างประเทศ 118 ล้านบาท จากบริษัทเริ่มมียอดขายต่างประเทศจึงได้รับผลกระทบจากอัตราแลกเปลี่ยน โดยมีผลขาดทุนอัตราแลกเปลี่ยนใน 1Q/62 ที่ 14 ล้านบาท ส่งผลให้อัตรากำไรสุทธิของบริษัทปรับตัวลดลงจาก 20.4% ใน 1Q/61 เหลือ 19% โดย ณ สิ้น 1Q/62 บริษัทมี Backlog จากการจำหน่ายคอนเทนต์ทั้งสิ้น 709 ล้านบาท แบ่งเป็นในประเทศ 578 ล้านบาท และต่างประเทศ 131 ล้านบาท และคาดการณ์กำไรสุทธิปี 62 ราว 300 ล้านบาท เติบโต 32% YoY แม้ยอดขายในประเทศจะได้รับผลกระทบ และคาดว่าจะได้รับผลกระทบต่อเนื่องจากการขึ้นใบอนุญาตของทีวีดิจิทัลทั้งสิน 7 ช่อง โดยเป็นลูกค้าที่ซื้อคอนเทนต์



กับทาง JKN ถึง 2 ช่องได้แก่ ช่อง Bright TV และช่อง 3SD ซึ่งกระทบกับรายได้ราว 5-7% แต่คาดว่าจะสามารถขายคอนเทนต์ไปต่างประเทศตามซัดเซยรายได้ที่หายไปได้อีกทั้งเตรียมเปิดตัวรายการ CNBC ในช่วงเดือน ก.ค.62 ซึ่งจะหนุนการเติบโตของรายได้จาก โดยคาดการณ์กำไรสุทธิปี 62 ที่ 300 ล้านบาท เติบโต 32% YoY ค่าแนะนำ “ซื้อ” แนวรับ 7.80 บาท แนวต้าน 9.00 บาท

TACC ประกอบธุรกิจจัดหา ผลิต และจำหน่ายเครื่องดื่ม จากประมาณการผลประกอบการใน 2Q/62 คาดกำไรสุทธิที่ระดับ 35-40 ล้านบาท เติบโตเกือบเท่าตัว YoY ทำระดับสูงสุดใหม่ และคาดว่าจะทำจุดสูงสุดใหม่ต่อเนื่องไปถึง 4Q/62 ส่วนเรื่อง M&A ยังอยู่ระหว่างเจรจา 2-3 ดีล อาจเห็นความชัดเจนปลายปี หรือภายในปีหน้า ทั้งนี้เนื่องจากปัจจัยฤดูกาล และรายได้จากการจำหน่ายลิขสิทธิ์การ์ตูนของ San-X เพิ่มขึ้นต่อเนื่อง และปลายเดือน มิ.ย. จะมีเครื่องดื่มตามฤดูกาลตัวใหม่วางจำหน่ายใน 7-11 หนุนรายได้ต่อเนื่องถึง 3Q/62 และ All Cafe' จะเปิดตัวสินค้า Non-Coffee ตัวใหม่ซึ่งเป็นที่นิยมในตลาดแต่เน้นสุขภาพมากกว่า โดย TACC เป็น Supplier เครื่องดื่มให้ และเครื่องดื่มในโถกของ Hershey's มีจำนวนสาขาเพิ่มขึ้นตามลำดับปัจจุบันมีจำนวน 3,500 โถกตามสาขาของ 7-11 สำหรับธุรกิจคาเฟ่แคเตอร์มีโอกาสมาก หนุน GPM ยิ่งดี โดยล่าสุดได้ลูกค้าใหม่ในกลุ่มธนาคารคือธนาคารออมสิน และธนาคารซีที แบงก์ และโรบินสันใช้ลิขสิทธิ์การ์ตูนซูมิโกะ นอกจากนี้ยังมีลูกค้ารายหนึ่งกลุ่มเครื่องดื่มในประเทศตกลงใช้ Rirakkuma บนบรรจุภัณฑ์ซึ่งจะเริ่มทยอยรับรายได้ใน 2Q/62 ต่อเนื่องถึง 1Q/63 และยังมีลูกค้ารายใหญ่ในสิงคโปร์อยู่ระหว่างเจรจา และธุรกิจเครื่องดื่มเริ่มกระจายออกนอก 7-11 มากขึ้น ค่าแนะนำ “ซื้อ” แนวรับ 4.24 บาท แนวต้าน 5.60 บาท