

FOOD & BEVERAGE



Rating

Neutral

What's new?

- ❖ แนวโน้มกำไรโดยรวมของกลุ่มอาหารใน 2Q66 พื้นตัวเล็กน้อย QoQ แต่ยังคงชะลอแรง YoY ส่วนกลุ่มเครื่องดื่มคาคาเดิบโตทั้ง QoQ และ YoY ทำระดับสูงสุดของปี โดยคาคากลุ่มเครื่องดื่มขนาดกลาง-เล็ก จะมีผลประกอบการที่โดดเด่นกว่ากลุ่มเครื่องดื่มขนาดใหญ่
- ❖ 2H66 กลุ่มฯ มีปัจจัยเสี่ยงหลักที่ต้องติดตามคือความผันผวนของสภาพอากาศจากปรากฏการณ์เอลนีโญ โดยหากเกิดขึ้นรุนแรงเรามองเป็นกลาง - ลบต่อกลุ่มอาหาร และมองเป็นบวกต่อกลุ่มเครื่องดื่ม

Industry outlook & Recommendations

- ❖ เรายังคงแนะนำให้นักลงทุนกลุ่มอาหารและเครื่องดื่ม “เท่ากับตลาด” จากแนวโน้มผลประกอบการที่คาดว่าจะชะลอแรง YoY ในปี 2566 โดยเรายังชอบหุ้นในกลุ่มเครื่องดื่มมากกว่ากลุ่มอาหาร เติงกλυθηρและแนะนำเน้นลงทุนในหุ้นรายตัวที่ผลประกอบการแข็งแกร่งกว่ากลุ่ม
- ❖ เรายังชอบกลุ่มเครื่องดื่มมากกว่ากลุ่มอาหาร โดยชอบเครื่องดื่มขนาดกลาง-เล็ก อาทิ ICHI และ HTC สำหรับการลงทุนระยะสั้นเพื่อเก็งกำไรรอบ 2Q66 ที่คาดว่าจะโดดเด่น และชอบ OSP สำหรับการลงทุนระยะยาวรอผลประกอบการที่จะฟื้นตัวเด่นมากขึ้นใน 2H66
- ❖ เลือกลง SUN (TP@7.20) และ NSL (TP@30.00) เป็น Top picks สำหรับ 3Q66 จากผลประกอบการที่คาดว่าจะทำระดับสูงสุดใหม่ได้ต่อเนื่องใน 2Q-3Q66 ส่วนทางกลุ่มอาหาร และได้รับผลกระทบจำกัดจากความเสี่ยงด้านสภาพอากาศ