

ITC ชื้อ TP= 19.0 บ.

แนวรับ=15.8/16.0 แนวต้าน=17.0/17.4

- กำไรสุทธิอยู่ที่ 871 ล้านบาท (+28.7% YOY) ยอดขายโตแกร่งในทุกภูมิภาค โดยเฉพาะตลาดยุโรปที่โตเด่นสุดถึง +49.2% Y-Y จากสินค้า PRIVATE LABEL และสินค้าใหม่
- แม้ค่าขนส่งกระทบน้อยเพราะขายแบบ FOB แต่บริษัทกำลังเจอ ต้นทุนทางอ้อมจากสงคราม ตะวันออกกลาง ที่ทำให้ราคาน้ำมันพุ่ง ส่งผลให้ ต้นทุนวัตถุดิบและบรรจุภัณฑ์แพงขึ้นตั้งแต่ เดือน พ.ค. โดยเตรียมแก้เกมด้วยการเจรจา ขยับราคากับลูกค้าในไตรมาส 3Q69
- ดีล M&A ในจีนคืบหน้าอยู่ระหว่างทำ DUE DILIGENCE โรงงานผลิตอาหารสัตว์เลี้ยงชนิด เป็ดและขมในจีน คาดสรุปผลได้ใน 2-3 เดือน ข้างหน้า โดย ITC จะเข้าถือหุ้นส่วนน้อย (MINORITY) เพื่อบุกตลาดจีน

STGT ชื้อ TP= 12.0 บ.

แนวรับ=9.8/10.0 แนวต้าน=11.0/11.5

- ตั้งเป้ายอดขายโตต่อเนื่องช่วงครึ่งปีหลัง: มั่นใจปริมาณขายทั้งปีแตะ 40,000 ล้านชิ้น โดยครึ่งปีหลังจะโตเด่นกว่าครึ่งปีแรกจากการเปิดตัวถุงมือยางธรรมชาติรุ่นใหม่ที่ทำกำไรได้ดี ประกอบกับลูกค้ากลุ่มยุโรปและตลาดเกิดใหม่ หันมาซื้อถุงมือยางธรรมชาติแทนถุงมือยางสังเคราะห์ที่ราคาพุ่งสูงขึ้น รวมถึงเร่งกลับมาสะสมสต็อกสินค้าเพิ่ม
- ปรับราคาขายชดเชยต้นทุนยางที่พุ่งกระชูด: บริษัทแก้เกมต้นทุนการผลิตที่สูงขึ้นจากวิกฤต ตะวันออกกลาง (โดยเฉพาะราคาน้ำมันยางธรรมชาติพุ่ง 30% และน้ำมันยางสังเคราะห์พุ่งแรง +160%) ด้วยการขึ้นราคาขายทันที 35-40% ตั้งแต่เดือน พ.ค. 26 ซึ่งครอบคลุมค่าใช้จ่ายวัตถุดิบที่เพิ่มขึ้นได้ทั้งหมดและช่วยรักษา อัตรากำไรไว้ได้

บทวิเคราะห์นี้จัดทำโดยบริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน) ("บริษัท") โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเผยแพร่ข้อมูลเท่านั้น มิใช่การชักจูงให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์ที่กล่าวถึงในรายงานนี้ ข้อมูลต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานนี้จัดทำขึ้นโดยได้พิจารณาแล้วว่ามาจากแหล่งข้อมูลที่น่าเชื่อถือ และ/หรือ มีความน่าเชื่อถือ อย่างไรก็ตาม บริษัทไม่อาจรับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลดังกล่าว บริษัทขอสงวนสิทธิ์ในการใช้ดุลยพินิจของบริษัทแต่เพียงฝ่ายเดียวในการแก้ไขข้อมูลและความเห็นต่างๆ โดยไม่ต้องบอกกล่าวล่วงหน้า รายงานนี้จัดทำขึ้นให้เฉพาะบุคคลที่กำหนด ห้ามมิให้มีการทำซ้ำ ดัดแปลง ส่งต่อ เผยแพร่ ขยาย จำหน่าย พิมพ์ซ้ำ หรือแสวงหาประโยชน์ในเชิงพาณิชย์ไม่ว่าในลักษณะใดๆ เว้นแต่ได้รับความยินยอมเป็นลายลักษณ์อักษรจากบริษัท

