



## News Feed

### บล.ฟิลิป : TACC แนะนำ ชื้อ ราคาพื้นฐาน ที่ 5.50 บ.

📅 18 ก.ย. 2562 ⌚ 12:20:00 👁 52



ที.เอ.ซี. คอนซูเมอร์ - TACC TP'62: 5.50

ซื้อ (คงคำแนะนำ)

ราคาปิด (บาท) 4.92

สดใสมากขึ้นใน 4Q62

จะสดใสมากขึ้นใน 4Q62: แม้ 3Q62 เป็นช่วง Low season (ฤดูฝน) แต่ท้ายไตรมาส (19 ก.ย. นี้) ยังได้แรงหนุนจากการออกเครื่องดื่มรสชาติใหม่ทั้งที่เป็นโลกดีย์ เช่น น้ำฝรั่งชมพู และเมนู Non-Coffee ใน All Caf ซึ่งเป็น Salted EGG ซีเรีย รวมทั้ง Hershey's ที่วางขายตลอดปี และรายได้นอก 7-11 ที่เพิ่มขึ้น ทำให้การดำเนินงานแม้อาจย่อตัวลง q-q แต่ยังปรับตัวดีขึ้น y-y แต่อย่างไรก็ดีกำไรจะกลับมาสดใสอีกครั้งใน 4Q62 ทั้ง y-y, q-q จากได้แรงหนุนใหญ่จากรายได้ Character Business ทั้งจาก San-X ที่ทยอยรับลูกค้าใหม่เพิ่มขึ้น และการเพิ่มขึ้นของจำนวน License business ใหม่ เช่น หมาจ๋า ซึ่งได้การตอบรับค่อนข้างดี โดยมีลูกค้าแล้วภายหลังจากที่เซ็นสัญญาเพียง 1 เดือน และ ART STORY

แนะนำ "ซื้อ" ราคาพื้นฐาน 5.50 บ.: ทางฝ่ายปรับกำไรทั้งปีขึ้นเป็น 138 ลบ. +102.2%y-y สำหรับภาษีความหวานรอบใหม่ 1 ต.ค.นี้ คาดไม่กระทบกับบริษัทเนื่องจากการปรับสูตรเรียบร้อยแล้ว ราคาพื้นฐานที่ 5.50 บ. คงคำแนะนำ "ซื้อ"

หทัยชนก มุลวงศ์ นักวิเคราะห์การลงทุนด้านหลักทรัพย์ # 64324

หมายเหตุ: กำไร = ล้านบาท, EPS = บาท