



SHARE2TRADE.COM

SHARE2TRADE เป็นผู้ให้บริการข้อมูลเชิงคุณภาพผ่านระบบออนไลน์ระดับแนวหน้าของประเทศไทย

โดยมุ่งสร้างสังคมการลงทุนที่มีคุณภาพตอบสนองตลาดทุนไทยซึ่งมีความสำคัญ ในการพัฒนาประเทศอย่างยั่งยืน สอดคล้องไปกับกระแสเทคโนโลยีสารสนเทศยุค 4.0






[ติดต่อเรา \(?mod=contact\)](#)

[หน้าแรก \(index.php\)](#) / [เว็บบอร์ด \(?mod=webboard\)](#)

เว็บบอร์ด

Research "PhillipCapital" TACC

 2019-11-12  15:35:39  5

Company Results 11 พฤศจิกายน 2562

 PhillipCapital
Your Partner in Investment

TACC – ชื้อ

TP'63: 7.00

กำไรดีกว่าคาด

งบรวม	3Q62	2Q62	3Q61	% y-y	% q-q	9M62	9M61	% y-y
กำไร	41	43	22	+88.1	-3.3	118	59	+99.8
EPS	0.07	0.07	0.04	+88.1	-3.3	0.19	0.10	+99.8

- **3Q62 กำไร 41 ลบ. ดีกว่าคาด:** กำไรดีกว่าคาดที่ 41 ลบ. +88.1% y-y, แต่ -3.3% q-q ตามรายได้ขาย +17.6% y-y, -8.6% q-q จากไตรมาสก่อนเป็น High Season โดย y-y เดิมโตจากกลุ่มเครื่องดื่มไทยและ Non coffee ในมุม All Café ตามจำนวนสาขาและการออกรสชาติใหม่ รวมทั้งเมนูใหม่ตามฤดูกาล และการเพิ่มขึ้นของรายได้ลิขสิทธิ์ตัวการ์ตูน เทียบเป็น GPM สูงขึ้นที่ 31.2% จาก 3Q61 ที่ 30.7% และใกล้เคียง 2Q62 ที่ 31.1% แต่ว่าควบคุม SG&A ได้ดีกว่ามาก เทียบต่อยอดขายแล้วลดลงอยู่ที่ 17.6% จาก 3Q61 ที่ 21.6% และ 2Q62 ที่ 18.7%
- **ปรับประมาณการขึ้น ราคาพื้นฐานปี 63 ที่ 7 บ. :** กำไร 9M62 คิดเป็น 86% ของประมาณการเดิม ซึ่งแนวโน้ม 4Q62 คาดกำไรทำจุดสูงสุดใหม่ จากผลฤดูกาล, การออกเครื่องดื่มรสชาติใหม่และเมนูใหม่ๆ, การทำโปรโมชัน และไม่ได้รับผลกระทบจากปรับขึ้นภาษีน้ำตาลรอบใหม่ รวมทั้งรายได้ลิขสิทธิ์ตัวการ์ตูนที่คาดจะเข้ามามากขึ้นสูงสุดในปี ทางฝ่ายปรับประมาณการกำไรปี 62 ขึ้น 19% เป็น 164 ลบ. +139.3% y-y ปรับใช้ราคาพื้นฐานปี 63 ที่ 7 บ. คงคำแนะนำ "ซื้อ"

หมายเหตุ: กำไร = ล้านบาท, EPS = บาท

ที่มา: SET

Ref.No.: CO2562_0890

 PhillipResearch  PhillipResearch  PhillipCapitalTH  02 635 1700 ต่อ 486

www.poems.in.th

