



## News Feed

### บอ.ฟิลิป : TACC แนะนำ ซื้อ ราคาพื้นฐาน ที่ 6.50 บ.

📅 12 มิ.ย. 2563 🕒 12:07:00 👁 101

0 0 0

TACC - ที.เอ.ซี. คอนซูเมอร์ TP'63: 6.50

ซื้อ (ปรับขึ้นจากทยอยซื้อ)

ราคาปิด (บาท)4.74

ผ่านจุดต่ำสุดแล้ว

ผ่านจุดต่ำสุดแล้ว: สถานการณ์ดีขึ้นหลังคลายLockdown จากคนกลับเข้าทำงานออฟฟิศมากขึ้น , ชั่วโมง Curfew ลดลง รวมถึงสาขา 7-11 บั๊มน้ำมันดีขึ้นจากคนเดินทางข้ามจังหวัดได้มากขึ้น ซึ่งแม้รับรู้รายได้ Character Business ลดลงจากยืดอายุสัญญาให้กับลูกค้าแต่ไม่ได้กระทบอย่างมีนัย ทำให้แม้ 2Q63 ยอดขายชะลอตัว แต่บริหารจัดการต้นทุนได้ดีทำให้มาร์จิ้นเพิ่มขึ้น หนุนกำไรเติบโต y-y, q-q

มองบวกต่อช่วงที่เหลือของปี: มองบวกต่อช่วงที่เหลือของปีจากแนวโน้มยอดขายที่ดีขึ้นจากเพิ่ม Upsize เครื่องดื่ม Non-Coffee เป็น 22oz. ได้การตอบรับดี, เพิ่ม Topping ให้หลากหลายมากขึ้น , ออกเมนูใหม่ๆ กอปรกับได้ลูกค้าใหม่ "พันธุ์ไทย" มาเสริมรายได้นอก 7-11 และ Character business ที่ทยอยดีขึ้นหลังลูกค้าเริ่มกลับมาดำเนินกิจกรรมตามปกติ ทางฝ่ายคาดการณ์ทั้งปี +13.4% y-y (กำไรปกติ +4.0%)

ปรับคำแนะนำเป็น "ซื้อ": ราคาพื้นฐานที่ 6.50 บ. โดยยังไม่รวมตาม 7-11 ไปกัมพูชา, ดีล Tesco และรายได้ลิขสิทธิ์ภาพยนตร์ San-X แนะนำ "ซื้อ"

หทัยชนก มุลวงศ์, นักวิเคราะห์การลงทุนด้านหลักทรัพย์ # 64324