



ALL ชูธงยอดขายปีนี้ 5 พันลบ. H2/63 ลุยเปิด 4 โครงการใหม่รวม 4-5 พันลบ.



นายธนกร ธนวิทธิ
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท ออลล์ อินสไปร์ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) หรือ ALL

ALL ตั้งเป้ารายได้ปี 63 และ 4 พันลบ.-กำไร 600 ลบ.หลังตุน Backlog ในมือ 1.15 หมื่นลบ. ชูจุดแข็ง
ไร้สต็อกค้าง พร้อมปักธงยอดขายปีนี้ และ 5 พันลบ. เล็งเปิด 4 โครงการใหม่ครึ่งปีหลัง มูลค่ารวม 4-5 พันลบ.

นายธนกร ธนวิทธิ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท ออลล์ อินสไปร์ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) หรือ ALL เปิดเผยว่า บริษัทฯตั้งรายได้
ปี 2563 และที่ระดับ 4,000 ล้านบาท หรือเติบโตตัวเลข 2 หลัก จากปีก่อนที่ทำได้ 2,918.22 ล้านบาท พร้อมตั้งเป้าหมายกำไรสุทธิและที่ระดับ 600
ล้านบาท เติบโตจากปีก่อนที่ทำได้ 501.09 ล้านบาท เนื่องจาก ปัจจุบันบริษัทฯมี

อ่านต่อหน้า 3

ECF ขายเกลี้ยง หุ้นกู้มูลค่ารวม 400 ลบ. รวมยอดจองส่วนเกิน 180 ลบ.



นายอาร์กซ์ สุขสวัสดิ์
กรรมการผู้จัดการ บริษัท อีสต์โคสต์เฟอริเทค จำกัด (มหาชน) (ECF)

ECF ปิดดีลขายหุ้นกู้มูลค่ารวม 400 ล้านบาท รวมยอดจองส่วนเกิน
180 ล้านบาท เสนอขายนักลงทุนสถาบันและหรือนักลงทุนรายใหญ่
กระแสตอบรับดี ขึ้นนักลงทุนมองเห็นศักยภาพและโอกาสเติบโตธุรกิจ
โดยหุ้นกู้ที่ออกมีอายุ 2 ปี อัตราดอกเบี้ย 7.25% ต่อปี

นายอาร์กซ์ สุขสวัสดิ์ กรรมการผู้จัดการ บริษัท อีสต์โคสต์เฟอริเทค จำกัด (มหาชน)
(ECF) เปิดเผยว่า ความสำเร็จการออกหุ้นกู้ในครั้งนี้ ต้องขอขอบคุณในความเชื่อมั่น
ของนักลงทุนที่มีต่อปัจจัยพื้นฐาน และฐานะการเงินของบริษัทฯ ตลอดจนการขาย
ธุรกิจเพื่อเป้าหมายการเติบโตที่แข็งแกร่งในอนาคต โดย ECFมีพื้นฐานธุรกิจที่ยังมี
โอกาสเติบโตได้อย่างต่อเนื่อง

อ่านต่อหน้า 4

TACC ผ่านจุดต่ำสุดแล้ว!! 2 เทพหุ้น ลั่นโกซ้อเคาะเป้า 6.50 บาท

เทพหุ้นฟิลลิป ส่ง TACC ผ่านจุดต่ำสุดแล้วสถานการณ์ดีขึ้นหลังคลาย Lockdown ปรับ
คำแนะนำเป็น ชื้อ ราคาพื้นฐานที่ 6.50 บาท ด้านหยวนต้าฯ เคาะปี63 กำไรโต 7.6% YoY
ปลดล็อก Curfew จะเป็น Catalyst ช่วงสั้นให้กับราคาหุ้น แนะนำซื้อ เป้า 6.50 บาท

อ่านต่อหน้า 5



สำหรับ PT
เราไม่ได้หยุดอยู่แค่การให้บริการด้านพลังงาน
แต่ทุกที่ทั่วไทย PT จะไปถึง
เพื่อเป็นที่หนึ่งในใจคนไทยทั่วประเทศ
"บริษัท พีทีจี เอ็นเนอยี จำกัด (มหาชน)"



ติดต่อโฆษณา
HOONINSIDE
โทร 02-276-5976



ฉบับที่ 1150 วันที่ 12 มิถุนายน 2563 **รู้ลึกรู้จริง คลุกวงในหุ้น สไตลกล้วยๆ** ฉบับละ 4 บาท

TACC ผ่านจุดต่ำสุดแล้ว!!

2 เทพหุ้น ล้นโกซื้อเคาะเป้า 6.50 บาท



เทพหุ้นฟิลลิป ส่ง TACC ผ่านจุดต่ำสุดแล้วสถานการณ์ดีขึ้นหลังคลาย Lockdown ปรับคำแนะนำเป็น ซื้อ ราคาพื้นฐานที่ 6.50 บาท ด้านหยวนต้าฯ เคาะปี63 กำไรโต 7.6% YoY ปลดล็อค Curfew จะเป็น Catalyst ช่วงสั้นให้กับ ราคาหุ้น แนะนำซื้อ เป้า 6.50 บาท

◆ **บล.ฟิลลิป (ประเทศไทย)** ออกบทวิเคราะห์ว่า บริษัท ที.เอ.ซี. คอนซูเมอร์ จำกัด (มหาชน) TACC ผ่านจุดต่ำสุดแล้วสถานการณ์ดีขึ้นหลังคลาย Lockdown จากคนกลับเข้าทำงานออฟฟิศมากขึ้น , ชั่วโมง Curfew ลดลง รวมถึงสาขา 7-11 ป้อนน้ำมันดีขึ้นจากคนเดินทางข้ามจังหวัดได้มากขึ้น ซึ่งแม้รับรู้รายได้ Character Business ลดลงจากยืดอายุสัญญาให้กับลูกค้าแต่ไม่ได้กระทบอย่างมีนัย ทำให้แม้ 2Q63 ยอดขายชะลอตัว แต่บริหารจัดการต้นทุนได้ดีทำให้ มาร์จิ้นเพิ่มขึ้น 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 ทางฝ่ายคาดการณ์กำไรทั้งปี +13.4% y-y (กำไรปกติ +4.0%)

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



บริษัท ที เอส ฟลาวมิลล์ จำกัด (มหาชน) Tel. 0-2017-9999

ติดต่อโฆษณา
HOONINSIDE
โทร 02-276-5976



ฉบับที่ 1150 วันที่ 12 มิถุนายน 2563 **รู้ลึกรู้จริง คลุกวงในหุ้น สไตลกล้วยๆ** ฉบับละ 4 บาท

TACC ผ่านจุดต่ำสุดแล้ว!!

2 เทพหุ้น ล้นโกซื้อเคาะเป้า 6.50 บาท

ด้านบริษัทหลักทรัพย์ หยวนต้า (ประเทศไทย) คาดกำไร 2Q63 ของ TACC เบื้องต้นในช่วง 42 - 45 ลบ. ทรงตัวถึงเติบโตเล็กน้อย YoY แต่เติบโตราว 15%+/- YoY แม้ว่ารายได้จะได้รับผลกระทบในช่วงครึ่งแรกของไตรมาสจากการ Lockdown และการ WFH ทำให้สาขาในแหล่งสำนักงาน โรงเรียน และสถานที่ท่องเที่ยวได้รับผลกระทบ รวมถึงการ Curfew ทำให้สินค้าใน 7-Eleven จำหน่ายได้ไม่ถึง 24 ชม. ส่วนธุรกิจค้าปลีกเคเตอร์ การ์ตูนได้รับผลกระทบจากการเลื่อนเวลาออกไปของลูกค้าน่าแต่ยังไม่มีการยกเลิก ทำให้ TACC ยืดระยะเวลาสัญญาให้ลูกค้า การรับรู้รายได้เฉลี่ยต่อเดือนอาจน้อยลงบ้างจากเดิม แต่ได้รายได้ชดเชยบางส่วนจากการขายลิขสิทธิ์ให้กลุ่มผู้ผลิตหน้ากากผ้า และกลุ่มของใช้ในครัวเรือนเช่น น้ำยาปรับผ้านุ่ม นอกจากนี้บริษัทหันมาเน้นที่การลงทุนด้วยการต่อรองกับ Supplier และลูกค้า และการลดค่าใช้จ่ายที่ไม่จำเป็น ทำให้คาดว่าอัตรากำไรขั้นต้น และอัตรากำไรสุทธิจะดีขึ้นอีกใน 2Q63 จากที่อัตรากำไรขั้นต้นทำ New high ไปแล้วใน 1Q63 นอกจากนี้ในช่วงที่มีการคลาย Lockdown และ WFH ลดลงทำให้ยอดขายในโกลด์ และ All caf? กลับมาได้ค่อนข้างดี

เราจึงคาดว่ากำไร 2Q63 จะยังโตได้ QoQ และ YoY จากเดิมที่เราคาดว่าจะลดลงทั้ง QoQ และ YoY

2H63 พื้นตัวทำให้รายได้ทั้งปีทรงตัวได้ YoY เนื่องจากการกลับมาใช้ชีวิตปกติมากขึ้น การท่องเที่ยวในประเทศเริ่มทยอยปลดล็อค โรงเรียนเริ่มกลับมาเปิด กิจกรรมทางการตลาดเริ่มกลับมาคึกคักมากขึ้น แม้ว่าจะยังไม่มีการปลดล็อคเรื่อง Curfew ก็ตาม เชื่อว่าจะทำให้การบริโภคในประเทศฟื้นตัวมากกว่า 1H63 รวมถึงลูกค้าในธุรกิจ คาเฟ่เคเตอร์ เริ่มกลับมาเดินทางจากกันอีกครั้ง ในช่วง 2H63 คาดมีงานใหญ่ที่เลื่อนไปกลับมาเดินทางใหม่ ส่วนธุรกิจเครื่องดื่ม All caf? มีการเพิ่มตัวเลือกขนาดแก้วของเครื่องดื่มจาก 16 ออนซ์ เพิ่ม 22 ออนซ์อีก 1 ประเภท หลังจากที่วางขายไป 2 สัปดาห์พบว่ามีจำนวนปริมาณแก้วเพิ่มขึ้นราว 30% จากแก้วขนาด 22ออนซ์ ทำให้ TACC มีรายได้มากขึ้นเพราะแก้วที่ใหญ่ขึ้นใช้วัตถุดิบมากขึ้น ทำให้รายได้ทั้งปี 2563 บริษัทคาดว่าจะทรงตัวได้ YoY แต่กำไรเราคาดว่าจะเติบโต 7.6% YoY ทั้งนี้การปลดล็อค Curfew จะเป็น Catalyst ช่วงสั้นให้กับราคาหุ้น

CPALL ไปไหน TACC ไปด้วย ... คงคำแนะนำซื้อ การขยายธุรกิจแฟรนไชส์ 7-Eleven ในกัมพูชา เป็นระยะเวลา 30 ปีของ CPALL จะเป็นการเติบโตอีกครั้งที่สำคัญของ TACC จากความเป็น Strategic partner ที่มีความสัมพันธ์กันมายาวนาน ทำให้บริษัทยังเชื่อมั่นว่าจะยังมีโอกาสได้เป็นพันธมิตรกันต่อไปในทุกประเทศที่ CPALL ขยายสาขาออกไป ซึ่งไม่เพียงแต่ช่วยหนุนรายได้ในธุรกิจโกลด์น้า และ All caf? เท่านั้น แต่ยังรวมถึงธุรกิจคาเฟ่เคเตอร์ และชาเขียวเซนยาอีกด้วย ซึ่งประเด็นเหล่านี้ยังไม่รวมไว้ในประมาณการ คาดเริ่มเห็นความชัดเจนของแผนได้ในช่วง 4Q63 แม้ว่าที่ประมาณการรายได้ปี 2563 ของเราที่ 1,798 ลบ. ยังเติบโต 18.2% มากกว่าเป้าหมายของบริษัทที่ทรงตัว แต่กำไรสุทธิคาดว่าจะยังอยู่ในกรอบประมาณการของเราที่ 179 ลบ. (+7.6% YoY) เพราะเรายังคาด GPM ต่ำเพียง 30.6% ขณะที่ 1Q63 สูงถึง 33.6% และคาดว่าจะดีขึ้นได้อีกใน 2Q63 จึงยังคงประมาณการ และคงราคาเป้าหมายที่ 6.50 บาท คงคำแนะนำซื้อ ราคาปัจจุบันซื้อขายที่ PER63 ต่ำเพียง 16.1 เท่า

DOD BIOTECH
บริษัท ดีโอด ไบโอเทค จำกัด (มหาชน)
Tel.0-3444-6333, 0-3444-6444
www.dodbiotech.com



“เป็นบริษัทที่มั่นคง
ดำเนินธุรกิจอย่างมีธรรมาบรรณ มุ่งเน้นการวิจัยพัฒนา
ด้านผลิตภัณฑ์เสริมอาหารตามมาตรฐานสากล
เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม”