



SHARE2TRADE.COM

SHARE2TRADE เป็นผู้ให้บริการข้อมูลเชิงคุณภาพผ่านระบบออนไลน์ระดับแนวหน้าของประเทศไทย

โดยมุ่งสร้างสังคมการลงทุนที่มีคุณภาพตอบสนองตลาดทุนไทยซึ่งมีความสำคัญ ในการพัฒนาประเทศอย่างยั่งยืน สอดคล้องไปกับกระแสเทคโนโลยีสารสนเทศยุค 4.0



[ติดต่อเรา \(?mod=contact\)](#)

หน้าแรก (index.php) / [คอลัมนิวส์](#) (?mod=news)

กูรูแนะซื้อ TACC ชีเป้า 7 บาท กลับมาเติบโตอีกครั้งและยังยืนกว่า

📅 2020-06-19 🕒 10:38:30 | 💬 354

บล.เคทีบี (ประเทศไทย) หรือ KTBST เปิดเผยว่าเร��เริ่มต้นจัดทํามทวเคราะห์ TACC ด้วยคําแนะนํา "ซื้อ" และราคาเม้าหมยปี 2021E ที่ 7.00 บาท ลั้ง 2021E PER ที่ 21.6x (เทียบเท้ -0.75SD 5-yr average PER) หรือคิดเป็น discount -20% จาก peers (CBG, OSP) โดยเรขอมหุ้น TACC ด้วย 4 เหตุผลหลักคือ



Share 2Trade

T.A.C.C.

กูรูแนะซื้อ TACC ชีเป้า 7 บาท
กลับมาเติบโตอีกครั้งและยังยืนกว่า

f UNIG t y i

www.share2trade.com

1) เราเชื่อว่า 7-11 ยังคงเป็นพันธมิตรทางธุรกิจหลักที่แข็งแกร่งและยาวนาน เนื่องจากที่ผ่านมาได้พิสูจน์แล้วว่าการทำงานร่วมกันได้สร้างกำไรให้ทั้งสองฝ่ายได้ดีกว่า ดังนั้นรายได้บริษัทจะยังคงขยายตัวตามการขยายสาขาของ 7-11,



2) กำไรจะเติบโตดีจาก GPM ที่ดีขึ้น จาก economy of scale ทำให้ต้นทุนถูกลงและการเพิ่มสินค้าใหม่ที่เน้นเครื่องดีมีคุณภาพ ส่งผลให้ GPM ดีขึ้นทำสถิติสูงสุดใน 1Q20 ที่ 33.6% ดีขึ้นต่อเนื่องจาก 25.6% ใน 1Q18 โดยเราประเมินกำไรสุทธิปี 2020E ที่ 177 ล้านบาท (+9.0% YoY) และปี 2021E ที่ 198 ล้านบาท (+12.2% YoY),

3) ขยายธุรกิจ B2C กับ 6 พันธมิตรใหม่ (มาลชน, Jungle caf?, Arabita caf?, CP fresh mart, Black canyon และ กาแฟพันธุ์ไทย) ทำให้ลดการพึ่งพิง 7-11

4) เราเชื่อว่า valuation ของ TACC ควรกลับมาเทรดที่ discount น้อยลงจากค่าเฉลี่ยในอดีต หลังจากที่กำไรกลับมาเติบโตอย่างสม่ำเสมอ และผลตอบแทนเงินปันผล (dividend yield) ที่ดีขึ้นเป็น 5.0% สำหรับปี 2020E

ราคาหุ้นปัจจุบันปรับตัวขึ้นและ outperform SET +52% ใน 3 เดือน จากการประกาศยกเลิกคอร์ฟิว ทำให้ช่วงการขายเครื่องดีมี 7-11 เพิ่มขึ้น ปัจจุบัน TACC เทรดที่ 2020E PER ที่ 16.4x ซึ่งต่ำกว่าค่าเฉลี่ยอดีตที่ 31.7x และต่ำกว่ากลุ่มที่ 27.1x

>> กดติดตาม facebook@Share2Trade ได้ที่นี่ << (<https://web.facebook.com/Share2Trade/>)



Facebook (<http://www.facebook.com/sharer/sharer.php?u=https%3A%2F%2Fshare2trade.com%2Findex.php%3Fmod%3Dnews%26file%3Dview%26id%3D12865&t=กรุณาระชื่อ TACC ขึ้นเป้า 7 บาท กลับมาเติบโตอีกครั้งและยั่งยืนกว่า>)

u=https%3A%2F%2Fshare2trade.com%2Findex.php%3Fmod%3Dnews%26file%3Dview%26id%3D12865&t=กรุณาระชื่อ TACC ขึ้นเป้า 7 บาท กลับมาเติบโตอีกครั้งและยั่งยืนกว่า

Twitter (<http://www.twitter.com/intent/tweet?text=กรุณาระชื่อ TACC ขึ้นเป้า 7 บาท กลับมาเติบโตอีกครั้งและยั่งยืนกว่า&url=https%3A%2F%2Fshare2trade.com%2Findex.php%3Fmod%3Dnews%26file%3Dview%26id%3D12865>)

Line (<https://social-plugins.line.me/lineit/share?url=https%3A%2F%2Fshare2trade.com%2Findex.php%3Fmod%3Dnews%26file%3Dview%26id%3D12865>)

Pinterest (<http://pinterest.com/pin/create/button/?url=https%3A%2F%2Fshare2trade.com%2Findex.php%3Fmod%3Dnews%26file%3Dview%26id%3D12865&media=https://share2trade.com/pic/news/main/12865&description=กรุณาระชื่อ TACC ขึ้นเป้า 7 บาท กลับมาเติบโตอีกครั้งและยั่งยืนกว่า>)

📄 กอล์ฟออฟเดอะกาวนิลล่าสุด



เทคนิค...ภาคบ่าย - บล.ฟิลลิป 22/06/63...

(?mod=news&file=view&id=13137) (?mod=news&file=view&id=13140) (?mod=news&file=view&id=13131) (?mod=news&file=view&id=13134) (?)



ดีดอาวุธกลยุทธ์อ่อนพื้นที่...ภาคบ่าย - บล.ฟ...



ประมูลสายรถไฟสีส้ม ถ้า BEM ชนจะมี upside+...

