

SHARE2TRADE.COM

SHARE2TRADE เป็นผู้ให้บริการข้อมูลเชิงคุณภาพผ่านระบบออนไลน์ระดับแนวหน้าของประเทศไทย




โดยมุ่งสร้างสังคมการลงทุนที่มีคุณภาพตอบสนองตลาดทุนไทยซึ่งมีความสำคัญ ในการพัฒนาประเทศไทย
ที่ยั่งยืน สอดคล้องไปกับกระแสเทคโนโลยีสารสนเทศยุค 4.0

[ติดต่อเรา \(?mod=contact\)](#)



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

กูรูแนะ "ซื้อ" TACC ชี้เป้า 7 บ. สดชื่น จุใจ กับรายได้ที่เติบโต

 2020-07-03  10:25:41  374



บล.เคทีบี (ประเทศไทย) หรือ KTBST ให้ความเห็นเกี่ยวกับ TACC โดยระบุว่ายังคงคำแนะนำ "ซื้อ" และราคาเป้าหมายปี 2021E ที่ 7.00 บาท ถึง 2021E PER ที่ 21.6x (เทียบเท่า -0.75SD 5-yr average PER 31.7x) จากการจัด Group conference call เมื่อวานนี้ มีประเด็นสำคัญดังนี้ 1) รายได้ 2Q20E จะได้รับผลกระทบจากมาตรการเคอร์ฟิวเล็กน้อย เนื่องจากเป็นช่วงเวลาที่ผู้บริโภคน้อย , 2) ผู้บริหารเชื่อว่าปี 2020E จะสามารถรักษาระดับ GPM ได้มากกว่า 30% (เราประเมินไว้ที่ 31.5% เทียบ 2019 ที่ 30.7%), 3) ปัจจัยที่หลักที่จะช่วยหนุนรายได้ในปี 2020E คือการปรับกลยุทธ์การตลาด เพิ่มขนาดแก้วที่ใหญ่ขึ้น (แก้วใหญ่ 22 oz.) จากเดิมที่มีขนาดเดียว (แก้วเล็ก 16 oz.) ซึ่งในเดือน มิ.ย.20 ขยายโปรโมชันออกไปเพิ่มอีก 650 สาขา จากเดิมที่ 1,500 สาขา, 4) แผนขยายสินค้ารักษาสุขภาพ (Health&Wellness) ล่าสุดได้จับมือ partner ที่ทำธุรกิจไร่ชาออแกนิก รวมถึงการออกผลิตภัณฑ์ Topping วันวานทางจะเข้ เรายังคงประมาณการกำไรสุทธิปี 2020E ที่ 177 ล้านบาท (+9% YoY) และปี 2021E ที่ 198 ล้านบาท (+12% YoY) โดยกำไรยังมี upside จากการขยายสาขา 7-11 ไปยังประเทศกัมพูชา รวมถึงการเข้าไปเป็นส่วนหนึ่ง supplier ของ Tesco lotus ขณะที่กำไรสุทธิ 2Q20E เราคาดว่าจะอยู่ในช่วงราว 30-35 ล้านบาท หดตัว YoY และ QoQ ราคาหุ้นปรับตัวขึ้นและ outperform SET +35% ในช่วง 1 เดือน จากการประกาศยกเลิกเคอร์ฟิว ทำให้ชั่วโมงการขายเครื่องดื่มใน 7-11 เพิ่มขึ้น ปัจจุบันเทรดที่ 2020E PER = 16.4x (-1SD below 5-yr average PER 31.4x) ซึ่งต่ำกว่า peer (PER 26.7x) ขณะที่กำไรปี 2020E/21E จะยังคงเติบโตที่ +9%/+12% ตามการขยายตัวของสาขา 7-11

