



Today's  
NEWS FEED

เข้าวันนี้ SET 100 Index ปิดที่ระดับ 1,813.67 จุด เพิ่มขึ้น 16.68 จุด หรือ 0.93%  
- 12:35 น.

PC Version



หน้าหลัก News Feed

## News Feed

### บล.ฟิลิป : TACC แนะนำ ซื้อ ราคาพื้นฐาน ที่ 8.00 บ.

📅 9 ต.ค. 2563 🕒 12:05:45 👁 68

👍 0 🐦 0 🗨️ 0 ✉️ 0

TACC – ซื้อ TP'64: 8.00

3Q63 คาดกำไรดีขึ้น y-y, q-q

งบรวม	3Q63E	2Q63	3Q62	% y-y	% q-q	9M63E	9M62	% y-y
กำไร	51	48	41	+22.5	+6.1	141	115	+23.0
EPS	0.08	0.08	0.07	+22.5	+6.1	0.23	0.19	+22.1

คาดกำไร +22.5% y-y, +6.1% q-q: 3Q63 คาดกำไร +22.5% y-y, +6.1% q-q แม้คาดยอดขาย -7.8% y-y แต่ +5.4% q-q ตาม i)การขยายสาขาของ 7-11 ii)แนวโน้มการบริโภคที่ดีขึ้นหลังคลาย Lockdown, คนเดินทางมากขึ้นทำให้ยอดขาย 7-11 สาขาปั้มน้ำมันดีขึ้น iii) เพิ่ม Topping Aloe Vera ,ออกเครื่องดื่มใหม่เน้นสุขภาพมากขึ้น iv) ปรับเพิ่มขนาดแก้วกลุ่ม Non-Coffee ทุกรสชาติจาก 16 เป็น 22 oz. มีสาขาพร้อมจำหน่าย ณ เดือน ก.ย. เพิ่มเป็น 7.8 พันสาขาทั่วประเทศหลังเริ่มทดลองตลาดในเดือน มิ.ย. จำนวน 2 พันสาขาโดยได้การตอบรับดี v) Character Business ค่อยดีขึ้นหลังลูกค้าเริ่มกลับมาดำเนินกิจกรรมตามปกติมากขึ้น คาด GPM ขยับขึ้นที่ 34.5% จาก 3Q62 ที่ 31.2% และ 2Q63 ที่ 34.2% จาก Product Mix และขายสินค้าที่มีมาร์จิ้นสูงได้มากขึ้น ทว่า SG&A เพิ่มเล็กน้อย q-q จากทำโปรโมชันแสดมปีร่วมกับ 7-11 แต่ y-y ยังควบคุมได้ดี

ปรับเพิ่มประมาณการและราคาพื้นฐาน: แนวโน้ม 4Q คาดปรับตัวดีต่อเนื่อง y-y, q-q ตามทิศทางรายได้และมาร์จิ้นที่ดีขึ้น ปรับประมาณการกำไรทั้งปีขึ้นเป็น 194 ลบ. +19.5% y-y และกำไรปี 64 เป็น 216 ลบ. +11.5% y-y ทางฝ่ายคงค่าแนะนำ “ซื้อ” ราคาพื้นฐาน 8 บ. P/E 22x

หมายเหตุ: กำไร = ล้านบาท, EPS = บาท