บริษัท เอิร์ธ เท็ค เอนไวรอนเมนท์ จำกัด (มหาชน)
"เราสร้างเพื่อชีวิต...เราคิดเพื่ออนาคต"
ช่องทางการติดต่อ
036-209-294
036-200-295

News Feed

วงการ ประเมินTACC ไตรมาส4/63กำไรนิวไฮ เหตุGross profit margin คาดทำสถิติสูงสุดใหม่ที่ 34.7%

8 ก.พ. 2564 09:16:56 111

0 1 0

สำนักข่าวหุ้นอินไซด์(8กุมภาพันธ์ 2564)---------บทวิเคราะห์ บล.เคทีบีเอสที จำกัด (มหาชน)เปิดเผยว่า เรายังคงคำแนะนำ ซื้อTACC และราคาเป้าหมายที่ 8.30 บาท อิง 2021E PER ที่ 21.6x (เทียบเท่า -0.75SD below 5-yr average PER ที่ 31.2x)

เราประเมินกำไรสุทธิ 4Q20E ทำสถิติสูงสุดใหม่ที่ 51 ล้านบาท (+20% YoY, +9% QoQ) จาก 1) Gross profit margin คาดทำสถิติสูงสุดใหม่ที่ 34.7% ปรับเพิ่มขึ้น +250 bps QoQ (3Q20 = 32.2%, 4Q19 = 30.9%), 2) คาดรายได้รวมอยู่ที่ 398 ล้านบาท (+0.2% YoY, +15% QoQ) จากการขยายสาขา 7-11 ที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น โดย 4Q20E เราคาด 7-11 ขยายสาขาเพิ่มขึ้นอีก +187 สาขา QoQ เป็น 12,412 (3Q20 = 12,225 สาขา, 4Q19 = 11,712 สาขา) และ 3) การรับรู้ Project upsize strategy (แก้วใหญ่ 22 ออนซ์) ทั่วประเทศของเครื่องดื่ม All caf เต็มไตรมาส เรายังคงประมาณการกำไรสุทธิปี 2020E ที่ 188 ล้านบาท (+16% YoY)

และปี 2021E ที่ 233 ล้านบาท (+24% YoY) ซึ่งยังไม่รวมดีล M&A ราคาหุ้นปรับตัวขึ้นและ outperform SET +24% ในช่วง 1 เดือน จากความคลายกังวลคลายกังวลประเด็นการต่อสัญญา 7-11 ในปั๊มน้ำมันกับ PTTOR และคาดการณ์กำไร 4Q20E ทำสถิติสูงสุดใหม่ ปัจจุบันเทรดที่ 2021E PER = 20x (-1SD below 5-yr average PER) ขณะที่กำไรปี 2020E/21E จะยังคงเติบโตที่ +16%/+23% ตามการขยายตัวของสาขา 7-11