



## News Feed

## บล.โกลเบล็ก : TACC แนะนำ "ซื้อ" ราคาเหมาะสมปี 64 8.20 บาท

📅 18 ต.ค. 2564 ⌚ 09:46:12 👁 74



TACC - "ได้ประโยชน์จากการผ่อนคลยลือกดาวนและเคอร์ฟิว" ราคาเหมาะสมปี 64 ราว 8.20 บาท

• คาดแนวโน้มผลประกอบการ 3Q64 อาจทรงตัวหรืออ่อนตัวลงเล็กน้อยจากไตรมาสก่อน อย่างไรก็ตาม ไรก็ดีเราคงคาดผลการดำเนินงาน 2H64 จะดีกว่า 1H64 จากการฟื้นคืนใน 4Q64 หลังศบค.เริ่มผ่อนคลยมาตรการลือกดาวน และพฤติกรรมผู้บริโภคที่ปรับเปลี่ยนมาใช้บริการ Delivery ของ 7-Eleven มากขึ้น ขณะที่เครื่องดื่มรสชาติใหม่ White Chocolate Mint (โกกาดเย็น) และ BlueberryCrumble (All Café) ได้กระแสตอบรับดี นอกจากนี้ บริษัทมีปัจจัยหนุนใหม่จากการส่งเครื่องดื่มให้กับ Lotus's go fresh (Tesco lotus express) ซึ่งในร้านจะมี Shop in Shop ของ JungleCafé โดยปัจจุบันบริษัทส่งให้กับ Lotus's go fresh แล้วราว 1,100 สาขา อย่างไรก็ตาม เราปรับประมาณการกำไรสุทธิทั้งปี 64 ลง 5% สู่ 215 ลพ. +14%YoY เนื่องจากผลกระทบจากสถานการณ์โควิด-19 ระลอกใหม่ (ช่วง 3Q64)

• บริษัทมีปัจจัยใหม่ช่วยหนุนการเติบโตในระยะกลาง-ยาว อาทิ 1) การขยายสาขา Shop in shop ใน Lotus's go fresh 2) 7-Eleven เปิดสาขาในกัมพูชา และ 3) ผลผลิตภัณฑักัญชา-กัญชงนอกจากนี้ บริษัทไม่มีภาระหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยจ่ายปันผลอัตราราว 3.5-4% ต่อปี โดยเราคงคำแนะนำ "ซื้อ" ราคาเหมาะสมปี 64 8.20 บาท