



## News Feed

## บล.โกลเบล็ก : TACC “มุมมองบวก” ราคาเหมาะสม 8.20 บาท

📅 25 พ.ย. 2564 ⌚ 09:45:37 👁 108



• บริษัทรายงานรายได้งวด 3Q64 เท่ากับ 310 ลบ. -5%YoY -3%QoQ เป็นผลกระทบจากสถานการณ์โควิด-19 ที่จำนวนผู้ติดเชื้อใหม่เพิ่มและเฉลี่ยกว่า 15,000 ราย ประกอบกับมาตรการล็อกดาวน์ทำให้ร้านสะดวกซื้อถูกจำกัดเวลาให้บริการถึง 20:00 น. อย่างไรก็ตาม %GPM ทรงตัวระดับสูงที่ 38.2% (3Q63 = 32.2%, 2Q64 = 38.9%) ส่วน %SG&A ปรับลดลงมาที่ 17.5%(3Q63 = 16.0%, 2Q64 = 19.6%) ส่งผลให้งวด 3Q64 มีกำไรสุทธิ 56 ลบ. +19%YoY +2%QoQ โดยกำไร 9M64 เท่ากับ 157.5 ลบ. คิดเป็น 73% ของประมาณการทั้งปี 64

• แนวโน้ม 4Q64 คาดเติบโต YoY QoQ หลังภาครัฐคลายล็อกดาวน์ตั้งแต่วันที่ 1 ก.ย. 64 ทำให้ร้านสะดวกซื้อกลับมาให้บริการได้ตามปกติ ประกอบกับบริษัทเตรียมเปิดตัวผลิตภัณฑ์ใหม่ในวันที่ 2 ธ.ค. นี้ นำแร่อัลคาไลน์ธรรมชาติ "EIGHT PLUS x Jay The Rabbit" ส่วนการขยายให้บริการใน Lotus'sgo fresh ปัจจุบันที่ 1,400 สาขา (ไตรมาสก่อนที่ 1,100 สาขา) จากสาขาทั้งหมด 1,700 สาขา

• ความเห็น เรามีมุมมองเชิงบวกต่อการเติบโตในช่วง 4Q64 และปี 2565 จากสถานการณ์โควิด-19 ที่คลี่คลายลง คาดการเติบโตในปีหน้าจะกลับเข้าสู่ระดับปกติที่ 10-15% สนับสนุนจากการขยายสาขา 7-Eleven ที่เปิดใหม่เฉลี่ย 700 สาขาต่อปี และการทยอยเปิดสาขา 7-Eleven ในประเทศกัมพูชาส่วนธุรกิจ Character Business คาดจะฟื้นตัว หลังจากซบเซาในช่วง 2 ปีที่ผ่านมา นอกจากนี้ผลิตภัณฑ์กัญชงคาดว่าจะเริ่มขายไม่เกินช่วง 2Q65 ซึ่งจะเป็นอัปเดตต่อประมาณการรายได้