



## News Feed

### บล.โกลเบล็ก : TACC "ซื้อ" ราคาเหมาะสม 8.75 บาท

📅 25 มี.ค. 2565 🕒 10:18:53 👁 124

0 0 0

- (+) เราประมาณการรายได้ปี 65 ราว 1,542 ลบ. +15%YoY ถูกด้วยปัจจัยหนุน 4 ประการ คือ 1.ฟื้นตัวตามกลุ่มร้านสะดวกซื้อ (ร้าน 7-Eleven และ Lotus's go fresh) ที่ 2.การขาย 7-Eleven สาขาใหม่ 700 สาขา 3.ธุรกิจ Character Business ลูกค้าเริ่มทยอยกลับมา หลังจากถูกเลื่อนเนื่องจากการล็อกดาวน์ในปีก่อน และ 4.ขยายการเข้าไป านขายเครื่องดื่มใน Food courtของ Lotus's Hypermarket โดยปัจจุบันเข้าไปให้บริการเพียง 75 สาขา จากทั้งหมด 240 สาขา
- (+/-) มีความไม่แน่นอนทางบวกและลบรออยู่ ต้นทุนผลิต อาทิ น้ำตาล ครีมเทียม และค่าขนส่ง ที่เร่งขึ้นตามเงินเฟ้อจะเป็นปัจจัยกดดัน %GPM ในปีนี้ อย่างไรก็ดี ช่วง 1H65 จะยังไม่ได้รับผลกระทบ เนื่องจากการท า Forward ไว้แล้ว เบื้องต้นเราประมาณการ %GPM ปีนี้ที่ 36.5%ลดลงจากปีก่อนซึ่งอยู่ที่ 38% ส่งผลให้เราคาดก าไรสุทธิปีนี้ ราว 234 ลบ. +9%YoY อย่างไรก็ดีคาดผลประกอบการยังมีอ้าไหล่จากผลิตภัณฑ์กัญชง-กัญชา ซึ่งปัจจุบันอยู่ในระหว่างการวิจัยและพัฒนาสินค้า โดยคาดจะเริ่มวางขายในช่วงกลาง-ปลายปีนี้