

กรุงเทพธุรกิจ



หน้าแรก / Data Analysis

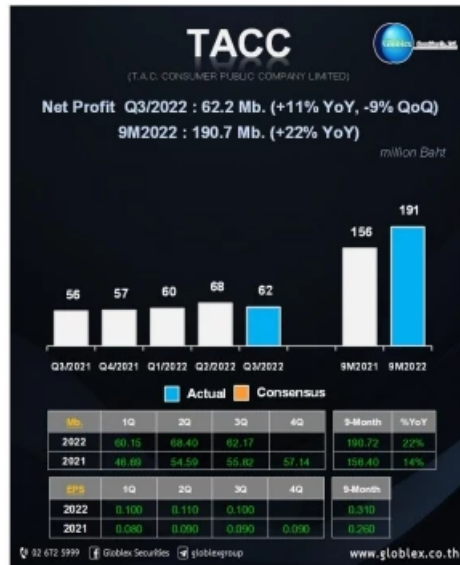
Data Analysis

TACC "มุมมองบวก" (14 ธันวาคม 2565)

🕒 14 ธ.ค. 2565 เวลา 12:57 น. | 👁 44



มุมมองบวกต่อแนวโน้ม ผลประกอบการ 4Q65 และปี 66



- งวด 3Q65 มีรายได้ 382 ลบ. +23%YoY ทรงตัว QoQ โดยหลักเติบโตจากสถานการณ์โควิด-19 ที่ดีขึ้นกว่าปีก่อน รวมทั้งการขยายสาขา 7-Eleven (ไทยและกัมพูชา) และ Non 7-Eleven (Lotus's และ ร้าน Cafe) อย่างไรก็ตาม %GPM ปรับลงมาที่ 35.1% (3Q64 = 38.2%, 2Q65 = 36.8%) จากราคา ต้นทุนวัตถุดิบที่เพิ่มขึ้น ส่งผลให้งวด 3Q65 มีกำไร 62 ลบ. +11%YoY -9%QoQ โดย 9M65 มีกำไร 191 ลบ. +22%YoY คิดเป็น 73% ของประมาณการทั้งปี 65 ที่ 260 ลบ.
- ผู้บริหาร คงเป้ารายได้ปี 65 เติบโตราว 10%YoY (9M65 มีรายได้ 1.1 พันลบ. +12%YoY) โดยเราคาด แนวโน้มผลประกอบการ 4Q65 จะเติบโตทั้ง YoY QoQ จากการเข้าสู่ช่วง High Season ประกอบกับ ได้อานิสงส์จากสถานการณ์โควิด-19 ที่คลี่คลายลง ส่งผลบวกต่อการท่องเที่ยวและการฟื้นตัวของ ธุรกิจจิลลีซีท์การ์ตูน ขณะที่ราคาต้นทุนวัตถุดิบปัจจุบันเริ่มทรงตัว และมีบางรายการปรับลดลงแล้ว โดยเราคาด %GPM งวด 4Q65 จะใกล้เคียงกับ 3Q65 และจะปรับดีขึ้นตั้งแต่ 1Q66 เป็นต้นไป
- ความเห็น เรามีมุมมองบวกต่อแนวโน้มผลประกอบการ 4Q65 ที่คาดจะเติบโต YoY QoQ ส่วนปี 66 คาดรายได้เติบโตราว 10%YoY จากการขยายของ 7-Eleven และ Non 7-Eleven ตลอดจนแผนการ ขยายตลาดใหม่ อาทิ 7-Eleven ในประเทศ มาเลเซีย ซึ่งปัจจุบันทดลองขยายชาวไทยไปแล้วราว 200 สาขา จากที่มีทั้งหมด 2,000 สาขา รวมทั้งแผนการรุกตลาด Health&Wellness ทั้งผลิตภัณฑ์ใหม่ อาทิ ไช้รับแบรนด์ TRIVA และแผน M&A ซึ่งคาดจะให้เห็นเร็วๆนี้