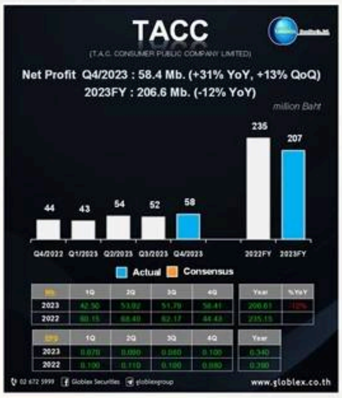
วิเคราะห์หุ้นรายตัว : บล.โกลเบล็ก TACC - ซื้อ

กรุงเทพธุรกิจ

อัพเดต 1 วันที่แล้ว • เผยแพร่ 22 ชั่วโมงที่ผ่านมา

ติดตาม



(+) มุมมองบวกต่อแนวโน้มกำไร 1Q67 คาดโต YoY QoQ แม้ผ่านพ้นช่วง High Season จาก 4 ปัจจัยดังนี้

1) กำลังซื้อผู้บริโภคทั้งในและต่างประเทศฟื้นโตดี
2) การขยายสาขา 7-Eleven เป้า 700 สาขาต่อปี (เฉลี่ยไตรมาสละ 175 สาขา)
3) ผบภ.เร่งซื้อ เนื่องจากเป็นช่วงใช้สิทธิ์ลดหย่อนภาษี Easy e-receipt
4) การเข้าสู่ช่วงฤดูร้อนที่เร็วกว่าปกติ

(+) ผบห.ตั้งเป้ารายได้ทั้งปี 67 เติบโตราว 10% จาก Core Business เป็นหลัก จากทั้งกลุ่ม 7-Eleven (ทั้งในประเทศและต่างประเทศ) และ Non 7-Eleven (Character Business, Bon Cafe, กาแฟพันธุ์ไทย, HIP และ TRIVA เป็นต้น) ขณะที่ต้นทุนวัตถุดิบแม้ยังทรงตัวสูง และมีบางรายการปรับสูงขึ้น อาทิ น้ำตาล กาแฟ เป็นต้น แต่คาด %GPM จะไม่ต่ำกว่าระดับ 32% เนื่องจากมีการล็อคราคาวัตถุดิบไว้แล้วราว 6 เดือน ส่วนการขายเงินลงทุน TCI คาดแล้วเสร็จในช่วง 2Q67 และจะไม่มีการรับรู้ส่วนแบ่งขาดทุนอีกต่อไป (ปีละราว 10 ลบ.) เนื่องจากตั้งด้อยค่าไปแล้วใน 4Q66 โดยเรายังคาดการณ์กำไรปี 67 ราว 242 ลบ. +17%YoY และราคาเหมาะสม 7.60 บาท Upside 57% และจ่ายปันผลในอัตรา 6-7% ต่อปี แนะนำ "ซื้อ"

0 0