

# ข่าวหุ้น

Khao Hoon  
Circulation: 90,000  
Ad Rate: 850

Section: First Section/ตารางข้อมูล

วันที่: พุธ 28 เมษายน 2564

ปีที่: 27

ฉบับที่: 6686

Col.Inch: 26.74 Ad Value: 22,729

หน้า: 6(ล่างขวา)

PRValue (x3): 68,187

คลิป: ขาว-ดำ

คอลัมน์: หุ้นอินเทอร์เน็ต: TACC



## หุ้น อินเทอร์เน็ต

## TACC

● **บล.ฟินันเซีย ไซรัส** - สำหรับ TACC แนวโน้มกำไรไตรมาส 1/2564-2/2564 อาจไม่ตื้นตันนัก เพราะเจอผลกระทบจากโควิดรอบใหม่ แม้สถานการณ์ไม่ดีทั้งกลุ่มเครื่องดื่ม และธุรกิจ Character เพราะมีลูกค้าขอเลื่อนทำการตลาดออกไป แต่รายได้และกำไรโดยรวมถือว่าประคองได้จากรายได้เครื่องดื่มขนาดใหม่ที่วางขายครบ 1.2 หมื่นสาขา และล่าสุด 7-11 มีการนำตัวการ์ตูน Rilakkuma ไปใช้ในการทำการตลาดใน Delivery Application ช่วยสร้างรายได้ในธุรกิจ Character ให้กับบริษัท โดยคาดว่าจะกลับมาฟื้นตัวดีในช่วงครึ่งปีหลัง เมื่อโควิดคลี่คลาย แนะนำ "ทยอยซื้อ"

● **บล.เคทีบีเอสที** - มีมุมมองเป็นบวกต่อ TACC มากขึ้นหลังจากผู้บริหารออกมายืนยันการเติบโตของรายได้ราว 15% จากช่วงเดียวกันปีก่อน (ใกล้เคียงที่คาดไว้ 16%) โดยรายได้จากส่วน All cafe จากการรับรู้รายได้ upsize แก้ว 22 oz. ทั่วประเทศเต็มปี และรายได้จาก Character โต 60-70% จากช่วงเดียวกันปีก่อน จากการเพิ่มขึ้นของตัวละครอีก 2 ตัวในปี 2564 ส่งผลให้บริษัทมีตัวการ์ตูนทั้งหมด 5 ตัว ยังคงประมาณการกำไรสุทธิปี 2564 ที่ 236 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 25% จากช่วงเดียวกันปีก่อน แนะนำ "ซื้อ"

● **บล.ฟัลลิป** - ในส่วนของ TACC จากการระบาดโควิดรอบใหม่ทำให้คนออกนอกบ้าน/เดินทางลดลง ส่งผลต่อการบริโภคสินค้าใน 7-11 บวกกับผลกระทบ Seasonal ทำให้ยอดขายลดลง แต่คาดได้ชดเชยจากอัตรากำไรขั้นต้นที่ดีขึ้นจากขายสินค้ามาร์จินสูงเพิ่มขึ้น เช่น เพิ่มไซส์เป็น 22 Oz, Product Mix และควบคุมค่าใช้จ่ายในการขายและบริการที่ดี แม้ค่ากำไรไตรมาส 1/2564 ลดลงจากไตรมาสก่อน แต่ปรับตัวดีขึ้นจากช่วงเดียวกันปีก่อน แนะนำ "ซื้อ"

● **บล.เคจีไอ** - ในปี 2564 คาดว่าธุรกิจ B2B ของ TACC จะทำรายได้ถึง 1.37 พันล้านบาท (เพิ่มขึ้น 9.8% จากช่วงเดียวกันปีก่อน และคิดเป็น 92% ของรายได้รวมในปี 2564) เนื่องจาก 1) มีการขยายสาขา 7-11 อีก 700 สาขาในปี และ 2) ปริมาณยอดขายของร้าน All Cafe เพิ่มขึ้นจากการปรับเพิ่มขนาดแก้วจาก 16 เป็น 22 ออนซ์ นอกจากนี้ยังคาดว่ารายได้จากธุรกิจ B2C จะเพิ่มเป็น 119 ล้านบาท (เพิ่มขึ้น 81.5% จากช่วงเดียวกันปีก่อน และคิดเป็น 8% ของรายได้รวมในปี 2564) ยังคงประมาณการกำไรสุทธิปี 2564-2565 ไว้ที่ 233 และ 255 ล้านบาท ตามลำดับ แนะนำ "ซื้อ"

บริษัทหลักทรัพย์	ซื้อ	ถือ	ขาย	ราคา/บาท
บล.ฟินันเซีย ไซรัส	✓	-	-	8.50
บล.เคทีบีเอสที	✓	-	-	11.60
บล.ฟัลลิป	✓	-	-	9.10
บล.เคจีไอ	✓	-	-	12.60