

TQM

NEUTRAL

Current price Bt29.25

Target price Bt28.00

สรุปประเด็นสำคัญจาก Analyst meeting (Neutral tone)

- คงเป้าการเติบโตของรายได้ที่ 5-10% ในปี 2023-24
- ได้ประโยชน์จากการเติบโตของยอดขาย EV car ซึ่งค่าเบี่ยงประกันแพงกว่ารถยนต์สันดาบ >30-40%
- คาด Gross margin จะเพิ่มขึ้นจาก efficiency ที่เพิ่มขึ้นของ Sale staff ที่จ้างเพิ่ม 500 คนใน 1Q23
- ต้นปี 2024 จะมีออก Early retirement program เพื่อลดต้นทุน โดยใช้ AI มาช่วยเพิ่มประสิทธิภาพในการทำงานแทน
- คงคำแนะนำ Neutral (TP 28 บาท)

กิตติมา สัตยพันธ์, CFA

นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์

