



News Feed

โบรกเกอร์เชียร์ ชื่อ TACC จับตางบ Q2 เติบโตต่อเนื่อง-ธุรกิจคาแรคเตอร์โตมากกว่าเท่าตัว

📅 19 มิ.ย. 2562 ⌚ 10:50:32 👁 93



สำนักข่าวหุ้นอินไซด์ (19 มิถุนายน 2562)----- เทพหุ่นแนะนำ “ชื่อ” หุ่น TACC ให้ราคาเป้าหมายที่ 5.75 บาท จับตางบไตรมาส 2/62 เติบโตต่อเนื่อง ขณะที่ธุรกิจคาแรคเตอร์รายได้โตมากกว่าเท่าตัว พร้อมส่งสินค้าใหม่วางขายใน-นอกเซเว่นฯมากขึ้น

บริษัทหลักทรัพย์ หยวนต้า (ประเทศไทย) จำกัด เผยแพร่บทวิเคราะห์หุ้น บริษัท ที.เอ.ซี. คอนซูเมอร์ จำกัด (มหาชน) (TACC) แนะนำ “ซื้อ” โดยให้ราคาเป้าหมายที่ 5.75 บาท และมีโอกาสปรับขึ้นได้อีกในปีนี้ โดยได้รับปัจจัยหนุนจาก 1) แนวโน้มกำไรในไตรมาส 2/2562 มีโอกาสทำ New high ได้และต่อเนื่องไปจนถึงไตรมาส 4/2562,

2) ธุรกิจคาเฟ่เดอเทอร์มีจำนวนลูกค้าใหม่ในพอร์ตเพิ่มขึ้นในอัตราเร่งทำให้รายได้ส่วนนี้โตไม่น้อยกว่า 100% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน ในปีนี้ 3) ธุรกิจเดิมเติบโตสูงตามจำนวนสาขา 7-11 และ All Cafe ปลายเดือนนี้จะมีเครื่องตีใหม่วางจำหน่าย และเริ่มหาลูกค้านอก 7-11 มากขึ้น และ 4) ปรับประมาณการกำไรขึ้น 12% โดยรวมรายได้จาก Hershey's ไว้ในประมาณการ พร้อมผลตอบแทนจากเงินปันผลถึง 4.8%

ทั้งนี้ คาดกำไรสุทธิไตรมาส 2/2562 เมืองต้นที่ระดับ 35–40 ล้านบาท เดิมโตเกือบเท่าตัวจากปีก่อน ส่วนเรื่อง M&A ยังอยู่ระหว่างเจรจา 2 – 3 ดีล อาจเห็นความชัดเจนปลายปี หรือภายในปีหน้า

สำหรับธุรกิจคาเฟ่เดอเทอร์นั้น ล่าสุดได้ลูกค้าใหม่ในกลุ่มธนาคารคือ ธนาคารออมสิน และธนาคารซีดีแบงก์ และโรบินสัน ใช้ลิขสิทธิ์การ์ตูนซูมิโกะ นอกจากนี้ยังมีลูกค้ากลุ่มเครื่องดื่มคือ น้ำแร่อร่า ใช้ Rilakkuma บนบรรจุภัณฑ์ ซึ่งจะเริ่มทยอยรับรายได้ในไตรมาส 2/2562 ต่อเนื่องถึงไตรมาส 1/2563 และยังมีลูกค้ารายใหญ่ในสิงคโปร์อยู่ระหว่างเจรจา

นอกจากนี้ ปลายปีจะมี Event ใหญ่เกี่ยวกับงานแสดงตัวการ์ตูนของ San-X ทำให้ TACC จะได้รับรายได้

3 ส่วนด้วยกันคือ 1) ค่าลิขสิทธิ์จำนวนหนึ่ง 2) ส่วนแบ่งรายได้จากการขาย Sponsor และ 3) ส่วนแบ่งรายได้จากการจำหน่ายสินค้าภายใต้คาเฟ่เดอเทอร์ของบริษัท รายได้จากธุรกิจนี้จึงเป็น Upside risk ต่อประมาณการ ปัจจุบันเรคาดรายได้ของธุรกิจนี้ที่ 50 ลบ. (+178% YoY) ในปี 2562 ซึ่งเป็นรายได้ที่มีอัตรากำไรขั้นต้นสูงยิ่งสัดส่วนรายได้ธุรกิจนี้เพิ่มมากขึ้น ยิ่งทำให้ GPM โดยรวมของบริษัทขยับสูงขึ้น

อีกทั้ง ยังเพิ่มรายได้จากโกลด์ Hershey's ที่จะเริ่มสร้างรายได้เต็มปีเป็นปีแรก ส่งผลให้รายได้ปี 2562 เพิ่มขึ้นจากเดิม 92 ล้านบาท หรือ 6% เป็น 1,616 ล้านบาท (+25.3% YoY)

ขณะที่ บล.ฟินันเซีย ไซรัส แนะนำ “ซื้อ” TACC ราคาเป้าหมาย 5 บาท แนวโน้มกำไรน่าจะดีต่อเนื่องใน 2Q19 และจะดีต่อเนื่องในช่วงที่เหลือของปีนี้

นายชัชชวี วัฒนสุข ประธานกรรมการบริหาร บริษัท ที.เอ.ซี. คอนซูเมอร์ จำกัด (มหาชน) (TACC) กล่าวว่า แนวโน้มผลการดำเนินงานในปีนี้อาจดีมีโอกาสเติบโตได้อย่างต่อเนื่องจากยอดขายที่เพิ่มขึ้น โดยวางแผนเปิดโตประมาณ 15% เทียบปีที่ผ่านมา จากยอดขายเครื่องดื่มโกลด์ในเซเว่นๆที่เติบโตอย่างแข็งแกร่ง และธุรกิจคาเฟ่เดอเทอร์กลุ่ม San-x ที่เตรียมขยายตลาดไปยังต่างประเทศ เพื่อผลักดันยอดขายและรายได้ ของบริษัทฯ เติบโตอย่างมีเสถียรภาพ