



เทพหุ่นเชียร์ “ซื้อ” TACC สถานีต่อไป 5.75 บ. จับตางบ Q2 เติบโต ต่อเนื่อง-ธุรกิจคาแรคเตอร์โตมากกว่าเท่าตัว

👤 สยามรัฐออนไลน์ 🕒 19 มิถุนายน 2562 11:25 📍 เศรษฐกิจ



เทพหุ่นแนะนำ “ซื้อ” หุ่น TACC ให้ราคาเป้าหมายที่ 5.75 บาท จับตางบไตรมาส 2/62 เติบโตต่อเนื่อง ขณะที่ธุรกิจคาแรคเตอร์รายได้โตมากกว่าเท่าตัว พร้อมส่งสินค้าใหม่วางขายใน-นอกเซเว่นมากขึ้น

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

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

ทั้งนี้ คาดกำไรสุทธิไตรมาส 2/2562 เบื้องต้นที่ระดับ 35-40 ล้านบาท เติบโตเกือบเท่าตัวจากปีก่อน ส่วนเรื่อง M&A ยังอยู่ระหว่างเจรจา 2-3 ดีล อาจเห็นความชัดเจนปลายปี หรือภายในปีหน้า

สำหรับธุรกิจคาแรคเตอร์นั้น ล่าสุดได้ลูกค้าใหม่ในกลุ่มธนาคารคือ ธนาคารออมสิน และธนาคารซีที แบงก์ และโรบินสัน ใช้ลิขสิทธิ์การ์ตูนซูมิโกะ นอกจากนี้ยังมีลูกค้ากลุ่มเครื่องดื่มคือ น้ำแร่ออรา ใช้ Rilakkuma บนบรรจุภัณฑ์ ซึ่งจะเริ่มทยอยรับรู้รายได้ในไตรมาส 2/2562 ต่อเนื่องถึงไตรมาส 1/2563 และยังมีลูกค้ารายใหญ่ในสิ่งคโปรอยู่ระหว่างเจรจา

นอกจากนี้ ปลายปีจะมี Event ใหญ่เกี่ยวกับงานแสดงตัวการ์ตูนของ San-X ทำให้ TACC จะได้รับรายได้ 3 ส่วนด้วยกันคือ 1) ค่าลิขสิทธิ์จำนวนหนึ่ง 2) ส่วนแบ่งรายได้จากการขาย Sponsor และ 3) ส่วนแบ่งรายได้จากการจำหน่ายสินค้าภายใต้คาแรคเตอร์ของบริษัท รายได้จากธุรกิจนี้จึงเป็น Upside risk ต่อประมาณการปัจจุบันเราคาดรายได้ของธุรกิจนี้ที่ 50 ลบ. (+178% YoY) ในปี 2562 ซึ่งเป็นรายได้ที่มีอัตรากำไรขั้นต้นสูงยิ่งสัดส่วนรายได้ธุรกิจนี้เพิ่มมากขึ้น ยิ่งทำให้ GPM โดยรวมของบริษัทขยับสูงขึ้น

อีกทั้ง ยังเพิ่มรายได้จากโลกด 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 แนวโน้มผลการดำเนินงานในปีนี้อาจมีโอกาสเติบโตได้อย่างต่อเนื่องจากยอดขายที่เพิ่มขึ้น โดยวางเป้าเติบโตประมาณ 15% เทียบปีที่ผ่านมา จากยอดขายเครื่องดื่มโลกดในเซเว่นๆที่เติบโตอย่างแข็งแกร่ง และธุรกิจคาแรคเตอร์กลุ่ม San-x ที่เตรียมขยายตลาดไปยังต่างประเทศ เพื่อผลักดันยอดขายและรายได้ ของบริษัทฯเติบโตอย่างมีเสถียรภาพ

0
Like
Share

0

LINE

ก่อนเปิดจอง
ลบขายกระเป๋ากบ BAM
1 มิ.ย.-15 ก.ค. 62

ANNIVERSARY
To the future Together

ลดสุดสุด 40%

ผ่อนเพียง 1,000฿/เดือน* พรอนันต์คอนโดมิเนียม ชื่อง่าย ไม่ต้องดาวน์!

BAM จัดโปรโดนใจสบายกระเป๋า ห้องชุดราคาสุดคุ้มทำเลนคร เดินทางสะดวก อัตราดอกเบี้ย 3.25% *3ปีแรก (*เงื่อนไขเป็นไปตามที่ BAM กำหนด)

BAM



เคล็ดลับจัดการ 'กลิ่นปาก' ที่คุณต้องรู้ ก่อนไปพูดแล้วเหม็นหึ่ง!

Sponsor



ผู้หญิงอายุ 49 แต่ยังคงสวยงามเหมือนเด็กสาววัยรุ่น! อ่านที่นี่! เรื่องจ



BAM ขายถูก! นิรันดร์เรซิเดนซ์ ไม่ต้องดาวน์ ผ่อน 2,000 บาท/เดือน*

BAM



ทางออกโรคเบาหวาน คุณนำตาลด้วยสมุนไพร ไม่พึ่งสารเคมี

Pruksa Health