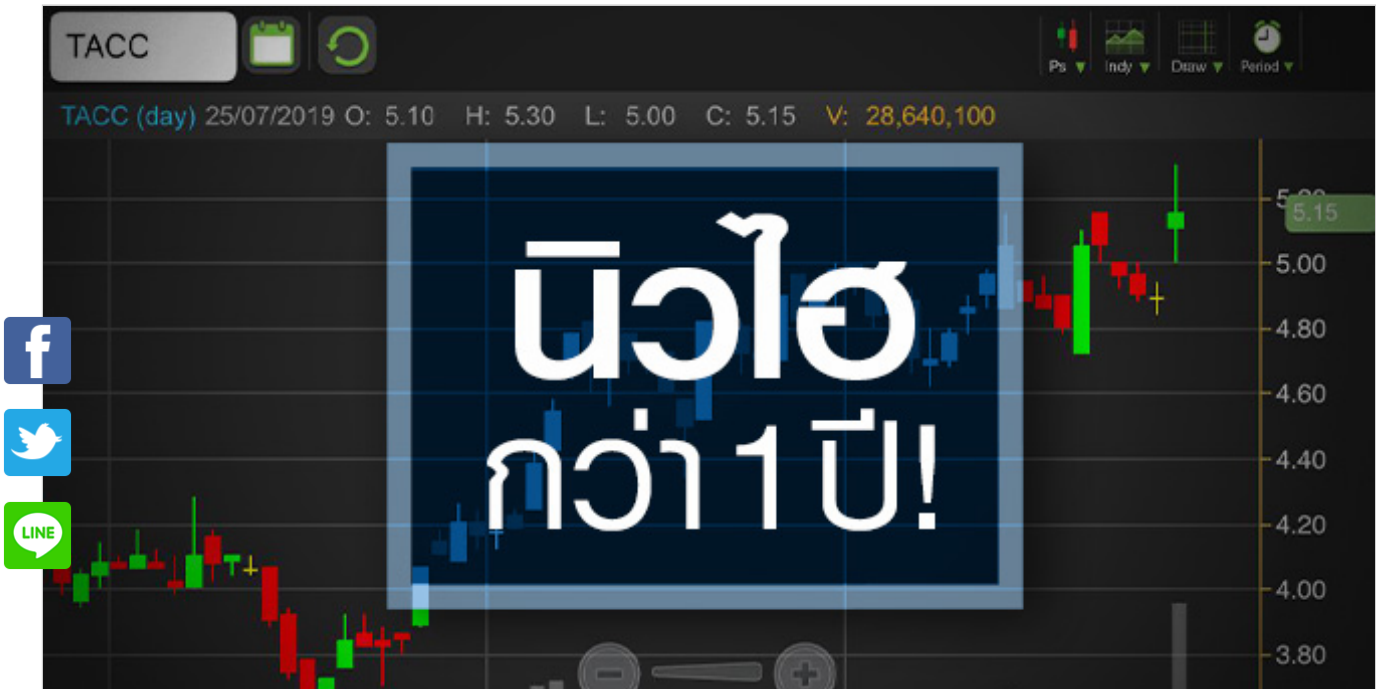




หุ้นเด่นวันนี้

26 กรกฎาคม 2562 | 09:28

TACC ได้ดีตาม 7-11 จับตาราคานี้สะท้อนปัจจัย บวกหมดหรือยัง?



TACC พุ่งนิวไฮรอบกว่า 1 ปี รับคาดการณ์กำไร Q2/62 ทำสถิติสูงสุดรายไตรมาส เด็บโตตาม 7-11 แกรมมีลุ้นปันผลระหว่างกาล นักวิเคราะห์หาค่าเป้าหมายเหมาะสมขึ้น แต่ระวังราคาอาจสะท้อนข่าวบวกไปมากแล้ว

ราคาหุ้น บริษัท ที.เอ.ซี. คอนซูเมอร์ จำกัด (มหาชน) หรือ TACC กลับตัวเป็นขาขึ้นตั้งแต่ต้นปี 62 ที่ผ่านมา โดยวานนี้ (25 ก.ค.) ราคาขึ้นสูงสุดแตะ 5.30 บาท นิวไฮรอบ 1 ปี 4 เดือน ก่อนปิดที่ 5.15 บาท เพิ่มขึ้น 0.25 บาท หรือ 5.10% ปริมาณหุ้นที่ซื้อขายเพิ่มขึ้นกว่า 483% จากค่าเฉลี่ย 5 วันทำการก่อนหน้า จากที่ซื้อขายเฉลี่ยวันละ 5.91 ล้านหุ้นเพิ่มเป็น 28.64 ล้านหุ้น

TACC ประกอบธุรกิจจัดหา ผลิต และจำหน่ายเครื่องดื่มประเภทชาและกาแฟ และสินค้าไลฟ์สไตล์ โดยแบ่งกลุ่มผลิตภัณฑ์ของบริษัทได้ 2 กลุ่ม ดังนี้ 1) กลุ่มผลิตภัณฑ์ที่ร่วมพัฒนากับพันธมิตรทางธุรกิจ ได้แก่ เครื่องดื่มในโกดังในร้าน 7-Eleven, เครื่องดื่มปรุงสำเร็จชนิดผงที่จัดจำหน่ายให้กับร้าน All Cafe ในร้าน 7-Eleven และผลิตภัณฑ์ที่ร่วมพัฒนาเพื่อจำหน่ายเป็นครั้งคราวหรือตามฤดูกาล, เครื่องกวดเครื่องดื่มร้อนแบบอัตโนมัติ , โดนัท อะสไมล์ 2) กลุ่มผลิตภัณฑ์ที่จำหน่ายภายใต้ตราสินค้าของบริษัท ได้แก่ ชาเขียวพร้อมดื่มตรา เขนยา (Zenya), เครื่องดื่มปรุงสำเร็จชนิดผงตรา ณ อรุณ (Na-Arun) และตรา สวัสดิ์ (Sawasdee), เครื่องดื่มช็อกโกแลต ตรา เซอร์ซี่, ธุรกิจคาเฟ่แคเตอร์

ผลการดำเนินงาน TACC ในช่วง 3 ปีที่ผ่านมา (59-61) มีกำไรสุทธิ 101 ล้านบาท, 112 ล้านบาท และ 68 ล้านบาทตามลำดับ โดยในปี 61 กำไรลดลงจากต้นทุนภาษีความหวาน รวมถึงการตัดหนี้สูญในประเทศกัมพูชา ซึ่งเป็นผลจากการมีปัญหากับ Distributor ทำให้ต้องหยุดการจำหน่ายสินค้าในกัมพูชา ส่วนไตรมาส 1/62 ที่ผ่านมา TACC กลับมาทำกำไรสูงถึง 33.44 ล้านบาท สูงสุดในรอบ 5 ไตรมาส

นักวิเคราะห์คาดการณ์ไตรมาส 2/62 กำไร TACC จะทำสถิติสูงสุดรายไตรมาสแตะ 40 ล้านบาท ตามยอดขายเครื่องดื่มใน 7-11 พร้อมปรับคาดการณ์กำไรปีนี้และราคาพื้นฐานขึ้น และคาดว่าบริษัทจะจ่ายปันผลครึ่งปีแรกราว 0.07 บาท/หุ้น

บล.โนนระ พัฒนสิน ระบุมุมมอง slightly positive ต่อแนวโน้มกำไรสุทธิ 2Q19F ที่จะทำจุดสูงสุดใหม่ที่ 40 ลบ. โดแก้วกระโดด +87%y-y, +20%q-q ตามยอดขายเครื่องดื่มในเซเว่น

ทั้งนี้ เพื่อสะท้อนการเติบโตของธุรกิจเครื่องดื่มในเซเว่นที่ดีกว่าคาดเดิม ก็ทำให้เราปรับขึ้นกำไรสุทธิปี 19-21F ขึ้นปีละ +14% โดยโมเมนตัมกำไร 2H19F เราคาดจะโตโดดเด่นจากฐานต่ำใน 2H18

อย่างไรก็ดี เราประเมินราคาหุ้นที่ผ่านมารับขึ้นสะท้อนปัจจัยบวกดังกล่าวไปหมดแล้ว +94%ytd ในขณะที่คาดกำไรปี 20F จะโตแผ่วลงเหลือ +11%y-y ดังนั้น เราจึงปรับลดคำแนะนำเหลือ "ถือเพื่อรับเงินปันผล" โดยคาด 1H19F จ่ายปันผล 7 สตางค์/หุ้น (2%) มี TP ปี 19F ใหม่ที่ 5.5 บ. (เดิม แนะนำ "BUY" 4.8 บ.)

บล.ฟินันเซีย ไซรัส ขึ้นแนวโน้มกำไร 2Q19F ดีกว่าที่เคยคาด น่าจะทำ new high ที่ 38 ลบ. +81% Y-Y และ +15% Q-Q ทำให้กำไรครึ่งปีแรก +92% Y-Y เพราะอากาศร้อนหนุนยอดขายของเครื่องดื่มแทบทุกช่องทาง รับรัยรายได้โกกอด Hershey's เดิมไตรมาส และยอดส่งออกที่กัมพูชาต่อเนื่อง

เราปรับกำไรปีนี้ขึ้น 20% เป็น 143 ลบ. +109% Y-Y จากแนวโน้มที่ดีต่อใน 2H19 จากเครื่องดื่มรสชาติใหม่ ธุรกิจ Character มีแนวโน้มได้ลูกค้าเพิ่มและมีงาน Event ใหญ่ปลายปี และ TACC มีโอกาสขยายไปต่างประเทศพร้อม 7-11 พร้อมแนะนำซื้อเป้าหมาย 6 บาท

บล.หยวนต้า(ประเทศไทย)ระบุ 4 เหตุผลที่คงคำแนะนำ "ซื้อ" TACC 1) แนวโน้มกำไร 2Q62 มีโอกาสทำ New high จากธุรกิจเครื่องดื่มและลิขสิทธิ์การ์ตูน San-X 2) กำไร 3Q62 คาดทรงตัว QoQ แต่เติบโตเกือบเท่าตัว YoY ก่อนที่จะเห็น New high อีกครั้งใน 4Q62 3) ให้ผลตอบแทนจากเงินปันผลงวด 1H62 ที่ 1.8% และทั้งปีที่ 4.0% และ 4) อาจเห็นการปรับประมาณการขึ้นของ Consensus อีกครั้งหลังรายงานงบ 2Q62 จากแนวโน้มกำไรช่วงที่เหลือของปียังเป็นขาขึ้น

เรายังคงประมาณการกำไรปกติ 2562 ที่ 140 ลบ. (+52.9% YoY) หากประมาณการกำไรปกติ 2Q62 ของเราเป็นจริงจะทำให้กำไร 1H62 คิดเป็นสัดส่วนถึง 53% ซึ่งโดยปกติกำไร 2H มักจะสูงกว่า 1H จึงมีโอกาสนในการปรับประมาณการขึ้นได้อีก เรายังคงคำแนะนำ ซื้อ ราคาเป้าหมาย 5.75 บาท (PER 25x) และให้เป็น Top pick กลุ่มเครื่องดื่มประจำ 2Q62 เนื่องจากแนวโน้มกำไร 2Q62 ทำ New high และ 3Q62 เติบโตสูง YoY

ด้านผู้บริหาร TACC เคยเปิดเผยปี 62 มั่นใจรายฟุ้ง 15-20% จ่อส่งสินค้าใหม่ นุกเซเว่นๆต่อเนื่อง หวังปีมียอดขาย พร้อมส่งสินค้าเครื่องดื่มแบรนด์ Zenya กลับไปทำตลาดในประเทศกัมพูชาอีกครั้ง ดันรายได้จากต่างประเทศเพิ่มขึ้น

นายชัชชวี วัฒนสุข ประธานกรรมการบริหาร TACC เปิดเผยว่า บริษัทเตรียมกลับเข้าไปรุกตลาดเครื่องดื่ม แบรนด์ "Zenya" ในกัมพูชาอีกครั้ง หลังจากหยุดจำหน่ายชั่วคราว ซึ่งล่าสุดมี Distributor รายใหม่ที่แข็งแกร่ง เข้ามาเป็นตัวแทนกระจายสินค้าเรียบร้อยแล้ว มั่นใจว่าจะช่วยผลักดันรายได้ทั้งในและต่างประเทศ เติบโตอย่างแข็งแกร่ง โดยวางเป้าหมายรายได้ในปีนี้เติบโต 15-20% เมื่อเทียบกับปีที่ผ่านมา มีรายได้รวม 1,295.58 ล้านบาท

TACC ฟุ้งเป็นขาขึ้นมาตลอดตั้งแต่ต้นปีที่ผ่านมา ซึ่งหากประเมินจากพื้นฐาน หากปีนี้มีกำไรในระดับ 140 ล้านบาท ก็จะถือสถิติใหม่ตั้งแต่เข้าซื้อขาย อย่างไรก็ตามคงต้องจับตาวาในระยะสั้นไตรมาส 2/62 นี้จะสามารถทำกำไรได้ตามที่นักวิเคราะห์คาดการณ์หรือไม่ เพราะราคาหุ้นได้ขึ้นไปรอเรียบร้อยแล้ว



หุ้ TACC (./tag/หุ้ TACC)

หุ้เดิวันนี้ (./tag/ หุ้เดิวันนี้)

SHARE



ข่าวหุ้นอื่นๆที่น่าสนใจ



เช้านี้ดัชนีตลาดหุ้นไทยเปิดที่ 1,718.55 จุด เพิ่มขึ้น 0.58 จุด หรือ 0.03%

📅 30 กรกฎาคม 2562 🕒 10:00

(<https://www.efinancethai.com/LastestNews/LatestNewsMain.aspx?release=y&ref=M&id=LzNSbFEzVkyzRVE9>)

