

## เคาะ TACC



🕒 กันยายน 2, 2019 👤 THIDARAT HENPROM 📁 กระดานเขียน, เคาะไปคุยไป 🏷️ TACC

เคาะไป คุยไป By ASL วันนี้พบกับหุ้นในกลุ่มอาหาร ที่แนวโน้มการเติบโตโดดเด่น และราคาเพิ่มขึ้นมาจากต้นปีเกือบ 90% อย่าง TACC กันครับ

ผลประกอบการ 2Q62 มีรายได้ขายเพิ่มขึ้น 23.97%YoY อยู่ที่ 402.35 ล้านบาท เติบโตจากกลุ่มเครื่องดื่มที่ขายในเซเว่น ตามจำนวนรสชาติและสาขาใหม่ที่เพิ่มขึ้น และการจำหน่ายลิขสิทธิ์ในการใช้ตัวการ์ตูน แต่ถูกลดทอนด้วยการหยุดขายขนมปัง อะสมิลล์และชาเขียวเซนยาในกัมพูชา เพื่อป้องกันการแข่งขันด้านราคาที่ยืดเยื้อ ส่งผลให้อัตรากำไรขั้นต้น 30.40% เทียบกับปีก่อนที่ระดับ 27.63% จากการใช้สูตรลดความหวานลงในแต่ละผลิตภัณฑ์และการเพิ่มขึ้นของยอดขายสินค้าที่มีมาร์จิ้นสูงขึ้น ขณะที่ ค่าใช้จ่ายต่อรายได้ลดลงเหลือเพียง 14.07% จากปีก่อนที่ 16.82% ดังนั้นจึงรายงานกำไรสุทธิไตรมาสที่ 37.3 ล้านบาท (+1.1%QoQ, +4.0%YoY) และ 1H62 อยู่ที่ 73.14 ล้านบาท คิดเป็น 60% ของประมาณการกำไรทั้งปีนี้

ปี 2562 คาดธุรกิจมีการเติบโตราว 15% อยู่ที่ 1,484 ล้านบาท กำไร 121 ล้านบาท ส่วนใหญ่มาจากการเติบโตของของ 7 Eleven ทั้งในส่วนของการเติบโตของยอดขายสาขาเดิมและยอดขายที่เพิ่มจากการขยายสาขาใหม่สินค้าที่ออกตามฤดูกาลผลัดเปลี่ยนออกมามีกระแสตอบรับที่ดีช่วยกระตุ้นยอดขายอย่างมากนอกจากนี้บริษัทยังมีการขายธุรกิจ ไปในส่วนที่เป็น Non – 7 Eleven มากขึ้น อาทิ กาแฟมวอลซัน Cp Fresh Mart เป็นต้น ที่มีการเติบโตขึ้นเรื่อยๆรวมถึงช่วง 2Q62 จะเริ่มมีการจับมือกับ Homepro ทำหน้าที่คิดและทำเมนูให้กับ cafe plus ด้านธุรกิจ Character Business ที่ทางบริษัทได้ถือลิขสิทธิ์ของ SAN-X ทั้ง Rilakkuma, Sumikkogurashi และ Mamegoma ถึงแม้จะมีสัดส่วนรายได้ต่อธุรกิจน้อยแต่มีการเติบโตที่ดี โดยปี 2562 คาดเติบโตได้ราว 100%

แนะนำ "เคาะ" ครับ ทางด้านปัจจัยเทคนิค แท่งเทียนปรับตัวขึ้นจากฐานแนวรับ 4.60-4.64 ระยะสั้นหากยืนเหนือกลุ่ม EMA ที่ทำหน้าที่แนวต้าน 4.74 ได้มั่นคง จะเป็นสัญญาณบวก แนวต้านถัดไป 4.80 / 4.90 แนวรับ 4.70 / 4.64 ตัดขาดทุน หากราคาปรับตัวลงต่ำกว่า 4.64 ขณะที่ Slow stochastic และ RSI ที่ชี้ขึ้นเป็นโมเมนตัมบวกต่อราคา

