

TACC หุ่นน้ำดี กำไรโต 160 ล. เซียร์ "ซื้อ"

© 2019-10-16 17:52:44



นิวส์ คอนเนคต์ - โบรกชี TACC หุ่นน้ำดี ปรับประมาณการกำไรปี 62 เพิ่มเป็น 160 ล้านบาท หลังไตรมาส 4/62 เข้าไฮซีซั่น เฉลี่ยเป้า 7.50 บาท

เมื่อวันที่ 16 ตุลาคม 2562 ฝ่ายวิจัย บริษัทหลักทรัพย์ หยวนคำ (ประเทศไทย) จำกัด ประเมินราคาหุ้น บริษัท ที.เอ.ซี. คอนซูเมอร์ จำกัด (มหาชน) หรือ TACC ว่า แนะนำซื้อหุ้น TACC โดยให้ราคาเป้าหมายที่ 7.50 บาท เนื่องจากได้ปรับประมาณการกำไรเพิ่มขึ้น 6-14% จากประมาณการกำไรงวด 9 เดือนปี 62 คิดเป็นสัดส่วนถึง 83% ของประมาณการเดิม ขณะที่แนวโน้มไตรมาส 4/62 คาดกำไรปกติทำระดับสูงสุดใหม่ เนื่องจากเป็นช่วงไฮซีซั่น การบริโภคในประเทศ และมีรายได้ธุรกิจลิขสิทธิ์การ์ตูนมากที่สุดของปี รวมถึงจะมีงาน Theme park ทำให้มีรายได้จากการขายลิขสิทธิ์เพิ่มในช่วงปลายปี

อีกทั้งปลอดภัยจากประเด็นภาษีน้ำตาล และภาษีสรรพสามิต ในรอบนี้ฝ่ายวิจัยได้ปรับประมาณการกำไรปี 62 ขึ้น 14% เป็น 160 ล้านบาท (เพิ่มขึ้น 74% จากงวดปีก่อน) และปรับเพิ่มกำไรปกติปี 63 ขึ้น 6% เป็น 204 ล้านบาท (เพิ่มขึ้น 27.6% จากงวดปีก่อน) ทำระดับสูงสุดใหม่

โดยสิ้นไตรมาส 2/62 บริษัทมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดที่ 386 ล้านบาท (0.64 บาท/หุ้น) ปัจจุบันอยู่ระหว่างทำการศึกษาข้อมูลเชิงลึกในหลายบริษัท เพื่อซื้อกิจการ ซึ่งต้องเป็นบริษัทที่มาจากช่วยหนุนกำไรได้ทันที และอยู่ระหว่างเจรจากับพันธมิตรในต่างประเทศ หากสำเร็จคาดว่าจะช่วยยกระดับฐานกำไรของ TACC ต่างไปจากเดิมอย่างมีนัยสำคัญ

นอกจากนี้ ยังอยู่ระหว่างการเจรจาจำหน่ายลิขสิทธิ์การ์ตูนให้ลูกค้ารายใหญ่ในต่างประเทศอีกเช่นกัน อย่างไรก็ตาม ฝ่ายวิจัยได้ปรับราคาเป้าหมายขึ้นอีกครั้ง ราคายังไม่สะท้อน Dividend yield 6% ซึ่งผลของการปรับประมาณการกำไรปี 62 - 63 ขึ้นส่งผลให้ราคาเป้าหมายถูกปรับขึ้น โดยปรับไปใช้ราคาเป้าหมายเป็นสิ้นไตรมาส 2/63 อิง PER ที่ 25 เท่า ได้ราคาเป้าหมายที่ 7.50 บาท มี Upside gain 62.3% โดยราคาปัจจุบันซื้อขายที่ PER ปี 62-63 ต่ำกว่าที่ควรจะเป็นอยู่ที่เพียง 17.6 และ 13.8 เท่า ตามลำดับ อีกทั้งคาดเงินปันผลงวดครึ่งปีหลังอีก 0.12 บาท (Yield 2.6%) และปี 2563 อีก 0.27 บาท/หุ้น (Yield 5.8%) คงคำแนะนำ "ซื้อ"

ด้าน บล.โกลเบล็ก แนะนำซื้อหุ้น TACC ปรับราคาเหมาะสมปี 62 เป็น 6.45 บาท เนื่องจากปรับคาดการณ์กำไรปี 62 เพิ่มขึ้น 32.4% หรือเติบโต 129%จากปีก่อน หลังจาก ผลประกอบการงวดครึ่งปีแรกเท่ากับ 76 ล้านบาท (เพิ่มขึ้น 106% จากปีก่อน) คิดเป็น 64% ของประมาณการกำไรทั้งปี 62 ที่ 119 ล้านบาทและเพื่อเป็นการสะท้อนผลประกอบการที่กลับมาเติบโตอย่างแข็งแกร่ง จึงปรับประมาณการรายได้และกำไรปี 62 เพิ่มขึ้นเป็น 1,570 ล้านบาท (เพิ่มขึ้น 5.2%) เพิ่มขึ้น 22%จากงวดเดียวกันปีก่อน และ 157 ล้านบาท (เพิ่มขึ้น 32%) เพิ่มขึ้น 129% จากงวดปีก่อน

#TACC #ที.เอ.ซี. คอนซูเมอร์ #หุ่นน้ำดี #โบรกเชียร์ซื้อ