

หุ้นลบบัญชีต่างงบQ4เด่น TACC-TNP-JUBILEติดไฟ

ทินหุ้น - นักวิเคราะห์คัดหุ้นเด่นเดือนธันวาคม TACC-TNP-JUBILE ชูผลงานไตรมาส 4/62 โดดเด่น ให้เป้า TACC ที่ 7.50 บาท เคาะกำไร ไตรมาส 4/62 ทำสถิติสูงสุดใหม่ที่ 45 ล้านบาท พร้อมแนะ "ซื้อ" TNP มอง



ราคาเหมาะสม 2.56 บาท ส่วน JUBILE คาดอัตราเงินปันผล 4.6-4.9% ต่อปี เป้า 25.84 บาท

สำหรับ TNP เป็นผู้ประกอบธุรกิจค้าปลีกและค้าส่งสินค้าอุปโภคบริโภค ปัจจุบันมีสาขาทั้งหมด 25 สาขา แบ่งเป็น สาขาค้าปลีก 24 สาขา และสาขาค้าส่ง 1 สาขา ซึ่งกว่า 90% ตั้งอยู่ในจังหวัดเชียงราย และกำลังมีแผนขยายสาขาในจังหวัดพะเยา และจังหวัดเชียงใหม่

● แนะนำ "ซื้อ" TNP

เริ่มต้นด้วยคำแนะนำ "ซื้อ" ราคาเหมาะสม 2.56 บาท ด้วยเหตุผล 3 ประการ 1. ราคาปัจจุบันต่ำกว่าราคาพื้นฐานที่ควรจะเป็น ปัจจุบัน P/E อยู่ที่ระดับ 21 เท่า ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยย้อนหลัง 2 ปี ที่ 25 เท่า และต่ำกว่าค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรม ที่ 31 เท่า 2. ผลประกอบการช่วงครึ่งปีหลังจะเติบโตแรงจากการเข้าสู่ช่วงไฮซีซั่น ประกอบกับการทยอยเปิดสาขาใหม่ และ 3. TNP จะได้รับผลประโยชน์โดยตรงจากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของภาครัฐ อาทิ มาตรการลดภาษีสำหรับผู้มีรายได้น้อย และ ชิม ช้อป ใช้

ด้านบริษัทหลักทรัพย์ ทิวนต้า (ประเทศไทย) จำกัด ประเมินทิศทาง TACC ว่า แนวโน้มกำไรในไตรมาส 4/2562 คาดทำระดับสูงสุดใหม่ที่ 45 ล้านบาท เนื่องจากผลของฤดูกาล เมฆเครื่องดีใหม่ การจัดโปรโมชั่นช่วงปลายปีของ 7-11 และ All Cafe' รวมถึงรายได้จากการจำหน่ายลิขสิทธิ์การ์ตูนจาก San-X ด้วยกำไร 9 เดือนปี 2562 คิดเป็นสัดส่วนถึง 74% ของประมาณการกำไรทั้งปีของเราที่ 160 ล้านบาท หาก ไตรมาส 4/2562 กำไรทำ New High ตามคาด จะส่งผลให้กำไรทั้งปีอาจดีกว่าที่ทางฝ่ายคาดได้เล็กน้อย

คงคำแนะนำ "ซื้อ" ราคาเป้าหมายสิ้นไตรมาส 2/2563 อยู่ที่ 7.50 บาท มี Upside Gain 35% มีโอกาสปรับประมาณการขึ้นอีก 📈

หุ้นลบบัญชี (ต่อจากหน้า 3)

นางสาววิลาสินี บุญมาสูงทรง ผู้อำนวยการฝ่ายวิจัย บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด เปิดเผยว่าหุ้นที่ทางฝ่ายแนะนำในเดือนธันวาคม JUBILE, TACC และ TNP ซึ่งมีความน่าสนใจ และคาดว่าจะผลการประกอบการในไตรมาส 4 จะอยู่ในทิศทางที่ดี

● ส่องกล้อง JUBILE

ทั้งนี้ JUBILE มีการออกคอลเล็กชัน JUBILEE Line Friends เพื่อขยายกลุ่มลูกค้าจากวัยทำงานอายุ 30 ปีขึ้นไปสู่กลุ่มวัยรุ่นที่มีอายุ 18-29 ปี เพื่อให้กลุ่มวัยรุ่นคุ้นเคยกับการซื้อเครื่องประดับเพชร และในอนาคตเมื่อกลุ่มวัยรุ่นเติบโตขึ้นจะเป็นกลุ่มลูกค้าที่มี

ศักยภาพของบริษัท นอกจากนี้บริษัทประสบความสำเร็จในการใช้ Big Data เข้ามาช่วยวิเคราะห์ข้อมูลและออกแบบผลิตภัณฑ์ให้ตรงตามความต้องการของลูกค้าโดยเห็นผลได้ตั้งแต่ไตรมาส 2/2562 เป็นต้นมาที่บริษัทสามารถสร้างยอด SSSG ได้ติดต่อกัน 10% 2 ไตรมาสช่วยหนุนการเติบโตเพิ่มเติม

ฝ่ายวิจัยประเมินมูลค่าเหมาะสมด้วยวิธี P/E Ratio โดยอิง Prospective P/E ที่ระดับ 17 เท่า (+1.0S.D.ของค่าเฉลี่ยย้อนหลัง 1 ปี) เพื่อให้สะท้อนถึงการกลับมาเติบโต ทั้งนี้ฝ่ายวิจัยคาดการณ์กำไรต่อหุ้นปี 2563 ราว 1.52 บาทต่อหุ้นได้ราคาเหมาะสมที่ 25.84 บาท มีอัตรากำไร 36% จากราคาปัจจุบัน และคาดหวังอัตราเงินปันผล 4.6-4.9% ต่อปี จึงคงคำแนะนำ "ซื้อ"