

ตลาดทุน > mai > TACC

21 กุมภาพันธ์ 2020

TACC บวกกว่า 4% โบรกชี Q4/62 กำไร-เงินปันผลเกินคาด, ปี 63 New high ต่อเนื่อง

เจาะ TACC

TACC ปักหมุดปีหนูทอง วางเป้ารายได้โต10-15% ผันักพันธมิตรเพิ่มช่องทางจำหน่าย-รุกขยายตลาดตปท.



สำนักข่าว "ทันหุ้น" รายงานว่า TACC บวกกว่า 4% โบรกมอังกำไรปกติ Q4/62 และปันผลดีกว่าคาด ประเมินปี 63 ทำ New high ต่อเนื่อง คงค้ำแนะนำ ซื้อ เคาะเป้า 7.54 บาท มี Upside gain 99.5%

ความเคลื่อนไหวของหุ้น TACC อยู่ที่ 3.94 บาท เพิ่มขึ้น 0.16 บาท หรือ 4.23% มูลค่าการซื้อขาย 14.81 ล้านบาท

<b>TACC</b>	ราคาล่าสุด
	<b>3.94</b>
เปลี่ยนแปลง	%เปลี่ยนแปลง
<b>+0.16 ▲</b>	<b>+4.23%</b>

ราคาปิดก่อนหน้า	3.78	ปริมาณซื้อขาย (หุ้น)	3,749,601
ราคาเปิด	3.90	มูลค่าซื้อขาย ('000 บาท)	14,815.95
ราคาสูงสุด	4.00	ราคาพาร์ (บาท)	0.25
ราคาต่ำสุด	3.90	ราคา Ceiling	4.90
ราคาเฉลี่ย	3.95	ราคา Floor	2.66

รายงานกำไรปกติ Q4/62 ทำระดับสูงสุดใหม่ที่ 49 ลบ. (+18.1% QoQ, +48.7% YoY) และดีกว่าคาด 10% ขณะที่กำไรสุทธิอยู่ที่ 45 ลบ. มากกว่าคาดเช่นกันแม้มีขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนราว 4 ลบ. เดบิต 8% QoQ และ 370.9% YoY รายได้เดบิต 8.1% QoQ และ 7.2% YoY จากรสชาติใหม่ รวมถึงผลของฤดูกาล และมีรายได้จากการจำหน่ายลิขสิทธิ์เข้ามาค่อนข้างมากจากงาน Rilakkuma ที่สยามพารากอนช่วงปลายปี รวมถึงการควบคุมค่าใช้จ่าย SG&A ได้ดีมากโดยลดลงถึง 26% YoY

ฝ่ายวิจัย ประเมินผลกระทบจาก Covid19 จำกัด เพราะนักท่องเที่ยวไม่ใช่ฐานลูกค้าหลักของ TACC ส่วนความกังวลต่อการชะลอตัวของการบินในประเทศ มีทั้งข้อดีและข้อเสียต่อ TACC เพราะเครื่องดีของ TACC มีราคาไม่สูงทำให้ได้โอกาสจากลูกค้ากลุ่มใหม่ที่ต้องการลดค่าใช้จ่าย ขณะที่ลูกค้ากลุ่มเดิมอาจได้รับผลกระทบบ้างตามภาวะเศรษฐกิจ แต่ภาวะภัยแล้งทำให้อุปสงค์ของการดื่มเครื่องดื่มยังสูง โดยเฉพาะเครื่องดื่ม Low cost

นอกจากนี้ด้วยสินค้าของ TACC เป็นแบบผงทำให้ภาวะขาดแคลนน้ำไม่กระทบ TACC ส่วนเรื่องการขายลิขสิทธิ์ตัวการ์ตูนย์เชื่อว่าได้รับผลกระทบจาก Covid-19 บ้างจากการหยุดชะงักในการดำเนินกิจกรรมทางการตลาดของแบรนด์ต่างๆ แต่เป็นเพียงช่วงสั้น

ทั้งนี้ คาดกำไร Q1/63 เพิ่มขึ้นเล็กน้อย YoY แต่อาจชะลอ QoQ ตามปัจจัยฤดูกาล

ราคาหุ้นปรับตัวลงมากเกินไป ขณะที่ปัจจัยพื้นฐานยังแข็งแกร่ง อีกทั้งมีดีล M&A อยู่ระหว่างทำ Deal diligence และยังไม่รวมในประมาณการ ส่งผลให้ราคาหุ้นปัจจุบันซื้อขายที่ PER2563 ต่ำเพียง 11.3 เท่า และยังประกาศจ่ายเงินปันผลรอบ 2H62 อีก 0.14 บาท/หุ้น มากกว่าคาดไว้ที่ 0.12 บาท/หุ้น (XD วันที่ 29 เม.ย.) คิดเป็นผลตอบแทน 3.7% และเรคาดปี 2563 อีก 0.27 บาท/หุ้น คิดเป็นผลตอบแทน 7.1% นอกจากนี้มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดมูลค่ารวม 557 ลบ. คิดเป็น 0.9 บาท/หุ้น เทียบกับราคาตลาดต่ำเพียง 3.78 บาท/หุ้น

รายงาน : ธิดาร์ตัน เห็นพร้อม  
ผู้สื่อข่าวอาวุโส : ธิดาร์ตัน เห็นพร้อม



ย้อนกลับ

จาก	start date	ถึง	end date
-----	------------	-----	----------