

ทับทูน

Thun Hoon
Circulation: 100,000
Ad Rate: 1,000

Section: First Section/พื้นที่: mai

วันที่: จันทร์ 2 มีนาคม 2563

ปีที่: 17

ฉบับที่: 3942

หน้า: 19(ล่าง)

Col.Inch: 19.93 Ad Value: 19,930

PRValue (x3): 59,790

คลิป: สีสี่

หัวข้อข่าว: โปรกสแกนTACC ชี้อธุรกิจไปได้สวย กำไรทำนิวไฮต่อ

ทับทูน - บริษัทหลักทรัพย์ หยวนต้า (ประเทศไทย) จำกัด ระบุถึงทิศทางการธุรกิจ บริษัท ที.เอ.ซี. คอนซูเมอร์ จำกัด (มหาชน) หรือ TACC ว่า คาดรายได้ปี 2563 อยู่ที่ 1,948 ล้านบาท (เพิ่มขึ้น 20.5% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน) ได้อานิสงส์จาก 1.รายได้จากการขายลิขสิทธิ์การ์ตูนยังเติบโตต่อเนื่องจากปี 2562 คาดเติบโต 50% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน เป็น 75 ล้านบาท โดยจะเน้นประเทศที่มีศักยภาพอย่างสิงคโปร์ มาเลเซีย และเวียดนาม

● รับจ้างผลิตขนม

2.ธุรกิจ B2B กับกลุ่ม CPALL ที่ยังเติบโตตามผลิตภัณฑ์ใหม่ที่มีอย่างต่อเนื่อง และผลิตภัณฑ์เดิมอย่างขนมไข่มุกบุกที่เพิ่งออกสู่ตลาดในเดือน ก.ย. 2562 จะสร้างรายได้เต็มปีในปี 2563 3.ธุรกิจเครื่องดื่มนอกกลุ่ม CPALL ที่เริ่มมีนัยสำคัญต่อรายได้มากขึ้นล่าสุด

โปรกสแกนTACC ชี้อธุรกิจไปได้สวย กำไรทำนิวไฮต่อ

รับจ้างผลิตเครื่องดื่มนานม Brown Sugar ให้กับ Black Canyon ทั้งหมด 300 สาขาทั่วประเทศ และทยอยเพิ่มช่องทางใหม่ต่อเนื่อง

4.เครื่องดื่มนมโกโก้ของ Hershey's มีจำนวนช่องทางจำหน่ายที่มากขึ้น สามารถวางจำหน่ายนอกเซเว่นได้ และจะมีเครื่องดื่มนมแบรนด์ใหม่จากต่างประเทศมาเพิ่มเติมอีกในปี 2563 และ 5.การนำสินค้าเครื่องดื่มนานมที่ได้รับความนิยมในไทยไปจำหน่ายในช่องทางของพันธมิตรในประเทศจีน และการ M&A ธุรกิจอาหารในประเทศยังไม่รวม

ใหม่ประมาณการ คาดกำไรปี 2563 ทำระดับสูงสุดใหม่ต่อเนื่องที่ 204 ล้านบาท (เพิ่มขึ้น 27.6% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน)

● เคาะกำไร 204 ล.

ด้วยราคาหุ้น YTD ปรับตัวขึ้นเกือบเท่าตัวในปี 2562 ทำให้จึงมีแรงขายทำกำไรในช่วงปลายปีเพื่อ Lock - in Profit ของนักลงทุน แต่ปัจจัยพื้นฐานไม่เปลี่ยนแปลง ที่คาดการณ์กำไรปกติที่ 204 ล้านบาท ในปี 2563 เทียบเท่า EPS ที่ 0.34 บาท

อย่างไรก็ตามด้วยรายได้ส่วนใหญ่ยังพึ่งพาการบริโภคในประเทศซึ่งมีความเสี่ยงจากการบริโภคในประเทศที่ชะลอตัวในปี 2563 เราปรับลด PER ในการประเมินมูลค่าลง 10% จาก 25 เท่า เป็น 22.5 เท่า และปรับไปใช้ราคาเป้าหมายเป็นสิ้นปี 2563 ได้เป้าหมายเพิ่มขึ้นเป็น 7.54 บาท คงคำแนะนำ "ซื้อ" 