

ตลาดทุน > mai > TACC

02 ตุลาคม 2020

ส่องผลงานTACC ลุ้นกำไรQ3นิวไฮ เป้าหมาย8บาท

TACC

TACCเร่งดันยอด ผุดเครื่องตีพิมพ์ใหม่ เคาะกำไร201ล้าน



ทันหุ้น - สู้โควิด – โบรกส่อง TACC คาดกำไรไตรมาส 3/63 ทำสถิติสูงสุดใหม่ เพิ่มขึ้น 20% และ 50ล้านบาท จากช่วงเดียวกันของปีก่อน ชี้นำเงินเพิ่มขึ้น การเงินแข็งแกร่ง แนะ “ซื้อ” เคะราคาเป้าหมายปี 2564 ที่ 8.00บาท

บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ประเมินทิศทาง บริษัท ที.เอ.ซี. คอนซูเมอร์ จำกัด (มหาชน) หรือ TACC ว่า คาดกำไรสุทธิของ TACC ในไตรมาส 3/63 จะอยู่ที่ 50 ล้านบาท (เพิ่มขึ้น 20.0% YoY, เพิ่มขึ้น 3.9% QoQ) ซึ่งหากเป็นไปตามที่คาดไว้ กำไรสุทธิในไตรมาส 3/63 และใน 9 เดือนปี 63 จะคิดเป็น 26%และ 74% ของประมาณการกำไรปีนี้ที่ 189ล้านบาท ยังคงประมาณการกำไรปี 2563-64 เอาไว้เท่าเดิม และคงคำแนะนำ “ซื้อ” โดยประเมินราคาเป้าหมายปี 2564 ไว้ที่ 8.00บาท (อิงจาก P/E ปี FY64F ที่ 21.8x คิดเป็น PEG ที่ 1.26x)

ยอดขาย 331 ล.

ทั้งนี้คาดว่ายอดขายของ TACC จะอยู่ที่ 331ล้านบาท (-10.0% YoY, +2.9% QoQ) ขณะที่คาดว่าต้นทุนขายจะอยู่ที่ 217ล้านบาท (-14.3% YoY, +2.5%QoQ) ส่งผลให้อัตรากำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้น 3.3ppts YoY และ 0.3ppt QoQ เป็น 34.5% ในไตรมาส 3/63 เนื่องจาก ขายสินค้าที่มี margin สูงได้เพิ่มขึ้น บริหารจัดการต้นทุนได้ดี (ทำให้ต้นทุนวัตถุดิบลดลง บริหารต้นทุนค่าขนส่งอย่างมีประสิทธิภาพ) และคุมค่าใช้จ่าย SG&A ได้ดี

TACC จะยังคงได้อานิสงส์จากโมเมนตัมของการบริหารต้นทุนการจัดเก็บและขนส่งสินค้าได้อย่างมีประสิทธิภาพต่อเนื่องจากที่เกิดขึ้นในไตรมาส 2/63 โดยบริษัทได้ทำการรวบรวมคำสั่งซื้อจากลูกค้าทั้งหมด เพื่อจัดส่งเป็นจำนวนมากแทนที่จะจัดส่งทีละน้อยๆ เหมือนในอดีต

กำไร 189 ล้าน

ทางฝ่ายยังคงประมาณการกำไรสุทธิปี 2563 ไว้ที่ 189ล้านบาท (+16.8% YoY) และปี 2564F ที่ 222 ล้านบาท (+17.2% YoY) ซึ่งคาดว่ากำไรจะโตจาก กำไรจากเครือข่ายร้านค้าในปัจจุบันยังคงเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง การขยายสาขาร้าน 7-Eleven การวางจำหน่ายสินค้าใหม่ ๆ และ margin ที่เพิ่มขึ้นอย่างยั่งยืน นอกจากนี้สถานะทางการเงินของบริษัทก็แข็งแกร่งโดยมีสถานะเงินสดสุทธิ ในขณะที่ ROE ก็มีแนวโน้มดีขึ้นเรื่อยๆ จาก 24.5%ในปี 2562 เป็นเฉลี่ย 26.3%ในอีกสองปีข้างหน้า

ทางฝ่ายชอบ TACC จากแนวโน้มการเติบโตอย่างต่อเนื่อง โดยคาดว่ากำไรของบริษัทจะโตถึง 17% CAGR ในอีก 2ปีข้างหน้า เนื่องจากกำไรจากเครือข่ายร้านค้าในปัจจุบันยังคงเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง การขยายสาขาร้าน 7-Eleven การวางจำหน่ายสินค้าใหม่ ๆ และmargin ที่เพิ่มขึ้นอย่างมีประสิทธิภาพ ยังคงแนะนำซื้อ และให้ราคาเป้าหมายปี 2564 ไว้ที่ 8.00บาท

รายงาน : เฉลิมชัย ศิรินันท์วิทยา
บรรณาธิการ : เฉลิมชัย ศิรินันท์วิทยา



ย้อนกลับ

จาก	start date	ถึง	end date
หุ้น	Select...	หัวข้อ	Select...
<input type="button" value="ค้นหา"/>			

ข่าวที่เกี่ยวข้อง



เคาะไปคุยไป



mai



mai



mai