

ข่าวหุ้น

Khao Hoon
Circulation: 90,000
Ad Rate: 850

Section: First Section/บริษัทจดทะเบียน

วันที่: จันทร์ 5 ตุลาคม 2563

ปีที่: 27

ฉบับที่: 6552

หน้า: 9(กลาง)

Col.Inch: 36

Ad Value: 30,600

PRValue (x3): 91,800

ศิลปิน: ชาว-ดำ

หัวข้อข่าว: TACC ลุ้น Q3 กำไร 50 ล้านโต 20% โบรkers เชียร์ซื้อเป้าราคา 8 บาท

TACC ลุ้น Q3 กำไร 50 ล้านโต 20% โบรkers เชียร์ซื้อเป้าราคา 8 บาท

“TACC” ลุ้นผลงานไตรมาส 3/63 อด กำไรสุทธิ 50 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 20% หนุน ทั้งปี 63 ฟันกำไรสุทธิ 189 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 16.80% จากปีก่อน โบรkers “ซื้อ” ราคาเป้าหมาย 8 บาท/หุ้น

บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ประเมินว่า บริษัท ที.เอ.ซี. คอนซูเมอร์ จำกัด (มหาชน) หรือ TACC ในไตรมาส 3/2563 คาดจะมีกำไรสุทธิอยู่ที่ 50 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 20% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน และเพิ่มขึ้น 3.90% จากไตรมาส ก่อน ซึ่งหากเป็นไปตามที่คาดไว้กำไรสุทธิใน ไตรมาส 3/2563 และงวด 9 เดือนแรกของปี 2563 จะคิดเป็น 26% และ 74% ของประมาณ การกำไรในปีนี้ที่ 189 ล้านบาท

ขณะที่อัตรากำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้นเป็น 34.50% ในไตรมาส 3/2563 เนื่องจาก 1) ขายสินค้าที่มีมาร์จิ้นสูงได้เพิ่มขึ้น 2) บริหารจัดการต้นทุน ได้ดี (ทำให้ต้นทุนวัตถุดิบลดลง บริหารต้นทุน ค่าขนส่งอย่างมีประสิทธิภาพ) และ 3) คุม ค่าใช้จ่ายในการขาย, ทั่วไปและการบริหาร (SG&A) ได้ดี

โดยในไตรมาส 3/2563 คาดยอดขาย ของ TACC จะอยู่ที่ 331 ล้านบาท ลดลง 10% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน และเพิ่มขึ้น

2.90% จากไตรมาสก่อน ขณะที่คาดว่าต้นทุน ขายจะอยู่ที่ 217 ล้านบาท ลดลง 14.30% จาก ช่วงเดียวกันของปีก่อน และเพิ่มขึ้น 2.50% จาก ไตรมาสก่อน

สำหรับกำไรของบริษัทในช่วงครึ่งปีแรก ของปี 2563 ยังโตได้ถึง 24% จากช่วงเดียวกัน ของปีก่อน แม้ว่ารายได้จากยอดขายและการให้ บริการจะลดลง 14% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน เนื่องจาก 1) บริษัทสามารถคุมต้นทุนได้อย่าง มีประสิทธิภาพทำให้ต้นทุนวัตถุดิบอยู่ในระดับ เหมาะสม และกดดันต้นทุนในการจัดเก็บและ ขนส่งสินค้าลดลง 2) สัดส่วน SG&A ต่อยอด ขายลดลง โดยในระยะต่อไป TACC จะยังคงได้ อานิสงส์จากโมเมนตัมของการบริหารต้นทุนการ จัดเก็บและขนส่งสินค้าได้อย่างมีประสิทธิภาพต่อ เนื่องจากการเกิดขึ้นในไตรมาส 2/2563 ซึ่งบริษัท ได้ทำการรวบรวมคำสั่งซื้อจากลูกค้าทั้งหมด เพื่อ จัดส่งเป็นจำนวนมากแทนที่จะจัดส่งทีละน้อย ๆ เหมือนในอดีต

ทั้งนี้ ยังคงประมาณการกำไรสุทธิปี 2563 ไว้ที่ 189 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 16.80% จากปี ก่อน และปี 2564 ที่ 222 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 17.20% จากปีก่อน ซึ่งคาดว่ากำไรจะโตจาก 1) กำไรจากเครือข่ายร้านค้าในปัจจุบันยังคงเพิ่มขึ้น อย่างต่อเนื่อง 2) การขยายสาขาร้าน 7-Eleven 3)

การวางจำหน่ายสินค้าใหม่ ๆ และ 4) มาร์จิ้น ที่เพิ่มขึ้นอย่างยั่งยืน นอกจากนี้ สถานะทางการเงินของบริษัทก็แข็งแกร่งโดยมีสถานะเงินสด สุทธิ ในขณะที่อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE) ก็มีแนวโน้มดีขึ้นเรื่อย ๆ จาก 24.50% ในปี 2562 เป็นเฉลี่ย 26.30% ในอีกสองปีข้างหน้า

ดังนั้น จากแนวโน้มการเติบโตของ TACC อย่างต่อเนื่อง โดยคาดว่ากำไรของบริษัทจะโต ถึง 17% โดยเฉลี่ย (CAGR) ในอีก 2 ปีข้างหน้า เนื่องจาก 1) กำไรจากเครือข่ายร้านค้า ในปัจจุบันยังคงเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง 2) การ ขยายสาขาร้าน 7-Eleven 3) การวางจำหน่าย สินค้าใหม่ ๆ และ 4) มาร์จิ้นที่เพิ่มขึ้นอย่าง มีเสถียรภาพ จึงยังคงแนะนำซื้อ และให้ราคา เป้าหมายปี 2564 ไว้ที่ 8 บาท

ก่อนหน้านี้ นางจิรพรรณ คชฤทธิ์ ชูแสง รองกรรมการผู้จัดการ TACC เปิด เผยว่า แนวโน้มผลการดำเนินงานในช่วงครึ่ง ปีหลังของปี 2563 บริษัทคาดว่าจะมีทิศทางดีขึ้น จากในช่วงครึ่งปีแรกที่มีรายได้อยู่ที่ 649 ล้าน บาท เนื่องจากได้มีการคลายล็อกดาวน์ หลัง สถานการณ์การแพร่ระบาดของเชื้อไวรัสโควิด-19

โดยในปี 2563 บริษัทเน้นกลยุทธ์สร้างยอดขายในร้าน 7-Eleven อย่างต่อเนื่อง เนื่องจาก เป็นตลาดที่มีขนาดใหญ่ เข้าถึงลูกค้าได้ง่ายและมีจำนวนสาขาที่ครอบคลุมทุกพื้นที่ ซึ่งปัจจุบัน ร้าน 7-Eleven มีการให้บริการด้าน Delivery เข้ามา สามารถตอบโจทย์ผู้บริโภคให้ทันกับ สถานการณ์ปัจจุบันอีกด้วย ■