

ตลาดทุน > mai > TACC

25 พฤศจิกายน 2020

โบรกประสานเสียงเชียร์TACC Q4กำไรกำนัวไฮ -มีดลM&A

TACCกำไรQ3แจ่ม มั่นใจโค้งท้ายโตต่อ

TACC เผย Q3/63 กำไรสุทธิโต 12.98% ,โบรกคาด Q4 ไฮซีชั่นหนุน-เป้า 8.30บ.



ทันหุ้น - สู้โควิด - 3 โบรกสแกนหุ้น TACC คาดกำไรไตรมาส 4/63 ทำสถิติสูงสุดใหม่ที่ 52 ล้านบาท ชี้มาร์จิ้นพุ่งขึ้น รับไฮซีชั่น หยุดยาวโค้งท้ายปี แยมอยู่ระหว่างปิดดีล M&A คาดได้ข้อสรุปต้นปีหน้า ดิดลูกคิดค่านวกำไรปี 2564 ที่ 233 ล้านบาท เติบโต 23% เคาะเป้าหมาย 8.00-9.50 บาท

บริษัทหลักทรัพย์ หยวนต้า (ประเทศไทย) จำกัด ระบุถึง TACC ว่า คาดกำไรเบื้องต้นในไตรมาส 4/63 ไม่ต่ำกว่าไตรมาส 2/63 ที่ทำระดับสูงสุดใหม่ อาจสูงถึง 53-55 ล้านบาท จากผลของฤดูกาล ขนาดแก้วร้าน All caf? ที่ใหญ่ขึ้นส่งผลเต็มที่ การบริโภคพื้นตัว และเน้นขายสินค้าอัตรากำไรสูง แม้ว่ารายได้ทั้งปี 2563 จะต่ำกว่าที่เราคาดเพราะ COVID-19 จึงมีการปรับประมาณการรายได้ปีนี้ลง แต่ปรับเพิ่ม GPM จาก 30.6% เป็น 34.0% ส่งผลให้กำไรปกติปี 2563 เพิ่มขึ้นจากเดิม 5% เป็น 188 ล้านบาท (+12.7% YoY) ทำระดับสูงสุดใหม่

ปีหน้ามีคิล M&A

นอกจากนี้ยังอยู่ระหว่างเจรจาปิดคิล M&A อย่างน้อย 1 คิล คาดได้ข้อสรุปภายในไตรมาส 1/64 ขณะที่ธุรกิจมีโอกาสการเติบโตสูง ธุรกิจเดิมยังสามารถทำกำไร New high ได้ แต่ยังมีโอกาสอีกมากกว่า CPALL แต่ราคาหุ้นยังไม่ New high ปัจจุบันซื้อขายที่ PER64 ที่เพียง 18.1x คงคำแนะนำ “ซื้อ” ปรับประมาณการ และราคาเป้าหมายสิ้นปี 2564 เพิ่มขึ้นเป็น 9.50 บาท จากเดิม 7.85 บาท

บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ระบุถึง TACC ว่า คาดว่าผลประกอบการของ TACC จะยังดีต่อเนื่องในไตรมาส 4/63 โดยในเบื้องต้น เราคาดว่ากำไรของ TACC ในไตรมาส 4/63 จะทำสถิติสูงสุดใหม่ที่ 52 ล้านบาท นอกจากนี้ บริษัทก็ยังมีแผนจะทำคิล M&A ในอนาคตด้วย ซึ่งคาดว่าจะใช้เวลาอีกระยะหนึ่งก่อนที่จะได้ข้อสรุปในปีหน้า คงประมาณการกำไรปี 2563-64 เอาไว้เท่าเดิม และคงคำแนะนำ “ซื้อ” โดยให้ราคาเป้าหมายปี 8.00 บาท (อิงจาก P/E ปี FY64F ที่ 21.8x)

เคาะกำไร 188 ล.

บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบี (ประเทศไทย) จำกัด ระบุถึง TACC ว่า คงกำไรสุทธิปี 2563 ที่ 188 ล้านบาท (+16% YoY) ขณะที่ไตรมาส 4/63 คาดว่าจะได้รับปัจจัยหนุนจากการรับรู้ Project upsize strategy (แก้วใหญ่ 22 ออนซ์) ของเครื่องดื่ม All caf? เต็มไตรมาส และคงกำไรสุทธิปี 2564 ที่ 233 ล้านบาท (+23% YoY) โดยปีนี้เราได้รวมสมมติฐานการขยายสาขา 7-11 ไปยังประเทศกัมพูชาและลาว มีรายได้จากทั้ง 2 ประเทศประมาณ 12 ล้านบาท

เบื้องต้นได้สมมติฐานการเปิดสาขาในกัมพูชา 100 สาขา และลาว 100 สาขา โดยช่วงเริ่มต้นคาดว่าจะได้เฉลี่ยของ TACC/สาขา/ปี เฉลี่ยอยู่ที่ 60,000 บาท (ปี 2021E ประเทศไทย รายได้เฉลี่ยของ TACC/สาขา/ปี =109,600 บาท) มีแนวโน้มปรับกำไรสุทธิปี 2564 ขึ้น หากมีความชัดเจนคิล M&A

ประเมินราคาเป้าหมาย TACC ที่ 8.30 บาท อิง 2021E PER ที่ 21.6x (เทียบเท่า -0.75SD 5-yr average PER 31.2x) ขณะที่ความเสี่ยงคือ รายได้หลัก ณ 2Q20 ยังคงพึ่งพิงรายได้จาก 7-11 มากถึง 95% และการขยายสาขาของ 7-11 น้อยกว่าที่คาด

รายงาน : เฉลิมชัย ศิรินันท์พิทยา
บรรณาธิการ : เฉลิมชัย ศิรินันท์พิทยา



ย้อนกลับ

จาก start date ถึง end date

หุ้น Select... หัวข้อ Select... ค้นหา

ข่าวที่เกี่ยวข้อง