



Today's
NEWS FEED

--สรุปมูลค่าการซื้อขายตามกลุ่มหลักทรัพย์ นลท.ต่างชาติซื้อ 722.79 ลบ.(SET)
- 17:18 น.

PC Version



MENU

หน้าหลัก News Feed

News Feed

TACC ควณพันธ์มิตรผลิตสินค้ากัญชง เบ่งกำไรโตก้าวกระโดด โบรกฯเคาะเป้าสูง 11.60 บ.

📅 4 มี.ค. 2564 ⌚ 14:23:28 👁 122

f 0 | 🐦 0 | 📧 0 | ✉



สำนักข่าวหุ้นอินไซด์(4 มีนาคม 2564)----ฟ้ามุมมอง TACC ควณพันธ์มิตรผลิตสินค้ากัญชง บุคคล Health and wellness เบ่งกำไรโตก้าวกระโดด บล.เคทีบีเอสที อ้าพราคาเป้าหมายเพิ่มขึ้นเป็น 11.60 บาท/หุ้น จากเดิม 8.30 บาท/หุ้น ซึ่งมีโอกาสปรับเพิ่มกำไร/รายได้ของปี 64 หากดีลสำเร็จ และเริ่มเปิดตัวสินค้าได้ในไตรมาส 2/64 หุ่นผลงานออลไทม์ไฮต์ต่อเนื่อง

หลังจากที่เมื่อวันที่ 29 ม.ค. 2564 กฎกระทรวงกัญชงฉบับใหม่ได้ลงประกาศในราชกิจจานุเบกษา เปิดให้คนไทย ทั้งเกษตรกรและประชาชนทั่วไปสามารถขออนุญาตปลูกกัญชงได้ ถือเป็นแรงหนุนสำคัญที่ทำให้หุ้นในกลุ่มอาหาร กลุ่มเครื่องดื่ม และกลุ่มสปา ปรับตัวขึ้นร้อนแรงตลอด 1 เดือนที่ผ่านมา

บริษัท ที.เอ.ซี. คอนซูเมอร์ จำกัด (มหาชน) (TACC) ถือเป็นหุ้นในกลุ่มเครื่องดื่มไซส์เล็ก ที่ได้รับความสนใจจากนักลงทุน ทั้งในแง่ปัจจัยพื้นฐานที่มีความแข็งแกร่ง ผลประกอบการปี 2563 สร้างสถิติสูงสุดเป็นประวัติการณ์ ท่ามกลางโควิด-19 มีกำไรสุทธิ 188.38 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 18.34% ทั้งๆที่ยอดขายลดลง 13% โดยมีรายได้รวม 1,316.74 ล้านบาท เทียบปี 2562 ที่มีรายได้รวมอยู่ที่ 1,527.36 ล้านบาท เนื่องจากได้รับผลกระทบจากการล็อกดาวน์ประเทศ และสถานการณ์การแพร่ระบาดไวรัสโควิด-19 สะท้อนให้เห็นถึงความสามารถในการบริหารจัดการต้นทุนได้อย่างมีประสิทธิภาพ

และอีกแรงหนุนจากการ “ปลดล็อกกัญชง” เนื่องจากนักลงทุนมองเห็นถึงศักยภาพและโอกาสในการทำตลาดของ TACC ภายใต้พันธมิตรที่แข็งแกร่ง อย่าง “เซเว่น อีเลฟเว่น” และพันธมิตรนอกกลุ่มเซเว่นๆ ที่จะเป็น “สปริงบอร์ด” ให้รายได้และกำไรของ TACC เติบโตอย่างก้าวกระโดดในอนาคต หากสามารถผลิตสินค้าที่เกี่ยวข้องกับ “กัญชง” ออกตลาด

ราคาหุ้น TACC เริ่มไต่ระดับจาก 6.90 บาท/หุ้น ในวันที่ 29 มกราคม 2564 ขึ้นไปทดสอบระดับสูงสุดที่ 9 บาท/หุ้น หรือเพิ่มขึ้นกว่า 30.43% ล่าสุดวันที่ 3 มี.ค.64 ปิดตลาดอยู่ที่ระดับ 8.05 บาท/หุ้น

ทั้งนี้ เมื่อวันที่ 2 มี.ค.2564 ที่ผ่านมา บริษัท ที.เอ.ซี. คอนซูเมอร์ จำกัด (มหาชน) (TACC) ได้ร่วมลงนามความร่วมมือในการค้นคว้าและพัฒนาวิจัยจากกัญชาเพื่อการแพทย์และพาณิชย์ กับบริษัท ไทยคานาเทค อินโนเวชัน จำกัด (TCI) โดยในช่วงที่ผ่านมา คณะวิทยาศาสตร์และเทคโนโลยี มทร.พระนคร และ TCI ประสบผลสำเร็จในการศึกษาวิจัยพืชกัญชา เพื่อใช้ประโยชน์ทางการแพทย์ ซึ่งคณะวิทยาศาสตร์และเทคโนโลยี มทร.พระนคร สามารถวิจัยและพัฒนาจนได้สายพันธุ์กัญชาไทย และได้วิธีการเพาะปลูก ที่เหมาะสมสำหรับการแพทย์ โดยได้สกัด CBD บริสุทธิ์ ที่มี THC น้อยกว่า 0.01% ที่เหมาะสมสำหรับการใช้ประโยชน์ทางการแพทย์ โดยสามารถนำไปต่อยอดเชิงอุตสาหกรรม และเชิงพาณิชย์ได้

นอกจากนี้ยังได้นำเทคโนโลยีในการปลูกเรียกว่า Plant Tissue Culture และเทคโนโลยีระดับโลกเข้ามาร่วมพัฒนาการปลูก เมื่อนำมาร่วมกับงานวิจัยของทางเรา พร้อมกับพันธมิตรที่ทางเรามีจะเป็นผลให้เราสามารถควบคุมคุณภาพและผลิตผลิตภัณฑ์จากสารสกัดกัญชาได้ตั้งแต่ต้นน้ำไปยังกลางน้ำและปลายน้ำ

นายชัชชวี วัฒนสุข ประธานกรรมการบริหาร บริษัท ที.เอ.ซี. คอนซูเมอร์ จำกัด (มหาชน) (TACC) กล่าวถึงความเป็นมาและความร่วมมือในครั้งนี้ว่า บริษัทฯเล็งเห็นศักยภาพของผลิตภัณฑ์จากสารสกัด CBD จึงเข้าสู่การร่วมมือใน

ครั้งนี้ โดยจะร่วมวิจัยและพัฒนาผลิตภัณฑ์ที่มีส่วนผสมของสาร CBD ตามที่กฎหมายกำหนด เพื่อออกสู่ตลาด โดยจะ
ใช้สาร CBD ที่ปลูกและสกัดจากความร่วมมือของบริษัท ไทย คานาเทค อินโนเวชั่น จำกัด และ คณะวิทยาศาสตร์และ
เทคโนโลยี มทร. พระนคร

“ถือเป็นการต่อยอดธุรกิจในเชิงพาณิชย์ พัฒนาและนำผลิตภัณฑ์สินค้าใหม่เพื่อเตรียมเข้าสู่ตลาด ซึ่งจะถือได้ว่าเป็น
ก้าวที่สำคัญที่ TACC เข้าไปสู่ผู้เล่นในตลาด Health and wellness อย่างเต็มตัว”

+++อัตราค่าเป้าหมายเป็น 11.60 บ.

+++คาดการณ์ปี 64 ทบสถิติ

บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบีเอสที (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) เผยแพร่บทวิเคราะห์โดยระบุว่า แนวโน้มผลงานช่วง
ครึ่งแรกปี 2564 ของ TACC จะเติบโตต่อเนื่อง จากยอดขายที่เพิ่มขึ้น รวมถึงหากในช่วงไตรมาส 1/64 นี้ มีความ
ชัดเจนเรื่องการทำดีล M&A ซึ่งคาดว่าน่าจะเป็นบริษัทที่เข้ามาช่วยหนุนประสิทธิภาพในการผลิต "กลุ่มเครื่องดื่ม" และ
หากดีลสำเร็จ จะสามารถรับรู้รายได้ได้ทันทีในไตรมาส 2/64 ซึ่งจะเพิ่มปัจจัยหนุน Gross Profit Margin ให้อยู่ใน
ระดับสูง ดังนั้นฝ่ายวิจัยมีโอกาสปรับเพิ่มกำไรสุทธิและรายได้ของปี 2564 ขึ้น

อย่างไรก็ตาม ปัจจุบันยังคงคาดหวังปี 2564 กำไรสุทธิจะทำสถิติสูงสุดใหม่ที่ 236 ล้านบาท เติบโต 25% จากปีก่อน โดย
เป็นผลมาจากการขยายสาขา 7-11 ในประเทศที่ 700 สาขา/ปี, คาด Gross Profit Margin ที่ระดับ 35% และคาดการณ์
ขยายสาขา 7-11 ไปยังประเทศกัมพูชาและลาว มีรายได้จากทั้ง 2 ประเทศประมาณ 12 ล้านบาท โดยเบื้องต้นฝ่ายวิจัย
ได้สมมติฐานการเปิดสาขาในกัมพูชา 100 สาขา และลาว 100 สาขา โดยช่วงเริ่มต้นคาดการณ์ได้เฉลี่ยของ TACC/
สาขา/ปี เฉลี่ยอยู่ที่ 60,000 บาท (ปี 2564 ประเทศไทย รายได้เฉลี่ยของ TACC/สาขา/ปี =109,600 บาท)

นอกจากนี้ TACC ยังมีปัจจัยบวกตรงที่บริษัทสามารถขยายชาวดในกัมพูชาได้ รวมถึงปัจจุบันยังมีปัจจัยหนุนทั้งเรื่อง
ดีล M&A, TESCO, การขยายตลาดการดูแลผลิตภัณฑ์ และแผนการทำเครื่องดื่มกัญชง ทำให้ฝ่ายวิจัยเชื่อว่าราคาหุ้น
ควรกลับไปเทรดที่อย่างน้อยเท่ากับค่าเฉลี่ย 5-yr Average PER ที่ 30x ดังนั้นแนะนำ "ซื้อ" ปรับราคาเป้าหมายขึ้น
เป็น 11.60 บาท จากเดิมที่ 8.30 บาท

+++จับตางบ Q2/64 นิวไฮ

+++หลังสถานการณ์โควิดคลี่คลาย

บริษัทหลักทรัพย์ หยวนต้า (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ระบุว่า ยังคงมุมมองเชิงบวกต่อแนวโน้มผลประกอบการ
ของ TACC หลังสถานการณ์ COVID-19 ในประเทศคลี่คลาย การกลับไปทำงานที่สำนักงาน และการกลับไปเรียนที่

โรงเรียนทำให้คาดว่ากำไรในไตรมาส 1/64 ยังมีโมเมนตัมเชิงบวกที่ 50 ลบ.+/- ได้ ขณะที่คาดว่าสถานการณ์จะดีขึ้น เป็นลำดับ ซึ่งอาจทำให้ไตรมาส 2/64 เห็นกำไรทำระดับสูงสุดใหม่ได้

สำหรับความชัดเจนในการเข้าไปเป็นพันธมิตรส่วนหนึ่งของ CPALL ใน Lotus's คาดว่าจะมีความชัดเจนในช่วงปลาย ไตรมาส 1/64 และอาจมีรายได้ในส่วนนี้ภายในไตรมาส 2/64 ซึ่งเรายังไม่รวมในประมาณการ

“เราคงคาดว่าจะได้เห็นการ M&A อย่างน้อย 1 ดีลภายในไตรมาส 1/64 เนื่องจากมีการศึกษามาระยะหนึ่งแล้ว และมีความพร้อมเรื่องเงินลงทุน สิ้นปี 2563 มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดรวมราว 600 ล้านบาท หรือราว 1 บาทต่อหุ้น

“คงประมาณการกำไรปี 2563 ที่ 232 ล้านบาท (+23.4% YoY) คงคำแนะนำ “ซื้อ” ราคาเป้าหมาย 9.50 บาท มี Upside gain 12.4%

+++แนวโน้มผลงานโตแกร่ง

+++อานิสงส์เซเว่นบุคลาว/กัมพูชา

ขณะที่ บริษัทหลักทรัพย์ คิงส์ฟอร์ด จำกัด (มหาชน) แนะนำ “ซื้อเก็งกำไร” TACC (ราคาเป้าหมาย Bloomberg Consensus 9.25 บาท โดยระบุว่ากำไรสุทธิปี63 อยู่ที่ 188.38 ลบ.(+18.34%YoY) แม้รายได้จะถูกกดดันจากสถานการณ์การระบาดของ Covid-19 แต่สามารถชดเชยด้วยการเน้นขายสินค้าที่มี GPM สูงกว่าเดิม ขณะที่แนวโน้มของการดำเนินงานยังคงดีต่อเนื่องจากการขยายเข้า 7-11 (All Cafe) มีโอกาสขยายไปยังลาว/กัมพูชา และ Lotus's go fresh

นอกจากนี้ ทางบริษัทฯ เผยว่าได้ร่วมมือกับบริษัท ไทยคานาเทค อินโนเวชั่น และมหาวิทยาลัยเทคโนโลยีราชมงคลพระนคร เพื่อร่วมกันพัฒนาผลิตภัณฑ์จากกล้วยง คาดเห็นความชัดเจนของผลิตภัณฑ์ช่วงครึ่งหลังปี 64 ตลาดคาดกำไรสุทธิ ปี 64 และปี 65 ที่ 236 ลบ.+25.28% YoY และ 264 ลบ.+11.86% YoY