



ประหยัดเวลา
หาหุ้นได้มากกว่า 10 เท่า

PLATINUM
USER

หุ้นเด่นวันนี้

15 มีนาคม 2564 | 13:26

TACC สตอร์หลังไหลเข้ามา...ราคายังมีอ็อปไซด์!



TACC กลับมาอยู่ในเรดาร์ของนักลงทุนอีกครั้ง คาดได้รับปัจจัยหนุนจากการเตรียมรุกธุรกิจ"กัญชง" โดยโบรคาคาดได้เห็นผลิตภัณฑ์ปลายปีนี้ ขณะที่กำไรปี 64 มีแนวโน้มโต 18.61 - 25.53% บางโบรคากมองมีอ็อปไซด์จาก"โลตัส" - "7-Eleven" ขยายเข้า สเปน.ลาว - กัมพูชา แต่การเข้าลงทุนในช่วงนี้ จะเป็นจังหวะที่เหมาะสมหรือไม่? ต้องติดตาม!

*** TACC รับอานิสงส์รุกธุรกิจ"กัญชง"

หุ้น บริษัท ที.เอ.ซี. คอนซูเมอร์ จำกัด (มหาชน) หรือ TACC กลับมาอยู่ในความสนใจของนักลงทุนอีกครั้ง หลังได้รับปัจจัยหนุนจากการร่วมมือกับบริษัท ไทยคานาเทค อินโนเวชั่น จำกัด หรือ TCI และมหาวิทยาลัยเทคโนโลยีราชมงคลพระนคร เพื่อร่วมกันพัฒนาผลิตภัณฑ์จาก"กัญชง"

*** Q1/64 ยังสดใส หลังปรับกลยุทธ์ขายสินค้ามารจิ้นสูง

บริษัทหลักทรัพย์ (บล.) ฟิลลิป (ประเทศไทย) มองว่ากำไรสุทธิไตรมาส 1/64 ของ **TACC** มีแนวโน้มเติบโตขึ้นจากปีก่อน ที่มีกำไรสุทธิจำนวน 42.64 ล้านบาท หนุนโดยอัตรากำไรขั้นต้น (GPM) ที่ดีขึ้น จากการขายสินค้ามารจิ้นสูงขึ้น เช่น เพิ่มขนาดแก้วน้ำเป็น 22 ออนซ์ ประกอบกับ ใช้กลยุทธ์ Product Mix และควบคุมค่าใช้จ่ายในการขาย (SG&A) ดีขึ้น แม้อัตรายอดขายลดลงจากการแพร่ระบาดโควิด-19 ระลอกสอง

ขณะที่ บล. หยวนต้า (ประเทศไทย) ให้ข้อมูลเพิ่มเติมว่า จากการประชุมนักวิเคราะห์ ผู้บริหาร **TACC** ระบุว่า แม้ในช่วง 2 เดือนแรกของปี จะมีการแพร่ระบาดโควิด-19 ระลอกสอง แต่ไม่ส่งผลกระทบต่อผลประกอบการไตรมาส 1/64 อย่างมีนัยสำคัญ เนื่องจากมีเครื่องดื่มตามฤดูกาล Cherry blossom ที่ขายดีมาก (มารจิ้นสูง) ช่วยหนุนผลประกอบการทรงตัวจากปีก่อน

*** เริ่มรับรู้รายได้จาก"โลตัส"แล้ว 35 ลบ.

บล. ฟินันเซีย ไชรัส ระบุว่า **TACC** เริ่มรับรู้รายได้จากการขยายธุรกิจเข้าไปในโลตัสแล้ว เบื้องต้นคาดว่าจะทำได้ 35 ล้านบาท/ปี (คิดเป็น 2.2% ของรายได้รวม) และคาดว่าจะเพิ่มขึ้นในช่วงครึ่งหลังของปี 64 จากการขยายสาขาเพิ่มขึ้นใน Hypermarket ผ่านร้านกาแฟ Arabitia Cafe, Food Court และ CVS (เครื่องดื่มโถก)

ด้าน บล. หยวนต้า (ประเทศไทย) ให้ข้อมูลเพิ่มเติมว่า **TACC** เริ่มรับรู้รายได้จากโลตัสแล้วในไตรมาส 1/64 และจะเพิ่มจำนวนสาขามากขึ้นตามลำดับจากทั้งหมด 1,600 สาขาของ Hyper market โดยจะเริ่มที่การจำหน่ายเครื่องดื่มในตู้กดทั้งหมดใน Food court ของโลตัส

*** คาดสินค้า"กัญชง"พร้อมจำหน่ายปลายปีนี้

บล. หยวนต้า (ประเทศไทย) ระบุว่า **TACC** ได้เข้าไปลงทุนจำนวน 30 ล้านบาท ใน TCI สัดส่วนหุ้น 30% ซึ่ง TCI มีบันทึกข้อตกลง (MOA) กับ มทร. พระนครเหนือ ในการทำกัญชาทางการแพทย์ และ"กัญชง"ทั้งต้นน้ำถึงปลายน้ำ ซึ่งปัจจุบัน TCI เริ่มมีการเพาะปลูกแล้ว แต่ยังไม่เปิดเผยขนาดและระยะเวลาที่จะเริ่มมีผลผลิตออกมา

ทั้งนี้ **TACC** จะได้ส่วนแบ่งกำไรจาก TCI ในการจำหน่ายกึ่ง, ก้าน, ราก และใบ ที่ไม่ติดกับช่อดอก รวมถึงการวิจัยและพัฒนาการ (R&D) เพื่อทำผลิตภัณฑ์ทางการแพทย์ทั้งสาร THC และ CBD จากกัญชา โดย **TACC**

กำลังอยู่ระหว่างศึกษาการจำหน่ายเชิงพาณิชย์ทั้งในประเทศ และการส่งออก โดยคาดว่าจะเริ่มจัดจำหน่ายสินค้าได้เร็วที่สุด จะเป็นไตรมาส 3/64

ขณะที่ บล. ฟินันเซีย ไชรัส ให้ข้อมูลเพิ่มเติมว่า มทร. พระนครเหนือได้รับใบอนุญาตปลูก"กัญชง"แล้ว ทำให้การลงทุนใน TCI ถือเป็นประตูให้ **TACC** เข้าสู่ธุรกิจ"กัญชง" ซึ่งมีโอกาสได้วัตถุดิบ และสารสกัดจาก"กัญชง"โดยเร็วภายหลังกฎหมายอนุญาต และสามารถนำไปพัฒนาเป็นผลิตภัณฑ์ในกลุ่ม Health and Wellness ได้ โดยคาดว่า **TACC** จะสามารถผลิต"กัญชง"เป็นสินค้าได้ภายในไตรมาส 4/64

*** กำไรปี 64 โตเด่น หลังโควิดเริ่มคลี่คลาย

บล. เคจีไอ (ประเทศไทย) ประเมินกำไรสุทธิปี 64 ของ **TACC** ไว้ที่ 233 ล้านบาท เติบโตขึ้น 24% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยมีปัจจัยหนุนจากการผ่อนคลายมาตรการควบคุมการแพร่ระบาดโควิด-19 ในช่วงครึ่งหลังของปี 64 ประกอบกับ กิจกรรมทางเศรษฐกิจมีแนวโน้มฟื้นตัวขึ้นจากปีก่อน

ส่งผลให้ธุรกิจ B2B (92%ของรายได้ทั้งหมด) ของ **TACC** จะทำรายได้ถึง 1.37 พันล้านบาท เติบโตขึ้น 9.8% จากปีก่อน เนื่องจากการขยายสาขาร้าน 7-Eleven อีก 700 แห่ง ในปี 64 และปริมาณยอดขายของร้าน All Cafe เพิ่มขึ้นจากการปรับเพิ่มขนาดแก้ว จาก 16 ออนซ์ เป็น 22 ออนซ์ ขณะที่ธุรกิจ B2C (8%ของรายได้ทั้งหมด) รายได้จะเพิ่มเป็น 119 ล้านบาท เติบโตขึ้น 81.5% จากปีก่อน ที่ลดลง 59% จากผลกระทบการแพร่ระบาดโควิด-19

สอดคล้องกับ บล.หยวนต้า (ประเทศไทย) ประเมินกำไรสุทธิปี 64 ของ TACC ไว้ที่ 232 ล้านบาท เดิมโตขึ้น 23.4% จากปีก่อน โดยมีแรงหนุนจากรายได้ All cafe และ 7-Eleven พื้นตัวจากการถูกล็อกดาวน์เมื่อปีก่อน ส่งผลให้การบริโภคกลับมาปกติ และกลยุทธ์เพิ่มขนาดแก้วเป็น 22 ออนซ์ เต็มปี ทำให้มีโอกาสที่รายได้อาจเติบโตสูงกว่าเป้าหมายที่บริษัทฯ คาดไว้ราว 15 -20%

ขณะที่นักวิเคราะห์อีก 2 ราย ประเมินกำไรสุทธิปี 64 ของ TACC ไว้ดังนี้

บล.	กำไรสุทธิ (ลบ.)	%Chg.YoY
เคทีบี	223	18.61
ฟินันเซียฯ	236	25.53

*** โบรกฯ ส่วนใหญ่แนะนำ"ซื้อ"

จากการสำรวจความคิดเห็นนักวิเคราะห์ส่วนใหญ่ยังแนะนำ"ซื้อ"แต่ประเมินราคาเหมาะสมไว้ค่อนข้างแตกต่างกันมาก เนื่องจากความเห็นของนักวิเคราะห์แตกออกเป็น 2 ฝ่าย โดยมีบางส่วนที่รวมกำไรสุทธิจากการขยายธุรกิจเข้าโลตัส และการขยายสาขาร้าน 7-Eleven ใน สปป.ลาว และกัมพูชา ไว้ในประมาณการแล้ว ขณะที่บางส่วนยังไม่ได้รวมไว้ในประมาณการ แต่ส่วนใหญ่มองการเติบโตปีนี้นี้ยังโดดเด่น หลังการแพร่ระบาดโควิด-19 เริ่มคลี่คลาย

บล.	คำแนะนำ	ราคาเหมาะสม (บ.)
โนมูระฯ	เป็นกลาง	7.80
ฟิลลิป	ซื้อ	9.10
หยวนต้า	ซื้อ	9.50
เคทีบี	ซื้อ	11.60
เคจีไอ	ซื้อ	12.60
ราคาเฉลี่ย		10.12



หรับ นักลงทุนที่เพิ่งเข้ามาสนใจหุ้น TACC ช่วงนี้ อาจยังไม่สายที่จะเริ่มทยอยเข้าสะสมหุ้น เนื่องจากราคาซื้อขาย ณ ปัจจุบัน มีอัฟไซค์สูงถึง 27.29% เมื่อเทียบราคาเฉลี่ยนักวิเคราะห์ ขณะที่ผลประกอบการปีนี้มีแนวโน้มเติบโตโดดเด่น โดยมีนักวิเคราะห์บางแห่งที่ยังไม่ได้รวมรายได้จาก"โลตัส" และ "7-Eleven" ที่เตรียมขยายสาขาเข้า สปป.ลาว และกัมพูชา ไว้ในประมาณการ ซึ่งอาจเป็นอัฟไซค์ต่อกำไรสุทธิอีกด้วย...

TAGS:

[TACC \(./tag/TACC\)](#)

[หุ้นTACC \(./tag/หุ้นTACC\)](#)

[หุ้นเดิวันนี้ \(./tag/หุ้นเดิวันนี้\)](#)

[หุ้นเด่น \(./tag/หุ้นเด่น\)](#)

SHARE   

ข่าวหุ้นอื่นๆที่น่าสนใจ