

<https://www.facebook.com/efinanceThai/>

[efin Member Register \(/Member/signup.aspx\) | Sign In](#)

<https://twitter.com/efinancethai>

[/line.me/ti/p/%40qqh1534o](https://line.me/ti/p/%40qqh1534o)

[://www.instagram.com/efinancethai_official/](https://www.instagram.com/efinancethai_official/)

อีฟินเนตซ์ไทย
(/index.aspx)



หุ้นเด่นวันนี้

31 สิงหาคม 2564 | 13:21

TACC นิวไฮรอบ 4 เดือน..ขาขึ้นรอบใหม่กำลังจะมา?



เข้านี้ TACC ดีดทำนิวไฮรอบ 4 เดือน คาดรับปัจจัยหนุน จ่อคลายล็อกดาวน์ 1 ก.ย.นี้ หนุนยอดขายร้าน เซเว่น-อีเลฟเว่น กระเตื้อง ขณะที่ นักวิเคราะห์หมองกำไร Q3/64 ยังแกร่ง แม้อิโควิดระบาดหนัก เหตุมี รายได้เดลิเวอรี่ – ขนาดแก้วใหม่ชัดเจน ส่วนโค้งสุดท้ายปีนี้ จับตาดูให้ดี เป็นจุดเริ่มต้นยกฐานกำไรขึ้นสู่ระดับ 60 ลบ./ไตรมาส !

*** นิวไฮ 4 เดือน หลังจ่อคลายล็อกดาวน์ 1 ก.ย.นี้

ราคาหุ้น บริษัท ที.เอ.ซี. คอนซูเมอร์ จำกัด (มหาชน) หรือ TACC ช่วงเข้านี้ (31 ส.ค.64) ดีดขึ้นไปทำจุดสูงสุดที่ราคา 7.8 บาท ทำนิวไฮรอบ 4 เดือน ก่อนปิดซื้อขายภาคเช้าด้วยราคา 7.7 บาท เพิ่มขึ้น 0.2 บาท หรือ 2.67% มีปริมาณการซื้อขายเพิ่มขึ้น 258.58% จาก 5 วันทำการก่อนหน้า

ด้าน บทวิเคราะห์ บริษัทหลักทรัพย์ (บล.) ฟินันเซีย ไซรัส ระบุว่าสาเหตุที่ทำให้เข้านี้ ราคาหุ้น TACC ปรับตัวขึ้น ทำนิ่วไฮในรอบ 4 เดือน เนื่องจากกำลังได้รับ Sentiment เชิงบวก จากการเตรียมคลายล็อกดาวน์ ที่จะเริ่ม 1 ก.ย.นี้ ซึ่งส่งผลดีต่อยอดขายในร้านเซเว่น-อีเลฟเว่น ที่จะมี Traffic เพิ่มขึ้น

*** กำไร Q3/64 ยังแกร่ง แม้อิทธิพลระบาดหนัก

บล.หยวนต้า (ประเทศไทย) ประเมินกำไรสุทธิไตรมาส 3/64 ของ TACC ไร่ราว 50 ล้านบาท ใกล้เคียงกับ ไตรมาสก่อน ที่ทำได้ 54.59 ล้านบาท ซึ่งเป็นระดับกำไรสุทธิ สูงสุดตลอดกาล (All Time High) รายไตรมาส ของ TACC เนื่องจาก คาดว่าจะได้ยอดขายเดลิเวอรี่ และขนาดแก้วใหม่ที่เพิ่มเป็น 22 ออนซ์ ช่วยประคองยอดขาย ในช่วงการแพร่ระบาดโควิด-19

ขณะเดียวกัน ประเมินว่า การขยายพื้นที่ล็อกดาวน์จาก 13 จังหวัด เป็น 29 จังหวัด ในช่วงไตรมาส 3/64 จะกระทบยอดขายของ All Café เพียงเล็กน้อยเท่านั้น เนื่องจากช่วงเวลา 21.00 น. – 4.00 น. ที่เป็นระยะเวลา เคอร์ฟิวส์ ไม่ใช่ช่วงโพรโมใหม่ ของการจำหน่ายเครื่องดื่ม ซึ่งยอดขายเดลิเวอรี่ และขนาดแก้วใหม่ที่เพิ่มขึ้น เพียงพอต่อการประคองกำไรสุทธิ ไร่อยู่ราว 50 ล้านบาทได้

ขณะที่ บล.ฟินันเซีย ไซรัส ระบุว่า ภาพรวมผลการดำเนินงานของ TACC ในเดือน ก.ค.ที่ผ่านมา ยังอยู่ในเกณฑ์ ดี โดยคาดว่า ผลการดำเนินงานจะเริ่มกลับมาเติบโตโดดเด่น ตั้งแต่เดือน ก.ย.64 เป็นต้นไป โดย TACC ยังได้รับประโยชน์จากกระแส WFH ส่งผลให้มียอดขายเดลิเวอรี่เพิ่มขึ้น จึงคาดว่ายอดขายไตรมาส 3/64 ของ TACC มีแนวโน้มเติบโตขึ้นทั้งเทียบปีก่อน และไตรมาสก่อน

ส่วน บล.เคทีบีเอสที ให้ข้อมูลเพิ่มเติมว่า แม้อิทธิพลในไตรมาส 3/64 รัฐบาล จะกลับมาใช้มาตรการล็อกดาวน์อีกครั้ง แต่เรามองว่า ประเด็นดังกล่าว ไม่ส่งผลกระทบต่อกำไรสุทธิของ TACC เนื่องจากมาตรการล็อกดาวน์ในปี 64 มีความเข้มงวดน้อยกว่าปี 63 ซึ่งปีที่แล้ว TACC แสดงให้เห็น ถึงการได้รับผลกระทบเล็กน้อย และมีศักยภาพ ในการบริหารจัดการที่ดี สะท้อนจากกำไรสุทธิปี 63 ที่เติบโตราว 16% จากปีก่อน



Q4/64 เป็นจุดเริ่มต้น ยกฐานกำไรสู่ระดับ 60 ลบ./ไตรมาส



บล.หยวนต้า (ประเทศไทย) ประเมิน กำไรสุทธิไตรมาส 4/64 ของ TACC ไร่ราว 60 ล้านบาท กลับมาทำนิ่วไฮอีกครั้ง และคาดว่ากำไรสุทธิในช่วงดังกล่าว เป็นจุดเริ่มต้นการปรับฐานกำไรสุทธิให้สูงขึ้นเป็น 60 ล้านบาท/



ไตรมาส (เดิมเฉลี่ยอยู่ที่ 40-50 ล้านบาท/ไตรมาส) โดยมีปัจจัยหนุน จากการขยายตัวคุด้านในศูนย์อาหารโลตัส ไร่ 6-7 สาขา

ขณะที่ ปัจจุบัน TACC เริ่มส่งวัตถุดิบให้กับร้าน Jungle café ทั้งในและนอก Lotus's Go Fresh ได้แล้ว 600 – 700 สาขา และคาดว่าจะเพิ่มขึ้นเป็น 1,000 สาขา ภายในเดือน ส.ค.นี้ ซึ่งรายได้ดังกล่าว เป็นรายได้ใหม่ของ TACC ที่มีเสถียรภาพมากขึ้น

เช่นเดียวกับ บล.ฟินันเซีย ไซรัส ที่มีมุมมองเชิงบวก ต่อผลการดำเนินงานไตรมาส 4/64 ของ TACC เนื่องจาก คาดว่าธุรกิจ Character จะฟื้นตัวขึ้นในช่วงดังกล่าว หลังการแพร่ระบาดโควิด-19 คลี่คลายลง ประกอบกับ TACC จะออกสินค้าใหม่อีก 3-5 รายการ (ไม่รวมกัญชง) โดยหนึ่งในนั้น จะเป็นสินค้ากลุ่มใหม่ อย่าง Health and Wellness

นอกจากนี้ การเติบโตในระยะยาวของ TACC ยังมีปัจจัยหนุน จากการขยายเครือข่ายเข้า Lotus's และ All Café รวมถึงร้าน เซเว่น-อีเลฟเว่น ในประเทศกัมพูชา ที่ล่าสุด เริ่มเปิดสาขาแรกแล้ว ส่วนผลิตภัณฑ์กัญชง คาดว่า จะจำหน่ายได้ภายในไตรมาส 1/65

*** กำไรปี 64 ยังโตต่อเนื่อง

บล.เคทีบี เอสที ประเมินกำไรสุทธิปี 64 ของ **TACC** ไว้ที่ 207 ล้านบาท เติบโตขึ้น 10.10% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน และกำไรสุทธิปีนี้ยังเติบโตต่อเนื่องเป็นปีที่ 3 (กำไรปี 62-64 โตต่อเนื่อง) โดยมีปัจจัยหนุนจากรายได้ All Café และกลุ่ม non-coffee ขยายตัวตามสาขาร้านเซเว่น-อีเลฟเว่น

นอกจากนี้ **TACC** ยังรับรู้รายได้เพิ่มจากขนาดแก้วที่ใหญ่ขึ้นเป็น 22 ออนซ์ ประกอบกับ มีการปรับ Product Mix และบริหารจัดการต้นทุนได้ดี ส่งผลให้อัตรากำไรขั้นต้น (GPM) ปรับตัวขึ้นอย่างต่อเนื่อง โดยคาด GPM ปี 64 อยู่ที่ 38.2%

ขณะที่ นักวิเคราะห์อีก 2 ราย ประเมินกำไรสุทธิปี 64 ของ **TACC** ไว้ดังนี้

บล.	กำไรสุทธิปี 64 (ลบ.)	%chg. YoY
ฟินันเซียฯ	223	18.61
หยวนต้า	211	12.23

*** โบรกฯมอง Valuation ไม่แพง

บล.หยวนต้า (ประเทศไทย) มองว่า มูลค่า (Valuation) ของ **TACC** ณ ปัจจุบัน ยังไม่แพง เนื่องจากเทรด PER ปี 64-65 เพียง 19.9 และ 17.1 เท่า ตามลำดับ ประกอบกับ อัปเดตยังสูง นอกจากนี้ นักลงทุนยังสามารถคาดหวังเงินปันผลปี 64 และ ปี 65 คิดเป็นอัตราผลตอบแทน (Dividend Yield) สูงราว 4.5% และ 5.3% ตามลำดับ

*** ส่วนใหญ่แนะนำซื้อ

จากการสำรวจความคิดเห็นนักวิเคราะห์ส่วนใหญ่แนะนำซื้อ เนื่องจากมองว่ากำไรสุทธิในช่วงครึ่งปีหลังของ **TACC** ยังทรงตัวอยู่ในระดับสูง โดยเฉพาะไตรมาส 4/64 ที่ถูกโบรกเกอร์คาดการณ์ว่า กำไรสุทธิจะกลับมาทำ **ไฮอีกครั้ง** และยังเป็นจุดเริ่มต้นการยกฐานกำไรสุทธิรายไตรมาสของ **TACC** สูงขึ้น หลังการแพร่ระบาดโควิด-19 คลี่คลายลง



บล.	คำแนะนำ	ราคาเหมาะสม (บ.)
เคทีบีฯ	ซื้อ	10.00
ฟิลลิป	ซื้อ	9.10
เคจีไอ	ซื้อ	9.00
หยวนต้า	ซื้อ	8.70
ฟินันเซียฯ	ซื้อ	8.50
ราคาเฉลี่ย		9.06

ราคาหุ้น **TACC** ที่ซื้อขาย ณ ปัจจุบัน มีอัตรากำไรสูงราว 18.43% เมื่อเทียบกับราคาเหมาะสมเฉลี่ยของนักวิเคราะห์ ขณะที่ สิ่งที่น่าสนใจต่อจากนี้ คือ กำไรสุทธิไตรมาส 4/64 ของ **TACC** จะกลับมาทำ **ไฮ** และ เป็นจุดเริ่มต้นของฐานกำไรสุทธิสูงขึ้น สู่ระดับ 60 ล้านบาท/ไตรมาส ได้เหมือนที่นักวิเคราะห์ คาดการณ์ไว้หรือไม่ ?...

TAGS:

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

[หุ้นTACC \(./tag/หุ้นTACC\)](#)

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

[หุ้นเด่น \(./tag/หุ้นเด่น\)](#)

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

[All Cafe \(./tag/All Cafe\)](#)

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

SHARE

