

TACC รุ่ง 3% โบรกเกอร์ขึ้นชื่อ 9.5 บ. มองผลงาน Q4 ฟิ้น รับเปิดเมือง หนุนยอดขายโต



ข่าวหุ้นธุรกิจ

เผยแพร่ 7 ชั่วโมงที่ผ่านมา • ข่าวหุ้นธุรกิจออนไลน์

ติดตาม



ผู้สื่อข่าวรายงานว่า (25 ตุลาคม 64) ราคาหุ้นของบริษัท ทีเอซี คอนซูเมอร์ จำกัด (มหาชน) หรือ TACC โดย ณ เวลา 12:10 น. อยู่ที่ระดับ 8.10 บาท บวก 0.25 บาท หรือ 3.18% สูงสุดที่ระดับ 8.10 บาท ต่ำสุดที่ระดับ 7.80 บาท ด้วยมูลค่าการซื้อขาย 90.46 บาท



บริษัทหลักทรัพย์ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) ระบุในบทวิเคราะห์วันที่ (20 ตุลาคม 64) คาดกำไรสุทธิไตรมาส 3/64 อยู่ที่ 49.5 ล้านบาท (ลดลง -8% เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน และเพิ่มขึ้น +6% เมื่อเทียบกับปีก่อน) แม้บริษัทจะถูกกระทบจาก COVID-19 ทางอ้อมจากปัญหา Supply Chain ของลูกค้า รวมถึง Traffic ที่ลดลงจากมาตรการล็อกดาวน์ที่เข้มงวด คาดรายได้รวมจะลดลงเล็กน้อยลดลง -6.8% เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน และลดลง -4.9% เมื่อเทียบกับปีก่อน โดยรวมมองว่าสินค้าเครื่องดื่มของบริษัท ถูกกระทบน้อยกว่าสินค้าประเภทอื่น ๆ เพราะยังคงเห็นสินค้าของบริษัทในร้าน 7-11

ขณะที่โรงงานที่บ้านบึงของบริษัท รวมถึงโรงงานของ OEM ยังบริหารจัดการได้ดี ไม่มีปัญหาแรงงานติดขัดต้องหยุดสายการผลิตแต่อย่างใด จึงคาดว่ากำไรขั้นต้นน่าจะยังทรงตัวสูงที่ระดับ 38.3% จาก 38.9% ในไตรมาส 2/64 และดีกว่า 32.2% ในไตรมาส 3/2563 และคาดส่วนแบ่งขาดทุนจากบริษัทรวมจะใกล้เคียงไตรมาสก่อนราว -0.8 ล้านบาท จึงคาดว่ากำไรไตรมาส 3/64 จะยังเติบโตเมื่อเทียบกับปีก่อน ส่วนการลดลงเมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน ถือว่าสอดคล้องกับปัจจัยฤดูกาลอยู่แล้ว

ทั้งนี้ คาดกำไรจะกลับมาฟื้นตัวในไตรมาส 4/64 หลังจากผ่อนคลายมาตรการล็อกดาวน์มากขึ้น และการเริ่มเดินทางออกต่างจังหวัด จะช่วยหนุนรายได้ของบริษัทที่อยู่ในปั้มน้ำมันด้วย คาดเห็น Traffic และรายได้ของร้าน 7-11 ฟื้นตัวอีกครั้ง ซึ่งจะเป็นผลบวกต่อรายได้เครื่องดื่มของบริษัทในทิศทางเดียวกัน และคาดหวังการฟื้นตัวของธุรกิจ Character ภายหลังจากลูกค้าเริ่มเชื่อมั่นและกลับมาทำโปรโมชั่นทางการตลาด

นอกจากนี้ ในแง่ต้นทุนวัตถุดิบและบรรจุภัณฑ์ต่าง ๆ ยังบริหารจัดการได้ดี ทั้งการสั่งซื้อล่วงหน้ายาว 6-12 เดือน และการเพิ่มอำนาจการต่อรองด้วยการซื้อคราวละปริมาณสูงขึ้น (รวมออเดอร์กันทั้งในนามบริษัทเอง และในนาม OEM) ทั้งนี้ด้วยรายได้ที่ถูกกระทบจาก COVID ในไตรมาส 3/64 จึงได้ปรับลดกำไรปี 2564 ลง -7.6% เป็น 206 ล้านบาท ยังเป็นการเติบโต 9.3% เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว

โดยบริษัทตั้งเป้ารายได้ปี 2565 จะกลับมาโตมากขึ้นราว 15% ซึ่งมาจาก 1.) ธุรกิจเดิมที่จะเติบโตหลัง COVID-19 คลี่คลายและการขยายไปกัมพูชากับ 7-11 2.) สินค้าใหม่ทั้งในกลุ่มเครื่องดื่ม และกลุ่ม Health and Wellness 3.) การขยายลูกค้า Non -7-11 เช่น Lotus's, Bao Café, ร้านกาแฟพันธุ์ไทย 4.) การจับมือระหว่างพันธมิตรใหม่ Bon Café ซึ่งอยู่ระหว่างวางแผนความร่วมมือและกลยุทธ์ธุรกิจระหว่างกัน คาดจะได้เห็นการร่วมมืออย่างเป็นทางการเป็นรูปธรรมในครึ่งปีแรกของปี 2565

รวมถึง Synergy ที่เกิดขึ้นจาก TACC ที่เชี่ยวชาญในเมนู Non-Coffee และ Bon Café ที่เชี่ยวชาญเมนู Coffee และต้องการขยาย Portfolio Non-Coffee ให้เพิ่มมากขึ้น ซึ่งเป็นสิ่งที่ TACC สามารถตอบโจทย์ให้ได้ และ 5.) ยังอยู่ในระหว่างพัฒนาผลิตภัณฑ์กัญชาร่วมกับ TCI คาดจะได้เห็นอย่างรวดเร็วในครึ่งปีแรกของปี 2565 ดังนั้นจึงประเมินกำไรสุทธิปี 2565 ไว้ 249 ล้านบาท (เพิ่มขึ้น +20.9% เมื่อเทียบกับปีก่อน) และปรับใช้ราคาเป้าหมายปี 2565 ที่ 9.5 บาท (อิง PE เดิม 23 เท่า)