

## TACC โบรกฯ แนะนำซื้อลงทุน ประเมินรายได้ Q4 กลับมาโต



หุ้นหุ้น

อัปเดต 6 ชั่วโมงที่ผ่านมา • เผยแพร่ 6 ชั่วโมงที่ผ่านมา

ติดตาม



หุ้นหุ้น - บล.ฟินันเซีย ไซรัส สองหุ้น บริษัท ที.เอ.ซี. คอนซูเมอร์ จำกัด (มหาชน) หรือ TACC สดรายได้ Q4TD เริ่มกลับมาเติบโต Y-Y หลัง -10.2% Y-Y ใน Q3/64 ภายหลังจากผ่อนคลายมาตรการล็อกดาวน์ ทำให้จำนวนลูกค้าเข้าร้าน 7-11 เพิ่มขึ้น กอปรกับการออกเครื่องดื่มโภชนาชาติใหม่ก็สวยงาม ซึ่งได้รับการตอบรับที่ดี และเตรียมวางขายสินค้าใหม่ น้ำดื่มอัลคาไลน์แบรนด์ Eight Plus x Jay The Rabbit ในช่วงต้น ธ.ค. หากได้รับการตอบรับที่ดี จะสามารถรับรู้รายได้เต็มปีในปี 2565 โดยผู้บริหารตั้งเป้ารายได้รวมปี 2565 กลับมาเติบโต 10%-15% Y-Y หลังจากปี 2564 ถูกกระทบจาก COVID โดยคาดมีรายได้โตเพียง 2.5% โดยบริษัทมีแผนออกสินค้าใหม่มากขึ้น สำหรับผลิตภัณฑ์กัญชงคาดว่าจะได้เห็นใน Q2/64 ขณะที่สถานการณ์ต้นทุนวัตถุดิบและบรรจุภัณฑ์โดยรวมยังอยู่ในระดับที่บริหารจัดการได้ คาดจะยังรักษาระดับอัตรากำไรขั้นต้นให้ทรงตัวได้ ยิ่งคาดกำไรปี 2564-65 โต 9.3% Y-Y และ 20.9% Y-Y ตามลำดับ คงราคาเป้าหมาย 9.5 บาท แนะนำซื้อลงทุน

หลายปีจจัยหนุนการเติบโตในปี 2565 ผู้บริหารตั้งเป้ารายได้ปี 2565 เติบโต 10%-15% Y-Y จากปี 2564 ที่ฝ่ายวิจัยคาดการณ์รายได้จะโตเพียง 2.5% Y-Y ปีจจัยหนุนได้แก่ การฟื้นตัวหลัง COVID คลี่คลาย, การขยายช่องทางลูกค้าใหม่ Non 7-11 ต่อเนื่อง ล่าสุดได้ทยอยขยายสินค้าเข้าไปใน Lotus's Hypermarket 21 สาขา ส่วนร้าน Jungle Café ใน Lotus' go fresh เพิ่มขึ้นเป็น 1,400 สาขา จากเดือน ก.ย. ที่ 1,100 สาขา และคาดว่าจะขยายได้ครบ 1,679 สาขาในระยะถัดไป รวมถึงมี โอกาสขยายเมนูอื่นเพิ่มเติม จากปัจจุบันขายอยู่ 2 เมนู, มีแผนออกสินค้าใหม่มากขึ้น โดยเฉพาะ ผลิตภัณฑ์กัญชง คาดได้เห็นในช่วง Q2/65, การฟื้นตัวของธุรกิจ Character และการเติบโตควบคู่ ไปกับการขยายสาขาของ 7-11 ในกัมพูชาและลาว

คาดการณ์ปี 2565 จะโตแรงตัวขึ้น สถานการณ์วัตถุดิบและบรรจุภัณฑ์ยังกระทบจำกัด แม้ราคากล่อง กระดาษในตลาดจะปรับตัวสูงขึ้น แต่บริษัทมีการใช้ Green Carton (บรรจุภัณฑ์รีไซเคิล) ซึ่งได้รับการ สนับสนุนจาก Supplier รายใหญ่ที่ต้องการขยายการใช้บรรจุภัณฑ์ที่คำนึงถึงสิ่งแวดล้อมให้เป็น วงกว้าง ทำให้ต้นทุนของบริษัทยังทรงตัวได้ นอกจากนี้ยังมีสัญญาณว่าราคาครีมเทียมมีแนวโน้ม ปรับขึ้น แต่ยังไม่กระทบใน Q4/64-Q1/65 เพราะมีการล็อกราคาล่วงหน้าไว้แล้ว ขณะที่สัดส่วน ต้นทุนครีมเทียมน้อย (ต้นทุนหลัก คือ กาแฟและชา) ดังนั้น ยังคงประมาณการกำไรสุทธิปี 2564-65 ไว้ตามเดิม 206 ลบ. (+9.3% Y-Y) และ 249 ลบ. (+20.9% Y-Y) ตามลำดับ และคงราคาเป้าหมาย 9.5 บาท (อิง PE เดิม 23 เท่า)

ข้อมูลล่าสุด 25/11/2021 15:25:14

สถานะตลาด : Open(H)

หลักทรัพย์

TACC

**TACC**

ราคาล่าสุด

**7.80**

เปลี่ยนแปลง

**-0.10 ▼**

%เปลี่ยนแปลง

**-1.27%**

ราคาปิดก่อนหน้า	7.90	ปริมาณซื้อขาย (หุ้น)	1,836,896
ราคาเปิด	7.95	มูลค่าซื้อขาย ('000 บาท)	14,379.49
ราคาสูงสุด	7.95	ราคาพาร์ (บาท)	0.25
ราคาต่ำสุด	7.75	ราคา Ceiling	10.20
ราคาเฉลี่ย	7.83	ราคา Floor	5.55