

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

efin Member Register (/Member/signup.aspx) | Sign In

(<https://twitter.com/efincethai>)

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

[tps://www.instagram.com/efincethai_official/](https://www.instagram.com/efincethai_official/)



หุ้นเด่นวันนี้

29 ธันวาคม 2564 | 13:24

TACC ตัดแรง-วอลุ่มแน่น ...ลุ้นกำไรปี 65 ทำนิวไฮ!



TACC ปิดซื้อขายเข้านี้บวก 4.58% ด้วยปริมาณการซื้อขายหนาแน่น หลังโบรกฯ คาดกำไร Q4/64 จ่อนิวไฮ ไตรมาสที่ 3 ต่อเนื่อง ส่วนปี 65 ธุรกิจเข้าสู่ช่วงขาขึ้น จากการรุดตลาดนอก 7-11 และโควิดเริ่มคลี่คลาย ลุ้นเห็นกำไรนิวไฮแตะ 242 – 262 ลบ. แกรมยังมีอัปเดตจากกัญชง – น้ำอัลคาไลน์ รอหนุน

*** ปิดเข้าบวก 4.58% หลังกำไรโด่งท่าย จ่อนิวไฮ 3 ไตรมาสติด

ราคาหุ้น บริษัท ที.เอ.ซี. คอนซูเมอร์ จำกัด (มหาชน) หรือ TACC ช่วงเข้าวันนี้ (29 ธ.ค.64) ตีขึ้นไปทำจุดสูงสุดที่ราคา 8 บาท ก่อนปิดซื้อขายภาคเช้าด้วยราคาดังกล่าว เพิ่มขึ้น 0.35 บาท หรือ 4.58% มีปริมาณการซื้อขายเพิ่มขึ้น 492.14% จาก 5 วันทำการก่อนหน้า

สาเหตุที่ทำให้ราคาหุ้น TACC ปิดซื้อขายเข้านี้บวก 4.58% เนื่องจากกำลังได้รับ Sentiment เชิงบวก หลังนักวิเคราะห์ในตลาด ประเมินกำไรสุทธิไตรมาส 4/64 ของ TACC มีแนวโน้มทำนิวไฮต่อเนื่องเป็นไตรมาสที่ 3 หลังได้รับปัจจัยหนุนจากการคลายล็อกดาวน์ และ เริ่มเปิดประเทศ



*** กูรูคาดกำไร Q4/64 ราว 58 ลบ. แกรมมีอัพไซด์สินค้าใหม่

บทวิเคราะห์ บริษัทหลักทรัพย์ (บล.) โนมูระ พัฒนสิน ประเมินกำไรสุทธิไตรมาส 4/64 ของ **TACC** ไว้ที่ 57 – 58 ล้านบาท เติบโตขึ้น 11% จากปีก่อน (ทำนิวไฮไตรมาสที่ 3 ติดต่อกัน) มีปัจจัยหนุนจากการคลายล็อกดาวน์ ส่งผลให้รายได้เริ่มพลิกกลับมาเป็นบวก ตั้งแต่เดือน ต.ค.ที่ผ่านมา หลังช่วง 9 เดือน ติดลบราว 1%

นอกจากนี้ ยังมองว่า กำไรในช่วงดังกล่าวของ **TACC** มีโอกาสเกิดอัพไซด์อีกราว 3 – 4% จากที่ประเมินไว้ เนื่องจาก มีปัจจัยหนุนจากการออกสินค้าใหม่ในช่วงต้นเดือน ธ.ค.นี้ สอดคล้องกับการบริโภคในประเทศฟื้นตัวขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ ประกอบกับ การรับรู้รายได้จาก Lotus's

เช่นเดียวกับ บล.หยวนต้า (ประเทศไทย) ที่ประเมินกำไรสุทธิไตรมาส 4/64 ของ **TACC** ไว้ที่ 57 ล้านบาท เติบโตขึ้น 11% จากปีก่อน มีปัจจัยหนุนหลัก จากการคลายล็อกดาวน์ ส่งผลให้ธุรกิจเครื่องดื่มโถกอดในร้านเซเว่น-อีเลฟเว่น และรายได้จากธุรกิจ Character ตัวการ์ตูนฟื้นตัวอย่างมีนัยสำคัญ พร้อมกับอัตรากำไรขั้นต้น (GPM) ยังทรงตัวสูงที่ระดับ 38.6% เพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อน และ ปีก่อนที่อยู่ในระดับ 38.2% และ 35.6% ตามลำดับ

*** จับตา! ปีหน้าธุรกิจเข้าช่วงขาขึ้น -กำไร All Time High

บล.หยวนต้า (ประเทศไทย) ประเมินกำไรสุทธิปี 65 ของ **TACC** ไว้ที่ 245 ล้านบาท เติบโตขึ้น 24% จากปีก่อน โดยมีปัจจัยหนุน จากร้านเซเว่น-อีเลฟเว่น จะกลับมาขยายสาขาราว 700 แห่ง/ปี ซึ่งส่งผลให้ยอดขายเครื่องดื่มโถกอด และ All café มีแนวโน้มเติบโต ตามการขยายสาขาดังกล่าวด้วย

ขณะที่ ปี 65 ยังจะเป็นปีแรกของการรับรู้รายได้เต็มปี จากการรุกช่องทางขายใน Lotus's ซึ่งปัจจุบัน **TACC** เป็นซัพพายเออร์ให้กับ Jungle Café ใน Lotus's go fresh ที่ปัจจุบันมีสาขา 1,600 แห่ง ซึ่งในปี 65 จะเปิดเพิ่มอีก 200 สาขา โดยจะส่งผลให้รายได้ และกำไรของ **TACC** เติบโตตามไปด้วยเช่นกัน

สอดคล้องกับ บล.ฟินันเซีย ไซรัส ที่ประเมินกำไรสุทธิปี 65 ของ **TACC** ไว้ที่ 249 ล้านบาท เติบโตขึ้น 21% จากปีก่อน โดยมีปัจจัยหนุน จากการแพร่ระบาดโควิด-19 ที่ลดความรุนแรงลง หนุนให้การบริโภคฟื้นตัวขึ้นจากปีก่อน ประกอบกับการขยายช่องทางลูกค้าใหม่ นอกจากร้านเซเว่น-อีเลฟเว่น เช่น Lotus's ซึ่ง **TACC** มีโอกาสขยายเมนูเพิ่มขึ้นด้วย จากปัจจุบันมีเพียง 2 เมนูเท่านั้น



พจนานุกรมวิเคราะห์อีก 2 ราย ประเมินกำไรสุทธิปี 65 ของ **TACC** ไว้ดังนี้



บล.	กำไรสุทธิปี 65 (ลบ.)	%chg YoY
เคทีบีฯ	262	26
โนมูระฯ	242	17

*** โบรกฯชี้ปี 65 มีอัพไซด์จากสินค้ากัญชง – น้ำอัลคาไลน์

บล.หยวนต้า (ประเทศไทย) ระบุว่า กำไรสุทธิปี 65 ของ **TACC** ยังมีอัพไซด์ จากที่เบื้องต้นประเมินไว้ 245 ล้านบาท จากการออกสินค้ากัญชงใน All Café ภายในไตรมาส 2/65 เป็นอย่างช้า ประกอบกับ การออกสินค้าใหม่ในช่วงต้นเดือน ธ.ค.ที่ผ่านมา อย่าง เครื่องดื่มอัลคาไลน์ ที่ปี 65 จะรับรู้รายได้เต็มปีเป็นครั้งแรก

สำหรับเครื่องดื่มอัลคาไลน์ ที่เริ่มวางจำหน่ายเมื่อต้นเดือน ธ.ค.ที่ผ่านมา ได้รับกระแสตอบรับที่ดีจากลูกค้า จนสินค้าไม่พอขายในบางสาขาของร้านเซเว่น-อีเลฟเว่น โดย **TACC** ตั้งเป้ายอดขายเดือนละ 3 แสนขวด ซึ่งหากทำได้ตามเป้าทุกเดือน จะสร้างกำไรให้ **TACC** ราว 8 – 10 ล้านบาท ซึ่งยังไม่ได้รวมไว้ในประมาณการกำไรสุทธิปี 65

*** กูรูมอง Valuation ยังน่าสนใจ ปีนผลแจ่ม-อัพไซด์สูง

บล.เคทีบีเอสที ระบุว่า มูลค่า (Valuation) ณ ปัจจุบัน ของ **TACC** ยังมีความน่าสนใจ สะท้อนจากการเทรด P/E ที่ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยย้อนหลัง 5 ปี ส่วนทางแนวโน้มการเติบโตของกำไรสุทธิในปี 65 ที่อยู่ในระดับสูง จากการขยายธุรกิจเข้าสู่ Lotus's รวมทั้งโอกาสทางธุรกิจใหม่ๆ จากการออกเครื่องดื่มกัญชงในปีหน้า

ขณะที่ บล.หยวนต้า ให้ข้อมูลเพิ่มเติมว่า ปัจจุบัน **TACC** ซื้อขายบน P/E ปี 65 ที่ระดับ 19 เท่า ถือว่าต่ำที่สุดในกลุ่มเครื่องตีมาจาก HTC แต่ **TACC** ยังมีปัจจัยที่น่าสนใจเพิ่มเติม จากการจ่ายเงินปันผลของผลการดำเนินงาน งวดครึ่งหลังปี 64 ที่มีแนวโน้มจ่ายในอัตรา 0.15 บาท/หุ้น หรือ คิดเป็นอัตราผลตอบแทน (Dividend Yield) ระดับ 2%

ส่วนปี 65 ประเมินว่า **TACC** จะจ่ายเงินปันผลอยู่ที่ 0.36 บาท/หุ้น หรือคิดเป็น Dividend Yield ระดับ 4.7% ประกอบกับราคาหุ้น ณ ปัจจุบัน ยังมีอัฟไซค์ค่อนข้างสูง เมื่อเทียบกับราคาเหมาะสมของเรา ที่ 10.10 บาท

*** ส่วนใหญ่ยังแนะนำ"ซื้อ"

จากการสำรวจความคิดเห็นนักวิเคราะห์ส่วนใหญ่ยังแนะนำซื้อ เนื่องจากมองว่า ผลการดำเนินงานของ **TACC** มีแนวโน้มเติบโตอย่างโดดเด่น ทั้งในระยะสั้น และระยะยาว ประกอบกับ กำไรสุทธิปี 65 ยังมีอัฟไซค์จากการออกสินค้าใหม่ที่ยังไม่ถูกรวมไว้ในประมาณการอีกด้วย

บล.	คำแนะนำ	ราคาเหมาะสม (บ.)
เคจีไอ	ซื้อ	10.50
หยวนต้า	ซื้อ	10.10
เคทีบีฯ	ซื้อ	10.00
ฟินันเซียฯ	ซื้อ	9.50
โนมูระฯ	ซื้อ	8.80
ราคาเฉลี่ย		9.78

นอกจากโบรกเกอร์จะมองผลการดำเนินงานของ **TACC** กำลังอยู่ในช่วงการเติบโตรอบใหม่แล้ว อีกจุดเด่นที่นักวิเคราะห์ชอบใน **TACC** คือเป็นหุ้นที่ปี 65 มีแนวโน้มจ่ายเงินปันผล คิดเป็น Dividend Yield ในระดับสูงราว 4.4 – 4.7% ตามการคาดการณ์ของ IAA Consensus แกรมราคาหุ้น ณ ปัจจุบัน ยังมีอัฟไซค์ 22.25% เมื่อเทียบ

ราคาเหมาะสม



TACC (./tag/TACC) หุ้นTACC (./tag/หุ้นTACC) หุ้นเด่นวันนี้ (./tag/หุ้นเด่นวันนี้) หุ้นเด่น (./tag/หุ้นเด่น)



เครื่องตี (./tag/เครื่องตี) All Cafe (./tag/All Cafe) หุ้นกำไรนิวไฮ (./tag/หุ้นกำไรนิวไฮ)

SHARE

ข่าวหุ้นอื่นๆที่น่าสนใจ



TFEX สรุปปริมาณการซื้อขายรายกลุ่ม วันที่ 28 ธ.ค. 64

📅 28 ธันวาคม 2564 ⌚ 20:55

(<https://www.efinancethai.com/LastestNews/LatestNewsMain.aspx?release=y&ref=M&id=RIM0QTc5cnpYQUU9>)

