

TACC ตีตแรงแวมลุ่มแน่น ...ลุ่นกำไรปี 65 ทำนวิไฮ!

efinanceThai
เผยแพร่ 8 ชั่วโมงที่ผ่านมา

ติดตาม



TACC ปิดซื้อขายเข้านี้บวค 4.58% ด้วยปริมาณการซือขายหนาแน่น หลังโบรกฯ คาค กำไร Q4/64 จ่อนวิไฮไตรมาสที่ 3 ต่อเนื่อง ส่วนปี 65 ธุรกิจเข้าสู่ช่วงขาขึ้น จากการ รุกตลาดนอก 7-11 และโควิดเริ่มคลี่คลาย ลุ่นเห็นกำไรนิวไฮแตะ 242 – 262 ลบ. แกรม ยังมีอัฟไซค์จากกัญชง – น้ำอัลคาไลน์ รอนุ่น

*** ปิดเข้าบวค 4.58% หลังกำไรโค้งท้าย จ่อนวิไฮ 3 ไตรมาสติด

โฆษณา - อ่านบทความต่อด้านล่าง

♡ 0 ◻ 0

LINE 📎 🏠

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

สาเหตุที่ทำให้ราคาหุ้น **TACC** ปิดซื้อขายเช้านี้บวก 4.58% เนื่องจากกำลังได้รับ Sentiment เชิงบวก หลังนักวิเคราะห์ในตลาด ประเมินกำไรสุทธิไตรมาส 4/64 ของ **TACC** มีแนวโน้มทำนิวไฮต่อเนื่องเป็นไตรมาสที่ 3 หลังได้รับปัจจัยหนุน จากการคลายล็อกดาวน์ และ เริ่มเปิดประเทศ

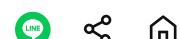
*** กูรูคาดกำไร Q4/64 ราว 58 ลบ. แกรมมีอัปเดตสินค้าใหม่

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

โฆษณา - อ่านบทความต่อด้านล่าง

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

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



38.2% และ 35.6% ตามลำดับ

*** จับตา! ปีหน้าธุรกิจเข้าช่วงขาขึ้น -กำไร All Time High

โฆษณา - อ่านบทความต่อด้านล่าง

บล.หยวนต้า (ประเทศไทย) ประเมินกำไรสุทธิปี 65 ของ **TACC** ไว้ที่ 245 ล้านบาท เดบโตรัชนี 24% จากปีก่อน โดยมีปีจ่ายหนี้ 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 ที่ปัจจุบันมีสาขาราว 1,600 แห่ง ซึ่งในปี 65 จะเปิดเพิ่มอีก 200 สาขา โดยจะส่งผลให้รายได้ และกำไรของ **TACC** เดบโตรัชนีไปด้วยเช่นกัน

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

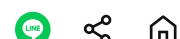
ส่วนนักวิเคราะห์อีก 2 ราย ประเมินกำไรสุทธิปี 65 ของ **TACC** ไว้ดังนี้

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

*** โบรกฯชี้ปี 65 มีอัพไซด์จากสินค้ากัญชง - น้ำอัลคาไลน์

บล.หยวนต้า (ประเทศไทย) ระบุว่า กำไรสุทธิปี 65 ของ **TACC** ยังมีอ็อปไซด์ 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



*** กรูมอง Valuation ยังน่าสนใจ ปันผลแจ่ม-อัพไซด์สูง

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

ขณะที่ บล.หยวนต้า ให้ข้อมูลเพิ่มเติมว่า ปัจจุบัน **TACC** ซื้อขายบน P/E ปี 65 ที่ระดับ 19 เท่า ถือว่าต่ำที่สุดในกลุ่มเครื่องตีพิมพ์จาก HTC แต่ **TACC** ยังมีปัจจัยที่น่าสนใจเพิ่มเติม จากการจ่ายเงินปันผลของผลการดำเนินงานงวดครึ่งหลังปี 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% ประกอบกับ ราคาหุ้น ณ ปัจจุบัน ยังมีอ็อปไซด์ค่อนข้างสูง เมื่อเทียบกับราคาเหมาะสมของเรา ที่ 10.10 บาท

*** ส่วนใหญ่ยังแนะนำ"ซื้อ"

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

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 ยังมีอ็อปไซด์ 22.25% เมื่อเทียบกับราคาเหมาะสม

ดูข่าวต้นฉบับ

#ไอที ธุรกิจ ไอที ธุรกิจ

