# คอลัมนิสต์

ทั้งหมด (?mod=talk) สแกนหุ้น (?mod=talk&column=7) ใครเจ๋งกว่ากัน (?mod=talk&column=19) คิดอย่างไรกับหุ้น (?mod=talk&column=20)

หุ้นดีน่าซื้อ (?mod=talk&column=21) แบบนี้..ต้องลุย (?mod=talk&column=22) ส้มซ่าส์ ขาเม้าส์หุ้น (?mod=talk&column=5) ส่องหุ้นร้อน (?mod=talk&column=3)

Mutual Fund (?mod=talk&column=6) Smart Invest (?mod=talk&column=2) Business Trends (?mod=talk&column=1) การเงินการลงทุน (?mod=talk&column=4)

เจ๊จิ๋ม..สายเถื่อน (?mod=talk&column=17)

การเงินการลงทุน

2022-02-25 13:41:31 | 177

## รายงานพิเศษ : TACC ปี 65 โตต่อปัจจัยหนุน “เปิดเมือง-ขยายตลาดต่างประเทศ”

**TACC ผลงาน ปี 2565 ยังดีต่อเนื่องจากปี 64 ตั้งเป้ารายได้โต 10-15% โบรกแนะนำซื้อ ราคาเป้าหมาย 9.20-10.50 บาท**

แม้สถานการณ์โควิดในปี2564 ที่ผ่านมา จะไม่น่าวางใจจากการกลายพันธุ์ของไวรัสโควิด -19 และจำนวนผู้ติดเชื้อที่เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง แต่ไม่กระทบการดำเนินธุรกิจของ TACC โดยปี 2564 บริษัทมีรายได้รวม 1,352.90 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 2.75% จากปีก่อนที่ และมีกำไรสุทธิ 215.62 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 14.46% จากปีก่อน

**นายชัชชวี วัฒนสุข ประธานกรรมการบริหาร TACC ระบุว่า ปัจจัยหนุนมาจากสถานการณ์การแพร่ระบาดไวรัสโควิด-19 เริ่มคลายความกังวลในทิศทางที่ดีขึ้น หลังประชาชนฉีดวัคซีนเพื่อสร้างภูมิคุ้มกันหมู่ ทำให้การบริโภคเริ่มกลับมาฟื้นตัว และมาตรการผ่อนคลายตามสถานการณ์โรคโควิด-19 จากรัฐบาลรวมถึง บริษัทฯมีแผนส่งสินค้าเครื่องดื่มใหม่เข้าทำตลาดให้กับลูกค้าและพันธมิตรทางการค้าและ กลุ่ม B2C อย่างต่อเนื่อง เพื่อตอบสนองความต้องการคู่ค้าและผู้บริโภค**

สำหรับแผนการดำเนินงานปี2565นี้ ตั้งเป้าหมายรายได้เติบโต 10-15% จากปีก่อน โดยมีแผนส่งสินค้าเครื่องดื่มใหม่เข้าทำตลาดกับลูกค้า พันธมิตรทางการค้า และกลุ่ม B2C อย่างต่อเนื่องเพื่อตอบสนองความต้องการคู่ค้าและผู้บริโภค กระตุ้นยอดขาย และคาดว่ายอดขายปีนี้จะเติบโตอย่างมีนัยสำคัญจากการที่พันธมิตรทางการค้าได้ขยายไปตลาดต่างประเทศ ส่งผลดีกับ TACC ในฐานะ Key Strategic Partner

ส่วนการขยายลูกค้าใหม่ในกลุ่ม B2C บริษัทฯได้ทยอยขยายสินค้าเข้าไปในกลุ่ม Lotus's ทั้งใน Lotus Hypermarket ในรูปแบบของ Food Court ปัจจุบันมีจำนวน 75 สาขา และมีเป้าขยาย 200 สาขา ภายในปี 2565 ส่วนใน Lotus' go fresh ที่ส่งเครื่องดื่มเข้า Jungle Café ปัจจุบันมีจำนวน 1,400 สาขา และมีเป้าขยาย 1,700 สาขา ภายในปี 2565 และเพิ่มโอกาสในการขยายเมนูหลัก (Signature Menu) อื่นเพิ่มเติมจากปัจจุบันขายอยู่ 2 เมนู

ขณะที่นักวิเคราะห์แนะนำซื้อ โดยบริษัทหลักทรัพย์(บล.)กรุงศรี วิเคราะห์ว่า ประเด็นเติบโตเมื่อเทียบกับปีก่อน เป็นผลจากยอดขายช่องทาง B2B (7-11) ที่ฟื้นตัวตามการเปิดเมืองและได้แรงหนุนบางส่วนจากช่องทางใหม่ใน Lotus's (Jungle and Billion Corner) และร้านค้าอื่น (เช่น Bao Cafe) ทั้งนี้ TACC มีการเติบโตของยอดขายสูงขึ้น เนื่องจากอุปสงค์ที่เพิ่มขึ้นจาก 7-Delivery ยังแข็งแกร่งจาก All-Cafe

ยอดขายเติบโตต่อเนื่องใน 2022; การลงทุนทางเลือกสำหรับ CVS TACC ยังเป็นหุ้นขนาดกลางเล็กทางเลือกสำหรับการลงทุนในร้านสะดวกซื้อ (CVS)ในธีมเปิดเมือง ที่เน้นไปที่การบริโภคในประเทศ และ S-curve ใหม่ของในช่องทาง Omi-channel จาก 7-Delivery คงคาดการณ์และตั้งเป้าที่ 9.2 บาท คำแนะนำ ซื้อ แต่ยังเลือกหุ้นเด่นในกลุ่มพาณิชย์เป็น CPALL (TP 77) และ MAKRO (TP 52)

ส่วน บล. KGI ระบุว่า ผลประกอบการ ไตรมาส 4 เป็นไปตาม คาดการณ์ กำไร ทำสถิติ สูงสุดใหม่ที่ 58 ล้านบาท โดยบริษัทมีรายได้จากยอดขายและบริการ 354 ล้านบาท บวก 10.7% เมื่อเทียบกับปีก่อนและ 14.3% เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า ขณะที่ต้นทุนขายและบริการอยู่ที่ 216 ล้านบาท บวก 4.9% เมื่อเทียบกับปีก่อนและ 12.6% เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า

**ดังนั้นอัตรากำไรที่ขั้นต้นจึงแข็งแกร่ง มากที่ 39% ซึ่งสูงกว่า ประมาณการที่ 38.3% โดยอัตรากำไรที่แข็งแกร่งเป็นเพราะ 1 โครงสร้างรายได้ดีตามยอดขายที่เพิ่มขึ้น 2 บริหารจัดการต้นทุนได้ดี และ 3.มีการควบคุมค่าใช้จ่ายได้ดี**

ส่วนปี 2565 เนื่องจากบริษัทมีข้อจำกัดลดลงและรัฐบาลผ่อนคลายมาตรการป้องกันโรคระบาด จึงคาดว่าแนวโน้มธุรกิจจะแข็งแกร่งมากขึ้น โดยยอดขายจะเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องเมื่อเทียบกับปีก่อน คาดว่าผลการดำเนินงานโดยรวมจะถูกขับเคลื่อนจากทางธุรกิจ B2B และ B2C บริษัทจึงยังคงประมาณการกำไรสุทธิปี 2565 ไว้เท่าเดิมที่ 260 ล้านบาทเติบโต 21.5% เมื่อเทียบกับปีก่อน และยังคงมองบวกกับแนวโน้มผลประกอบการของบริษัทในอีก 2-3 ปีข้างหน้า แล้วมองว่าROE จะสูงมากกว่า 30% ในปี 2565

**ดังนั้นจึงยังคงแนะนำซื้อ โดยราคาเป้าหมายที่ 10.50 บาท ขณะที่ความเสี่ยงที่ต้องจับตาคือ การระบาดของ covid 19 การฟื้นตัวของเศรษฐกิจที่อาจจะช้ากว่าที่คาดการณ์และปัญหาความขัดแย้งทางการเมือง**

>>กดติดตาม Share2Trade ได้ที่นี่<< (http://www.facebook.com/share2trade)