

โบรกสแกน 'TACC' มีอัพไซด์-ปีนผล 4% ส่งมะยมชืดตันยอด

หุ้นหุ้น

กันหุ้น

อัปเดต 19 ชั่วโมงที่ผ่านมา • เผยแพร่ 19 ชั่วโมงที่ผ่านมา

ติดตาม



#TACC #หุ้นหุ้น – โบรกแนะนำ “ซื้อ” TACC เค้าราคา 8.75 บาท ตัดลูกคิดคำนวณกำไรสุทธิปี 65 ที่ราว 234 ล้านบาท ราคาหุ้นปัจจุบันมีอูปไซด์กว่า 17% ปลอดภัยที่มีภาวะดอกเบี้ยจ่ายปันผลในอดีตต่ำกว่า 4% ต่อปี ล่าสุดส่งสินค้าใหม่เครื่องต้มมะม่วงมะยมชืดออกสู่ตลาดรับซัมเมอร์ กระตุ้นยอดขายไตรมาส 1-2 ของปีนี้

บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด แนะนำ “ซื้อ” TACC ปรับใช้ราคาเหมาะสมปี 2565 ที่ 8.75 บาท โดยมีประเด็นสำคัญในการลงทุน คาดกำไรสุทธิปี 2565 ราว 234 ล้านบาท +9%YoY เราประมาณการรายได้ปี 2565 ราว 1,542 ล้านบาท +15%YoY โดยคาดการณ์ปีนี้จะเติบโตด้วยปัจจัยหนุน 4 ประการ คือ 1.ติดตามกลุ่มร้านสะดวกซื้อ (ร้าน 7-Eleven และ Lotus's go fresh) ที่คาดว่าจะฟื้นตัวตามสถานการณ์โควิด-19 ที่จะทยอยดีขึ้นตามลำดับ

** ขยายตัวตาม 7-11

2.ขยายตัวตามการเปิดสาขาใหม่ของ 7-Eleven เฉลี่ยปีละ 700 สาขา 3.ธุรกิจ Character Business ลูกค้าเริ่มทยอยกลับมา หลังจากถูกเลื่อนเนื่องจากการล็อกดาวน์ในปีก่อน โดยช่วง 2 เดือนแรกปีนี้มี การจัด Events ใหญ่แล้ว 3 แห่ง และ 4. ขยายการเข้าไปจำหน่ายเครื่องดื่มใน Food Court ของ Lotus's Hypermarket โดยปัจจุบันเข้าไปให้บริการเพียง 75 สาขา จากทั้งหมด 240 สาขา

มีความไม่แน่นอนทางบวกและลบรออยู่ ต้นทุนผลิต อาทิ น้ำตาล ครีมเทียม และค่าขนส่ง ที่เร่งขึ้น ตามเงินเฟ้อจะเป็นปัจจัยกดดัน เเปอร์เซ็นต์GPM ในปีนี้ อย่างไรก็ตาม ช่วง 1H/2565 จะยังไม่ได้รับ ผลกระทบ เนื่องจากมีการทำ Forward ไว้แล้ว แต่หากราคาสินค้ายังคงเร่งขึ้นต่อเนื่อง จะเป็นปัจจัย กดดันต่อผลประกอบการในช่วง 2H/2565

**** ผลงานมีอู่ไฟไซด์**

เบื้องต้นเราประมาณการ เเปอร์เซ็นต์ GPM ปีนี้อยู่ที่ระดับ 36.5% ลดลงจากปีก่อน ซึ่งอยู่ที่ระดับ 38% ส่งผลให้เราคาดกำไรสุทธิปีนี้ ราว 234 ล้านบาท +9%YoY อย่างไรก็ตามการคาดการณ์การยังมี อู่ไฟไซด์จากผลิตภัณฑ์กัญชง-กัญชา ซึ่งปัจจุบันอยู่ในระหว่างการวิจัยและพัฒนาสินค้า โดยคาดว่าจะ เริ่มวางขายในช่วงกลาง-ปลายปีนี้

ทางฝ่ายประเมินราคาเหมาะสมปี 2565 ของ TACC ที่ 8.75 บาท (จากเดิมใช้ราคาเหมาะสมปี 64 ที่ 8.20) อิง Prospective PER ที่ระดับ 23.2x ณ ระดับค่าเฉลี่ยย้อนหลัง 3 ปี ซึ่งต่ำกว่า P/E ของ อุตสาหกรรมเครื่องดื่มที่ระดับ 25x โดยราคาหุ้นปัจจุบันมีอู่ไฟไซด์กว่า 17% บริษัทไม่มีหนี้สินที่มี ภาระดอกเบี้ย และจ่ายปันผลในอดีตต่ำกว่า 4% ต่อปี จึงคงคำแนะนำ "ซื้อ"

"

**** คลอดโปรดักต์ใหม่**

ด้านนายชัชชวี วัฒนสุข ประธานกรรมการบริหาร บริษัท ที.เอ.ซี.คอนซูเมอร์ จำกัด (มหาชน) หรือ TACC เปิดเผยว่า บริษัทได้พัฒนาสินค้าใหม่เครื่องดื่มมะม่วงมะยงชิดออกสู่ตลาด เพื่อกระตุ้นยอดขาย ในช่วงไตรมาส 1-2ของปีนี้ ต้อนรับอากาศร้อนช่วงซัมเมอร์ ใน 7-Eleven All Café ทุกสาขาทั่ว ไทย โดยมีแผนจะเปิดตัวในวันที่ 24 มีนาคม 2565 ที่ผ่านมามีให้เลือกถึง 3 เมนู ประกอบด้วย อเมริกาโน่ มะม่วงมะยงชิด 22 Oz. ราคา 50 บาท ชามะม่วงมะยงชิด 22 Oz. ราคา 45 บาท และ มะม่วงมะยงชิดโยเกิร์ตทวิสท์ 16 Oz. ราคา 40 บาท

“มั่นใจว่าการเปิดตัวเครื่องดื่มมะม่วงมะยงชิด รสชาติเปรี้ยวอมหวาน ที่มาพร้อมกับความหอมเป็นเอกลักษณ์ของผลไม้ไทย ช่วยเพิ่มรรถรสในการดื่ม และมอบความสดชื่นได้อย่างเต็มที่ เหมาะกับอากาศร้อนในช่วงซัมเมอร์นี้เป็นอย่างดี จะช่วยกระตุ้นยอดขายเครื่องดื่มใน 7-Eleven เด็ดขาดอย่างแน่นอน”