



ตลาดทุน > mai > TACC

03 สิงหาคม 2022

โบรคสแกนTACC ลุ้นกำไรQ2 นิวไฮ คนแห่เข้าเซเว่น

"TACC" 1 ใน 2 กลุ่มเครื่องดื่ม จับตากรา Q2/65 นิวไฮ!!!

TACC เสรีสินค้าใหม่ กระตุ้นยอดครึ่งหลัง



ดูข้อมูลบริษัท

#TACC #ทันหุ้น – โบรคส่องผลงาน TACC คาดกำไรไตรมาส 2/2565 ทำจุดสูงสุดใหม่ หลังลูกค้า 7-11 พันทวีติ แกรมมีเครื่องดื่มรสชาติใหม่กระตุ้นยอดดีดลุดคิดคำนวณกำไรสุทธิปี 2565 ไว้ที่ 234 ล้านบาท เคาะเป้าหมาย 8.70 บาท

บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) ระบุถึงทิศทาง บริษัท ที.เอ.ซี. คอนซูเมอร์ จำกัด (มหาชน) หรือ TACC ว่า เป็น 1 ใน 2 บริษัทของกลุ่มเครื่องดื่มที่คาดมีกำไรไตรมาส 2/2565 ทำจุดสูงสุดใหม่ มาจากจำนวนลูกค้าเข้าร้านของ 7-11 ที่พันทวีติ ทั้งกลุ่มคนทำงาน นักเรียน และนักท่องเที่ยว ซึ่งล้วนแต่เป็นลูกค้าเครื่องดื่มของ TACC กอปรกับเครื่องดื่ม 2 รสชาติใหม่ได้รับการตอบรับที่ดีทั้ง Yuzu ของ All Café และเครื่องดื่มพินซ์ไฮซี ของโลกด

ขณะที่ต้นทุนวัตถุดิบยังอยู่ในระดับต่ำเพราะมีการซื้อล่วงหน้าไว้ตั้งแต่ปลายปี 2564 หากกำไรไตรมาส 2/2565 เป็นตามคาด จะช่วยหนุนให้กำไรสุทธิครึ่งปีแรกปี 2565 เติบโตดี +25.7% Y-Y คิดเป็น 54% ของประมาณการ

** กำไรไตรมาส 4 พิน

ทั้งปี และคาดกำไรไตรมาส 3/2565 จะอ่อนตัวลง Q-Q ตามฤดูกาลที่เป็นช่วงหน้าฝนก่อนจะกลับมาฟื้นตัวอีกครั้งในไตรมาส 4/2565 ยังคาดกำไรสุทธิปี 2565-66 ไว้ตามเดิม +9.4% Y-Y และ +13.6% Y-Y ตามลำดับ อยู่ระหว่างติดตามพัฒนาการในปีหน้า คาดจะให้เห็น Story ที่คึกคักมากขึ้น จากแผนขยายตลาดไปในต่างประเทศในเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ สำหรับกลุ่มสินค้าเครื่องดื่ม และ Character Business คงราคาเป้าหมายปี 2565 ที่ 8.70 บาท แนะนำ

“ซื้อ”

ทั้งนี้ราคาหุ้นสุทธิไตรมาส 2/2565 อยู่ที่ 66 ล้านบาท (+8.2% Q-Q, +22.2% Y-Y) ทำจุดสูงสุดใหม่อีกครั้ง มาจาก 1. ค่ารายได้ฟื้นตัวดี +13.9% Q-Q, +9.1% Y-Y ตามการฟื้นตัวของจำนวนลูกค้าเข้าร้าน 7-11 โดยหลังเปิดเมืองเห็นการกลับมาของนักเรียน คนทำงานและนักท่องเที่ยว ซึ่งล้วนแต่เป็นลูกค้าเป้าหมายของบริษัท 2. มีการออกเครื่องดื่มรสชาติใหม่ 1 โลกด (พันธุ์ไฮซี) และ 1 All Café (Yuzu) 3. เริ่มรับรู้รายได้ลูกค้า Non7-11 มากขึ้น ทั้งร้านกาแฟพันธุ์ไทย, Jungle Café, Bon Café และเครื่องดื่มตุ๊กต

** คมต้นทุนวัตถุดิบ

4. ภาพรวมต้นทุนวัตถุดิบยังบริหารจัดการได้ ส่วนหนึ่งมีการซื้อล่วงหน้าไว้ครอบคลุมถึงกลางปี 2565 คาดอัตรากำไรขั้นต้น Q2/2565 จะลดลงเล็กน้อยเป็น 37.8% จาก 39% ใน Q1/2565 และ 38.9% ใน Q2/2564 และ 5. คาดยังควบคุมค่าใช้จ่ายได้ดี ลดการทำโปรโมชั่นลง หลัง Traffic กลับมาฟื้นตัว คาด SG&A to Sale ชัยลงเป็น 16.5% จาก 16.8% ใน Q1/2565 และ 19.9% ใน Q2/2564

สำหรับปัจจัยบวกต่อแนวโน้มกำไร 2H/2565 ที่น่าจะยังเติบโต Y-Y ได้มาจากแผนการออกสินค้าใหม่กลุ่มเครื่องดื่ม, ค่ารายได้จาก Character Business จะกลับมาฟื้นตัวได้มากขึ้นใน 2H/2565 หลังจาก 1H/2565 ฟื้นช้ากว่าคาด เพราะโอไมครอน และการเติบโตไปพร้อมกับการขยายสาขาในกัมพูชาของ 7-11 ส่วนสาขาในลาว น่าจะให้เห็นปี 2566

ฝ่ายวิจัยคงประมาณการกำไรสุทธิปี 2565 ไว้ที่ 234 ลบ. (+9.4% Y-Y) และคาดโตต่อเนื่องในปี 2566 รวบรวม +13.6% Y-Y ผ่านการเติบโตกับ 7-11 และ Non 7-11 รวมถึงเริ่มมีแผนขยายเข้าไปทำการตลาดลูกค้ากลุ่ม Modern Trade ในต่างประเทศทั้งกลุ่มสินค้าเครื่องดื่ม และ Character Business ที่มีตัวการทุนหลายตัวได้ลิขสิทธิ์ให้ต่างประเทศด้วย โดยเฉพาะประเทศในเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ คาดได้เห็นการฟื้นตัวและพัฒนาการชัดเจนในปี 2566 ยังคงราคาเป้าหมายปี 2565 ที่ 8.70 บาท (อิง P/E เดิม 23 เท่า)

รู้ทันเกม รู้ก่อนใคร ติดตาม "ทันหุ้น" ที่นี่

FACEBOOK คลิก <https://www.facebook.com/Thunhoonofficial>

YOUTUBE คลิก <https://www.youtube.com/c/ThunhoonOfficial>

Tiktok คลิก https://www.tiktok.com/@thunhoon_

APP ทันหุ้น ANDROID คลิก <https://qr.go.page.link/US6SA>

APP ทันหุ้น IOS คลิก <https://qr.go.page.link/QJKT7>

LINE@ คลิก <https://lin.ee/uFms4n5>

TELEGRAM คลิก https://t.me/thunhoon_news

TWITTER คลิก <https://twitter.com/thunhoon1>

รายงาน : ดนัยนพ เกราะทอง
บรรณาธิการ : ดนัยนพ เกราะทอง



#ทันหุ้น #thunhoon #TACC

ย้อนกลับ

จาก	start date	ถึง	end date
	Select...		Select...
หุ้น	Select...	หัวข้อ	Select...
			ค้นหา