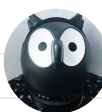




หน้าแรก (index.php) / คอลัมน์สัตว์ (?mod=talk)

ค) คอลัมน์สัตว์

- 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) รวยด้วยคริปโท (?mod=talk&column=24) สัมผัสสิ 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) เจ็๋ม...สายเดือน (?mod=talk&column=17)



การเงินการลงทุน

📅 2022-08-04 ⌚ 13:57:44 🗨️ 135

รายงานพิเศษ : โบรกฯ คาด TACC เป็น 1 ใน 2 บริษัท กลุ่มเครื่องดื่ม ที่มีกำไรในไตรมาส 2

หลังการเปิดประเทศให้นักท่องเที่ยวและการเดินทางท่องเที่ยวของคนไทย เป็นปัจจัยกระตุ้นภาคธุรกิจเปิดตัวสินค้าใหม่ เพื่อขยายตลาด ซึ่งรวมถึง TACC ที่รุกตลาด Health & Wellness เพิ่มตัวเปิดตัวแบรนด์ใหม่ TRIVA ไซรป์ผลไม้เข้มข้นจากธรรมชาติ ขณะที่โบรกเกอร์คาดว่าจะมี 1 ใน 2 บริษัทกลุ่มเครื่องดื่มที่ไตรมาส 2 ยังมีกำไร

รายงานพิเศษ

TRIVA
PEACH BLOSSOM
LYCHEE
MANGO RAMBUTAN
MIXED BERRY

T.A.C.C.

Hi-C
วิตามินซีสูง

โบรkers TACC เป็น 1 ใน 2 บริษัท
กลุ่มเครื่องดื่ม ที่มีกำไรในไตรมาส 2

www.Share2Trade.com

Share 2Trade

การเปิดประเทศของรัฐบาลและการผ่อนคลายมาตรการควบคุมการระบาดของโรคโควิด-19 ทำให้การใช้ชีวิตของประชาชนเริ่มกลับเข้าสู่ภาวะปกติ หนุนให้ภาคเอกชนเปิดตัวผลิตภัณฑ์ใหม่ รวมทั้งบริษัท ที.เอ.ซี.คอนซูเมอร์ (TACC) ที่เปิดตัวสินค้าใหม่อย่างต่อเนื่อง

ล่าสุดได้เปิดตัวแบรนด์ใหม่ "TRIVA (ทริวา) ผลิตภัณฑ์แรกเป็นไซรัปผลไม้เข้มข้น" ในงาน Thailand Coffee Fest 2022 ซึ่งเป็นไซรัปผลไม้เข้มข้น ที่มีส่วนผสมของเนื้อผลไม้มากถึง 30% เต็มไปด้วยรสชาติและเนื้อสัมผัสของผลไม้ให้ความรู้สึกเข้มข้นในทุกเมนูที่รังสรรค์ เหมาะสำหรับเครื่องดื่มทุกประเภท เพื่อตอบสนองความต้องการ และสร้างความแตกต่างให้กับผู้ประกอบการ ร้านค้า คาเฟ่ (Total solution service offering) และสำหรับลูกค้าทั่วไป โดยเป็นสินค้าที่ต่อยอดการเจริญเติบโตของ TACC ในกลุ่ม B2C และยังมีผลิตภัณฑ์ Health & Wellness อื่นๆ ที่จะออกภายใต้แบรนด์

ทั้งนี้ TACC เป็นบริษัทประกอบธุรกิจจัดหาผลิต และจำหน่ายเครื่องดื่มประเภทชาและกาแฟ และสินค้าไลฟ์สไตล์ โดยแบ่งกลุ่มผลิตภัณฑ์ของบริษัทได้ 2 กลุ่ม ดังนี้

1) กลุ่มผลิตภัณฑ์ที่ร่วมพัฒนากับพันธมิตรทางธุรกิจ ได้แก่ เครื่องดื่มในโถกในร้าน 7-Eleven, เครื่องดื่มปรุงสำเร็จชนิดผงที่จัดจำหน่ายให้กับร้าน All Cafe ในร้าน 7-Eleven และผลิตภัณฑ์ที่ร่วมพัฒนาเพื่อจำหน่ายเป็นเครื่องดื่มหรือตามฤดูกาล, เครื่องกวดเครื่องดื่มร้อนแบบอัตโนมัติ

2) กลุ่มผลิตภัณฑ์ที่จำหน่ายภายใต้ตราสินค้าของบริษัท ได้แก่ ชาเขียวพร้อมดื่มตรา "เซนย่า" (Zenya), เครื่องดื่มปรุงสำเร็จชนิดผงตรา "ณ อรุณ" (Na-Arun), เครื่องดื่มช็อกโกแลตตรา "เฮอรัซ", สตรีคคาแน็คเตอร์

ส่วนในมุมมองของโบรกเกอร์ ส่วนใหญ่แนะนำ "ซื้อ" โดย บล. ฟินันเซีย ไซรัส คาด TACC เป็น 1 ใน 2 บริษัทของกลุ่มเครื่องดื่มที่คาดมีกำไร 2Q22 ทำจุดสูงสุดใหม่ มาจากจำนวนลูกค้าเข้าร้านของ 7-11 ที่ขึ้นด้วยทั้งกลุ่มคนทำงาน นักเรียน และนักท่องเที่ยว ซึ่งส่วนแต่เป็นลูกค้าเครื่องดื่มของ TACC กอปรกับเครื่องดื่ม 2 รสชาติใหม่ได้รับการตอบรับที่ดีทั้ง Yuzu ของ All Café และเครื่องดื่ม ฟันไซชิของโถก

ขณะที่ต้นทุนวัตถุดิบยังอยู่ในระดับต่ำ เพราะมีการซื้อล่วงหน้าไว้ตั้งแต่ปลายปี 2021 หากกำไร 2Q22 เป็นตามคาด จะช่วยหนุนให้กำไรสุทธิ 1H22 เติบโตดี 25.7% Y-Y คิดเป็น 54% ของประมาณการทั้งปี และคาดกำไร 3Q22 จะอ่อนดาวน์ Q-Q ตามฤดูกาล ที่เป็นช่วงหน้าฝนก่อนจะกลับมาฟื้นตัวอีกครั้งใน 4Q22 เรายังคาดกำไรสุทธิปี 2022-23 ไร้นามเต็ม 9.4% Y-Y และ 13.6% Y-Y ตามลำดับ

และอยู่ระหว่างติดตามพัฒนาการในปีหน้า คาดจะได้เห็น Story ที่ดีดักมากขึ้น จากแผนขยายตลาดไปในต่างประเทศในเอเชียตะวันออกเฉียงใต้สำหรับกลุ่มสินค้าเครื่องดื่ม และ Character Business คงราคาเป้าหมายปี 2022 ที่ 8.7 บาท แนะนำซื้อ

ขณะที่บล. หนวนต้า คาดกำไรปกติของ TACC 2Q65 ทหารดับสูงสุดใหม่ที่ 62 ลบ. (3.9%QoQ, 19.2%YoY) แม้ว่าเราคาด GPM จะลดลงตามต้นทุนการผลิตที่ทยอยเพิ่มขึ้น แต่รายได้ยังคงเติบโต ทั้ง QoQ และ YoY และคาดการณ์รายได้ธุรกิจ Character เติบโต QoQ และ YoY ซึ่งต้นทุนไม่ขึ้นกับราคาสินค้าโภคภัณฑ์ช่วยลดผลกระทบ

กำไรมีโอกาสหาระดับสูงสุดใหม่อีกครั้งใน 4Q65

เราคงมองเชิงบวกต่อแนวโน้มผลประกอบการทั้งระยะสั้นและยาวของ TACC

ราคาปัจจุบันซื้อขายด้วย PER ต่ำเพียง 16.2 เท่า เราปรับลด PER ในการประเมินมูลค่าลงจาก 25.0 เท่า เป็น 22.4 เท่า (มีส่วนเพิ่ม 2% จากการที่มีระดับ Yuanta ESG Rating ที่ AA) ได้ราคาเป้าหมายใหม่ที่ 9.00 บาท คงคำแนะนำ ซื้อ คาดปันผล 1H65 ที่ 0.16 บาท Yield 2.5%

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