

TACC เสิร์ฟเครื่องดื่มฮิต! กำไรโตแรง - เป้า 6.05 บ.

เผยแพร่วันที่ 23 มิถุนายน 2568

แชร์:    [คัดลอกลิงค์](#)

หุ่นวิชั่น - ทีมข่าวหุ่นวิชั่น รายงาน **บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด** ระบุถึง **TACC** ว่า “ซื้อ” ราคาเหมาะสม 6.05 บาท มีอวัชสิทธิ์ 33% ฝ่ายวิเคราะห์มีมุมมองเป็นกลางค่อนข้างบวกต่อแนวโน้มปี 68 ที่คาดว่าจะเติบโตต่อเนื่อง

• หลังจากไตรมาส 1/68 มีกำไรเติบโต +20% YoY และ +29% QoQ สูงกว่าที่คาดการณ์ไว้ เราคาดว่าโมเมนตัมบวกนี้จะต่อเนื่องมายังไตรมาส 2/68 ซึ่งมีโอกาสเติบโตได้ทั้ง YoY และ QoQ แม้ปกติจะเป็น High Season จากฤดูร้อน แต่ปีนี้สภาพอากาศร้อนน้อยกว่าปีก่อน และเข้าสู่หน้าฝนเร็วกว่าปกติราว 1-2 เดือน

อย่างไรก็ตาม คาดว่ายังได้อานิสงส์จากกระแสการบริโภคเครื่องดื่มชาไทยและชาเขียว ประกอบกับเครื่องดื่มที่โดดเด่นแบบ Seasonal เช่น Drinking Yogurt ที่ได้รับกระแสตอบรับดีมากเมื่อปีก่อน และกลับมาวางจำหน่ายอีกครั้งในช่วงวันที่ 1 พ.ค. - 9 ก.ค. 68

นอกจากนี้ยังมีปัจจัยสนับสนุนจากแผนการขยายสาขาของร้าน 7-Eleven และร้านกาแฟพันธุ์ไทย รวมถึงฐานใหม่ของการใช้จ่ายในการขายและบริหารที่ปรับตัวดีขึ้น

• ความเห็น: เรามีมุมมอง “เป็นกลางค่อนข้างบวก” ต่อแนวโน้มปี 68 ซึ่งคาดว่าจะเติบโตต่อเนื่องตามการขยายตัวของ 7-Eleven และร้านกาแฟพันธุ์ไทย ขณะที่ราคาต้นทุนกาแฟเริ่มทรงตัว และบริษัทได้ล็อกราคาไปจนถึงสิ้นปี 68 แล้ว

ทั้งนี้ บริษัทยังอยู่ระหว่างการพัฒนาสูตรสำรอง เพื่อรองรับความผันผวนของราคาวัตถุดิบในอนาคต

เราคาดว่ากำไรสุทธิปี 68 อยู่ที่ราว 289 ล้านบาท (+17% YoY) และประเมินราคาเหมาะสมที่ 6.05 บาท คิดเป็น Upside ราว 33% พร้อมคาดว่าจะมีอัตราเงินปันผลสูงที่ 9-10% ต่อปี จึงยังคงคำแนะนำ “ซื้อ”