

ตลาดทุน > mai > TACC

29 เมษายน 2022

TACC ไอซีซีหุ้นQ2 คลอดโปรดักต์กัญชง

การซื้อขายหุ้นของผู้บริหาร บจ.ประจำวัน ที่ 28 เมษายน 2565

ผู้ถือหุ้น TACC โหวต ปันผล 0.18 บาท รุกฐานต่างแดน



#TACC #ทันทู้ – โบรกชี้กำไร TACCโค้งแรกทำนิวไฮแตะ 56 ล้านบาท และดีต่อเนื่องไปถึงไตรมาส 2/2565 เข้าสู่ไอซีซีหน้าร้อน เล็งคลอดโปรดักต์ใหม่กลุ่มกัญชงกัญชา พร้อมเริ่มรับรู้รายได้กลุ่มลูกค้าใหม่ Non 7-11 และ Bon Café เคาะเป้าหมาย 8.70 บาท

บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) ระบุถึงทิศทาง บมจ. ที.เอ.ซี. คอนซูเมอร์ หรือ TACC ว่า คาดกำไรไตรมาส 1/2565 ยังแข็งแกร่ง และจะดีต่อไปในไตรมาส 2/2565 โดยมีราคาเป้าหมาย 8.70 บาท ในระยะสั้นคาดว่ากำไรไตรมาส 1/2565 จะโตดี 19.1% Y-Y และอ่อนลงเล็กน้อย -3.4% Q-Q ตามฤดูกาล เพราะปกติไตรมาส 4 เป็น Peak Season และไตรมาส 4/2564ที่ผ่านมาเป็นกำไร New High การฟื้นตัวที่ดีมาจาก Traffic ที่ฟื้นหลังโควิดคลี่คลาย และมีการออกสินค้าใหม่

// กำไร Q2 โตต่อ

ทั้งนี้คาดว่ากำไรไตรมาส 2/2565 จะดีต่อ เพราะเข้าสู่ช่วง High Season จากหน้าร้อน อีกทั้งมีแผนออกสินค้าใหม่กลุ่มกัญชง กัญชากายในไตรมาส 2/2565 และเริ่มรับรู้รายได้ลูกค้าใหม่กลุ่ม Non 7-11 มากขึ้น ทั้ง Lotus's และลูกค้าเครื่องสำอางที่มีศักยภาพการเติบโตในอนาคตอีกมาก

ขณะที่ความร่วมมือกับ Bon Café จะได้เห็นความชัดเจนมากขึ้นในครึ่งปีหลัง 2566 อย่างไรก็ตามบริษัทมีการถือราคาวัตถุดิบจนถึงกลางปี จึงต้องติดตามแนวโน้มต้นทุนในช่วงครึ่งปีหลังปี 2565 ทั้งนี้เราเริ่มรวมผลกระทบของต้นทุนเข้าไปบางส่วนแล้ว จึงยังคาดการณ์ราคารูทรีปี 2565 ไว้ตามเดิม +9.4% Y-Y และคงราคาเป้าหมายที่ 8.70 บาท ยังมี Upside 18.4% และราคาหุ้นปัจจุบันเทรดที่ P/E เพียง 19 เท่า คงคำแนะนำ “ซื้อ”

// กำไรโตแรงแกร่ง

อย่างไรก็ตามคาดการณ์กำไรไตรมาส 1/2565 ยังแข็งแกร่ง ถือเป็นกำไรไตรมาส 1 ที่เป็นจุดสูงสุดใหม่ คาดกำไรสุทธิไตรมาส 1/2565 อยู่ที่ 56 ล้านบาท (-3.4% Q-Q, +19.1% Y-Y) สาเหตุที่คาดการณ์ Q-Q มาจากปัจจัยฤดูกาล ส่วนในแง่ Y-Y ถือเป็นการฟื้นตัวดี Y-Y ตาม 7-11 และมีการออกเครื่องดื่มรสชาติใหม่ รวมถึงการขยายเข้าไปใน Lotus's มากขึ้น

ล่าสุดเข้าไปใน Hypermarket 75 สาขา และ Jungle Café (ใน Go Fresh) ครบ 1,700 แห่งแล้ว จึงคาดการณ์กำไรจะเติบโต +5.2% Y-Y ขณะที่ยังมีสต็อกวัตถุดิบและบรรจุภัณฑ์ราคาต่ำพอใช้จนถึงกลางปี 2565 คาดอัตรากำไรขั้นต้นในไตรมาสนี้จะยังทรงตัวสูง 38.5% ขยับลงเล็กน้อยจาก 39% ในไตรมาส 4/2564 แต่ยังสูงขึ้นจาก 35.9% ในไตรมาส 1/2564 จาก Product Mix ที่ดี

และคาดการณ์ควบคุมค่าใช้จ่ายได้ดี จึงคาด SG&A จะทรงตัวที่ 18.5% ใกล้เคียงปีก่อนและไตรมาสก่อน และคาดว่าจะแบ่งขาดทุนจากบริษัทร่วมยังอยู่ในระดับที่ต่ำเพียง 3 แสนบาท ขณะที่แนวโน้มกำไรไตรมาส 2/2565 ยังดูดีต่อเนื่อง และต้องติดตามแนวโน้มต้นทุนในครึ่งปีหลังปี 2565 แนวโน้มกำไรน่าจะฟื้นตัวในไตรมาส 2/2565 เพราะเข้าสู่ช่วง High Season ของธุรกิจ และยังมีแผนออกสินค้าใหม่มากขึ้น

// คลอดโปรดัคต์ใหม่

นอกจากนี้คาดว่าจะเห็นสินค้าใหม่กลุ่มกัญชงกัญชาภายในไตรมาส 2/2565 นี้ รวมถึงจะรับรู้รายได้จากลูกค้าใหม่มากขึ้น ขณะที่ปัจจัยหนุนการเติบโตในช่วงครึ่งปีหลังปี 2565 นอกจากจะเติบโตตามการขยายสาขาของ 7-11 ทั้งในไทยและต่างประเทศ และการฟื้นของธุรกิจ Character แล้ว ยังคาดว่าจะรับรู้รายได้จากลูกค้า Non 7-11 มากขึ้น

ทั้งนี้ ผู้บริหารยังตั้งเป้ารายได้ปี 2565 เติบโต 10%-15% Y-Y อย่างไรก็ตามฝั่งของต้นทุน วัตถุดิบที่ปรับตัวสูงขึ้นตามราคาสตลาดโลก อาจเริ่มกระทบเข้ามาในไตรมาส 3/2565 และหากรายได้สินค้าใหม่ทำได้ต่ำกว่าคาด อาจกระทบต่ออัตรากำไรขั้นต้นในครึ่งปีหลังปี 2565 ได้ ซึ่งยังต้องติดตามสถานการณ์ด้านต้นทุนช่วงครึ่งปีหลังต่อไป

รู้ทันเกม รู้ก่อนใคร ติดตาม "ทันหุ้น" ที่นี่

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

YOUTUBE คลิก <https://www.youtube.com/channel/UCYizTVGMealUUaIT6VdUdNA>

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



ย้อนกลับ

จาก start date

ถึง end date