

TACC ยอดขาย 7-11 โตต่อ ส่องพื้นฐาน 5.34 บาท

เผยแพร่วันที่ 13 มีนาคม 2568



หุ้นวิชั่น – ทีมข่าวหุ้นวิชั่น รายงาน บริษัทหลักทรัพย์ เอสบีไอ ไทย ออนไลน์ จำกัด ระบุถึง TACC ว่า TACC รายงานกำไรสุทธิปี 67 เพิ่มขึ้น 19.0% YoY อยู่ที่ 243.6 ล้านบาท ผลจาก 3 ปัจจัยบวกหลัก ได้แก่

1. ยอดขายสินค้าของบริษัทในร้านสะดวกซื้อ 7-11 ที่เติบโต
2. การออกสินค้าใหม่ในทุกไตรมาส ส่งผลบวกต่อยอดขายและอัตรากำไรขั้นต้น
3. การบริหารต้นทุนและค่าใช้จ่ายอย่างมีประสิทธิภาพ

บริษัทมีรายได้รวมเติบโต 14.0% YoY อยู่ที่ 1,953.8 ล้านบาท เนื่องจากยอดขายในช่องทางร้านสะดวกซื้อ 7-11 เติบโตตามการขยายสาขา และการเพิ่มขึ้นของลูกค้านักเรียน พนักงานบริษัท และนักท่องเที่ยวต่างชาติ รวมถึงมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจภาครัฐ (E-Receipt) ในช่วงต้นปี 67 การออกสินค้าใหม่ทุกไตรมาส และการจัดกิจกรรมส่งเสริมการขายอย่างต่อเนื่อง

ในส่วนของอัตรากำไรขั้นต้น อยู่ที่ระดับ 33.22% เพิ่มขึ้นจาก 32.71% ในปี 66 เนื่องจากการออกสินค้าใหม่ที่มีมาร์จิ้นสูงอย่างต่อเนื่อง และการบริหารต้นทุนภายในได้อย่างมีประสิทธิภาพ

แนวโน้มปี 68

บริษัทตั้งเป้าหมายรายได้รวมเติบโต 10% YoY โดยมีปัจจัยหนุน ได้แก่

1. การขยายสาขาอย่างต่อเนื่องของร้านสะดวกซื้อ 7-11 ทั้งในประเทศและต่างประเทศ โดยมีแผนจะเปิดสาขาในประเทศเพิ่มขึ้นประมาณ 700 สาขา ซึ่งจะช่วยหนุนยอดขายของ TACC
2. การออกสินค้าใหม่ตรงตามความชอบของกลุ่มลูกค้าอย่างต่อเนื่อง
3. การบริหารต้นทุนและค่าใช้จ่ายอย่างมีประสิทธิภาพ
4. ปัจจัยหนุนภายนอก เช่น การเติบโตของอุตสาหกรรมท่องเที่ยว และมาตรการกระตุ้นการใช้จ่ายของภาครัฐ (เงิน 10,000 บาท และ Easy E-Receipt ปี 68)

คาดประมาณการกำไร

- คาดกำไรสุทธิปี 68 อยู่ที่ 275 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 11.0% YoY บนสมมติฐานรายได้จากการขายและบริการเพิ่มขึ้น 10% YoY
- คาดกำไรสุทธิปี 69 อยู่ที่ 308 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 12.1% YoY บนสมมติฐานรายได้จากการขายและบริการเพิ่มขึ้น 10% YoY

ประเมินราคาพื้นฐานปี 68 ไว้ที่ 5.34 บาท (สมมติฐาน PE -0.25 SD ในอดีตเฉลี่ยที่ 11.81 เท่า) แนะนำซื้อ