

MINTปีนี้พลิกกำไร1.6พันล. ینگรับโควิดโรคประจำถิ่น

MINT อนาคตสดใส โบรกฯ คาดปีนี้พลิกมีกำไร 1.6 พันล้านบาท รับอานิสงส์ธุรกิจโรงแรม-ร้านอาหารฟื้นตัว หลังไทยเตรียมประกาศโควิดเป็นโรคประจำถิ่น 1 ก.ค.นี้ ด้าน AOT-AAV ได้ประโยชน์ จำนวนผู้โดยสารและนักท่องเที่ยวเข้าไทยเพิ่มขึ้น ขณะที่ ERW, CENTEL และ SHR เริ่มฟื้นตัวดี

อ่านต่อ
หน้า 28

MINT

ผู้สื่อข่าวรายงานว่า ภายหลังจากประเทศไทยเตรียมประกาศโควิดเป็นโรคประจำถิ่น คาดเริ่มวันที่ 1 ก.ค.นี้ ส่งผลให้จำนวนนักท่องเที่ยวจะกลับมาเดินทางท่องเที่ยวและมีโอกาสที่จะฟื้นตัวเร็วขึ้น ทำให้วานนี้หุ้นในกลุ่มที่คาดว่าจะได้ประโยชน์ ทั้งกลุ่มโรงแรม และกลุ่มการบิน ปรับตัวเพิ่มขึ้น

นักวิเคราะห์ บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ระบุว่า ปรับคำแนะนำลงทุนหุ้นบริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน) หรือ MINT จาก "ถือ" เป็น "ซื้อ" โดยปรับเพิ่มเป้าหมายราคาเป็น 37 บาท หรือเพิ่มขึ้น 12% จากเป้าหมายเดิมที่กำหนดไว้ 33 บาท สอดคล้องกับผลประกอบการที่แข็งแกร่ง ไตรมาส 4/2564 ด้วยกำไรหลัก 1,600 ล้านบาท ตามการฟื้นตัวของธุรกิจยุโรป

ขณะที่ ในปี 2565 ผู้บริหาร MINT คาดว่าจะพลิกมีกำไร ซึ่งฝ่ายวิเคราะห์คาดการณ์ปี 2565 MINT จะมีกำไร 1,600 ล้านบาท เทียบกับสมมติฐานก่อนหน้านี้คาดว่าจะมีขาดทุน 1,200 ล้านบาท ซึ่งได้แรงหนุนจากการเติบโตที่ดีในธุรกิจโรงแรมและร้านอาหาร เพื่อให้สอดคล้องกับผู้บริหาร จึงคาดว่าปี 2565 รายได้เฉลี่ยต่อห้อง (RevPAR) จะเติบโต 64% และคาดยอดขายสาขาเดิม (SSSG)

จะเติบโตอย่างแข็งแกร่ง 10% เมื่อเทียบกับปี 2564 (เทียบกับสมมติฐานก่อนหน้านี้ 2%) แม้ว่าการฟื้นตัวในยุโรปอาจแข็งแกร่งหลังโควิด-19 แต่มีความเสี่ยงสูงจากความขัดแย้งในยูเครน ที่อาจกดดันการฟื้นตัวของโรงแรมของ MINT เนื่องจากประมาณ 60% ของรายได้ปกติของโรงแรมอยู่ในยุโรป

ทั้งนี้ ธุรกิจโรงแรมในยุโรปฟื้นตัวโดดเด่น แม้จะมีความเสี่ยง โดยในปี 2565 คาดว่าอัตราการเข้าพักจะเพิ่มขึ้นเป็น 54% จาก 36% ในปี 2564 และจากความต้องการที่ตึงตัวมากขึ้นหลังโควิด-19 คาดว่าราคาห้องพักเฉลี่ยจะเพิ่มขึ้น 2% ส่งผลให้ RevPar ปรับตัวเพิ่มขึ้น 66% เมื่อเทียบกับปี 2564 พร้อมประเมินว่า RevPar จะเพิ่มขึ้นอีก 36% ในปี 2566 และ 9% ในปี 2567 เนื่องจากธุรกิจโรงแรมเข้าสู่ภาวะปกติหลังโควิด-19 คลี่คลาย

ขณะที่ ยอดขายสาขาเดิมเป็นบวก หลังไม่มีล็อกดาวน์แล้ว โดยปี 2565 คาดว่าการเติบโตของยอดขายสาขาเดิมจะอยู่ที่ 10% ปรับตัวเพิ่มขึ้นจากติดลบ 5.4% ในปี 2564 โดยมีแรงหนุนจากการฟื้นตัวทั้งในประเทศไทย จีน และออสเตรเลีย ทำให้ยอดขายในธุรกิจร้านอาหารสูงกว่าช่วงก่อนโควิด-19 ถึง 3% หรือประมาณ 23,400 ล้านบาท จากธุรกิจโรงแรม และร้านอาหารที่ฟื้นตัว ดังนั้นเชื่อว่าในปี 2565 ทาง MINT จะทำกำไรได้ 1,600 ล้านบาท เทียบกับปี 2564 ที่มีขาดทุน 9,600 ล้านบาท ทั้งนี้หลังพลิกมี

กำไรจะทำให้อัตราส่วนหนี้สินต่อทุน (D/E) ลดลงเป็น 1.27 เท่า ณ สิ้นปี 2565 ซึ่งต่ำกว่าเกณฑ์ที่ 1.75 เท่า

นอกจากนี้ ด้านความเสี่ยงที่สำคัญ คือ โควิด-19 และต้นทุนอาหารที่สูงขึ้น โดยการประเมินราคาเป้าหมายมีความเสี่ยงที่สำคัญ ได้แก่ 1.ความขัดแย้งในยูเครนที่อาจกระทบการฟื้นตัวของโรงแรมในยุโรป และ 2.ต้นทุนวัตถุดิบอาหารที่สูงขึ้น อาจส่งผลกระทบต่ออัตรากำไรของธุรกิจร้านอาหาร คาดว่าทุก ๆ 1% ของต้นทุนวัตถุดิบอาหารที่เพิ่มขึ้นอาจทำให้กำไรลดลง 1.8%

นายชัยวัฒน์ ไพฑูรย์ ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายพัฒนาเชิงกลยุทธ์ บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน) หรือ MINT กล่าวว่า มั่นใจในปีนี้เป็นผลประกอบการของบริษัทจะพลิกกลับมามีกำไร จากปี 2564 ที่บริษัทมีผลขาดทุนสุทธิ 13,167 ล้านบาท โดยจะเห็นการมีกำไรจากทั้ง 3 หน่วยธุรกิจของบริษัท คือ โรงแรม (ไมเนอร์ โฮเทลส์) ร้านอาหาร (ไมเนอร์ ฟู้ด) และธุรกิจจัดจำหน่ายและรับจ้างผลิตสินค้า (ไมเนอร์ไลฟ์สไตล์)

ทั้งนี้ ปัจจัยหนุนที่จะทำให้ผลประกอบการปีนี้พลิกกลับมามีกำไร คือ การที่ทั่วโลกระดมฉีดวัคซีนต้านไวรัสโควิด-19 หลายประเทศเริ่มผ่อนคลายมาตรการการเดินทางเข้า-ออก โดยประเทศในทวีปยุโรปได้ผ่อนคลายมาตรการกักตัวและทยอยเปิดน่านฟ้ามากขึ้น รวมทั้งเริ่มปรับตัวให้อยู่กับไวรัสโควิด-19 ในลักษณะแบบโรคประจำถิ่น จึงประเมินว่าการแพร่ระบาดจะจบลงในไม่ช้า

AOT-AAV ดีรับด้วย

ด้านบริษัทหลักทรัพย์ เคทีบีเอสที จำกัด (มหาชน) หรือ KTBST มีมุมมองเป็นบวกต่อการจัดให้โควิดเป็นโรคประจำถิ่น เพราะเป็นการเปิดทางให้มีการเปิดประเทศแบบเต็มรูปแบบ ส่งผลดีต่อกลุ่มท่องเที่ยว เนื่องจาก

ข่าวหุ้น Khao Hoon Circulation: 90,000 Ad Rate: 850	Section: First Section/หน้าแรก		
	วันที่: ศุกร์ 11 มีนาคม 2565		
	ปีที่: 28	ฉบับที่: 6898	หน้า: 1(ขวา), 28
	Col.Inch: 72.06	Ad Value: 61,251	PRValue (x3): 183,753
หวัข้อข่าว: MINTปีนี้พลิกกำไร.16พันล. วัังรับโควิดโรคประจำท้องถิ่น			
คลิป: ขาว-ดำ			

จำนวนนักท่องเที่ยวจะกลับมาเดินทางท่องเที่ยว และมีโอกาสที่จะฟื้นตัวได้มากกว่าคาด หุ้นที่ ได้รับประโยชน์ ได้แก่ บริษัท เอเชีย เอวิเอชั่น จำกัด (มหาชน) หรือ AAV เป้าหมายราคา 2.80 บาท ได้ผลบวกจากการเดินทางท่องเที่ยวในประเทศกลับมาเป็นปกติ และมีโอกาสเปิดเที่ยวบินต่างประเทศเพิ่ม

บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน) หรือ AOT “ซ้อ” เป้า 72.00 บาท ได้ประโยชน์จากจำนวนผู้โดยสารที่เพิ่มขึ้น

รวมทั้งกลุ่มโรงแรม ที่จะได้รับประโยชน์ เรียงตามสัดส่วนรายได้ในประเทศไทยจากมากไปหาน้อย ได้แก่ บริษัท ดี เอร่าวัน กรุป จำกัด (มหาชน) หรือ ERW สัดส่วนรายได้ในประเทศ 90%, บริษัท โรงแรมเซ็นทรัล พลาซา จำกัด (มหาชน) หรือ CENTEL สัดส่วนรายได้ในประเทศ 80%, บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน) หรือ MINT สัดส่วนรายได้ในประเทศ 15% และ บริษัท เอส โฮเทล แอนด์ รีสอร์ท จำกัด (มหาชน) หรือ SHR สัดส่วนรายได้ในประเทศ 5%

โดยยังคงน้ำหนักกลุ่มท่องเที่ยวเป็น “มากกว่าตลาด” โดยยังชอบ MINT เป้า 40.00 บาท จากยุโรปที่ฟื้นตัวเร็วกว่าไทย และชอบ CENTEL เป้า 45.00 บาท จะเห็นการฟื้นตัวได้ดีทั้งโรงแรมและร้านอาหาร ขณะที่เวลานี้หุ้นท่องเที่ยวในยุโรปปรับตัวเพิ่มขึ้นมากกว่า 10% ทำให้คาดว่า MINT และ SHR เป้า 4.50 บาท จะปรับตัวขึ้น outperform กลุ่มได้ นอกจากนี้ยังมองบวกต่อ ERW เป้า 3.50 บาท เพราะได้รับประโยชน์จากประเด็นนี้มากที่สุด

ขณะที่ นายอนุทิน ชาญวีรกูล รอง-นายกรัฐมนตรี และรัฐมนตรีว่าการกระทรวงสาธารณสุข กล่าวถึงหลักการจัดการตามแผนและมาตรการรองรับการเปลี่ยนผ่าน การระบาดของโรคโควิด-19 สู่โรคประจำถิ่น โดยมีแผนรองรับการเข้าสู่ Endemic approach แบ่งออกเป็น 4 เดือน เรียกว่า 3 บวก 1 (4 ระยะ) ดังนี้ (มททท)

ระยะที่ 1 (12 มี.ค.-ต้นเม.ย.) เรียกว่า Combatting เป็นระยะต่อสู้ ออกแรง กดตัวเลขไม่ให้สูงเกินไป เพื่อลดการระบาดและความรุนแรงลง จะมีมาตรการต่าง ๆ ออกไป การดำเนินการให้กักตัวลดลง

ระยะที่ 2 (เม.ย.-พ.ค.) เรียกว่า Plateau คือ การคงระดับผู้ติดเชื้อไม่ให้สูงขึ้น เป็นระนาบจนลดลงเรื่อย ๆ

ระยะที่ 3 (ปลาย พ.ค.-30 มิ.ย.) เรียกว่า Declining ลดจำนวนผู้ติดเชื้อลงให้เหลือ 1-2 พันราย

และระยะที่ 4 ตั้งแต่วันที่ 1 ก.ค. 2565 เป็นต้นไป เรียกว่า Post pandemic คือ ออกจากโรคระบาดเข้าสู่โรคประจำถิ่น ■