

CENDEL ชื้อ TP= 36.00 บ.

แนวรับ=32.5/33.0 แนวต้าน=35.0/36.0

- บริษัทปรับเป้าหมายรายได้ลงเล็กน้อยจากผลกระทบสงครามตะวันออกกลาง ส่งผลต่อทั้ง 1.ธุรกิจโรงแรมภาค REVPAR โต +5% YOY (เดิม +10%) และ 2.ธุรกิจอาหาร ภาค SSSG ทรงตัว (เดิม+3-5%)
- ยอดจองล่วงหน้าเดือน พ.ค.-มิ.ย.69 พ้นตัวจากทั้งโรงแรมในไทย และมีลดีฟส์ หลัง REVPAR อ่อนตัวลงไปในเดือนเม.ย.69 ส่งผลให้ภาพรวมของ REVPAR (ไม่รวมดูไบ) ยังเป็นบวกได้
- แนวโน้ม 2Q69F อ่อนตัวเล็กน้อยทั้ง YOY และ QOQ โดยสงครามในวันออกกลาง กดดันโรงแรมในมัลดีฟส์ และดูไบ ขณะที่รายได้ธุรกิจอาหารยังเติบโตได้จากการเปิดแบรนด์ใหม่ 1 แบนด์ แม้ SSSG จะติดลบเล็กน้อย

ERW ชื้อ TP= 3.06 บ.

แนวรับ=2.70/2.76 แนวต้าน=3.00/3.10

- บริษัทคงเป้าการเติบโตของรายได้ +9% YOY ไว้เท่าเดิมแม้มีสงครามตะวันออกกลาง คาดมาจากการ 1.การฟื้นตัวของโรงแรมกลุ่มกลางถึงบน (+7%) ตามจำนวนนักท่องเที่ยวจีนที่ฟื้นตัว และ 2.การเติบโตของโรงแรมราคาประหยัด (+14%) จากการขยายสาขาของ HOP INN
- คาดกำไร 2Q-3Q69F จะเป็นจุดต่ำสุดของปีจากการเข้าสู่ช่วง LOW SEASON ของภาคการท่องเที่ยว แม้อลดลง QOQ แต่จะโต YOY ได้จากการขยายโรงแรม HOP INN ก่อนจะกลับมาโตเด่นใน 4Q69F โดยมีปัจจัยหนุนจาก EVENT ระดับโลกอย่างการประชุม IMF WORLD BANK และ งานแสดงดนตรี TOMORROWLAND