

AWC ชื้อ TP= 3.46 บ.

แนวรับ=2.82/2.90 แนวต้าน=3.16/3.28

- AWR หุ่นปรับเพิ่มประมาณการกำไรพิเศษ ปี 2570 จากการขายสินทรัพย์ Freehold 5 แห่ง มูลค่า 4.8 หมื่นล้านบาท ช่วยปลดล็อกมูลค่าสินทรัพย์และเพิ่มฐานทุน
- ยอดจองห้องพักล่วงหน้ายังแข็งแกร่งต่อเนื่อง โดย 4Q69,1Q70 เติบโต 27% และราว 20% YoY ตามลำดับ สะท้อนอุปสงค์ที่แข็งแกร่งและช่วยเพิ่มความชัดเจนของแนวโน้มรายได้โรงแรมในช่วงฤดูท่องเที่ยว
- คงคำแนะนำ “ซื้อเก็งกำไร” ปรับราคาเป้าหมายขึ้นเป็น 3.46 บาท สะท้อนกำไรพิเศษที่เพิ่มมูลค่าทางบัญชี และธุรกิจโรงแรมยังแข็งแกร่ง โดย OTB ใน 4Q69–1Q70 ยังเติบโตระดับ Double digit

DOHOME ชื้อ TP= 3.95 บ.

แนวรับ=3.3/3.4 แนวต้าน=3.7/3.8

- คาดกำไร 3Q69F เติบโต YoY จากแรงหนุนของ SSSG ที่เร่งตัวขึ้นสู่ระดับ +5% ซึ่งฟื้นตัวจากฐานต่ำใน 3Q68 ที่เคยได้รับผลกระทบจากปัญหาคุณภาพเหล็กและสถานการณ์ชายแดนไทย-กัมพูชา ประกอบกับอัตรากำไรขั้นต้นปรับตัวดีขึ้นจากการเพิ่มสัดส่วนสินค้า Private Brand และ Margin สินค้ากลุ่มเหล็กที่สูงขึ้น
- แม้คาดการณ์กำไรจะอ่อนตัวลง QoQ จากประโยชน์ของสต็อกสินค้าต้นทุนต่ำทั้งหมดไปจน GPM กลับเข้าสู่ระดับปกติ แต่ในระยะถัดไปผลประกอบการยังมีแนวโน้มเติบโตต่อเนื่อง โดยได้แรงหนุนจากการฟื้นตัวของ SSSG การขยายสัดส่วนสินค้า Private Brand และต้นทุนทางการเงินที่ปรับลดลงช่วยหนุนกำไร

บทวิเคราะห์นี้จัดทำโดยบริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเผยแพร่ข้อมูลเท่านั้น มิใช่การชักจูงให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์ที่กล่าวถึงในรายงานนี้ ข้อมูลต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานนี้จัดทำขึ้นโดยได้พิจารณาแล้วว่ามาจากแหล่งข้อมูลที่ต้อง และ/หรือ มีความน่าเชื่อถือ อย่างไรก็ตาม บริษัทไม่อาจรับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลดังกล่าว บริษัทขอสงวนสิทธิ์ในการใช้ดุลยพินิจของบริษัทแต่เพียงฝ่ายเดียวในการแก้ไขข้อมูลและความเห็นต่างๆ โดยไม่ต้องบอกกล่าวล่วงหน้า รายงานนี้จัดทำขึ้นให้เฉพาะบุคคลที่กำหนด ห้ามมิให้มีการทำซ้ำ ดัดแปลง ส่งต่อ เผยแพร่ ขาย จำหน่าย พิมพ์ซ้ำ หรือแสวงหาประโยชน์ในเชิงพาณิชย์ไม่ว่าในลักษณะใดๆ เว้นแต่ได้รับความยินยอมเป็นลายลักษณ์อักษรจากบริษัท

