

โรงแรมเซ็นทรัลพลาซ่า - CENTEL

คำแนะนำ

-

ราคาปิด

55.00 บาท

ราคา Median Consensus

58.50 บาท

หมวดอุตสาหกรรม

การท่องเที่ยวและสันทนาการ

Anti-corruption:

ได้รับการรับรอง

CG SCORE



วุดน มหาตารณกรกุล
 เลขทะเบียนวิชาชีพ : 081151
 E-mail: v-rin@trinitythai.com

RevPar แข็งแกร่ง SSS เติบโตดี

- รายงานกำไรสุทธิ 4Q65 ที่ 497 ล้านบาท ปรับตัวสูงขึ้น 783% QoQ และ 228% YoY จากรายได้รวมที่ 5.5 พันล้านบาท ปรับตัวสูงขึ้น 22% QoQ และ 47% YoY
- รายได้จากกลุ่มโรงแรมใน 4Q65 อยู่ที่ 2.36 พันล้านบาท ปรับตัวสูงขึ้น 57% QoQ และ 117% YoY โดยที่มี RevPar โรงแรมที่ CENTEL เป็นเจ้าของเติบโต 107% YoY จากอัตราเข้าพักที่ 68% และเป็นช่วง High Season ของการท่องเที่ยวในประเทศไทยและ Maldives ส่งผลให้มี RevPar ปรับตัวสูงขึ้น 210% YoY และ 11% YoY ตามลำดับ โคน Maldives ยังสามารถเติบโตได้แมมาจากฐานที่สูง ในขณะที่โรงแรมในประเทศไทยได้รับอานิสงส์จากการประชุม APEC
- รายได้จากกลุ่มร้านอาหารอยู่ที่ 3.14 พันล้านบาท ปรับตัวสูงขึ้น 5% QoQ และ 18% YoY พื้นตัวดีขึ้นอย่างต่อเนื่องจากทั้งยอด Delivery และ Dine In และมี TSS ปรับตัวสูงขึ้น 18% YoY และ SSS ปรับตัวสูงขึ้น 12% YoY
- EBITDA Margin ใน 4Q65 อยู่ที่ 26% ปรับตัวสูงขึ้นจาก 21% ใน 3Q65 และจาก 26% ใน 4Q64
- CENTEL รายงานกำไรสุทธิปี 2565 ที่ 398 ล้านบาท พลิกจากขาดทุนสุทธิที่ 1.73 พันล้านบาทในปี 2564 จากรายได้รวมที่ 1.82 หมื่นล้านบาท ปรับตัวสูงขึ้น 57% YoY
- รายได้จากกลุ่มโรงแรมปี 2565 อยู่ที่ 6.54 พันล้านบาท ปรับตัวสูงขึ้น 180% YoY โดยที่มี RevPar ปรับตัวสูงขึ้น 193% YoY จากอัตราเข้าพักทั้งปี 2565 ที่ 52% และโรงแรมในประเทศไทยมี RevPar ปรับตัวสูงขึ้น 340% YoY และที่ Maldives มี RevPar ปรับตัวสูงขึ้น 50% YoY
- รายได้จากกลุ่มร้านอาหารอยู่ที่ 1.17 หมื่นล้านบาท ปรับตัวสูงขึ้น 25% YoY โดยที่มี TSS ปรับตัวสูงขึ้น 26% YoY และ SSS ปรับตัวสูงขึ้น 20% YoY

2566 Outlook

- คาดปี 2566 จะมีผลการดำเนินงานที่ฟื้นตัวต่อเนื่องโดยเฉพาะกลุ่มโรงแรม ทั้งจากการเปิดประเทศ และการเปิดบริการโรงแรมใหม่ที่ไฮคาทกา พรอมทั้ง ADR ที่สูงขึ้นจากการปรับปรุงโรงแรมในเครือ อาทิ Grand Centara Central World และ Centara Reserve Samui
- คาดอัตราเข้าพักปี 2566 ที่ระดับ 65-75% และ RevPar ที่ 3,400 บาท
- ตั้งเป้าขยายสาขาร้านอาหารเพิ่ม 120-150 สาขา และคาด SSS จะเติบโตที่ 13-15% YoY

Comment

การเปิดประเทศในช่วงที่ผ่านมาส่งผลให้ CENTEL ฟื้นตัวได้อย่างต่อเนื่องทั้งกลุ่มร้านอาหารและกลุ่มโรงแรม โดยใน 1Q66 คาดผลประกอบการฟื้นตัวต่อเนื่องทั้ง QoQ และ YoY เนื่องจากยังคงเป็นช่วง High Season ของการท่องเที่ยว คาดมี Upside จากกลุ่มนักท่องเที่ยวจีน ที่จะหนุนการเติบโตของ RevPar

Corporate Governance Report Rating

ช่วงคะแนน Score	สัญลักษณ์ Range Number of Logo	ความหมาย	Description
90 - 100		ดีเลิศ	Excellent
80 - 89		ดีมาก	Very Good
70 - 79		ดี	Good
60 - 69		ดีพอใช้	Satisfactory
50 - 59		ผ่าน	Pass
ต่ำกว่า 50	No logo given	N/A	N/A

Disclaimer : การเปิดเผยผลการสำรวจของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) ในเรื่องการทำกับดูแลกิจการ (Corporate Governance) นี้เป็นการดำเนินการตามนโยบายของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ โดยการสำรวจของ IOD เป็นการสำรวจและประเมินจากข้อมูลของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และตลาดหลักทรัพย์ เอ็มเอไอ (MAI) ที่มีการเปิดเผยต่อสาธารณะ และเป็นข้อมูลที่ผู้ลงทุนทั่วไปสามารถเข้าถึงได้ ดังนั้น ผลสำรวจดังกล่าวจึงเป็นการนำเสนอในมุมมองของบุคคลภายนอก โดยไม่ได้เป็นการประเมินการปฏิบัติ และมีได้มีการใช้ข้อมูลภายในเพื่อการประเมิน ผลสำรวจดังกล่าวเป็นผลการสำรวจ ณ วันที่ปรากฏในรายงานการกำกับดูแลกิจการของบริษัทจดทะเบียนไทยเท่านั้น ดังนั้น ผลการสำรวจจึงอาจเปลี่ยนแปลงได้ภายหลังวันดังกล่าว หรือเมื่อข้อมูลที่เกี่ยวข้องมีการเปลี่ยนแปลง ทั้งนี้ บริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด มิได้ยืนยัน ตรวจสอบ หรือรับรองถึงความถูกต้องครบถ้วนของผลการสำรวจดังกล่าวแต่อย่างใด

Anti-corruption Progress Indicators

บริษัทที่เข้าร่วมโครงการแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านทุจริต (Thai CAC) ของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย แบ่งเป็น 2 กลุ่ม คือ

- ได้ประกาศเจตนารมณ์เข้าร่วม CAC
- ได้รับการรับรอง CAC

Disclaimer : การเปิดเผยผลการประเมินดัชนีชี้วัดความคืบหน้าการป้องกันการมีส่วนเกี่ยวข้องกับการทุจริตคอร์รัปชัน (Anti-Corruption Progress Indicators) ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยที่จัดทำโดยสถาบันที่เกี่ยวข้องซึ่งมีการเปิดเผยโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์นี้ เป็นการดำเนินการตามนโยบายและตามแผนพัฒนาความยั่งยืนสำหรับบริษัทจดทะเบียน โดยผลการประเมินดังกล่าว สถาบันที่เกี่ยวข้องอาศัยข้อมูลที่ได้รับจากบริษัทจดทะเบียนตามที่บริษัทจดทะเบียนได้ระบุในแบบแสดงข้อมูลเพื่อการประเมิน Anti-Corruption ซึ่งได้อ้างอิงข้อมูลมาจากแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) รายงานประจำปี (แบบ 56-2) หรือในเอกสารและหรือรายงานอื่นที่เกี่ยวข้องของบริษัทจดทะเบียนนั้น แล้วแต่กรณี ดังนั้น ผลการประเมินดังกล่าวจึงเป็นการนำเสนอในมุมมองของสถาบันที่เกี่ยวข้องซึ่งเป็นบุคคลภายนอก โดยมีได้เป็นการประเมินการปฏิบัติของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และมีได้ใช้ข้อมูลภายในเพื่อการประเมิน

เนื่องจากผลการประเมินดังกล่าวเป็นเพียงผลการประเมิน ณ วันที่ปรากฏในผลการประเมินเท่านั้น ดังนั้น ผลการประเมินจึงอาจเปลี่ยนแปลงได้ภายหลังวันดังกล่าว หรือเมื่อข้อมูลที่เกี่ยวข้องมีการเปลี่ยนแปลง ทั้งนี้ บริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด มิได้ยืนยัน ตรวจสอบ หรือรับรองความถูกต้องครบถ้วนของผลการประเมินดังกล่าวแต่อย่างใด