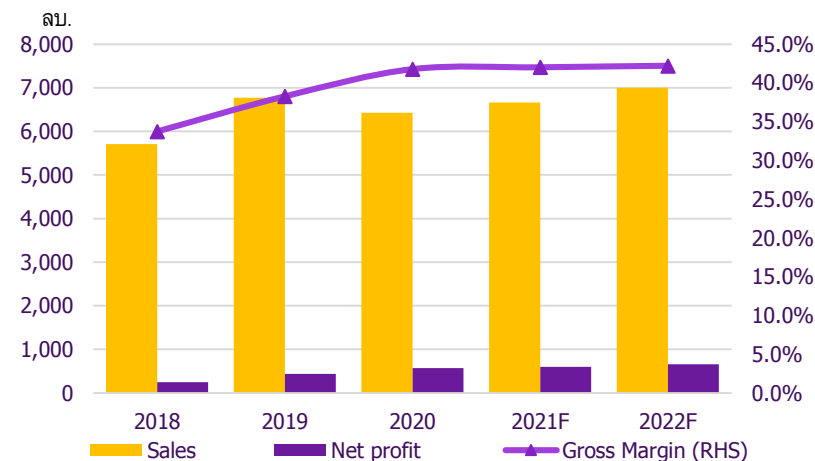


หาดทิพย์ HTC – ได้ผลบวกท่องเที่ยวภาคใต้ฟื้น

สัปดาห์นี้เราเลือกแนะนำ บริษัท หาดทิพย์ จำกัด (มหาชน) หรือ HTC เนื่องจาก 5 เหตุผลหลัก ดังนี้

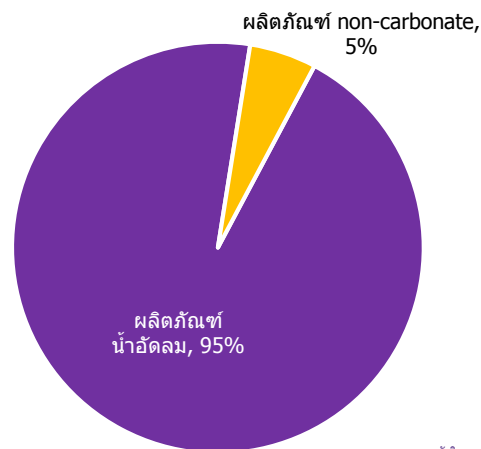
- 1) เป็นผู้ผลิตและจำหน่ายเครื่องดื่มน้ำอัดลมซึ่งได้รับลิขสิทธิ์จากโคคา-โคลา คัมปะนี (สหรัฐฯ) ให้ผลิตและจำหน่ายภายใต้เครื่องหมายการค้า โคคา-โคลา, แฟนต้า, สปอร์ต และผลิตภัณฑ์อื่นๆ อาทิ น้ำผลไม้มีนิตเมด, น้ำดื่มน้ำทิพย์ โดยมีขอบเขตผลิตเพื่อจำหน่ายเฉพาะใน 14 จังหวัดภาคใต้
- 2) คาดผ่านพ้นจุดต่ำสุดปีนี้แล้วใน 3Q21 ซึ่งกำไรลดลงทั้ง YoY และ QoQ จากมาตรการล็อกดาวน์กักตุนยอดขายอ่อนลงในทุกธุรกิจ อย่างไรก็ตาม 4Q21 คาดกำไรจะเติบโตทั้ง YoY และ QoQ จากคลายมาตรการล็อกดาวน์ช่วยหนุนให้ยอดซื้อกลับมา โดยเฉพาะในกลุ่มพื้นที่ท่องเที่ยวภาคใต้
- 3) กำไรจะเดินหน้าทำนิวไฮ โดยปี 2021 คาดเติบโต 6%YoY และโตต่อ 9%YoY ในปี 2022 จากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจและธุรกิจท่องเที่ยวภาคใต้ ขณะที่ต้นทุนน้ำมันที่ปรับขึ้นจะมีผลต่อ PET เล็กน้อยเนื่องจากมี Partner ในการช่วยบริหารต้นทุนจากการสั่งซื้อแบบ Big Volume
- 4) มีฐานะการเงินแข็งแกร่ง ระดับ D/E Ratio ที่ 0.5x อีกทั้งยังเป็นหุ้นที่จ่ายเงินปันผลสม่ำเสมอและให้ตอบแทนจากเงินปันผลสูงราวปีละ 5.5-6.3% โดยคาดมีเงินปันผลจ่ายจากกำไร 2H21 ที่ 1.19 บาท/หุ้น
- 5) น่าสนใจในฐานะเป็นตัวแทนหุ้นเปิดเมือง และได้ผลบวกโดยตรงจากกลุ่มท่องเที่ยวในภาคใต้ฟื้นตัว โดยประเมินราคาเป้าหมายที่หุ้นละ 49 บาท

แนวโน้มผลการดำเนินงานและศักยภาพในการกำไร



Source: Company, SCBS Investment Research

โครงสร้างรายได้แบ่งตามประเภทสินค้า



Source: Company, SCBS Investment Research

นักวิเคราะห์การลงทุนที่ปรึกษาในฐานะด้านหลักทรัพย์
ณัฐวัฒน์ ไตรภพสกุล เบอร์ติดต่อ 0-2949-1032
Natwarin.tripobskul@scb.co.th