

BREAKING NEWS

SCBS RESEARCH

3 พฤษภาคม 2565

ERW

OUTPERFORM

Last Close price	Bt3.74
Target price	Bt4.00

ERW: แจ้งราคาขายโรงแรม Ibis 3 แห่งให้แก่ ORI เป็นจำนวนเงิน 1.05 พันล้านบาท

ERW: แจ้งราคาขายโรงแรม Ibis 3 แห่ง (Ibis Phuket Kata, Ibis Hua Hin และ Ibis Style Krabi Ao Nang) ให้แก่ ORI เป็นจำนวนเงิน 1.05 พันล้านบาท ซึ่งทาง ERW ได้รับเงินเรียบร้อยแล้ว (ที่มา: SET)

ความคิดเห็น

- ERW จะนำกระแสเงินสดที่ได้จากการขาย 3 โรงแรมนี้ ไปชำระเงินกู้ยืมและเป็นเงินทุนหมุนเวียนของบริษัท เพื่อปรับปรุงฐานะทางการเงินให้แข็งแกร่งขึ้น ซึ่งเป็นแนวทางที่บริษัทได้ประกาศไว้ก่อนหน้านี้ ERW คาดว่าอัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อทุนจะทำจุดสูงสุดในปี 2565-66 (จาก 1.9 เท่า ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2564) ก่อนที่จะมีแนวโน้มลดลงในปี 2567 โดยได้รับการสนับสนุนจากการดำเนินงานที่ดีขึ้นและเงินที่ได้จากการแปลงสภาพ ERW-W3
- โรงแรมทั้ง 3 แห่งนี้คิดเป็น 3% ของรายได้ ซึ่งไม่ได้เป็นนัยยะสำคัญต่อการดำเนินงานของ ERW เราประเมินกำไรจากการขายสินทรัพย์นี้ราว 40-50 ล้านบาท ซึ่งจะบันทึกใน 2Q65
- เราคาดหมาย Outperform สำหรับ ERW ราคาเป้าหมาย 4 บาท/หุ้น

ระวังชีวิตมนุษย์

นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์

