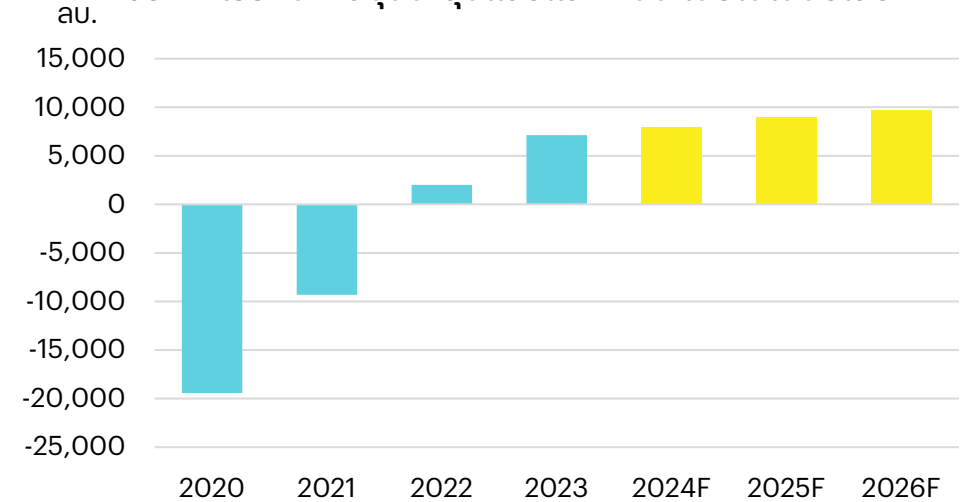


## MINT – ได้ประโยชน์แข่งขันบอลลูโร 2024

แนะนำ บมจ. ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล หรือ MINT เนื่องจากเหตุผลหลัก ดังนี้

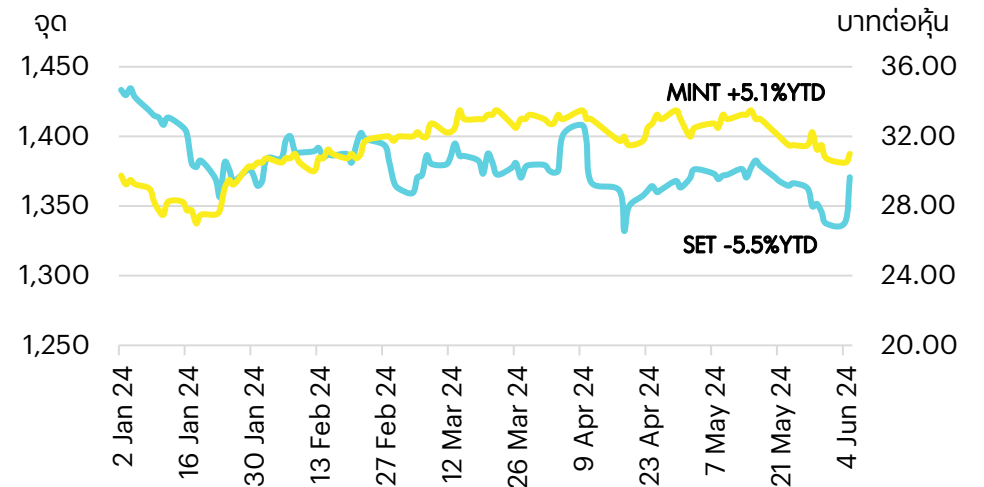
- 1) เป็นผู้ประกอบธุรกิจพักผ่อนและสันทนาการที่ใหญ่ที่สุดรายหนึ่งในภูมิภาคเอเชียแปซิฟิก อีกทั้งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ใน NH Hotel Group (NHH) ซึ่งเป็นเครือโรงแรมที่ใหญ่ที่สุดรายหนึ่งในทวีปยุโรป
- 2) ผลการดำเนินงาน 2Q24 คาดจะแข็งแกร่งขึ้น โดยเติบโต YoY และ QoQ จากเข้าสู่ High Season ของยุโรป อีกทั้งคาดว่าจะได้ประโยชน์จากการแข่งขันฟุตบอลชิงแชมป์แห่งชาติยุโรป 2024 ที่เยอรมนี (14 มิ.ย.-14 ก.ค.) ขณะที่ปี 2024 คาดกำไรปกติจะเติบโต 12%YoY สู่ระดับ 8.0 พันลบ. และจะโตต่ออีก 13%YoY ในปี 2025
- 3) มองเป็น 1 ในหุ้นเด่นของกลุ่มท่องเที่ยว ซึ่งถือเป็นกลุ่มอุตสาหกรรมที่สามารถ Outperform SET ได้นับตั้งแต่ต้นปีถึงปัจจุบัน (YTD) และ Valuation ยังไม่แพง โดยปัจจุบันซื้อขาย PER 2024F ที่ 21 เท่า ใกล้เคียง -1SD ของ PER เฉลี่ยในอดีต
- 4) เราประเมินราคาเป้าหมายไว้ที่หุ้นละ 44 บาท (อิงวิธี SOTP) และคาดมีเงินปันผลจ่ายจากกำไรปี 2024 ที่หุ้นละ 0.44 บาท คิดเป็น Div. Yield ราวปีละ 1.7%

มองกำไรปกติผ่านจุดต่ำสุดแล้วและคาดจะเติบโตต่อเนื่อง



Source : Company, InnovestX Research

การเคลื่อนไหวของราคาหุ้น MINT เทียบ SET



Source : SETSMART, InnovestX Research