

Fundamental views

25 OCT 2023

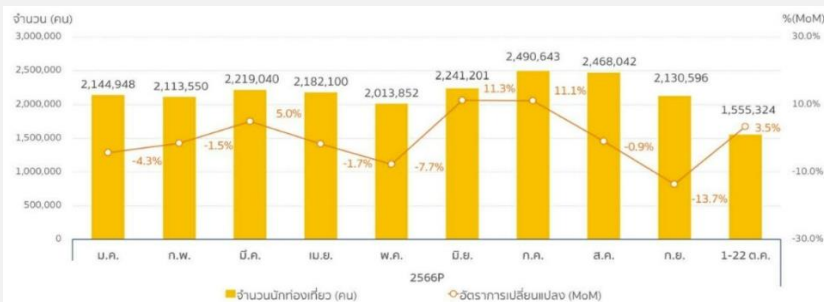
Tourism Sector

ตัวเลขนักท่องเที่ยวกลับมาเป็นบวกอีกครั้ง wow

- ททท. รายงานตัวเลขนักท่องเที่ยวต่างชาติรายสัปดาห์ (วันที่ 16 -22 ต.ค.) ที่ 5.1 แสนราย กลับมาเป็นบวกครั้งแรกนับตั้งแต่ 1 ต.ค. เป็นต้นมา ดีขึ้น 8.9% wow และขยายตัวสูงกว่าคาด จากการฟื้นตัวของนักท่องเที่ยวยุโรปเพิ่มขึ้น 19.1% wow ชดเชยกลุ่ม Middle East ที่ชะลอลงจากภาวะสงคราม
- สำหรับกลุ่มนักท่องเที่ยว 5 อันดับแรก โดยมาเลเซีย +11.9% wow, รัสเซีย +8.1% wow, เกาหลีใต้ +7.5% wow และ อินเดีย +5.8% wow ชดเชยนักท่องเที่ยวจีน แม้ -3.0% wow แต่น้อยกว่าสัปดาห์ก่อนหน้า ซึ่งติดลบ 18.64% wow จากฟื้นช่วงวันชาติจีน และเกิดเหตุการณ์ยิงที่สยามพารากอน ส่งผลให้จำนวนนักท่องเที่ยวสะสม Ytd (1 ม.ค. - 22 ต.ค. 66) อยู่ที่ 21.6 ล้านราย เพิ่มขึ้น 220% yoy
- อย่างไรก็ตามสัปดาห์สุดท้าย คาดจำนวนนักท่องเที่ยวฟื้นตัวต่อเนื่อง wow จากเป็นช่วง High season, พร็วีซ่าให้กับนักท่องเที่ยวจีน-คาซัคสถาน ส่งผลให้ตัวเลขเดือน ต.ค. น่าจะจบที่ +/-2.3 ล้านราย ก่อนจะเร่งตัวขึ้น mom โดยเฉพาะเดือน ธ.ค. ซึ่งเป็นจุดสูงสุดของปี อีกทั้งรัฐยังออกพร็วีซ่าเพิ่มเติมให้กับนักท่องเที่ยวรัสเซีย มีผล 1 พ.ย. 66 - 1 เม.ย. 67 หนุนตัวเลขนักท่องเที่ยวทั้งปีน่าจะยังเป็นไปตามเป้าที่ ททท. คาดไว้ 28-30 ล้านราย
- มองเป็นบวกต่อ **ERW, SPA, CPALL, CPAXT, ILM, CPN**
- เรายังคงเลือก ERW เป็น Top pick ของกลุ่ม ราคาเป้าหมายปี 67 ที่ 6.40 บาท แนะนำ "ซื้อ"

Recommendation

ERW "Buy" Target 6.40 THB



จำนวนนักท่องเที่ยวสะสม
(1 ม.ค. - 22 ต.ค. 2566p)
21,559,296 คน
220% (YOY)

ที่มา : MOTs

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยบริษัทหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (ไทย) จำกัด (มหาชน) ("เอเอ็มไอ") เพื่อเป็นข้อมูลให้กับลูกค้าของเอเอ็มไอเท่านั้น ไม่ได้นำมาใช้ในการเสนอแนะหรือชักชวนเพื่อการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ ผู้อ่านควรตัดสินใจซื้อหรือขายหลักทรัพย์โดยพิจารณาจากข้อมูลของตนเอง เอเอ็มไอ ไม่รับประกันความถูกต้องหรือความน่าเชื่อถือของข้อมูลใดๆ และ/หรือ การบริการของบริษัทฯ พนักงานที่เกี่ยวข้องอาจมีความสัมพันธ์กับ/หรืออาจให้บริการทางการเงินแก่/หรือ บริหารจัดการเงินของ/กับบริษัทที่กล่าวถึงในรายงานฉบับนี้ เอเอ็มไอขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความคิดเห็น หรือข้อมูลโดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า เอกสารฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยคำนึงถึงวัตถุประสงค์สำหรับการลงทุนในหลักทรัพย์ หรือสื่ออื่นๆ แต่อย่างใด

หทัยชนก มูลวงศ์, #064324
Ins 02-0802795

Email : Hathaichanoke.m@aira.co.th

นักวิเคราะห์การลงทุนประจำฝ่ายพื้นฐานด้านหลักทรัพย์