

Fundamental views

29 MAY 2024

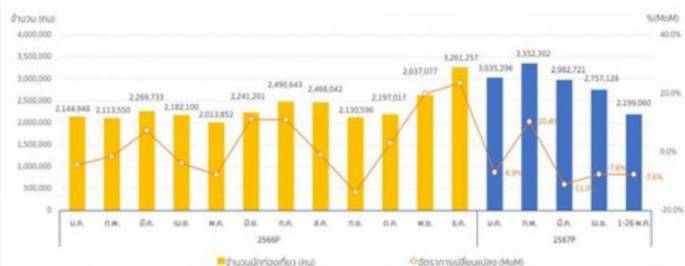
Tourism Sector

นักท่องเที่ยวต่างชาติรายสัปดาห์ขยับขึ้น 4.3% wow

- ตัวเลขนักท่องเที่ยวรายสัปดาห์ (20 - 26 พ.ค.) ที่ 5.97 แสนราย เพิ่มขึ้นจากสัปดาห์ก่อนหน้า 4.3% จากวันหยุดในวันวิสาขบูชา (Wesak Day) ในหลายประเทศ อาทิ มาเลเซีย อินเดีย สิงคโปร์ และอินโดนีเซีย โดยเฉพาะนักท่องเที่ยวมาเลเซียที่เพิ่มขึ้นมากถึง 44.5% wow, อินเดีย เพิ่มขึ้น 7.8% wow หักลบนักท่องเที่ยวเกาหลีใต้ ลดลง 12.4% wow, ลาว หดตัว 9.6% wow และนักท่องเที่ยวจีนลดลง 2.3% wow เป็นผลให้จำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติสะสม Ytd (1 ม.ค. - 26 พ.ค. 67) อยู่ที่ 14.33 ล้านราย เพิ่มขึ้น 38% yoy
- จำนวนนักท่องเที่ยวสัปดาห์สุดท้ายอาจทรงตัวถึงดีขึ้นเล็กน้อยจากวันหยุดในประเทศมาเลเซีย (Agong's birthday) และมาตรการ Ease of Traveling ต่างๆของรัฐบาลช่วยกระตุ้นท่องเที่ยวและเพิ่มการอำนวยความสะดวกในการเดินทาง แต่อย่างไรก็ดีช่วงนี้เป็น Low Season ของนักท่องเที่ยว Long haul ซึ่งทำให้ยังไม่สามารถชดเชยทั้งหมด เราจึงคาดจำนวนนักท่องเที่ยวตลอดทั้งเดือน พ.ค. น่าจะอยู่ที่ 2.64 - 2.65 ล้านราย ลดลงจากเดือนก่อนหน้า 4-5% จากปัจจัยฤดูกาล ก่อนจะค่อยฟื้นตัวดีขึ้นช่วงเหลือของปี โดยเฉพาะ 4Q/67 ซึ่งเป็นช่วง High Season, ตรงกับวันชาติจีน, เทศกาล/วันหยุดยาวต่างๆ โดยตัวเลขนักท่องเที่ยวต่างชาติทั้งปีน่าจะยังใกล้เคียงกับเป้า ทกก. ประเมินที่ 35 ล้านราย
- กลุ่มท่องเที่ยวช่วงนี้ แนะนำ "Switch" ไป MINT จากเข้าสู่ High Season ของโรงแรมยุโรป อีกทั้ง Sentiment บวกจากบอญุโร-เยอรมนี, โอลิมปิก-ฝรั่งเศส และคอนเสิร์ต-Taylor Swift, Cold Play ชดเชยไทย&มัลดีฟส์ที่ได้รับผลกระทบฤดูกาล, จีน&ออสเตรเลียฟื้นตัวช้า หนุนการดำเนินงาน 2Q-3Q/67 ดูดีกว่ากลุ่ม โดยเฉพาะ 2Q/67 คาดทำจุดสูงสุดของปี

Recommendation

แนะนำ "MINT" FV'67= 40 บาท



ที่มา : MOTs

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยบริษัทหลักทรัพย์ ไอรา จำกัด (มหาชน) ("ไอรา") เพื่อเป็นข้อมูลให้กับลูกค้าของไอราเท่านั้น ไม่ได้นำมาใช้ในการแนะนำหรือเสนอแนะหรือชักชวนเพื่อการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ ผู้อ่านควรตัดสินใจซื้อหรือขายหลักทรัพย์โดยพิจารณาจากข้อมูลของตนเอง ไอรา รวมถึงพนักงานของบริษัทฯ ปราศจากความรับผิดชอบในความเสียหายอันเกิดจากการใช้ข้อมูลในรายงานนี้ ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม ทั้งแผนหรือบางส่วน และไม่ถือเป็นการรับประกันความถูกต้องสมบูรณ์และเชื่อถือได้ของข้อมูลในรายงานนี้ ไอรา และ/หรือ กรรมการบริษัท, พนักงานที่เกี่ยวข้องอาจมีความสัมพันธ์กับ/หรืออาจให้บริการทางการเงินแก่/และ/หรือ บริหารจัดการเงินให้กับ กับบริษัทที่กล่าวถึงในรายงานฉบับนี้ ไอราขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความคิดเห็น หรือข้อมูลโดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า เอกสารฉบับนี้ใช้ภายใต้ไอราเท่านั้น ไม่ได้ออกให้เป็นการลงมติหรือเป็นข้อพิพาท หรือข้อแย้งแต่อย่างใด

รหัสชชช มุลวงศ์ #064324

โทร 02-0802795

Email : Hathaichanoke.m@aira.co.th

นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน