

Sector UPDATE

10 - 14 มิถุนายน 2567



ยกระดับชีวิตปลดล็อกขีดจำกัดทางการเงิน กับ Wealth Advisory by CIMB THAI Bank

Retail Sector

CRC ลั่นคริ่งหลังโตเด่น ลุยแผนเปิด ‘สาขาเพิ่ม-ปรับโฉมใหญ่’ หนุนยอดขาย



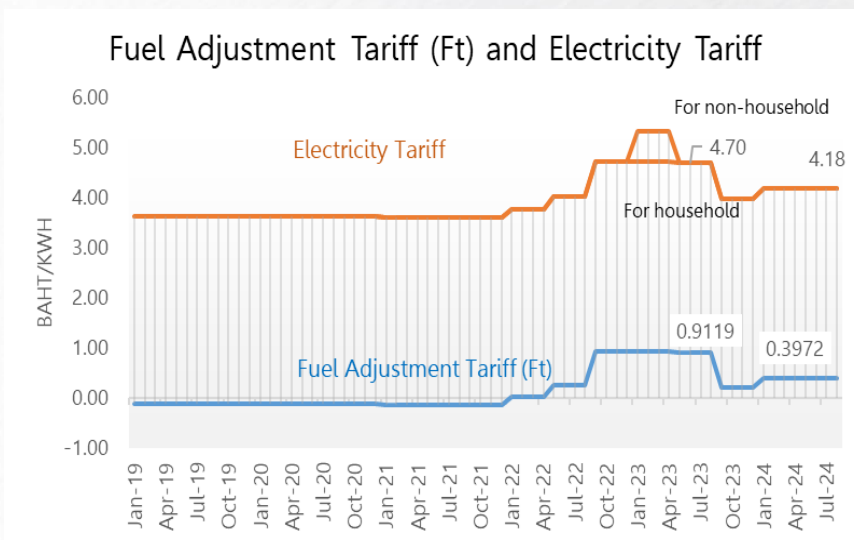
Source: Bangkokbiz

ประธานเจ้าหน้าที่บริหารสายการเงิน บริษัท เซ็นทรัล รีเทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) เปิดเผยว่า ผลการดำเนินงานไตรมาส 1/2567 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันปีก่อน บริษัทมีรายได้อยู่ที่ 67,255 ล้านบาท โต 6% และกำไรสุทธิ 2,318 ล้านบาท เติบโต 0.3% และมี EBITDA โต 10% ขณะที่กำไรสุทธิหลังรายการปรับปรุงส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่ อยู่ที่ 2,524 ล้านบาท โต 13.7% จากปีก่อน มีสัดส่วนยอดขายในไทย 70% เวียดนาม 24% และอิตาลี 6% ซึ่งยอมรับว่า สภาพเศรษฐกิจไทยปีนี้ไม่สดใส ไม่เอื้ออำนวยมากนัก แต่ยังคงมุ่งสร้างการโตในภาวะดังกล่าว ด้วยการบริหารธุรกิจอย่างมีประสิทธิภาพ เพื่อผลักดันรายได้และกำไรให้โตตามเป้าหมายปีนี้ ซึ่งวางไว้ที่ EBITDA โต 15-17% และรายได้โต 8-11% แต่ยังคงเชื่อมั่นว่า ผลดำเนินงานครึ่งหลังปีนี้ยังโตดีกว่าครึ่งแรก (ที่มา: กรุงเทพธุรกิจ วันที่ 5 มิถุนายน 2567)

วิจัยธุรกิจรายสาขา มีความเห็นว่าธุรกิจค้าปลีกในช่วงครึ่งหลังปี 2567 มีแนวโน้มปรับตัวดีขึ้น เทียบจากช่วงครึ่งปีแรก เนื่องจากได้รับแรงหนุนจากการเติบโตของภาคการท่องเที่ยว จากจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติที่เพิ่มขึ้น ประกอบกับการเร่งเบิกจ่ายงบประมาณของภาครัฐ ทำให้เกิดการกระตุ้นในการใช้จ่ายภายในประเทศ โดยเฉพาะโครงการ Digital wallet ในช่วงปลายปี รวมถึงกำลังซื้อระดับบนที่ยังแข็งแกร่ง และดอกเบี้ยนโยบายมีแนวโน้มปรับตัวลง ส่งผลให้ต้นทุนค่าใช้จ่ายมีแนวโน้มลดลง อย่างไรก็ตาม ยังคงเผชิญกับความท้าทายจากปัญหาเศรษฐกิจที่ยังขยายตัวต่ำ ปัญหาหนี้ครัวเรือน และค่าครองชีพที่ยังคงอยู่ในระดับสูง ประกอบกับราคาสินค้ามีแนวโน้มเพิ่มขึ้น ตามต้นทุนการขนส่งที่เพิ่มขึ้น ตามราคาดีเซลในประเทศ ทำให้ผู้บริโภคระดับกลาง-ล่าง ยังระมัดระวังในการใช้จ่าย

Energy Sector

"PDP 2024" กคค่าไฟไม่เกิน 4 บาท จ่อเข้าครม. เดือน ก.ย.



Source: ERC

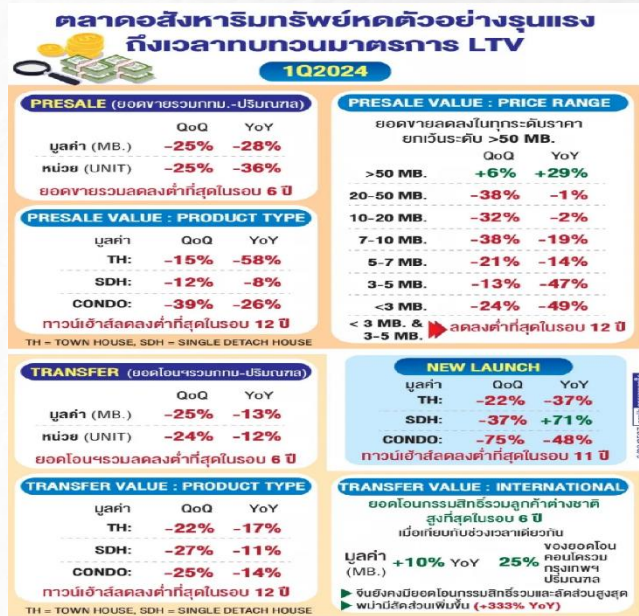
ผู้อำนวยการสำนักงานนโยบายและแผนพลังงาน (สนพ.) เปิดเผยว่า แผนพัฒนากำลังผลิตไฟฟ้าของประเทศไทย พ.ศ. 2567-2580 (PDP 2024) จะพยายามรักษาระดับราคาค่าไฟฟ้าไม่ให้เกิน 4 บาทต่อหน่วย ทั้งนี้ จากแผน PDP เดิม ซึ่งค่าไฟฟ้าเฉลี่ยอยู่ที่ 3.66 บาทต่อหน่วย เนื่องจากการกำหนดสัดส่วนผลิตไฟฟ้าพลังงานทดแทนมากขึ้น ส่งผลให้ต้นทุนค่าไฟฟ้าสูงขึ้น โดยแผน PDP2024 จะมุ่งเน้นการผลิตไฟฟ้าจากพลังงานทดแทนมากขึ้นเป็นสัดส่วน 51% จากแผนเดิม 36% ของปริมาณการผลิตไฟฟ้าทั้งหมด โดยสัดส่วนการผลิตไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์มีมากที่สุดถึง 30% ของพลังงานทดแทนทั้งหมด หรือประมาณ 2 หมื่นเมกะวัตต์ ทั้งนี้แผน PDP 2024 น่าจะเข้าสู่ที่ประชุมคณะรัฐมนตรี (ครม.) ในเดือน ก.ย. 67 (ที่มา : ฐานเศรษฐกิจ วันที่ 6 มิถุนายน 2567)

วิจัยธุรกิจรายสาขา ประเมินว่าค่าไฟฟ้าในงวดหน้า และต่อเนื่องถึง 2 ปีข้างหน้า ยังมีแนวโน้มทรงตัวอยู่ในระดับสูง หรือมากกว่า 4 บาทต่อหน่วย แม้ต้นทุนการผลิตไฟฟ้าจะลดลง ตามราคาก๊าซธรรมชาติที่ลดลง และใช้ก๊าซธรรมชาติในประเทศเพิ่มขึ้น ก็ตาม ส่วนหนึ่งมาจากต้องใช้หนี้คืนให้กับ กฟผ. เป็นเวลา 2 ปี 4 เดือน (ประมาณ 7 งวด) อย่างไรก็ตามบางช่วงเวลา ค่าไฟฟ้าอาจปรับสูงขึ้น หากราคาก๊าซธรรมชาติปรับเพิ่มขึ้นอีกครั้ง โดยเฉพาะในช่วงปลายปี หรือช่วงฤดูหนาวที่มีความต้องการสูง และยังมีความเสี่ยงจากภูมิรัฐศาสตร์ โดยเฉพาะสงครามรัสเซียและยูเครนยังคงยืดเยื้อ สำหรับแนวโน้มค่าไฟฟ้ามีแนวโน้มต่ำกว่า 4 บาทได้ หากแผน PDP 2024 ลดสัดส่วนก๊าซธรรมชาติลง รวมถึงมีการนำเข้าก๊าซธรรมชาติลดลง และหันมาใช้ก๊าซธรรมชาติในประเทศเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง แต่จะไม่ลดลงมากนัก เพราะต้นทุนการผลิตไฟฟ้าจากพลังงานทดแทนยังสูงกว่าก๊าซธรรมชาติ รวมถึงการผลิตไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์ที่มีสัดส่วนถึง 30% ของพลังงานทดแทนทั้งหมด ยังมีข้อจำกัดในการผลิตไฟฟ้าต้องพัฒนาแบตเตอรี่เพิ่มขึ้นเพื่อรองรับในการใช้ไฟฟ้าในตอนกลางคืน

ยกระดับชีวิตพลดีอกลิ้มทางการเงิน กับ Wealth Advisory by CIMB THAI Bank

Real Estate Sector

ตลาดอสังหาริมทรัพย์ในปี 2567 อาจไม่ฟื้นตัวหากไร้ซึ่งการผ่อนปรน LTV



Source: bangkokbiz

สมาคมอาคารชุดไทย กล่าวว่า อสังหาริมทรัพย์ไตรมาสแรกในกรุงเทพฯ และปริมณฑล ยอดขายต่ำสุดในรอบ 6 ปี เทียบ qoq ติดลบ 25% เทียบ yoy ติดลบ 28% ซึ่งมาตรการระยะสั้นที่จะช่วยให้ธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ฟื้นตัว ต้องเริ่มจากการยกเลิกมาตรการแอลทีวี เนื่องจากมีความสำคัญต่อการซื้อบ้านของกลุ่มเรียลตี้มานด์ในประเทศ ส่วนต่างประเทศซื้อเงินสดไม่ใช่สินเชื่อ ฉะนั้นหากต้องการแก้ปัญหาระยะสั้น จึงอยากเสนอให้ ธปท. ระงับการใช้มาตรการแอลทีวีชั่วคราวแบบปีต่อปี หลังจากภาวะเศรษฐกิจเป็นปกติจึงปรับเกณฑ์มาตรการแอลทีวีใช้สำหรับบ้านหลังที่ 3 (ที่มา : กรุงเทพธุรกิจ 6 มิถุนายน 2567)

วิจัยธุรกิจรายสาขา มีความเห็นว่า มาตรการกระตุ้นภาคอสังหาริมทรัพย์ที่จำเป็นจะต้องได้รับการพิจารณาและนำมาใช้ใหม่ในปี 2567 คือ มาตรการลดหย่อน LTV ของ ธปท. หากต้องการให้ตลาดกลับมาฟื้นตัวได้ เพราะเฉพาะมาตรการกระตุ้นตลาดอสังหาริมทรัพย์ทั้ง 7 มาตรการ ของรัฐบาลที่ประกาศใช้ไปแล้วนั้น ไม่เพียงพอที่จะทำให้ตลาดสามารถฟื้นขึ้นมาได้มากนัก แต่มาตรการลดหย่อน LTV นั้นแตกต่างออกไป เพราะจะสามารถสร้างแรงกระตุ้นให้กับอุปสงค์ในตลาดได้มากกว่า โดยเฉพาะในกลุ่มอุปสงค์เพื่อการลงทุนหรือการเก็งกำไร เนื่องจากมาตรการลดหย่อน LTV จะทำให้ผู้ซื้อบ้านที่ต้องการกู้ไม่จำเป็นต้องมีเงินสดสำรองจำนวนมากเพื่อการซื้อบ้านและทำสัญญา ทำให้แม้จะตัดสินใจซื้อบ้านไปแล้ว แต่สภาพคล่องของผู้ซื้อจะยังไม่ลดลงนัก ซึ่งจะช่วยให้ผู้ซื้อกล้าที่จะตัดสินใจซื้อบ้านได้รวดเร็วขึ้น ท่ามกลางสถานการณ์ที่เศรษฐกิจโดยรวมยังฟื้นตัวได้ช้าและกำลังซื้อโดยรวมยังเปราะบาง แต่อย่างไรก็ตาม มาตรการลดหย่อน LTV อาจส่งผลให้หนี้ครัวเรือนปรับตัวสูงขึ้นได้อีกในอนาคต

Media Sector

“เมเจอร์ ซีเนเพล็กซ์” ปลื้มไตรมาส 1/67 กำไรพุ่ง 2 เท่า! แบนด์ดังร่วม "Naming Sponsor"



Source: Thansettakij

ธุรกิจโรงภาพยนตร์กลับมาคึกคักอีกครั้ง เห็นได้จากผลงานไตรมาส 1 ปี 2567 ของ “เมเจอร์ ซีเนเพล็กซ์ กรุ๊ป” ผู้นำธุรกิจที่โชว์ฟอร์มเยี่ยม ทำรายได้รวม 1,719 ล้านบาท เติบโตขึ้น 8% มีกำไร 140 ล้านบาท เติบโตขึ้น 100% หรือกำไรเติบโต 2 เท่า เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน รายได้ที่เติบโตเป็นผลจากการฟื้นตัวต่อเนื่องของธุรกิจโรงภาพยนตร์ รวมถึงกระแสนิยมของคนไทยที่กลับมาดูหนังในโรงภาพยนตร์เพิ่มมากขึ้น ซึ่งจะเห็นว่าไลฟ์สไตล์การดูหนังในโรงภาพยนตร์ไม่ได้ถูกดิสรัปต์จากแพลตฟอร์มสตรีมมิ่ง โดยเฉพาะกลุ่มคนรุ่นใหม่ Gen Z ที่ยังชอบความบันเทิงนอกบ้าน (Out of Home Lifestyle Entertainment) และเลือกที่จะเข้ามาดูหนังในโรงภาพยนตร์ ทำให้ภาพยนตร์ที่ออกฉายในไตรมาสแรกที่ผ่านมาได้รับความนิยมอย่างล้นหลาม (ที่มา: ฐานเศรษฐกิจ วันที่ 5 มิถุนายน 2567)

วิจัยธุรกิจรายสาขาคาดว่ารายได้ธุรกิจโรงภาพยนตร์ในช่วงครึ่งหลังปี 2567 มีแนวโน้มขยายตัวอย่างต่อเนื่อง เนื่องจากได้แรงหนุนจากจำนวนภาพยนต์ฟอร์มยักษ์ที่ทยอยเข้าโรงภาพยนตร์เพิ่มขึ้น การต่อยอดหรือแตกไลน์สินค้าและบริการ ประกอบกับธุรกิจมุ่งเน้นกลยุทธ์ทางการตลาดโดยการตั้งราคาขายแบบเซต หรือแบบ Bundle Pricing มากขึ้น เพื่อตอบสนองพฤติกรรมผู้บริโภคที่เปลี่ยนไป นอกจากนี้ ยังพบว่าในช่วงเดือนมกราคมถึง เมษายน ปี 2567 ภาพรวมอุตสาหกรรมสื่อโฆษณาในโรงภาพยนตร์ มีการใช้เม็ดเงินโฆษณาสูงถึง 1,125 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 35 เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า ซึ่งถือว่าเป็นประเภทสื่อที่มีอัตราการฟื้นตัวและการเติบโตของเม็ดเงินโฆษณาค่อนข้างสูง สะท้อนให้เห็นว่าธุรกิจต่าง ๆ เริ่มกลับมาทำกิจกรรมทางการตลาดร่วมกับโรงภาพยนตร์มากขึ้น ซึ่งสำนักวิจัยได้คาดการณ์อุตสาหกรรมสื่อโฆษณาในปี 2567 มีแนวโน้มเติบโตประมาณร้อยละ 3.5 - 4.5 หรือมีมูลค่าประมาณ 115,507.04 ล้านบาท แต่อย่างไรก็ดีธุรกิจยังถูกกดดันจากกำลังซื้อผู้บริโภคที่อ่อนแอ จากภาวะเศรษฐกิจภายในประเทศที่ขยายตัวช้า และภาระหนี้ครัวเรือนที่สูง

ยกระดับชีวิตพลโลกลิ้มรสชาติทางการเงิน กับ Wealth Advisory by CIMB THAI Bank

Disclaimer

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดย วิจัย ธนาकारซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน) (“ธนาकार”) ข้อมูล คำแนะนำ บทวิเคราะห์ การคาดการณ์ ความเห็นและ/หรือบทสรุปต่าง ๆ ที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้จัดทำโดยอาศัยข้อมูลมาจากแหล่งที่ธนาकारเชื่อว่ามีที่น่าเชื่อถือและ/หรือถูกต้อง อย่างไรก็ตาม ธนาकारมิได้ให้คำยืนยันและคำรับรองหรือรับประกันถึงความครบถ้วนสมบูรณ์หรือความถูกต้องของข้อมูลและรายละเอียดที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้แต่อย่างใด ธนาकारตลอดจนบริษัทในเครือและบุคคลอื่นใดที่เกี่ยวข้อง (ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงกรรมการ ผู้บริหาร พนักงาน หรือบุคลากรอื่นใด) จึงไม่รับผิดชอบและไม่มีความรับผิดชอบใด ๆ ไม่ว่าโดยตรงหรือโดยอ้อมต่อการนำเอาข้อมูล คำแนะนำ บทวิเคราะห์ การคาดการณ์ ความเห็นและ/หรือบทสรุปที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ไปใช้ไม่ว่ากรณีใด ๆ โดยผู้ที่ประสงค์จะนำข้อมูลและรายงานฉบับนี้ไปใช้ต้องยอมรับความเสี่ยงและความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นด้วยตนเอง

นอกจากนี้ ธนาकारสงวนสิทธิในการแก้ไขเพิ่มเติมเปลี่ยนแปลงรายงานฉบับนี้ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วนโดยมีต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า แต่ธนาकारมิได้มีหน้าที่ใด ๆ ในการต้องแก้ไขเพิ่มเติมหรือปรับปรุงรายงานฉบับนี้เมื่อข้อมูลหรือรายละเอียดใด ๆ ที่ระบุในรายงานฉบับนี้มีการเปลี่ยนแปลงไปไม่ว่าด้วยเหตุใด ตลอดจนไม่มีหน้าที่ต้องตรวจสอบว่าข้อมูลหรือรายละเอียดที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้เป็นปัจจุบันหรือมีความถูกต้องครบถ้วนสมบูรณ์

ธนาकारขอสงวนสิทธิในข้อมูล คำแนะนำ บทวิเคราะห์ การคาดการณ์ ความเห็นและ/หรือบทสรุปใด ๆ ที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้ โดยห้ามมิให้ผู้ใดเผยแพร่ ตีพิมพ์ ทำซ้ำ ลอกเลียนแบบ อ้างอิง แก้ไขไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน หรือใช้วิธีการใด ๆ ก็ตาม เว้นแต่จะได้รับอนุญาตเป็นลายลักษณ์อักษรจากธนาकारก่อน ธนาकारตลอดจนบริษัทในเครือและบุคคลอื่นใดที่เกี่ยวข้อง จะไม่รับผิดชอบและไม่มีความรับผิดชอบใด ๆ ต่อความเสียหายทุกกรณี อันเกิดขึ้นจากการที่บุคคลอื่นได้แก้ไข เปลี่ยนแปลง ลอกเลียนแบบ เผยแพร่ อ้างอิงข้อมูลใด ๆ ที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้โดยมิได้รับอนุญาตจากธนาकार