

Research Office

Tel: 02 626 7680, Fax: 02 657 3340



WEALTH
ADVISORY

Sector UPDATE

29 เมษายน – 3 พฤษภาคม 2567

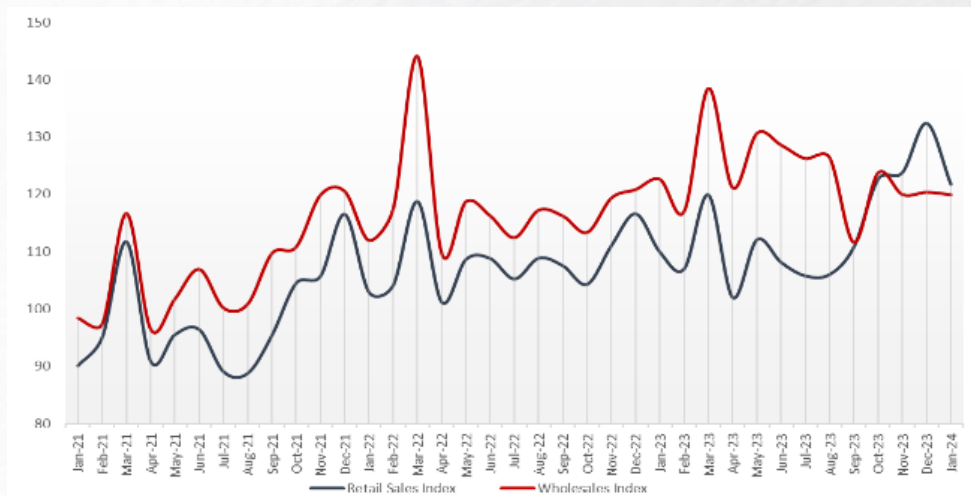


ยกระดับชีวิตปลดล็อกขีดจำกัดทางการเงิน กับ Wealth Advisory by CIMB THAI Bank

Retail Sector

'โลตัส' ลดราคาสินค้า - พร้อมตรึงยาว 5 สัปดาห์ ดันกำลังซื้อค้าปลีก

Retail and Wholesales Index



Source: BOT

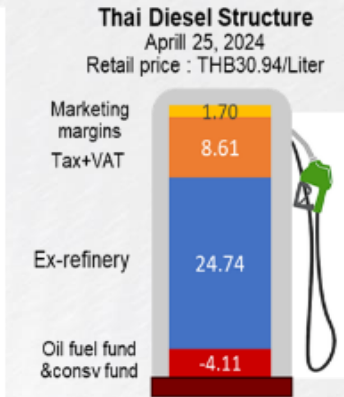
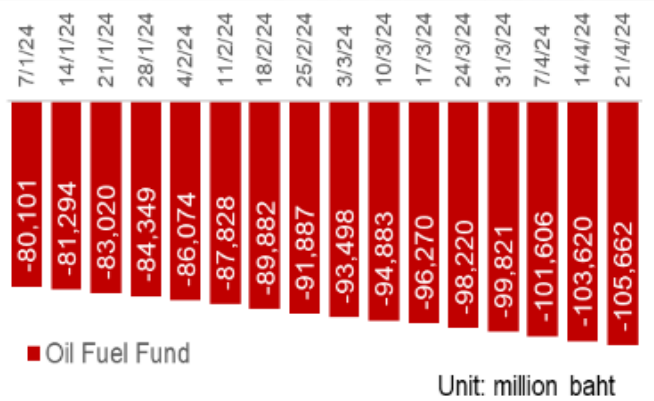
ผู้อำนวยการอาวุโส สายงานการตลาด โลตัส กล่าวว่า โลตัสได้ร่วมขานรับนโยบายของกระทรวงพาณิชย์ในการลดค่าครองชีพให้แก่คนไทย จึงได้ผนึกกำลังกับแบรนด์สินค้าดังกล่าว 130 แบรนด์ นำเสนอสินค้าจำเป็นมาร่วมลดราคาครั้งใหญ่ ครอบคลุมสินค้าใน 35 หมวดหมู่ จำนวนมากกว่า 850 รายการ พร้อมกำหนดราคาไว้คงที่ตลอด 5 สัปดาห์เต็ม สำหรับสินค้าที่เข้ามาร่วมรายการโรลแบ็คในครั้งนี้ อาทิ อาหารสด และแช่แข็ง สินค้าบริโภคและอุปโภค อาทิ ข้าวขาวหอมมะลิ น้ำมันถั่ว ซอสปรุงรส บะหมี่กึ่งสำเร็จรูป ผ้าอ้อมเด็ก กระดาษทิชชู น้ำยาล้างจาน ครีมาบ น้ำ เป็นต้น รวมถึงเครื่องใช้ไฟฟ้า เสื้อผ้า และสินค้าจำเป็นต่างๆ จำนวนมาก (ที่มา : กรุงเทพธุรกิจ วันที่ 24 เมษายน 2567)

วิจัยธุรกิจรายสาขามีความเห็นว่าธุรกิจค้าปลีกในปี 2567 มีแนวโน้มเติบโตเล็กน้อย เพราะได้รับแรงหนุนจากการเติบโตของนักท่องเที่ยวต่างชาติ โดยคาดว่าปี 2567 นักท่องเที่ยวต่างชาติจะเดินทางเข้าไทยประมาณ 35.6 ล้านคน จาก 28.2 ล้านคนในปี 2566 หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 26 เทียบจากปีก่อน และการจัดกิจกรรมส่งเสริมการขายของผู้ประกอบการ รวมทั้งนโยบายต่างๆ ของภาครัฐที่ช่วยดึงดูดให้ผู้บริโภคเข้ามาจับจ่ายใช้สอยกันมากขึ้น การขยายตัวของช่องทางจำหน่ายทั้งผ่านหน้าร้านและออนไลน์ แต่อย่างไรก็ตามธุรกิจยังคงเผชิญกับความท้าทายทั้งปัญหาด้านเศรษฐกิจของประเทศที่ขยายตัวต่ำ ปัญหานี้ครัวเรือน ค่าครองชีพที่สูง ทำให้ผู้บริโภคโดยเฉพาะระดับกลาง-ล่างระมัดระวังในการใช้จ่าย จากสถานการณ์ดังกล่าว ประกอบกับการขยายสาขาย่อยของผู้ประกอบการค้าปลีก ทำให้การแข่งขันของธุรกิจค้าปลีกโดยรวมยังรุนแรง

Transport Sector

เอกชนยังกัดฟันตรึงราคาสินค้าสู่ดีเซล-ค่าไฟแพง เหตุโดนดัมป์แบกไม่ไหวต้องขึ้น-ปิดกิจการ

**Thai Oil Fuel Fund has incurred losses exceeding 100,000 million baht.
If oil prices continue to trend upwards, it will further increase the losses**



Source : Oil Fuel Fund Office (OFFO)

ประธานสภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย (ส.อ.ท.) เปิดเผยว่า จากกรณีที่ราคาดีเซลที่ต่ำสุดมีการทยอยปรับขึ้น ยอมรับว่าหากยังคงมีการทยอยขึ้นต่อเนื่องจะส่งผลกระทบต่อภาคการผลิต ซึ่งแต่ละอุตสาหกรรมมีต้นทุนที่ต่างกันทั้งกระทบทางตรงและทางอ้อมผ่านค่าขนส่ง ซึ่งหากอุตสาหกรรมใดไม่สามารถแบกรับภาระได้ในที่สุดก็ต้องผลักภาระไปยังผู้บริโภคในการปรับขึ้นราคาสินค้า ขณะนี้ภาคการผลิตเองมีทั้งต้นทุนค่าไฟที่สูงและมีเรื่องของดีเซลเข้ามาแต่ละอุตสาหกรรมก็จะมีผลกระทบต่างกันไป แต่ปัจจุบันผู้ประกอบการส่วนใหญ่และวิสาหกิจขนาดกลางและย่อม (SMEs) เองแม้มีต้นทุนที่สูงขึ้นก็พยายามที่จะต้องตรึงราคาเนื่องจากสินค้าราคาต่ำจากจีนยังคงเข้ามาแข่งขันทำให้ผู้ประกอบการบางส่วนต้องทนแบกรับภาระไปก่อน แต่ที่สุดไม่ว่าก็อาจต้องขยับราคาหรือเลิกกิจการก็เป็นไปได้ (ที่มา : ผู้จัดการออนไลน์ วันที่ 25 เมษายน 2567)

วิจัยธุรกิจรายสาขา ประเมินว่า ราคาน้ำมันดีเซลในประเทศในช่วงไตรมาส 2 และ 3 ปี 2567 ยังมีแนวโน้มเพิ่มขึ้น ตามการเพิ่มขึ้นของราคาน้ำมันในตลาดโลก แม้ภาครัฐจะพยายามอุดหนุน หรือลดภาษีสรรพสามิตน้ำมัน แต่ก็ทำได้จำกัด เพราะกองทุนน้ำมันติดลบค่อนข้างมาก โดย EIA คาดว่า ราคาน้ำมันดิบ Brent ในไตรมาส 2, 3 และ 4 ปี 2567 จะอยู่ที่ 89.97, 91.40 และ 89.67 ดอลลาร์ต่อบาร์เรล จาก 82.96 ดอลลาร์ต่อบาร์เรล จากไตรมาสแรกปี 2567 ซึ่งจะส่งผลให้ผู้ประกอบการขนส่งสินค้าทางบกมีต้นทุนเพิ่มขึ้น และปรับค่าขนส่งเพิ่มขึ้นอย่างหลีกเลี่ยงไม่ได้ กระทบต่อผู้ผลิตสินค้าและใช้บริการในประเทศ โดยเฉพาะสินค้าเกษตร วัสดุก่อสร้าง และสินค้าอุปโภคบริโภคที่ใช้บริการขนส่งสินค้าทางบกค่อนข้างมาก นอกจากนี้ผู้ประกอบการขนส่งทางบกยังเผชิญกับการแข่งขันที่รุนแรง เพราะมีผู้ประกอบการขนส่งสินค้าโดยรถบรรทุกจำนวนมาก ทั้งในพื้นที่เดียวกันและข้ามพื้นที่ โดยผู้ประกอบการขนาดใหญ่จะยังคงได้เปรียบผู้ประกอบการ SMEs เนื่องจากมีฐานลูกค้าที่แข็งแกร่งและต้นทุนการขนส่งเฉลี่ยต่ำกว่า

ยกระดับชีวิตพลดีอกลิ้มิตทางการเงิน กับ Wealth Advisory by CIMB THAI Bank

Real Estate Sector

อาคารสำนักงานไตรมาสแรกปี 67 ทำเลนอกย่านศูนย์กลางธุรกิจมีความต้องการสูง

พื้นที่เช่าครองและอัตราการดูดซับของพื้นที่สำนักงานในกรุงเทพฯ โดยแบ่งตามพื้นที่ ตารางเมตร - ตัวเลขใกล้เคียงร้อยละ

พื้นที่	พื้นที่เช่าครอง ไตรมาส 1 ปี 2567	อัตราการดูดซับสุทธิ	
		ต่อไตรมาส	ต่อปี
พื้นที่ศูนย์กลางธุรกิจ	2,743,700	↓ 26,300	↑ 30,800
เพลินจิต - ซิดลม - วิทยุ	512,400	↑ 3,800	↑ 17,400
นาบนา - อโศก - พร้อมพงษ์	512,600	↑ 5,600	↑ 8,100
สีลม - สาทร - พระราม 4	1,247,800	↓ 33,400	↓ 11,900
นอกพื้นที่ศูนย์กลางธุรกิจ	1,953,800	↑ 20,800	↑ 82,900
เพชรบุรี - พระราม 9 - รัชดา	743,400	↑ 1,700	↑ 1,000
พหลโยธิน - วิทยุ	408,400	↑ 5,700	↑ 20,600
บางนา - ศรีนครินทร์	242,900	↑ 5,200	↑ 4,900

ที่มา : บริษัท ไทท์เพรจด์ ชาร์เตอร์ (ประเทศไทย) จำกัด - Occupier Strategy & Solutions | กราฟปี กรุงเทพฯธุรกิจ 25/4/2567 | Source: Bangkokbiz

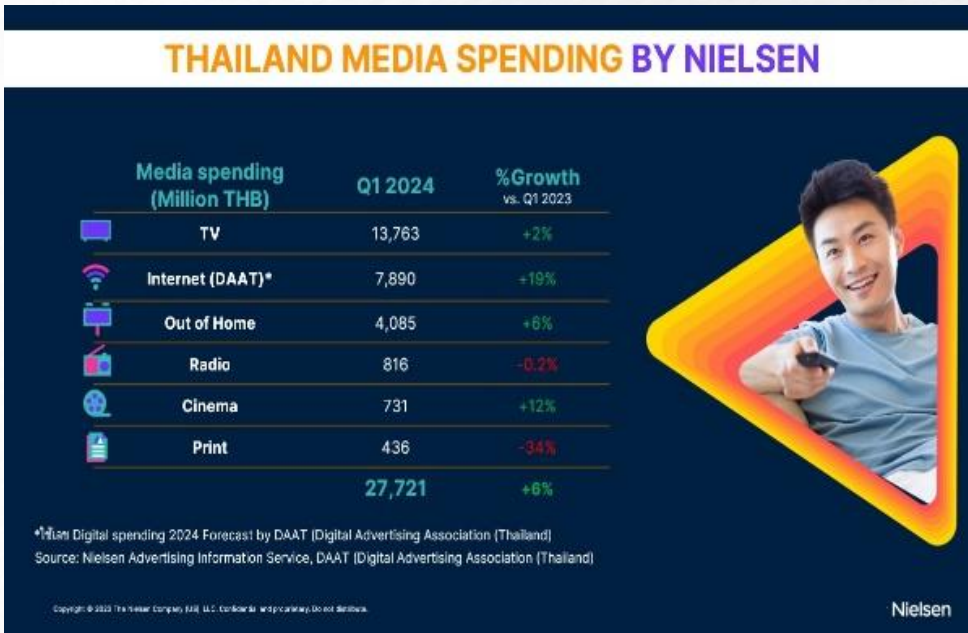
ไนท์แฟรงค์ เผยว่า ตลาดอาคารสำนักงานไตรมาส 1/67 พื้นที่นอกย่านศูนย์กลางธุรกิจ (non-CBD) มีความต้องการสูง สะท้อนได้จากการดูดซับที่เพิ่มขึ้น ตรงกันข้ามกับพื้นที่ย่านศูนย์กลางธุรกิจ (CBD) ที่มีการดูดซับลดลง เนื่องจากการย้ายสำนักงานจากอาคารเก่าไปอาคารใหม่ สวนทางความต้องการพื้นที่นอกย่านศูนย์กลางธุรกิจดีขึ้นหลังจากมีระบบขนส่งมวลชนครอบคลุมและทั่วถึง โดยในไตรมาสนี้ อัตราการดูดซับสุทธิของย่าน CBD ลดลงเหลือติดลบ 26,300 ตร.ม. สาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของพื้นที่ว่างให้เช่าของสำนักงานเก่าย่านสีลม-สาทร-พระราม 4 (ที่มา : กรุงเทพฯธุรกิจ 25 เม.ย. 2567)

วิจัยธุรกิจรายสาขา คาดว่า ธุรกิจอาคารสำนักงานให้เช่าในปี 2567 มีแนวโน้มฟื้นตัวได้ ตามความเชื่อมั่นของนักลงทุนที่ทยอยปรับตัวสูงขึ้น แรงหนุนจากนโยบายส่งเสริมจากภาครัฐและการขยายตัวของภาคการท่องเที่ยว ประกอบกับกระแสการย้ายฐานการผลิตของบริษัททั่วโลกจากปัญหาภูมิรัฐศาสตร์ทำให้บริษัทหลายแห่งย้ายเข้ามาตั้งสำนักงานในไทยมากขึ้น รวมถึงในปัจจุบัน พฤติกรรมการทำงานของผู้นักกลับมาทำงานในสำนักงานตามปกติแล้ว ทำให้อุปสงค์ในอาคารสำนักงานจึงมีแนวโน้มขยายตัวขึ้น โดยอาคารสำนักงานเกรด A และอาคารสำนักงานเขียวจะยังมีสัดส่วนพื้นที่สำนักงานมากที่สุดและเติบโตได้ดีที่สุด ซึ่งทำเลที่คาดว่าจะเติบโตได้ดีคือ ทำเลย่านศูนย์กลางธุรกิจ (CBD) แต่อาจต้องเผชิญกับการแข่งขันที่รุนแรง เนื่องจากปัญหาอุปทานส่วนเกินที่มากขึ้น จากทั้งจำนวนอุปทานเดิมที่คงค้างอยู่มาก รวมถึงอุปทานใหม่ที่ทยอยเข้ามาในตลาดด้วยเช่นกัน ส่วนทำเลนอกย่านศูนย์กลางธุรกิจ (non-CBD) จะได้แรงหนุนจากการขยายตัวของสังคมเมืองและการพัฒนาของระบบขนส่งสาธารณะ

ยกระดับชีวิตพลดีวิถีทางการเงิน กับ Wealth Advisory by CIMB THAI Bank

Media Sector

สื่อทีวี กวาดเงินในอุตสาหกรรมโฆษณาไป 50% คิดเป็นเงิน 13,763 ล้านบาท



Nielsen เปิดเผยภาพรวมอุตสาหกรรมโฆษณาในไตรมาสแรกของปี 2567 ว่า มีมูลค่าเม็ดเงินเพิ่มขึ้น 6% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน หรือคิดเป็นตัวเลข 1,663 ล้านบาท โดยมีมูลค่ารวมอยู่ที่ 27,721 ล้านบาท ซึ่งสิ่งที่น่าสนใจคือ แม้หลายคนอาจมองว่าสื่อโทรทัศน์กำลังจะตาย แต่ข้อมูลของ Nielsen เผยถึงการที่ ‘สื่อโทรทัศน์’ ยังคงครองสัดส่วนการใช้โฆษณาสูงที่สุดถึง 50% คิดเป็นเงิน 13,763 ล้านบาท เติบโต 2% สิ่งนี้กำลังสะท้อนถึงความเชื่อมั่นของนักการตลาดที่มีต่อพลังของสื่อโทรทัศน์ที่ยังครองใจผู้บริโภคไทยได้เป็นอย่างดี และยังเป็นสื่อหลักที่แบรนด์ต่าง ๆ เลือกใช้ในการเข้าถึงกลุ่มเป้าหมาย (ที่มา: The standard วันที่ 23 เมษายน 2567)

วิจัยธุรกิจรายสาขาคาดว่ามูลค่าอุตสาหกรรมสื่อโฆษณาในปี 2567 มีแนวโน้มเติบโตต่อเนื่องจากปีก่อน ประมาณร้อยละ 3.5 - 4.5 หรือมีมูลค่า 115,507.04 - 116,623.05 ล้านบาท ได้แรงหนุนจากการปรับตัวดีขึ้นของการค้าและการลงทุน ประกอบกับการเพิ่มขึ้นของจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติ ซึ่งสำนักวิจัยฯ คาดว่าปี 2567 นักท่องเที่ยวต่างชาติจะเดินทางเข้าไทยประมาณ 35.6 ล้านคน จาก 28.2 ล้านคนในปี 2566 หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 26 เทียบจากปีก่อน ซึ่งจะเป็นแรงกระตุ้นให้ผู้ประกอบการ มีแนวโน้มใช้จ่ายสื่อโฆษณามากขึ้น ทั้งในรูปแบบสื่อ Outdoor สื่อดิจิทัล และสื่อทีวี อย่างไรก็ตามธุรกิจยังต้องเผชิญกับเศรษฐกิจของประเทศที่ขยายตัวต่ำ ขณะที่มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของภาครัฐยังไม่สามารถเพิ่มกำลังซื้อของผู้บริโภคและสร้างความเชื่อมั่นให้ผู้ประกอบการในธุรกิจได้มากนัก อีกทั้งการแข่งขันในธุรกิจผลิตสื่อที่ยังคงรุนแรงต่อเนื่อง จากการเข้ามามีบทบาทของ AI (Artificial Intelligence) ที่สามารถสร้างเนื้อหาและโฆษณาได้อัตโนมัติมาใช้ในธุรกิจมากขึ้น และใช้ต้นทุนที่ต่ำ ส่งผลให้การเข้ามาของผู้ประกอบการรายใหม่สามารถทำได้ง่ายมากขึ้น ที่อาจกดดันความสามารถในการทำกำไรของธุรกิจโดยรวม

ยกระดับชีวิตพลโลกมีทิศทางการเงิน 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 แก้ไข ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน หรือใช้วิธีการใด ๆ ก็ตาม เว้นแต่จะได้รับอนุญาตเป็นลายลักษณ์อักษรจากธนาकारก่อน ธนาकारตลอดจนบริษัทในเครือและบุคคลอื่นใดที่เกี่ยวข้อง จะไม่รับผิดชอบและไม่มีความรับผิดชอบใด ๆ ต่อความเสียหายทุกกรณี อันเกิดขึ้นจากการที่บุคคลอื่นได้แก้ไข เปลี่ยนแปลง ลอกเลียนแบบ เผยแพร่ อ้างอิงข้อมูลใด ๆ ที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้โดยมิได้รับอนุญาตจากธนาकार