

# Sector Update

17 – 20 พฤษภาคม 2565



ติดตามและเรียนรู้เรื่องการลงทุนไปกับเรา

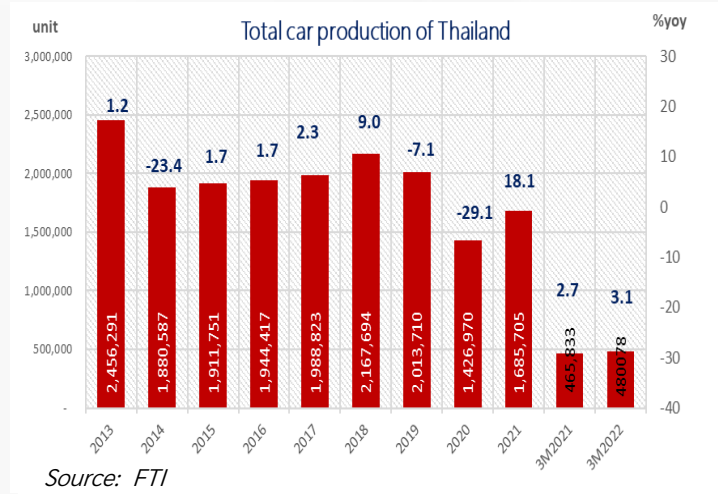
#ลงทุนอะไรดี  Wealth Advisory

ธนาคาร ซีไอเอ็มบี ไทย

# Automobile Sector

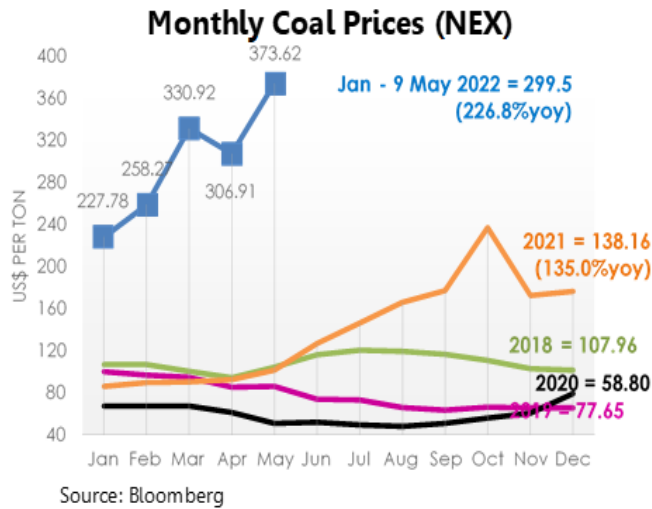
## การผลิตรถยนต์ ประสบปัญหาการขาดแคลนชิ้นส่วน

บริษัท นิสสัน มอเตอร์ (ประเทศไทย) จำกัดเปิดเผยว่า ขณะนี้บริษัทประสบปัญหาขาดแคลนชิ้นส่วน เซมิคอนดักเตอร์ทั่วโลกและเป็นผลให้เกิดการหยุดชะงักของห่วงโซ่การผลิตตั้งแต่การผลิตรวมถึงการขนส่ง ซึ่งเป็นผลกระทบต่อเนื่องจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของเชื้อไวรัสโควิด-19 ซึ่งกรณีดังกล่าว มีผลให้กำหนดการที่นิสสันจะสามารถส่งมอบรถยนต์ให้กับลูกค้าที่ได้ทำการจองรถยนต์ไว้แล้ว ล่าช้าออกไป โดยผู้จำหน่ายรถยนต์นิสสันจะติดต่อลูกค้าเพื่อแจ้งให้ทราบถึงสถานการณ์และแนวทางการปรับเปลี่ยนกำหนดการส่งมอบ ทั้งนี้นิสสันถือเป็นค่ายรถยนต์รายที่ 2 ที่ตัดสินใจออกมาประกาศความชัดเจนถึงปัญหาดังกล่าว เช่นเดียวกับค่ายฮอนด้า(ที่มา : ประชาชาติธุรกิจ วันที่ 6 พฤษภาคม 2565)



วิจัยธุรกิจรายสาขามีความเห็นว่า ตลาดรถยนต์ในประเทศในปี 2565 มีแนวโน้มได้รับผลกระทบจากปัญหาการขาดแคลนชิ้นส่วนและเซมิคอนดักเตอร์ ทำให้โรงงานผลิตรถยนต์ไม่สามารถผลิตรถยนต์ได้ และการส่งมอบรถยนต์แก่ลูกค้ามีความล่าช้า นอกจากนี้ในปี 2565 ตลาดยังได้รับแรงกดดันจากเศรษฐกิจของประเทศขยายตัวต่ำ ปัญหาหนี้ครัวเรือน ค่าครองชีพที่สูง กำลังซื้อของผู้บริโภคระดับกลาง-ล่างเปราะบาง ทำให้ผู้บริโภคยังคงระมัดระวังในการใช้จ่ายต่อเนื่องโดยเฉพาะการใช้จ่ายสินค้าที่มีราคาสูง จากสถานการณ์ดังกล่าว ทำให้ยอดขายรถยนต์ในประเทศปี 2565 ยังคงอยู่ในระดับต่ำต่อเนื่อง และการแข่งขันของ Dealer ยังรุนแรง ทั้งนี้ Dealer รถยนต์ที่เป็น Leading brands และมีสัดส่วนรายได้จากการให้บริการบำรุงรักษารถยนต์ (Maintenance) สูง จะยังได้เปรียบผู้ประกอบการรายอื่น ๆ ขณะที่ตัวแทนจำหน่ายรถยนต์ non-leading brands จะมีความยากลำบากในการดำเนินธุรกิจ

## BANPU ไตรมาส 1/2565 กำไรพุ่ง 510% หลังราคาถ่านหิน-ก๊าซธรรมชาติปรับตัวขึ้น



บริษัท บ้านปู จำกัด(มหาชน) หรือ BANPU แจ้างตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (ตลท.) ว่า ในไตรมาสที่ 1 ปี 2565 บริษัทฯ รายงานผลกำไรสุทธิจำนวน 311 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 260 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 510 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน เป็นผลจากการปรับตัวที่สูงขึ้นของราคาถ่านหินและก๊าซธรรมชาติ เนื่องจากสภาพเศรษฐกิจทั่วโลกได้เริ่มส่งสัญญาณการฟื้นตัวที่ดีขึ้น จากปัญหาวิกฤตโรคระบาดไวรัสโคโรนาที่เริ่มผ่อนคลายลง ทำให้มีความต้องการใน

การใช้พลังงานเพิ่มสูงขึ้น ในขณะที่อุปทานของเชื้อเพลิงยังคงค่อนข้างตึงตัว ตลอดจนสถานการณ์ความตึงเครียดระหว่างยูเครนและรัสเซียในระหว่างไตรมาส ส่งผลให้ราคาตลาดของสินค้ากลุ่มโภคภัณฑ์ปรับตัวสูงขึ้น (ที่มา: กรุงเทพธุรกิจ, 11 พ.ค. 2565)

วิจัยธุรกิจรายสาขา คาดว่าราคาถ่านหิน (NEX) ในไตรมาส 2 ของปี 2565 ยังอยู่ในระดับสูง หรือสูงกว่าระดับ 300 ดอลลาร์ต่อตัน เพราะยังได้แรงหนุนจากความกังวลทางด้านอุปทาน หลังจาก EU ห้ามนำเข้าถ่านหินจากรัสเซีย ขณะที่ความต้องการยังสูง ตามการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ หลังสถานการณ์การแพร่ระบาดของโควิด-19 ดีขึ้น อย่างไรก็ตาม ราคาถ่านหิน (NEX) ในช่วงครึ่งปีหลัง 2565 มีแนวโน้มลดลง หลังจากอุปทานในประเทศต่าง ๆ เพิ่มขึ้น โดยเฉพาะจากจีน อินเดีย และออสเตรเลีย ขณะที่ความต้องการยังได้รับแรงกดดันจากราคาถ่านหินที่สูง และกระแสรั้งสิ่งแวดล้อมในหลายประเทศ โดยเฉพาะยุโรป ทำให้หลายประเทศลดการใช้ถ่านหินลง และหันไปใช้พลังงานทดแทนมากขึ้น

สำหรับธุรกิจนำเข้าถ่านหินของไทย แม้ผู้ประกอบการจะได้ประโยชน์จากราคาถ่านหินที่สูง และความต้องการที่เพิ่มขึ้น ตามการขยายตัวของเศรษฐกิจไทย แต่ผู้ประกอบการยังคงเผชิญกับความผันผวนของราคาถ่านหิน และค่าขนส่งที่สูง รวมถึงกระแสรั้งสิ่งแวดล้อมในประเทศ ที่เป็นปัจจัยหลัก ที่ทำให้การบริโภคถ่านหินในประเทศลดลงในอนาคต

## เอพี (ไทยแลนด์) เปิดตัวอยู่อาศัยโครงการใหม่จำนวน 11 โครงการ ในไตรมาส 2 ปี 2565

กรรมการผู้อำนวยการ บริษัท เอพี (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน) เผยว่า ภาพรวมอสังหาริมทรัพย์ในไตรมาส 2 ปี 2565 มีทิศทางที่เติบโตที่ดีขึ้น ด้วยปัจจัยบวกจากความกังวลของลูกค้านำต่อการประกาศเปิดประเทศที่มีผลต่อการขับเคลื่อนในหลายภาคอุตสาหกรรม ซึ่งบริษัทเตรียมเปิดตัวโครงการใหม่ 11 โครงการ เป็นบ้านเดี่ยว 1 โครงการ มูลค่า 3,400 ล้านบาท ทาวน์โฮม 8 โครงการ

มูลค่า 7,240 ล้านบาท และคอนโดมิเนียม 2 โครงการ มูลค่า 5,600 ล้านบาท ทั้งนี้ แนวโน้มความต้องการที่อยู่อาศัย ทั้งสินค้าแนวราบและแนวสูงมีการเติบโตที่ดีขึ้นอย่างต่อเนื่อง โดยเฉพาะอย่างยิ่งตลาดคอนโดมิเนียมเริ่มส่งสัญญาณบวก (ที่มา : กรุงเทพธุรกิจ วันที่ 11 พฤษภาคม 2565)

วิจัยธุรกิจรายสาขา คาดว่าที่อยู่อาศัยเปิดใหม่ในช่วงไตรมาสที่ 2 - ไตรมาสที่ 3 ของปี 2565 จะมีจำนวนและมูลค่าเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง โดยผู้ประกอบการยังเน้นการพัฒนาที่อยู่อาศัยแนวราบในราคาระดับปานกลางถึงค่อนข้างสูง เนื่องจากอุปทานในระดับราคาดังกล่าวยังมีไม่มากนัก ขณะที่อุปสงค์มีการเติบโตอย่างต่อเนื่องจากกลุ่มผู้ซื้อที่มีกำลังซื้อสูง ซึ่งผู้ประกอบการจะเน้นเปิดตัวบ้านเดี่ยวโครงการใหม่ที่ระดับราคา 5.0-10.0 ล้านบาท และทาวน์เฮ้าส์ที่ราคา 2.0-3.0 ล้านบาท ขณะที่การเปิดตัวคอนโดมิเนียมใหม่มีจำนวนค่อนข้างมากเมื่อเทียบกับที่อยู่อาศัยประเภทอื่น จากที่มีการชะลอตัวในช่วงไตรมาส 1 - 3 ของปี 2564 รวมทั้งทดแทนสต็อกเก่าที่มีแนวโน้มลดลง ซึ่งคอนโดมิเนียมเปิดตัวใหม่ส่วนใหญ่จะอยู่ที่ราคา 1-3 ล้านบาท เนื่องจากมีอัตราการขายที่สูง และสอดคล้องกับกลุ่มเรียลติมานด์ที่เป็นผู้ซื้อชาวไทย ซึ่งจะยังเป็นกำลังซื้อหลักในปี 2565

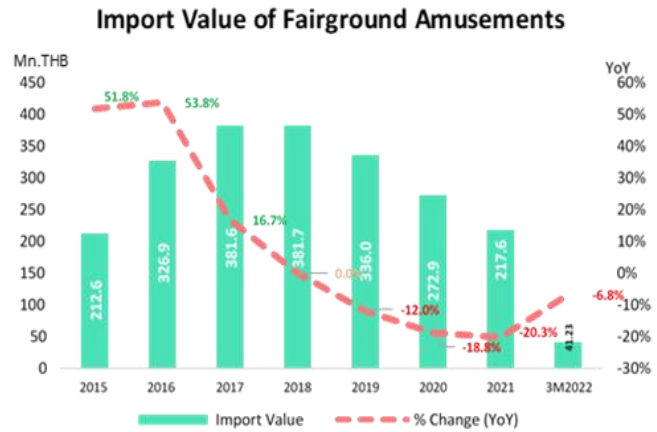
Newly Launched Residential Units

Price (THB,mn)	Detached house			Townhouse			Condominium		
	3M2021	3M2022	%YOY	3M2021	3M2022	%YOY	3M2021	3M2022	%YOY
<0.501									
0.501-1.000							133	266	100.0%
1.001-2.000				378	309	-18.3%	759	7,471	884.3%
2.001-3.000		151		681	2,115	210.6%	702	2,588	268.7%
3.001-5.000	294	26	-91.2%	1,457	1,534	5.3%	622	3,303	431.0%
5.001-10.000	307	1,598	420.5%	106	189	78.3%	1,625	1,440	-11.4%
10.001-20.000	175	297	69.7%				584	113	-80.7%
>20.000		38			5		472	29	-93.9%
Total	776	2,110	171.9%	2,622	4,152	58.4%	4,897	15,210	210.6%

Source: REIC

## สวนน้ำแสนสนุกประกาศปิดกิจการ จากผลกระทบของโควิด-19

สวนน้ำแสนสนุก จ.สมุทรปราการ ประกาศปิดกิจการวันที่ 17 พ.ค. 2565 ซึ่งเปิดให้บริการมาตั้งแต่ปี 2559 โดยช่วงที่เปิดกิจการ ธุรกิจดำเนินไปได้ด้วยดี แต่หลังจากเจอโควิดระบาดก็ได้รับผลกระทบอย่างหนัก แม้ตอนนี้สถานการณ์เริ่มผ่อนคลายแล้ว แต่ของเล่นในสวนน้ำเริ่มเก่า หากต้องซื้อหรือซ่อมแซมก็ต้องใช้เงินทุนที่สูง รวมทั้งในช่วงก่อนเกิดโควิดปี 2563 ได้ใช้เงินลงทุนไป 5 - 6 ล้านบาท และยังไม่มีเงินทุนใหม่เติมเข้ามา เนื่องจากรายได้ในช่วงโควิด-19 ที่หายไปจากการประกาศล็อกดาวน์ทำให้ดำเนินกิจการไม่ได้ชั่วคราว ประกอบกับประชาชนบางส่วนกังวลในการมาใช้บริการ (ที่มา : ประชาชาติธุรกิจ วันที่ 10 พฤษภาคม 2565)



Source: MOC

วิจัยธุรกิจรายสาขามีความเห็นว่า ความต้องการใช้บริการสวนสนุกโดยรวมในช่วงครึ่งแรกปี 2565 ยังคงมีแนวโน้มชะลอตัวหรืออยู่ในระดับต่ำ ตามสถานการณ์การแพร่ระบาดของไวรัสโควิด-19 ทำให้ผู้บริโภคมีความกังวลเกี่ยวกับการแพร่ระบาดของไวรัสโควิด-19 ในพื้นที่ที่มีผู้คนแออัด รวมทั้งผู้บริโภคชาวไทยบางส่วนยังคงระมัดระวังในการใช้จ่ายจากปัญหาหนี้ครัวเรือนและค่าครองชีพที่สูง แม้ได้แรงหนุนจากกำลังซื้อของผู้บริโภคระดับกลาง - บนที่ยังแข็งแกร่ง แต่มีจำนวนค่อนข้างจำกัด ประกอบกับนักท่องเที่ยวต่างชาติยังคงมีแนวโน้มอยู่ในระดับต่ำ อย่างไรก็ตามคาดว่าความต้องการใช้บริการสวนสนุกมีแนวโน้มค่อย ๆ ปรับตัวดีขึ้นในช่วงครึ่งหลังปี 2565 ตามการควบคุมการแพร่ระบาดของเชื้อไวรัสโควิด-19 ในทิศทางที่ดีขึ้น และแนวโน้มการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ การค้า การลงทุน รวมทั้งแนวโน้มการผ่อนคลายการเดินทางระหว่างประเทศจากทั้งประเทศไทย และประเทศอื่น ๆ ที่คาดว่าจะปรับตัวดีขึ้น ส่งผลให้จำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติฟื้นตัวได้ชัดเจนมากขึ้นจากครึ่งแรกปี 2565

## Disclaimer

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดย วิจัย ธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน) (“ธนาคาร”) ข้อมูล คำแนะนำ บทวิเคราะห์ การคาดการณ์ ความเห็นและ/หรือบทสรุปต่าง ๆ ที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้จัดทำโดยอาศัยข้อมูลมาจากแหล่งที่ธนาคารเชื่อว่ามีที่น่าเชื่อถือและ/หรือถูกต้อง อย่างไรก็ตาม ธนาคารมิได้ให้คำยืนยันและคำรับรองหรือรับประกันถึงความครบถ้วนสมบูรณ์หรือความถูกต้องของข้อมูลและรายละเอียดที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้แต่อย่างใด ธนาคาร ตลอดจนบริษัทในเครือและบุคคลอื่นใดที่เกี่ยวข้อง (ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงกรรมการ ผู้บริหาร พนักงาน หรือบุคลากรอื่นใด) จึงไม่รับผิดชอบและไม่มีความรับผิดชอบใด ๆ ไม่ว่าโดยตรงหรือโดยอ้อมต่อการนำเอาข้อมูล คำแนะนำ บทวิเคราะห์ การคาดการณ์ ความเห็นและ/หรือบทสรุปที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ไปใช้ไม่ว่ากรณีใดๆ โดยผู้ที่ประสงค์จะนำข้อมูลและรายงานฉบับนี้ไปใช้ต้องยอมรับความเสี่ยงและความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นด้วยตนเอง

นอกจากนี้ ธนาคารสงวนสิทธิในการแก้ไขเพิ่มเติมเปลี่ยนแปลงรายงานฉบับนี้ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วนโดยมีต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า แต่ธนาคารมิได้มีหน้าที่ใดๆ ในการต้องแก้ไขเพิ่มเติมหรือปรับปรุงรายงานฉบับนี้เมื่อข้อมูลหรือรายละเอียดใด ๆ ที่ระบุในรายงานฉบับนี้มีการเปลี่ยนแปลงไปไม่ว่าด้วยเหตุใด ตลอดจนไม่มีหน้าที่ต้องตรวจสอบว่าข้อมูลหรือรายละเอียดที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้เป็นปัจจุบันหรือมีความถูกต้องครบถ้วนสมบูรณ์

ธนาคารขอสงวนสิทธิในข้อมูล คำแนะนำ บทวิเคราะห์ การคาดการณ์ ความเห็นและ/หรือบทสรุปใด ๆ ที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้ โดยห้ามมิให้ผู้ใดเผยแพร่ ตีพิมพ์ ทำซ้ำ ลอกเลียนแบบ อ้างอิง แก้ไข ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน หรือใช้วิธีการใด ๆ ก็ตาม เว้นแต่จะได้รับการอนุญาตเป็นลายลักษณ์อักษรจากธนาคารก่อน ธนาคาร ตลอดจนบริษัทในเครือและบุคคลอื่นใดที่เกี่ยวข้อง จะไม่รับผิดชอบและไม่มีความรับผิดชอบใด ๆ ต่อความเสียหายทุกกรณี อันเกิดขึ้นจากการที่บุคคลอื่นได้แก้ไข เปลี่ยนแปลง ลอกเลียนแบบ เผยแพร่ อ้างอิงข้อมูลใด ๆ ที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้โดยมิได้รับอนุญาตจากธนาคาร