

Sector UPDATE

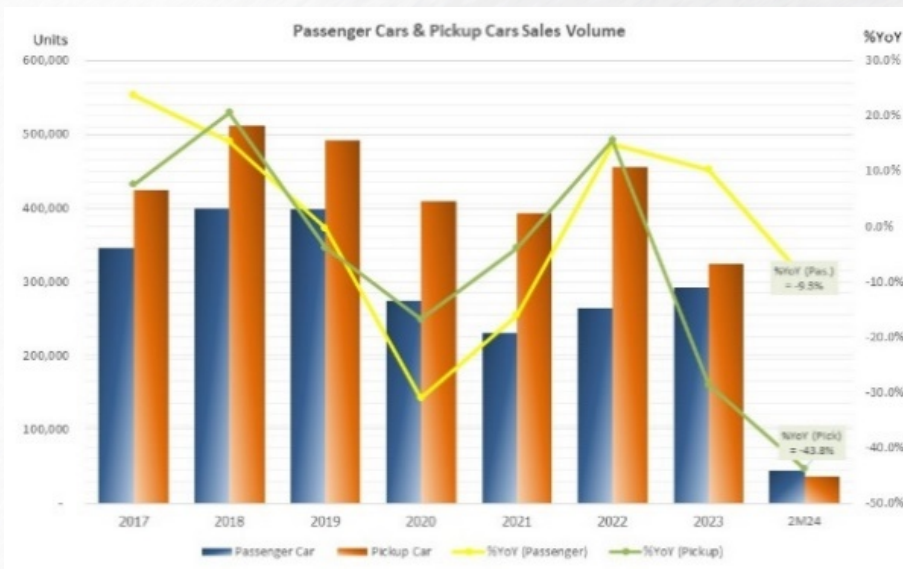
9 - 11 เมษายน 2567



ยกระดับชีวิตปลดล็อกขีดจำกัดทางการเงิน กับ Wealth Advisory by CIMB THAI Bank

Automobile Sector

นับถอยหลังยานยนต์ไทย หลังจิ้นรูกตลาด-เสี่ยงปิดโรงงาน กระทบทวนมาตรการ EV



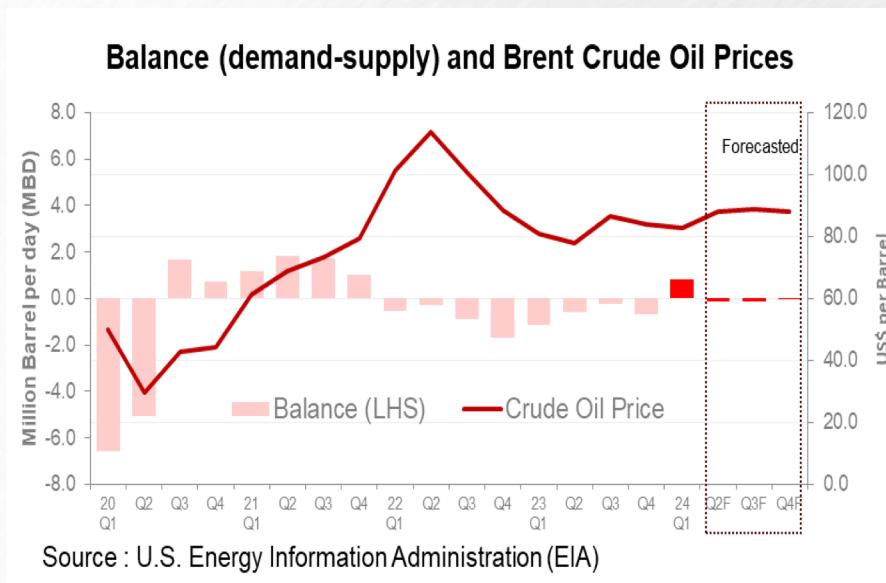
Source: FTI

กลุ่มธุรกิจการเงินเกียรตินาคินภัทร ชี้การรุกคืบชิงส่วนแบ่งตลาดรถยนต์ของผู้ประกอบการจีน ที่มีกำลังการผลิตส่วนเกิน และมีความสามารถในการแข่งขันด้านราคา ผลักดันให้ยานยนต์จีนมีบทบาทเพิ่มขึ้นอย่างรวดเร็วในเวทีโลก โดยการเข้ามาของ EV เป็นเพียงหนึ่งในจุดเปลี่ยนที่เร่งแนวโน้มการชะลอตัวของอุตสาหกรรมยานยนต์ไทย ซึ่งการก้าวขึ้นมาเป็นผู้นำตลาดของอุตสาหกรรมรถยนต์จีน สร้างแรงกระเพื่อมมายังเศรษฐกิจและยานยนต์ไทยมากขึ้น โดยผลกระทบต่อยานยนต์ ไม่ได้จำกัดอยู่แค่กลุ่มรถยนต์นั่งส่วนบุคคลเท่านั้น แต่จะขยายวงกว้างไปยังตลาดรถปิกอัพ ซึ่งเป็นหัวใจหลักของธุรกิจยานยนต์ไทย (ที่มา : สำนักข่าวอินโฟเควสท์ 2 เมษายน 2567)

วิจัยธุรกิจรายสาขา มองว่า การที่ผู้ประกอบการยานยนต์ของจีนเข้ามาครอบครองตลาดยานยนต์ในไทย ให้เป็นฐานการผลิตยานยนต์ที่สำคัญ ส่งผลกระทบต่อผู้ผลิตรถยนต์สันดาป และผู้ผลิตชิ้นส่วนและอุปกรณ์รถยนต์สันดาปในประเทศมีสัดส่วนการผลิตที่ลดลง เนื่องจากผู้บริโภคหันมาใช้รถยนต์ไฟฟ้าที่เพิ่มขึ้น โดยปัจจุบันสัดส่วนรถไฟฟ้าอยู่ที่ร้อยละ 10 ของยอดขายรถยนต์รวม และมีแนวโน้มเพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 13 ในปีนี้ เนื่องจากได้รับแรงหนุนจากมาตรการของภาครัฐ อาทิเช่น มาตรการ EV3.5 ส่งผลให้ราคาารถยนต์ไฟฟ้ามีราคาที่สามารถเข้าถึงได้ง่ายขึ้น จำนวนสถานีชาร์จที่เพิ่มขึ้นทั่วประเทศ กำลังซื้อของผู้บริโภคระดับบนที่ยังแข็งแกร่ง รวมถึงแบรนด์รถยนต์ไฟฟ้ามีความหลากหลาย อย่างไรก็ตามปัญหานี้คร้วเรือน ค่าครองชีพที่สูง ทำให้ผู้บริโภคระมัดระวังในการใช้จ่าย ประกอบกับสถาบันการเงินมีความเข้มงวดในการปล่อยสินเชื่อในกลุ่มลูกค้าระดับล่าง รวมถึงราคาารถยนต์ไฟฟ้าของจีนมีราคาที่สามารถเข้าถึงได้ ส่งผลให้ยอดขายรถยนต์ปีนี้เพิ่มขึ้นเล็กน้อย อยู่ที่ประมาณร้อยละ 6

Transport Sector

กองทุนน้ำมันดีเซลลบแสนล้าน สมพันธ์ขนส่งขู่ขึ้น 3% ต้นราคาสินค้าแพง



ประธานสหพันธ์การขนส่งทางบกแห่งประเทศไทย เปิดเผยว่า สมพันธ์เตรียมยื่นหนังสือต่อนายกรัฐมนตรีและรัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลัง ภายในเดือนเมษายนนี้ เพื่อขอให้รัฐพิจารณาตรึงราคาน้ำมันดีเซล 30 บาทต่อลิตรต่อไป เพราะในฐานะของผู้ประกอบการรถบรรทุกหากปรับขึ้นราคาดีเซล 1 บาท จะส่งผลกระทบต่อค่าขนส่งเพิ่มขึ้น 3% ซึ่งอาจจะมีผลทำให้ผู้ผลิตต้องปรับราคาสินค้าขึ้นไปด้วย อย่างไรก็ตามก็ต้องมีการแก้ไขระยะยาวในเชิงโครงสร้างราคาน้ำมันที่ผู้กลั่นกำไรมหาศาล แต่ประชาชนต้องแบกรับภาระ จึงต้องแก้โครงสร้างราคาให้มีความยุติธรรม เพื่อให้โครงสร้างอยู่ในราคาที่เหมาะสมและรับได้ รวมถึงปราบปรามน้ำมันเถื่อนที่ลักลอบนำเข้ามาจำนวนมาก ทั้งทางบกและทางทะเลจากประเทศเพื่อนบ้าน ซึ่งมีราคาถูกมากเฉลี่ยที่ประมาณลิตรละ 20 บาทต้นๆ เป็นอีกสาเหตุที่ทำให้รัฐไม่สามารถเก็บภาษีและขาดรายได้ (ที่มา: ประชาชาติธุรกิจ วันที่ 3 เมษายน 2567)

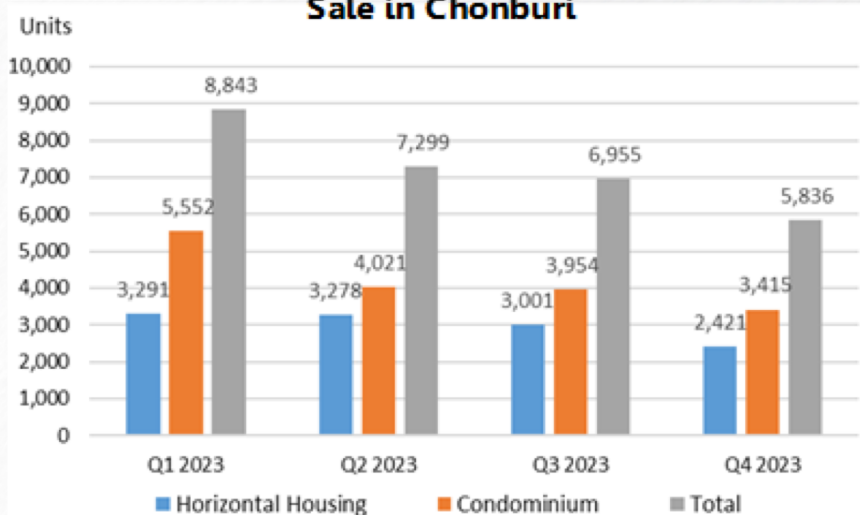
วิจัยธุรกิจรายสาขา ประเมินว่า กองทุนน้ำมันมีแนวโน้มดีเซลเพิ่มขึ้น เนื่องจากราคาน้ำมันมีแนวโน้มเพิ่มขึ้นและทรงตัวอยู่ในระดับสูง จาก Supply ตึงตัว หลังจากโอเปก+ ลดกำลังการผลิตอย่างต่อเนื่อง ขณะที่ demand ยังชะลอลงจากการชะลอลงตัวของเศรษฐกิจโลก โดย EIA คาดว่า ราคาน้ำมันในไตรมาส 2, 3 และ 4 ปี 2567 จะอยู่ที่ 87.97, 89.00 และ 88.00 ดอลลาร์ต่อบาร์เรล จาก 82.82 ดอลลาร์ต่อบาร์เรล จากไตรมาสแรกปี 2567 ซึ่งมีโอกาสให้กองทุนน้ำมันลดการตรึงราคาน้ำมันดีเซลในอนาคตอันสั้นได้ และส่งผลให้ผู้ประกอบการต่างๆ มีต้นทุนการผลิตมากขึ้น อาทิเช่น ธุรกิจขนส่งผู้โดยสารและสินค้า (ทางบก, ทางน้ำ และทางอากาศ) ธุรกิจประมง การให้บริการทางการเกษตร และธุรกิจท่องเที่ยว เนื่องจากค่าใช้จ่ายในการเดินทาง และขนส่งเพิ่มขึ้น ส่วนธุรกิจรับเหมาก่อสร้าง ได้รับผลกระทบจากราคาวัสดุก่อสร้างที่ปรับเพิ่มขึ้น เช่น ราคาผลิตภัณฑ์เหล็ก เป็นต้น ขณะที่โรงกลั่นน้ำมันปาล์ม ภูมิเอียง อาหารทะเลกระป๋อง อาหารสัตว์ ยางรถยนต์ และ บรรจุภัณฑ์พลาสติก ได้รับผลกระทบจากต้นทุนวัตถุดิบที่ปรับเพิ่มขึ้น

ยกระดับชีวิตพลดีอกสิมิตทางการเงิน กับ Wealth Advisory by CIMB THAI Bank

Real Estate Sector

อสังหาริมทรัพย์ระดับบนในทำเลชลบุรียังเติบโตได้

Number of Completed Housing Units Left for Sale in Chonburi



Source: REIC

นายกสมาคมอสังหาริมทรัพย์ชลบุรี กล่าวว่า ทิศทางตลาดอสังหาฯ ชลบุรี ปี 2567 ตลาดกลุ่มกลางบนยังเติบโตได้ดี ไม่มีปัญหาด้านสินเชื่อ ทำให้มีบ้านระดับราคา 5-10 ล้านบาทขึ้นไปเปิดตัวจำนวนมากเป็นบ้านกลุ่มผู้บริหาร ซึ่งเป็นบ้านแฝด บ้านเดี่ยว ปัจจุบันตลาดที่ยังไปได้ส่วนใหญ่เป็นบ้านเดี่ยว โดยแม้จะขายยูนิตได้น้อยกว่า แต่มูลค่าได้มากกว่า โดยอสังหาฯ ในชลบุรี ทำเลพ็ทหายาคูดซับดีที่สุด ซึ่งปัจจุบันต่างชาติมาซื้อมากขึ้นทั้งคอนโดและแนวราบ (ที่มา : กรุงเทพธุรกิจ วันที่ 2 เมษายน 2567)

วิจัยธุรกิจรายสาขา มีความเห็นว่า ธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ประเภทที่อยู่อาศัยในพื้นที่ชลบุรี ในปี 2567 มีแนวโน้มทรงตัวถึงเพิ่มขึ้นเล็กน้อย เพราะได้แรงหนุนจากจำนวนนักท่องเที่ยวในพื้นที่ภาคตะวันออกที่เพิ่มขึ้น โดยเฉพาะนักท่องเที่ยวต่างประเทศที่ปรับตัวสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง ส่งผลให้กิจกรรมทางเศรษฐกิจในพื้นที่มีการขยายตัว ประกอบกับระยะทางจากกรุงเทพฯที่ไม่ไกล มีเส้นทางสัญจรสะดวก ทำให้ที่อยู่อาศัยในพื้นที่ชลบุรีและพ็ทหายา เป็นเป้าหมายของคนในเมืองหลวงที่ต้องการซื้อบ้านหลังที่สองหรือบ้านพักตากอากาศ นอกจากนี้ การขยายตัวของการลงทุนในพื้นที่เขตพัฒนาพิเศษภาคตะวันออก (EEC) ยังช่วยกระตุ้นให้เกิดอุปสงค์สำหรับผู้อยู่อาศัยใหม่ บริเวณรอบหรือใกล้พื้นที่นิคมอุตสาหกรรมด้วย แต่อย่างไรก็ตาม ปัญหากำลังซื้อระดับกลาง-ล่างที่ชะลอตัว ปัญหาหนี้ครัวเรือนที่ทรงตัวในระดับสูง ดอกเบี้ยยังสูงแม้จะมีแนวโน้มจะลดลงก็ตาม และความเข้มงวดในการปล่อยสินเชื่อที่ยังสูง ยังคงกดดันให้ตลาดอสังหาริมทรัพย์ในพื้นที่ชลบุรีอยู่ ทำให้ไม่สามารถขยายตัวได้มากนัก โดยเฉพาะบ้านระดับราคาปานกลาง-ต่ำ (2-4 ล้านบาท) จะได้รับผลกระทบมากที่สุด ในขณะที่บ้านในระดับ Luxury (มากกว่า 10 ล้านบาท) จะได้รับผลกระทบค่อนข้างน้อย และมีแนวโน้มที่จะเติบโตได้ดีกว่า

ยกระดับชีวิตปลอดภัยมีทิศทางการเงิน กับ Wealth Advisory by CIMB THAI Bank

Tourism Sector

ต่างชาติเที่ยวไทยทะลุ 9 ล้านคนแล้ว เปิด 10 ชาติเข้าไทยสูงสุดไตรมาสแรกปีนี้



กระทรวงการท่องเที่ยวและกีฬา อัดฉีดสถานการณ์ท่องเที่ยวล่าสุด พบว่าในช่วง 3 เดือนแรก หรือ ไตรมาส 1 ของปี 2567 ตั้งแต่วันที่ วันที่ 1 มกราคม- 31 มีนาคม 2567 ไทยมีนักท่องเที่ยวต่างชาติเดินทางเที่ยวไทย ทั้งสิ้น 9,370,297 คน เพิ่มขึ้น 44 % เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน สร้างรายได้ 454,653 ล้านบาท โดยจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติสูงสุด 10 อันดับแรก ได้แก่ จีน 1,756,337 คน, มาเลเซีย 1,168,574 คน, รัสเซีย 622,813 คน, เกาหลีใต้ 558,873 คน, อินเดีย 472,952 คน, เยอรมนี 315,033 คน, ลาว 308,097 คน, สหราชอาณาจักร 290,486 คน, สหรัฐอเมริกา 280,248 คน และญี่ปุ่น 271,427 คน ตามลำดับ (ที่มา: ฐานเศรษฐกิจ วันที่ 1 เมษายน 2567)

วิจัยธุรกิจรายสาขา ประเมินว่า หากจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติในช่วงเวลาที่เหลือของปี 2567 มีการขยายตัวในอัตราเดียวกันกับไตรมาสที่ 1 ของปี 2567 หรือเพิ่มขึ้น 44% yoy จะส่งผลให้ทั้งปี จำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติจะทะลุ 40 ล้านคน จาก 28.2 ล้านคน ในปี 2566 อย่างไรก็ตามจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติที่ลดลงในช่วง Low season ของการท่องเที่ยวไทย หรือในช่วงเดือนมิถุนายน-กันยายน โดยเฉพาะนักท่องเที่ยวชาวยุโรป รวมถึงความไม่แน่นอนของนักท่องเที่ยวจีน ผลกระทบจากเศรษฐกิจจีนที่อ่อนแอ วิกฤตอสังหาริมทรัพย์ในจีน และนโยบายของรัฐบาลจีนที่หนุนให้คนจีนเที่ยวในประเทศมากขึ้น ยังเป็นปัจจัยกดดันไม่ให้อำนาจนักท่องเที่ยวต่างชาติทะลุ 40 ล้านคน แม้จะได้แรงหนุนนโยบายภาครัฐ เช่น นโยบายฟรีวีซ่า และการเพิ่มจำนวนเที่ยวบินทั้งในและต่างประเทศ เป็นต้น ซึ่งจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติที่เพิ่มขึ้นจะส่งผลดีต่อธุรกิจที่เกี่ยวข้อง โดยเฉพาะธุรกิจโรงแรมระดับ 4-5 ดาว, ร้านอาหาร, ห้างสรรพสินค้า, ร้านค้าปลีก ฯลฯ ในพื้นที่แหล่งท่องเที่ยวหลักให้พื้นที่ต่อเนื่อง

ยกระดับชีวิตพลโลกมีทิศทางการเงิน กับ Wealth Advisory by CIMB THAI Bank

Disclaimer

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

นอกจากนี้ ธนาคารสงวนสิทธิในการแก้ไขเพิ่มเติมเปลี่ยนแปลงรายงานฉบับนี้ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วนโดยมีต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า แต่ธนาคารมิได้มีหน้าที่ใด ๆ ในการต้องแก้ไขเพิ่มเติมหรือปรับปรุงรายงานฉบับนี้เมื่อข้อมูลหรือรายละเอียดใด ๆ ที่ระบุในรายงานฉบับนี้มีการเปลี่ยนแปลงไปไม่ว่าด้วยเหตุใด ตลอดจนไม่มีหน้าที่ต้องตรวจสอบว่าข้อมูลหรือรายละเอียดที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้เป็นปัจจุบันหรือมีความถูกต้องครบถ้วนสมบูรณ์

ธนาคารขอสงวนสิทธิในข้อมูล คำแนะนำ บทวิเคราะห์ การคาดการณ์ ความเห็นและ/หรือบทสรุปใด ๆ ที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้ โดยห้ามมิให้ผู้ใดเผยแพร่ ตีพิมพ์ ทำซ้ำ ลอกเลียนแบบ อ้างอิง แก้ไขไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน หรือใช้วิธีการใด ๆ ก็ตาม เว้นแต่จะได้รับอนุญาตเป็นลายลักษณ์อักษรจากธนาคารก่อน ธนาคารตลอดจนบริษัทในเครือและบุคคลอื่นใดที่เกี่ยวข้อง จะไม่รับผิดชอบและไม่มีความรับผิดชอบใด ๆ ต่อความเสียหายทุกกรณี อันเกิดขึ้นจากการที่บุคคลอื่นได้แก้ไข เปลี่ยนแปลง ลอกเลียนแบบ เผยแพร่ อ้างอิงข้อมูลใด ๆ ที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้โดยมิได้รับอนุญาตจากธนาคาร