

Sector UPDATE

20 - 24 พฤษภาคม 2567



ยกระดับชีวิตปลดล็อกขีดจำกัดทางการเงิน กับ Wealth Advisory by CIMB THAI Bank

Automobile Sector

ธุรกิจประกัน มอนิเตอร์ใกล้ขีด เคลมรถ EV หวั่น “ระเบิดเวลา” ลูกใหม่

Year	Motor Direct Insurance Premium (Million Baht)	%YoY
2014	117,926.95	-0.4%
2015	120,423.87	2.1%
2016	122,190.52	1.5%
2017	127,265.85	4.2%
2018	136,188.19	7.0%
2019	144,024.92	5.8%
2020	146,017.08	1.4%
2021	147,406.48	1.0%
2022	154,885.61	5.1%
2023	160,995.02	3.9%

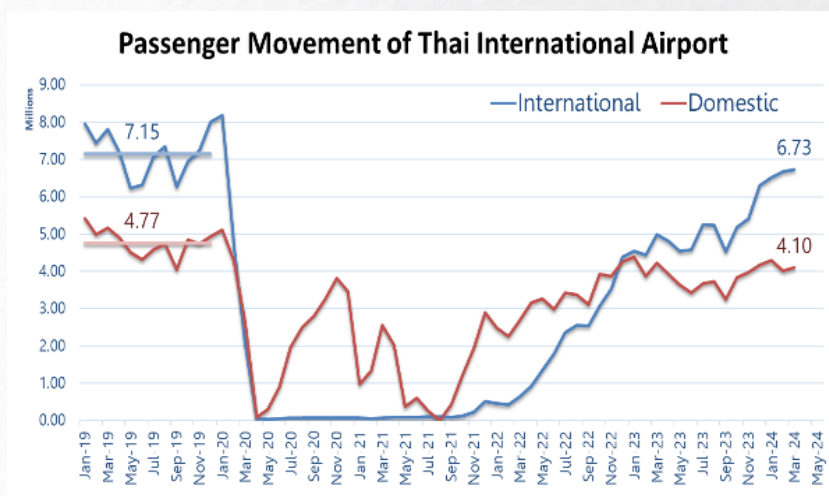
Source: OIC

นายกสมาคมประกันวินาศภัยไทย เผยว่า การประกันภัยรถยนต์ไฟฟ้า (BEV) ถือเป็นความเสียหายใหม่ต่อธุรกิจประกันวินาศภัยในช่วงเวลานี้ จากการเติบโตขึ้นอย่างชัดเจนของจำนวนรถอีวีในประเทศไทย โดยรถอีวีทั้งหมดในขณะนี้ถือได้ว่าเป็นช่วงเริ่มต้น เพราะฉะนั้นจะสังเกตเห็นว่าเรื่องของค่าซ่อมเป็นปัญหาของอุตสาหกรรมประกันวินาศภัยอย่างยิ่ง ซึ่งทางคณะกรรมการประกันภัยยานยนต์ได้มีการศึกษาและวิเคราะห์เรื่องนี้อย่างจริงจัง และพยายามนำเสนอวิธีการทำราคาหรือค่าเบี้ยประกันภัยรถอีวีที่มีความเหมาะสม รวมถึงทุกบริษัทประกันวินาศภัยในไทยที่รับประกันภัยรถอีวี ก็มีความระมัดระวังและมอนิเตอร์เคลมสินไหมอย่างใกล้ชิด (ที่มา : ประชาชาติธุรกิจ วันที่ 14 พฤษภาคม 2567)

วิจัยธุรกิจรายสาขา มีความเห็นว่า ธุรกิจประกันวินาศภัยในปี 2567 มีแนวโน้มเติบโตเล็กน้อย โดยได้รับแรงหนุนจากจำนวนรถยนต์สะสมที่เพิ่มขึ้นทุกปี จำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติที่เพิ่มขึ้น ประกอบกับปริมาณการเกิดอุบัติเหตุบนถนนที่มีอยู่ต่อเนื่อง ตลอดจนประชาชนตื่นตัวต่อความเสี่ยงต่าง ๆ ที่เพิ่มขึ้น และพฤติกรรมของผู้บริโภคที่ให้ความสำคัญกับการประกันภัยเพื่อรองรับความเสี่ยงมากขึ้น นอกจากนี้ยังมีแรงหนุนเพิ่มเติมจากการเติบโตของตลาดรถยนต์ไฟฟ้า ทำให้บริษัทประกันวินาศภัยมีการเพิ่มบริการทำประกันภัยรถยนต์ไฟฟ้าอีกด้วย แต่อย่างไรก็ตามได้รับผลกระทบจากตลาดรถยนต์รวมที่ซบเซา ปัญหาหนี้ครัวเรือน ค่าครองชีพที่สูงส่งผลกระทบต่อกำลังซื้อของผู้บริโภคระดับกลาง-ล่าง รวมทั้งภาคการส่งออกของไทยได้รับผลกระทบจากปัญหาของเศรษฐกิจโลกและประเทศคู่ค้า อัตราแลกเปลี่ยนที่ผันผวน และความขัดแย้งทางภูมิรัฐศาสตร์

Transport Sector

ทอท. พักนำใครครั้งปี 2567 กว่า 1.03 หมื่นล้านบาท ธุรกิจการบินฟื้นผู้โดยสารรวมพุ่งทะลุ 61 ล้านคน



Source: Airport of Thailand

กรรมการผู้อำนวยการใหญ่ บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน) (AOT) เปิดเผยว่า ภาพรวมปริมาณการจราจรทางอากาศของ AOT รอบ 6 เดือนปีงบประมาณ 2567 (เดือนตุลาคม 2566-มีนาคม 2567) มีจำนวนเที่ยวบินรวม 367,032 เที่ยวบิน เพิ่มขึ้นร้อยละ 16.86 เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ส่วนจำนวนผู้โดยสารรวมมีทั้งหมด 61.22 ล้านคน เพิ่มขึ้นร้อยละ 23.78 ส่งผลให้ผลประกอบการงวดเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2567 AOT มีกำไรสุทธิจำนวน 10,347.62 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 369.64 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน นอกจากนี้นโยบาย Free Visa ส่งผลให้จำนวนผู้โดยสารสัญชาติจีนมีการเติบโตเฉลี่ยจาก 13,200 คนต่อวัน ไปเป็น 28,100 คนต่อวัน เพิ่มขึ้นร้อยละ 113 และจำนวนผู้โดยสารสัญชาติอินเดียมีการเติบโตเฉลี่ยจาก 5,100 คนต่อวัน ไปเป็น 6,200 คนต่อวัน เพิ่มขึ้นร้อยละ 22 (ที่มา : ผู้จัดการออนไลน์ วันที่ 15 พฤษภาคม 2567)

วิจัยธุรกิจรายสาขา ประเมินว่า ธุรกิจสายการบินในปี 2567 มีแนวโน้มขยายตัวมากกว่าปีก่อน ตามการเพิ่มขึ้นของจำนวนนักท่องเที่ยวชาวต่างชาติ และมาตรการของภาครัฐที่สนับสนุนการท่องเที่ยว เช่น มาตรการวีซ่าฟรี เป็นต้น รวมถึงราคาโดยสารสามารถปรับเพิ่มขึ้น ตามความต้องการ โดยสำนักวิจัยคาดว่านักท่องเที่ยวชาวต่างชาติที่จะเดินทางมาท่องเที่ยวไทยในปี 2567 จะสูงถึง 35.6 ล้านคน จาก 28.2 ล้านคนในปี 2566 ส่งผลให้รายได้ต่อหน่วยจากการผลิตด้านผู้โดยสารเพิ่มขึ้น อย่างไรก็ตามต้นทุนต่อหน่วยจากการผลิตด้านผู้โดยสารยังสูงอยู่ ส่วนหนึ่งมาจากการเก็บภาษีสรรพสามิตน้ำมันเครื่องบินในประเทศเพิ่มขึ้นจาก 0.20 บาท/ลิตร เป็น 4.73 บาท เริ่มตั้งแต่ 1 ก.ค. 2566 ที่ผ่านมา ทำให้ต้นทุนน้ำมันเพิ่มขึ้น ท่ามกลางราคาน้ำมันที่ยังทรงตัวอยู่ในระดับสูง จาก Supply ตึงตัว หลังจาก OPEC+ ลดกำลังการผลิตอย่างต่อเนื่อง และยังมีความเสี่ยงทางด้านภูมิรัฐศาสตร์ โดยเฉพาะวิกฤตทะเลแดง นอกจากนี้ธุรกิจสายการบินยังเผชิญกับการแข่งขันที่รุนแรง หลังจากรายการใหม่เพิ่มขึ้น

ยกระดับชีวิตพลโลกมีทิศทางการเงิน กับ Wealth Advisory by CIMB THAI Bank

Real Estate Sector

ตลาดอสังหาริมทรัพย์ภูเก็ตเติบโตดี ลงทุนไตรมาสแรกถึง 3.4 หมื่นล้านบาท



Source: Bangkokbiz

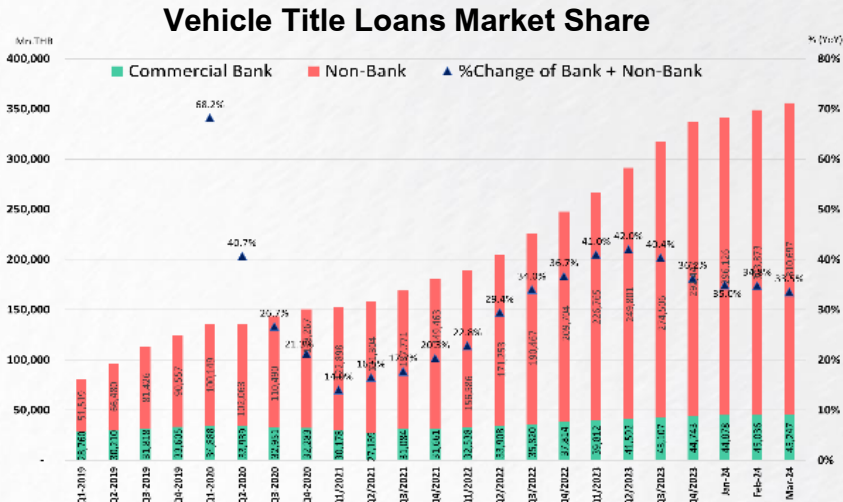
บริษัท คอลลิเออร์ส ประเทศไทย กล่าวว่า แนวโน้มตลาดอสังหาริมทรัพย์จังหวัดภูเก็ตไตรมาส 2 และช่วงครึ่งปีหลังยังคงคึกคักต่อเนื่อง มีอุปทานเปิดขายใหม่ในหลายพื้นที่ เพื่อรองรับความต้องการคอนโดมิเนียม และวิลล่า ส่งผลให้สามารถปิดการขายได้อย่างรวดเร็ว เนื่องจากจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติเพิ่มขึ้นส่งผลให้กำลังซื้อฟื้นตัวเร็ว ประกอบกับมีการลงทุนจากภาครัฐและเอกชนจึงเป็นแรงผลักดันที่สำคัญให้ตลาดอสังหาริมทรัพย์ในภูเก็ตเติบโตแบบก้าวกระโดด (ที่มา : กรุงเทพธุรกิจ วันที่ 14 พ.ค. 2567)

วิจัยธุรกิจรายสาขา มีความเห็นว่า ตลาดอสังหาริมทรัพย์จังหวัดภูเก็ตในปี 2567 มีแนวโน้มขยายตัวได้ต่อไป โดยเฉพาะตลาดคอนโดมิเนียมและพูลวิลล่า ด้วยแรงหนุนจากภาคการท่องเที่ยวไทยที่เติบโตได้อย่างต่อเนื่อง ส่งผลให้ผู้ซื้อต่างชาติที่เป็นกำลังซื้อหลักในตลาดภูเก็ตสามารถขยายตัวได้ตามกัน โดยเฉพาะจากกลุ่มนักท่องเที่ยวตะวันตกที่มีกำลังซื้อค่อนข้างสูง นอกจากนี้ตลาดอสังหาริมทรัพย์ในภูเก็ตยังได้แรงหนุนสำคัญจากการขยายตัวอย่างต่อเนื่องของการลงทุนต่าง ๆ ในพื้นที่ และปัญหาภูมิรัฐศาสตร์ที่ทำให้อุปสงค์บ้านหลังที่สองจากประชากรในประเทศที่เกิดความขัดแย้งเหล่านั้นสูงขึ้นอีกด้วย โดยวิจัยฯ คาดว่าที่อยู่อาศัยประเภทพูลวิลล่าระดับลักซ์มีแนวโน้มเติบโตได้ดีที่สุดในขณะที่ทำเลย่านบางเทา, เชิงทะเล และพื้นที่โดยรอบลากูน่า จะเป็นทำเลที่มีการเติบโตได้ดีที่สุด แต่อย่างไรก็ตามตลาดอสังหาริมทรัพย์ในภูเก็ตยังต้องเผชิญปัจจัยลบต่าง ๆ ได้แก่ ต้นทุนค่าก่อสร้างที่สูงขึ้นเรื่อย ๆ โดยเฉพาะต้นทุนที่ดินในทำเลศักยภาพที่ปรับตัวขึ้นอย่างรวดเร็ว ประกอบกลุ่มลูกค้าที่ค่อนข้างแคบจากราคาขายที่แพงเมื่อเทียบกับพื้นที่อื่นส่วนใหญ่ในไทย รวมถึง Stock ที่ยังทรงตัวอยู่ในระดับสูง

ยกระดับชีวิตพลดีอภิมหาทางการเงิน กับ Wealth Advisory by CIMB THAI Bank

Finance Sector

จำหน่ายทะเบียนรถ โตดีต่อเนื่อง



Source: BOT, we used P-Loan under Supervision in category of Loans for Hire Purchases and Leasing of Automobiles and Motorcycles under BOT to represent the industry

ผู้ช่วยผู้อำนวยการฝ่ายวิเคราะห์ บล.กสิกรไทย กล่าวว่า ภาพรวมไตรมาส 1/2567 ธุรกิจกลุ่มจำหน่ายทะเบียนรถ ผลดำเนินงานออกมาดีกว่าที่คาดประมาณ 6-7% โดยมีปัจจัยสนับสนุนจากการตั้งสำรองหนี้สงสัยจะสูญที่ต่ำกว่าคาด สถานการณ์หนี้เสีย หรือ NPL ลดดีขึ้น รวมถึงต้นทุนเงินทุน หรือดอกเบี้ยจ่ายแม้ยังเพิ่มขึ้น แต่อยู่ในระดับที่ควบคุมได้ ด้านสินเชื่อก็ยังอยู่ในเกณฑ์ดี อย่าง บมจ.เมืองไทย แคปปิตอล (MTC) เติบโต 17%, TIDLOR เติบโต 20% แม้ว่าจะมีการแข่งขันเข้ามาเพิ่มเติมจากบริษัทลูกของธนาคารพาณิชย์ ก็ไม่ได้ส่งผลให้การเติบโตของเงินให้สินเชื่อ (Loan Growth) ลดลงมากนัก (ที่มา : ประชาชาติธุรกิจ วันที่ 16 พฤษภาคม 2567)

วิจัยธุรกิจรายสาขามีความเห็นว่ายอดสินเชื่อคงค้างสินเชื่อส่วนบุคคลภายใต้การกำกับสินเชื่อที่มีทะเบียนรถเป็นประกัน ในช่วงครึ่งหลังปี 2567 มีแนวโน้มเติบโตต่อเนื่อง ซึ่งทั้งปีคาดว่าจะมีมูลค่าประมาณ 404,630 - 438,350 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นประมาณร้อยละ 20 - 30 เทียบจากปีก่อน แรงหนุนจากการปรับตัวดีขึ้นของการลงทุน ความต้องการสินเชื่อเพื่อเพิ่มสภาพคล่องทั้งด้านการใช้จ่ายครัวเรือน รวมทั้งความต้องการเงินทุนหมุนเวียนเพื่อดำเนินธุรกิจ โดยเฉพาะในช่วงกลางปีที่เริ่มเข้าสู่การเพาะปลูกของเกษตรกรในต่างจังหวัด ประกอบกับประชากรไทยบางส่วนยังมีข้อจำกัดด้านการเข้าถึงสินเชื่อในระบบ และกลุ่มธนาคารพาณิชย์ยังคงเข้มงวดในการปล่อยสินเชื่อ ทำให้ธุรกิจสินเชื่อจำหน่ายทะเบียนรถกลุ่มรถยนต์ รถมอเตอร์ไซค์ และรถทำการเกษตร ในกลุ่มนอนแบงก์เป็นช่องทางหลักในการเลือกใช้บริการเพิ่มขึ้น ส่วนการแข่งขันในธุรกิจยังรุนแรงต่อเนื่องจากการที่มีผู้ประกอบการรายใหม่เข้ามาทำตลาดสินเชื่อจำหน่ายทะเบียนรถมากขึ้น นอกจากนี้ธุรกิจต้องเผชิญกับต้นทุนทางการเงินที่ยังอยู่ในระดับสูง ตามการคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายของธนาคารกลาง

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