

Fundamental views

26 September 2023

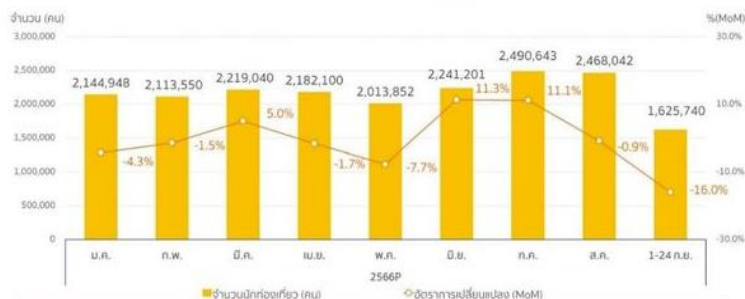
Tourism Sector

นักท่องเที่ยวเร่งตัวขึ้น wow, เตรียมเข้าสู่ High Season

- ททท. รายงานตัวเลขนักท่องเที่ยวต่างชาติรายสัปดาห์ (18-24 ก.ย.) ที่ 4.81 แสนราย เพิ่มขึ้น 2.7% wow และดีขึ้นต่อเนื่องจาก 2 สัปดาห์ก่อนหน้านี้จากปัจจัยฤดูกาล ส่งผลให้จำนวนนักท่องเที่ยวสะสมตั้งแต่วันที่ 1-24 ก.ย. 66 เพิ่มขึ้นเป็น 1.63 ล้านราย และ Ytd (1 ม.ค. - 24 ก.ย. 66) อยู่ที่ 19.50 ล้านราย เพิ่มขึ้น 259% yoy
- ตั้งแต่สัปดาห์สุดท้ายของเดือน ก.ย. เป็นต้นไป จะเห็นจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติเพิ่มขึ้นอย่างมีนัย (คาดตลอดทั้งเดือน ก.ย. +/- 2.2 ล้านราย) จากออกมาตรการ VISA Free ให้กับนักท่องเที่ยวจีน และภาคีสถาณ ตั้งแต่ 25 ก.ย. 66 - 29 ก.พ. 67 (เป็นระยะเวลา 5 เดือน) บวกกับเตรียมเปิดสนามบินเชียงใหม่ 24 ชม. วันที่ 1 พ.ย. นี้ อีกทั้งตรงกับช่วง Golden Week (1-7 ต.ค.) ของจีน หนุนคนจีนเดินทางท่องเที่ยวนอกประเทศมากขึ้น ขณะที่จีนเพิ่มไฟท์บินมาไทยเป็น 320 เที่ยวบิน/วัน และ 4Q/66 เป็นช่วง High Season ของภาคการท่องเที่ยวไทย ช่วยหนุนจำนวนนักท่องเที่ยวทั้งปีเป็นไปตามที่ ททท. คาดไว้ 28-30 ล้านราย และปี 67 ปรับเป้านักท่องเที่ยวทั้งปีเพิ่มเป็น 40 ล้านคน (จากเดิม 35 ล้านคน) ใกล้เคียงกับช่วงก่อนโควิด-19
- มองเป็นบวกต่อ **ERW, SPA, CPALL, CPAXT, CPN, EKH**
- ประเมินราคาเป้าหมายปี '66 ของ ERW ซึ่งเลือกเป็น Top pick ของกลุ่ม อยู่ที่ 6.20 บาท คงคำแนะนำ "ซื้อ"

Recommendation

ERW "Buy" Target 6.20 THB



จำนวนนักท่องเที่ยวสะสม
(1 ม.ค. - 24 ก.ย. 2566p)

19,499,116 คน

259% (YOY)

ที่มา : MOTs

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยบริษัทหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (ไทย) ("เอไอ") เพื่อเป็นข้อมูลให้กับลูกค้าของเอไอเท่านั้น มิได้เป็นการชี้นำหรือเสนอแนะหรือเชิญชวนเพื่อการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใด ๆ ผู้อ่านควรตัดสินใจซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใด ๆ โดยใช้วิจารณญาณของตนเอง เอไอฯ รวมถึงพนักงานของเอไอฯ ปราศจากความรับผิดชอบในความเสียหายอันเกิดจากการใช้ข้อมูลในรายงานนี้ ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม ทั้งหมดหรือบางส่วน และไม่ถือเป็นการรับประกันความถูกต้องสมบูรณ์และเชื่อถือได้ของข้อมูลในรายงานนี้ เอไอฯ และ/หรือ กรรมการบริษัท พนักงานที่เกี่ยวข้องอาจมีความสัมพันธ์กับ/หรืออาจให้บริการทางการเงินแก่บริษัท และ/หรือ บริษัททางการเงินอื่น ๆ กับบริษัทที่กล่าวถึงในรายงานฉบับนี้ เอไอฯ ขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความคิดเห็น หรือข้อมูลโดยไม่แจ้งล่วงหน้า เอกสารฉบับนี้ใช้ภายในเอไอฯ เท่านั้น มิได้จัดทำขึ้นสำหรับการลงตีพิมพ์ในหนังสือพิมพ์ หรือสื่ออื่นๆ แต่อย่างใด

หทัยชนก มุลวงศ์ #064324

Ins 02-0802795

Email : Hathaichanoke.m@aira.co.th

นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์