

COMMERCE



Rating

Overweight

What's new?

- ❖ ดัชนีราคาผู้บริโภคทั่วไป เดือน มี.ค.66 +2.83%YoY ชะลอตัวเป็นเดือนที่ 3 ต่ำสุดในรอบ 15 เดือน นับจากเดือน ม.ค.2565 ลดแรงกดดันของต้นทุนที่สูงของ ผู้ประกอบการ
- ❖ ข้อมูลจาก (ททท.) จำนวนนักท่องเที่ยวต่างประเทศ เดินทางเข้ามาในประเทศไทยอย่างต่อเนื่อง ในช่วง 3 เดือน ม.ค.-มี.ค.2566 อยู่ที่ราว 6 ล้านคน อยู่ในกรอบคาดการณ์ทั้งปี 2566 จะมีนักท่องเที่ยวราว 25 ล้านคน

Industry outlook & Recommendations

- ❖ ใน 1Q66 ราคา CPALL มีกำไรปกติ 3.8 พันล้านบาท (+10%YoY,+31%QoQ) และ MAKRO คาดมีกำไรปกติ 2.1 พันล้านบาท (+4%YoY,-13%QoQ)
- ❖ แนวโน้ม 2Q66 มีปัจจัยหนุนจากกิจกรรมการเลือกตั้ง และเทศกาลท่องเที่ยว
- ❖ CPALL: ได้ประโยชน์จากการกลับมาของนักท่องเที่ยว จากการมีสาขา กว่า 13,838 สาขาขณะเดียวกันคงแผนขยายสาขาเพิ่ม 700 แห่งต่อปี และได้แรงหนุนจาก ผลประกอบการ MAKRO
- ❖ MAKRO: จากกิจกรรมทางเศรษฐกิจที่ทำเป็นปกติหนุนการจับจ่ายใช้สอยเพิ่ม โดยเฉพาะกลุ่มลูกค้า HoReCa และยอดขายในธุรกิจ Hypermarket ของ LOTUS ที่ค่อยๆฟื้นตัว