

8 มิถุนายน 2566

จำนวนนักท่องเที่ยวฟื้นตัว ททท.ตั้งเป้า 25-30 ล้านราย

หมวด

ท่องเที่ยวและสินค้าการ



วฤณ มหาดำรงกุล
 เลขทะเบียนวิเคราะห์ : 081151
 E-mail: v-rin@trinitythai.com

5M66 จำนวนนักท่องเที่ยวสะสม 10 ล้านราย

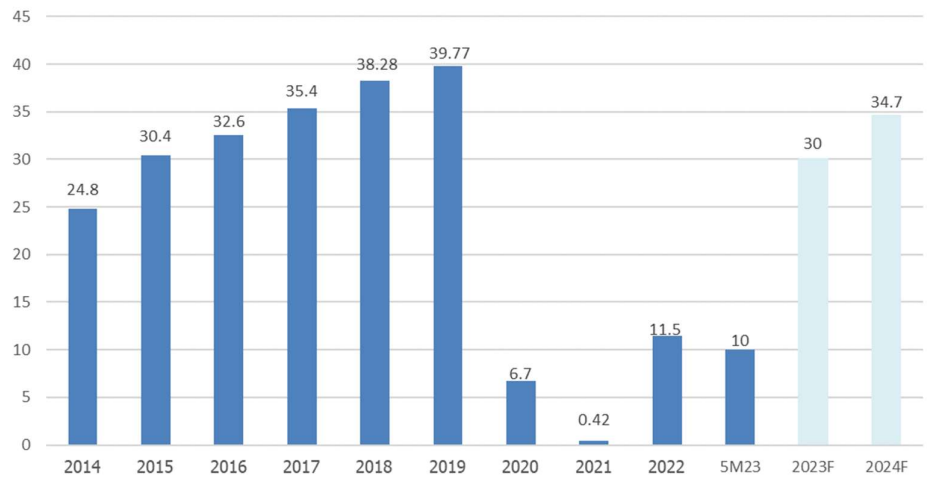
นักท่องเที่ยวต่างชาติกลับมาเดินทางเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง โดยในช่วง 5M66 มีจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติเข้าประเทศแล้ว 10 ล้านราย นับเป็น 33% ของเป้าจำนวนนักท่องเที่ยว 30 ล้านราย โดยเฉลี่ยมีจำนวนนักท่องเที่ยวเดินทางเข้าประเทศเดือนละ 2.0 ล้านราย ซึ่งยังถือว่าต่ำกว่าช่วง Pre-COVID ในปี 2562 ที่มีจำนวนนักท่องเที่ยวเฉลี่ยเดือนละ 3.0 ล้านราย โดยจำนวนนักท่องเที่ยวสะสม 5M66 ที่ 10 ล้านราย นับเป็นการฟื้นตัว 60% จากช่วง 5M62

จำนวนนักท่องเที่ยวจีนช่วง 5M66 สะสมอยู่ที่ 1.0 ล้านราย ยังฟื้นตัวค่อนข้างช้า เมื่อเทียบกับปี 2562 ที่มีจำนวนนักท่องเที่ยวจีนเดินทางเข้าประเทศไทยเฉลี่ย 8.0 แสน - 1.0 ล้านราย/เดือน

ในช่วง 2Q66-3Q66 คาดว่าจะมีจำนวนนักท่องเที่ยวจีนเดินทางเข้าประเทศสูงขึ้นจาก 1Q66 เนื่องจากช่วงไตรมาส 1 เป็นจะมีสัดส่วนนักท่องเที่ยวจากกลุ่ม Long Haul สูง แต่ในช่วงไตรมาส 2-3 จะมีสัดส่วนจากนักท่องเที่ยวกลุ่ม Short Haul และนักท่องเที่ยวจากเอเชียเพิ่มมากขึ้น โดยในช่วง 2H66 คาดว่าจะมีจำนวนนักท่องเที่ยวจีนเดินทางเข้าประเทศเฉลี่ยสูงกว่า 2.5 แสนราย/เดือน สูงกว่าช่วง 5M66 ที่ผ่านมา

ทั้งปี 2566 ททท.คาดมีจำนวนนักท่องเที่ยวเดินทางเข้าประเทศ 25-30 ล้านราย จากที่เคยคาดการณ์ 22 ล้านรายก่อนที่จีนจะประกาศเปิดประเทศเมื่อเดือนม.ค. 2566 และคาดว่าจะมีรายได้จากนักท่องเที่ยวต่างชาติที่ 1.5 ล้านล้านบาท นับเป็นการฟื้นตัวที่ 79% จากปี 2562 ที่มีรายได้ 1.9 ล้านล้านบาท คิดเป็นรายได้ต่อหัวเฉลี่ยที่ราว 50,000 บาท โดยที่ในปี 2562 มีรายได้เฉลี่ยต่อหัวที่ 47,778 บาท

Tourist Arrivals (ล้านราย)



MINT : เข้าสู่ช่วง High Season ในไตรมาส 2 สำหรับกลุ่ม NH Hotel ซึ่งมีสัดส่วนรายได้ราว 70% ของรายได้กลุ่มโรงแรม ส่งผลให้ MINT จะ Outperform กลุ่มโรงแรมในประเทศไทยที่เข้าสู่ช่วง Low Season ของการท่องเที่ยว

ERW : ERW มีสัดส่วนรายได้จากโรงแรมในประเศราว 90% และการเข้าสู่ Low Season ของการท่องเที่ยวในประเทศ ส่งผลให้คาดว่าจะมีผลการดำเนินงาน 2Q66 อ่อนตัวลง QoQ แต่คาดว่าจะสามารถพลิกจากขาดทุนใน 2Q65 ได้ เนื่องจากมี ADR ที่สูงขึ้น YoY และอัตราเข้าพักที่คาดว่าจะอยู่ที่ราว 60-70%

DUSIT : สัดส่วนรายได้จากโรงแรมในประเทศอยู่ที่ 60% ของรายได้ และ Maldives ที่ 21% ของรายได้ ส่งผลให้ 2Q66 คาดมีผลประกอบการอ่อนตัวลง QoQ เนื่องจากเป็น Low Season ของทั้ง 2 แห่ง

CENTEL : มีรายได้กลุ่มโรงแรมในประเทศที่ 79% และ Maldives 21% ส่งผลให้คาดว่า 2Q66 จะมีผลประกอบการปรับตัวลดลง QoQ แต่ฟื้นตัวต่อเนื่องเมื่อเทียบกับ YoY และคาดว่าจะรายได้จากกลุ่มอาหารจะเติบโตต่อเนื่อง

SHR : เข้าสู่ High Season ของ UK ในช่วงปลายไตรมาส 2 แต่ไทยและ Maldives เป็นช่วง Low Season แต่คาดว่าจะยังคงสามารถฟื้นตัวได้โดดเด่น YoY จากโรงแรมในประเทศที่มีการปรับเพิ่ม ADR และอัตราการเข้าพักที่สูงกว่า 2Q65

COMMENT :

กลุ่มท่องเที่ยวเข้าสู่ Low Season ในประเทศ ส่งผลให้คาดว่า 2Q66 จะมีผลประกอบการอ่อนตัวลง QoQ (ยกเว้น MINT) แต่ยังคงสามารถฟื้นตัวได้ YoY โดยที่ ADR ของแต่ละ Hotel Operator มีการปรับตัวสูงขึ้น YoY และ สูงกว่าช่วง Pre-COVID โดยกลุ่มโรงแรมยังมีปัจจัยกดดัน ได้แก่ ความกังวลต่อการเกิด Recession และอัตราเงินเฟ้อที่สูงขึ้น ส่งผลให้มีต้นทุนในการบริการที่สูงขึ้น และความกังวลต่อการปรับเพิ่มของค่าแรงขั้นต่ำ ที่จะส่งผลต่อความสามารถในการควบคุมต้นทุน

เราเลือก MINT (TP : 40.50) และ CENTEL (Consensus : 60) เป็น Top Pick เนื่องจากมีสัดส่วนรายได้จากกลุ่มร้านอาหารที่คาดว่าจะมีผลประกอบการดีต่อเนื่องในช่วงวันหยุดยาวและ MINT จะ Outperform กลุ่มจากการเข้าสู่ High Season ของกลุ่ม NH Hotel

Corporate Governance Report Rating

ช่วงคะแนน Score	สัญลักษณ์ Range Number of Logo	ความหมาย	Description
90 - 100		ดีเลิศ	Excellent
80 - 89		ดีมาก	Very Good
70 - 79		ดี	Good
60 - 69		ดีพอใช้	Satisfactory
50 - 59		ผ่าน	Pass
ต่ำกว่า 50	No logo given	N/A	N/A

Disclaimer : การเปิดเผยผลการสำรวจของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) ในเรื่องการกำกับดูแลกิจการ (Corporate Governance) นี้ เป็นการดำเนินการตามนโยบายของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ โดยการสำรวจของ IOD เป็นการสำรวจและประเมินจากข้อมูลของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และตลาดหลักทรัพย์ เอ็มเอไอ (MAI) ที่มีการเปิดเผยต่อสาธารณะ และเป็นข้อมูลที่ผู้ลงทุนทั่วไปสามารถเข้าถึงได้ ดังนั้น ผลสำรวจดังกล่าวจึงเป็นการนำเสนอในมุมมองของบุคคลภายนอก โดยไม่ได้เป็นการประเมินการปฏิบัติ และมีได้มีการใช้ข้อมูลภายในเพื่อการประเมิน ผลสำรวจดังกล่าวเป็นผลการสำรวจ ณ วันที่ปรากฏในรายงานการกำกับดูแลกิจการของบริษัทจดทะเบียนไทยเท่านั้น ดังนั้น ผลการสำรวจจึงอาจเปลี่ยนแปลงได้ภายหลังวันดังกล่าว หรือเมื่อข้อมูลที่เกี่ยวข้องมีการเปลี่ยนแปลง ทั้งนี้ บริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด มิได้ยืนยัน ตรวจสอบ หรือรับรองถึงความถูกต้องครบถ้วนของผลการสำรวจดังกล่าวแต่อย่างใด

Anti-corruption Progress Indicators

บริษัทที่เข้าร่วมโครงการแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านทุจริต (Thai CAC) ของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย แบ่งเป็น 2 กลุ่ม คือ

- ได้ประกาศเจตนารมณ์เข้าร่วม CAC
- ได้รับการรับรอง CAC

Disclaimer : การเปิดเผยผลการประเมินดัชนีชี้วัดความคืบหน้าการป้องกันการมีส่วนเกี่ยวข้องกับการทุจริตคอร์รัปชัน (Anti-Corruption Progress Indicators) ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยที่จัดทำโดยสถาบันที่เกี่ยวข้องซึ่งมีการเปิดเผยโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์นี้ เป็นการดำเนินการตามนโยบายและตามแผนพัฒนาความยั่งยืนสำหรับบริษัทจดทะเบียน โดยผลการประเมินดังกล่าว สถาบันที่เกี่ยวข้องอาศัยข้อมูลที่ได้รับจากบริษัทจดทะเบียนตามที่บริษัทจดทะเบียนได้ระบุในแบบแสดงข้อมูลเพื่อการประเมิน Anti-Corruption ซึ่งได้อ้างอิงข้อมูลมาจากแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) รายงานประจำปี (แบบ 56-2) หรือในเอกสารและหรือรายงานอื่นที่เกี่ยวข้องของบริษัทจดทะเบียนนั้น แล้วแต่กรณี ดังนั้น ผลการประเมินดังกล่าวจึงเป็นการนำเสนอในมุมมองของสถาบันที่เกี่ยวข้องซึ่งเป็นบุคคลภายนอก โดยมีได้เป็นการประเมินการปฏิบัติของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และมีได้ใช้ข้อมูลภายในเพื่อการประเมิน

เนื่องจากผลการประเมินดังกล่าวเป็นเพียงผลการประเมิน ณ วันที่ปรากฏในผลการประเมินเท่านั้น ดังนั้น ผลการประเมินจึงอาจเปลี่ยนแปลงได้ภายหลังวันดังกล่าว หรือเมื่อข้อมูลที่เกี่ยวข้องมีการเปลี่ยนแปลง ทั้งนี้ บริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด มิได้ยืนยัน ตรวจสอบ หรือรับรองความถูกต้องครบถ้วนของผลการประเมินดังกล่าวแต่อย่างใด