



DELTA

ภาพรวมอุตสาหกรรมแนวโน้มอ่อนแอลง

- ราคาหุ้น DELTA มีการปรับตัวลดลงมา 4% จากการสอบถามบริษัทพบว่า สถานการณ์อ่วมตก ช่วงปลายปีการชะลอตัวของดีมานด์และออเดอร์เป็นไปตามคาด และ Near term visibility ยังมีความไม่แน่นอนสูง ดังนั้นไตรมาสแรกเรายังคงมุมมองระมัดระวังต่อเนื่อง โดยเฉพาะกลุ่ม EV ลูกค้ำมี แนวโน้มชะลอออเดอร์ เราเห็นการ Push out ในลูกค้ำบางราย โดยเฉพาะในทวีปยุโรป นอกจากนี้ Red Sea attack จะส่งผลให้การขนส่งไปยุโรปล่าช้าลงด้วย ทำให้ขອງถึงลูกค้ำช้าลงอีก ส่วนทาง US ก็มีสัญญาณชะลอตัวบ้าง แต่ไม่ชัดเจนเท่าฝั่งยุโรป อันนี้เป็นลูกค้ำยุโรปส่วนใหญ่ใช้ใหม่ครับ เพราะ US มี มาตรการ Inflation reduction act ช่วยได้บ้าง
- เรามองผลการดำเนินงาน 4Q23 ชะลอตัวลงอยู่แล้ว อย่างไรก็ตามการชะลอตัวของคำสั่งซื้ออาจจะต่อเนื่องถึง 1Q24 จากความไม่แน่นอนหลายอย่าง จึงมีมุมมองเชิงลบมากขึ้นกับแนวโน้มอุตสาหกรรม
- โดยรวมยังคงแนะนำ Neutral target price 74 บาท

ชยวัฒน์ อาศิระวิชัย

นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์

InnovestX Research

f X Instagram YouTube Innovestx @Innovestx

innovest^x

