



## ท่องเที่ยว

**อัปเดตตัวเลขนักท่องเที่ยวต่างชาติสัปดาห์ที่ 30 ของปี 2567 ระหว่างวันที่ 22 - 28 ก.ค. 2567 => เพิ่มขึ้น 1% WoW และ 27% YoY**

**อัปเดตตัวเลขนักท่องเที่ยวต่างชาติสัปดาห์ที่ 30 ของปี 2567 ระหว่างวันที่ 22 - 28 ก.ค. 2567 => เพิ่มขึ้น 1% WoW และ 27% YoY (ที่มา: กระทรวงการท่องเที่ยวและกีฬา)**

- จำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติสัปดาห์ที่ 30 ของปี 2567 ระหว่างวันที่ 22 - 28 ก.ค. 2567 อยู่ที่ 716,631 คน เพิ่มขึ้น 1% WoW และ 27% YoY
- โดยในสัปดาห์ 5 อันดับแรก ได้แก่ นักท่องเที่ยวจีน 158,374 คน (-3% WoW) นักท่องเที่ยวมาเลเซีย 93,669 คน (+3% WoW) นักท่องเที่ยวเกาหลี 41,623 คน (+18% WoW) นักท่องเที่ยวอินเดีย 37,249 คน (-1% WoW) และนักท่องเที่ยวเวียดนาม 26,777 คน (-1% WoW)
- ใน 1H67 นักท่องเที่ยวต่างชาติจำนวน 17.5 ล้านคน เพิ่มขึ้น 35% YoY และเพิ่มขึ้นสู่ 89% ของระดับก่อนเกิดโควิด-19 การเติบโตได้รับแรงขับเคลื่อนหลักจากตลาดจีนที่มีนักท่องเที่ยวเข้ามา 3.4 ล้านคน เพิ่มขึ้น 138% YoY สู่ 61% ของระดับก่อนเกิดโควิด-19 ในขณะที่ตลาดนักท่องเที่ยวชาติอื่นๆ (ไม่รวมประเทศจีน) เติบโตอย่างต่อเนื่องแต่เป็นระดับที่เป็นปกติมากขึ้นที่ 14.1 ล้านคน เพิ่มขึ้น 22% YoY สู่ 100% ของระดับก่อนเกิดโควิด-19 สะท้อนว่าประมาณการจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติที่ 35 ล้านคนในปี 2567 (87% ของระดับก่อนเกิดโควิด-19) ยังอยู่ในกรอบที่เป็นไปได้
- ในวันนี้ราคาหุ้นในกลุ่มท่องเที่ยวส่วนใหญ่ปรับตัวลดลง (ERW -4.5%, CENTEL -3.5%, MINT -3.3%, AWC -2.1%, AOT -1.3% ในขณะที่ AAV +3.8%) โดยเรายังไม่พบประเด็นลบใหม่ทางปัจจัยพื้นฐาน



- 2Q67 preview: ภาพรวมของการดำเนินงานของหุ้นในกลุ่มท่องเที่ยวใน 2Q67 ยังเป็นไปตามที่เรามองไว้ คือจะเติบโตได้ YoY ตามภาพอุตสาหกรรมท่องเที่ยวไทย และจะลดลง QoQ ตามปัจจัยฤดูกาล ยกเว้น MINT (Outperform, ราคาเป้าหมาย 44 บาท/หุ้น) ที่จะโดดเด่นสุดด้วยกำไรที่คาดว่าจะเติบโตได้ทั้ง YoY และ QoQ สนับสนุนโดยช่วงไฮซีซั่นของการท่องเที่ยวในยุโรปและเทศกาล UEFA EURO 2024 โดยล่าสุด NH Hotel (บ. ย่อยของ MINT ในยุโรป) รายงานกำไรปกติเป็น record high นอกจากนี้ เราชอบ AOT (Outperform, ราคาเป้าหมาย 78 บาท/หุ้น) จากแนวโน้มจำนวนผู้โดยสารระหว่างประเทศที่มีการเติบโต YoY
- (-) กำไรปกติของ ERW ใน 2Q67 มีแนวโน้มอ่อนแอกว่าที่เราเคยประเมินไว้เล็กน้อย จากดอกเบี้ยจ่ายที่จะเพิ่มขึ้นจากการก่อหนี้เพื่อเข้าซื้อทรัพย์สินจาก ERWPF โดยเราประเมินว่ากำไรปกติของ ERW ใน 2Q67 จะอยู่ที่ 130 ล้านบาท (-2% YoY, -55% QoQ) ต่ำกว่าที่เราประเมินไว้ก่อนหน้านี้ที่ 142 ล้านบาท นอกจากนี้ เรามองว่าตลาดน่าจะรอดูความชัดเจนเรื่องค่าเช่าของโรงแรมแกรนด์ ไฮแอท เอราวัณ ทำให้น่าจะมีแรงกดดันราคาหุ้น ERW ในช่วงสั้น



