

COMMERCE



Rating

Overweight

What's new?

- ❖ วานนี้ (9 มี.ค.) ศูนย์พยากรณ์เศรษฐกิจและธุรกิจมหาวิทยาลัยหอการค้าไทยเปิดเผยดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคเดือน ก.พ. อยู่ที่ระดับ 52.6 จุดเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง เป็นเดือนที่ 9 และสูงสุดในรอบ 3 ปี
- ❖ ในปี 2566 เราคาดการณ์การใช้จ่ายใช้สอยมีมากขึ้น จากการกลับมาของนักท่องเที่ยว กิจกรรมจากการเลือกตั้ง รวมถึงความต่อเนื่องของนโยบายภาครัฐ

Industry outlook & Recommendations

- ❖ ผลประกอบการ 4Q65 ของกลุ่ม Home improvement มีกำไรปกติรวม 2.2 พันล้านบาท (-23%YoY, -6%QoQ) กระทบจากฤดูฝนและน้ำท่วมรวมถึงค่าใช้จ่ายที่เพิ่มขึ้น
- ❖ แนวโน้ม 1Q66 ผลประกอบการกลุ่มฯฟื้นตัว QoQ
- ❖ ปัจจัยเสี่ยง ภาวะเศรษฐกิจไม่เติบโตตามคาด กำลังซื้อลดลง / นักท่องเที่ยวไม่กลับมาตามคาด
- ❖ DOHOME คาดผลประกอบการฟื้นตัวใน 1Q66 หลังบริษัท สามารถขายสินค้าได้เป็นปกติ และได้รับเงินคืนจากประกันน้ำท่วมใน 1H66
- ❖ GLOBAL และ HMPRO ผลประกอบการ 1Q66 เข้าสู่ช่วง High season เติบโตจาก 4Q65 ได้ประโยชน์จาก ข้อปดีมีคืน และใน 2H66 ฟื้นตัวต่อเนื่องจากกิจกรรมทางเศรษฐกิจทำได้เป็นปกติ รวมถึงแรงกดดันจากภาวะเงินเฟ้อชะลอตัวลง