

ส่องหุ้นการบินQ2สู้มรสุมโลว์ซีซั่น

บิ๊ก'NOK-AAV'พุ่งผลงานโต/โบรกชีTHAIขาดทุน

ส่องหุ้นการบินไตรมาส 2/56 ฟากบิ๊ก "นุกแอร์-แอร์เอเชีย" พันธงรายได้โต ดึงการได้รับโลว์ซีซั่นลากยาวถึงไตรมาส 3 จัดแผนลงทุนเปลี่ยนเครื่องบินเพิ่มขึ้น ฟากการบินไทยชี้ธุรกิจการบินแข่งเดือด แคมค่าเงินบาทเหวี่ยงกระทบรายได้และกำไร โบรกฯ ส่องหุ้น NOK กำไรแกร่ง

นายวิทย์ รัตนการ ประธานเจ้าหน้าที่สายการเงิน บมจ.สายการบินนุกแอร์ (NOK) เปิดเผยว่า แนวโน้มผลดำเนินงานงวดไตรมาส 2/56 ของบริษัทปรับตัวดีขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อน แต่อาจอ่อนตัวลงจากไตรมาส 1/56 ซึ่งมีกำไรอยู่ที่ 415 ล้านบาท สูงสุดเป็นประวัติการณ์ ส่วนรายได้อยู่ที่ 2,826 ล้านบาท

"ไตรมาส 2/56 แม้เป็นช่วงโลว์ซีซั่น แต่บริษัทจะได้ประโยชน์จากการทยอยเปลี่ยนเครื่องบินใหม่มาเป็นโบอิง 737-800 ซึ่งรับผู้โดยสารได้เพิ่มขึ้นถึง 189 ที่นั่ง/ลำ จะทำให้บริหารต้นทุนได้ดีขึ้น ประกอบกับมีอัตราส่วนบรรทุกผู้โดยสาร (Cabin Factor) ที่ปรับตัวดีขึ้นเฉลี่ยเกินระดับ 85% ซึ่งเป็นผลจากปริมาณการเดินทางในประเทศของคนไทยเพิ่มขึ้น มีสัดส่วน 90% ขณะที่ต่างชาติ 10%" นายวิทย์กล่าว

สำหรับครึ่งปีหลัง โดยภาพรวมยังดีต่อเนื่อง ซึ่งในเดือน ก.ย.นี้จะมีเครื่องบินใหม่ โบอิง 737-800 เข้ามาอีกจำนวน 2 ลำ ทำให้มีฝูงบินเพิ่มขึ้น 14 ลำ ในปีนี้ และในช่วงไตรมาส 4 เป็นช่วงไฮซีซั่นอีกรอบซึ่งจะทำให้มีการเดินทางเพิ่มขึ้น

มาก ดังนั้นในปีจึงมั่นใจว่าจะทำรายได้ตามเป้าหมายที่เติบโตประมาณ 40% จากปีก่อนที่มีรายได้ประมาณ 5.2 พันล้านบาท พร้อมตั้งเป้าหมายรักษาระดับอัตรากำไรสุทธิ (Net Profit Margin) ที่ระดับ 10%

นายทัตพล แบลเวลด์ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บมจ.เอเชีย เอวิเอชัน (AAV) กล่าวว่า ผลประกอบการของบริษัทในช่วงไตรมาส 2/56 ปีนี้จะออกมาดีกว่าช่วงเดียวกันของปีก่อน จากการที่อัตราขนส่งผู้โดยสารอยู่ที่ 82% สูงกว่าช่วงเดียวกันปีก่อนที่ต่ำกว่า 80%

สำหรับปีนี้บริษัทยังคงเป้าหมายการเติบโตของรายได้ 20-25% จากปีก่อนที่มีรายได้ 3.12 หมื่นล้านบาท และจำนวนผู้โดยสารเพิ่มขึ้นเป็น 10 ล้านคน จากปีก่อนที่มี 8 ล้านคน แม้ว่าหลายฝ่ายจะกังวลต่อสัญญาณการชะลอตัวของเศรษฐกิจจีนแต่บรรยากาศท่องเที่ยวยังคงดีอยู่

ทั้งนี้ ปัจจุบันบริษัทเอเชีย เอวิเอชันได้รับเครื่องบินใหม่เข้ามาแล้ว 2 ลำ และครึ่งปีหลังจะมีการรับส่งมอบเพิ่มอีก 6 ลำ ส่งผลให้บริษัทมีฝูงบินเพิ่มขึ้น 35 ลำ ซึ่งจะส่งผลให้ยอดจำนวนผู้โดยสารเพิ่มขึ้นรวมถึงอัตราขนส่งผู้โดยสารเพิ่มขึ้น

ด้านแหล่งข่าวจาก บมจ.การบินไทย (THAI) กล่าวว่า แนวโน้มผลดำเนินงานไตรมาส 2/56 ของบริษัทอยู่ระหว่างปิดงบ แต่ยอมรับว่า ธุรกิจสายการบินมีการแข่งขันอย่างรุนแรงทั้งในด้านราคาและยังได้รับผลกระทบจากความผันผวนของค่าเงินบาทซึ่งมีผลต่อรายได้และ

รายจ่ายของบริษัท กรณีที่มีแนวโน้มค่าเงินบาทอ่อนค่าจะส่งผลให้รายได้เพิ่มขึ้นจากการแปลงเงินตราต่างประเทศ กลับมาเป็นเงินสกุลบาท แต่ขณะเดียวกันก็จะมีหนี้ต่างประเทศเพิ่มขึ้น

"บริษัทจึงใช้กลยุทธ์บริหารความเสี่ยงแบบธรรมชาติ (Natural Hedge) โดยพยายามจับคู่รายได้ที่ได้มาในรูปสกุลดอลลาร์มาจ่ายในส่วนของการใช้จ่ายที่เป็นดอลลาร์ให้ได้สูงสุด" แหล่งข่าวกล่าว

ส่วนแผนการลงทุนของบริษัทปีนี้ จะมีการเปลี่ยนเครื่องบินใหม่จำนวน 13-14 ลำ และซื้อเพิ่มอีก 3-4 ลำ ทำให้มีเครื่องบินทั้งหมดเพิ่มเป็น 104 ลำ การเพิ่มเครื่องบินเป็นกลยุทธ์หนึ่งในการช่วยเพิ่มรายได้ให้ได้ตามเป้าหมายของปีนี้ ซึ่งคาดว่ารายได้จะเติบโตสูงกว่า 8% จากปีก่อนที่มีรายได้ 2.13 แสนล้านบาท และตั้งเป้าจำนวนผู้โดยสารเติบโต 8-15% จากปีก่อนที่มียอดรวม 20 ล้านคน ส่วนอัตราบรรทุกผู้โดยสารเฉลี่ยอยู่ที่ 76%

ด้านบทวิเคราะห์ของบริษัทหลักทรัพย์ (บล.) กรุงศรีระบุว่า NOK เป็นสายการบินในประเทศที่มีราคาประหยัด โดยมีส่วนแบ่งการตลาดมากกว่า 41% และยังมีแผนขยายเส้นทางและฝูงบินอย่างต่อเนื่อง ส่งผลให้ปี 2553-2555 จำนวนผู้โดยสารโตเฉลี่ยปีละ 36% ขณะที่สัดส่วนผู้โดยสารกว่า 60% ยังเป็นลูกค้าที่เดินทางประจำเพื่อติดต่อธุรกิจและเยี่ยมญาติ ถือเป็นสายการบินที่มีความผันผวนน้อยกว่าสายการบินอื่น ทั้งนี้ คาดว่าในช่วง 3 ปี (2556-2558)

ประชาชาติ ธุรกิจ

Prachachart Turakij
Circulation: 120,000
Ad Rate: 1,000

Section: First Section/การเงิน

วันที่: พุธที่ 4 - อาทิตย์ 7 กรกฎาคม 2556

ปีที่: 36

ฉบับที่: 4537

หน้า: 19(กลาง)

Col.Inch: 67.11

Ad Value: 67,110

PRValue (x3): 201,330

ศิลปิน: ชาว-ดำ

หัวข้อข่าว: ส่องหุ้นการบินQ2สู่มรสุมโลว์ซีซั่น บิ๊ก'NOK-AAV'พุ่งผลงาน...

จะมีกำไรโตเฉลี่ยปีละ 64% โดยอยู่ที่ 1,280 ล้านบาท 1,720 ล้านบาท และ 2,230 ล้านบาทตามลำดับ จึงแนะนำ "ซื้อ" และให้มูลค่าพื้นฐานหุ้นอยู่ที่ 33 บาท

ส่วนบล.ฟิลลิป (ประเทศไทย) ระบุว่า แนวโน้มไตรมาส 2/56 ของ THAI มีโอกาสขาดทุน เนื่องจากผลกระทบของอัตราส่วนบรรทุกผู้โดยสารที่ลดลง และจากภาวะโลว์ซีซั่น สายการบินต่าง ๆ ทำโปรโมชั่นลดราคา เพื่อกระตุ้นยอดขาย ทำให้กระทบต่อรายได้/คน/กิโลเมตร ซึ่งมีทิศทางลดลง รวมไปถึงการรับรู้ผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน และยังมีการบันทึกด้อยค่าของเครื่องบินใหม่อีก หลังมีผู้เสนอซื้อในราคาที่ต่ำกว่ามูลค่าทางบัญชี

แต่ประเมินว่าทิศทางครึ่งปีหลังจะปรับดีขึ้น หลังยอดจองตัวโดยสารเดือน ก.ค. พื้นตัวดีขึ้นมาอยู่ที่ใกล้ 65% และขณะนี้ ได้เพิ่มเส้นทางบินไปเมืองซัปโปโร และในไตรมาส 3-4 นี้ มีแผนจะเปิดเส้นทางบินไปเซนต์ หลังจากญี่ปุ่นได้ยกเว้นวีซ่าเข้าประเทศ

นอกจากนี้ ในช่วงครึ่งปีหลังจะมีค่าใช้จ่ายลดลงจากราคาน้ำมันที่ปรับตัวลงในช่วงไตรมาส 2 นี้ ซึ่งเป็นโอกาสให้เข้าทำประกันความเสี่ยงราคาน้ำมันเพิ่มเป็น 90% ของปริมาณความต้องการใช้น้ำมันของปีนี้ที่ราคาเฉลี่ย 117 ดอลลาร์/บาร์เรล โดยยังคงประมาณการกำไรปีนี้ไม่รวมผลจากอัตราแลกเปลี่ยนไว้ที่ 5.76 พันล้านบาท ส่วนรายได้อยู่ที่ 2.16 แสนล้านบาท แนะนำ "ซื้อ" ให้ราคาพื้นฐานหุ้นที่ 38 บาท

รหัสข่าว: C-130704023068



ShareInvestor (Thailand)
SI.com (Thailand) Co., Ltd
t (66) 2 636 8292-3 f (66) 2 636 9015
a 15/D Sathorn Thani Building 1 90/39 North Sathorn Road, Bangrak, Bangkok 10500.

หน้า: 2/2