

NOK ปักธงยอดโดยสารพุ่ง 84% ชี้หุ้นพี/อีต่ำย่อใจเป้าไกล 30 บาท

ทับทูน - NOK ดีได้รับมือบคินพื้นที่จราจร
หนุนความเชื่อมั่นนักท่องเที่ยวกลับ
คาดตันยอด Cabin Factor ขึ้น
แตะ 84% พร้อมยื่นเป้าปี 2557 ผู้
โดยสารขึ้นขึ้น 8 ล้านคน แถมใจเป้า
ควักกระเป๋ายอด 0.49 บาทต่อ
หุ้น กำหนด XD รับทรัพย์ 17
มีนาคมนี้ ด้านโบรกเกอร์
เชียร์ "ซื้อ" เป้าหมาย
30.00 บาท ชูพื้นฐาน
เด่น-พี/อีต่ำย่อใจ
→→→ **อ่านหน้า 2**



➔ **NOK** (ต่อจากหน้า 1)

แหล่งข่าวจาก บริษัท สายการบินนกแอร์ จำกัด (มหาชน) หรือ NOK เปิดเผยว่า บริษัทคาดการณ์อัตราการบรรทุกผู้โดยสารต่อเที่ยวบิน (Cabin Factor) ในเดือนมีนาคม 2557 น่าจะสามารถกลับมาอยู่ในระดับปกติที่เฉลี่ย 84% จากปัจจุบันที่ราว 80% ภายหลังจากกลุ่มคณะกรรมการประชาชนเพื่อการเปลี่ยนแปลงประเทศไทยให้เป็นประชาธิปไตยที่สมบูรณ์อันมีพระมหากษัตริย์เป็นประมุข (กปปส.) ได้มีการยุบรวมเวทีแยกจรรยาสำคัญต่างๆ และเปิดเส้นทางการจราจรตามปกติเมื่อวันที่ 3 มีนาคมที่ผ่านมา ซึ่งเชื่อว่าจะสร้างความมั่นใจให้กับนักท่องเที่ยวมากขึ้น และทำให้ปริมาณผู้โดยสารเที่ยวบินสูงขึ้นตามไปด้วย

นอกจากนี้บริษัทมีแผนเปิดเส้นทางการบินในจังหวัดภาคเหนือและตะวันออกเฉียงเหนือเพิ่มอีก 2 เส้นทางใหม่ในปี 2557 เพื่อขยายฐานลูกค้าของบริษัทให้กว้างขึ้น

อย่างไรก็ดี ในปี 2557 เบื้องต้นบริษัทยังคง

เป้าผู้โดยสารไว้ที่ระดับ 7-8 ล้านคน แม้ปัจจัยในประเทศยังไม่ชัดเจน แต่บริษัทจะมีการออกไปรอขึ้นเพื่อจูงใจผู้โดยสารเพิ่มเติม อาทิ การเพิ่มบริการพิเศษ, คุณภาพการให้บริการ ทวีตบสนองความต้องการของลูกค้าให้ดียิ่งขึ้น

● ควักกระเป๋าจ่ายปันผล

ด้านนางสาวนวลวรรณ ภูประเสริฐ ประธานเจ้าหน้าที่สายการเงิน NOK ระบุว่า ล่าสุดที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท (บอร์ด) ได้อนุมัติให้จ่ายปันผลงวดสิ้นปี 2556 เป็นเงินสดในอัตราหุ้นละ 0.49 บาท หลังผลประกอบการปี 2556 (ม.ค.-ธ.ค. 56) ว่า มีกำไรสุทธิ 1,075.30 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 113% เนื่องจากบริษัทมีการขยายให้บริการเพิ่มขึ้น 45.2% จากการรับมอบเครื่องบิน 6 ลำ แต่ยังสามารถรักษาอัตราส่วนการบรรทุกผู้โดยสารต่อเที่ยวบินที่ 84% ได้

ทั้งนี้เงินปันผลดังกล่าวเป็นการจ่ายจากกำไรสุทธิในส่วนที่ได้รับการส่งเสริมการลงทุน (BOI) โดยกำหนดขึ้นเครื่องหมายไม่ได้รับสิทธิปันผลวันที่ 12 มีนาคม 2557 และจ่ายปันผลวันที่ 12 มีนาคม 2557

นอกจากนี้ บอร์ดได้มีมติให้การเข้าลงทุนในบริษัทที่ดำเนินการธุรกิจสายการบินราคาประหยัด โดยบริษัทยังอยู่ระหว่างการพิจารณาเรื่องลักษณะบริษัทร่วมทุนที่อาจเป็นบริษัทจัดตั้งขึ้นใหม่ในอนาคตหรือเป็นบริษัทที่มีการดำเนินธุรกิจอยู่แล้ว ในปัจจุบัน การลงทุนดังกล่าวจะกระทำผ่านบริษัทย่อยที่บริษัทจะได้จัดตั้งขึ้นเพื่อการเข้าลงทุนภายใต้ชื่อ "NOK SPV SCOOT PTE LTD"

โดยบริษัทจะลงทุนในบริษัทร่วมทุนคิดเป็นเงินลงทุนไม่เกิน 974.9 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทร่วมทุนใหม่ราว 49% จากประมาณการเงินลงทุนเบื้องต้นในบริษัทร่วมทุนทั้งหมดซึ่งเป็นเงินทุนทั้งสิ้นจำนวนไม่เกิน 2,000

ล้านบาท

● ไบรคสองผลงาน

ด้านบทวิเคราะห์ บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน) ประเมินหุ้น NOK หลังบริษัท รายงานกำไรสุทธิปี 2556 ที่ 1.06 พันล้านบาท เติบโตสูงถึง 111% จากปี 2555 ผลมาจากราย ได้การดำเนินงานปีนี้ขยับเป็น 1.1 หมื่นล้านบาท เพิ่มขึ้น 36% จากปีก่อน ขณะเดียวกันอัตรากำไรขั้นต้นก็ปรับตัวดีขึ้นเป็น 15.2% จากปี 2555 ที่ราว 12.7% เนื่องจากการปรับเปลี่ยนฝูงบินที่มีขนาดใหญ่ และประสิทธิภาพดีขึ้น รวมถึงการเพิ่มเที่ยวบินอย่างต่อเนื่อง ตลอดจนยังมีจำนวนเครื่องบินสุทธิเพิ่มขึ้นเพียง 2 ลำ เกิดจากการคืนเครื่องบินเก่าและเพิ่มเครื่องบินเช่าใหม่รุ่น Boeing 737-800 อีก 6 ลำ ส่งผลให้จำนวนฝูงบินสุทธิ ณ สิ้นปีอยู่ที่ 21 ลำ

ขณะที่ราคาหุ้นปัจจุบันมีการซื้อขายที่ระดับ P/E เพียง 8 เท่า ซึ่งถือว่าต่ำมากเมื่อเทียบกับค่าเฉลี่ยสายการบินในภูมิภาคที่ราว 19 เท่า รวมถึงอัตราผลตอบแทนเงินปันผลปีละ 6-7% (บริษัท ประกาศจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลงวดสิ้นปี 56 จำนวน 0.49 บาท ขึ้น XD วันที่ 12 มี.ค. 57)

อย่างไรก็ดี จากประเด็นบวกดังกล่าว ฝ่ายวิเคราะห์จึงให้คำแนะนำ "ซื้อ" หุ้น NOK โดยมีราคาเป้าหมายที่ 30.00 บาท