



ทับทูน - “กลุ่มการบิน” เปล่งแสง! หลังราคาน้ำมันดิ่งทำจุดต่ำสุด แถมเข้าไฮซีซั่นท่องเที่ยว หนุนยอดผู้ใช้บริการกระฉูด ฟลักโบริกเกอร์ ชู BA-NOK นำเก็บ อีพีซีดีบาน 20% ฟลักบิก “พุดพิงค์ ปราสาททองโอเอส” ย่องเก็บหุ้นต่อเนื่อง ล่าสุดซื้อเพิ่มอีก 2.7 ล้านหุ้น ปีกรรปี 2558 ยอดผู้โดยสารโต 10% อานิสงส์นักท่องเที่ยวหวนคึกคัก

นักวิเคราะห์บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ประเมินหุ้น “กลุ่มการบิน” หลังมองเป็นอุตสาหกรรมที่ได้ประโยชน์โดยตรงจากการที่ราคาน้ำมันดิบในตลาดโลกปรับลดลงต่อเนื่อง หลังทางกลุ่มองค์การประเทศผู้ส่งออกน้ำมันเป็นสินค้าออก (OPEC) ตัดสินใจคงเพดานการผลิตช่วงที่ผ่านมา ส่งผลให้ราคาน้ำมันเชื้อเพลิงอากาศยาน (Jet Fuel) ซึ่งเป็นต้นทุนเชื้อเพลิงของกลุ่มดังกล่าวลดลงทำจุดต่ำสุดเช่นกัน

นอกจากนี้ ในช่วงปลายปี 2557 ยังถือเป็นการเข้าสู่ช่วงฤดูกาลท่องเที่ยว (ไฮซีซั่น) จึงน่าจะช่วยสนับสนุนให้อัตรารายการบรรทุกผู้โดยสารต่อเที่ยวบิน (Cabin Factor) ขยับสูงขึ้น

สำหรับหุ้นในกลุ่มธุรกิจการบินในปัจจุบัน ประกอบด้วย บริษัท เอเชีย เอวิเอชั่น จำกัด (มหาชน) หรือ AAV, บริษัท การบินกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

BA-NOK อานิสงส์รับสองเต็ง ราคาน้ำมันร่วง-ไฮซีซั่นหนุน

หรือ BA, บริษัท สายการบินนกแอร์ จำกัด (มหาชน) หรือ NOK และบริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน) หรือ THAI

● BA-NOK น่าสะสม

โดยบทวิเคราะห์ บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด มีมุมมองเป็นบวกต่อหุ้น BA หลังแนวโน้มการเติบโตของกำไรหลักที่แข็งแกร่ง โดยคาดอัตราการเติบโตของกำไรสุทธิในช่วงปี 2557-59 ที่ 44% เทียบกับ SET ที่ 11% และกลุ่มสายการบินในภูมิภาคที่ 20% ขณะเดียวกันกำไรยังมีแนวโน้มเติบโตแข็งแกร่งต่อเนื่องไปจนถึง

ไตรมาส 1/2558 หนุน เนื่องจากเข้าช่วงไฮซีซั่นของการท่องเที่ยวและจำนวนนักท่องเที่ยวที่เดินทางเข้ามาในไทยเริ่มฟื้นตัว นอกจากนี้ยังมีแนวโน้มอีพีซีดีจากการอนุมัติการเพิ่มจำนวนเที่ยวบินที่สามบินสมุยเมื่อเร็วๆ นี้

จากประเด็นดังกล่าว ฝ่ายวิเคราะห์จึงให้คำแนะนำ “ซื้อ” หุ้น BA ให้ราคาเป้าหมาย 27 บาท หรือคิดเป็น

อัตราราคาตอบแทนจากส่วนต่างราคา (อีพีซีดี) ประมาณ 18.42% จากราคาปิดตลาดล่าสุด (9 ธ.ค. 58) ที่ระดับ 22.80 บาท ขณะที่บทวิเคราะห์ บริษัทหลักทรัพย์ ฟิลลิป (ประเทศไทย) จำกัด

ล้านบาท หลังมองแนวโน้มผู้ใช้บริการจะกลับมาดีขึ้นอย่างชัดเจน จึงให้คำแนะนำ “ซื้อ” ราคาเป้าหมาย 14 บาท อิงตัวเลข P/E เฉลี่ยราว 14 เท่า หรือคิดเป็นอีพีซีดี 18.64% จากราคาปิดล่าสุด (9 ธ.ค. 57) ระดับ 11.80 บาท

ส่วนบทวิเคราะห์ บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบี (ประเทศไทย) จำกัด ยังให้น้ำหนักการลงทุนหุ้น AAV เนื่องจากคาดผลงงานในไตรมาส 4/2557 จะพลิกกลับเป็นกำไรโตเด่นจากช่วงไตรมาส 3/2557 ที่ขาดทุนราว 209.05 ล้านบาท เพราะได้รับผลบวกจาก

การเข้าสู่ช่วง High Season และปัจจัยทางการเมืองที่ดีขึ้น อีกทั้งฝ่ายวิเคราะห์มองราคาตัวเฉลี่ยจะปรับตัวดีขึ้น หลังจากราคาน้ำมันที่ลดลง นอกจากนี้ ฝ่ายวิเคราะห์คาดผลการดำเนินงานทั้งปี 2557 จะพลิกกลับเป็นกำไร 107 ล้านบาท แม้งวด 9 เดือนแรกที่ผ่านมาขาดทุน 246 ล้านบาท จึงปรับเพิ่มคาดการณ์กำไรปี 2558 ขึ้นจาก



(มหาชน) ประเมินหุ้น NOK หลังแนวโน้มยอด Cabin Factor ในเดือนตุลาคม 2557 ที่ขยับมาอยู่ราว 87% ประกอบกับเป็นช่วง High Season ของธุรกิจท่องเที่ยว ทำให้รายได้เฉลี่ยและแนวโน้มยอดขายตัวขึ้น จึงคาดในไตรมาส 4/2557 น่าจะได้เห็นผลงงานพลิกเป็นกำไรได้ แม้จะมีขาดทุนของหนักกึ่งในปี 2558 คาดกำไรอยู่ที่ประมาณ 627

เดิม 9% เป็น 1,293 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,104% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน แนะ "ซื้อ" ราคาเป้าหมาย 5.40 บาท หรือคิดเป็นอู่ไฟด์ 15.88% จากราคาปิดล่าสุดที่ 4.66 บาท

● บั๊ก BA ดอดเก็บทัน

ล่าสุดสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) รายงานว่า นายพุมพิงค์ ปราสาททองโอสถ กรรมการ บริษัท การบินกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ได้เข้าทำการซื้อหุ้นของ BA เพิ่มอีกราว 2,708,600 โดยแบ่งซื้อใน 2 วันทำการ คือ วันที่ 3 ธันวาคม 2557 จำนวน 423,300 หุ้น, วันที่ 4 ธันวาคม 2557 จำนวน 2,285,300 หุ้น หลังช่วงที่ผ่านมามีการเข้าซื้อหุ้นของ BA อย่างต่อเนื่องภายหลังเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์

อย่างไรก็ตามนายพุมพิงค์ ระบุไว้ก่อนหน้าว่า ในปี 2558 มั่นใจว่าปริมาณผู้โดยสารจะเติบโต 10% จากปีนี้ที่คาดราว 5 ล้านคน และตั้งเป้าว่ารายได้จะเติบโตอีก 13-14% เนื่องจากปัญหาการเมืองภายในประเทศเข้าสู่ภาวะปกติ นักท่องเที่ยวจะกลับมามากขึ้น อีกทั้ง BA มีการเปิดบริการเส้นทางบินใหม่ 4 เส้นทางโดยใช้เที่ยวใหม่เป็นฐานการบินไปยังภูเก็ต อุดรธานี มัดทะเลเลย์ และย่างกุ้ง และในปี 2558 ยังมีแผนเปิดเส้นทางบินไปยังอินโดนีเซีย กับจีนตอนใต้เพิ่มเติม 🌞