

AOTหวังต้นทุนลด5พันล. รัฐเห็นทองเที่ยวดันการบิน

ทินทุ์ - สุโศวดี - AOT นับถอยหลังสิงหาคม ลุ้นกรมธนารักษ์ไฟเขียวลดค่าเช่าที่สุวรรณภูมิ, ดอนเมือง, ภูเก็ต, เชียงใหม่, หาดใหญ่, เชียงราย คาดลดต้นทุนมากกว่า 5 พันล้านบาท นักวิเคราะห์ชี้เที่ยวบินกลับมาแล้ว จัปตามาตรการท่องเที่ยวช่วยแต่ทั้งปี 2563 บวกได้ 2 พันล้านบาท ก่อนขาดทุนหนัก **→→→ อ่านหน้า 8**



ปี 2564 และ “เง็กง่าไร” เป้า 61.50 บาท

บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน) หรือ AOT เปิดเผยตัวเลขผู้โดยสาร และเที่ยวบิน ภายในประเทศที่ท่าอากาศยานสุวรรณภูมิ ระหว่างวันที่ 1-15 กรกฎาคม 2563 ที่ผ่านมา มีเที่ยวบินทั้งสิ้น 3,205 เที่ยวบิน ลดลง 44% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน (YoY) สำหรับส่วนของผู้โดยสาร มีจำนวนทั้งสิ้น 174,912 คน ลดลง 61% YoY

● ลุ้นปรับลดค่าใช้จ่าย

แหล่งข่าวจาก AOT ระบุ AOT อยู่ระหว่างเจรจากับกรมธนารักษ์ กระทรวงการคลัง เพื่อขอยกเว้นการจ่ายค่าตอบแทนการใช้ที่ราชพัสดุบริเวณสนามบินสุวรรณภูมิ จากวิธีผลตอบแทนจากมูลค่าทรัพย์สิน (ROA) เป็นระยะเวลา 3 ปี (63-65) วงเงินรวม 2.9 พันล้านบาท คาดว่าจะได้ข้อสรุปภายในเดือนสิงหาคม 2563 นี้ โดย AOT จะยังคงชำระค่าตอบแทนด้วย Revenue Sharing (ส่วนแบ่งรายได้) ที่อัตรา 5% ของรายได้ตามปกติ เมื่อต้นคาดว่าจะปีหน้า AOT จะมีค่าใช้จ่ายดังกล่าวลดลงเหลือประมาณ 1,000 ล้านบาทจากเดิมที่ประมาณปีละ 2,000 ล้านบาท

พร้อมกันนี้ AOT ยังได้ขอเจรจายกเว้นจ่ายค่าตอบแทนขั้นต่ำรายปี (Minimum Guarantee) ที่ราชพัสดุบริเวณสนามบินดอนเมือง, ภูเก็ต, เชียงใหม่, หาดใหญ่, เชียงราย เป็นระยะเวลา 3 ปี (63-65) วงเงินรวมประมาณ 1.4 พันล้านบาท โดยขอชำระค่าตอบแทนการใช้ที่ราชพัสดุด้วย Revenue Sharing อัตรา 5.5% ของรายได้ทั้งหมด ก็อยู่ระหว่างพิจารณาเช่นกัน

ทั้งนี้หากกรมธนารักษ์ตอบรับช่วยเหลือจะช่วย

ให้ AOT ลดต้นทุนได้มากกว่า 5 พันล้านบาท

● Top Pick กลุ่มท่องเที่ยว

บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน) คาดการณ์ผลการดำเนินงานงวดไตรมาส 3/2563 ล้นสุดมิถุนายน ของ AOT จะขาดทุน 3.9 พันล้านบาท เนื่องจากตัวเลขผู้โดยสารต่างชาติของ AOT ลดลง 99% เทียบกับช่วงเดียวกันปีก่อน (YoY) สอดคล้องกับสถานการณ์อุตสาหกรรมการท่องเที่ยว ซึ่งนักลงทุนก็รับรู้ไปแล้ว สำหรับราคาหุ้น AOT ที่อ่อนตัวลงยิ่งถือเป็นช่วงเวลาให้ “ซื้อสะสม” โดยยังเลือกเป็นหุ้น Top Pick ของกลุ่มท่องเที่ยว

นายดิษฐเทพ วัชรเวคิน นักวิเคราะห์อาวุโส บริษัทหลักทรัพย์ โฉมฉาย จำกัด (มหาชน) ระบุ การฟื้นตัวของผู้โดยสารในประเทศยังสอดคล้องกับประมาณการที่ฝ่ายวิเคราะห์ทำไว้ โดยคาดว่าผู้โดยสารจะเร่งตัวขึ้นได้อย่างต่อเนื่องตามมาตรการกระตุ้นภาครัฐ แต่เบื้องต้นจำนวนเที่ยวบินฟื้นตัวเร็วกว่าจำนวนผู้โดยสาร หมายถึงสายการบินพยายามเร่งเพิ่มเที่ยวบินหวังรองรับผู้โดยสาร ต้องติดตามผลของมาตรการภาครัฐว่าจะสามารถกระตุ้นให้คนเดินทางได้มากแค่ไหน ขณะเดียวกันรายได้จากธุรกิจที่ไม่เกี่ยวกับการบิน (NON-Aero) ก็ยังได้รับแรงกดดันจากมาตรการเยียวยาผู้สูญเสียที่เข้าพื้นที่ภายในท่าอากาศยานซึ่งจะไปสิ้นสุดในช่วงไตรมาส 2/2564 (สิ้นเดือนมีนาคม 65)

ฝ่ายวิเคราะห์คาดการณ์ทั้งปี 2563 (สิ้นสุดเดือนกันยายน 63) นี้ AOT จะมีกำไร 2,556 ล้านบาทลดลง 90% YoY และจะพลิกขาดทุนถึง 8,292 ล้านบาทในปี 2564 (ต.ค.63-ต.ค.64) ต้องติดตามผลของมาตรการ “เราเที่ยวด้วยกัน” รวมถึงความคืบหน้ามาตรการ Travel Bubble ที่คาดว่าจะมีความชัดเจนไตรมาส 4/2563

● แอร์พอร์ตซิตี้ทำหาย

สำหรับโครงการแอร์พอร์ตซิตี้ที่อยู่ระหว่างเจรจาเช่าพื้นที่กับกรมธนารักษ์ รวมถึงการเปลี่ยนผังเมืองพื้นที่ 723 ไร่เพื่อนำมาพัฒนาในเชิงพาณิชย์นั้นหากมีความชัดเจนภายในสิ้นปี 2563 ตามกรอบการดำเนินงานของ AOT ฝ่ายวิเคราะห์คาดว่าจะต้องใช้ระยะเวลาในการเตรียมพื้นที่และก่อสร้างอย่างรวดเร็วที่สุดประมาณ 6 เดือน ดังนั้นจึงยังไม่รวมไว้ในประมาณการ โดยราคาที่ปรับตัวลดลงในระยะนี้แนะนำ “ซื้อเง็กง่าไร” ราคาเหมาะสมที่ 61.50 บาท