มติชน
Matichon
Circulation: 950,000
Ad Rate: 1,550
Section: First Section/เศรษฐกิจ
วันที่: ศุกร์ 21 มิถุนายน 2562
ปีที่: 42 ฉบับที่: 15076 หน้า: 6(ขวา)
Col.Inch: 23.83 Ad Value: 36,936.50 PRValue (x3): 110,809.50 คลิป: สี่สี
คอลัมน์: หุ้นเด่น: AOT มาแล้ว

หุ้นเด่น

AOT มาแล้ว

หลังจากได้ผู้ชนะทั้ง 3 โครงการการประมูลของบริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน) หรือ **AOT** ทำให้หุ้นพุ่งขึ้นอย่างต่อเนื่อง ทำให้นักวิเคราะห์ออกมาให้มุมมองที่อยู่ในทิศทางเดียวกันว่าให้นักลงทุนที่ถือครองหุ้น AOT อยู่แล้วนอนกอดต่อไปเรื่อยๆ เพราะเป็นหุ้นที่เกี่ยวกับโครงสร้างพื้นฐานและผูกรายได้หลายปี เชื่อว่าหากย่อตัวลงก็คงไม่มากนัก และเป็นโอกาสในการเข้าซื้อสะสมมากกว่า ทำให้หากจะไม่นำมาเป็นหุ้นเด่นก็คงจะไม่ได้

โดยบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) มองว่าผลตอบแทนขั้นต่ำที่คิงเพาเวอร์เสนอจ่ายในสัญญาใหม่ตลอดระยะเวลา 10 ปีครึ่ง (กันยายน 2563-มีนาคม 2573) มีมูลค่าสูงถึง 2.35 หมื่นล้านบาทต่อปี ถึงแม้จะให้เฉพาะปีแรกส่วนปีถัดไปปรับตามอัตราเงินเฟ้อและจำนวนผู้โดยสาร แต่ก็ยังสูงกว่าปี 2562 ที่มีขั้นต่ำ 7.5 พันล้านบาท เพิ่มมูลราคาให้ AOT อีก 15 บาทต่อหุ้น จึงปรับราคาเป้าหมายขึ้นจากเดิมที่ 73 บาทต่อหุ้น เป็น 88 บาทต่อหุ้น โดยผลประกอบการในระยะสั้นอาจถูกกดดันจากจำนวนนักท่องเที่ยวที่ชะลอตัวลง แต่เชื่อว่าเป็นเหตุการณ์ชั่วคราว

นอกจากนี้ ในปี 2564 ก็จะมีการประมูลพื้นที่เชิงพาณิชย์ที่สนามบินดอนเมืองด้วย รวมทั้งการสร้างสนามบินเชียงใหม่และภูเก็ตแห่งที่ 2 เพิ่มเติม รวมถึงสนามบินภูมิภาคอีก 4 แห่งคือ ตาก ชุมพร อุดรธานี และสกลนคร ที่กรมท่าอากาศยานจะโอนให้ในอนาคต

สอดคล้องกับที่ บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) มองว่า แนวโน้มระยะยาวยังคงเป็นบวกโดยรวมแล้วมองว่ากำไรของ AOT ยังมีแนวโน้มแข็งแกร่ง เนื่องจากจำนวนผู้โดยสารระหว่างประเทศยังคงเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง คุมค่าใช้จ่ายได้ดี ส่วนโครงสร้างรายได้ของ AOT ในครึ่งแรกปี 2562 แบ่งเป็นรายได้ที่เกี่ยวข้องกับการบิน 56% และรายได้ที่ไม่เกี่ยวข้องกับการบิน 44% ซึ่งเมื่อดูจากผลตอบแทนที่มาจากผลการประมูล ก็น่าจะทำให้สัดส่วนรายได้ที่ไม่เกี่ยวข้องกับการบินเพิ่มขึ้นเป็น 50% ของรายได้รวมในอนาคต ซึ่งมองว่าเป็นผลบวก เพราะรายได้ที่ไม่เกี่ยวข้องกับการบินมีเสถียรภาพมากกว่า และกำไรดีกว่า จึงแนะนำให้ซื้อในราคาเป้าหมาย 88 บาทต่อหุ้น

ด้านบริษัทหลักทรัพย์ ฟิลลิป (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) มองว่า ผลตอบแทนจากคิงเพาเวอร์เพิ่มขึ้นมาอย่างมีนัยสำคัญและดีกว่าคาด สะท้อนถึงรายได้ที่จะเพิ่มขึ้นตั้งแต่ปี 2564 ซึ่งสูงกว่าที่คาดการณ์ไว้มาก จึงปรับคำแนะนำเป็นซื้อในราคาพื้นฐานที่ 84.50 บาท เนื่องจากหลังปี 2564 กำไรจะเติบโตอย่างก้าวกระโดด

จึงแนะนำให้ซื้อในราคาพื้นฐานที่ให้ไว้

iQNewsClip www.iqnewsclip.com
บริษัท อินโฟเควสท์ จำกัด | 888/178 อาคารมหาทุนพลาซ่า ชั้น 17 ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330
02-253-5000, 02-651-4700 02-253-5001, 02-651-4701 help@iqnewsclip.com