



หุ้นการบิน-กั้วลปิดน่านฟ้า
'การบินไทย'กระทบหนักสุด
> 18

หุ้นการบิน-กั้วลปิดน่านฟ้า 'การบินไทย'กระทบหนักสุด

STOCK
GOSSIP

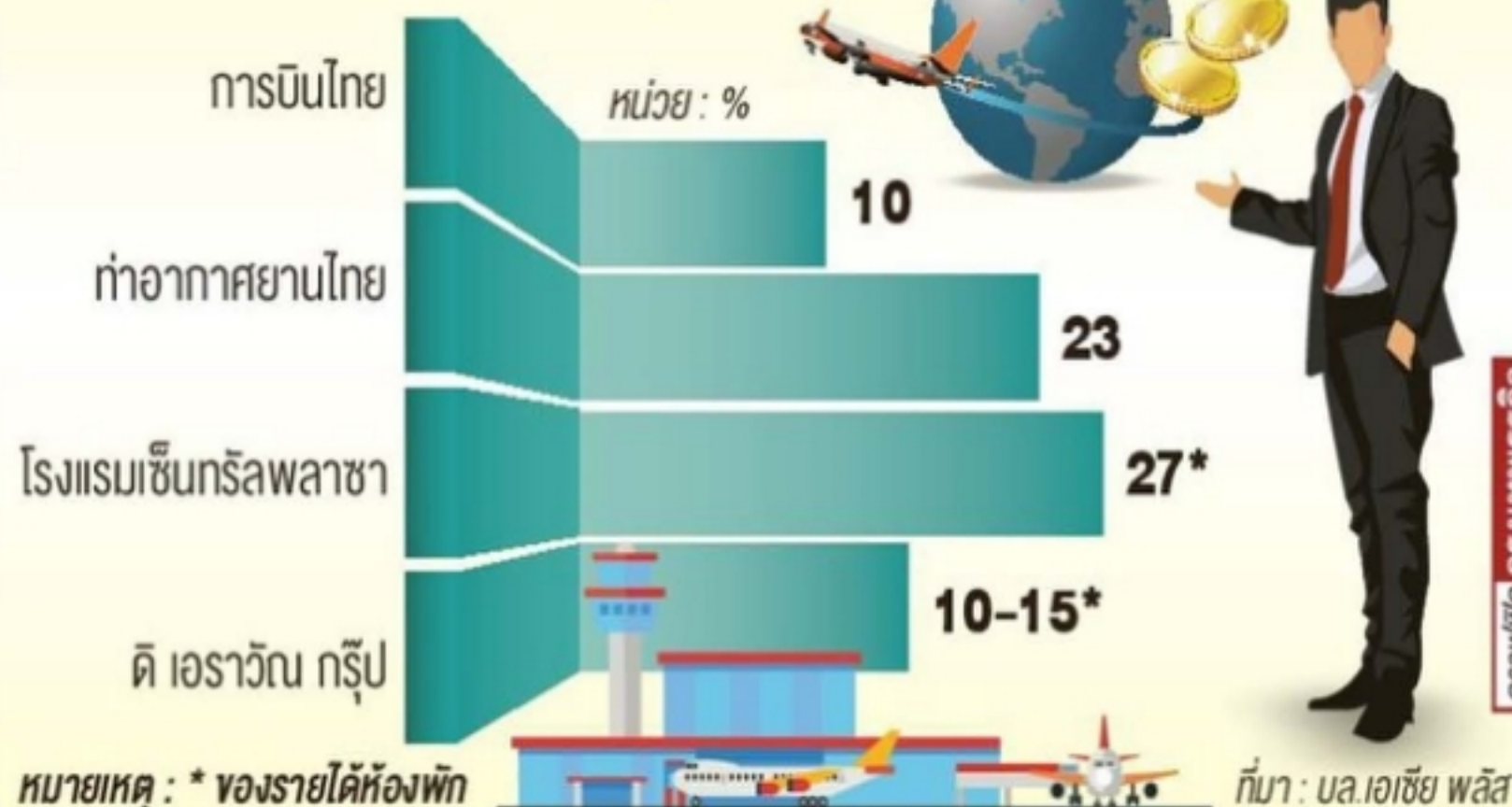
● อาชนันท์ สุกสี
กรุงเทพธุรกิจ

ปัญหาความขัดแย้งระหว่าง 2 ประเทศเพื่อนบ้าน อินเดียและปากีสถานที่มีเหตุกระทบกระทั่งมาโดยตลอดถูกจุดชนวนขึ้นอีกครั้ง หลังกลางเดือน ก.พ. ที่ผ่านมากลุ่มนักรบ "จาอิช อี โมฮัมเหม็ด" ที่มีฐานทัพอยู่ในปากีสถานได้ก่อเหตุคาร์บอมบ์ฆ่าตัวตายในแคว้นแคชเมียร์ของอินเดียทำให้ตำรวจอินเดียเสียชีวิตมากกว่า 40 นาย และต่อมาอินเดียได้ปฏิบัติการโจมตีทางอากาศเพื่อแก้แค้นกลุ่มนักรบดังกล่าว แต่ถูกปากีสถานยิงเครื่องบินรบของอินเดียตก 2 ลำ ทำให้เหตุการณ์ทวีความรุนแรงและตึงเครียดมากขึ้น

จนปากีสถานตัดสินใจประกาศปิดน่านฟ้าของตัวเองอย่างกะทันหัน ส่งผลกระทบต่อสายการบินทั่วโลกที่ต้องใช้เส้นทางบินผ่านปากีสถาน เพราะไม่สามารถบินในเส้นทางปกติได้หลายเที่ยวบินต้องยกเลิกและเลื่อนการเดินทางออกไปอย่างไม่มีกำหนด ทำให้ผู้โดยสารตกค้างในสนามบินต่างมากมาย โดยเฉพาะในเอเชียและยุโรป เพราะน่านฟ้าปากีสถานถือเป็นเส้นทางสำคัญที่เชื่อมระหว่าง 2 ทวีป

บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน) หรือ THAI เป็นอีกหนึ่งสายการบินที่ได้รับผลกระทบโดยตรง เพราะหลังมีการประกาศปิดน่านฟ้า ต้องยกเลิกเที่ยวบินในเส้นทางบินยุโรปและปากีสถานทั้งหมดรวม 14 เที่ยวบิน

สัดส่วนรายได้จากยุโรป



เมื่อวันที่ 27 ก.พ. ที่ผ่านมามีผู้โดยสารตกค้างที่สนามบินสุวรรณภูมิมากกว่า 5 พันคนสร้างความโกลาหลไม่น้อย เพราะผู้โดยสารส่วนหนึ่งไม่รู้ว่าเกิดเหตุการณ์อะไรขึ้น

ขณะที่ในฝั่งของผู้ประกอบการก็พยายามแก้ปัญหาอย่างเร่งด่วนเนื่องจากเป็นเหตุสุดวิสัยที่ไม่มีใครคาดคิด แต่เมื่อเกิดขึ้นแล้วก็ต้องรีบแก้ไขและช่วยเหลือผู้โดยสารอย่างเต็มที่ ล่าสุดการบินไทยได้รับอนุญาตให้เส้นทางบินอื่นที่ไม่ต้องผ่านน่านฟ้าปากีสถาน โดยเปลี่ยนมาบินผ่านประเทศจีนในเส้นทางกรุงเทพ-ยุโรป ทำให้เที่ยวบินไปยุโรปทั้งหมดกลับมาให้บริการได้ตามปกติ

แม้ว่าสถานการณ์ภาพรวมจะเริ่มคลี่คลาย แต่เหตุการณ์ที่เกิดขึ้นก็ส่งผลกระทบต่อหุ้นกลุ่มสายการบินและท่องเที่ยวไม่น้อย สะท้อนจากราคาหุ้นที่ปรับตัวลงแทบยกแผง นำโดยหุ้นบริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน) หรือ AOT ผู้ให้บริการสนามบินที่ลูกค้ายุโรปถือเป็นลูกค้าหลัก ในแต่ละวันมีไฟล์ทบินจากไทยไปยุโรป และยุโรปมาไทยจำนวนมาก กดดันราคาหุ้นดังกล่าวมาปิดที่ 67.50 บาท ลดลง

1.25 บาท หรือ 1.82%

ส่วนหุ้นบริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน) หรือ THAI ปิด 13.10 บาท ลดลง 0.20 บาท หรือ 1.50% เพราะเป็นหุ้นสายการบินที่ได้รับผลกระทบโดยตรง เนื่องจากมีเส้นทางบินตรงไปยังยุโรปเพียงรายเดียว ส่วนการเปลี่ยนเส้นทางบินใหม่ก็ทำให้ต้นทุนเพิ่มขึ้น เพราะดูแล้วน่าจะใช้เวลาบินนานขึ้น รวมทั้งยังต้องมีค่าชดเชยอื่นๆ อีก ดังนั้น ถ้าเหตุการณ์ยืดเยื้อผลกระทบจะยิ่งรุนแรง

ส่วนสายการบินอื่นแม้ไม่มีไฟล์ทบินยุโรปแต่ก็โดนทางเลขไปด้วย หุ้นบริษัท การบินกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) หรือ BA ปิด 12.30 บาท ลดลง 0.50 บาท หรือ 3.91%, บริษัท สายการบินบินนกแอร์ จำกัด (มหาชน) หรือ NOK ปิด 3.20 บาท ลดลง 0.04 บาท หรือ 1.23% มีเพียงแค่บริษัท เอเชีย เอวิเอชั่น จำกัด (มหาชน) หรือ AAV ที่ปิดบวกได้ที่ 4.62 บาท เพิ่มขึ้น 0.14 บาท หรือ 3.12%

ด้านบล.เอเชีย พลัสระบุว่า สายการบินที่ได้รับผลกระทบมากที่สุด คือ THAI เพราะมีเส้นทางบินตรงสู่ยุโรปมากที่สุด รายได้จากยุโรป

กรุงเทพธุรกิจ Krungthep Turakij Circulation: 200,000 Ad Rate: 2,400	Section: การเงิน-ลงทุน/Market Wise			
	วันที่: ศุกร์ 1 มีนาคม 2562			
	ปีที่: 32	ฉบับที่: 11117	หน้า: 17(บน), 18	
	Col.Inch: 70	Ad Value: 168,000	PRValue (x3): 504,000	คลิป: สีสี่
คอลัมน์: STOCK GOSSIP: หุ้นการบินดัง-กังวลปีหน้าไฟฟ้าการบินไทย'กระทบหนักสุด				

คิดเป็นสัดส่วนราว 10%ของรายได้รวม ส่วน BA ได้รับผลกระทบทางอ้อม เนื่องจากไม่มีเที่ยวบินตรงไปยุโรป ให้บริการในเส้นทางอาเซียน แต่รับผู้โดยสารต่อจากสายการบินตรงจากยุโรปและตะวันออกกลาง ซึ่งผู้โดยสารกลุ่มนี้คิดเป็นสัดส่วนรายได้ราว 33%

ส่วน AOT มีฐานลูกค้ายุโรปใกล้เคียงกับจำนวนนักท่องเที่ยวราว 23% อาจต้องมีการบริหารจัดการช่วงเวลาขึ้น-ลงเครื่องบินใหม่ให้สอดคล้องกับสถานการณ์อย่างไรก็ตาม ประเมินว่าผลกระทบดังกล่าวน่าจะเกิดขึ้นระยะสั้นเท่านั้น เนื่องจากทุกสายการบินอยู่ระหว่างแก้ไขปัญหาเพื่อเลี่ยงไปเส้นทางอื่นอย่างไรก็ตาม ยังให้คำแนะนำลงทุนหุ้นสายการบิน “น้อยกว่าตลาด” เพราะการแข่งขันที่รุนแรง

อีกกลุ่มที่ได้รับผลกระทบคือ การท่องเที่ยว โดยนักท่องเที่ยวยุโรปคิดเป็นสัดส่วนประมาณ 17% ของจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติทั้งหมด โดย บริษัท โรงแรมเซ็นทรัลพลาซา จำกัด (มหาชน) หรือ CENTEL มีสัดส่วนรายได้ค่าห้องพักจากนักท่องเที่ยวยุโรปประมาณ 27% ของรายได้ค่าห้องพักทั้งหมด คิดเป็น 50% ของรายได้รวม กรณีเลวร้ายสุดจะกระทบราคาหุ้นราวๆ 13.5%

บริษัท ดี เอราวัณ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) หรือ ERW มีสัดส่วนรายได้ค่าห้องพักจากนักท่องเที่ยวยุโรป 10-15% ของค่าห้องพัก คิดเป็น 65% ของรายได้รวม กรณีเลวร้ายสุดจะกระทบราคาหุ้นราว 8% ส่วนบริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน) หรือ MINT หลังควบรวม NH Hotel ทำให้สัดส่วนรายได้มาจากโรงแรมในต่างประเทศเป็นหลักราว 60-70% ของรายได้ธุรกิจโรงแรม กรณีเลวร้ายสุดจะกระทบราคาหุ้นราว 40%