

AOTกำไรQ1แตะ7.3พันล. ผลงานวูบถึงม.ย.แต่นำเก็บ

ความเคลื่อนไหวราคาหุ้น

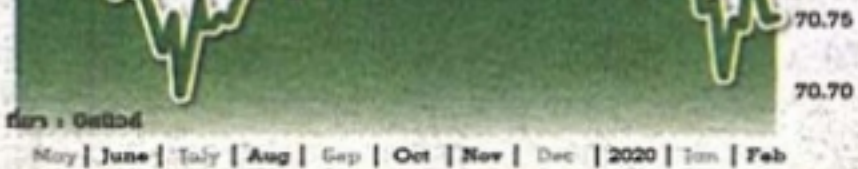
AOT

ปิด 70.75 บาท

▲ 0.25 บาท

▲ 0.35 %

1,480.85 au.



ทินหุ้น - AOT ไหว้กำไรไตรมาส 1/2563

แตะ 7,334.72 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 15.04% ผู้โดยสารระหว่างประเทศเพิ่มขึ้น แต่ผู้โดยสารในประเทศลดลง แกรมได้กำไรจากการปรับปรุงหนี้สินหลังศาลยกฟ้องอีก 574 ล้านบาท ด้านโบรกเกอร์มองปี 2563 ผลงานแย่งไตรมาส 3/2563 → → → **อ่านหน้า 8**

→ AOT (ต่อจากหน้า 1)

แต่ปรับเพิ่มคำแนะนำเป็น "ซื้อ" หลังมองระยะยาวมีแนวโน้มที่ดี

● ปี 2564 กำไรพุ่ง

บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน) หรือ AOT แจ้งผลดำเนินงานไตรมาส 1 (ต.ค.62-ธ.ค. 62) มีกำไรสุทธิ 7,334.72 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 959.09 ล้านบาท หรือ 15.04% เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน โดยมีรายได้จากการขายหรือการให้บริการเพิ่มขึ้น 708.24 ล้านบาท หรือ 4.60% จากการเพิ่มขึ้นทั้งรายได้เกี่ยวกับกิจการการบิน 480.20 ล้านบาท หรือ 5.63% และรายได้ที่ไม่เกี่ยวกับกิจการการบิน 228.04 ล้านบาท หรือ 3.32% เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของจำนวนผู้โดยสาร รายได้อื่นเพิ่มขึ้น 612.27 ล้าน

บาท หรือ 153.14% ซึ่งส่วนใหญ่มาจาก การปรับปรุงประมาณการหนี้สิน เนื่องจาก ศาลฎีกาพิพากษายกฟ้อง ทอท. ใน ประเด็นข้อพิพาทสัญญาให้เช่าพื้นที่ภายใน ศูนย์บริหารการขนส่ง ท่าอากาศยานสุวรรณภูมิจำนวน 574 ล้านบาท

ในช่วงไตรมาสแรกของปีงบประมาณ 2563 ปริมาณการจราจรทางอากาศของท่าอากาศยานทั้ง 6 แห่งของ AOT มีจำนวนเที่ยวบินรวม 224,371 เที่ยวบิน ลดลง 1.12% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันปีก่อน จากเที่ยวบินในประเทศ ส่วนจำนวนผู้โดยสารรวมทั้งหมด 36.72 ล้านคน เพิ่มขึ้น 3.19% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันปีก่อน แบ่งเป็นผู้โดยสารระหว่างประเทศ 22.19 ล้านคน และผู้โดยสารภายในประเทศ 14.53 ล้านคน โดยการเพิ่มขึ้นมาจากผู้โดยสารระหว่างประเทศ

ทั้งนี้ปริมาณเที่ยวบินและผู้โดยสารภายในประเทศลดลงเล็กน้อย ในขณะที่ปริมาณเที่ยวบินและผู้โดยสารระหว่างประเทศเพิ่มขึ้น โดยเฉพาะผู้โดยสารสัญชาติจีนยังคงเป็นสัญชาติหลักที่เดินทางเข้าและออกเกือบทุกท่าอากาศยานของ AOT สำหรับปริมาณเที่ยวบินและผู้โดยสารภายในประเทศของ AOT ที่ปรับตัวลดลง สาเหตุหลักมาจากการปรับเพิ่มราคาน้ำมันเชื้อเพลิงอากาศยาน และภาษีสรรพสามิตปี 2560 มีผลให้กลุ่มสายการบินต้นทุนต่ำหันไปทำการตลาดเส้นทางต่างประเทศมากกว่าในประเทศ นอกจากนี้นักท่องเที่ยวไทยนิยมท่องเที่ยวต่างประเทศมากขึ้น

ส่วนปัจจัยที่มีผลต่อการดำเนินงานในอนาคตนั้น AOT ได้ดำเนินการปรับปรุงแผนแม่บทของท่าอากาศยานสุวรรณภูมิ โครงการก่อสร้างส่วนต่อขยายด้านทิศเหนือ โดยได้ประชุมหารือกับส่วนงาน

ที่เกี่ยวข้องแล้ว เห็นว่าแผนแม่บทของท่าอากาศยานสุวรรณภูมิ เป็นการวางแผนระยะยาว สามารถปรับปรุงได้ตามสถานการณ์ที่เปลี่ยนแปลงไป และพร้อมที่จะเพิ่มบทบาทการดำเนินธุรกิจท่าอากาศยานในการเพิ่มศักยภาพโครงข่ายระบบท่าอากาศยานของประเทศไทย โดยจะจัดทำแผนดำเนินงานและช่วงเวลาที่เข้าบริหารท่าอากาศยานที่อยู่ในความรับผิดชอบของกรมท่าอากาศยาน หรือ ทย. โครงการก่อสร้างและแผนดำเนินงานข้างต้น จะนำเสนอกระทรวงคมนาคม เพื่อเสนอคณะรัฐมนตรีให้ความเห็นชอบต่อไป

● เพิ่มคำแนะนำเป็น "ซื้อ"

บริษัทหลักทรัพย์ทรีนิตี้ ปรับเพิ่มคำแนะนำในหุ้น AOT เป็นซื้อ จากเดิมแนะนำถือ โดยให้ราคาเป้าหมายใหม่ที่ 81 บาทต่อหุ้น คาดว่าผลดำเนินงานในปี 2563 อาจมีแนวโน้มชะลอตัว โดยจำนวนผู้โดยสารของ AOT มีแนวโน้มลดลง ไปจนถึงไตรมาส 3/2563 (สิ้นสุดม.ย.) ก่อนจะเริ่มกลับเข้าสู่ภาวะปกติในช่วงไตรมาส 4/2563 แต่ปัจจัยลบดังกล่าวคาดว่าจะส่งผลกระทบต่อระยะสั้น ในขณะที่ในอนาคต คาดว่าจำนวนนักท่องเที่ยวจะยังคงกลับมาเติบโตได้เช่นเดิม ยิ่งไปกว่านั้นบริษัทยังเตรียมรับรู้อย่างได้จกส่วนแบ่งรายได้ดีวีดีพีที่เริ่มสัญญาใหม่ในช่วงต้นปี 2564 นี้อีกด้วย โดยกลยุทธ์การลงทุนแนะนำให้เริ่มทยอยสะสมหุ้น โดยคอยติดตามสถานการณ์ไวรัสโคโรนาอย่างใกล้ชิด ซึ่งเชื่อว่าหากจำนวนผู้ติดเชื้อเริ่มมีแนวโน้มลดลง จะเป็นโอกาสที่ดีในการเข้าลงทุนเพื่อหวังการกลับตัวของราคาหุ้น

คาดว่าจำนวนผู้โดยสารผ่านท่าอากาศยานของ AOT ในปี 2563 นั้นจะมีไม่เติบโต +0% ซึ่งจะทำให้บริษัทมีรายได้รวมอยู่ที่ 6.3 หมื่นล้านบาท เพิ่มขึ้น 0.9% ซึ่งในขณะที่การเติบโตของรายได้สะดุด แต่ต้นทุนของบริษัทยังคงเติบโตอย่างต่อเนื่อง ทำให้คาดว่าบริษัทจะมีกำไรในปี 2563 ลดลงเป็น 2.5 หมื่นล้านบาท ลดลง 2% ก่อนที่จะฟื้นตัวกลับมาได้ในปี 2564 ที่คาดว่าจะมีผู้โดยสารกลับมาเติบโตได้ 7-10% และรับรู้ส่วนแบ่งรายได้จากธุรกิจดีวีดีพีเพิ่มขึ้นกว่า 1 หมื่นล้านบาท โดยคาดกำไรในปี 2564 ไว้ที่ 3.9 หมื่นล้านบาท เพิ่มขึ้น 58% 📈