

ต่างชาติทะลักเที่ยวไทย AOTต้นปีหน้าพลิกกำไร

#AOT #ทันสมัย - เปิดตัวเลขนักท่องเที่ยวต่างชาติ
มาไทยเดือนกรกฎาคม 2565 ทะลุ 1.12 ล้านคน
เพิ่มขึ้น 46.5% จากเดือนก่อน ดัน 7 เดือนแรก
อยู่ที่ 3.2 ล้านคน ประเมินทั้งปี 9.7 ล้านคน
และเพิ่มเป็น 20 ล้านคน →→→ **อ่านหน้า 2**



→ ต่างชาติ (ต่อจากหน้า 1)

ในปี 2566 จับตาไตรมาส 4/2565 เข้าไฮซีซั่น ชู
AOT-CENTEL-ERW รับโชค ฟากโบรคส่องผลงาน
AOT คาดไตรมาส 4/2565 (ก.ค.-ก.ย.65) จะ
ขาดทุนเป็นไตรมาสสุดท้าย เตรียมพลิกเป็นกำไร
ในไตรมาส 1/2566 (ต.ค.-ธ.ค.65) เคาะพื้นฐาน
80 บาท

บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด (มหาชน)
เปิดเผยไมบทวิเคราะห์ว่า ตัวเลขนักท่องเที่ยวต่างชาติ
มาไทยเดือนกรกฎาคม 2565 อยู่ที่ 1.12 ล้านคน
(+46.5% MoM) คิดเป็นสัดส่วน 34% ของ Pre-COVID
ขยายตัวทุกกลุ่มนักท่องเที่ยว ซึ่งกลุ่มที่มีอัตราการ
เติบโตสูงกว่าค่าเฉลี่ย นำโดยนักท่องเที่ยวยุโรป
(สัดส่วน 18% ของนักท่องเที่ยวต่างชาติ ก.ค.) เติบโต
64% MoM (45% ของ Pre-COVID)

ตามด้วยนักท่องเที่ยวเอเชียตะวันออก (สัดส่วน
56% ของนักท่องเที่ยวต่างชาติ ก.ค.) สูงขึ้น 58%
MoM (26.5% ของ Pre-COVID) จากเกาหลีใต้
และนักท่องเที่ยวตะวันออกกลาง (สัดส่วน 6% ของ
นักท่องเที่ยวต่างชาติ ก.ค.) บวกต่อเนื่อง 54% MoM
(67% ของ Pre-COVID) มาจาก UAE, อิสราเอล และ
ซาอุดีอาระเบีย (+BH) โดยรวมตัวเลขนักท่องเที่ยว
ต่างชาติ 7 เดือนแรก 2565 เท่ากับ 3.2 ล้านคน
(จันราว 8.5 หมื่นคน) เทียบกับช่วงเดียวกันปีก่อนที่
5.9 หมื่นคน แม้คิดเป็นระดับประมาณ 14% ของ
7 เดือนปี 2562

● CENTEL-ERW เด่น

อย่างไรก็ตามฝ่ายวิจัยคาดช่วงที่เหลือของปีมี
การเติบโตต่อเนื่อง หลังยกเลิก Thailand Pass
ตั้งแต่ 1 กรกฎาคม 2565 ดังที่เห็นในการฟื้นตัว
ช่วงกรกฎาคม และมีแรงส่งช่วงไตรมาส 4/2565
เพราะการเข้าสู่ High Season ของท่องเที่ยวไทย
หากกำหนดสมมติฐานให้นักท่องเที่ยวต่างชาติมาไทย

ช่วงที่เหลือของปีเพิ่ม 5% MoM ทุกเดือน จะทำให้
นักท่องเที่ยวช่วง 5 เดือนสุดท้ายของปีรวมกันอยู่ที่
6.5 ล้านคน (เฉลี่ย 1.3 ล้านคนต่อเดือน) ประเมิน
ส่งให้นักท่องเที่ยวต่างชาติมาไทยปี 2565 อยู่ที่ 9.7
ล้านคน (4.3 แสนคนในปี 2564) และคาดการณ์
เพิ่มขึ้นเป็น 20 ล้านคน ในปี 2566 (ราว 50% ของ
Pre-COVID) อันสืบจากการเปิดประเทศเต็มปี
ทั้งนี้ การฟื้นตัวของนักท่องเที่ยวต่างชาติมาไทย

คาดผลักดัน Earning Momentum ของหุ้นกลุ่ม
ท่องเที่ยวไทย ในช่วงครึ่งปีหลัง 2565 ไตรระดับ QoQ
และต่อเนื่องถึงไตรมาส 1/2566 ที่เป็น High Season
ของท่องเที่ยวไทย เลือก AOT (ราคาเป้าหมาย 80 บาท),
CENTEL (ราคาเป้าหมาย 54 บาท) และ ERW
(ราคาเป้าหมาย 4.60 บาท)

● AOT รับเต็ม

ด้านบริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)
ส่องหุ้น บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)
หรือ AOT คาดว่าในงวดบัญชีไตรมาส 4/2565
(ก.ค.-ก.ย.65) AOT จะรายงานผลขาดทุนเป็น
ไตรมาสสุดท้ายแล้ว แต่ EBITDA จะเป็นบวกแล้วใน
ไตรมาส 4/2565 จากจำนวนผู้โดยสารที่เพิ่มขึ้นกว่า
40% QoQ (เม.ย.-ก.ค. เพิ่มเฉลี่ย 15% ต่อเดือน
โดยเป็นชาวต่างชาติเพิ่มกว่า 35% MoM)

ส่วนในไตรมาส 1/2566 (ต.ค.-ธ.ค.65) จะเป็น
ช่วง High Season ของการท่องเที่ยวพอดี ทำให้
คาดพลิกเป็นกำไรสุทธิ และฝ่ายวิจัยได้มีการปรับ
ประมาณการกำไรงวดปีงบประมาณ 2566 ขึ้น 12%
จากตัวเลขผู้โดยสารที่เพิ่มเร็วกว่าคาดเดิม (จาก 57%
ของปีงบประมาณ 2562 เป็น 68%) นอกจากนี้
จากการที่จีนได้เพิ่มเที่ยวบินมาไทยจาก 3 เที่ยวบิน
ต่อสัปดาห์ เป็น 15 เที่ยวบินต่อสัปดาห์ ก็เป็นปัจจัย
เร่งการฟื้นตัวที่สำคัญด้วย ด้านปัจจัยพื้นฐาน คง
คำแนะนำ "ซื้อ" ราคาเป้าหมาย 80 บาท และเป็น
Top Pick กลุ่มท่องเที่ยว 🍀