

## หุ้นสนามบิน-สายการบิน ครองใจเอ็ม 'เงินเปิดประเทศ'

> 14



• สมัยรักษา เริ่มรู้  
กรุงเทพธุรกิจ

# หุ้นสนามบิน-สายการบิน ครองใจเอ็ม 'เงินเปิดประเทศ'

ปีทองที่กลับมาแบบไม่ทันตั้งตัวสำหรับภาคการท่องเที่ยวของไทย หลังจากจีนยอมปรับนโยบายและเปิดประเทศเร็วกว่าที่คาดการณ์ตั้งแต่ 8 ม.ค.2566 จนทำให้ต้องมีการปรับประมาณการตัวเลขนักท่องเที่ยวปี 2566 ของไทยกันใหม่ และพาให้หุ้นด้านการเดินทาง “สนามบิน” และ “สายการบิน” พลิกสถานการณ์ทันที

ด้วยไทยเป็นหนึ่งใน 3 ประเทศคนจีนให้ความสนใจเดินทางมาท่องเที่ยวหลังสถานการณ์โควิด ซึ่งมีญี่ปุ่นและเกาหลีได้รวมอยู่ด้วย แต่จุดได้เปรียบคือไทยไม่มีการจัดโซนนิ่งและกักตัวนักท่องเที่ยวทำให้การตัดสินใจมาทำได้ง่ายมากขึ้น

ถัดมาทางการประเทศจีนดำเนินการนำร่องให้ชาวจีนเดินทางออกไปท่องเที่ยวต่างประเทศแบบหมู่คณะ หรือ กรุปทัวร์ ได้ใน 20 ประเทศ รวมถึงประเทศไทย ส่วนประเทศญี่ปุ่น-เกาหลีใต้ และเวียดนามไม่ได้อยู่ใน 20 อันดับซึ่งถือว่าเร็วกว่าที่ไทยคาดการณ์ว่าจะเกิดขึ้นช่วง ไตรมาส 2 ปี 2566

สอดคล้องกับกระทรวงการต่างประเทศไทยได้พัฒนาระบบขอรับตรวจลงตรา (วีซ่า) เพื่ออำนวยความสะดวกให้ชาวต่างชาติที่ปัจจุบันสามารถขออนุญาตผ่านระบบออนไลน์ หรือ e-Visa ทำให้คาดว่านักท่องเที่ยวจีนจะเพิ่มขึ้นในอัตราเร่งและทั้งปีมีโอกาสมากกว่าที่ตลาดคาดการณ์ 5.0 ล้านคน (นักท่องเที่ยวกลุ่มทัวร์มีสัดส่วนราว 40% ของนักท่องเที่ยวจีน

### สนามบิน-สายการบิน ทยอยรับนักท่องเที่ยวจีนปี 2566



AOT

คาด Q1/66 (ต.ค.-ธ.ค.65)

EBITDA บวก และมีกำไรสุทธิเล็กน้อย

ปี 2566 จะมีกำไรในทุกไตรมาส  
เงื่อนไขนักท่องเที่ยวจีน

กำไรสุทธิในระดับพันล้านบาท  
แต่ยังไม่กลับไป  
ที่ระดับหมื่นล้านบาท



AAV

ขอโควตาเพิ่มเส้นทางบินเข้าออกจีน  
ทุกเส้นทางที่เคยทำการบิน

รวม 18 เส้นทาง 13 จุดหมาย  
เส้นทางที่พร้อมเปิดสำรองที่นั่ง  
20 ม.ค. และทยอยเปิดบริการ  
ปลายเดือน ม.ค.



BA

ปี 2566 กลับมาทำกำไรสุทธิ  
ผู้โดยสารเพิ่มขึ้นเป็น 4.4-4.5 ล้านคน  
กลับมาเปิดเส้นทางการบิน เพิ่ม 30 เส้นทาง  
บริหารฝูงบิน 35 ลำ จะลดเหลือ 28-31 ลำ  
เพื่อบริหารจัดการต้นทุน  
อย่างเหมาะสม

ช่วงก่อน COVID) ตั้งแต่วันที่ 6 ก.พ. โดยทั้งปีทางททท. คาดจะมีนักท่องเที่ยวต่างประเทศจะเดินทางเข้ามาในประเทศไทยราว 30 ล้านคน จากเดิมที่คาดการณ์ 20 ล้านคน

ปัจจัยดังกล่าวกระตุ้นธุรกิจสนามบินและสายการบินได้ก่อนเป็นธุรกิจแรก รายแรก บมจ.ท่าอากาศยานไทย (AOT) จากสถานการณ์เที่ยวบินและผู้โดยสารที่เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง คาดการณ์ว่าผลกำไรดำเนินงานในไตรมาส 1 ปี 2566 (ต.ค.-ธ.ค.2565) ตัวเลข EBITDA จะเป็นบวก และมีกำไรสุทธิเล็กน้อย

ปี 2566 จะมีกำไรในทุกไตรมาส และหากนักท่องเที่ยวจีนกลับมาจะมีส่วนเพิ่มรายได้และกำไรที่มากขึ้น โดยคาดการณ์กำไรสุทธิในปี 2566 อยู่ที่ระดับพันล้านบาท แต่ยังคงไม่กลับไประดับหมื่นล้านบาทเหมือนช่วง

ก่อนโควิดที่สนามบิน 6 แห่งมีจำนวนผู้โดยสารเฉลี่ยประมาณ 380,000 -390,000 คนต่อวัน

ปัจจุบันจำนวนผู้โดยสารภายในประเทศถือว่ากลับมาในระดับเกือบเท่าเดิมแล้ว ส่วนผู้โดยสารระหว่างประเทศกลับมาแล้วประมาณ 70% ส่วนที่ยังไม่มากคือ นักท่องเที่ยวจีนซึ่งเดิมมีสัดส่วนราว 26% จากจำนวนผู้โดยสารทั้งหมด ซึ่งขณะนี้ มีผู้โดยสารจากตะวันออกกลาง โดยเฉพาะ ซาอุดีอาระเบียและอินเดียที่เข้ามาเพิ่มในระดับหนึ่ง

ถัดมาธุรกิจสายการบินยอมรับเลยว่าเจอผลกระทบหนักจากการขาดทุนต้องลดคนลดฝูงบินและปิดเส้นทางการบินไปจำนวนมาก หากปัจจุบัน “เจ้าพ่อสายการบินโลว์คอสแอร์ไลน์” เต็มไปจากนักท่องเที่ยวจีน บมจ.เอเชีย เอวิเอชัน (AAV) กำลังนำพา

## ไทยแอร์เอเชียครองใจคนจีน

ด้วยการกลับมาขยายเส้นทางบินเข้าจีน เพื่อขอโควตาเพิ่มเส้นทางบินเข้าออกจีน โดยสายการบินได้ขอไปทุกเส้นทางที่เคยทำการบินรวม 18 เส้นทางบิน ใน 13 จุดหมาย ปลายทางสู่จีน อาทิ กวางโจว 2 เที่ยวบินต่อวัน หนานจิง 4 เที่ยวบินต่อวัน โดยแอร์เอเชียพร้อมแล้วที่จะกลับมาเปิดเส้นทางบินตรงสู่ประเทศจีนอีกครั้ง เส้นทางที่พร้อมเปิดสำรองที่นั่งแล้ว ในวันที่ 20 ม.ค.2566 นี้

และ บมจ.บางกอกแอร์เวย์ (BA) ที่สนามบินสมุยเป็นแหล่งรายได้และกำไร เคยมีจำนวนผู้โดยสารเฉลี่ย 2.14 ล้านคนต่อปี 2566 กลับมามีกำไรสุทธิตามจำนวนผู้โดยสารจะเพิ่มขึ้นเป็น 4.4-4.5 ล้านคน หรือ มีจำนวนผู้โดยสารฟื้นตัวขึ้นสู่ระดับ 75-80% เมื่อเทียบกับช่วงก่อนการแพร่ระบาดของเชื้อไวรัสโควิด-19 ในปี 2562 ที่มีจำนวนผู้โดยสารอยู่กว่า 6 ล้านราย

การกลับมาเปิดเส้นทางการบินเพิ่มเป็น 30 เส้นทาง ใกล้เคียงกับช่วงก่อนการแพร่ระบาดของเชื้อไวรัสโควิด-19 ที่มีเส้นทางบินทั้งหมด 34 เส้นทาง พร้อมบริหารฝูงบินของบริษัทในปัจจุบันเมื่ออยู่ทั้งหมด 35 ลำ ซึ่งจะลดจำนวนฝูงบินเหลือ 28-31 ลำ ที่บางลำหมดสัญญาเช่า และทยอยขายออกบางส่วนเพื่อที่จะเป็นการบริหารจัดการต้นทุนอย่างเหมาะสม และมีจำนวนฝูงบินที่เหมาะสมกับการให้บริการในปัจจุบัน มีเครื่องบินใช้งานอยู่ทั้งหมด 23 ลำ