



รายงานความคืบหน้าในการติดตามการชำระคืนหนี้หุ้นกู้ บมจ.การบินไทย

ฉบับที่ 20

วันที่ 3 ตุลาคม 2567

ตามที่บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ยูโอบี (ประเทศไทย) จำกัด (“บลจ. ยูโอบี”) ในฐานะผู้จัดการกองทุนซึ่งเป็นเจ้าหนี้หุ้นกู้ บมจ. การบินไทย (“บริษัทฯ”) ได้มีการติดตามความคืบหน้าในการดำเนินการตามแผนฟื้นฟูกิจการของบริษัทฯ นั้น บริษัทฯ ได้รายงานการดำเนินการตามแผนฟื้นฟูกิจการ สำหรับงวดระหว่างวันที่ 15 มีนาคม 2567 ถึงวันที่ 14 มิถุนายน 2567 และสำหรับงวดระหว่างวันที่ 15 มิถุนายน 2567 ถึงวันที่ 14 กันยายน 2567¹ ดังนี้

- ผู้บริหารแผนฟื้นฟูกิจการได้ชำระหนี้ให้แก่เจ้าหนี้ตามเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในแผนฟื้นฟูกิจการ ทั้งในส่วนของเงินต้นและดอกเบี้ยคงค้าง ตามรอบจนถึงวันที่ 30 เมษายน 2567 และวันที่ 31 กรกฎาคม 2567 บริษัทฯ ไม่มีการผิดนัดตามแผนฟื้นฟูกิจการแต่ประการใด
- การขาย ให้เช่า หรือหาประโยชน์จากทรัพย์สินรองอื่น จนถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2567 บริษัทฯ ได้ขายเครื่องบินที่ไม่ได้ใช้งานแล้ว จำนวน 12 ลำ (เป็นการขายในรอบจนถึงวันที่ 30 เมษายน 2567 จำนวน 1 ลำ) ในจำนวนนี้ บริษัทฯ ได้รับเงินค่าขายครบถ้วนแล้วจำนวน 1 ลำ และส่งมอบเครื่องบินให้แก่ผู้ซื้อแล้ว ส่วนที่เหลือได้รับเงินมัดจำ จำนวนร้อยละ 20 ของราคาขายเครื่องบินแล้ว จำนวน 1 ลำ และอยู่ระหว่างรอรับชำระเงินมัดจำ จำนวน 10 ลำ นอกจากนี้ บริษัทฯ ได้ขายเครื่องบินต่อให้ไม่ได้ใช้งานแล้ว จำนวน 2 เครื่อง โดยได้รับเงินมัดจำ จำนวนร้อยละ 20 ของราคาขายเครื่องบินแล้ว
- จนถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2567 ได้มีการประชุมคณะกรรมการเจ้าหนี้เพิ่มเติมจากการรายงานความคืบหน้าในไตรมาสก่อน รวม 2 ครั้ง (โดยเป็นการจัดประชุมคณะกรรมการเจ้าหนี้ในรอบจนถึงวันที่ 30 เมษายน 2567 จำนวน 1 ครั้ง) ซึ่งที่ประชุมคณะกรรมการเจ้าหนี้รับทราบในประเด็นต่างๆ รวมถึงการปรับโครงสร้างทุนตามแผนฟื้นฟูกิจการ ผลการดำเนินงานของการบินไทย การดำเนินงานตามแผนฟื้นฟูกิจการ ความคืบหน้าในการปรับปรุงโครงสร้างธุรกิจการบิน การติดตามหนี้กองทุนบำเหน็จพนักงานการบินไทยฯ จากธนาคารออมสิน และธนาคารกรุงไทย ความคืบหน้าคดีแรงงาน และเรื่องอื่น ๆ

ทั้งนี้ เมื่อวันที่ 9 สิงหาคม 2567 ที่ผ่านมา บริษัทฯ ได้รายงานงบการเงินของบริษัทฯ และบริษัทย่อย สำหรับงวดสามเดือน และหกเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567² บลจ. ยูโอบี ขอสรุปภาพรวมดังนี้

รายได้รวม* (*ที่ไม่รวมรายการที่เกิดขึ้นครั้งเดียว)

- งวด 3 เดือนหรือไตรมาสที่ 2 ของปี 2567 จำนวน 43,981 ล้านบาท สูงกว่าช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน 6,600 ล้านบาท (17.7%)
- งวด 6 เดือนแรกของปี 2567 จำนวน 89,936 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน 11,047 ล้านบาท (14.0%)

กำไรสุทธิ: จำนวน 314 ล้านบาท ต่ำกว่าปีก่อน 1,959 ล้านบาท หรือลดลง 86.2% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน (YoY)

สินทรัพย์รวม: จำนวน 270,526 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปีที่แล้ว จำนวน 31,535 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้น 13.2%

หนี้สินรวม: จำนวน 310,956 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปีที่แล้ว จำนวน 28,823 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 10.2%

ส่วนของผู้ถือหุ้น: ติดลบจำนวน 40,430 ล้านบาท โดยติดลบลดลงจากสิ้นปีที่แล้ว จำนวน 2,712 ล้านบาท

- โดยภาพรวมของรายได้รวมที่เพิ่มขึ้นมีสาเหตุหลักมาจากรายได้จากการขนส่งผู้โดยสารเพิ่มขึ้น 5,323 ล้านบาท (15.2% YoY) เนื่องจากการเพิ่มจำนวนเที่ยวบิน และเส้นทาง การที่ให้บริการเพื่อรองรับปริมาณความต้องการเดินทางของผู้โดยสารที่เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง ประกอบกับมีรายได้จากกิจการอื่นเพิ่มขึ้นจากปีก่อน 724 ล้านบาท นอกจากนี้ ยังมีรายได้อื่น ๆ เพิ่มขึ้นจากปีก่อนอีก 553 ล้านบาท
- กำไรสุทธิที่ต่ำลงในไตรมาสนี้ เกิดจากการรับรู้ต้นทุนทางการเงินที่สูงขึ้นกว่างวดเดียวกันของปีก่อน 829 ล้านบาท (20.9%) และรายการพิเศษที่ไม่ได้เกิดขึ้นเป็นประจำ (Non-recurring item) เป็นรายการที่เกิดขึ้นครั้งเดียว โดยมีสาเหตุหลักจากการขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนเนื่องจากการอ่อนค่าของเงินบาท ผลขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ ถึงแม้จะมีกำไรจากการปรับโครงสร้างหนี้ ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม รวมถึงกำไรจากการขายสินทรัพย์ก็ตาม
- ทั้งนี้ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 บริษัทฯ มีเครื่องบินที่ใช้ทำการบินทั้งสิ้น 77 ลำ และมีจำนวนผู้โดยสารทั้งสิ้น 3.81 ล้านคน เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 13.7%
- อย่างไรก็ดี ในช่วงไตรมาสที่ 2 ของปี 2567 นี้ บริษัทฯ ยังคงดำเนินการตามแผนฟื้นฟูกิจการอย่างต่อเนื่อง ทั้งการหารายได้จากการขนส่ง และจากการดำเนินงานที่สำคัญ ๆ ได้แก่
 - การปรับปรุงประสิทธิภาพฝูงบิน และขยายเส้นทางบิน: รับมอบเครื่องบินแบบแอร์บัส A350-900 จำนวน 3 ลำ แบบโบอิง 787-9 จำนวน 1 ลำ เพื่อรองรับการเพิ่มความถี่ของเที่ยวบินในเมืองสำคัญ เช่น ชิดนีย์ ไทยเป โตะเกียว (บาร์ดะ) คุนหมิง เจิ้งตู และภูเก็ต เป็นต้น และกลับมาให้บริการไปยังเมืองเฟิร์ก โคลัมโบ มีลาน และออสโล อีกด้วย นอกจากนี้ ยังเปิดให้บริการเส้นทางใหม่ไปยังเมืองโคชิ อีกทั้งมีการเพิ่มเที่ยวบินสำหรับเทศกาลพิเศษ
 - การหาประโยชน์จากทรัพย์สินรองที่ไม่ได้ใช้ประโยชน์ในการดำเนินธุรกิจ: จำหน่ายเครื่องบินแบบแอร์บัส A340-600 จำนวน 1 ลำ และโบอิง 777-200 จำนวน 1 ลำ เครื่องยนต์ต่อให้ไม่ได้ใช้งานแล้ว จำนวน 2 เครื่องยนต์ และทรัพย์สินอื่น ๆ

โดยสรุปภาพรวมจากการดำเนินงานของบริษัทฯ ดังกล่าวข้างต้น เป็นการแสดงถึงความเป็นไปได้ที่บริษัทฯ จะชำระหนี้ได้ตามที่แผนฟื้นฟูกิจการกำหนด ทั้งนี้ บลจ. ยูโอบี จะติดตามความคืบหน้าในการชำระคืนหนี้หุ้นกู้ บมจ. การบินไทย อย่างต่อเนื่อง และหากมีความคืบหน้าใด ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินการต่าง ๆ ของบริษัทฯ บลจ. ยูโอบี จะแจ้งให้ท่านทราบเป็นระยะต่อไป

¹ <https://weblink.set.or.th/dat/news/202406/0245NWS280620241705020391T.pdf>, <https://weblink.set.or.th/dat/news/202409/0245NWS270920240833550722T.pdf>

² <https://weblink.set.or.th/dat/news/202408/0245NWS090820240659250205T.pdf>