



รายงานความคืบหน้าในการติดตามการชำระคืนหนี้หุ้นกู้ บมจ. การบินไทย

ฉบับที่ 27

วันที่ 26 มีนาคม 2569

ตามที่บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ยูโอบี (ประเทศไทย) จำกัด (“บลจ. ยูโอบี”) ในฐานะผู้จัดการกองทุนซึ่งเป็นเจ้าหนี้หุ้นกู้ บมจ. การบินไทย (“บริษัท”) ได้มีการติดตามความคืบหน้าและผลการดำเนินงานของบริษัทฯ อย่างต่อเนื่อง และได้ดำเนินการแจ้งการชำระคืนเงินจากการขายหุ้นสามัญของบริษัทฯ ภายหลังจากครบกำหนดช่วงระยะเวลาห้ามขายหุ้นสามัญดังกล่าวตามข้อกำหนด Creditor’s Lock-up ในคราวแรกไปยังผู้ถือหน่วยลงทุนเรียบร้อยแล้ว ซึ่งรายละเอียดเป็นไปตามหนังสือของ บลจ. ยูโอบี เลขที่ ย.ก. 00511/2569 ลงวันที่ 13 มีนาคม 2569 ทั้งนี้ ในวันที่ 26 กุมภาพันธ์ 2569 ที่ผ่านมา บริษัทฯ ได้รายงานงบการเงินของบริษัทฯ และบริษัทย่อย สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568¹ บลจ. ยูโอบี จึงขอสรุปภาพรวมดังนี้

รายได้รวม (ที่ไม่รวมรายการที่เกิดขึ้นครั้งเดียว): จำนวนทั้งสิ้น 190,227 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 2,288 ล้านบาท (+1.2%)

กำไรสุทธิ: จำนวน 30,940 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน จำนวน 57,841 ล้านบาท (+215.0%)

สินทรัพย์รวม: จำนวน 304,059 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน จำนวน 11,551 ล้านบาท (+3.9%)

หนี้สินรวม: จำนวน 228,147 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน จำนวน 18,772 ล้านบาท (-7.6%)

ส่วนของผู้ถือหุ้น: จำนวน 75,912 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน จำนวน 30,323 ล้านบาท (+66.5%)

และข้อมูลทางการเงินอื่นของบริษัทฯ พบว่า EBITDA ของปี 2568 มีจำนวนรวม 53,880 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน จำนวน 5,244 ล้านบาท (-8.9%) เนื่องจากรายได้รวมของบริษัทฯ เพิ่มขึ้นในอัตราที่ต่ำกว่าค่าใช้จ่ายที่เพิ่มขึ้น อย่างไรก็ตาม ภาพรวมของการดำเนินงานธุรกิจของบริษัทฯ ยังคงส่งผลให้บริษัทฯ มีกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นดังปรากฏข้างต้น โดยมีสาเหตุหลักมาจากรายได้จากกิจการขนส่งที่เพิ่มขึ้น รายได้จากกิจการขนส่งผู้โดยสาร รายได้จากค่าระวางขนส่งและไปรษณีย์ภัณฑ์ รวมถึงรายได้จากกิจการอื่นและรายได้พิเศษอื่นๆ อาทิ กำไรจากการยกเลิกสัญญาเช่าเครื่องบิน กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศสุทธิ ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม กำไรจากการขายสินทรัพย์ (ประกอบด้วย กำไรจากการขายเครื่องบิน เครื่องยนต์ และขายสินทรัพย์อื่น) นอกจากนี้ ภาพรวมข้อมูลการดำเนินงานธุรกิจ/ข้อมูลทางการเงินอื่นของบริษัทฯ พบว่า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 บริษัทฯ มีเครื่องบินที่ใช้ดำเนินงานทั้งสิ้น 80 ลำ ประกอบด้วยเครื่องบินของบริษัทฯ จำนวน 10 ลำ และเครื่องบินภายใต้สัญญาเช่าจำนวน 70 ลำ โดยบริษัทฯ มีเครือข่ายเส้นทางบินให้บริการครอบคลุม 63 จุดบินใน 27 ประเทศทั่วโลก และมีจำนวนผู้โดยสารที่ทำการขนส่งรวมทั้งสิ้น 16.46 ล้านคน ทั้งนี้ รายงานข้อมูลเชิงสถิติของบริษัทฯ จากสรุปผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ประจำปี (แบบ F45)² สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิต่อหุ้นเท่ากับ 1.09 บาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนที่บริษัทฯ ขาดทุนต่อหุ้น 6.26 บาท

นอกจากนี้ บริษัทฯ ได้แจ้งให้ทราบถึงแผนงานลำดับถัดไป ได้แก่ การจัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2569³ ตามมติการประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครึ่งพิเศษ ที่ 2/2569 เมื่อวันที่ 25 กุมภาพันธ์ 2569 โดยที่ประชุมมีมติให้กำหนดการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นดังกล่าวในวันจันทร์ที่ 20 เมษายน 2569 ในรูปแบบการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-Meeting) ซึ่งทาง บลจ. ยูโอบี จะได้สรุปสาระสำคัญของข้อมูลการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2569 ให้ท่านทราบในโอกาสต่อไป

โดยสรุปภาพรวมจากผลการดำเนินงานของบริษัทฯ และความคืบหน้าในการดำเนินการตามแผนฟื้นฟูกิจการข้างต้น สะท้อนให้เห็นถึงความเป็นไปได้ที่บริษัทฯ จะสามารถชำระหนี้หุ้นกู้ได้ในอนาคต ทั้งนี้ บลจ. ยูโอบีจะติดตามความคืบหน้าในการชำระคืนหนี้หุ้นกู้ บมจ. การบินไทย อย่างต่อเนื่องและเต็มความสามารถ และหากมีความคืบหน้าใด ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินการต่าง ๆ ของบริษัทฯ บลจ. ยูโอบี จะแจ้งให้ท่านทราบเป็นระยะต่อไป

¹ <https://www.set.or.th/th/market/news-and-alert/newsdetails?id=101684801&symbol=THAI>

² <https://www.set.or.th/th/market/news-and-alert/newsdetails?id=101682701&symbol=THAI>

³ <https://www.set.or.th/th/market/news-and-alert/newsdetails?id=102450801&symbol=THAI>