

# BREAKING

# NEWS

## กลุ่มขนส่งทางบก

SCBS RESEARCH

7 กรกฎาคม 2565

### ศาลปกครองกลางพิพากษา คดีล้มประมูลรถไฟฟ้าสายสีส้ม

อ้างอิงจากกรุงเทพธุรกิจซึ่งได้มีการระบุว่า ศาลปกครองกลางพิพากษาว่าคดียกเลิกการประมูลรถไฟฟ้าสายสีส้มนั้น ไม่ชอบด้วยกฎหมาย โดยคดีนี้เองเป็นคดีที่ทาง BTS ยื่นฟ้องคณะกรรมการคัดเลือกตามมาตรา 36 โดยหลังจากนี้ ทางผู้ถูกฟ้องสามารถที่จะยื่นอุทธรณ์ได้ภายใน 30 วัน

โดยสิ่งที่ต้องจับตาหลังจากนี้คือ รฟม. จะแสดงที่ทำอย่างไรกับเรื่องเกณฑ์การประมูลสายสีส้มตะวันตกที่เพิ่งมีการขายซองรอบใหม่ออกไป และกำลังจะมีการรับซองจากผู้สนใจในวันที่ 27 ก.ค. นี้ เนื่องด้วยเกณฑ์อันใหม่นั้นเข้มข้นกว่ารอบแรกในเรื่องคุณสมบัติ โดยเรามองว่าอาจจะเร็วเกินไปที่จะมาด่วนสรุปว่า รฟม. จะกลับไปใช้เกณฑ์การประมูลในรอบแรกอาจจะต้องติดตามกันต่อไปหลังจากนี้ โดยอาจจะต้องรอลง รฟม. ออกมาชี้แจงอีกครั้ง แต่อย่างไรก็ตามประเด็นนี้อาจจะทำให้เกิด Overhang ของหุ้นในกลุ่มได้โดยเฉพาะ BEM ที่ตลาดมองว่าอาจจะมีโอกาสในการชนะโครงการนี้มากกว่าทาง BTS แต่เรามองว่าราคาหุ้น BEM ที่ผ่านมาไม่ได้สะท้อนเรื่อง Upside ที่อาจจะเกิดขึ้นจากการได้โครงการสายสีส้มนี้เข้าไปในราคา ทำให้เราเชื่อว่า Downside ต่อราคาเป้าหมายที่เราให้ไว้สำหรับ BEM (TP Bt9.5) ค่อนข้างที่จะจำกัดต่อประเด็นข่าวนี้

กิตติสร พฤติภัทร, CFA, FRM

นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์

