



BEM

รายงานตัวเลขผู้โดยสารเดือนธันวาคม

ทางด่วน: ปริมาณการใช้งานเฉลี่ยอยู่ที่ 1.13 ล้านเที่ยวต่อวันลดลง 0.5% MoM แต่ยังเพิ่มขึ้น 0.4% YoY โดยการลดลง MoM นั้นเป็นตามปัจจัยฤดูกาลเนื่องจากเป็นช่วงที่มีวันหยุดเยอะ ซึ่งเป็นปกติของทุกปี โดยปี 2023 ปริมาณการใช้งานเฉลี่ยอยู่ที่ 1.13 ล้านเที่ยวต่อวัน เติบโต 7.4% YoY ใกล้เคียงกับที่เราคาดไว้

รถไฟฟ้า MRT สายสีน้ำเงิน: ปริมาณผู้โดยสารเฉลี่ยอยู่ที่ 402k เที่ยวต่อวันลดลง 7% MoM แต่ยังเพิ่มขึ้น 14.5% YoY โดยการปรับตัวลดลง MoM นั้นเกิดจากเหตุผลเดียวกับทางด่วนเรื่องวันหยุดที่เยอะ โดยปี 2023 ปริมาณผู้โดยสารเฉลี่ยอยู่ที่ 390k เที่ยวต่อวัน ใกล้เคียงกับที่เราคาดไว้

โดยเรายังคงคำแนะนำ OUTPERFORM สำหรับ BEM ราคาเป้าหมายที่ 9 บาทต่อหุ้น อิง SoTP โดยเรายังมองว่า BEM เป็นหุ้นที่ผลประโยชน์การยังเติบโตได้ต่อเนื่องในปี 2024 โดยราคาเป้าหมายของเรายังไม่รวม Upside จากสายสีส้มอีก 1.5 บาทต่อหุ้น

กิตติสร พงศ์ภัทร, CFA, FRM

นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์

