



BEM

คมนาคมเตรียมเร่งศึกษาการเดินรถไฟฟ้าสายสีม่วงใต้

อ้างอิงจากหนังสือพิมพ์ทันหุ้น นายสุริยะ จึงรุ่งเรืองกิจ รมต. ว่าการกระทรวงคมนาคม ได้มีการสั่งให้ รฟม. เร่งศึกษาในส่วนของการเดินรถไฟฟ้าสายสีม่วงใต้ โดยคาดว่าเบื้องต้นจะมีความชัดเจนในปี 2568 เพื่อให้ทันต่อการจัดการขบวนรถไฟฟ้า ซึ่งต้องใช้ระยะเวลาราว 3 ปี

รวมถึงมีการออกมาเน้นย้ำว่าการปรับลดค่าโดยสารทางด่วนอยากให้เห็นความชัดเจนใน 3 เดือน และอาจจะต้องมีการลดส่วนแบ่งรายได้ที่ กทพ. ได้รับเพื่อชดเชยรายได้ที่หายไปของเอกชนผู้รับสัมปทาน

เรามองเป็นบวกต่อประเด็นดังกล่าวโดยเฉพาะในส่วนของการปรับลดค่าทางด่วนที่ตลาดเคยกังวลว่าจะส่งผลกระทบต่อกำไรระยะสั้นหรือไม่ จากข่าวล่าสุดทำให้เรามองว่าความเสี่ยงนี้เริ่มที่จะลดลง

ในส่วนองงานเดินรถไฟฟ้าสายสีม่วงนั้นการจัดการผู้เดินรถคงแบ่งออกเป็น 2 วิธีคือ 1) เปิดเจรจาตรงกับ BEM ซึ่งเป็นผู้เดินรถสายสีม่วงเหนืออยู่แล้ว หรือ 2) เปิดประมูล โดยเราเชื่อว่ายังใ้ BEM ก็น่าจะมีโอกาสเป็นผู้เดินรถไฟฟ้าสายสีม่วงใต้มากที่สุด โดยประเด็นนี้จะ เป็น Upside ในระยะยาวต่อราคาหุ้นและเรายังไม่ได้ Factor in เข้าไปในราคาเช่นกันคง คำแนะนำ OUTPERFORM TP Bt9/sh. บาท ไม่รวม Bt1.5/sh. upside ของโครงการ รถไฟฟ้าสายสีส้ม

กิตติส พุทธิภัทร, CFA, FRM
นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์

InnovestX Research

f X Instagram TikTok YouTube Innovestx @Innovestx

innovest^x
A Subsidiary of SCBX Group

