

มติหุ่น

Mitihoon
Circulation: 5,000
Ad Rate: 350

Section: First Section/หน้าแรก

วันที่: ศุกร์ 28 มิถุนายน 2562

ปีที่: - ฉบับที่: -

Col.Inch: 38.29 Ad Value: 13,401.50

หน้า: 1(ล่างขวา), 2

PRValue (x3): 40,204.50

คลิป: สีสี่

หัวข้อข่าว: BEM ยัมยอดใช้บริการ5เดือนพุ่ง มั่นใจต่ออายุทางด่วนฉลุย

คาดยอดผู้ใช้รถไฟฟ้า-ทางด่วน BEM ปี 62



BEM

ยัมยอดใช้บริการ5เดือนพุ่ง
มั่นใจต่ออายุทางด่วนฉลุย

มติหุ่น BEM เผยช่วง 5 เดือนแรก ยอดผู้โดยสารรถไฟฟ้าโต 4% ส่วนทางด่วนโตเฉลี่ย 1.3% คาดผลงานไตรมาส 2/62 โตเพิ่มขึ้น โบรกฯ ประเมินข้อพิพาทต่ออายุสัมปทานทางด่วนโอกาสยกเลิกน้อย ชี้กำไรครึ่งปีหลังพุ่ง หลังเปิดเดินรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงินส่วนต่อขยาย และมีโอกาสควางานประมูลเพิ่ม **แนะ"ซื้อ" เป้า 12.10 บาท**

(อ่านต่อหน้า 2)

ต่อจากหน้า 1

BEM

ผู้สื่อข่าว "มติหุ่น" รายงานว่า บมจ.ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ หรือ BEM ผู้ให้บริการเดินรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงินและทางด่วน โดยแหล่งข่าวจากวงการอุตสาหกรรม เผยว่า ภาพรวมผู้โดยสารใช้บริการรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงิน (MRT) ในช่วง 5 เดือน (ม.ค.-พ.ค.62) เติบโตอยู่ที่ 4% มีจำนวนผู้โดยสารราว 316,000 เที่ยวคนต่อวัน ขณะที่การให้บริการทางด่วนเติบโตเฉลี่ย 1.3% หรือมีจำนวนรถยนต์ใช้

บริการประมาณ 1,236,942 เที่ยวต่อวัน ดังนั้นคาดแนวโน้มไตรมาส 2/62 จำนวนผู้โดยสารรถไฟฟ้า และภาพรวมการให้บริการทางด่วนจะเติบโตเพิ่มขึ้น

โอกาสเลิกสัมปทานน้อย

ด้านนักวิเคราะห์ บล.เคทีบี (ประเทศไทย) ประเมินว่า จากที่อัยการสูงสุดสั่งทบทวนร่างสัญญาขยายอายุสัมปทานทางด่วน 30 ปี หลังจากการประชุมสหภาพแรงงาน กทพ. ได้มีมติยืนยันคัดค้านร่างสัญญาระดับข้อพิพาทกับ BEM ที่ผ่านมก เนื่องจากอาจจะมีการข้ามขั้นตอนการจัดซื้อจัดจ้าง และไม่ได้พิจารณาผลกระทบที่จะมีต่อภาครัฐอย่างรอบคอบ มองว่า ศาลมีคำสั่งให้กทพ.ชดใช้ BEM แล้ว โอกาสที่จะยกเลิกการต่ออายุสัมปทานมีน้อยมาก แม้อาจจะมีความเสี่ยงที่อาจจะมีการฟ้องร้องที่ทำให้ BEM ได้ประโยชน์น้อยลง

คาดกำไรครึ่งปีหลังพุ่ง

ทั้งนี้คาด BEM จะมีกำไรปกติปี 62 ประมาณ 3.7 พันล้านบาท เติบโต 17% เทียบช่วงเดียวกันปีก่อน โดยกำไรครึ่งปีหลังปี 62 จะดีขึ้นกว่าครึ่งปีแรก จากการเปิดให้บริการรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงินส่วนต่อขยาย และปรับประมาณการปี 62-63 เพิ่ม 3% และ 7% ตามลำดับ โดยมองว่า BEM มีโอกาสเติบโตเนื่องในโอกาสจากโครงการพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานที่จะมีการประมูลเพิ่มขึ้นหลังจากการเลือกตั้ง และมีโอกาสปรับราคาเป้าหมายขึ้นจาก Upside จากการได้โครงการในอนาคต

แนะ"ซื้อ" อพเป้า 12.10 บ.

ขณะที่ราคาหุ้น BEM ที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น 12% ในช่วง 3 เดือนที่ผ่านมา จากการชนะคดีข้อพิพาทกับ กทพ. และมีการปรับกำไรขึ้นจากรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงิน และมองว่า BEM มีโอกาสเติบโตเนื่องในโอกาสจากโครงการพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานที่จะมีการประมูลเพิ่มขึ้นหลังจากการเลือกตั้ง ดังนั้น คงคำแนะนำ "ซื้อ" พร้อมปรับราคาเป้าหมายเป็น 12.10 บาท จากเดิมที่ 11.30 บาท และมีโอกาสปรับราคาเป้าหมายขึ้นจาก Upside จากการได้โครงการในอนาคต