

ยักษ์รับเหมาวางจรรยาขึ้น CK-STECSเข้าสู่ไปไกล

ทินหุ่น - รฟท. ระบุ ประกาศผู้ชนะ
รถไฟฟ้าความเร็ว-เชียงใหม่
แต่คณะกรรมการเปิดซื้อพร้อมราคา
ใครต่ำสุดโอกาสได้สูง เชื้อ CK-ITD เติ่ง
แต่มองรับเหมา →→→ **อ่านหน้า 8**



→ ยักษ์รับเหมา (ต่อจากหน้า 1)

ทั้งกลุ่มไปได้อีกไกล เหตุมีรถไฟฟ้าความเร็ว-เชียงใหม่
อีกยื่นประมูล 25 พฤษภาคมนี้ เนะ "ซื้อ" CK เป้า
สูงถึง 25 บาท ส่วน STECS ยังน่าสนใจอีกหลาย
อีสาน เป้า 22 บาท

วานนี้ (18 พ.ค.) ราคาหุ้นกลุ่มรับเหมาพุ่งขึ้น
อย่างแรง ทั้ง ITD NWR CK STECS ท่ามกลาง
การรถไฟแห่งประเทศไทย (รฟท.) ได้เปิดให้ต้องยื่น
ข้อเสนอประมูลราคาจ้างก่อสร้างทางรถไฟความเร็ว-
เชียงใหม่-เชียงราย-เชียงใหม่ รวมมูลค่า 7.3 หมื่น
ล้านบาท ผ่านทางระบบจัดซื้อจัดจ้างภาครัฐด้วย
อิเล็กทรอนิกส์ (e-Bidding) ซึ่งรายงานข่าวจาก รฟท.
เปิดเผยว่า ในการประมูลแบบ e-Bidding จะยังคง
ดำเนินการตามขั้นตอนปกติ คือ ตรวจสอบคุณสมบัติ
และราคา ซึ่งคาดว่าจะสามารถประกาศผู้ชนะได้ในช่วง
เดือนกรกฎาคมนี้ อย่างไรก็ตามเนื่องจากการประมูล
แบบ e-Bidding ดังนั้นจะมีการขึ้นข้อมูลรายชื่อผู้เข้า
ประมูล และราคา ในเว็บไซต์ของกรมบัญชีกลางทันที
ซึ่งสามารถที่จะตรวจสอบได้ว่าผู้ใดเสนอราคาต่ำสุด

● รับเหมาอิม

นางสาววิชุดา ปลั่งมณี ผู้อำนวยการ
ฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์ บริษัทหลักทรัพย์ ทรูวิชั่นส์
(ประเทศไทย) จำกัด เปิดเผยว่า
สถานการณ์หุ้นกลุ่มรับเหมาที่ขึ้นมาแรง
เกิดจากการที่ภาครัฐเริ่มประกวดราคา

แล้วมีงานเข้ามา หลังจากก่อนหน้านี้ร่วง
ลงไปมากจากการที่ไม่ได้มีการประมูล
งานมาโดยตลอดในช่วงที่ผ่านมา ซึ่งใน
ส่วนของงานที่กำลังประกวดราคาขณะนี้
คือโครงการสร้างทางรถไฟความเร็ว-
เชียงใหม่-เชียงราย-เชียงใหม่ นั้นถือว่ามูลค่า
สูงเพราะมี 3 สัญญา รวมมูลค่า 7.3
หมื่นล้านบาท ดังนั้นจึงเชื่อว่าจะช่วยให้กลุ่ม
รับเหมาขนาดใหญ่มีงานในมือได้บ้างแล้ว

นอกจากนี้ในวันที่ 25 พฤษภาคม
นี้ ก็จะมีการเปิดในยื่นของ รถไฟฟ้าความเร็ว-
เชียงใหม่-เชียงราย-เชียงใหม่ รวมมูลค่า 7.3
หมื่นล้านบาท และสัญญาที่ 2 ช่วงหนองพอก-สะพานมิตรภาพ 3 มูลค่า
28,333 ล้านบาท รวม 55,453 ล้าน
บาท ดังนั้นจึงถือว่าเป็นข่าวดีสำหรับหุ้น
กลุ่มรับเหมาที่จะมีงานของ รฟท. ออก
มาค่อนข้างมาก สามารถกระจายให้กลุ่ม
ผู้รับเหมารายใหญ่ ทั้ง CK STECS ITD

● แคร์เริ่มต้น

สำหรับโครงการสร้างทางรถไฟความเร็ว-
เชียงใหม่-เชียงราย-เชียงใหม่ นั้นต้องใช้ความ
ชำนาญในการประมูลจึงประเมินว่า CK และ ITD
มีโอกาสที่จะได้รับงานมากที่สุด อย่างไรก็ตามก็ยังไม่

สามารถตัด STECS ออกไปได้เนื่องจากเป็นผู้รับเหมา
รายใหญ่สามารถส่งต่องานชุดออกได้ อย่างไร
ก็ตามเชื่อว่า STECS หากไม่ได้รับงานก็ยังมีโอกาสใน
งาน รถไฟฟ้าความเร็ว-เชียงใหม่-เชียงราย-เชียงใหม่
มุกดาหาร-นครพนม ด้วยเช่นกัน เนื่องจากเส้นทางไม่
ได้มีภูเขาที่ต้องขุดอุโมงค์

ทั้งนี้มองว่ากลุ่มรับเหมาสามารถไปต่อได้ เพราะ
งานนี้เป็นการจัดประกวดเริ่มต้นเท่านั้น และเชื่อว่าภาค
รัฐจะต้องผลักดันรถไฟฟ้าความเร็ว-เชียงใหม่-
เชียงใหม่-เชียงราย-เชียงใหม่ เป็นปัจจัยกดดันก่อน
หน้า มองว่าในส่วนของการรับเหมารายใหญ่ไม่
น่ามีปัญหา เพราะมีคอนกรีตงานพอสมควร สามารถ
บริหารจัดการได้ แต่รายเล็กก็อาจจะมีปัญหา ขณะที่
ค่าก่อสร้างสามารถผลักดันเข้าไปในงานประมูลได้ และ
ภาครัฐมีค่าครองชีพด้วย

● CK-STECS เข้าสู่ไปไกล

โดยหุ้นรับเหมาที่น่าสนใจที่สุดยังคง CK เนื่องจาก
มีงานก่อสร้าง นอกจากภาครัฐที่จะประมูลแล้ว ยังมีงาน
เอกชนอย่างเช่นรถไฟฟ้าความเร็ว-เชียงใหม่-เชียงใหม่-
เชียงใหม่-เชียงราย-เชียงใหม่ และจะรับรายได้ 5-6 ปี โดย
มองว่าจากนี้แบ็กล็อกของ CK ที่ต่ำกว่า 3 หมื่นล้านบาท
ที่เคยเป็นปัจจัยกดดันจะหายไป นอกจากนี้ก็ยังมีส่วน
ของรถไฟฟ้าสายสีส้ม และสายสีม่วงที่เป็นตัวเต็งด้วย ให้
ราคาเป้าหมาย CK ที่ 25 บาท

และหุ้น STECS เนื่องจากมีโอกาสได้งานเช่น
เดียวกัน จากที่งานจะออกมาค่อนข้างมาก และมองว่ามี
โอกาสที่ STECS จะได้เป็นซัพพลายเออร์จาก CK ใน
รถไฟฟ้าสายสีส้มหากกรณีนี้ กลุ่ม BEM ชนะ เช่นเดียวกัน
แม้ว่าปัจจุบันจะเป็นคู่แข่งกันก็ตาม ให้เป้าที่ 22 บาท

ส่วนกรณี ITD-NWR ที่ราคาหุ้นพุ่งแรงวานนี้ นับ
เป็นการเก็งกำไรจากการที่ ITD เป็นแคดดี้เหมือนกัน
ส่วน NWR ได้จังหวะจากการประกอบผลประกอบการ
ที่เป็นกำไร และมีแบ็กล็อกในมือค่อนข้างมาก แต่ในการ
ลงทุนก็ต้องตรวจสอบถึงค่าใช้จ่าย มาร์จิ้น และกำไร
ด้วยเช่นเดียวกัน ส่วนผู้รับเหมา อย่าง SEAFECO กับ
PILON ก็มีโอกาสดังานด้วยเช่นกัน แต่งานจะมากใน
ด้านของรถไฟฟ้า หากมีเข้ามาก็จะโดดเด่น