

BEM-BTS รับทรัพย์ โดยสาระทะลุ 2.8 ล้านคน

#BEM #BTS #ทันหุ่น - BEM-BTS รับโชคปริมาณ

ผู้โดยสารช่วงหยุดยาวสูงกว่าประมาณการ 14.7% ทะลุ 2.83 ล้านคน รับอานิสงส์ต่างชาติเดินทางท่องเที่ยว ด้านโบรกเกอร์พื้นฐาน BTS ที่ 12.60 บาท ลุ้นต่อ สัมปทานเพิ่มมูลค่า 1.20 บาทต่อหุ้น ส่วน BEM พื้นฐาน ที่ 10 บาท สายสีส้มตะวันตก → → → อ่านหน้า 8

➔ BEM-BTS (ต่อจากหน้า 1)

เพิ่มมูลค่า 1 บาทต่อหุ้น

นายพิษณุ คุณาธรรมรักษ์ อธิบดีกรมการขนส่งทางราง กระทรวงคมนาคม เปิดเผยว่า ในช่วงวันหยุดต่อเนื่องระหว่างวันที่ 28-31 กรกฎาคม 2565 พบว่าปริมาณการเดินทางในระบบรถไฟฟ้าในเขตกรุงเทพมหานครและปริมณฑล (รวมรถไฟฟ้าชานเมือง (สายสีแดง) สะสม 4 วัน มีผู้ใช้บริการรวม 2,835,784 คน สูงกว่าที่ทำประมาณการไว้ที่ 2,472,247 คนถึง 14.7% หรือสูงกว่าประมาณการ 363,537 คน

โดยแบ่งเป็น การเดินทางในระบบรถไฟฟ้า Airport Rail Link 160,813 คน, รถไฟฟ้าชานเมืองสายสีแดง 51,379 คน, รถไฟฟ้า MRT สายฉลองรัชธรรม (สีม่วง) 88,998 คน, รถไฟฟ้า MRT สายเฉลิมรัชมงคล (สีน้ำเงิน) 784,033 คน, และรถไฟฟ้าบีทีเอส (สีเขียว และสีทอง) 1,750,561 คน

“ภาพรวมการเดินทางมีทั้งเดินทางกลับภูมิลำเนา ในลักษณะการเดินทางเชื่อมต่อของระบบราง และการเดินทางท่องเที่ยวภายในกรุงเทพฯ และปริมณฑล เห็น

ได้จากสถิติการเดินทางในระบบรถไฟฟ้า MRT BTS วันที่ 28-29 กรกฎาคม 2565 ซึ่งเป็นวันหยุดปริมาณผู้โดยสารในระบบรถไฟฟ้า MRT เฉลี่ยระหว่าง 2.5-2.8 แสนคน และในระบบรถไฟฟ้า BTS เฉลี่ยสูงถึง 4.5-4.8 แสนคน ซึ่งสูงกว่าประมาณการของกรมพอสสมควร”

● เดินทางท่องเที่ยวหนุน

นายปฏิภาณ นาวาวัฒน์ ผู้อำนวยการ สายงานวิเคราะห์หลักทรัพย์ บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน) เปิดเผยว่า ในระยะสั้นข่าวหลายกระแส อาทิ 1.ข้อพิพาทระหว่างการประมูลโครงการรถไฟฟ้าสายสีส้ม ช่วงบางขุนนนท์-ศูนย์วัฒนธรรม, 2.กรณีสัมปทานรถไฟฟ้าสายสีเขียว ฯลฯ กดดันจิตวิทยาการลงทุนหุ้นกลุ่มขนส่งระบบราง จนราคาเคลื่อนไหวไม่สะท้อนปัจจัยพื้นฐานของทั้ง BEM, MRT

โดยเฉพาะปริมาณผู้โดยสารที่ฟื้นตัวอย่างแข็งแกร่งหนุนจากปริมาณนักท่องเที่ยวต่างประเทศที่เดินทางกลับเข้ามาท่องเที่ยวในไทย สะท้อนจากปริมาณการเดินทางในช่วงวันหยุดยาวที่ประชาชนในประเทนิยมเดินทางออกไปท่องเที่ยว ประกอบกับรัฐบาลมีมาตรการ “เราเที่ยวด้วยกัน” กระตุ้นไทยเที่ยวไทยอย่างต่อเนื่อง

ดังนั้นจึงแนะนำให้พิจารณาปัจจัยพื้นฐานทางธุรกิจของแต่ละบริษัทประกอบการตัดสินใจเข้าลงทุน เนื่องจากการประมาณการผลการดำเนินงานในระยะ 2-3 ปี นักวิเคราะห์จะยังไม่ได้นำหลายปัจจัย อาทิ โครงการรถไฟฟ้าสายสีส้ม, การต่ออายุสัมปทานสายสีเขียว ฯลฯ เข้ามาประกอบการวิเคราะห์

● BTS กำไรฟื้นตัว

โดย BTS มีปัจจัยหนุนกำไรทั้งปี 2565/2566 (เม.ย. 65-มี.ค.66) ฟื้นตัวจาก 1.ปริมาณผู้โดยสารฟื้นตัวแข็งแกร่งหนุนกำไรบริษัทลูก BTSCIF 2.การเปิดเดินรถเชิงพาณิชย์ของสายสีชมพู-สายสีเหลือง 3.ปริมาณโฆษณาของ VGI, MACO เพิ่มขึ้น 4.ความคืบหน้าการแก้ไขสัญญาสัมปทานสายสีเขียวมีความคืบหน้าทางที่ดีหลัง บริษัท กรุงเทพธนาคม จำกัด หรือ KT เตรียมเปิดเผยสัญญา

จึงคงคำแนะนำ “ซื้อ” BTS ราคาเหมาะสม 12.60 บาท BTS ยังมีโอกาสสูงที่จะได้รับอนุมัติให้เป็นผู้ดำเนินงานสายสีเขียวหลักและต่อขยายตามสัญญาจนถึงปี 2585 จะเป็นมูลค่าส่วนเพิ่มจากฐานประมาณ 1.20 บาทต่อหุ้น

● BEM สายสีส้มเพิ่มมูลค่า

ส่วน BEM ปัจจัยหนุนจาก 1.โครงข่ายรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงินส่วนต่อขยายเชื่อมต่อกับโครงข่ายสายสีม่วง ซึ่งยังสามารถเพิ่มปริมาณผู้โดยสารในอนาคตให้เร่งตัวขึ้นได้มีนัยสำคัญ 2 BEM ได้รับการต่อสัมปทานทางด่วนชั้นที่ 2 ออกไป 15 ปี 8 เดือน ซึ่งช่วยปลดล็อกความเสี่ยงกระแสเงินสดของ BEM ได้ และ 3.รฟม. จะพิจารณาอนุมัติตามที่ BEM ยื่นขอปรับขึ้นราคาค่าโดยสารในระบบรถไฟฟ้า MRT ขึ้น 2% ตั้งแต่เดือนกรกฎาคม 2565 ซึ่ง BEM จะไปปรับขึ้นจริงตั้งแต่ปี 2566 เป็นต้นไป จึงคงคำแนะนำ “ซื้อ” ที่ราคาเหมาะสม 10 บาท และ BEM ชนะการประมูลโครงการรถไฟฟ้าสายสีส้ม (ตะวันตก) จะเป็นมูลค่าเพิ่มต่อราคาหุ้นที่ 1 บาทต่อหุ้น 🌟