

กลุ่มรับเหมาก่อสร้าง

รฟม. กำหนดให้เอกชน

ยื่นซองประมูล รถไฟฟ้าสายสีส้ม

บางขุนนนท์ – มีนบุรี

กำหนดเดิม 9/11/63 นี้

แต่ยังไม่กำหนดว่าจะเปิดซอง?

ซึ่งอาจมีความล่าช้า

ยังแนะนำ : สะสมช่วงราคาอ่อนตัว

"STEC" และ "CK"

จิตรดา เลขาพันธ์, #018214

โทร 0-2268-1717 ต่อ 166

Email : chitrada@aira.co.th

นักวิเคราะห์การลงทุนวิจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์

ประเด็น : รฟม. – คณะกรรมการคัดเลือกตามมาตรา 36 แห่ง พ.ร.บ.การร่วมลงทุนระหว่างรัฐและเอกชน พ.ศ.2562 มีมติให้เอกชนยื่นซองประมูลโครงการรถไฟฟ้าสายสีส้ม ช่วงบางขุนนนท์-มีนบุรี (สุวินทวงศ์) ในวันที่ 9/11/63 ตามกำหนดเดิม

อย่างไรก็ตามคณะกรรมการ ม.36ฯ จะพิจารณาอีกครั้งว่าจะเปิดซองข้อเสนอของต่างๆ หรือไม่ โดยจะบอกรอฟังผลการอุทธรณ์ที่ รฟม. ยื่นต่อศาลปกครองสูงสุด ขอให้เพิกถอนคำสั่งศาลปกครองกลาง ซึ่งยื่นไปแล้วเมื่อวันที่ 2/11/63 คาดศาลฯ ใช้เวลาพิจารณาใกล้เคียงกับการพิจารณากรณีที่เอกชนยื่นอุทธรณ์เมื่อครั้งที่ผ่านมา ~ 1 สัปดาห์

หมายเหตุ : โครงการรถไฟฟ้าสายสีส้ม ช่วงบางขุนนนท์ – มีนบุรี มูลค่า 1.4 แสนล้านบาท กำหนดประมูลในส่วนการเดินรถทั้งระบบ และงานโยธาช่วงสายสีส้มตะวันตก

ความเห็น : แม้วันยื่นซองประมูลฯ เป็นไปตามกำหนดเดิม (9/11/63) แต่คาดการณ์การเปิดซองและประกาศผลฯ อาจมีความล่าช้า (เดิมคาดการณ์ผลภายใน 1Q/64) โดย รฟม. รอผลการพิจารณา จากศาลปกครองสูงสุด (รฟม. ยื่นอุทธรณ์ เมื่อ 2/11/63) ขอให้เพิกถอนคำสั่งศาลปกครองกลางให้กลับไปพิจารณาจากคะแนนทางการเงินทั้ง 100% นอกจากนี้อาจทำให้เอกชนที่จะเข้าประมูลมีความกังวลต่อเกณฑ์ที่จะนำมาใช้พิจารณา? (คะแนนการเงิน 100% หรือ ใช้คะแนนเทคนิค 30% ร่วมกับคะแนนทางการเงิน 70%) หากการพิจารณาจากศาลปกครองสูงสุด ทราบผลหลังวันที่ 9/11/63

คำแนะนำ : คาดมีความไม่แน่นอนในเกณฑ์ที่จะใช้พิจารณา และระยะเวลาเปิดซองประมูล รวมถึงสถานการณ์การเมือง ที่อาจส่งผลกระทบต่อโครงการขนาดใหญ่ของรัฐฯ และคาดยังคงดีดดันภาพรวมกลุ่มรับเหมาก่อสร้าง แต่ภายใต้ปัจจัยพื้นฐาน ยังคงแนะนำให้สะสมโดยเฉพาะในช่วงที่ราคาอ่อนตัว

"STEC" ราคาเป้าหมาย 27.25 บาท จาก Backlog สิ้นปี'63 อยู่ในระดับสูงเกือบ 120,000 ล้านบาท และทยอยรับรู้ไม่ต่ำกว่า 4 ปีข้างหน้า

"CK" ราคาเป้าหมาย 25.00 บาท คาด CK เป็น 1 ในผู้รับเหมาฯ ที่มีความได้เปรียบในผลงานก่อสร้างใต้ดิน ซึ่งครั้งนี้เข้าร่วมประมูลกับ BEM ในฐานะเป็น Operator พร้อมมีจุดเด่นจากเงินปันผล และโครงการก่อสร้างของบริษัทร่วมทุน คาด Backlog ปี'64 มีโอกาสกลับมาโดดเด่นอีกครั้ง

รายงานฉบับนี้จัดทำในนามของบริษัทหลักทรัพย์ ไรรา จำกัด (มหาชน) ("ไรรา") เพื่อเป็นข้อมูลให้กับลูกค้าของไรราเท่านั้น มิได้เป็นการชักนำหรือเสนอแนะหรือเชิญชวนเพื่อการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ ผู้อ่านควรตัดสินใจซื้อหรือขายหลักทรัพย์โดยใช้วิจารณญาณของตนเอง ไรรา รวมทั้งพนักงานของบริษัทฯ ปราศจากความรับผิดชอบในความเสียหายอันเกิดจากการใช้ข้อมูลในรายงานนี้ ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม ทั้งหมดหรือบางส่วน และไม่ถือเป็นการรับประกันความถูกต้องสมบูรณ์และเชื่อถือได้ของข้อมูลในรายงานนี้ ไรรา และ/หรือ กรรมการบริษัท, พนักงานที่เกี่ยวข้อง อาจมีความสัมพันธ์กับ/หรืออาจให้บริการทางด้านการเงินอื่น ๆ กับบริษัทที่กล่าวถึงในรายงานฉบับนี้ ไรราขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความคิดเห็น หรือข้อมูลโดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า เอกสารฉบับนี้ใช้ภายในไรราเท่านั้น มิได้จัดทำขึ้นสำหรับการลงมติในหนังสือพิมพ์ หรือสื่ออื่นๆ แต่อย่างใด