

กลุ่มรับเหมาก่อสร้าง

รฟม. แฉงความคืบหน้าโครงการ

รถไฟฟ้าสายสีม่วง

(เตาปูน - ราษฎร์บูรณะ)

คาดเปิดประมูลเม.ย.'64

คาดในระยะสั้นเป็น Sentiment บวก

ต่อกลุ่มรับเหมาฯ

ยังแนะนำ : สะสมเมื่อราคาอ่อนตัว

"STEC" และ "CK"

จิตรดา เลขาพันธ์, #018214

โทร 0-2268-1717 ต่อ 166

Email : chitrada@aira.co.th

นักวิเคราะห์การลงทุนวิจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์

ประเด็น : ล่าสุด รฟม. แฉงความคืบหน้าโครงการก่อสร้างรถไฟฟ้าสายสีม่วง ช่วงเตาปูน - ราษฎร์บูรณะ (วงแหวนกาญจนาภิเษก) ระยะทาง 23.6 กม. วงเงินลงทุนรวม 1.01 แสนล้านบาท (รวมค่าก่อสร้างงานโยธา 7.73 หมื่นล้านบาท) อยู่ระหว่างจัดเตรียมเอกสารประกวดราคาก่อสร้างงานโยธา คาดว่าจะเปิดประมูล ประมาณ เม.ย.'64 และเริ่มงานก่อสร้าง ธ.ค.'64

หมายเหตุ : โครงการรถไฟฟ้าสายสีม่วงใต้ ช่วงเตาปูน - ราษฎร์บูรณะ (วงแหวนกาญจนาภิเษก) มีระยะทาง 23.6 กม. แบ่งเป็น โครงสร้างใต้ดิน 12.6 กม. และโครงสร้างยกระดับ 11 กม.

ความเห็น : คาดเป็น Sentiment บวก ในระยะสั้นต่อกลุ่มรับเหมาก่อสร้าง โดยเฉพาะผู้ประกอบการรายใหญ่ที่มีศักยภาพในการเข้าร่วมประมูลโครงการดังกล่าว สอดคล้องกับมุมมองของเราที่คาดว่าภาพรวมกลุ่มรับเหมาก่อสร้างในปี'64 ได้รับปัจจัยหนุนจากการทยอยเปิดประมูลโครงการเดิมๆ (ล่าช้า 1 - 2 ปีที่ผ่านมา) มูลค่ารวมสูงเกือบ 700,000 ล้านบาท อย่างไรก็ตามยังคงมีความเสี่ยงจากความไม่แน่นอนในการเปิดประมูล หากต้องเลื่อนออกไปอีก

คำแนะนำ : การลงทุนในกลุ่มรับเหมาก่อสร้างปี'64 แนะนำหุ้นที่สามารถรับความเสี่ยงได้ โดยให้น้ำหนักต่อมูลค่า Backlog ที่มีอยู่เพียงพอต่อการเติบโตไม่ต่ำกว่า 2 - 3 ปีข้างหน้า รวมถึงความสามารถในการหางานอื่นเข้ามา ซึ่งคาดสามารถชดเชยความเสี่ยงทั้งจากความล่าช้าและความไม่แน่นอนในงานประมูลโครงการขนาดใหญ่ของภาครัฐ

ทำให้ยังแนะนำ สะสมเมื่อราคาอ่อนตัว "STEC" ราคาเป้าหมาย 27.25 บาท และ "CK" ราคาเป้าหมาย 25.00 บาท

รายงานฉบับนี้จัดทำในนามของบริษัทหลักทรัพย์ ไรรา จำกัด (มหาชน) ("ไรรา") เพื่อเป็นข้อมูลให้กับลูกค้าของไรราเท่านั้น มิได้เป็นการชักนำหรือเสนอแนะหรือเชิญชวนเพื่อการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ ผู้อ่านควรตัดสินใจซื้อหรือขายหลักทรัพย์โดยใช้วิจารณญาณของตนเอง ไรรา รวมทั้งพนักงานของบริษัท ปราศจากความรับผิดชอบในความเสียหายอันเกิดจากการใช้ข้อมูลในรายงานนี้ ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม ทั้งหมดหรือบางส่วน และไม่ถือเป็นการรับประกันความถูกต้องสมบูรณ์และเชื่อถือได้ของข้อมูลในรายงานนี้ ไรรา และ/หรือ กรรมการบริษัท, พนักงานที่เกี่ยวข้อง อาจมีความสัมพันธ์กับ/หรืออาจให้บริการทางด้านวิชาชีพและ/หรือ บริการทางการเงินอื่นๆ กับบริษัทที่กล่าวถึงในรายงานฉบับนี้ ไรราขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความคิดเห็น หรือข้อมูลโดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า เอกสารฉบับนี้ใช้ภายในไรราเท่านั้น มิได้จัดทำขึ้นสำหรับการลงตีพิมพ์ในหนังสือพิมพ์ หรือสื่ออื่นๆ แต่อย่างใด