

กลุ่มรับเหมาก่อสร้าง

สายลีส้มตะวันตก (ตลิ่งชัน – ศูนย์วัฒนธรรม) : คาดค้น 2Q/62 ออก TOR

โครงการก่อสร้างรถไฟฟ้าสายลีส้ม วงเงินรวม ประมาณ 140,000 ล้านบาท คาด รฟม. นำเสนอ คณะกรรมการ PPP พิจารณาปลายเดือนม.ค.'62 จากนั้นเสนอต่อคณะรัฐมนตรี(ครม.) เพื่อให้ความเห็นชอบ และคาดเชิญชวนเอกชนเข้าร่วมประมูล (TOR) ต้น 2Q/62

เบื้องต้นคัดเลือกเอกชนรายที่เสนอเงินอุดหนุนจากรัฐน้อยที่สุด ในงานโยธาสีส้มตะวันตก (ตลิ่งชัน – ศูนย์วัฒนธรรม) มูลค่า ประมาณ 96,000 ล้านบาท พร้อมให้สัมปทานเดินรถสายลีส้มทั้งเส้น (ตลิ่งชัน – มีนบุรี) ระยะทาง 39.6 กม. ทั้งหมด 30 สถานี เงินลงทุนระบบ กว่า 30,000 ล้านบาท (ที่มา : อินโฟเควสท์ 9/1/62)

ความเห็น : (1) ภายใต้การประเมินจากข้อมูลข้างต้นคาดการณ์เปิดประมูลเกิดขึ้นในช่วง 3Q/62 คาดอย่างรวดเร็ว ทราบผลการประมูลภายใน 4Q/62 และคาดงานก่อสร้างเริ่มช่วงปลาย 1Q/63 แม้ล่าช้ากว่าคาดหมายเดิม ก่อนหน้าที่คาดเปิดประมูลได้ในช่วง 2Q/62 แต่ยังคงเป็น Sentiment บวกต่อกลุ่มรับเหมาก่อสร้างในระยะยาว จากปริมาณงานก่อสร้างใหม่ที่ทยอยเข้ามา และคาดทำให้ Backlog เพิ่มต่อเนื่องในช่วง 1 – 3 ปี ข้างหน้า

(2) คาดผู้เข้าร่วมประมูลยังเป็นผู้ประกอบการรายใหญ่และมีความพร้อมในการเดินรถ เช่น กลุ่ม BTS (รวม STEC) กลุ่ม BEM (รวม CK) เช่นเดียวกับที่ยื่นประมูลโครงการก่อสร้างรถไฟฟ้าความเร็วสูง เชื่อม 3 สนามบิน

คำแนะนำ : ยังมองเป็นโอกาสในการเข้าสะสม STEC (ราคาเป้าหมาย 32.50 บาท) และ CK (ราคาเป้าหมาย 32.50 บาท)