



22 มิถุนายน 2555

Contractor

เร่งเปิดซองประมูลรถไฟฟ้าสายสีแดงสัญญาที่ 2 เป็นโอกาสของ CK และ ITD

คำแนะนำ

“มากกว่าตลาด”

นักวิเคราะห์

วิษชุดา ปลั่งมณี (โทร. 2936)

ประเด็นสำคัญ

- รฟท. เตรียมเปิดซองราคาสัญญา 2 โครงการก่อสร้างรถไฟฟ้าชานเมือง สายสีแดง ช่วงบางซื่อ-รังสิต ในเดือน ก.ค.55 เป็นโอกาสของให้กับ CK และ ITD (ที่มา : ข่าวหุ้น)

ความเห็นนักวิเคราะห์

- รัฐบาลเร่งประกวดราคา รถไฟฟ้าสายสีแดงสัญญาที่ 2 หลังคณะกรรมการของ รฟท.พอใจกับราคาเสนอครั้งล่าสุดของ STEC เพื่อก่อสร้างโครงการ รถไฟฟ้าสายสีแดง บางซื่อ-รังสิต สัญญาที่ 1 ที่ระดับราคา 2.9 หมื่นล้านบาท ซึ่งคาดว่าจะเข้าที่ประชุม ครม. เพื่อเห็นชอบกรอบวงเงินใหม่ หลังจากนั้นจะยื่นให้องค์การความร่วมมือระหว่างประเทศแห่งญี่ปุ่น (ไจก้า) เห็นชอบอีกครั้ง เป็นการจบขั้นตอนการประมูลสัญญาที่ 1 โดย รฟท.คาดว่าจะเปิดซองประกวดราคาสัญญาที่ 2 มูลค่า 2.1 หมื่นล้านบาท โดยคาดว่าจะภายในเดือน ก.ค. และผู้ที่ได้ยื่นซองประมูลไปแล้ว คือ CK และ ITD
- กลุ่มรับเหมาก่อสร้างยังมีโอกาสได้รับงานต่อเนื่อง เราคาดว่ากลุ่มรับเหมาจะเริ่มเห็นการรับงานที่ต่อเนื่องจากงานภาครัฐ โดยคาดเห็นความชัดเจนของผู้เสนอราคาต่ำสุดในเดือน ก.ค. จากรถไฟฟ้าสายสีแดงสัญญาที่ 2 ซึ่งอาจจะเป็น ITD หรือ CK ทั้งนี้ ยังมีงานรถไฟฟ้าที่คาดเห็นความชัดเจนไม่เกินปลายปี 55 คือรถไฟฟ้าสายสีเขียว (หมอชิต-สะพานใหม่) มูลค่ากว่า 3.6 หมื่นล้านบาท รวมถึงรถไฟฟ้าสายสีชมพู (แคราย-มีนบุรี) มูลค่า 5 หมื่นล้านบาท รวมถึงรถไฟฟ้ารางคู่ที่คาดว่าจะเห็นการประกวดราคาภายในปี 3 เส้นทางมูลค่ารวม 3.8 หมื่นล้านบาท ซึ่งจะทำให้งานในมือของกลุ่มรับเหมาก่อสร้างทยอยเพิ่มขึ้นในอนาคต ซึ่งมีความเสี่ยงที่ต้องพิจารณาคือภาระต้นทุนที่เพิ่มขึ้นจากค่าแรง และ วัสดุก่อสร้าง แนะนำ “ซื้อเก็งกำไร” ITD ราคาที่เหมาะสมก่อนเพิ่มทุน 4 บาท (หลังเพิ่มทุน 3 บาท) CK 9.40 บาท และ STEC 16.60 บาท