

สรุปผลการดำเนินงานไตรมาส 3 ปี 61/62

- **รายได้ค่าโดยสาร** สำหรับไตรมาส 3 ปี 61/62 เพิ่มขึ้น 2.9% จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน และเพิ่มขึ้น 1.7% จากไตรมาสก่อน เป็น 1,791.8 ล้านบาท (รวมการกลับรายการประมาณการค่าเผื่อค่าโดยสารจากการให้ผู้โดยสารเดินทางฟรีเนื่องจากกรณไฟฟ้าขัดข้องช่วงเดือนมิถุนายน 2561 จำนวน 0.6 ล้านบาท)
- **อัตราค่าโดยสารเฉลี่ย¹** สำหรับไตรมาส 3 ปี 61/62 เท่ากับ 29.1 บาทต่อเที่ยวการเดินทาง เพิ่มขึ้น 1.5% เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน และเพิ่มขึ้น 1.0% จากไตรมาสก่อน
- **จำนวนผู้โดยสารรวม** สำหรับไตรมาส 3 ปี 61/62 มีจำนวน 61.6 ล้านเที่ยวคน เพิ่มขึ้น 1.3% เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน และเพิ่มขึ้น 0.6% จากไตรมาสก่อน
- **รายได้รวม** สำหรับไตรมาส 3 ปี 61/62 เพิ่มขึ้น 1.4% จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน แต่ลดลง 1.6% จากไตรมาสก่อน เป็น 1,218.9 ล้านบาท
- **รายได้จากการลงทุนสุทธิ** สำหรับไตรมาส 3 ปี 61/62 เพิ่มขึ้น 1.6% จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน แต่ลดลง 1.1% จากไตรมาสก่อน เป็น 1,196.9 ล้านบาท
- **การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน** สำหรับไตรมาส 3 ปี 61/62 เป็น 197.0 ล้านบาท ลดลง 79.9% จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน และลดลง 83.7% เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน เนื่องจากรายการขาดทุนจากการปรับมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในสัญญาซื้อและโอนสิทธิรายได้สุทธิลดลง
- **อัตรากำไรจากรายได้จากการลงทุนสุทธิ** สำหรับไตรมาส 3 ปี 61/62 เท่ากับ 98.2% เทียบกับ 98.0% ในไตรมาสเดียวกันของปีก่อน และ 97.7% ในไตรมาสก่อน
- **การจ่ายเงินปันผล** สำหรับไตรมาส 3 ปี 61/62 อัตรา 0.206 บาทต่อหน่วย จะจ่ายวันที่ 14 มีนาคม 2562
- **มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV)** ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 เท่ากับ 65,631.9 ล้านบาท หรือคิดเป็น 11.3393 บาทต่อหน่วย

¹ อัตราค่าโดยสารเฉลี่ย คำนวณจากรายได้ค่าโดยสารก่อนหักผลกระทบจากประมาณการค่าเผื่อค่าโดยสารจากการให้ผู้โดยสารเดินทางฟรีเนื่องจากกรณไฟฟ้าขัดข้องช่วงเดือนมิถุนายน 2561 หากรวมประมาณการค่าเผื่อค่าโดยสารฯ อัตราค่าโดยสารเฉลี่ยสำหรับไตรมาส 3 ปี 61/62 เท่ากับ 29.1 บาทต่อเที่ยวการเดินทาง และ 9 เดือน ปี 61/62 เท่ากับ 28.8 บาทต่อเที่ยวการเดินทาง

สรุปผลการดำเนินงาน 9 เดือนปี 61/62

- **รายได้ค่าโดยสาร** สำหรับ 9 เดือนปี 61/62 เพิ่มขึ้น 2.0% จากงวดเดียวกันของปีก่อน เป็น 5,193.7 ล้านบาท (หลังหักประมาณการค่าเผื่อค่าโดยสารสุทธิจากการให้ผู้โดยสารเดินทางฟรีเนื่องจากกรณไฟฟ้าขัดข้องช่วงเดือนมิถุนายน 2561 จำนวน 18.5 ล้านบาท)
- **อัตราค่าโดยสารเฉลี่ย¹** สำหรับ 9 เดือนปี 61/62 เท่ากับ 29.0 บาทต่อเที่ยวการเดินทาง เพิ่มขึ้น 3.0% จากงวดเดียวกันของปีก่อน
- **จำนวนผู้โดยสารรวม** สำหรับ 9 เดือน ปี 61/62 มีจำนวน 180.0 ล้านเที่ยวคน ลดลงเล็กน้อย 0.6% จากงวดเดียวกันของปีก่อน
- **รายได้รวม** สำหรับ 9 เดือน ปี 61/62 เท่ากับ 3,628.5 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 2.1% จากงวดเดียวกันของปีก่อน
- **รายได้จากการลงทุนสุทธิ** สำหรับ 9 เดือน ปี 61/62 เพิ่มขึ้น 2.2% จากงวดเดียวกันของปีก่อน เป็น 3,545.5 ล้านบาท
- **การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน** สำหรับ 9 เดือน ปี 61/62 ลดลง 17.1% จากงวดเดียวกันของปีก่อน เป็น 2,545.6 ล้านบาท เนื่องจากรายการขาดทุนจากการปรับมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในสัญญาซื้อและโอนสิทธิรายได้สุทธิลดลง
- **อัตรากำไรจากรายได้จากการลงทุนสุทธิ** สำหรับ 9 เดือนปี 61/62 เท่ากับงวดเดียวกันของปีก่อนที่ 97.7%
- **การจ่ายเงินปันผลสะสม** สำหรับ 9 เดือน ปี 61/62 จะเท่ากับ 0.611 บาทต่อหน่วย

กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานระบบขนส่งมวลชนทางราง บีทีเอสโกโรท

คำอธิบายและวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน
ไตรมาส 3 และ 9 เดือน ปี 61/62



14 กุมภาพันธ์ 2562

ผลการดำเนินงานทางการเงิน

(ล้านบาท)	ไตรมาส 3 ปี 61/62	ไตรมาส 3 ปี 60/61	% เปลี่ยนแปลง (YoY)	ไตรมาส 2 ปี 61/62	% เปลี่ยนแปลง (QoQ)	9 เดือน ปี 61/62	9 เดือน ปี 60/61	% เปลี่ยนแปลง (YoY)
รายได้จากเงินลงทุนในสัญญาซื้อและโอนสิทธิรายได้สุทธิ* (รายละเอียดตามตารางด้านล่าง)	1,214.4	1,198.6	1.3%	1,234.5	(1.6)%	3,615.9	3,540.5	2.1%
ดอกเบี้ยรับ	4.5	3.9	15.3%	4.1	9.8%	12.6	12.5	0.4%
รายได้รวม	1,218.9	1,202.5	1.4%	1,238.6	(1.6)%	3,628.5	3,553.0	2.1%
ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายในการบริหารกองทุน	20.7	19.9	4.2%	19.7	5.0%	63.2	61.8	2.2%
ค่าใช้จ่ายอื่น	1.3	4.1	(69.1)%	8.6	(85.3)%	19.8	20.6	(3.7)%
ค่าใช้จ่ายรวม	22.0	24.0	(8.3)%	28.3	(22.3)%	83.0	82.4	0.7%
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	1,196.9	1,178.5	1.6%	1,210.3	(1.1)%	3,545.5	3,470.6	2.2%
กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการวัดมูลค่าเงินลงทุน (999.9)	(200.0)	(399.8)%	(0.0)	N/A	(999.9)	(400.0)	(150.0)%	
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	197.0	978.5	(79.9)%	1,210.3	(83.7)%	2,545.6	3,070.6	(17.1)%
อัตรากำไรจากรายได้จากการลงทุนสุทธิ (%)	98.2%	98.0%		97.7%		97.7%	97.7%	

* รายได้จากเงินลงทุนในสัญญาซื้อและโอนสิทธิรายได้สุทธิคำนวณจากรายได้ค่าโดยสารหักค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน

รายได้จากเงินลงทุนในสัญญาซื้อและโอนสิทธิรายได้สุทธิ

(ล้านบาท)	ไตรมาส 3 ปี 61/62	ไตรมาส 3 ปี 60/61	% เปลี่ยนแปลง (YoY)	ไตรมาส 2 ปี 61/62	% เปลี่ยนแปลง (QoQ)	9 เดือน ปี 61/62	9 เดือน ปี 60/61	% เปลี่ยนแปลง (YoY)
รายได้ค่าโดยสาร	1,791.8	1,741.7	2.9%	1,762.3	1.7%	5,193.7	5,089.5	2.0%
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานรวม	577.4	543.1	6.3%	527.8	9.4%	1,577.8	1,549.0	1.9%
ค่าใช้จ่ายพนักงาน	246.8	196.9	25.3%	178.8	38.0%	633.1	593.7	6.6%
ค่าซ่อมบำรุง	112.8	121.0	(6.8)%	109.4	3.1%	336.8	334.8	0.6%
ค่าสาธารณูปโภค	94.9	92.7	2.4%	98.3	(3.4)%	290.0	282.0	2.8%
ค่าเบี้ยประกันภัยทรัพย์สิน	0.1	0.0	N/A	0.0	N/A	0.1	0.0	N/A
ค่าใช้จ่ายในการขาย	20.1	19.4	3.5%	21.7	(7.6)%	66.2	59.3	11.6%
ค่าใช้จ่ายในการบริหารและอื่นๆ	32.9	23.2	42.3%	30.5	8.2%	82.6	67.4	22.6%
รายจ่ายฝ่ายทุน	69.8	89.9	(22.4)%	89.1	(21.6)%	168.9	211.8	(20.2)%
รายได้จากเงินลงทุนในสัญญาซื้อและโอนสิทธิรายได้สุทธิ	1,214.4	1,198.6	1.3%	1,234.5	(1.6)%	3,615.9	3,540.5	2.1%
อัตรากำไรจากเงินลงทุนในสัญญาซื้อและโอนสิทธิรายได้สุทธิ (%)	67.8%	68.8%		70.0%		69.6%	69.6%	

ผลการดำเนินงานทางการเงินไตรมาส 3 ปี 61/62

รายได้รวม

รายได้รวมสำหรับไตรมาส 3 ปี 61/62 เท่ากับ 1,218.9 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1.4% จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน แต่ลดลง 1.6% จากไตรมาสก่อน โดยสาเหตุหลักมาจากรายได้จากเงินลงทุนในสัญญาซื้อและโอนสิทธิรายได้สุทธิจากการดำเนินงานระบบรถไฟฟ้าขนส่งมวลชนกรุงเทพสายหลักตามสัญญาสัมปทาน เดิมโตเพิ่มขึ้น 1.3% จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน แต่ลดลง 1.6% จากไตรมาสก่อน เป็น 1,214.4 ล้านบาท

ผลการดำเนินงานทางการเงิน 9 เดือน ปี 61/62

รายได้รวม

รายได้รวมสำหรับ 9 เดือน ปี 61/62 เพิ่มขึ้น 2.1% จากงวดเดียวกันของปีก่อน เป็น 3,628.5 ล้านบาท จากการเติบโตของรายได้จากเงินลงทุนในสัญญาซื้อและโอนสิทธิรายได้สุทธิ 2.1% จากงวดเดียวกันของปีก่อน เป็น 3,615.9 ล้านบาท

ผลการดำเนินงานทางการเงินไตรมาส 3 ปี 61/62 (ต่อ)

ในไตรมาสที่ *รายได้ค่าโดยสาร* เท่ากับ 1,791.8 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 2.9% จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน และเพิ่มขึ้น 1.7% จากไตรมาสก่อน สาเหตุหลักเกิดจาก 1) อัตราค่าโดยสารเฉลี่ยเพิ่มขึ้น 2) การเติบโตของจำนวนผู้โดยสาร และบางส่วนจาก 3) การกลับรายการประมาณการค่าเผื่อค่าโดยสารจากการให้ ผู้โดยสารเดินทางฟรีเนื่องจากรถไฟฟ้าขัดข้องช่วงเดือนมิถุนายน 2561 จำนวน 0.6 ล้านบาท เนื่องจากครบกำหนดระยะเวลาที่ ให้ผู้โดยสารเดินทางฟรี หากไม่รวมการรับรู้การกลับรายการ ประมาณการค่าเผื่อค่าโดยสารฯ *รายได้ค่าโดยสาร* เท่ากับ 1,791.2 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 2.8% จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน และเพิ่มขึ้น 1.6% จากไตรมาสก่อน รายละเอียดเพิ่มเติม อ้างอิงได้ที่หัวข้อ "*ผลการดำเนินงานของธุรกิจรถไฟฟ้า ไตรมาส 3 และ 9 เดือน ปี 61/62*"

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานรวม ไตรมาส 3 ปี 61/62 เท่ากับ 577.4 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 6.3% จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน และเพิ่มขึ้น 9.4% จากไตรมาสก่อน สาเหตุหลักเกิดจาก 1) การจ่ายโบนัสพนักงาน บางส่วนหักกลับกับ 2) รายจ่ายฝ่ายทุนลดลง (ในไตรมาสที่รายจ่ายฝ่ายทุนหลักประกอบด้วย ค่าปรับปรุงระบบ การจัดเก็บรายได้ค่าโดยสารอัตโนมัติ (AFC system upgrade) จำนวน 41.5 ล้านบาท และค่ารถไฟจำนวน 11.5 ล้านบาท ขณะที่ไตรมาสเดียวกันของปีก่อน ประกอบด้วย ค่าปรับปรุงคลื่นวิทยุ 66.0 ล้านบาท และ ค่าปรับปรุงระบบ AFC จำนวน 9.6 ล้านบาท ขณะที่ไตรมาสก่อน ประกอบด้วย ค่าปรับปรุงคลื่นวิทยุ 77.1 ล้านบาท และ ค่ารถไฟจำนวน 3.9 ล้านบาท) นอกจากนี้ การเพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อนยังเกิดจากการเปลี่ยน ตัวโดยสารสำหรับการเดินทางเที่ยวเดียว (Single Journey Tickets) จากบัตรแถบแม่เหล็กเป็นบัตรแบบบาง (Thin cards) เพื่อ รองรับระบบ AFC ในค่าใช้จ่ายในการบริหารและอื่นๆ อีกด้วย

ในไตรมาสที่ *อัตราค่าไถ่จากเงินลงทุนในสัญญาซื้อและโอน สิทธิรายได้สุทธิ* ลดลงเป็น 67.8% เมื่อเทียบกับ 68.8% ในไตรมาสเดียวกันของปีก่อน และ 70.0% ในไตรมาสก่อน เนื่องจากค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานรวมเพิ่มขึ้นในอัตราที่สูงกว่า รายได้ค่าโดยสาร ดังอธิบายก่อนหน้า

ค่าใช้จ่ายรวม

ไตรมาส 3 ปี 61/62 ค่าใช้จ่ายรวมเท่ากับ 22.0 ล้านบาท ลดลง 8.3% จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน และลดลง 22.3% จากไตรมาสก่อน เนื่องจากค่าใช้จ่ายอื่นๆ และ ค่าธรรมเนียมพิเศษลดลงต่ำกว่าไตรมาสเดียวกันของปีก่อน และไตรมาสก่อน

รายได้จากการลงทุนสุทธิ

รายได้จากการลงทุนสุทธิในไตรมาส 3 ปี 61/62 เท่ากับ 1,196.9 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1.6% จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน แต่ลดลง 1.1% จากไตรมาสก่อน

อัตราค่าไถ่จากรายได้จากการลงทุนสุทธิไตรมาสนี้ เพิ่มขึ้นเป็น 98.2% จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อนที่ 98.0% และที่ 97.7% ในไตรมาสก่อน เนื่องจากการลดลงของค่าใช้จ่ายรวมดังกล่าวข้างต้น

ผลการดำเนินงานทางการเงิน 9 เดือน ปี 61/62 (ต่อ)

รายได้ค่าโดยสาร สำหรับ 9 เดือน ปี 61/62 จำนวน 5,193.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 2.0% จากงวดเดียวกันของปีก่อน จาก 1) อัตราค่าโดยสารเฉลี่ยเพิ่มขึ้น 3.0% จากงวดเดียวกัน ของปีก่อน เป็น 29.0 บาทต่อเที่ยวการเดินทาง แต่บางส่วน หักกลับกับ 2) จำนวนผู้โดยสารที่ลดลงเล็กน้อย 0.6% จาก งวดเดียวกันของปีก่อน และ 3) ประมาณการค่าเผื่อค่าโดยสาร สุทธิจากการให้ผู้โดยสารเดินทางฟรีเนื่องจากรถไฟฟ้าขัดข้อง ช่วงเดือนมิถุนายน 2561 จำนวน 18.5 ล้านบาท รายละเอียด เพิ่มเติมอ้างอิงได้ที่หัวข้อ "*ผลการดำเนินงานของธุรกิจ รถไฟฟ้า ไตรมาส 3 และ 9 เดือน ปี 61/62*"

สำหรับ 9 เดือนปี 61/62 *ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานรวม* เท่ากับ 1,577.8 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1.9% จากงวดเดียวกันของ ปีก่อน สาเหตุหลักเกิดจาก 1) การปรับเงินเดือนประจำปี และ การจ่ายโบนัสพนักงานสูงขึ้น 2) การเปลี่ยนตัวโดยสาร ประเภทเดินทางเที่ยวเดียว (Single Journey Tickets) ดังอธิบายข้างต้น ในค่าใช้จ่ายในการบริหารและอื่นๆ แต่บางส่วนหักกลับกับ 3) รายจ่ายฝ่ายทุนลดลง (ในงวดนี้ รายจ่ายฝ่ายทุนหลักประกอบด้วย ค่าปรับปรุงคลื่นวิทยุ 71.1 ล้านบาท ค่าปรับปรุงระบบการจัดเก็บรายได้ค่าโดยสาร อัตโนมัติ (AFC upgrade) 41.5 ล้านบาท และค่ารถไฟ 15.4 ล้านบาท ขณะที่ในงวดเดียวกันของปีก่อน มีค่าปรับปรุง คลื่นวิทยุ 66.0 ล้านบาท ค่ารถไฟ 60.1 ล้านบาท ค่าปรับปรุง ระบบ AFC 58.4 ล้านบาท)

สำหรับ 9 เดือนปี 61/62 *อัตราค่าไถ่จากเงินลงทุนใน สัญญาซื้อและโอนสิทธิรายได้สุทธิ* ไม่เปลี่ยนแปลงจาก งวดเดียวกันของปีก่อนที่ 69.6%

ค่าใช้จ่ายรวม

สำหรับ 9 เดือน ปี 61/62 ค่าใช้จ่ายรวมเท่ากับ 83.0 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเล็กน้อย 0.7% จากงวดเดียวกันของปีก่อน จาก ค่าธรรมเนียมวิชาชีพเพิ่มขึ้น

รายได้จากการลงทุนสุทธิ

ในงวด 9 เดือน ปี 61/62 รายได้จากการลงทุนสุทธิ เท่ากับ 3,545.5 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 2.2% จากงวดเดียวกันของปีก่อน สาเหตุหลักเกิดจากรายได้รวมที่เพิ่มขึ้นดังอธิบายข้างต้น

อัตราค่าไถ่จากรายได้จากการลงทุนสุทธิ สำหรับงวด 9 เดือน ปี 61/62 เป็น 97.7% เท่ากับงวดเดียวกันของปีก่อน

ผลการดำเนินงานทางการเงินไตรมาส 3 ปี 61/62 (ต่อ)

กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการวัดมูลค่าเงินลงทุน

ในไตรมาส 3 ปี 61/62 กองทุนรับรู้ขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนจำนวน 999.9 ล้านบาท สาเหตุหลักมาจากมูลค่าเงินลงทุนในสัญญาซื้อและโอนสิทธิรายได้สุทธิตามมูลค่ายุติธรรมลดลงจำนวน 1,000.0 ล้านบาท ซึ่งเป็นรายการขาดทุนทางบัญชี จากการประเมินมูลค่ายุติธรรมด้วยวิธีพิจารณาจากรายได้ (Income Approach) ของผู้ประเมินมูลค่าอิสระ โดยมูลค่าเงินลงทุนในสัญญาซื้อและโอนสิทธิรายได้สุทธิปรับลดมาอยู่ที่ 64,400.0 ล้านบาท จาก 65,400.0 ล้านบาทในไตรมาสก่อน

การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน

สำหรับไตรมาส 3 ปี 61/62 การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน ลดลงอยู่ที่ 197.0 ล้านบาท ลดลงถึง 79.9% จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน และลดลงถึง 83.7% จากไตรมาสก่อน เนื่องจากการรับรู้ขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนที่เป็นนัยสำคัญดังกล่าวข้างต้น

ผลการดำเนินงานทางการเงิน 9 เดือน ปี 61/62 (ต่อ)

กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการวัดมูลค่าเงินลงทุน

สำหรับงวด 9 เดือนปี 61/62 กองทุนรับรู้ขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนจำนวน 999.9 ล้านบาท เนื่องจากมูลค่าเงินลงทุนในสัญญาซื้อและโอนสิทธิรายได้สุทธิตามมูลค่ายุติธรรมลดลงมาอยู่ที่ 64,400 ล้านบาท จาก 65,400.0 ล้านบาทในงวดก่อน

การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน

9 เดือน ปี 61/62 การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน ลดลง 17.1% จากงวดเดียวกันของปีก่อน เป็น 2,545.6 ล้านบาท เนื่องจากการรับรู้ขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนดังกล่าวข้างต้น

ผลการดำเนินงานของธุรกิจรถไฟฟ้าไตรมาส 3 และ 9 เดือน ปี 61/62

การวิเคราะห์ผลการดำเนินงานแยกเป็น 2 กรณี คือ 1) การรวมประมาณการค่าเผื่อค่าโดยสารจากการให้ผู้โดยสารเดินทางฟรีเนื่องจากรถไฟฟ้าขัดข้องช่วงเดือนมิถุนายน 2561 และ 2) การไม่รวมประมาณการค่าเผื่อค่าโดยสารจากการให้ผู้โดยสารเดินทางฟรีเนื่องจากรถไฟฟ้าขัดข้องช่วงเดือนมิถุนายน 2561

การรวมประมาณการค่าเผื่อค่าโดยสารจากการให้ผู้โดยสารเดินทางฟรีเนื่องจากรถไฟฟ้าขัดข้องช่วงเดือนมิถุนายน 2561

ไตรมาส 3 ปี 61/62 รายได้ค่าโดยสารปรับเพิ่มขึ้น 2.9% จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน และเพิ่มขึ้น 1.7% จากไตรมาสก่อน สาเหตุหลักเกิดจาก การเติบโตของจำนวนผู้โดยสาร อัตราค่าโดยสารเฉลี่ยเพิ่มขึ้น และบางส่วนจากการกลับรายการประมาณการค่าเผื่อค่าโดยสารจากการให้ผู้โดยสารเดินทางฟรีเนื่องจากรถไฟฟ้าขัดข้องช่วงท้ายไตรมาส 1 ปี 61/62 จำนวน 0.6 ล้านบาท ในไตรมาสนี้

สำหรับ **จำนวนผู้โดยสาร**รวมสำหรับไตรมาสนี้มีจำนวน 61.6 ล้านเที่ยวคน เพิ่มขึ้น 1.3% จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน และเพิ่มขึ้น 0.6% จากไตรมาสก่อน จากการเติบโตตามธรรมชาติ

อัตราค่าโดยสารเฉลี่ยไตรมาส 3 ปี 61/62 เท่ากับ 29.1 บาทต่อเที่ยวการเดินทาง เพิ่มขึ้น 1.5% จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน จากการปรับโปรโมชั่นบัตรเติมเงินในเดือนเมษายน 2561 และผลกระทบจากการกลับรายการประมาณการค่าเผื่อค่าโดยสารดังกล่าวก่อนหน้า และเพิ่มขึ้น 1.1% เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน

9 เดือน ปี 61/62 รายได้ค่าโดยสารเพิ่มขึ้น 2.0% จากงวดเดียวกันของปีก่อน จากอัตราค่าโดยสารเฉลี่ยเพิ่มขึ้น แต่บางส่วนหักลบกับจำนวนผู้โดยสารที่ลดลงเล็กน้อย และผลกระทบจากประมาณการค่าเผื่อค่าโดยสารสุทธิจากการให้ผู้โดยสารเดินทางฟรีเนื่องจากรถไฟฟ้าขัดข้องช่วงเดือนมิถุนายน 2561 จำนวน 18.5 ล้านบาท

สำหรับ **จำนวนผู้โดยสาร**รวมงวดนี้ มีจำนวน 180.0 ล้านเที่ยวคน ลดลง 0.6% จากงวดเดียวกันของปีก่อน ส่วนหนึ่งเกิดจากรถไฟฟ้าขัดข้องช่วงเดือนมิถุนายน 2561 ความอ่อนไหวต่อการปรับอัตราค่าโดยสารของรถไฟฟ้าส่วนหลัก และจำนวนวันทำการที่น้อยกว่าในงวดนี้

สำหรับ 9 เดือนปี 61/62 **อัตราค่าโดยสารเฉลี่ย** เท่ากับ 28.9 บาทต่อเที่ยวการเดินทาง เพิ่มขึ้น 2.6% จากงวดเดียวกันของปีก่อน จากการปรับอัตราค่าโดยสารเมื่อเดือนตุลาคม 2560 และการปรับโปรโมชั่นบัตรเติมเงินในเดือนเมษายน 2561

การไม่รวมประมาณการค่าเผื่อค่าโดยสารจากการให้ผู้ใช้โดยสารเดินทางฟรีเนื่องจากรถไฟฟ้าขัดข้องช่วงเดือนมิถุนายน 2561

ไตรมาส 3 ปี 61/62 รายได้ค่าโดยสารปรับเพิ่มขึ้น 2.8% จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน และเพิ่มขึ้น 1.6% จากไตรมาสก่อน สาเหตุหลักเกิดจาก การเติบโตของจำนวนผู้โดยสาร และ อัตราค่าโดยสารเฉลี่ยเพิ่มขึ้น

จำนวนผู้โดยสารรวม สำหรับไตรมาส 3 ปี 61/62 มีจำนวน 61.6 ล้านเที่ยวคน เพิ่มขึ้น 1.3% จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน และเพิ่มขึ้น 0.6% จากไตรมาสก่อน จากการเติบโตตามธรรมชาติ

อัตราค่าโดยสารเฉลี่ย ไตรมาสนี้ เท่ากับ 29.1 บาทต่อเที่ยว การเดินทาง เพิ่มขึ้น 1.5% จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน จากการปรับโปรโมชั่นบัตรเติมเงินในเดือนเมษายน และเพิ่มขึ้น 1.0% เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน

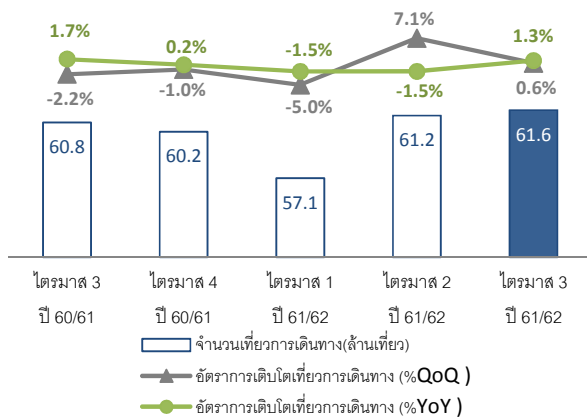
9 เดือน ปี 61/62 รายได้ค่าโดยสารเพิ่มขึ้น 2.4% จากงวดเดียวกันของปีก่อน จากอัตราค่าโดยสารเฉลี่ยเพิ่มขึ้น แต่บางส่วนหักลบกับจำนวนผู้โดยสารที่ลดลงเล็กน้อย

สำหรับ **จำนวนผู้โดยสารรวม** งวดนี้ มีจำนวน 180.0 ล้านเที่ยวคน ลดลง 0.6% จากงวดเดียวกันของปีก่อน ส่วนหนึ่งเกิดจากรถไฟฟ้าขัดข้องช่วงเดือนมิถุนายน 2561 ความอ่อนไหวต่อการปรับอัตราค่าโดยสารของรถไฟฟ้าส่วนหลัก และจำนวนวันทำการที่น้อยกว่าในงวดนี้

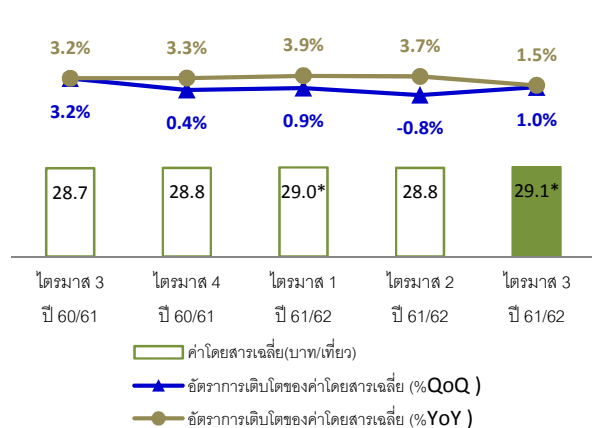
สำหรับ 9 เดือนปี 61/62 **อัตราค่าโดยสารเฉลี่ย** เท่ากับ 29.0 บาทต่อเที่ยวการเดินทาง เพิ่มขึ้น 3.0% จากงวดเดียวกันของปีก่อน จากการปรับอัตราค่าโดยสารเมื่อเดือนตุลาคม 2560 และการปรับโปรโมชั่นบัตรเติมเงินในเดือนเมษายน 2561

หมายเหตุ : จากเหตุการณ์รถไฟฟ้าขัดข้องช่วงเดือนมิถุนายน 2561 กองทุนได้บันทึกประมาณการค่าเผื่อค่าโดยสารจากการให้ผู้ใช้โดยสารเดินทางฟรี ในไตรมาส 1 ปี 61/62 จำนวน 19.2 ล้านบาท และในไตรมาส 3 ปี 61/62 กองทุนได้กลับรายการประมาณการค่าเผื่อค่าโดยสารฯ จำนวน 0.6 ล้านบาท เนื่องจากครบอายุการให้เดินทางฟรีแล้ว ทำให้กองทุนรับรู้ประมาณการค่าเผื่อค่าโดยสารสุทธิฯ จำนวน 18.5 ล้านบาท

จำนวนเที่ยวการเดินทางและอัตราการเติบโต



ค่าโดยสารเฉลี่ยและอัตราการเติบโต



* ไม่รวมประมาณการค่าเผื่อค่าโดยสารจากการให้ผู้ใช้โดยสารเดินทางฟรีเนื่องจากรถไฟฟ้าขัดข้อง

กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานระบบขนส่งมวลชนทางราง บีทีเอสโกท

คำอธิบายและวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน
ไตรมาส 3 และ 9 เดือน ปี 61/62

14 กุมภาพันธ์ 2562



งบแสดงฐานะการเงิน

(ล้านบาท)	31 ธันวาคม 2561	30 กันยายน 2561
เงินลงทุนในสัญญาซื้อและโอนสิทธิรายได้สุทธิ	64,400.0	65,400.0
<i>ราคาทุน</i>	61,432.1	61,432.1
เงินลงทุนในหลักทรัพย์และเงินฝากธนาคาร	1,022.3	1,112.8
สินทรัพย์อื่น	236.1	160.8
รวมสินทรัพย์	65,658.4	66,673.6
รวมหนี้สิน	26.5	29.1
สินทรัพย์สุทธิ	65,631.9	66,644.5
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	61,416.5	61,416.5
กำไรสะสม	4,215.4	5,228.0
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (บาท)	11.3393	11.5142

สินทรัพย์รวมของกองทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 มีจำนวน 65,658.4 ล้านบาท ซึ่งประกอบด้วยเงินลงทุนในสัญญาซื้อและโอนสิทธิรายได้สุทธิ 64,400.0 ล้านบาท เงินลงทุนในหลักทรัพย์และเงินฝากธนาคาร 1,022.3 ล้านบาท และสินทรัพย์อื่น 236.1 ล้านบาท (สินทรัพย์อื่นส่วนใหญ่คือลูกหนี้จากสัญญาซื้อและโอนสิทธิรายได้สุทธิ 234.1 ล้านบาท) หนี้สินรวมมีจำนวน 26.5 ล้านบาท สินทรัพย์สุทธิ (NAV) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 เท่ากับ 65,631.9 ล้านบาท หรือคิดเป็น 11.3393 บาทต่อหน่วย

การจ่ายผลตอบแทนแก่ผู้ถือหน่วยลงทุน

การจ่ายเงินปันผลสำหรับผลประกอบการไตรมาส 3 ปี 61/62 และกำไรสะสม จะจ่ายในอัตรา 0.206 บาทต่อหน่วย โดยจะขึ้นเครื่องหมาย XD ได้รับสิทธิในการรับเงินปันผล (XD) วันที่ 26 กุมภาพันธ์ 2562 ปิดสมุดทะเบียนวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562 และจ่ายเงินปันผลวันที่ 14 มีนาคม 2562 คิดเป็นอัตราผลตอบแทนทั้งปี 7.7% เมื่อเทียบกับมูลค่าเงินลงทุนจดทะเบียนที่ 10.611 บาทต่อหน่วย

สำหรับเงินปันผลสะสมสำหรับ 9 เดือนปี 61/62 จะเท่ากับ 0.611 บาทต่อหน่วย เทียบเท่ากับอัตราผลตอบแทนทั้งปี 7.6% เมื่อเทียบกับมูลค่าเงินลงทุนจดทะเบียนที่ 10.611 บาทต่อหน่วย

งวดที่	ปี	งวดที่จ่ายเงินปันผล	เงินปันผลจ่าย (บาทต่อหน่วย)	เงินปันผลสะสมรายปี (บาทต่อหน่วย)
1-4	56/57	17 เม.ย. 2556 – 31 มี.ค. 2557	0.579	0.579
5-8	57/58	1 เม.ย. 2557 – 31 มี.ค. 2558	0.606	0.606
9-12	58/59	1 เม.ย. 2558 – 31 มี.ค. 2559	0.692	0.692
13-16	59/60	1 เม.ย. 2559 – 31 มี.ค. 2560	0.772	0.772
17-20	60/61	1 เม.ย. 2560 – 31 มี.ค. 2561	0.798	0.798
21	ไตรมาส 1 ปี 61/62	1 เม.ย. 2561 – 30 มิ.ย. 2561	0.196	0.611
22	ไตรมาส 2 ปี 61/62	1 ก.ค. 2561 – 30 ก.ย. 2561	0.209	
23	ไตรมาส 3 ปี 61/62	1 ต.ค. 2561 – 31 ธ.ค. 2561	0.206	
รวม		17 เม.ย. 2556 – 31 ธ.ค. 2561	4.058	