

สรุปผลการดำเนินงาน

- จำนวนผู้โดยสารรวม ในไตรมาส 1 ปี 62/63 มีจำนวน 59.6 ล้านเที่ยวคน (รวมผู้โดยสารที่เดินทางฟรีช่วงงานพระราชพิธีบรมราชาภิเษก รัชกาลที่ 10 วันที่ 5-6 พฤษภาคม 2562 จำนวน 1.1 ล้านเที่ยวคน) เพิ่มขึ้น 4.4% เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน แด่ลดลง 2.4% จากไตรมาสก่อน
- อัตราค่าโดยสารเฉลี่ย¹ ในไตรมาส 1 ปี 62/63 เท่ากับ 29.1 บาทต่อเที่ยวการเดินทาง เพิ่มขึ้นเล็กน้อย 0.1% เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน และ 0.4% จากไตรมาสก่อน
- รายได้ค่าโดยสาร² สำหรับไตรมาส 1 ปี 62/63 เท่ากับ 1,700.8 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 3.7% จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน แด่ลดลง 3.8% จากไตรมาสก่อน
- รายได้รวม สำหรับไตรมาส 1 ปี 62/63 เท่ากับ 1,208.2 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 3.2% จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน และเพิ่มขึ้น 21.8% จากไตรมาสก่อน
- รายได้จากการลงทุนสุทธิ สำหรับไตรมาส 1 ปี 62/63 มีจำนวน 1,185.0 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 4.1% จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน และเพิ่มขึ้น 20.9% จากไตรมาสก่อน
- การเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน สำหรับไตรมาส 1 ปี 62/63 เป็น 885.0 ล้านบาท ลดลง 22.2% จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน แต่เพิ่มขึ้น 120.5% เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน สาเหตุหลักเนื่องจากรายการขาดทุนจากการปรับมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในสัญญาซื้อและโอนสิทธิรายได้สุทธิ 300.0 ล้านบาทในไตรมาสนี้
- อัตรากำไรจากรายได้จากการลงทุนสุทธิ สำหรับไตรมาส 1 ปี 62/63 เท่ากับ 98.1%
- การจ่ายเงินให้แก่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน สำหรับไตรมาส 1 ปี 62/63 จะจ่ายเป็นเงินคืนทุนในอัตรา 0.204 บาทต่อหน่วย โดยจ่ายวันที่ 11 กันยายน 2562
- มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV) ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 เท่ากับ 60,026.2 ล้านบาท หรือคิดเป็น 10.3708 บาทต่อหน่วย

ผลการดำเนินงานทางการเงิน

(ล้านบาท)	ไตรมาส 1 ปี 62/63	ไตรมาส 1 ปี 61/62	% เปลี่ยนแปลง (YoY)	ไตรมาส 4 ปี 61/62	% เปลี่ยนแปลง (QoQ)
รายได้จากเงินลงทุนในสัญญาซื้อและโอนสิทธิรายได้สุทธิ* (รายละเอียดตามตารางด้านล่าง)	1,202.3	1,166.9	3.0%	987.1	21.8%
ดอกเบี้ยรับ	5.9	4.1	46.0%	5.0	17.7%
รายได้รวม	1,208.2	1,171.0	3.2%	992.1	21.8%
ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายในการบริหารกองทุน	21.1	22.8	(7.0)%	21.6	(2.4)%
ค่าใช้จ่ายอื่น	2.1	10.0	(79.6)%	(9.4)	121.8%
ค่าใช้จ่ายรวม	23.2	32.8	(29.2)%	12.2	89.1%
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	1,185.0	1,138.2	4.1%	979.9	20.9%
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากการวัดมูลค่าเงินลงทุน	(300.0)	0.0	N/A	(5,300.1)	94.3%
การเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	885.0	1,138.2	(22.2)%	(4,320.2)	120.5%
อัตรากำไรจากรายได้จากการลงทุนสุทธิ (%)	98.1%	97.2%		98.8%	

* รายได้จากเงินลงทุนในสัญญาซื้อและโอนสิทธิรายได้สุทธิตามคำนวณจากรายได้ค่าโดยสารหักค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน

¹ อัตราค่าโดยสารเฉลี่ยไตรมาส 1 ปี 62/63 คำนวณจากฐานผู้โดยสารที่ไม่รวมจำนวนผู้โดยสารที่เดินทางฟรีช่วงงานพระราชพิธีบรมราชาภิเษก หากรวมผู้โดยสารที่เดินทางฟรี อัตราค่าโดยสารเฉลี่ยจะอยู่ที่ 28.5 บาทต่อเที่ยวการเดินทาง รายละเอียดเพิ่มเติมอ้างอิงได้ที่หัวข้อ "ผลการดำเนินงานของธุรกิจรถไฟฟ้า ไตรมาส 1 ปี 62/63"

² เมื่อเทียบกับรายได้ค่าโดยสารในไตรมาส 1 ปี 61/62 ก่อนหักค่าเผื่อค่าโดยสารจากการให้ผู้โดยสารเดินทางฟรีเนื่องจากรถไฟฟ้าชุดของช่วงเดือนมิถุนายน 2561 จำนวน 19.2 ล้านบาท รายได้ค่าโดยสารไตรมาส 1 ปี 62/63 จะเพิ่มขึ้น 2.5% จากปีก่อน

รายได้จากเงินลงทุนในสัญญาซื้อและโอนสิทธิรายได้สุทธิ

(ล้านบาท)	ไตรมาส 1 ปี 62/63	ไตรมาส 1 ปี 61/62	% เปลี่ยนแปลง (YoY)	ไตรมาส 4 ปี 61/62	% เปลี่ยนแปลง (QoQ)
รายได้ค่าโดยสาร*	1,700.8	1,639.5	3.7%	1,768.8	(3.8)%
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานรวม	498.5	472.6	5.5%	781.7	(36.2)%
ค่าใช้จ่ายพนักงาน	180.6	207.5	(13.0)%	152.3	18.6%
ค่าซ่อมบำรุง	105.7	114.6	(7.8)%	130.8	(19.2)%
ค่าสาธารณูปโภค	94.5	96.9	(2.4)%	94.2	0.3%
ค่าเบี้ยประกันภัยทรัพย์สิน	0.0	0.0	N/A	21.4	(99.8)%
ค่าใช้จ่ายในการขาย	17.8	24.5	(27.0)%	11.6	53.8%
ค่าใช้จ่ายในการบริหารและอื่นๆ	19.5	19.1	1.6%	32.2	(39.6)%
รายได้จ่ายฝ่ายทุน	80.4	10.0	705.3%	339.2	(76.3)%
รายได้จากเงินลงทุนในสัญญาซื้อและโอนสิทธิรายได้สุทธิ	1,202.3	1,166.9	3.0%	987.1	21.8%
อัตรากำไรจากเงินลงทุนในสัญญาซื้อและโอนสิทธิรายได้สุทธิ (%)	70.7%	71.2%		55.8%	

* ในไตรมาส 1 ปี 61/62 รายได้ค่าโดยสาร หลังหักประมาณการรายได้ค่าโดยสารจากการให้ผู้ใช้โดยสารเดินทางฟรีเนื่องจากกรณไฟฟ้าขัดข้องจำนวน 19.2 ล้านบาท

รายได้รวม

รายได้รวมสำหรับไตรมาส 1 ปี 62/63 จำนวน 1,208.2 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 3.2% จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน และเพิ่มขึ้น 21.8% จากไตรมาสก่อน โดยสาเหตุหลักมาจากรายได้จากเงินลงทุนในสัญญาซื้อและโอนสิทธิรายได้สุทธิจากการดำเนินงานระบบรถไฟฟ้าขนส่งมวลชนกรุงเทพมหานครสายหลักตามสัญญาสัมปทาน เพิ่มขึ้น 3.0% จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน และเพิ่มขึ้น 21.8% จากไตรมาสก่อนเป็น 1,202.3 ล้านบาท ตามลำดับ

ในไตรมาสนี้รายได้ค่าโดยสารจำนวน 1,700.8 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 3.7% จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน แต่ลดลง 3.8% จากไตรมาสก่อน การเพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากจำนวนผู้โดยสารเพิ่มขึ้นจากการเปิดให้บริการส่วนต่อขยายสายสีเขียวใต้ และผลกระทบจากการบันทึกค่าเผื่อค่าโดยสารจากการให้ผู้ใช้โดยสารเดินทางฟรีเนื่องจากกรณไฟฟ้าขัดข้องในไตรมาสเดียวกันของปีก่อน (เมื่อเทียบกับรายได้ค่าโดยสารในไตรมาส 1 ปี 61/62 ก่อนหักค่าเผื่อค่าโดยสารจากการให้ผู้ใช้โดยสารเดินทางฟรีเนื่องจากกรณไฟฟ้าขัดข้องช่วงเดือนมิถุนายน 2561 จำนวน 19.2 ล้านบาท รายได้ค่าโดยสารไตรมาส 1 ปี 62/63 เพิ่มขึ้น 2.5% จากปีก่อน) อย่างไรก็ตาม การเติบโตของรายได้ยังต่ำกว่าที่คาดการณ์ไว้ เนื่องจากมีการให้ผู้ใช้โดยสารเดินทางฟรีช่วงงานพระราชพิธีบรมราชาภิเษก รัชกาลที่ 10 วันที่ 5 – 6 พฤษภาคม 2562 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน รายได้ค่าโดยสารลดลงเนื่องจากในไตรมาสนี้มีวันหยุดหลายวัน เช่น วันสงกรานต์ วันแรงงานแห่งชาติ วันฉัตรมงคล เป็นต้น (ผลกระทบตามฤดูกาล) และให้ผู้ใช้โดยสารเดินทางฟรีข้างต้น รายละเอียดเพิ่มเติมอ้างอิงได้ที่หัวข้อ "ผลการดำเนินงานของธุรกิจรถไฟฟ้า ไตรมาส 1 ปี 62/63"

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานรวม จำนวน 498.5 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 5.5% จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากรายได้จ่ายฝ่ายทุนเพิ่มขึ้น โดยมีค่ารถไฟฟ้าใหม่ จำนวน 58.4 ล้านบาท เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานรวมลดลงอย่างมาก 36.2% เนื่องจากไตรมาสก่อนมีรายได้จ่ายฝ่ายทุนค่อนข้างมาก จากค่าปรับปรุงระบบการจัดเก็บรายได้ค่าโดยสารอัตโนมัติ (AFC system upgrade) จำนวน 225.4 ล้านบาท ค่ารถไฟฟ้าใหม่จำนวน 69.0 ล้านบาท และค่าปรับปรุงคลื่นวิทยุ จำนวน 29.4 ล้านบาท

ในไตรมาสนี้อัตรากำไรจากเงินลงทุนในสัญญาซื้อและโอนสิทธิรายได้สุทธิลดลงเล็กน้อยเป็น 70.7% เมื่อเทียบกับ 71.2% ในไตรมาสเดียวกันของปีก่อน แต่เพิ่มขึ้นจาก 55.8% ในไตรมาสก่อน เนื่องจากในไตรมาสนี้ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานรวมลดลง

ค่าใช้จ่ายรวม

ไตรมาส 1 ปี 62/63 ค่าใช้จ่ายรวมจำนวน 23.2 ล้านบาท ลดลง 29.2% จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากค่าธรรมเนียมพิเศษลดลง อย่างไรก็ตาม ค่าใช้จ่ายรวมเพิ่มขึ้น 89.1% จากไตรมาสก่อน เนื่องจากในไตรมาสก่อนมีการกลับรายการเพื่อลดการตั้งสำรองค่าธรรมเนียมพิเศษ ทำให้ในไตรมาสก่อนมีรายได้จ่ายต่ำ

รายได้จากการลงทุนสุทธิ

รายได้จากการลงทุนสุทธิในไตรมาส 1 ปี 62/63 จำนวน 1,185.0 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 4.1% จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน และเพิ่มขึ้น 20.9% จากไตรมาสก่อน เนื่องจากรายได้รวมเพิ่มขึ้น ดังกล่าวข้างต้น

ในไตรมาส 1 ปี 62/63 อัตรากำไรจากรายได้จากการลงทุนสุทธิเพิ่มขึ้นเป็น 98.1% จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อนที่ 97.2% เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของรายได้รวมดังกล่าวข้างต้น แต่เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาสก่อน อัตรากำไรจากรายได้จากการลงทุนสุทธิลดลงเล็กน้อยจาก 98.8% ในไตรมาสก่อน จากค่าใช้จ่ายรวมที่น้อยกว่าปกติในไตรมาสก่อนดังอธิบายก่อนหน้านี้

กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากการวัดมูลค่าเงินลงทุน

ในไตรมาส 1 ปี 62/63 กองทุนรับรู้ขาดทุนสุทธิจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนจำนวน 300.0 ล้านบาท (รายการที่ไม่ใช่เงินสด) เนื่องจากมูลค่าเงินลงทุนในสัญญาซื้อและโอนสิทธิรายได้สุทธิตามมูลค่ายุติธรรมลดลงจำนวน 300.0 ล้านบาท จากระยะเวลาคงเหลือของสิทธิในรายได้สุทธิตามสัญญาสัมปทานลดลง ทำให้มูลค่าเงินลงทุนในสัญญาซื้อและโอนสิทธิรายได้สุทธิ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 ปรับลดลงมาอยู่ที่ 58,800.0 ล้านบาท จาก 59,100.0 ล้านบาท ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562 และลดลงจากปีก่อนที่ 65,400.0 ล้านบาท ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2561

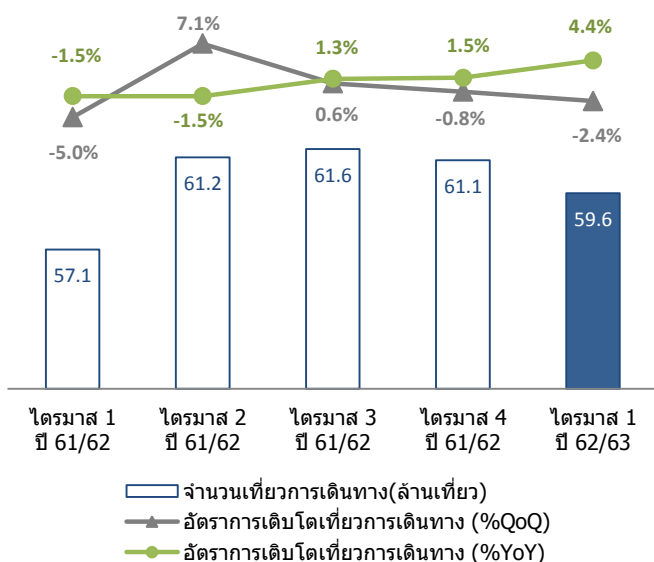
ทั้งนี้ มูลค่าทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่กองทุนลงทุนในปัจจุบันจะลดลงตามอายุของสิทธิในรายได้สุทธิตามสัญญาสัมปทานที่จะหมดอายุในปี 2572 และเมื่อสิ้นสุดระยะเวลาตามสิทธิในการรับประโยชน์จากรายได้สุทธิดังกล่าวที่กองทุนได้ลงทุนไว้ มูลค่าหน่วยลงทุนจะลดลงจนถึงศูนย์บาท

ผลการดำเนินงานของธุรกิจรถไฟฟ้า ไตรมาส 1 ปี 62/63

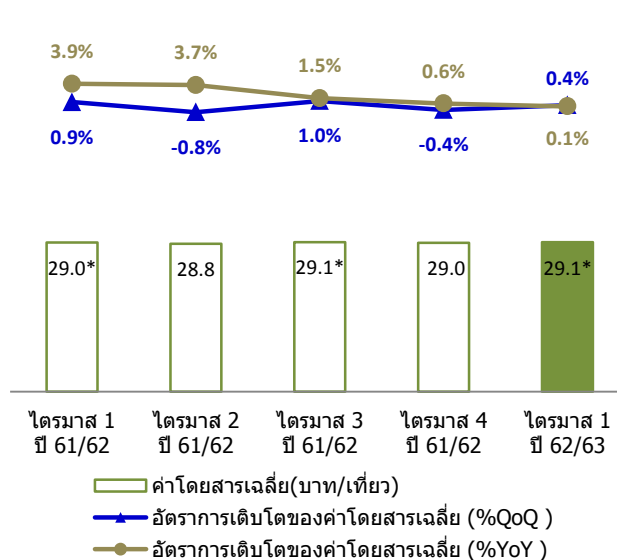
จำนวนผู้โดยสารรวมสำหรับไตรมาส 1 ปี 62/63 จำนวน 59.6 ล้านเที่ยวคน (รวมผู้โดยสารที่เดินทางฟรีช่วงงานพระราชพิธีบรมราชาภิเษก รัชกาลที่ 10 วันที่ 5-6 พฤษภาคม 2562 จำนวน 1.1 ล้านเที่ยวคน) เพิ่มขึ้น 4.4% เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน แดลดลง 2.4% จากไตรมาสก่อน การเพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน สาเหตุหลักมาจากการเปิดให้บริการส่วนต่อขยายสายสีเขียวใต้ และจำนวนผู้โดยสารที่ต่ำของปีก่อนเนื่องจากรถไฟฟ้าชัตตองในเดือนมิถุนายน 2561 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน จำนวนผู้โดยสารลดลง เนื่องจากจำนวนวันทำการในไตรมาสนี้น้อยกว่าไตรมาสก่อน เนื่องจากมีวันหยุดหลายวัน เช่น วันสงกรานต์ วันแรงงานแห่งชาติ วันฉัตรมงคล เป็นต้น (ผลกระทบตามฤดูกาล)

อัตราค่าโดยสารเฉลี่ยไตรมาสนี้เท่ากับ 29.1 บาทต่อเที่ยวการเดินทาง (ไม่รวมจำนวนผู้โดยสารที่เดินทางฟรีช่วงงานพระราชพิธีบรมราชาภิเษก) เพิ่มขึ้นเล็กน้อย 0.1% เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน และเพิ่มขึ้นเล็กน้อย 0.4% จากไตรมาสก่อน หากรวมจำนวนผู้โดยสารที่เดินทางฟรีช่วงงานพระราชพิธีบรมราชาภิเษก ค่าโดยสารจะอยู่ที่ 28.5 บาทต่อเที่ยวการเดินทาง

จำนวนเที่ยวการเดินทางและอัตราการเติบโต



ค่าโดยสารเฉลี่ยและอัตราการเติบโต



* ไตรมาส 1 ปี 61/62 และ ไตรมาส 3 ปี 61/62 อัตราค่าโดยสารเฉลี่ยคำนวณจากรายได้ค่าโดยสารก่อนหักค่าเผื่อค่าโดยสารจากการให้ผู้โดยสารเดินทางฟรีเนื่องจากรถไฟฟ้าชัตตอง

ไตรมาส 1 ปี 62/63 อัตราค่าโดยสารเฉลี่ย คำนวณจากฐานผู้โดยสารที่ไม่รวมจำนวนผู้โดยสารที่เดินทางฟรีช่วงงานพระราชพิธีบรมราชาภิเษก

งบแสดงฐานะการเงิน

(ล้านบาท)	30 มิถุนายน 2562	31 มีนาคม 2562
เงินลงทุนในสัญญาซื้อและโอนสิทธิรายได้สุทธิ	58,800.0	59,100.0
ราคาทุน	61,432.1	61,432.1
เงินลงทุนในหลักทรัพย์และเงินฝากธนาคาร	1,096.2	1,173.5
สินทรัพย์อื่น	142.4	4.9
รวมสินทรัพย์	60,038.6	60,278.4
รวมหนี้สิน	12.4	159.1
สินทรัพย์สุทธิ	60,026.2	60,119.3
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน	60,438.3	61,416.5
ขาดทุนสะสม	(412.1)	(1,297.2)
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (บาท)	10.3708	10.3868

สินทรัพย์รวมของกองทุน ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 มีจำนวน 60,038.6 ล้านบาท ซึ่งประกอบด้วยเงินลงทุนในสัญญาซื้อและโอนสิทธิรายได้สุทธิ 58,800.0 ล้านบาท เงินลงทุนในหลักทรัพย์และเงินฝากธนาคาร 1,096.2 ล้านบาท และสินทรัพย์อื่น 142.4 ล้านบาท (สินทรัพย์อื่นส่วนใหญ่คือลูกหนี้จากสัญญาซื้อและโอนสิทธิรายได้สุทธิ 139.4 ล้านบาท) หนี้สินรวมมีจำนวน 12.4 ล้านบาท สินทรัพย์สุทธิ (NAV) ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 เท่ากับ 60,026.2 ล้านบาท หรือคิดเป็น 10.3708 บาทต่อหน่วย

การจ่ายเงินให้แก่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

ตามนโยบายการจ่ายเงินปันผลกองทุน กองทุนจะจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนมากกว่า 1 ครั้ง ต่อปี ในกรณีที่กองทุนมีกำไรสะสมเพียงพอ

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 กองทุนมีขาดทุนสะสม จำนวน 412.1 ล้านบาท กองทุนจึงไม่สามารถจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนสำหรับไตรมาสที่ 1 อย่างไรก็ดีตาม กองทุนมีเงินสดจากการดำเนินงาน สำหรับรอบวันที่ 1 เมษายน 2562 ถึง วันที่ 30 มิถุนายน 2562 ดังนั้น กองทุนจะจ่ายเงินให้ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนในรูปเงินคืนทุนในอัตรา 0.204 บาทต่อหน่วย โดยจะขึ้นเครื่องหมายไม่ได้รับสิทธิในการรับคืนเงินทุน (XN) วันที่ 26 สิงหาคม 2562 ปิดสมุดทะเบียนวันที่ 28 สิงหาคม 2562 และจ่ายคืนเงินทุนวันที่ 11 กันยายน 2562

ทั้งนี้ ตั้งแต่ในไตรมาสที่ 2 ปี 62/63 เป็นต้นไป คาดว่ากองทุนจะสามารถจ่ายเงินให้แก่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทั้งในรูปเงินปันผลและเงินคืนทุน และจะทยอยจ่ายคืนเงินทุนให้ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนจนสิ้นสุดสัญญาสัมปทาน

ประวัติการจ่ายเงินปันผลและเงินคืนทุน

ปี	งวด	เงินเงินปันผลจ่าย (บาทต่อหน่วย)	งวด	เงินคืนทุน (บาทต่อหน่วย)	รวม (บาทต่อหน่วย)
56/57	1-4	0.579	-	-	0.579
57/58	5-8	0.606	1-2*	0.125	0.731
58/59	9-12	0.692	3	0.064	0.756
59/60	13-16	0.772	-	-	0.772
60/61	17-20	0.798	-	-	0.798
61/62	21-23	0.611	4	0.169	0.780
ไตรมาส 1 ปี 62/63	-	-	5	0.204	0.204
รวม	1-23	4.058	1-5	0.562	4.620

* จ่ายจากผลประกอบการปี 56/57 ถึงปี 57/58