

กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานระบบขนส่งมวลชนทางราง บีทีเอสโกวิท

คำอธิบายและวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน
ไตรมาส 2 และครึ่งแรกปี 64/65

15 พฤศจิกายน 2564



สรุปผลการดำเนินงานไตรมาส 2 ปี 64/65

- **รายได้ค่าโดยสาร** สำหรับไตรมาส 2 ปี 64/65 ลดลง 70.8% จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน และลดลง 32.0% จากไตรมาสก่อน เป็น 334.2 ล้านบาท
- **จำนวนผู้โดยสารรวม** สำหรับไตรมาส 2 ปี 64/65 จำนวน 10.6 ล้านเที่ยวคน ลดลง 72.5% เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน และลดลง 34.4% จากไตรมาสก่อน
- **อัตราค่าโดยสารเฉลี่ย** สำหรับไตรมาส 2 ปี 63/64 เท่ากับ 31.4 บาทต่อเที่ยวการเดินทาง เพิ่มขึ้น 6.2% จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน และเพิ่มขึ้น 3.6% จากไตรมาสก่อน
- **รายได้รวม** สำหรับไตรมาส 2 ปี 64/65 ลดลง 98.6% จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน และลดลง 93.9% จากไตรมาสก่อน เป็น 10.1 ล้านบาท
- **รายได้จากการลงทุนสุทธิ** สำหรับไตรมาส 2 ปี 64/65 จำนวน (6.4) ล้านบาท ลดลง 100.9% จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน และลดลง 104.3% จากไตรมาสก่อน
- **การเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน** สำหรับไตรมาส 2 ปี 64/65 อยู่ที่ 343.1 ล้านบาท ลดลง 50.3% จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากรายได้จากการลงทุนสุทธิลดลง แต่เพิ่มสูงขึ้น 497.8% จากไตรมาสก่อน
- **อัตรากำไรจากรายได้จากการลงทุนสุทธิ** สำหรับไตรมาส 2 ปี 64/65 เท่ากับ (62.9)% เทียบกับ 97.3% ในไตรมาสเดียวกันของปีก่อน และ 88.4% ในไตรมาสก่อน
- **มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV)** ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 เท่ากับ 45,438.8 ล้านบาท หรือคิดเป็น 7.8505 บาทต่อหน่วย

สรุปผลการดำเนินงานครึ่งแรกปี 64/65

- **รายได้ค่าโดยสาร** สำหรับครึ่งแรกปี 64/65 ลดลง 51.3% จากงวดเดียวกันของปีก่อน อยู่ที่ 825.9 ล้านบาท
- **จำนวนผู้โดยสารรวม** สำหรับครึ่งแรกปี 64/65 มีจำนวน 26.9 ล้านเที่ยวคน ลดลง 53.0% จากงวดเดียวกันของปีก่อน
- **อัตราค่าโดยสารเฉลี่ย** สำหรับครึ่งแรกปี 64/65 เท่ากับ 30.7 บาทต่อเที่ยวการเดินทาง เพิ่มขึ้น 3.5% จากงวดเดียวกันของปีก่อน
- **รายได้รวม** สำหรับครึ่งแรกปี 64/65 เท่ากับ 176.8 ล้านบาท ลดลง 79.9% จากงวดเดียวกันของปีก่อน
- **รายได้จากการลงทุนสุทธิ** สำหรับครึ่งแรกปี 64/65 ลดลง 83.2% จากงวดเดียวกันของปีก่อน เป็น 141.0 ล้านบาท
- **การเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน** สำหรับครึ่งแรกปี 64/65 ลดลง 74.6% จากงวดเดียวกันของปีก่อน เป็น 400.5 ล้านบาท
- **อัตรากำไรจากรายได้จากการลงทุนสุทธิ** สำหรับครึ่งแรกปี 64/65 เท่ากับ 79.7% เทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนที่ 95.5%

ผลการดำเนินงานทางการเงิน

ตารางที่ 1 : ผลการดำเนินงานทางการเงิน								
(ล้านบาท)	ไตรมาส 2 ปี 64/65	ไตรมาส 2 ปี 63/64	% เปลี่ยนแปลง (YoY)	ไตรมาส 1 ปี 64/65	% เปลี่ยนแปลง (QoQ)	ครึ่งแรก ปี 64/65	ครึ่งแรก ปี 63/64	% เปลี่ยนแปลง (YoY)
รายได้จากเงินลงทุนในสัญญาซื้อและโอนสิทธิ	9.8	736.8	(98.7)%	166.1	(94.1)%	175.9	878.2	(80.0)%
รายได้สุทธิ* (รายละเอียดตามตารางที่ 2)	0.3	0.7	(46.0)%	0.6	(35.7)%	0.9	2.7	(65.4)%
รายได้รวม	10.1	737.5	(98.6)%	166.7	(93.9)%	176.8	880.9	(79.9)%
ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายในการบริหารกองทุน	13.8	16.2	(14.5)%	16.7	(17.3)%	30.5	35.1	(12.9)%
ค่าใช้จ่ายอื่น	2.7	3.4	(21.5)%	2.6	5.2%	5.3	4.7	2.5%
ค่าใช้จ่ายรวม	16.5	19.6	(15.7)%	19.3	(14.3)%	35.8	39.8	(9.9)%
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	(6.4)	717.9	(100.9)%	147.4	(104.3)%	141.0	841.1	(83.2)%
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน	349.5	(27.2)	1,386.0%	(90.0)	(488.3)%	259.5	735.7	(64.7)%
การเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	343.1	690.7	(50.3)%	57.4	497.8%	400.5	1,576.8	(74.6)%
อัตรากำไรจากรายได้จากการลงทุนสุทธิ (%)	(62.9)%	97.3%		88.4%		79.7%	95.5%	

* รายได้จากเงินลงทุนในสัญญาซื้อและโอนสิทธิรายได้สุทธิคำนวณจากรายได้ค่าโดยสารหักค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน

รายได้จากเงินลงทุนในสัญญาซื้อและโอนสิทธิรายได้สุทธิ

ตารางที่ 2 : รายได้จากเงินลงทุนในสัญญาซื้อและโอนสิทธิรายได้สุทธิ

(ล้านบาท)	ไตรมาส 2 ปี 64/65	ไตรมาส 2 ปี 63/64	% เปลี่ยนแปลง (YoY)	ไตรมาส 1 ปี 64/65	% เปลี่ยนแปลง (QoQ)	ครึ่งแรก ปี 64/65	ครึ่งแรก ปี 63/64	% เปลี่ยนแปลง (YoY)
รายได้ค่าโดยสาร	334.2	1,142.9	(70.8)%	491.7	(32.0)%	825.9	1,695.9	(51.3)%
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานรวม	324.4	406.1	(20.1)%	325.6	(0.3)%	650.0	817.7	(20.5)%
ค่าใช้จ่ายพนักงาน	119.1	170.2	(30.0)%	115.5	3.2%	234.6	316.6	(25.9)%
ค่าซ่อมบำรุง	108.7	115.8	(6.2)%	111.5	(2.6)%	220.2	226.9	(3.0)%
ค่าสาธารณูปโภค	69.0	84.6	(18.5)%	77.8	(11.3)%	146.8	164.3	(10.7)%
ค่าเบี้ยประกันภัยทรัพย์สิน	0.0	0.0	N/A	0.0	N/A	0.0	0.0	N/A
ค่าใช้จ่ายในการขาย	3.9	14.3	(72.6)%	7.1	(44.5)%	11.0	24.9	(56.0)%
ค่าใช้จ่ายในการบริหารและอื่นๆ	19.2	14.7	31.5%	12.8	50.0%	32.0	32.3	(0.6)%
รายจ่ายฝ่ายทุน	4.5	6.5	(31.0)%	0.9	380.4%	5.4	52.7	(89.7)%
รายได้จากเงินลงทุนในสัญญาซื้อ และโอนสิทธิรายได้สุทธิ	9.8	736.8	(98.7)%	166.1	(94.1)%	175.9	878.2	(80.0)%
อัตรากำไรจากเงินลงทุนในสัญญา ซื้อและโอนสิทธิรายได้สุทธิ (%)	2.9%	64.5%		33.8%		21.3%	51.8%	

ผลการดำเนินงานทางการเงินไตรมาส 2 ปี 64/65

รายได้รวม

รายได้รวมสำหรับไตรมาส 2 ปี 64/65 เท่ากับ 10.1 ล้านบาท ลดลง 98.6% จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน และลดลง 93.9% จากไตรมาสก่อน โดยสาเหตุหลักมาจากการเปลี่ยนแปลงของรายได้จากเงินลงทุนในสัญญาซื้อและโอนสิทธิรายได้สุทธิจากการดำเนินงานระบบรถไฟฟ้าขนส่งมวลชนกรุงเทพมหานครสายหลักตามสัญญาสัมปทานซึ่งอยู่ที่ 9.8 ล้านบาท ลดลง 98.7% จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน และลดลง 94.1% จากไตรมาสก่อน จากผลกระทบ COVID-19 สายพันธุ์เดลต้า

ในไตรมาสนี้ **รายได้ค่าโดยสาร** เท่ากับ 334.2 ล้านบาท ลดลง 70.8% จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน และลดลง 32.0% จากไตรมาสก่อน เนื่องจากจำนวนผู้โดยสารที่ลดลง 72.5% จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน และลดลง 34.4% จากไตรมาสก่อน เป็น 10.6 ล้านเที่ยวคน จากผลกระทบของ COVID-19 สายพันธุ์เดลต้า แต่บางส่วนหักลบกับอัตราค่าโดยสารเฉลี่ยที่เพิ่มขึ้น 6.2% จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน และเพิ่มขึ้น 3.6% จากไตรมาสก่อน รายละเอียดเพิ่มเติมอ้างอิงได้ ที่หัวข้อ "ผลการดำเนินงานของธุรกิจรถไฟฟ้า ไตรมาส 2 และครึ่งแรกปี 64/65"

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานรวม ไตรมาส 2 ปี 64/65 เท่ากับ 324.4 ล้านบาท ลดลง 20.1% จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน สาเหตุหลักเกิดจากการลดลงของ

- 1) ค่าใช้จ่ายพนักงาน ในไตรมาสนี้ไม่มีการจ่ายโบนัสให้แก่พนักงาน (ปีก่อนมีการจ่ายโบนัสให้แก่พนักงานจำนวน 32.0 ล้านบาท) และปันส่วนค่าใช้จ่ายลดลงจากการเปิดส่วนต่อขยายสายสีเขียวเต็มรูปแบบ
- 2) ค่าสาธารณูปโภค เนื่องจากจำนวนผู้โดยสารและชั่วโมงการเดินรถลดลง ทำให้รถไฟฟ้ากินไฟน้อยลง
- 3) ค่าใช้จ่ายในการขาย เนื่องจากจำนวนผู้โดยสารลดลงส่งผลให้ค่าคอมมิชชั่นจากการใช้บัตรแรบบิทลดลง ไม่มีค่าใช้จ่ายสำหรับค่าแรบบิทหรือรถดิส รวมถึงค่าโฆษณาประชาสัมพันธ์ลดลง

เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาสก่อน ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานรวมลดลงเล็กน้อย 0.3% จาก (1) ค่าสาธารณูปโภคลดลงเนื่องจากจำนวนผู้โดยสารและชั่วโมงการเดินรถลดลง ทำให้รถไฟฟ้ากินไฟน้อยลง แต่บางส่วนหักลบกับ (2) ค่าใช้จ่ายในการบริหารและอื่นๆ เพิ่มขึ้น เนื่องจากมีค่าตรวจสอบคุณภาพสิ่งแวดล้อม และค่าเบี้ยประกันพนักงานที่บันทึกในไตรมาสนี้จำนวน 2 ไตรมาส

ในไตรมาสนี้ **อัตรากำไรจากเงินลงทุนในสัญญาซื้อและโอนสิทธิรายได้สุทธิ** ลดลงอยู่ที่ 2.9% เมื่อเทียบกับ 64.5% ในไตรมาสเดียวกันของปีก่อน และจาก 33.8% ในไตรมาสก่อน เนื่องจากรายได้ค่าโดยสารที่ลดลงดังอธิบายข้างต้น

ค่าใช้จ่ายรวม

ไตรมาส 2 ปี 64/65 ค่าใช้จ่ายรวมเท่ากับ 16.5 ล้านบาท ลดลง 15.7% จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน และลดลง 14.3% จากไตรมาสก่อน โดยการลดลงจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน สาเหตุหลักเกิดจากค่าธรรมเนียมในการบริหารกองทุนลดลง ขณะที่การลดลงจากไตรมาสก่อนมีสาเหตุหลักมาจากไตรมาสก่อนมีการบันทึกค่าที่ปรึกษาประจำปี

รายได้จากการลงทุนสุทธิ

รายได้จากการลงทุนสุทธิในไตรมาส 2 ปี 64/65 เท่ากับ (6.4) ล้านบาท ลดลง 100.9% จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน และลดลง 104.3% จากไตรมาสก่อน สาเหตุหลักเนื่องจากรายได้รวมลดลงดังกล่าวข้างต้น

ในไตรมาส 2 ปี 64/65 อัตรากำไรจากรายได้จากการลงทุนสุทธิเป็น (62.9)% เทียบกับ 97.3% ในไตรมาสเดียวกันของปีก่อน และ 88.4% ในไตรมาสก่อน

กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน

ในไตรมาส 2 ปี 64/65 กองทุนรับรู้กำไรสุทธิจากเงินลงทุนจำนวน 349.5 ล้านบาท เนื่องจาก (1) มูลค่าเงินลงทุนในสัญญาซื้อและโอนสิทธิรายได้สุทธิตามมูลค่าดีดรวมเพิ่มขึ้นจำนวน 350.0 ล้านบาท (รายการที่ไม่ใช่เงินสด) เนื่องจากประมาณการรายได้สุทธิครึ่งหลังปี 64/65 คาดการณ์ว่าจะค่อย ๆ เพิ่มขึ้นจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของ COVID-19 ที่เริ่มคลี่คลาย ทำให้มูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดที่เหลือเพิ่มขึ้นมากกว่ากระแสเงินสดที่หายไปจากระยะเวลาของอายุสัญญาสัมปทานที่สั้นลง แต่บางส่วนหักลบกับ (2) การบันทึกเงินลงทุนในสถานีเซนต์หลุยส์ (S4) จำนวน 0.5 ล้านบาท¹ โดยมูลค่าเงินลงทุนในสัญญาซื้อและโอนสิทธิรายได้สุทธิ ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 อยู่ที่ 45,050.0 ล้านบาท จาก 44,700.0 ล้านบาท ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564 และจากปีก่อนที่ 53,210.0 ล้านบาท ณ วันที่ 30 กันยายน 2563

มูลค่าทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่กองทุนลงทุนในปัจจุบันจะลดลงตามอายุของสิทธิในรายได้สุทธิตามสัญญาสัมปทานที่จะหมดอายุในปี 2572

การเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน

สำหรับไตรมาส 2 ปี 64/65 การเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน เป็น 343.1 ล้านบาท ลดลง 50.3% จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน จากรายได้จากการลงทุนสุทธิที่ลดลง แต่เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาสก่อน การเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานเพิ่มสูงขึ้น 497.8% จากไตรมาสก่อน เนื่องจากการรับรู้กำไรสุทธิจากเงินลงทุนสูงดังอธิบายก่อนหน้านี้

¹ ค่าก่อสร้างสถานีเซนต์หลุยส์ถูกบันทึกเป็นเงินลงทุนในสัญญาซื้อและโอนสิทธิรายได้สุทธิ (สินทรัพย์ในงบดุล) ทำให้ราคาทุนเพิ่มขึ้นเป็น 61,724.5 ล้านบาท จาก 61,724.0 ล้านบาท ณ 30 มิ.ย. 2564 และจาก 61,536.2 ล้านบาท ณ 30 ก.ย. 2563

ผลการดำเนินงานทางการเงินครึ่งแรกปี 64/65

รายได้รวม

รายได้รวมสำหรับครึ่งแรกปี 64/65 เป็น 176.8 ล้านบาท ลดลง 79.9% จากงวดเดียวกันของปีก่อน สาเหตุหลักเกิดจากการลดลงของรายได้จากเงินลงทุนในสัญญาซื้อและโอนสิทธิรายได้สุทธิ

รายได้ค่าโดยสารสำหรับครึ่งแรกปี 64/65 จำนวน 825.9 ล้านบาท ลดลง 51.3% จากงวดเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากการลดลงของจำนวนผู้โดยสาร 53.0% จากงวดเดียวกันของปีก่อน เป็น 26.9 ล้านเที่ยวคน จากผลกระทบของ COVID-19 แต่บางส่วนหักลบกับการเพิ่มขึ้นของอัตราค่าโดยสารเฉลี่ยที่ 3.5% จากงวดเดียวกันของปีก่อน รายละเอียดเพิ่มเติมอ้างอิงได้ที่หัวข้อ "ผลการดำเนินงานของธุรกิจรถไฟฟ้า ไตรมาส 2 และครึ่งแรก ปี 64/65"

สำหรับครึ่งแรกปี 64/65 ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานรวม เท่ากับ 650.0 ล้านบาท ลดลง 20.5% จากงวดเดียวกันของปีก่อน สาเหตุหลักเกิดจากการลดลงของ

- 1) ค่าใช้จ่ายพนักงาน เนื่องจากไม่มีการจ่ายโบนัสให้แก่พนักงาน และการปันส่วนค่าใช้จ่ายลดลงจากการเปิดส่วนต่อขยายสายสีเขียวเต็มรูปแบบ
- 2) รายจ่ายฝ่ายทุน (เทียบกับ ค่าปรับปรุงระบบการจัดเก็บรายได้ค่าโดยสารอัตโนมัติ (AFC system upgrade) จำนวน 32.9 ล้านบาท ในงวดเดียวกันของปีก่อน)
- 3) ค่าสาธารณูปโภค เนื่องจากจำนวนผู้โดยสารลดลงทำให้รถไฟกินไฟน้อยลง และ
- 4) ค่าใช้จ่ายในการขาย เนื่องจากจำนวนผู้โดยสารลดลงส่งผลให้ค่าคอมมิชชั่นจากการใช้บัตรระบบบีทีเอสลดลง ไม่มีค่าใช้จ่ายสำหรับค่าระบบบัตรหรืออีอาร์เอส รวมถึงค่าโฆษณาประชาสัมพันธ์ลดลง

สำหรับครึ่งแรกปี 64/65 อัตรากำไรจากเงินลงทุนในสัญญาซื้อและโอนสิทธิรายได้สุทธิ เป็น 21.3% จาก 51.8% ในงวดเดียวกันของปีก่อน

ค่าใช้จ่ายรวม

สำหรับครึ่งแรกปี 64/65 ค่าใช้จ่ายรวมเท่ากับ 35.8 ล้านบาท ลดลง 9.9% จากงวดเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากค่าธรรมเนียมในการบริหารกองทุนลดลง

รายได้จากการลงทุนสุทธิ

ครึ่งแรกปี 64/65 รายได้จากการลงทุนสุทธิ เท่ากับ 141.0 ล้านบาท ลดลง 83.2% จากงวดเดียวกันของปีก่อน สาเหตุหลักมาจากรายได้รวมที่ลดลงดังอธิบายข้างต้น

ครึ่งแรกปี 64/65 อัตรากำไรจากรายได้จากการลงทุนสุทธิเป็น 79.7% ลดลงจาก 95.5% ในงวดเดียวกันของปีก่อน

กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน

ครึ่งแรกปี 64/65 กองทุนรับรู้กำไรสุทธิจากเงินลงทุนจำนวน 259.5 ล้านบาท เนื่องจาก (1) มูลค่าเงินลงทุนในสัญญาซื้อและโอนสิทธิรายได้สุทธิตามมูลค่าธุรกรรมเพิ่มขึ้นจำนวน 260.0 ล้านบาท (รายการที่ไม่ใช่เงินสด) จากประมาณการรายได้สุทธิในครึ่งหลังปี 64/65 จะค่อย ๆ เพิ่มขึ้น จากสถานการณ์ COVID-19 ที่เริ่มคลี่คลายและการควบคุมที่ดี ทำให้มูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดที่เหลือเพิ่มขึ้นมากกว่ากระแสเงินสดที่หายไปจากระยะเวลาของอายุสัญญาสัมปทานที่สั้นลง แต่บางส่วนถูกหักลบจาก (2) การบันทึกเงินลงทุนในสถานะเงินด้อยค่า (S4) จำนวน 0.5 ล้านบาท²

การเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน

ครึ่งแรกปี 64/65 การเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน ลดลง 74.6% จากงวดเดียวกันของปีก่อน เป็น 400.5 ล้านบาท เนื่องจากรายได้จากการลงทุนสุทธิลดลง รวมถึงกำไรสุทธิจากเงินลงทุนลดลง

² โปรดดูเชิงอรรถที่ 1

ผลการดำเนินงานของธุรกิจรถไฟฟ้าไตรมาส 2 และครึ่งแรกปี 64/65

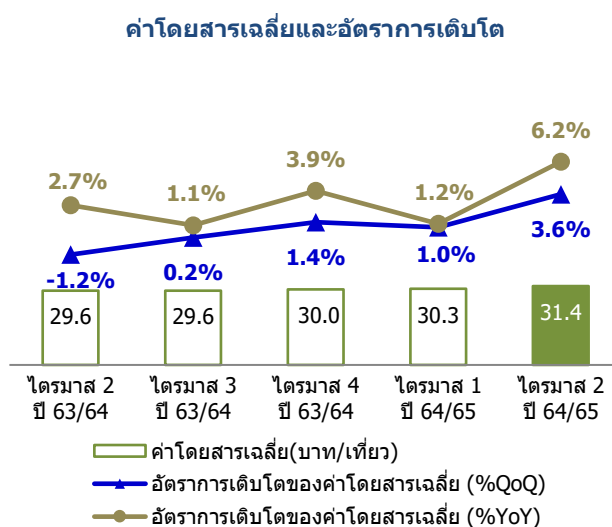
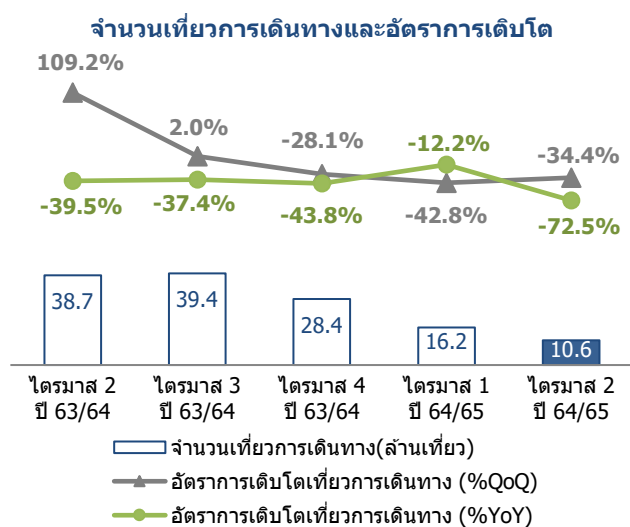
จำนวนผู้โดยสารรวมสำหรับไตรมาส 2 ปี 64/65 จำนวน 10.6 ล้านเที่ยวคน ลดลง 72.5% จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน และลดลง 34.4% จากไตรมาสก่อน สาเหตุหลักเนื่องจากผลกระทบของ COVID-19 สายพันธุ์เดลต้าตั้งแต่ปลายเดือนมิถุนายน 2564 ทางรัฐบาลได้ออกประกาศปิดกิจการต่าง ๆ ชั่วคราว ขอความร่วมมือให้ประชาชนอยู่บ้าน ทำงานจากที่บ้าน และประกาศเคอร์ฟิวช่วงกลางเดือนกรกฎาคมถึงเดือนตุลาคม 2564 เพื่อเป็นการควบคุมการแพร่เชื้อ ซึ่งกระทบต่อชั่วโมงการให้บริการเดินรถไฟฟ้าบีทีเอสดังตารางด้านล่าง

ระยะเวลา	ชั่วโมงการเดินรถ
1 – 11 ก.ค. 2564 (ชั่วโมงการเดินรถปกติ)	06.00 – 24.00 น.
12 ก.ค. – 30 ก.ย. 2564	06.00 – 21.00 น.
1 – 15 ต.ค. 2564	06.00 – 22.00 น.
16 – 31 ต.ค. 2564	06.00 – 23.00 น.
1 พ.ย. 2564 เป็นต้นไป (ชั่วโมงการเดินรถปกติ)	06.00 – 24.00 น.

อัตราค่าโดยสารเฉลี่ยในไตรมาสนี้เท่ากับ 31.4 บาทต่อเที่ยวการเดินทาง เพิ่มขึ้น 6.2% จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน และเพิ่มขึ้น 3.6% จากไตรมาสก่อน เนื่องจากสัดส่วนผู้ใช้บัตรรายเดือนลดลง (บัตรรายเดือนมีค่าโดยสารเฉลี่ยถูกกว่าบัตรโดยสารประเภทอื่น) รวมถึงการรับรู้รายได้บัตรหมดอายุสูงขึ้น

สำหรับครึ่งแรกปี 64/65 จำนวนผู้โดยสารรวม เท่ากับ 26.9 ล้านเที่ยวคน ลดลง 53.0% จากงวดเดียวกันของปีก่อน สาเหตุหลักเนื่องจากผลกระทบจาก COVID-19 ระลอกใหม่

อัตราค่าโดยสารเฉลี่ยครึ่งแรกปี 64/65 เท่ากับ 30.7 บาทต่อเที่ยวการเดินทาง เพิ่มขึ้น 3.5% จากงวดเดียวกันของปีก่อน สาเหตุหลักมาจากการรับรู้รายได้บัตรหมดอายุสูงขึ้น



หมายเหตุ : อัตราค่าโดยสารเฉลี่ยข้างต้นคำนวณก่อนเหตุการณ์พิเศษเพื่อวัตถุประสงค์ในการเปรียบเทียบ

กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานระบบขนส่งมวลชนทางราง มีที่เอสโกรท

คำอธิบายและวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน
ไตรมาส 2 และครึ่งแรกปี 64/65

15 พฤศจิกายน 2564



งบแสดงฐานะการเงิน

(ล้านบาท)	30 กันยายน 2564	30 มิถุนายน 2564
เงินลงทุนในสัญญาซื้อและโอนสิทธิรายได้สุทธิ	45,050.0	44,700.0
ราคาทุน	61,724.5	61,724.0
เงินลงทุนในหลักทรัพย์และเงินฝากธนาคาร	446.7	374.0
สินทรัพย์อื่น	3.5	122.6
รวมสินทรัพย์	45,500.2	45,196.6
รวมหนี้สิน	61.4	100.9
สินทรัพย์สุทธิ	45,438.8	45,095.7
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน	55,813.7	55,813.7
ขาดทุนสะสม	(10,374.9)	(10,718.0)
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (บาท)	7.8505	7.7912

สินทรัพย์รวมของกองทุน ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 มีจำนวน 45,500.2 ล้านบาท ซึ่งประกอบด้วยเงินลงทุนในสัญญาซื้อและโอนสิทธิรายได้สุทธิ 45,050.0 ล้านบาท เงินลงทุนในหลักทรัพย์และเงินฝากธนาคาร 446.7 ล้านบาท และสินทรัพย์อื่น 3.5 ล้านบาท หนี้สินรวมมีจำนวน 61.4 ล้านบาท ลดลงจากเจ้าหนี้การซื้อพันธบัตรรัฐบาลลดลงจำนวน 35.0 ล้านบาท สินทรัพย์สุทธิ (NAV) ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 เท่ากับ 45,438.8 ล้านบาท หรือคิดเป็น 7.8505 บาทต่อหน่วย

การจ่ายเงินให้แก่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

ตามนโยบายการจ่ายเงินปันผลกองทุน กองทุนจะจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนมากกว่า 1 ครั้ง ต่อปี ในกรณีที่กองทุนมีกำไรสะสมเพียงพอ

ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 กองทุนมีขาดทุนสะสม จำนวน 10,374.9 ล้านบาท กองทุนจึงไม่สามารถจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนสำหรับไตรมาสนี้ ทั้งนี้ กองทุนมีเงินสดจากการดำเนินงาน สำหรับรอบวันที่ 1 เมษายน 2564 ถึง วันที่ 30 กันยายน 2564 คิดเป็นมูลค่าต่อหน่วยประมาณ 0.024 บาท ดังนั้น กองทุนจะยังไม่จ่ายเงินให้ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนในรูปของเงินคืนทุนในไตรมาสนี้ แต่จะยกไปจ่ายในงวดถัดไป

ประวัติการจ่ายเงินปันผลและเงินคืนทุน

ระยะเวลา	งวด	การจ่ายเงินปันผล (บาทต่อหน่วย)	งวด	การจ่ายคืนเงินทุน (บาทต่อหน่วย)	รวม (บาทต่อหน่วย)
ปี 56/57	1-4	0.579	-	-	0.579
ปี 57/58	5-8	0.606	1-2*	0.125	0.731
ปี 58/59	9-12	0.692	3	0.064	0.756
ปี 59/60	13-16	0.772	-	-	0.772
ปี 60/61	17-20	0.798	-	-	0.798
ปี 61/62	21-23	0.611	4	0.169	0.780
ปี 62/63	24-25	0.284	5-8	0.491	0.775
ปี 63/64	-	-	9-11	0.308	0.308
รวม	1-25	4.342	1-11	1.157	5.499

* จ่ายจากผลประกอบการปี 56/57 ถึงปี 57/58

ข้อมูลกองทุนล่าสุด

เมื่อวันที่ 1 กันยายน 2564 ที่ผ่านมา บริษัท ระบบขนส่งมวลชนกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) (บีทีเอสซี ผู้ให้บริการการเดินรถของกองทุน) ได้ประกาศสิ้นสุดโปรโมชั่นบัตรโดยสารประเภทรายเดือนของระบบรถไฟฟ้าบีทีเอส ในส่วนของเส้นทางสัมปทานระยะทาง 23.5 กิโลเมตร สายสุขุมวิท (สถานีหมอชิต-อ่อนนุช) และสายสีลม (สถานีสนามกีฬาแห่งชาติ-สถานีสะพานตากสิน รวมสถานีส่วนต่อขยายจากสถานีสะพานตากสินถึงวงเวียนใหญ่) ในวันที่ 30 กันยายน 2564 และเมื่อวันที่ 18 ตุลาคม 2564 บีทีเอสซีได้ประกาศโปรโมชั่นใหม่ มอบสิทธิพิเศษผ่าน แรบบิท รีวอร์ดส (Rabbit Rewards) โปรแกรมสะสมพอยท์จากการเดินทาง เพื่อแลกกับเที่ยวเดินทางฟรี รวมถึงส่วนลดและสิทธิพิเศษต่าง ๆ จากร้านค้าชั้นนำ โดยโปรโมชั่นใหม่นี้มีระยะเวลา 1 ปี ซึ่งจะมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2564 จนถึง วันที่ 31 ตุลาคม 2565 นอกจากนี้ ทางบริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) จะเพิ่มพอยท์พิเศษให้อีก 1 เท่า เป็น 2 เท่า ระหว่างวันที่ 1 พฤศจิกายน 2564 จนถึง วันที่ 31 มกราคม 2565

การสะสมพอยท์*	
จำนวนเที่ยว / สัปดาห์	พอยท์ปกติที่จะได้รับ
<= 3	0
4	150
5	200
6	250
7	300
8	400
9	500
10	600
11	700
>=12	800

การใช้พอยท์แลกเที่ยวเดินทางฟรี*		
จำนวนเที่ยวฟรี	พอยท์สำหรับนักเรียน นักศึกษา	พอยท์สำหรับบุคคลทั่วไป
1	200	250
3	450	600
5	750	1,000
10	1,500	2,000

หมายเหตุ : * โปรดดูเงื่อนไขการสะสมเที่ยวเดินทางเพื่อรับพอยท์ และแลกกับสิทธิเที่ยวเดินทางฟรี รวมถึงส่วนลดและสิทธิพิเศษต่าง ๆ จากร้านค้าชั้นนำ ซึ่งเป็นไปตามที่ Rabbit Rewards กำหนด ได้ที่เว็บไซต์ <https://rewards.rabbit.co.th>