

ภาพรวมธุรกิจ

ภาพรวมโดยสรุปของไตรมาส 3 ปี 2566/67

ไตรมาส 3 ปี 2566/67 บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด มหาชน (บีทีเอส กรุ๊ป หรือบริษัทฯ) รายงานรายได้รวม จำนวน 6,872 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 3.8% หรือ 251 ล้านบาท จากช่วงเดียวกันของปีก่อน รายได้ที่เพิ่มขึ้นมีสาเหตุหลักมาจาก (1) รายได้จากค่าบริการรับเหมาที่เพิ่มขึ้น 217 ล้านบาท เนื่องจากการเร่งงานก่อสร้างโครงการรถไฟฟ้าสายสีชมพูให้แล้วเสร็จ (2) รายได้จากค่าบริการและการขายที่เพิ่มขึ้น 197 ล้านบาท ส่วนใหญ่มาจากรายได้ค่าโดยสารของโครงการรถไฟฟ้าสายสีเหลือง อย่างไรก็ตาม การเพิ่มขึ้นดังกล่าวถูกหักลบบางส่วนด้วยกำไรจากการขายและเปลี่ยนแปลงสถานะเงินลงทุนที่ลดลงจำนวน 185 ล้านบาท

ค่าใช้จ่ายรวม เพิ่มขึ้น 122.7% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน เป็น 10,114 ล้านบาท สาเหตุหลักมาจากการรับรู้ผลขาดทุนจากการด้อยค่าเงินลงทุนในบริษัท เคอร์ เอ็กซ์เพรส (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (KEX) ของบริษัทฯ และบริษัท วีจีไอ จำกัด (มหาชน) (วีจีไอ)

บีทีเอส กรุ๊ป บันทึก **กำไรจากรายการที่เกิดขึ้นเป็นประจำก่อนค่าเสื่อมราคา ค่าตัดจำหน่าย ดอกเบี้ยและภาษี (Recurring EBITDA)** จำนวน 2,283 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่มาจากธุรกิจ MOVE อย่างไรก็ตาม Recurring EBITDA ลดลง 17.7% หรือ 491 ล้านบาท จากปีก่อนหน้า ส่วนใหญ่มาจากการลดลงของส่วนแบ่งกำไรจากรายการที่เกิดขึ้นเป็นประจำจากเงินลงทุนในบริษัท แรบบิท โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) (แรบบิท โฮลดิ้งส์) ภายใต้ธุรกิจ MATCH ทั้งนี้ การลดลงบางส่วนได้รับการชดเชยจาก Recurring EBITDA ธุรกิจ MIX ที่เติบโตขึ้น ซึ่งได้แรงหนุนหลักจากการเติบโตของผลประกอบการของธุรกิจบริการดิจิทัล

ขาดทุนสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ จำนวน 4,762 ล้านบาท สาเหตุหลักมาจากการบันทึกรายการที่เกิดขึ้นเพียงครั้งเดียว ได้แก่ (1) การรับรู้ผลขาดทุนจากการด้อยค่าเงินลงทุนใน KEX (2) ผลขาดทุนจากการด้อยค่าเงินลงทุนใน SINGER⁽¹⁾ ของแรบบิท โฮลดิ้งส์ และ (3) ต้นทุนทางการเงินที่เพิ่มขึ้น 53.2% จากปีก่อนหน้า อย่างไรก็ตาม หากไม่รวมรายการที่ไม่เกิดขึ้นเป็นประจำ (ซึ่งรวมถึงผลขาดทุนจากการด้อยค่าดังกล่าวข้างต้น) บริษัทฯ รายงานกำไรสุทธิหลังปรับปรุงแล้ว จำนวน 144 ล้านบาท และอัตรากำไรสุทธิ (ก่อนรายการที่ไม่เกิดขึ้นเป็นประจำ หลังหักส่วนที่เป็นของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย) อยู่ที่ 2.1%

สินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 จำนวน 273,550 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1.0% หรือ 2,623 ล้านบาท จากวันที่ 31 มีนาคม 2566 โดยมีลูกหนี้ภายใต้สัญญาฉบับหน่วยงานภาครัฐ และลูกหนี้ภายใต้สัญญาซื้อขายพร้อมติดตั้งระบบการเดินรถ เพิ่มขึ้นจำนวน 7,084 ล้านบาท จาก 31 มีนาคม 2566

(1) ผลขาดทุนจากการด้อยค่าเงินลงทุนใน SINGER ของแรบบิท โฮลดิ้งส์ บันทึกอยู่ใน 'ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในแรบบิท โฮลดิ้งส์'

ข้อมูลหลักทรัพย์ (วันที่ 14 กุมภาพันธ์ 2567)

Ticker:	BTS TB Equity
ราคาปิด:	6.00
ราคาสูงสุด (ในรอบ 52 สัปดาห์):	8.25
ราคาต่ำสุด (ในรอบ 52 สัปดาห์):	5.40
จำนวนหุ้นจดทะเบียน (ล้านหุ้น):	13,167.6
มูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด (ล้านบาท):	79,006
มูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด (ล้าน USD):	2,179
อัตราแลกเปลี่ยนของธนาคารแห่งประเทศไทย THB/USD = 36.2577	

ผลการดำเนินงานประจำงวด 9 เดือนของปี 2566/67

บริษัทฯ บันทึกรายได้รวมสำหรับรอบระยะเวลาเก้าเดือนของปี 2566/67 จำนวน 19,676 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 10.5% หรือ 1,862 ล้านบาท จากปีก่อน ปัจจัยหลักมาจาก (1) รายได้ดอกเบี้ยรับที่เพิ่มขึ้น จำนวน 919 ล้านบาท (2) การเพิ่มขึ้นของรายได้จากการบริการและการขาย จำนวน 500 ล้านบาท โดยมีปัจจัยหนุนจากการเติบโตของรายได้จากธุรกิจบริการดิจิทัล ภายใต้ธุรกิจ MIX และการรับรู้รายได้ค่าโดยสารของโครงการรถไฟฟ้าสายสีเหลืองเป็นครั้งแรก ควบคู่กับการเพิ่มขึ้นของรายได้จากการให้บริการเดินรถและซ่อมบำรุง (O&M) ภายใต้ธุรกิจ MOVE และ (3) การเพิ่มขึ้นของรายได้จากการให้บริการรับเหมา จำนวน 453 ล้านบาท จากงานก่อสร้างโครงการรถไฟฟ้าสายสีชมพูและสีเหลือง

Recurring EBITDA สำหรับรอบระยะเวลาเก้าเดือนของปี 2566/67 ของบริษัทฯ จำนวน 6,081 ล้านบาท ลดลง 270 ล้านบาท หรือ 4.2% จากปีก่อน โดย Recurring EBITDA จากธุรกิจ MOVE ขยายตัวต่อเนื่องจากรายได้ดอกเบี้ยรับที่เพิ่มขึ้น และส่วนแบ่งกำไรที่เพิ่มขึ้นจากเงินลงทุนใน BTSGIF อย่างไรก็ตาม ผลประกอบการนับตั้งแต่ต้นปีงบประมาณจนถึงปัจจุบันของธุรกิจ MIX และธุรกิจ MATCH ปรับตัวลดลง สาเหตุหลักมาจาก (1) การรับรู้ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในแรบบิท โฮลดิ้งส์ และ JMART รวมถึงส่วนแบ่งขาดทุนที่เพิ่มขึ้นจากเงินลงทุนใน KEX (2) การเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารโดยเฉพาะจากธุรกิจ MOVE และ MIX ทั้งนี้ อัตรากำไรของ Recurring EBITDA สำหรับ 9 เดือนแรกของปี 2566/67 อยู่ที่ 42.9% (เทียบกับ 48.4% ใน 9 เดือนแรกของปี 2565/66)

บีทีเอส กรุ๊ป บันทึก**ขาดทุนสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ** จำนวน 5,277 ล้านบาท สาเหตุหลักมาจาก (1) ผลกระทบจากการรับรู้รายการที่เกิดขึ้นเพียงครั้งเดียวของผลขาดทุนจากการด้อยค่าเงินลงทุนใน KEX (2) ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในแรบบิท โฮลดิ้งส์⁽²⁾ และ JMART รวมถึงส่วนแบ่งขาดทุนที่เพิ่มขึ้นจากเงินลงทุนใน KEX และ (3) ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารและต้นทุนทางการเงินที่เพิ่มขึ้น อย่างไรก็ตาม หากหักรายการที่ไม่เกิดขึ้นเป็นประจำ (ซึ่งรวมถึงผลขาดทุนจากการด้อยค่าดังกล่าวข้างต้น) บริษัทฯ รายงานกำไรสุทธิหลัก จำนวน 196 ล้านบาท และอัตรากำไรสุทธิ (ก่อนรายการที่ไม่เกิดขึ้นเป็นประจำ หลังหักส่วนที่เป็นของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย) อยู่ที่ 1.1%

(2) รวมผลขาดทุนจากการด้อยค่าเงินลงทุนใน SINGER ของแรบบิท โฮลดิ้งส์ และการด้อยค่าอื่นๆ ที่ไม่เกิดขึ้นเป็นประจำของแรบบิท โฮลดิ้งส์ โดยบันทึกอยู่ใน 'ส่วนแบ่งกำไร/ขาดทุน' จากเงินลงทุนในแรบบิท โฮลดิ้งส์

พัฒนาการที่สำคัญในไตรมาส 3 ปี 2566/67

บีทีเอส กรุ๊ป

2 พฤศจิกายน 2566: บีทีเอส กรุ๊ป ออกหุ้นกู้ มูลค่ารวม 15,057 ล้านบาท

บีทีเอส กรุ๊ป ออกหุ้นกู้ที่ไม่ด้อยสิทธิ และไม่มีหลักประกัน แก่นักลงทุนสถาบัน และนักลงทุนทั่วไป มูลค่า 15,057 ล้านบาท (เรตติ้ง A-/ stable โดยบริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด) ซึ่งประกอบด้วยหุ้นกู้ทั้งหมด 4 ชุดที่จะครบกำหนดในปี 2568, 2571, 2576 และ 2578 โดยมีอัตราดอกเบี้ยเฉลี่ยที่ 4.25% ต่อปี วัตถุประสงค์เพื่อการนำไปชำระหนี้เดิม

14 กุมภาพันธ์ 2567: งดจ่ายปันผลระหว่างกาล

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ มีมติอนุมัติการงดจ่ายเงินปันผลระหว่างกาล สำหรับผลประกอบการตั้งแต่ 1 เมษายน 2566 ถึง 30 กันยายน 2566

14 กุมภาพันธ์ 2567: ปรับโครงสร้างการถือหุ้นในวีจีไอ โดยให้บีทีเอส กรุ๊ป ถือหุ้นทางตรงในวีจีไอทั้งหมด

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ มีมติอนุมัติการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของวีจีไอ โดยให้บริษัทฯ เข้าซื้อหุ้นสามัญทั้งหมดของวีจีไอที่ถือโดยบริษัท ระบบขนส่งมวลชนกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) (บีทีเอสซี) (บริษัทย่อยของบีทีเอส กรุ๊ป) คิดเป็น 29.66% ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของวีจีไอ ซึ่งภายหลังการทำธุรกรรมดังกล่าว บริษัทฯ จะถือหุ้นโดยตรงในวีจีไอเพิ่มขึ้นเป็น 60.97% เพื่อเสริมศักยภาพการดำเนินงานกลยุทธ์ทางธุรกิจ 3M และเพิ่มความคล่องตัวในการบริหารจัดการ

ธุรกิจ MOVE

7 มกราคม 2567: รถไฟฟ้าสายสีชมพูเปิดให้บริการเชิงพาณิชย์



โครงการรถไฟฟ้าสายสีชมพู (สถานีแคราย – มีนบุรี) เริ่มเปิดให้บริการเชิงพาณิชย์ ครอบคลุมระยะทาง 34.5 กิโลเมตร จำนวน 30 สถานีและมีอัตราค่าโดยสาร 15 – 45 บาท โดยมีเป้าหมายในการส่งเสริมการเดินทางแบบคาร์บอนต่ำ ผ่านระบบขนส่งมวลชนที่ยั่งยืน เน้นการให้บริการ Door-to-Door ที่เป็นมิตรกับสิ่งแวดล้อม และเพิ่มการเข้าถึงระบบขนส่งมวลชนทางรางไปยังพื้นที่รอบนอกเมือง

1 กุมภาพันธ์ 2567: เปิดตัวโปรโมชันแพ็คเกจรถไฟฟ้าสายสีเหลือง

เปิดตัวแพ็คเกจเที่ยวเดินทางรถไฟฟ้าสายสีเหลืองเหมาจ่ายรายสัปดาห์ จำนวน 10 เที่ยว ในราคา 250 บาท ซึ่งผู้โดยสารสามารถใช้เดินทางได้ทั้ง 23 สถานี (สถานีลาดพร้าว – สำโรง) ทั้งนี้ โปรโมชั่นดังกล่าวจำหน่ายตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2567 – 30 เมษายน 2567 โดยมีเป้าหมายเพื่อดึงดูดให้ผู้โดยสารมาใช้บริการมากยิ่งขึ้น

12 มกราคม 2567: บีทีเอส กรุ๊ป และวินโนห์ เปิดตัว 'Pinto'



บีทีเอส กรุ๊ป และบริษัท วินโนห์ จำกัด ร่วมกันเปิดตัว “รถจักรยานยนต์ไฟฟ้า Pinto” โดยบริษัท สมาร์ท อีวี โบกซ์ จำกัด เพื่อทำธุรกิจให้เช่าซื้อรถจักรยานยนต์ไฟฟ้า สำหรับผู้ขับขี่รถจักรยานยนต์รับจ้างในบริเวณ 2.5 กิโลเมตรจากสถานีรถไฟฟ้าบีทีเอส โดยการลงทุนดังกล่าวมีจุดมุ่งหมายเพื่อขยายบริการ Door-to-Door เชื่อมต่อรูปแบบการเดินทางของ BTS ตั้งแต่ต้นทางถึงปลายทางให้แก่ผู้โดยสารบีทีเอส และยกระดับคุณภาพชีวิตของผู้ขับขี่รถจักรยานยนต์รับจ้าง (ช่วยลดค่าใช้จ่ายรายเดือนลงประมาณ 50%) อีกทั้งยังส่งเสริมการสัญจรในเมืองอย่างยั่งยืน

ธุรกิจ MIX

ธุรกิจสื่อโฆษณา

28 ธันวาคม 2566: MACO เปลี่ยนภาพลักษณ์องค์กรเป็น 'ROCTEC'

บริษัท มาสเตอร์ แอด จำกัด (มหาชน) (MACO) ซึ่งเป็นบริษัทร่วมที่บีทีเอส กรุ๊ป และวีจีไอมีส่วนการถือหุ้นรวมทั้งมอดอยู่ที่ 44.3% ได้ทำการปรับเปลี่ยนภาพลักษณ์องค์กร โลโก้ รวมถึงประกาศเปลี่ยนชื่อบริษัทใหม่เป็นบริษัท ร็อคเทค โกลบอล จำกัด (มหาชน) (ROCTEC) ทั้งนี้ เพื่อให้สอดคล้องกับการเปลี่ยนชื่อบริษัทใหม่ จึงได้เปลี่ยนชื่อย่อหลักทรัพย์ จาก “MACO” เป็น “ROCTEC” โดยการตัดสินใจนี้แสดงให้เห็นถึงการเปลี่ยนแปลงเชิงกลยุทธ์สู่การเป็นผู้นำด้าน Transformative Innovation & Communication Solutions

ธุรกิจการจัดจำหน่าย

ธันวาคม 2566: ขยายร้าน Turtle ในเครือข่ายรถไฟฟ้าบีทีเอสอย่างต่อเนื่อง

บริษัท ซุปเปอร์ เทอร์เทิล จำกัด (มหาชน) (TURTLE) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของวีจีไอ ได้ขยายจำนวนสาขาของร้าน Turtle บนเครือข่ายรถไฟฟ้าบีทีเอสอย่างต่อเนื่อง ซึ่งปัจจุบันมีร้าน Turtle 20 ร้าน บน 19 สถานีรถไฟฟ้าบีทีเอส

ธุรกิจ MATCH

ธุรกิจบริการทางการเงิน

พฤศจิกายน 2566: แรบบิท โฮลดิ้งส์ เข้าลงทุนใน Metha (บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุน)

บริษัท อาร์บีเอช เวนเจอร์ส จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของ บริษัท แรบบิท โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) (แรบบิท โฮลดิ้งส์) ได้เข้าลงทุน 50% ในบริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุน เมธา จำกัด (เมธา) ซึ่งเป็นบริษัทที่ประกอบธุรกิจ จัดการกองทุนส่วนบุคคล มูลค่าการลงทุนรวมจำนวน 70 ล้านบาท โดยมี วัตถุประสงค์เพื่อสร้างการเติบโตในธุรกิจบริการทางการเงิน

การพัฒนาอย่างยั่งยืนของ บีทีเอส กรุ๊ป

6 พฤศจิกายน 2566: บีทีเอส กรุ๊ป ได้รับคัดเลือกเข้าอยู่ใน “หุ้นยั่งยืน (SET ESG Ratings)” ปีที่ 5 ติดต่อกัน

บีทีเอส กรุ๊ป ได้รับคัดเลือกเข้าอยู่ในหุ้นยั่งยืน SET ESG Ratings (เดิมใช้ชื่อว่า Thailand Sustainability Investment) ประจำปี 2566 จาก ตลท. โดยในปีนี้ได้รับผลการประเมินระดับ AA ในกลุ่มบริการ ซึ่งสะท้อนให้เห็นถึงความมุ่งมั่นของบีทีเอส กรุ๊ป ในการพัฒนาแนวปฏิบัติด้านสิ่งแวดล้อม สังคมและธรรมาภิบาล (ESG) อันเป็นส่วนสำคัญของการพัฒนาเพื่อความยั่งยืนของบริษัทฯ

15 พฤศจิกายน 2566: องค์การผู้นำด้านการจัดการก๊าซเรือนกระจก

บีทีเอส กรุ๊ป ได้รับรางวัลองค์กรผู้นำด้านการจัดการก๊าซเรือนกระจก (Climate Action Leading Organisation หรือ CALO) จากองค์การบริหารจัดการก๊าซเรือนกระจก (อบก.) รางวัลนี้สะท้อนถึงการมีส่วนร่วมของบีทีเอส กรุ๊ป ในการสนับสนุนให้ประเทศไทยบรรลุเป้าหมายความเป็นกลางทางคาร์บอน (Carbon Neutral) รวมทั้งการปล่อยก๊าซเรือนกระจกสุทธิเป็นศูนย์ (Net Zero)

5 ธันวาคม 2566: แสดงวิสัยทัศน์ “การคมนาคมที่ยั่งยืน” ในการประชุม COP 28

บีทีเอส กรุ๊ป เข้าร่วมในการประชุมรัฐภาคี กรอบอนุสัญญาสหประชาชาติว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศครั้งที่ 28 หรือ COP 28 โดยได้นำเสนอบทบาทของบีทีเอส กรุ๊ป ในการปฏิรูปหมวดภาคการขนส่งของประเทศไทยไปสู่การปล่อยก๊าซเรือนกระจกสุทธิเป็นศูนย์ ทั้งนี้ จากการได้รับการจัดอันดับให้เป็นบริษัทขนส่งที่ยั่งยืนที่สุดในโลก บีทีเอส กรุ๊ป จึงมีบทบาทสำคัญในการสนับสนุนการลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจกให้กับประเทศ เพื่อให้ประเทศไทยบรรลุเป้าหมายความเป็นกลางทางคาร์บอน และการปล่อยก๊าซเรือนกระจกสุทธิเป็นศูนย์ และเป็นไปตามข้อตกลงปารีส (Paris Agreement)

21 ธันวาคม 2566: ได้รับรางวัลเกียรติคุณการเปิดเผยข้อมูลความยั่งยืนประจำปี 2566

บีทีเอส กรุ๊ป ได้รับรางวัลเกียรติคุณการเปิดเผยข้อมูลความยั่งยืนจากสถาบันไทยพัฒน์ (Sustainability Disclosure Award) ประจำปี 2566 นับเป็นปีที่ 5 ติดต่อกัน สะท้อนให้เห็นถึงการเปิดเผยข้อมูลการดำเนินงานของบริษัทต่อสาธารณชนที่ยืดเยื้อ และครอบคลุมประเด็นด้าน ESG ในรายงานความยั่งยืนของบีทีเอส กรุ๊ป

ธันวาคม 2566: แรบบิท ไลฟ์ บรรลุเป้าหมายเบี้ยประกันภัยรวม

บริษัท แรบบิท ประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) (แรบบิท ไลฟ์) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของแรบบิท โฮลดิ้งส์ บรรลุเป้าหมายด้วยเบี้ยประกันภัยรวมมูลค่า 2.5 พันล้านบาทในปี 2566 ซึ่งสะท้อนถึงแผนทางการตลาดที่มีประสิทธิภาพของ แรบบิท ไลฟ์ โดยมุ่งเน้นไปที่ฐานลูกค้าใหม่ ด้วยการนำเสนอผลิตภัณฑ์ประกันชีวิตที่หลากหลายให้แก่ลูกค้า

23 มกราคม 2567: ได้รับการประเมินระดับ “AA” ประจำปี 2567 จาก MSCI

บีทีเอส กรุ๊ป ได้รับการประเมิน MSCI ESG Rating เป็นปีที่ 7 โดยได้คะแนนระดับ “AA” ต่อยอดการดำเนินงานด้านความยั่งยืนอย่างต่อเนื่องผ่านกลยุทธ์ 3M

6 กุมภาพันธ์ 2567: ได้รับการประเมินระดับ “B” ประจำปี 2566 จาก CDP ด้วยคะแนนสูงสุดในกลุ่มคมนาคมขนส่งทางรางของประเทศไทย

บีทีเอส กรุ๊ป ได้รับการประเมินระดับ “B” ในด้านการบริหารจัดการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ จากการประเมินของ CDP ประจำปี 2566 ซึ่งปีนี้นับเป็นปีที่ 3 ที่บีทีเอส กรุ๊ป ได้รับการจัดอันดับโดย CDP โดยจากการประเมินดังกล่าวส่งผลให้ บีทีเอส กรุ๊ป ถือเป็นบริษัทคมนาคมขนส่งทางรางรายแรกและรายเดียวของประเทศไทยที่ได้รับคะแนนสูงสุดในกลุ่ม “ผู้นำ”

7 กุมภาพันธ์ 2567: อันดับ 1 ในดัชนีความยั่งยืนดาวโจนส์ (DJSI)

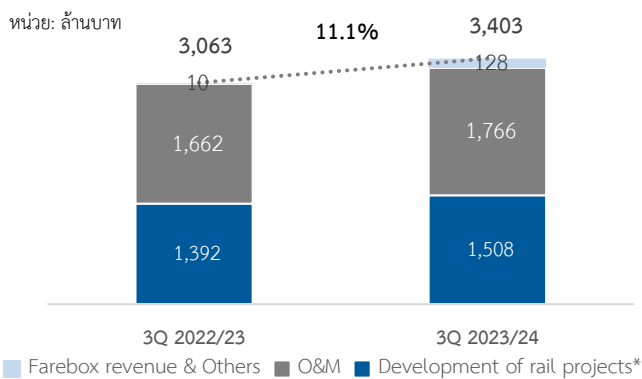


บีทีเอส กรุ๊ป ได้รับคัดเลือกให้เป็นสมาชิกดัชนีความยั่งยืนดาวโจนส์ (Dow Jones Sustainability Index หรือ DJSI) ในกลุ่มดัชนีตลาดเกิดใหม่ (Emerging Markets) เป็นปีที่ 6 ติดต่อกัน และอยู่ในอันดับ 1 ของโลก ในหมวดอุตสาหกรรมคมนาคมและโครงสร้างพื้นฐานด้านคมนาคม ติดต่อกันเป็นปีที่ 4 อีกด้วย ความสำเร็จดังกล่าวแสดงให้เห็นถึงความมุ่งมั่นของบีทีเอส กรุ๊ป ต่อการดำเนินธุรกิจตามแนวทางการพัฒนาอย่างยั่งยืน สอดคล้องกับเป้าหมายเพื่อการพัฒนาที่ยั่งยืนแห่งสหประชาชาติ

ผลการดำเนินงานแยกตามหน่วยธุรกิจ

	สัดส่วนรายได้ ไตรมาส 3 ปี 2566/67	รายได้จากการดำเนินงาน (ล้านบาท)			อัตรากำไรขั้นต้น (%)	
		ไตรมาส 3 ปี 2566/67	ไตรมาส 3 ปี 2565/66	YoY	ไตรมาส 3 ปี 2566/67	ไตรมาส 3 ปี 2565/66
MOVE	67%	3,403	3,063	11.1%	29.7%	36.6%
MIX	28%	1,452	1,388	4.6%	43.1%	30.5%
MATCH	5%	271	182	48.8%	3.2%	n/a
ทั้งหมด	100%	5,126	4,633	10.6%	32.1%	33.0%

รายได้จากการดำเนินงานรวม ไตรมาส 3 ปี 2566/67 จำนวน 5,126 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 10.6% หรือ 492 ล้านบาท จากช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยรายได้จากการดำเนินงานของธุรกิจ MOVE MIX และ MATCH คิดเป็นสัดส่วน 67%, 28% และ 5% ของรายได้จากการดำเนินงานรวม ตามลำดับ (เทียบกับสัดส่วน 66%, 30% และ 4% ตามลำดับ ในช่วงเดียวกันของปีก่อน) การปรับตัวเพิ่มขึ้นของรายได้จากการดำเนินงานรวม มาจากการเติบโตของรายได้จากทุกหน่วยธุรกิจ โดยธุรกิจ MOVE มีรายได้รวม จำนวน 3,403 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 11.1% หรือ 339 ล้านบาท จากช่วงเดียวกันของปีก่อน เป็นผลมาจาก (1) การเพิ่มขึ้นของรายได้งานก่อสร้างโครงการรถไฟฟ้าสายสีชมพู ที่เพิ่มขึ้น 75.2% หรือ 647 ล้านบาท จากช่วงเดียวกันของปีก่อน เป็น 1,507 ล้านบาท สาเหตุหลักมาจากการเร่งงานก่อสร้างโครงการรถไฟฟ้าสายสีชมพูให้แล้วเสร็จ เพื่อเปิดให้บริการเชิงพาณิชย์ในเดือนมกราคม 2567 และ (2) การรับรู้ค่าโดยสารของโครงการรถไฟฟ้าสายสีเหลือง จำนวน 126 ล้านบาท อย่างไรก็ตาม การเพิ่มขึ้นของรายได้ธุรกิจ MOVE ถูกหักกลบบางส่วนจากการไม่มีการบันทึกรายได้งานก่อสร้างของโครงการรถไฟฟ้าสายสีเหลืองแล้ว

ผลการดำเนินงานตามส่วนงาน – ธุรกิจ MOVE


(*) Development of rail projects หรือรายได้งานก่อสร้าง ซึ่งรวมงานก่อสร้างสายสีชมพูและสีเหลือง บริษัทฯ มีรายได้จากธุรกิจ MOVE จำนวน 3,403 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 11.1% หรือ 339 ล้านบาท จากช่วงเดียวกันของปีก่อน การเพิ่มขึ้นของรายได้จากธุรกิจ MOVE เมื่อเทียบกับปีก่อน ส่วนใหญ่เป็นผลมาจาก (1) การเพิ่มขึ้นของรายได้งานก่อสร้างของโครงการรถไฟฟ้าสายสีชมพูที่เร่งปิดงานก่อสร้าง (เพื่อเปิดให้บริการเชิงพาณิชย์เมื่อวันที่ 7 มกราคม 2567) โดยเพิ่มขึ้น 75.2% หรือ 647 ล้านบาท จากปีก่อนหน้า เป็น 1,507 ล้านบาท (2) การรับรู้รายได้ค่าโดยสารจากโครงการรถไฟฟ้าสายสีเหลือง จำนวน 126 ล้านบาท และ (3) การเติบโต

สำหรับธุรกิจ MIX มีรายได้รวม จำนวน 1,452 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 4.6% หรือ 64 ล้านบาท จากช่วงเดียวกันของปีก่อน สาเหตุหลักมาจากการเติบโตของรายได้จากธุรกิจบริการดิจิทัล อย่างไรก็ตาม การเพิ่มขึ้นดังกล่าวถูกหักกลบบางส่วนด้วยการลดลงของรายได้จากธุรกิจจัดจำหน่าย ในส่วนของธุรกิจ MATCH มีรายได้รวม จำนวน 271 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 48.8% หรือ 89 ล้านบาท จากช่วงเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของรายได้จากการก่อสร้างของบริษัท เอชเอชที คอนสตรัคชั่น จำกัด ต้นทุนจากการดำเนินงานรวม จำนวน 3,481 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 12.1% หรือ 376 ล้านบาท จากช่วงเดียวกันของปีก่อน มีสาเหตุหลักมาจากค่าใช้จ่ายงานก่อสร้างโครงการรถไฟฟ้าสายสีชมพูที่เพิ่มขึ้น ส่งผลให้ บีทีเอส กรุ๊ป บันทึกกำไรขั้นต้นจากการดำเนินงาน จำนวน 1,645 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 7.6% จากปีก่อน และอัตรากำไรขั้นต้นจากการดำเนินงาน คิดเป็น 32.1% เทียบกับ 33.0% ในไตรมาส 3 ปี 2565/66

อย่างต่อเนื่องของรายได้ O&M โดยเพิ่มขึ้น 6.3% หรือ 105 ล้านบาท จากปีก่อนหน้า เป็น 1,766 ล้านบาท อย่างไรก็ตาม การเพิ่มขึ้นของรายได้ดังกล่าวถูกหักกลบบางส่วนด้วย (4) ไม่มีการบันทึกรายได้งานก่อสร้างของโครงการรถไฟฟ้าสายสีเหลือง (ภายหลังการเปิดให้บริการเชิงพาณิชย์)

อัตรากำไรขั้นต้นของธุรกิจ MOVE ปรับตัวลดลงเป็น 29.7% ในไตรมาส 3 ปี 2566/67 เทียบกับ 36.6% ในช่วงเดียวกันของปีก่อน ส่วนใหญ่เป็นผลมาจาก (1) การรับรู้รายได้ที่เพิ่มขึ้นของค่าก่อสร้างรถไฟฟ้าสายสีชมพู ซึ่งมีอัตรากำไรขั้นต้นน้อยกว่าธุรกิจอื่นภายใต้ MOVE และ (2) ผลประกอบการที่ยังอ่อนตัวหลังจากการเปิดให้บริการรถไฟฟ้าสายสีเหลือง

ดอกเบี้ยรับที่เกี่ยวกับโครงการรถไฟฟ้า จำนวน 1,486 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1.1% หรือ 16 ล้านบาท จากปีก่อนหน้า เป็นผลจากการเพิ่มขึ้นของดอกเบี้ยรับจากลูกหนี้ที่เกี่ยวข้องกับค่าจ้างเดินรถของโครงการรถไฟฟ้าสายสีเขียว (ส่วนต่อขยาย 1 และ 2) รวมถึงโครงการรถไฟฟ้าสายสีชมพูและสีเหลือง ในไตรมาสนี้ บริษัทฯ รับรู้ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานระบบขนส่งมวลชนทางราง บีทีเอสโกรท (BTSIGF) จำนวน 192 ล้านบาท เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ 88.5% หรือ 90 ล้านบาทจากไตรมาส 3 ปี 2565/66 เป็นผลมาจากรายได้ค่าโดยสารในส่วนของรถไฟฟ้าสีเขียวสายหลัก

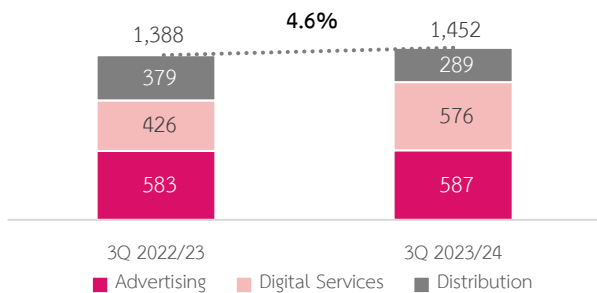
เพิ่มขึ้น 14.5% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยได้รับแรงหนุนหลักจากจำนวนเที่ยวเดินทางที่เพิ่มขึ้น 8.7% จากปีก่อนหน้า เป็น 49.9 ล้านเที่ยวคน จากการกลับมาดำเนินกิจกรรมทางสังคมและเศรษฐกิจตามปกติ ในขณะที่อัตราค่าโดยสารเฉลี่ยเพิ่มขึ้น 5.4% จากปีก่อน เป็น 34.1 บาทต่อเที่ยวการเดินทาง

รายละเอียดสามารถดูเพิ่มเติมในคำอธิบายและวิเคราะห์ฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานประจำไตรมาส 3 ปี 2566/67 ของ BTS&GIF:

<https://weblink.set.or.th/dat/news/202402/1126NWS130220241715020560T.pdf>

ผลการดำเนินงานตามส่วนงาน – ธุรกิจ MIX

หน่วย: ล้านบาท



บริษัทฯ มีรายได้จากธุรกิจ MIX ในไตรมาส 3 ปี 2566/67 จำนวน 1,452 ล้านบาท ปรับตัวเพิ่มขึ้น 4.6% หรือ 64 ล้านบาท จากช่วงเดียวกันของปีก่อน ปัจจัยหลักมาจากการเติบโตของรายได้จากธุรกิจบริการดิจิทัล อย่างไรก็ตาม การเพิ่มขึ้นของรายได้ดังกล่าวถูกหักลบบางส่วนด้วยรายได้ที่ลดลงจากธุรกิจการจัดจำหน่าย

- **ธุรกิจสื่อโฆษณา** มีรายได้ 587 ล้านบาท คงที่จากปีก่อนหน้า สาเหตุหลักมาจากการลดลงของรายได้สื่อโฆษณาในอาคาร สำนักงาน และอื่นๆ อย่างไรก็ตาม การลดลงถูกชดเชยด้วยการเพิ่มขึ้นของรายได้จากสื่อโฆษณาในระบบขนส่งมวลชน โดยในไตรมาส 3 ปี 2566/67 อัตราการใช้สื่อโฆษณาอยู่ที่ 56.5% ลดลงจาก 57.5% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน
- **ธุรกิจบริการดิจิทัล** มีรายได้ 576 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 35.2% หรือ 150 ล้านบาท จากช่วงเดียวกันของปีก่อน ปัจจัยหลักมาจากการปรับตัวเพิ่มขึ้นของรายได้การบริการของแรมบิท ริเวอร์ดิส การเพิ่มขึ้นของรายได้การจัดการโครงการ และการเพิ่มขึ้นของรายได้ดอกเบี้ยรับจากธุรกิจสินเชื่อดิจิทัล ที่บริหารโดยบริษัท แรมบิท แคช จำกัด (บริษัทย่อยของ วีจีไอ)
- **ธุรกิจการจัดจำหน่าย** มีรายได้ 289 ล้านบาท ลดลง 23.8% หรือ 90 ล้านบาท จากช่วงเดียวกันของปีก่อน เป็นผลจากการเปลี่ยนแปลงสัดส่วนผลิตภัณฑ์ของบริษัท แฟนสลิ้งค์ คอมมูนิเคชั่น จำกัด (Fanstlink) ที่มุ่งเน้นการขายผลิตภัณฑ์ที่มีอัตรากำไรสูงกว่า อย่างไรก็ตาม การลดลงดังกล่าวถูกชดเชยด้วยการเพิ่มขึ้นของรายได้จากธุรกิจค้าปลีกของ TURTLE โดยในช่วงสิ้นเดือนธันวาคม 2566 ร้าน Turtle บนเครือข่ายรถไฟฟ้ามหานคร บีทีเอส มีจำนวนทั้งหมด 19 ร้าน เทียบกับร้าน Turtle จำนวน 3 ร้านในไตรมาส 3 ปี 2565/66

อัตรากำไรขั้นต้นของธุรกิจ MIX เติบโตเพิ่มขึ้นเป็น 43.1% ในไตรมาส 3 ปี 2566/67 เทียบกับ 30.5% ในช่วงไตรมาสเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีสาเหตุหลักมาจากการต้นทุนการให้บริการและการขายลดลงในอัตราที่มากกว่าการเพิ่มขึ้นของรายได้ นอกจากนี้ ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารภายใต้ธุรกิจ MIX เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อน เป็นผลจากการขยายจำนวนร้านค้า Turtle

ในไตรมาส 3 ปี 2566/67 บีทีเอส กรุ๊ป รับรู้ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนใน KEX จำนวน 253 ล้านบาท ทั้งนี้ บีทีเอส กรุ๊ป บันทึกส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนใน ROCTEC จำนวน 40 ล้านบาท

ในไตรมาสนี้ บีทีเอส กรุ๊ป บันทึกผลขาดทุนจากการด้อยค่าเงินลงทุนใน KEX จำนวน 4,568 ล้านบาท อันเป็นผลมาจากการประเมินอย่างรอบคอบตามมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของการลงทุนใน KEX โดยคำนึงถึงสถานการณ์ความผันผวนทางเศรษฐกิจและสถานะการแข่งขันของธุรกิจในอนาคต

รายละเอียดเพิ่มเติม สามารถดูได้ใน คำอธิบายและวิเคราะห์ฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานประจำไตรมาส 3 ปี 2566/67 ของ วีจีไอ:

<https://weblink.set.or.th/dat/news/202402/1102NWS13022024057410772T.pdf>

ผลการดำเนินงานตามส่วนงาน – ธุรกิจ MATCH

รายได้จากธุรกิจ MATCH ในไตรมาส 3 ปี 2566/67 จำนวน 271 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 48.8% หรือ 89 ล้านบาท จากช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยมีปัจจัยหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของรายได้จากการก่อสร้างของบริษัท เอชเอชที คอนสตรัคชั่น จำกัด จำนวน 84 ล้านบาท

ในไตรมาสนี้ บริษัทฯ รับรู้ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในแรมบิท โฮลดิ้งส์ จำนวน 834 ล้านบาท เทียบกับส่วนแบ่งกำไร จำนวน 497 ล้านบาท ในไตรมาส 3 ปี 2565/66 โดยผลขาดทุนมีปัจจัยหลักมาจาก

- การบันทึกผลขาดทุนจากการด้อยค่าเงินลงทุนใน SINGER ของแรมบิท โฮลดิ้งส์
- ไม่มีการบันทึกกำไรจากการจำหน่ายอสังหาริมทรัพย์ในไตรมาสนี้

รายละเอียดเพิ่มเติม สามารถดูได้ใน คำอธิบายและวิเคราะห์ฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานประจำปี 2566 ของ แรมบิท โฮลดิ้งส์:

<https://weblink.set.or.th/dat/news/202402/0329NWS140220241930170186T.pdf>

ฐานะการเงิน

สินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 จำนวน 273,550 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1.0% หรือ 2,623 ล้านบาท จากวันที่ 31 มีนาคม 2566 เป็นผลมาจาก

- ลูกหนี้ภายใต้สัญญากับหน่วยงานภาครัฐ และลูกหนี้ดอกเบี้ยและรายได้ค้างรับภายใต้สัญญาซื้อขายพร้อมติดตั้งระบบการเดินรถสุทธิ เพิ่มขึ้นจำนวน 7,084 ล้านบาท
- ต้นทุนโครงการรถไฟฟ้าเพิ่มขึ้น จำนวน 3,828 ล้านบาท จากการก่อสร้างโครงการรถไฟฟ้าสายสีชมพู
- อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนเพิ่มขึ้น จำนวน 2,176 ล้านบาท

อย่างไรก็ตาม การเพิ่มขึ้นถูกหักลบบางส่วนด้วย

- เงินลงทุนในบริษัทร่วมลดลง จำนวน 7,775 ล้านบาท สาเหตุหลักมาจากการบันทึกการตัดค่าเงินลงทุน จำนวน 4,986 ล้านบาท และการบันทึกส่วนแบ่งขาดทุน จำนวน 2,175 ล้านบาท
- สินทรัพย์ทางการเงินอื่นลดลง จำนวน 2,374 ล้านบาท ส่วนใหญ่มาจากการลดลงของ (1) ตราสารหนี้ จำนวน 1,207 ล้านบาท และ (2) ตราสารทุน จำนวน 1,132 ล้านบาท
- เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลง จำนวน 1,108 ล้านบาท

หนี้สินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 จำนวน 206,228 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 8.8% หรือ 16,623 ล้านบาท จากวันที่ 31 มีนาคม 2566 การเพิ่มขึ้นส่วนใหญ่มาจาก

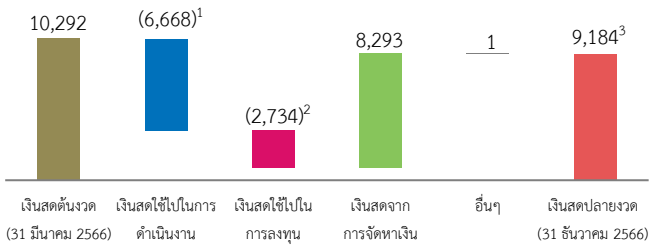
- หนี้กู้ยืมระยะยาว จำนวน 6,256 ล้านบาท
- เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน และเจ้าหนี้ตัวแลกเปลี่ยน จำนวน 5,536 ล้านบาท
- เงินกู้ยืมระยะยาวสุทธิจากสถาบันการเงิน จำนวน 2,218 ล้านบาท

ส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 จำนวน 67,332 ล้านบาท ลดลง 17.2% หรือ 14,000 ล้านบาท จาก ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566 ปัจจัยหลักมาจาก (1) การลดลงของกำไรสะสม จำนวน 7,930 ล้านบาท ส่วนใหญ่มาจากผลขาดทุนจากผลการดำเนินงานประจำงวด 9 เดือนแรกของปี 2566/67 และการจ่ายเงินปันผลในระหว่างปี และ (2) การลดลงของส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย จำนวน 4,869 ล้านบาท ส่วนใหญ่มาจากการที่บริษัทฯ ได้เข้าลงทุนเพิ่มเติม ได้แก่ (ก) ซื้อหุ้นสามัญของวีจีไอจำนวน 894 ล้านหุ้น ส่งผลให้ บีทีเอส กรุ๊ป มีสัดส่วนการถือหุ้น 60.4% ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของวีจีไอ (ข) ซื้อหุ้นสามัญของ TURTLE จำนวน 212 ล้านหุ้น โดยบริษัท พอยท์ ออฟ วิว มีเดีย กรุ๊ป จำกัด หรือ POV (บริษัทย่อยของ บีทีเอส กรุ๊ป) ส่งผลให้ POV มีสัดส่วนการถือหุ้น 73.32% ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ TURTLE

ทั้งนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 บริษัทฯ มีหุ้นสามัญที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมดจำนวน 13,167.6 ล้านหุ้น (13,167.6 ล้านหุ้น ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566)

กระแสเงินสด

(ล้านบาท)



¹ เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน หลังจาก

- จ่ายภาษีเงินได้สุทธิ จำนวน 1,717 ล้านบาท
- จ่ายดอกเบี้ยสุทธิ จำนวน 4,616 ล้านบาท
- การเพิ่มขึ้นของลูกหนี้ภายใต้สัญญาหน่วยงานของรัฐจำนวน 6.4 พันล้านบาท ส่วนใหญ่มาจากการให้บริการเดินรถสายสีเขียวส่วนต่อขยาย
- จ่ายเงินลงทุนสำหรับค่าก่อสร้างโครงการรถไฟฟ้าสายสีชมพูและสีเหลือง จำนวน 1.0 พันล้านบาท

² เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน รวมเงินลงทุนสุทธิสำหรับค่าก่อสร้างโครงการรถไฟฟ้าสายสีชมพูและสีเหลืองจำนวน 3.5 พันล้านบาท

³ ไม่รวมเงินลงทุนที่มีสภาพคล่อง จำนวน 11.2 พันล้านบาท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 บริษัทฯ มี**เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด** จำนวน 9,184 ล้านบาท ลดลง 10.8% หรือ 1,108 ล้านบาท จาก วันที่ 31 มีนาคม 2566 บริษัทฯ มี**เงินสดใช้ไป**จากกิจกรรมดำเนินงาน จำนวน 336 ล้านบาท (เทียบกับเงินสดใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงานของงวดเก้าเดือนของปี 2565/66 จำนวน 3,104 ล้านบาท) รายการหลักมาจากการบันทึกขาดทุนก่อนภาษี จำนวน 5,437 ล้านบาท สมทบด้วยรายการที่ไม่ใช่เงินสดปรับกระทบขาดทุนก่อนภาษีให้เป็นเงินสด จำนวน 7,811 ล้านบาท หักลบบางส่วนด้วยการลดลงสุทธิของเงินทุนหมุนเวียน จำนวน 2,710 ล้านบาท หลังจากที่บริษัทฯ ชำระดอกเบี้ย จำนวน 4,616 ล้านบาท (3,697 ล้านบาท ในงวดเก้าเดือนของปี 2565/66) และชำระภาษีเงินได้สุทธิ จำนวน 1,717 ล้านบาท (1,372 ล้านบาท ในงวดเก้าเดือนของปี 2565/66) ทำให้บริษัทฯ มี**เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน** จำนวน 6,668 ล้านบาท

ส่วนของเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน จำนวน 2,734 ล้านบาท รายการหลักมาจาก (1) เงินลงทุนสุทธิสำหรับค่าก่อสร้างโครงการรถไฟฟ้าสายสีชมพูและสีเหลือง จำนวน 2,530 ล้านบาท (2) การซื้ออสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน จำนวน 1,927 ล้านบาท และ (3) เงินลงทุนสุทธิในบริษัทร่วม จำนวน 1,304 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นเงินลงทุนในบริษัท อยู่ตะเภา อินเตอร์เนชั่นแนล เอวิเอชัน จำกัด ขดเซยบางส่วนด้วย (4) เงินสดรับสุทธิจากการขายเงินลงทุนในสินทรัพย์ทางการเงิน จำนวน 1,991 ล้านบาท และ (5) เงินสดรับจากเงินคืนทุนของบริษัท รวม จำนวน 1,094 ล้านบาท

ส่วนของเงินสดสุทธิจากกิจกรรมจัดหาเงิน จำนวน 8,293 ล้านบาท ส่วนใหญ่มาจาก (1) เงินสดรับ จำนวน 6,267 ล้านบาท จากการออกหุ้นกู้ของบริษัทฯ จำนวน 15,657 ล้านบาท หักการชำระคืนหุ้นกู้ จำนวน 9,390 ล้านบาท (2) เงินสดรับสุทธิของเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินและเจ้าหนี้ตัวแลกเปลี่ยน จำนวน 5,250 ล้านบาท (3) เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน จำนวน 2,170 ล้านบาท หักลบบางส่วนด้วย (4) เงินลงทุนในบริษัทย่อย ซึ่งโดยหลักเป็นการลงทุนในวีจีไอและ TURTLE เพิ่มเติม จำนวน 4,272 ล้านบาท และ (5) การจ่ายเงินปันผลของบริษัทฯ จำนวน 2,103 ล้านบาท ในเดือนสิงหาคม 2566

บีทีเอส กรุ๊ป ตารางทางการเงินโดยสรุป (งบการเงินรวม)

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (หน่วย: ล้านบาท)	ไตรมาส 3 ปี 2566/67	ไตรมาส 3 ปี 2565/66	% YoY
รายได้จากการบริการและการขาย	3,352	3,155	6.2%
รายได้จากการให้บริการรับเหมา	1,711	1,494	14.5%
รายได้ดอกเบี้ย	1,597	1,552	3.0%
รายได้อื่น ¹⁾	212	420	(49.5)%
รวมรายได้	6,872	6,620	3.8%
ต้นทุนการให้บริการ ²⁾	3,699	3,234	14.4%
ค่าใช้จ่ายในการขายและการบริหาร	1,336	1,218	9.7%
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	5,079 ⁴⁾	90	n/a
รวมค่าใช้จ่าย	10,114	4,542	122.7%
ส่วนแบ่งกำไร/(ขาดทุน)จากเงินลงทุนในบริษัทย่อยและการร่วมค้า	(980)	444	n/a
ต้นทุนทางการเงิน	(1,581)	(1,032)	53.2%
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้	(5,803)	1,490	n/a
ภาษีเงินได้	(453)	(468)	(3.2)%
กำไร (ขาดทุน) สำหรับงวด	(6,256)	1,022	n/a
กำไร (ขาดทุน) ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ³⁾	(4,762)	1,049	n/a

¹⁾ รายได้อื่นรวมรายได้เงินปันผล รายได้จากการให้เช่า

²⁾ ต้นทุนการให้บริการ ประกอบด้วย ต้นทุนการบริการและการขาย และต้นทุนการให้บริการรับเหมา

³⁾ หลังหักส่วนที่เป็นของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย

⁴⁾ ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ประกอบด้วย ขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุน และขาดทุนจากตราสารทางการเงิน

งบฐานะการเงิน (หน่วย: ล้านบาท)	31 ธันวาคม 2566	31 มีนาคม 2566	% เปลี่ยนแปลง
สินทรัพย์หมุนเวียน	48,167	22,726	111.9%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	225,383	248,201	(9.2)%
รวมสินทรัพย์	273,550	270,927	1.0%
หนี้สินหมุนเวียน	52,243	40,848	27.9%
หนี้สินไม่หมุนเวียน	153,985	148,757	3.5%
รวมหนี้สิน	206,228	189,605	8.8%
ทุนที่ออกจำหน่ายและชำระเต็มมูลค่าแล้ว	52,671	52,671	0%
กำไรสะสม	(17,240)	(9,310)	85.2%
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	11,512	12,712	(9.4)%
ส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	20,379	25,248	(19.3)%
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	67,322	81,322	(17.2)%
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	273,550	270,927	1.0%

หนี้สิน (หน่วย: ล้านบาท)	31 ธันวาคม 2566	31 มีนาคม 2566	% เปลี่ยนแปลง
หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย	186,981	171,569	9.0%
หนี้สินสุทธิที่ปรับปรุงแล้ว (adjusted) ⁵⁾	166,591	150,614	10.6%

⁵⁾ คำนวณจากหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยจ่ายหักเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด และเงินลงทุนที่มีสภาพคล่อง

งบกระแสเงินสด (หน่วย: ล้านบาท)	9 เดือนของปี 2566/67	9 เดือนของปี 2565/66	% YoY
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษี	(5,437)	3,200	n/a
เงินสดใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน	(336)	(3,104)	(89.2)%
จ่ายดอกเบี้ย	(4,616)	(3,697)	24.9%
จ่ายภาษีเงินได้	(1,891)	(1,383)	36.8%
รับคืนภาษีเงินได้	175	10	n/a
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน	(6,668)	(8,173)	(18.4)%
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(2,734)	(9,043)	(69.8)%
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมจัดหาเงิน	8,293	22,286	(62.8)%
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	(1,109)	5,070	(121.9)%
อื่นๆ ⁶⁾	1	6,666	n/a
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นงวด	10,292	4,094	151.4%
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายงวด	9,184	15,830	(42.0)%

⁶⁾ อื่นๆ ประกอบด้วย ผลกระทบจากอัตราแลกเปลี่ยนสำหรับรายการเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

	ไตรมาส 3 ปี 2566/67	ไตรมาส 3 ปี 2565/66	ไตรมาส 2 ปี 2566/67
ความสามารถในการทำกำไร			
อัตราส่วนกำไรจากการดำเนินงานขั้นต้นต่อยอดขาย (%)	32.1%	33.0%	34.3%
อัตรากำไรสุทธิจากรายการที่เกิดขึ้นเป็นประจำ (%) ^A	2.1%	17.1%	2.2%
อัตรากำไรสุทธิ (%) ^B	(69.3)%	15.8%	4.2%
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ (%) ^C	(2.7)%	1.1%	0.0%
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (%) ^D	(9.5)%	3.4%	0.0%
สภาพคล่อง (เท่า)			
อัตราส่วนเงินทุนหมุนเวียน	0.92x	0.74x	0.43x
ความสามารถในการชำระหนี้ (เท่า)			
อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย ต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	2.78x	1.96x	2.37x
อัตราส่วนหนี้สินสุทธิ (adjusted) ^E ต่อทุน	2.47x	1.64x	2.12x
ความสามารถในการชำระดอกเบี้ย ^F	1.45x	2.69x	1.43x
อัตราส่วนต่อหุ้น^G			
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	(0.36)x	0.08	0.02
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น (บาท)	5.11	6.61	5.80

หมายเหตุ:

^A คำนวณจากกำไรจากรายการที่เกิดขึ้นเป็นประจำ (หลังหักส่วนของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย) / รายได้ทั้งหมดที่เกิดขึ้นเป็นประจำ

^B คำนวณจากกำไรสุทธิทางบัญชี (หลังหักส่วนของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย) / รายได้ทั้งหมดทางบัญชี

^C คำนวณจากกำไรสุทธิทางบัญชี / สินทรัพย์รวมเฉลี่ย

^D คำนวณจากกำไรสุทธิทางบัญชี / ส่วนของผู้ถือหุ้นรวมเฉลี่ย

^E คำนวณจากหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยจ่ายหักเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด และเงินลงทุนที่มีสภาพคล่อง

^F คำนวณจากกำไรจากการดำเนินงานก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี และค่าเสื่อม / ค่าใช้จ่ายทางการเงิน

^G คำนวณจากจำนวนหุ้นสามัญเฉลี่ย ณ มูลค่าที่ตราไว้ ที่ 4.0 บาท ต่อหุ้น

มุมมองผู้บริหาร

ภายหลังจากการเสนองบประมาณของกรุงเทพมหานคร (กทม.) ต่อมาเมื่อวันที่ 7 กุมภาพันธ์ 2567 สภากรุงเทพมหานครได้มีมติอนุมัติงบประมาณสำหรับการชำระหนี้ค่างานติดตั้งระบบไฟฟ้าและเครื่องกล (E&M) ที่เกี่ยวข้องกับโครงการรถไฟฟ้าสายสีเขียว (ส่วนต่อขยายที่ 2) จำนวน 23.4 พันล้านบาท ซึ่งบริษัทฯ คาดว่าจะได้รับการชำระหนี้ค่า E&M จำนวนประมาณ 23 พันล้านบาท (เงินต้นและดอกเบี้ย) นี้ภายในครึ่งปีแรกของปี 2567 และจากการได้รับชำระหนี้ดังกล่าวจะช่วยเสริมสร้างสภาพคล่องให้กับบริษัทฯ ให้ดียิ่งขึ้น โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 บริษัทฯ มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด จำนวน 9.2 พันล้านบาท เงินลงทุนที่มีสภาพคล่อง จำนวน 11.2 พันล้านบาท และยังมีวงเงินพร้อมเบิกใช้จากสถาบันการเงินที่เพียงพอ นอกจากนี้ เรายังคาดว่า กทม.จะชำระหนี้ค่าบริการเดินรถและซ่อมบำรุง (O&M) จำนวนประมาณ 30 พันล้านบาท ภายในปี 2567/68 ซึ่งวัตถุประสงค์หลักของเงินที่ได้รับจากการชำระหนี้ค่า E&M และ O&M นั้นเราจะนำไปลดภาระหนี้สินของบริษัทฯ

ยิ่งไปกว่านั้น กระแสเงินสดของบริษัทฯ จะมีความแข็งแกร่งมากขึ้นไปอีก จากการที่บริษัทฯ เริ่มได้รับเงินอุดหนุนจากภาครัฐภายหลังจากการเปิดให้บริการอย่างเต็มรูปแบบของโครงการรถไฟฟ้าสายสีชมพูและสายสีเหลือง โดยเมื่อวันที่ 31 มกราคม 2567 เราได้รับเงินอุดหนุนก้อนแรกจำนวนประมาณ 2.25 พันล้านบาท จากการเปิดให้บริการโครงการรถไฟฟ้าสายสีชมพูเป็นที่เรียบร้อยแล้ว และจะได้รับเงินอุดหนุนสำหรับโครงการรถไฟฟ้าทั้งสองสายจำนวน 4.7 พันล้านบาทต่อปี ต่อเนื่องกัน ในอีก 9 ปีข้างหน้า

แม้ว่าผลการดำเนินงานของบริษัทฯ จะเผชิญกับความท้าทายนับตั้งแต่ต้นปีงบประมาณจนถึงปัจจุบัน ปัจจัยหลักที่ส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานคือการด้อยค่าเงินลงทุนในบริษัท เคอรี่ เอ็กซ์เพรส (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และการลดลงของผลการดำเนินงานในบริษัทร่วมต่างๆ ที่บริษัทฯ ไม่มีอำนาจควบคุม อย่างไรก็ตาม เราเชื่อว่าบริษัทฯ ได้ผ่านพ้นช่วงที่แย่ที่สุดไปแล้ว จากการรับรู้การด้อยค่าเงินลงทุนตัวหลักๆ เป็นที่เรียบร้อยแล้ว รวมถึงคาดว่าความสามารถในการทำกำไรของบริษัทฯ จะมีทิศทางที่ดีขึ้น

อนึ่ง จากการบันทึกการด้อยค่าซึ่งเป็นรายการที่ไม่ใช่เงินสดที่ได้กล่าวข้างต้นนั้นได้ส่งผลกระทบต่อกำไรสะสม รวมไปถึงความสามารถในการจ่ายเงินปันผลของบริษัทฯ อย่างไรก็ตาม ณ ปัจจุบันบริษัทฯ อยู่ระหว่างการพิจารณาแผนสำหรับการบริหารจัดการเรื่องดังกล่าว และคาดว่าบริษัทฯ จะมีความสามารถในการทำกำไรที่ดีขึ้นได้ในอนาคตอันใกล้

นอกจากทิศทางการเติบโตของผลการดำเนินงานของบริษัทฯ และความแข็งแกร่งของกระแสเงินสดที่ได้กล่าวไปข้างต้น เรายังคงมีมุมมองในเชิงบวกต่อการดำเนินงานต่าง ๆ ของบริษัทฯ อาทิ การรับรู้รายได้อย่างต่อเนื่องจากการเดินรถและซ่อมบำรุง (O&M) ของโครงการรถไฟฟ้าสายสีเขียวส่วนต่อขยายไปจนถึงปี 2585 ตามสัญญา O&M ยิ่งไปกว่านั้น เรายังคาดว่าส่วนแบ่งกำไรจากการลงทุนใน BTS&GIF จะเพิ่มขึ้น โดยได้แรงหนุนจากจำนวนเที่ยวเดินทางของรถไฟฟ้าสายสีเขียวก่อนที่พื้นตัวอย่างต่อเนื่อง นอกจากนี้ จากการฟื้นตัวของจำนวนเที่ยวเดินทางดังกล่าว ร่วมกับการปรับปรุงพื้นที่สื่อโฆษณาบนท่าอากาศยาน จะช่วยเพิ่มรายได้จากธุรกิจสื่อโฆษณาของวีจีไอให้กลับมาอยู่ในระดับก่อนสถานการณ์การแพร่ระบาดของโควิด ซึ่งปัจจัยเหล่านี้จะส่งผลให้แนวโน้มของผลการดำเนินงานและผลประกอบการทางการเงินของบริษัทฯ มีทิศทางที่ดียิ่งขึ้น

(นางสาวชวดี รุ่งเรือง)

ผู้อำนวยการใหญ่สายการเงิน