

# ข่าวหุ้น

Khao Hoon  
Circulation: 90,000  
Ad Rate: 850

Section: First Section/ตารางข้อมูล

วันที่: พุธที่ 25 เมษายน 2562

ปีที่: 25 ฉบับที่: 6200

Col.Inch: 26.99 Ad Value: 22,941.50

คอลัมน์: หุ้นอินเทอร์เน็ต: BEM

หน้า: 6(ขวา)

PRValue (x3): 68,824.50

คลิป: ขาว-ดำ



## BEM

**วอ.ดีบีเอส วิคเคอร์ส** - แม้จะมีการปรับลดคาดการณ์กำไรปี 2562 ลง 8% เพราะการต่อสัญญาสัมปทานล่าช้ากว่าคาด โดยประมาณการใหม่ให้ได้ต่อสัมปทานอย่างเป็นทางการสิ้นไตรมาส 2/2562 และเริ่มได้ประโยชน์จากมูลค่าตัดจำหน่ายสัมปทานที่ลดลงเพราะอายุสัมปทานยาวขึ้นตั้งแต่ไตรมาส 3/2562 เป็นต้นไป ซึ่งช้ากว่าประมาณการเดิม 1 ไตรมาส แต่ยังคงแนะนำ "ซื้อ"

**วอ.ฟันนิเซีย โซริส** - ชอบ BEM ในฐานะหุ้นพื้นฐานดีที่เป็นทั้ง Defensive และ Growth stock นอกจากนี้ มีศักยภาพในการบริหารทั้งระบบรางและทางด่วน, มีความพร้อมในด้านของเงินทุน และสามารถจับมือกับบริษัทแม่อย่าง CK เข้าประมูลงานในรูปแบบ PPP ได้ คงคำแนะนำ "ซื้อ"

**วอ.กรีนิตี้** - ด้วยปัจจัยการเติบโตในอนาคตของ BEM ที่ชัดเจน ทั้งในด้านธุรกิจทางด่วน และธุรกิจรถไฟฟ้า ทำให้เชื่อว่าบริษัทจะมีแนวโน้มที่สดใสตลอดทั้งปี อีกทั้งยกให้เป็น TOPPICK ของกลุ่มขนส่งและโลจิสติกส์ เนื่องจากราคาหุ้นปัจจุบันมี Upside สูงที่สุดในกลุ่ม และมี Catalyst สำคัญอย่างการเปิดรถไฟฟ้าส่วนต่อขยายในปีนี้อีกด้วย จึงยังคงคำแนะนำ "ซื้อ"

**วอ.กิสโก้** - โดยมองราคาหุ้น BEM ก่อนช่วงทรงตัวตั้งแต่ต้นปีจนถึงปัจจุบัน หลังจากราคาหุ้น outperform ตลาดในช่วงปลายปีที่ผ่านมา เนื่องจากยังคงรอความชัดเจนสำหรับประเด็นที่ค้างคา อย่างไรก็ตาม มองว่าด้วยราคาหุ้นที่ปรับตัวลงมาและทิศทางผลประกอบการของบริษัทที่คาดยังคงเติบโตได้ดีในปีนี้เป็นโอกาสในการเข้าลงทุนใน BEM สำหรับการลงทุนในระยะยาว ดังนั้น แนะนำ "ซื้อ"

บริษัทหลักทรัพย์	ซื้อ	ถือ	ขาย	ราคา/บาท
วอ.ดีบีเอส วิคเคอร์ส	✓	-	-	11.80
วอ.ฟันนิเซีย โซริส	✓	-	-	11.70
วอ.กรีนิตี้	✓	-	-	11.40
วอ.กิสโก้	✓	-	-	11.40