

# Trading Ideas

05 MAY 2026

## COM7 ชื้อ TP= 30.25 บ.

แนวรับ=22.5/22.7 แนวต้าน=23.5/24.2

- คาดกำไร 1Q69F ที่ 1,180 ลบ. +18.6% YOY แต่ปรับลดลง -6.7% QOQ จากฐานที่สูงในไตรมาสก่อน โดยได้รับแรงหนุนหลักจากการเปิดตัวสินค้าใหม่ อาทิ IPHONE 17E, MACBOOK NEO และ SAMSUNG GALAXY S26 SERIES
- GPM และ SG&A TO SALE คาดปรับตัวดีขึ้นเมื่อเทียบ YOY สะท้อนผลเชิงบวกจากการปรับโครงสร้างธุรกิจ ผ่านการปิดสาขาที่ไม่ทำกำไร และการเพิ่มประสิทธิภาพในการบริหารต้นทุน
- ขณะที่ธุรกิจ UFUND คาดรายได้ยังคงโดดเด่น +283% YOY สู่ระดับ 401 ลบ. ในไตรมาสนี้ และยังคงเป็นหนึ่งใน KEY GROWTH ENGINE สำคัญของบริษัทในปี

## BDMS ชื้อ TP= 25 บ.

แนวรับ= 18/18.3 แนวต้าน=19/19.3

- คาดกำไร 1Q69F จะลดลง YOY แต่ฟื้นตัว QOQ จากการไม่มีรายการพิเศษเทียบใน 4Q68 ส่วนการลดลง YOY จากการเทียบฐานสูงของไตรมาส และการการลดลงของผู้ป่วยกัมพูชาเทียบ 1Q68
- ด้านรายได้เรคาดลดลงเล็กน้อย YOY โดยรายได้ผู้ป่วยในประเทศลดลงตามไตรมาสที่ลดลง ส่วนรายได้ผู้ป่วยต่างชาติลดลงเล็กน้อยเช่นกัน จากการลดลงของผู้ป่วยกัมพูชา
- ลุ้นราคาหุ้นฟื้นตัวจาก SENTIMENT+ จากผลประกอบการของหุ้นในกลุ่มโรงพยาบาลที่ออกมาดีกว่าตลาดคาด สะท้อนผลกระทบจากความขัดแย้งในตะวันออกกลางที่จำกัด

บทวิเคราะห์นี้จัดทำโดยบริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน) ("บริษัท") โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเผยแพร่ข้อมูลเท่านั้น มิใช่การชักจูงให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์ที่กล่าวถึงในรายงานนี้ ข้อมูลต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานนี้จัดทำขึ้นโดยได้พิจารณาแล้วว่า จากแหล่งข้อมูลที่ถูกต้อง และ/หรือ มีความน่าเชื่อถือ อย่างไรก็ตาม บริษัทไม่อาจรับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลดังกล่าว บริษัทขอสงวนสิทธิ์ในการใช้ดุลยพินิจของบริษัทแต่เพียงฝ่ายเดียวในการแก้ไขข้อมูลและความเห็นต่างๆ โดยไม่ต้องบอกกล่าวล่วงหน้า รายงานนี้จัดส่งให้แก่เฉพาะบุคคลที่กำหนด ห้ามมิให้มีการทำซ้ำ ดัดแปลง ส่งต่อ เผยแพร่ ขาย จำหน่าย พิมพ์ซ้ำ หรือแสวงหาประโยชน์ในเชิงพาณิชย์ไม่ว่าในลักษณะใดๆ เว้นแต่ได้รับความยินยอมเป็นลายลักษณ์อักษรจากบริษัท

