

## BDMS ชื้อ TP= 25.0 บ.

แนวรับ=18.8/19.0 แนวต้าน=20.6/21.2

- BDMS เปิดตัวโครงการ WELLERA BANGKOK เป็น MIXED-USE WELLNESS ECOSYSTEM มูลค่ารวมราว 2.9 หมื่นล. ทำเลสารสิน-หลังสวน โครงการประกอบด้วย RESIDENCE, RETREAT, RETAIL และ BDMS WELLNESS CLINIC คาดเปิดดำเนินการเต็มรูปแบบในปี 2573
- คาด WELLERA จะช่วยเพิ่มอัตราการเติบโตเฉลี่ยของรายได้ BDMS ช่วงปี 2573-2577 ราว +1% ขณะที่สัดส่วนรายได้กลุ่ม WELLNESS ต่อ OPERATING INCOME มีเป้าหมายเพิ่มจาก 12% ในปี 2568 เป็น 20% ในปี 2578F
- แนวโน้ม 2Q69F คาดกำไรลดลงทั้ง YOY และ QOQ จากการเข้าสู่ช่วง LOW SEASON ขณะที่ YOY ยังเป็นการเทียบฐานที่สูงของผู้ป่วย ทั้มีพหุชา และผลกระทบต่อเนื่องของเหตุการณ์ความไม่สงบในตะวันออกกลาง รวมถึงกำลังซื้อที่ลดลง

## BGRIM ชื้อ TP= 19.1 บ.

แนวรับ=16.3/16.6 แนวต้าน=18/18.8

- แนวโน้มราคาก๊าซ SPOT LNG เริ่มปรับลดลงจากจุดสูงสุด ทำให้สถานการณ์ต้นทุนก๊าซของ BGRIM จะค่อยๆ ดีขึ้น แม้กำไร 2Q69F อาจไม่เด่น ตามต้นทุนก๊าซเฉลี่ยที่พุ่งขึ้น QOQ
- BGRIM มีกลยุทธ์เพิ่มสัดส่วน RENEWABLE เพื่อลดการพึ่งพาค่าไฟจาก SPP; โครงการ NAKWOL 1 (WIND ในเกาหลีใต้) ที่คืบหน้าก่อสร้างแล้ว 79% จะเป็นจุดเปลี่ยนสำคัญในเรื่องนี้ รวมถึงโครงการ SOLAR ในไทยและเวียดนาม
- นอกจากนั้น ยังมีธุรกิจ DATA CENTER ที่อยู่ระหว่างก่อสร้าง การร่วมทุนกับ INET รวมถึงการทำธุรกิจ LNG ในมาเลเซีย จะเป็นแรงหนุนกำไรระยะยาว; BGRIM มีแรงซื้อจากต่างชาติโดดเด่นสุดในกลุ่มโรงไฟฟ้าในรอบ 1 เดือนที่ผ่านมา