09 NOV 2026

LH Securities

Trading Ideas

PR9 ซื้อ TP= 22.70 บ.

แนวรับ=18.0/18.4 แนวต้าน=19.5/20.6

- คาดกำไรสุทธิ 3Q69F ที่ 232 ลบ. เพิ่มขึ้น 4% YoY และ 26% QoQ ทำสถิติสูงสุดใหม่รายไตรมาส หนุนจากผู้ป่วยไทยที่กลับมาเติบโตดีในช่วงฤดูฝน ประกอบกับรายได้เฉลี่ยต่อผู้ป่วยที่สูงขึ้นจากสัดส่วนเคสโรคซับซ้อน และการควบคุมค่าใช้จ่ายที่มีประสิทธิภาพ ส่งผลให้อัตรากำไรฟื้นตัวชัดเจน

- แนวโน้มกำไร 4Q69F คาดเติบโตต่อเนื่องทั้ง YoY และ QoQ จากเคสผู้ป่วยที่เลื่อนการรักษาในช่วงน้ำท่วมปลาย ก.ย. กลับเข้ามาในเดือน ต.ค. ประกอบกับผู้ป่วยตะวันออกกลางที่เริ่มฟื้นตัว รวมถึงการควบคุมค่าใช้จ่ายที่ดีขึ้น แม้ผ่านพ้นช่วงฤดูกาลของผู้ป่วยไทยแล้วก็ตาม และคาดไม่มีค่าใช้จ่ายพิเศษ เทียบ 4Q68

RATCH ซื้อ TP= 42.00 บ.

แนวรับ=29.5/30.5 แนวต้าน=33.0/35.0

- RATCH มีศักยภาพสูงในธุรกิจ Data Center ขั้นต่ำ 300 MW สูงสุด 1,400 MW จากการใช้ประโยชน์ที่ดินของโรงไฟฟ้า RG เดิม ซึ่งมีโครงสร้างพื้นฐานรองรับ ทั้งโรงไฟฟ้าเดิม มีโครงข่ายไฟฟ้า สายส่ง ท่อก๊าซ และแหล่งน้ำรองรับ

- ร่วมกับพันธมิตรอยู่ระหว่างเตรียมพร้อมเข้าร่วมประมูลโครงการโรงไฟฟ้าก๊าซขนาดใหญ่ในอินโดนีเซียราว 1 GW ซึ่งเป็นพื้นที่ส่วนขยายเดิมของโรง Paiton ซึ่งอยู่ภายใต้แผนพัฒนากำลังไฟฟ้าระยะยาวของอินโดนีเซีย

- RATCH ตั้งงบลงทุน 2 หมื่นลบ. ในห้าปีข้างหน้า เน้นหนัก Renewable ในประเทศและต่างประเทศ เตรียมเข้าร่วมคัดเลือกแผน PDP ฉบับใหม่ และเน้นในประเทศที่ชำนาญ ทั้งอินโดนีเซีย, ฟิลิปปินส์, ออสเตรเลีย, รวมถึงลาว

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