



## Single Stock

Single Stock Update: 23 Feb 2024



SOURCE: TRADING VIEW

**แนวโน้ม** | **Sideway up**

**กลยุทธ์** | **Long**

### BDMS

แนวต้าน	30.50	32.25
แนวรับ	27.75	25.75
STOP LOSS	25.75	

### BDMESH24

BASIS | +0.97

แนวต้าน	31.47	33.22
แนวรับ	28.72	26.72
STOP LOSS	26.72	

SET ESG Ratings : **AA**



**คุณรุชชา รุชฌา**  
นักวิเคราะห์การลงทุนประจำทีมด้านสัญญาซื้อขายล่วงหน้า  
นักวิเคราะห์การลงทุนประจำทีมจากเทคนิค เลขทะเบียน 040068



**คุณพานัน ทิวาเวชกุล**  
ผู้ช่วยนักวิเคราะห์การลงทุน



**คุณวรรณ มาตย์**  
ผู้ช่วยนักวิเคราะห์การลงทุน

**คำแนะนำ** ราคาหุ้น BDMS ปิดที่ 30.00 บาท ราคาปรับตัวเพิ่มขึ้น +1.50 (+5.28%) จากวันก่อนหน้า BDMS รายงานผลประกอบการ ปี2023 บริษัท และ บริษัทย่อยมี EBITDA จำนวน 24,740 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 8% และมีกำไรสุทธิจำนวน 14,375 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 14% จากปี 2022 และมีรายได้จากการดำเนินงานรวมจำนวน 102,110 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 10% จากปี 2022 สำหรับไตรมาส 4/2023 บริษัท และ บริษัทย่อย มีกำไรจากการดำเนินงานก่อนหักค่าใช้จ่ายทางการเงิน ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย ("EBITDA") จำนวน 6,649 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 18% และมีกำไรสุทธิจำนวน 3,952 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 27% จากไตรมาส 4/2022 จากการเติบโตของผู้ป่วยไทยและต่างชาติ ประกอบกับ การบริหารเงินที่ส่งผลให้รายได้จากการเงินเพิ่มขึ้น และ ดอกเบี้ยจ่ายลดลง และมีรายได้จากการดำเนินงานรวมปี 2566 ที่ 26,726 ล้านบาทเติบโต 12% จากไตรมาส 4/2022 มีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของรายได้รักษาพยาบาล 12% โดยมีการเติบโตที่ดีจากรายได้ผู้ป่วยชาวต่างชาติ 18% และ รายได้จากผู้ป่วยชาวไทย 10% จากไตรมาส 4/2022 ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัทมีมติให้จ่ายเงินปันผลในอัตรา 0.35 บาทต่อหุ้น กำหนดขึ้นเครื่องหมาย XD วันที่ 6 มี.ค. 2024 สำหรับปี 2024 บริษัทและบริษัทย่อยคาดว่า ธุรกิจการให้บริการทางการแพทย์จะมีการเติบโตต่อเนื่อง จากสังคมผู้สูงอายุ รายได้ประชากรต่อหัวที่สูงขึ้น โดยเฉพาะในต่างจังหวัด การดูแลสุขภาพเชิงป้องกันเนื่องจากคนใส่ใจดูแลสุขภาพมากขึ้นเพื่ออายุที่ยาวและคุณภาพชีวิตที่ดี รวมถึงการขยายตัวของ Digital Healthcare และ ประสิทธิภาพในประเทศไทย กลยุทธ์การลงทุนแนะนำ เปิดสถานะ Long BDMESH24 แนวโน้มราคาหุ้น BDMS เคลื่อนไหวในกรอบ Sideway up หลังจากการเข้ามามีเงินเหนือกรอบทิศทางข้าง ทั้งนี้ แนะนำเข้าซื้อหากราคาหุ้น BDMS สามารถทรงตัวเหนือแนวรับบริเวณ 27.75 บาท แต่หากหลุดลงต่ำกว่าเข้าซื้อไปที่แนวรับถัดไปบริเวณ 25.75 บาท (ติดตามทุนหากราคาหลุดแนวรับดังกล่าว) ทั้งนี้ ให้แบ่งปิดสถานะซื้อเพื่อทำกำไรหากราคาหุ้น BDMS ปรับตัวขึ้นไม่ผ่านบริเวณแนวต้านแรก 30.50 บาท แต่หากราคายืนเหนือโซนแนวต้านแรกได้จะขอการปิดสถานะซื้อไปที่โซนแนวต้านถัดไป 32.25 บาท

SOURCE: อินโฟเควสท์, กรุงเทพธุรกิจออนไลน์, ประชาชาติธุรกิจออนไลน์, kaohoon,efinancethai

อัตราส่วนทางการเงิน BDMS				
ปี (พ.ศ.)	2020	2021	2022	ก.ย.2023
P/E (เท่า)	46.24	47.54	38	33.46
P/BV (เท่า)	3.98	4.53	5.36	5.03
ROE (%)	8.4	9.24	14.51	15.37
ROA (%)	8.36	8.56	12.68	13.27
EPS (บาท)	0.45	0.5	0.79	0.66
BVPS (บาท)	5.22	5.08	5.41	5.67
Dividend Yield (%)	2.64	2.39	1.55	2.11

SOURCE: SET



SOURCE: TradingView

### Most Active Single Stock Futures by Volume (22-Feb-2024)

Contact	ITDH24	PSLH24	TRUEH24	HANAH24	JASH24X	TTBH24	KTBH24	BANPUH24	AAVH24	AWCH24
Open	0.72	8.75	6.57	43.00	1.92	1.86	16.42	5.97	2.27	3.95
High	0.75	8.85	6.64	43.50	2.13	1.88	16.65	6.13	2.34	4.06
Low	0.72	8.65	6.52	42.35	1.92	1.84	16.40	5.84	2.26	3.95
Close	0.75	8.85	6.62	42.50	2.13	1.87	16.65	6.10	2.30	4.01
Change	0.04	0.14	0.10	-0.07	0.23	0.02	0.29	0.11	0.07	0.02
%Change	5.63	1.61	1.53	-0.16	12.11	1.08	1.77	1.84	3.14	0.5
Volume	633	351	238	232	229	228	212	143	143	118
Expire Date						28/03/2024				

SOURCE: Aspen