

🕒 วันที่ 05 สิงหาคม 2569

อัปเดตการลงทุนหุ้นสุขภาพ ส.ค. 69

แชร์



🔊 กดฟัง

-ก

ก+



และถูกกดดันจากดอกเบี้ยสูง จึงไม่ได้สะท้อนว่าพื้นฐานของ Healthcare ทั้ง Sector ดีขึ้น
พร้อมกัน

มุมมองจากผู้เชี่ยวชาญ K WEALTH: ปรับมุมมองต่อการลงทุนหุ้นกลุ่ม Healthcare เป็น เป็นกลาง (Neutral) ใน
เดือนส.ค. 69 จากมุมมองค่อนข้างบวก (Slightly Positive) ในเดือน ก.ค. 69



มุมมองเป็นกลาง
(Neutral)

เหตุผลที่ K WEALTH ปรับมุมมองเป็น เป็นกลาง

- **ยังไม่ยืนยันรอบขาขึ้นของ Healthcare ทั้งกลุ่ม:** แม้ปัจจัยพื้นฐานระยะยาวยังแข็งแกร่ง จากสังคมสูงวัย ความต้องการรักษาพยาบาล และนวัตกรรมยา แต่การฟื้นตัวของราคาหุ้นในช่วงที่ผ่านมาเกิดจากการหมุนเงินเข้าสู่กลุ่ม Defensive ข้าว M&A และปัจจัยเฉพาะบริษัทเป็นสำคัญ ขณะที่ Earnings revisions หรือการปรับประมาณการกำไรของนักวิเคราะห์ยังไม่ได้กลับมาเป็นบวก จึงยังไม่เพียงพอที่จะยืนยันรอบขาขึ้นของ Healthcare ทั้งกลุ่ม
- **ความเสี่ยงสำคัญยังอยู่ในระดับสูง:** ทั้งนโยบายควบคุมราคา ยา MFN ซึ่งเริ่มมีผลจริงในบางช่องทาง แต่รายละเอียดการบังคับใช้และผลต่อรายได้กับอัตรากำไรของแต่ละบริษัทยังไม่ชัดเจน ขณะที่ Biotech แม้ราคาปรับขึ้นดีจากผลทดลองยาและความคาดหวังเรื่อง M&A แต่ยังคงกดดันจากดอกเบี้ยสูง ซึ่มี GLP-1 ยังพึ่งพาหุ้นผู้ชนะเพียงไม่กี่บริษัท จึงไม่ได้สะท้อนว่าพื้นฐานของ Healthcare ทั้ง Sector ดีขึ้นพร้อมกัน

(ข้อมูล ณ 1 ส.ค. 69)

คำแนะนำ

- สำหรับคนที่มีการกระจายการลงทุนหุ้นสุขภาพ หรือถือกองทุนหุ้นสุขภาพไว้เกิน 20% ของเงินลงทุน พิจารณายขายบางส่วนไปลงทุนกองทุนหุ้นอื่น เช่น K-GNEXT, K-GINFRA หรือกองทุนผสม K-WPULTIMATE, K-WPSPEEDUP ที่มีการกระจายลงทุน เหมาะกับการถือระยะยาว ส่วนที่เหลือแนะถือลงทุนต่อไปปกติ
- สำหรับคนที่ขาดทุนจากกองทุนหุ้นสุขภาพ ยังสามารถถือต่อได้ หรือคงน้ำหนักการลงทุนหากยังถือกองทุนหุ้นสุขภาพไม่เกิน 20% ของเงินลงทุน
- สำหรับคนที่ยังไม่มีกองทุนหุ้นสุขภาพ ควรรอประเมินสถานการณ์ก่อนเข้าลงทุน

Disclaimer: “ข้อมูลนี้เป็นความเห็นเบื้องต้นจาก K WEALTH บมจ. ธนาคารกสิกรไทย โดยมีนักวิเคราะห์การลงทุนวิจัยพื้นฐานด้านตลาดทุนเป็นสมาชิก ผู้ลงทุนต้องตัดสินใจลงทุนและรับผิดชอบด้วยตนเอง”

คำเตือน: การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงของกองทุนรวมก่อนตัดสินใจลงทุน / สนใจลงทุนและขอรับหนังสือชี้ชวนที่ธนาคารกสิกรไทยทุกสาขา



K-GNEXT-A(A)

K+ ซื้อเลย

[ดูรายละเอียด >](#)



K-GINFRA-A(D)

K+ ซื้อเลย

[ดูรายละเอียด >](#)



K-WPULTIMATE

K+ ซื้อเลย

[ดูรายละเอียด >](#)



K-WPSPEEDUP

K+ ซื้อเลย

[ดูรายละเอียด >](#)