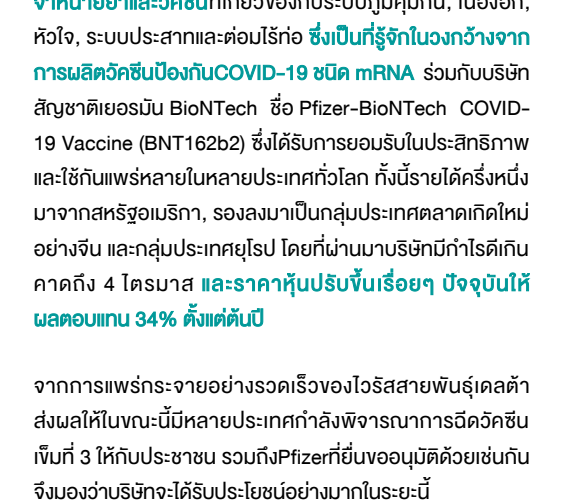


รวมมิตร 4 หุ้น Healthcare ฮิต เกาะติด COVID-19

4 หุ้น Healthcare น่าสนใจ

- 1) Pfizer (PFE US)
- 2) Johnson&Johnson (JNJ US)
- 3) HCA Healthcare (HCA US)
- 4) UnitedHealth Group (UNH US)



Source: BBC

Pfizer (PFE US)

บริษัทด้านชีวเภสัชภัณฑ์ที่เน้นการวิจัย พัฒนา ผลิตและจำหน่ายยาและวัคซีนที่เกี่ยวข้องกับระบบภูมิคุ้มกัน, เนื้องอก, หัวใจ, ระบบประสาทและต่อมไร้ท่อ ซึ่งเป็นที่รู้จักในวงกว้างจากการผลิตวัคซีนป้องกัน COVID-19 ชนิด mRNA ร่วมกับบริษัทสัญชาติเยอรมัน BioNTech ชื่อ Pfizer-BioNTech COVID-19 Vaccine (BNT162b2) ซึ่งได้รับการยอมรับในประสิทธิภาพและใช้กันแพร่หลายในหลายประเทศทั่วโลก ทั้งนี้รายได้ครึ่งหนึ่งมาจากสหรัฐอเมริกา, รองลงมาเป็นกลุ่มประเทศตลาดเกิดใหม่อย่างจีน และกลุ่มประเทศยุโรป โดยที่ผ่านมามีกำไรที่กำไรคิดถึง 4 ไตรมาส และราคาหุ้นปรับขึ้นเรื่อยๆ ปัจจุบันให้ผลตอบแทน 34% ตั้งแต่ต้นปี

จากการแพร่กระจายอย่างรวดเร็วของไวรัสสายพันธุ์เดลต้า ส่งผลให้ในขณะนี้หลายประเทศกำลังพิจารณาการฉีดวัคซีนเข็มที่ 3 ให้กับประชาชน รวมถึง Pfizer ที่ยื่นขออนุมัติด้วยเช่นกัน จึงมองว่าบริษัทจะได้รับประโยชน์อย่างมากในระยะนี้



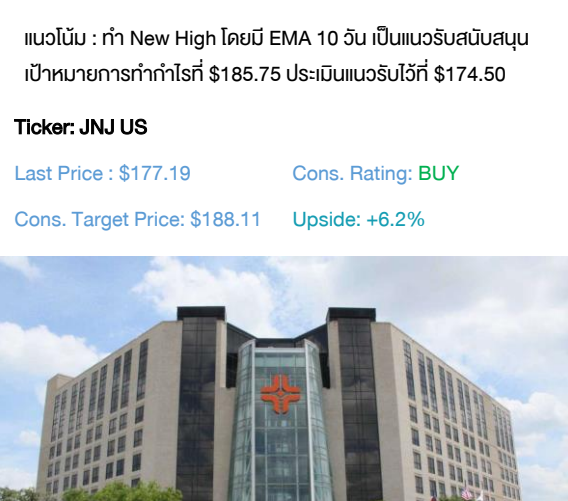
กราฟทางเทคนิค

แนวโน้ม : เข้าใกล้แนวต้านบริเวณ \$50.75 อย่างไรก็ดี หากผ่านได้ จะเปิด Upside ไปที่ \$53.50 โดยประเมินแนวรับไว้ที่ \$48.50

Ticker: PFE US

Last Price : \$49.31 Cons. Rating: HOLD

Cons. Target Price: \$45.15 Upside: -8.4%

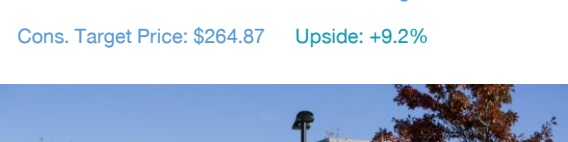


Source: Johnsonandals

Johnson & Johnson (JNJ US)

บริษัทขนาดใหญ่ที่ดำเนินธุรกิจด้านผลิตภัณฑ์เกี่ยวกับสุขภาพและการแพทย์ผ่าน 3 ธุรกิจหลัก ได้แก่ 1) ธุรกิจเภสัชกรรม การผลิตยาและวัคซีนที่เกี่ยวข้องกับระบบภูมิคุ้มกัน โรคติดเชื้อต่างๆ และเป็นหนึ่งในบริษัทผู้ผลิตวัคซีน COVID-19 ซึ่งเป็นที่รู้จักกันดี โดยธุรกิจนี้คิดเป็นสัดส่วนรายได้ราว 50% 2) ธุรกิจอุปกรณ์ทางการแพทย์ เป็นสัดส่วนรายได้ 30% และ 3) ธุรกิจผลิตภัณฑ์เกี่ยวกับสุขภาพในชีวิตประจำวันอย่างการดูแลผิวหน้าและการรักษาบาดแผลเบื้องต้น การดูแลทารกไปจนถึงด้านความสวยงาม เป็นต้น

รายได้ครึ่งหนึ่งมาจากสหรัฐอเมริกา, รองลงมาเป็นกลุ่มประเทศยุโรป และกลุ่มประเทศเอเชียแปซิฟิก โดยรายได้และกำไรเติบโตอย่างต่อเนื่อง หนุนจากความสำเร็จในการผลิตวัคซีน COVID-19 จึงเป็นอีกหนึ่งหุ้น Defensive รับสถานการณ์โควิด อีกทั้งยังมีการกระจายรายได้ไปยังธุรกิจอื่นๆ นอกเหนือจากวัคซีนอีกด้วย



กราฟทางเทคนิค

แนวโน้ม : ทำ New High โดยมี EMA 10 วัน เป็นแนวรับสนับสนุน เป้าหมายการกำทำไว้ที่ \$185.75 ประเมินแนวรับไว้ที่ \$174.50

Ticker: JNJ US

Last Price : \$177.19 Cons. Rating: BUY

Cons. Target Price: \$188.11 Upside: +6.2%



Source: Houston Chronical

HCA Healthcare (HCA US)

หนึ่งในผู้ประกอบการโรงพยาบาลที่ใหญ่ที่สุดในสหรัฐอเมริกา ครอบคลุมโรงพยาบาล 187 แห่ง รวมถึงโรงพยาบาลจิตเวชและโรงพยาบาลเวชศาสตร์ฟื้นฟู และสถานพยาบาลกว่า 2,000 แห่ง รวมถึงศูนย์ผ่าตัด, ห้องฉุกเฉิน และคลินิกแพทย์ใน 20 รัฐ อีกทั้งยังดำเนินธุรกิจโรงพยาบาลในสหราชอาณาจักรประมาณ 10 แห่ง นอกจากนี้ยังเป็นหนึ่งในผู้ให้ทุนการศึกษาด้านการแพทย์ในระดับบัณฑิตที่ใหญ่ที่สุดในสหรัฐฯ โดยมีโรงพยาบาลเพื่อการเรียนการสอน 56 แห่งใน 14 รัฐ

ตัวเลขทางการเงินไตรมาสล่าสุดสะท้อนว่าบริษัทยังคงเติบโตอย่างต่อเนื่อง หนุนจากจำนวนผู้ป่วยใน (admissions) และปริมาณการผ่าตัดที่เพิ่มสูงขึ้น ทั้งนี้ด้วยยอดผู้ติดเชื้อ COVID-19 สายพันธุ์เดลต้าและอัตราการเข้าโรงพยาบาลที่เร่งตัวสูงขึ้นในสหรัฐอเมริกา จึงทำให้บริษัทได้รับประโยชน์ในระยะนี้ และถึงแม้ยอดผู้ติดเชื้อจะลดลง นักวิเคราะห์ก็คาดว่าบริษัทจะสามารถปรับตัวให้บริการด้านการแพทย์อื่นๆ ได้เช่น telehealth เป็นต้น



กราฟทางเทคนิค

แนวโน้ม : คาดแกว่ง Sideway กรอบ \$230-254

Ticker: HCA US

Last Price : \$242.47 Cons. Rating: BUY

Cons. Target Price: \$264.87 Upside: +9.2%

Source: Modern Healthcare, Kris Tripp/laar/Sipa USA

United Healthcare (UNH US)

บริษัทประกันสุขภาพรายใหญ่ของสหรัฐอเมริกา โดยรายได้หลักมาจากธุรกิจประกันสุขภาพ ครอบคลุมบุคคลทั่วไป ผู้สูงอายุ บุคคลที่ไม่มีสวัสดิการประกันสุขภาพจากนายจ้าง และสำหรับองค์กร นอกจากนี้ยังมีธุรกิจด้านสุขภาพ คือ Optum ซึ่งให้บริการทั้งในรูปแบบคลินิกและออนไลน์ ที่ถึงแม้ว่าสัดส่วนรายได้จากธุรกิจนี้ยังไม่มากนักแต่มีการเติบโตที่แข็งแกร่งอย่างต่อเนื่อง โดยมีผู้เข้าใช้บริการประมาณ 20 ล้านคน สามารถแบ่งออกเป็น 3 ธุรกิจย่อย ได้แก่ 1) OptumHealth เน้นการให้บริการดูแลสุขภาพและรักษาโรคพื้นฐาน 2) OptumInsight ให้ดำเนินการด้านข้อมูล การวิเคราะห์วิจัยต่างๆ และ 3) OptumRx ให้บริการด้านยาและเวชภัณฑ์

โดยตัวเลขทางการเงินของบริษัทยังคงเติบโตอย่างต่อเนื่อง หนุนจากการเติบโตของธุรกิจ Optum ซึ่งในรับความนิยมมากขึ้นอย่างมีนัยยะในช่วงสถานการณ์โควิด ทั้งนี้มองว่าเป็นอีกหนึ่งหุ้น Defensive ที่เหมาะกับสภาวะตลาดผันผวน

กราฟทางเทคนิค

แนวโน้ม : อยู่ในจังหวะขึ้นทดสอบ High เดิมที่ \$426 หากผ่านได้มีเป้าหมายกรอบบนที่ \$466 ประเมินแนวรับไว้ที่ \$410

Ticker: UNH US

Last Price : \$417.32 Cons. Rating: BUY

Cons. Target Price: \$457.66 Upside: +9.7%

Source: Company Report, Deloitte Insight, Goldman Sachs, Reuters, Fitch Rating, Bloomberg as of 18/8/21

Disclaimer

ข้อมูลในเอกสารฉบับนี้ รวบรวมมาจากแหล่งข้อมูลที่น่าเชื่อถือ อย่างไรก็ตาม บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด ไม่สามารถที่จะยืนยันหรือรับรองความถูกต้องของข้อมูลเหล่านี้ได้ ไม่ว่าประการใดๆ บทวิเคราะห์ในเอกสารนี้ จัดทำขึ้นโดยอ้างอิงหลักการทางวิชาการเกี่ยวกับหลักการวิเคราะห์ และมีได้เป็นการชี้แนะ หรือเสนอแนะให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ การตัดสินใจซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ ของผู้อ่าน ไม่ว่าจะเกิดจากการอ่านบทความในเอกสารนี้หรือไม่ก็ตาม ล้วนเป็นผลจากการใช้ชีวิตจริงของผู้อ่าน โดยไม่มีส่วนเกี่ยวข้องกับหรือพันธะผูกพันใดๆ กับบริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด ไม่ว่ากรณีใด