

# GLOBAL STOCK STRATEGY

## หุ้น HEALTHCARE กลับมานำตลาด



### MARKET UPDATE

- ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปิดผสม ความพยายามของทรัมป์ในการผลักดันการหยุดยิงในเลบานอนส่งผลให้ราคาน้ำมันดิบปรับตัวลง อย่างไรก็ตาม สถานการณ์ยังคงมีความซับซ้อน เนื่องจากอิซฮอบลเลาะห์ซึ่งได้รับการสนับสนุนจากอิหร่านปฏิเสธข้อตกลงหยุดยิง และอิสราเอลก็ประกาศว่าจะไม่ถอนกำลังทหารออกจากเลบานอน
- ในเช้าวันนี้ตลาดหุ้นเอเชียเปิดลบ แม้มีสัญญาณบวกจากการเจรจาสันติภาพ แต่แรงกดดันจากการเทขายหุ้นเซมิคอนดักเตอร์ ทำให้ตลาดปรับลงแรง
- AVGO -12.59% แรงกดดันยังคงมีต่อเนื่อง หลังจาก GUIDANCE ออกมาต่ำกว่าความคาดหวังของนักลงทุน และเป็นตัวจุดดัชนี SOX ร่วงลง -2.2%
- ตลาดในช่วงนี้เริ่มเกิด SECTOR ROTATION หุ้นกลุ่ม HEALTHCARE และ FINANCIALS เริ่มกลับมานำตลาด โดย S&P 500 HEALTHCARE SECTOR ปรับขึ้น +3.16% ซึ่งเป็นการขึ้นรายวันที่มากที่สุด นับตั้งแต่เดือนเมษายน 2025
- BLACKSTONE (BX) +7.50% หลังจำกัดการถอนเงินจากกองทุน PRIVATE CREDIT ที่ตนเองออกหลายกองทุน ซึ่งฟังดูเหมือนเป็นข่าวร้าย แต่ตลาดมองข้ามข่าวนี้แล้วไปโฟกัสที่รายได้จากค่าธรรมเนียมที่มั่นคง ซึ่งไม่ขึ้นกับทิศทางดอกเบี้ยแทน นอกจากนี้ IPO และ M&A ที่คึกคักยังส่งผลบวกต่อ BX
- WEIGHT WATCHERS (WW) ประกาศว่าโปรแกรม MED+ ของตนเองสามารถเข้าถึงได้ผ่าน LILLYDIRECT แพลตฟอร์มดิจิทัลด้านสุขภาพของ LLY ซึ่งโปรแกรมนี้ออกแบบมาเพื่อดูแลผู้ป่วยที่ใช้ยา GLP-1 แบบครบวงจร เช่น การดูแลทางคลินิก การสนับสนุนทางโภชนาการ และชุมชนกับโค้ชส่วนตัว เป็นการยกระดับ ECOSYSTEM ของการดูแลสุขภาพสำหรับ LLY ที่ไม่ได้มีดีแค่ยาแต่ยังเป็นระบบนิเวศการดูแลสุขภาพที่ครบวงจร ทำให้ LLY +4.31% และ WW +7.04%



### MARKET SNAPSHOT

#### US MARKET CLOSE

PREVIOUS CLOSE

	<b>DJIA</b>	+1.73%
	<b>S&amp;P 500</b>	+0.41%
	<b>NASDAQ</b>	-0.09%

#### ASIA OPENING PULSE

TODAY'S OPEN

	<b>NIKKEI</b>	-0.53%
	<b>KOSPI</b>	-3.7%

#### CURRENT COMMODITIES

LATEST PRICE

	<b>GOLD</b> (USD/OZ)	\$4459
	<b>WTI</b> (USD/BBL)	\$93
	<b>BRENT</b> (USD/BBL)	\$95

*i* Data timing differs by Asset Class:  
US = Previous Close, Asia = Opening/ Early Trade,  
Commodities = Latest Price (7.30 AM)



### STOCK PICK



- LLY ยังคงเป็นผู้นำที่โดดเด่นในด้าน HEALTH TECHNOLOGY ความร่วมมือกับ WW แสดงถึง ECOSYSTEM ที่ครบวงจรที่ไม่ได้พึ่งพาแค่ประสิทธิภาพยาอีกต่อไป แต่ยังมีบริการดูแลรักษาทางด้านโภชนาการ การดูแลอย่างใกล้ชิดจากแพทย์และโค้ชส่วนตัวอีกด้วย ประกอบกับประสิทธิภาพที่ดีที่สุดในตลาด ทำให้ LLY ยังคงเป็นผู้นำในตลาด GLP-1



- JPM เป็นธนาคารที่พิสูจน์ให้เห็นหลายปีว่าสามารถอยู่รอดได้ในทุกสภาวะเศรษฐกิจ ไม่ว่าจะเป็นช่วงดอกเบี้ยต่ำ, วิกฤต COVID, ดอกเบี้ยขึ้นเร็ว หรือความไม่แน่นอนทางภูมิรัฐศาสตร์ ทำไรของ JPM ยังคงสม่ำเสมอกว่าธนาคารโลกอื่นๆ และยังขยายส่วนแบ่งตลาดในทุกธุรกิจหลัก ทั้ง RETAIL BANKING, INVESTMENT BANKING, TRADING, ASSET & WEALTH MANAGEMENT และ COMMERCIAL BANKING ซึ่งเป็นสิ่งที่ทำได้อย่างมากสำหรับสถาบันการเงินขนาดใหญ่ระดับโลก

ณัฐกร ศรีภูไท  
FUNDAMENTAL ANALYST

ธีรัช บัวแย้ม  
ASSISTANT FUNDAMENTAL ANALYST

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยบริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน) ("บริษัท") โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเผยแพร่ข้อมูลเกี่ยวกับการลงทุนเท่านั้น มิใช่การชักจูงให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์ที่กล่าวถึงในรายงานนี้ บริษัทเป็นหนึ่งในกลุ่มบริษัท แอล เอช ไลฟ์แมนชีเชล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ("LHFG") ข้อมูลต่างๆ ในรายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยได้พิจารณาแล้วมาจากแหล่งข้อมูลที่ถูกต้อง และ/หรือ มีความน่าเชื่อถือ แต่บริษัทไม่อาจรับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลดังกล่าว การลงทุนในหลักทรัพย์มีความเสี่ยง อีกทั้งบริษัท และ/หรือ บริษัทในกลุ่ม LHFG อาจมีส่วนเกี่ยวข้องหรือผลประโยชน์ใดๆ กับบริษัทใดๆ ที่ถูกกล่าวถึงในรายงาน/บทความนี้ก็ได้ นักลงทุนจึงควรใช้ดุลยพินิจอย่างรอบคอบในการพิจารณาตัดสินใจก่อนการลงทุน บริษัทไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดจากการนำข้อมูลหรือความเห็นในรายงานฉบับนี้ไปใช้ในทุกรูป

