

หุ้นกลุ่มโรงพยาบาล

ประเด็น : AIA ประกาศยกเลิกขายประกันแบบเหมาจ่ายในวันที่ 31 มีนาคม 2569 มีนโยบายให้ลูกค้าใหม่สามารถซื้อได้แค่ประกันสุขภาพแบบ co-payment โดยลูกค้าเดิมที่ถือสัญญาเหมาจ่ายยังไม่ได้รับผลกระทบจากนโยบายนี้ ประเด็นนี้ส่งผลกระทบต่อหุ้นกลุ่มโรงพยาบาลที่มีรายได้จากบริษัทประกัน

ความเห็น : ต้องจับตาดูบริษัทประกันรายอื่นว่าจะมาในแนวทางเดียวกันหรือไม่ ซึ่งหากบริษัทประกันอื่นๆยกเลิกขายประกันแบบเหมาจ่ายผลักดันให้ลูกค้าใหม่ซื้อประกันแบบ co-payment เช่นกัน ซึ่งสร้างแรงกดดันต่อรายได้ของโรงพยาบาลที่มีรายได้จากบริษัทประกันในระยะสั้น เช่น BCH ที่มีสัดส่วนรายได้จากประกันอยู่ที่ 39% หรือ BDMS ที่มีสัดส่วนจากประกันอยู่ที่ 38% เป็นต้น อย่างไรก็ตาม ความต้องการรักษาโรคที่ต้องใช้การรักษาเฉพาะทางมีลักษณะเป็น Inelastic demand เนื่องจากผู้ป่วยยังมีความจำเป็นต้องเข้ารับการรักษา แม้จะมีภาระร่วมจ่าย (co-payment) ที่เพิ่มขึ้น

คำแนะนำ : ชะลอการเก็งกำไรหุ้นกลุ่มโรงพยาบาลในระยะสั้นออกไปก่อนจนกว่าสถานการณ์จะชัดเจนขึ้น

รายงานฉบับนี้จัดทำในนามของบริษัทหลักทรัพย์ ไอรา จำกัด (มหาชน) ("ไอรา") เพื่อเป็นข้อมูลให้กับลูกค้าของไอราเท่านั้น มิได้เป็นการชี้นำหรือเสนอแนะหรือเชิญชวนเพื่อการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ ผู้อ่านควรตัดสินใจซื้อหรือขายหลักทรัพย์โดยใช้วิจารณญาณของตนเอง ไอรา รวมทั้งพนักงานของบริษัท ปรารถนาความรับผิดชอบในความเสียหายอันเกิดจากการใช้ข้อมูลในรายงานนี้ ไม่วางทางตรงหรือทางอ้อม ทั้งหมดหรือบางส่วน และไม่ถือเป็นการรับประกันความถูกต้องสมบูรณ์และเชื่อถือได้ของข้อมูลในรายงานนี้ ไอรา และ/หรือ กรรมการบริษัท, พนักงานที่เกี่ยวข้อง อาจมีความสัมพันธ์กับ/หรืออาจให้บริการทางด้านวิชาชีพธุรกิจ และ/หรือ บริหารทางการเงินอื่นๆ กับบริษัทที่กล่าวถึงในรายงานฉบับนี้ ไอราขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความคิดเห็น หรือข้อมูลโดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า เอกสารฉบับนี้ใช้ภายในไอราเท่านั้น มิได้จัดทำขึ้นสำหรับการลงตีพิมพ์ในหนังสือพิมพ์ หรือสื่ออื่นๆ แต่อย่างใด

เปิดบัญชีเพื่อลงทุนมั่นใจไปกับ **AIRA** ได้ที่นี่
อนุมัติเร็ว พร้อมสิทธิประโยชน์ครบครัน ->



ศักดิ์รินทร์ ศตานนท์, #025881

นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์

โทร 02-0802838 Email : saknarin@aira.co.th

สิทธิบุตร วีระกัญญวงศ์

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์