



# โลกปั่น-หุ้นร่วง...!!

## เซียนแนะไทยหุ้น 'พื้นฐานดี'

● **ตาริน ไซสุเมิน**  
กรุงเทพธุรกิจ

4 เซียนลุ้นโอกาสครึ่งหลัง SET INDEX “รีบาวด์” แม้หุ้นไทยปกคลุมด้วยความเสี่ยง จากปัจจัยนอกประเทศ หวังสตอรี่ใหม่ๆ พยุงดัชนี “เด็งกลับ” “ขาใหญ่” แนะธัมลงทุน จับหุ้น “พื้นฐานดี-ราคาถูก” ...!!!

พลาที่ “โลกปั่นป่วน” จากปัจจัยภายนอกบ้าน “หุ้นไทย” ถือเป็นตลาดลงทุนแรกๆ ที่มีปฏิกิริยาในเชิงลบ เห็นได้จากดัชนี SET INDEX ที่ปรับตัวร่วงลงต่อเนื่องจาก “จุดสูงสุด” ระดับ 1,838.96 จุด (วันที่ 24 ม.ค.2561) มาสร้าง “จุดต่ำสุด” ระดับ 1,629.26 จุด (วันที่ 21 มิ.ย.2561) แม้จะยังไม่สามารถขยับไปยืน “จุดสูงสุดเก่า” ที่เคยทำได้เมื่อเดือนม.ค. ที่ผ่านมา ในระดับ 1,838.96 จุด

สอดคล้องกับ “สถาบันการเงินระหว่างประเทศ” (ไอโอเอฟ) ที่ระบุว่า นักลงทุนต่างชาติเทขายสินทรัพย์เสี่ยงจากตลาดเกิดใหม่ไปมากกว่า “ระดับ 12.3 พันล้านดอลลาร์” เมื่อเดือนที่ผ่านมา ถือเป็น การเทขายมากที่สุดนับแต่เดือนพ.ย.2559 โดยภูมิภาคที่มีกระแสเงินทุนไหลออกมากที่สุด ได้แก่ ภูมิภาคเอเชีย ซึ่งพบว่า มีเงินทุนไหลออกราว 8,000 ล้านดอลลาร์ในเดือนดังกล่าว รองลงมาเป็น



ภูมิภาคแอฟริกา และตะวันออกกลาง ซึ่งมีเงินทุนไหลออกรวม 4,700 ล้านดอลลาร์

ขณะที่ทิศทาง “ผลตอบแทน” ในครึ่งแรกปี 2561 “ไม่โดดเด่น” ย้อนหลัง 6 เดือน (ม.ค.-มิ.ย.) พบว่าผลตอบแทนของตลาดหุ้นไทย “ติดลบ 5.10%”

ทว่าเมื่อ “มีลมต้องมีพายุ” ถือเป็นสัจธรรม โดยเฉพาะปัจจัยภายนอกที่ไม่อาจคาดการณ์ความรุนแรงว่าจะมากน้อยแค่ไหนทำให้ “ราคาหุ้นบางตัว” ปรับตัวลดลงต่ำกว่าพื้นฐาน “จึงหวั่นเสียดุลครานี้”

นักลงทุนทุกชาติไม่พลาดที่จะหาโอกาสช่วงชิง “ของถูก” เดิมเข้าพอร์ตลงทุน !!

แม้ว่า 6 เดือนสุดท้ายของปี 2561 ตลาดหุ้นไทยอาจต้องเผชิญ “ภาวะกดดัน” แต่อาจยังมีปัจจัยบวกในประเทศสนับสนุน อาทิ การเลือกตั้งที่เชื่อกันว่าจะเกิดขึ้นในปี 2562 และการลงทุนโครงการขนาดใหญ่ (เมกะโปรเจกต์) ที่ทยอยต่อเสาเพิ่ม ? เพื่อผลักดันดัชนี SET Index “กรุงเทพธุรกิจ BizWeek” มีทัศนะจากเหล่า “กูรูตลาดหุ้น”

## เปรียบ SET Index เหมือนยาพิษ ใครไม่มีจุดยืนลงทุน ก็ต้องหวั่นไหวไปตามความผันผวนของตลาดหุ้น อนุรักษ์ บุญแสวง



“ดร.นิเวศน์ เหมวชิรวรากร” ผู้เผยแพร่แนวคิดการลงทุนแบบเน้นคุณค่าคนแรกในประเทศไทย หรือ VI มองว่าครึ่งปีหลังดัชนี SET INDEX น่าจะมีโอกาส “รีบาวด์” ได้ แม้ว่าปัจจัยบวกใหม่ๆ ยังไม่เห็นความ “โดดเด่น” มากที่จะสามารถเข้ามาเปลี่ยนทิศทางตลาดหุ้นไทยเปลี่ยนแปลงได้...!!

แต่เชื่อว่าตัวเลขเศรษฐกิจสำคัญๆ “ผลิตภัณฑ์มวลรวมในประเทศ” หรือ จีดีพี ที่หลายฝ่ายคาดการณ์ปีนี้ขยายตัวระดับ 4% ขึ้นไป การลงทุนโครงการขนาดใหญ่ภาครัฐ และตัวเลขการส่งออกที่มีอัตราขยายตัวต่อเนื่อง (พ.ค. โต 11.4% ส่งออก 5 เดือนขยายตัว 11.6% สูงสุดรอบ 7 ปี) คาดว่าจะสนับสนุนให้ตลาดหุ้นไทยไปต่อได้

นอกจากนี้ ยังมองว่าสถานการณ์ SET Index ครึ่งปีแรกที่ปรับตัวลงมา 2-3% ถือว่าไม่มาก เพราะในช่วง 2-3 ปีที่ผ่านมาตลาดหุ้นไทยขึ้นมาสูงแล้ว ฉะนั้นเป็นเรื่องปกติที่จะปรับฐานใหม่ รวมทั้งเป็นไปในทิศทางเดียวกับตลาดหุ้นต่างประเทศที่ในช่วงหลายปีที่ผ่านมาตลาดหุ้นมีทิศทางเป็น “ขาขึ้น” กันแทบทุกตลาด

สำหรับ ความผันผวนของตลาดหุ้นไทยสาเหตุใหญ่มาจาก “ปัจจัยต่างประเทศ” จนกลายเป็นเหตุทำให้ตลาดเงิน ตลาดทุนทั่วโลกปั่นป่วนหลัง “โดนัลด์ ทรัมป์” ประธานาธิบดีสหรัฐอเมริกา ประกาศตั้งกำแพงภาษีนำเข้าสินค้าจากจีน จนทำให้เกิดความกังวลในเรื่องสงครามการค้า (Trade War) รวมทั้งการขึ้นดอกเบี้ยของธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) ที่คาดว่าจะขึ้น 4 รอบ จากเดิมคาดการณ์ไว้ 3 รอบในปีนี้ ส่งผลให้เสียดินต่างชาติไหลออกจากตลาดหุ้นเกิดใหม่

“การปรับตัวลงของตลาดหุ้นไทยยังไม่น่าเป็นห่วงมาก หรือนักลงทุนต้อง panic เพราะการปรับตัวลงของ SET Index ถือว่าเล็กน้อย เพียงแต่สถานการณ์ตอนนี้นักลงทุนคงตกใจมากกว่าเพราะว่าในช่วงที่ผ่านมาตลาดหุ้นไทยไม่ค่อยเจอภาวะที่ดัชนีร่วงลงมาแรงมากๆ แบบนี้ ซึ่งที่ผ่านมาภาวะตลาดหุ้นไทยค่อยข้างขึ้นลงสม่ำเสมอไม่หรือหวามาก”

“โจ-อนุรักษ์ บุญแสวง” อดีตนักกสมมาคนักลงทุนเน้นคุณค่า (ประเทศไทย) วิเคราะห์ตลาดหุ้นไทย มองว่า ครึ่งปีแรกปี 2561 ถือว่าตลาดหุ้นไทย “ผันผวนไม่มาก” ซึ่งสถานการณ์เป็นไปตามตลาดหุ้นทั่วโลกที่ปรับตัวลงกันแทบ

ทุกตลาด ปัจจัยความกังวลก็มาจากต่างประเทศเป็นส่วนใหญ่ ทั้งการขึ้นดอกเบี้ยของเฟด และความกังวลในเรื่องสงครามการค้า

แต่มองว่า ครึ่งปีหลัง 2561 ปัจจัยในประเทศน่าจะผลักดันให้ตลาดหุ้นไทยมีโอกาสฟื้นตัวบ้าง โดยมี 2 ปัจจัยที่น่าจะสนับสนุนข้อแรก “การประกาศกำหนดวันเลือกตั้ง” น่าจะเป็นสตอรี่เข้ามาเป็นปัจจัยบวกในช่วงปลายปีนี้ ให้ตลาดหุ้นมีความเคลื่อนไหวได้บ้าง และข้อสอง “การอนุมัติโครงการขนาดใหญ่ของรัฐ” เชื่อว่าก่อนจะหมดวาระของรัฐบาลชุดนี้ ในช่วงที่เวลาที่เหลือของรัฐบาลน่าจะพยายามผลักดันโครงการขนาดใหญ่ออกมาอีก รวมทั้งเงินเฟ้อที่ยังไม่ปรับตัวขึ้นมาสูงมากนัก ส่งผลให้ปัจจุบันคณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) ยังคงอัตราดอกเบี้ยไว้ที่ 1.5%

ยกตัวอย่าง โครงการรถไฟเชื่อม 3 สนามบิน (สุวรรณภูมิ-ดอนเมือง-อู่ตะเภา) มูลค่าแสนล้านบาท ที่ค่อนข้างคืบหน้า โดยล่าสุดมีการซื้อของประมูลกันแล้ว คาดว่าสถานการณ์ดังกล่าวจะเป็นปัจจัยที่เข้ามาช่วยให้ตลาดหุ้นเคลื่อนไหวในทิศทางฟื้นตัวได้บ้าง

“ในฐานะนักลงทุน ต้องเตรียมความพร้อมไว้เสมอ ก่อนพายุมาเราต้องเตรียมตัวและปรับพอร์ตตัวเองในทุกๆ ด้าน ไม่ว่าจะผลจะออกมาแบบไหน

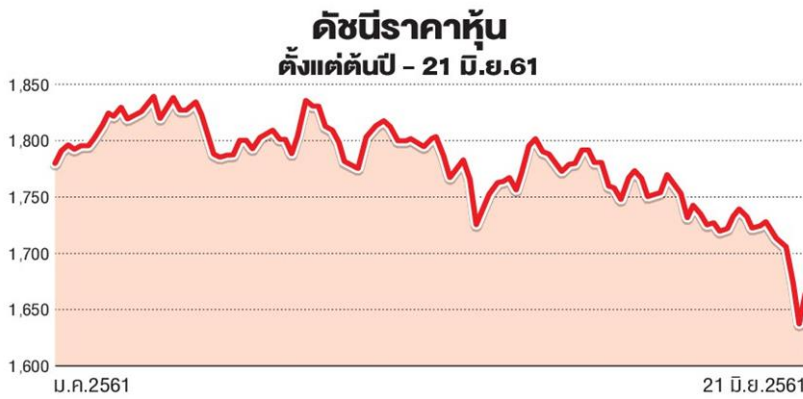
อ่านต่อหน้า >> 11

ต่อจากหน้า >> 12

ซึ่งเรือของเราต้องเข้มแข็งตลอดเวลา พร้อมมีรับคลื่นลม และเมื่อคลื่นลมสงบ เรือของเราก็พร้อมจะวิ่งฉิวทันที”

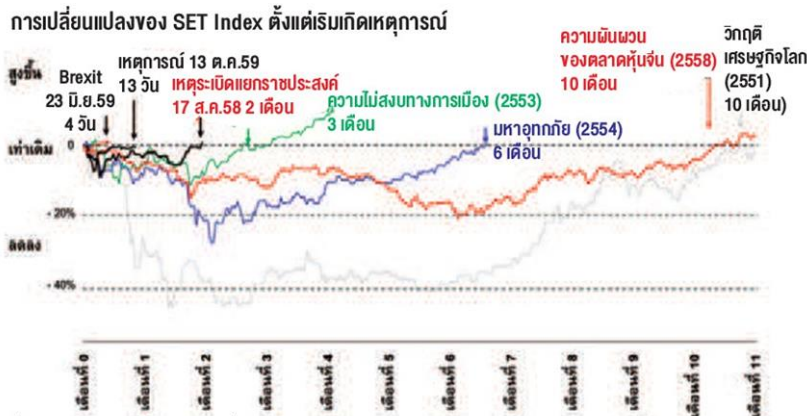
ด้าน “เสี่ยปู่-สมพงษ์ ชลคดีดำรงกุล” เจ้าของพอร์ตหลักพันล้าน บอกว่า แนวโน้มตลาดหุ้นครึ่งปีหลังน่าจะมีโอกาสดีขึ้น ซึ่งตอนนี้ต้องยอมรับว่าตลาดหุ้นไทยมี “ความอ่อนไหว” ตามทิศทางตลาดหุ้นต่างประเทศเป็นหลัก แต่ถือเป็นจังหวะที่ดีในการเข้าซื้อหุ้นเติมเข้าพอร์ต เพราะราคาดัชนีปรับตัวลงมาเกินกว่าปัจจัยพื้นฐานที่แท้จริง

“ราคาดัชนีร่วงลงมาแรงๆ เราก็เข้าไปซื้อเก็บ โดยเฉพาะหุ้นตัวไหนมีการจ่ายเงินปันผลระดับ 6-7% เราซื้อและถือต่อ



การปรับตัวลงของตลาดหุ้นไทยยังไม่น่าเป็นห่วงมาก เพราะการปรับตัวลงของ SET Index ถือว่าเล็กน้อย

### 10 ปีที่ผ่านมาเมื่อเหตุการณ์สำคัญต่างๆ พบว่าดัชนีตลาดหุ้นไทยฟื้นตัวหลังจากได้รับผลกระทบในช่วง 10 เดือน



ที่มา : Bloomberg (ข้อมูล ณ วันที่ 30 พ.ย.2559)

แม้ซื้อแล้วราคาหุ้นร่วงต่อ แต่ยังมีเงินปันผลรองรับ”

อย่างไรก็ตาม มองว่าราคาหุ้นน่าจะฟื้นตัวได้ในช่วงเดือน ก.ค. เป็นต้นไป หลังประกาศผลการดำเนินงานบริษัทจดทะเบียน (บจ.) หากมีกำไร บจ. ออกมาดี น่าจะสร้าง

ความเชื่อมั่นให้กับนักลงทุนมากขึ้น และจะสะท้อนไปที่ราคาหุ้นของแต่ละบริษัทที่มีผลการดำเนินงานที่เติบโต

“เสียวิ่ง-วัชรระ แก้วสว่าง” นักลงทุนด้านเทคนิคเจ้าของพอร์ตระดับ “พันล้านบาท” วิเคราะห์ว่า การปรับตัวลงของตลาดหุ้นไทย



นิเวศน์ เหมวชิรวารากร

ในช่วงที่ผ่านมาถือว่า “ไม่ได้แปลกมาก” เพราะว่าเป็นการปรับตัวลงของตลาดหุ้นทั้งภูมิภาค สาเหตุหลักๆ น่าจะมีจากปัจจัยภายนอกประเทศ ทั้งความกังวลในเรื่องสงครามการค้า รวมทั้งการขึ้นอัตราดอกเบี้ยของเฟด

ทว่า ในครึ่งปีหลังปี2561 บั๊จจัยบวกในประเทศน่าจะมีโอกาสให้ดัชนีSET Index ีบาวดีได้บ้าง ขณะที่ตัวเลขเศรษฐกิจสำคัญๆ ไม่ได้แย่ ทั้งจีดีพี ที่คาดการณ์จะเติบโตระดับ 4% ขึ้นไป การส่งออกที่ยังขยายตัว รวมทั้งการลงทุนของภาคเอกชน ดังนั้น หากนักลงทุนต่างชาติไม่ขายหุ้นไทยต่อเนื่องแล้ว ตลาดหุ้นไทยมีโอกาสปรับตัวขึ้นได้

“เสียว้อง” แนะนำ ุ้หนักลุ่มที่่าสนใจว่า ได้แก่ “หุ้นขนาดใหญ่” (Big Cap) ในกลุ่ม SET 50 เป็นส่วนใหญ่เพราะว่าหุ้นขนาดใหญ่มีสภาพคล่องซื้อขายได้ แต่หากเป็น “หุ้นขนาดเล็ก” (Small Cap) ซื้อได้แต่ขายยาก

# เขียนหุ้นรายไหน?... 'แพ๊ตลาด'



**กรุงเทพธุรกิจ** ● **“ดร.นิเวศน์ เหมวชิรวรากร”** ผู้เผยแพร่แนวทางการลงทุนแบบเน้นคุณค่าคนแรกในประเทศไทย หรือ VI บอกว่า สำหรับ **“ผลตอบแทน”** ในครึ่งปีแรกปี 2561 พอร์ตลงทุน **“ติดลบเล็กน้อย”** ซึ่งเป็นไปตามทิศทางเดียวกับ SET Index ที่ลดลง

จากการสำรวจการครอบครองหุ้นของ **“ดร.นิเวศน์”** พบว่า ในครึ่งปีแรกมีหุ้นในพอร์ตหลากหลายตัว เช่น บมจ.บริการเชื้อเพลิงการบินกรุงเทพ หรือ BAFS จำนวน 5,000,000 หุ้น คิดเป็น 0.78% บมจ.จัดการและพัฒนาทรัพยากรน้ำภาคตะวันออก หรือ EASTW จำนวน 10,000,000 หุ้น คิดเป็น 0.60% บมจ.มูราไมโต้ อีเล็กทรอนิกส์ หรือ METCO จำนวน 120,000 หุ้น คิดเป็น 0.57% บมจ.ควอลิตี้เฮาส์ หรือ QH จำนวน 60,000,000 หุ้น คิดเป็น 0.56% และ บมจ.ทุนธนชาติ หรือ TCAP จำนวน 14,000,000 หุ้น คิดเป็น 1.16%

ขณะที่ **“โจ-อนุรักษ บัญแสวง”** อดีตนายกสมาคมนักลงทุนเน้นคุณค่า (ประเทศไทย) บอกว่า **“ผลตอบแทน”** ในครึ่งปีแรกปี 2561 พอร์ตหุ้น **“ติดลบ 8-9%”** โดยในส่วนของนักลงทุนแบบเน้นคุณค่า (วีไอ) จะชอบตลาดหุ้นที่มีลักษณะขึ้นลงไม่หวือหวา โดยการลงทุนจะเลือกลงทุนในหุ้นที่มีพื้นฐานแข็งแกร่ง และมีอัตราเติบโต

จากการสำรวจการครอบครองหุ้นของ **“อนุรักษ”** พบว่า ในครึ่งปีแรกมีหุ้นในพอร์ตหลากหลายตัว เช่น บมจ. เอเชียน มารีน เซอร์วิสเซส หรือ ASIMAR จำนวน 1,552,700 หุ้น คิดเป็น 0.60% บมจ. ช การช่าง หรือ CK จำนวน 41,608,600 หุ้น คิดเป็น 0.56% บมจ. ฟินันซ่า หรือ FNS จำนวน 1,293,300 หุ้น คิดเป็น 0.52% บมจ. โฟกัส ดีเวลลอปเม้นท์ แอนด์ คอนสตรัคชัน หรือ FOCUS จำนวน

5,090,000 หุ้น คิดเป็น 2.68% บมจ. ฮั่วฟง รับเบอร์ (ไทยแลนด์) หรือ HFT จำนวน 3,676,000 หุ้น คิดเป็น 0.56% บมจ. วันทิววัน คอนแทคส์ หรือ OTO จำนวน 2,276,900 หุ้น คิดเป็น 0.81% บมจ. ปัญญาพัฒนาพลาสติก หรือ PJW จำนวน 8,350,000 หุ้น คิดเป็น 1.45% บมจ. ควอลิตี้เทค หรือ QLT จำนวน 1,050,000 หุ้น คิดเป็น 1.07% บมจ. ริชี่เพลซ 2002 หรือ RICHY จำนวน 5,899,100 หุ้น คิดเป็น 0.75% บมจ. สยามอีสต์ ไซลูชั่น หรือ SE จำนวน 1,334,000 หุ้น คิดเป็น 0.56% บมจ. ซีพีโก้ หรือ SEAFCO จำนวน 1,544,700 หุ้น คิดเป็น 0.51% บมจ. ส. ขอนแก่นฟู๊ดส์ หรือ SORKON จำนวน 210,000 หุ้น คิดเป็น 0.65% บมจ. ที.ซี.เจ.เอเชีย หรือ TCJ จำนวน 1,500,300 หุ้น คิดเป็น 1.45% บมจ. อุตสาหกรรมพรมไทย หรือ TCMC จำนวน 6,504,000 หุ้น คิดเป็น 1.28% บมจ. ที.เค.เอส.เทคโนโลยี หรือ TKS จำนวน 1,975,000 หุ้น คิดเป็น 0.55%

บมจ. ไทยโพลีคอนส์ หรือ TPOLY จำนวน 9,959,400 หุ้น คิดเป็น 1.76% บมจ. ถิรไทย หรือ TRT จำนวน 2,016,900 หุ้น คิดเป็น 0.65% บมจ. วิค แอนด์ ซุกลินด์ หรือ WIJK จำนวน 6,895,000 หุ้น คิดเป็น 1.84% และ บมจ. วินเนอร์กรุ๊ป เอ็นเตอร์ไพรซ์ หรือ WINNER จำนวน 2,410,000 หุ้น คิดเป็น 0.60%

**“เสี่ยปุ-สมพงษ์ ชลคดีดำรงกุล”** เจ้าของพอร์ตหลักพันล้านบอกว่า เน้นลงทุนหุ้นรายตัวที่พื้นฐานธุรกิจเติบโต และมีการจ่ายเงินปันผลอยู่ในเกณฑ์ที่ดี ซึ่งกลยุทธ์ลงทุนตอนนี้ **“หุ้นร่วงเราก็ซื้อเก็บ และถือรอ”**

จากการสำรวจการครอบครองหุ้นของ **“เสี่ยปุ”** พบว่า ในครึ่งปีแรกมีหุ้นในพอร์ตหลากหลายตัว เช่น บมจ. เอ.เจ.พลาสติก

หรือ AJ จำนวน 10,964,500 หุ้น คิดเป็น 2.74% บมจ. เอเพ็กซ์ ดีเวลลอปเม้นท์ หรือ APEX จำนวน 67,200,000 หุ้น คิดเป็น 2.24% บมจ. บ้านริออคการ์เด็น หรือ BROCK จำนวน 122,300,200 หุ้น คิดเป็น 11.93% บมจ. ดีโอดี ไปโอเทค หรือ DOD จำนวน 2,719,300 หุ้น คิดเป็น 0.66% บมจ. กรุ๊ปลิส หรือ GL จำนวน 18,553,500 หุ้น คิดเป็น 1.22% บมจ. กรีน รีซอร์สเซส หรือ GREEN จำนวน 4,010,000 หุ้น คิดเป็น 0.56% บมจ. ฮิวแมนิก้า หรือ HUMAN จำนวน 4,113,100 หุ้น คิดเป็น 0.60% บมจ. อินฟอร์เมชั่น แอนด์คอมมิวนิเคชัน เน็ทเวิร์คส หรือ ICN จำนวน 17,064,439 หุ้น คิดเป็น 3.79%

บมจ. มัดแมน หรือ MM จำนวน 6,727,500 หุ้น คิดเป็น 0.64% บมจ. ออริจิ้น พร็อพเพอร์ตี้ หรือ ORI จำนวน 62,228,000 หุ้น คิดเป็น 3.82% บมจ. ริช สปอร์ต หรือ RSP จำนวน 7,780,600 หุ้น คิดเป็น 1.01% บมจ. เซ็ปปี้ หรือ SAPPE จำนวน 4,525,000 หุ้น คิดเป็น 1.49% บมจ. เอสจีเอฟ แคปปิตอล หรือ SGF จำนวน 515,119,700 หุ้น คิดเป็น 3.93% บมจ. ทรีพีเคไทย หรือ SST จำนวน 6,057,000 หุ้น คิดเป็น 1.33% และ บมจ. เวิร์คพอยท์เอ็นเทอร์เทนเม้นท์ หรือ WORK จำนวน 6,613,300 หุ้น คิดเป็น 1.50%

ด้าน **“เสี่ยป้อง-วัชรระ แก้วสว่าง”** นักลงทุนด้านเทคนิคเจ้าของพอร์ต **“หลักพันล้าน”** บอกว่า ครึ่งปีแรกผลตอบแทนจากการลงทุน **“ติดลบ”** และลดพอร์ตลงทุนตั้งแต่เดือน ก.พ.-มี.ค. ที่ผ่านมา เหลือสัดส่วนถือหุ้น **“แค่ 10%”** ส่วนที่เหลือเป็นการถือเงินสด 90% ซึ่งเป็นการถือเงินสดในมือสัดส่วนมากสุดในรอบหลายปี ฉะนั้น ตอนนี้แทบจะไม่มีหุ้นเหลืออยู่ในพอร์ตแล้ว ทุกวันนี้ลักษณะการลงทุนเป็นแบบเก็งกำไรระยะสั้นเป็นส่วนใหญ่

**“แต่การถือเงินสดไว้ในมือไม่ใช่ไม่ลงทุนแล้ว เพียงแค่รอจังหวะและโอกาสหากตลาดหุ้นแดงกลับมา เราก็พร้อมจะเข้าไปช้อนซื้อทันที”**

จากการสำรวจการครอบครอง

หุ้นของ “วัชระ” พบว่า ในครึ่งปีแรก มีหุ้นในพอร์ตหลากหลายตัว เช่น บมจ. แกรททิทูต อินฟินิท หรือ GIFT จำนวน 5,800,000 หุ้น คิดเป็น 1.41% บมจ. พลาสติก และหีบห่อไทย หรือ TPAC จำนวน 1,400,000 หุ้น คิดเป็น 0.55%

# โศรกขลุ่ยครั้งหลัง 'รีบาวด์'



**กรุงเทพธุรกิจ** ● “ประกิต สิริวัฒนเกตุ” ผู้อำนวยการฝ่ายวิจัย บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย วิเคราะห์ตลาดหุ้นไทย ว่า สถานการณ์ตอนนี้นักลงทุนไม่ควรขายหุ้นแล้ว แต่ควรเป็นจุดที่นักลงทุนควรตั้งสติ หากพิจารณาดีๆ จะเห็นว่า พื้นฐานเศรษฐกิจของประเทศไม่ได้เปลี่ยนแปลง ซึ่งจะเห็นว่าตัวเลขเศรษฐกิจหลายตัวยังอยู่ในเกณฑ์ที่ดีมากๆ ประกอบกับอัตราผลตอบแทนมีความน่าสนใจมากขึ้นด้วย

“ดังนั้น มองว่าตลาดหุ้นไทยจะ

ปรับลงไปต่ำกว่าฐานปีที่แล้วไม่สมเหตุสมผลเท่าไร เนื่องจากปีที่แล้วตัวเลขเศรษฐกิจหลายตัวไม่ดี”

หากพิจารณาเป็นข้อๆ สิ่งแรกที่ควรดูคือ ปัจจุบัน P/E ของ SET Index ลงมาอยู่ที่ 14.6 เท่า หลังดัชนีปรับตัวลงมาอยู่ที่ 1,650 จุด จากเดิม P/E 17 เท่า ซึ่ง P/E มาอยู่ที่ 14.6 เท่านั้น เท่ากับ P/E ของตลาดหุ้นไทยช่วงเดือน ม.ค.-ส.ค. 2560 โดยเป็นช่วงที่ตลาดหุ้นไม่ค่อยดีอยู่ยู่กับที่ ดังนั้น เท่ากับว่าตอนนี้ SET Index กลับไปเท่ากับฐานปีก่อน

“ประกิต” ยังแนะนำ หุ้นที่มีความน่าสนใจและซื้อเต็มเข้าพอร์ตได้จะเป็นหุ้นในกลุ่มธนาคาร, กลุ่มอสังหาฯ, กลุ่มพลังงาน และกลุ่มส่งออก เป็นต้น ซึ่งหุ้นในกลุ่มดังกล่าวตอนนี้มี P/E ต่ำกว่า 15 เท่า และหุ้นยังมีอ็อปชันมากกว่า 20% ขึ้นไป ประกอบกับมีเงินปันผลเกินกว่าระดับ 4% โดยลองเลือกเป็นรายตัวที่ชอบหุ้นกลุ่มดังกล่าวซื้อและถือลงทุนระยะกลาง-ยาวได้

“เราออมรับภาพของตลาดหุ้นไทยดูน่ากลัว แต่ว่าตอนนี้เป็นการลงที่นักลงทุนไม่ควรขายหุ้นแล้ว เพราะว่าหลังจากตลาดหลุด 1,650 จุด ไม่น่าขายหุ้นแล้ว หากดูตามข้อมูลที่ผ่านมาส่วนใหญ่พอหลุดแนวรับสำคัญๆ ส่วนใหญ่หุ้นจะดึงกลับ”

อย่างไรก็ตาม ในมุมมองของนักวิเคราะห์ในทางเทคนิคยังคงหวังว่าตลาดจะดึงกลับมากกว่าร่วงต่อ แต่ทุกอย่างขึ้นอยู่กับปัจจัยที่เข้ามากระทบแล้วว่าจะมีความรุนแรงระดับไหน แต่ที่ประเมินไว้ยังมีความคาดหวังสถานการณ์จะดีขึ้น แต่ก็ไม่รู้ว่าเราจะคิดผิดไหมก็ต้องรอดูติดตามกัน