



เปิดรับปีใหม่ไม่สวย



ตลาดหุ้นเปิดรับปีใหม่ 2559 ไม่สวยอย่างที่ทุกคนคาดหวัง เพราะทุกตลาดพากันปิดติดลบ ซึ่งก็ยังคงเป็นการเล่นตามแนวคิดเดิมๆ ที่ผ่านมา คือมองที่ตลาดหุ้นสหรัฐเป็นหลัก เมื่อดาวโจนส์ปิดติดลบก็จะเล่นกันในทางลบไปด้วย ยิ่งพบว่าดัชนีดาวโจนส์ล่วงหน้ายังคงเล่นกันในแดนลบ ก็ยิ่งเกิดความวิตกกังวลมากยิ่งขึ้น เป็นการคิดแนวโน้มทางลบที่เหมือนกัน มีผลให้นักลงทุนพากันเทขายหุ้นออกเพื่อลดความเสี่ยงในการลงทุน

เมื่อถามหาเหตุผลที่ทำให้เกิดความหวาดวิตกกังวลมากในตลาด จะพบว่าการที่ดาวโจนส์เล่นในแดนลบ เพราะมีความวิตกกังวลกับการชะลอตัวทางเศรษฐกิจของจีน ก็เลยไม่รู้ว่ปัจจุบันประเทศไทยเป็นแกนนำตลาดโลกกันแน่

ในอดีตคนส่วนมากคิดเหมือนกันที่ยกให้สหรัฐเป็นผู้นำตลาดโลก ดังนั้นเมื่อตลาดหุ้นสหรัฐตกต่ำลง ตลาดหุ้นอื่นๆ ก็จะถูกกันตกต่ำตาม แต่มาปัจจุบันตลาดหุ้นสหรัฐกลับมองตลาดจีนเป็นหลักเท่ากับไม่ได้เป็นผู้นำตลาดเหมือนในอดีต ทำให้เกิดการเปลี่ยนแปลงอย่างมากในวงการตลาดหุ้น เพราะถ้าเป็นอย่างนั้น แสดงว่าจีนกำลังจะมาเป็นผู้นำเศรษฐกิจโลกแล้ว เพราะปัจจุบันการที่เฟดปรับขึ้นดอกเบี้ยเป็นการยืนยันว่า เศรษฐกิจสหรัฐฟื้นตัวดี ตลาดหุ้นสหรัฐก็

ควรดี แต่ผลออกมากลับไปอ้างว่าเศรษฐกิจจีนไม่ดี ทำให้เกิดความวิตกกังวลมาก นักลงทุนจึงขายหุ้นออกทำให้ดาวโจนส์ติดลบ ส่วนวานนี้ ยังมีข่าวที่ตลาดหุ้นเชียงใหม่เงินตั้งลงแรงจนต้องหยุดการซื้อขาย ทำให้ยิ่งวิตกกังวลและยังมีข่าวทางซาอุฯ ตัดสัมพันธ์การทูตกับอิหร่าน ก็มีผลลบกับเรื่องน้ำมันไปด้วย จึงดูเป็นการเปิดรับปีใหม่ที่ไม่มีอะไรดี มีแต่ข่าวร้ายที่นำวิตก ผลจึงทำให้บรรยากาศการเก็งกำไรติดลบไปด้วย

สำหรับตลาดหุ้นไทยผลออกมาปิดลดลง 24.61 จุด วอลุ่มไม่มากแค่ 30,766 ล้านบาท แม้ดัชนีติดลบแต่ยังพบว่ามีหุ้นบวกในตลาด 288 ตัว แสดงว่ายังมีบรรยากาศของการเก็งกำไรอยู่มาก จึงไม่ควรวิตกกังวลเกินไป เพราะไทยยังมีปัจจัยบวกเป็นกรณีพิเศษจากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจจากภาครัฐ จึงยังมีความหวังทางบวกได้มากกว่าตลาดอื่นๆ

กลยุทธ์ในการลงทุนจึงต้องพิจารณาเลือกลงทุนและเก็งกำไรรายตัว โดยให้นำหนักกับธุรกิจที่จะได้รับผลดีจากมาตรการลงทุนของรัฐและรับผลดีจากราคาน้ำมันที่อยู่ระดับต่ำ อย่างกลุ่มขนส่งรับผลบวกจากราคาน้ำมัน จึงควรดูที่ BTS, AOT และ WICE กลุ่มอสังหาริมทรัพย์รับผลดีจากมาตรการกระตุ้นจากรัฐโดยตรง จึงควรดูที่ SPALI, QH และ SIRI กลุ่มรับเหมาฯ รับผลดีจากการลงทุนเมกะโปรเจกต์ จึงควรดูที่ SEAFCO, SYNTEC และ STPI กลุ่มพาณิชย์รับผลดีจากเศรษฐกิจโตปีนี้ จึงควรดูที่ HMPRO, ROBINS และ CSS หุ้นรายตัวเด่นที่ IVL, TIPCO และ KCE

ตลาดหุ้นปีนี้น่าจะไม่ต่างกับปีที่ผ่านมา ต้องผันผวนไม่ต่างกับปีที่ผ่านมา ดังนั้น การลงทุนต้องใช้วิจารณญาณให้ดี ใช้สติและปัญญาให้มากกว่าการใช้อารมณ์ จึงจะได้ผลดี.