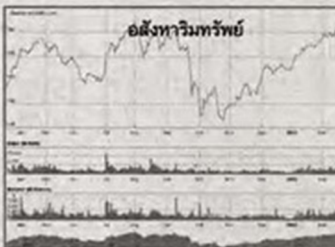


	หนังสือพิมพ์ ไทยโพสต์
	คอลัมน์ : กลยุทธ์พิชิตหุ้น
	หัวข้อข่าว :
	วันที่ : 16 มีนาคม 2555



ต่างชาติลุนไม่เลิก



เมื่ออยากพิสูจน์ว่าใครมีเงินมากกว่ากัน ระหว่างนักลงทุนไทยกับนักลงทุนต่างชาติ ก็คงจะต้องดูกันต่อไปว่า คนขายหุ้นกับคนซื้อหุ้นใครจะหมดก่อนกัน คือคนขายจะหมดหุ้นก่อน หรือคนซื้อจะหมดเงินก่อน เกม

นี้หากให้พนันขึ้นต่อก็คงต้องเหวี่ยงต่างชาติเอาไว้ก่อน เพราะยังมีข่าวตามมามีเงินไหลมาลงทุนในตลาดหุ้นไทยเพิ่มขึ้น ด้วยการส่งเสริมมาว่าจะมีการเพิ่มน้ำหนักการลงทุนในตลาดหุ้นไทยอีก ดูแค่นี้ก็แทบจะบอกได้ว่าอย่าพยายามใช้อารมณ์ในการลงทุน เพราะรู้ๆ กันดีว่า เรื่องเงินระหว่างประเทศที่พัฒนาแล้วกับประเทศที่กำลังพัฒนาอย่างไทย ใครจะมีเงินมากกว่ากัน ถ้ายังไม่เข้าใจในจุดนี้ คงต้องปล่อยไปตามใจชอบก็แล้วกัน

จุดที่ควรคิดคือ มาถึงวันนี้ (15 ม.ค.55) เพียงแค่ 2 เดือนครึ่ง นักลงทุนต่างชาติได้ซื้อหุ้นเข้าพอร์ตไปแล้วถึง 62,478.85 ล้านบาท การใช้เงินมหาศาลขนาดนี้ในการลงทุน คงไม่ใช่อยู่ๆ ก็ลงทุนไปโดยไม่คิดอะไรล่วงหน้ามาก่อน ตรงกันข้ามคงมีการคิดใคร่ครวญกันมาอย่างดีแล้ว จึงกล้าที่ทุ่มลงทุนมาอย่างนี้ แน่แน่นอนว่าเงินบางส่วนอาจไหลมาจากตลาดในอาเซียนด้วยกัน แต่เชื่อว่าจะเป็นเงินร้อนอย่างที่เราเห็นกันเสมอ เพราะการที่เขาเก็บกำไร โดยมีการถือลงทุนนานหลายเดือนหรือเป็นปี จะเรียกว่าเงินร้อนก็แล้วแต่จะเรียก ไม่มีความหมายกับตลาดหุ้นแต่อย่างใด ในทางกลับกันจะเป็นแรงขับเคลื่อนตลาดได้มากยิ่งขึ้น

บอกมาอย่างนี้นักลงทุนต้องกลับไปคิดพิจารณาเอาเองว่า ควรลงทุนในลักษณะใด คำตอบ

ชัดเจนอยู่แล้วว่าตลาดขณะนี้ไม่มีลักษณะ Side Way Up ไม่ใช่ Side Way หรือดดถอย ที่มองอย่างนี้ เพราะปัจจุบันก็รู้กันแล้วว่าปัจจัยลบต่างๆ เริ่มคลี่คลายเปลี่ยนไปเป็นทางบวกมากขึ้น ไม่ว่าจะเป็นมองที่วิกฤติหนี้ยุโรปหรือเศรษฐกิจสหรัฐที่กำลังมีสัญญาณฟื้นตัว ดังนั้นแม้ว่าเงินจะพยายามควบคุมความร้อนแรงของการเติบโตทางเศรษฐกิจ ก็ไม่ใช่สิ่งที่ควรวิตกกังวล ตรงกันข้ามกลับจะทำให้ภูมิภาคเอเชียมีเศรษฐกิจที่เติบโตอย่างมีเสถียรภาพมากขึ้น เป็นผลดีกับระบบมากกว่าจะเป็นผลลบ ในขณะที่ไทยก็มีความชัดเจนในเรื่องเศรษฐกิจแข็งแกร่งและโตมากในปีนี้ และช่วงนี้ก็ยังมีเงินเข้าเป็นผลในตลาดด้วย จึงมีแต่ปัจจัยบวกที่จะหนุนตลาดได้มากกว่า ในเมื่อตลาดยังมีวอร์มกันมาแบบนี้ ย่อมมีบรรยากาศที่ดีักคัก ทำให้ยังเหมาะที่จะลงทุนหุ้นกันต่อไป

โดยในกลุ่มอสังหาริมทรัพย์เด่นที่ SENA, SIRI และ AP กลุ่มธนาคารใครจะมองว่ามีข่าวดีจากต่างประเทศก็ได้ แต่ในตัวธุรกิจก็มีกำไรได้อยู่แล้ว จึงทำให้มีหุ้นได้อีกไม่ว่าจะเป็น KTB, TMB และ TCAP เป็นต้น กลุ่มอื่นส่วนอิเล็กทรอนิกส์จะดูมาระยะหนึ่งจากน้ำท่วม มาขณะนี้เหตุการณ์กลับสู่ภาวะปกติแล้ว ทำให้มีการเร่งผลิตเพื่อชดเชยมากขึ้น จึงมีผลดีกับธุรกิจมากขึ้น จึงน่าจะมองที่ HANA, CCET และ SVI สำหรับกลุ่มพลังงาน ราคาน้ำมัน

อาจกดดัน แต่ธุรกิจนี้มีแต่โตกับโต ทำให้มองการอ่อนตัวลงของราคาหุ้นเป็นโอกาสในการลงทุน ไม่ว่าจะเป็น TTW, TOP และ IRPC หุ้นรายตัวก็มีทั้ง CPALL, SAMTEL และ CPF เป็นตัวเลือก

บอกได้ว่าต่างชาติยังไม่ถอยตลาดก็จะคึกคักได้ต่อไป.