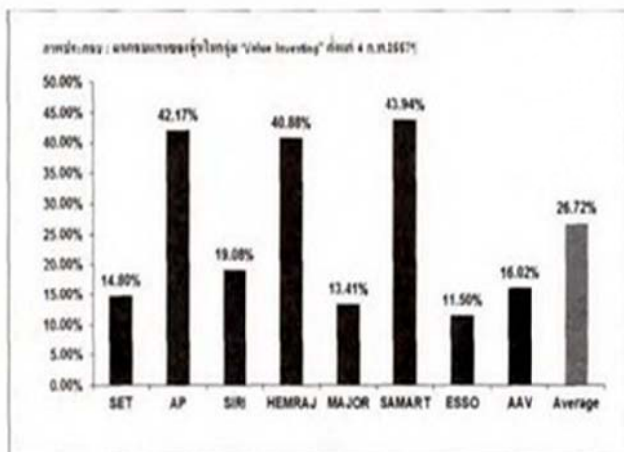


พักตัวสั้นๆ เป็นโอกาสในการซื้อถ้อยาวๆ



จับชีพจรหุ้น

นายหมูบิน

nasis_pr@hotmail.com

ไม่ลง + ไม่ยอมขึ้น = Sideway !

สำหรับในเชิงแนวโน้ม ต้องยอมรับว่าในราย
Weekly โอกาสที่ SET จะหมุนตัวขึ้นต่อแรง ๆ
เริ่มมีไม่มากนัก และดีที่สุดในช่วงสัปดาห์ ได้แค่แกว่งตัว
ในกรอบ 1,450-1,480 จุดเท่านั้น ในทางตรง

กันข้ามถ้า SET ถอยตัวลงมาปิดต่ำกว่า 1,450 จุดอีกครั้งในระหว่างสัปดาห์ จะเข้าสู่ช่วงของ
การพักฐาน และเกิดสัญญาณขายในราย Weekly อีกครั้ง โดยมีแนวรับ และจุดหมุนใหม่ในราย
Monthly อยู่ที่กรอบ 1,410-1,400 จุด ทั้งนี้ "นายหมูบิน"
จับยามสามตาแล้วมองว่าถ้าเกิดการพักฐานจริง ๆ บริเวณ
1,410-1,400 จุดน่าจะเป็นแนวรับที่ไว้ใจได้ และการปรับตัว
ลงมาที่บริเวณดังกล่าว เป็นโอกาสในการเข้าซื้อเพิ่มพอร์ต
หุ้นจาก 50% เป็น 75% ของนักลงทุนระยะกลางระดับ
3-6 เดือน และเป็นโอกาสซื้อกลับของนักลงทุนระยะสั้นที่
ขายในลักษณะ "Short Against" ลดความเสี่ยงออกมาใน
กรณี SET ปิดต่ำกว่า 1,450 จุดอีกครั้ง ทั้งนี้ต้องบอกก่อน
ว่าไม่ได้แข่ง แต่อยากได้ของถูกครับพี่น้อง

ถ้าจะพัก ก็พักเพื่อไปต่อ: "นายหมูบิน" ยังคงไม่กังวล
กับแนวโน้มระยะกลาง (3-6 เดือน) ของ SET มากนัก
และมองการพักตัวลงมาในช่วงสั้นกรณีปิดต่ำกว่า 1,450 จุด
ถ้าเกิดขึ้นจริงจะเป็นเพียงแค่การพักสั้น ๆ เหมือนรถที่วิ่งไป
ตามมอเตอร์เวย์เท่านั้น ไม่ได้เช็คอินดั่งดินพร้อมหมอนและ

ผ้าห่มแต่อย่างใด และก็จะเป็นการพักเพื่อปรับตัวขึ้นใหม่ในระดับที่สูงกว่าเดิม โดยที่เบื้องต้น “นายหมูบิน” ให้เป้าหมายของ SET ในไตรมาสที่ 3 ไว้ที่ 1,500 จุด และทั้งปี 2557 ไว้ที่ 1,570 จุด ครับ เนื่องจากปัจจัยหนุนจากสถานการณ์ทางการเมืองเริ่มนิ่งขึ้น และจะกระทบต่อทิศทางของเศรษฐกิจน้อยลง ตรงกันข้ามจะเป็นปัจจัยหนุนสำคัญด้วยในระยะต่อไป หลังจากที่ผ่านมา คสช. หรือที่ย่อมาจาก “คืนความสุขให้กับประชาชน” (แสดงว่าพี่ทหารรู้แล้วใช้ปะ ว่าก่อนหน้านี้เคยมีคนขโมยความสุขของเราไป...ประมาณว่า สู้เข้าไป สู้เข้าไป อะไรอย่างเนี่ย! อ้อ) แสดงท่าทีให้เห็นชัดเจนว่า ต้องการนำการลงทุนกลับมาเป็นปัจจัยหลักที่จะขับเคลื่อนเศรษฐกิจไทยอีกครั้ง สะท้อนออกมาจากการที่หัวหน้า คสช. เข้าไปนั่งเป็นประธานบอร์ดบีโอไอเอง และการที่ล่าสุดสำนักงานงบประมาณมีการจัดทำงบประมาณรายจ่ายปี 2558 ออกมาที่ 2,575 ล้านล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 2% YoY โดยเป็นงบประมาณขาดดุล 2.5 แสนล้านบาท ทั้งนี้ 4.56 แสนล้านบาทถูกจัดสรรให้เป็นงบลงทุน ซึ่งภายใต้สถานการณ์การเมืองแบบนี้ กระบวนการดังกล่าวคงสามารถทำได้อย่างสะดวกโยธินแน่นอน ครับผม!

ตลาดหุ้นโลกเริ่มกลัวความเสี่ยงน้อยลง : ในส่วนของต่างประเทศต้องยอมรับมีความเป็นไปได้สูงมากที่ตลาดหุ้นไทยจะได้รับปัจจัยหนุนจากทิศทางของ Foreign Fund Flow ที่เริ่มกลับเข้ามาในตลาดหุ้นโลก และภูมิภาคอีกครั้ง หลังการที่ ECB ประกาศอัดฉีดสภาพคล่องขนาดใหญ่ โดยการลดดอกเบี้ยเงินอัตราดอกเบี้ยเงินฝากติดลบ ร่วมกับการอัดฉีดเม็ดเงินเข้าไปที่ธนาคารพาณิชย์โดยตรง สะท้อนออกมาจากการที่ในสัปดาห์ที่

ผ่านมา ตลาดหุ้นโลกมีเม็ดเงินไหลเข้าถึง 1.14 หมื่นล้านดอลลาร์ เทียบกับตลาดพันธบัตรโลกที่เม็ดเงินไหลเข้าเพียง 1.6 พันล้านดอลลาร์ สะท้อนให้เห็นระดับการยอมรับความเสี่ยง (Risk Appetite) หรืออัตราความระห่ำระดับ 150 ดินถินของนักลงทุนในตลาดการเงินโลกชัดเจน

ทั้งนี้แม้ว่าเม็ดเงินหลัก ๆ จะยังคงไหลเข้าตลาดหุ้นสหรัฐ และยุโรปราว 5.1 และ 2.6 พันล้านดอลลาร์ตามลำดับ แต่ที่น่าสนใจใส่ไข่ 2 ฟองคือทิศทางของเม็ดเงินที่ไหลเข้ามาในภูมิภาคเริ่มชัดเจนขึ้นเรื่อย ๆ สะท้อนออกมาจากการที่ในสัปดาห์ที่ผ่านมามีเม็ดเงินไหลเข้าตลาดหุ้นกลุ่ม Emerging Market เป็นสัปดาห์ที่ 3 ติดต่อกันราว 2.3 พันล้านบาท สูงที่สุดในรอบ 9 สัปดาห์ ซึ่งถือว่า SET ในระยะกลางจะได้รับปัจจัยหนุนทั้งจากใน และต่างประเทศ

ในส่วนของกลยุทธ์ สำหรับการลงทุนระยะสั้น (ไม่เกิน 1 สัปดาห์) กรณีที่ SET ยังปิดเหนือ 1,450 จุดได้ แนะนำ “อ่อนตัวซื้อเก็งกำไร” ในกลุ่มธนาคาร, สื่อสารตัวใหญ่, รับเหมา และ นิคมอุตสาหกรรม ตามธีมใหญ่ไปก่อน โดยมี 1,450 จุดเป็นจุด Cut Loss ขณะที่การลงทุนระยะกลาง (3-6 เดือน) แนะนำ “เพิ่มสัดส่วนการลงทุนในหุ้นเป็น 75% ของพอร์ต” ในกลุ่ม “Value Investing” ได้แก่ AP, SIRI, HEMRAJ, AAV, MAJOR, ESSO และ SAMART ซึ่งตั้งแต่แนะนำ 4 ก.พ. 2557 ให้ผลตอบแทนเฉลี่ย +26.7% เทียบกับ SET ที่ +14.8% ครับ

ทั้งหมดนี้เป็นเพียงแค่ความเห็นส่วนตัวของผมนะครับ โปรดใช้วิจารณญาณ และศึกษาข้อมูลเพิ่มเติมก่อนการตัดสินใจลงทุนด้วยครับ สำหรับการพูดคุยกันระหว่างสัปดาห์ นอกจากทาง Facebook ที่ www.facebook.com/moobin.stockmania และ e-mail ที่ moobin.stockmania@gmail.com แล้ว แฟน ๆ ยังสามารถติดตามมุมมองเกี่ยวกับการลงทุนจาก “นายหมูบิน” ได้ทาง FM 101 ทุกวันอาทิตย์ในรายการ “เขียนเศรษฐกิจ” เวลา 10.00-13.00 น. เช่นเดิมครับ ●