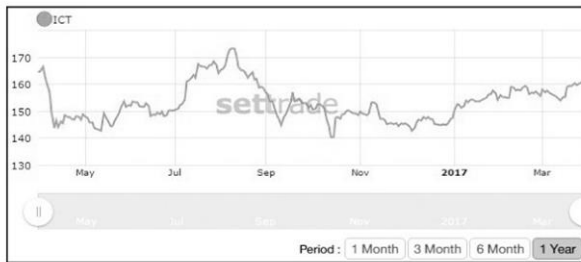




## ต่างชาติยังลุยต่อ



**ในขณะที่นักลงทุนไทยวิตกกับการปรับตัวขึ้นของตลาด** จึงมีการขายออกเกือบทุกกลุ่ม แต่ยังคงพบว่านักลงทุนต่างชาติซื้อหุ้นเข้าพอร์ตอย่างต่อเนื่อง โดยเหมือนไม่กังวลกับการปรับขึ้นของดัชนีตลาดคงต้องพูดว่าเป็นการคิดและมองต่างมุมกันจริงๆ เพราะนักเก็งกำไรมีการชะลอการลงทุนไปแล้ว

หลายคนออกมาบอกว่าหุ้นไทยแพง ไม่รู้ว่าประเมินจากอะไร เพราะแม้จะมองว่าตลาดหุ้นไทยที่มีค่าพีอีสูง โดยระบุว่าค่าพีอีระดับ 15 เท่าสูงเกินไป พิจารณาภาพรวมของตลาดที่มีค่าพีอีเฉลี่ยทั้งตลาดสูงกว่า 15 เท่าก็จริง แต่เมื่อพิจารณาลงในรายละเอียดรายตัว กลับพบว่า มีหุ้นจำนวนมากที่มีค่าพีอีต่ำกว่า 15 เท่า หลายตัวพีอียังต่ำกว่า 10 เท่าด้วย ก็ไม่รู้ว่าหุ้นเหล่านี้แพงหรือไม่ ในมุมมองของการเก็งกำไรมักจะตีความเหมาะสม

จึงสรุปได้ว่าหุ้นแพง แต่ดูเป็นรายกลุ่มรายตัว ยังคงพบหุ้นที่มีราคาต่ำอยู่มาก โดย

เฉพาะเมื่อมาประเมินจากอัตราเงินปันผลตอบแทนที่สูงกว่าดอกเบี๋ยธนาคาร จะบอกว่าง่ายก็ดูแปลก อาจเป็นเพราะนักลงทุนต่างชาติมีการถ่วงถ่วง พบว่ามีหุ้นจำนวนมากที่ให้ผลตอบแทนสูงกว่าดอกเบี๋ยธนาคาร คงไม่ต้องไปพูดถึงดอกเบี๋ยของเฟดที่อยู่แค่ 1% เลย เปรียบเทียบผลตอบแทนที่ดีกว่าไม่ได้เลย

หากหุ้นไทยแพงไม่มีอะไรดีเลย นักลงทุนต่างชาติคงไม่เข้ามาซื้อแน่นอน เพราะด้วยความคิดและวิสัยทัศน์ของต่างชาติที่เหนือกว่า คงจะมองตลาดได้ดีกว่า เมื่อยังทยอยซื้อแสดงว่าต้องมีดี แต่นักลงทุนไทยกลับมองไม่ออก จึงกลายเป็นโอกาสที่ดีของนักลงทุนต่างชาติไปก่อนหน้านี้ก็ซื้อไปกว่า 8 พันล้านบาทแล้ว ยังพบว่าเวลานี้ต่างชาติยังซื้อเพิ่มอีก 1,675.69 ล้านบาท พูดได้ว่ายังลุยไม่เลิก นักลงทุนไทยคงต้องหยุดทบทวนบ้าง จะได้รู้ว่าอะไรดีในตลาดอย่างไรก็ตาม เมื่อมีคนขายแล้วมีคนซื้อและตลาดยังคงคึกคัก ปรับขึ้น ทำให้ตลาดยังเหมาะกับการลงทุนและลงทุนมาก

ส่วนกลุ่มหุ้นที่น่ามองในกลุ่มไอซีที มองที่ SAMTEL, SYNEX และ THCOM บ้าง กลุ่มมอสังหาฯ มั่นใจได้ว่า ธุรกิจยังโตดีมีกำไรดี น่ามองที่ ORI, SIRI และ LPN ดูแค่การทำโครงการใหม่ในปีนี้ก็รู้ว่ากำลังไปได้ดี กลุ่มพลังงานราคาน้ำมันยังผันผวนอยู่ในกรอบแคบๆ จึงไม่มีผลกระทบต่อธุรกิจ น่ามองที่ PTT, BCP และ PTG กลุ่มรับเหมาฯ งานยังมีเพิ่มตลอดเวลา จึงน่ามองที่ ITD, TTCL และ UNIQ หุ้นรายตัวดูที่ PSL, VNG และ SCB

มองตลาดยังมีโอกาสในการลงทุนเก็งกำไรได้ดีแต่มีหุ้นบวกมากถึง 632 ตัวก็ลุ้นกันไม่ได้ไม่ยาก ส่วนคนที่ต้องการลงทุนก็เป็นจังหวะที่ดีในการเลือกเช่นกัน.