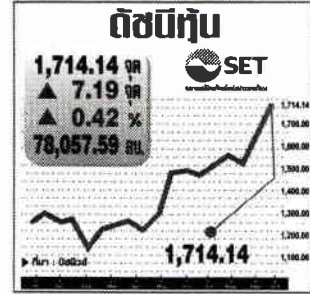




ดร.พิชิต วัชรชัย

มองดัชนีSETสิ้นปี 1,800 จุด หุ้นใหญ่-กลางน่าสอย

ทันหุ้น - ตลาดหุ้นไทยพื้นฐานยังแน่น ให้ผลตอบแทนสูง ส่วน Forward P/E ต่ำที่ 16.7 เท่า ส่วนกำไร บจ.ไทย ยังเติบโตตัวเลข 2 หลัก นักวิเคราะห์ชี้ ท้าจังหวะลงทุนในช่วงตลาดขาขึ้น เน้นลงทุนหุ้นขนาดกลาง-ใหญ่ โฟกัส PTT-PTTGC-TOP-KBANK-ADVANC → → **อ่านหน้า 2**



➔ มองดัชนี SET (ต่อจากหน้า ๑)

SCC-PTTEP-SCB-BDMS และ IVL

นายณัฐวัฒน์ อัครรัตน์ ผู้อำนวยการฝ่ายคำหลักหลักทรัพย์ บริษัทหลักทรัพย์ ซีไอเอ็มบี (ไทย) จำกัด เปิดเผยว่า ในช่วงที่ดัชนีอยู่ในช่วงขาขึ้น ซึ่งมาจากหลายปัจจัย ไม่ว่าจะเป็นพันธบัตรเฟลวี่ต่างชาติที่ไหลเข้า การคาดการณ์ผลประกอบการไตรมาส 3-4/2560 ถึงปีหน้า ปัจจัยในประเทศ ความชัดเจนด้านการเมือง มีการประกาศวันเลือกตั้งปลายปี รวมถึงตลาดอสังหาริมทรัพย์ปรับตัวขึ้น ขณะที่คาดว่าดัชนีหุ้นไทยในสิ้นปีนี้จะอยู่ที่ 1,800-1,820 จุด

สำหรับกลยุทธ์การลงทุน ถือว่าเป็นจังหวะที่ดีในการเข้าลงทุน โดยการเน้นลงทุนในหุ้นขนาดกลางและขนาดใหญ่ ซึ่งแบ่งเป็น 2 ชุด ชุดแรกสามารถเข้าถึงได้ เช่น PTT-PTTGC-TOP-KBANK และ ADVANC ส่วนชุดที่ 2 ถือระยะยาว 3-6 เดือน เช่น SCC-PTTEP และ SCB ขณะที่หุ้นขนาดกลางเลือก BDMS และ IVL

● หุ้นไทยยังพอร์มดี

ดร.ภากร ปิตริวัชชัย รองผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เปิดเผยถึงสถานการณ์ตลาดหุ้นไทยว่า ให้ติดตามทั้งค่าเงินบาท ซึ่งตั้งแต่ช่วงต้นปี ปรับตัวแข็งค่ามากกว่า 9% จากช่วง 2 ปีก่อนที่ค่าเงินบาทมีการปรับตัวอ่อนค่า 20% โดยปัจจุบันค่าเงินบาทอยู่ที่ระดับประมาณ 33 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐ แข็งแกร่งจากช่วงต้นปีที่ 35 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐ

ขณะที่ผลตอบแทนของตลาดหุ้นในช่วง 5 ปีที่ผ่านมา ตลาดหุ้นในเอเชียที่ให้ผลตอบแทนสูงสุด คือประเทศญี่ปุ่น ส่วนตลาดหุ้นไทยช่วง 5 ปีที่ผ่านมาให้ผลตอบแทนกว่า 50% หรือเฉลี่ยปีละ 10% โดยช่วง 7 เดือนแรกปีนี้ตลาดหุ้นไทยเคลื่อนไหวในกรอบแคบ ไม่ได้มีการปรับตัวเพิ่มขึ้น แต่ช่วง 2 เดือนที่ผ่านมา

(ส.ค.-ก.ย.) ดัชนีตลาดหุ้นไทยตัวเพิ่มขึ้นสูง อีกทั้งช่วงที่ผ่านมานักลงทุนก็มีการเข้าลงทุนตราสารหนี้ด้วย ทำให้ภาพบรรยากาศการลงทุนอยู่ในทิศทางที่ดี ขณะเดียวกันนอกจากให้นักลงทุนกระจายความเสี่ยงไปลงทุนหุ้นต่างประเทศด้วย เพราะภาพรวมเศรษฐกิจโลกถือว่ามีแนวโน้มที่ดี

● กำไรจบเติบโต 2 หลัก

ส่วน Forward P/E ตลาดหุ้นไทยปัจจุบันอยู่ที่ 16.7 เท่า ใกล้เคียงประเภทเพื่อนบ้าน เช่น ประเทศเวียดนาม อยู่ที่ 16.7 เท่า แต่ต่ำกว่าประเทศอินโดนีเซียที่ 17.5 เท่า และประเทศฟิลิปปินส์ที่ 19.9 เท่า ส่วนผลตอบแทนในรูปแบบเงินปันผล ที่ของไทยจะอยู่ที่ 3% ใกล้เคียงประเทศเวียดนาม แต่ต่ำกว่าประเทศสิงคโปร์ ฮองกง เวียดนาม ได้หัว โดยช่วง 2-3 ปีที่ผ่านมาบริษัทจดทะเบียน (บจ.) ยังทำกำไรเติบโตในระดับตัวเลข 2 หลัก อีกทั้งบจ.ไทยยังมีภาระหนี้สินกับเงินทุนที่ต่ำมาก ทำให้มีโอกาสถูกเงินจากธนาคารพาณิชย์เพื่อนำเงินไปลงทุนได้อีกจำนวนมาก

● สภาพคล่องสูงสุดในอาเซียน

พร้อมกันนี้ปัจจุบันตลาดหุ้นไทยในมูลค่าตามตลาดหลักทรัพย์ (มาร์เก็ตแคป) ที่ 16.8 ล้านล้านบาท รองจากประเทศสิงคโปร์ที่มีมาร์เก็ตแคปสูงสุดในอาเซียน ขณะที่มูลค่าระดมทุนใน IPO 5 ปี (2556-9 เดือนปี 2560) ประเทศไทยมีมูลค่าระดมทุนที่ 1.81 หมื่นล้านดอลลาร์ สูงสุดในอาเซียน รองลงมาเป็นประเทศสิงคโปร์ที่ 1.29 หมื่นล้านดอลลาร์, มาเลเซียที่ 7.54 พันล้านดอลลาร์, อินโดนีเซียที่ 4.66 พันล้านดอลลาร์ และฟิลิปปินส์ที่ 3.27 พันล้านดอลลาร์ ซึ่งปีนี้ตลาดหุ้นไทยก็คาดว่าจะมีมาร์เก็ตแคป IPO ที่ 3 แสนล้านบาท

ดร.ภากร กล่าวต่อว่า สภาพคล่องในประเทศไทยถือว่ามียุทธศาสตร์ที่ดี และสูงสุดในอาเซียนที่ 1.17 พันล้านดอลลาร์ต่อวัน รองลงมาเป็นสิงคโปร์ มาเลเซีย อินโดนีเซีย และฟิลิปปินส์ โดยสัดส่วนนักลงทุนคือนักลงทุนบุคคล 50%