



‘ชัย’ลุ้นดัชนี 1,250 จุดเตรียมเก็บหุ้นเพิ่ม

มองตลาดยังผันผวน
เชื่อบปีนี้ได้เห็น 1,200 จุด

“ชัย โสภณพนิช” สองตลาดหุ้นผันผวนอีกระลอก จากสัปดาห์นี้ไปอีก 2 เดือน ข้างหน้า บั๊จจัยในและต่างประเทศรุมเร้า เชื่อเห็นดัชนีตลาดหุ้นไทยดิ่งต่ำสุด 1,200 จุด หากแตะ 1,250 จุดเตรียมซื้อหุ้นกลุ่มก่อสร้าง-สื่อสาร-แบงก์ พื้นฐานดี PE 15 เท่า ทำกำไรในปีหน้า ส่วนทิศทางเศรษฐกิจไทยปีนี้ไว้บั๊จจัยกระตุ้นชี้ทีมศก. ชุดใหม่ทำได้แค่พยุง

นายชัย โสภณพนิช ประธานกรรมการ บริษัทกรุงเทพประกันภัย จำกัด (มหาชน) เปิดเผยว่า ตลาดหุ้นไทยในระยะนี้ยังมีความผันผวนจากทั้งบั๊จจัยในประเทศ ที่มีประเด็นทางด้านการเมืองที่ต้องจับตาและการจับกุมผู้ก่อเหตุวางระเบิดแยกราชประสงค์ ขณะที่บั๊จจัยต่างประเทศที่ยังคงกดดัน หลังตลาดหุ้นโลกเข้าสู่ช่วงปรับฐานรอบใหญ่ โดยมองว่าหุ้นจีนและสหรัฐฯอาจปรับลดลงได้อีก

ดังนั้นมองว่าดัชนีถึงสิ้นปีนี้มีโอกาสปรับลดลงอีก 5-10% โดยภายใน 2 เดือนข้างหน้า ดัชนียังปรับลดลง และคาดว่ามีโอกาสเห็นดัชนีลดลงไปแตะระดับ 1,200 จุด ได้ ทั้งนี้ หากดัชนีปรับลงมาที่ระดับ 1,250 จุด บริษัทเตรียมเข้าเงินลงทุนในตลาดหุ้นเพิ่มขึ้นจากปัจจุบันมีอยู่ 400 ล้านบาท โดยจะเลือกหุ้นที่ราคาไม่สูง ที่ระดับ PE 15 เท่า ปรับลดลงจากช่วงก่อนหน้า PE ที่ ระดับ 17-18 เท่าและพื้นฐานดีมีแนวโน้ม ทำกำไรในปีหน้าและได้รับอานิสงส์หากรัฐบาลขับเคลื่อนการลงทุนขนาดใหญ่ เช่น หุ้นกลุ่มก่อสร้างและสื่อสาร

ส่วนกลุ่มแบงก์ มีแนวโน้มดีขึ้นปีหน้า ขณะที่กลุ่มประกันและโรงพยาบาล ยังสร้าง

ผลตอบแทนที่ดีในระยะยาว

“เรายังไม่เข้าซื้อในช่วงที่หุ้นหลุด 1,350 จุดในสัปดาห์ที่ผ่านมา เพราะยังมองว่าดัชนีลงเร็วมากและอีกวันปรับขึ้น จังหวะนี้คงรอดดัชนีไปถึง 1,250 จุดก่อน เพราะราคาหุ้นบางตัวที่ PE 15 เท่า วันนี้ยังสูงเกินไป เมื่อไปถึงสิ้นปียังมีแนวโน้มลงอีก เช่นกลุ่มพลังงาน ที่มีการสต็อกน้ำมัน ราคาลดลงน่าจะไปถึง 120% จากปัจจุบันลดลง 70-80% แต่คนที่ลงทุนหุ้นในช่วงนี้ควรมีสภาพคล่องสูง” นายชัย กล่าว

เขายังกล่าวว่าในภาวะเศรษฐกิจเช่นนี้ถือว่า ทีมเศรษฐกิจชุดใหม่ยังออกมาตรการกระตุ้นทำได้ยากลำบาก จากภาคส่งออกติดลบ การบริโภคชะลอตัว การเบิกจ่ายและขับเคลื่อนการลงทุนยังล่าช้าแล้ว ประกอบกับขณะนี้การท่องเที่ยวอาจได้รับผลกระทบจากเหตุวางระเบิดแยกราชประสงค์และยอดขายรถยนต์ยังไม่กระเตื้อง

ขณะที่การค่าของไทยยังเชื่อมโยงประเทศอื่นๆ หากเศรษฐกิจจีนและหุ้นจีนปรับลดลง อาจกระทบการค้าระหว่างไทยและจีนให้ลดลงไปด้วย รวมถึงหากจีน ลดค่าเงินหยวนลงอีก ทำให้เกิดความผันผวนอีก และสิ้นปีนี้ คงไม่มีโอกาสปรับตัวดีขึ้น

“หากจะฝ่ามรสุมเศรษฐกิจปีนี้ คงต้องรอให้กลุ่มรากหญ้าพอมิเงินบ้าง แต่ไม่ใช่การใช้เงินที่จะก่อหนี้มหาศาลเช่นในอดีต ดังนั้น ควรให้ทีมเศรษฐกิจชุดใหม่ทำงานตามมาตรการกระตุ้นที่วางไว้ก่อน แต่เท่าที่ติดตามเงินห้าหมื่นล้าน หรือแสนล้าน เป็นเงินน้อยนิด คงกระตุ้นได้แต่น้อยมาก เมื่อเทียบกับ กรณี ราคาน้ำมันขณะนี้ ปรับลดลงที่ 40 ดอลลาร์ต่อบาร์เรล จากเดิม 100 กว่าดอลลาร์ต่อบาร์เรล และในอนาคตมีโอกาสที่ราคาน้ำมันจะลดลงเหลือ 20 ดอลลาร์ต่อบาร์เรล” นายชัย กล่าว