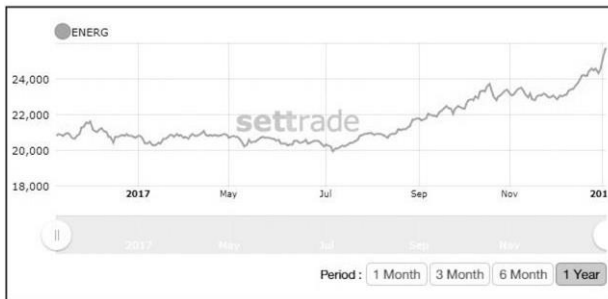




ต่างชาตินายทำกำไร



หลังจากตลาดหุ้นบวกรับปีใหม่มา
ได้ 3 วันทำการ ดัชนีตลาดก็มีการอ่อนตัวติดลบลงจากแรงขายทำกำไรก่อนข้างมากของนักลงทุนต่างชาติ แสดงให้เห็นชัดว่านักลงทุนต่างชาติยังไม่หนุนตลาดอย่างจริงจัง ดังนั้นการจะเกิด January effect ในปีนี้อาจต่างจากอดีต คือจะเป็นแรงซื้อจากนักลงทุนไทยแทนที่จะเป็นการซื้อจากนักลงทุนต่างชาติ หรือมองได้อีกทางหนึ่งว่า นักลงทุนต่างชาติหันมาเล่นเก็งกำไรมากกว่าในอดีต ซึ่งจะเป็นการดีกับตลาดหุ้นโดยตรง เพราะจะได้ไม่ต้องไปยึดติดกับความคิดเก่าๆ ที่ต้องทำตามนักลงทุนต่างชาติเสมอ จึงไม่มีความเป็นตัวของตัวเองที่น่าสนใจคือ หากแรงซื้อของนักลงทุนไทยสามารถต้านทานแรงขายของนักลงทุนต่างชาติได้ ก็จะทำให้ตลาดมีอิสระในการเคลื่อนไหว ในเมื่อมุมมองความคิดต่างกันก็จะเป็นการพิสูจน์ได้ว่าความคิดของใครถูกต้องมากกว่ากัน และยังแสดงให้เห็นว่าปัจจุบันนักลงทุนไทยได้เติบโตกว่าอดีตมาแล้ว

ดูจากพฤติกรรมกรรมการลงทุนวานนี้ (8 ม.ค.61) พบว่านักลงทุนต่างชาติมีการขายหุ้นออกมากถึง 3,331.76 ล้านบาท แต่ดัชนีตลาดกลับลดลงแค่ 2.64 จุดเท่านั้น คิดเป็นการลดลง 0.15% และวอลุ่มรวมของตลาดก็ลดลงเหลือ 78,315 ล้านบาท จากเดิมที่อยู่สูงกว่า 8 หมื่นล้านบาท ทำให้ดัชนีตลาดยังคงปิดสูงที่ระดับ 1,792.81 จุด พบว่านักลงทุนไทยพร้อมใจกันรับซื้อหุ้นทั้งหมด นำโดยนักลงทุนรายย่อยทั่วไปที่ซื้อมากถึง 1,475.31 ล้านบาท ก็ไม่น่าแปลกใจที่นักลงทุนทั่วไปกลับไปกลับมาซื้อหลังจากที่ขายออกไปก่อนกว่า 7,738 ล้านบาท เมื่อ 3 วันก่อน

ต่างกับทางโบรกเกอร์ที่ยังตั้งใจซื้ออยู่ค่อนข้างมาก วานนี้ซื้อเพิ่ม 1,249.11 ล้านบาท ส่วนกองทุนกลับมาเป็นตัวเสริมซื้อแค่ 607.33 ล้านบาท แสดงว่านักลงทุนไทยยังมั่นใจตลาดจึงทยอยซื้อต่อไป ด้วยเหตุผลสำคัญคือ เศรษฐกิจไทยปี 2561 โดดเด่นนอน การอ่อนตัวของตลาดจึงมองเป็นจังหวะดีในการลงทุน

ส่วนกลุ่มหุ้นที่นำมาลงในกลุ่มพลังงาน จากราคาน้ำมันยังยืนสูงกว่า 60 ดอลลาร์ จะทำให้ธุรกิจมีกำไรดีต่อเนื่อง จึงนำมองที่ PTT, SPRC และ BANPU กลุ่มวัสดุก่อสร้างงานเพิ่มมาก ธุรกิจจะโตสูง จึงควรมองที่ SCC, VNG และ TGCI กลุ่มธนาคารเมื่อเศรษฐกิจโตสูง ธุรกิจจะโตมากตาม ผลประกอบการจะดี จึงควรมองที่ BBL, KTB และ TCAP กลุ่มอสังหาริมทรัพย์ เศรษฐกิจดีมีการลงทุนทำโครงการเพิ่ม ธุรกิจจะมีกำไรสูงในปีนี้น่ามองที่ CPN, AMATA และ TICON หุ้นรายตัวที่น่ามอง CPALL, TTCL และ PTTGC เป็นต้น หลังจากดัชนีบวกรับปีใหม่ 3 วัน ทำให้มองตลาดร้อนแรง จึงมีการขายทำกำไรกดดันให้ชะลูดอ่อนตัวลง แต่ไม่ทำให้ตลาดเปลี่ยนแปลงทิศทาง มองเป็นจังหวะที่ดีกับการเลือกลงทุนในหุ้นพื้นฐานดีต่อไป.