



3ค่ายจ้องซื้อหุ้นดัชนีต่ำ 1,200 จุด แห่ชิงเก็บกลุ่มปั่นผลดี'แบงก์-พลังงาน-สื่อสาร'



ชัย ไสภณพนิช



วิน พรหมแพทย์

เปิดมุมมอง 3 นักลงทุนสถาบัน เพิ่มน้ำหนักลงทุนหุ้นไทย จ้องซื้อ "หุ้นปั่นผล-หุ้นต่ำพื้นฐาน" ค่ายกรุงเทพประกันภัย รอจังหวะหุ้นร่วงต่ำ 1,200 จุด พร้อมเท 400 ล้านบาทซื้อหุ้นที่ เชื้อ 6-12 เดือน สถานการณ์กลับคืนปกติ ดันหุ้นฟื้นตัวเร็ว ฟากเมืองไทยฯเน้นซื้อเก็บระยะยาว เล็ง "แบงก์-พลังงาน-สื่อสาร" กองทุนประกันสังคมเพิ่มลงทุน 3 หมื่นล้าน

แม้ดัชนีตลาดหุ้นไทย ณ สิ้นวันที่ 23 ม.ค. 57 ปิดตลาดที่ 1,308.34 จุด เพิ่มขึ้นจากสิ้นปีก่อน ณ วันที่ 27 ธ.ค. 56 ดัชนีปิดตลาดที่ 1,298 จุด หรือเพิ่มขึ้น 0.79%

ทำให้ภาพรวมตลาดหุ้นไทยไม่สดใสเลย แต่กระนั้นก็ยังถือเป็นจังหวะที่ดี หากจะเข้าลงทุนด้วยราคาหุ้นที่ต้นทุนไม่

สูงนัก โดยเฉพาะนักลงทุนกลุ่ม "สถาบัน" ที่ยังมี "กระสุน" อยู่พร้อม หลังจากเมื่อสิ้นปีก่อน (27 ธ.ค. 56) นักลงทุนสถาบันขายสุทธิ 1,869.70 ล้านบาท และล่าสุด (23 ม.ค. 57) นักลงทุนกลุ่มนี้ซื้อสุทธิ 759.80 ล้านบาท

BKI หยอดซื้อรับดัชนีหลุด 1,200

นายชัย ไสภณพนิช ประธานคณะผู้บริหาร บมจ.กรุงเทพประกันภัย (BKIP) อีกหนึ่งผู้บริหารการลงทุนรายใหญ่ที่มีมูลค่าเงินลงทุนในหุ้นกว่า 2.09 หมื่นล้านบาท ซึ่งคิดเป็นสัดส่วนราว 65% ของพอร์ตลงทุนรวม กล่าวว่า ดัชนีที่ปรับตัวลดลงมาตั้งแต่ต้นปีนั้นได้ส่งผลกระทบทำให้มูลค่าพอร์ตปรับตัวลดลงไปราว 15%

โดยมองว่า ดัชนีมีโอกาสปรับลดลง

ไปได้ต่ำกว่า 1,200 จุด โดยมีแรงกดดันหลักจากปัจจัยการเมือง โดยเฉพาะเมื่อยิ่งใกล้วันเลือกตั้ง คาดว่าดัชนีจะลงไปอยู่ที่ราว 1,170-1,180 จุด ดังนั้นในระหว่างนี้ บริษัทก็มีเงินเตรียมพร้อมที่จะเข้าไปทยอย

ซื้อหุ้นเพิ่มได้ทันทีราว 400 ล้านบาท

สำหรับกลุ่มหุ้นที่สนใจนั้น นายชัยระบุว่า เน้นกลุ่มที่ให้เงินปันผลสูง เช่น กลุ่มพลังงาน ผลิตรถไฟฟ้า น้ำมัน น้ำประปา เพราะผู้คนยังต้องกินต้องใช้ รวมถึงหุ้นที่อาจจะได้ประโยชน์ในจังหวะนี้อาจารถไฟฟ้าและทางด่วน นอกจากนี้หุ้นกลุ่มโรงพยาบาลและท่องเที่ยวอาจจะได้รับผลกระทบบ้างในช่วงนี้ แต่ก็เป็นจังหวะราคาถูก และควรเข้าลงทุน เพราะเมื่อเหตุการณ์จบ หุ้นกลุ่มนี้จะฟื้นตัวได้เร็ว

"ตอนนี้หุ้นที่ทุกคนกลัว เรากลับมองว่าน่าสนใจ เพราะเรามองว่าลงทุนยาว ในอีก 6-12 เดือนสถานการณ์น่าจะฟื้นตัวกลับมาได้แล้ว เชื่อว่าตลาดหุ้นไทยยังมีของดีอยู่เยอะ" นายชัยกล่าว

เมืองไทยประกันภัยจ่อซื้อถืยาว

เช่นเดียวกันกับอีกหนึ่งผู้บริหารพอร์ตลงทุนของบริษัทประกันภัย นางปณทริกา ไบเงิน กรรมการรองกรรมการผู้จัดการอาวุโส บมจ.เมืองไทยประกันภัย กล่าวว่า ในช่วงที่หุ้นกลุ่มที่จ่ายเงินปันผลมีราคาปรับตัวลงมาก่อนข้างต่ำ เป็นจังหวะที่ดีที่

บริษัททยอยเข้าไปซื้อเพิ่มขึ้น ขณะที่ช่วงนี้เป็นจังหวะที่บริษัทจดทะเบียนทยอยปิดบัญชีปี 2556 ก็น่าจะเข้าไปซื้อหุ้นปันผล

โดยสนใจหุ้นกลุ่มที่มีพื้นฐานดี และสามารถถือยาวได้ โดยจะเฉลี่ยซื้อในทุกกลุ่มหลักทั้งธนาคาร พลังงาน และสื่อสาร

“นโยบายการบริหารพอร์ตลงทุนของเราจะเน้นซื้อและถือยาว ขายออกค่อนข้างน้อย โดยเฉพาะในภาวะตลาดเช่นนี้ จึงต้องเน้นกลุ่มที่มีปันผลเป็นหลัก ซึ่งสนใจทั้งการเข้าไปซื้อหุ้นโดยตรง และลงทุนในกองทุนหุ้น หรือกองทุนที่มีสินทรัพย์หนุนหลังอย่างกองทุนอสังหาริมทรัพย์ ซึ่งเตรียมเงินไว้แล้วราว 200-300 ล้านบาท”

เธอกล่าวอีกว่า จากต้นปี 2557 ดัชนีหุ้นย่อตัวลงราว 10% ทำให้มูลค่าหุ้นในพอร์ตปรับลดลงมาในสัดส่วนเดียวกัน ทำให้บริษัทยังมีช่องที่จะเข้าไปซื้อหุ้นเพิ่มเติมได้ โดยยังสามารถคุมสัดส่วนการลงทุนในหุ้นไว้ให้อยู่ในระดับ 24-25% เช่นเดิม จากมูลค่าพอร์ตลงทุนทั้งหมดกว่า 7 พันล้านบาท

กองทุนประกันสังคมเพิ่มลงทุน

ด้านนายวิน พรหมแพทย์ หัวหน้ากลุ่มงานลงทุนและรองโฆษก สำนักงานประกันสังคม (สปส.) กล่าวว่า ตั้งแต่ช่วงต้นปีจนถึงปัจจุบัน ตลาดหุ้นปรับตัวลงแรง กองทุนได้เข้าไปซื้อหุ้นเก็บเข้าพอร์ตเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง กลุ่มที่สนใจ เช่น หุ้นที่มีปันผล และหุ้นที่มีพื้นฐานดี โดยปกติกองทุนจะมีการทำเป้าหมายของราคาหุ้นที่เหมาะสมของตัวที่สนใจลงทุนไว้อยู่แล้ว หากราคาหุ้นตัวใดได้ปรับลงมาถึงระดับเป้าหมายดังกล่าว ก็จะเข้าไปลงทุนเพิ่มทันที

ปัจจุบันกองทุนมีสัดส่วนการลงทุนในหุ้นไทยอยู่ที่ระดับ 9% หรือคิดเป็นมูลค่าประมาณ 9 หมื่นล้านบาท ซึ่งมีโอกาสสูงที่ทางกองทุนจะเพิ่มสัดส่วนการลงทุนในส่วน of หุ้นไทยเพิ่มขึ้นอีก 3% หรือคิดเป็นมูลค่ากว่า 3 หมื่นล้านบาท โดยมองหุ้นกลุ่มที่สนใจไว้หลัก ๆ ได้แก่ กลุ่มพลังงาน ธนาคารพาณิชย์ และกลุ่มธุรกิจที่ยังมีแนวโน้มการเติบโตดี

“การคัดเลือกหุ้นของกองทุนในช่วงนี้จะมาจาก 2 ปัจจัยหลัก ได้แก่ 1.ราคาหุ้นที่ปรับตัวลดลงต่ำกว่าพื้นฐานที่เป็นจริง หลังเจอผลกระทบจากการเมืองที่ยืดเยื้อ และสื่อเคา์รุนแรง และเงินต่างชาติที่ไหลออก กลุ่มที่ราคาหุ้นลงแรง ๆ ได้แก่ กลุ่มธนาคารพาณิชย์ และกลุ่มพลังงาน และ 2.หุ้นกลุ่มที่พื้นฐานแข็งแกร่ง เนื่องจากทำธุรกิจที่มีความจำเป็นต้องกินต้องใช้ เช่น กลุ่มการแพทย์ อาหาร พาณิชย และกลุ่มสื่อสาร ถึงแม้เศรษฐกิจปีนี้จะชะลอตัว แต่ผลประโยชน์ของการของธุรกิจจำพวกนี้ก็ยังสามารถเติบโตได้” นายวินกล่าว

ส่วนผลตอบแทนการลงทุนของกองทุนปีนี้ นายวินคาดว่าคงจะทำได้ใกล้เคียงกับปี 2556 ที่ทำได้ 4.5 หมื่นล้านบาท เนื่องจากมองว่าผลตอบแทนของตลาดหุ้นไทยคงจะไม่ดีมากนัก