



ประกันกำเงินพันล้านซื้อหุ้นถูก เล็ง'พื้นฐานดี-ปันผลหรู' ลุ้นดัชนีย่อแตะ 1,300 จุด

ประกันฯใหญ่ทุนเงินพันล้าน จ้างตลาด
ลงลุยซื้อหุ้น วางเกมทยอยซื้อจังหวะ
ดัชนีหลุด 1,300 จุด จ้างกลุ่มพื้นฐานแน่น
จ่ายปันผลงานหุ้น "แบงก์-โรงพยาบาล-
พลังงาน" เศรษฐกิจฟื้นหวังกำไร

นางปฐพีกร ไขเงิน รองกรรมการ
ผู้จัดการอาวุโส บมจ.เมืองไทยประกันภัย
เปิดเผย "ประชาชาติธุรกิจ" ว่า ในจังหวะนี้
บริษัทมีแผนจะเข้าซื้อหุ้นเพิ่มเติมได้อีก
ราว 100-200 ล้านบาท เนื่องจากยังมี
ช่องว่างให้ลงทุนได้อีกบางส่วน ภายใต้
กรอบการลงทุนในหุ้นที่กำหนดไว้ 23-27%
ของพอร์ตการลงทุนรวม บริษัทจะเน้น
ลงทุนระยะยาว เพื่อรับเงินปันผล ซึ่งจะ
สนใจหุ้นในกลุ่ม SET50 และ SET100 และ
มีค่าเบต้าต่ำ ทั้งในกลุ่มพลังงาน ธนาคาร
อุปโภคบริโภค และสื่อสาร

"ช่วงนี้ราคาอาจจะปรับลดลงหลัง
ประกาศจ่ายปันผลไปแล้ว ก็เป็นโอกาส
เข้าเก็บหุ้นเพิ่มเติม ส่วนระดับราคาคง
ต้องดูเป็นรายตัวหุ้น เพราะหุ้นที่บริษัท
สนใจอาจจะไม่ได้อิงไปตามดัชนีตลาด
เสมอไป" นางปฐพีกรกล่าว

ทั้งนี้ มูลค่าการลงทุนในตราสารทุนและ
หน่วยลงทุนของเมืองไทยประกันภัย ณ
สิ้นไตรมาส 1/57 อยู่ที่ประมาณ 2,038
ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนราว 25% ของ
พอร์ตการลงทุนมูลค่า 8,083 ล้านบาท

ด้านนายชัย โสภณพนิช ประธาน
คณะผู้บริหาร บมจ.กรุงเทพประกันภัย
กล่าวว่า บริษัทมีกระแสเงินสดที่พร้อม
จะลงทุนเพิ่มอีกกว่า 500 ล้านบาท หาก
ดัชนีตลาดหลักทรพย์ย่อตัวลงมาอยู่
ต่ำกว่า 1,300 จุดอีกครั้ง โดยจะทยอย
เข้าซื้อหุ้นในกลุ่มที่มีพื้นฐานดี เช่น กลุ่ม
ธนาคาร และกลุ่มโรงพยาบาล รวมถึงกลุ่ม
ที่ได้รับผลกระทบจากการเมืองมานานแล้ว
ก็น่าจะเป็นจังหวะที่ดีหากเข้าไปลงทุน เช่น

กลุ่มท่องเที่ยว กลุ่มวัสดุก่อสร้าง กลุ่ม
สื่อสาร และโรงพยาบาลขนาดเล็ก

"ปัจจุบันเราก็ดูว่ามีสัดส่วนการลงทุน
ในหุ้นอยู่ค่อนข้างเยอะ ซึ่งจะถูกคิดค่า
ความเสี่ยง หรือ Risk Charge เยอะไปด้วย
ตามหลักการดำรงเงินกองทุนตามระดับ
ความเสี่ยง จึงมีข้อจำกัดพอสมควร
หากจะซื้อเข้ามาใหม่ บวกกับสภาพตลาด



ชัย โสภณพนิช

ตอนนี้ก็ยังผันผวนอยู่ เพราะยังมีเงินจาก
ต่างชาติที่ออกไปแล้วกลับเข้ามาซื้อใหม่
และผลประกอบการช่วงไตรมาส 1 หลาย
บริษัทไม่ค่อยดีนัก ได้รับผลกระทบจาก
ปัญหาการเมืองอยู่ เราก็คงรอจังหวะเช่นกัน"

เขาดังเป้าหมายว่าปีนี้จะสร้างอัตรา
ผลตอบแทนจากเงินลงทุนได้ประมาณ 5%
จากมูลค่าพอร์ตลงทุนรวม 16,600 ล้านบาท
ส่วนปีที่แล้วผลตอบแทนประมาณ 6-6.5%

ส่วนนายเรืองเดช คุชฎีสุรพจน์
ประธานกรรมการบริหารและกรรมการ
ผู้จัดการ บมจ.สินมั่นคงประกันภัย กล่าวว่า
บริษัทมีแผนจะเข้าไปลงทุนเพิ่มเติมในหุ้น
เช่นกัน จากสิ้นปีที่ผ่านมาเงินลงทุนในหุ้นราว
1,224 ล้านบาท คิดเป็น 12% ของพอร์ต
ลงทุน ซึ่งปีนี้จะขยายเพิ่มเป็น 1,575 ล้าน

บาท หรือขยับสัดส่วนหุ้นเป็น 15% ของ
พอร์ตลงทุนรวมราว 10,500 ล้านบาท หรือ
เท่ากับยังมีเงินพร้อมจะเข้าไปลงทุนเพิ่มอีก
ราว 300 ล้านบาท โดยประเมินระดับดัชนี
ที่จะเข้าไปลงทุนที่ระดับ 1,350-1,360 จุด

"การลงทุนในปีนี้เป็นตัววัดความ
สามารถทำกำไรของแต่ละบริษัท เนื่องจาก
ดัชนีปีที่แล้วค่อนข้างสูง ทำให้ฐานในปีที่แล้ว
ทำได้ค่อนข้างดีพอสมควร ขณะที่
ปีนี้นับว่าลดลงมาต่ำ และยังคงผลกระทบ
จากปัญหาทางการเมือง ปีนี้ก็ต้องละเอียด
รอบคอบกว่าเดิม ดูจังหวะเวลาให้ดี โดย
ยังสนใจหุ้นในกลุ่มพื้นฐานดีที่มีเงินปันผล
เป็นหลัก เพราะจะช่วยได้มากในเวลาที่ตลาด
หุ้นผันผวนเช่นนี้ คาดการณ์ผลตอบแทน
ปีนี้ไม่น้อยกว่า 4% จากปีที่แล้ว 5.4%"