

“มุมมองวิเคราะห์ การลงทุน” โดย สมบัติ นราวุฒิชัย

ประจำเดือนตุลาคม 2563

ลงทุนอะไรดี ถ้ามีเงินเย็น ๆ

สภาพเศรษฐกิจการเงินการค่าในปีนี ทำให้คนที่พอมีเงินออมเงินลงทุน กระอักกระอ่วนใจเป็นที่สุด คนที่เคยออมแบบสบายใจ ในเงินฝากหรือกองทุนตราสารหนี้ ก็ชักไม่สบายใจ เพราะผลตอบแทน 0.25ถึง0.50% มันทำร้ายจิตใจเกินไป ส่วนคนที่ใจถึง และเคยลงทุนในตลาดหุ้น ก็มาเผชิญกับภาวะเศรษฐกิจอ่อนแอ และเกิดโควิดกระทบหน้าGDPไทยทรุดแรงเกือบที่สุดในโลก ราคาหุ้นไทยก็ตกต่ำลงประมาณ20% ในปีนี้ ในขณะที่เรื่องโควิดรอบโลก ก็ยังต้องลุ้นกันยาว ๆว่าจะลดระดับการระบาดเมื่อไร จะได้วัคซีนที่ทดสอบสำเร็จจริงๆเมื่อใด

เหลียวหน้าไปมา มีเพียงทองคำเท่านั้น ที่ในปีนี สามารถสร้างผลกำไรเบิ้มๆ 30% แต่เนื่องจากคนส่วนใหญ่ก็ไม้ทันได้ซื้อเอาไว้ก่อนที่จะขึ้นมา ครั้นจะซื้อตอนนี้ ก็เห็นเดี่ยวยืนเดี่ยวลงแถว 28,000 ถึง 29,000 ผมคิดว่า คนอยากซื้อก็ไม่ค่อยกล้าเหมือนกัน ส่วนใหญ่มักจะมีใจ โดดเข้าใส่ ตอนกำลังวิ่งขึ้นไปแบบต่อเนื่องมากกว่า

วันนี้ทางสมาคมนักวิเคราะห์การลงทุน ขอให้ข้อคิดมุมมองวิเคราะห์เพิ่มเติมแก่ท่านผู้มีเงินเย็นประกอบการตัดสินใจกับเงินลงทุน ดังนี้ครับ

ต.ค.-พ.ย. 63 นี้มีเรื่องใหญ่ๆ ให้ต้องจับตาว่าจะออกทางบวกหรือลบต่อการลงทุน เช่น

- ความคืบหน้าหรือไม่คืบหน้าเรื่องแก้รัฐธรรมนูญ ขณะที่มือบกำลั้งจะมาทวง หุ้นไทยน่าจะขยับลงบ้าง
- การระบาดของโควิดทั่วโลก ตัวเลขรายวันขยับขึ้นเป็นวันละ3แสนคน ในขณะที่ไทยอาจต้องเริ่มแย้มประตูรับนักท่องเที่ยวต่างชาติ เพื่อบรรเทาผลลบที่มีต่อภาคท่องเที่ยว การระบาดในไทยจะเป็นอย่างไรต่อไป
- การเลือกตั้งประธานาธิบดีสหรัฐฯ ซึ่งหากไบเดนชนะ อาจมีผลกระทบต่อตลาดหุ้นสหรัฐฯ จากมาตรการขึ้นภาษีนิติบุคคล โอกาสนี้ คงเป็นของทองคำที่จะขึ้นได้ ยามหุ้นโลกไม่ค่อยดี
- GDP ไตรมาส3 และ งบการเงินไตรมาส3ของหุ้นไทยจะประกาศในเดือนพ.ย. ซึ่งคงจะออกมาต่ำกว่าปีก่อนทั้งคู่ ไม่น่าจะเป็นข่าวดีกับหุ้นครับ
- หากหุ้นยังไม่ฟื้นตัวในต.ค.-พ.ย. เสียก่อน ผมคิดว่า ธ.ค.น่าจะเป็นช่วงเวลาที่ขึ้นไปได้ ในการฟื้นขึ้นไปบ้าง เนื่องจากผ่านปัจจัยลบต.ค.-พ.ย.ไปจนพอแล้ว และมาตรการช้อปดีมีคืนของรัฐบาล ให้มีวงเงินซื้อเพื่อลดหย่อนรายได้ก่อนภาษีคนละ 30,000 บาท มีผลสิ้นสุดในเดือนธ.ค. ซึ่งรัฐคาดว่า จะมีเม็ดเงินรวมตลอด 2 เดือนประมาณกว่าแสนล้านบาท ผมคาดว่า การใช้จ่ายใช้สอยของผู้คน คงต้องเร่งหนักหน่อยในเดือนธ.ค. บรรยากาศการค้าคงดูดีขึ้นบ้างเสริมบรรยากาศตลาดหุ้นได้พอสมควร
- สำหรับคนที่มีเงินเย็น ที่แม้จะไม่มีเวลาเป็นประจำก็ใช้ก็ตาม แต่ด้วยปัจจัยใหญ่ที่มีความไม่แน่นอนจำนวนมาก ผมคิดว่า ยังควรต้องยอมฝากเงินหรือออมในกองทุนพันธบัตร ได้ดอกเบี้ยน้อยๆเป็นหลักไปก่อนประมาณ 55-60%
- ทองคำ แม้มีราคาไม่แน่นอน ขณะนี้ราคาต่ำกว่า 28,000 บาท แต่ในสถานการณ์เศรษฐกิจโลกอ่อนแอ และการมีปัจจัยเสี่ยงการเมืองในประเทศ ทองคำเป็นสิ่งรองรับความเสี่ยงทั้งมวลที่หากเกิดขึ้น ผมยังแนะนำให้ถืออยู่ 15% เท่ากับที่แนะนำไว้เมื่อมี.ย. 63
- หุ้นและหรือกองทุนหุ้น เดิมผมแนะนำให้มีหุ้นไทย 15% และกองทุนต่างประเทศ 10% ไว้เมื่อมี.ย. 63 ขณะนี้หุ้นไทยลงมาพอสมควร หากช่วง กลางต.ค.-พ.ย.นี้ SET Index ลดลงไปอยู่ที่ 1250-1200 จุด ก็เป็นจุดที่แนะนำให้หันหน้าหุ้นไทยเพิ่มเป็น 20% เพื่อรอการฟื้นตัวช่วงปลายปีหรือปี 64

“มุมมองวิเคราะห์ การลงทุน” โดย สมบัติ นราวุฒิชัย

ประจำเดือนตุลาคม 2563

- หากซื้อหุ้นรายตัว มีความเสี่ยงมากกว่าซื้อกองทุนหุ้น ดังนั้นหากไม่ใช่คนที่เชี่ยวชาญการลงทุน ผมแนะนำให้ใช้ลงทุนกองทุนรวม มีทั้งกองทุน SET50 หรือกองทุนที่เลือกเฟ้นหุ้นใน Theme ต่างๆให้เลือก มีค่าบริการบ้าง
- หากอยากซื้อเป็นรายตัว แนะนำให้เข้าสู่ข้อมูลที่สมาคมนักวิเคราะห์ร่วมกับตลาดหลักทรัพย์ จัดบทวิเคราะห์ทางปัจจัยพื้นฐาน ไว้ให้ดูฟรีกว่า 250 หุ้น อยู่ในเว็บไซต์ของ settrade.com ทาง Link นี้
 คว้า <https://www.settrade.com/settrade/iaaConsensus>
- หุ้นที่นักวิเคราะห์แนะนำให้ลงทุน มีทั้งหุ้นธุรกิจค้าปลีก ธุรกิจสื่อสาร ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์หุ่นยนต์ เป็นต้น
- ท้ายนี้ เชิญชวนอบรมวิชาชีพสมาคมฯ เรื่อง เทคนิคการร่วมงาน IR กับนักวิเคราะห์ 21 ต.ค., การวิเคราะห์หุ้นวันที่ 31 ต.ค. หัวเรื่องละ 800 บาท โทร 02-009-9292 ต่อ 3716

พบกันอีกที่เดือนพ.ย.ครับ (สมบัติ นราวุฒิชัย ต.ค. 63)



IR - ANALYST ENHANCE CORPORATE VALUE

เสวนาออนไลน์
 โดยผู้บริหารมากประสบการณ์
 ผู้เชี่ยวชาญด้านการวิเคราะห์ มากกว่า 30 ปี

คุณสมบัติ นราวุฒิชัย
 เลขาธิการสมาคมฯ
 อธิบดีเอชอาร์
 กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ

คุณเกิดศักดิ์ กวีธีระ-สสว
 รองกรรมการผู้อำนวยการ
 ฝ่ายวิจัย บล. เอเซีย พลัส

หัวข้อหลักสูตร เทคนิค
การทำงานของนักลงทุนสัมพันธ์ (IR)
 ร่วมกับนักวิเคราะห์ (IA) เพื่อเพิ่มมูลค่าให้องค์กร

วันพุธ 21 ตุลาคม 2563 เวลา 09.00- 11.00 น. ออนไลน์ 2 ชั่วโมง



หลักสูตรเข้มข้น
วิเคราะห์งบการเงิน

- วิเคราะห์งบการเงิน แบบนักวิเคราะห์ เน้นตรงไหนอย่างไร
- การทำ MD & A ที่ทรงคุณค่าในสายตานักวิเคราะห์มืออาชีพ

วันเสาร์ 31 ตุลาคม 2563 เวลา 09.00- 12.00 น.

โดยผู้บริหารมากประสบการณ์
 เป็นผู้ตรวจทานคุณภาพบทวิเคราะห์ของสมาคมฯ
 เชี่ยวชาญในตลาดทุนและด้านการวิเคราะห์

คุณอุษณีย์ สิวรัตน์
 อธิบดีผู้ช่วยกรรมการผู้อำนวยการฝ่ายวิจัย บล.เอเซีย พลัส จำกัด



เปิดตัวหลักสูตร เข้มข้น ในราคาพิเศษ สุดคุ้ม

- นักวิเคราะห์/นักกลยุทธ์ ทำงานกันอย่างไร
- ช่องทางและวิธีการสื่อสารที่ได้ผลกับนักวิเคราะห์
- รู้แนวทางทราบประเมินมูลค่าหุ้นของนักวิเคราะห์
- เคล็ดลับวิธีสร้างมูลค่าเพิ่มให้กับบริษัทจากการร่วมงานกับนักวิเคราะห์
- ทำอย่างไรให้มีนักวิเคราะห์ช่วยบริษัทอย่างต่อเนื่อง
- รู้หลักเกณฑ์กับนักวิเคราะห์ที่มีคุณภาพ สิ่งที่เป็นคัมภีร์ทำงานวิเคราะห์
- หลักเกณฑ์รางวัลผู้บริหาร/IR ยอดเยี่ยม รู้ไว้ได้ประโยชน์
- หลักสูตรนี้สามารถนับชั่วโมงต่ออายุใบอนุญาตได้

ลงทะเบียน



SCAN ME

ผู้บริหารฯ บจ. รัชสิทธิ์ฟิงพอร์ โปรดตรวจสอบรายละเอียดกับสมาคมฯ กรณีใช้สิทธิ์ครบ ได้รับสิทธิ์ส่วนลด 10%

*ขอสงวนสิทธิ์ในการคืนเงิน หรือเปลี่ยนแปลงรายละเอียดหลักสูตร ตามความเหมาะสม

ติดต่อสอบถามข้อมูล 02-009-9292 ต่อ3716 • www.iaathai.org • Email: Siriwimol@iaathai.org



ช่วงเริ่มเปิดตัวหลักสูตรออนไลน์ราคาพิเศษ

- หลักสูตรออนไลน์ 3 ชั่วโมง
- ราคารวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว
- หลักสูตรนี้สามารถนับชั่วโมงต่ออายุใบอนุญาตได้

ชำระเงิน โอนผ่านบัญชี

- ธนาคารกรุงเทพ (ออมทรัพย์)
- เลขที่บัญชี 029 - 803 - 174 - 1
- สาขาเอไอเอ แคปปิตอลเซ็นเตอร์

ลงทะเบียน



SCAN ME

ผู้บริหารฯ บจ. รัชสิทธิ์ฟิงพอร์ โปรดตรวจสอบรายละเอียดกับสมาคมฯ กรณีใช้สิทธิ์ครบ ได้รับสิทธิ์ส่วนลด 10%

*ขอสงวนสิทธิ์ในการคืนเงิน หรือเปลี่ยนแปลงรายละเอียดหลักสูตร ตามความเหมาะสม

ติดต่อสอบถามข้อมูล 02-009-9292 ต่อ3716 • www.iaathai.org • Email: Siriwimol@iaathai.org