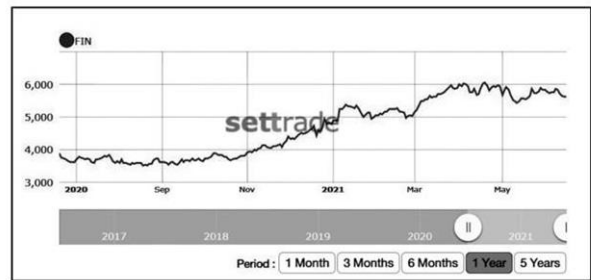




ต่างชาติยังกังวลเฟด

ผลกระทบทางจิตวิทยาเป็นเรื่องที่นักเก็งกำไรรับรู้มากกว่าปกติ เพราะเป็นเรื่องทางอารมณ์มากกว่าเหตุผลที่เป็นจริง ดังนั้นการจะทำให้ความรู้สึกกลับมามีได้ ต้องมีเรื่องใหม่ที่สามารถกลบเรื่องเก่าไปได้ แต่หลายเรื่องเป็นสิ่งที่ต้องใช้เวลาในการตัดสินใจ อย่างกรณีที่มีข่าวว่าเฟดอาจจะปรับขึ้นดอกเบี้ย ก็ยังเป็นแค่การคาดหมายของคนบางคน แต่ส่วนมากจะให้เครดิตกับคนที่มีความรู้และตำแหน่งสูงเป็นสำคัญ ดังนั้นเมื่อประธานเฟดออกมาแสดงความเห็นว่าเฟดอาจจะต้องปรับขึ้นดอกเบี้ยเร็วกว่าเดิม คือแทนที่จะปรับในปี 2566 ก็อาจจะมาเริ่มปรับขึ้นในปี 2565 ฟังดูแล้วหากไม่ใคร่ตรองให้ดีก็คงคล้อยตามและคิดว่าเฟดจะปรับดอกเบี้ยขึ้นในปี 2564 นี้ จึงทำให้นักเก็งกำไรเกิดความวิตก และรีบขายหุ้นออก

แต่พิจารณาให้ดีจะพบว่ายังมีเวลาอีกนานมากทีเดียวที่เฟดจะขึ้นดอกเบี้ย เพราะแม้จะคาดว่ามีการขึ้นดอกเบี้ยในปี 2565 ก็ตาม ไม่ได้หมายความว่าต้นปีใหม่นี้จะปรับขึ้นทันที ดูแล้วการคาดหมายจะอยู่ที่ปลายปีมากกว่า เพราะที่ประธานเฟดพูดคือ จะขึ้นก่อนสิ้นปี 2565 หากนับดูเวลาจากปัจจุบันก็ไม่ใช่น้อยกว่าอีก 1 ปีเต็มก็นานเกินรอกับนักลงทุนระยะสั้นๆ แน่แน่นอน จึงมองเป็นเรื่องของอารมณ์ทางจิตวิทยามากกว่าจะเกิดผลกระทบจริง



ส่วนเรื่องเงินเพื่อนำมาอ้างเพื่อให้เฟดจะหยุดการทำคิววี ก็เป็นเรื่องที่เร็วเกินไปจะสรุป เนื่องจากเงินเฟ้อในปัจจุบันไม่ใช่เงินเฟ้อที่น่าวิตก เป็นแค่ผลจากราคาน้ำมันในตลาดปรับตัวขึ้นมากในช่วงนี้ จึงเป็นผลจากราคาน้ำมัน ในขณะที่ราคาสินค้าอื่นๆ ยังไม่ดี เพราะโรคระบาดยังมีมาก และยังมีกลลอบดาวนระหว่างประเทศอยู่ด้วย ทำให้มองว่าเป็นการประเมินที่เกินจริง ความจริงยังไม่น่าวิตก

แต่ที่ตลาดหุ้นสหรัฐดิ่งลงแรง น่าจะเกิดจากการที่ตลาดก่อนหน้านี้มีการพุ่งขึ้นมากเกินไป ซึ่งทางการเก็งกำไรแล้ว เมื่อตลาดพุ่งขึ้นแรงก็จะตกลงแรง ทำให้ดาวนโจนส์ที่พุ่งทำสถิติสูงสุดใหม่ไปแล้ว มาปัจจุบันก็ดิ่งลงแรง เป็นเรื่องของการเล่นเก็งกำไรมากกว่า แต่ตลาดหุ้นไทยยังไม่ไปไหน ยังอยู่ต่ำมาก การขายของนักลงทุนต่างชาติจึงเป็นเรื่องเฉพาะตัว ไม่เกี่ยวกับไทยมากนัก มองตลาดหุ้นไทยยังน่าลงทุนมากกว่าจึงไม่ควรทำตามต่างชาติ

ส่วนกลุ่มหุ้นที่นำมามองในกลุ่มไฟแนนซ์ แต่ตลาดยังมีวอลุ่มหนา ก็ดีกับธุรกิจ จึงนำมามองที่ AMANAH, NCAP และ MTC กลุ่มพลังงาน ยืนยันได้ว่าราคาน้ำมันยังสูงธุรกิจดีแน่นอน จึงนำมามองที่ GUNKUL, BPP และ ETC กลุ่มไอซีทีธุรกิจกำลังโตตามเศรษฐกิจ จึงนำมามองที่ INTUCH, SAMART และ JMART กลุ่มอาหารปัจจัยสำคัญของมนุษย์ ธุรกิจที่ไม่มีความตาย มีแต่โต จึงนำมามองที่ APURE, KSL และ NSL หุ้นรายตัวที่นำมามองมี PTTGC, AP และ DMT เป็นต้น

ตลาดผันผวนเป็นผลจากเก็งกำไร แต่การที่ตลาดอ่อนตัว ดีกับนักลงทุนที่จะเลือกหุ้นพื้นฐานดี ลงทุนได้สะดวก.