

เศรษฐกิจชะลอ-หุ้นผันผวน

กรุงเทพฯ : บลจ.บัวหลวงมองเศรษฐกิจไทยปีนี้โตต่ำกว่า 2% ส่วนตลาดหุ้นมีทิศทางผันผวนในกรอบแคบ ชี้มาตรการเมืองมากแล้ว และนักลงทุนพักเงินในกองทุนรวมตลาดเงินและกองทุนตราสารหนี้

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน บัวหลวง จำกัด นำเสนอบทความเรื่อง Econ View and Investment Advice โดยระบุว่า เศรษฐกิจไทยน่าจะมีปัญหายาวนานกว่าที่คาดการณ์ไว้ เพราะปัญหาการเมืองยังไม่มีทิศทางว่าจะจบได้เร็ว ประเทศไทยอาจโตต่ำกว่า 2% ในปีนี้ แม้ว่าการส่งออกเดือนที่ผ่านมาจะโตได้ แต่คำสั่งซื้อสินค้าถูกยกเลิกเพราะผู้สั่งซื้อต่างประเทศบางรายกลัวความเสี่ยงว่าไทยจะส่งสินค้าให้ไม่ทัน และธุรกิจท่องเที่ยวได้รับผลกระทบเพิ่มอีกจาก พ.ร.ก.ฉุกเฉิน

จากข้อมูลของ PWC ซึ่งรวบรวมความคิดเห็นของ CEO ที่มาร่วมงาน World Economic Forum ซึ่งจัดที่ Davos สวิตเซอร์แลนด์ เกี่ยวกับประเทศที่นำลงทุน

(ยกเว้นกลุ่ม BRIC) พบว่าประเทศไทยมีอันดับความน่าลงทุนอยู่ในอันดับ 8 ส่วนสหรัฐอันดับ 1 ซึ่งเป็นความเห็นในระยะเวลา 5 ปีต่อจากนี้ ดังนั้น แม้จะมีอุปสรรคจากการเมือง แต่ในระยะยาวมองว่าไทยยังมีความหวังอยู่มาก

นักวิเคราะห์เชื่อว่าเศรษฐกิจประเทศไทยจะโตต่ำกว่า 3% โดยช่วงครึ่งปีแรกจะไม่โตเลยหรืออาจถึงขั้นติดลบ แต่ครึ่งปีหลังจะกลับมาโตขึ้นได้ ประเทศไทยเองมีปัญหาเรื่องการบริโภคภายในประเทศ โดยเฉพาะกลุ่มชนวนาที่ไม่มีเงินไปใช้จ่ายใช้สอยเพื่อการบริโภคแล้ว เพราะยังไม่ได้รับเงินจากโครงการรับจำนำข้าว

ปัจจัยดังกล่าวมองว่าดัชนี SET

จะไม่ไปไหนหรือยังคงมีลักษณะ Sideway ขึ้นลงในกรอบแคบๆ เพราะได้สะท้อนปัจจัยลบไปมากแล้ว นักลงทุนที่ยังกังวลและนำไปพักเงินในกองทุนรวมตลาดเงินหรือกองทุนตราสารหนี้

นอกจากนี้กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ที่อยู่ในตลาดหุ้นยังเป็นทางเลือกที่น่าสนใจ เพราะอัตราผลตอบแทนจากเงินปันผลเมื่อเทียบกับราคา ณ ปัจจุบัน หลายๆ กองทุนสูงกว่า 10% สำหรับนักลงทุนที่เชื่อว่าดัชนีตลาดหลักทรัพย์มักจะปรับตัวก่อนเศรษฐกิจจริง 6 เดือนถึง 1 ปี ขณะนี้เศรษฐกิจไทยเริ่มมีทิศทางแย่งลงตามดัชนี SET ในปีที่ผ่านมาแล้ว และช่วงนี้ตลาดจะยังอยู่ในช่วงรับข่าวร้ายและไม่มีทิศทางชัดเจน ซึ่งเชื่อว่าหากเริ่มมีข่าวดีแล้วตลาดจะกลับมาเป็นขาขึ้นได้อีกครั้ง หากเชื่อในแนวความคิดนี้เป็นช่วงดีที่จะทยอยสะสมหุ้นหรือกองทุนหุ้นเพื่อรอจังหวะการกลับมาของ SET