



ลงทุนดี ๆ ปีมาพยศ



สถานีลงทุน

ดร.ศุภกร สุนทรกิจ
บ.ล. เอเชีย เวลท์ จำกัด

สวัสดีปีใหม่ทั้งฝรั่ง ไทย และจีน ท่านผู้อ่านทุกท่านครับ ก่อนอื่นต้องขออวยพรให้ท่านผู้อ่านทุกท่านมีความสุข สมหวังตลอดปีใหม่นี้

ส่วนในแวดวงของการลงทุนในรอบปีที่ผ่านมา ก็ต้องยอมรับว่าการลงทุนในหลาย ๆ สินทรัพย์มีความผันผวนค่อนข้างมาก ไม่ง่ายเหมือนปีที่ผ่านมา ๆ มา ทั้งการลงทุนในตลาดหุ้นไทยที่ปรับตัวลดลงตั้งแต่ไตรมาสสอง การลงทุนในทองคำก็ให้ผลตอบแทนที่ลดลงถึงร้อยละ 25 ด้านผลตอบแทนของการลงทุนในกองทุนระยะสั้นก็ทยอยให้ผลตอบแทนที่ลดลงตามนโยบายดอกเบี้ย

ส่วนสินทรัพย์ที่ให้ผลตอบแทนสูงกลับย้ายข้างไปอยู่ในการลงทุนในตลาดหุ้นของประเทศที่พัฒนาแล้ว นำโดยตลาดหุ้นญี่ปุ่นที่ให้ผลตอบแทนสูงถึงร้อยละ 30 ตามมาด้วยตลาดหุ้นอเมริกาด้วยผลตอบแทนร้อยละ 25 ตลาดหุ้นในกลุ่มเศรษฐกิจยุโรปและอังกฤษก็ให้ผลตอบแทนกว่าร้อยละ 15 ซึ่งตรงข้ามโดยสิ้นเชิงกับการลงทุนในตลาดหุ้นกลุ่มประเทศกำลังพัฒนาที่เคยเป็นพระเอกของการลงทุนตลอดมา

โดยสรุปสำหรับปีที่ผ่านมา การกระจาย

การลงทุนได้กลับมาจับบทบาทเป็นพระเอก และพิสูจน์คุณค่าของตัวเองอีกครั้ง และประวัติการจ่ายเงินปันผลที่ดีต่อเนื่อง ตั้งแต่ตั้งกองทุน

กลับมาที่มุมมองการลงทุนในปีมานี้ เราเชื่อว่าคงเกิดการฟื้นตัวขึ้นในช่วงต้นปี แต่หลังจากนั้นคาดว่าจะน่าจะเป็นปีที่ดีตัวหนึ่ง แต่ก็ต้องอาศัยฝีมือของผู้บังคับมาที่เข้า อารมณ์ของมาตัวนี้ โดยเรามีมุมมอง การปรับตัวขึ้นของตลาดหุ้นไทยในระยะ ปีนี้ น่าจะสามารถเติบโตเพิ่มขึ้นและชัดเจนกว่าปีที่ผ่านมา

ด้านภาพการลงทุนนั้นเราเชื่อว่าจะมีความต่อเนื่องจากปีที่ผ่านมา โดยเฉพาะ ในช่วงไตรมาสแรกของปี ดังนั้นปีนี้ควาสำคัญยังคงอยู่ที่การกระจายความเสี่ยง และการปรับสัดส่วนการลงทุนตามภาวะเศรษฐกิจ โดยเราให้น้ำหนักต่อการลงทุนไปยังสินทรัพย์เสี่ยงต่างประเทศ และสินทรัพย์เสี่ยงในประเทศที่มีคุณภาพและมีผลตอบแทนจากเงินปันผลที่ดี ได้แก่

1. การลงทุนในกองทุนหุ้นของกลุ่มประเทศที่พัฒนาแล้ว ซึ่งถึงแม้ว่าราคาจะปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างมากในช่วงปีที่ผ่านมา แต่ด้วยการเติบโตของเศรษฐกิจทำให้อัตราที่สูงกว่าปีที่ผ่านมา

2. การลงทุนในกองทุนอสังหาริมทรัพย์ไทยที่มีผลการดำเนินงานที่ดี และให้ผลตอบแทนที่สูงกว่าร้อยละ 7

กองทุนที่น่าสนใจและขอแนะนำให้ติดตาม ได้แก่ ก.กองทุนรวมสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์สนามบินสมุย (SPF) กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่า เทสโก้ โลดส์ รีเทล โกรท (TLGF) และกองทุนกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ไทคอน (TFUND) กองทุนเหล่านี้มี Volume Trade ประมาณ 3,000,000 บาท เฉลี่ยต่อวัน สนามบินสมุยและไทคอนมีประวัติการจ่ายเงินปันผลที่ดีในช่วงหลายปีที่ผ่านมา ส่วนเทสโก้ โลดส์ ก็เป็นกองใหม่ที่น่าสนใจและมีแนวโน้มผลตอบแทนที่ดี และ ข.กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าดับบลิวเอชเอ พรีเมียมแพคทอรีแอนด์แวร์เฮ้าส์ ฟินด์ (WHAPF) และกองทุนรวมสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ไพรม์ออฟฟิศ (POPF) มี Volume Trade

ประมาณ 1,000,000 บาท เฉลี่ยต่อวัน และประวัติการจ่ายเงินปันผลที่ดีต่อเนื่อง ตั้งแต่ตั้งกองทุน

3. เลือกลงทุนในหุ้นที่มีการจ่ายผลตอบสูงและมีผลการดำเนินงานที่ดี ซึ่งจะให้ทั้งความปลอดภัยจากเงินรายได้จากผลตอบแทน และกำไรระยะยาวจากการปรับตัวขึ้นของตลาดหุ้นไทยในระยะยาวเมื่อปัญหาความขัดแย้งเริ่มคลี่คลาย และเม็ดเงินต่างประเทศเริ่มไหลกลับ

4. การลงทุนในกองทุนระยะสั้นประมาณสามเดือนที่มีการลงทุนในหุ้นกู้ของบริษัทไทยหรือต่างประเทศที่มีสถานะการเงินที่แข็งแกร่ง และมีระดับความเสี่ยงที่ลดลงจากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลก ซึ่งแม้ว่าเศรษฐกิจ โดยเราให้น้ำหนักต่อการลงทุน การฝากเงินภายใต้ความเสี่ยงที่ไม่สูงนัก และสุดท้าย

5. สำหรับการลงทุนในกองทุนลดหย่อนภาษีสำหรับปีนี้ คำแนะนำคือ เราอยากให้นักลงทุนเริ่มซื้อกองทุน LTF/RMF ตั้งแต่ต้นปีในช่วงที่ดัชนียังอยู่ในระดับต่ำ ดีกว่าที่จะรอไปซื้อตอนปลายปี และแนะนำให้ลงทุนโดยใช้เงินลงทุนใหม่เมื่อระดับดัชนีมีการปรับตัวสูงขึ้นในอนาคต จึงค่อยทำการขายกองที่ลงทุนจนถึงอายุที่สามารถไถ่ถอน แต่สำหรับนักลงทุนที่ลงทุนระยะยาวเพื่อการเกษียณ เราแนะนำให้ถือลงทุนอย่างต่อเนื่อง

ประชาชาติ ธุรกิจ

Prachachart Turakij
Circulation: 120,000
Ad Rate: 1,300

Section: First Section/การเงิน

วันที่: พุธที่ 23 - อาทิตย์ 26 มกราคม 2557

ปีที่: 36

ฉบับที่: 4595

หน้า: 15(ซ้าย)

Col.Inch: 57.45

Ad Value: 74,685

PRValue (x3): 224,055

คลิ๊ป: สีสี่

คอลัมน์: สถานีลงทุน: ลงทุนดี ๆ ปีมาพยศ

สำหรับการลงทุนทางเลือกเช่นทองคำนั้น เราไม่ได้ให้นำหนักการลงทุนเช่นสินทรัพย์ ที่กล่าวถึงข้างต้น เนื่องจากนโยบายการ ลดเงินช่วยเหลือเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจที่ จะมีการทยอยปรับลดลง ประกอบกับ การเติบโตของเศรษฐกิจของประเทศ อเมริกา น่าจะส่งผลให้เงินดอลลาร์ปรับ ตัวแข็งค่าขึ้น ซึ่งไม่เป็นปัจจัยสนับสนุน ต่อการลงทุนในทองคำ รวมถึงการลงทุน ในพันธบัตรระยะยาว

สุดท้ายนี้ขอความสุขสมปรารถนาจงมี แก่ท่านผู้อ่านทุกท่านครับ