

'ต่างชาติ' ปักหลักลงทุนหุ้นไทย



บล.ทรีนิตี้ ลุ้นเงินนอกไหลกลับ ซื้อหุ้น 2.6 แสนล้าน

กรุงเทพธุรกิจ • “ภากร” ซีพี ฟันด์โฟลว์ไหลเข้าหุ้นไทย มองเป็นเทรนด์ระยะยาว เหตุ บจ.ไทยแกร่ง - ต่อยอดธุรกิจนิวเอสเคิร์ฟ - กระจายลงทุนต่างประเทศ “บล.ทรีนิตี้” ลุ้นกลับมาซื้อชดเชยปี 63 ที่ขายสุทธิไปกว่า 2.6 แสนล้าน ด้าน “สบายฯ” เตรียมออกยูทิลิตี้ไทเคเนตติ้งเปารายได้โตเท่าตัว “ทีพีโอพีพี” เดินหน้าสู่พลังงานสะอาด

หนังสือพิมพ์ฐานเศรษฐกิจจัดสัมมนาหุ้นไทยปีชกาล “เสือคะนอง หรือ เสือล่าปาก” โดยได้รับเกียรติจากนายภากร ปีตวัชชัย กรรมการและผู้จัดการ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (ตลท.) กล่าวปาฐกถาพิเศษ ในหัวข้อ “ทิศทางลงทุนในสินทรัพย์ทั่วโลกและหุ้นไทย ปี 2565”

ในช่วงเดือนม.ค.ถึงวันที่ 21 ก.พ.2565 นักลงทุนต่างชาติซื้อสุทธิหุ้นไทยต่อเนื่องซื้อสุทธิรวม 70,583.73 ล้านบาท โดยในเดือนม.ค.ซื้อสุทธิ 14,359.35 ล้านบาท และ ก.พ.ซื้อสุทธิ 56,224.38 ล้านบาท

อ่านต่อหน้า 4

ต่อจากหน้า 1

ต่างชาติ

นายภากร กล่าวว่า ในช่วง 2 เดือนนี้นักลงทุนต่างชาติเข้ามาซื้อสุทธิในตลาดหุ้นไทยแล้วมากกว่า 700 ล้านดอลลาร์ซึ่งเชื่อว่าเป็นเทรนด์การกลับเข้ามาลงทุนระยะยาว โดยปัจจุบันนักลงทุนต่างประเทศมีอยู่ 2 ประเภท ได้แก่ นักลงทุนต่างประเทศที่เข้ามาลงทุนตามน้ำหนักของดัชนี เช่น ดัชนีเอ็มเอสซีไอเอเซีย (MSCI Asia Ex Japan) หุ้นไทยมีสัดส่วนที่ค่อนข้างใหญ่ และมีน้ำหนักที่ได้รับจัดสรรค่อนข้างคงที่และหลายครั้งปรับตัวเพิ่มขึ้นด้วยแต่ระยะหลังปรับตัวลดลงจากที่ดัชนีดังกล่าวน้ำหนักหุ้นจีนเข้ามาคำนวณ

ปัจจัยดึงดูดเม็ดเงินต่างชาติ

โดยจุดดึงดูดนักลงทุนต่างชาติมีอยู่ 2 ประการ ได้แก่ ความเข้มแข็งในการทำธุรกิจของบริษัทไทยในประเทศไทย และในต่างประเทศ หากดูแค่ความเข้มแข็งในการดำเนินธุรกิจในประเทศ บริษัทจดทะเบียน (บจ.) ไทยอาจไม่ได้เติบโตขึ้นมาก แต่หากดูในต่างประเทศ จะเห็นว่า

หลายบริษัทกลายเป็นผู้เล่น (Player) ระดับโลก ตรงนี้เป็นจุดดึงดูดหุ้นจากต่างประเทศ อีกประการหนึ่งคือ ธุรกิจใหม่ๆ ที่ประเทศไทยทำได้ ซึ่งเป็นการต่อยอดจากธุรกิจเดิม แต่ส่งผลให้เกิดการเติบโตแบบใหม่ (New S-curve) เช่น บริษัทที่ทำเกี่ยวกับผลิตภัณฑ์ปรุงรสอาหาร บริษัทที่ทำเกี่ยวกับกราฟฟิค บริษัทที่ทำเกี่ยวกับเทคโนโลยี

ทั้งนี้จุดเด่นของประเทศไทยไม่ใช่แค่การทำธุรกิจ แต่เป็นพื้นที่ ที่ติดต่อกับประเทศที่เศรษฐกิจกำลังมีการเจริญเติบโตอย่างรวดเร็ว ไม่ว่าจะเป็นเมียนมา จีนตอนใต้ กลุ่มประเทศ CLMV และกลุ่มประเทศอาเซียน โดยบริษัทของเราออกไปทำธุรกิจรอบๆ ประเทศไทย รวมถึงเข้าไปทำธุรกิจที่ยุโรปและสหรัฐอเมริกา ดังนั้นเชื่อว่าจากการที่ บจ.ของเราออกไปทำธุรกิจที่อื่น มีการกระจายการลงทุนไปยังธุรกิจใหม่ๆ จะเป็นจุดที่ทำให้นักลงทุนทั่วโลกสนใจเข้ามาลงทุนในประเทศไทย รวมถึงสภาพคล่องของตลาดหุ้นไทยที่เพิ่มขึ้นทำให้ตลาดหุ้นไทยในปัจจุบันดึงดูดนักลงทุนได้มาก

คาดเศรษฐกิจไทยปีนี้โต 3.5-4.5%

นายภากร กล่าวว่ นอกจากปัจจัยบวกที่กล่าวมาข้างต้นแล้ว ตลาดหุ้นไทยยังมีจุดแข็งจากเศรษฐกิจที่เริ่มฟื้นตัว โดยคาดว่าจีดีพีปี 2565 จะเติบโตราว 3.5-4.5% จากปี 2564 ที่ 1.6% จากแรงหนุนการเติบโตของกลุ่ม บจ.ที่เดิมถูกผลกระทบจากโควิด-19 อาทิ กลุ่มพลังงาน กลุ่มอสังหาริมทรัพย์และการก่อสร้าง กลุ่มที่เกี่ยวข้องกับบริการในประเทศ (ธุรกิจอาหาร ธุรกิจโรงพยาบาล และธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับความเป็นอยู่ที่ดี ฯลฯ) รวมถึงกลุ่มสินค้าเพื่อการอุปโภคและบริโภคเหล่านี้ หากควบคุมโควิด-19 ได้ดีขึ้น คาดมีโอกาสกลับมาฟื้นตัวต่อไปในปี

นอกจากนี้ ตลาดหุ้นไทยยังมีจุดแข็งด้านการเติบโตอย่างยั่งยืน สะท้อนจาก บจ.ไทยที่ได้รับการจัดอันดับในด้านความยั่งยืนระดับโลก ได้แก่ ดัชนีความยั่งยืนดาวโจนส์ (DJSI) จำนวน 24 บริษัท ดัชนีความยั่งยืนเอ็มเอสซีไอ (MSCI ESG) 44 บริษัท และดัชนีความยั่งยืนฟุตซี (FTSE4Good) 44 บริษัท อีกทั้งตลาดหลักทรัพย์ฯ ยังทำดัชนีรวมหุ้นยั่งยืน (SETTHSI) ซึ่งมีหุ้นผ่านเข้าจำนวน 77 บริษัท

ขณะที่ปี 2565 ตลาดหลักทรัพย์ฯ เตรียมสร้างอีกหนึ่งจุดแข็งให้แก่ตลาดหุ้นไทย โดยจะเปิดช่องทางระดมทุนให้แก่ธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม รวมถึงสตาร์ทอัพ ผ่านตลาดหลักทรัพย์ไลฟ์อิเล็กทรอนิกส์ ซึ่งจะมีส่วนที่ทำหน้าที่เป็นแพลตฟอร์มฟูลฟังก์ และส่วนที่เป็นตลาดซื้อขายเปลี่ยนมือ ซึ่งคาดว่าจะช่วยให้ระบบเศรษฐกิจไทยกลับมาฟื้นตัว รวมถึงช่วยให้ตลาดหุ้นไทยมีผลิตภัณฑ์ลงทุนใหม่ๆ มากขึ้น

ฟันด์โฟลว์ไหลเข้าทั้งหุ้น-บอนด์

นายวิศิษฐ์ รองอธิบดีพัฒนากลกรรมการผู้จัดการ บริษัทหลักทรัพย์(บล.) ทรีนิตี้ จำกัด กล่าวว่า ทิศทางฟันด์โฟลว์ยังคงไหลเข้าตลาดหุ้นไทยต่อเนื่องในปี โดย 2 เดือนที่ผ่านมา (ต้นปีถึง 18 ก.พ.) นักลงทุนต่างชาติซื้อสุทธิหุ้นไทยแล้วกว่า 6 หมื่นล้านบาท รวมถึงเข้ามาลงทุนในตลาดตราสารหนี้แล้วกว่า 1.4 แสนล้านบาท รวมเม็ดเงินฟันด์โฟลว์ที่ไหลเข้ามา 2 แสนล้านบาท ส่งผลให้ค่าเงินบาทแข็งค่ามากกว่าค่าเงินของเพื่อนบ้าน ทั้งนี้ สาเหตุที่ทำให้ฟันด์โฟลว์ยังไหลเข้ามาลงทุนเพราะประเทศไทยสามารถควบคุมเงินเฟ้อได้ ส่งผลให้อัตราผลตอบแทนจากพันธบัตรที่แท้จริงของไทยสูงกว่าสหรัฐถึง 5% รวมถึงมีโอกาสได้รับอานิสงส์จากเม็ดเงินที่ลงทุนในตลาดหุ้นทั่วโลก (Global AUM) ซึ่งเตรียมจะเพิ่มสัดส่วนการ



ส่องลงทุน: หนังสือพิมพ์ฐานเศรษฐกิจ จัดสัมมนาหุ้นไทยปีขาด "เสือคนอง" หรือ "เสือล่าบาท" โดยมีนายภากร ปิตะธวัชชัย กรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ปาฐกถาพิเศษ "ทิศทางการลงทุนในสินทรัพย์โลกและหุ้นไทยปี 2565" พร้อมเปิด เวทีเสวนา เทรนด์ลงทุนกับผู้บริหารบริษัทจดทะเบียนและบริษัทหลักทรัพย์ชั้นนำ วานนี้ (21 ก.พ.)

ลงทุนในตลาดหุ้นเกิดใหม่ ให้เท่ากับค่าเฉลี่ยที่ 9% จากปัจจุบันสัดส่วนลงทุนอยู่ที่ 6.3% หรือ คาดว่าจะมีเม็ดเงินลงทุนไหลเข้ามาในตลาดหุ้นเกิดใหม่อีกราว 7 แสนล้านดอลลาร์ (ราว 23 ล้านล้านบาท) ซึ่งตลาดหุ้นไทยจะได้ประโยชน์จากประเด็นดังกล่าว ทำให้มีโอกาสที่ดัชนีหุ้นไทยจะปรับขึ้นแตะระดับ 1,800 จุดในปี

"เพียงต้นปี 2565 ฟันด์โฟลว์ไหลเข้ามาซื้อสุทธิแล้วกว่า 6 หมื่นล้านบาท ชดเชยการขายสุทธิของทั้งปี 2564 ที่ 4.9 หมื่นล้านบาทไปแล้ว ซึ่งต้องจับตาดูว่าสามารถชดเชยการขายสุทธิของทั้งปี 2563 ที่ 2.6 แสนล้านบาทได้หรือไม่"

สำหรับปัจจัยเสี่ยงจากกรณีที่ธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) เตรียมลดขนาดงบดุลลง เชื่อว่าจะไม่ทำให้เม็ดเงินลงทุนไหลออกจากตลาดหุ้นไทยเป็นจำนวนมากเหมือนในอดีต เพราะปัจจุบันอัตราผลตอบแทนที่แท้จริงอยู่ในระดับสูง ขณะที่ความเสี่ยงจากราคาน้ำมันดิบโลกที่ปรับขึ้นร้อนแรง คาดว่าจะไม่ปรับตัวสูงไปมากกว่านี้

ยุทธศาสตร์ปี 65

นายชูเกียรติ รุณพรพจน์ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท สบาย เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน) หรือ SABUY กล่าวว่า สำหรับแผนการดำเนินงานในปี 2565 ภายใต้ธีม "SABUYVERSE" บริษัทฯ ตั้งเป้าหมายเป็นสะพานเชื่อมระหว่างโลกเก่า (ออฟไลน์) และโลกใหม่ (ออนไลน์) ผ่านการปรับเปลี่ยนตัว

เองเป็นบริษัทดาต้า (Data Company) ต่อยอดจากธุรกิจเดิมของบริษัทฯ ซึ่งเป็นบริษัทเทคโนโลยีที่เกี่ยวกับการใช้จ่าย (Payment) โดยมีจุดแข็งที่แตกต่างจากบริษัทเคาอื่นๆ เพราะเริ่มจากการสร้างฐานลูกค้าฝั่งออฟไลน์ ซึ่งเป็นกลุ่มที่มีกำลังซื้อสูง ก่อนจะขยับไปยังฝั่งออนไลน์

"ปีนี้เราตั้งเป้าหมายนำส่วนฐานราก 90% ข้างล่างพีระมิด ให้เข้ามาในโลกอนาคตให้ได้ ผ่านช่องทางของ SABUY เพื่อให้เขาเข้าถึงทรัพยากร ไม่ว่าจะเป็นการสร้างรายได้ การหางาน รวมถึงการหาเงินทุน ซึ่งเราทำได้อย่างมีประสิทธิภาพเพราะใช้โมเดลธุรกิจแบบ กินแบ่ง เราพร้อมแบ่งปันโอกาสธุรกิจให้คนที่ทำต้นทุนได้ถูกกว่าคนอื่น แม้ต้นทุนของคนไม่เท่ากัน แต่คนที่ต้องการโอกาสมักจะเรียกร้องผลตอบแทนที่น้อยกว่า และเราขอกระจายตัวนั้น เพราะเราอยากได้ SBUYVERSE ที่มีประสิทธิภาพ ทุกคนพร้อมแข่งขันเพื่อให้สิ่งดีๆ แก่สังคม"

'สบาย'จ่อออกยูทิลิตี้โทเคน

นอกจากนี้ บริษัทฯ มีแผนออกโทเคนดิจิทัลเพื่อการใช้ประโยชน์ (Utility Token) เพื่อจดทะเบียนในศูนย์ซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัลไทย (Thai Digital Assets Exchange: TDX) ของตลาดหลักทรัพย์ฯ ซึ่งจะเปิดให้บริการในปี นี้ รวมถึงตั้งเป้าหมายเป็นตัวแทนให้ลูกค้าเข้าถึง Utility Token ของบริษัทฯ หรือหากใครต้องการ

ออก Utility Token ในอนาคต SABUY จะเป็น
ผู้ช่วยปรับสัดส่วนเหรียญในระบบ (Burn) หรือ
ฝากเหรียญเพื่อให้ได้รับผลตอบแทน (Earn)
กับบริษัทฯ ได้ โดยเชื่อว่า SABUY จะมีส่วน
ช่วยผลักดัน Utility Token ในประเทศไทย
สำหรับเป้าหมายทางการเงินปี 2565
บริษัทฯ ตั้งเป้าหมายรายได้ปีนี้เติบโต 100%
หรือเติบโตเท่าตัว จากจุดบริการของ SABUY
ที่คาดว่าจะเพิ่มขึ้นแตะ 5 แสนจุด จากปี 2564
ที่ราว 2 หมื่นจุด โดยคาดว่าจะการเติบโตของรายได้
จะต่อเนื่องไปในปี 2566 ที่ 100% เช่นกัน

ลุยพลังงานสะอาด

นายภคพล เสียวไพรัตน์ รองกรรมการ
ผู้จัดการใหญ่ สายบัญชีและการเงิน บริษัท
ทีพีโอ โพลีน เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน) หรือ
TPIPP กล่าวว่า บริษัทฯ เดินหน้าเปลี่ยนผ่าน
สู่พลังงานสะอาดต่อเนื่อง จากสิ้นปี 2563
บริษัทมีสัดส่วนโรงไฟฟ้าที่มีคาร์บอนอยู่ที่
50% ของกำลังการผลิตรวม 440 เมกะวัตต์
โดยตั้งเป้าหมายปี 2566 สัดส่วนดังกล่าวจะ
ลดลงเหลือ 32% ของกำลังการผลิตรวม 464
เมกะวัตต์ และปี 2568 คาดว่าจะลดลงเหลือ
0% จากกำลังการผลิตรวม 582 เมกะวัตต์

ปัจจุบันโรงไฟฟ้าพลังงานขยะ (RDF)
ของบริษัทฯ สามารถลดคาร์บอนได้ราว 6
ล้านตันต่อปี จากปริมาณขยะที่รับเข้ามาใน
โรงไฟฟ้าจำนวน 2.85 ล้านตันต่อปี และตั้ง
เป้าหมายปี 2569 จะสามารถลดคาร์บอนได้
ราว 12.4 ล้านตันต่อปี จากปริมาณ ขยะที่รับ
เข้ามาในโรงไฟฟ้า 5.35 ล้านตันต่อปี

สำหรับสัญญาการรับซื้อไฟฟ้า (Adder)
กับการไฟฟ้าฝ่ายผลิต (กฟผ.) ที่ทยอยครบ
กำหนดอายุในปีนี้อยู่รวม 73 เมกะวัตต์ และปี
2568 อีก 90 เมกะวัตต์ ซึ่งเป็นปัจจัยกดดัน
ราคาหุ้นนั้น ยืนยันว่าบริษัทฯ ยังสามารถขาย
ไฟฟ้าได้ แต่ขายได้ในราคาที่ลดลง นอกจากนี้
บริษัทฯ ได้ปัจจัยบวกจากที่คณะกรรมการ
กำกับกิจการพลังงาน (กกพ.) ปรับขึ้นค่าไฟฟ้า
ผันแปร (ค่า FT) ในไตรมาส 1 ปี 2565

รวมถึงปัจจัยหนุนจากการขายเชื้อเพลิงขยะ
ให้แก่โรงงานปูนซีเมนต์ของบริษัทแม่ บมจ.
ทีพีโอ โพลีน (TPIPL) ซึ่งเป็นการเปลี่ยนผ่าน
มาสู่พลังงานทางเลือก จากเดิมที่ใช้เชื้อเพลิง
จากถ่านหิน นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังได้ปัจจัย
หนุนจากการพัฒนาหม้อต้มน้ำที่ใช้กับขยะ
สด เพื่อให้รับปริมาณขยะสดได้มากขึ้น ซึ่ง
จะเป็นบวกต่อต้นทุนของบริษัทฯ เนื่องจาก
เป็นวัตถุดิบที่รับมาฟรี แตกต่างจาก RDF