

TRADING CONCEPT ตอน เข้าสู่เทศกาลลดหย่อนภาษี

จั่วหัวไว้แบบนี้ เหมือนขายของเลย แต่เชื่อเถอะครับว่า ของที่จะกล่าวต่อไปนี้ ทุกคนอยากซื้อครับ โดยเฉพาะคนที่ลงทุนอยู่แล้ว เพราะ**ยิ่งซื้อยิ่งช่วยลดภาษี**ที่เราจะต้องจ่ายลงได้อีกเยอะครับ ฉบับนี้ผมจะมาเล่าทางเลือกในการประหยัดภาษี (เอาเฉพาะส่วนกองทุนนะครับ) และเทคนิคในการเลือกครับ

กองทุนลดหย่อนภาษี ทางเลือกที่ควรเลือก

ทั่วๆ ไปกองทุนลดหย่อนภาษีที่มีให้ท่านเลือกหลักๆ ก็ ได้แก่ **LTF** และ **RMF** ครับ ส่วนใครที่ไม่ต้องจ่ายภาษีอยู่แล้ว ไม่ต้องไปซื้อนะครับ (ฉบับนี้ขอเล่า **LTF** ก่อน)

ข้อดี คือเงินที่เราซื้อกองทุนทั้ง 2 นี้ สามารถนำไปหักออกจากรายได้รวม ก่อนนำไปคำนวณภาษี หรือแปลงง่ายๆ ก็คือ เงินก้อนที่ใช้ซื้อไม่ต้องเสียภาษี สมมติว่า มีรายได้ 1 ล้านบาท ท่านต้องเสียภาษีอัตราสูงสุดอยู่ที่ 25% แต่**รายได้ส่วนที่หักมาซื้อกองทุน จะไม่ต้องเสียภาษีเลย** เพียงแต่จะต้องถูกเก็บไว้ในรูปของกองทุนภายในระยะเวลาที่กำหนด ห้ามขายออกมาใช้ก่อนเท่านั้น ลองดูตารางด้านล่างเปรียบเทียบดูครับ

	รายได้ที่ตั้งใจลงทุน	เสียภาษี (25%)	เหลือลงทุน	หากกำไร 33.33%	หากขาดทุน 25%
ซื้อหุ้นตรงๆ	100,000	25,000	75,000	100,000	56,250
ซื้อผ่าน LTF	100,000	0	100,000	133,333	75,000

จะเห็นว่าเงินลงทุนตั้งต้นจะเพิ่มขึ้น (จากภาษีที่ประหยัดได้) ดังนั้นเวลามีกำไร พอร์ตก็จะโตเร็วกว่า (**พอร์ตแบบซื้อหุ้นตรงๆ กำไร 33.33% แรกที่ได้มา ก็แค่ชดเชยภาษีที่จ่ายไปเท่านั้น**) ส่วนในทางขาดทุนหากซื้อกองทุนแล้วมูลค่าลดไป 25% ก็ยังคุ้มค่าเท่ากับการไม่ซื้อแล้วเสียภาษีตามปกติ เห็นข้อดีขนาดนี้แล้ว อย่าเพิ่งรีบขายบ้านขายรถมาซื้อกองทุนนะครับ เพราะซื้อเสียและซื้อจำกัดก็มีไม่น้อยเช่นกันครับ ค่อยๆ พิจารณากันไป

กองทุนรวมหุ้นระยะยาว (LTF)

กองทุนนี้มีวิธีการซื้อคร่าวๆ ดังนี้ครับ

1. ซื้อได้เมื่ออยากซื้อ

ไม่ได้กวนนะครับ แต่ไม่มีภาระผูกพันว่าหากเริ่มซื้อแล้วจะต้องซื้อต่อไปทุกปี ซื้อเฉพาะปีที่ต้องการซื้อครับ

2. ซื้อได้ไม่เกิน 15% ของรายได้ และไม่เกิน 5 แสนบาท

คำว่ารายได้ ก็คือรายได้พึงประเมิน ที่เวลาเรายื่นภาษีจะอยู่บรรทัดบนสุดนั้นแหละครับ คิดได้เท่าไรก็คูณด้วย 15% นั่นคือจำนวนสูงสุดที่ควรซื้อครับ อย่าซื้อมากกว่านั้นเพราะส่วนที่เกินจะนำมาลดหย่อนภาษีไม่ได้

3. ซื้อแล้วต้องถือให้ถึง 5 ปี (ปฏิทิน)

บางคนใช้เทคนิค **“ซื้อปลายขายต้น”** เช่น ซื้อปลายปี 56 แล้วขายต้นปี 60 ครับ (นับ พ.ศ. บนปฏิทินได้ 5 ปีคือ 56,57,58,59,60 แต่ถือจริง แค่ 3 ปีนิดๆ เท่านั้น) แต่มหากใครซื้อปลายธันวาคมและ**ใช้บัตรเครดิต** ก็รอเอาเงินจากที่ขายต้นปีไปจ่าย เรียกได้ว่าใช้เงินได้เต็มประสิทธิภาพครับ
วิธีการซื้อไปแล้วก่อนซื้อ มาดู**ข้อบังคับ**กันบ้างครับ

กองทุน LTF นี้ จะถูกบังคับให้**ต้องถือหุ้นอย่างน้อย 65% ของเงินทั้งหมด** แปลว่าในยามที่ตลาดหุ้นเป็นกระทิง อาจเพิ่มไปถือหุ้นเกือบ 100% เลยก็ได้ แต่**ในตลาดหมี** ไม้ว่าจะเป็นพ้อหมีลู่หมี ที่นักลงทุนทั่วไปแย่งกันขายหุ้น คัทลอสหนี้ตาย แต่กองทุน LTF จะ**ต้องถือหุ้นต่อไปเรื่อยๆ ครับ !!!** ไม่ต้องกลัวครับ ทางแก้ยังมีอยู่เพราะ **LTF เองก็มีหลายประเภทให้เลือก** คือ

1. กลุ่ม Active Fund

กลุ่มนี้ จะเลือกลงทุนเจาะหุ้นบางกลุ่ม บางประเภทตามแต่นโยบายที่กำหนด ผลตอบแทนจึงอาจดีกว่าหรือแย่กว่าดัชนีตลาด (มีแนวโน้มว่าจะผันผวนมากกว่าตลาด)

2. กลุ่ม Passive Fund

กลุ่มนี้ เน้นกระจายการลงทุนในหุ้นทั่วไป มีเป้าหมายให้ผลตอบแทนล้อไปตามดัชนีตลาด (ผันผวนพอๆ กับตลาด)

3. กลุ่ม Balance Fund

กลุ่มนี้ เน้นความปลอดภัยขึ้น โดยจะถือหุ้นในช่วง 65-70% เท่านั้น ส่วนที่เหลือไปถือตราสารหนี้ที่มีผลตอบแทนค่อนข้างคงที่กว่า (ผันผวนน้อยกว่าตลาด เพราะถึงหุ้นลงก็ไม่เสียหายมาก ยังมีผลตอบแทนจากตราสารหนี้อยู่)

4. กลุ่ม Smart Fund

กลุ่มนี้ เน้นความปลอดภัยที่สุด ใช้อุณหภูมิมาช่วยลดความเสี่ยงของพอร์ต คือในยามที่หุ้นลงมาก ก็จะมีกำไรจากอนุพันธ์ที่ถือมากเช่นกัน มาชดเชย (ผันผวนน้อยกว่าตลาด)

แล้วจะซื้อกองไหน หรือที่ไหนดี

ก่อนจะซื้อ มีวิธีง่ายๆ ดังนี้ครับ

1. ต้องมั่นใจว่า เงินก้อนที่จะซื้อ ไม่จำเป็นต้องใช้ก่อนถึงกำหนด
2. รู้ความเสี่ยงที่รับได้ เลือกประเภทของ LTF ที่เหมาะกับตัวเอง
3. เลือกกองทุน LTF ประเภทที่ต้องการ ซึ่งแน่นอนว่า มีหลายบลจ. ที่จัดจำหน่ายอยู่ แม้จะเป็น LTF ประเภทเดียวกัน แต่ผลการดำเนินงานต่างกันครับ ให้เปรียบเทียบดูผลย้อนหลังซัก 3-5 ปี

ขอโฆษณาครับ บล. **ยูโอบีเคย์เฮียน** เป็นตัวแทน

จำหน่ายกอง LTF ของหลายๆ บลจ. พุดง่าย ๆ คือ เป็น **One Stop Service** ท่านสามารถสอบถามข้อมูลแต่ละ บลจ. และสั่งซื้อได้จากที่เดียว ที่สำคัญราคาเดียวกับท่านไปซื้อกับ บลจ. นั้นๆเองครับ
เพิ่มเติมที่ 02-6598124 ครับ ●

รอบรู้ ลงทุน ตอน ลงทุนกันชน (2)

กลับมาคุยกันต่อครับ ฉบับที่แล้วทั้งทำไว้ว่า ก่อนจะรับหรือเข้าสู่สนามลงทุนนั้น แม้เราจะไม่สามารถมั่นใจได้ว่าจะต้องกำชัยชนะทุกครั้ง แต่สิ่งที่สำคัญคือ ต้องรู้เขารู้เรา ก่อนเสมอ ฉบับนี้มาต่อกันครับว่า รู้เขารู้เรา ต้องรู้อะไรบ้าง

รู้เรา

ก่อนลงทุนต้องรู้ก่อนครับ ว่าเรามีลักษณะการลงทุนแบบไหน หากแบ่งแบบกว้างๆ ก็เช่น

1. เป็นนักลงทุนแบบเน้นคุณค่า

ชอบแกะงบ ค้นหาบริษัทที่ดี ในราคาที่มี Margin Of Safety สูง อยากร่วมลงทุนและโตไปพร้อมๆ กับบริษัท ไม่หวังไหนไปกับการผันผวนของราคาในช่วงสั้น トラบไคที่ธุรกิจของบริษัทยังไม่เปลี่ยนแปลง ดังคำที่วอร์เรน บัฟเฟตต์ เคยกล่าวไว้ว่า “ถ้าหากคุณทนเห็นหุ้นของคุณตกลงถึง 50% ไม่ได้ คุณก็ไม่ควรจะอยู่ในตลาดหุ้น”

2. เป็นนักเก็งกำไรจากส่วนต่างราคา

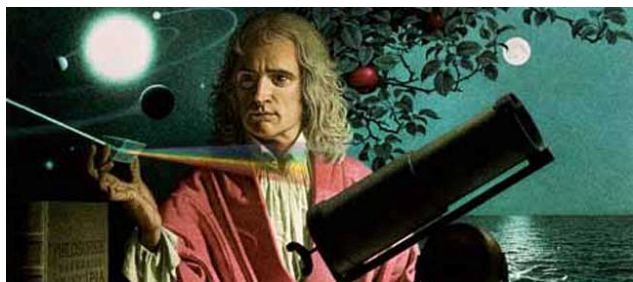
ชอบแกะกราฟหรือข่าว ค้นหาหุ้นที่ราคามีโอกาสปรับตัวขึ้น เก็งกำไร โดยมีระยะจำกัดขาดทุนเป็นตัวจำกัดความเสี่ยงของพอร์ต หากท่านเป็นนักลงทุนตามแบบที่ 2 นี้ แล้วดันไปใช้คำของบัฟเฟตต์ ในข้อ 1 ก็น่ากลัวครับ



รู้เขา

ในคัมภีร์ 13 บทนั้น กล่าวไว้ตั้งแต่บทแรกเลยถึงการประเมินศึกครับ โดยแบ่งออกเป็น 5 อย่าง ได้แก่ มรรค, พ้า, ดิน, แม่ทัพ และ กฎ ดังนี้

คำคมเขียนหุ่น



เซอร์ไอแซก นิวตัน (Sir Isaac Newton)

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเท่าที่ปรากฏและเชื่อว่าสิ่งที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่เป็นการยืนยันถึงความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์ เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

1. มรรค หรือ ธรรมชาติ

สำหรับการลงทุน สิ่งที่ต้องพิจารณาก็คือ ธรรมชาติของบริษัชนั้น โดยข้อแรกนี้ โชคดีที่เรามีสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) ช่วยทำการประเมินบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดฯ ทุกปี และจัดกลุ่มบริษัทที่มีธรรมชาติเป็น 6 กลุ่มโดยให้คะแนนเป็นจำนวนโลโก้ ตั้งแต่ 0-5 โลโก้



2. พ้า

สิ่งที่เป็นฤดูกาล หมุนเวียนผัดเปลี่ยน ยากจะควบคุมได้ เช่น วัฏจักรความนิยมในสินค้า ฯ อาจใช้วิธี Top-Down คือมองจากเศรษฐกิจมหภาค ย่อยลงมาหากลุ่มอุตสาหกรรมที่กำลังเติบโต และบริษัทที่กำลังอยู่ในกระแส

3. ดิน

ชัยภูมิคือสิ่งที่จะทำให้บริษัททุกมุมความได้เปรียบคู่แข่ง ซึ่งเทียบได้กับ ทฤษฎี 5-Force ของไมเคิล อี พอร์เตอร์ ที่ให้พิจารณาธุรกิจใน 5 ด้าน

- อำนาจต่อรองกับผู้ผลิตวัตถุดิบ
- อำนาจต่อรองกับลูกค้า
- สินค้าทดแทนที่มีในตลาด
- การแข่งขันภายในธุรกิจ
- การเข้าสู่ธุรกิจของกลุ่มคู่แข่งรายใหม่

หากบริษัทไหน กำชัยภูมิทั้ง 5 ไว้ได้ ก็แทบปิดประตูคู่แข่งทีเดียว

4. แม่ทัพ

ผู้บริหารของบริษัทต้องซื่อสัตย์ มีความรับผิดชอบ มีวิสัยทัศน์ ฯ

5. กฎ

ระบบระเบียบในการบริหารมีความเข้มงวดรัดกุม ระบบบัญชีต่างๆ มีความโปร่งใส ฯ

“ผมสามารถหาการโคจรของเทอวัตถุบนฟ้าได้ แต่ก็ไม่สามารถคำนวณความบ้าคลั่งของมนุษย์ได้”

“I can calculate the motion of heavenly bodies, but not the madness of people.”