

TRADING CONCEPT ตอน วางแผนภาษี สิ้นปีกันดีกว่า (2)

สวัสดิ์ศรีครบท่านนักลงทุน กลับมาต่อเรื่องการลดหย่อนภาษีกัน ฉบับที่แล้ว เราได้พูดคุยถึงการลดหย่อนภาษี กรณีที่อุดหนุนด้วยความมั่งคั่ง ผ่านการซื้อประกัน ฉบับนี้มาดูกันต่อถึงการลดหย่อนภาษี ผ่านการเพิ่มความมั่งคั่งกันบ้างครับ



ไม่ลดภาษี ก็ต้องลงทุน

จากเรื่องประกัน ซึ่งแม้ไม่มีเรื่องลดหย่อนภาษี ก็ควรต้องซื้อประกัน ส่วนด้านการลงทุน ถึงลดหรือไม่ลดก็ควรลงทุนอยู่ดี เพื่อเพิ่มความมั่งคั่ง ดังนั้น ผลประโยชน์ที่ได้จากการลดหย่อนภาษี ถือเป็นผลพลอยได้นะครับ ไม่ใช่เหตุผลหลัก

โดยปกติ การลงทุนอาจแบ่งได้เป็น 3 ขั้นตอนหลักๆ คือ

1. Asset Allocation

ขั้นนี้ ถือเป็นขั้นที่สำคัญที่สุดที่มีผลกับผลตอบแทนที่นักลงทุนจะได้รับ คือเป็นการจัดสรรเงินออมที่มีว่าจะแบ่งสัดส่วนไว้ในตราสารทุน ตราสารหนี้ เงินสด หรือสินทรัพย์อื่นๆ อย่างละเอียด โดยสัดส่วนที่เหมาะสมของแต่ละคนไม่เท่ากันครับ ขึ้นกับระดับการรับความเสี่ยง

2. Security Selection

ขั้นนี้ เป็นการลงย่อไปในรายละเอียดอีกว่า ในสัดส่วนของเงินออมที่จะลงในตราสารทุนนั้น จะซื้อหุ้นอะไรดี หรือสัดส่วนของตราสารหนี้จะซื้อพันธบัตร หุ้นกู้ หรือกองทุนตราสารหนี้ตัวไหน เป็นต้นครับ

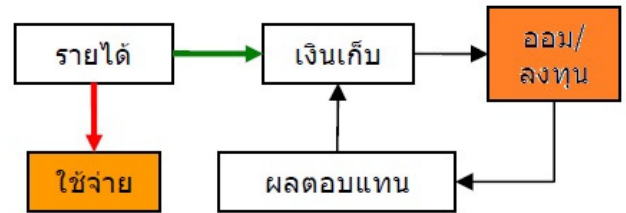
3. Market Timing

เมื่อจัดสรรเงินและเลือกหุ้นได้แล้ว ต่อมาไม่ใช่เข้าซื้อทั้งหมดทันทีนะครับ ต้องคำนึงถึงจังหวะเวลาที่เหมาะสมด้วย (ตรงนี้บางคนใช้การวิเคราะห์ด้านเทคนิคเข้ามาช่วย)

เมื่อทำได้แบบนี้แล้ว ที่เหลือก็แค่ปล่อยให้เงินลงทุนแต่ละก้อนทำงานไป โดยเมื่อเวลาผ่านไป นักลงทุนเองก็ต้องคอยประเมินระดับความเสี่ยงที่ตัวเองรับได้ใหม่ และปรับเปลี่ยนหลักทรัพย์ที่ถือเป็นระยะๆ ด้วยครับ

ถึงเป้าหมายเร็วขึ้น ด้วยโบนัสจากภาษี

จากแผนภาพด้านล่าง เป้าหมายของนักลงทุนทุกคนคือเตรียมเงินเก็บไว้ให้มากพอ จนวันหนึ่งที่รายได้หยุดเข้า (หยุดทำงานหรือเกษียณ) เงินเก็บจะมากพอที่จะสร้างผลตอบแทนได้เพียงพอสำหรับใช้จ่ายในชีวิตประจำวัน



คราวนี้ไหนๆ ก็ต้องออม/ลงทุนอยู่แล้ว หากนำเงินส่วนนั้นไปออม/ลงทุน ส่วนที่ได้สิทธิลดหย่อนภาษีด้วย ก็จะทำให้เงินเก็บถึงเป้าหมายได้เร็วขึ้น(...มากกว่ากกก เลยครับ)

ลองดูตัวอย่าง

ให้นักลงทุนอายุ 40 ปี มีรายได้ปีละ 1 ล้านเศษ เสียภาษีอยู่พื้นฐาน 25% หากนักลงทุนคนนี้ จัดสรรเงินเพื่อลงทุนในหุ้น 100,000 บาท และสร้างผลตอบแทนได้เท่าๆ กับตลาด การเติบโตของเงินออมก่อนดังกล่าว จะเป็นดังนี้

- ปีแรก เงินตั้งต้นหลังหักภาษีเหลือ 75,000 บาท
- ปีถัดๆ มา ได้กำไรปีละ 6.64% (คิดเฉลี่ยจากการเติบโต ดัชนี 100 จุด ณ วันแรก ถึงดัชนี ณ สิ้นเดือน พย. 2558)

ณ วันที่เกษียณ ตอนอายุครบ 55 ปี เงินก้อนนี้ จะกลายเป็น 196,727 บาท

คราวนี้ลองมาดูว่า ไหนๆ ก็ลงทุนในหุ้นแล้ว ลองเลือกลงในกองทุนรวมหุ้น ที่ได้รับสิทธิลดหย่อนภาษีอย่าง **LTF** ดูบ้าง

อายุ	ลงทุนเอง	ซื้อ LTF
40	75,000	100,000
41	79,980	106,640
42	85,291	113,721
43	90,954	121,272
44	96,993	129,324
45	103,434	137,912
46	110,302	147,069
47	117,626	156,834
48	125,436	167,248
49	133,765	178,353
50	142,647	190,196
51	152,119	202,825
52	162,219	216,293
53	172,991	230,654
54	184,477	245,970
55	196,727	262,302

จะเห็นข้อต่างที่ชัดเจนคือ ณ ปีแรกที่ลงทุน เงินก้อนนี้ได้รับสิทธิลดหย่อนภาษี จึงยังคงเหลือ 100,000 บาทเต็มจำนวน ทำให้เมื่อลงทุนแล้ว หากคิดที่ผลตอบแทน 6.64% เท่ากัน ตอนจบ เงินก้อนนี้จะเพิ่มมูลค่าจาก 196,727 บาท ไปเป็น 262,302 บาท หรือโตขึ้นกว่าปกติ 33%

เท่านั้นยังไม่พอครับ เงื่อนไขของกองทุน LTF คือ ต้องถือให้ครบ 5 ปีปฏิทิน ดังนั้น การขาย/ซื้อ ในปีเดียวกัน ทำให้เกิด

ปี พ.ศ.	การนับแบบทับซ้อน ดังภาพตัวอย่าง
1 58	- การขายก่อนแรกในปี 2562 และซื้อก้อนใหม่ในปีเดียวกัน ทำให้ปี 2562 ถูกนับเป็น 1 ปีปฏิทินสำหรับก้อนแรก และอีก 1 ปีปฏิทินสำหรับก้อนหลัง
2 59	
3 60	
4 61	
5 62	- ระยะเวลาลงทุนแบบต่อเนื่องจริงๆ จึงเสมือนเป็น 4 ปี ต่อ 1 ก้อน
1 62	
2 63	
3 64	
4 65	
5 66	
1 66	
2 67	
3 68	
4 69	
5 70	

ดังนั้น เมื่อจารย์ดีเอาลำดับดังกล่าวมาเทียบกับช่วงอายุ จะได้ดังภาพด้านขวา

อาจมีตัวเลขที่ซับซ้อน ขวนปวดหัวหน่อย แต่ลองทำความเข้าใจดูครับ รับรองว่า ผลที่ได้มันคุ้มค่าจริงๆ

จากภาพ สมมตินักลงทุนซื้อครั้งแรกที่ปี 2558 ตอนอายุ 40 จากนั้นนักลงทุนขาย และซื้อคืนกลับคืน ในปี 2562 ผลที่ได้คือ ก้อนเก่าขายตรงตามเงื่อนไข และเงินเต็มแต่กลายเป็นก้อนใหม่ที่ได้รับลดหย่อนภาษีอีกรอบ และเริ่มนับปี 2562 เป็นปีแรกของการลงทุน

จากภาพ เงินก้อนนี้จึงได้ถูกนำมาลดหย่อน 4 ครั้ง ก่อน

ปี พ.ศ.	อายุ
58	40
59	41
60	42
61	43
62	44
63	45
64	46
65	47
66	48
67	49
68	50
69	51
70	52
71	53
72	54
73	55
74	56

จะถึงวันที่ต้องการขาย (ขายต้นปีมกราคมของปี 2574 ครบอายุ 55 ปี กับเศษอีกไม่กี่วัน, ในทางปฏิบัติ ต้องดูยอดรายได้ของเงินก้อนใหม่ที่จะซื้อด้วยว่าเกิน 15% ของรายได้รวมหรือ 500,000 บาทหรือไม่)

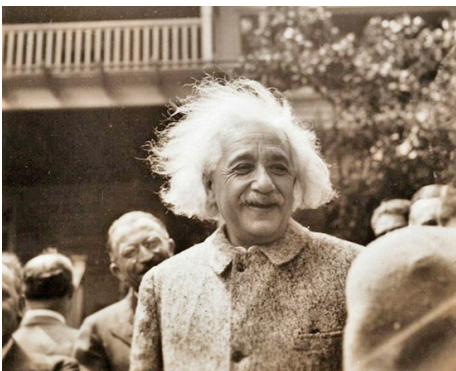
อายุ	ลงทุนเอง	ซื้อ LTF	ซื้อ LTF หลายรอบ
40	75,000	100,000	100,000
41	79,980	106,640	106,640
42	85,291	113,721	113,721
43	90,954	121,272	121,272
44	96,993	129,324	161,656
45	103,434	137,912	172,389
46	110,302	147,069	183,836
47	117,626	156,834	196,043
48	125,436	167,248	261,325
49	133,765	178,353	278,677
50	142,647	190,196	297,181
51	152,119	202,825	316,914
52	162,219	216,293	422,446
53	172,991	230,654	450,497
54	184,477	245,970	480,410
55	196,727	262,302	512,309

จากตารางด้านบน ช่องทางภาษีเขียวคือปีที่ใช้สิทธิลดหย่อนภาษี โดยสีเขียว 3 ช่องล่าง เมื่อขายกองแล้วซื้อใหม่ก็เหมือนดึงเงินจะต้องที่เสียภาษีกลับมาเป็นเงินลงทุนเพิ่ม (คิดที่ฐานภาษี 25%)

ดูยอดเงินบรรทัดสุดท้ายแล้วน่าตกใจครับ การลงทุนด้วยตัวเอง หากมีฝีมือพอๆ กับตลาด ก็จะสามารถมั่งคั่งขึ้นเป็นเกือบๆ 2 แสน แต่หาก ใช้การลดหย่อนภาษี มาช่วยแล้ว ความมั่งคั่งจะเพิ่มพิเศษขึ้นมาอีกกว่า 1.5 เท่าทีเดียวครับ

รูปแบบนี้ ใครที่ลงทุนในหุ้นอยู่แล้ว แสดงว่ารับความเสี่ยงได้พอสมควร ลองพิจารณาทางเลือก LTF ดูก็น่าสนใจไม่น้อย ถ้าเลือกไม่ถูก สอบถามเพิ่มเติมได้ที่ ยูโอบี เคย์ เอเชียน ฝ่าย Wealth Management 02-6598000 หรือเจ้าหน้าที่การตลาดของท่านครับ...จารย์ดี

คำคมเขียนหุ่น



อัลเบิร์ต ไอน์สไตน์ (Albert Einstein)

“สิ่งที่ทำความเข้าใจได้ยากที่สุดในโลก คือ ...ภาษีเงินได้”

“The hardest thing to understand in the world is the income tax.”

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเท่าที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่เป็นการยืนยันว่าถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์ เอเชียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณี่ต่างที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน