

TRADING CONCEPT ตอน เก็บเงินไปต่างประเทศ

ก่อนอื่นต้องยินดีกับแฟนคลับของ Trading Wizard ที่ได้กำไรจาก **Santa Claus Rally** ตามที่คุยกันไว้เมื่อฉบับที่ 302 ยิ่งใครที่วิ่งผ่านตลาด TFEX แล้วด้วย ต้องได้กำไรจากการเล่นเพียง **7 วัน** (ปรากฏการณ์ 5+2) ส่วนใครที่พลาดไม่ต้องเสียใจ ตามอ่านไปเรื่อยๆ ครับ จารย์ก็จะหาจังหวะดีๆ มากระซิบบอกกันเรื่อยๆ

ย้อนไปฉบับที่แล้ว พอเปรียบเทียบผลตอบแทนจากทางเลือกในการเล่นทั่วโลก เล่นเอาแฟนคลับน้ำลายไหล อยากได้ผลตอบแทนสูงๆ กับค่าน้ำ หลายคนเริ่มเพ้อ พูดวนๆ ซ้ำๆ ว่า

“อยากไปลงทุนต่างประเทศ”



วันนี้เลยจะมาเล่าถึงเทคนิคการลงทุนทางเลือกกันต่อครับ

ต่างประเทศ Lockdown ก็ไปได้

ก่อนจะเข้าเรื่อง มายอมรับเรื่องจริงที่โหดร้ายของโลกก่อน แฟนที่เคยดีกับเรามาจน พอแต่งงานไป บางคนเปลี่ยนจากหน้ามือเป็นหลังเท้า...ประสาอะไรกับการลงทุน

อดีต ≠ อนาคต

ตลาดที่เคยให้ผลตอบแทนสูงปีที่แล้ว อนาคตอาจไม่ได้เหมือนเดิมก็ได้ หรือตลาดที่เคยแย่ ในอนาคตอาจเป็นใจกลับใจ ให้ผลตอบแทนที่ยอดเยี่ยมก็เป็นได้ ไม่เชื่อลองดูน้ำมันเป็นตัวอย่าง

ปี 2020 เป็นมหาโจร ดิ่งจาก 71 ลงไปลึกสุด 16 เหรียญ

ปี 2021 เป็นมหาเทพ วิ่งจาก 50 ไป 80 เหรียญ

นักหน้าคนที่ถือถอสไปตอน 16 เหรียญไม่ออกเลยจริงๆ ครับ ถ้าเราไม่ตั้งงบโหดมาโดยตรง คงต้องยอมรับไปว่า

อนาคต = ความไม่แน่นอน

แม้ความจริงนี้จะดูสิ้นหวัง แต่ช่วยให้เราได้วางแผน คือ เมื่อยอมรับได้ว่าไม่รู้ ก็จะเริ่มเปิดใจกระจายการลงทุนไปหลายๆ ทางเลือก

ช่วงลืดอกอาจต้องเกี่ยวก้อยไปหลายๆ ก่อน แต่โลกการลงทุน ไม่มีลืดอก ไม่มีก๊อตัว **แม้ตัวจะอยู่เมืองไทย แต่หัวใจ..เอ๊ย...เงินลงทุน...จะย้ายไปทางเลือกที่ไหน** ก็ไม่ใช่เรื่องยาก ทางออก มีหลายวิธีเลยครับ วันนี้จะจูงมือไปดูวิธีที่ง่ายสุด ไม่ต้องไปสุวรรณภูมิ ไปแค่นาครหน้าปากซอยก็พอ จะเริ่มที่...กองทุนรวมที่ลงทุนต่างประเทศ

กองทุนคืออะไร ใครควรใช้บริการบ้าง

ทั้งภาษาวิชาการไป ขอใช้ภาษาง่ายๆ มาคุยกันดีกว่า กองทุน หรือกองทุนรวม คือ เงินที่คนหลายคน พร้อมใจเอาเงินมากรอรวมกัน แล้วไปฝากให้ใครอีกคนหนึ่ง มาจัดการเงินนั้นให้คงอยู่ (ซึ่งอาจจิงก็ได้)

ในมุม เจ้าของเงินที่เอามาฝาก ก็**หวังกำไร**

ส่วนมุมมองที่มารับจัดการเงิน ก็**หวังค่าแรง**

ปัญหาแรกคือ **เงินที่ฝากไว้จะโดนโกงไหม...**ต้องบอกว่าแทบเป็นไปได้เลยที่ใครจะหอบเงินกองนั้นหนีไป เพราะเงินกองนี้ถูกจดทะเบียนเป็นนิติบุคคลประเภทกองทุนรวม แกรมกระบวนการจัดการทั้งหมดนั้นกำกับโดย กต. ดังนั้นข้อกังวลนี้...สบายใจได้ เงินอาจหายเพราะขาดทุนได้ แต่ไม่ใช่โดนเชิดเงินหนีแน่

ปัญหาต่อมาคือ **คนจัดการเก่งจริงไหม...**ไม่ใช่ใครก็ทำได้ ต้องผ่านหลายด่าน คล้ายด่าน 18 อรหันต์ของเส้าหลิน สอบผ่านเข้าเกณฑ์ถึงขั้นทะเบียนกับ กต. เพื่อทำหน้าที่ได้...เก่งจริงแน่

แต่วิกฤตชีวิตเกิดขึ้นได้เสมอ...ปรากฏการณ์พ้อตาย แม้ยายป่วย...ก็อาจทำให้**คนจัดการ จิตใจปั่นป่วน** ตัดสินใจรวนเรไปบ้าง หรือเราคงไม่พอใจนัก ตัววันนี้เราฝากเงินให้ไปซื้อทอง ผ่านมาสองวันกลับไปถาม ดันย้ายเงินเราไปซื้อคริปโต...แบบนี้ไม่โอเค

เพื่อกันปัญหา...**กองทุนทุกกอง จึงต้องมีนโยบายกำหนดไว้** อย่างเปิดเผยชัดเจน และลงทุนในกรอบนั้นไปตลอด

ดังนั้น หากสนใจอยากไปลงทุนทางเลือกไหน หรือหุ้นประเทศอะไร ไม่ต้องไปเองก็ได้ แค่นำกองทุนที่ขายตามธนาคารบ้านเราเลยครับ แล้วไปเลือกกองที่มีนโยบายที่ประกาศไว้ตรงกับความต้องการของเรา แค่นี้ก็เรียบร้อยแล้ว (ดูจากหนังสือชี้ชวนของกองนั้นๆ)

<ul style="list-style-type: none"> • กองทุนเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน Invesco QQQ Trust, Series 1 (กองทุนหลัก) • กองทุนนี้เสี่ยงกับความเสียหายจากอัตราแลกเปลี่ยนน้อยกว่า 75% ของมูลค่าเงินลงทุนต่างประเทศ • กองทุน K-USXINDQ-A(A) เสนอขายหน่วยลงทุนตั้งแต่วันที่ 22 สิงหาคม 2562 เป็นต้นไป <p>นโยบายกองทุน Invesco QQQ Trust, Series 1 (กองทุนหลัก)</p> <p>Bloomberg Ticker: QQQ-US</p> <ul style="list-style-type: none"> • กองทุนหลักเป็นกองทุนซีอีโอที่จดทะเบียนในตลาดหุ้นสหรัฐฯ ซึ่งมีนโยบายการลงทุนให้ผลตอบแทนตามดัชนีหุ้นสหรัฐฯ NASDAQ-100
--

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเท่าที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์ เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำของสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณั้ต่างๆที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำหรือชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

ตัวอย่างในภาพ กองทุนนี้ (สีเขียว) จะนำเงินไปซื้อ Invesco QQQ Trust ซึ่งให้ผลตอบแทนตามดัชนี NASDAQ-100

ดังนั้นหากเราคิดว่า หุ้นเทคโนโลยี ในอเมริกาน่าจะดี กองทุนนี้ก็ เป็นอีกทางเลือกที่น่าสนใจ (อาจมีหลาย บลจ. ที่มีนโยบายคล้ายกันให้ เราเลือกอีก ซึ่งค่าธรรมเนียมอาจแตกต่างกันไป)

ดูตัวอย่าง เปรียบเทียบผลตอบแทนตั้งแต่ต้นปี 21 กับ Benchmark



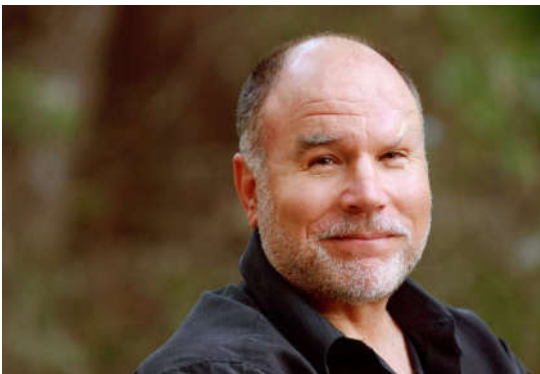
จะเห็นว่าแม้ไปทางเดียวกัน แต่ก็ไม่เหมือนกันซะทีเดียว เหตุ มาจากหลายปัจจัย แต่ที่ควรทราบก่อนลงทุน คือ

อัตราแลกเปลี่ยน เรียกได้ว่าเป็นความเสี่ยงหลักที่สำคัญ แต่ คำว่าเสี่ยงไม่ได้หมายความว่าเสียเงินไป อย่างในกราฟ

ลองนึกภาพราคาน้ำมัน ราคาหุ้นต่างประเทศ ใช้สกุลเงินที่ ต่างกับเรา คือ USD ดังนั้น เวลาคิดผลตอบแทนที่เราได้จริงๆ ที่เป็นเงิน บาท นอกจากผลตอบแทนจากสินทรัพย์นั้นจริงๆ แล้ว ยังมี ผลตอบแทน (กำไร/ขาดทุน) จากการแลกเปลี่ยนเป็นเงินบาทปณอยู่ด้วย อย่างกรณีนี้ 1 ปีที่ผ่านมาบาทอ่อนลงราว 10% เมื่อเทียบกับ USD แปลว่า **ถึงไม่ทำอะไรเลย แค่แลกเงินไป เก็บไว้ 1 ปี แล้วแลกกลับมาทำกำไร 10% เข้าไปแล้ว**

บางคนใช้ประสบการณ์จริง แย้งว่า **โลกนี้ไม่มีอะไรนิ่งได้ตลอด**

คำคมเขียนหุ้น



กาย ฟินลีย์ (Guy Finley)

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเท่าที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่เป็นภาระยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอสบี เคย์ เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้แนะ ชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

ใช้ครบ เงินบาทอ่อนได้...ก็แข็งได้ ดังนั้นในทางกลับกันหาก ลงทุนต่างประเทศแล้ว เกิดปีไหนโชคร้าย บาทแข็งไป 10% อย่างนี้ก็ เหมือนตดลบตั้งแต่ในบั้งแล้ว ถึงหุ้นที่ไปซื้อจะขึ้น 8-9% หักกลบลบหนี้ แล้ว ก็ยังขาดทุนอยู่ดี

สู้แค่หุ้นก็เหนื่อยแล้ว...ขอไม่เสี่ยงเรื่องค่าเงินจะได้ไหม ?

ได้แน่นอนครับ...แค่อ่านนโยบายของแต่ละกองเพิ่มอีกนิด จะ เจอเรื่องความเสี่ยงของอัตราแลกเปลี่ยน...ว่ากองทุนนั้นจัดการอย่างไร ลองย้อนไปดูตัวอย่างหน้าที่แล้ว กองที่นำมายกตัวอย่าง มี นโยบายป้องกันความเสี่ยงไม่น้อยกว่า 75%

ไม่น้อยกว่าแปลว่า อาจป้องกันได้ตั้งแต่ 75-100% (จับกับ คุณสมบัติของผู้จัดการกองทุน) ดังนั้น **ถึงปีไหนบาทจะแข็ง หากผู้จัดการ มองขาด เลือกป้องกัน 100% ก็รอด...ไม่ได้รับผลเสียนั้นเลย**

แต่เหรียญมีสองด้าน...อย่างเคสนี้ เวลาบาทอ่อน ถึง อยากรจะได้อะไรเพิ่มจากค่าเงิน **นโยบายนี้ก็กลายเป็นตัวถ่วง**

เก่งสุด สิ่งที่ผู้จัดการเลือกทำได้คือ ป้องกันความเสี่ยงให้ น้อยที่สุด (ที่นี้คือ 75%) และเปิดหน้าอีก 25% ไว้รับกำไรเพิ่มจาก อัตราแลกเปลี่ยนนั่นเอง เรียกว่าได้ไม่เต็มเม็ดเต็มหน่วย

ก่อนซื้อกองทุน ลองเปรียบเทียบดูครับ ทุกวันนี้มีทั้งกองที่มี นโยบายป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนแบบ 100% ขณะที่ยังมี กองที่ไม่ป้องกันเลย (หากจะเลือกกองหลังนี้ ท่านนักลงทุนต้อง วิเคราะห์ถึงทางเลือกที่ไปลงทุนและแนวโน้มค่าเงินประกอบกัน แล้วหวัง กำไรจากทั้งสองส่วน) ขณะที่ยังมีกองที่เขียนเป็นช่วง ยืดหยุ่นไว้ให้ ผู้จัดการพิจารณาให้ตามสถานการณ์ (ซึ่งอาจถูกหรือผิดก็ได้)

ยังมีปัจจัยอื่นอีก อีกนับหมื่นมาต่อ...จารย์ดี

“หากคุณอยากได้ ...แสงสว่างในชีวิต สิ่งที่ต้องทำ ก็แค่ ...ไปยืนในที่แสงส่องถึง”

“If you want light to come into your life, you need to stand where it is shining.”