

ลงทุนอย่างเขาใจ



ช่วงที่ผ่านมาภาวะการลงทุนผันผวนรวดเร็ว บาววันดัชนีตลาดหุ้นไทยบวก 50 จุด วันถัดมากลบลดลง 70 จุด ส่วนราคากองค้ำผันผวนไม่ต่างกันในบาววันทองคำ ปรับราคาขาย 15 รอบ นี่เป็นเหตุให้มูลค่าหน่วยลงทุนของ กบข. ในช่วงนี้ผันผวนตามไปด้วย เนื่องมาจาก กบข. มีการประเมินราคาหลักทรัพย์ทุกวันตามมูลค่าตลาด (Mark To Market) หากสมาชิกเข้าใจสถานการณ์ลงทุนและวิธีรับมือความผันผวนโอกาสของการบริหารเงินออมให้วอกเมยอยู่แค่เอื้อง

กบข. ประเมิน-เก็บหน้าเซิร์ก

ความผันผวนที่เกิดขึ้น เพราะเศรษฐกิจสหรัฐฯ กำลังฟื้นตัว ธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) จึงส่งสัญญาณเตรียมลดมาตรการผ่อนคลายเชิงปริมาณ (Quantitative Easing: QE) ที่ใช้กระตุ้นเศรษฐกิจสหรัฐฯ จนได้ผลทำให้สภาพคล่องที่เคยไหลออกจากสหรัฐฯ มาลงทุนในตลาดเกิดใหม่ จนเป็นเหตุให้ตลาดหุ้นไทย ฟิลิปปินส์ ฯลฯ ปรับตัวขึ้นแรงในช่วงปี 2555 ถึงต้นปี 2556 ถูกถอนกลับไปลงทุนในตลาดสหรัฐฯ เพราะคาดการณ์ว่าอนาคตน่าจะให้ผลตอบแทนการลงทุนที่สูงขึ้นกว่าปัจจุบันที่ต่ำเพียง 0.25-0.5% สอดรับกับการบริหารเงินลงทุนของ กบข. จากนั้นไปจะเน้นเพิ่มสัดส่วนการลงทุนต่างประเทศ โดยเฉพาะในหุ้นสหรัฐฯ เพราะแนวโน้มน่าจะดีกว่าตลาดเกิดใหม่

ส่วนตลาดหุ้นไทย และประเทศกำลังพัฒนาเศรษฐกิจยังเติบโตแต่อาจจะล่อตัวบ้างประเมินว่าเศรษฐกิจไทยน่าจะเติบโตประมาณ 4-4.5% ส่วนจีนน่าจะเติบโตประมาณ 7% ดังนั้นผลตอบแทนการลงทุนอาจไม่หวือหวาเหมือนปีที่ผ่านมา เพราะอย่าลืมน้ำว่าตลาดหุ้นในประเทศเกิดใหม่หลายแห่งปรับขึ้นมามากแล้ว เมื่อฐานใหญ่อัตราการเติบโตจะน้อยลง แนวทางการบริหารเงินลงทุนของ กบข. ในตลาดเกิดใหม่ จึงต้องรอจังหวะให้ราคาหุ้นถูกลงก่อนจะทยอยเข้าซื้อ



โอกาสทองของสมาชิกมาถึงแล้ว!!

ในจังหวะที่มูลค่าหน่วยลงทุนลดลง นี่คือโอกาสของการซื้อของถูก สำหรับสมาชิกที่ยังไม่เกษียณ การ “ออมเพิ่ม” เพื่อสะสมหน่วยลงทุนราคาถูกให้มากขึ้น เมื่อเกษียณมูลค่าหน่วยลงทุนเพิ่มขึ้น มูลค่าเงินออมจะยิ่งมากขึ้น หรือถ้าชื่นชอบการลงทุนในหุ้นเห็นเป็นจังหวะซื้อของถูก แนะนำ “แผนทางเลือกการลงทุน” อย่างเช่น “แผนผสมหุ้นทวี” หรือ “แผนสมดุลตามอายุ” แต่หากต้องการลดความผันผวนของราคาหุ้นอาจเลือก “แผนตราสารหนี้” หรือ “แผนตลาดเงิน”

สำหรับสมาชิกเกษียณที่ต้องขายหน่วยลงทุน เพื่อนำเงินออกจาก กบข. หากต้องการหลีกเลี่ยงความผันผวนซึ่งอาจกระทบมูลค่าเงินออม แนะนำ “ออมต่อ” เพื่อรอขายเมื่อมูลค่าหน่วยลงทุนเพิ่มขึ้นเหมือนเช่นสมาชิกเกษียณในปี 2551 ที่เลือกออมต่อ รอจังหวะให้มูลค่าหน่วยลงทุนเพิ่มขึ้นจาก 14.05 บาท ณ สิ้นปี 2551 เป็น 15.36 บาท ณ สิ้นปี 2552 จะเป็นประโยชน์กับสมาชิกที่สุด

