



บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

เตรียมพร้อมสู่ปี 2560

อาจกล่าวได้ว่าปี 2559 เป็นปีที่การลงทุนมีความผันผวน และมีเหตุการณ์ที่ผิดจากความคาดหมายของนักลงทุนเกิดขึ้นหลายเหตุการณ์ ได้แก่ ประชาชนชาวอังกฤษลงประชามติให้ประเทศอังกฤษออกจากการเป็นสมาชิกสหภาพยุโรป นาย Donald Trump ชนะการเลือกตั้งเป็นประธานาธิบดีสหรัฐฯ พร้อมกับที่พรรครีพับลิกันได้ครองเสียงข้างมากในสภาผู้แทนราษฎรและวุฒิสภา

เพื่อเตรียมความพร้อมรับมือกับการลงทุนในปี 2560 ที่จะมาถึง และเพื่อให้พอร์ตการลงทุนของท่านยังสามารถสร้างผลตอบแทนให้กับท่านได้ จึงขอกล่าวถึงความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นในปีหน้า ซึ่งพอจะมีเหตุการณ์หลักๆ ได้แก่

- การเมืองภายในประเทศในกลุ่มสหภาพยุโรป ซึ่งในปี 2560 จะเป็นปีที่มีการเลือกตั้งเกิดขึ้นเกือบตลอดทั้งปี แต่เหตุการณ์สำคัญจะเป็นการเลือกตั้งของประเทศฝรั่งเศสและเยอรมนี ที่หากพรรคฝ่ายค้านที่เป็นฝ่ายต่อต้านแนวนโยบายของกลุ่มสหภาพยุโรปได้รับเลือกเข้ามา จะกระทบต่อความเชื่อมั่นและเศรษฐกิจได้
- แนวนโยบาย Protectionism ของนาย Donald Trump ที่หากเกิดขึ้นเร็วจะกระทบกับการค้าโลก และเศรษฐกิจไทยในที่สุด
- ความแตกต่างของการดำเนินนโยบายการเงินของโลก ที่สหรัฐฯ มีแนวโน้มที่จะขึ้นดอกเบี้ย แต่ประเทศอื่น ๆ ยังคงผ่อนคลาย ซึ่งอาจกระทบต่อสภาพคล่องทางการเงิน
- อัตราเงินเฟ้อที่มีแนวโน้มเพิ่มขึ้นตามราคาสินค้าโภคภัณฑ์ หากอัตราเงินเฟ้อสูงเกินกว่าที่ตลาดคาดการณ์ อาจนำไปสู่การดำเนินนโยบายที่เข้มงวดขึ้นได้

ทั้งนี้เหตุการณ์ที่กล่าวมาข้างต้น นักลงทุนควรที่จะติดตามและตระหนักถึงความเสี่ยงที่ส่งผลกระทบต่อพอร์ตการลงทุน และพยายามประเมินผลกระทบของความเสี่ยงนั้นว่าส่งผลกระทบมากน้อยเพียงใด ซึ่งเมื่อเหตุการณ์หรือความเสี่ยงนั้นได้เกิดขึ้นจริงแล้ว หากส่งผลกระทบต่อตลาดเกินกว่าที่ได้คาดไว้ ก็จะเป็นโอกาสในการลงทุนเพิ่ม หรือในทางกลับกันถ้าเหตุการณ์นั้นส่งผลกระทบต่อตลาดน้อยกว่าที่คาดไว้ อาจะปรับพอร์ตการลงทุนให้เหมาะสมกับสถานการณ์ที่เกิดขึ้น ซึ่งหากขาดการประเมินสถานการณ์ความเสี่ยงไว้ล่วงหน้า อาจะนำไปสู่การตัดสินใจที่ผิดพลาดได้

ที่กล่าวมาข้างต้นถือว่าเป็นความเสี่ยงที่คาดว่าจะเกิดขึ้นในปีหน้า แต่ความเสี่ยงที่เข้ามากระทบต่อตลาดในปีต่อไป ก็ยังคงมีมาเรื่อยๆ ดังนั้นนักลงทุนควรจะจัดสรรเงินลงทุนให้มีความเหมาะสมกับเป้าหมายของตนเองเป็นหลักไว้ก่อน ไม่ควรที่จะปรับพอร์ตการลงทุนจนผิดไปจากแผนการลงทุนระยะยาวมากเกินไป เพียงเพื่อหลีกเลี่ยงความเสี่ยงจนทำให้เป้าหมายการลงทุนระยะยาวพลาดไปได้ และหวังว่าการเตรียมความพร้อมตั้งแต่ต้นปีจะทำให้เงินลงทุนของนักลงทุนออกเงยขึ้นดังใจหวัง

ความคิดเห็นและข้อความต่างๆ ในบทความนี้เป็นทัศนะของผู้เขียนเท่านั้น ซึ่งบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ไม่จำเป็นต้องเห็นด้วย