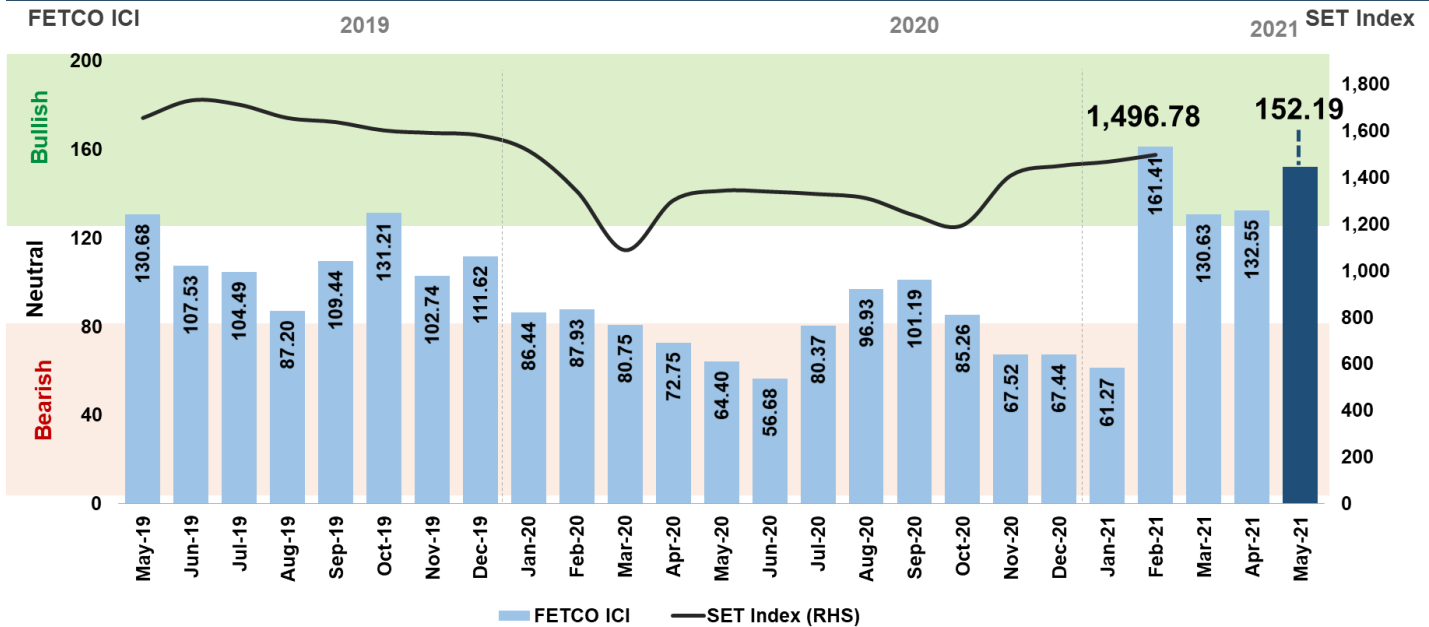


FETCO ICI เทียบ SET INDEX



ดัชนีความเชื่อมั่นนักลงทุน (FETCO Investor Confidence Index: ICI) ในอีก 3 เดือนข้างหน้าอยู่ที่ระดับ 152.19 ปรับตัวเพิ่มขึ้น 14.8% จากเดือนก่อน ยังคงอยู่ในเกณฑ์ “ร้อนแรง” ต่อเนื่องเป็นเดือนที่สาม นักลงทุนคาดหวังการคลี่คลายสถานการณ์ Covid-19 จากการที่ไทยได้รับวัคซีนล็อตแรกเป็นปัจจัยหนุนมากที่สุด รองลงมาก็คือการไหลเข้าของเงินทุนและการฟื้นตัวของเศรษฐกิจในประเทศ สำหรับปัจจัยที่ลดความเชื่อมั่นนักลงทุนมากที่สุด ได้แก่ สถานการณ์ระบาดของ Covid-19 ที่ยังมีผู้ติดเชื้อเพิ่มขึ้น รองลงมาก็คือสถานการณ์ความขัดแย้งระหว่างประเทศ และการถดถอยของเศรษฐกิจในประเทศ

นักลงทุนสนใจลงทุนในหมวดการท่องเที่ยวและสันทนาการ (TOURISM) มากที่สุด รองลงมาก็คือหมวดธนาคาร (BANK) และหมวดพลังงานและสาธารณูปโภค (ENERGY) ขณะที่นักลงทุนเห็นว่าหมวดเหล็ก (STEEL) ไม่น่าสนใจลงทุนมากที่สุด รองลงมาก็คือหมวดแฟชั่น (FASHION) และหมวดพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ (PROP)

ดัชนีความเชื่อมั่นนักลงทุนสำรวจเดือนกุมภาพันธ์ 2564 พบว่าความเชื่อมั่นกลุ่มนักลงทุนต่างประเทศอยู่ในเกณฑ์ “ร้อนแรงอย่างมาก” กลุ่มนักลงทุนบุคคล และกลุ่มนักลงทุนสถาบันอยู่ในเกณฑ์ “ร้อนแรง” ในขณะที่กลุ่มบัญชีบริษัทหลักทรัพย์อยู่ในเกณฑ์ “ทรงตัว”

FETCO INVESTOR CONFIDENCE INDICES

RETAIL ICI	140.74	↑
PROPRIETARY ICI	114.29	↔
LOCAL INSTITUTES ICI	129.41	↑
FOREIGN ICI	183.33	↑↑

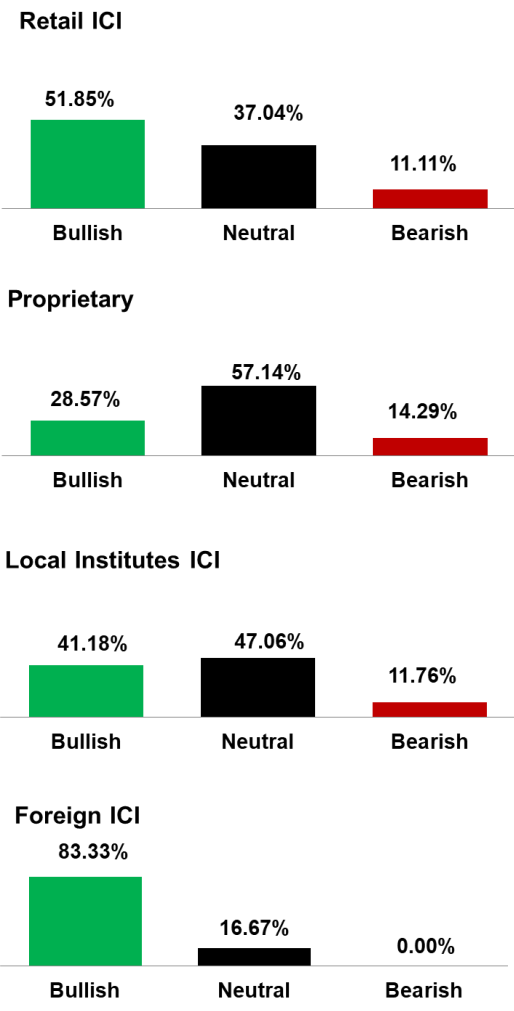
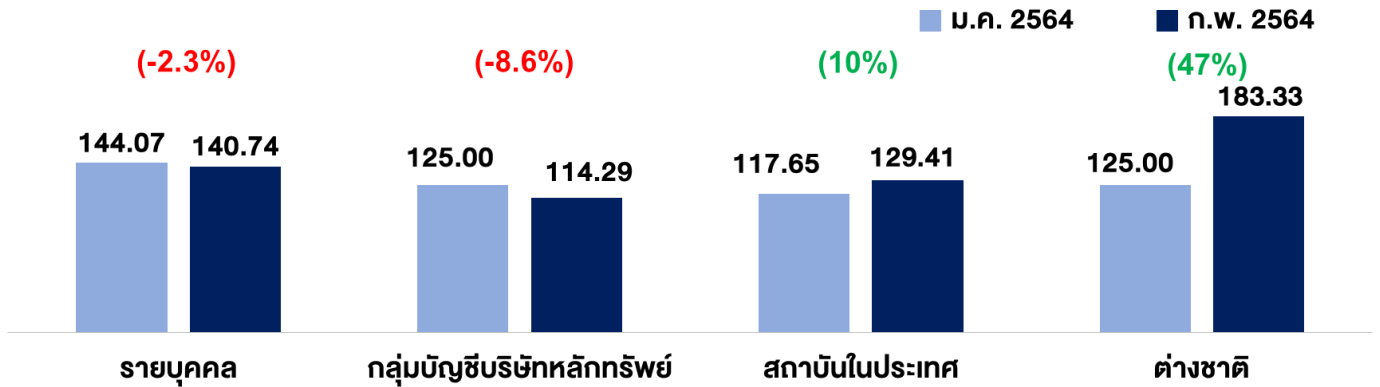
ระดับความเชื่อมั่นดัชนี

(160-200) ร้อนแรงอย่างมาก (Very Bullish)	↑↑↑
(120-159) ร้อนแรง (Bullish)	↑↑
(80-119) ทรงตัว (Neutral)	↔
(40-79) ชบเซา (Bearish)	↓↓
(0-39) ชบเซาอย่างมาก (Very Bearish)	↓↓↓

หมายเหตุ: ดัชนีความเชื่อมั่นนักลงทุน ได้ทำการสำรวจนักลงทุนครอบคลุม 4 กลุ่ม ได้แก่ นักลงทุนรายบุคคล นักลงทุนสถาบันในประเทศ กลุ่มบัญชีบริษัทหลักทรัพย์ และนักลงทุนต่างชาติ โดยการใช้วิธีการคำนวณดัชนี Diffusion Index โดยมีช่วงค่าดัชนีตั้งแต่ 0 - 200 ซึ่งการอ่านค่าดัชนีจะแบ่งออกเป็น 5 ระดับ ได้แก่ ร้อนแรงอย่างมาก ร้อนแรง ทรงตัว ชบเซา และชบเซาอย่างมาก ตามลำดับ

ผู้สนับสนุนงานวิจัย

ทิศทางความเชื่อมั่นนักลงทุนรายประเภท



ผลสำรวจ ณ เดือนกุมภาพันธ์ 2564 รายงานกลุ่มนักลงทุน พบว่า ความเชื่อมั่นกลุ่มนักลงทุนบุคคลปรับตัวลดลง 2.3% อยู่ที่ระดับ 140.74 กลุ่มบัญชีบริษัทหลักทรัพย์ปรับตัวลดลง 8.6% อยู่ที่ระดับ 114.29 กลุ่มนักลงทุนสถาบันในประเทศปรับตัวเพิ่มขึ้น 10% อยู่ที่ระดับ 129.41 และกลุ่มนักลงทุนต่างชาติปรับตัวเพิ่มขึ้น 46.7% อยู่ที่ระดับ 183.33

ในเดือนกุมภาพันธ์ 2564 SET index มีความเคลื่อนไหวในกรอบแคบ อยู่ระหว่าง 1,478.05—1,523.11 ซึ่งในเดือนนี้มีการประกาศตัวเลขเศรษฐกิจไทย (GDP) ปี 2563 ซึ่งหดตัวลงที่ระดับ -6.1% จากผลกระทบต่อเนื่องของการแพร่ระบาดของไวรัส Covid-19 ที่ทำให้อุปสงค์ภายนอกประเทศทั้งการส่งออกสินค้าและบริการในภาพรวมยังคงอ่อนแอ นักลงทุนต่างชาติขายสุทธิในตลาดหุ้นไทยอย่างต่อเนื่อง และในช่วงปลายเดือน FTSE Russell ประกาศลดสัดส่วนหุ้นไทยในการคำนวณดัชนี อย่างไรก็ตาม ตลาดหุ้นโดยรวมยังได้รับปัจจัยบวกจากการที่ FED ประกาศใช้มาตรการ QE อัดฉีดสภาพคล่องอย่างต่อเนื่อง การมาถึงของวัคซีน Covid-19 “ซิโนแวค” ลดแรก และการที่มีนักลงทุนรายใหม่เปิดบัญชีเพื่อซื้อขายหลักทรัพย์จำนวนมากเกือบแสนบัญชีเพื่อซื้อขายหลักทรัพย์ OR ที่เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เมื่อวันที่ 11 กุมภาพันธ์ 2564 โดย ณ สิ้นเดือนกุมภาพันธ์ SET Index ปิดที่ 1,496.78 ปรับตัวเพิ่มขึ้น 2.03% จากเดือนก่อนหน้า

ปัจจัยต่างประเทศที่น่าติดตาม ได้แก่ การทยอยคลาย Lock Down ในหลายประเทศในยุโรปและอเมริกาหลังจากประชาชนได้รับการฉีดวัคซีน ซึ่งจะส่งผลเชิงบวกต่อเศรษฐกิจ แผนกระตุ้นเศรษฐกิจขนาดใหญ่ของสหรัฐฯ ที่กำลังอยู่ระหว่างการพิจารณา และผลการประชุมของ 3 ธนาคารกลางหลัก (Fed, ECB และ BoJ) หลัง Bond Yield ในหลายประเทศปรับตัวสูงขึ้น ส่วนปัจจัยในประเทศที่ต้องติดตามได้แก่ กระบวนการแจกจ่ายวัคซีน มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจอย่างต่อเนื่องของภาครัฐ แนวโน้มการฟื้นตัวของภาคการท่องเที่ยว และการพิจารณา ร่างรัฐธรรมนูญในวาระสามซึ่งหากไม่ได้รับความเห็นชอบ อาจส่งผลต่อเหตุการณ์ความไม่สงบทางการเมืองอีกครั้ง

หมายเหตุ: นักลงทุนสถาบันในประเทศ รวมถึง บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ สำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (บ.ประกันภัย บ.ประกันชีวิต) และสำนักงานประกันสังคม

ปัจจัยหนุนที่มีอิทธิพลต่อตลาดหุ้นมากที่สุด

รายบุคคล

- ส่วนใหญ่มองว่าการคลี่คลายของสถานการณ์ Covid-19 เป็นปัจจัยหนุนความเชื่อมั่นมากที่สุด รองลงมาคือการไหลเข้าของเงินทุน และการเติบโตของเศรษฐกิจในประเทศ

กลุ่มบัญชีบริษัทหลักทรัพย์

- มองว่าการคลี่คลายของสถานการณ์ Covid-19 เป็นปัจจัยหนุนความเชื่อมั่นมากที่สุด รองลงมาคือการไหลเข้าของเงินทุน และการเติบโตของเศรษฐกิจในประเทศ

กลุ่มสถาบันในประเทศ

- เห็นว่าการคลี่คลายของสถานการณ์ Covid-19 เป็นปัจจัยหนุนความเชื่อมั่นมากที่สุด รองลงมาคือนโยบายภาครัฐ และการไหลเข้าของเงินทุน

ต่างชาติ

- เชื่อมั่นว่าการไหลเข้าของเงินทุนเป็นปัจจัยหนุนความเชื่อมั่นมากที่สุด รองลงมาคือการพัฒนาตัวของเศรษฐกิจในประเทศ และการคลี่คลายของสถานการณ์ Covid-19

ปัจจัยจุดที่มีอิทธิพลต่อตลาดหุ้นมากที่สุด

รายบุคคล

- เห็นว่าการถดถอยของเศรษฐกิจในประเทศเป็นปัจจัยจุดความเชื่อมั่นมากที่สุด รองลงมาคือสถานการณ์ Covid-19 การไหลออกของเงินทุน และสถานการณ์ทางการเมืองในประเทศ

กลุ่มบัญชีบริษัทหลักทรัพย์

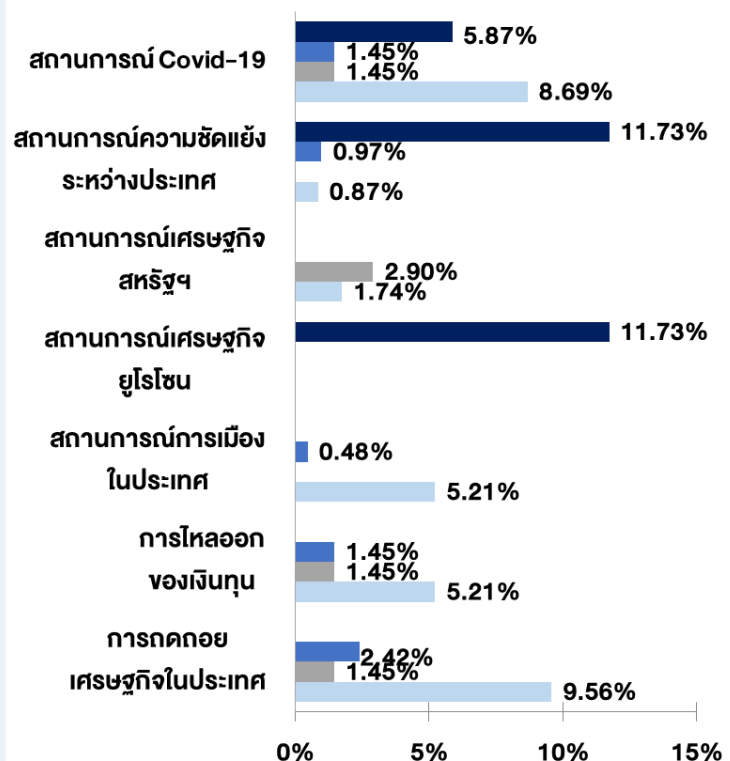
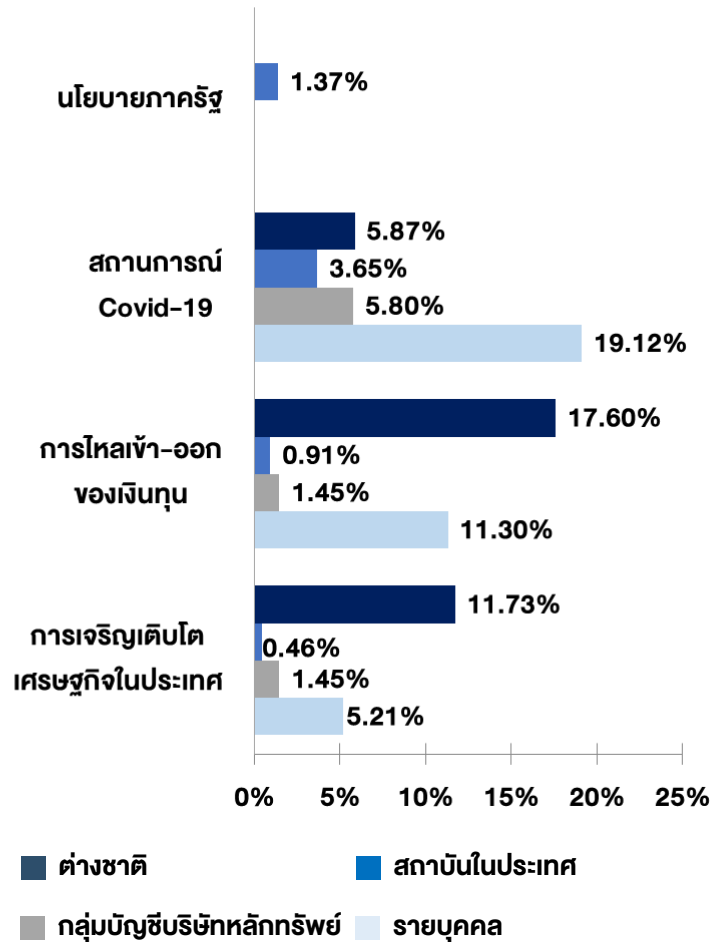
- มองว่าสถานการณ์เศรษฐกิจสหรัฐเป็นปัจจัยจุดความเชื่อมั่นมากที่สุด รองลงมาคือ สถานการณ์ Covid-19 การถดถอยของเศรษฐกิจในประเทศ และการไหลออกของเงินทุน

กลุ่มสถาบันในประเทศ

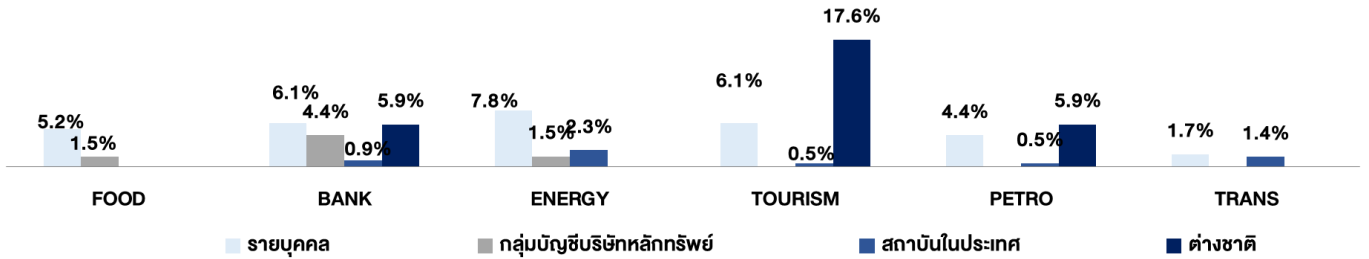
- เชื่อว่าการถดถอยของเศรษฐกิจในประเทศเป็นปัจจัยจุดความเชื่อมั่นมากที่สุด รองลงมาคือสถานการณ์ Covid-19 และการไหลออกของเงินทุน

ต่างชาติ

- เห็นว่าสถานการณ์ความขัดแย้งระหว่างประเทศและสถานการณ์เศรษฐกิจยุโรปเป็นปัจจัยจุดความเชื่อมั่นมากที่สุด รองลงมาคือสถานการณ์ Covid-19

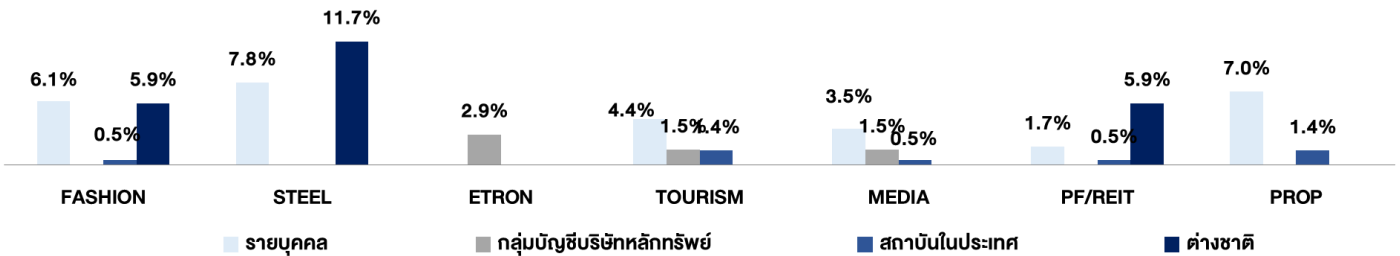


หมวดธุรกิจที่น่าสนใจที่สุด



รายบุคคล	เชื่อมั่นว่าหมวดพลังงานและสาธารณูปโภคมีความน่าสนใจมากที่สุด รองลงมาคือ หมวดธนาคาร และหมวดท่องเที่ยว
กลุ่มบัญชีบริษัทหลักทรัพย์	เห็นว่าหมวดธนาคารมีความน่าสนใจมากที่สุด รองลงมาคือหมวดพลังงานและสาธารณูปโภค และหมวดอาหารและเครื่องดื่ม
กลุ่มสถาบันในประเทศ	มองว่าหมวดพลังงานและสาธารณูปโภคมีความน่าสนใจมากที่สุด รองลงมาคือหมวดขนส่งและโลจิสติกส์ และหมวดธนาคาร
กลุ่มนักลงทุนต่างชาติ	เห็นว่าหมวดท่องเที่ยวมีความน่าสนใจมากที่สุด รองลงมาคือหมวดธนาคาร และหมวดปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์

หมวดธุรกิจที่ไม่น่าสนใจที่สุด



รายบุคคล	มองว่าหมวดเหล็กไม่น่าสนใจมากที่สุด รองลงมาคือหมวดพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ และหมวดแฟชั่น
กลุ่มบัญชีบริษัทหลักทรัพย์	เห็นว่าหมวดชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์ไม่น่าสนใจมากที่สุด รองลงมาคือหมวดท่องเที่ยว และหมวดสื่อสิ่งพิมพ์
กลุ่มสถาบันในประเทศ	มองว่าหมวดท่องเที่ยวและหมวดพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ ไม่น่าสนใจมากที่สุด
กลุ่มนักลงทุนต่างชาติ	เห็นว่าหมวดเหล็กไม่น่าสนใจมากที่สุด รองลงมาคือหมวดแฟชั่น และหมวดกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์

Disclaimer

โครงการสำรวจความเชื่อมั่นนักลงทุน (FETCO Investor Confidence Survey) จัดทำขึ้นโดยสภาธุรกิจตลาดทุนไทย (FETCO) มีวัตถุประสงค์เพื่อพัฒนาข้อมูลด้านสถิติที่เกี่ยวข้องกับภาคตลาดทุนไทย และเพื่อเป็นเครื่องมือสำหรับการวิเคราะห์สถานการณ์ทิศทางตลาดหุ้นในอีก 3 เดือนข้างหน้า ทั้งนี้ เพื่อให้นักลงทุนและผู้สนใจสามารถนำข้อมูลดังกล่าวเป็นแนวทางหนึ่งในการสะท้อนภาพรวมของเศรษฐกิจ การจัดทำดัชนีดังกล่าวเป็นเพียงการคาดการณ์ทิศทางตลาดทุนจากนักลงทุนหลากหลายกลุ่ม ซึ่งอาจมีความคิดเห็นที่แตกต่างกัน ทางคณะผู้จัดทำไม่มีการรับรองในความถูกต้องของข้อมูลรวมทั้งไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้น หากมีการนำข้อมูลที่ใช้จัดทำดังกล่าวไปอ้างอิงหรือเผยแพร่ไม่ว่าในลักษณะใดๆ โดยข้อมูลต่างๆ ที่ปรากฏในเอกสารนี้ ไม่ว่าจะเป็นข้อความ ภาพ เนื้อหา วิธีการนำเสนอ และส่วนประกอบใดๆ เป็นสิทธิ์ของคณะผู้จัดทำโดยชอบด้วยกฎหมาย หากบุคคลใด ลอกเลียน ปลอมแปลง ทำซ้ำ ดัดแปลง เผยแพร่หรือกระทำการใดๆ ในลักษณะที่เป็นการแสวงหาประโยชน์ทางการค้า หรือประโยชน์อื่นมิชอบ โดยไม่ได้รับอนุญาตก่อน ไม่ว่าเพียงบางส่วน หรือทั้งหมด คณะผู้จัดทำสงวนสิทธิ์ที่จะดำเนินการตามที่ถูกกฎหมายกำหนด

สารธุรกิจตลาดทุนไทย (FETCO)

FETCO@set.or.th
02 009 9520
02 009 9506
02 009 9484



ผู้สนับสนุนงานวิจัย

