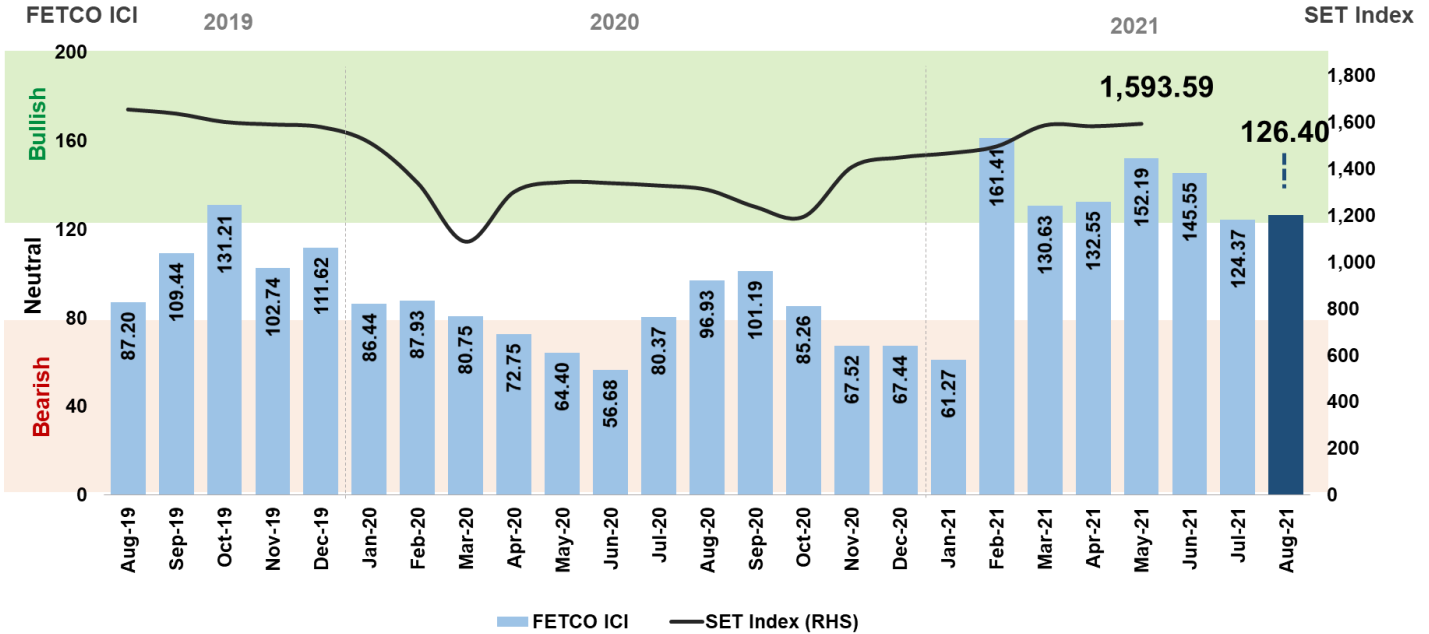


FETCO ICI เทียบ SET INDEX



ดัชนีความเชื่อมั่นนักลงทุน (FETCO Investor Confidence Index: ICI) ในอีก 3 เดือนข้างหน้าอยู่ที่ระดับ 126.40 ปรับตัวเพิ่มขึ้น 1.6% จากเดือนก่อน ยังคงอยู่ในเกณฑ์ “ร้อนแรง” อย่างต่อเนื่อง นักลงทุนคาดหวังแผนการฉีดวัคซีนเพื่อคลี่คลายสถานการณ์ Covid-19 เป็นปัจจัยหนุนมากที่สุด รองลงมาคือการฟื้นตัวของเศรษฐกิจในประเทศ และการไหลเข้าของเงินทุน สำหรับปัจจัยที่ลดความเชื่อมั่นนักลงทุนมากที่สุด ได้แก่ สถานการณ์ระบาดของ Covid-19 ระลอกสามในไทย รองลงมาคือความขัดแย้งระหว่างประเทศ และผลการประชุมอัตราดอกเบี้ยนโยบายของ กนง.

นักลงทุนสนใจลงทุนในหมวดขึ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์ (ETRON) มากที่สุด รองลงมาคือหมวดอาหารและเครื่องดื่ม (FOOD) และหมวดพลังงานและสาธารณูปโภค (ENERGY) ขณะที่นักลงทุนเห็นว่าหมวดแฟชั่น (FASHION) ไม่น่าสนใจลงทุนมากที่สุด รองลงมาคือหมวดเทคโนโลยีและการสื่อสาร (ICT) และหมวดเหล็ก (STEEL)

ดัชนีความเชื่อมั่นนักลงทุนสำรวจเดือนพฤษภาคม 2564 พบว่าความเชื่อมั่นนักลงทุนทุกกลุ่มอยู่ในระดับ “ร้อนแรง” ยกเว้นกลุ่มนักลงทุนสถาบันอยู่ในระดับ “ทรงตัว”

FETCO INVESTOR CONFIDENCE INDICES

RETAIL ICI	125.37	↑
PROPRIETARY ICI	150.00	↑
LOCAL INSTITUTES ICI	118.75	↔
FOREIGN ICI	120.00	↑

ระดับความเชื่อมั่นดัชนี

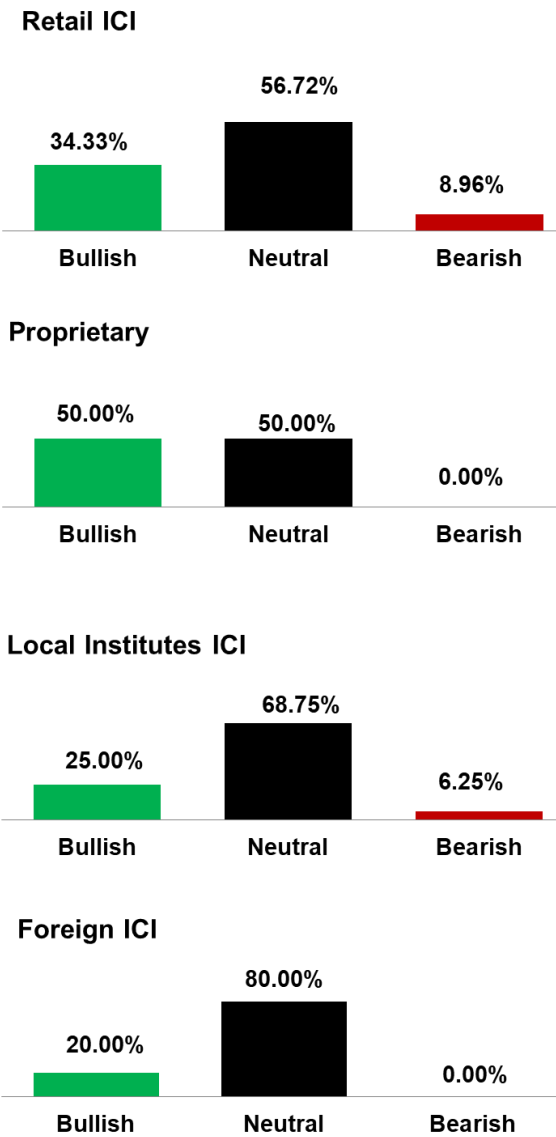
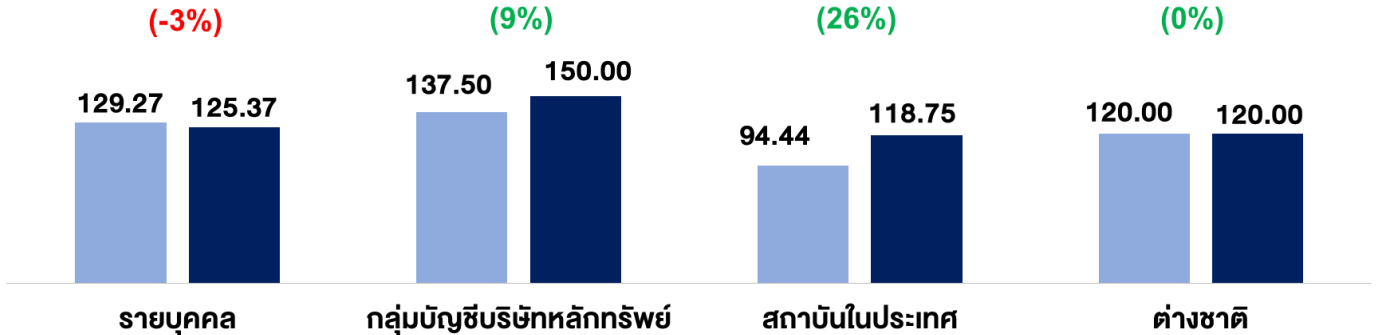
(160-200) ร้อนแรงอย่างมาก (Very Bullish)	↑↑
(120-159) ร้อนแรง (Bullish)	↑
(80-119) ทรงตัว (Neutral)	↔
(40-79) ชบเซา (Bearish)	↓
(0-39) ชบเซาอย่างมาก (Very Bearish)	↓↓

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

■ II.ย. 2564 ■ พ.ค. 2564



ผลสำรวจ ณ เดือนพฤษภาคม 2564 รายกลุ่มนักลงทุน พบว่าความเชื่อมั่นกลุ่มนักลงทุนบุคคลปรับตัวลดลง 3% อยู่ที่ระดับ 125.37 กลุ่มบัญชีบริษัทหลักทรัพย์ปรับตัวเพิ่มขึ้น 9% อยู่ที่ระดับ 150.00 กลุ่มนักลงทุนสถาบันในประเทศปรับตัวเพิ่มขึ้น 26% อยู่ที่ระดับ 118.75 และกลุ่มนักลงทุนต่างชาติคงตัวที่ระดับ 120.00

ในช่วงเดือนพฤษภาคม 2564 SET index ผันผวนอยู่ระหว่าง 1,548.13 — 1,593.59 โดยตลาดหุ้นไทยปรับตัวขึ้นในสัปดาห์แรก ตามแรงหนุนของตลาดหุ้นสหรัฐและตลาดหุ้นยุโรป และความคาดหวังที่จะได้จำนวนวัคซีนเพิ่มขึ้นจากการร่วมมือของภาคเอกชน อย่างไรก็ตาม ตลาดหุ้นไทยปรับตัวลงอย่างหนักในช่วงกลางเดือน เนื่องจากนักลงทุนกังวลอัตราเงินเฟ้อของสหรัฐที่ปรับตัวเพิ่มสูงเกิดคาด ซึ่งอาจทำให้ธนาคารกลางสหรัฐ ส่งสัญญาณขึ้นอัตราดอกเบี้ยรวมถึงอาจลดขนาดมาตรการผ่อนคลายเชิงปริมาณ (QE) เร็วกว่าที่คาดการณ์ไว้ ผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลปรับตัวสูงขึ้น อีกทั้งปัจจัยในประเทศซึ่งพบคลัสเตอร์การระบาดใหม่หลายแห่งในกรุงเทพฯ จำนวนผู้ติดเชื้อเพิ่มขึ้นกว่า 2 พันรายต่อวัน การพบไวรัสสายพันธุ์อินเดียในประเทศไทย และความล่าช้าของการกระจายวัคซีน โดยมีปัจจัยบวกคือ มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจชุดใหม่ของรัฐบาลมูลค่ารวม 2.5 แสนล้านบาท ส่งผลให้ SET index ณ สิ้นเดือนพฤษภาคม ปิดที่ 1,593.59 จุด

ปัจจัยต่างประเทศที่น่าติดตาม ได้แก่ การทยอยฟื้นตัวของเศรษฐกิจสหรัฐ จีน และยุโรป จากการทยอยเปิดประเทศหลังจากประชาชนจำนวนมากได้รับวัคซีนแล้ว ซึ่งจะทำให้ภาคการส่งออกไทยได้อานิสงส์ไปด้วย การติดตามผลการประชุมธนาคารกลางในยุโรป สหรัฐ ญี่ปุ่นและอังกฤษ สถานการณ์ความขัดแย้งระหว่างประเทศ และการเฝ้าระวังการระบาดของ Covid-19 ระลอกใหม่ในประเทศเพื่อนบ้านที่อาจส่งผลกระทบต่อไทย อาทิ มาเลเซีย เวียดนาม ในส่วนของปัจจัยในประเทศ ได้แก่ การสรรหาและแจกจ่ายวัคซีนในประเทศให้เป็นไปตามเป้าที่วางไว้ 100 ล้านโดสภายในปีนี้ ซึ่งเป็นปัจจัยหลักที่จะช่วยฟื้นความเชื่อมั่นของประชาชนและจะส่งผลต่อการฟื้นตัวของกิจกรรมเศรษฐกิจในประเทศ ผลการพิจารณา พรก. ให้อำนาจกระทรวงการคลังกู้เงินเพิ่มเติม วงเงิน 5 แสนล้านบาท และผลการประชุมอัตราดอกเบี้ยนโยบายของ กนง. ในวันที่ 23 มิถุนายนนี้

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

ปัจจัยหนุนที่มีอิทธิพลต่อตลาดหุ้นมากที่สุด

รายบุคคล

- ส่วนใหญ่มองว่าแผนการฉีดวัคซีนเพื่อคลี่คลายสถานการณ์ Covid-19 เป็นปัจจัยหนุนความเชื่อมั่นมากที่สุด รองลงมาคือการฟื้นตัวของเศรษฐกิจในประเทศ และนโยบายภาครัฐ

กลุ่มบัญชีบริษัทหลักทรัพย์

- มองว่าแผนการฉีดวัคซีนเพื่อคลี่คลายสถานการณ์ Covid-19 เป็นปัจจัยหนุนความเชื่อมั่นมากที่สุด รองลงมาคือการไหลเข้าของเงินทุน และราคาสินค้าโภคภัณฑ์ในตลาดโลก

กลุ่มสถาบันในประเทศ

- เห็นว่าแผนการฉีดวัคซีนเพื่อคลี่คลายสถานการณ์ Covid-19 เป็นปัจจัยหนุนความเชื่อมั่นมากที่สุด รองลงมาคือการฟื้นตัวของเศรษฐกิจในประเทศและนโยบายภาครัฐ

ต่างชาติ

- เชื่อกันว่าแผนการฉีดวัคซีนเพื่อคลี่คลายสถานการณ์ Covid-19 เป็นปัจจัยหนุนความเชื่อมั่นมากที่สุด รองลงมาคือการฟื้นตัวของเศรษฐกิจในประเทศ

ปัจจัยจุดที่มีอิทธิพลต่อตลาดหุ้นมากที่สุด

รายบุคคล

- เห็นว่าสถานการณ์ Covid-19 ระลอกสาม เป็นปัจจัยจุดความเชื่อมั่นมากที่สุด รองลงมาคือการถดถอยของเศรษฐกิจในประเทศ การไหลออกของเงินทุน และผลประกอบการบริษัทจดทะเบียน

กลุ่มบัญชีบริษัทหลักทรัพย์

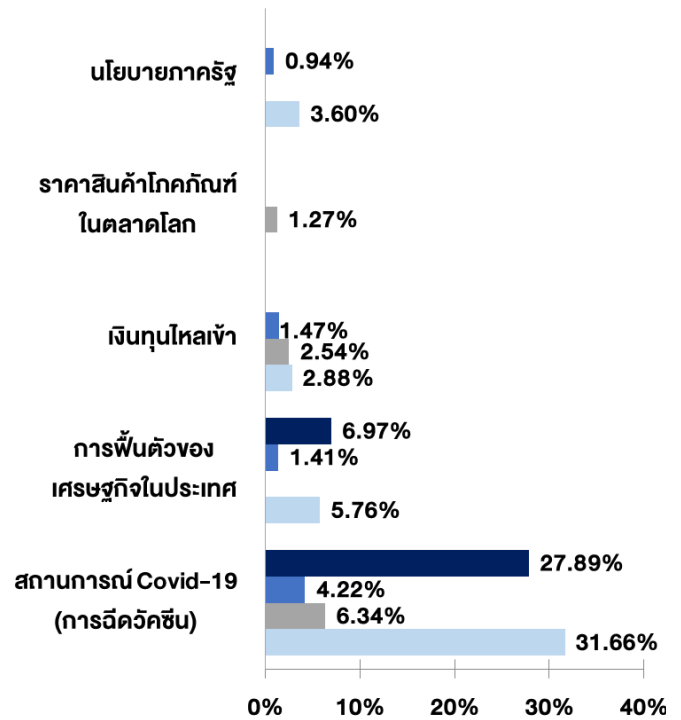
- มองว่าสถานการณ์ Covid-19 ระลอกสาม การไหลออกของเงินทุน และผลประกอบการบริษัทจดทะเบียนเป็นปัจจัยจุดความเชื่อมั่นมากที่สุด

กลุ่มสถาบันในประเทศ

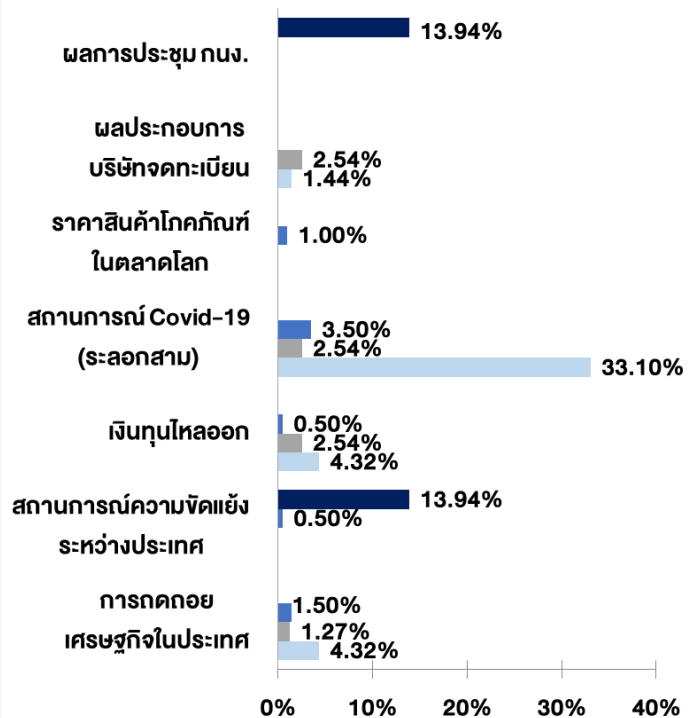
- เชื่อว่าสถานการณ์ Covid-19 ระลอกสาม เป็นปัจจัยจุดความเชื่อมั่นมากที่สุด รองลงมาคือราคาสินค้าโภคภัณฑ์ในตลาดโลก การไหลออกของเงินทุนและสถานการณ์ความขัดแย้งระหว่างประเทศ

ต่างชาติ

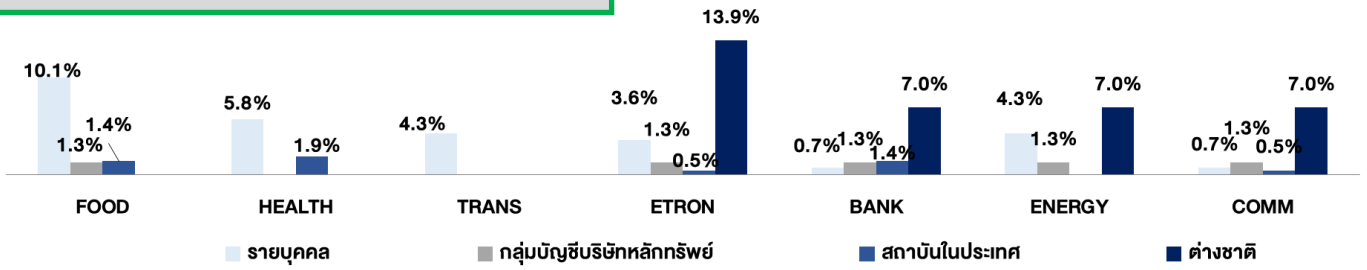
- เห็นว่าสถานการณ์ความขัดแย้งระหว่างประเทศ และผลการประชุมอัตราดอกเบี้ยนโยบาย กนง. เป็นปัจจัยจุดความเชื่อมั่นมากที่สุด



■ ต่างชาติ ■ สถาบันในประเทศ ■ กลุ่มบัญชีบริษัทหลักทรัพย์ ■ รายบุคคล

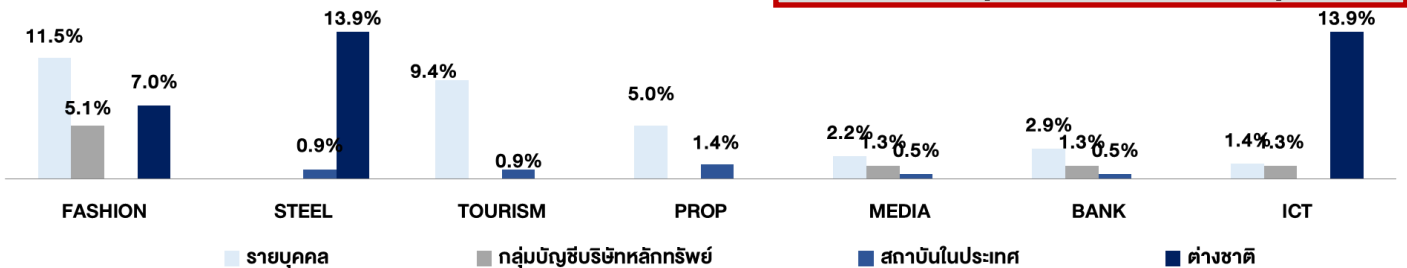


หมวดธุรกิจที่น่าสนใจที่สุด



รายบุคคล	เชื่อมั่นว่าหมวดอาหารและเครื่องดื่ม มีความน่าสนใจมากที่สุด รองลงมาคือหมวดการแพทย์ หมวดพลังงานและสาธารณูปโภค และหมวดขนส่งและโลจิสติกส์
กลุ่มบัญชีบริษัทหลักทรัพย์	เห็นว่าหมวดชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์ หมวดอาหารและเครื่องดื่ม และหมวดพลังงานและสาธารณูปโภค มีความน่าสนใจ
กลุ่มสถาบันในประเทศ	มองว่าหมวดการแพทย์ มีความน่าสนใจมากที่สุด รองลงมาคือหมวดอาหารและเครื่องดื่ม และหมวดธนาคาร
กลุ่มนักลงทุนต่างชาติ	เห็นว่าหมวดชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์ มีความน่าสนใจมากที่สุด รองลงมาคือหมวดพลังงานและสาธารณูปโภค หมวดธนาคาร และหมวดพาณิชย์

หมวดธุรกิจที่ไม่น่าสนใจที่สุด



รายบุคคล	มองว่าหมวดแฟชั่น ไม่น่าสนใจมากที่สุด รองลงมาคือหมวดการท่องเที่ยวและสันทนาการ และหมวดพัฒนาอสังหาริมทรัพย์
กลุ่มบัญชีบริษัทหลักทรัพย์	เห็นว่าหมวดแฟชั่น ไม่น่าสนใจมากที่สุด รองลงมาคือหมวดธนาคาร หมวดสื่อและสิ่งพิมพ์ และหมวดเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร
กลุ่มสถาบันในประเทศ	มองว่าหมวดพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ ไม่น่าสนใจมากที่สุด รองลงมาคือหมวดการท่องเที่ยวและสันทนาการ และหมวดเหล็ก
กลุ่มนักลงทุนต่างชาติ	เห็นว่าเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร และหมวดเหล็ก ไม่น่าสนใจมากที่สุด รองลงมาคือหมวดแฟชั่น

Disclaimer

โครงการสำรวจความเชื่อมั่นนักลงทุน (FETCO Investor Confidence Survey) จัดทำขึ้นโดยสภาธุรกิจตลาดทุนไทย (FETCO) มีวัตถุประสงค์เพื่อพัฒนาข้อมูลด้านสถิติที่เกี่ยวข้องกับภาคตลาดทุนไทย และเพื่อเป็นเครื่องมือสำหรับการวิเคราะห์คาดการณ์ทิศทางตลาดหุ้นในอีก 3 เดือนข้างหน้า ทั้งนี้ เพื่อให้ นักลงทุนและผู้สนใจสามารถนำข้อมูลดังกล่าวเป็นแนวทางหนึ่งในการสะท้อนภาพรวมของเศรษฐกิจ การจัดทำดัชนีดังกล่าวเป็นเพียงการคาดการณ์ทิศทางตลาดทุนจากนักลงทุนหลากหลายกลุ่ม ซึ่งอาจมีความคิดเห็นที่แตกต่างกัน ทางคณะผู้จัดทำมิได้ให้การรับรองในความถูกต้องของข้อมูลรวมทั้งไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้น หากมีการนำข้อมูลที่จัดทำขึ้นดังกล่าวไปอ้างอิงหรือเผยแพร่ไม่ว่าในลักษณะใดๆ 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

