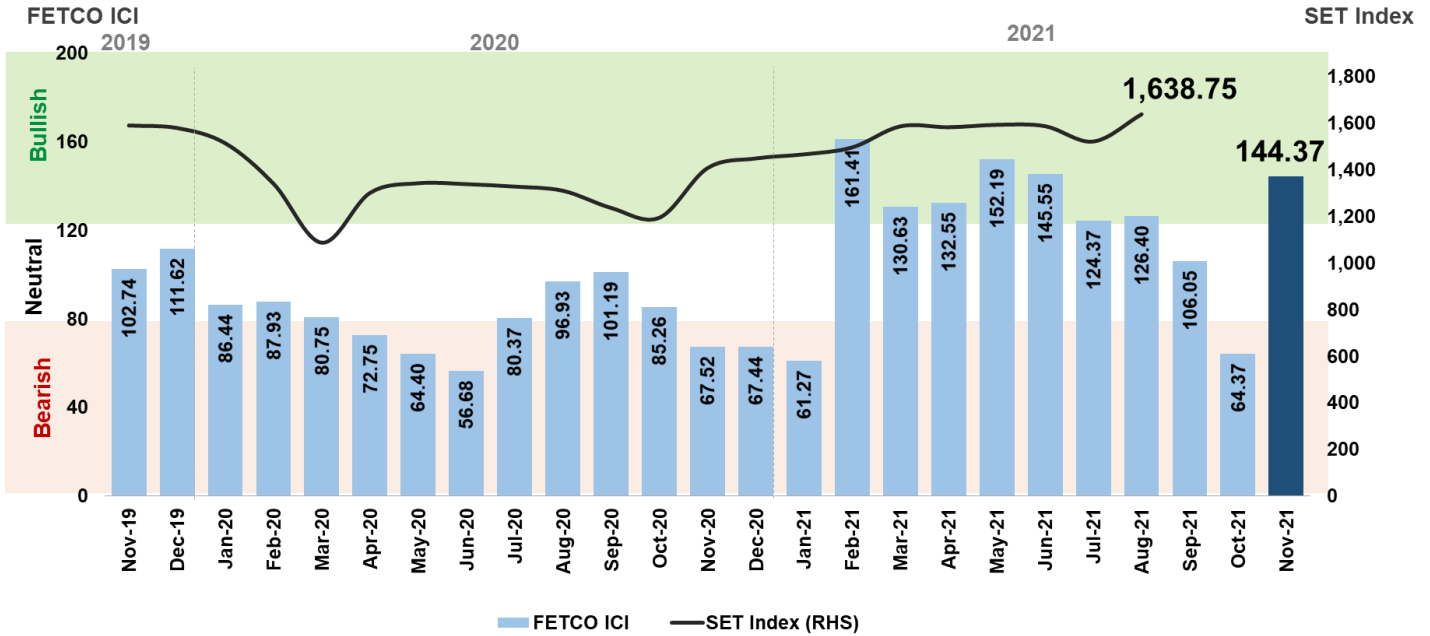


FETCO ICI เทียบ SET INDEX



ดัชนีความเชื่อมั่นนักลงทุน (FETCO Investor Confidence Index: ICI) ในอีก 3 เดือนข้างหน้าอยู่ที่ระดับ 144.37 ปรับตัวเพิ่มขึ้น 124.3% จากเกณฑ์ซบเซาเดือนก่อนมาอยู่ในเกณฑ์ “ร้อนแรง” นักลงทุนคาดหวังแผนการฉีดวัคซีนเพื่อคลี่คลายสถานการณ์ Covid-19 เป็นปัจจัยหนุนมากที่สุด รองลงมาคือการฟื้นตัวของเศรษฐกิจในประเทศและเงินทุนไหลเข้า สำหรับปัจจัยที่ฉุดความเชื่อมั่นนักลงทุนมากที่สุด ได้แก่ สถานการณ์ระบาดของ Covid-19 ระลอกปัจจุบัน รองลงมาคือสถานการณ์ทางการเมืองในประเทศ และความขัดแย้งระหว่างประเทศ

นักลงทุนสนใจลงทุนในหมวดธนาคาร (BANK) มากที่สุด รองลงมาคือหมวดพาณิชย์ (COMM) และหมวดท่องเที่ยวและสันทนาการ (TOURISM) ขณะที่นักลงทุนเห็นว่าหมวดแฟชั่น (FASHION) ไม่น่าสนใจลงทุนมากที่สุด รองลงมาคือประกันภัยและประกันชีวิต (INSUR) และหมวดกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (PF&REIT)

ดัชนีความเชื่อมั่นนักลงทุนสำรวจเดือนสิงหาคม 2564 พบว่าความเชื่อมั่นกลุ่มนักลงทุนบุคคลและกลุ่มนักลงทุนสถาบันในประเทศปรับตัวเพิ่มขึ้นมาอยู่ในระดับ “ร้อนแรง” ส่วนนักลงทุนกลุ่มบัญชีบริษัทหลักทรัพย์และกลุ่มนักลงทุนต่างประเทศปรับตัวเพิ่มขึ้นมาอยู่ในระดับ “ร้อนแรงอย่างมาก”

FETCO INVESTOR CONFIDENCE INDICES

RETAIL ICI	127.96	↑
PROPRIETARY ICI	166.67	↑↑
LOCAL INSTITUTES ICI	133.33	↑
FOREIGN ICI	160.00	↑↑

ระดับความเชื่อมั่นดัชนี

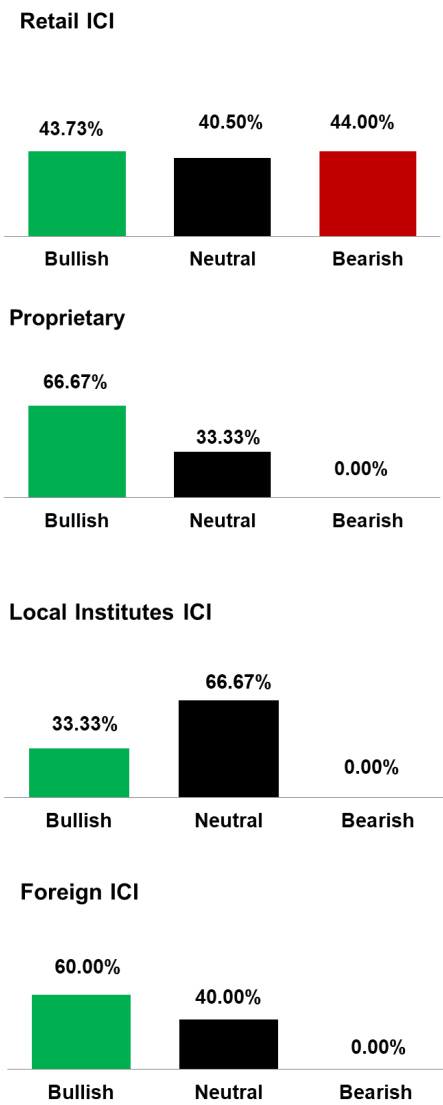
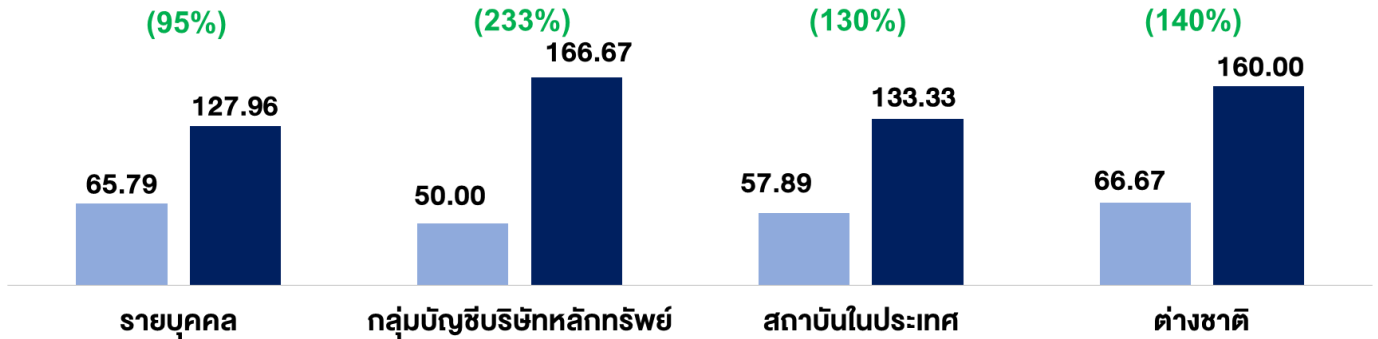
(160-200) ร้อนแรงอย่างมาก (Very Bullish)	↑↑↑
(120-159) ร้อนแรง (Bullish)	↑↑
(80-119) ทรงตัว (Neutral)	↔
(40-79) ซบเซา (Bearish)	↓↓
(0-39) ซบเซาอย่างมาก (Very Bearish)	↓↓↓

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

ผู้สนับสนุนงานวิจัย

ทิศทางความเชื่อมั่นนักลงทุนรายประเภท

■ ก.ค. 2564 ■ ส.ค. 2564



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

ผลสำรวจ ณ เดือนสิงหาคม 2564 รายกลุ่มนักลงทุน พบว่าความเชื่อมั่นนักลงทุนบุคคลปรับเพิ่ม 95% อยู่ที่ระดับ 127.96 กลุ่มบัญชีบริษัทหลักทรัพย์ปรับเพิ่ม 233% อยู่ที่ระดับ 166.67 กลุ่มนักลงทุนสถาบันในประเทศปรับเพิ่ม 130% อยู่ที่ระดับ 133.33 และกลุ่มนักลงทุนต่างชาติปรับเพิ่ม 140% อยู่ระดับ 160.00

ในช่วงแรกของเดือนสิงหาคม 2564 SET Index ปรับตัวลงมากกว่าตลาดอื่นในภูมิภาคและโลก จากจำนวนผู้ติดเชื้อ Covid-19 สายพันธุ์เดลต้าในประเทศที่เพิ่มขึ้นสูงกว่า 20,000 คนต่อวัน และจำนวนผู้เสียชีวิตกว่า 200 คนต่อวัน ในขณะที่การกระจายวัคซีนยังล่าช้าและไม่ทั่วถึง รวมถึงผลจากมาตรการ Lockdown ที่เข้มงวดมากขึ้นซึ่งกระทบต่อการบริโภคภาคเอกชนในประเทศ และความไม่สงบทางการเมืองในประเทศ ส่งผลให้ SET index แกว่งตัวอยู่ในกรอบแคบระหว่าง 1,521.72—1,553.18 อย่างไรก็ตาม ในช่วงปลายเดือนสิงหาคม SET Index ปรับตัวเพิ่มขึ้นทะลุ 1,600 จุดได้เป็นครั้งแรกในรอบ 3 เดือน จากการที่ได้รับข่าวดีซึ่งช่วยหนุนตลาด อาทิ ธนาคารแห่งประเทศไทยออกมาตรการเพิ่มเติมเพื่อช่วยเหลือลูกหนี้ที่ได้รับผลกระทบจาก Covid-19 ความชัดเจนจากภาครัฐในการผ่อนคลายนโยบาย Lockdown และการที่ FED ประกาศว่าจะเริ่มลดอัตราดอกเบี้ย (QE Taper) ในปีนี้ แต่จะยังไม่ปรับขึ้นดอกเบี้ย ส่งผลให้นักลงทุนต่างชาติซื้อสุทธิในตลาดหุ้นไทยเป็นเดือนแรกในรอบปี 2021 โดย SET index ณ สิ้นเดือนสิงหาคม 2564 ปิดที่ 1,638.75 จุด ปรับตัวเพิ่มขึ้น 7.68% จากเดือนก่อนหน้า

ปัจจัยต่างประเทศที่น่าติดตาม ได้แก่ การประชุม FED รอบเดือนกันยายน ซึ่งหาก FED มีการส่งสัญญาณขึ้นดอกเบี้ย อาจเป็นแรงกดดันต่อตลาดหุ้นทั่วโลก รวมถึงผลการประชุมธนาคารกลางหลัก อาทิ ECB, BOJ และ BOE ที่คาดว่าจะคงนโยบายดอกเบี้ยตามเดิม สถานการณ์ความขัดแย้งระหว่างประเทศ โดยเฉพาะในอัฟกานิสถานที่อาจบานปลาย ในขณะที่ปัจจัยในประเทศที่น่าติดตาม ได้แก่ สถานการณ์ Covid-19 ภายหลังการผ่อนคลายนโยบายทางเศรษฐกิจซึ่งต้องเฝ้าระวังความเสี่ยงของสถานการณ์แพร่ระบาดที่อาจกลับมารุนแรงขึ้นอีกหลังคลาย Lockdown แผนการนำเข้าวัคซีนทางเลือกโดยเฉพาะวัคซีน mRNA ที่มีแนวโน้มจะนำเข้ามาได้เร็วขึ้น ผลการประชุมกรรมการนโยบายการเงินว่าจะยังคงนโยบายดอกเบี้ยตามเดิมหรือไม่ การอภิปรายไม่ไว้วางใจรัฐมนตรี การพิจารณาร่าง พ.ร.บ. งบประมาณฯ FY2022 และการพิจารณาร่างแก้ไขรัฐธรรมนูญ ซึ่งอาจเพิ่มความรุนแรงของความขัดแย้งทางการเมืองในประเทศ

ปัจจัยหนุนที่มีอิทธิพลต่อตลาดหุ้นมากที่สุด

รายบุคคล

- ส่วนใหญ่มองว่าแผนการฉีดวัคซีนเพื่อคลี่คลายสถานการณ์ Covid-19 เป็นปัจจัยหนุนความเชื่อมั่นมากที่สุด รองลงมาคือการฟื้นตัวของเศรษฐกิจในประเทศ และการไหลเข้าของเงินทุน

กลุ่มบัญชีบริษัทหลักทรัพย์

- มองว่าแผนการฉีดวัคซีนเพื่อคลี่คลายสถานการณ์ Covid-19 เป็นปัจจัยหนุนความเชื่อมั่นมากที่สุด รองลงมาคือการฟื้นตัวของเศรษฐกิจในประเทศ และการไหลเข้าของเงินทุน

กลุ่มสถาบันในประเทศ

- เห็นว่าแผนการฉีดวัคซีนเพื่อคลี่คลายสถานการณ์ Covid-19 เป็นปัจจัยหนุนความเชื่อมั่นมากที่สุด รองลงมาคือการฟื้นตัวของเศรษฐกิจในประเทศ และการไหลเข้าของเงินทุน

ต่างชาติ

- เชื่อกันว่าแผนการฉีดวัคซีนเพื่อคลี่คลายสถานการณ์ Covid-19 เป็นปัจจัยหนุนความเชื่อมั่นมากที่สุด รองลงมาคือการฟื้นตัวของเศรษฐกิจในประเทศ ผลประกอบการบริษัทจดทะเบียนและการไหลเข้าของเงินทุน

ปัจจัยจุดที่มีอิทธิพลต่อตลาดหุ้นมากที่สุด

รายบุคคล

- เห็นว่าสถานการณ์โรคระบาด Covid-19 เป็นปัจจัยจุดความเชื่อมั่นมากที่สุด รองลงมาคือการถดถอยของเศรษฐกิจในประเทศ และสถานการณ์ทางการเมืองในประเทศ

กลุ่มบัญชีบริษัทหลักทรัพย์

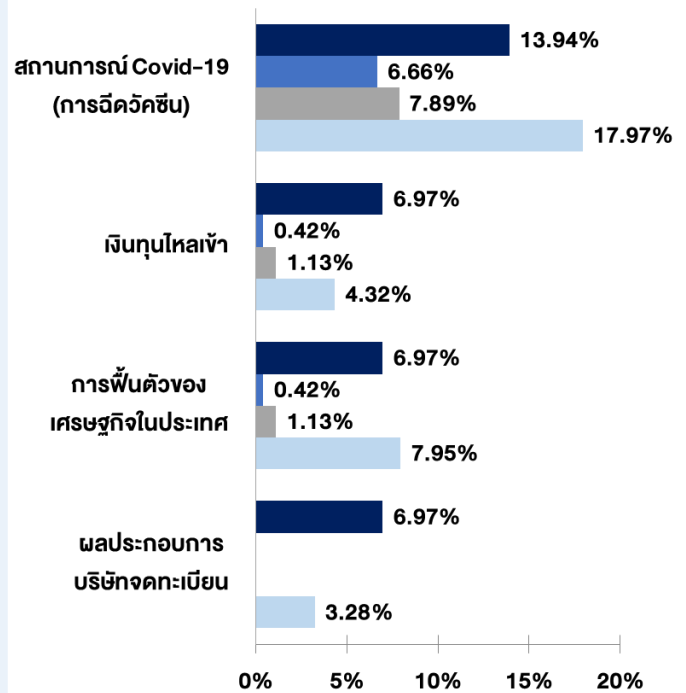
- มองว่าสถานการณ์ทางการเมืองในประเทศเป็นปัจจัยจุดความเชื่อมั่นมากที่สุด รองลงมาคือการไหลออกของเงินทุน

กลุ่มสถาบันในประเทศ

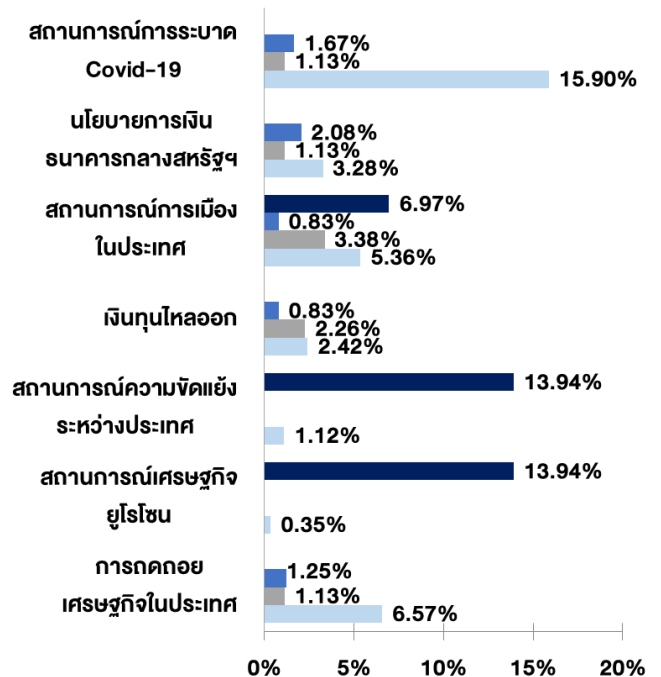
- เชื่อว่านโยบายทางการเงินของ Fed เป็นปัจจัยจุดความเชื่อมั่นมากที่สุด รองลงมาคือสถานการณ์โรคระบาด Covid-19 และการถดถอยของเศรษฐกิจในประเทศ

ต่างชาติ

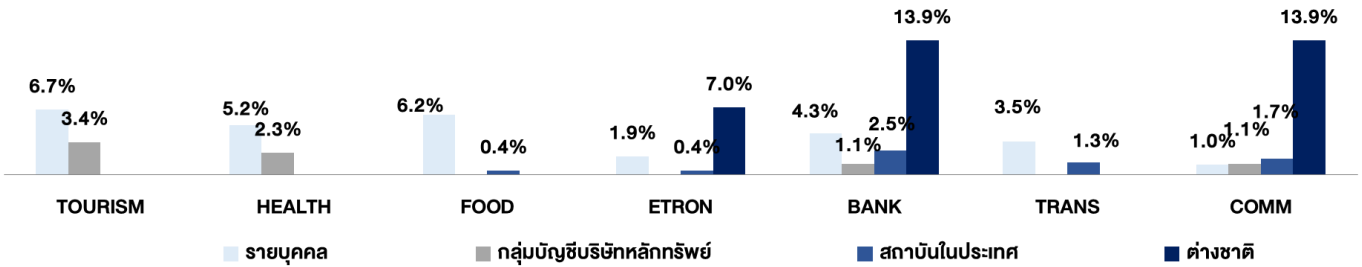
- เห็นว่าสถานการณ์ความขัดแย้งระหว่างประเทศและสถานการณ์เศรษฐกิจยูโรโซนเป็นปัจจัยจุดความเชื่อมั่นมากที่สุด รองลงมาคือสถานการณ์การเมืองในประเทศ



■ ต่างชาติ ■ สถาบันในประเทศ ■ กลุ่มบัญชีบริษัทหลักทรัพย์ ■ รายบุคคล

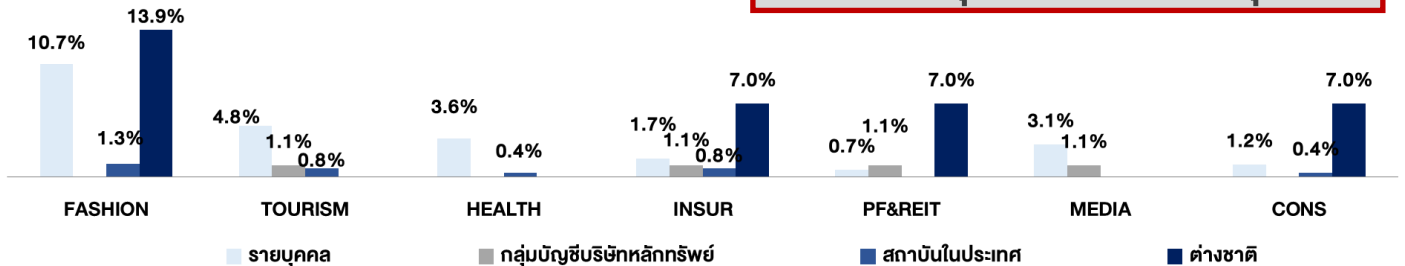


หมวดธุรกิจที่น่าสนใจที่สุด



รายบุคคล	เชื่อมั่นว่าหมวดการท่องเที่ยวและสันทนาการมีความน่าสนใจมากที่สุด รองลงมาคือหมวดอาหารและเครื่องดื่ม และหมวดการแพทย์
กลุ่มบัญชีบริษัทหลักทรัพย์	เห็นว่าหมวดการท่องเที่ยวและสันทนาการมีความน่าสนใจมากที่สุด รองลงมาคือหมวดการแพทย์ หมวดธนาคารและหมวดพาณิชย์
กลุ่มสถาบันในประเทศ	มองว่าหมวดธนาคาร มีความน่าสนใจมากที่สุด รองลงมาคือหมวดพาณิชย์ และหมวดขนส่งและโลจิสติกส์
กลุ่มนักลงทุนต่างชาติ	เห็นว่าหมวดธนาคาร และหมวดพาณิชย์มีความน่าสนใจมากที่สุด รองลงมาคือหมวดชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์

หมวดธุรกิจที่ไม่น่าสนใจที่สุด



รายบุคคล	มองว่าหมวดแฟชั่น ไม่น่าสนใจมากที่สุด รองลงมาคือหมวดการท่องเที่ยวและสันทนาการและหมวดการแพทย์
กลุ่มบัญชีบริษัทหลักทรัพย์	เห็นว่าหมวดการท่องเที่ยวและสันทนาการ หมวดกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ หมวดสื่อและสิ่งพิมพ์ และหมวดประกันภัยและประกันชีวิต ไม่น่าสนใจ
กลุ่มสถาบันในประเทศ	มองว่าหมวดแฟชั่น ไม่น่าสนใจมากที่สุด รองลงมาคือหมวดการท่องเที่ยวและสันทนาการ และหมวดประกันภัยและประกันชีวิต
กลุ่มนักลงทุนต่างชาติ	เห็นว่าหมวดแฟชั่นไม่น่าสนใจมากที่สุด รองลงมาคือหมวดกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ หมวดบริการรับเหมาก่อสร้างและหมวดประกันภัยและประกันชีวิต

Disclaimer

โครงการสำรวจความเชื่อมั่นนักลงทุน (FETCO Investor Confidence Survey) จัดทำขึ้นโดยสภาธุรกิจตลาดทุนไทย (FETCO) มีวัตถุประสงค์เพื่อพัฒนาข้อมูลด้านสถิติที่เกี่ยวข้องกับภาคตลาดทุนไทย และเพื่อเป็นเครื่องมือสำหรับการวิเคราะห์คาดการณ์ทิศทางตลาดหุ้นในอีก 3 เดือนข้างหน้า ทั้งนี้ เพื่อให้ให้นักลงทุนและผู้สนใจสามารถนำข้อมูลดังกล่าวเป็นแนวทางหนึ่งในการสะท้อนภาพรวมของเศรษฐกิจ การจัดทำดัชนีดังกล่าวเป็นเพียงการคาดการณ์ทิศทางตลาดทุนจากนักลงทุนหลากหลายกลุ่ม ซึ่งอาจมีความคิดเห็นที่แตกต่างกัน ทางคณะผู้จัดทำมิได้ให้การรับรองในความถูกต้องของข้อมูลรวมทั้งไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้น หากมีการนำข้อมูลที่ใช้จัดทำขึ้นดังกล่าวไปอ้างอิงหรือเผยแพร่ไม่ว่าในลักษณะใดๆ ที่ปรากฏในเอกสารนี้ ไม่ว่าจะเป็นอย่างชัดแจ้ง หรือโดยปริยาย หรือโดยนัย หรือโดยวิธีการใดๆ เป็นสิทธิของคณะผู้จัดทำโดยชอบด้วยกฎหมาย หากบุคคลใด ลอกเลียน ปลอมแปลง ทำซ้ำ ดัดแปลง เผยแพร่หรือกระทำการใดๆ ในลักษณะที่เป็นการแสวงหาประโยชน์ทางการค้า หรือประโยชน์อื่นมิชอบ โดยไม่ได้รับอนุญาตก่อน ไม่ว่าจะเพียงบางส่วน หรือทั้งหมด คณะผู้จัดทำสงวนสิทธิ์ที่จะดำเนินการตามที่กฎหมายกำหนด

สารธุรกิจตลาดทุนไทย (FETCO)

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

