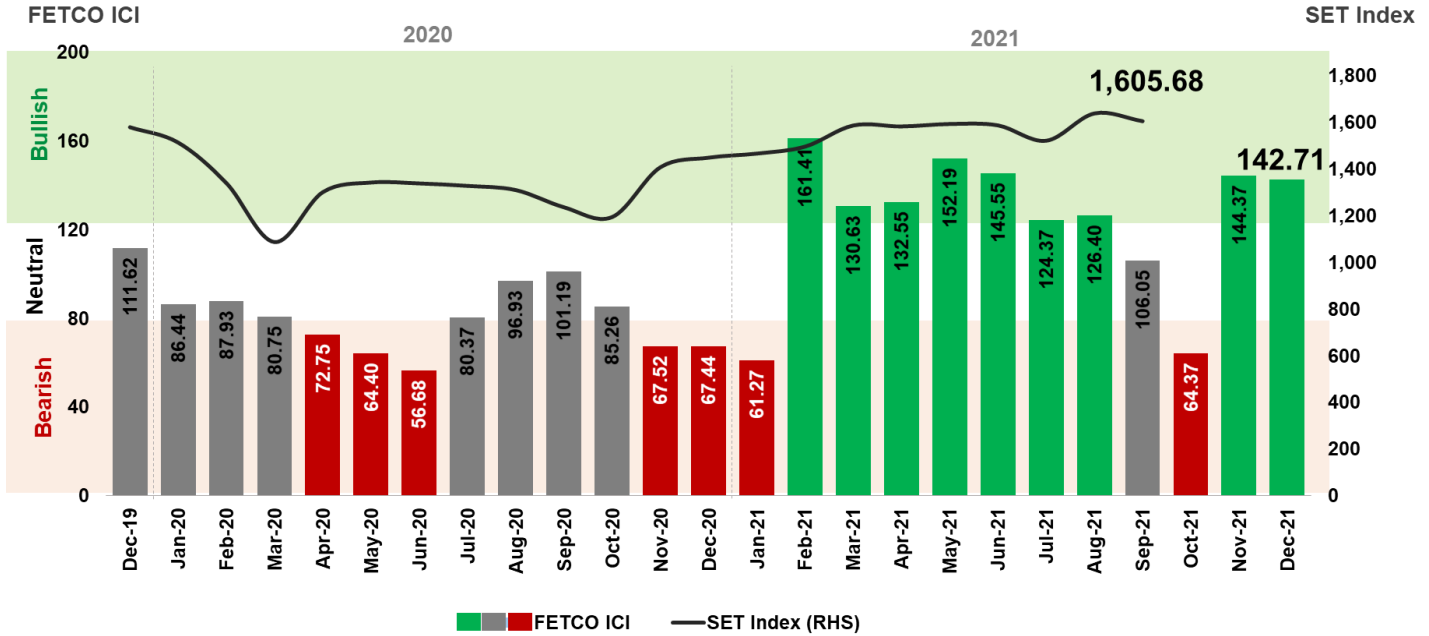


FETCO ICI เทียบ SET INDEX



ดัชนีความเชื่อมั่นนักลงทุน (FETCO Investor Confidence Index: ICI) ในอีก 3 เดือนข้างหน้าอยู่ที่ระดับ 142.71 ปรับตัวลดลง 1.1% ยังคงอยู่ในเกณฑ์ “ร้อนแรง” เช่นเดียวกับเดือนก่อนหน้า นักลงทุนคาดหวังแผนการฉีดวัคซีนเพื่อคลี่คลายสถานการณ์ Covid-19 เป็นปัจจัยหนุนมากที่สุด รองลงมาคือการฟื้นตัวของเศรษฐกิจในประเทศและเงินทุนไหลเข้า สำหรับปัจจัยที่ลดความเชื่อมั่นนักลงทุนมากที่สุด ได้แก่ สถานการณ์ระบาดของ Covid-19 ระลอกปัจจุบัน รองลงมาคือผลการประชุมอัตราดอกเบี้ยนโยบายของคณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) และการประชุมคณะกรรมการกำหนดนโยบายการเงินของธนาคารกลางสหรัฐ (FED)

นักลงทุนสนใจลงทุนในหมวดพาณิชย์ (COMM) มากที่สุด รองลงมาคือหมวดธนาคาร (BANK) และหมวดท่องเที่ยวและสันทนาการ (TOURISM) ขณะที่นักลงทุนเห็นว่าหมวดแฟชั่น (FASHION) ไม่น่าสนใจลงทุนมากที่สุด รองลงมาคือหมวดพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ (PROP) และหมวด ประกันภัยและประกันชีวิต (INSUR)

ดัชนีความเชื่อมั่นนักลงทุนสำรวจเดือนกันยายน 2564 พบว่าความเชื่อมั่นนักลงทุนกลุ่มนักลงทุนบุคคล กลุ่มนักลงทุนสถาบันในประเทศ และกลุ่มนักลงทุนต่างประเทศอยู่ในระดับ “ร้อนแรง” ส่วนนักลงทุนกลุ่มบัญชีบริษัทหลักทรัพย์อยู่ในระดับ “ร้อนแรงอย่างมาก”

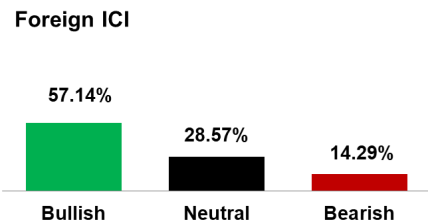
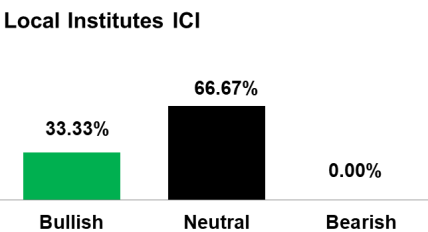
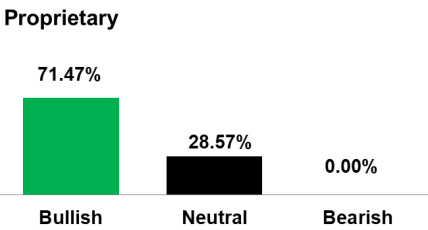
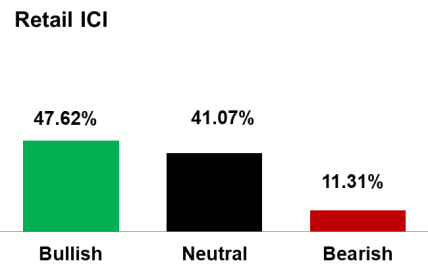
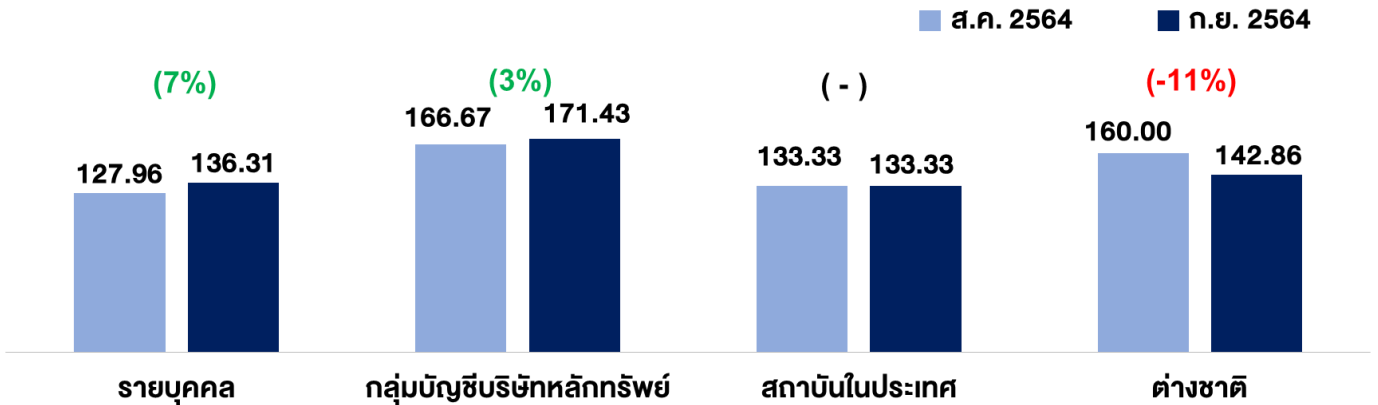
FETCO INVESTOR CONFIDENCE INDICES

RETAIL ICI	136.31	↑
PROPRIETARY ICI	171.43	↑↑
LOCAL INSTITUTES ICI	133.33	↑
FOREIGN ICI	142.86	↑

ระดับความเชื่อมั่นดัชนี	สัญลักษณ์
(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

ทิศทางความเชื่อมั่นนักลงทุนรายประเภท



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

ผลสำรวจ ณ เดือนกันยายน 2564 รายกลุ่มนักลงทุน พบว่าความเชื่อมั่นนักลงทุนบุคคลปรับเพิ่ม 7% อยู่ที่ระดับ 136.31 กลุ่มบัญชีบริษัทหลักทรัพย์ปรับเพิ่ม 3% อยู่ที่ระดับ 171.43 กลุ่มนักลงทุนสถาบันในประเทศทรงตัว อยู่ที่ระดับ 133.33 และกลุ่มนักลงทุนต่างชาติปรับลด 11% อยู่ที่ระดับ 142.86

ในช่วงเดือนกันยายน 2564 SET Index แกว่งตัวในกรอบแคบระหว่าง 1,603—1,650 ถึงแม้ว่า จำนวนผู้ติดเชื้อมีเทรนด์ลดลง และรัฐบาลเริ่มผ่อนคลายนโยบายมาตรการทางเศรษฐกิจ อย่างไรก็ตาม ยังได้รับผลกระทบจากการระบาดของ Covid-19 สายพันธุ์เดลต้า ซึ่งจำนวนผู้ติดเชื้อในประเทศยังคงสูงกว่า 10,000 คนต่อวัน และจำนวนผู้เสียชีวิตยังคงสูงต่อเนื่อง สัดส่วนประชากรที่ได้รับวัคซีนยังไม่ทั่วถึงแม้จะมีการทยอยฉีดวัคซีนกระตุ้นให้ผู้ที่ได้รับวัคซีนครบสองโดสแล้วก็ตาม การเกิดสถานการณ์น้ำท่วมในหลายพื้นที่ทางภาคเหนือ ภาคกลาง และภาคตะวันออกเฉียงเหนือซึ่งจะส่งผลกระทบต่อภาคการเกษตรในประเทศ และความกังวลในการฟื้นตัวของบริษัทเอเวอร์แกรนด์ซึ่งเป็นบริษัทอสังหาริมทรัพย์ขนาดใหญ่ของจีน ซึ่งเป็นหนึ่งในปัจจัยที่จุดความเชื่อมั่นของตลาดทั่วโลก อย่างไรก็ตาม ในช่วงระหว่างเดือนกันยายน ตลาดยังได้รับปัจจัยสนับสนุนจากการที่คณะกรรมการนโยบายการเงินการคลังของรัฐบาลมีมติปรับเพิ่มเพดานหนี้สาธารณะของไทยเป็น 70% ของ GDP เพื่อเพิ่มความสามารถของรัฐบาลในการใช้นโยบายการคลังเพื่อฟื้นฟูเศรษฐกิจ และการประกาศผ่อนคลายนโยบายมาตรการ lockdown ซึ่งจะเริ่มเปิดให้กิจการหลายประเภทกลับมาเปิดดำเนินการได้ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2564 โดย SET index ณ สิ้นเดือนกันยายน 2564 ปิดที่ 1,605.68 จุด ปรับตัวลดลง 2% จากเดือนก่อนหน้า

ปัจจัยต่างประเทศที่น่าติดตาม ได้แก่ การคาดการณ์ว่า Fed อาจประกาศ QE tapering อย่างเป็นทางการในการประชุมคณะกรรมการกำหนดนโยบายการเงิน (FOMC) ในเดือนพฤศจิกายนนี้ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อหุ้นใน Emerging market ปรับตัวลงสถานะเศรษฐกิจจีนซึ่งอาจได้รับผลกระทบจากวิกฤติขาดแคลนไฟฟ้าในประเทศ สถานะเศรษฐกิจของกลุ่มยูโรโซน และญี่ปุ่นที่มีแนวโน้มดีขึ้นจากความสามารถในการควบคุมโรคระบาด อย่างไรก็ตาม ยังต้องติดตามการ Lockdown ที่ยืดเยื้อในหลายประเทศโดยเฉพาะประเทศเพื่อนบ้าน เช่น เวียดนาม มาเลเซีย ซึ่งส่งผลกระทบต่ออุตสาหกรรมการผลิตในภูมิภาค ในส่วนของปัจจัยในประเทศที่น่าติดตาม ได้แก่ แผนการเปิดประเทศของภาครัฐและความสามารถในการเร่งฉีดวัคซีนในประเทศซึ่งเป็นปัจจัยหลักที่จะทำให้เศรษฐกิจและการท่องเที่ยวฟื้นตัวได้

ปัจจัยหนุนที่มีอิทธิพลต่อตลาดหุ้นมากที่สุด

รายบุคคล

- ส่วนใหญ่มองว่าแผนการฉีดวัคซีนเพื่อคลี่คลายสถานการณ์ Covid-19 เป็นปัจจัยหนุนความเชื่อมั่นมากที่สุด รองลงมาคือการฟื้นตัวของเศรษฐกิจในประเทศ และการฟื้นตัวของภาคการท่องเที่ยว

กลุ่มบัญชีบริษัทหลักทรัพย์

- มองว่าการฟื้นตัวของเศรษฐกิจในประเทศ เป็นปัจจัยหนุนความเชื่อมั่นมากที่สุด รองลงมาคือแผนการฉีดวัคซีนเพื่อคลี่คลายสถานการณ์ Covid-19 และการฟื้นตัวของภาคการท่องเที่ยว

กลุ่มสถาบันในประเทศ

- เห็นว่าแผนการฉีดวัคซีนเพื่อคลี่คลายสถานการณ์ Covid-19 เป็นปัจจัยหนุนความเชื่อมั่นมากที่สุด รองลงมาคือนโยบายภาครัฐ การฟื้นตัวของภาคการท่องเที่ยว และการไหลเข้าของเงินทุน

ต่างชาติ

- เชื่อกันว่าแผนการฉีดวัคซีนเพื่อคลี่คลายสถานการณ์ Covid-19 และเงินทุนไหลเข้าจะเป็นปัจจัยหนุนความเชื่อมั่นมากที่สุด รองลงมาคือการฟื้นตัวของเศรษฐกิจในประเทศ การฟื้นตัวของภาคการท่องเที่ยว

ปัจจัยจุดที่มีอิทธิพลต่อตลาดหุ้นมากที่สุด

รายบุคคล

- เห็นว่าสถานการณ์โรคระบาด Covid-19 เป็นปัจจัยจุดความเชื่อมั่นมากที่สุด รองลงมาคือนโยบายทางการเงินของ Fed และการถดถอยของเศรษฐกิจในประเทศ

กลุ่มบัญชีบริษัทหลักทรัพย์

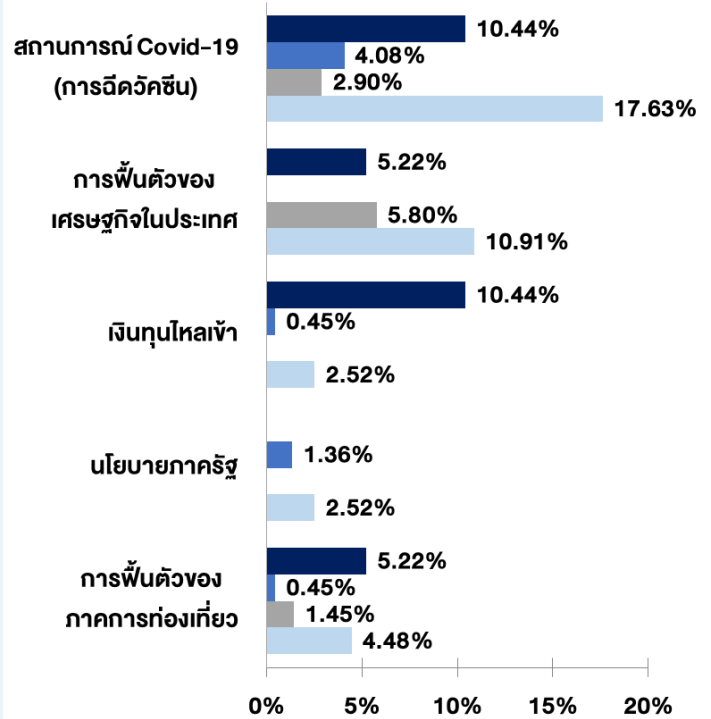
- มองว่าสถานการณ์โรคระบาด Covid-19 เป็นปัจจัยจุดความเชื่อมั่นมากที่สุด รองลงมาคือนโยบายทางการเงินของ Fed สถานการณ์เศรษฐกิจจีน และสถานการณ์ทางการเมืองในประเทศ

กลุ่มสถาบันในประเทศ

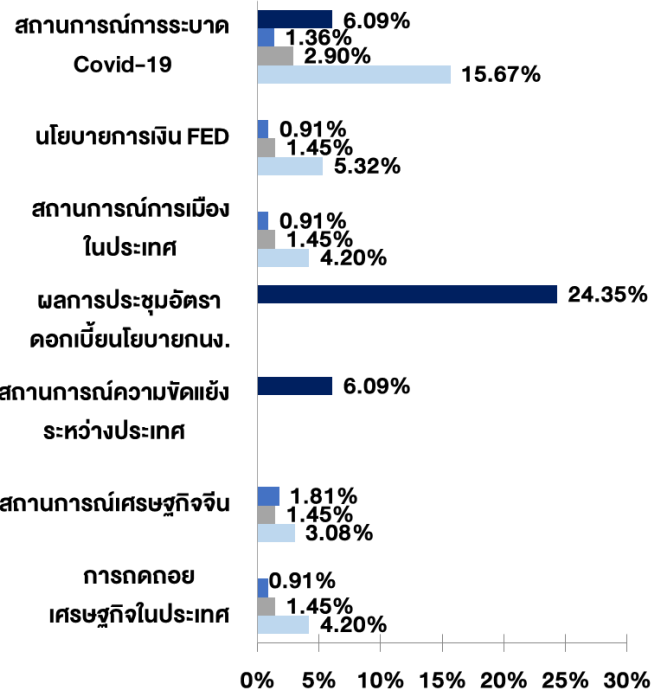
- เชื่อว่าสถานการณ์เศรษฐกิจจีน เป็นปัจจัยจุดความเชื่อมั่นมากที่สุด รองลงมาคือสถานการณ์โรคระบาด Covid-19 นโยบายทางการเงินของ Fed และสถานการณ์ทางการเมืองในประเทศ

ต่างชาติ

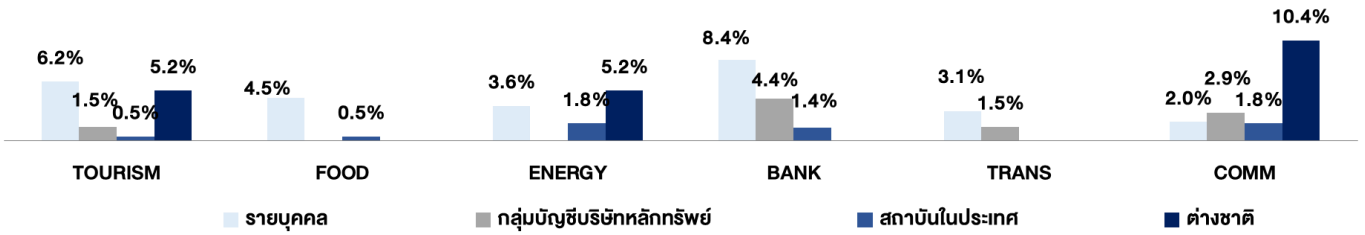
- เห็นว่าผลการประชุมอัตราดอกเบี้ยนโยบายของกนง. เป็นปัจจัยจุดความเชื่อมั่นมากที่สุด รองลงมาคือสถานการณ์โรคระบาด Covid-19 และสถานการณ์ความขัดแย้งระหว่างประเทศ



■ ต่างชาติ ■ สถาบันในประเทศ ■ กลุ่มบัญชีบริษัทหลักทรัพย์ ■ รายบุคคล

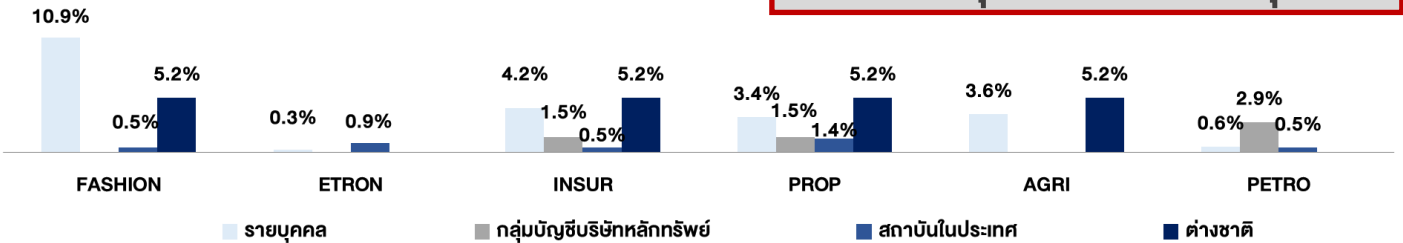


หมวดธุรกิจที่น่าสนใจที่สุด



รายบุคคล	เชื่อมั่นว่าหมวดธนาคารมีความน่าสนใจมากที่สุด รองลงมาคือหมวดการท่องเที่ยวและสหนาการ และหมวดอาหารและเครื่องดื่ม
กลุ่มบัญชีบริษัทหลักทรัพย์	เห็นว่าหมวดธนาคาร มีความน่าสนใจมากที่สุด รองลงมาคือหมวดพาณิชย์ หมวดการท่องเที่ยวและสหนาการ และหมวดขนส่งและโลจิสติกส์
กลุ่มสถาบันในประเทศ	มองว่าหมวดพาณิชย์และหมวดพลังงานและสาธารณูปโภคมีความน่าสนใจมากที่สุด รองลงมาคือหมวดธนาคาร
กลุ่มนักลงทุนต่างชาติ	เห็นว่าหมวดพาณิชย์มีความน่าสนใจมากที่สุด รองลงมาคือหมวดการท่องเที่ยวและสหนาการ และหมวดพลังงานและสาธารณูปโภค

หมวดธุรกิจที่ไม่น่าสนใจที่สุด



รายบุคคล	มองว่าหมวดแฟชั่น ไม่น่าสนใจมากที่สุด รองลงมาคือหมวดประกันภัยและประกันชีวิต และหมวดธุรกิจการเกษตร
กลุ่มบัญชีบริษัทหลักทรัพย์	เห็นว่าหมวดปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์ไม่น่าสนใจมากที่สุด รองลงมาคือ หมวดประกันภัยและประกันชีวิต และหมวดพัฒนาอสังหาริมทรัพย์
กลุ่มสถาบันในประเทศ	มองว่าหมวดพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ไม่น่าสนใจมากที่สุด รองลงมาคือหมวดชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์
กลุ่มนักลงทุนต่างชาติ	เห็นว่าหมวดแฟชั่น หมวดประกันภัยและประกันชีวิต หมวดธุรกิจการเกษตร และ หมวดพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ไม่น่าสนใจ

Disclaimer

โครงการสำรวจความเชื่อมั่นนักลงทุน (FETCO Investor Confidence Survey) จัดทำขึ้นโดยสภาธุรกิจตลาดทุนไทย (FETCO) มีวัตถุประสงค์เพื่อพัฒนาข้อมูลด้านสถิติที่เกี่ยวข้องกับภาคตลาดทุนไทย และเพื่อเป็นเครื่องมือสำหรับการวิเคราะห์คาดการณ์ทิศทางตลาดหุ้นในอีก 3 เดือนข้างหน้า ทั้งนี้ เพื่อให้นักลงทุนและผู้สนใจสามารถนำข้อมูลดังกล่าวเป็นแนวทางหนึ่งในการสะท้อนภาพรวมของเศรษฐกิจ การจัดทำดัชนีดังกล่าวเป็นเพียงการคาดการณ์ทิศทางตลาดทุนจากนักลงทุนหลากหลายกลุ่ม ซึ่งอาจมีความคิดเห็นที่แตกต่างกัน ทางคณะผู้จัดทำมิได้ให้การรับรองในความถูกต้องของข้อมูลรวมทั้งไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้น หากมีการนำข้อมูลที่จัดทำขึ้นดังกล่าวไปอ้างอิงหรือเผยแพร่ไม่ว่าในลักษณะใดๆ โดยปราศจากเอกสารนี้ ไม่ว่าจะเป็นอย่างใดก็ตาม ภาพ เนื้อหา วิธีการนำเสนอ และส่วนประกอบใดๆ เป็นสิทธิ์ของคณะผู้จัดทำโดยชอบด้วยกฎหมาย 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

