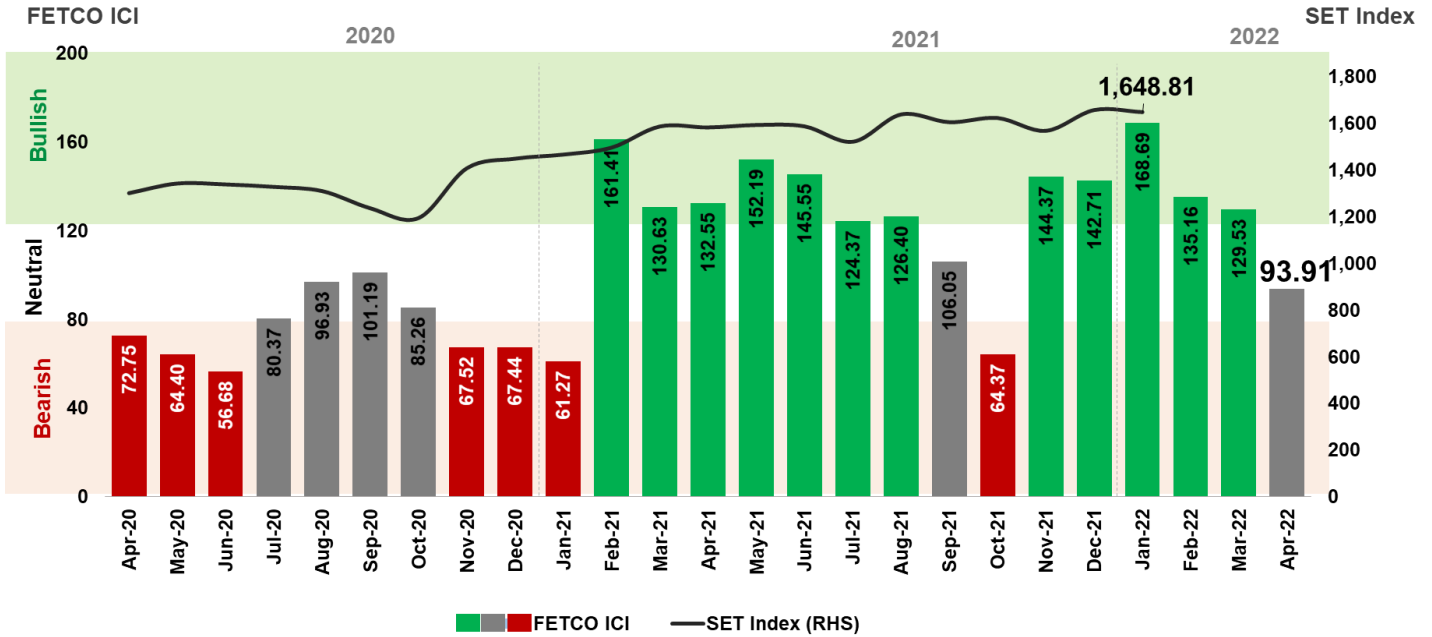


FETCO ICI เทียบ SET INDEX



ดัชนีความเชื่อมั่นนักลงทุน (FETCO Investor Confidence Index: ICI) ในอีก 3 เดือนข้างหน้าอยู่ที่ระดับ 93.91 ปรับตัวลดลง 27.5% จากเดือนก่อนหน้าลงมาอยู่ในเกณฑ์ “ทรงตัว” โดยความคาดหวังว่าธนาคารกลางสหรัฐ (FED) จะยังคงนโยบายการเงินแบบผ่อนคลาย เป็นปัจจัยหนุนความเชื่อมั่นนักลงทุนมากที่สุด รองลงมาคือผลประกอบการบริษัทจดทะเบียน และแผนการกระจายวัคซีนป้องกัน Covid-19 สำหรับปัจจัยที่จุดความเชื่อมั่นนักลงทุนมากที่สุด ได้แก่ ความกังวลต่อความไม่แน่นอนเรื่องนโยบายการขึ้นอัตราดอกเบี้ยของ FED รองลงมาคือการถดถอยของเศรษฐกิจในประเทศ และสถานการณ์ความขัดแย้งระหว่างประเทศ

นักลงทุนสนใจลงทุนในหมวดธนาคาร (BANK) มากที่สุด รองลงมาคือหมวดพลังงานและสาธารณูปโภค (ENERGY) และหมวดท่องเที่ยวและสันทนาการ (TOURISM) ขณะที่นักลงทุนเห็นว่าหมวดประกันภัยและประกันชีวิต (INSUR) ไม่น่าสนใจลงทุนมากที่สุด รองลงมาคือหมวดแฟชั่น (FASHION) และหมวดชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์ (ETRON)

ดัชนีความเชื่อมั่นนักขายกลุ่มนักลงทุนสำรวจเดือนมกราคม 2565 พบว่าความเชื่อมั่นนักขายกลุ่มนักลงทุนบุคคลและกลุ่มนักลงทุนสถาบันในประเทศไทยอยู่ในระดับ “ร้อนแรง” กลุ่มบัญชีบริษัทหลักทรัพย์อยู่ในระดับ “ทรงตัว” ในขณะที่ความเชื่อมั่นกลุ่มนักลงทุนต่างประเทศปรับตัวลดลงอยู่ในระดับ “ซบเซา”

FETCO INVESTOR CONFIDENCE INDICES

RETAIL ICI	121.74	↑
PROPRIETARY ICI	108.33	↔
LOCAL INSTITUTES ICI	125.00	↑
FOREIGN ICI	50.00	↓

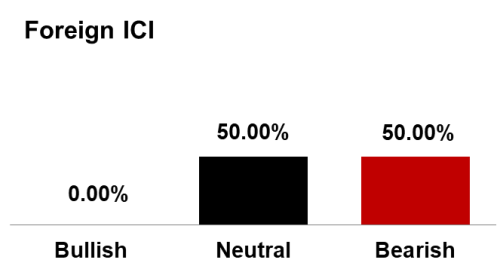
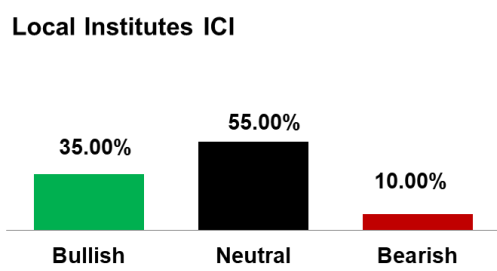
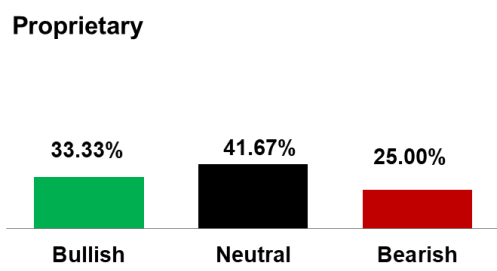
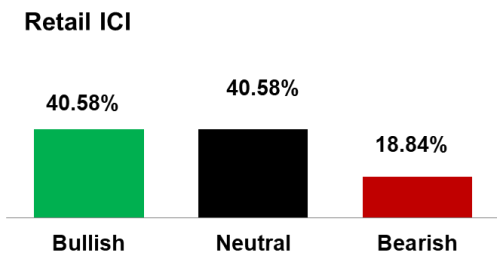
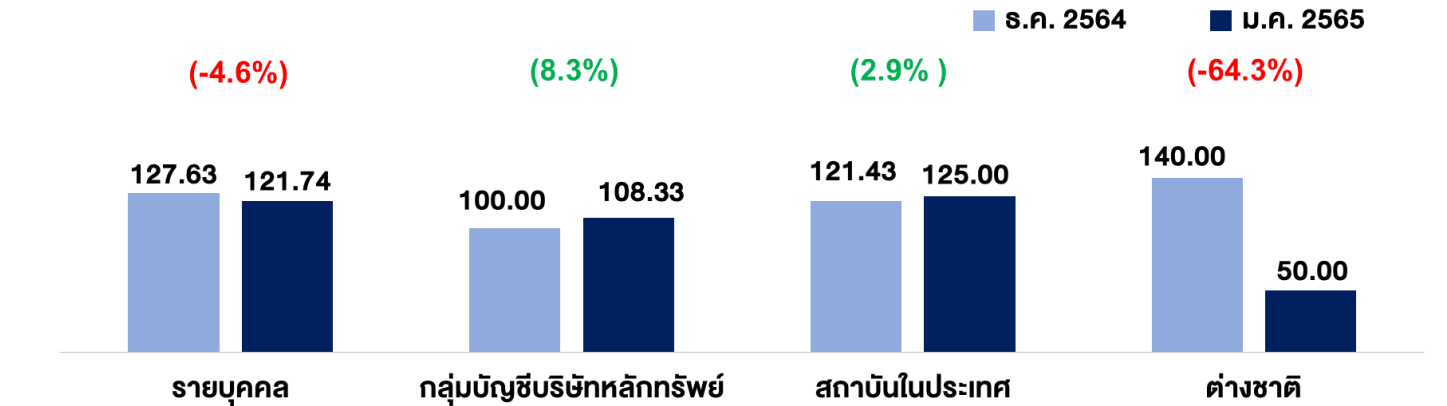
ระดับความเชื่อมั่นดัชนี

(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



ผลสำรวจ ณ เดือนมกราคม 2565 รายกลุ่มนักลงทุน พบว่าความเชื่อมั่นนักลงทุนบุคคลปรับลด 4.6% อยู่ที่ระดับ 121.74 กลุ่มบัญชีบริษัทหลักทรัพย์ปรับเพิ่ม 8.3% อยู่ที่ระดับ 108.33 กลุ่มนักลงทุนสถาบันในประเทศปรับเพิ่ม 2.9% อยู่ที่ระดับ 125.00 และความเชื่อมั่นกลุ่มนักลงทุนต่างชาติปรับลด 64.3% มาอยู่ที่ระดับ 50.00

ในช่วงเดือนมกราคม 2565 SET Index เคลื่อนไหวในกรอบแคบอยู่ระหว่าง 1,634.17—1,680.02 จุด โดยดัชนีมีความผันผวนในช่วงต้นเดือนจากความกังวลที่ธนาคารกลางสหรัฐ (FED) อาจปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยเร็วกว่าคาดและมีแนวโน้มปรับขึ้นหลายครั้ง รวมทั้งความกังวลต่อจำนวนผู้ติดเชื้อ Covid-19 สายพันธุ์โอมิครอนที่เพิ่มขึ้นหลังเทศกาลปีใหม่ ซึ่งส่งผลให้ภาครัฐชะลอการรับนักท่องเที่ยว ทั้งนี้ ในช่วงปลายเดือนมกราคม SET Index ปรับตัวลดลงในทิศทางเดียวกับตลาดหุ้นทั่วโลกหลังผลการประชุม FED จากความกังวลของนักลงทุนต่อความไม่แน่นอนเรื่องนโยบายการขึ้นอัตราดอกเบี้ย โดย SET Index ณ สิ้นเดือนมกราคม 2565 ปิดที่ 1,648.81 จุด ปรับตัวลดลง 0.5% จากเดือนก่อนหน้า

ปัจจัยต่างประเทศที่น่าติดตาม ได้แก่ การระบาดของ Covid-19 สายพันธุ์โอมิครอน ซึ่งยังคงเป็นความเสี่ยงสำคัญต่อการฟื้นตัวของเศรษฐกิจในหลายประเทศเนื่องจากเป็นสายพันธุ์ที่แพร่กระจายได้ง่ายกว่าสายพันธุ์อื่น ผลต่อนโยบายการเงินที่เข้มงวดขึ้นในสหรัฐอเมริกาจากการที่อัตราเงินเพื่อปรับตัวสูงขึ้น โดย FED มีแผนปรับลด QE เร็วขึ้น ซึ่ง QE Taper จะสิ้นสุดในเดือน มี.ค. 2565 ซึ่งจะส่งผลต่อสภาพคล่องในระบบการเงินโดยอาจปรับลดลงเร็วกว่าที่ตลาดเคยคาดการณ์ไว้ และ FED มีแนวโน้มจะขึ้นดอกเบี้ยอีกหลายครั้งในปี ปัญหาการขาดแคลนพลังงานในยุโรปซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อเงินเฟ้อในยุโรปปรับตัวสูงขึ้น อย่างไรก็ตาม ธนาคารกลางยุโรปมีแผนการใช้นโยบายการเงินแบบผ่อนคลายเป็นพิเศษกับธนาคารกลางจีน นอกจากนี้ ยังมีประเด็นความขัดแย้งในหลายประเทศที่ต้องจับตามอง เช่น รัสเซีย—ยูเครน สถานการณ์ในตะวันออกกลาง เป็นต้น ในส่วนของปัจจัยในประเทศที่น่าติดตาม ได้แก่ ราคาสินค้าอุปโภคบริโภคที่ปรับตัวสูงขึ้นจากต้นทุนการผลิตที่แพงขึ้นซึ่งส่งผลต่อการใช้จ่ายภาคครัวเรือน การผ่อนคลายนโยบายการของภาครัฐต่อการเปิดรับนักท่องเที่ยว รวมถึงสถานการณ์ความไม่แน่นอนทางการเมืองในประเทศ

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

ปัจจัยหนุนที่มีอิทธิพลต่อตลาดหุ้นมากที่สุด

รายบุคคล

- ส่วนใหญ่มองว่าแผนการกระจายวัคซีนป้องกัน Covid-19 เป็นปัจจัยหนุนความเชื่อมั่นมากที่สุด รองลงมาคือ ความคาดหวังว่า FED จะยังคงนโยบายการเงินแบบผ่อนคลาย และการฟื้นตัวของเศรษฐกิจในประเทศ

กลุ่มบัญชีบริษัทหลักทรัพย์

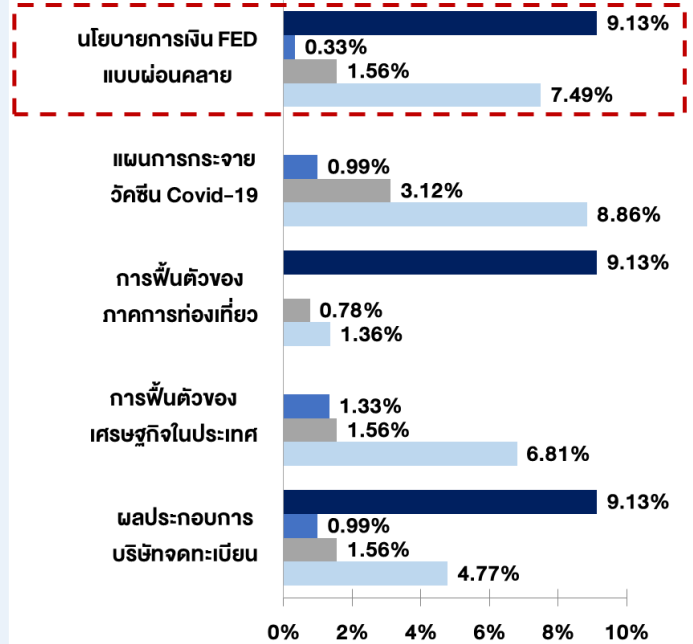
- มองว่าแผนการกระจายวัคซีนป้องกัน Covid-19 เป็นปัจจัยหนุนความเชื่อมั่นมากที่สุด รองลงมาคือ การฟื้นตัวของเศรษฐกิจในประเทศ ผลประกอบการบริษัทจดทะเบียน และความคาดหวังว่า FED จะยังคงนโยบายการเงินแบบผ่อนคลาย

กลุ่มสถาบันในประเทศ

- เห็นว่าการฟื้นตัวของเศรษฐกิจในประเทศ เป็นปัจจัยหนุนความเชื่อมั่นมากที่สุด รองลงมาคือ แผนการกระจายวัคซีนป้องกัน Covid-19 และผลประกอบการบริษัทจดทะเบียน

ต่างชาติ

- มองว่า ความคาดหวังว่า FED จะยังคงนโยบายการเงินแบบผ่อนคลาย ผลประกอบการบริษัทจดทะเบียน และการฟื้นตัวของภาคการท่องเที่ยว เป็นปัจจัยหนุนความเชื่อมั่นมากที่สุด



ปัจจัยจุดที่มีอิทธิพลต่อตลาดหุ้นมากที่สุด

รายบุคคล

- เห็นว่าการที่ความกังวลต่อนโยบายการเงินขึ้นอัตราดอกเบี้ยของ FED เป็นปัจจัยจุดความเชื่อมั่นมากที่สุด รองลงมาคือ การถดถอยของเศรษฐกิจในประเทศ และการที่ภาครัฐจะเก็บภาษีการซื้อขายหลักทรัพย์ (Financial Transaction Tax)

กลุ่มบัญชีบริษัทหลักทรัพย์

- มองว่าความกังวลต่อนโยบายการเงินขึ้นอัตราดอกเบี้ยของ FED เป็นปัจจัยจุดความเชื่อมั่นมากที่สุด รองลงมาคือ การถดถอยของเศรษฐกิจในประเทศ ความกังวลต่อสถานการณ์โรคระบาด Covid-19 สายพันธุ์โอมิครอน และสถานการณ์ความขัดแย้งระหว่างประเทศ

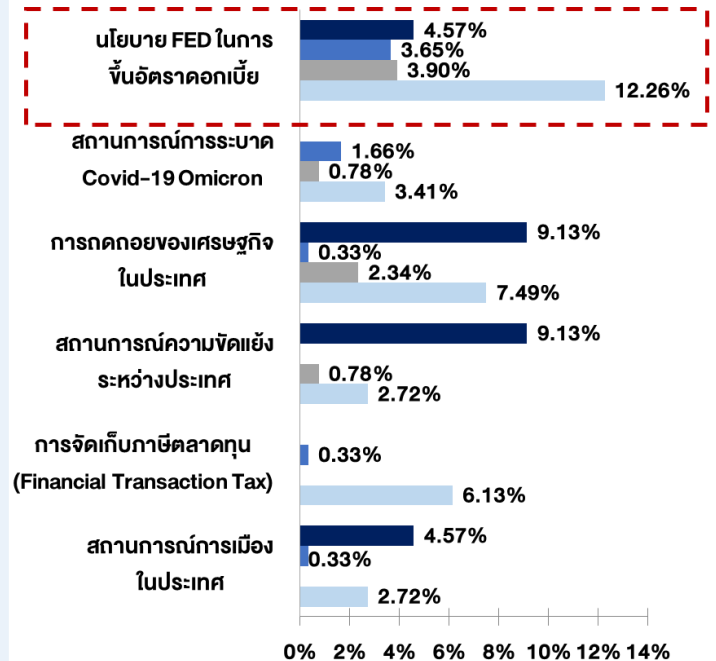
กลุ่มสถาบันในประเทศ

- เชื่อว่าความกังวลต่อนโยบายการเงินขึ้นอัตราดอกเบี้ยของ FED เป็นปัจจัยจุดความเชื่อมั่นมากที่สุด รองลงมาคือ ความกังวลต่อสถานการณ์โรคระบาด Covid-19 สายพันธุ์โอมิครอน

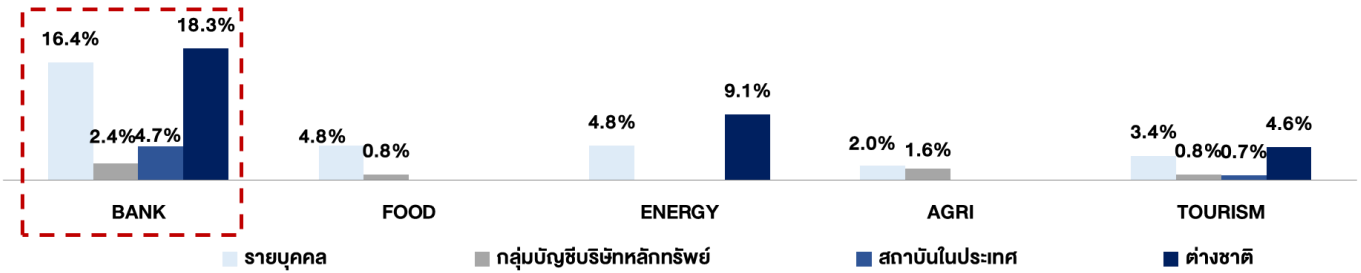
ต่างชาติ

- เห็นว่าสถานการณ์ความขัดแย้งระหว่างประเทศ และการถดถอยของเศรษฐกิจในประเทศเป็นปัจจัยจุดความเชื่อมั่นมากที่สุด รองลงมาคือ นโยบายการเงินขึ้นอัตราดอกเบี้ยของ FED และสถานการณ์การเมืองในประเทศ

■ ต่างชาติ ■ สถาบันในประเทศ ■ กลุ่มบัญชีบริษัทหลักทรัพย์ ■ รายบุคคล

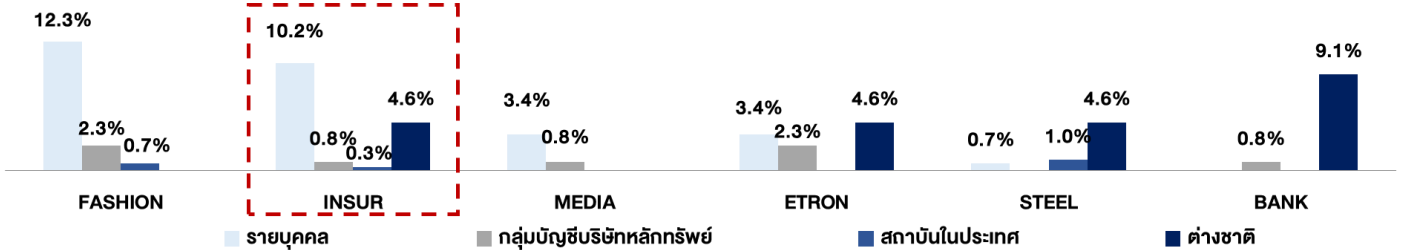


หมวดธุรกิจที่น่าสนใจที่สุด



รายบุคคล	เชื่อมั่นว่าหมวดธนาคารมีความน่าสนใจมากที่สุด รองลงมาคือหมวดอาหารและเครื่องดื่ม และหมวดพลังงานและสาธารณูปโภค
กลุ่มบัญชีบริษัทหลักทรัพย์	เห็นว่าหมวดธนาคารมีความน่าสนใจมากที่สุด รองลงมาคือหมวดธุรกิจการเกษตร หมวดอาหารและเครื่องดื่ม และหมวดท่องเที่ยวและสันทนาการ
กลุ่มสถาบันในประเทศ	มองว่าหมวดธนาคารมีความน่าสนใจมากที่สุด รองลงมาคือ หมวดท่องเที่ยวและสันทนาการ
กลุ่มนักลงทุนต่างชาติ	เห็นว่าหมวดธนาคาร มีความน่าสนใจมากที่สุด รองลงมาคือหมวดพลังงานและสาธารณูปโภค และหมวดท่องเที่ยวและสันทนาการ

หมวดธุรกิจที่ไม่น่าสนใจที่สุด



รายบุคคล	มองว่าหมวดแฟชั่น ไม่น่าสนใจมากที่สุด รองลงมาคือหมวดประกันภัยและประกันชีวิต หมวดสื่อสิ่งพิมพ์ และ หมวดชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์
กลุ่มบัญชีบริษัทหลักทรัพย์	เห็นว่าหมวดแฟชั่นและหมวดชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์ ไม่น่าสนใจมากที่สุด รองลงมาคือ หมวดธนาคาร หมวดประกันภัยและประกันชีวิต และหมวดสื่อสิ่งพิมพ์
กลุ่มสถาบันในประเทศ	มองว่าหมวดเหล็ก ไม่น่าสนใจมากที่สุด รองลงมาคือหมวดแฟชั่น และหมวดประกันภัยและประกันชีวิต
กลุ่มนักลงทุนต่างชาติ	เห็นว่าหมวดธนาคาร ไม่น่าสนใจมากที่สุด รองลงมาคือหมวดประกันภัยและประกันชีวิต หมวดเหล็ก และ หมวดชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์

Disclaimer

โครงการสำรวจความเชื่อมั่นนักลงทุน (FETCO Investor Confidence Survey) จัดทำขึ้นโดยสภาธุรกิจตลาดทุนไทย (FETCO) มีวัตถุประสงค์เพื่อพัฒนาข้อมูลด้านสถิติที่เกี่ยวข้องกับภาคตลาดทุนไทย และเพื่อเป็นเครื่องมือสำหรับการวิเคราะห์ทิศทางตลาดหุ้นในอีก 3 เดือนข้างหน้า ทั้งนี้ เพื่อให้นักลงทุนและผู้สนใจสามารถนำข้อมูลดังกล่าวเป็นแนวทางหนึ่งในการสะท้อนภาพรวมของเศรษฐกิจ การจัดทำดัชนีดังกล่าวเป็นเพียงการคาดการณ์ทิศทางตลาดทุนจากนักลงทุนหลากหลายกลุ่ม ซึ่งอาจมีความคิดเห็นที่แตกต่างกัน ทางคณะผู้จัดทำไม่ให้การรับรองในความถูกต้องของข้อมูลรวมทั้งไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้น หากมีการนำข้อมูลที่จัดทำขึ้นดังกล่าวไปอ้างอิงหรือเผยแพร่ไม่ว่าในลักษณะใดๆ ที่ปรากฏในเอกสารนี้ ไม่ว่าจะเป็นอย่างชัดแจ้งหรือไม่หา วิธีการนำเสนอ และส่วนประกอบใดๆ 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

