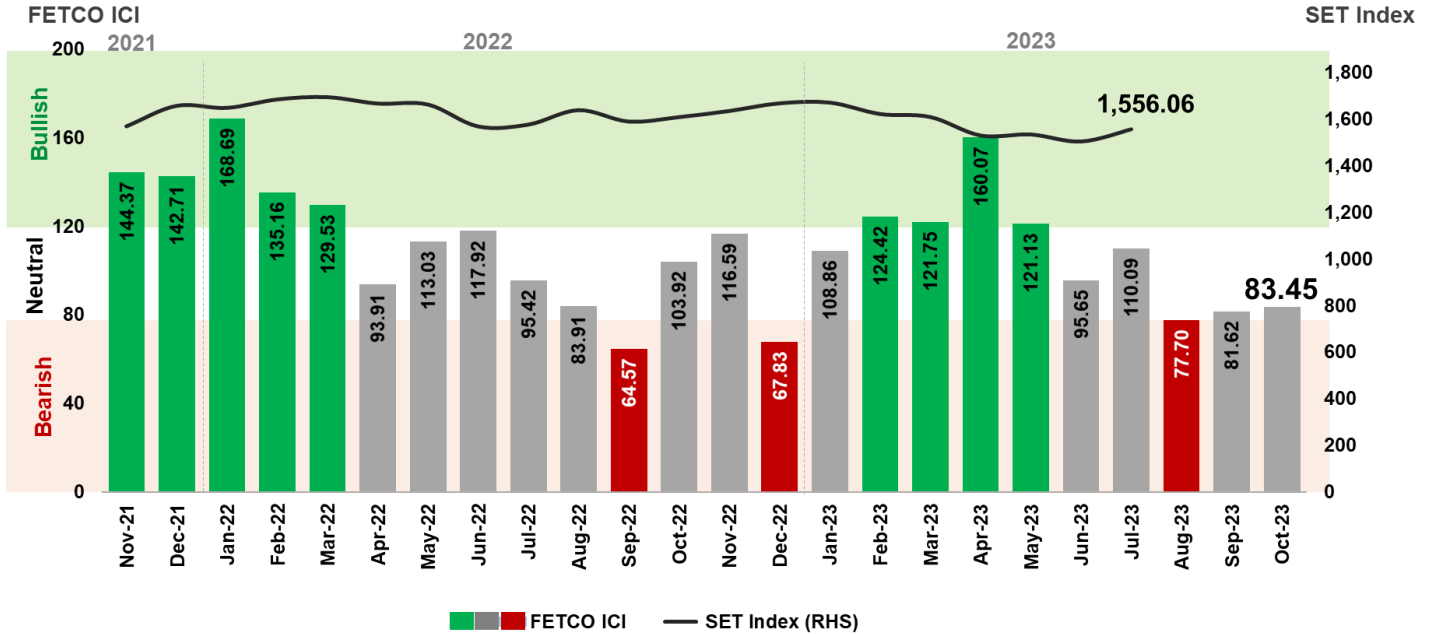


FETCO ICI เทียบ SET INDEX



ดัชนีความเชื่อมั่นนักลงทุน (FETCO Investor Confidence Index: ICI) ในอีก 3 เดือนข้างหน้าอยู่ที่ระดับ 83.45 ปรับขึ้นเล็กน้อย 2.2% จากเดือนก่อนหน้าอยู่ในเกณฑ์ "ทรงตัว" ซึ่งทำการสำรวจระหว่างวันที่ 20-31 กรกฎาคม 2566 โดยนักลงทุนมองว่าการจัดตั้งรัฐบาลหลังการเลือกตั้งจะเป็นปัจจัยหนุนความเชื่อมั่นมากที่สุด รองลงมาคือการพัฒนาตัวของภาคท่องเที่ยว และการไหลเข้าของเงินทุน สำหรับปัจจัยที่ลดความเชื่อมั่นนักลงทุนมากที่สุด ได้แก่ ความไม่แน่นอนในการจัดตั้งรัฐบาล รองลงมาคือการประกาศจะจัดเก็บภาษีธุรกิจเฉพาะจากการขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ฯ (Financial Transaction Tax: FTT) และสถานการณ์ความขัดแย้งระหว่างประเทศ

นักลงทุนสนใจลงทุนในหมวดท่องเที่ยวและสันทนาการ (TOURISM) มากที่สุด รองลงมาคือหมวดพลังงานและสาธารณูปโภค (ENERGY) และหมวดชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์ (ETRON) ขณะที่นักลงทุนเห็นว่าหมวดธนาคาร (BANK) ไม่น่าสนใจมากที่สุด รองลงมาคือหมวดอาหารและเครื่องดื่ม (FOOD) และหมวดของใช้ในครัวเรือนและสำนักงาน (HOME)

สำหรับดัชนีความเชื่อมั่นรายกลุ่มนักลงทุน พบว่าความเชื่อมั่นกลุ่มนักลงทุนบุคคล กลุ่มบัญชีบริษัทหลักทรัพย์ และกลุ่มนักลงทุนสถาบัน อยู่ในเกณฑ์ "ทรงตัว" ในขณะที่ความเชื่อมั่นกลุ่มนักลงทุนต่างประเทศอยู่ในเกณฑ์ "ซบเซา"

FETCO INVESTOR CONFIDENCE INDICES

RETAIL ICI	93.94	↔
PROPRIETARY ICI	112.50	↔
LOCAL INSTITUTES ICI	100.00	↔
FOREIGN ICI	66.67	↓

ระดับความเชื่อมั่นดัชนี

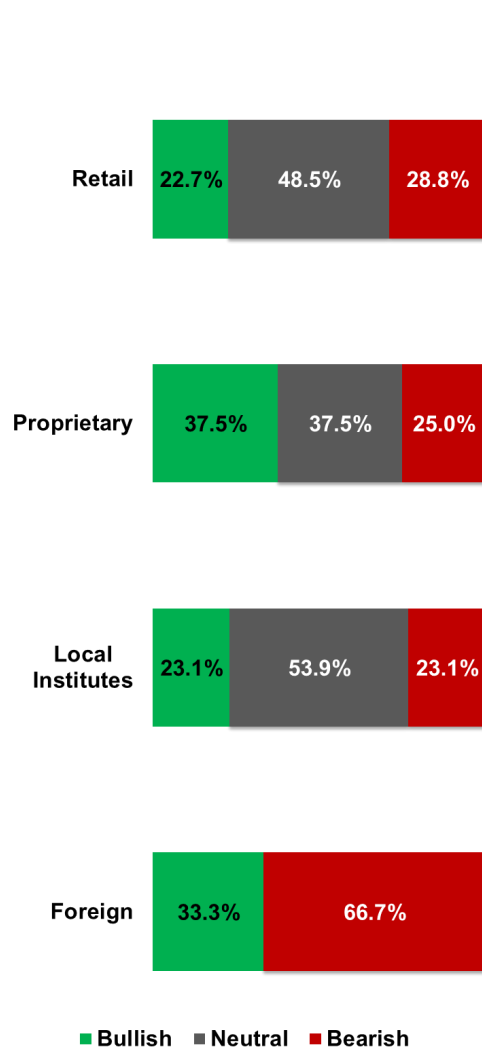
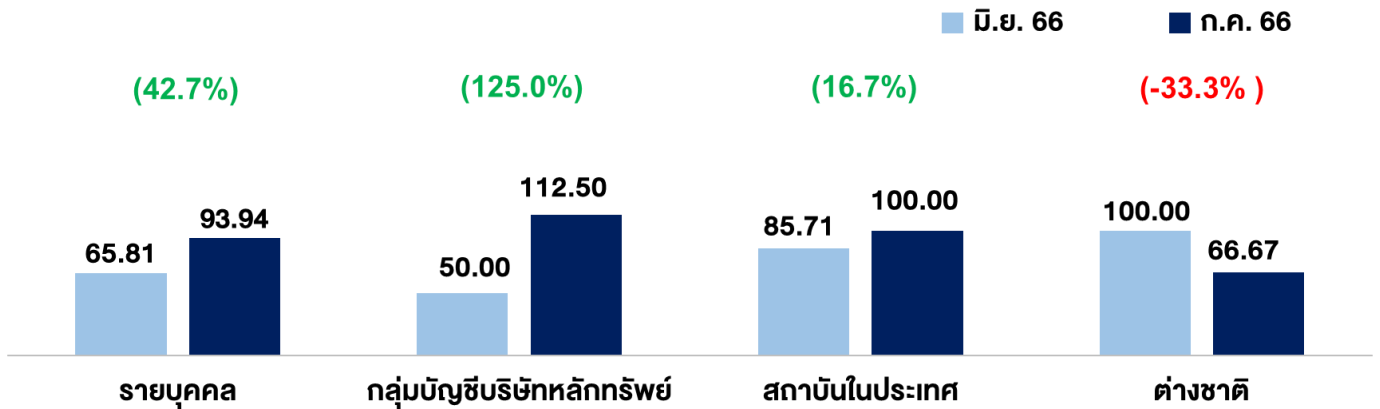
- (160-200) ร้อนแรงอย่างมาก (Very Bullish) ↑↑
- (120-159) ร้อนแรง (Bullish) ↑
- (80-119) ทรงตัว (Neutral) ↔
- (40-79) ซบเซา (Bearish) ↓↓

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 เดือนกรกฎาคม 2566 รายงานกลุ่มนักลงทุน พบว่า มีเพียงความเชื่อมั่นนักลงทุนต่างประเทศปรับลดลง 33.3% อยู่ที่ระดับ 66.67 ในขณะที่กลุ่มอื่นปรับเพิ่มขึ้น โดยนักลงทุนบุคคลปรับเพิ่ม 42.7% อยู่ที่ระดับ 93.94 กลุ่มบัญชีบริษัทหลักทรัพย์ปรับเพิ่ม 125.0% อยู่ที่ระดับ 112.5 และกลุ่มนักลงทุนสถาบันในประเทศปรับเพิ่ม 16.7% อยู่ที่ระดับ 100.00

SET Index ผันผวนตลอดเดือนกรกฎาคม 2566 จากปัญหาเรื่องการจัดตั้งรัฐบาลหลังการเลือกตั้งที่ไม่มีความชัดเจนและยังไม่สามารถเสนอชื่อผู้ที่จะดำรงตำแหน่งนายกรัฐมนตรีได้ อีกทั้งแรงขายสุทธิต่อเนื่องของกลุ่มนักลงทุนต่างชาติ และประมาณการการขยายตัวของเศรษฐกิจไทยปี 2566 ถูกปรับลดลงจาก 3.6% ของ GDP ที่คาดการณ์ไว้ในเดือนเมษายน มาอยู่ที่เฉลี่ย 3.5% สาเหตุจากการคาดการณ์รายได้นักท่องเที่ยวลดลง รวมทั้งการส่งออกชะลอตัวลงต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 6 ของปีนี้ โดย SET Index ณ สิ้นเดือนกรกฎาคม 2566 ปิดที่ 1,556.06 ปรับตัวเพิ่มขึ้น 3.5% จากเดือนก่อนหน้า ปริมาณซื้อขายเฉลี่ยต่อวันในเดือนกรกฎาคม 2566 อยู่ที่ 46,002 ล้านบาท นักลงทุนต่างชาติยังคงขายสุทธิกว่า 12,558 ล้านบาท ต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 6 ของปีนี้ โดยตั้งแต่ต้นปี 2566 นักลงทุนต่างชาติขายสุทธิรวมกว่า 118,181 ล้านบาท

ปัจจัยต่างประเทศที่ต้องติดตามได้แก่ นโยบายการเงินของ FED ที่คาดว่าจะยังไม่ลดดอกเบี้ยในเร็ววันเนื่องจากโอกาสการเติบโตของเศรษฐกิจสหรัฐอาจทำให้เงินเพื่อปรับตัวขึ้นสูงอีกครั้ง รวมถึงภาวะการชะลอตัวของเศรษฐกิจจีนซึ่งอาจกระทบภาคการส่งออกและท่องเที่ยวของไทย ในส่วนของปัจจัยในประเทศที่น่าติดตาม ได้แก่ การเลือกนายกรัฐมนตรีและการจัดตั้งรัฐบาลซึ่งหากล่าช้าจะกระทบต่อเศรษฐกิจและงบประมาณปี 2567 ความขัดแย้งทางการเมืองหลังการเลือกตั้งที่อาจนำไปสู่การก่อความไม่สงบ การชะลอตัวของภาคการส่งออกที่อาจได้รับผลกระทบจากแนวโน้มการแข็งค่าของค่าเงินบาท และจากการที่ภาวะเศรษฐกิจของประเทศคู่ค้ายังคงซบเซาจากแรงกดดันด้านอัตราเงินเฟ้อและอัตราดอกเบี้ยที่อยู่ในระดับสูง รวมถึงสถานการณ์ภาคท่องเที่ยวในประเทศที่อาจไม่โตเท่าที่คาดการณ์ไว้

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

ปัจจัยหนุนที่มีอิทธิพลต่อตลาดหุ้นมากที่สุด

รายบุคคล

- ส่วนใหญ่มองว่าการจัดตั้งรัฐบาลหลังการเลือกตั้ง เป็นปัจจัยหนุนความเชื่อมั่นมากที่สุด รองลงมาคือ การฟื้นตัวของภาคการท่องเที่ยวและการไหลเข้าของเงินทุน

กลุ่มบัญชีบริษัทหลักทรัพย์

- มองว่าการจัดตั้งรัฐบาลหลังการเลือกตั้งเป็นปัจจัยหนุนความเชื่อมั่นมากที่สุด รองลงมาคือ การฟื้นตัวของเศรษฐกิจจีน

กลุ่มสถาบันในประเทศ

- เห็นว่าการจัดตั้งรัฐบาลหลังการเลือกตั้ง เป็นปัจจัยหนุนความเชื่อมั่นมากที่สุด รองลงมาคือ การฟื้นตัวของภาคการท่องเที่ยว การไหลเข้าของเงินทุน และการฟื้นตัวของเศรษฐกิจในประเทศ

ต่างชาติ

- มองว่าการฟื้นตัวของภาคการท่องเที่ยว การไหลเข้าของเงินทุน และมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของภาครัฐ จะเป็นปัจจัยหนุนความเชื่อมั่นมากที่สุด

ปัจจัยจุดที่มีอิทธิพลต่อตลาดหุ้นมากที่สุด

รายบุคคล

- เห็นว่าความไม่แน่นอนในการจัดตั้งรัฐบาลเป็นปัจจัยจุดความเชื่อมั่นมากที่สุด รองลงมาคือ การประกาศจะจัดเก็บ Financial Transaction Tax และ ความขัดแย้งระหว่างประเทศ

กลุ่มบัญชีบริษัทหลักทรัพย์

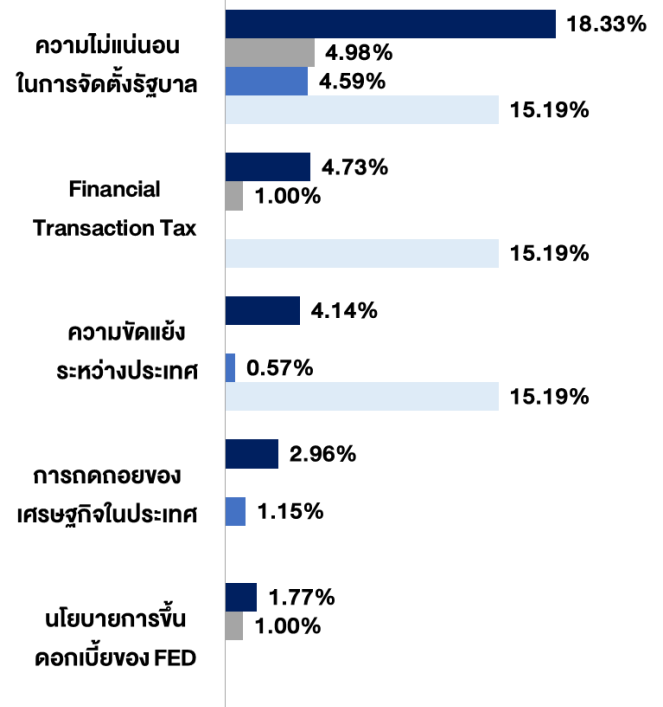
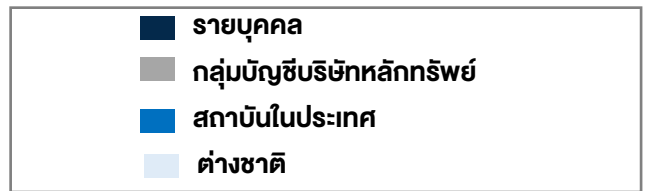
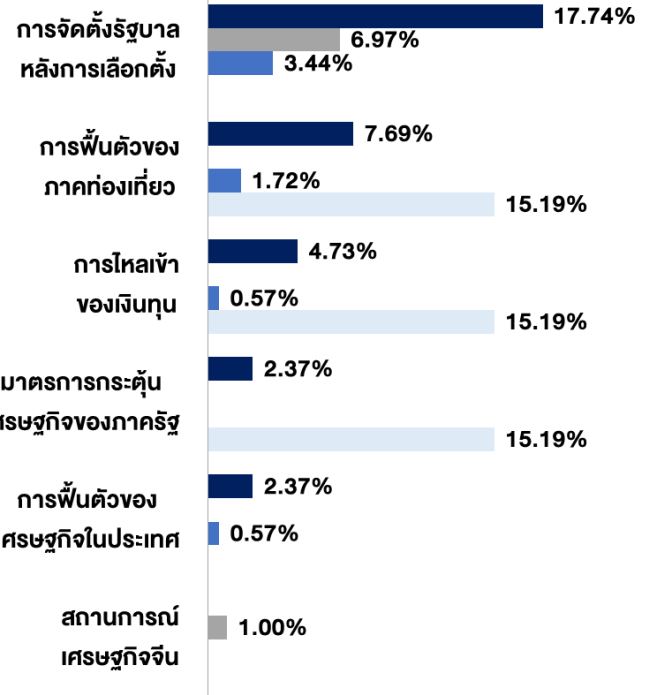
- มองว่าความไม่แน่นอนในการจัดตั้งรัฐบาลเป็นปัจจัยจุดความเชื่อมั่นมากที่สุด รองลงมาคือ การประกาศจะจัดเก็บ Financial Transaction Tax และการขึ้นดอกเบี้ยของ FED

กลุ่มสถาบันในประเทศ

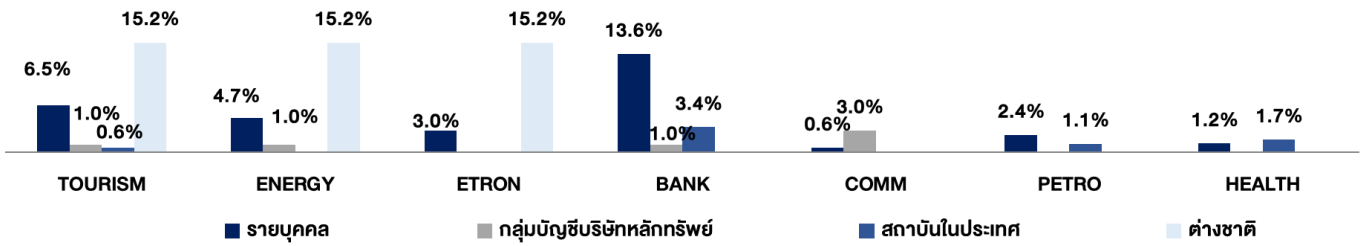
- เชื่อว่าความไม่แน่นอนในการจัดตั้งรัฐบาลเป็นปัจจัยจุดความเชื่อมั่นมากที่สุด รองลงมาคือ การถดถอยของเศรษฐกิจในประเทศ และความขัดแย้งระหว่างประเทศ

ต่างชาติ

- เห็นว่าความไม่แน่นอนในการจัดตั้งรัฐบาล การประกาศจะจัดเก็บ Financial Transaction Tax และความขัดแย้งระหว่างประเทศเป็นปัจจัยจุดความเชื่อมั่น

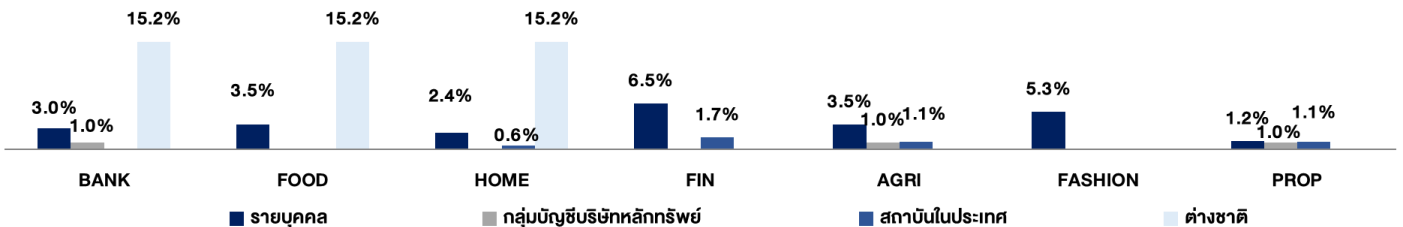


หมวดธุรกิจที่น่าสนใจที่สุด



รายบุคคล	เชื่อมั่นว่าหมวดธนาคารมีความน่าสนใจมากที่สุด รองลงมาคือหมวดท่องเที่ยวและสันหนนาการ และหมวดพลังงานและสาธารณสุข
กลุ่มบัญชีบริษัทหลักทรัพย์	เห็นว่าหมวดพาณิชย์ มีความน่าสนใจมากที่สุด รองลงมาคือหมวดท่องเที่ยวและสันหนนาการ หมวดธนาคาร และหมวดพลังงานและสาธารณสุข
กลุ่มสถาบันในประเทศ	มองว่าหมวดธนาคาร มีความน่าสนใจมากที่สุด รองลงมาคือหมวดการแพทย์ และหมวดปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์
กลุ่มนักลงทุนต่างชาติ	เห็นว่าหมวดท่องเที่ยวและสันหนนาการ หมวดพลังงานและสาธารณสุข และหมวดชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์มีความน่าสนใจมากที่สุด

หมวดธุรกิจที่ไม่น่าสนใจที่สุด



รายบุคคล	มองว่าหมวดเงินทุนและหลักทรัพย์ ไม่น่าสนใจมากที่สุด รองลงมาคือหมวดแฟชั่น หมวดอาหารและเครื่องดื่ม และหมวดธุรกิจการเกษตร
กลุ่มบัญชีบริษัทหลักทรัพย์	เห็นว่าหมวดธนาคาร หมวดธุรกิจการเกษตร และหมวดพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ ไม่น่าสนใจมากที่สุด
กลุ่มสถาบันในประเทศ	มองว่าหมวดเงินทุนและหลักทรัพย์ ไม่น่าสนใจมากที่สุด รองลงมาคือหมวดพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ และหมวดธุรกิจการเกษตร
กลุ่มนักลงทุนต่างชาติ	เห็นว่าหมวดธนาคาร หมวดอาหารและเครื่องดื่ม และหมวดของใช้ในครัวเรือนและสำนักงาน ไม่น่าสนใจมากที่สุด

Disclaimer

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

สารธุรกิจตลาดทุนไทย (FETCO)

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



ผู้สนับสนุนงานวิจัย

