

นักลงทุนบุคคลไทยใครสนใจหุ้นยั่งยืน (ESG Seeker)

จัดทำโดย

สิริกร ทรัพย์บุญเรือง และ อติรุช เจลิมพงศ์

ฝ่ายกลยุทธ์องค์กร ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย



Key Findings:

- ในช่วงครึ่งแรกของปี 2565 มีบริษัทจดทะเบียนไทยที่ถือเป็นหุ้นยั่งยืนตามกรอบดัชนี DJSI ดัชนี MSCI-ESG และรายชื่อหุ้น THSI รวม 155 บริษัท โดยเป็นบริษัทในกลุ่ม SET100 และ Non-SET100 ในสัดส่วนที่ใกล้เคียงกัน และมีการกระจายตัวในเชิงกลุ่มอุตสาหกรรมที่หลากหลาย หุ้นกลุ่มนี้ได้รับความนิยมเพิ่มขึ้นสอดคล้องตามทิศทางของตลาดการลงทุนโลกที่นักลงทุนใส่ใจในด้าน ESG มากขึ้น
- นักลงทุนบุคคลที่ซื้อขายหุ้นในช่วงครึ่งปีแรกมีจำนวน 9 แสนคน พบว่าประมาณ 80% ซื้อขายหุ้นยั่งยืนอย่างน้อย 1 บริษัท และมีมูลค่าซื้อขายหุ้นยั่งยืนเฉลี่ยสูงถึงวันละ 14,245 ล้านบาท หรือคิดเป็น 40% ของมูลค่าซื้อขายหุ้นของนักลงทุนบุคคลทั้งหมด
- หุ้นยั่งยืนเป็นที่นิยมของบุคคลในทุก generation โดยยิ่งสูงอายุขึ้นยิ่งมีแนวโน้มที่จะสนใจและกระจายมูลค่าซื้อขายให้หุ้นยั่งยืนมากขึ้น อีกทั้ง พบว่านักลงทุนที่มีประสบการณ์เริ่มซื้อขายหุ้นมาก่อนปี 2564 สนใจหุ้นยั่งยืนมากกว่านักลงทุนใหม่ที่เพิ่งเข้าตลาดมาในช่วง 2 ปีหลังอยู่บ้าง
- ความสนใจหุ้นยั่งยืนแตกต่างกันอย่างชัดเจนในมุม retail segment โดยบุคคลกลุ่ม Fundamental Group พบว่ามากกว่า 85% จากทุก segment ในกลุ่มนี้ซื้อขายหุ้นยั่งยืน และกระจายมูลค่าซื้อขายให้สูงถึง 60-80% ขณะที่บุคคลในกลุ่ม Risk Group กระจายมูลค่าซื้อขายให้หุ้นยั่งยืนเพียง 15-25%

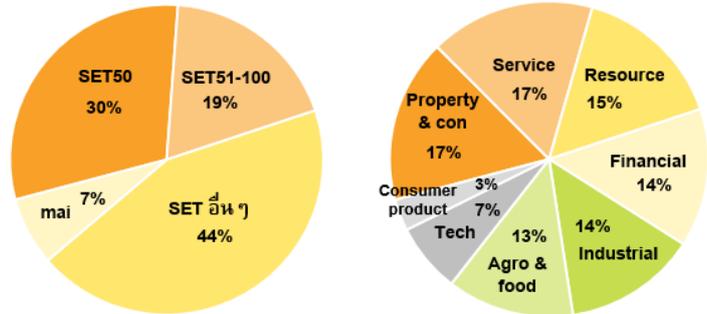
Disclaimers:

ข้อมูลที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ จัดทำขึ้นบนพื้นฐานของข้อมูลที่มีความน่าเชื่อถือโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อให้ความรู้และแนวคิดแก่ผู้อ่าน มีใช้การให้คำแนะนำด้านการลงทุน ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยมิได้ให้การรับรองในความถูกต้องของข้อมูล และไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นอันเนื่องจากการนำข้อมูลไม่ว่าส่วนใดส่วนหนึ่งหรือทั้งหมดไปใช้อ้างอิง หรือเผยแพร่ไม่ว่าในลักษณะใด นอกจากนี้ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงแก้ไข เพิ่มเติมข้อมูลไม่ว่าส่วนใดส่วนหนึ่งหรือทั้งหมดตามหลักเกณฑ์ที่เห็นสมควร ความเห็นที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ เป็นความคิดเห็นส่วนตัวของผู้เขียน ไม่มีส่วนเกี่ยวข้องกับความเห็นของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

นักลงทุนบุคคลไทยใครสนใจหุ้นยั่งยืน (ESG Seeker)

ในช่วงครึ่งแรกของปี 2565 มีบริษัทจดทะเบียนไทย 155 บริษัท ที่ได้รับคัดเลือกเข้าเป็นองค์ประกอบในดัชนีความยั่งยืนสากลของ DJSI (Dow Jones Sustainability Indices) MSCI-ESG หรือได้รับคัดเลือกเป็นหุ้นยั่งยืน THSI (Thailand Sustainability Investment) โดยแบ่งเป็นบริษัทในกลุ่ม SET100 และ Non-SET100 ในสัดส่วนที่ใกล้เคียงกัน และมีการกระจายตัวในเชิงกลุ่มอุตสาหกรรมที่หลากหลาย (รูปที่ 1) ซึ่งหุ้นยั่งยืนดังกล่าวได้รับความนิยมเพิ่มขึ้นในปัจจุบัน สอดคล้องตามทิศทางของการลงทุนโลกที่นักลงทุนต่างใส่ใจในเรื่องของ ESG (Environmental-Social-Governance) มากขึ้น

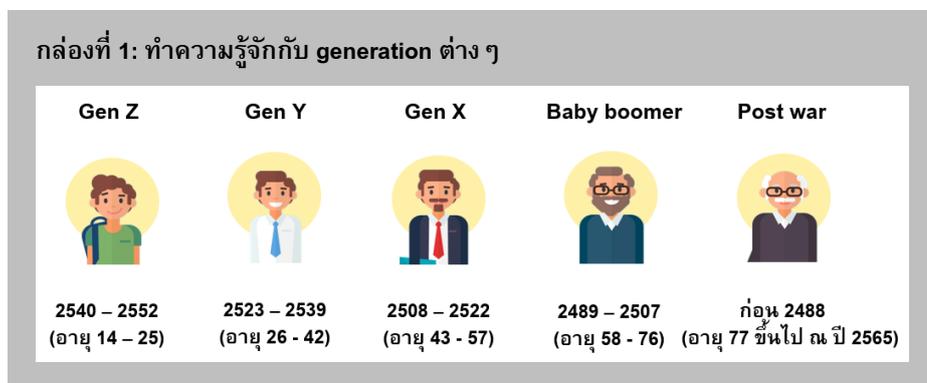
รูปที่ 1: สัดส่วนจำนวนหุ้นยั่งยืน* ในช่วง 2565H1 แบ่งตามกลุ่ม SET group และกลุ่มอุตสาหกรรม



หมายเหตุ: * หุ้นที่คัดเลือกเป็นองค์ประกอบใน DJSI, MSCI ESG, THSI รวม 155 บริษัท

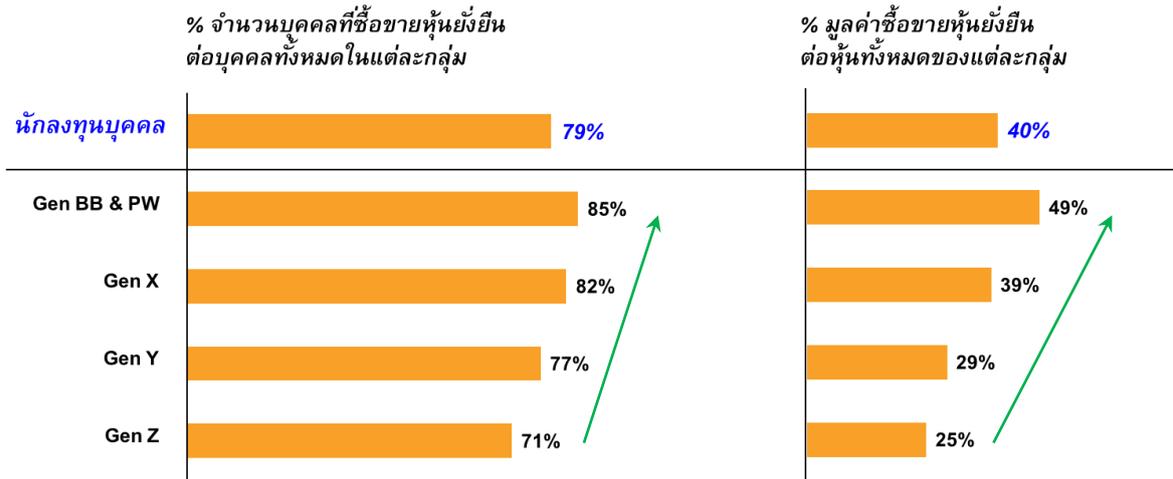
ณ สิ้นเดือน มิ.ย. 2565 ตลาดหุ้นไทยมีนักลงทุนที่มีบัญชีซื้อขายหุ้นรวม 5.54 ล้านบัญชี หรือ 2.27 ล้านคน¹ โดยนักลงทุนบุคคลทำธุรกรรมซื้อขายหุ้นในช่วง 6 เดือนแรกรวม 0.89 ล้านคน มีมูลค่าซื้อขายเฉลี่ยวันละ 35,487 ล้านบาท หรือคิดเป็น 41% ของมูลค่าซื้อขายหุ้นทั้งตลาด ทั้งนี้ พบว่า 79% ของนักลงทุนบุคคลดังกล่าวซื้อขายหุ้นยั่งยืนอย่างน้อย 1 บริษัท และมีมูลค่าซื้อขายหุ้นยั่งยืนเฉลี่ยสูงถึงวันละ 14,245 ล้านบาท หรือคิดเป็น 40% ของมูลค่าซื้อขายหุ้นของนักลงทุนบุคคลทั้งหมด (รูปที่ 2) คำถามที่น่าสนใจต่อไปคือ นักลงทุนบุคคลสนใจหุ้นยั่งยืนเหมือนกันทุกกลุ่มหรือไม่ ใครสนใจมากหรือน้อยแตกต่างกันอย่างไร

ในมุมมอง generation (กลุ่มที่ 1) พบว่า หุ้นยั่งยืนเป็นที่นิยมของบุคคลในทุก generation โดยมากกว่า 70% ของคนในแต่ละ generation ต่างซื้อขายหุ้นยั่งยืนในพอร์ต และยิ่งสูงอายุนั้นยิ่งมีแนวโน้มที่จะสนใจและกระจายมูลค่าซื้อขายให้หุ้นยั่งยืนมากขึ้นด้วย (รูปที่ 2) นอกจากนี้ หากเปรียบเทียบในเชิงประสบการณ์การลงทุนในตลาดหุ้นของแต่ละบุคคลแล้ว พบว่า นักลงทุนที่มีประสบการณ์เริ่มซื้อขายมาก่อนปี 2564 สนใจและกระจายการซื้อขายให้หุ้นยั่งยืนมากกว่านักลงทุนใหม่ที่เพิ่งเข้าตลาดมาเริ่มซื้อขายในช่วง 2 ปีหลังอยู่บ้าง (รูปที่ 3)

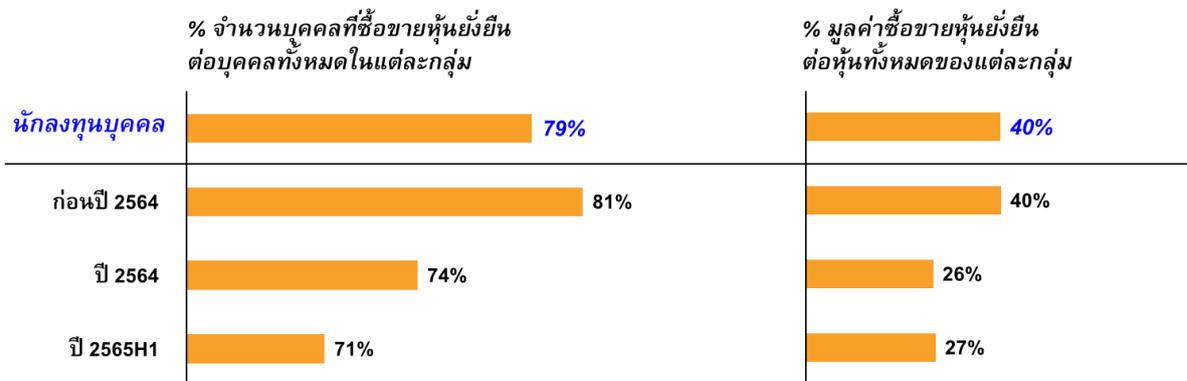


¹ นักลงทุนบุคคลที่มีบัญชีซื้อขายหุ้นรวม 5.67 ล้านบัญชี หรือ 2.30 ล้านคน ณ สิ้นเดือน ก.ย. 2565

รูปที่ 2: สัดส่วนจำนวนนักลงทุนบุคคลที่ซื้อขายหุ้นยังยืนในช่วง 2565H1 แบ่งตามกลุ่ม generation



รูปที่ 3: สัดส่วนจำนวนนักลงทุนบุคคลที่ซื้อขายหุ้นยังยืนในช่วง 2565H1 แบ่งตามปีที่เริ่มซื้อขายในตลาดหุ้น



ในมุม retail segment (กล่องที่ 2) มีความสนใจหุ้นยังยืนที่ค่อนข้างแตกต่างกันอย่างเห็นได้ชัด โดยบุคคลกลุ่ม Fundamental Group ซึ่งนิยมหุ้นพื้นฐานขนาดใหญ่หรือหุ้นที่ให้ปันผลสูง พบว่ามากกว่า 85% ของบุคคลทุก segment ในกลุ่มนี้ซื้อขายหุ้นยังยืน และกระจายมูลค่าซื้อขายให้สูงถึง 60-80% เลยทีเดียว ขณะที่บุคคลในกลุ่ม Risk Group กระจายมูลค่าซื้อขายให้หุ้นยังยืนเพียง 15-25% (รูปที่ 4)

กล่องที่ 2: ทำความรู้จักกับ retail segment ในตลาดหุ้นไทย

- หนึ่งในลักษณะเด่นของตลาดหุ้นไทยคือการมีกลุ่มนักลงทุนบุคคลที่หลากหลาย ทำให้ตลาดซื้อขายได้คล่องตัวกับหลากหลาย counterparty โดยสามารถแบ่งกลุ่มนักลงทุนบุคคลออกได้เป็น 6 segment หลัก ตามพฤติกรรมและความสนใจซื้อขายหุ้นที่ต่างกันของแต่ละคน ดังนี้

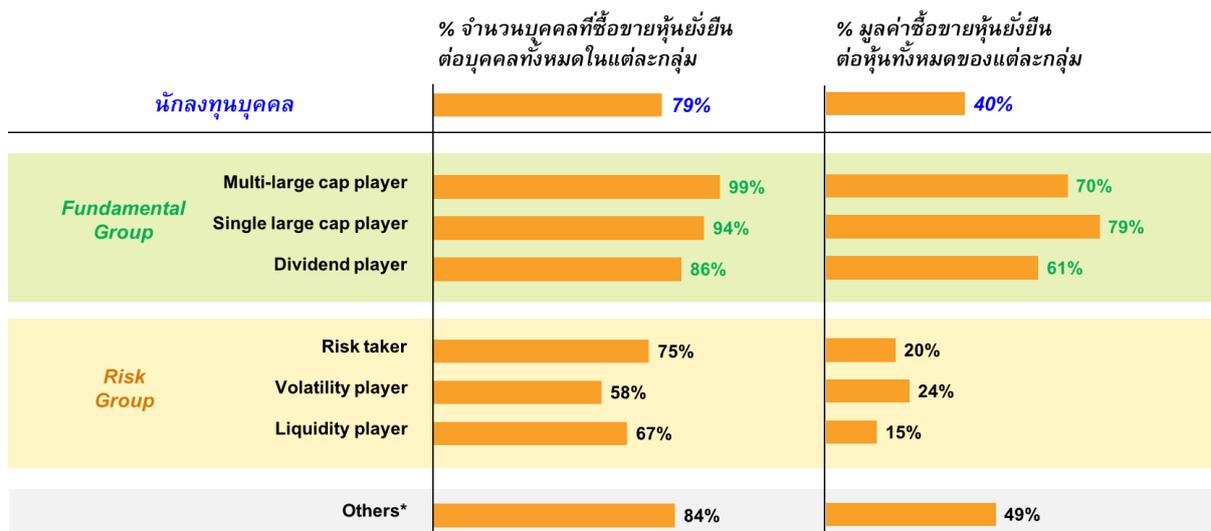
Fundamental Group

- Multi-large cap player**
 - นิยมซื้อขายหุ้นขนาดใหญ่หลายตัว โดยเฉพาะใน SET50
 - ซื้อขายบ่อย
- Single-large cap player**
 - นิยมซื้อขายกระจุกตัว 1-2 หุ้น ใน SET50 เป็นหลัก
 - มีแนวโน้มย้ายไปกลุ่มอื่น (transitional stage)
- Dividend player**
 - นิยมซื้อขายหุ้นปันผล (หุ้นที่จ่ายปันผลในอัตราที่สูงกว่าค่าเฉลี่ยตลาดต่อเนื่อง 5 ปีที่ผ่านมา)

Risk Group

- Risk taker**
 - นิยมซื้อขาย DW และหุ้นที่มีราคาต่อหน่วยไม่สูง
 - ซื้อขายบ่อย
- Volatility player**
 - นิยมซื้อขายหุ้นขนาดเล็กนอก SET100 และหุ้นที่มีราคาต่อหน่วยไม่สูง
- Liquidity player**
 - นิยมซื้อขายหุ้นขนาดเล็กนอก SET100 & mai และหุ้นที่มีราคาต่อหน่วยไม่สูง
 - นิยมซื้อขายหุ้นที่มี turnover สูง

รูปที่ 4: สัดส่วนจำนวนหลักทรัพย์บุคคลที่ซื้อขายหุ้นยั่งยืนในช่วง 2565H1 แบ่งตามกลุ่ม retail segment



หมายเหตุ: * ไม่มีลักษณะเด่นในพฤติกรรมกรรมการซื้อขาย