



The Stock Exchange of Thailand

# การชี้แจงการจัดทำดัชนีใหม่ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

## SET CLMV Exposure Index

วันศุกร์ที่ 1 ธันวาคม 2560

- ที่มาของการจัดทำดัชนี
- แนวคิดของ SET CLMV Exposure Index

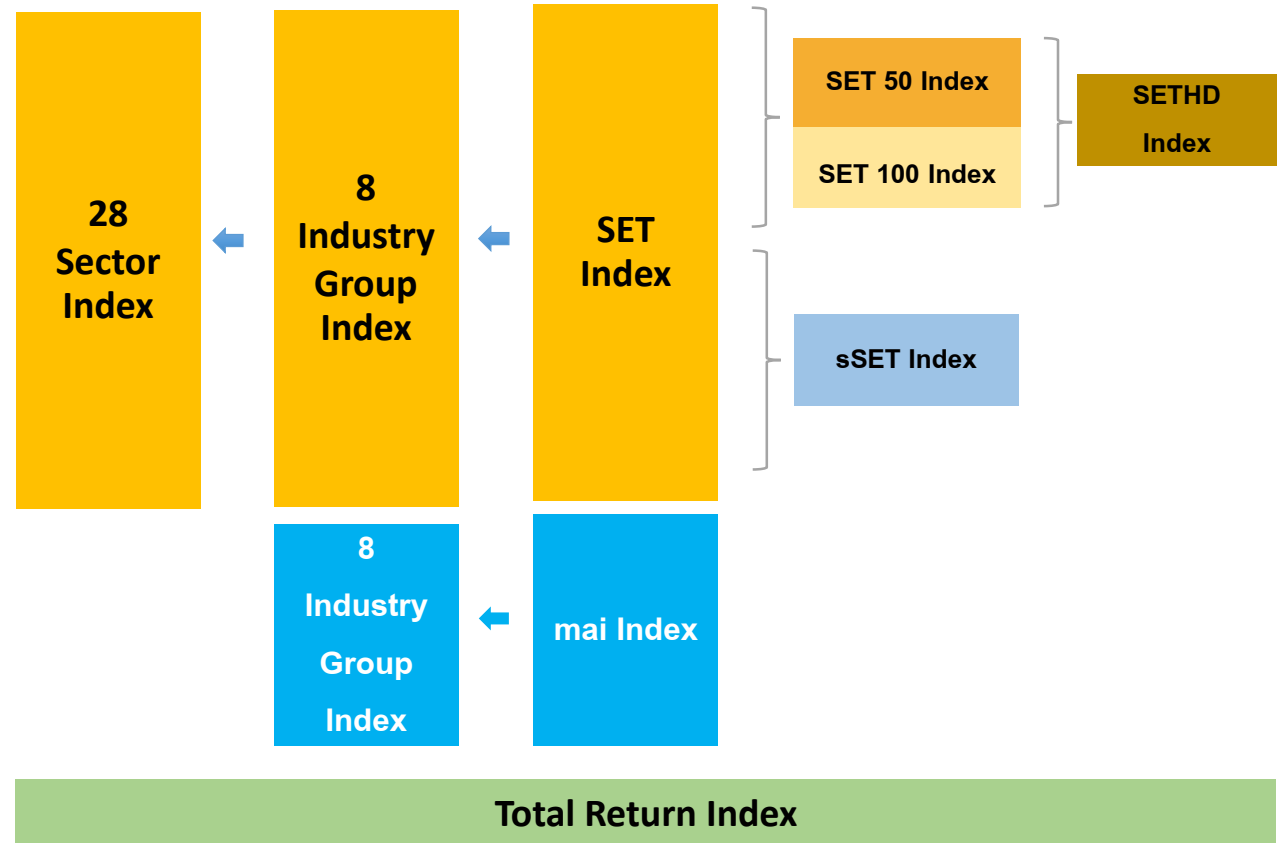
# ภาพรวมของดัชนี ตลท. ในปัจจุบัน

## วัตถุประสงค์

- เป็นเครื่องมือสะท้อนราคากลุ่มหลักทรัพย์ที่เป็นองค์ประกอบของดัชนี
- ผู้ลงทุนใช้เปรียบเทียบผลตอบแทน
- มีการนำไปออกผลิตภัณฑ์ทางการเงิน

## หลักการในการพัฒนาดัชนี

- สอดคล้องกับความต้องการของผู้ใช้และพัฒนาการที่เปลี่ยนแปลงในตลาดทุนไทย โดยเทียบเคียงกับแนวทางที่ใช้ในต่างประเทศ



# พัฒนาการในตลาดทุนทั่วโลก

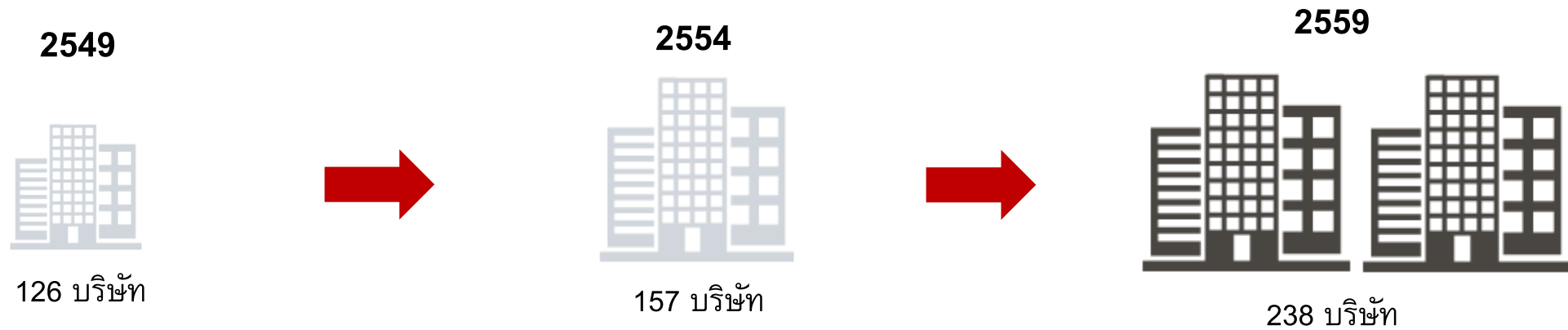
บริษัทต่าง ๆ มีการขยายธุรกิจไปนอกประเทศ

ผู้ลงทุนต้องการกระจายเงินลงทุนไปนอกประเทศ



# บริษัทจดทะเบียนไทยกับการประกอบธุรกิจในต่างประเทศ

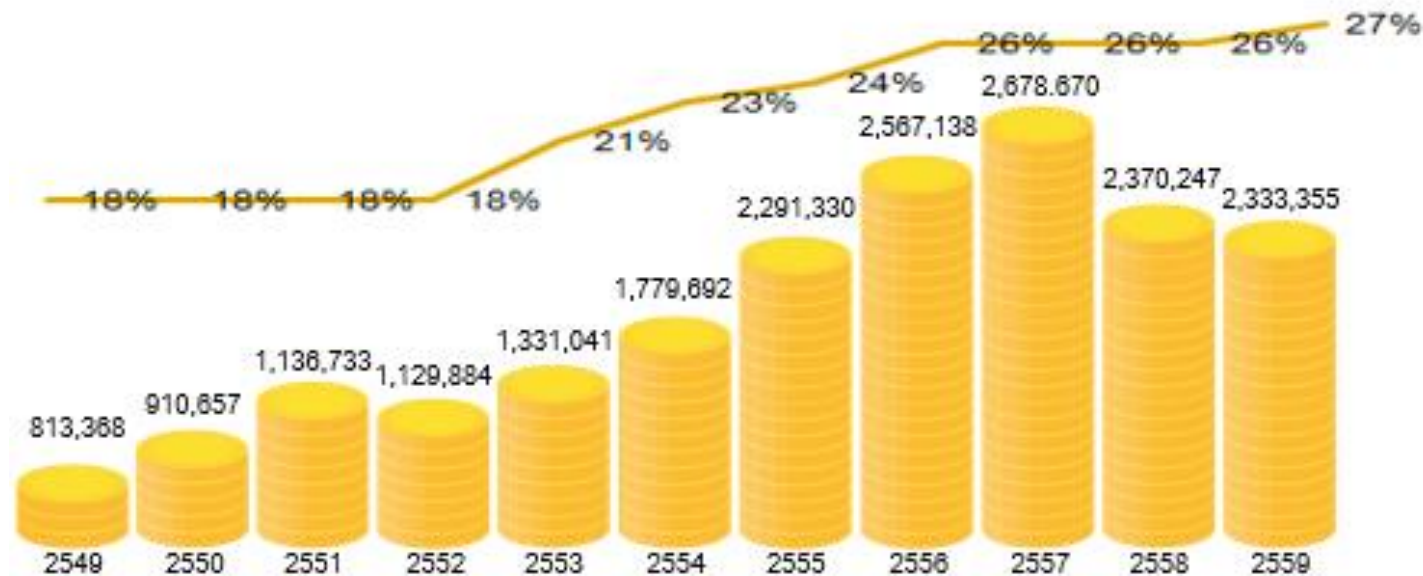
จำนวนบริษัทจดทะเบียนที่มีรายได้จากต่างประเทศเพิ่มสูงขึ้นในช่วง 10 ปีที่ผ่านมา



ที่มา: ฝ่ายวิจัย ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

# บริษัทจดทะเบียนไทยกับการประกอบธุรกิจในต่างประเทศ (ต่อ)

มูลค่ารายได้จากต่างประเทศและสัดส่วนรายได้จากต่างประเทศของบริษัทจดทะเบียนเพิ่มขึ้นในช่วง 10 ปีที่ผ่านมา



มูลค่า (ล้านบาท)

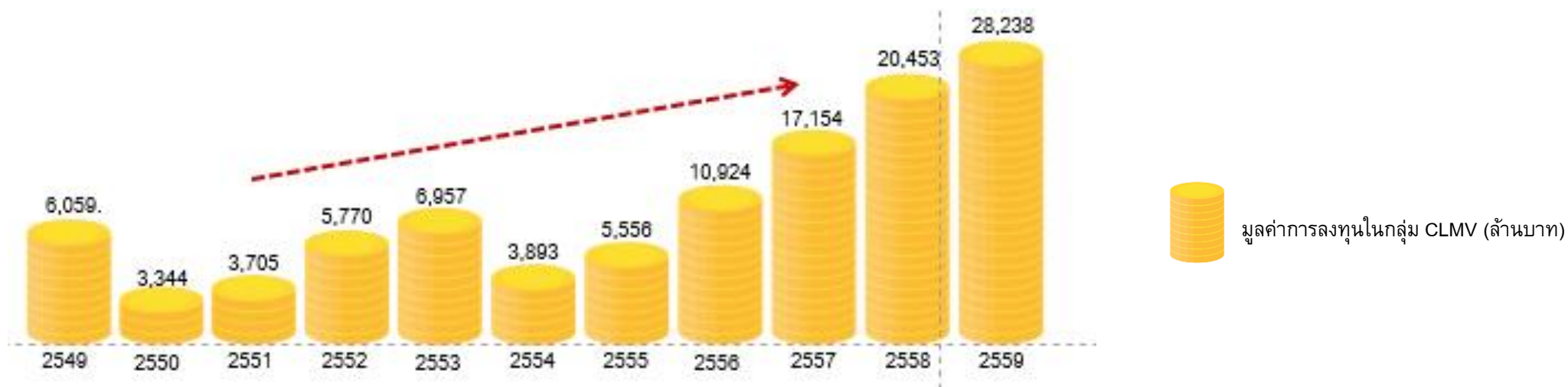


สัดส่วนรายได้จากต่างประเทศต่อรายได้รวม (%)

ที่มา: ฝ่ายวิจัย ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

# ในส่วนของการลงทุนในกลุ่มประเทศ CLMV ที่เศรษฐกิจเติบโต

มูลค่าการลงทุนของบริษัทจดทะเบียนใน CLMV สูงขึ้นเกือบ 3 เท่าในช่วงปี 2549-2559

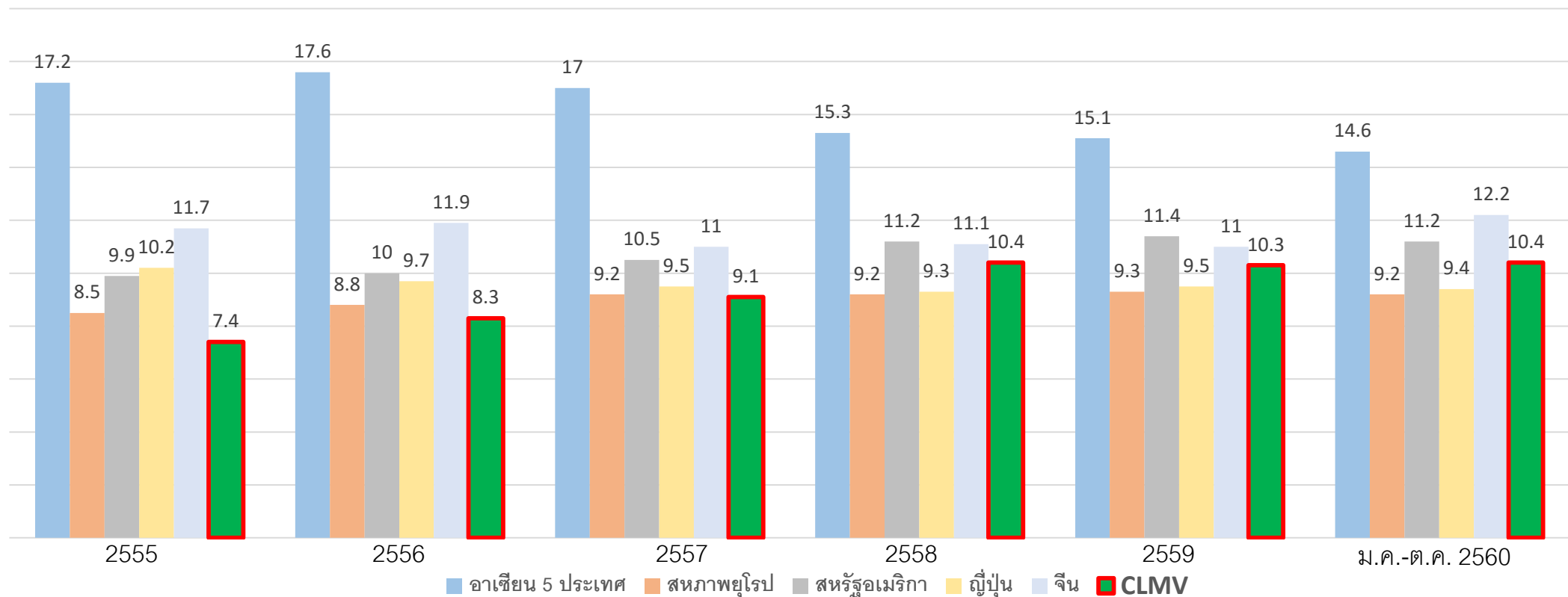


ที่มา: ฝ่ายวิจัย ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

# ความสำคัญของกลุ่มประเทศ CLMV ต่อประเทศไทย

การส่งออกจากไทยไปในกลุ่มประเทศ CLMV เติบโตขึ้น โดยปัจจุบันมีสัดส่วนใกล้เคียงกับการส่งออกไปยังประเทศใหญ่ ๆ

สัดส่วนการส่งออกของไทยไปต่างประเทศ



Source: กรมศุลกากร



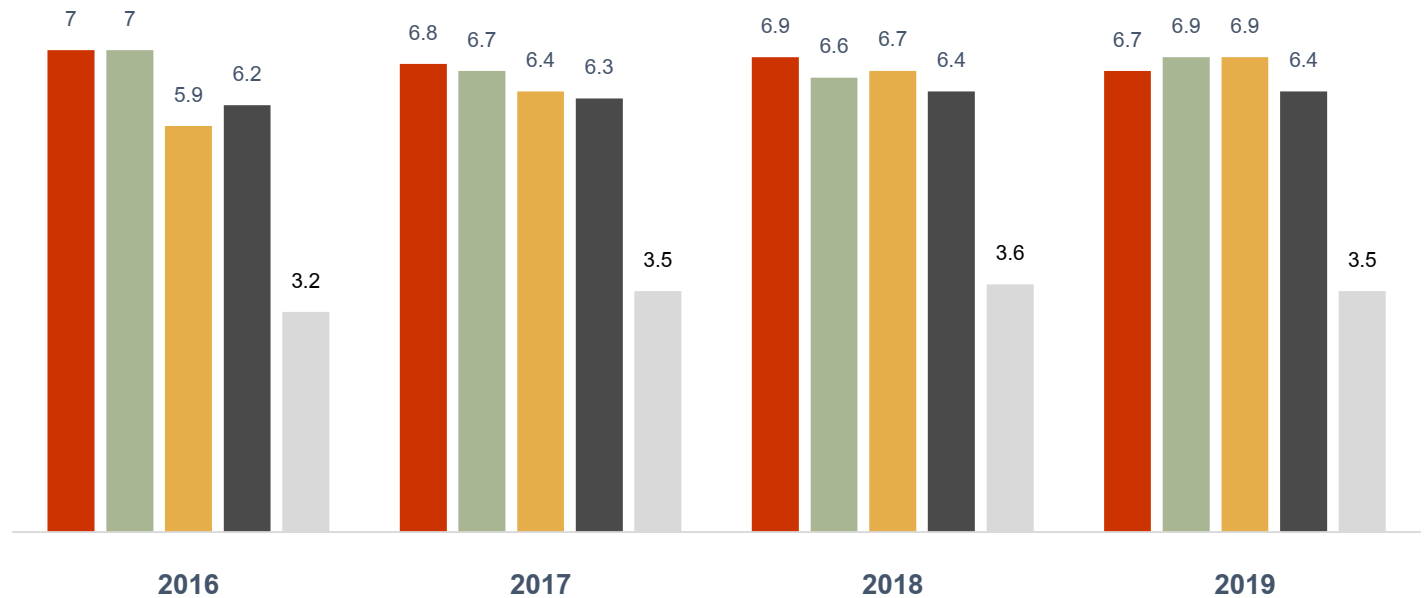
# เศรษฐกิจของไทยจึงเชื่อมโยงกับเศรษฐกิจของกลุ่มประเทศ CLMV

ธนาคารโลกคาดการณ์อัตราการเติบโตทางเศรษฐกิจของประเทศในกลุ่ม CLMVT ในช่วง 3 ปีข้างหน้า



GDP (%YoY)

Cambodia Lao PDR Myanmar Vietnam Thailand



Source: East ASIA and Pacific Economic Update (Oct 2017), World Bank

- ที่มาของการจัดทำดัชนี
- แนวคิดของ SET CLMV Exposure Index

# พัฒนาการในตลาดทุนทั่วโลก

บริษัทต่าง ๆ มีการขยายธุรกิจไปนอกประเทศ

ผู้ลงทุนต้องการกระจายเงินลงทุนไปนอกประเทศ



# การลงทุนเพื่อให้ได้รับประโยชน์จากเศรษฐกิจของประเทศอื่น



ลงทุนตรงในตลาดหุ้นแต่ละประเทศทั่วโลก



ลงทุนในตลาดหุ้นที่เป็นที่รู้จัก  
โดยเลือกหุ้นที่ธุรกิจมีการเติบโตจากประเทศอื่นที่ต้องการ

# มีดัชนีในต่างประเทศที่มีองค์ประกอบเป็นหุ้นที่มีธุรกิจในประเทศอื่น



ตลาดหุ้นที่บริษัทไปจดทะเบียน	ประเทศที่บริษัทตั้งอยู่	ประเทศที่ผู้ลงทุนสนใจ
<ul style="list-style-type: none"><li>• New York Stock Exchange</li><li>• Toronto Stock Exchange</li><li>• London Stock Exchange</li><li>• Singapore Stock Exchange</li><li>• Hong Kong Stock Exchange</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• USA</li><li>• Canada</li><li>• UK</li><li>• Germany</li><li>• France</li><li>• Swiss</li><li>• Italy</li><li>• Australia</li><li>• New Zealand</li><li>• Japan</li><li>• Hong Kong</li><li>• Singapore</li></ul>	<p>Emerging markets เช่น</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• China</li><li>• India</li><li>• Indonesia</li><li>• Poland</li><li>• South Africa</li><li>• Turkey</li><li>• Argentina</li><li>• Russia</li><li>• Taiwan</li><li>• Etc.</li></ul>

# การลงทุนเพื่อให้ได้รับประโยชน์จากเศรษฐกิจของ CLMV



- เศรษฐกิจของไทยเชื่อมโยงกับกลุ่มประเทศ CLMV ดังนั้น บริษัทจดทะเบียนไทยที่มีธุรกิจในกลุ่มประเทศ CLMV จึงมีโอกาสเติบโตจากการขยายตัวทางเศรษฐกิจของประเทศเหล่านั้น
- ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยมีแนวคิดในการจัดทำ SET CLMV Exposure Index ประกอบด้วยหุ้นไทยที่มีรายได้จากกลุ่มประเทศ CLMV ประมาณไตรมาสแรกของปี 2561



เป็นแผนงานในการ  
เชื่อมโยงการลงทุนสู่  
ภูมิภาค CLMV



ผู้ลงทุนที่ต้องการลงทุนใน  
กลุ่มประเทศ CLMV  
สามารถลงทุนผ่านหุ้นไทยที่  
มีสภาพคล่อง



บริษัทจดทะเบียนไทยที่  
ได้ประโยชน์จากการ  
เติบโตทางเศรษฐกิจ  
จากกลุ่มประเทศ CLMV  
เป็นที่รู้จักของผู้ลงทุน  
ทั้งในและต่างประเทศ



สร้างเครื่องมือที่ใช้  
เปรียบเทียบผลตอบแทน  
จากการลงทุนและใช้  
อ้างอิงในการออก  
ผลิตภัณฑ์ทางการเงิน

# แนวคิดในการคัดเลือกหลักทรัพย์

## SET CLMV Exposure Index



บริษัทจดทะเบียนใน SET



หาข้อมูลรายได้จาก  
กลุ่มประเทศ CLMV  
ที่บริษัทเปิดเผย

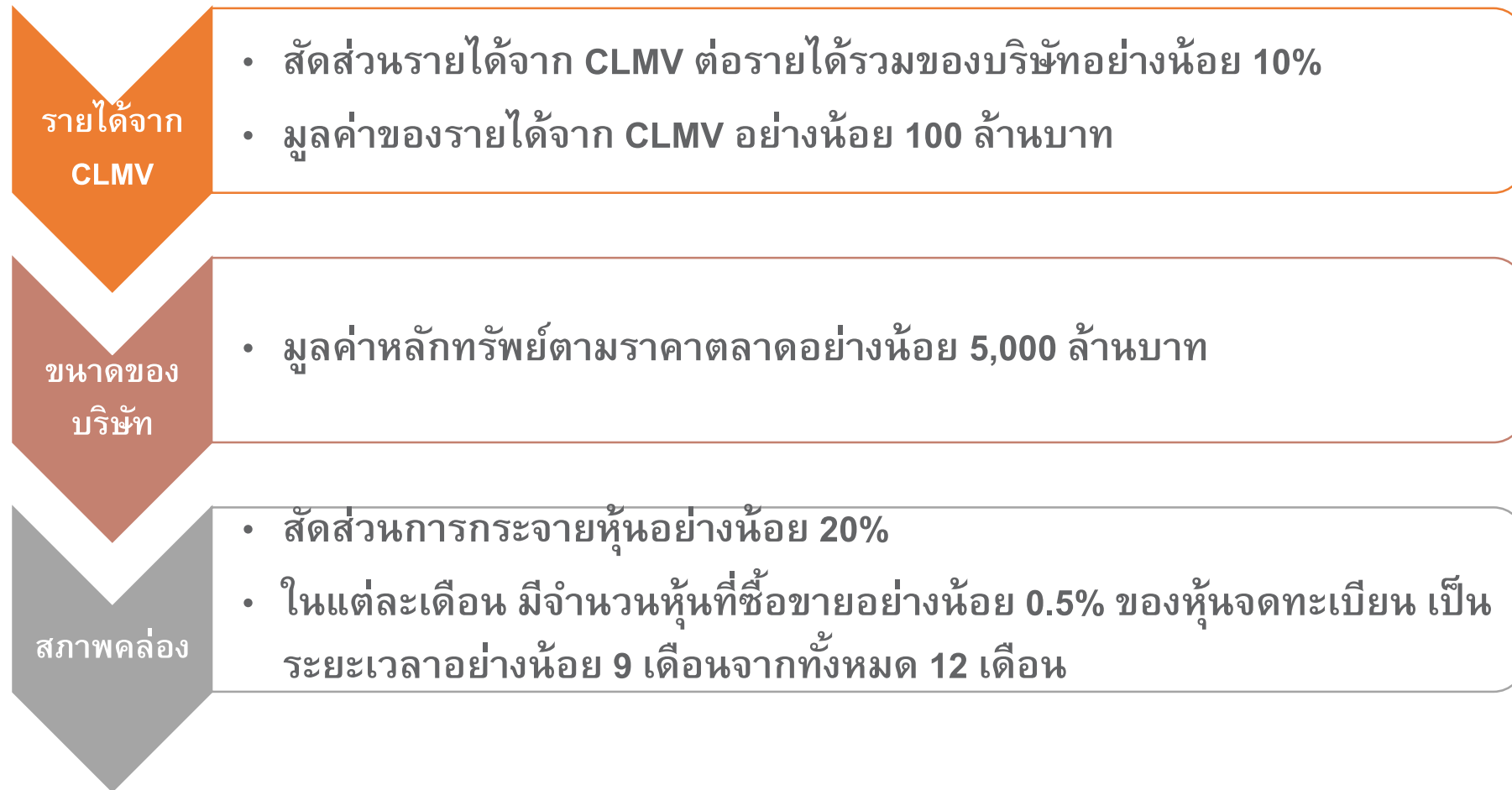


คัดกรองขนาดและ  
สภาพคล่องให้  
สามารถลงทุนได้จริง



เลือกหลักทรัพย์ที่  
ผ่านเงื่อนไขให้  
เป็นองค์ประกอบ  
ของดัชนี

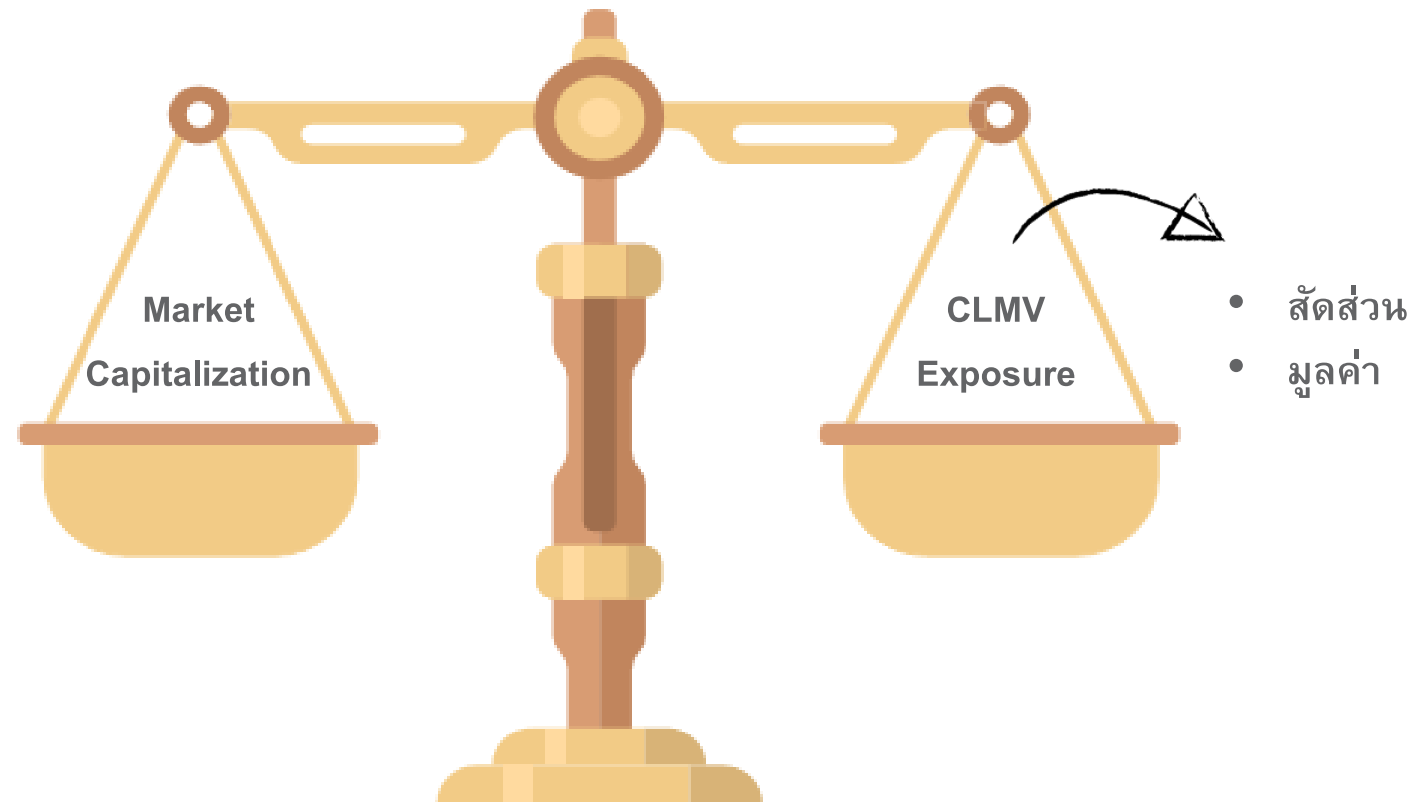




# แนวคิดในการคำนวณ SET CLMV Exposure Index

เพื่อให้ดัชนีสามารถสะท้อนการเคลื่อนไหวของหลักทรัพย์ที่เป็นองค์ประกอบ

- นำ CLMV Exposure ของบริษัทมาคำนวณร่วมกับมูลค่าตามราคาตลาดของหุ้น
- น้ำหนักของแต่ละหุ้นในดัชนีจะไม่เกินระดับที่กำหนด





The Stock Exchange of Thailand

YOU   
GROW   
WE GROOM 

[www.set.or.th](http://www.set.or.th)