



ภาวะตลาดหลักทรัพย์เดือนมิถุนายน 2567

9 กรกฎาคม 2567

สรุปสถิติสำคัญตลาดหลักทรัพย์ไทยเดือนมิถุนายน 2567

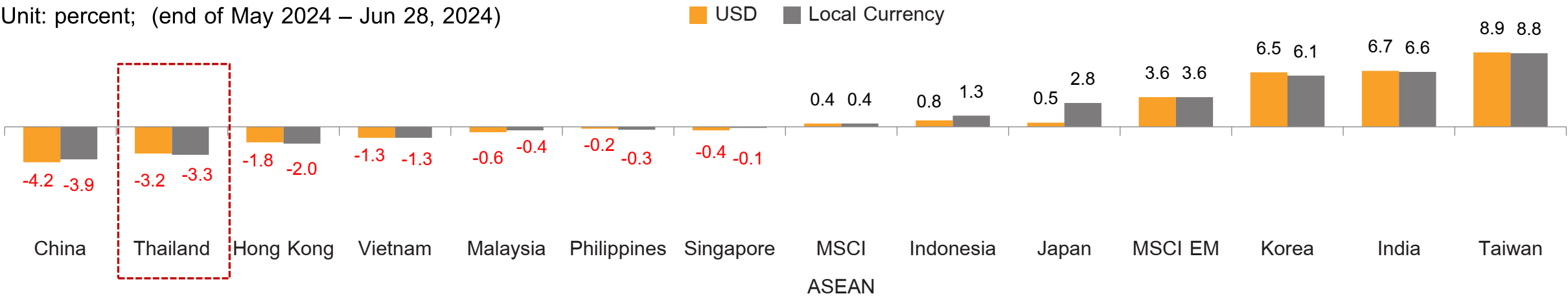


- สิ้นเดือนมิถุนายน 2567 SET Index ปิดที่ 1,300.96 จุด ปรับลดลง 3.3% จากเดือนก่อนหน้า และปรับลดลง 8.1% เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2566 โดยผู้ลงทุนยังรอความชัดเจนเกี่ยวกับมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของภาครัฐและประเมินผลกระทบจากมาตรการเรียกความเชื่อมั่นในตลาดทุนที่ประกาศเมื่อปลายเดือนมิถุนายน 2567 โดยกลุ่มอุตสาหกรรมที่ปรับตัวดีกว่า SET Index เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2566 ได้แก่ กลุ่มสินค้าอุปโภคบริโภค กลุ่มเกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร และกลุ่มเทคโนโลยี
- 6 เดือนแรกของปี 2567 มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน อยู่ที่ 45,238 ล้านบาท ลดลง 22.9% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน ขณะที่ผู้ลงทุนต่างประเทศขายสุทธิรวม 115,983 ล้านบาท และมีสัดส่วนมูลค่าการซื้อขายสูงสุดต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 26
- ในครึ่งแรกปี 2567 มีบริษัทเข้าจดทะเบียนใหม่ซื้อขายใน SET 6 หลักทรัพย์ และใน mai 11 หลักทรัพย์ โดยมีมูลค่าระดมทุนรวม 15,643 ล้านบาท
- ในครึ่งหลังปี 2567 เริ่มเห็นสัญญาณเพิ่มกำลังการผลิตสินค้าเพื่อส่งออกในประเทศกำลังพัฒนาแสดงถึงเศรษฐกิจโลกกำลังฟื้นตัว นอกจากนี้เงินเฟ้อโลกมีแนวโน้มปรับลดลงเข้าสู่กรอบเป้าหมายในระยะเวลาอันใกล้ ทำให้ธนาคารกลางสำคัญในหลายประเทศทำการลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลงหลังจากดำเนินนโยบายการเงินแบบตึงตัวมากกว่า 3 ปี อย่างไรก็ตาม ผู้ลงทุนยังคงรอธนาคารกลางสหรัฐ ปรับลดดอกเบี้ยครั้งแรกซึ่งน่าจะเกิดขึ้นในปีนี้อีกทั้งหากพิจารณาข้อมูลในอดีตพบว่าหาก FED ปรับลดอัตราดอกเบี้ยจะเป็นผลดีต่อตลาดหุ้นในประเทศ Emerging Market
- ในส่วนของเศรษฐกิจมหภาคของไทยยังส่งสัญญาณการฟื้นตัวดีต่อเนื่องจากภาคการส่งออกและท่องเที่ยวที่เติบโตดีกว่าคาด อีกทั้งเริ่มเห็นสัญญาณการนำเข้าสินค้าเพื่อนำไปผลิตต่อในภาคเอกชน รวมถึงการใช้จ่ายเพื่ออุปโภคและการลงทุนของภาครัฐที่มีการเบิกจ่ายที่เพิ่มสูงขึ้นหลังจากการทำงานงบประมาณมีความล่าช้าในช่วงก่อนหน้า ตัวชี้วัดเหล่านี้แสดงให้เห็นว่าเศรษฐกิจไทยมีแนวโน้มแข็งแกร่งในช่วงครึ่งหลังปี 2567
- หากพิจารณาอัตราส่วนราคาต่อมูลค่าทางบัญชี (P/B ratio) ซึ่งเปรียบเทียบราคาหุ้นของบริษัทกับมูลค่าทางบัญชีต่อหุ้น โดยหุ้นไทยมี P/B ratio ต่ำกว่าหนึ่งถึง 51.5% แสดงถึงตลาดกำลังประเมินมูลค่าบริษัทต่ำกว่ามูลค่าสินทรัพย์ของบริษัท ขณะที่การประกาศใช้ Uptick Rules ที่เริ่มในเดือนกรกฎาคม 2567 จะส่งผลทำให้มูลค่าการ Short Sell เฉลี่ยรายวันปรับลดลงและช่วยลดความผันผวนของ SET Index อีกทั้งการปรับเกณฑ์กองทุน ThaiESG ให้มีระยะเวลาถือครองลดลงไปใกล้เคียงกองทุน LTF ทำให้มีแนวโน้มที่จะมีเม็ดเงินลงทุนผ่านผู้ลงทุนสถาบันในประเทศจะช่วยให้ SET Index ปรับตัวดีขึ้นในอนาคต

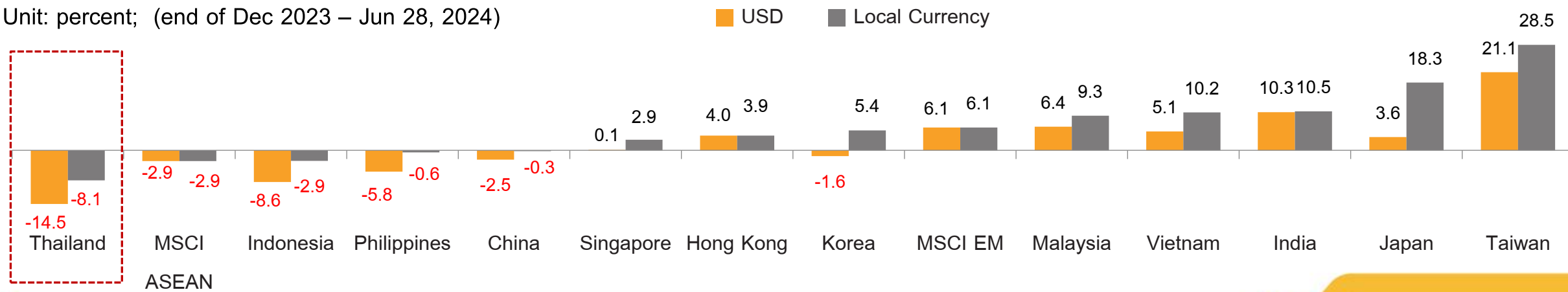
ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2567 SET Index ปิดที่ 1,300.96 จุด ปรับลดลง 3.3% จากเดือนก่อนหน้า และปรับลดลง 8.1% เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2566 โดยผู้ลงทุนยังรอความชัดเจนเกี่ยวกับมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของภาครัฐและประเมินผลกระทบจากมาตรการเรียกความเชื่อมั่นในตลาดทุนที่เพิ่งประกาศไปในช่วงปลายเดือนมิถุนายน 2567



Stock index price change (%MTD)



Stock index price change 2024 (%YTD)



ในเดือนมิถุนายน 2567 กลุ่มอุตสาหกรรมที่ปรับตัวดีกว่า SET Index เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2566 ได้แก่ กลุ่มสินค้าอุปโภคบริโภค กลุ่มเกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร และ กลุ่มเทคโนโลยี



SET Index classified by industry

Data as of Jun 28, 2024

= %YTD ปรับตัวดีกว่า SET = %YTD ปรับตัวเป็นบวก

	%YoY			%MTD			%YTD	Weight Mkt cap.
	2021	2022	2023	Apr 24	May 24	Jun 24	Jun 24	Jun 24
SET	14.4	0.7	-15.2	-0.7	-1.6	-1.6	-5.0	100%
SET50	8.8	1.5	-12.9	-0.8	-1.4	-1.4	-5.6	67%
Consumption	-3.1	-31.5	-13.5	-1.3	5.8	-4.2	2.2	1%
Agro & Food	12.5	-6.1	-13.4	4.4	4.2	-2.8	1.6	6%
Technology	28.9	7.1	-3.7	-3.5	5.1	5.5	-0.1	14%
Service	10.3	10.4	-18.0	1.0	-3.8	-5.0	-6.5	27%
Financial	20.5	-10.7	-12.6	-1.8	-1.4	-5.4	-10.3	15%
Resource	8.1	1.9	-15.8	-2.4	-3.1	-4.2	-11.7	21%
Industrial	25.1	-14.5	-27.8	1.8	-3.0	-6.9	-15.4	4%
Property	11.1	1.6	-17.7	-0.1	-5.8	-6.1	-16.0	12%

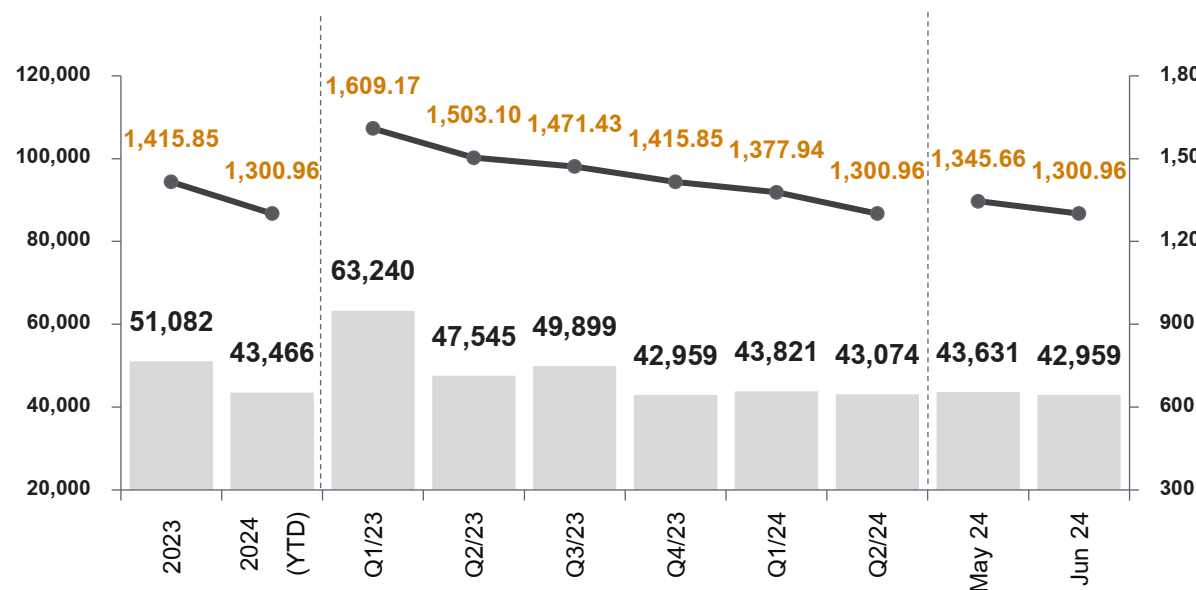
ในเดือนมิถุนายน 2567 มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันใน SET และ mai ปรับลดลงเล็กน้อยจากเดือนพฤษภาคม 2567 มาอยู่ที่ 44,478 ล้านบาท และ 6 เดือนแรกของปี 2567 มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน อยู่ที่ 45,238 ล้านบาท ลดลง 22.9% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน



SET average daily trading value and SET Index

Unit: Trading value (million THB (LHS); Index (RHS)

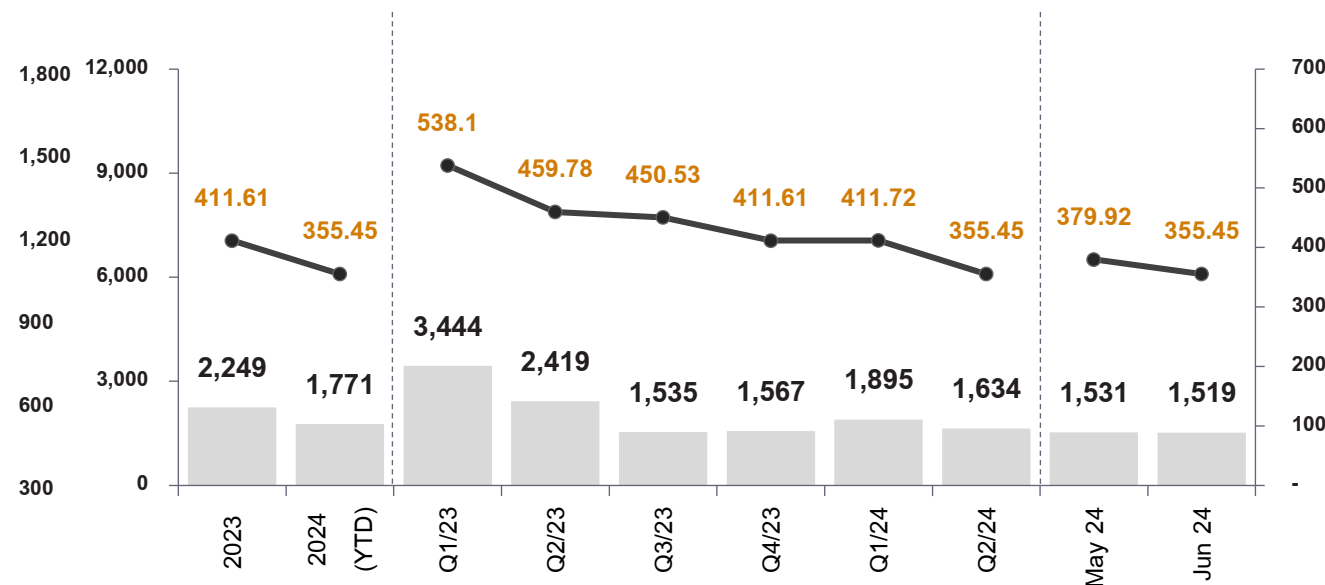
Average daily trading value — SET Index at the end of period



mai average daily trading value and mai Index

Unit: Trading value (million THB) (LHS); Index (RHS)

Average daily trading value — mai Index at the end of period



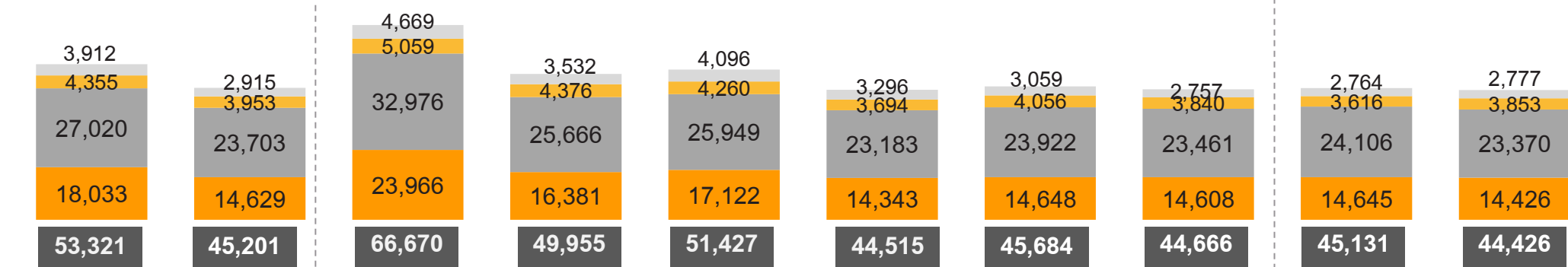
SET and mai (THB million)	2023	2024	H1/23	H1/24	Q1/23	Q2/23	Q3/23	Q4/23	Q1/24	Q2/24	May 24	Jun 24
Average daily trading value	53,331	45,238	58,670	45,238	66,684	49,964	51,434	44,526	45,717	44,708	45,162	44,478
% YOY	-30.5%	-22.9%	-32.8%	-22.9%	-30.7%	-35.7%	-27.8%	-27.7%	-31.4%	-10.5%	-17.6%	-7.1%

ในช่วงเดือนมิถุนายน 2567 ผู้ลงทุนต่างประเทศยังคงมีสัดส่วนมูลค่าการซื้อขายสูงสุดที่ระดับ 52.60% ของมูลค่าการซื้อขายรวม ตามด้วยผู้ลงทุนรายย่อยในประเทศ 32.47% และผู้ลงทุนสถาบันในประเทศ และบริษัทหลักทรัพย์ ตามลำดับ

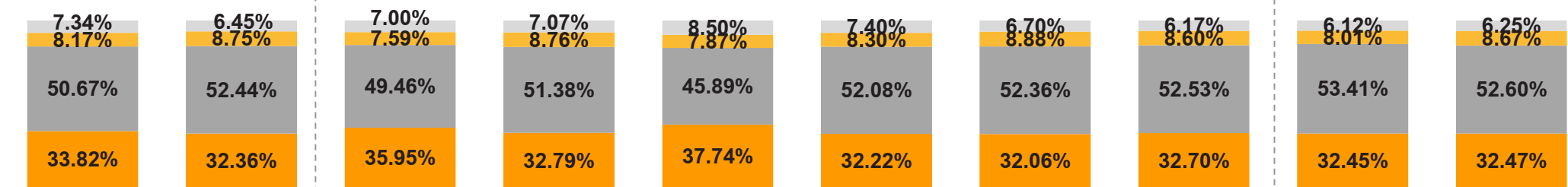


Average daily trading value and trading proportion classified by investor types (SET and mai)

Unit: million THB



Unit: percent



Local Retail Investors Foreign Investors Local Institute Investors Proprietary Trading

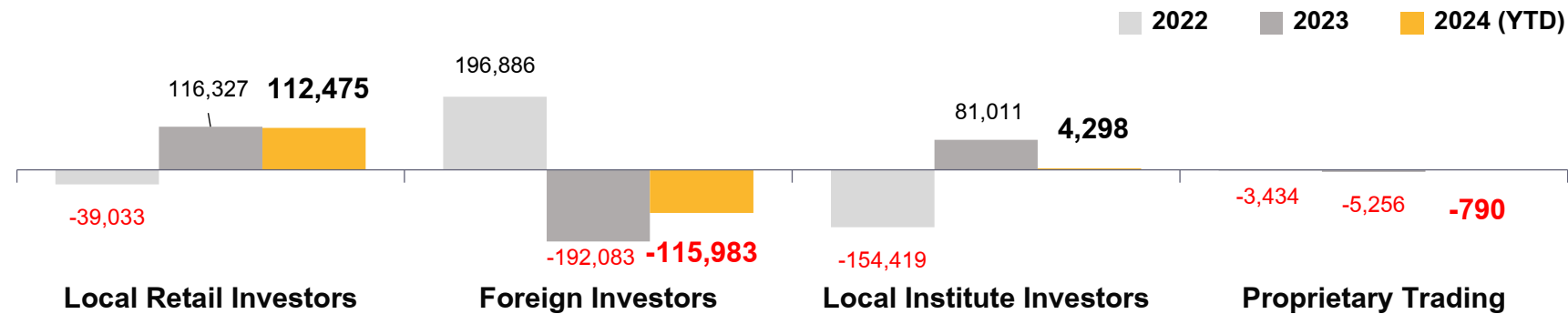
* Excludes trading value of DRX

ในช่วงเดือนมิถุนายน 2567 ผู้ลงทุนต่างประเทศขายสุทธิ 34,342 ล้านบาท โดยตั้งแต่ต้นปีถึงเดือนมิถุนายน 2567
 ผู้ลงทุนต่างประเทศขายสุทธิ รวม 115,983 ล้านบาท



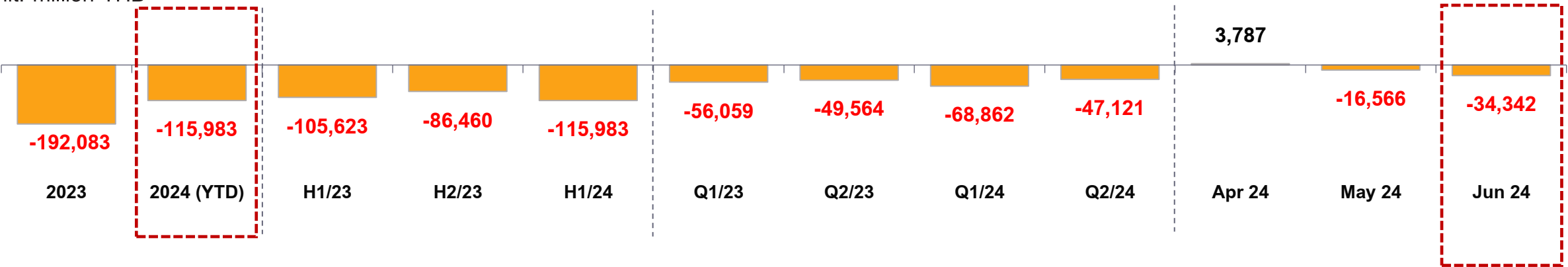
Net trading position classified by investor type (Year 2022 - 2024YTD)

Unit: million THB



Net trading value of foreign investors

Unit: million THB



* Excludes trading value of DRX

ในเดือนมิถุนายน 2567 มีบริษัทเข้าจดทะเบียนใหม่ซื้อขายใน mai 2 หลักทรัพย์ ได้แก่ บมจ. ชูวิทย์ฟาร์ม (2019) (CFARM) และ บมจ. มากูโระ กรุ๊ป (MAGURO) ในครั้งแรกปี 2567 มีบริษัทเข้าจดทะเบียนใหม่ซื้อขายใน SET 6 หลักทรัพย์ และใน mai 11 หลักทรัพย์ โดยมีมูลค่าระดมทุนรวม 15,643 ล้านบาท



Size of IPO issued in selected exchanges

Unit: million USD; Data as of Jun 28, 2024

Country	2022	2023	Apr 24	May 24	Jun 24	6M2024
Korea	13,536	3,108	81	695	231	1,416
Japan	2,324	4,391	101	5	314	994
Vietnam	16	34	0	0	0	682
Malaysia	812	819	112	75	57	507
Thailand	3,459	1,267	107	19	30	414
Indonesia	2,244	3,571	19	8	4	253
Philippines	334	72	0	107	86	194
Hong Kong	956	793	0	33	8	191
Singapore	354	33	0	0	0	20

Top 5 IPO size in 6M2024				
Listed company	Country	Industry	IPO value (million USD)	Listing month
Nam A Commercial JSB	Vietnam	Financial	681.6	Mar
Hyundai Global Service	Korea	Industrial	553.4	May
Trial Holdings Inc	Japan	Consumer	258.2	Mar
Thai Credit Retail Bank	Thailand	Financial	201.4	Feb
Astroscale Holdings Inc	Japan	Industrial	134.4	Jun

*cross-border IPO excluded

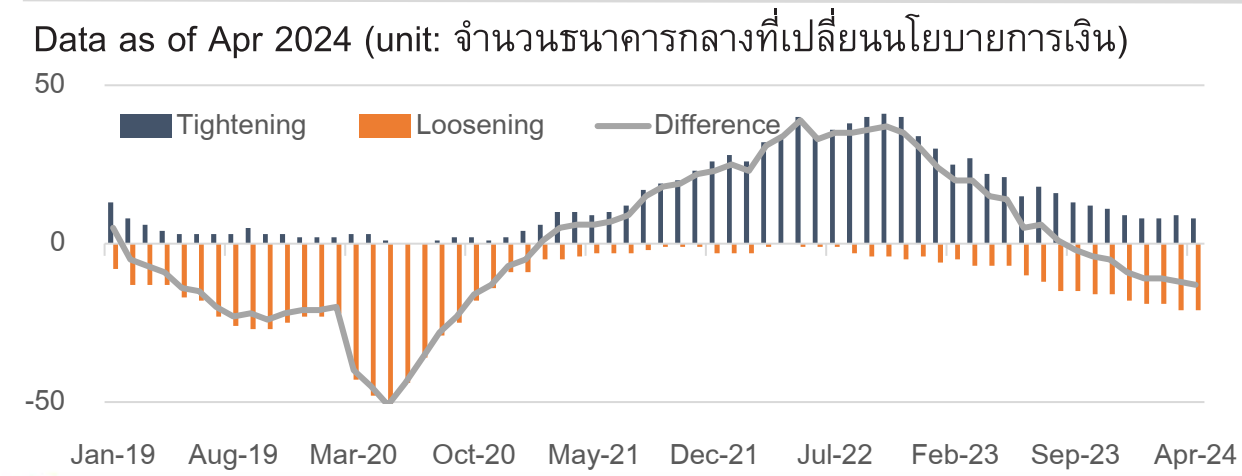
เริ่มเห็นสัญญาณเพิ่มกำลังการผลิตสินค้าเพื่อส่งออกในประเทศกำลังพัฒนาแสดงถึงเศรษฐกิจโลกเริ่มฟื้นตัว นอกจากนี้ เงินเฟ้อโลกมีแนวโน้ม
 ปรับลดลงเข้าสู่กรอบเป้าหมายในระยะเวลาอันใกล้ ทำให้ธนาคารกลางสำคัญในหลายประเทศทำการลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลงหลังจาก
 ดำเนินนโยบายการเงินแบบตึงตัวมากกว่า 3 ปี อย่างไรก็ดี ผู้ลงทุนยังคงรอธนาคารกลางสหรัฐฯ ปรับลดดอกเบี้ยครั้งแรกซึ่งน่าจะเกิดขึ้นในปีนี้



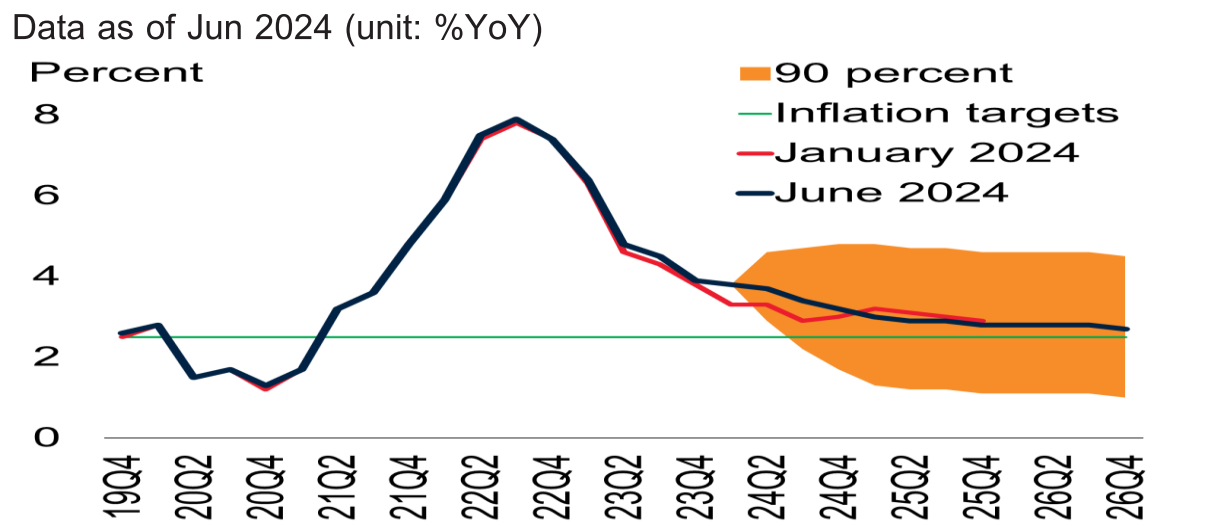
ดัชนีคำสั่งซื้อเพื่อการส่งออกใหม่ขยายตัวตามการค้าโลกที่ฟื้นตัว



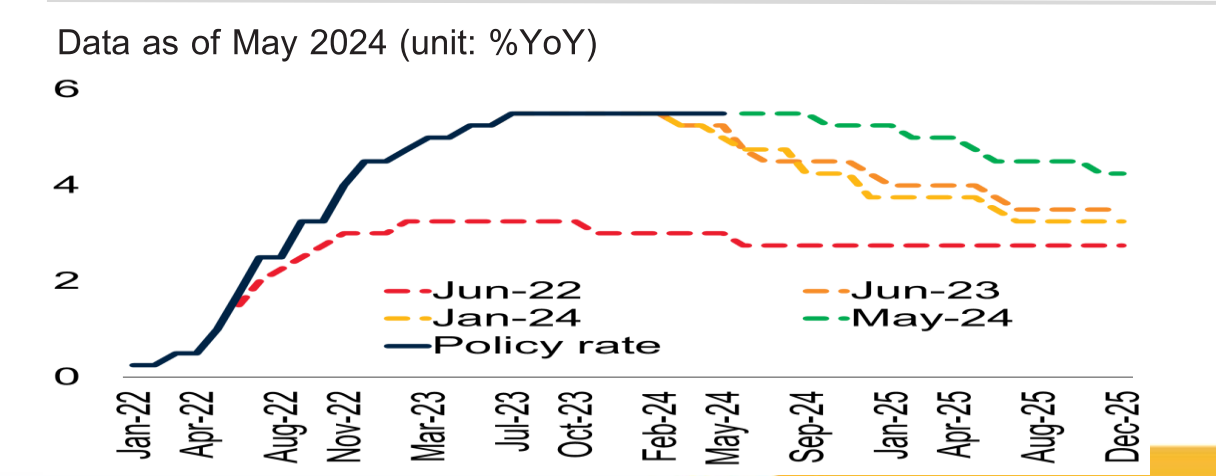
หลายธนาคารกลางปรับนโยบายการเงินมาเป็นผ่อนคลายมากขึ้น



เงินเฟ้อโลกมีแนวโน้มปรับลดลงสู่กรอบเป้าหมายในระยะเวลาอันใกล้



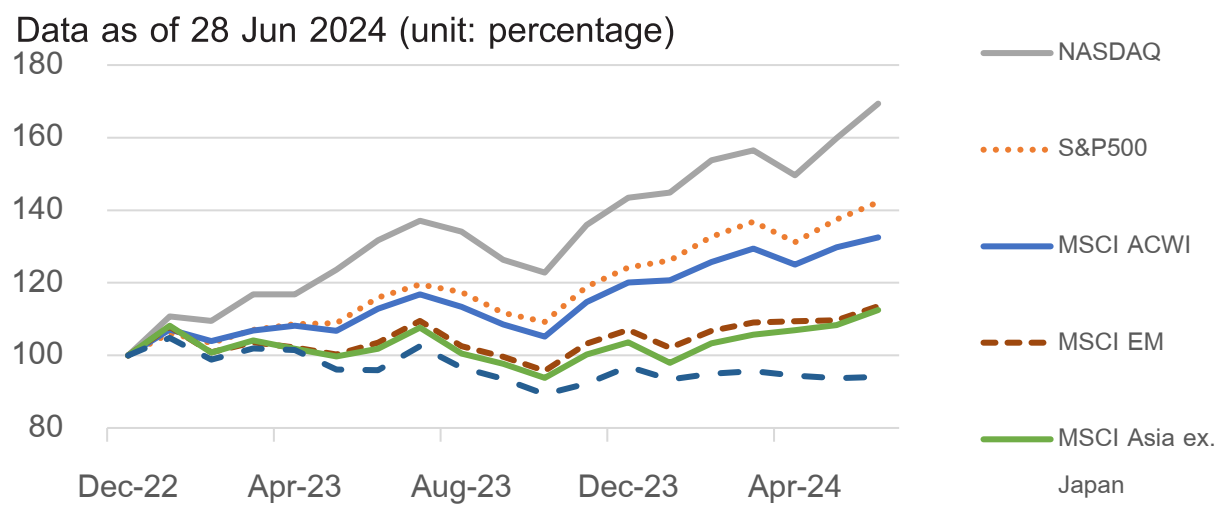
คาดการณ์ FED จะลดการปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบาย



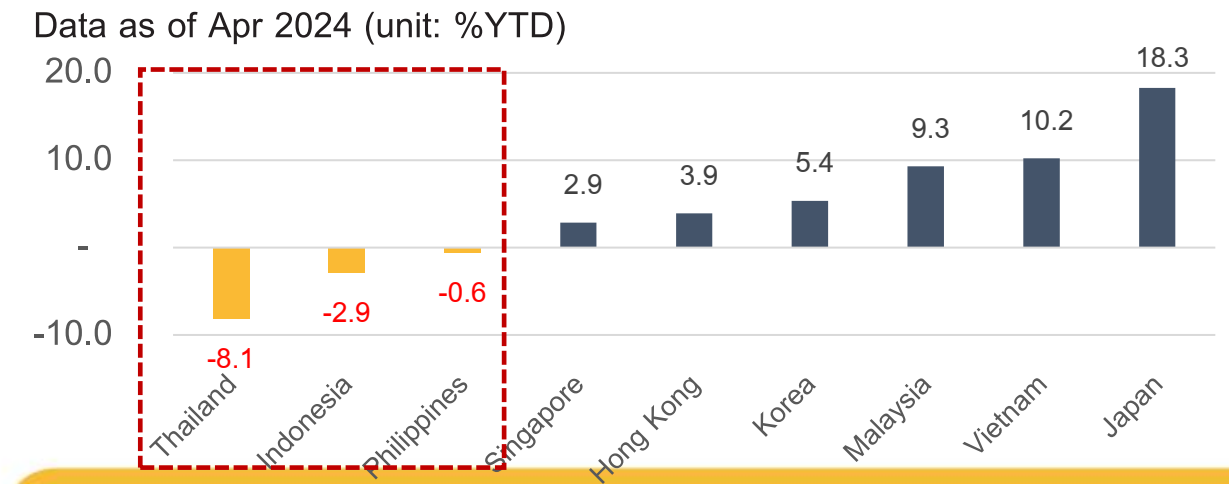
แม้ว่าการประชุม FOMC ครั้งล่าสุดจะยังไม่ส่งสัญญาณลดดอกเบี้ยแต่ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ยังคงปรับตัวทำจุดสูงสุดใหม่ต่อเนื่องทำให้หุ้นในบางอุตสาหกรรมอาจมี valuation ที่สูงกว่าพื้นฐานพอสมควร อีกทั้งหากพิจารณาข้อมูลในอดีตพบว่าหาก FED ปรับลดอัตราดอกเบี้ยจะเป็นผลดีต่อตลาดหุ้นในประเทศ Emerging Market อย่างไรก็ดีตามเงินลงทุนต่างชาติยังไม่เคลื่อนย้ายมายังตลาด ASEAN มากนัก



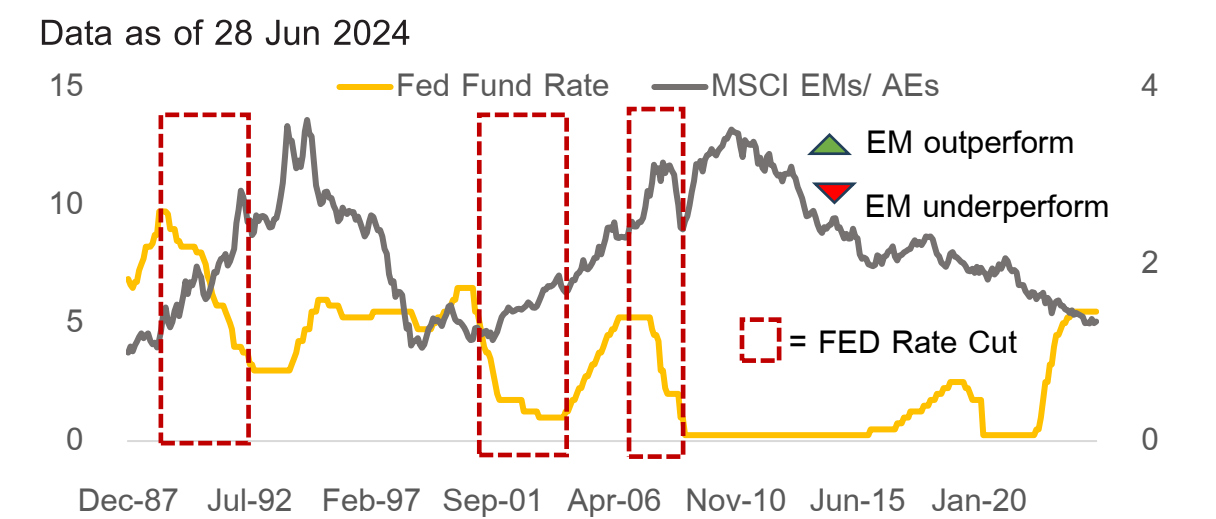
หุ้นสหรัฐฯ ยังคงปรับตัวทำจุดสูงสุดใหม่ต่อเนื่อง



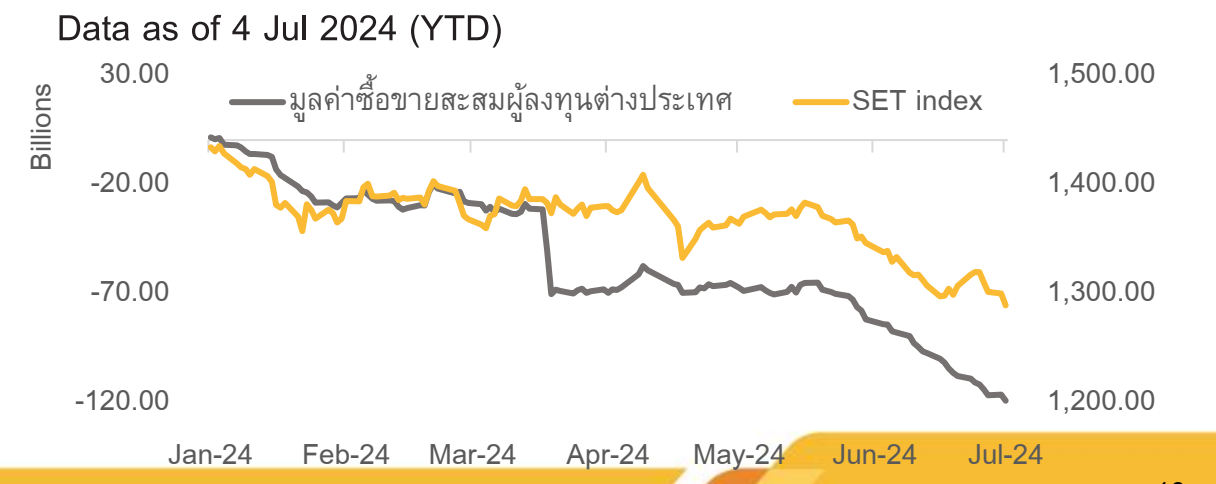
เงินลงทุนต่างชาติส่วนใหญ่เคลื่อนย้ายไปยังตลาดเอเชียเหนือ



หุ้นใน Emerging Market อาจได้อานิสงส์เมื่อ FED ลดดอกเบี้ย



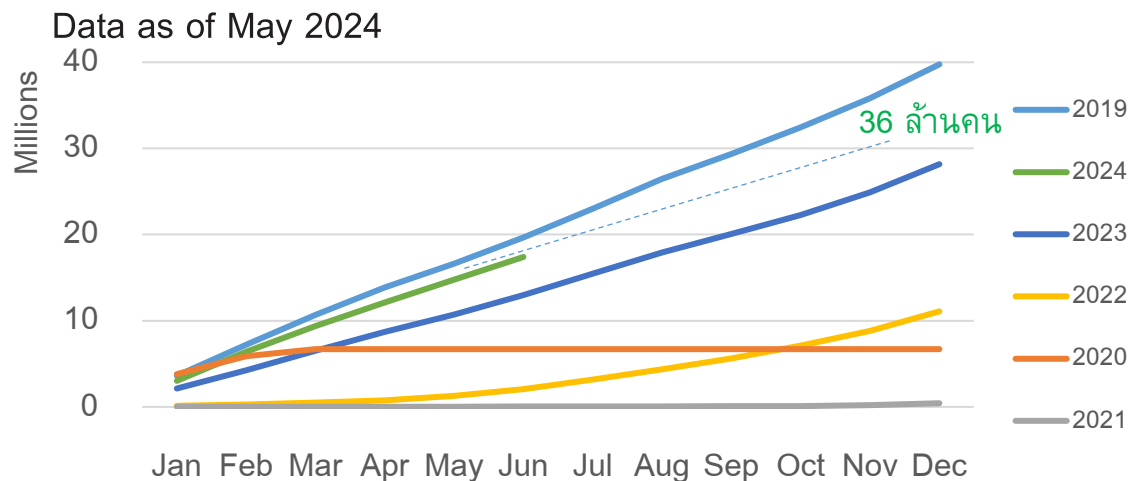
SET index ปรับลดลงมากกว่าภูมิภาคและต่างชาติยังขายสุทธิ



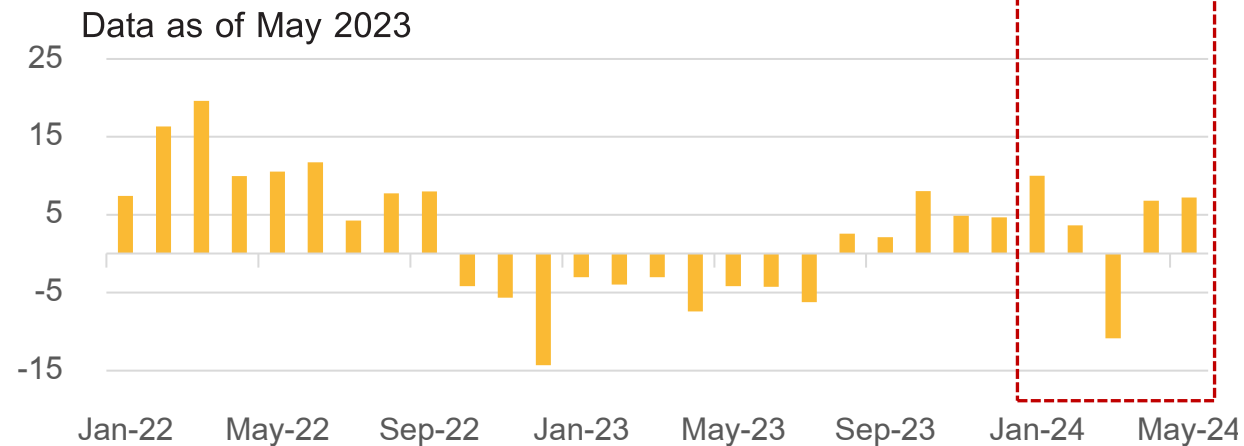
ในส่วนของเศรษฐกิจมหภาคของไทยยังส่งสัญญาณการฟื้นตัวดีต่อเนื่องจากภาคการส่งออกและท่องเที่ยวที่เติบโตดีกว่าคาด อีกทั้งเริ่มเห็นสัญญาณการนำเข้าสินค้าเพื่อนำไปผลิตต่อในภาคเอกชน รวมถึงการใช้จ่ายเพื่ออุปโภคและการลงทุนของภาครัฐที่มีการเบิกจ่ายที่เพิ่มสูงขึ้นหลังจากการทำงบประมาณมีความล่าช้าในช่วงก่อนหน้านี้ ตัวชี้วัดเหล่านี้แสดงให้เห็นว่าเศรษฐกิจไทยมีแนวโน้มแข็งแกร่งในช่วงครึ่งหลังปี 2567



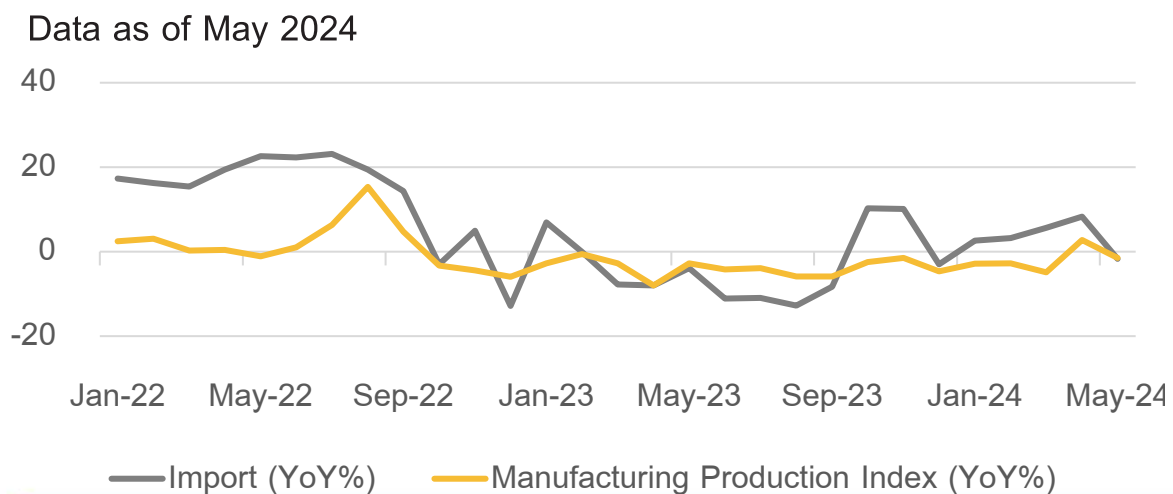
จำนวนนักท่องเที่ยวที่คาดว่าจะกลับไปในระดับ Pre-COVID



การขยายตัวของภาคการส่งออกที่สูงกว่าคาด

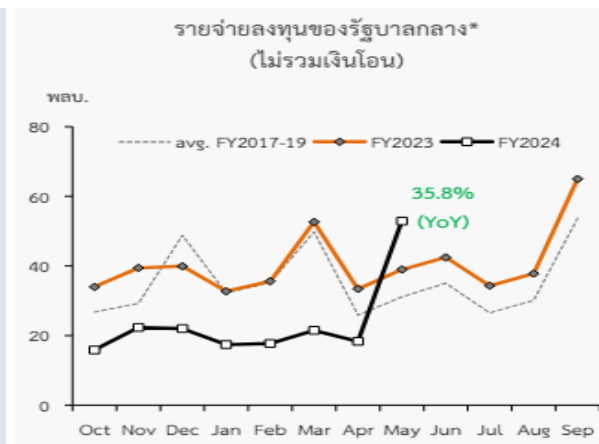
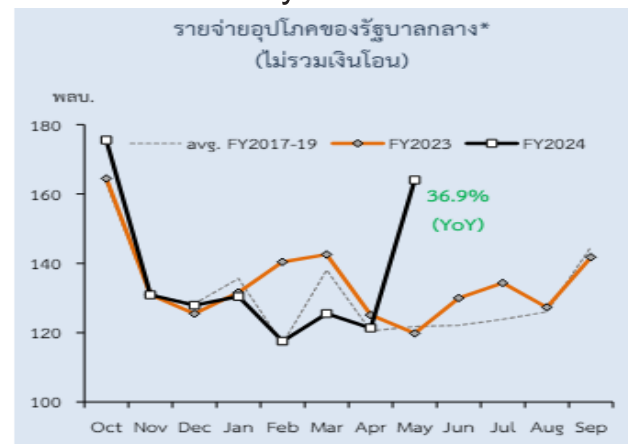


เริ่มเห็นสัญญาณการนำเข้าสินค้าเพื่อนำไปผลิตต่อในภาคเอกชน



การใช้จ่ายของภาครัฐขยายตัวสูงขึ้นจากที่เคยล่าช้าในช่วงก่อนหน้านี้

Data as of May 2024



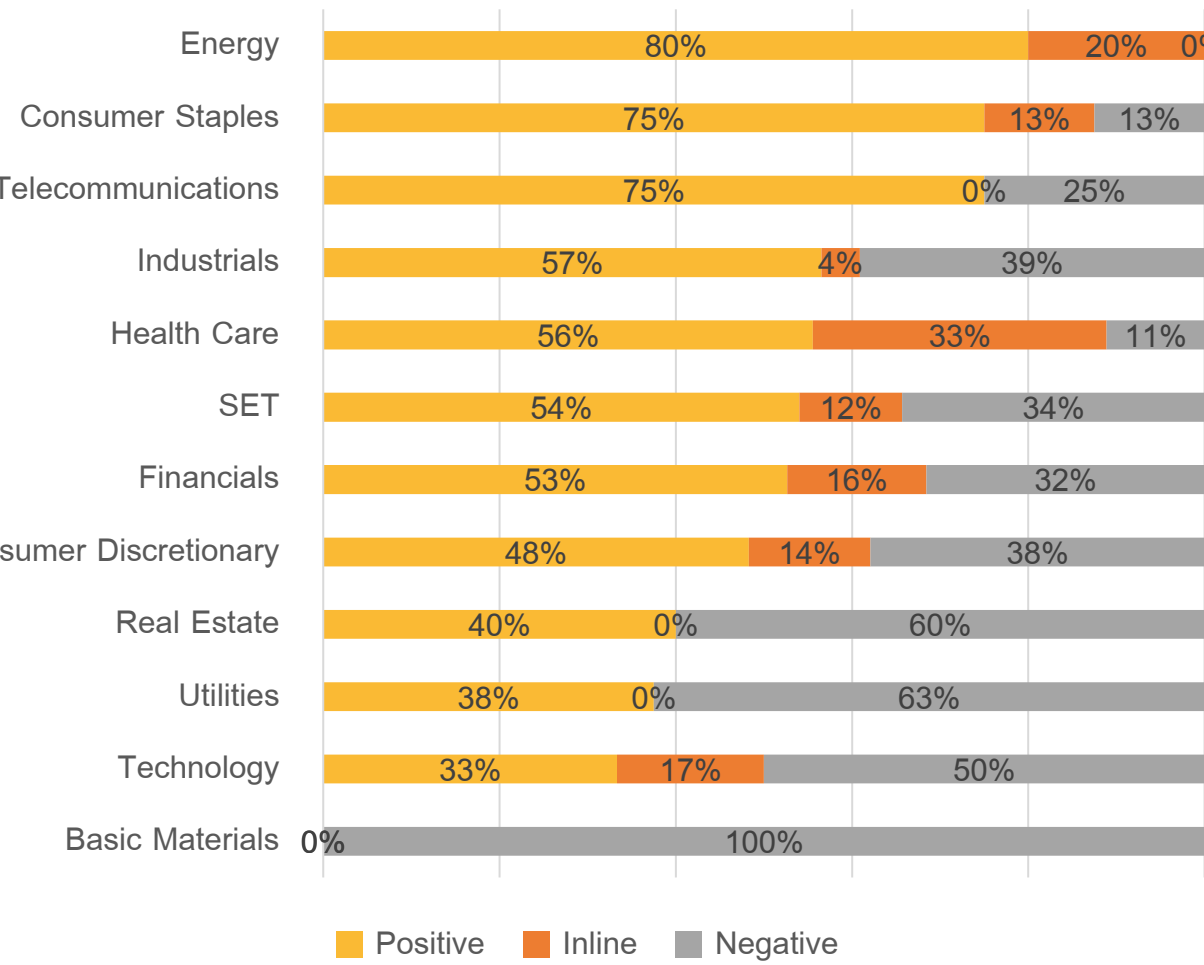
แม้ว่าผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนในไตรมาส 1/2567 จะออกมาดีกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์
กำไรต่อหุ้นในอัตราเพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2566 ประมาณ 10% อย่างไรก็ตาม SET Index ในครั้งแรกปี 2567 ปรับลดลง 8%

50th SET

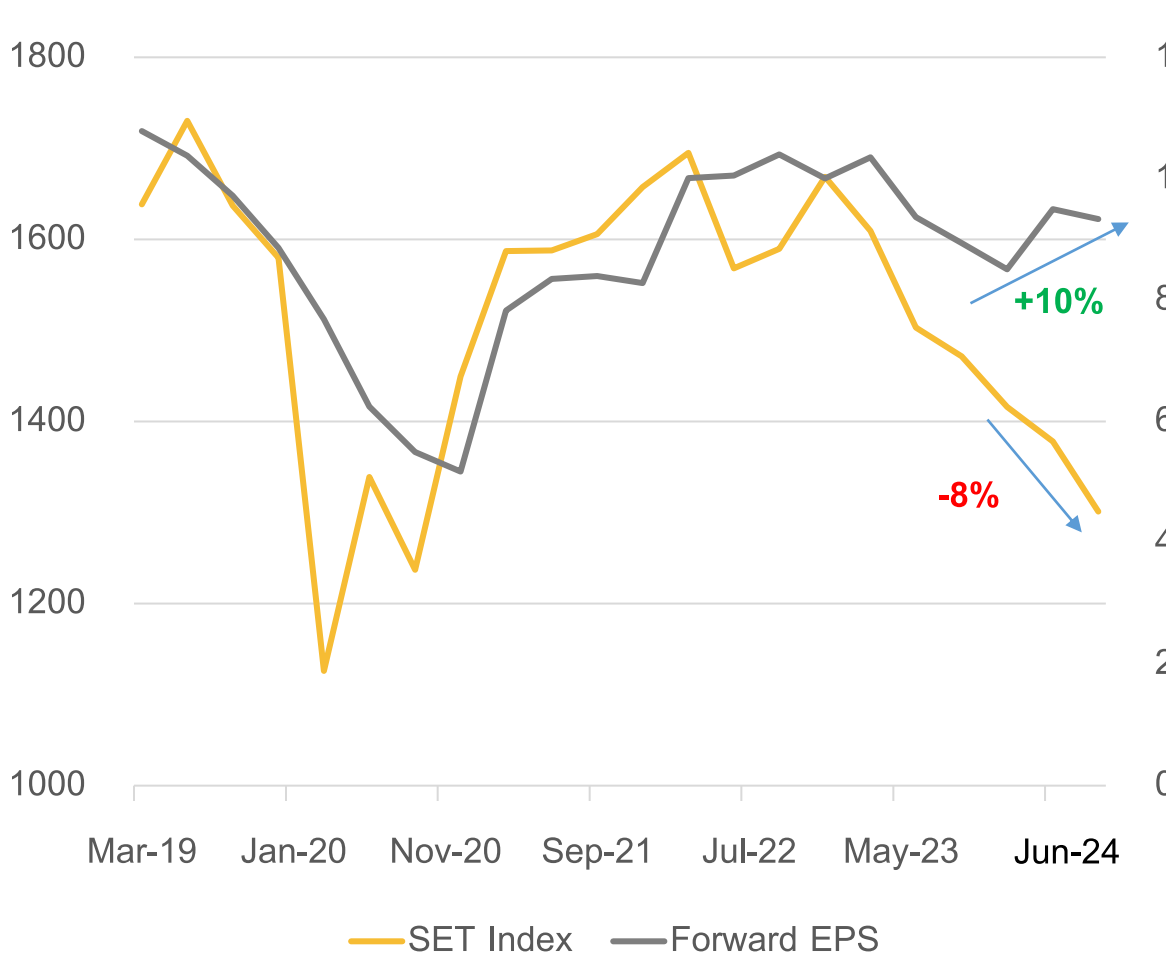
บจ. เกินครึ่งรายงานกำไรสุทธิสูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์

SET Index ปรับตัวไม่สอดคล้องกับคาดการณ์กำไรของบจ.

Data as of 1Q/2024 (Unit: สัดส่วนจนวนบจ. ที่มี earning surprise ทางบวก/ลบ)



Data as of 28 Jun 2024 (Unit: baht per share)

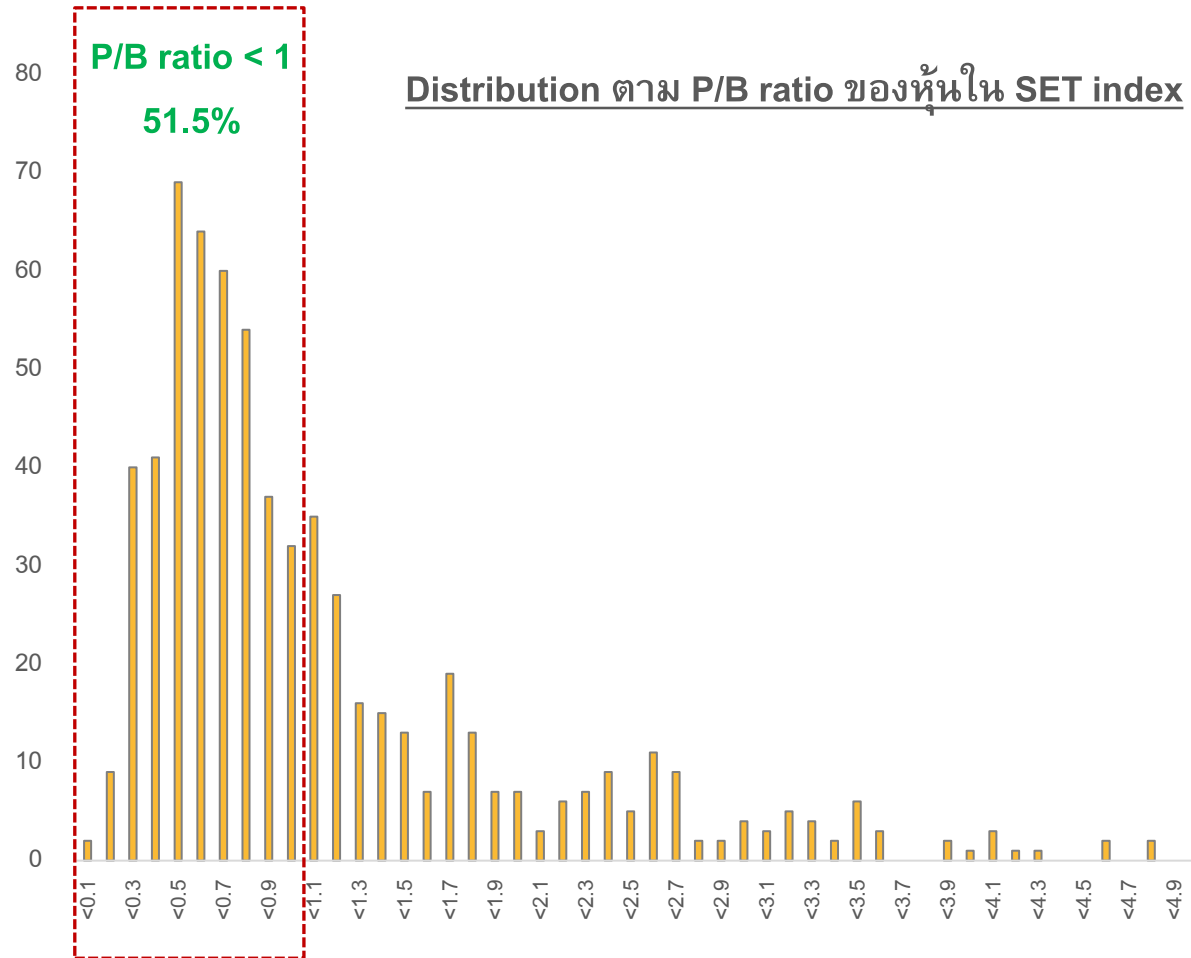


เมื่อพิจารณาตัวชี้วัดอื่นเพื่อประเมินมูลค่าของหลักทรัพย์อาจดูจากอัตราส่วนราคาต่อมูลค่าทางบัญชี (P/B ratio) ซึ่งเปรียบเทียบราคาหุ้นของบริษัทกับมูลค่าทางบัญชีต่อหุ้น โดยหากอัตราส่วน P/B ของบริษัทต่ำกว่าหนึ่ง หมายถึงตลาดกำลังประเมินมูลค่าบริษัทต่ำกว่ามูลค่าสินทรัพย์ของบริษัท



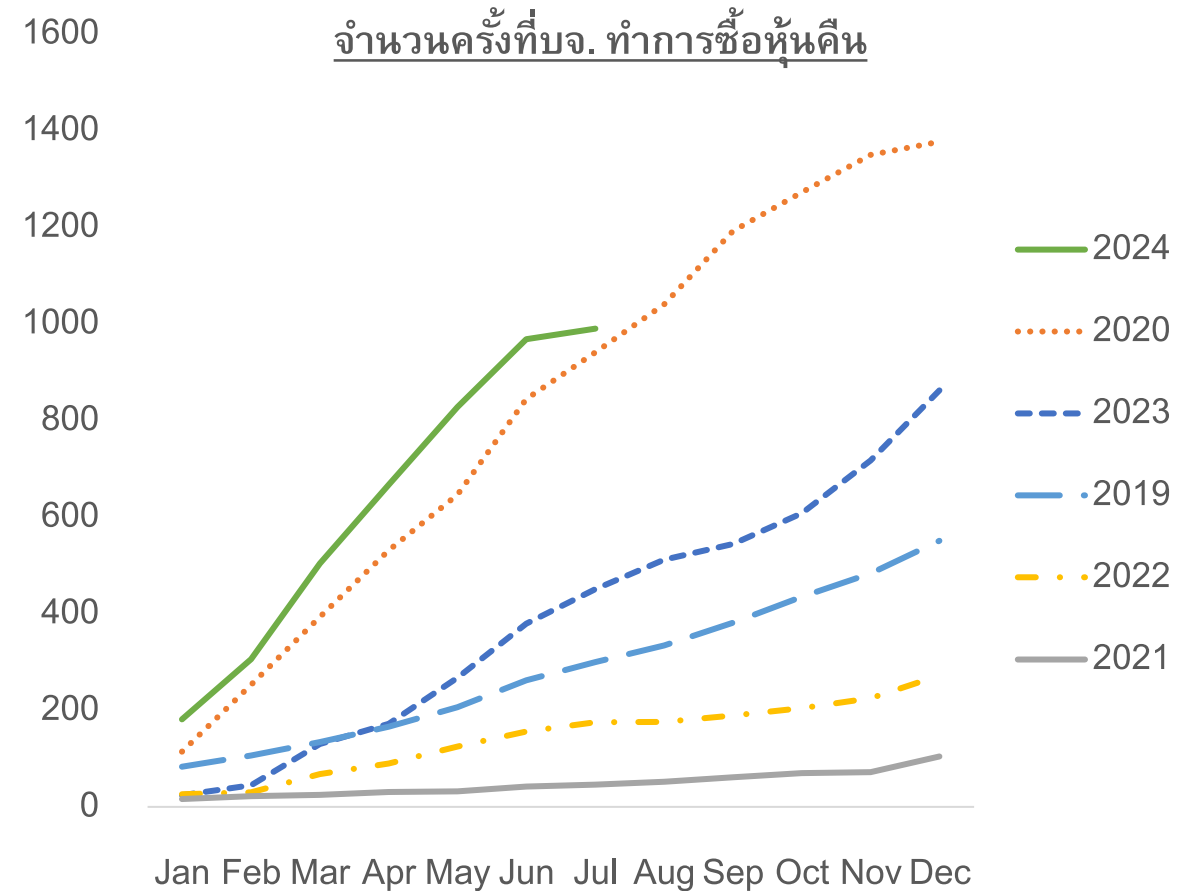
51.5% ของหุ้นใน SET Index มีอัตราส่วน P/B ต่ำกว่า 1

Data as of 28 Jun 2024 (Unit: times)



บจ. ไทยมีจำนวนการทำรายการซื้อหุ้นคืนในช่วง 1H/2567 ค่อนข้างสูง

Data as of 28 Jun 2024 (Unit: times)

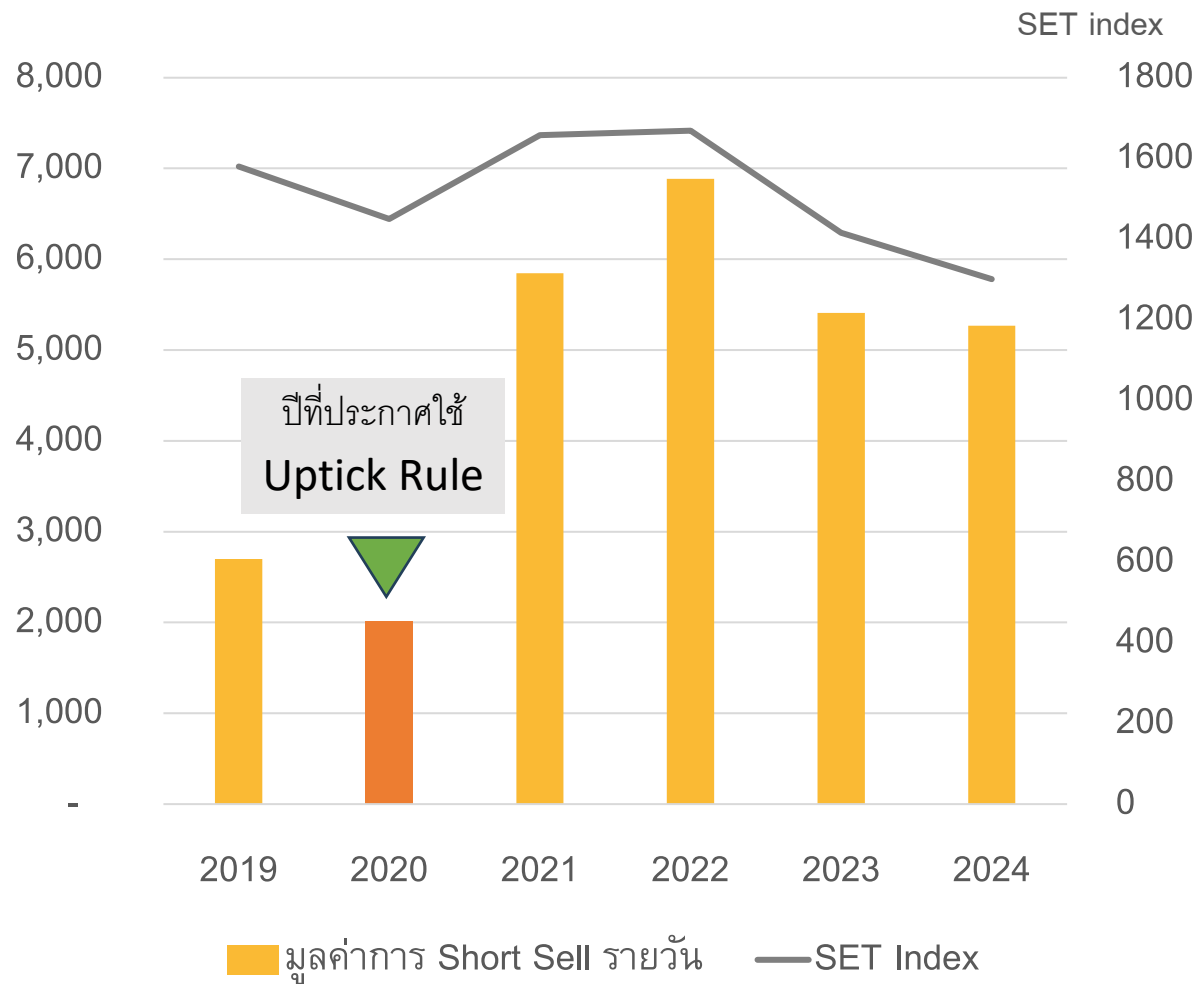


จากข้อมูลในอดีตการประกาศใช้ Uptick Rules ในปี 2020 มีผลทำให้มูลค่าการ Short Sell เฉลี่ยรายวันปรับลดลงและช่วยลดความผันผวนของ SET Index ได้ อย่างไรก็ดี มาตรการดังกล่าวเพิ่งถูกนำมาใช้ทำให้ต้องติดตามประสิทธิภาพและผลกระทบอย่างใกล้ชิด



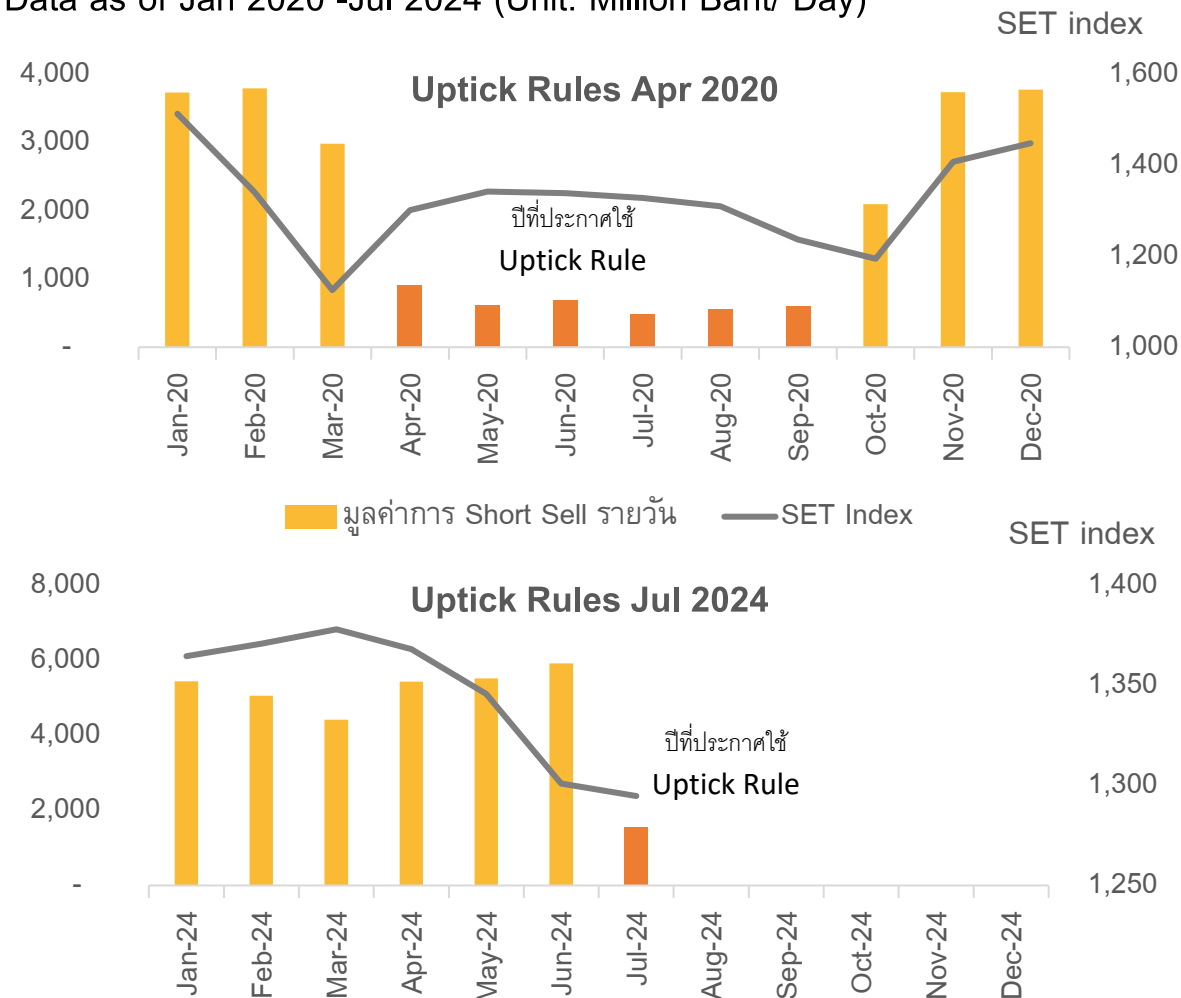
Short Sell เฉลี่ยรายวันปรับลดลงในปีที่มีการประกาศใช้ Uptick Rules

Data as of 28 Jun 2024 (Unit: Million Baht/ Day)



Short Sell เฉลี่ยรายวันในเดือนที่มีการประกาศใช้ Uptick Rules

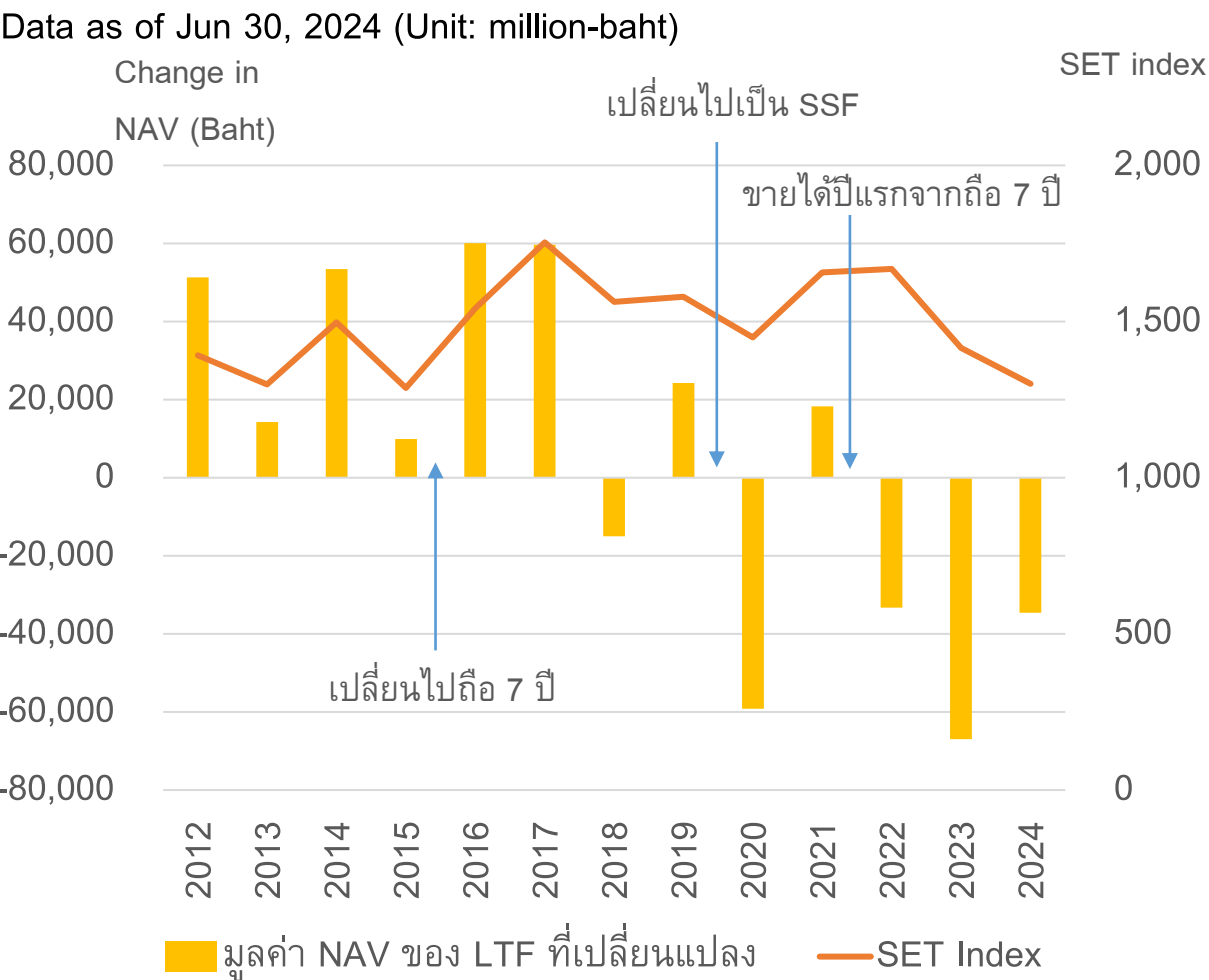
Data as of Jan 2020 - Jul 2024 (Unit: Million Baht/ Day)



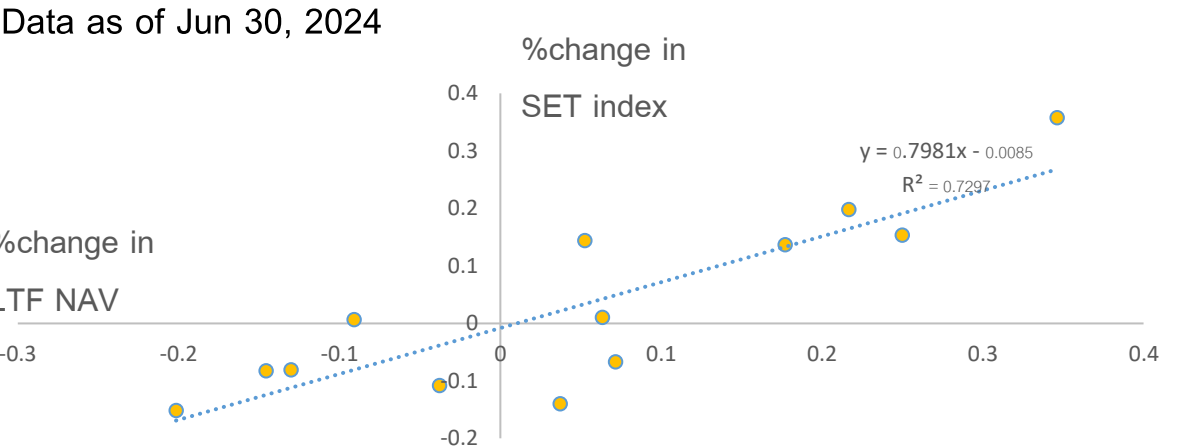
ในส่วนของการปรับเกณฑ์กองทุน ThaiESG ให้มีระยะเวลาถือครองลดลงไปใกล้เคียงกองทุน LTF ที่เคยได้รับความนิยมในอดีต ทำให้มีแนวโน้มที่จะมีเม็ดเงินลงทุนผ่านผู้ลงทุนสถาบันในประเทศเข้าไปในหุ้นที่เข้าข่ายการดำเนินธุรกิจตามกรอบความยั่งยืนเพิ่มมากขึ้น ซึ่งน่าจะช่วยให้ SET Index ปรับตัวดีขึ้นในอนาคต นอกจากนี้ ยังเป็นการกระตุ้นให้บริษัทจดทะเบียนเปิดเผยข้อมูลด้าน ESG อีกด้วย



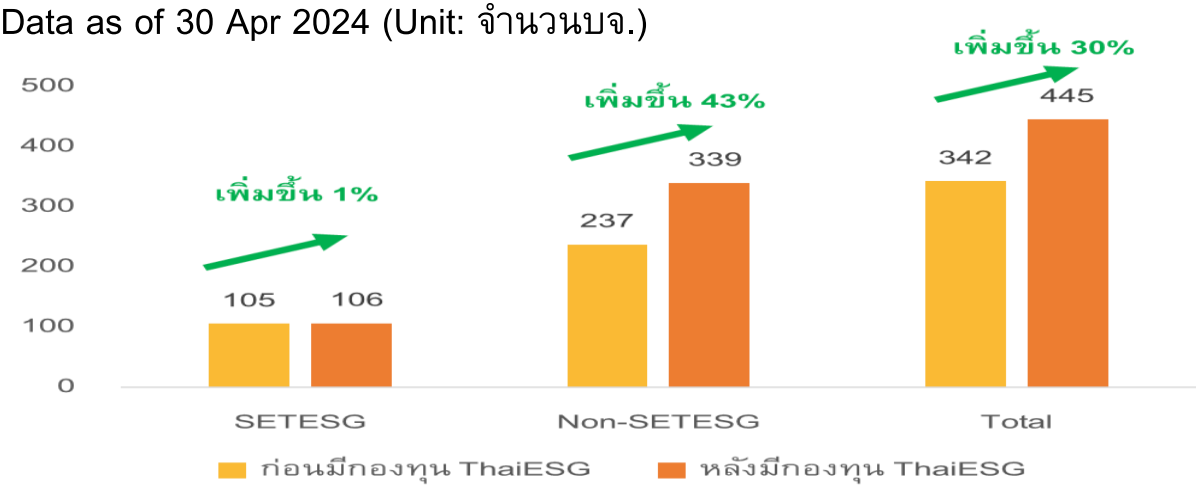
การเปลี่ยนแปลงมูลค่า NAV ของกองทุน LTF ในแต่ละปี



การเปลี่ยนแปลง NAV ของกองทุน LTF สัมพันธ์กับผลตอบแทน SET



จำนวนบริษัทจดทะเบียนที่เปิดเผยข้อมูล GHG ก่อนและหลังมี ThaiESG





www.set.or.th