



ภาวะตลาดหลักทรัพย์เดือนเมษายน 2567

9 พฤษภาคม 2567

สรุปสถิติสำคัญตลาดหลักทรัพย์ไทยเดือนเมษายน 2567



- ในเดือนเมษายน 2567 ผู้ลงทุนมีความกังวลกับความขัดแย้งด้านภูมิรัฐศาสตร์ในตะวันออกกลาง ส่งผลต่อราคาน้ำมันดิบโลกและทองคำปรับตัวสูงขึ้นอีก ทั้งอาจทำให้เงินเฟ้อลดลงช้ากว่าคาด โดยอัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐฯ ปรับสูงขึ้นสวนทางกับดัชนีหุ้นสหรัฐฯ ทั้งนี้ ผลการประชุม FED ที่มีมติคงดอกเบี้ยตามที่ตลาดคาดการณ์ ซึ่งจากถ้อยแถลงของประธานธนาคารกลางสหรัฐฯ Jerome Powell มีแนวโน้มที่จะคงอัตราดอกเบี้ยให้อยู่ในระดับสูงเป็นเวลานานขึ้น ขณะเดียวกันได้ส่งสัญญาณว่าจะไม่ปรับอัตราดอกเบี้ยขึ้นอีกในอนาคต ทำให้ผู้ลงทุนปรับความน่าจะเป็นในการขึ้นดอกเบี้ยของ FED อยู่ที่ 1-2 ครั้งในปีนี้
- ในเดือนเมษายน 2567 อัตราแลกเปลี่ยนเงินบาทเทียบกับดอลลาร์ สรอ. เคลื่อนไหวผันผวน โดยอ่อนค่านำสกุลเงินภูมิภาค ตามการคาดการณ์ทิศทางนโยบายการเงินของธนาคารกลางสหรัฐฯ ประกอบกับภาคการส่งออกยังมีแรงกดดันจากปัจจัยเชิงโครงสร้าง แต่เศรษฐกิจไทยในปี 2567 มีแนวโน้มขยายตัวในอัตราที่สูงขึ้นจากปีก่อน โดยได้รับแรงสนับสนุนต่อเนื่องจากการบริโภคภาคเอกชนและการท่องเที่ยว รวมทั้งมีการคาดการณ์ว่าจะมีแรงส่งจากการใช้จ่ายภาครัฐที่จะกลับมาเพิ่มขึ้นในช่วงที่เหลือของปี จากทั้งรายจ่ายและการลงทุนของรัฐบาลที่หดตัวตาม พ.ร.บ. งบประมาณปี 2567 ที่ล่าช้าทำให้นักวิเคราะห์ปรับ Forward EPS ของ SET เพิ่มขึ้นจากสิ้นปีก่อนหน้า ขณะที่ valuation ของหุ้นไทยหลาย sector ยังอยู่ในระดับต่ำเมื่อเทียบกับค่าเฉลี่ยในอดีต
- ณ สิ้นเดือนเมษายน 2567 SET Index ปิดที่ 1,367.95 จุด ปรับลดลง 0.7% จากเดือนก่อนหน้า ซึ่งเป็นการปรับลดลงน้อยกว่าค่าเฉลี่ยของภูมิภาค ทั้งนี้ปรับลดลง 2.7% เมื่อเทียบกับสิ้นปีก่อนหน้า โดยกลุ่มอุตสาหกรรมที่ปรับตัวดีกว่า SET Index เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2566 ได้แก่ กลุ่มบริการ กลุ่มสินค้าอุปโภคบริโภค และ กลุ่มเกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร
- ในเดือนเมษายน 2567 มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันใน SET และ mai ปรับเพิ่มขึ้นจากเดือนมีนาคม 2567 มาอยู่ที่ 44,448 ล้านบาท แม้ว่าจะลดลง 5% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน อย่างไรก็ตาม อย่างไรก็ดี ผู้ลงทุนต่างชาติกลับมาซื้อสุทธิ 3,787 ล้านบาท โดยผู้ลงทุนต่างชาติมีสัดส่วนมูลค่าการซื้อขายสูงสุดต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 24
- ในเดือนเมษายน 2567 มีบริษัทเข้าจดทะเบียนใหม่ซื้อขายใน SET 1 หลักทรัพย์ ได้แก่ บมจ. นีโอ คอร์ปอเรท (NEO) และใน mai 5 หลักทรัพย์ ได้แก่ บมจ. เอเชียนน้ำมันปาล์ม (APO), บมจ. บีพีเอส เทคโนโลยี (BPS), บมจ. คิวทีซีจี (QTCG), บมจ. เทอร์ราไบท์ พลัส (TERA), บมจ. สโตนวัน (STX)

ในเดือนเมษายน 2567 ผู้ลงทุนมีความกังวลจากความขัดแย้งด้านภูมิรัฐศาสตร์ในตะวันออกกลาง ส่งผลต่อราคาน้ำมันดิบโลก และทองคำปรับตัวสูงขึ้น อย่างไรก็ตาม ผู้ลงทุนยังมี sentiment เชิงบวกต่อตราสารทุนสังเกตจากเงินทุนไหลเข้าไปยังตลาดหุ้นของประเทศที่ธนาคารกลางมีแนวโน้มผ่อนคลายนโยบายการเงิน เช่น ญี่ปุ่น และ EU



Performance by asset class

Data as of Apr 2024

2019	2020	2021	2022	2023	2024
U.S. equities 75.1%	U.S. equities 73.0%	Oil 55.0%	Commodities 13.8%	Japan equities 25.9%	Japan equities 17.0%
Oil 34.5%	Gold 25.1%	U.S. equities 37.2%	USD 8.2%	U.S. equities 21.6%	Oil 14.3%
EU equities 22.2%	EM equities 15.8%	Commodities 27.1%	Oil 6.7%	High yield bond 13.4%	Gold 10.8%
Gold 18.3%	High yield bond 7.1%	EU equities 22.4%	Gold -0.3%	Gold 13.1%	EU equities 5.4%
Japan equities 16.0%	Japan equities 6.6%	Japan equities 11.4%	Japan equities -6.6%	EU equities 12.7%	USD 4.8%
EM equities 15.4%	U.S. bond 5.9%	USD 6.4%	U.S. bond -11.1%	EM equities 7.0%	Commodities 3.1%
High yield bond 14.3%	Commodities -3.5%	High yield bond 5.3%	High yield bond -11.2%	U.S. bond 5.8%	EM equities 2.2%
U.S. bond 9.0%	EU equities -5.4%	U.S. bond -1.3%	EU equities -11.9%	USD -2.1%	High yield bond 0.5%
Commodities 5.4%	USD -6.7%	Gold -3.6%	EM equities -22.4%	Oil -10.7%	U.S. bond -2.3%
USD 0.2%	Oil -20.5%	EM equities -4.6%	U.S. equities -24.1%	Commodities -12.6%	U.S. equities -17.7%

= Equities = Bonds = Commodities

Overview of major asset class

Data as of Apr 2024



- BOJ ยุติดอกเบี้ยนโยบายติดลบ โดยการปรับขึ้นดอกเบี้ยสู่ระดับ 0 ถึง 0.1%
- พร้อมยุติการควบคุมอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลอายุ 10 ปี (YCC)
- Citi Econ Surprise กลับมาเป็นบวกจากภาคการผลิตและการส่งออกที่ฟื้นตัว
- PE อยู่ที่ระดับ 14.3 ใกล้เคียงค่าเฉลี่ย 10 ปี
- ฝั่งอุปทานยังตึงตัวจากกลุ่ม OPEC+ ขยายเวลาลดกำลังการผลิตน้ำมันออกไปจนถึง 2Q24 ขณะที่ความกังวลกับเหตุการณ์ตอบโต้กันระหว่างอิสราเอลและอิหร่านในตะวันออกกลางกระทบราคาน้ำมันดิบในตลาดโลกให้เพิ่มขึ้น
- ฝั่งอุปสงค์การชะลอตัวของเศรษฐกิจโลกโดยเฉพาะจีนทำให้ความต้องการลดลง
- แรงหนุนจากความคาดหวังในการผ่อนคลายทางการเงิน ทำให้ real yield ลดลง เกิดแรงเก็งกำไรในทองคำ
- ความตึงเครียดทางภูมิรัฐศาสตร์ทำให้เกิดความต้องการสินทรัพย์ปลอดภัย
- ความเสี่ยงจากเศรษฐกิจถดถอย และฟองสบู่ในตลาดหุ้นสหรัฐ
- แนวโน้มเศรษฐกิจเริ่มชะลอตัวจากภาคการผลิตที่อ่อนแอโดยเฉพาะในเยอรมนี เปิดโอกาสให้ ECB ลดความเข้มงวดของนโยบายการเงิน
- ภาคการบริโภคยังแข็งแกร่งจากราคาพลังงานที่ปรับตัวลงและเงินออมส่วนเกิน
- คาดการณ์กำไรปี 2024 ยังเติบโต ~8% ขณะที่ forward 12m PE อยู่ที่ 12.5 เท่า (- 0.7S.D. ในรอบ 10 ปี)
- ความเสี่ยงของการเกิด recession เลื่อนออกไป จากภาคการบริโภคที่แข็งแกร่ง
- ผลประกอบการดีกว่าคาด หนุนคาดการณ์กำไรฟื้นตัว
- Fed ออกมาส่งสัญญาณตรึงอัตราดอกเบี้ยสูงไปอีกสักระยะ ทำให้ bond yield เพิ่มขึ้น ส่งผลลบต่อตลาดหุ้น โดยเฉพาะหุ้น Tech ex. Tesla, Nvidia
- Valuation โดยรวมตึงตัวจากการปรับตัวขึ้นของหุ้นขนาดใหญ่

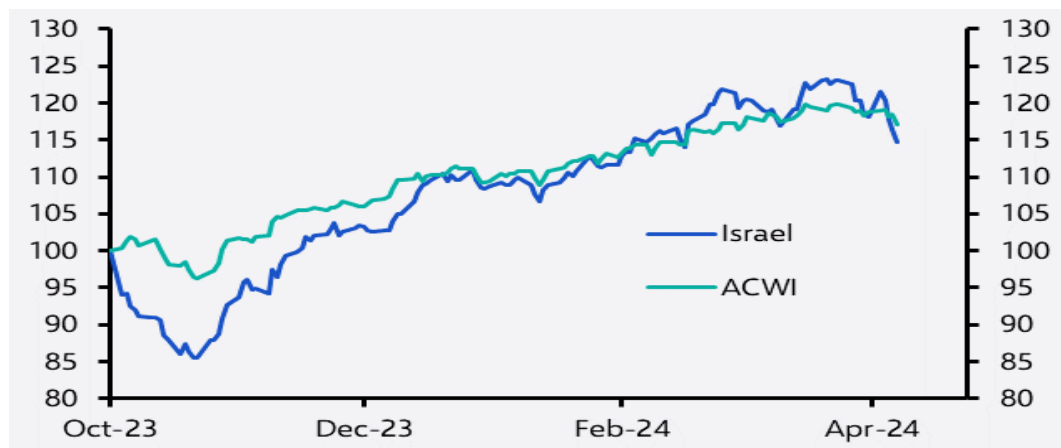
เหตุการณ์สู้รบกันระหว่างอิสราเอลและอิหร่านสร้างความกังวลให้กับตลาดหุ้นในช่วง 15-19 เมษายน 2567 อย่างไรก็ดี หากพิจารณาจากตัวชี้วัดต่าง ๆ แสดงให้เห็นว่าผลกระทบเชิงลบจากการโจมตียังอยู่ในวงจำกัด แต่ผู้ลงทุนกลับให้ความสำคัญกับราคาน้ำมันที่เพิ่มขึ้นอาจทำให้เงินเฟ้อลดลงช้ากว่าคาด โดยอัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐฯ ปรับสูงขึ้นสวนทางกับดัชนีหุ้นสหรัฐฯ



ดัชนีตลาดหุ้นอิสราเอลปรับตัวลงไม่มากเมื่อเทียบกับดัชนีหุ้นอื่น ๆ

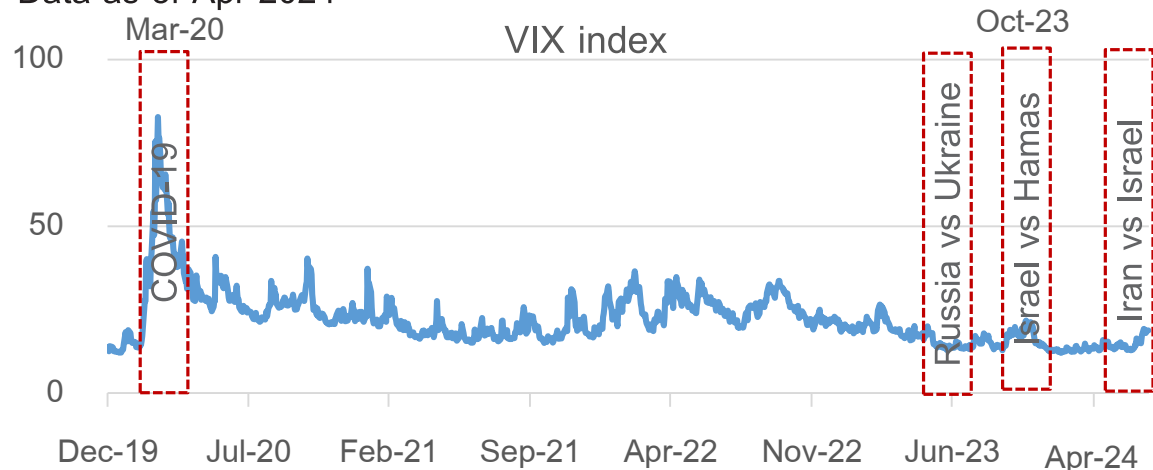
VIX index เพิ่มขึ้นเพียงเล็กน้อยสะท้อนความกังวลสงครามยังจำกัด

Data as of Apr 2024



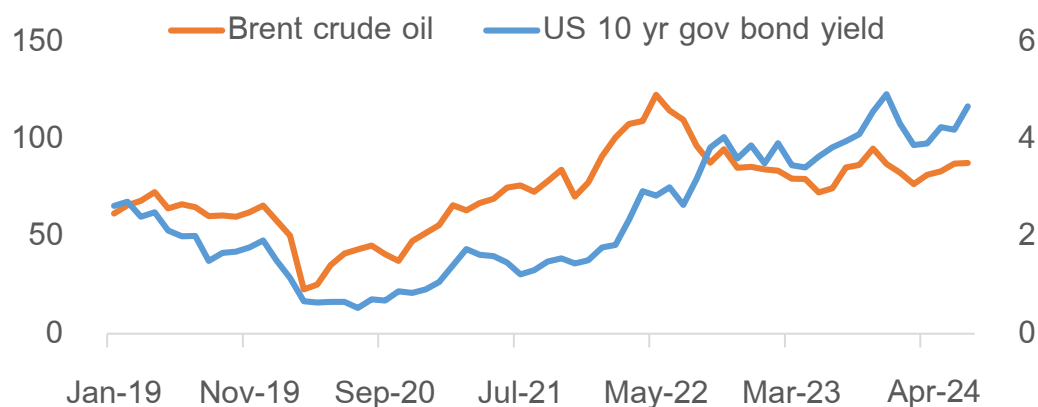
ผู้ลงทุนกังวลกับราคาน้ำมันที่เพิ่มขึ้นสอดคล้องกับ US Bond yield

Data as of Apr 2024

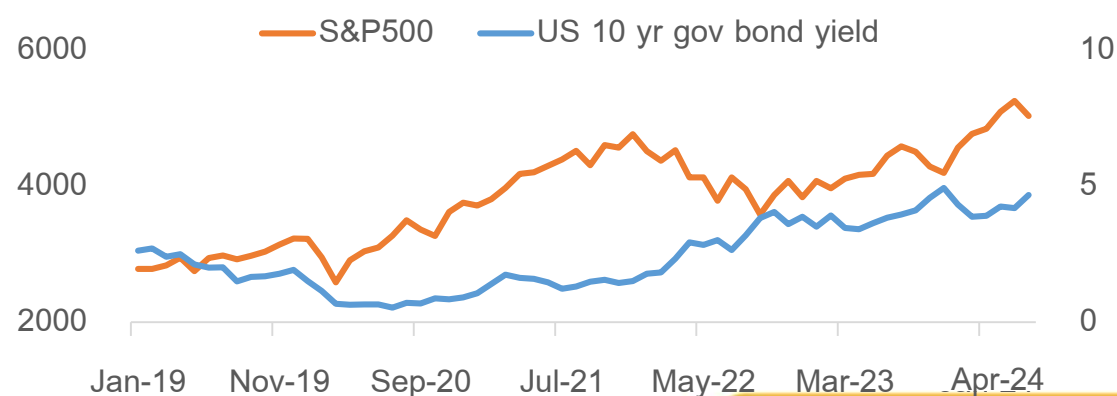


หาก FED คงดอกเบี้ยนโยบายนานกว่าที่ตลาดคาดหุ้นจะลง

Data as of Apr 2024



Data as of Apr 2024



ผลการประชุม FED มีมติคงดอกเบี้ยนโยบายติดต่อกันเป็นครั้งที่ 6 อยู่ที่ระดับ 5.00% - 5.25% ตามที่ตลาดคาดการณ์ โดยถ้อยแถลงของ Jerome Powell มีแนวโน้มที่จะคงอัตราดอกเบี้ยให้อยู่ในระดับสูงเป็นเวลานานขึ้น ขณะเดียวกันได้ส่งสัญญาณว่าจะไม่ปรับอัตราดอกเบี้ยขึ้นอีกในอนาคต ทั้งนี้ผู้ลงทุนปรับความน่าจะเป็นในการขึ้นดอกเบี้ยของ FED อยู่ที่ 1-2 ครั้งในปีนี้



สรุปผลการประชุม FED ในวันที่ 30 เม.ย. – 1 พ.ค. 2567

- ▶ FOMC มีความเห็นว่าอัตราดอกเบี้ยปัจจุบันเป็นระดับที่เหมาะสมที่จะพาเงินเพื่อกลับเข้าสู่ระดับเป้าหมายที่ 2% อย่างไรก็ดี เงินเฟ้อที่ปรับลดลงมาในช่วงก่อนหน้าเริ่มหยุดชะงักและมีความเป็นไปได้ที่อาจปรับเพิ่มขึ้นได้ FOMC จึงต้องดำเนินนโยบายการเงินด้วยความระมัดระวัง
- ▶ สำหรับความกังวลจาก GDP ไตรมาส 1/2024 ที่ปรับลดลงมากกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ FED ยังไม่กังวลว่าเศรษฐกิจสหรัฐจะเข้าสู่ภาวะ “Stagflation” เพราะตัวชี้วัดต่างๆ เช่น ตลาดแรงงาน การใช้จ่ายผู้บริโภค ยังส่งสัญญาณแข็งแกร่ง
- ▶ FOMC มีมติชะลอการใช้มาตรการปรับลดขนาดงบดุล (Quantitative Tightening : QT) โดยตั้งแต่เดือนมิถุนายน 2567 เฟดจะลดวงเงินพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐ ที่จะปล่อยให้ครบอายุในแต่ละเดือนโดยไม่มีการซื้อเพิ่มเติม เหลือเพียง 2.5 หมื่นล้านดอลลาร์ จากเดิมที่ระดับ 6 หมื่นล้านดอลลาร์ถือเป็นการเพิ่มการผ่อนคลายนโยบายการเงินของเฟด และเพื่อหลีกเลี่ยงความผันผวนในตลาดการเงิน
- ▶ Bond Yield 10 ปีของสหรัฐ อ่อนตัวลงเล็กน้อย และเห็นเงินทุนไหลเข้าในสินทรัพย์เสี่ยง โดยดัชนี Dow Jones เพิ่มขึ้นกว่า 500 จุด หรือ 1.2% ดัชนี S&P 500 เพิ่มขึ้น 0.8% และ ดัชนี NASDAQ เพิ่มขึ้น 1% ในช่วงปิดตลาดหลังจบการประชุม

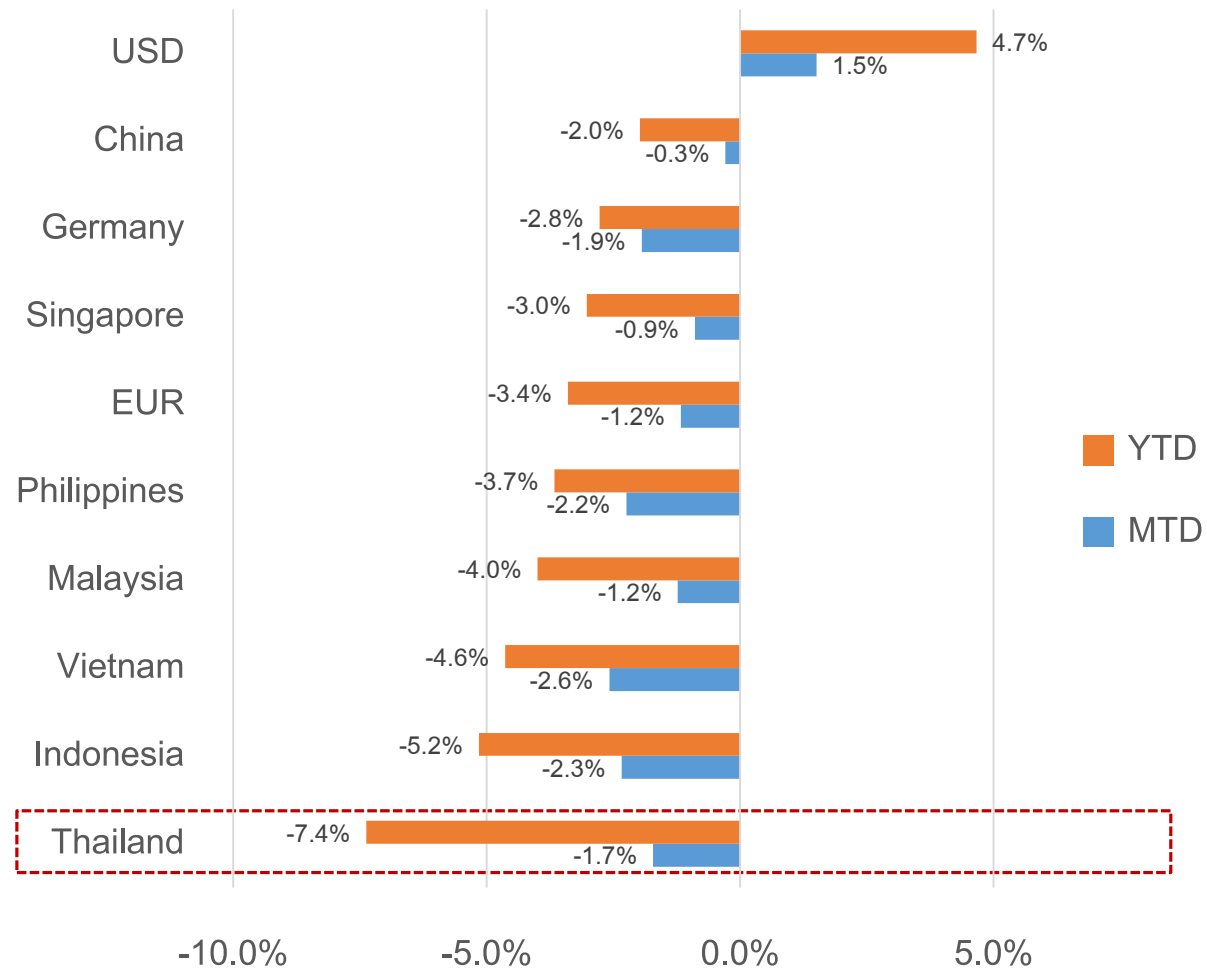
ความน่าจะเป็นในการขึ้นดอกเบี้ยของ FED ใน FOMC meeting ในอนาคต

CME FEDWATCH TOOL - CONDITIONAL MEETING PROBABILITIES								
MEETING DATE	350-375	375-400	400-425	425-450	450-475	475-500	500-525	525-550
6/12/2024			0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	8.4%	91.6%
7/31/2024	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	2.4%	32.5%	65.1%
9/18/2024	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	1.2%	17.4%	48.8%	32.6%
11/7/2024	0.0%	0.0%	0.0%	0.5%	7.4%	29.3%	42.6%	20.2%
12/18/2024	0.0%	0.0%	0.3%	4.4%	20.1%	37.0%	29.7%	8.5%
1/29/2025	0.0%	0.1%	2.1%	11.4%	27.6%	33.8%	20.3%	4.8%
3/19/2025	0.1%	1.2%	7.0%	19.9%	30.8%	26.7%	12.1%	2.2%
4/30/2025	0.5%	3.3%	11.8%	24.0%	29.3%	21.2%	8.4%	1.4%

อัตราแลกเปลี่ยนเงินบาทเทียบกับดอลลาร์ สรอ. เคลื่อนไหวผันผวน โดยอ่อนค่านำสกุลเงินภูมิภาค ตามการคาดการณ์ทิศทางนโยบายการเงินของธนาคารกลางสหรัฐ ประกอบกับภาคการส่งออกยังมีแรงกดดันจากปัจจัยเชิงโครงสร้าง แต่เศรษฐกิจไทยในปี 2567 มีแนวโน้มขยายตัวในอัตราที่สูงขึ้นจากปีก่อนโดยได้รับแรงสนับสนุนต่อเนื่องจากการบริโภคภาคเอกชนและการท่องเที่ยว

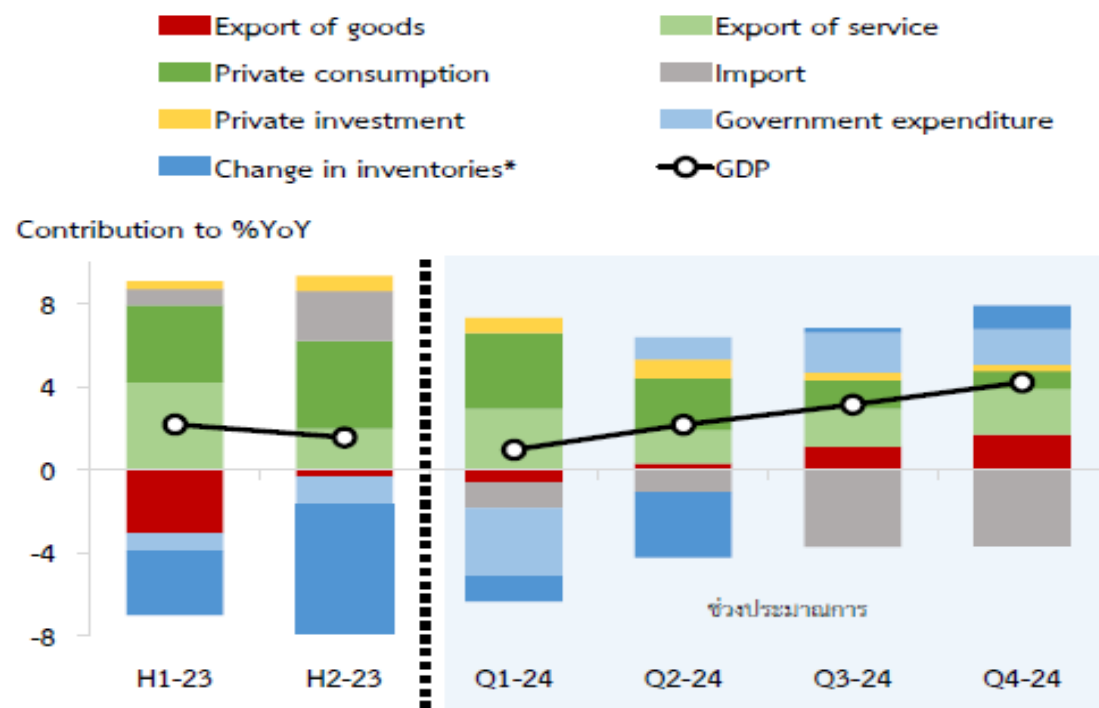
สกุลเงินอื่นๆ มีแนวโน้มอ่อนค่าลงเมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐ

Data as of 30 Apr 2024 (Unit: %)



การบริโภคภาคเอกชนและการท่องเที่ยวสนับสนุนการเติบโตของ GDP

Data as of Mar 2024 (Unit: %)



ตัวเลขคาดการณ์ GDP growth ล่าสุดของไทยปี 2567

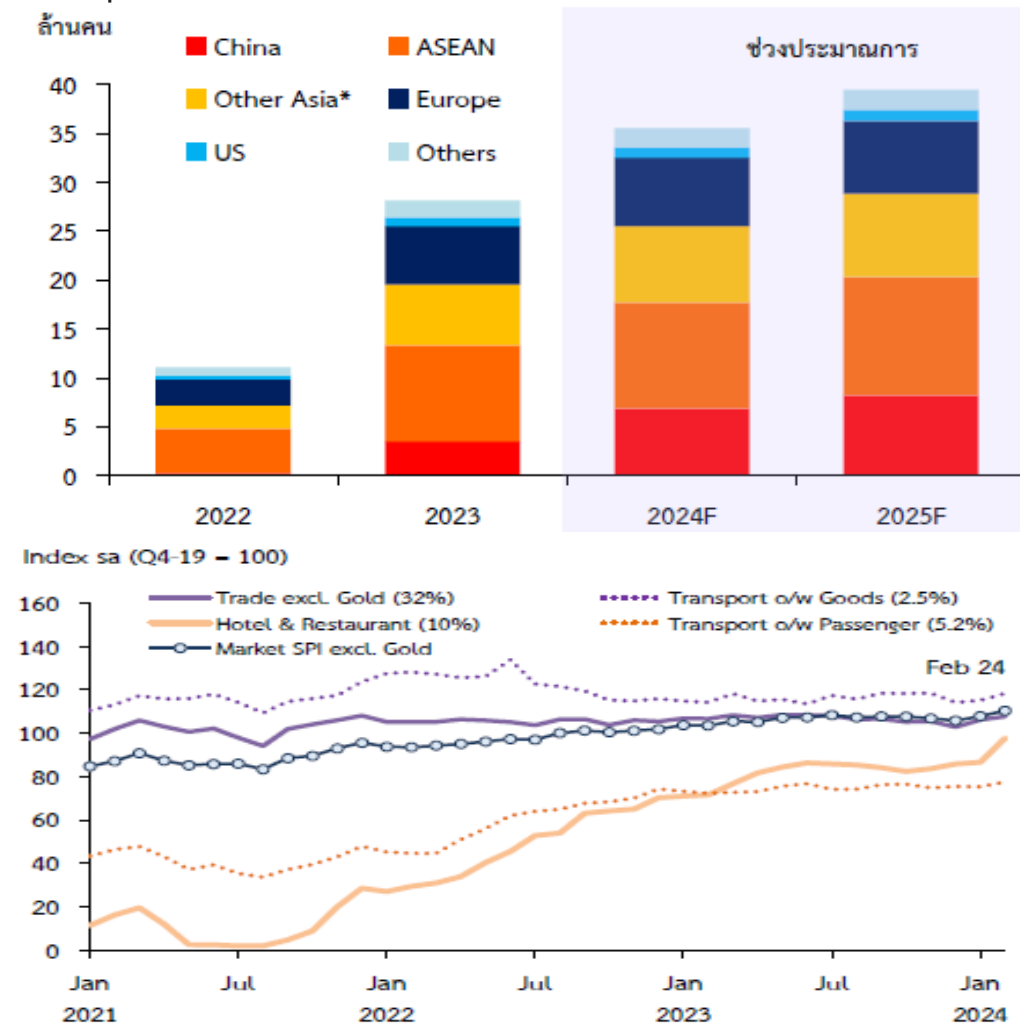
% YoY	BOT	สศช	IMF	WB	ADB
GDP growth*	2.6	2.7	2.7	2.8	2.5
(previous estimation)	(3.2)	(3.2)	(4.4)	(3.2)	(3.5)

จำนวนนักท่องเที่ยวต่างประเทศเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง โดยเฉพาะจีน ซึ่งได้รับผลดีจากมาตรการวีซ่าฟรีและเทศกาลตรุษจีน ประกอบกับมีวันหยุดยาว รวมทั้งมีการคาดการณ์ว่าจะมีแรงส่งจากการใช้จ่ายภาครัฐที่จะกลับมาเพิ่มขึ้นในช่วงที่เหลือของปี จากทั้งรายจ่ายลงทุนของรัฐบาลที่หดตัวตาม พ.ร.บ. งบประมาณปี 2567 ที่ล่าช้า



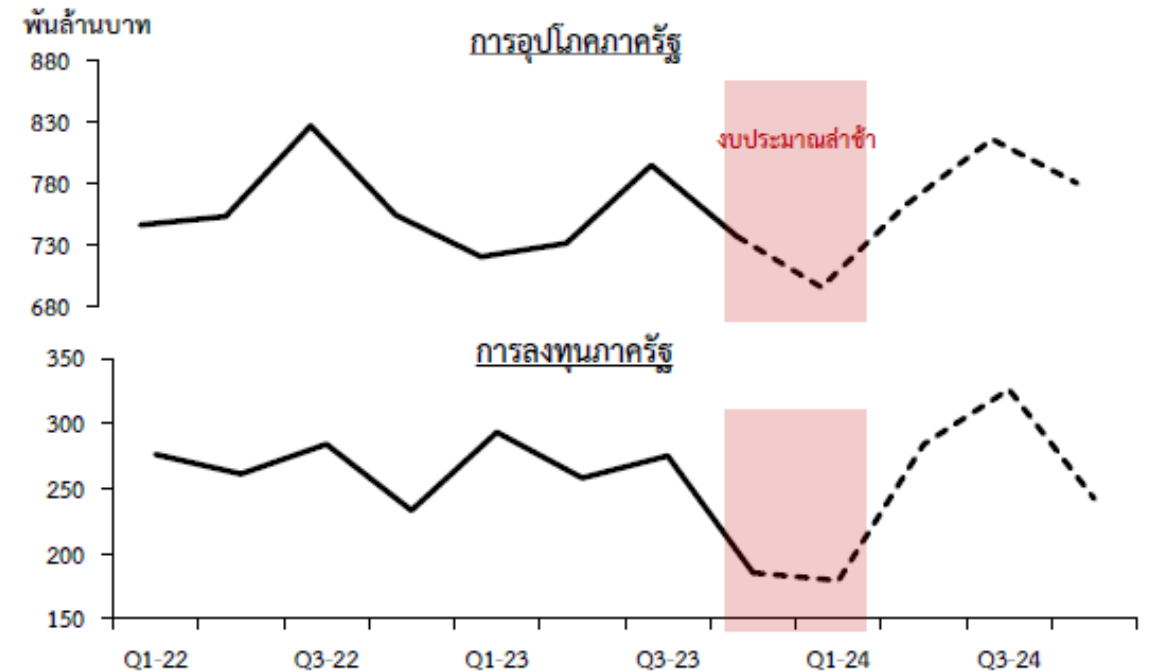
จำนวนนักท่องเที่ยวต่างประเทศเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง

Data as of Apr 2024



การใช้จ่ายภาครัฐที่จะกลับมาเพิ่มขึ้นในช่วงที่เหลือของปี

Data as of Apr 2024



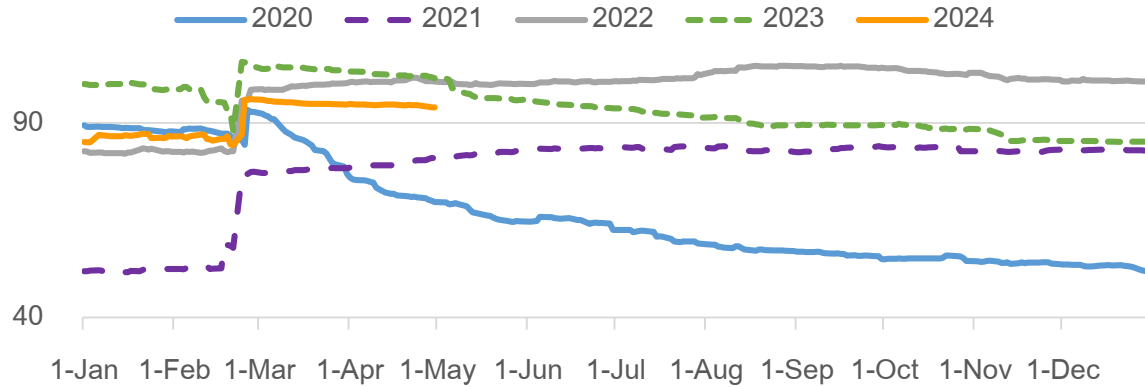
%YoY	Q3-23	Q4-23	Q1-24	Q2-24	Q3-24	Q4-24
การลงทุนภาครัฐ (Real term)	-3.4	-20.1	-39.6	9.3	17.7	29.3

นักวิเคราะห์ปรับ Forward EPS ของ SET เพิ่มขึ้นจากสิ้นปีก่อนหน้า ตามการฟื้นตัวของภาคท่องเที่ยวและการบริโภคในประเทศ ขณะที่ valuation ของหุ้นไทยหลาย sector ยังอยู่ในระดับต่ำเมื่อเทียบกับค่าเฉลี่ยในอดีต อีกทั้งผู้ลงทุนคาดการณ์ BOT จะปรับลดดอกเบี้ยเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจในปีนี้อย่างน้อย 1 ครั้งส่งผลให้ SET Index มีโอกาสปรับเพิ่มขึ้นในอนาคต



การปรับประมาณการณ์ forward EPS ของ SET ในแต่ละช่วงเวลา

Data as of Mar 2024 (Unit: %YoY)



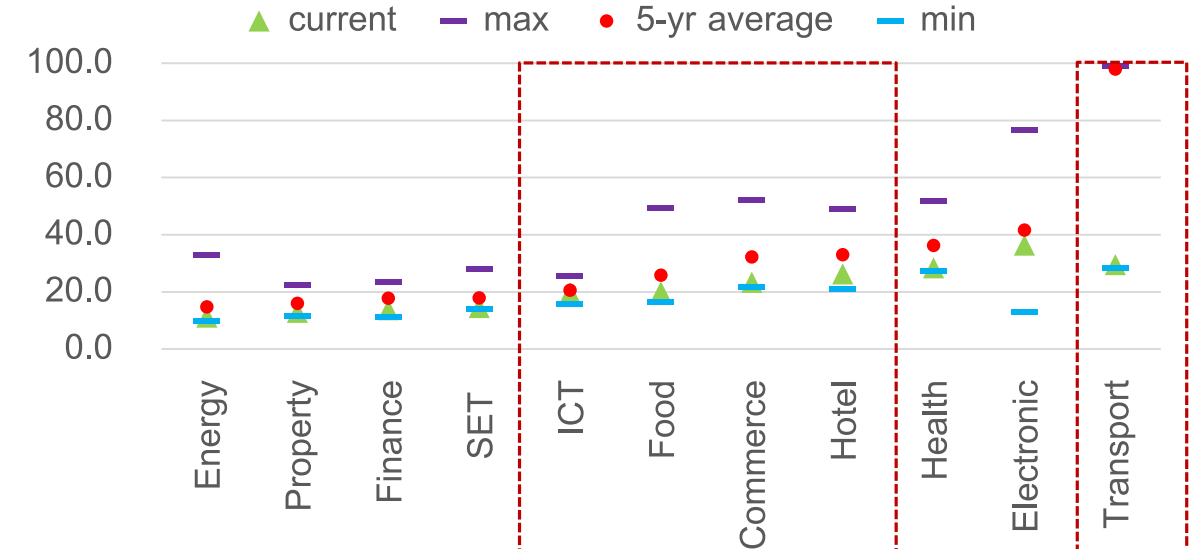
อัตราผลตอบแทนของพันธบัตรอายุ 10 ปีของไทยเทียบกับสหรัฐฯ

Data as of Mar 2024 (Unit: %YoY)

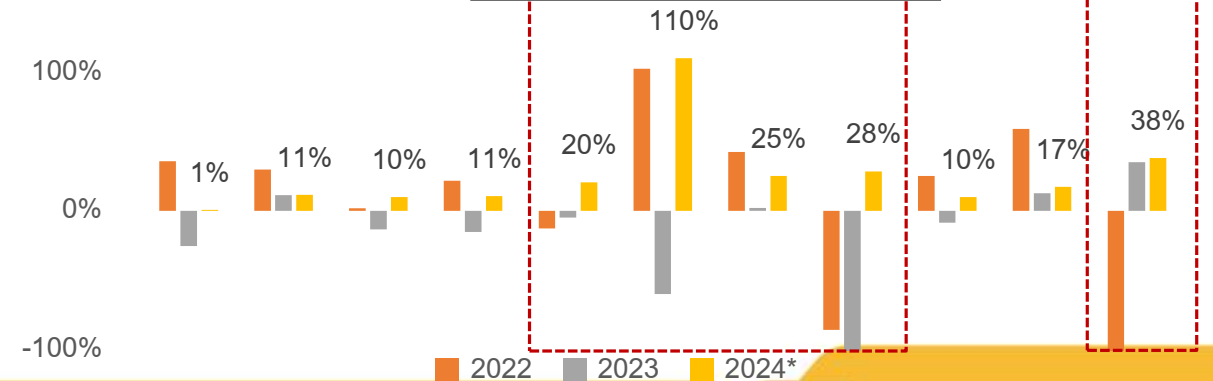


Valuation ของหุ้นไทยในหลาย Sector อยู่ในระดับที่น่าสนใจ

Data as of 19 Apr 2024 (Unit: %YoY)



Forward EPS revision by sector



เริ่มเห็นสัญญาณเงินทุนไหลออกตลาดหุ้นไทยที่ชะลอลงในช่วง 4 เดือนแรกของปี 2567 หลังจากไหลออกสุทธิค่อนข้างมากในปีก่อนหน้าและหากพิจารณาจาก Asia Pacific fund manager survey พบว่าผู้จัดการกองทุนต่างชาติมี sentiment เชิงลบกับหลายตลาดหุ้นในภูมิภาค Asia โดยหากมีการปรับมุมมองในอนาคตอาจทำให้มี fund flow ต่างชาติไหลกลับมายังตลาดหุ้นไทย



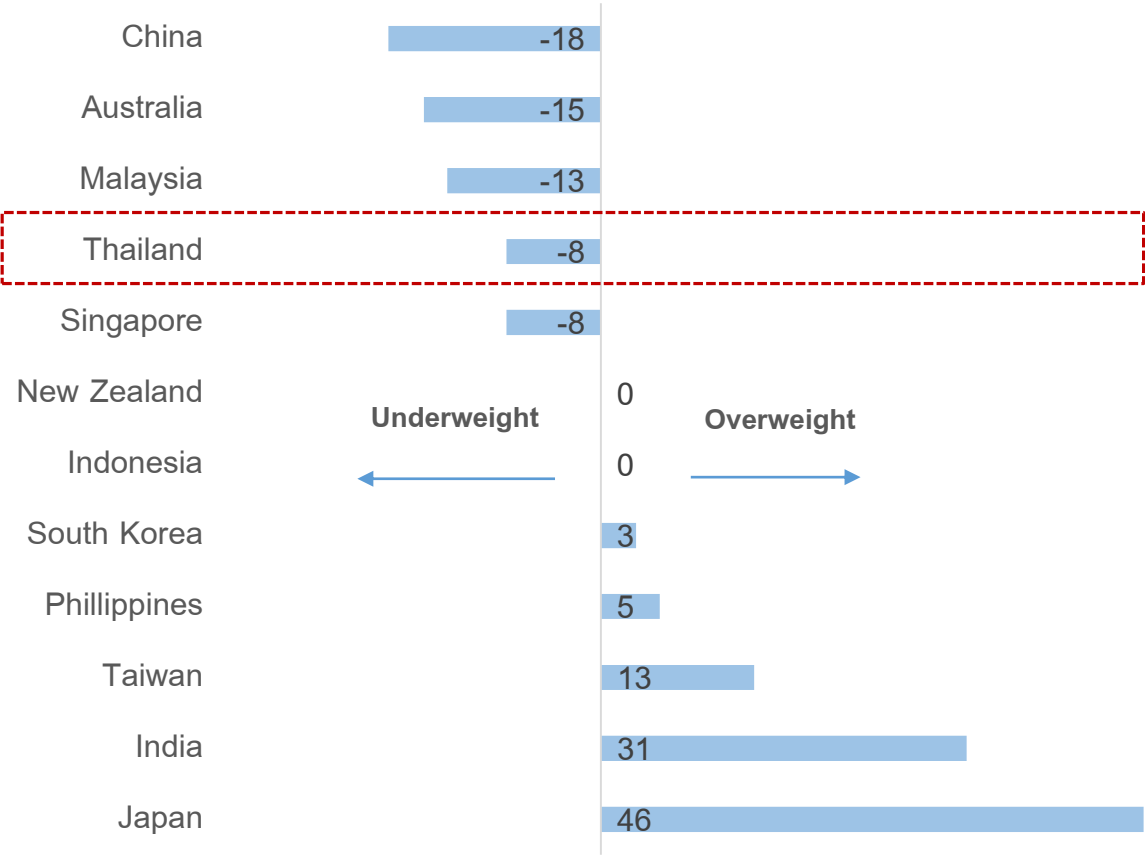
Foreign net trading value into regional stock markets

Unit: million USD, Data as of Apr 30, 2024

	Net buy / sell					
	Yearly		Monthly			2024 YTD
	2022	2023	2024			
			Feb	Mar	Apr	
THAILAND	5,960	-5,507	82	-1,163	108	-1,826
INDONESIA	4,267	-353	646	506	-1,007	679
MALAYSIA	1,096	-514	277	-586	-288	-474
PHILIPPINES	-1,245	-863	130	-46	-412	-250
VIETNAM	966	-807	-102	-352	-129	-530
TAIWAN	-44,007	6,933	3,407	-93	-4,828	-99
INDIA	-17,016	21,427	485	3,733	-1,319	40
KOREA	-9,665	10,705	6,120	3,816	1,794	13,983

BofA Asia Pacific Fund Manager Survey

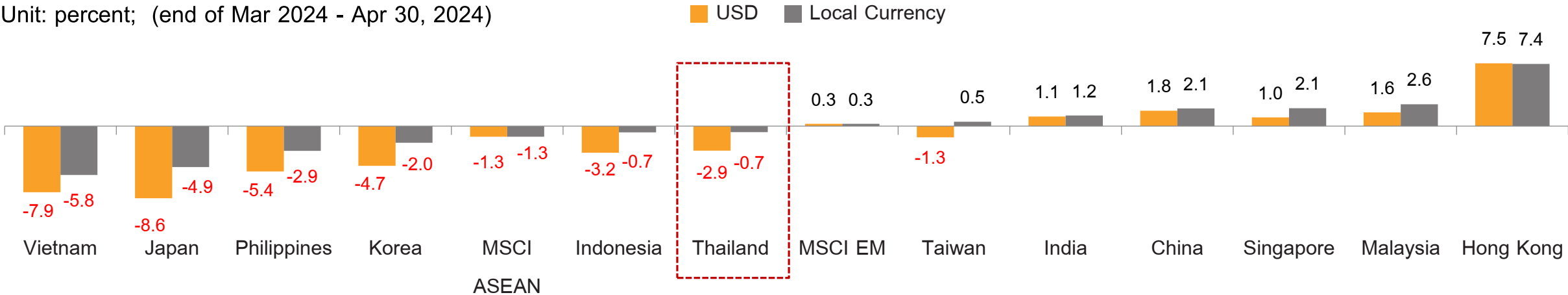
Data as of Mar 2024 (Unit: % saying overweight - % saying underweight)



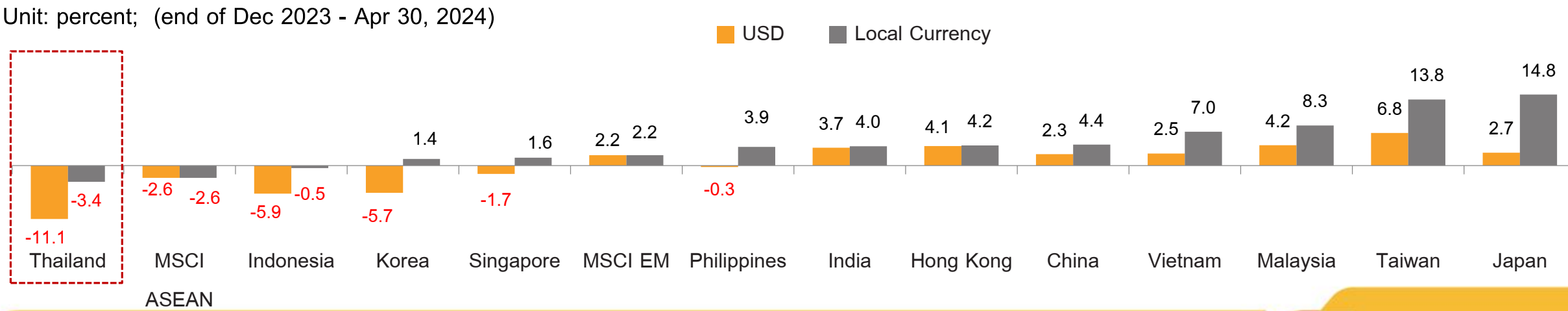
ณ สิ้นเดือนเมษายน 2567 SET Index ปิดที่ 1,367.95 จุด ปรับลดลง 0.7% จากเดือนก่อนหน้า ซึ่งเป็นการปรับลดลง
น้อยกว่าค่าเฉลี่ยของภูมิภาค ทั้งนี้ปรับลดลง 2.7% เมื่อเทียบกับสิ้นปีก่อนหน้า



Stock index price change (%MTD)



Stock index price change 2024 (%YTD)



ในเดือนเมษายน 2567 กลุ่มอุตสาหกรรมที่ปรับตัวดีกว่า SET Index เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2566 ได้แก่
กลุ่มบริการ กลุ่มสินค้าอุปโภคบริโภค และ กลุ่มเกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร



SET Index classified by industry

Data as of Apr 30, 2024

= %YTD ปรับตัวดีกว่า SET = %YTD ปรับตัวเป็นบวก

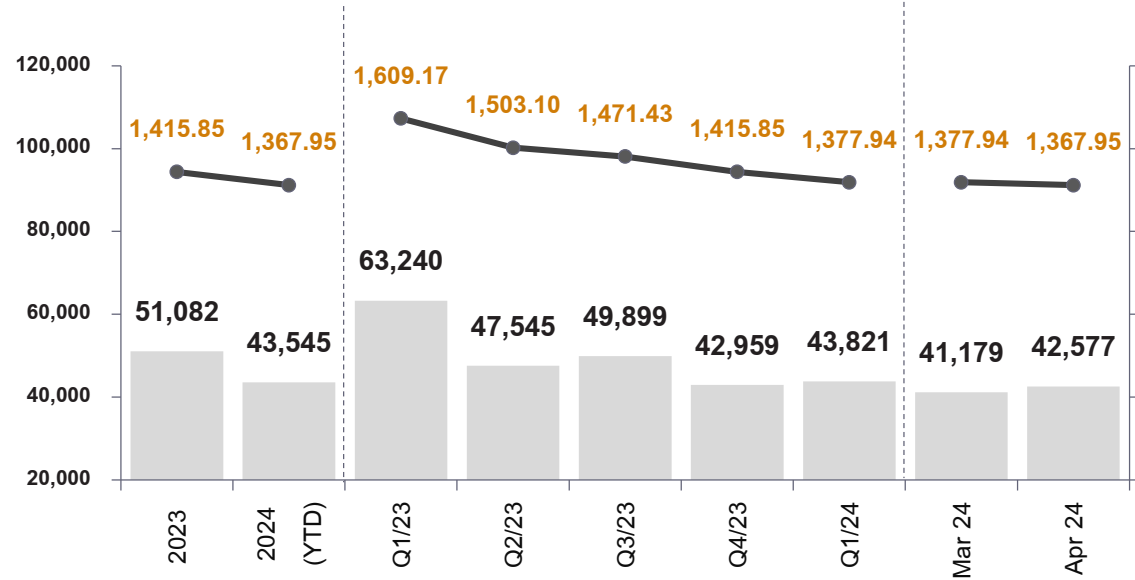
	%YoY			%MTD			%YTD	Weight Mkt cap.
	2021	2022	2023	Feb 24	Mar 24	Apr 24	Apr 24	Apr 24
SET	14.4	0.7	-15.2	0.5	0.5	-0.7	-3.4	100%
SET50	8.8	1.5	-12.9	0.3	1.0	-0.8	-4.3	67%
Service	10.3	10.4	-18.0	4.4	-0.1	1.0	2.3	27%
Consumption	-3.1	-31.5	-13.5	2.3	0.1	-1.3	0.8	1%
Agro & Food	12.5	-6.1	-13.4	0.5	-1.4	4.4	0.3	6%
Financial	20.5	-10.7	-12.6	2.2	1.2	-1.8	-3.8	15%
Resource	8.1	1.9	-15.8	-0.5	0.5	-2.4	-4.9	21%
Property	11.1	1.6	-17.7	-0.2	-0.6	-0.1	-5.1	12%
Industrial	25.1	-14.5	-27.8	-0.1	0.0	1.8	-6.2	4%
Technology	28.9	7.1	-3.7	-5.9	2.9	-3.5	-9.9	14%

ในเดือนเมษายน 2567 มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันใน SET และ mai เพิ่มขึ้นจากเดือนมีนาคม 2567 มาอยู่ที่ 44,448 ล้านบาท ลดลง 5% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน ขณะที่มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันในช่วง 4 เดือนแรกของปี 2567 อยู่ที่ 45,435 ล้านบาท ลดลง 27.3% จากช่วงเดียวกันปีก่อน



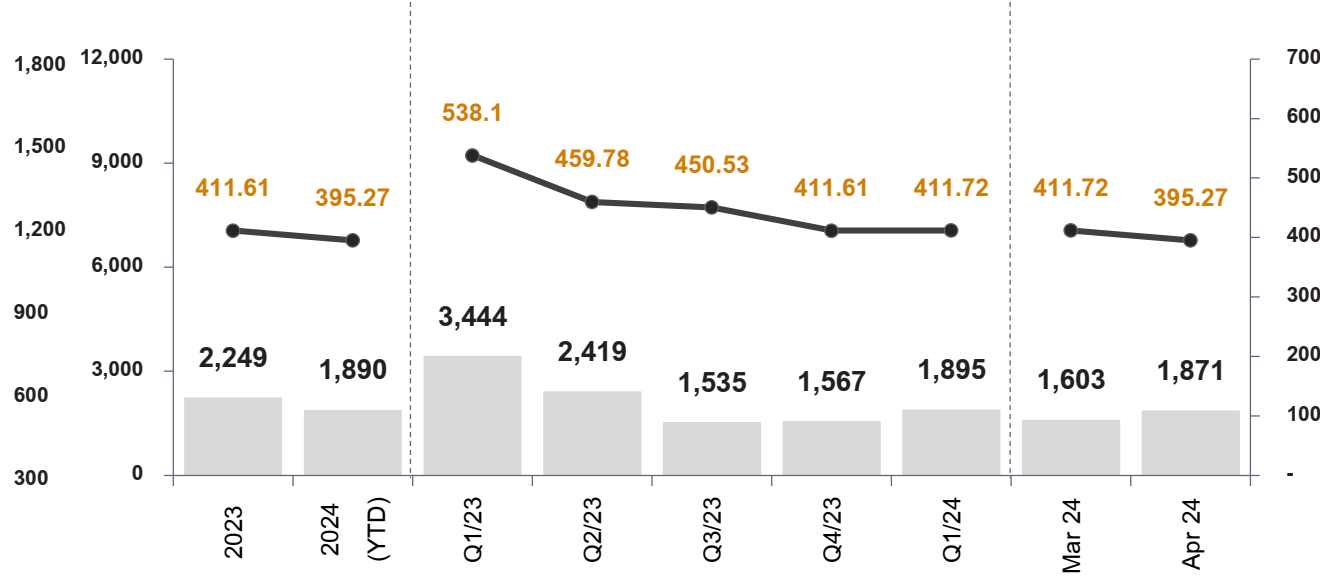
SET average daily trading value and SET Index

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



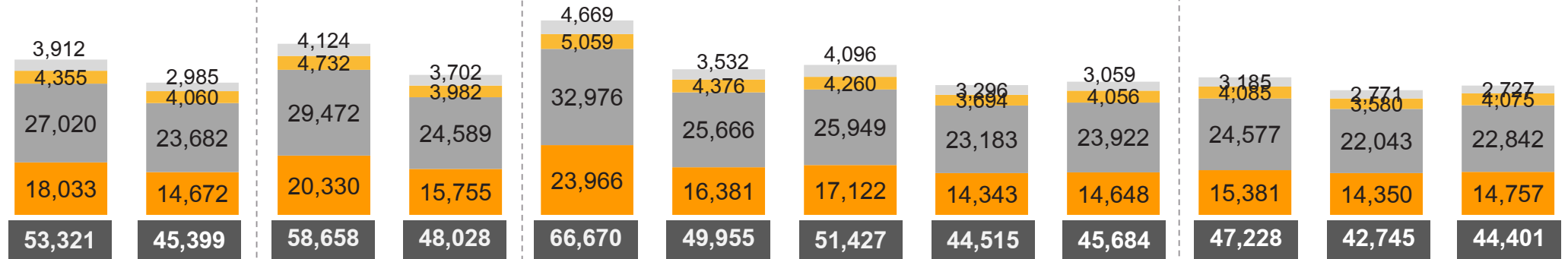
SET and mai (THB million)	2023	2024	H1/23	H2/23	Q1/23	Q2/23	Q3/23	Q4/23	Q1/24	Feb 24	Mar 24	Apr 24
Average daily trading value	53,331	45,435	58,670	48,037	66,684	49,964	51,434	44,526	45,717	47,265	42,782	44,448
% YOY	-30.5%	-27.3%	-32.8%	-27.7%	-30.7%	-35.7%	-27.8%	-27.7%	-31.4%	-29.5%	-30.2%	-5.0%

ในเดือนเมษายน 2567 ผู้ลงทุนต่างชาติยังคงมีสัดส่วนมูลค่าการซื้อขายสูงสุดที่ระดับ 51.44% ของมูลค่าการซื้อขายรวม ตามด้วยผู้ลงทุนรายย่อยในประเทศ 33.24% รองลงมาคือ ผู้ลงทุนสถาบันในประเทศ และบริษัทหลักทรัพย์ ตามลำดับ

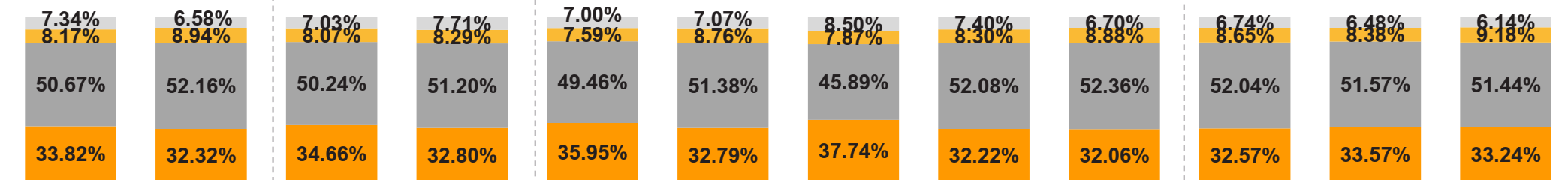


Average daily trading value and trading proportion classified by investor types (SET and mai)

Unit: million THB



Unit: percent



Local Retail Investors Foreign Investors Local Institute Investors Proprietary Trading

* Excludes trading value of DRX

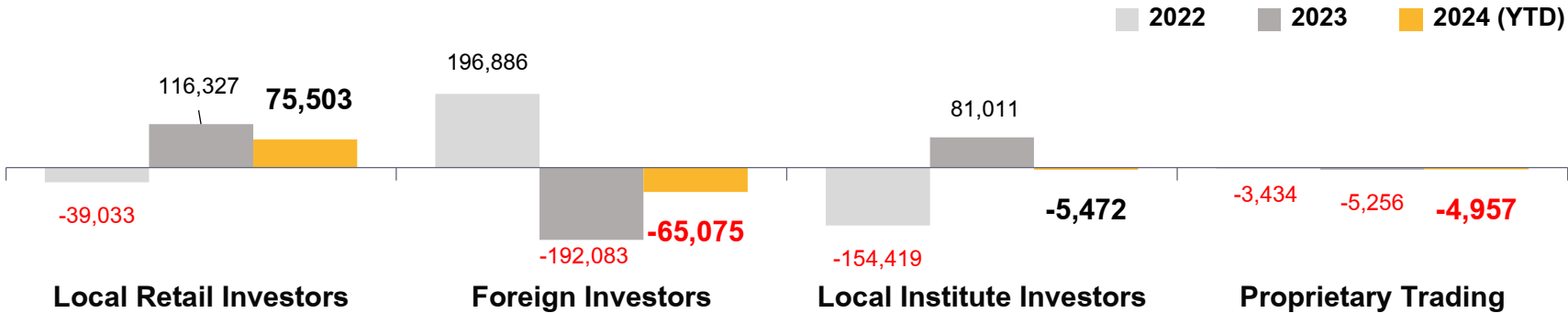
Source: SETSMART, Data as of Apr 30, 2024

ในเดือนเมษายน 2567 ผู้ลงทุนต่างชาติกลับมาซื้อสุทธิ 3,787 ล้านบาท โดยตั้งแต่ต้นปีถึงเดือนเมษายน 2567
 ผู้ลงทุนต่างชาติขายสุทธิ รวม 65,075 ล้านบาท



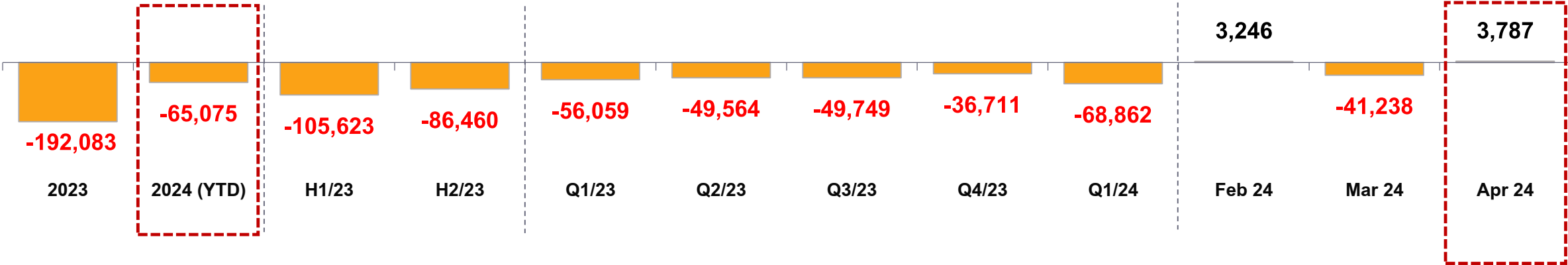
Net trading position classified by investor type (Year 2022 - 2024YTD)

Unit: million THB



Net trading value of foreign investors

Unit: million THB



* Excludes trading value of DRX

ในเดือนเมษายน 2567 มีบริษัทเข้าจดทะเบียนใหม่ซื้อขายใน SET 1 หลักทรัพย์ ได้แก่ บมจ. นีโอ คอร์ปอเรท (NEO) และ
 ใน mai 5 หลักทรัพย์ ได้แก่ บมจ. เอเชียนน้ำมันปาล์ม (APO), บมจ. บีพีเอส เทคโนโลยี (BPS), บมจ. คิวทีซีจี (QTCG),
 บมจ. เทอร์ราไบท์ พลัส (TERA), บมจ. สโตนวัน (STX)



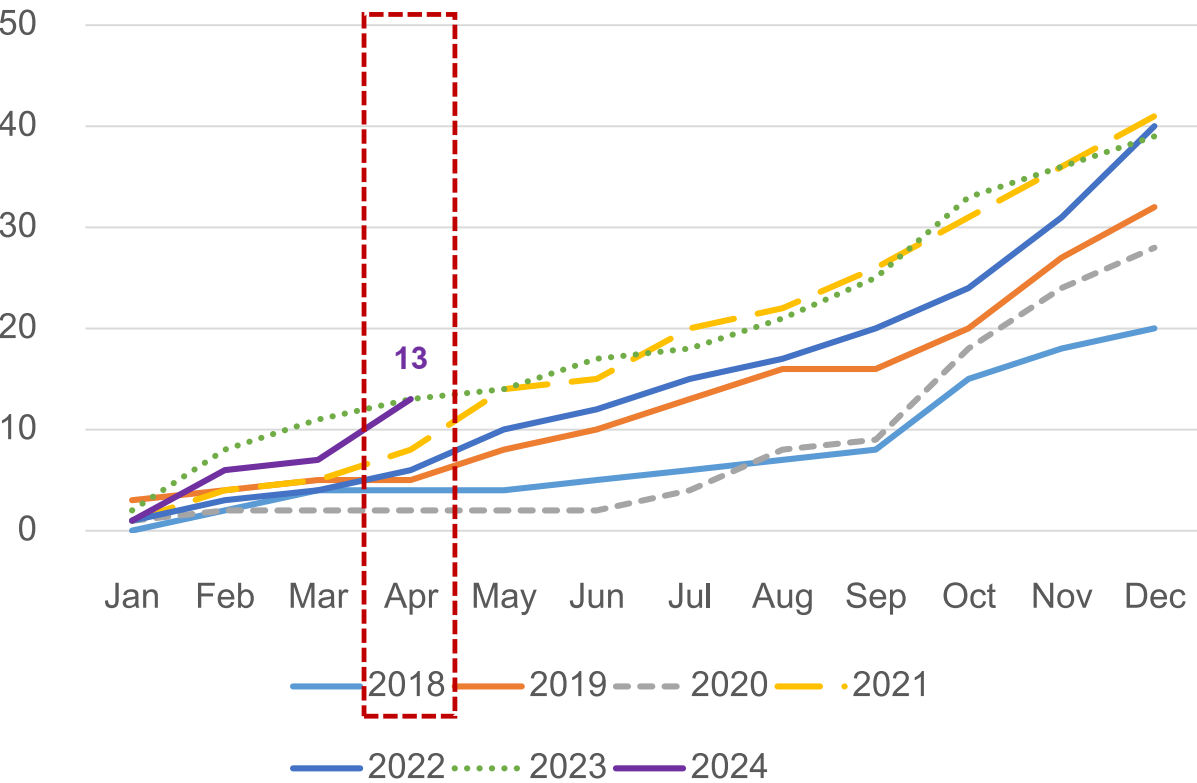
Size of IPO issued in selected exchanges

Unit: million USD; Data as of Apr 30, 2024

Country	2022	2023	Feb 24	Mar 24	Apr 24	4M2024
Vietnam	16	34	0	682	0	682
Japan	2,324	4,391	59	451	95	670
Korea	13,536	3,108	175	129	81	489
Thailand	3,459	1,267	235	16	107	381
Malaysia	812	819	36	294	112	376
Indonesia	2,244	3,571	122	0	19	241
Hong Kong	956	793	0	77	0	149
Singapore	354	33	20	0	0	20
Philippines	334	72	0	0	0	0

Accumulated number of IPO in Thailand since 2018

Unit: number of IPO; Data as of Apr 30, 2024



*cross-border IPO excluded

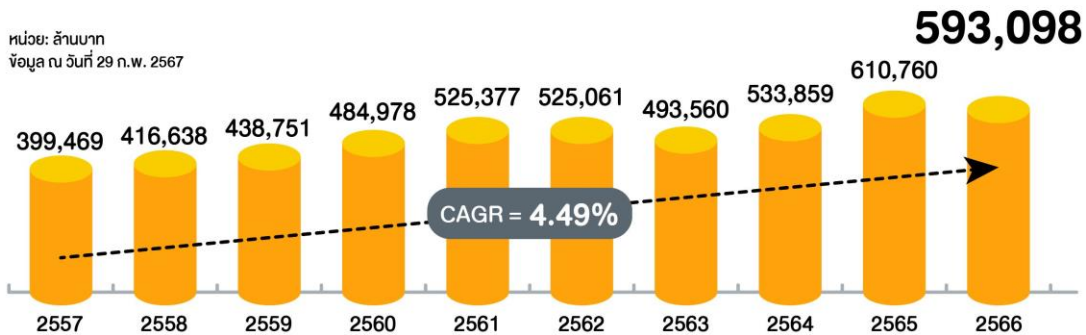
Source: Bloomberg

หุ้นปันผล ทางเลือกการลงทุนระยะยาว: ในปี 2566 บริษัทจดทะเบียนในตลาดหุ้นไทยจ่ายปันผลสูงถึง 593,098 ล้านบาท และมีหลายบริษัทที่มีผลประกอบการดี จ่ายปันผลต่อเนื่องและสม่ำเสมอ ซึ่งปัจจุบันตลาดหลักทรัพย์ได้เสนอ 2 แนวทางในการคัดเลือกหุ้น คือ Dividend Universe และหุ้นใน SETHD Index เพื่อเป็นหลักเกณฑ์เบื้องต้นในการคัดเลือกหุ้นปันผล



เปิดสถิติบริษัทจดทะเบียน จ่ายปันผลปี 2566

มูลค่าเงินปันผลที่จ่ายโดยบริษัทจดทะเบียนใน SET และ mai ในช่วงปี 2557-2566



ในปี 2566 บริษัทจดทะเบียนใน SET และ mai จ่ายเงินปันผลรวม 593,098 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่เกิดขึ้นในช่วงเทศกาลจ่ายเงินปันผลเดือนมีนาคม - พฤษภาคม

3 หมวดธุรกิจที่จ่ายเงินปันผลด้วยมูลค่าสูงสุดในปี 2566



พลังงานและสาธารณูปโภค



ธนาคาร



เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร

ที่มา: SET Note ฉบับที่ 2/2567 "เปิดสถิติการจ่ายปันผลของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหุ้นไทย ปี 2566"

รายละเอียดเพิ่มเติม www.set.or.th/setresearch

หุ้นปันผล ทางเลือกการลงทุนระยะยาว

ผู้ลงทุนสามารถพิจารณาจากหลายแนวทางเพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจลงทุน

รายชื่อหุ้นปันผล ตามเกณฑ์ Dividen Universe

ปัจจุบันมี 141 หลักทรัพย์

การพิจารณาคัดเลือก



ความสามารถในการทำกำไร
มีกำไรสุทธิต่อเนื่อง 5 ปี



ความอยู่รอดของกิจการ
มีกระแสเงินสดเป็นบวก ต่อเนื่อง 5 ปี



การจ่ายผลตอบแทนให้ผู้ถือหุ้น
โดยจ่ายเงินปันผลต่อเนื่อง 5 ปี



บรรษัทภิบาล คะแนนบรรษัทภิบาล
จัดทำโดยคณะกรรมการบรรษัทภิบาล
แห่งชาติ อยู่ในระดับ "ดี" ขึ้นไป
จากผลการประเมินปีล่าสุด

ดัชนี SET High Dividend 30 (SETHD Index)

ปัจจุบันมีองค์ประกอบ 30 หลักทรัพย์

การพิจารณาคัดเลือก



หลักทรัพย์ขนาดใหญ่
สภาพคล่องสูงสม่ำเสมอ
ที่เป็นองค์ประกอบของ SET100
หรือ SET100FF



การจ่ายผลตอบแทนให้ผู้ถือหุ้น
จ่ายเงินปันผลสม่ำเสมอต่อเนื่อง
อย่างน้อย 3 ปี



การเติบโตของกิจการในอนาคต
โดย Dividend Payout Ratio
เฉลี่ย 3 ปีย้อนหลัง ไม่เกิน 100%

ติดตามรายชื่อหุ้นปันผล (Dividend Universe) และดัชนี SET High Dividend 30 ที่ www.set.or.th

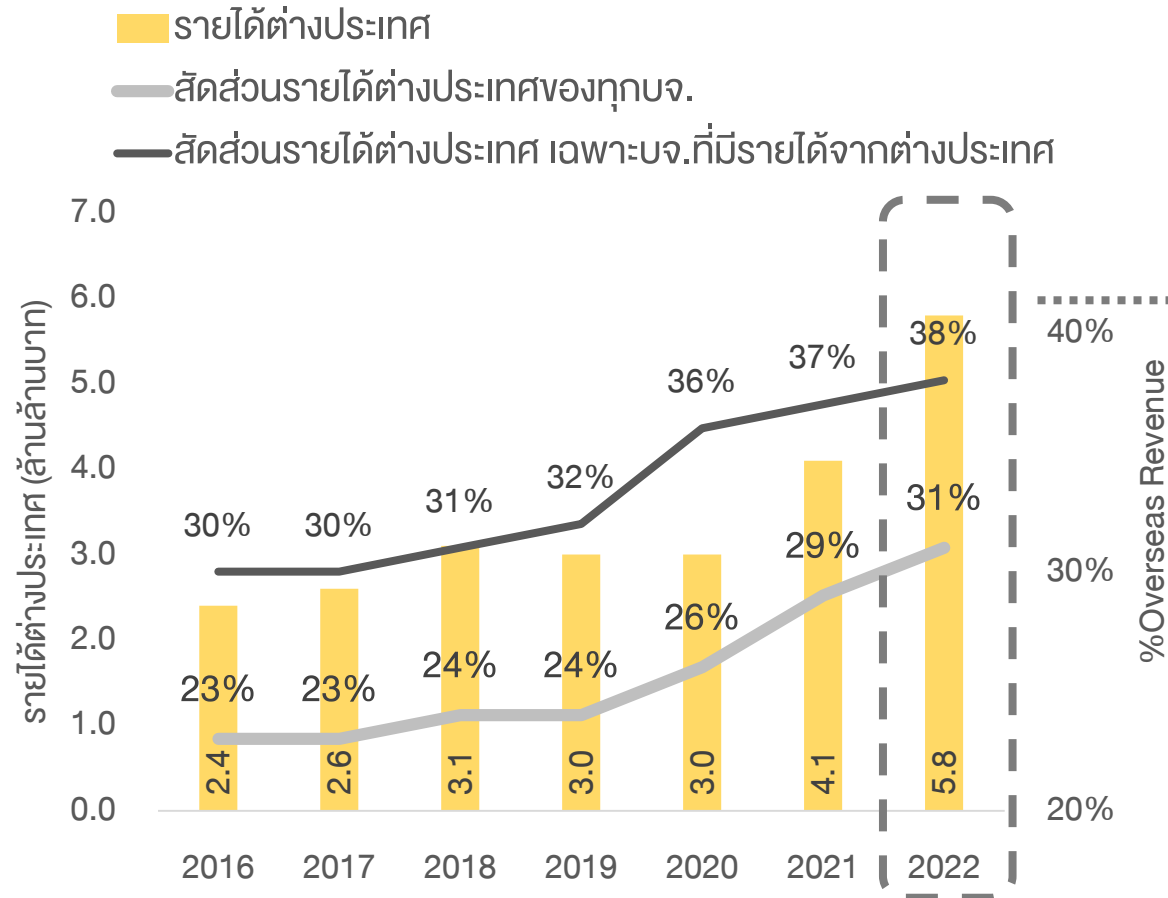
ที่มา: SET Note ฉบับที่ 3/2567 "หุ้นปันผล อีกทางเลือกในการลงทุนระยะยาว"

รายละเอียดเพิ่มเติม www.set.or.th/setresearch

โอกาสในการลงทุน: International Exposure

บริษัทจดทะเบียนได้ขยายธุรกิจไปยังภูมิภาคต่างๆ และมีสัดส่วนรายได้จากต่างประเทศเพิ่มขึ้นมาอย่างต่อเนื่อง ในปี 2022 มี 335 บริษัทจดทะเบียนได้เปิดเผยรายได้จากต่างประเทศโดยรวมสูงถึง 5.81 ล้านล้านบาท

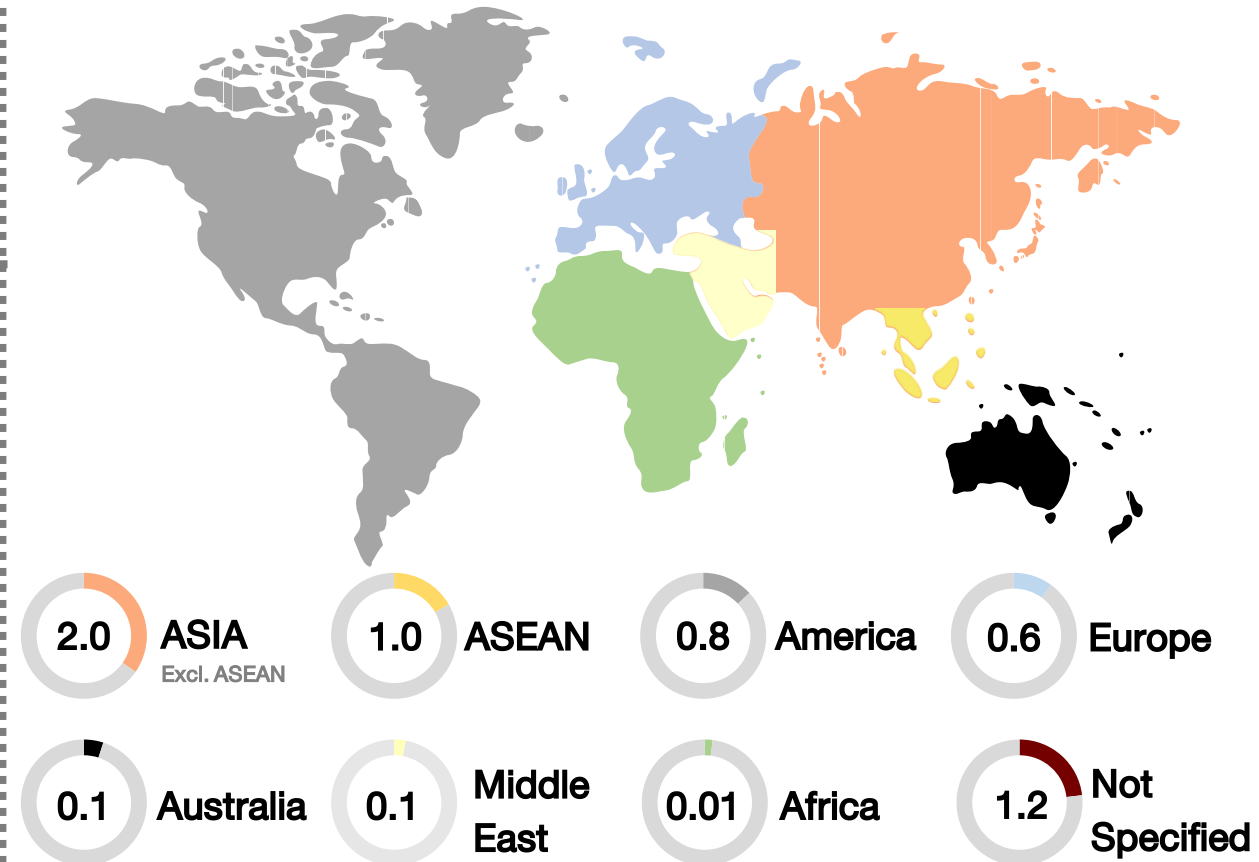
รายได้ต่างประเทศของบริษัทจดทะเบียนไทย



*daily average exchange rate from Bloomberg Source : OFDI 2022; SET Research

รายได้ต่างประเทศของบริษัทจดทะเบียนตามภูมิภาคในปี 2022

หน่วย : ล้านล้านบาท



โอกาสในการลงทุน: International Exposure

ผู้ลงทุนสามารถเลือกลงทุนในหุ้นทั้งขนาดใหญ่และเล็กที่มีลักษณะเป็นหุ้น Global Play ซึ่งให้ผลตอบแทนย้อนหลังในอดีตสูงกว่าค่าเฉลี่ยของ SET index



• SET-Global (Big-Cap):

20-30

Big-Cap Stocks

10

Sectors

High foreign
revenue

71% of foreign revenue, on average

• SET-Global (Mid&Small-Cap):

20-30

Mid & Small-Cap
Stocks

10

Sectors

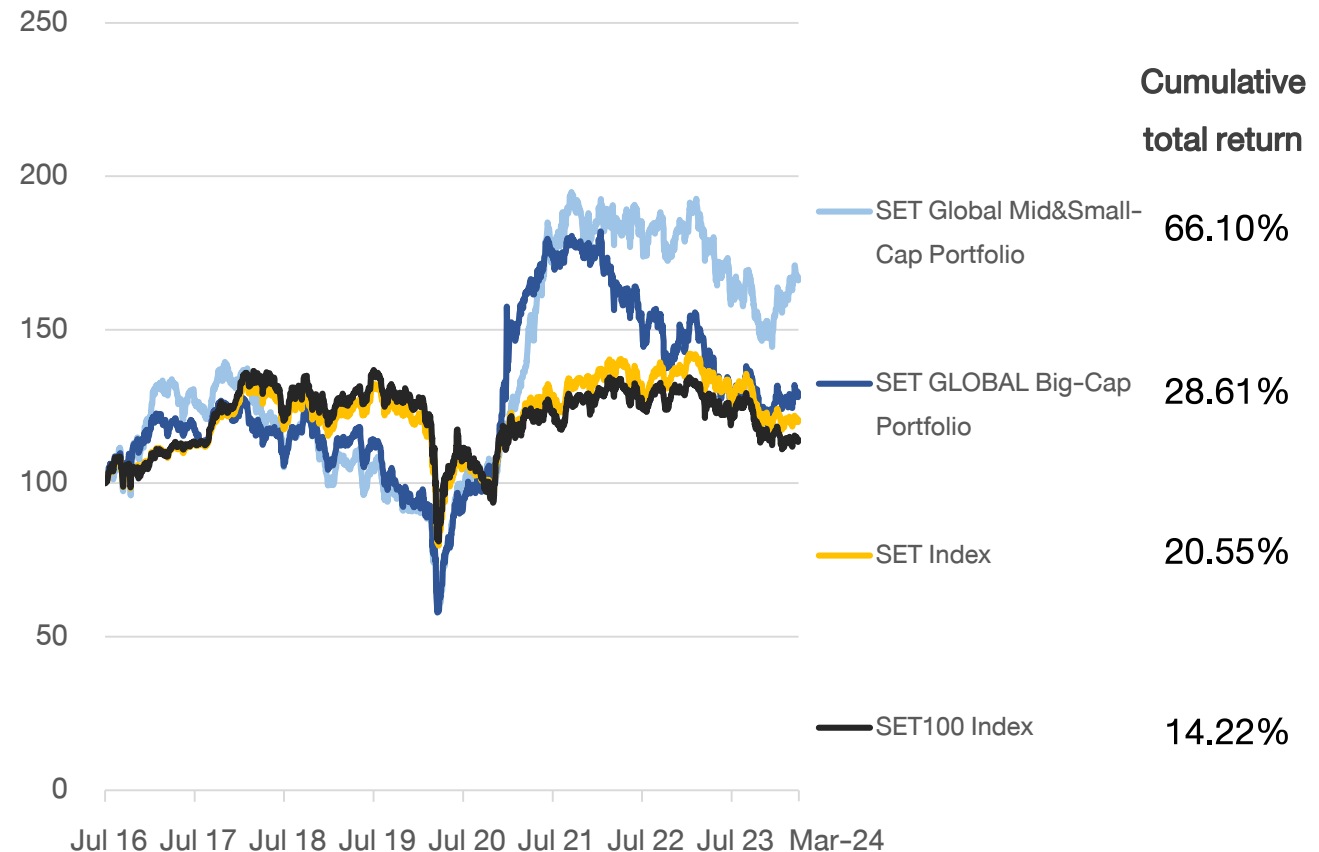
High foreign
revenue

55% of foreign revenue, on average

Note : For the sample portfolio construction, 20-30 securities are selected from 10 sectors, earning high overseas revenue proportion and passing investability criteria.

Cumulative Total Return since inception (%)

Rebased = 100 at July 2016; Data as of 31 Mar 2024



DR และ DRx สร้างพอร์ตลงทุนระดับโลก กระจายการลงทุนอย่างสะดวกสบาย

ซื้อขายใน SET

กระจายความเสี่ยง

ใช้เงินบาท

เพิ่มโอกาสในการลงทุน





www.set.or.th