



The Stock Exchange of Thailand

หลักเกณฑ์การจัดทำดัชนี ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
พฤศจิกายน 2567

www.set.or.th

สารบัญ

1. บทนำ.....	3
2. คณะทำงานด้านดัชนี (Index Committee)	4
3. กลุ่มดัชนี Composite Index.....	4
4. กลุ่มดัชนี Tradable Index.....	6
4.1 ดัชนี SET50 ดัชนี SET100 ดัชนี SET50FF และดัชนี SET100FF.....	8
4.2 ดัชนี sSET.....	9
4.3 ดัชนี SETCLMV.....	10
4.4 ดัชนี SETHD.....	11
4.5 ดัชนี SETESG.....	12
4.6 ดัชนี SETWB.....	12
5. การคำนวณดัชนี (Index Calculation)	14
6. นิยามคำศัพท์ที่สำคัญ (Key Terms)	19
7. ข้อจำกัดความรับผิดชอบ.....	19

1. บทนำ

1.1. วัตถุประสงค์และการดำเนินงาน

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (ตลาดหลักทรัพย์ฯ) จัดทำดัชนีเพื่อให้สอดคล้องกับพัฒนาการของตลาดทุนที่เกิดขึ้นในช่วงเวลาต่าง ๆ และเพื่อตอบสนองความต้องการของผู้ลงทุนที่หลากหลาย โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อให้ดัชนีสามารถใช้เป็นเครื่องมือในการสะท้อน การเคลื่อนไหวของหลักทรัพย์ที่มีการซื้อขายอยู่ในตลาดหลักทรัพย์ฯ ใช้เปรียบเทียบผลตอบแทนจากการลงทุน หรือใช้เป็นดัชนีอ้างอิงในการพัฒนาผลิตภัณฑ์และตราสารทางการเงินต่าง ๆ เช่น ตราสารอนุพันธ์ กองทุนรวม และ กองทุนรวมอีทีเอฟ เป็นต้น ทั้งนี้ ดัชนีที่จัดทำขึ้นโดยตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นเครื่องหมายการค้าที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นเจ้าของ ผู้ที่ประสงค์จะนำไปใช้จะต้องได้รับอนุญาตจากตลาดหลักทรัพย์ฯ

1.2. ดัชนีที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ จัดทำ

ดัชนีที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ จัดทำขึ้นสามารถแบ่งได้เป็น 2 กลุ่มหลัก ดังนี้

1.2.1. กลุ่มดัชนี Composite Index ได้แก่

- ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ (SET Index)
- ดัชนีกลุ่มอุตสาหกรรมและหมวดธุรกิจ (SET Industry Group และ SET Sector Index)
- ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (mai Index)
- ดัชนีกลุ่มอุตสาหกรรม เอ็ม เอ ไอ (mai Industry Group Index)

1.2.2. กลุ่มดัชนี Tradable Index แบ่งเป็น ได้แก่

1.2.2.1. Market Capitalization Index

- ดัชนี SET50 (SET50 Index)
- ดัชนี SET50FF (SET50 Free Float Adjusted Market Capitalization Weight Index)
- ดัชนี SET100 (SET100 Index)
- ดัชนี SET100FF (SET100 Free Float Adjusted Market Capitalization Weight Index)
- ดัชนี sSET (sSET Index)

1.2.2.2. Thematic Index

- ดัชนี SETCLMV (SET CLMV Exposure Index)
- ดัชนี SETHD (SET High Dividend 30 Index)
- ดัชนี SETESG (SET ESG Index)
- ดัชนี SETWB (SET Well-Being Index)

ทั้งนี้ ดัชนีที่อยู่ในกลุ่มของ Composite Index และ Tradable Index ตลาดหลักทรัพย์ฯ จำนวนและเผยแพร่ข้อมูลใน 2 รูปแบบ ได้แก่ ดัชนีราคา (Price Index) และดัชนีผลตอบแทนรวม (Total Return Index)

2. คณะทำงานด้านดัชนี (Index Committee)

ตลาดหลักทรัพย์ฯ จัดให้มีคณะทำงานด้านดัชนีเพื่อพัฒนาและปรับปรุงดัชนีให้สามารถตอบสนองความต้องการของผู้ใช้งานและเทียบเคียงได้กับแนวทางของตลาดทุนชั้นนำในต่างประเทศ คณะทำงานด้านดัชนียังมีหน้าที่พิจารณาให้ความเห็นชอบผลการคัดเลือกหลักทรัพย์ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด รวมถึงการปรับปรุง แก้ไข เพิ่มเติม หรือใช้ดุลพินิจ เพื่อให้ได้ดัชนีตามวัตถุประสงค์ สะท้อนสภาพของตลาดหรือกลุ่มหลักทรัพย์นั้นได้เหมาะสม ตลอดจนให้คำแนะนำในประเด็นต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานด้านดัชนี ทั้งนี้ เพื่อให้การดำเนินงานเป็นไปตามวัตถุประสงค์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ

ในกรณีที่มีการดำเนินการเกี่ยวกับดัชนี ทั้งในด้านของการคัดเลือกหลักทรัพย์มีประเด็นที่ต้องอาศัยการตีความ หรืออาจเกิดเหตุการณ์ที่ไม่ได้ระบุไว้ในหลักเกณฑ์ คณะทำงานด้านดัชนีจะเป็นผู้พิจารณา เพื่อให้สามารถบรรลุวัตถุประสงค์ในการจัดทำดัชนี โดยผลการพิจารณาของคณะทำงานด้านดัชนีจะถือเป็นที่สุด

3. กลุ่มดัชนี Composite Index

กลุ่มดัชนี Composite Index เป็นกลุ่มดัชนีที่สะท้อนการเคลื่อนไหวราคาของหลักทรัพย์ในตลาด (SET/mai) ในกลุ่มอุตสาหกรรม (Industry) หรือ ในหมวดธุรกิจ (Sector) เพื่อให้ดัชนีสามารถสะท้อนภาพรวมการลงทุนของตลาด กลุ่มอุตสาหกรรม หรือ หมวดธุรกิจดังกล่าวในแต่ละช่วงเวลาได้

ดัชนีในกลุ่มดัชนี Composite Index ได้แก่

3.1 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ (SET Index)

ดัชนีที่สะท้อนการเคลื่อนไหวราคาของหลักทรัพย์ทุกหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ (SET)

3.2 ดัชนีกลุ่มอุตสาหกรรมและหมวดธุรกิจ (SET Industry Group Index และ SET Sector Index)

ดัชนีที่สะท้อนการเคลื่อนไหวราคาของหลักทรัพย์ทุกหลักทรัพย์ที่อยู่ในแต่ละกลุ่มอุตสาหกรรม หรือ หมวดธุรกิจในตลาดหลักทรัพย์ (SET) ดูรายละเอียดกลุ่มอุตสาหกรรมและหมวดธุรกิจเพิ่มเติมได้ที่ www.set.or.th

3.3 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (mai Index)

ดัชนีที่สะท้อนการเคลื่อนไหวราคาของหลักทรัพย์ทุกหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ (mai)

3.4 ดัชนีกลุ่มอุตสาหกรรม เอ็ม เอ ไอ (mai Industry Group Index)

ดัชนีที่สะท้อนการเคลื่อนไหวราคาของหลักทรัพย์ทุกหลักทรัพย์ที่อยู่ในแต่ละกลุ่มอุตสาหกรรม ในตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ

หลักทรัพย์ที่จะนำมาพิจารณา

เพื่อสอดคล้องกับวัตถุประสงค์ของดัชนี หลักทรัพย์ที่จะนำมาพิจารณาในดัชนี เป็นหลักทรัพย์ที่ซื้อขายเป็นเงินบาท ได้แก่ หุ้นสามัญของบริษัทที่จัดตั้งในประเทศไทย กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ และกองทุนโครงสร้างพื้นฐาน ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ หรือตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ รวมถึงหุ้นสามัญของบริษัทที่จัดตั้งในต่างประเทศที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ หรือตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ เพียงแห่งเดียวหรือจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งอื่นร่วมด้วย

คุณสมบัติของหลักทรัพย์เบื้องต้น

ไม่เป็นหลักทรัพย์ที่ถูกสั่งห้ามซื้อขาย (ขึ้นเครื่องหมาย SP) เป็นระยะเวลานาน หรือ มีแนวโน้มที่จะถูกพักการซื้อขายเป็นระยะเวลานาน

การเปลี่ยนแปลงรายชื่อหลักทรัพย์ในดัชนี

รายชื่อหลักทรัพย์ที่เป็นองค์ประกอบของกลุ่มดัชนี Composite Index อาจมีการเปลี่ยนแปลง เมื่อมีเหตุการณ์ต่างๆ ที่มีผลกระทบต่อรายชื่อหลักทรัพย์ในดัชนี เช่น มีหลักทรัพย์เข้าใหม่ ถูกเพิกถอน ย้ายตลาด ย้ายกลุ่มอุตสาหกรรม ย้ายหมวดธุรกิจ หรือเมื่อเกิดเหตุการณ์ Corporate action เช่น ควบรวมกิจการหรือปรับโครงสร้างธุรกิจ เป็นต้น (ดูเพิ่มเติมใน [เอกสารแนวทางการดำเนินการของดัชนีที่เกี่ยวกับการเปลี่ยนแปลงรายชื่อหลักทรัพย์และ Corporate action](#))

การคำนวณดัชนี

ดัชนีในกลุ่มดัชนี Composite Index ทั้งหมด คำนวณโดยถ่วงน้ำหนักด้วยมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด (Market Capitalization Weighted Index)

4. กลุ่มดัชนี Tradable Index

กลุ่มดัชนี Tradable Index เป็นกลุ่มดัชนีที่สะท้อนการเคลื่อนไหวราคาของกลุ่มหลักทรัพย์ที่สอดคล้องกับวัตถุประสงค์ของแต่ละดัชนี โดยในการคัดเลือกจะคำนึงถึงความสามารถลงทุนได้จริง จึงพิจารณาจากขนาดและสภาพคล่องของหลักทรัพย์ และยังคำนึงถึงความต่อเนื่องขององค์ประกอบของดัชนี โดยพยายามให้ไม่เปลี่ยนแปลงมากเกินไป (Index Turnover ต่ำ) เพื่อให้ผู้ใช้ดัชนีสามารถนำดัชนีไปใช้เปรียบเทียบผลตอบแทนจากการลงทุน (Performance Benchmark) หรือการใช้เป็นดัชนีอ้างอิง (Underlying Index/ Reference Index) ในการออกผลิตภัณฑ์และตราสารทางการเงินต่าง ๆ ได้อย่างเหมาะสม

ดัชนีในกลุ่มดัชนี Tradable Index ได้แก่ ดัชนี SET50 ดัชนี SET100 ดัชนี SET50FF ดัชนี SET100FF ดัชนี SETCLMV ดัชนี SETHD ดัชนี SETESG และดัชนี SETWB โดยหลักทรัพย์ที่จะนำมาพิจารณาคัดเลือกเป็นองค์ประกอบในกลุ่มดัชนี Tradable Index ต้องมีคุณสมบัติและลักษณะเบื้องต้น ดังต่อไปนี้

หลักทรัพย์ที่จะนำมาพิจารณา

เพื่อสอดคล้องกับวัตถุประสงค์ของดัชนี หลักทรัพย์ที่จะนำมาพิจารณาคัดเลือกในดัชนี เป็นหลักทรัพย์ที่ซื้อขายเป็นเงินบาท และเป็นหุ้นสามัญของบริษัทที่จัดตั้งในประเทศไทยที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ หรือ เป็นหุ้นสามัญของบริษัทที่จัดตั้งในต่างประเทศและจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เพียงแห่งเดียว ทั้งนี้ไม่รวมถึงกองทุนรวม อสังหาริมทรัพย์และกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ และกองทุนโครงสร้างพื้นฐาน หรือหลักทรัพย์ที่มีลักษณะที่คล้ายคลึงกัน

คุณสมบัติของหลักทรัพย์เบื้องต้น

- เป็นหลักทรัพย์ที่จดทะเบียนมาแล้วไม่น้อยกว่า 6 เดือน ยกเว้น หลักทรัพย์ที่ผ่านตามเกณฑ์การเปลี่ยนแปลงรายชื่อระหว่างรอบทบทวน
- ไม่เป็นหลักทรัพย์ที่อาจถูกเพิกถอน หรืออยู่ระหว่างดำเนินการเพิกถอนจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนเนื่องจากมีลักษณะไม่เหมาะสมที่จะดำรงสถานะการเป็นบริษัทจดทะเบียนตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์
- ไม่เป็นหลักทรัพย์ที่ถูกสั่งพักการซื้อขาย (ขึ้นเครื่องหมาย SP) เป็นระยะเวลานาน หรือ มีแนวโน้มที่จะถูกพักการซื้อขายเป็นระยะเวลานาน
- ไม่เป็นหลักทรัพย์ของบริษัทที่ผิดนัดชำระหนี้แล้ว และ/หรือยังไม่สามารถชำระหนี้ได้ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อฐานะการเงินของบริษัทอย่างมีนัยสำคัญ
- ไม่เป็นหลักทรัพย์ของบริษัทที่ล้มละลาย เข้าสู่กระบวนการเพื่อฟื้นฟูกิจการ หรือชำระบัญชี
- ไม่เป็นหลักทรัพย์ของบริษัทที่ผู้สอบบัญชีไม่แสดงความเห็นต่องบการเงิน หรือแสดงความเห็นว่างบการเงินไม่ถูกต้อง โดยพิจารณาจากความเห็นต่องบการเงินงวดล่าสุด ซึ่งรวมถึงคำสั่งแก้ไขงบการเงิน หรือคำสั่งให้

ตรวจสอบงบการเงินเป็นกรณีพิเศษ ของหน่วยงานกำกับดูแลต่าง ๆ ทั้งแบบที่ระบุเป็นงบการเงินงวดล่าสุด และแบบไม่ระบุงวดของงบการเงิน โดยบริษัทยังไม่แก้ไขงบการเงินงวดดังกล่าว

มูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด (Market Capitalization)

การพิจารณามูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด จะพิจารณาจากข้อมูลค่าเฉลี่ยต่อวันในช่วงเวลา 3 เดือนย้อนหลังตามรอบทบทวน สำหรับกรณีหลักทรัพย์ที่เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ น้อยกว่า 3 เดือน จะพิจารณาจากข้อมูลค่าเฉลี่ยต่อวันย้อนหลังตั้งแต่วันที่หลักทรัพย์นั้นเข้าจดทะเบียนซื้อขาย

สัดส่วนผู้ถือหลักทรัพย์รายย่อย (Free float)

เป็นหลักทรัพย์ที่มีสัดส่วนผู้ถือหลักทรัพย์รายย่อย (Free float) ไม่น้อยกว่าร้อยละ 20 ของทุนชำระแล้ว โดยพิจารณาใช้ข้อมูลล่าสุดก่อนการคัดเลือกหลักทรัพย์ในดัชนี

ทั้งนี้ ข้อมูล Free Float ที่ใช้เป็นข้อมูลเปิดเผยเป็นการทั่วไป และปรับด้วยการเปลี่ยนแปลงการถือหลักทรัพย์ของ Strategic Shareholder ทั้งนี้ อาจมีการปรับเพิ่มเติมตามข้อมูลที่บริษัทจดทะเบียนเปิดเผยหรือชี้แจงต่อตลาดหลักทรัพย์

การเปลี่ยนแปลงรายชื่อหลักทรัพย์ที่เป็นองค์ประกอบในดัชนี

การเปลี่ยนแปลงรายชื่อหลักทรัพย์ที่เป็นองค์ประกอบของกลุ่มดัชนี Tradable Index แบ่งได้เป็น

- การเปลี่ยนแปลงรายชื่อตามรอบทบทวน
ทบทวนรายชื่อหลักทรัพย์ที่เป็นองค์ประกอบของดัชนี ปีละ 2 ครั้ง ได้แก่ รอบมีผลในเดือนมกราคม (ใช้ข้อมูลย้อนหลังล่าสุดถึงสิ้นเดือนพฤศจิกายน) และรอบมีผลกรกฎาคม (ใช้ข้อมูลย้อนหลังล่าสุดถึงสิ้นเดือนพฤษภาคม) ของทุกปี
- การเปลี่ยนแปลงรายชื่อระหว่างรอบทบทวน
กรณีเกิดเหตุการณ์ต่างๆ ที่มีผลกระทบต่อรายชื่อหลักทรัพย์ในดัชนี หรือการซื้อขายหลักทรัพย์ เช่น มีหลักทรัพย์เข้าใหม่ ถูกเพิกถอน ห้ามซื้อขาย หรือเมื่อเกิดเหตุการณ์ Corporate action เช่น ควบรวมกิจการ หรือปรับโครงสร้างธุรกิจ (ดูเพิ่มเติมใน [เอกสารแนวทางการดำเนินการของดัชนีที่เกี่ยวกับการเปลี่ยนแปลงรายชื่อหลักทรัพย์และ Corporate action](#))

4.1 ดัชนี SET50 ดัชนี SET100 ดัชนี SET50FF และดัชนี SET100FF

4.1.1 วัตถุประสงค์

ดัชนี SET50/SET50FF และดัชนี SET100/SET100FF เป็นดัชนีที่สะท้อนความเคลื่อนไหวของราคา กลุ่มหลักทรัพย์ขนาดใหญ่ที่มีสภาพคล่องสูงที่จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ จำนวน 50 หลักทรัพย์ และ 100 หลักทรัพย์ ตามลำดับ โดยดัชนี SET50 และดัชนี SET100 ให้น้ำหนักหลักทรัพย์ ในดัชนีตามมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด ในขณะที่กลุ่มดัชนี SET50FF (SET50 Free Float Adjusted Market Capitalization Weight Index) และ ดัชนี SET100FF (SET100 Free Float Adjusted Market Capitalization Weight Index) เป็นกลุ่มดัชนีที่ให้น้ำหนักหลักทรัพย์โดยคำนึงถึง ส่วนผู้ถือหลักทรัพย์รายย่อย (Free float) ของแต่ละหลักทรัพย์เพิ่มเติมจากการให้น้ำหนักตามมูลค่า หลักทรัพย์ตามราคาตลาด เพื่อให้น้ำหนักของหลักทรัพย์สะท้อนถึงความสามารถในการลงทุนได้ดี ยิ่งขึ้น

4.1.2 การคัดเลือกหลักทรัพย์ในดัชนีในรอบทบทวน

4.1.2.1 คัดเลือกจากหลักทรัพย์ที่มีขนาดใหญ่ โดยมีมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดสูงสุด 200 ลำดับแรก

4.1.2.2 คุณสมบัติด้านสภาพคล่อง จะพิจารณาจากมูลค่าซื้อขาย และปริมาณหุ้นที่มีการซื้อขายในสภาพ ปกติของตลาดในแต่ละเดือน ในช่วงเวลา 12 เดือนย้อนหลังตามรอบทบทวนโดยหลักทรัพย์ที่ ผ่านการคัดเลือกต้องมีสภาพคล่องผ่านเกณฑ์ไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเดือนที่หลักทรัพย์ เข้าซื้อขายตามรอบทบทวน ทั้งนี้ หลักทรัพย์ที่จะผ่านการคัดเลือกในแต่ละเดือนต้องมีมูลค่าซื้อ ขายไม่น้อยกว่าร้อยละ 25 ของมูลค่าซื้อขายเฉลี่ยต่อหลักทรัพย์ของหุ้นสามัญทั้งตลาดในเดือน เดียวกัน และมีปริมาณหุ้นซื้อขายไม่น้อยกว่าร้อยละ 1 ของจำนวนหุ้นจดทะเบียนของ หลักทรัพย์นั้น และไม่เข้าข่ายมาตรการกำกับการซื้อขายหลักทรัพย์ (Market surveillance measure list)

4.1.2.3 คัดเลือกหลักทรัพย์ที่ผ่านคุณสมบัติด้านสภาพคล่อง 100 หลักทรัพย์ โดยให้หลักทรัพย์ที่มีมูลค่า หลักทรัพย์ตามราคาตลาดสูงสุด 50 ลำดับแรกเป็นองค์ประกอบของดัชนี SET50 และ ดัชนี SET50FF และให้หลักทรัพย์ที่มีมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดสูงสุด 100 ลำดับแรกเป็น องค์ประกอบของดัชนี ดัชนี SET100 และ ดัชนี SET100FF ตามลำดับ

กำหนดหลักทรัพย์สำรอง โดยสำหรับดัชนี SET50 และดัชนี SET50FF คือหลักทรัพย์ที่มีมูลค่า หลักทรัพย์ตามราคาตลาดอยู่ในอันดับที่ 51-55 และดัชนี SET100 และ ดัชนี SET100FF มี หลักทรัพย์สำรองคือหลักทรัพย์ที่ผ่านคุณสมบัติข้างต้นทั้งหมดในลำดับที่ 101 เป็นต้นไป

4.1.2.4 กรณีได้หลักทรัพย์ไม่เป็นไปตามข้อ 4.1.2.3 จะพิจารณาปรับลดจำนวนเดือนที่หลักทรัพย์ต้องผ่านเกณฑ์ด้านสภาพคล่อง ทั้งนี้ ต้องไม่น้อยกว่า 6 เดือน หรือ สำหรับกรณีหลักทรัพย์ที่เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ไม่น้อยกว่า 12 เดือน ต้องมีสภาพคล่องผ่านเกณฑ์ไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเดือนที่หลักทรัพย์เข้าซื้อขายตามรอบทบทวน

4.1.3 การคำนวณดัชนี

- ดัชนี SET50 และดัชนี SET100 คำนวณโดยถ่วงน้ำหนักมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด (Market Capitalization Weighted)
- ดัชนี SET50FF และดัชนี SET100FF คำนวณโดยถ่วงน้ำหนักมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด ที่ปรับด้วยสัดส่วนผู้ถือหลักทรัพย์รายย่อย (Free Float Adjusted Market Capitalization)

4.2 ดัชนี sSET

4.2.1 วัตถุประสงค์

ดัชนี sSET เป็นดัชนีที่สะท้อนความเคลื่อนไหวของราคากลุ่มหลักทรัพย์นอกดัชนี SET100 ที่มีสภาพคล่องเพียงพอ

4.2.2 การคัดเลือกหลักทรัพย์ในดัชนีในรอบทบทวน

4.2.2.1 คัดเลือกจากหลักทรัพย์ที่ไม่เป็นองค์ประกอบของดัชนี SET100 ในรอบทบทวนเดียวกัน และมีมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดสะสมอยู่ในช่วงระหว่าง 90% - 98% ของมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดของหุ้นสามัญทั้งตลาด เมื่อเรียงลำดับมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดจากมากไปน้อย

4.2.2.2 คุณสมบัติด้านสภาพคล่อง จะพิจารณาจากปริมาณหุ้นที่มีการซื้อขายในสภาพปกติของตลาดในแต่ละเดือน ในช่วงเวลา 12 เดือนย้อนหลังตามรอบทบทวน โดยหลักทรัพย์ที่ผ่านการคัดเลือกต้องมีสภาพคล่องผ่านเกณฑ์ไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเดือนที่หลักทรัพย์เข้าซื้อขายตามรอบทบทวน ทั้งนี้ หลักทรัพย์ที่ผ่านการคัดเลือกในแต่ละเดือนต้องมีปริมาณหุ้นซื้อขายไม่น้อยกว่าร้อยละ 0.5 ของจำนวนหุ้นจดทะเบียนของหลักทรัพย์ และไม่เข้าข่ายมาตรการกำกับการซื้อขายหลักทรัพย์ (Market surveillance measure list)

4.2.2.3 คัดเลือกหลักทรัพย์ที่ผ่านคุณสมบัติ ทั้งหมดเป็นองค์ประกอบของดัชนี sSET

4.2.3 การคำนวณดัชนี

ดัชนี sSET คำนวณโดยถ่วงน้ำหนักมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด (Market Capitalization Weighted)

4.3 ดัชนี SETCLMV

4.3.1 วัตถุประสงค์

ดัชนี SETCLMV เป็นดัชนีที่สะท้อนความเคลื่อนไหวของราคากลุ่มหลักทรัพย์ ที่มีรายได้จากประเทศในกลุ่ม CLMV (กัมพูชา ลาว เมียนมาร์ และเวียดนาม) ที่มีสภาพคล่องเพียงพอและมีขนาดที่เหมาะสม

4.3.2 การคัดเลือกหลักทรัพย์ในดัชนีในรอบทบทวน

4.3.2.1 คัดเลือกจากหลักทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียนที่มีรายได้จากประเทศในกลุ่ม CLMV (กัมพูชา ลาว เมียนมาร์ และเวียดนาม) โดยเป็นบริษัทที่มีรายได้จากประเทศในกลุ่ม CLMV อย่างน้อยร้อยละ 10 ของรายได้รวมของบริษัท หรือไม่น้อยกว่า 100 ล้านบาท โดยพิจารณาจากข้อมูลที่บริษัทเปิดเผยเป็นการทั่วไปในหมายเหตุประกอบงบการเงิน แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี หรือรายงานประจำปี (แบบฟอร์ม 56-1 One Report) ของปีล่าสุดหรือข้อมูลที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ สืบตรวจรายได้ปีล่าสุดจากประเทศในกลุ่ม CLMV และเป็นหลักทรัพย์ที่มีมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดเฉลี่ยอย่างน้อย 5,000 ล้านบาท

4.3.2.2 คุณสมบัติด้านสภาพคล่อง จะพิจารณาจากปริมาณหุ้นที่มีการซื้อขายในสภาพปกติของตลาดในแต่ละเดือน ในช่วงเวลา 12 เดือนย้อนหลังตามรอบทบทวน โดยหลักทรัพย์ที่ผ่านการคัดเลือกต้องมีสภาพคล่องผ่านเกณฑ์ไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเดือนที่หลักทรัพย์เข้าซื้อขายตามรอบทบทวน ทั้งนี้ หลักทรัพย์ที่ผ่านการคัดเลือกในแต่ละเดือนต้องมี ปริมาณหุ้นซื้อขายไม่น้อยกว่าร้อยละ 0.5 ของจำนวนหุ้นจดทะเบียนของหลักทรัพย์ และไม่เข้าข่ายมาตรการกำกับการซื้อขายหลักทรัพย์ (Market surveillance measure list)

4.3.2.3 คัดเลือกหลักทรัพย์ที่ผ่านคุณสมบัติ ทั้งหมดเป็นองค์ประกอบของดัชนี SETCLMV

4.3.3 การคำนวณดัชนี

ดัชนี SETCLMV คำนวณโดยถ่วงน้ำหนักมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดร่วมกับรายได้จากกลุ่มประเทศ CLMV และจำกัดน้ำหนักสูงสุดต่อหลักทรัพย์ ร้อยละ 5 โดยปรับน้ำหนักรายไตรมาส

4.4 ดัชนี SETHD

4.4.1 วัตถุประสงค์

ดัชนี SETHD เป็นดัชนีที่สะท้อนความเคลื่อนไหวของราคากลุ่มหลักทรัพย์ที่มีอัตราผลตอบแทนจากเงินปันผลสูงและสม่ำเสมอ ที่มีสภาพคล่องเพียงพอและมีขนาดที่เหมาะสม จำนวน 30 หลักทรัพย์

4.4.2 การคัดเลือกหลักทรัพย์ในดัชนีในรอบทบทวน

4.4.2.1 คัดเลือกจากหลักทรัพย์ที่เป็นองค์ประกอบของดัชนี SET100 ในรอบทบทวนเดียวกัน

4.4.2.2 การพิจารณาความสามารถในการจ่ายเงินปันผลสม่ำเสมอ จะพิจารณาจากหลักทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียนที่จ่ายเงินปันผลที่ไม่รวมเงินปันผลพิเศษต่อเนื่องกันอย่างน้อย 3 ปีตามรอบบัญชี โดยมีอัตราส่วนการจ่ายปันผลต่อกำไรสุทธิ (Dividend Payout Ratio) แต่ละปีไม่ติดลบ และเฉลี่ย 3 ปีย้อนหลัง ไม่เกินร้อยละ 100

4.4.2.3 พิจารณาจากหลักทรัพย์ที่มีการจ่ายเงินปันผลสม่ำเสมอ และมีอัตราผลตอบแทนจากเงินปันผล (Dividend Yield) เฉลี่ย 3 เดือนล่าสุดในแต่ละรอบทบทวนสูงสุด 40 ลำดับแรก และนำมาคัดเลือกเป็นหลักทรัพย์ที่เป็นองค์ประกอบของดัชนี SETHD 30 หลักทรัพย์และหลักทรัพย์สำรอง 5 หลักทรัพย์

สำหรับหลักทรัพย์ที่มี Dividend Yield เฉลี่ยสูงสุด 20 ลำดับแรกจะเป็นองค์ประกอบของดัชนี SETHD โดยอัตโนมัติ ในส่วนที่เหลืออีก 10 ลำดับและหลักทรัพย์สำรอง 5 ลำดับ จะคัดเลือกจากหลักทรัพย์ในลำดับที่ 21-40 โดยหลักทรัพย์ที่เป็นองค์ประกอบของดัชนี SETHD ในรอบทบทวนก่อนหน้าจะถูกคัดเลือกก่อน หากยังได้หลักทรัพย์ไม่ครบ จะคัดเลือกจากหลักทรัพย์ที่เหลือที่มี Dividend Yield เฉลี่ยสูงที่สุดจนกว่าจะได้หลักทรัพย์ที่เป็นองค์ประกอบดัชนีและหลักทรัพย์สำรองครบจำนวน

4.4.2.4 กรณีได้หลักทรัพย์ไม่เป็นไปตามข้อ 4.4.2.3 จะพิจารณาปรับลดจำนวนปีที่พิจารณาการจ่ายปันผลต่อเนื่อง ทั้งนี้ต้องไม่ต่ำกว่า 1 ปี

4.4.3 การคำนวณดัชนี

ดัชนี SETHD คำนวณโดยถ่วงน้ำหนักมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดร่วมกับอัตราผลตอบแทนจากเงินปันผล และจำกัดน้ำหนักสูงสุดต่อหลักทรัพย์ ร้อยละ 10 โดยปรับน้ำหนักรายไตรมาส

4.5 ดัชนี SETESG

4.5.1 วัตถุประสงค์

ดัชนี SETESG เป็นดัชนีที่สะท้อนความเคลื่อนไหวของราคากลุ่มหลักทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียนที่มีการดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน โดยคำนึงถึงปัจจัยด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และบรรษัทภิบาล (Environmental, Social and Governance หรือ ESG) ที่มีสภาพคล่องเพียงพอ

4.5.2 การคัดเลือกหลักทรัพย์ในดัชนีในรอบทบทวน

4.5.2.1 คัดเลือกจากหลักทรัพย์ของบริษัทที่มีผลประเมินหุ้นยั่งยืน SET ESG Ratings ชุดล่าสุดที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ มีการประกาศให้ทราบโดยทั่วไป และมีมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดเฉลี่ยอย่างน้อย 5,000 ล้านบาท

4.5.2.2 คุณสมบัติด้านสภาพคล่อง จะพิจารณาจากปริมาณหุ้นที่มีการซื้อขายในสภาพปกติของตลาดในแต่ละเดือน ในช่วงเวลา 12 เดือนย้อนหลังตามรอบทบทวน โดยหลักทรัพย์ที่ผ่านการคัดเลือกต้องมีสภาพคล่องผ่านเกณฑ์ไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเดือนที่หลักทรัพย์เข้าซื้อขายตามรอบทบทวน ทั้งนี้ หลักทรัพย์ที่ผ่านการคัดเลือกในแต่ละเดือนต้องมีปริมาณหุ้นซื้อขายไม่น้อยกว่าร้อยละ 0.5 ของจำนวนหุ้นจดทะเบียนของหลักทรัพย์นั้นๆ และไม่เข้าข่ายมาตรการกำกับการซื้อขายหลักทรัพย์ (Market surveillance measure list)

4.5.2.3 คัดเลือกหลักทรัพย์ที่ผ่านคุณสมบัติ ทั้งหมดเป็นองค์ประกอบของดัชนี SETESG

4.5.3 การคำนวณดัชนี

ดัชนี SETESG คำนวณโดยถ่วงน้ำหนักมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด และจำกัดน้ำหนักสูงสุดต่อหลักทรัพย์ ร้อยละ 5 โดยปรับน้ำหนักรายไตรมาส

4.6 ดัชนี SETWB

4.6.1 วัตถุประสงค์

ดัชนี SETWB เป็นดัชนีที่สะท้อนความเคลื่อนไหวของราคากลุ่มหลักทรัพย์ที่อยู่ในหมวดธุรกิจที่ประเทศไทยมีศักยภาพในการแข่งขันและเป็นธุรกิจที่ผู้ลงทุนต่างชาติให้ความสนใจ ที่มีสภาพคล่องเพียงพอ จำนวน 30 หลักทรัพย์

4.6.2 การคัดเลือกหลักทรัพย์ในดัชนีในรอบทบทวน

- 4.6.2.1 คัดเลือกจากหลักทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียนที่อยู่ใน 7 หมวดธุรกิจ ซึ่งประกอบด้วย หมวดธุรกิจการเกษตร (Agribusiness) หมวดธุรกิจพาณิชย์ (Commerce) หมวดธุรกิจแฟชั่น (Fashion) หมวดธุรกิจอาหารและเครื่องดื่ม (Food and Beverage) หมวดธุรกิจการแพทย์ (Health Care Services) หมวดธุรกิจการท่องเที่ยวและสันทนาการ (Tourism & Leisure) และ หมวดธุรกิจขนส่งและโลจิสติกส์ (Transportation & Logistics)
- 4.6.2.2 คุณสมบัติด้านสภาพคล่อง จะพิจารณาจากปริมาณหุ้นที่มีการซื้อขายในสภาพปกติของตลาดในแต่ละเดือน ในช่วงเวลา 12 เดือนย้อนหลังตามรอบทบทวน โดยหลักทรัพย์ที่ผ่านการคัดเลือกต้องมีสภาพคล่องผ่านเกณฑ์ไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเดือนที่หลักทรัพย์เข้าซื้อขายตามรอบทบทวน ทั้งนี้ หลักทรัพย์ที่ผ่านการคัดเลือกในแต่ละเดือนต้องมีปริมาณหุ้นซื้อขายไม่น้อยกว่าร้อยละ 0.5 ของจำนวนหุ้นจดทะเบียนของหลักทรัพย์ และไม่เข้าข่ายมาตรการกำกับการซื้อขายหลักทรัพย์ (Market surveillance measure list)
- 4.6.2.3 คัดเลือกหลักทรัพย์ที่มีสภาพคล่องเหมาะสม อย่างน้อย 35 หลักทรัพย์ โดยให้หลักทรัพย์ที่มีมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดมากที่สุด 30 หลักทรัพย์แรกเป็นหลักทรัพย์ที่เป็นองค์ประกอบของดัชนี SETWB และ 5 หลักทรัพย์ลำดับถัดมาเป็นหลักทรัพย์สำรอง
- 4.6.2.4 กรณีได้หลักทรัพย์ไม่เป็นไปตามข้อ 4.6.2.3 จะพิจารณาปรับลดจำนวนเดือนที่หลักทรัพย์ต้องผ่านเกณฑ์ด้านสภาพคล่องทั้งนี้ ต้องไม่น้อยกว่า 6 เดือน หรือ สำหรับกรณีหลักทรัพย์ที่เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ น้อยกว่า 12 เดือน ต้องมีสภาพคล่องผ่านเกณฑ์ไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเดือนที่หลักทรัพย์เข้าซื้อขายตามรอบทบทวน

4.6.3 การคำนวณดัชนี

ดัชนี SETWB คำนวณโดยถ่วงน้ำหนักมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด และจำกัดน้ำหนักสูงสุดต่อหลักทรัพย์ ร้อยละ 10 โดยปรับน้ำหนักรายไตรมาส

5. การคำนวณดัชนี (Index Calculation)

ตลาดหลักทรัพย์ฯ กำหนดและเผยแพร่ข้อมูลกลุ่มดัชนี Composite Index และ Tradable Index ทั้งในรูปแบบดัชนีราคา (Price Index) และดัชนีผลตอบแทนรวม (Total Return Index) โดยมีรายละเอียดวิธีคำนวณดังนี้

5.1. ดัชนีราคา เป็นดัชนีที่สะท้อนความเคลื่อนไหวของราคาหลักทรัพย์ที่เป็นองค์ประกอบของดัชนี

สูตรการคำนวณ

$$Index = \frac{\sum_{i=1}^n (Price_{it} \times Listed Share_{it} \times Factor_{it} \times Adjustment Factor_{it})}{Adjusted BMV} \times Base Value$$

โดยที่

Price _{it}	=	ราคาของแต่ละหลักทรัพย์ที่เป็นองค์ประกอบของดัชนี ณ วันที่คำนวณ
Listed Share _{it}	=	จำนวนหุ้นจดทะเบียนของแต่ละหลักทรัพย์ที่เป็นองค์ประกอบของดัชนี ณ วันที่คำนวณ
Factor _{it}	=	Factor ณ วันที่คำนวณ ดูรายละเอียดเพิ่มเติมข้างล่าง ทั้งนี้ กรณีเป็นดัชนีที่ไม่มีการถ่วงน้ำหนักด้วย Factor ให้ Factor เท่ากับ 1
Adjustment Factor _{it}	=	อัตราการจำกัดน้ำหนักของแต่ละหลักทรัพย์ในดัชนี ณ วันที่คำนวณ ซึ่งใช้เป็นตัวคูณเพื่อกระจายน้ำหนักของหลักทรัพย์ที่มีน้ำหนักเกินค่าที่กำหนด ไปยังหลักทรัพย์ที่มีน้ำหนักไม่เกินค่าที่กำหนด โดยจะคำนวณค่าดังกล่าวทุกไตรมาส ทั้งนี้ กรณีเป็นดัชนีที่ไม่มีการจำกัดน้ำหนัก ให้ Adjusted Factor เท่ากับ 1
Adjusted BMV	=	มูลค่าตามราคาตลาดของหลักทรัพย์ทั้งหมดที่เป็นองค์ประกอบของดัชนี ถ่วงน้ำหนักด้วย Factor ต่างๆ และ Adjusted Factor ณ วันฐาน
Base Value	=	ค่าฐานของดัชนี

ทั้งนี้ Factor ที่ใช้ในการคำนวณสำหรับดัชนีต่างๆ มีดังนี้

- สำหรับดัชนี SET50FF และ SET100FF Factor ที่ใช้ในการคำนวณของแต่ละหลักทรัพย์ คือ

Factor_{it} = สัดส่วนผู้ถือหลักทรัพย์รายย่อย ณ วันที่คำนวณดัชนี โดย Free Float ที่จะใช้คำนวณ จะปรับให้เป็นข้อมูล Free Float ที่ใช้ในการทบทวนรายชื่อหลักทรัพย์ และจะปรับค่า Free float ของหลักทรัพย์ที่มี Free float เปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญ เช่น ตั้งแต่ 5% เป็นรายไตรมาส

- สำหรับดัชนี SETCLMV Factor ที่ใช้ในการคำนวณของแต่ละหลักทรัพย์มีสูตรการคำนวณ ดังนี้

$$Factor_i = \frac{CLMV Revenue_i}{\sum_{i=1}^n (CLMV Revenue_i)} + \frac{CLMV Revenue_i}{Total Revenue_i}$$

โดยที่

CLMV Revenue_i = มูลค่ารายได้จากกลุ่มประเทศ CLMV ของแต่ละหลักทรัพย์
 Total Revenue_i = มูลค่ารายได้รวมของแต่ละหลักทรัพย์
 $\sum_{i=1}^n (CLMV Revenue_i)$ = มูลค่ารายได้จากกลุ่มประเทศ CLMV ของทุกหลักทรัพย์ที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ

- สำหรับดัชนี SETHD Factor ที่ใช้ในการคำนวณของแต่ละหลักทรัพย์ คือ

Factor_{it} = อัตราผลตอบแทนจากเงินปันผลของแต่ละหลักทรัพย์ที่เป็นองค์ประกอบ ในดัชนี โดยกำหนดค่าสูงสุดไว้ที่ร้อยละ 15

รายชื่อดัชนีราคาในตลาดหลักทรัพย์ฯ จัดทำขึ้น รวมทั้งวันฐานและค่าฐานดัชนี สรุปได้ดังนี้

ชื่อดัชนีราคา	วันฐาน (Base Date)	ค่าดัชนีเริ่มต้น (Base Point)	ค่าฐานของดัชนี (Base Value)
SET Index	30 เมษายน 2518	100 จุด	100 จุด
mai Index	2 กันยายน 2545	100 จุด	100 จุด
SET Industry Group Index	31 ธันวาคม 2546	100 จุด	100 จุด
SET Sector Index	30 เมษายน 2518	100 จุด	100 จุด
mai Industry Group Index	30 ธันวาคม 2557	100 จุด	100 จุด
SET50 Index	16 สิงหาคม 2538	1,000 จุด	1,000 จุด
SET50FF Index	28 ธันวาคม 2566	875.25	1,000 จุด

ชื่อดัชนีราคา	วันฐาน (Base Date)	ค่าดัชนีเริ่มต้น (Base Point)	ค่าฐานของดัชนี (Base Value)
SET100 Index	30 เมษายน 2548	1,000 จุด	1,000 จุด
SET100FF Index	28 ธันวาคม 2566	1938.83	1,000 จุด
sSET Index	30 ธันวาคม 2559	1,000 จุด	1,000 จุด
SETCLMV Index	29 มิถุนายน 2561	1,000 จุด	1,000 จุด
SETHD Index	30 มิถุนายน 2554	1,000 จุด	1,000 จุด
SETESG Index	29 มิถุนายน 2561	1,000 จุด	1,000 จุด
SETWB Index	29 มีนาคม 2562	1,000 จุด	1,000 จุด

5.2. ดัชนีผลตอบแทนรวม (Total Return Index หรือ TRI) เป็นดัชนีที่ใช้วัดผลตอบแทนรวมจากการลงทุนในหลักทรัพย์ ได้แก่ ผลตอบแทนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าของหลักทรัพย์ที่ลงทุน (Capital Gain/Loss) ผลตอบแทนจากการลงทุนต่อของผลตอบแทนที่เป็นตัวเงิน (Reinvestment) เช่น เงินปันผล (Dividend)

สูตรการคำนวณ

$$TRI_t = TRI_{t-1} \times \frac{Index Value_t + \left(\frac{\sum_{i=1}^n (Total Dividend Payment_{it} \times Factor_{it} \times Adjustment Factor_{it})}{Adjusted BMV_t} \right)}{Index Value_{t-1}}$$

โดยที่

- TRI_t = ค่าของดัชนีผลตอบแทนรวม ณ วันที่คำนวณ
- TRI_{t-1} = ค่าของดัชนีผลตอบแทนรวม ณ วันที่ทำการก่อนหน้า
- $Index Value_t$ = ค่าของดัชนีราคา ณ วันที่คำนวณ
- $Index Value_{t-1}$ = ค่าของดัชนีราคา ณ วันที่ทำการก่อนหน้า
- $Total Dividend Payment_{it}$ = มูลค่าเงินปันผลของแต่ละหลักทรัพย์ที่เป็นองค์ประกอบในดัชนี ณ วันที่คำนวณ
- $Factor_{it}$ = Factor ณ วันที่คำนวณ ทั้งนี้ กรณีเป็นดัชนีที่ไม่มีการถ่วงน้ำหนักด้วย Factor ให้ Factor เท่ากับ 1 ดูรายละเอียด Factor ของแต่ละดัชนีได้ที่ ข้อ 5.1
- $Adjustment Factor_{it}$ = อัตราการจำกัดน้ำหนักของแต่ละหลักทรัพย์ในดัชนี ณ วันที่คำนวณ ทั้งนี้ กรณีเป็นดัชนีที่ไม่มีการจำกัดน้ำหนัก ให้ Adjusted Factor เท่ากับ 1 ดูรายละเอียดเพิ่มเติม ข้อ 5.1

Adjusted BMV_t = มูลค่าตามราคาตลาดของหลักทรัพย์ทั้งหมดที่เป็นองค์ประกอบของดัชนีถ่วงน้ำหนักด้วย Factor ต่างๆ ณ วันฐาน ที่ใช้ในการคำนวณดัชนีราคา ณ วันที่คำนวณ

รายชื่อดัชนีผลตอบแทนรวมที่ตลาดหลักทรัพย์ จัดทำขึ้น รวมทั้งวันฐานและค่าฐาน สรุปได้ดังนี้

ชื่อดัชนีผลตอบแทนรวม	วันฐาน (Base Date)	ค่าฐาน (Base Value)
SET TRI	2 มกราคม 2545	1,000 จุด
mai TRI	2 กันยายน 2545	1,000 จุด
SET Industry Group TRI	31 ธันวาคม 2546	1,000 จุด
SET Sector TRI	5 มกราคม 2547	1,000 จุด
mai Industry Group TRI	30 ธันวาคม 2557	1,000 จุด
SET50 TRI	2 มกราคม 2545	1,000 จุด
SET50FF TRI	28 ธันวาคม 2566	9477.68
SET100 TRI	29 เมษายน 2548	1,000 จุด
SET100FF TRI	28 ธันวาคม 2566	3684.39
sSET TRI	30 ธันวาคม 2559	1,000 จุด
SETCLMV TRI	29 มิถุนายน 2561	1,000 จุด
SETHD TRI	4 กรกฎาคม 2554	1,000 จุด
SETESG TRI	29 มิถุนายน 2561	1,000 จุด
SETWB TRI	29 มีนาคม 2562	1,000 จุด

5.3 การคำนวณน้ำหนักของแต่ละหลักทรัพย์ในดัชนี (Security Weighting)

สูตรการคำนวณ

$$Stock\ weight_{it} = \frac{Price_{it} \times Listed\ Share_{it} \times Factor_{it} \times Adjustment\ Factor_{it}}{\sum_{i=1}^n (Price_{it} \times Listed\ Share_{it} \times Factor_{it} \times Adjustment\ Factor_{it})} \times 100$$

โดยที่

Stock weight_{it} = น้ำหนักของแต่ละหลักทรัพย์ที่เป็นองค์ประกอบของดัชนี ณ วันที่คำนวณ

Price_{it} = ราคาของแต่ละหลักทรัพย์ที่เป็นองค์ประกอบของดัชนี ณ วันที่คำนวณ

Listed Share _{it}	=	จำนวนหุ้นจดทะเบียนของแต่ละหลักทรัพย์ที่เป็นองค์ประกอบของดัชนี ณ วันที่คำนวณ
Factor _{it}	=	Factor ณ วันที่คำนวณ ทั้งนี้ กรณีเป็นดัชนีที่ไม่มีการถ่วงน้ำหนักด้วย Factor ให้ Factor เท่ากับ 1 ดูรายละเอียดเพิ่มเติมข้อ 5.1
Adjustment Factor _{it}	=	อัตราการจำกัดน้ำหนักของแต่ละหลักทรัพย์ในดัชนี ณ วันที่คำนวณ ทั้งนี้ กรณีเป็นดัชนีที่ไม่มีการจำกัดน้ำหนัก ให้ Adjusted Factor เท่ากับ 1 ดูรายละเอียดเพิ่มเติม ข้อ 5.1

5.4 การจำกัดน้ำหนักของแต่ละหลักทรัพย์ในดัชนี (Capped Weight)

ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ที่มีการจำกัดน้ำหนักรายหลักทรัพย์ขององค์ประกอบในดัชนีไม่ให้เกินระดับที่กำหนด เพื่อให้ไม่มีการกระจุกตัวของน้ำหนักและการลงทุนในหลักทรัพย์ใดหลักทรัพย์หนึ่งมากเกินไป

โดยการจำกัดน้ำหนัก หากมีหลักทรัพย์ที่น้ำหนักเกินระดับที่กำหนดจะถูกกระจายไปยังหลักทรัพย์อื่นในดัชนีที่มีน้ำหนักน้อยกว่าระดับที่กำหนด ซึ่งจะมีการกระจายน้ำหนักตามสัดส่วนของน้ำหนักของแต่ละหลักทรัพย์ดังกล่าว ในกรณีที่ไม่สามารถจำกัดน้ำหนักของแต่ละหลักทรัพย์ในดัชนีได้ตามที่กำหนด

คณะกรรมการดัชนีจะเป็นผู้พิจารณาระดับการจำกัดน้ำหนักที่เหมาะสม โดยผลการพิจารณาของคณะกรรมการดัชนีจะถือเป็นที่สุด

5.5 การปรับฐานการคำนวณดัชนี

การปรับฐานการคำนวณดัชนี เพื่อให้ดัชนีสะท้อนการเคลื่อนไหวของราคาหลักทรัพย์ที่เป็นองค์ประกอบของดัชนีได้อย่างที่ควรจะเป็นกรณีเกิดเหตุการณ์ต่างๆที่ส่งผลต่อการคำนวณดัชนี เช่น

1. เมื่อมีหลักทรัพย์ใหม่เข้าเป็นองค์ประกอบของดัชนี
2. เมื่อมีการนำหลักทรัพย์ออกจากการคำนวณดัชนี
3. เมื่อหลักทรัพย์มีประกาศที่เกี่ยวกับ Corporate Action (ดูเพิ่มเติมใน [เอกสารแนวทางดำเนินการของดัชนีที่เกี่ยวกับการเปลี่ยนแปลงรายชื่อหลักทรัพย์และ Corporate action](#))

การปรับฐานการคำนวณดัชนี เพื่อให้เป็นไปตามหลักการดังต่อไปนี้

ดัชนีหลังจากเกิดการเปลี่ยนแปลง = ดัชนีก่อนเกิดการเปลี่ยนแปลง

$$\frac{CMV_n}{BMV_n} = \frac{CMV_0}{BMV_0}$$

$$BMV_n = BMV_0 \times \frac{CMV_n}{CMV_0}$$

โดยที่

CMV_n = มูลค่าตลาดรวมปัจจุบัน ที่คำนึงถึงการเปลี่ยนแปลง

BMV_n = มูลค่าตลาดรวม ณ วันฐาน หลังจากการปรับ

CMV_0 = มูลค่าตลาดรวมปัจจุบัน ที่ยังไม่คำนึงถึงการเปลี่ยนแปลง

BMV_0 = มูลค่าตลาดรวม ณ วันฐานเดิม

6. นิยามคำศัพท์ที่สำคัญ (Key Terms)

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยได้กำหนดนิยามคำศัพท์ที่สำคัญไว้ใน คู่มือสูตรการคำนวณค่าสถิติและอัตราส่วนทางการเงิน เพื่อให้นักลงทุนใช้เป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจลงทุน ใน www.set.or.th

SET Industry Group และ SET Sector รายละเอียดเพิ่มเติมตาม [โครงสร้างกลุ่มอุตสาหกรรมและหมวดธุรกิจ](#)

7. ข้อจำกัดความรับผิด

เอกสารฉบับนี้จัดทำขึ้น โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อให้ข้อมูลแก่ผู้ลงทุน มิใช่การให้คำแนะนำด้านการลงทุนหรือความเห็นด้านกฎหมาย ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยมิได้ให้การรับรองในความถูกต้องของข้อมูล รวมทั้งไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใด ๆ ที่เกิดขึ้น หากมีการนำข้อมูลไม่ว่าส่วนหนึ่งส่วนใดหรือทั้งหมดไปใช้ หรืออ้างอิง หรือเผยแพร่ไม่ว่าในลักษณะใด ๆ นอกจากนี้ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลง แก้ไข เนื้อหาของเอกสารตามที่เห็นสมควร

ข้อมูลต่าง ๆ ที่ปรากฏในเอกสารนี้ ไม่ว่าจะเป็นข้อความ ภาพ เนื้อหา สูตรวิธีการคำนวณ และส่วนประกอบใด ๆ เป็นสิทธิ์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยชอบด้วยกฎหมาย หากบุคคลใดทำซ้ำ ดัดแปลง เผยแพร่ หรือกระทำการใด ๆ ในลักษณะที่เป็นการแสวงหาประโยชน์ทางการค้าหรือประโยชน์อันมิชอบ โดยไม่ได้รับอนุญาตก่อนไม่ว่าเพียงบางส่วนหรือทั้งหมด ตลาดหลักทรัพย์ฯ ขอสงวนสิทธิ์ที่จะดำเนินการตามที่กฎหมายกำหนด