



ภาวะตลาดหลักทรัพย์ กรกฎาคม 2563

6 สิงหาคม 2563

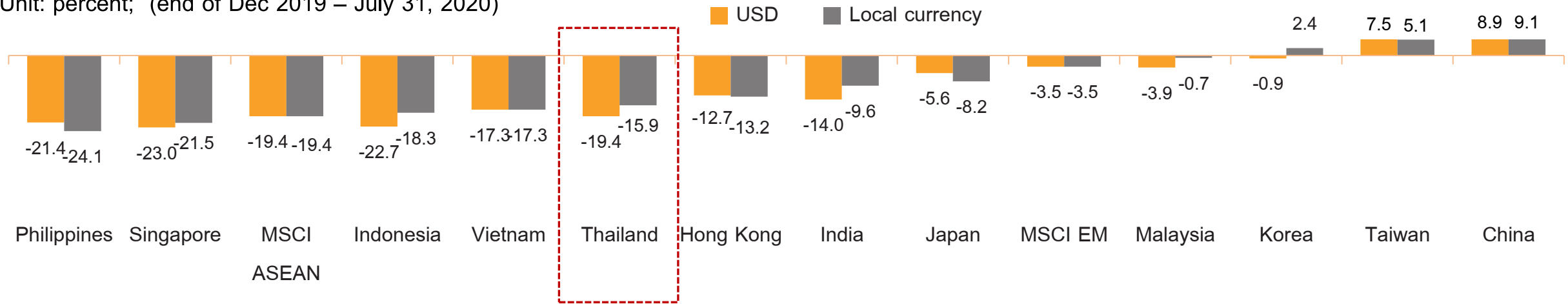
- ณ สิ้นเดือนกรกฎาคม 2563 SET Index ปิดที่ 1,328.53 จุด ก่อนข้งทรงตัว โดยลดลงเพียง 0.8% จากเดือนก่อน โดยมีหลายปัจจัยที่ส่งผลกระทบต่อความเชื่อมั่นผู้ลงทุน ได้แก่ ความขัดแย้งระหว่างสหรัฐฯและจีน ความกังวลเกี่ยวกับการกลับมาแพร่ระบาดของไวรัส COVID-19 ระลอกสอง อีกทั้งเป็นช่วงเวลาเปิดเผยตัวเลขเศรษฐกิจ รวมถึงการประกาศผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียนในครึ่งปีแรกทำให้ **SET Index เคลื่อนไหวในกรอบแคบ** แม้ว่า SET Index ปรับลดลง 15.9% จากสิ้นปีก่อน แต่ยังคงอยู่ในระดับที่สูงกว่า MSCI ASEAN ที่ลดลง 19.4% จากสิ้นปีก่อนหน้า
- เมื่อพิจารณารายอุตสาหกรรมเทียบกับสิ้นปี พบว่าอุตสาหกรรมบางอุตสาหกรรมปรับตัวดีกว่า SET Index และมีสองกลุ่มอุตสาหกรรมที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นอยู่ในแดนบวกได้แก่ กลุ่มอุตสาหกรรมเกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร และกลุ่มอุตสาหกรรมสินค้าอุปโภคบริโภค นอกจากนี้ในเดือนกรกฎาคมยังมีสัญญาณการฟื้นตัวของหลักทรัพย์ที่อยู่นอกหลักทรัพย์กลุ่ม SET100 และในบางหมวดธุรกิจที่ได้รับอานิสงส์จากการฟื้นตัวหลังเริ่มมีการคลายการล็อกดาวน์ อาทิ ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์ อาหารและเครื่องดื่ม ของใช้ส่วนตัวและเวชภัณฑ์
- ในส่วนของมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันรวมใน SET และ mai ในเดือนกรกฎาคม 2563 อยู่ที่ 64,010 ล้านบาท อยู่ในระดับเดียวกันกับช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยในช่วง 7 เดือนแรกของปี 2563 มูลค่าซื้อขายเฉลี่ยต่อวันรวมอยู่ที่ 67,972 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 31.3% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน
- เมื่อพิจารณาการซื้อขายตามประเภทผู้ลงทุนผู้ลงทุนในประเทศมีส่วนมูลค่าการซื้อขายสูงสุดต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 5 โดยอยู่ที่ 48.03% ของมูลค่าการซื้อขายรวม นอกจากนี้ผู้ลงทุนต่างประเทศมีแนวโน้มขายหุ้นไทยลดลง โดยในเดือนนี้ผู้ลงทุนต่างประเทศขายสุทธิเพียง 9,938 ล้านบาทซึ่งเป็นมูลค่าขายสุทธิที่ต่ำที่สุดในรอบ 7 เดือน
- ในเดือนกรกฎาคม 2563 เริ่มมีกิจกรรม IPO อีกครั้ง โดยในเดือนนี้มีหลักทรัพย์เข้าจดทะเบียนซื้อขายใหม่ 2 หลักทรัพย์ ได้แก่ บมจ. ศรีตรังโกลฟส์ (STGT) และ บมจ. ซิลิคอน คราฟท์ เทคโนโลยี (SICT) มีมูลค่าระดมทุน (IPO) รวม 15,043 ล้านบาท อีกทั้งมีมูลค่าการซื้อขายรวมถึง 81,441 ล้านบาท หรือคิดเป็น 6.46% ของมูลค่าการซื้อขายรวมของเดือนนี้

ณ สิ้นเดือนกรกฎาคม 2563 SET Index ปิดที่ 1,328.53 จุด ลดลง 0.8% จากเดือนก่อน และลดลง 15.9% จากสิ้นปีก่อน ซึ่งอยู่ในระดับที่สูงกว่า MSCI ASEAN ที่ลดลง 19.4% จากสิ้นปีก่อน



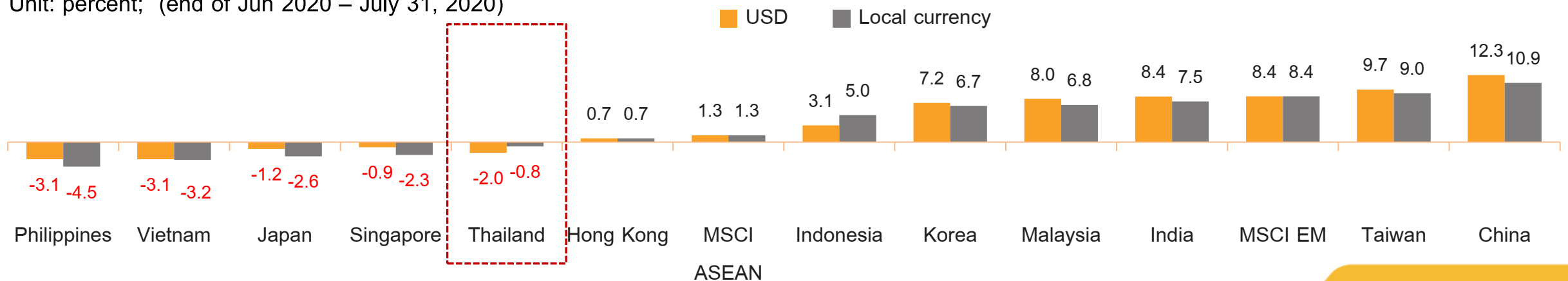
Stock index price change 2020 (%YTD)

Unit: percent; (end of Dec 2019 – July 31, 2020)



Stock index price change (%MTD)

Unit: percent; (end of Jun 2020 – July 31, 2020)



เมื่อพิจารณารายอุตสาหกรรมเทียบกับสิ้นปี พบว่าบางอุตสาหกรรมปรับตัวดีกว่า SET Index และมีสองอุตสาหกรรมที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นอยู่ในแดนบวกได้แก่ กลุ่มอุตสาหกรรมเกษตรและอาหาร และกลุ่มสินค้าอุปโภคบริโภค



SET index classified by industry

(Data as of Jul 30, 2020; rebased end-2019 = 100)

	%YoY			%MTD			%YTD	Weight Mkt cap.
	2017	2018	2019	May 20	Jun 20	Jul 20	Jul 20	Jul 20
SET	13.7	-10.8	1.0	3.2	-0.3	-0.8	-15.9	100%
SET50	17.7	-7.9	2.3	2.6	-1.2	-2.5	-19.2	67%
Consumption	-5.1	-24.5	-13.5	6.7	-2.5	18.3	4.2	1%
Agro & Food	-1.9	-22.4	13.0	9.5	1.3	2.8	2.0	8%
Technology	7.5	-14.8	10.2	1.6	-2.6	7.0	-5.9	10%
Industrial	28.7	-13.9	-22.8	4.7	3.9	0.4	-13.5	5%
Resource	19.6	-6.3	8.9	2.2	2.1	-0.5	-14.2	23%
Property	6.6	-13.2	-5.4	0.8	0.5	0.7	-16.0	14%
Service	19.7	-8.7	3.5	2.4	-1.1	-4.6	-16.8	26%
Financial	11.5	-9.2	-7.4	6.3	-3.4	-4.8	-32.4	13%

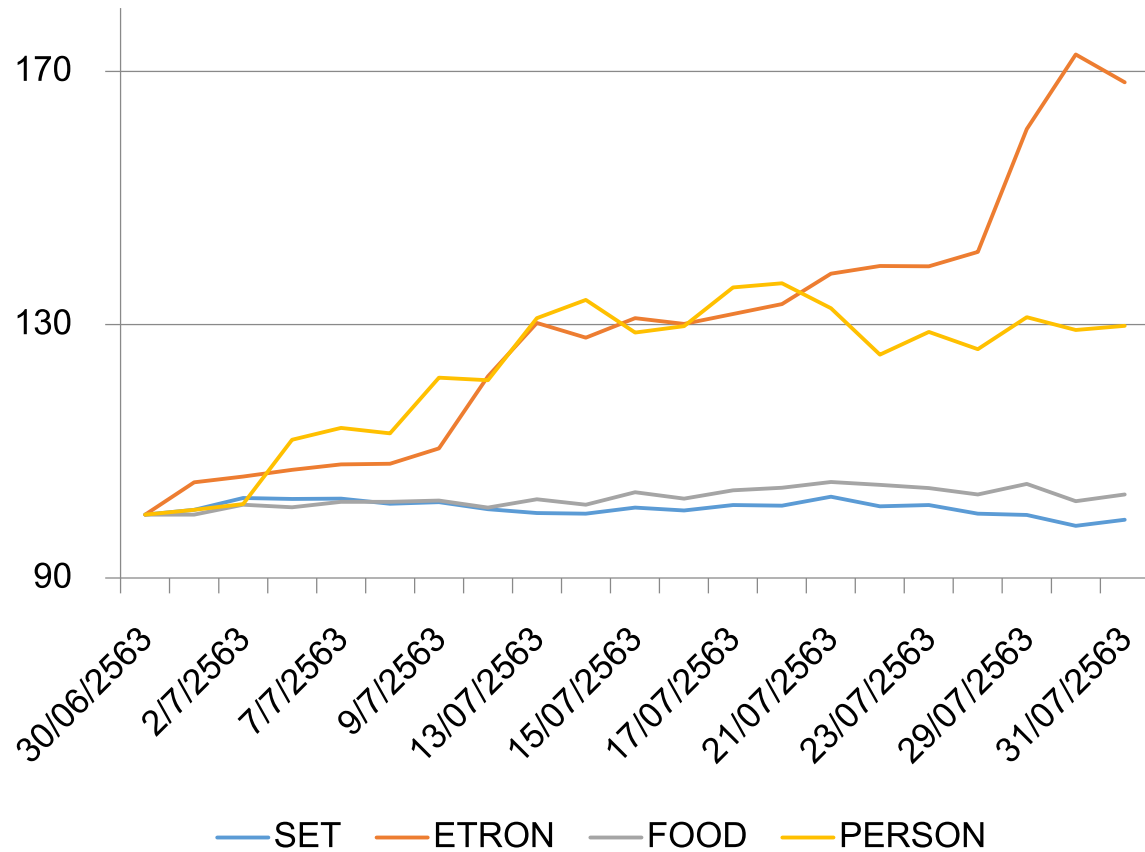
■ = %YTD ปรับตัวดีกว่า SET
 □ = %YTD ปรับตัวเป็นบวก

ในเดือนกรกฎาคมยังเป็นเดือนแรกที่เริ่มเห็นสัญญาณการฟื้นตัวของหลักทรัพย์ที่ได้รับคำสั่งจากการฟื้นตัวหลังเริ่มมีการคลายการล็อกดาวน์ อาทิเช่น กลุ่มชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์ กลุ่มอาหารและเครื่องดื่ม กลุ่มของใช้ส่วนตัว และเวชภัณฑ์ นอกจากนี้ ในเดือนกรกฎาคมยังมีสัญญาณการฟื้นตัวของหลักทรัพย์ที่อยู่นอกกลุ่ม SET100



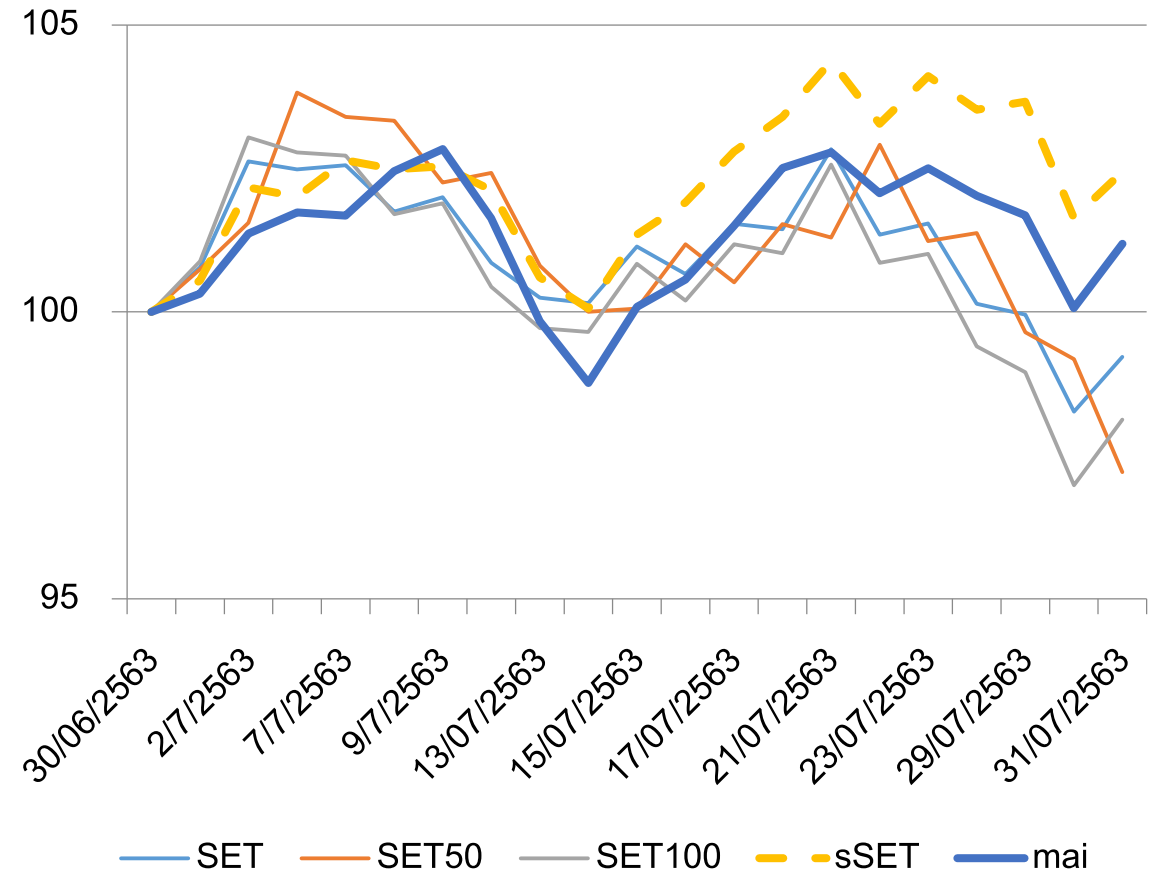
SET index classified by sub-sector

(Data as of Jul 31, 2020; rebased Jun 30, 2020 = 100)



SET index classified by size

(Data as of Jul 31, 2020; rebased Jun 30, 2020 = 100)



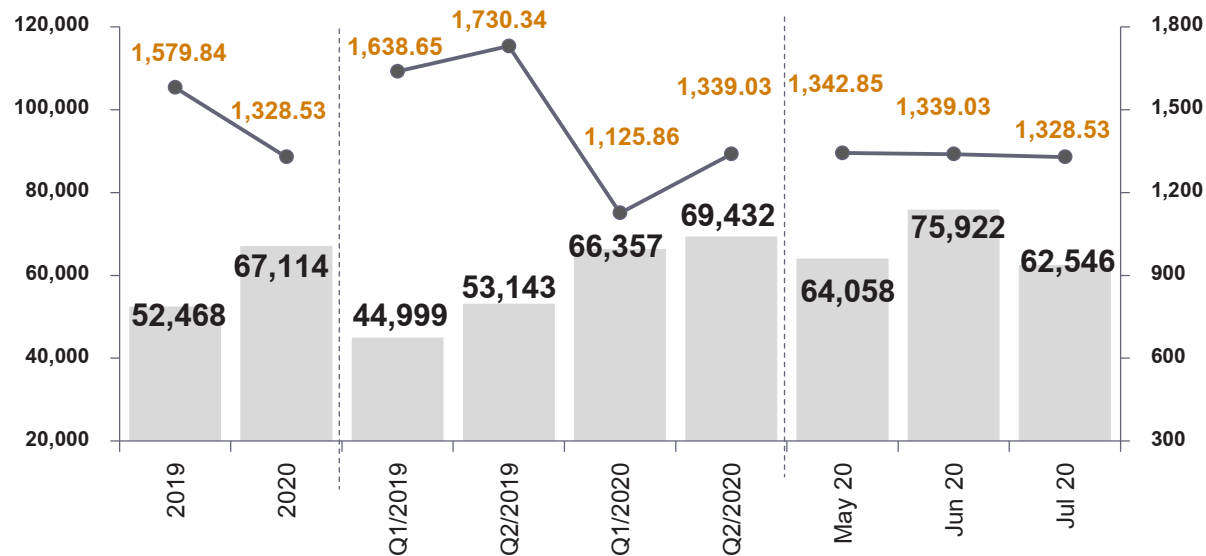
มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันรวมใน SET และ mai ในเดือนกรกฎาคม 2563 อยู่ที่ 64,010 ล้านบาท และในช่วง 7 เดือนแรกของปี 2563 มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันรวมอยู่ที่ 67,972 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 31.3% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน



SET average daily trading value and SET Index

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

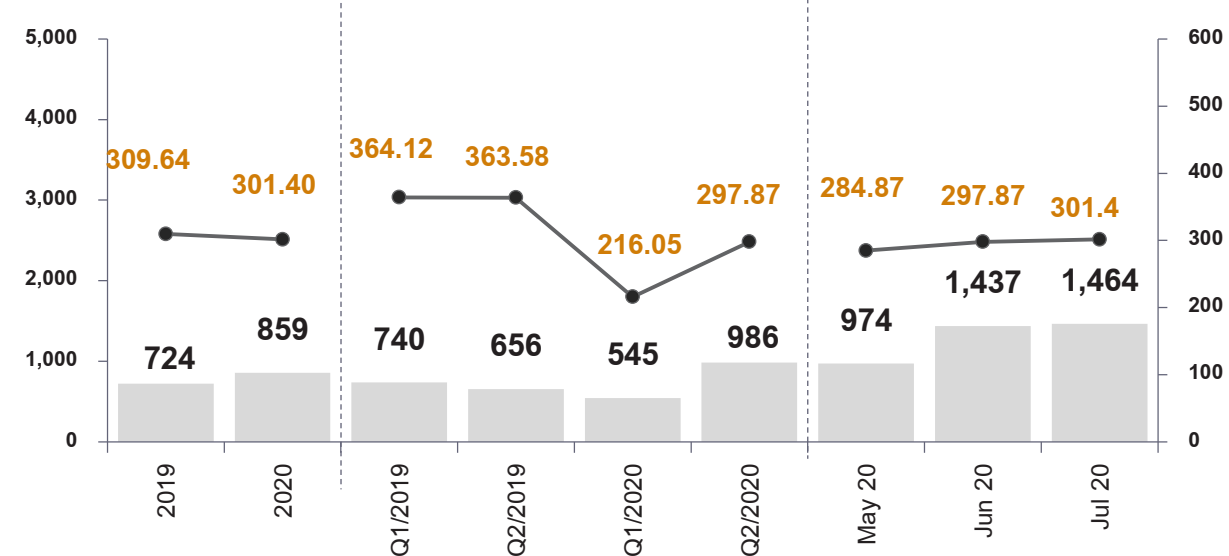
■ Average daily trading value — SET Index at the end of period



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



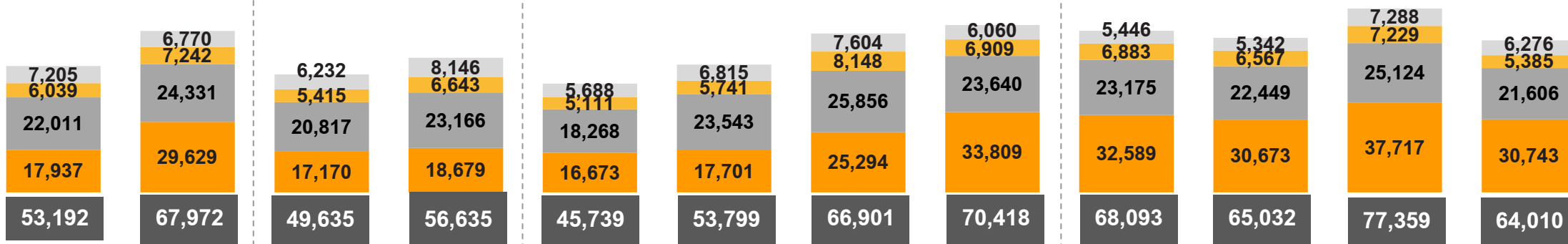
SET and mai (THB million)	2019	2020 (YTD)	H1/2019	H2/2019	Q1/2019	Q2/2019	Q1/2020	Q2/2020	Apr 20	May 20	Jun 20	Jul 20
Average daily trading value	53,192	67,972	49,635	56,635	45,739	53,799	66,901	70,418	68,093	65,032	77,359	64,010
% YOY	-7.8%	31.3%	-24.4%	13.7%	-35.7%	-10.1%	46.3%	30.9%	62.5%	10.8%	27.8%	-0.1%

การลงทุนในประเทศมีสัดส่วนมูลค่าการซื้อขายสูงสุดต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 5 โดยอยู่ที่ 48.03% ของมูลค่าการซื้อขายรวม หรือ 43.59% ของมูลค่าการซื้อขายรวมในช่วง 7 เดือนแรกของปี

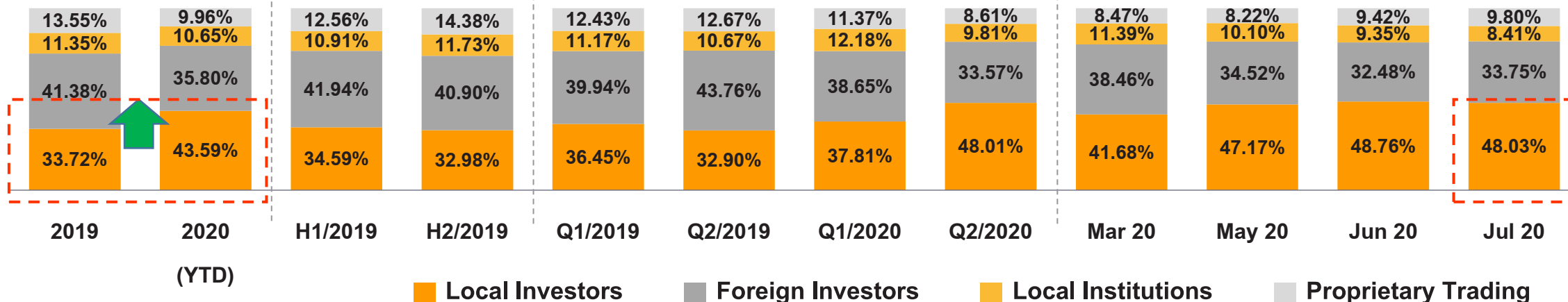


Average daily trading value and trading proportion classified by investor types (SET and mai)

Unit: million THB



Unit: percent

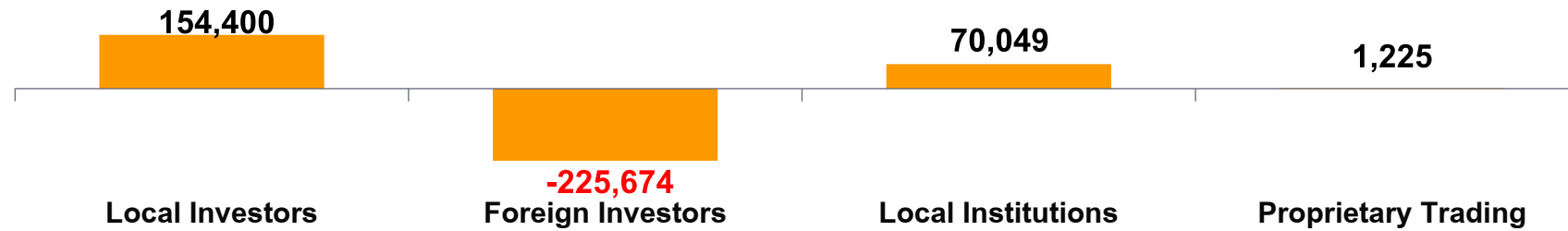


ในเดือนกรกฎาคม 2563 ผู้ลงทุนต่างประเทศขายสุทธิ 9,938 ล้านบาท ซึ่งเป็นมูลค่าขายสุทธิที่ต่ำที่สุดในรอบ 7 เดือน ทั้งนี้ตั้งแต่ต้นปีผู้ลงทุนต่างประเทศขายสุทธิ 225,674 ล้านบาท ขณะที่ผู้ลงทุนกลุ่มอื่นเป็นผู้ซื้อสุทธิ



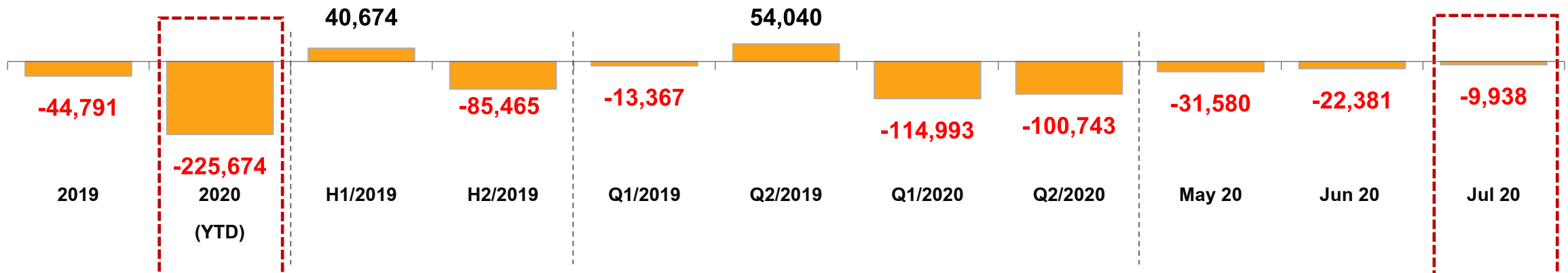
Net trading position classified by investor type (YTD)

Unit: million THB



Net trading value of foreign investors

Unit: million THB



ในเดือนกรกฎาคม 2563 เริ่มมีกิจกรรม IPO อีกครั้ง โดยในเดือนนี้มีหลักทรัพย์เข้าจดทะเบียนซื้อขายใหม่ 2 หลักทรัพย์ มีมูลค่าระดมทุน (IPO) รวม 15,043 ล้านบาท



Size of IPO issued in ASEAN exchanges

Unit: million USD ; Data as of Jul 31, 2020

Country	2018	2019	May 20	Jun 20	Jul 20	7M2020
Thailand	2,406	2,714	0	0	498	2,826
Indonesia	1,287	899	5	3	16	291
Singapore	522	1,175	0	0	4	188
Malaysia	167	460	0	14	23	81
Vietnam	2,441	0	0	0	0	0
Philippines	174	332	0	32	0	32

*cross-border IPO excluded

บมจ. ศรีตรังโกลฟส์ (STGT) และ บมจ. ซิลิคอน คราฟท์ เทคโนโลยี (SICT) มีมูลค่าการซื้อขายรวมถึง 81,441 ล้านบาท หรือคิดเป็น 6.46% ของมูลค่าการซื้อขายรวมของเดือนนี้

Top 5 IPO size in 7M2020

Listed company	Country	Industry	IPO value (million USD)	Listing month
Central Retail Corp PCL	Thailand	Retail	2,321.1	Feb
Sri Trang Gloves Thailand PCL	Thailand	Industrial	493.4	Jul
Elite Commercial REIT	Singapore	REIT	176.4	Feb
Metro Healthcare Indonesia	Indonesia	Healthcare	75.1	Mar
MerryMart Consumer Corp	Philippines	Consumer	31.5	Jun



www.set.or.th

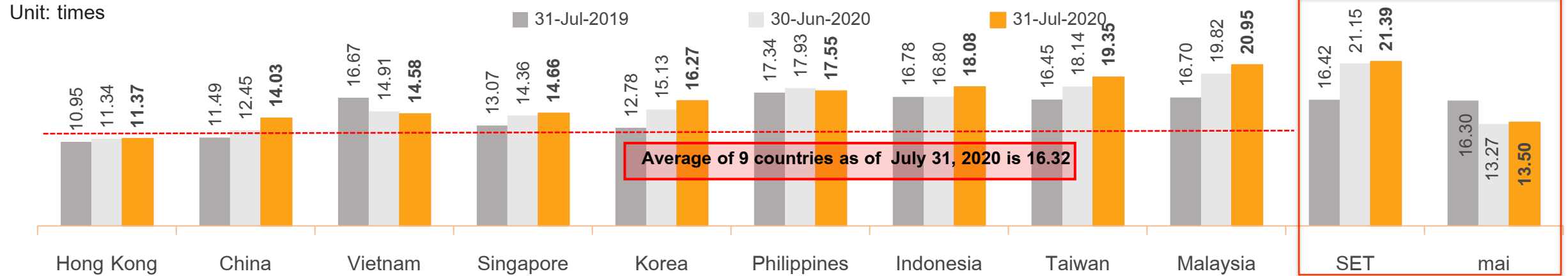


Appendix

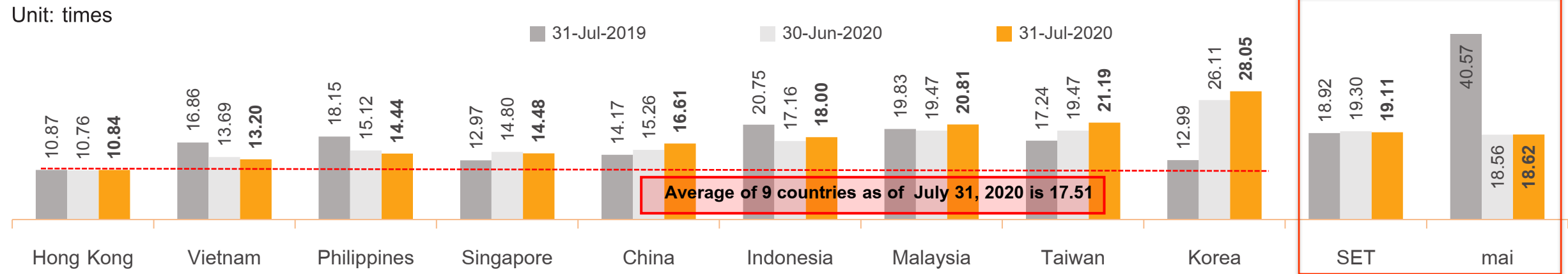
Forward และ Historical P/E ของตลาดหลักทรัพย์ไทย ณ สิ้นเดือนกรกฎาคม 2563 อยู่ที่ระดับ 21.4 เท่า และ 19.1 เท่าตามลำดับ สูงกว่าค่าเฉลี่ยของตลาดหลักทรัพย์ในเอเชียซึ่งอยู่ที่ระดับ 16.3 เท่า และ 17.5 เท่าตามลำดับ



Forward P/E of Thailand and regional comparisons



Historical P/E of Thailand and regional comparisons



Source: Bloomberg, *Historical P/E of SET and mai from SETSMART

Forward P/E Ratio : The measure of the price-to-earning ratio (P/E) using forecasted earnings for the next 12 months from analyst consensus in Bloomberg data base.

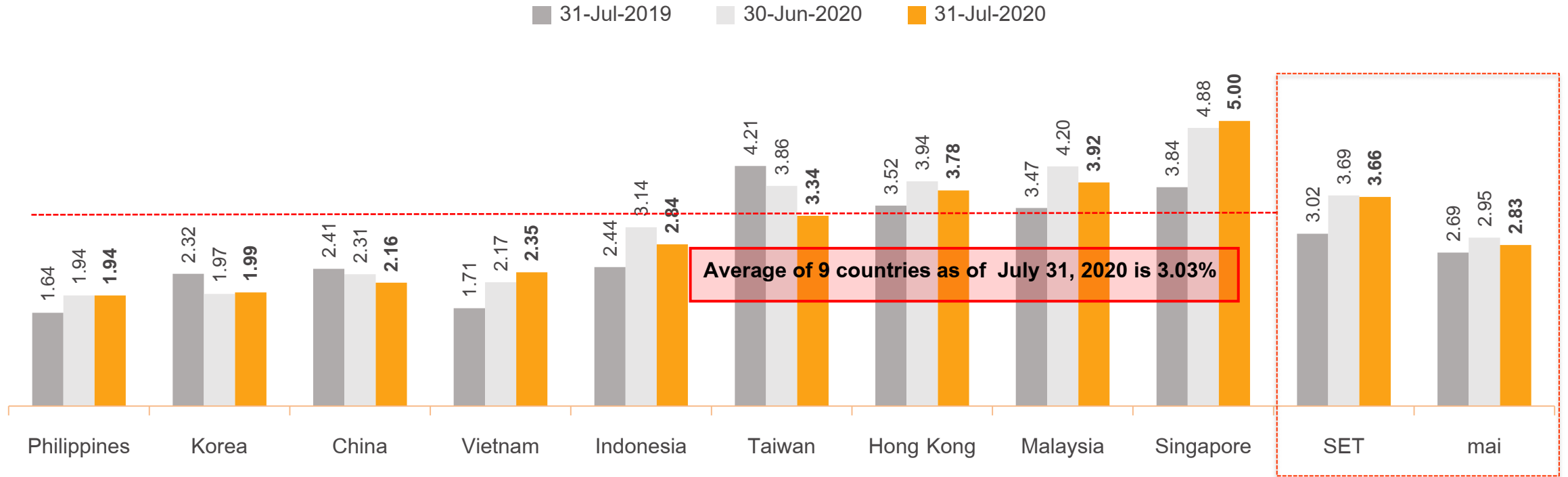
Historical P/E Ratio: The measure of the price-to-earning ratio(P/E) using trailing 12 months earning in the calculation.

อัตราเงินปันผลตอบแทน ณ สิ้นเดือนกรกฎาคม 2563 อยู่ที่ระดับ 3.66% สูงกว่าค่าเฉลี่ยของตลาดหลักทรัพย์
ในเอเชียซึ่งอยู่ที่ 3.03%



Market Dividend Yield

Unit: percent



Source: Bloomberg

Market dividend yield : Previous 12-month dividend value divided by market capitalization at the end of the month.

สัดส่วนมูลค่าการซื้อขายในหลักทรัพย์ NonSET100 and mai เพิ่มขึ้นจาก 24% ในเดือนก่อนหน้ามาอยู่ที่ 32%



Proportion of trading value by market cap

Unit: million THB data as of Jul 31, 2020

	2019	2020	H1/2019	H2/2019	Q1/2019	Q2/2019	Q1/2020	Q2/2020	Apr 20	May 20	Jun 20	Jul 20
Non SET100 and mai	11,796	16,806	9,945	13,587	9,262	10,675	15,600	16,912	16,280	15,505	18,752	20,287
SET51-100	6,433	8,402	6,402	6,463	5,601	7,257	6,330	9,640	6,793	9,686	12,448	
SET31-50	5,972	7,689	5,256	6,665	4,409	6,162	6,879	8,850	7,998	8,934	9,631	11,215
SET11-30	13,385	16,019	12,224	14,509	11,201	13,319	16,528	16,734	16,278	15,766	18,020	6,757
SET10	15,606	19,056	15,808	15,411	15,266	16,388	21,564	18,280	20,744	15,141	18,508	12,266
Daily average trading value (Unit: million THB)	53,192	67,972	49,635	56,635	45,739	53,799	66,901	70,418	68,093	65,032	77,359	64,010

Unit: percent

	2019	2020	H1/2019	H2/2019	Q1/2019	Q2/2019	Q1/2020	Q2/2020	Apr 20	May 20	Jun 20	Jul 20
Non SET100 and mai	22%	25%	20%	24%	20%	20%	23%	24%	24%	24%	24%	32%
SET51-100	12%	12%	12%	11%	12%	13%	9%	14%	10%	15%	16%	
SET31-50	11%	11%	10%	12%	10%	11%	10%	13%	12%	14%	12%	18%
SET11-30	25%	24%	24%	26%	24%	25%	25%	24%	24%	24%	23%	11%
SET10	29%	28%	33%	27%	33%	30%	32%	26%	30%	23%	24%	19%

Source: SETSMART

Note: Calculate by 1) using trading value by each securities 2) change securities follow the constituents list of SET50 and SET100 and 3) Group classification by Market cap of each stock at the first day of each series of the constituents list.

ในเดือนกรกฎาคม 2563 ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้ามีปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน 397,340 สัญญา ลดลง 20.3% จากเดือนก่อน ที่สำคัญจาก Single Stock Future และ SET 50 Index Futures และในช่วง 7 เดือนแรกของปี 2563 ปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันอยู่ที่ 484,269 สัญญา เพิ่มขึ้น 21.75% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน



Average daily trading contract classified by instruments

Unit: contracts; Data as of Jul 31, 2020

	2019 (7M)	2020 (7M)	%YoY ³	Q1/2020	Q2/2020	Jun 20	Jul 20	%MOM ⁴
SET50 Index Futures ¹	161,563	228,183	41.23%	288,319	341,263	202,483	168,411	-16.8%
SET50 Index Options	5,933	5,752	-3.05%	7,783	3,926	5,691	4,829	-15.2%
Single Stock Futures	199,678	196,841	-1.42%	231,031	169,944	250,472	169,831	-32.2%
50 Baht Gold Futures	543	428	-21.18%	588		211	318	50.9%
10 Baht Gold Futures ¹	14,877	10,999	-26.07%	14,921	30,658	6,122	9,464	54.6%
Gold Online Futures ⁷	11,718	31,933	172.51%	42,705		25,190	24,899	-1.2%
Interest Rate Futures ¹	-	-	n.a.	-	-	-	-	n.a.
Silver Futures ¹	-	-	n.a.	-	-	-	-	n.a.
Brent Crude Oil Futures ¹	-	-	n.a.	-	-	-	-	n.a.
USD Futures ¹	3,094	10,002	223.27%	8,718	8,157	8,043	19,580	143.4%
Sector Index Futures ¹	-	-	n.a.	-	-	-	-	n.a.
Agricultural Futures ⁵	208	117	-43.75%	241	23	31	5	-83.3%
Gold Deferred ⁶	127	14	88.98%	31	1	1	3	106.5%
All Products²	397,742	484,269	21.75%	594,337	553,972	498,244	397,340	-20.3%

Note

- 1 Calculate from the total volume traded during that period, divided by the number of business days in that period.
- 2 Calculate by total trading volume of each instrument / number of business days of each instrument.
- 3 Calculated from the average daily trading volume of 7M/2020 and 7M/2019.
- 4 Calculated from the average daily trading volume in Jul 2020 compared with Jun 2020.
- 5 TFEX ready for first agricultural trading "RSS3 Futures" on Feb 15, 2016
- 6 TFEX ready for gold deferred futures trading on Sep 4, 2017
- 7 TFEX ready for gold online futures trading on Nov 5, 2017


Source: SETSMART

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ติด Top 10 ตลาดหลักทรัพย์โลก

และอันดับ 1 ของเอเชียด้านการเปิดเผยข้อมูล ความยั่งยืนของ บจ.



10 อันดับได้แก่

- 1 Nasdaq Helsinki
- 2 BME Spanish Stock Exchanges
- 3 Euronext Lisbon
- 4 Euronext Paris
- 5 Johannesburg Stock Exchange
- 6 Borsa Italiana
- 7 Euronext Amsterdam
- 8 Bolsa de Valores de Colombia
- 9 **The Stock Exchange of Thailand** 
- 10 Nasdaq Stockholm II & Nasdaq Copenhagen

หมายเหตุ:

- จากรายงานปี 2562 สํารวจด้านการเปิดเผยข้อมูลความยั่งยืนบจ. ทั่วโลก 6,261 บริษัท
ที่มีรายได้อย่างน้อย 1 พันล้านเหรียญสหรัฐ

รายงาน “Measuring Sustainability Disclosure 2019” จัดทำโดย Corporate Knights และ AVIVA

สำรวจข้อมูลด้านความยั่งยืนใน 7 ประเด็น

- 1) การจัดการก๊าซเรือนกระจก
- 2) การใช้น้ํ
- 3) การใช้พลังงาน
- 4) อัตราการบาดเจ็บจากการทํางาน
- 5) การจัดการของเสีย
- 6) ค่าจ้างพนักงาน
- 7) อัตราการลาออกของพนักงาน