



SET High Dividend 30 Index Rule (SETHD)

ดัชนีราคา SET High Dividend 30 Index

ฝ่ายพัฒนาธุรกิจ - ตราสารหนี้และอื่นๆ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
มกราคม 2556

ดัชนีราคา SET High Dividend 30 Index

เพื่อให้ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยมีสินค้าและผลิตภัณฑ์ด้านดัชนีราคาหลักทรัพย์ที่หลากหลาย สอดคล้องกับพัฒนาการของตลาดทุน และสามารถตอบสนองความต้องการของนักลงทุนได้ในทุกด้าน ทั้งเป็นดัชนีอ้างอิงผลการลงทุนและเป็นดัชนีอ้างอิงสำหรับผลิตภัณฑ์อื่น ๆ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยจึงพัฒนาดัชนี SET High Dividend 30 Index ขึ้น เพื่อสะท้อนความเคลื่อนไหวราคาของกลุ่มหลักทรัพย์หุ้นที่มีมูลค่าตามราคาตลาดสูง (Market Capitalization) มีการซื้อขายมีสภาพคล่องสูงอย่างสม่ำเสมอ และมีอัตราผลตอบแทนจากเงินปันผลสูงและต่อเนื่อง โดยเริ่มเผยแพร่อย่างเป็นทางการตั้งแต่วันที่ 4 กรกฎาคม 2554

วิธีการคำนวณดัชนี (Calculation Methodology)

ดัชนี SET High Dividend 30 Index ใช้วิธีการคำนวณดัชนีและการปรับฐานการคำนวณดัชนีในลักษณะใกล้เคียงกับการคำนวณ SET Index กล่าวคือ ใช้ การคำนวณแบบถ่วงน้ำหนักด้วยมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด (Market Capitalization Weight) และปรับฐานการคำนวณดัชนีทุกครั้งที่มีการเปลี่ยนแปลงมูลค่าของหลักทรัพย์ที่ใช้ในการคำนวณ เนื่องจากการเปลี่ยนแปลงจำนวนหุ้นของหลักทรัพย์ที่เป็นผลมาจากเหตุการณ์ต่างๆ อย่างไรก็ตาม เพื่อให้มีความสำคัญกับการจ่ายเงินปันผล ดัชนี SET High Dividend 30 Index จะนำอัตราผลตอบแทนจากเงินปันผล (Dividend Yield) ของแต่ละหลักทรัพย์มารวมถ่วงน้ำหนักในการคำนวณด้วย โดยจะกำหนดอัตราผลตอบแทนจากเงินปันผลสูงสุดที่ใช้ในการคำนวณที่ร้อยละ 15 ของแต่ละหลักทรัพย์

$$\text{SET High Dividend 30 Index} = \frac{\text{มูลค่าตลาดรวม ณ วันปัจจุบัน (CMV)} \times \text{ถ่วงน้ำหนักด้วยอัตราผลตอบแทนจากเงินปันผล}}{\text{มูลค่าตลาดรวม ณ วันฐาน (BMV)}} \times 1,000$$
$$= \frac{\sum_{i=1}^n D_i P_{it} Q_{it}}{BMV} \times 1,000$$

	SET High Dividend 30 Index
วันฐาน	30 มิถุนายน 2554
ค่าดัชนี ณ วันฐาน	1,000 จุด

คณะกรรมการด้านดัชนีราคาหลักทรัพย์ (Index Advisory Committee)

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยแต่งตั้งคณะกรรมการด้านดัชนีราคาหลักทรัพย์เพื่อทำหน้าที่พิจารณาความเหมาะสมของหลักทรัพย์ที่ได้รับการคัดเลือกและแก้ไขปัญหาที่เกิดขึ้นจากการคัดเลือกหลักทรัพย์ หรือปัญหาในการคำนวณดัชนีต่าง ๆ

หลักเกณฑ์การคัดเลือกหลักทรัพย์ใน SET High Dividend 30 Index (SETHD)

หลักเกณฑ์การคัดเลือกหลักทรัพย์ใน SET High Dividend 30 Index ประกอบด้วย 2 ส่วนด้วยกัน คือ (1) หลักเกณฑ์การคัดเลือกหลักทรัพย์ตามรอบการทบทวนรายชื่อ ซึ่งใช้คัดเลือกหลักทรัพย์ตามรอบการทบทวนรายชื่อหลักทรัพย์ (Periodic Review of Constituent Companies) ตามรอบการทบทวนเช่นเดียวกับ SET50 และ SET100 Index ซึ่งดำเนินการทุกครึ่งปีในช่วงเดือนมิถุนายนและธันวาคม และ (2) หลักเกณฑ์พิจารณาเปลี่ยนแปลงรายชื่อหลักทรัพย์ระหว่างรอบ (Ongoing Maintenance [between periodic review])

(1) หลักเกณฑ์การคัดเลือกหลักทรัพย์ตามรอบทบทวนรายชื่อ (Periodic Review of Constituent Companies)

ตลาดหลักทรัพย์ฯ จะทำการคัดเลือกหลักทรัพย์ทั้งสิ้นจำนวน 35 หลักทรัพย์ โดยใช้หลักทรัพย์ 30 ลำดับแรกเป็นองค์ประกอบของดัชนี SET High Dividend 30 Index และส่วนที่เหลืออีก 5 ลำดับ ใช้เป็นรายชื่อหลักทรัพย์สำรอง ตามหลักการดังนี้

1. เป็นหลักทรัพย์ที่ได้รับการคัดเลือกเป็นองค์ประกอบของดัชนี SET100 Index ในรอบเดียวกัน
2. เป็นหลักทรัพย์ที่มีการจ่ายเงินปันผลต่อเนื่อง โดยพิจารณาจาก
 - 2.1 มีการจ่ายปันผล (Cash Dividend) ต่อเนื่องกันอย่างน้อย 3 ปี ในฐานะบริษัทจดทะเบียน
 - 2.2 มีอัตราส่วนการจ่ายปันผลต่อกำไรสุทธิ (Dividend Payout Ratio) ไม่เกินร้อยละ 85 ในแต่ละปี ย้อนหลัง 3 ปี
3. นำหลักทรัพย์ที่ผ่านการคัดเลือกตามข้อ 2 มาจัดลำดับตามค่าเฉลี่ยอัตราผลตอบแทนจากเงินปันผล (Average Daily Dividend Yield) 3 เดือนล่าสุดตามรอบทบทวนรายชื่อดัชนี ดังนี้
 - 3.1 ให้หลักทรัพย์ที่ได้รับการจัดอันดับใน 20 ลำดับแรก เป็นองค์ประกอบของดัชนี SET High Dividend 30 Index
 - 3.2 ส่วนที่เหลืออีก 10 ลำดับ ให้พิจารณาจากหลักทรัพย์ที่ได้รับการจัดอันดับในลำดับที่ 21 - 40 โดยจะทำการพิจารณาคัดเลือกหลักทรัพย์ที่เคยเป็นองค์ประกอบของดัชนี SET High Dividend 30 Index ในรอบก่อนหน้าก่อน จากนั้นจึงจะพิจารณาหลักทรัพย์ที่เหลือในกลุ่มลำดับที่ 21 - 40 ดังกล่าวถัดมา
4. หากมีหลักทรัพย์ผ่านเกณฑ์การพิจารณาตามข้อ 3 น้อยกว่า 35 หลักทรัพย์ ให้ดำเนินการดังนี้
 - 4.1 เพิ่มค่าอัตราส่วนการจ่ายปันผลต่อกำไรสุทธิ (Dividend Payout Ratio) จากเดิม ไม่เกินร้อยละ 85 ของกำไรสุทธิขึ้นครั้งละร้อยละ 5 แต่ไม่เกินร้อยละ 100
 - 4.2 ลดจำนวนปีที่พิจารณาการจ่ายปันผลต่อเนื่อง จากเดิม 3 ปีย้อนหลัง ลดลงครั้งละ 1 ปี ทั้งนี้ต้องไม่ต่ำกว่า 1 ปีอนึ่ง เพื่อให้ได้หลักทรัพย์ครบตามจำนวนที่กำหนด ตลาดหลักทรัพย์ฯ อาจพิจารณาตามหลักเกณฑ์อื่นใด ที่คณะทำงานด้านดัชนีราคาหลักทรัพย์ฯ ตลาดหลักทรัพย์ฯ เห็นว่าเหมาะสม
5. หลักทรัพย์นั้นๆ จะต้องไม่มีเหตุใดเหตุหนึ่งดังต่อไปนี้
 - 5.1 เป็นหลักทรัพย์ที่เข้าข่ายอาจถูกเพิกถอนตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์
 - 5.2 เป็นหลักทรัพย์ที่จะเพิกถอนตัวเองออกในระยะเวลาอันใกล้
 - 5.3 อยู่ในระหว่างถูกสั่งพักการซื้อขาย (SP) เป็นระยะเวลาสั้น
 - 5.4 มีแนวโน้มที่จะถูกพักการซื้อขายเป็นระยะเวลานาน (เช่น 3 เดือน เนื่องจากไม่สามารถนำส่งงบการเงินได้ เป็นต้น)

