

สรุปผลการรับฟังความคิดเห็น การปรับปรุงหลักเกณฑ์การคัดเลือก ดัชนี SET Well-being



ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”) ขอขอบพระคุณทุกท่านที่ได้ร่วมแสดงความคิดเห็นเกี่ยวกับการปรับปรุงหลักเกณฑ์การคัดเลือกดัชนี SET Well-being ของตลาดหลักทรัพย์ฯ

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ขอสรุปผลการรับฟังความคิดเห็นที่ได้รับจากผู้ตอบแบบสอบถาม 9 ราย ซึ่งประกอบด้วย สมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย (TIA) บริษัทหลักทรัพย์จัดการลงทุน 4 ราย และบริษัทหลักทรัพย์ 4 ราย รวมถึงผลสรุปจากที่ประชุมร่วมกับบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน 16 บริษัท และสมาคมบริษัทจัดการลงทุน (AIMC) โดยมีรายละเอียดความเห็นและข้อเสนอแนะปรากฏตามเอกสารนี้

ประเด็นที่รับฟังความคิดเห็น

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้มีการทบทวน และพัฒนาหลักเกณฑ์การจัดทำดัชนีของตลาดหลักทรัพย์ฯ มาโดยตลอด โดยมีข้อสังเกตว่า ดัชนี SET Well-being ซึ่งเป็นดัชนีที่สะท้อนการเคลื่อนไหวของกลุ่มหลักทรัพย์ใน 7 หมวดธุรกิจที่เป็นกลุ่มอุตสาหกรรมเด่นของไทย ที่ผ่านมาสามารถสะท้อนสภาพการณ์การลงทุนได้ตาม Theme อย่างไรก็ดีตามในช่วงสองปีล่าสุด สภาพการณ์ตลาดทุนโลกมีการเปลี่ยนแปลงไปจากปัจจัยภายนอก เช่น สถานการณ์ COVID-19 ทำให้เกณฑ์การคัดเลือกปัจจุบันอาจมีข้อจำกัดในการสะท้อนการเคลื่อนไหวของหลักทรัพย์และผลตอบแทนตามวัตถุประสงค์ในการจัดทำดัชนี

ตลาดหลักทรัพย์ฯ จึงได้ศึกษา และเสนอแนวทางปรับปรุงเพื่อให้ดัชนี SET Well-being เพื่อให้สามารถสะท้อนผลตอบแทนและการเคลื่อนไหวของราคาได้เหมาะสมขึ้น ลดผลกระทบจากปัจจัยภายนอกต่อการคัดเลือกหลักทรัพย์ที่เป็นองค์ประกอบของดัชนีและช่วยลด Index Turnover รวมถึงสอดคล้องกับแนวทางการคัดเลือกหลักทรัพย์ของดัชนี Thematic index ในต่างประเทศ จึงขอเสนอแนวทางปรับปรุงเกณฑ์การคัดเลือกหลักทรัพย์สำหรับดัชนี SET Well-being ดังนี้

- ปรับปรุงเกณฑ์การคัดเลือกด้านคุณภาพของดัชนี SET Well-being โดยไม่นำเกณฑ์กำไร มาใช้ในการคัดเลือก โดยยังคงเกณฑ์คัดเลือกอื่นไว้เช่นเดิม
- โดยจะเริ่มใช้เกณฑ์การคัดเลือกที่ปรับปรุงตามข้อเสนอดังกล่าวในรอบมิถุนายน 2023 เป็นต้นไป

สรุปความเห็นที่ได้รับ

ผู้ตอบแบบสอบถามทุกราย เห็นด้วย ในหลักการที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ เสนอ และมีผู้ตอบแบบสอบถามบางรายให้ความเห็นเพิ่มเติม ดังนี้

- อาจพิจารณาเพิ่มเติมอุตสาหกรรมอื่นที่ยังนับได้ว่า เป็นจุดเด่นของประเทศ หรือเป็นอุตสาหกรรมที่เป็นยุทธศาสตร์ในการแข่งขันของประเทศ
- อาจพิจารณาให้มีหุ้นครบทุก Sector ที่เกณฑ์กำหนด อย่างน้อย Sector ละ 1 บริษัท และกำหนดสัดส่วน Market Cap เฉลี่ยของแต่ละ Sector ไม่เกิน 20% ของดัชนี
- อาจพิจารณาเพิ่มหุ้นใน Sector Bank เข้าไปในเกณฑ์

นอกจากนี้ ตลาดหลักทรัพย์ฯ ยังได้มีการประชุมหารือร่วมกับบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน 16 บริษัท และสมาคมบริษัทจัดการลงทุน (AIMC) โดยในส่วนของแนวทางการปรับดัชนี SETWB นั้นที่ประชุมรับทราบ เห็นด้วยตามที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ เสนอ และไม่มีความเห็นเพิ่มเติม

สรุปผลการรับฟังความคิดเห็นและการดำเนินการของตลาดหลักทรัพย์ฯ

สรุปผลการรับฟังความคิดเห็น ผู้เกี่ยวข้องส่วนใหญ่เห็นด้วยกับแนวทางการปรับปรุงเกณฑ์คัดเลือกดัชนี SET Well-being ตามที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ เสนอ

การดำเนินการของตลาดหลักทรัพย์ ตลาดหลักทรัพย์ฯ จะปรับปรุงหลักเกณฑ์ดัชนี SET Well-being ตามหลักการข้างต้น โดยจะเริ่มใช้แนวทางปรับปรุงดังกล่าว ในรอบมิถุนายน 2023 เป็นต้นไป

สำหรับข้อเสนอแนะเพิ่มเติมนั้น ตลาดหลักทรัพย์ฯ จะนำไปศึกษาและพิจารณาความเหมาะสมต่อไป