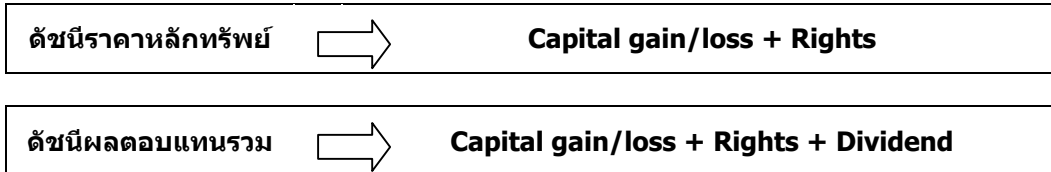


## สรุปข้อมูลการจัดทำและเผยแพร่ดัชนีผลตอบแทนรวม

### ดัชนีผลตอบแทนรวม (Total Return Index) คืออะไร

หลักการที่สำคัญในการคำนวณดัชนีผลตอบแทนรวม (Total Return Index-TRI) คือ การคำนวณผลตอบแทนทุกประเภทของการลงทุนในหลักทรัพย์ให้สะท้อนออกมาในค่าดัชนี ทั้งผลตอบแทนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าหลักทรัพย์ที่ลงทุน (Capital gain/loss) สิทธิในการจองซื้อหุ้น (Rights) ซึ่งเป็นสิทธิที่ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมในการซื้อหุ้นเพิ่มทุน ซึ่งมักจะให้สิทธิซื้อในราคาต่ำกว่าราคาตลาด ณ ขณะนั้น และเงินปันผล (Dividends) ซึ่งเป็นส่วนแบ่งของกำไรที่จ่ายให้กับผู้ถือหุ้น โดยมีสมมติฐานเพิ่มเติมว่าเงินปันผลที่ได้รับนี้จะถูกนำไปลงทุนในหลักทรัพย์ด้วย (Reinvest)



สูตรการคำนวณดัชนีผลตอบแทนรวมเกิดจากการคิดค่าอัตราผลตอบแทนรวม (Total Return) รายหลักทรัพย์ คือ

$$\text{Total Return (\%)} = \frac{\sum_{i=1}^n (\text{close price}_{t_i} \times \text{Outstanding Shares}_{t_i})}{\sum_{i=1}^n [(\text{close price}_{t_{i-1}} \times \text{Outstanding Shares}_{t_{i-1}}) \pm (\text{Adjusted price} \times \text{Adjusted Shares})]} - 1 + \text{Total Dividend Yield}$$

แล้วจึงนำปรับเป็นค่าดัชนี โดยให้เริ่มต้นที่ 1,000 จุด

### ข้อมูลเปรียบเทียบอัตราผลตอบแทนของดัชนีผลตอบแทนรวมและดัชนีราคา

Unit: %

	SET TRI	SET Index	mai TRI	mai Index	SET50 TRI	SET50 Index	SET100 TRI	SET100 Index
2002	20.27	16.81	27.81	27.49	17.72	15.15	-	-
2003	126.35	116.60	182.08	169.60	133.05	122.89	-	-
2004	(10.64)	(13.48)	(43.51)	(45.28)	(4.86)	(7.93)	-	-
2005	11.22	6.83	(11.14)	(15.87)	11.74	7.29	10.71	9.26
2006 (Jan.-12 Apr.)	8.59	5.84	10.73	6.13	7.43	4.45	8.07	5.18

### ประโยชน์และการนำไปใช้

- ประโยชน์ต่อนักลงทุนสถาบัน**  
ดัชนีผลตอบแทนรวมให้ประโยชน์อย่างยิ่งต่อการเป็นเครื่องมือเปรียบเทียบ (Benchmark) ผลการลงทุนเป็นกลุ่มหลักทรัพย์ (Portfolio) ดังเช่นในการลงทุนของกองทุนรวมที่ลงทุนตามหลักทรัพย์ใน SET หรือ SET50 หากจะวัดผลการดำเนินงานของกองทุนโดยเปรียบเทียบกับดัชนีราคาหลักทรัพย์เพียงอย่างเดียว อาจทำให้ตัวเลขผลการดำเนินงานของกองทุนสูงกว่า Benchmark อยู่เสมอ เพราะผลตอบแทนจากดัชนีราคาหลักทรัพย์จะไม่รวมเงินปันผลที่กองทุนได้รับในช่วงเวลาที่ลงทุน รวมถึงผลตอบแทนที่จะเพิ่มขึ้นได้อีกจากการนำเงินปันผลมาลงทุนซ้ำ (Re-investment)
- ประโยชน์ต่อนักลงทุนรายบุคคล**  
ในส่วนของผู้ลงทุนบุคคลนั้น สามารถใช้ข้อมูลอัตราผลตอบแทนรวมรายหลักทรัพย์มาประกอบการตัดสินใจซื้อขายหลักทรัพย์ได้ เพราะอัตราผลตอบแทนรวมรายเดือน 12 เดือนย้อนหลังจะเป็นข้อมูลที่สะท้อนภาพรวมผลตอบแทนของหลักทรัพย์นั้น ๆ ที่เกิดขึ้นในรอบ 1 ปีที่ผ่านมา ซึ่งจะทำให้ผู้ลงทุนสามารถตัดสินใจลงทุนได้อย่างเหมาะสม โดยไม่มุ่งพิจารณาเฉพาะปัจจัยด้านราคาในระยะสั้นเท่านั้น

### ช่องทางและความถี่ในการเผยแพร่

ตลาดหลักทรัพย์ฯ เผยแพร่ข้อมูลดัชนีผลตอบแทนรวมผ่านเว็บไซต์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่ <http://www.set.or.th/th/info/statistics/tri.html>

### ข้อมูลที่เผยแพร่ผ่านเว็บไซต์

#### **Total Return Index**

ข้อมูล	ตัวเลขเริ่มต้น	ความถี่
SET	2-Jan-2002	รายวัน
SET50	2-Jan-2002	รายวัน
SET100	30-Dec-2004	รายวัน
mai	2-Sep-2002	รายวัน
รายอุตสาหกรรม	31-Dec-2003	รายวัน

#### **Monthly total return ย้อนหลัง 12 เดือน (%)**

ข้อมูล	ตัวเลขเริ่มต้น	ความถี่
รายหลักทรัพย์	May2005	รายเดือน

กรณีที่ต้องการสอบถามรายละเอียดเพิ่มเติม กรุณาติดต่อ ฝ่ายระบบข้อมูลสารสนเทศ โทร 02-2292170  
หรือ e-mail: [sukanyapr@set.or.th](mailto:sukanyapr@set.or.th)