

MONTHLY REPORT - TOTAL MARKET CREDIT BALANCE COLLATERAL

AUG, 2024.

HIGHLIGHT

- มูลค่าหลักประกันมาร์จิ้นคงค้างในระบบรวม งวดเดือน ส.ค. 67 มีมูลค่ารวมทั้งสิ้น 2.46 แสนลบ. เพิ่มขึ้น 7,765 ลบ. (+3.25% MoM)
- ยอดสินเชื่อมาร์จิ้นคงค้างในระบบรวม งวดเดือน ส.ค. 67 คาดอยู่ที่ 7.59 หมื่นลบ. ลดลง 2,720 ลบ. (-3.46% MoM) โดยเป็นการลดลงต่อเนื่อง 7 เดือน
- SET Index ปรับขึ้น 3 เดือน ต่อเนื่อง หลังจากระหว่างเดือนทรุดลงแรงกว่า 50 จุด ก่อนจะติดตัวกลับขึ้นมาบวกได้กว่า 38 จุด ด้วยมูลค่าซื้อขายสูงสุดในรอบ 6 เดือน
- ความชัดเจนในการลดดอกเบี้ยของ FED การได้นายฯ คนใหม่ การจัดตั้งกองทุน VAYU และ การแจกเงิน 1 หมื่นลบ. เป็นปัจจัยบวกที่มีผลต่อการลงทุนในเดือนนี้

MARKET MARGIN LOANS OVERVIEW

ปริมาณการใช้สินเชื่อมาร์จิ้นคงค้างของตลาดรวม งวดเดือน ส.ค. 67 ยังคงหดตัวลง จากเหตุการณ์ Black Monday ช่วงต้นเดือน ที่ทำให้เกิด panic sell ส่งผลให้ดัชนีฯ ตึงลงแรง และเกิดการ force sell ขึ้น แม้สถานการณ์จะคลี่คลายลง แต่นักลงทุนบางส่วนยังคงไม่มั่นใจ ทำให้ปริมาณการใช้สินเชื่อมาร์จิ้นยังไม่ฟื้นตัวเท่าที่ควร ขณะที่มูลค่าหลักประกัน Margin Collateral คงค้างในระบบรวม มีมูลค่าทั้งสิ้น 2.46 แสนลบ. (+3.25% MoM) โดยเป็นการฟื้นตัวตาม SET Index ที่ปรับขึ้น 2.89% MoM ตามแรงซื้อของนักลงทุนในประเทศทั้งสถาบัน และ รายย่อย

FACTOR EFFECT CREDIT BALANCE COLLATERAL

- เหตุการณ์ Black Monday ทำให้ตลาดหุ้นทั่วโลกตึงลงแรง จากความกังวลว่า US จะเกิด recession รวมถึงปัญหา Yen Carry Trade แต่สถานการณ์ดังกล่าวก็คลี่คลายอย่างรวดเร็ว โดย FED จะปรับลดดอกเบี้ยลง ในการประชุมเดือน ก.ย. นี้
- ศาลาฯ ตัดสินยุบพรรคก้าวไกล และ สั่งยุติการทำงานของ นายเศรษฐา ก่อนที่จะมีการตัดสินใจเลือก นายแพทองธาร ขึ้นมาดำรงตำแหน่งแทนได้ ในเวลาที่รวดเร็ว
- คลังฯ เตรียมออกกองทุนวายุภักษ์ฯ ใหม่ มูลค่า 1.5 แสนลบ. ภายในเดือน ต.ค. 67 ทำให้เกิดแรงซื้อเข้ามาในหุ้นขนาดใหญ่ที่จะได้ประโยชน์
- รัฐบาลปรับเปลี่ยนนโยบาย Digital Wallet เป็นการจ่ายเงินช่วยเหลือ ประชาชนกลุ่มเปราะบางจำนวน 1 หมื่นบาท โดยจะเริ่มจ่ายภายในเดือน ก.ย. 67 นี้
- ความกังวลเรื่อง bond default ของ EA ยุติลง เมื่อเจ้าหนี้สามารถเจรจาร่วมกันได้

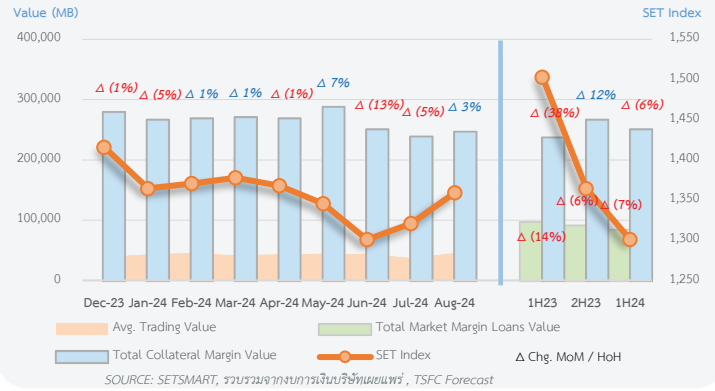
TOP VALUE CREDIT BALANCE COLLATERAL

สำหรับหลักประกันมาร์จิ้นคงค้างทั้งหมดของตลาด ที่มีมูลค่าสูงสุด 10 อันดับแรก พบว่ามีหุ้นที่ราคาปรับขึ้นถึง 7 หลักทรัพย์ โดยหุ้นที่ปรับขึ้นมากที่สุดจะเป็นหุ้น JMART ที่คาดมีการ ซื้อ/วาง ผ่านบัญชีมาร์จิ้น หลังจากปริมาณหุ้นคงค้างในบัญชีมาร์จิ้นเพิ่มขึ้นกว่า 162 ล.หุ้น (+11% of listed shares) ขณะที่ราคา +39% MoM สำหรับหลักประกันมาร์จิ้นที่มีสัดส่วนยอดคงค้างในบัญชีมาร์จิ้นสูงสุด เมื่อเทียบเป็นสัดส่วนหุ้นต่อทุนจดทะเบียน พบว่ามีหลักทรัพย์ที่มีปริมาณหุ้นลดลงในบัญชีมาร์จิ้นคงค้างของตลาดรวม มากสุดมีจำนวน 2 หลักทรัพย์ ได้แก่หุ้น A5 (-4.77% of listed shares) และ JSP (-4.79% of listed shares)

TOP 10 COLLATERAL MOVEMENT (Δ MoM)

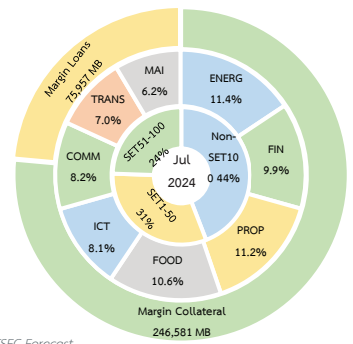
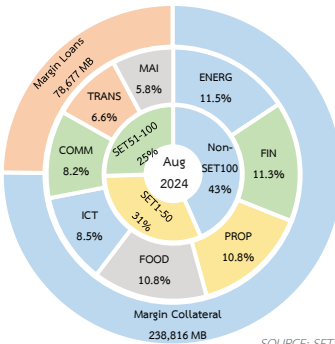
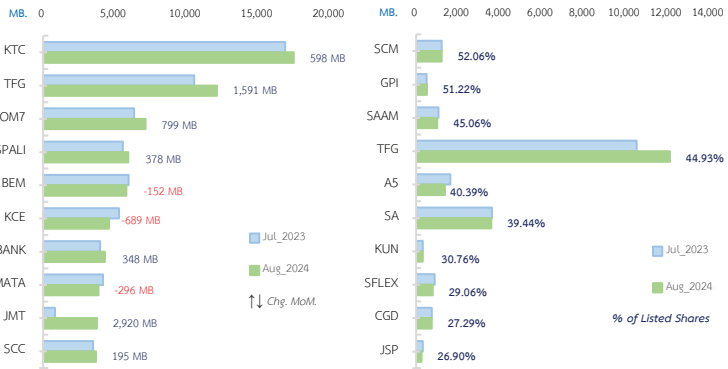
หลักประกันคงค้างในบัญชีมาร์จิ้นตลาดรวม ที่มีมูลค่าเพิ่มขึ้นสูงสุด 10 อันดับแรก อันดับ 1 ได้แก่ JMT หลังมีข่าวการชำระหนี้หุ้นกู้ 2.5 พันลบ. ทันตามกำหนด ทำให้ความกังวลของนักลงทุนคลี่คลาย ทำให้เกิดแรงซื้อจนราคาปรับขึ้นแรงกว่า 39% MoM นอกจากนั้นยังมีหุ้นอื่นที่ราคาปรับขึ้นแรงอีก เช่น DITTO (+48% MoM), VGI (+49% MoM) ซึ่งคาดแรงซื้อบางส่วน เกิดจากการซื้อผ่านบัญชีมาร์จิ้น สำหรับหลักประกันมาร์จิ้นคงค้างในตลาดรวม ที่มีมูลค่าลดลงมากที่สุด 10 อันดับแรกนั้น พบว่าหุ้นที่ราคาร่วงลงแรงสุด 5 ตัว เป็นหุ้นขนาดใหญ่ในกลุ่ม SET100 โดยอันดับ 1 คือ KCE ที่ราคาร่วงลง 14% MoM ขณะที่หุ้นที่ราคาตกลงมากที่สุดคืออันดับ 9 หุ้น SAPPE ที่ราคาหุ้นปรับตัวลดลงกว่า 23% MoM

Total Market Margin Loans Movement

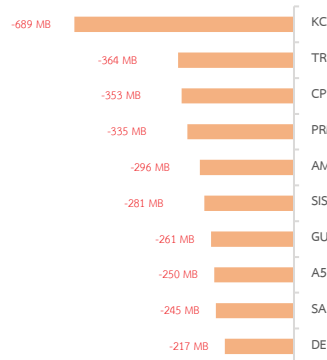


Net Buy/Sell	Y2023	Y24-YTD	Jul-24	Aug-24
Institutions	81,011	3,684	(2,672)	2,057
Proprietary	(5,256)	(2,568)	(692)	(1,086)
Foreign	(192,083)	(123,693)	(1,576)	(6,133)
Local	116,327	122,576	4,939	5,162

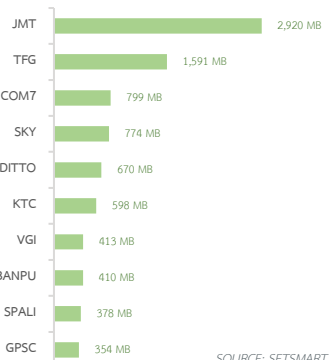
TOP 10 MARGIN COLLATERAL VALUE



TOP 10 DECREASE COLLATERAL



TOP 10 INCREASE COLLATERAL



คำชี้แจงที่สำคัญ (Disclaimer)

ข้อมูลปรากฏในรายงานฉบับนี้ จัดทำขึ้นบนพื้นฐานของข้อมูลที่เกี่ยวข้องที่เชื่อว่าน่าเชื่อถือได้ ทั้งนี้บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน) ("บริษัท") มิได้ยืนยันหรือรับรองถึงความถูกต้อง หรือ ความสมบูรณ์ของข้อมูลดังกล่าวแต่อย่างใด ความคิดเห็นที่ปรากฏในรายงานนี้เป็นเพียงการนำเสนอในมุมมองของบริษัท และเป็นการคิดเห็น ณ วันที่ปรากฏในรายงานเท่านั้น ซึ่งอาจเปลี่ยนแปลงได้ภายหลังดังกล่าว โดยบริษัทไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้ารายงานฉบับนี้ จัดทำขึ้นเพื่อเผยแพร่ข้อมูลเท่านั้น บริษัทไม่รับผิดชอบต่อการนำข้อมูล หรือความคิดเห็นไปใช้ในทางอื่นใดทั้งสิ้น ผู้รับข้อมูลผู้ใช้ จึงควรใช้ข้อมูลนี้ในการพิจารณาตัดสินใจก่อนนำไปใช้ประโยชน์ของรายชื่อบริษัท และความเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้ ห้ามมิให้ผู้ใด นำข้อมูล และความคิดเห็นในเอกสารฉบับนี้ ทำซ้ำ ส่งต่อ แสพแพร่ ขาย จำหน่าย คัดลอก นำออกแสดง หรือนำไปเผยแพร่บนเว็บไซต์อื่นใด มิฉะนั้นจะถือว่าผิดกฎหมาย ผู้รับข้อมูลควรพิจารณาข้อมูลที่เกี่ยวข้องจากบริษัทเป็นการล่วงหน้า