

MONTHLY REPORT - TOTAL MARKET CREDIT BALANCE COLLATERAL

JUL, 2024.

HIGHLIGHT

- มูลค่าหลักประกันมาร์จิ้นคงค้างในระบบรวม งวดเดือน ก.ค. 67 มีมูลค่ารวมทั้งสิ้น 2.38 แสนลบ. ลดลง 1.14 หมื่นลบ. (-4.56% MoM)
- ยอดสินเชื่อมาร์จิ้นคงค้างในระบบรวม งวดเดือน ก.ค. 67 คาดอยู่ที่ 7.86 หมื่นลบ. ลดลง 5.01 พันลบ. (-5.99% MoM) โดยเป็นการลดลงต่อเนื่อง 6 เดือนติดกัน
- SET Index พลิกขึ้นได้ 20 จุด หลังดิ่งลงแรง หลังจากนักลงทุน ต้อนรับข่าวดีเรื่อง FED ทำให้มีแรงซื้อหุ้นขนาดใหญ่กลับ
- ผลกระทบจากหุ้น EA นอกจากจะส่งผลกระทบต่อหุ้นในกลุ่มที่เกี่ยวข้อง รวมถึงตลาดหุ้นกู้แล้ว ยังส่งผลกระทบต่อเกณฑ์ธรรมาภิบาลของตลาดหุ้นไทย

MARKET MARGIN LOANS OVERVIEW

ปริมาณการใช้สินเชื่อมาร์จิ้นคงค้างของตลาดรวม งวดเดือน ก.ค. 67 คาดจะยังอยู่ในทิศทางถดถอยอย่างต่อเนื่อง จากปัจจัยลบในหุ้น EA ที่ส่งผลกระทบเชิงลบ ไปในหุ้นที่มีสัดส่วนหุ้นมาร์จิ้นคงค้างสูงในตลาดฯ ได้ถูกเทขายตาม จากความกังวลว่ามีความเสี่ยงจะถูก force sell ทำให้นักลงทุนลดพอร์ตลงในหุ้นดังกล่าวลง ขณะที่มูลค่าหลักประกัน Margin Collateral คงค้างในระบบรวม มีมูลค่าทั้งสิ้น 2.38 แสนลบ. (-4.56% MoM) หลักๆ เป็นการลดลงของหลักประกันมาร์จิ้นในหุ้นในกลุ่ม อสังหาฯ (-8.9%), กลุ่มพลังงาน (-7.3%) และ กลุ่ม MAI (-17.2%)

FACTOR EFFECT CREDIT BALANCE COLLATERAL

- การกล่าวโทษผู้บริหาร EA ในคดีทุจริต ส่งผลให้หุ้น EA ถูกเทขายอย่างหนักจนราคาตกลงกว่า 68% MoM ส่งผลให้ถูก force sell จนกระทบต่อหุ้นบางตัว ที่เกี่ยวข้อง เช่น NEX (-54% MoM) รวมถึงหุ้นกลุ่มธนาคารในฐานะผู้ปล่อยกู้
- นักลงทุนมีการเทขายในหุ้นบางตัว ที่มียอดคงค้างในบัญชีมาร์จิ้นสูง ในเวลาที่ SET Index ผันผวนสูง ด้วยเกรงว่าราคาเสี่ยงจะปรับลงแรง หากถูก force sell ขึ้น
- หุ้นในกลุ่ม MAI ดิ่งลงแรงกว่า 17% นำโดยหุ้น YGG หลังราคาดีดลงแรงกว่า 63% MoM เนื่องจากถูก force sell จากบัญชีมาร์จิ้น ด้วยจำนวนกว่า 249 ล.หุ้น หรือคิดเป็นสัดส่วนกว่า 41% of Listed shares
- มีแรงซื้อซื้อกลับในหุ้นขนาดใหญ่ในหุ้นกลุ่ม GULF หลังมีการปรับโครงสร้างกลุ่ม โดย GULF (+17%), THCOM (+18%), INTUCH (+15%), ADVANC (+12%)

TOP VALUE CREDIT BALANCE COLLATERAL

สำหรับหลักประกันมาร์จิ้นรวมทั้งหมดของตลาด ที่มีมูลค่าสูงสุด 10 อันดับแรก พบว่าส่วนใหญ่มีการเปลี่ยนแปลงไม่มากนัก โดยหุ้นที่ Active มากสุดคือ COM7 ที่ปรับขึ้นจากอันดับ 5 มาอันดับ 3 หลังราคาหุ้นปรับขึ้นแรงกว่า 9.7% และมีปริมาณหุ้นเพิ่มเข้ามาในบัญชีมาร์จิ้น รวมกว่า 23.4 ล.หุ้น

สำหรับหลักประกันมาร์จิ้นที่มีสัดส่วนยอดคงค้างในบัญชีมาร์จิ้นสูงสุด เมื่อเทียบเป็นสัดส่วนหุ้นต่อทุนจดทะเบียน พบว่ามีบางหลักทรัพย์ที่ถูกเทขายออกอย่างหนาแน่น ได้แก่อันดับ 5 คือ SAAM ที่มีปริมาณหุ้นในบัญชีมาร์จิ้นคงค้างในตลาดรวมลดลงกว่า 14.7 ล.หุ้น หรือ ลดลงกว่า 4.9% of listed shares

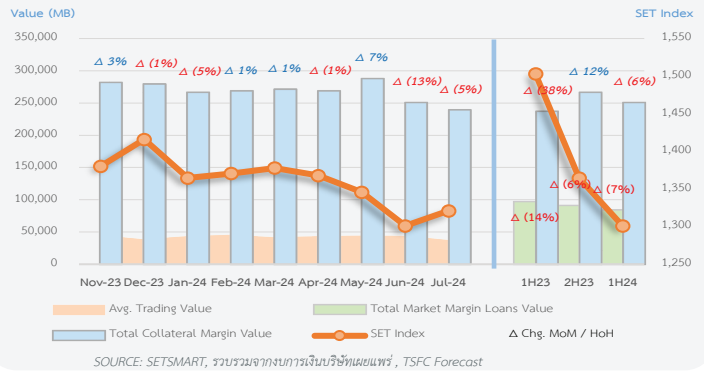
TOP 10 COLLATERAL MOVEMENT (Δ MoM)

หลักประกันคงค้างในบัญชีมาร์จิ้นตลาดรวม ที่มีมูลค่าเพิ่มขึ้นสูงสุด 10 อันดับแรก ในงวดนี้พบว่าหุ้นขนาดใหญ่ในกลุ่ม SET100 ถึง 9 หลักทรัพย์ โดยหุ้น GUNKUL พบว่ามีปริมาณเพิ่มขึ้นของปริมาณหุ้น เข้ามาในบัญชีมาร์จิ้นมากที่สุดคือ 399 ล.หุ้น (+4.5% of listed shares) รองมาคือหุ้น ROCTEC ที่มีการเพิ่มขึ้นของหุ้นเข้ามาเป็นหลักประกันในบัญชีมาร์จิ้นจำนวน 811 ล.หุ้น (+9.99% of listed shares) สำหรับหลักประกันมาร์จิ้นคงค้างในตลาดรวม ที่มีมูลค่าลดลงมากที่สุด 10 อันดับแรกนั้น พบว่า 2 อันดับแรก เป็นหุ้นในกลุ่ม SET50 ได้แก่ WHA หลังปริมาณหุ้นคงค้างในบัญชีมาร์จิ้นลดลง 383 ล.หุ้น (หรือ -2.56% of listed shares) และ EA ที่ราคาหุ้นดิ่งลงแรงกว่า 68% MoM

คำชี้แจงที่สำคัญ (Disclaimer)

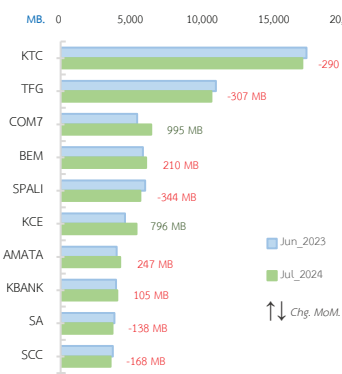
ข้อมูลนี้ปรากฏในรายงานฉบับนี้ จัดทำขึ้นบนพื้นฐานของข้อมูลที่เกี่ยวข้องที่เชื่อว่าน่าเชื่อถือได้ ทั้งนี้บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน) ("บริษัท") มิได้ยืนยันหรือรับรองถึงความถูกต้อง หรือ ความสมบูรณ์ของข้อมูลดังกล่าวแต่อย่างใด ความคิดเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานนี้เป็นเพียงการนำเสนอข้อมูลของ บริษัท และเป็นการคิดเห็น ณ วันที่ปรากฏอยู่ในรายงานเท่านั้น ซึ่งอาจเปลี่ยนแปลงได้ภายหลังดังกล่าว โดยบริษัทไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้ารายงานฉบับนี้ จัดทำขึ้นเพื่อเผยแพร่ข้อมูลเท่านั้น บริษัทไม่รับผิดชอบต่อการนำข้อมูล หรือความคิดเห็นใดไปใช้ในทางอื่นใด ผู้ที่นำข้อมูลไปใช้ จักรวรรดิควรพิจารณาถึงความเสี่ยงและ ความเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้ ห้ามมิให้ผู้ใด นำข้อมูล และความคิดเห็นในเอกสารฉบับนี้ ทำซ้ำ ส่งต่อ แสพแพร่ ขาย จำหน่าย คัดลอก นำออกแสดง หรือนำไปเผยแพร่โดยไม่ได้รับอนุญาตจากบริษัทเป็นการล่วงหน้า

Total Market Margin Loans Movement

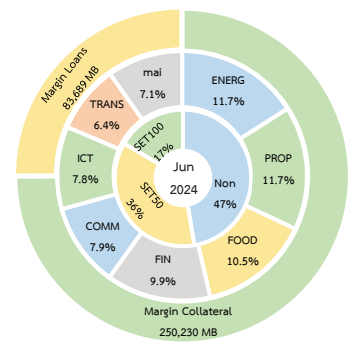
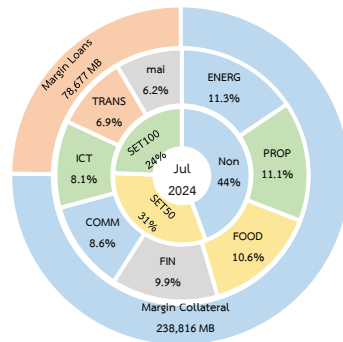
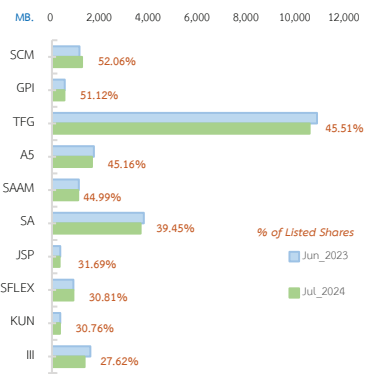


Net Buy/Sell	Y2023	Y24-YTD	Jun-24	Jul-24
Insitutions	81,011	1,627	4,393	(2,672)
Properitary	(5,256)	(1,482)	810	(692)
Foreign	(192,083)	(117,559)	(34,342)	(1,576)
Local	116,327	117,414	29,139	4,939

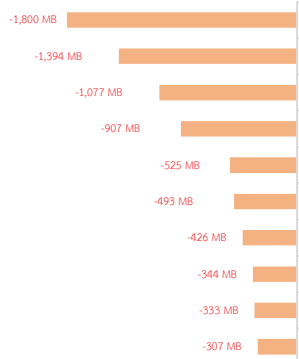
TOP 10 MARGIN COLLATERAL VALUE



TOP 10 MARGIN % OF LISTED SHARES



TOP 10 DECREASE COLLATERAL



TOP 10 INCREASE COLLATERAL

