

MONTHLY REPORT - TOTAL MARKET MARGIN LOANS COLLATERAL

July, 2025.

HIGHLIGHT

- ยอดสินเชื่อมาร์จิ้นค้ำประกันในระบบรวม จวดเดือน ก.ค. 68 มีมูลค่ารวมทั้งสิ้น 4.83 หมื่นลบ. ทรงตัวเมื่อเทียบกับเดือน มิ.ย. 68 ที่ผ่านมามี 4.86 หมื่นลบ.
- มูลค่าหลักประกันมาร์จิ้นค้ำประกันในระบบรวม จวดเดือน ก.ค. 68 อยู่ที่ 1.47 แสนลบ. (เฉพาะหลักประกันส่วนที่เป็น Listed Company) เพิ่มขึ้น 6.3% MoM
- SET Index ปรับขึ้นแรงกว่า 153 จุด หรือ +14% MoM โดยเป็นการปรับขึ้นมากที่สุดในรอบปี ตามทิศทางตลาดหุ้นภูมิภาค หลังประเด็น US Tariff มีความชัดเจน
- นักลงทุนทยอยอาศัยจังหวะที่ตลาดปรับขึ้นแรง ขายสุทธิออกทั้งหมดกว่า 1.98 หมื่นลบ. โดยเป็นการขายสุทธิครั้งแรกในรอบ 9 เดือน

MARKET MARGIN LOANS OVERVIEW

ปริมาณการใช้สินเชื่อมาร์จิ้นค้ำประกันในเดือน ก.ค. 68 นี้ ยอดสินเชื่อค้ำประกันรวมค่อนข้างทรงตัวเมื่อเทียบกับเดือนก่อนหน้า ซึ่งในเดือน มิ.ย. ที่ผ่านมามี ยอดสินเชื่อมาร์จิ้นค้ำประกันของตลาดรวมได้ปรับลดลงกว่า 9.7 พันลบ. หลักๆ เกิดจากหุ้น KTC ราคาปรับลงแรงจนถูก force sell ซึ่งส่งผลกระทบต่อ ทำให้เกิดการเทขายหุ้นที่มีการกระจุกตัวสูงในบัญชีมาร์จิ้น เช่น SPALI, TFG, BEC

สำหรับการปรับขึ้นของ SET Index กว่า 153 จุด ในเดือน ก.ค. นี้ ไม่ได้กระตุ้นความต้องการใช้สินเชื่อมาร์จิ้นค้ำประกันมากนัก คาดเกิดจากนักลงทุนรายย่อยซึ่งเป็นผู้ใช้สินเชื่อมาร์จิ้นค้ำประกันหลักนั้น ได้ขายสุทธิออกมาด้วยมูลค่าสูงกว่า 1.98 หมื่นลบ. คาดเป็นการปรับพอร์ตขายทำกำไรช่วงสั้นหลังตลาดปรับขึ้นแรง ซึ่งก่อนหน้านี้กลุ่มรายย่อยเป็นผู้ซื้อสุทธิต่อเนื่องมากกว่า 8 เดือน

ในส่วนของมูลค่าหลักประกัน Margin Collateral ค้ำประกันในระบบรวม มีมูลค่ารวมทั้งสิ้น 1.47 แสนลบ. (นับเฉพาะหลักประกันที่เป็น Listed Company) เพิ่มขึ้นเล็กน้อย 8,729 ลบ. (+6.3% MoM) แต่ตัวเลขสะสมจากต้นปี ยังคงติดลบกว่า 9.54 หมื่นลบ. (-39% YTD) โดยหลักประกันในกลุ่มพลังงาน ซึ่งมีมูลค่ามากที่สุดเป็นอันดับ 1 นั้น มีมูลค่าหลักประกันเพิ่มขึ้นมากที่สุด คือ +2.8 พันลบ. หรือ +12.7% MoM ขณะที่กลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ เป็นกลุ่มที่มีสัดส่วน (%) หลักประกันมาร์จิ้นเพิ่มขึ้นมากที่สุด คือ +19.7% MoM โดยมีมูลค่าเพิ่มขึ้น 1.13 พันลบ. MoM

TOP VALUE CREDIT BALANCE COLLATERAL

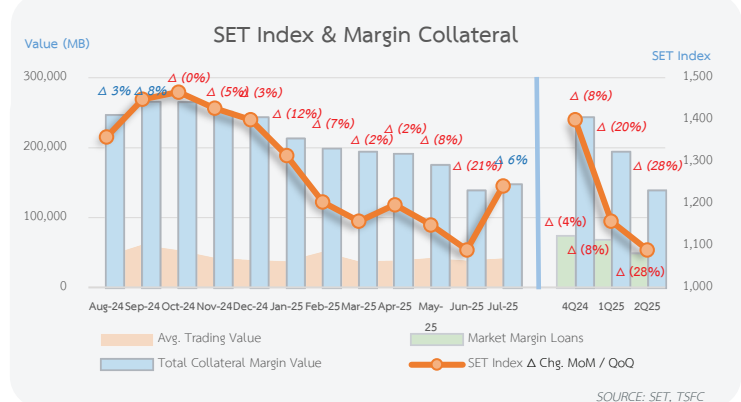
สำหรับหลักประกันมาร์จิ้นค้ำประกันของตลาดฯ รวม ที่มีมูลค่าสูงสุด 10 อันดับแรกในเดือน ก.ค. 68 นั้น อันดับ 1 ยังคงเป็น TFG ด้วยมูลค่ารวม 5.49 พันลบ. ขณะที่ อันดับ 2 คือ BCP ซึ่งปรับขึ้นมาจากอันดับ 6 ในเดือนก่อนหน้า ด้วยมูลค่ารวม 4.41 พันลบ. ภายหลังมีการซื้อ/วาง หลักประกันในบัญชีมาร์จิ้น เพิ่มขึ้นเข้ามาจำนวน 27.9 ล้านหุ้น หรือ คิดเป็น 2.03% of listed shares

ในขณะที่มูลค่าหลักประกันมาร์จิ้นค้ำประกัน ในหุ้นที่มีปริมาณหุ้นเทียบทุนจดทะเบียน (% of listed shares) ค้ำประกันในบัญชีมาร์จิ้นสูงสุด 10 อันดับแรก ที่มีการเปลี่ยนแปลงมากที่สุด คือ อันดับ 3 หุ้น TAPAC ที่มีปริมาณหุ้นเพิ่มเข้าในบัญชีมาร์จิ้นจำนวน 41 ล.หุ้น หรือ คิดเป็นสัดส่วน 9.96% of listed shares

TOP 10 COLLATERAL MOVEMENT (Δ MoM)

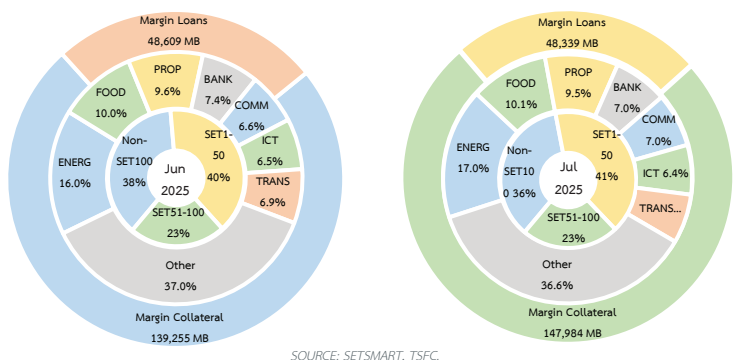
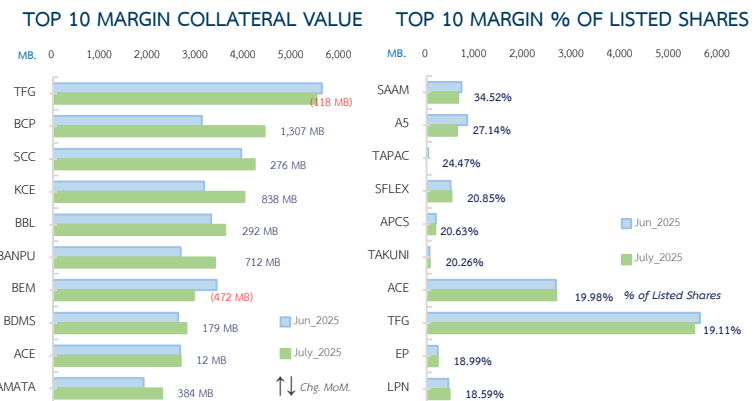
หลักประกันค้ำประกันในบัญชีมาร์จิ้นของตลาดฯ รวม ที่มีมูลค่า (บาท) เพิ่มขึ้นสูงสุด 10 อันดับแรกในเดือน ก.ค. นี้ พบว่าเป็นหุ้นขนาดใหญ่ในกลุ่ม SET100 ทั้งสิ้น ซึ่งส่วนใหญ่มีราคาปรับขึ้นแรงตาม SET Index โดย หุ้นที่มีปริมาณหุ้น (% of listed shares) เพิ่มขึ้นเข้ามาในบัญชีมาร์จิ้นมากที่สุด คือ BCP (+2% of listed shares) ขณะที่หุ้นที่มีราคาปรับขึ้นมากสุดในกลุ่ม ได้แก่ KCE โดย +36% MoM

สำหรับหลักประกันค้ำประกันในบัญชีมาร์จิ้นของตลาดฯ รวม ที่มีมูลค่าลดลงมากที่สุด 10 อันดับแรกนั้น อันดับ 1 ยังคงเป็น KTC ที่ในเดือน ก.ค. นี้ ยังคงมีแรงขายออกจากบัญชีมาร์จิ้นจำนวน 31 ล.หุ้น (หรือ 1.2% of listed shares) ส่งผลให้มูลค่าหลักประกันมาร์จิ้นค้ำประกันลดลง 1.69 พันลบ. (เดือน มิ.ย. ลดลง 1.40 หมื่นลบ.)

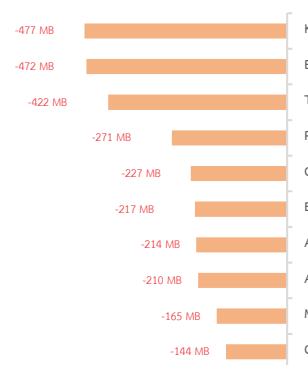


Net Buy/Sell	Y2024	Y25-YTD	Jun-25	Jul-25
Institutions	48,206	(14,551)	(12,258)	4,824
Proprietary	(14)	(12,056)	(1,110)	(1,135)
Foreign	(146,906)	(74,073)	(7,941)	16,121
Local	98,715	100,680	21,309	(19,810)

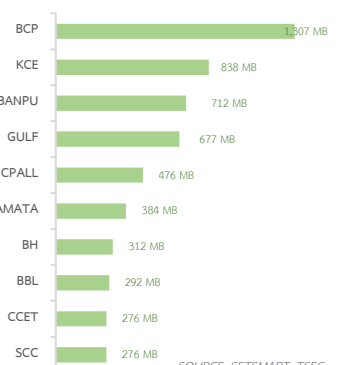
SOURCE: SETSMART



TOP 10 DECREASE COLLATERAL



TOP 10 INCREASE COLLATERAL



คำชี้แจงสำคัญ (Disclaimer)

ข้อมูลนี้ปรากฏในรายงานฉบับนี้ จัดทำขึ้นบนพื้นฐานของข้อมูลที่ได้รับจากแหล่งข้อมูลที่น่าเชื่อถือ (บริษัท) มิได้ยืนยันหรือรับรองถึงความถูกต้อง หรือ ความสมบูรณ์ของข้อมูลดังกล่าวแต่อย่างใด ความคิดเห็นที่ปรากฏในรายงานนี้เป็นเพียงการนำเสนอในมุมมองของบริษัท และเป็นการคิดเห็น ณ วันที่ปรากฏในรายงานเท่านั้น ซึ่งอาจเปลี่ยนแปลงได้ภายหลังวันดังกล่าว โดยบริษัทไม่จำเป็นต้องให้รายละเอียดเกี่ยวกับบริษัทหรือผลิตภัณฑ์ของบริษัท หรือความคิดเห็นใดๆ ไปในทุกรายการ ดังนั้น ผู้ที่นำข้อมูลไปใช้ จักควรใช้ดุลพินิจในการพิจารณาตัดสินใจก่อนนำไปใช้หรือเผยแพร่ต่อสาธารณะ และควรเก็บหลักฐานที่เกี่ยวข้องไว้ด้วย และควรติดตามข่าวสารเกี่ยวกับบริษัทอย่างต่อเนื่อง ไม่ควรใช้ข้อมูลใดๆ โดยไม่ได้รับอนุญาตเป็นลายลักษณ์อักษรจากบริษัทเป็นการล่วงหน้า

