

MONTHLY REPORT - TOTAL MARKET CREDIT BALANCE COLLATERAL

JUN, 2024.

HIGHLIGHT

- มูลค่าหลักประกันมาร์จิ้นคงค้างในระบบรวม ในเดือน มิ.ย. 67 มีมูลค่ารวมทั้งสิ้น 2.50 แสนลบ. ลดลง 3.7 หมื่นลบ. (-12.9% MoM)
- ยอดสินเชื่อมาร์จิ้นคงค้างในระบบรวม งวดเดือน มิ.ย. 67 คาดอยู่ที่ 8.36 หมื่นลบ. ลดลง 2.0 พันลบ. (-2.34% MoM, -7.45% YTD : TSFC Forecast)
- SET Index ปรับตัวลงต่ออีก 45 จุด ตามแรงขายของนักลงทุนต่างชาติ จากความกังวลต่อคาดการณ์ตำแหน่งนายกฯ และ แนวโน้มเศรษฐกิจที่ชะลอตัว
- หุ้นกลุ่มอสังหาฯ พุ่งขึ้นจากอันดับ 3 มาเป็นอันดับ 1 ของหลักประกันมาร์จิ้นที่มีมูลค่าสูงสุดของตลาดรวม ภายหลังราคาหุ้นพลังงานและกลุ่มอาหาร ปรับตัวลงแรง

MARKET MARGIN LOANS OVERVIEW

ยอดสินเชื่อมาร์จิ้นคงค้างในเดือน มิ.ย. 67 ยังอยู่ในทิศทางอ่อนตัวลดลง และ ทำจุดต่ำสุดอย่างต่อเนื่อง ตามบรรยากาศการลงทุน ที่ยังซบเซา ด้วยปริมาณการซื้อขายที่เบาบางเพียง 3.7 หมื่นลบ./วัน โดยนักลงทุนบางส่วนยังคงชะลอการลงทุน ส่งผลให้ความต้องการใช้สินเชื่อมาร์จิ้นคงค้างเพื่อลงทุนลดลง ในทิศทางเดียวกัน ขณะที่มูลค่าหลักประกัน Margin Collateral คงค้างในระบบรวม มีมูลค่าทั้งสิ้น 2.50 แสนลบ. (-12.9% MoM) โดยหลักประกันในหุ้นกลุ่ม SET50 ลดลงมากที่สุดคือ -1.37 หมื่นลบ. และ เป็นหุ้นในกลุ่มอาหารที่ลดลงมากที่สุด คือ -8.13 พันลบ.

FACTOR EFFECT CREDIT BALANCE COLLATERAL

- ผลจากข่าวลือ ว่าหุ้นที่มีการกระจุกตัวในบัญชีมาร์จิ้นของตลาดสูง มีการถูก force sell หลัง SET Index ปรับตัวลงแรง ทำให้เกิด panic sell ในหุ้นบางตัวตามมา เช่น NRF (-63%), NEX (-40%), SBNEXT (-47%), YGG (-41%),
- กลุ่ม Food ร่วงจากอันดับ 1 ลงมาเป็นอันดับ 3 ของกลุ่มที่มีมูลค่าหลักประกันมาร์จิ้นสูงสุดในตลาด หลักๆ มาจาก NRF ที่ถูกขายจากบัญชีมาร์จิ้นกว่า 525 ล้านหุ้น
- กลุ่ม Finance มูลค่าหลักประกันมาร์จิ้นลดลงมากที่สุดเป็นอันดับ 2 หลังราคาหุ้นในกลุ่มดังกล่าว เช่น BYD (-43%), ECL (-32%), NCAP (-19%) และ XPG (-9%)
- กลุ่ม Energy มูลค่าหลักประกันมาร์จิ้นลดลงมากที่สุดเป็นอันดับ 3 หลักๆ มาจากราคาของหุ้น EA (-51%) ตึงลงแรง จนกระทบกับหุ้นพลังงาน อื่นๆ เช่น GPSC (-15%), IRPC (-14%), AE (-24%) และ PRIME (-22%)

TOP VALUE CREDIT BALANCE COLLATERAL

สำหรับหลักประกันมาร์จิ้นคงค้างทั้งหมดของตลาด ที่มีมูลค่าสูงสุด 10 อันดับแรก พบว่าส่วนใหญ่มีมูลค่าปรับลดลง โดยหุ้นที่มีมูลค่าหลักประกันมาร์จิ้นลดลงเกินหลักพันลบ. มี 2 หลักทรัพย์ ได้แก่ KTC (-3,673 ลบ.), TFG (-1,286 ลบ.) และมี 2 หลักทรัพย์ที่มีมูลค่าหลักประกันเพิ่มขึ้น คือ SPALI (+337 ลบ.), KCE (+587 ลบ.)

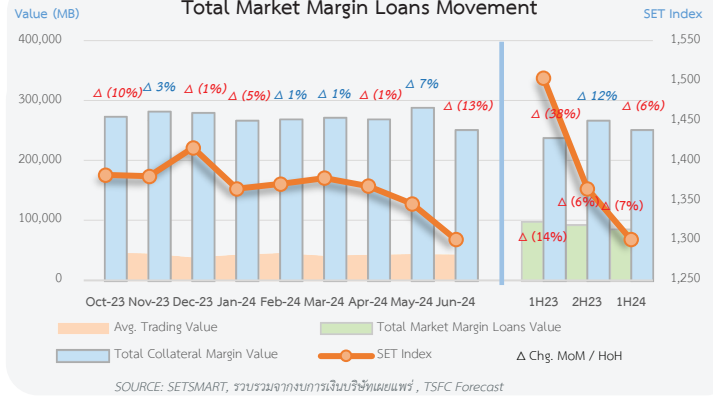
สำหรับหลักประกันมาร์จิ้นที่มีสัดส่วนยอดคงค้างในบัญชีมาร์จิ้นสูงสุด เมื่อเทียบเป็นสัดส่วนหุ้นต่อทุนจดทะเบียน พบว่าส่วนใหญ่มีปริมาณหุ้นที่ลดลง จากความกังวลเรื่องข่าว force sell จนมีแรงขายในหุ้นดังกล่าวมากกว่าปกติ เช่น หุ้น YGG, KUN และ TFG มีมีสัดส่วนหุ้นเทียบทุนจดทะเบียนลดลง 8%, 8%, 5.9% ตามลำดับ

TOP 10 COLLATERAL MOVEMENT (Δ MoM)

หลักประกันคงค้างในบัญชีมาร์จิ้นตลาดรวม ที่มีมูลค่าเพิ่มขึ้นสูงสุด 10 อันดับแรก พบว่าในงวดนี้มีมูลค่าหลักประกันมาร์จิ้นเพิ่มขึ้นไม่มากนัก โดยเพิ่มขึ้นรวม 3.3 พันลบ. ซึ่งหุ้นที่มีมูลค่าปรับขึ้นมากที่สุดนั้น หลักๆ จะเป็นหุ้นในกลุ่มธุรกิจที่อยู่ในกระแสความสนใจ และมีแนวโน้มผลประกอบการที่ดี เช่น ธุรกิจท่องเที่ยว และส่งออก ได้แก่ BA, AOT, PRM, KCE และ CCET

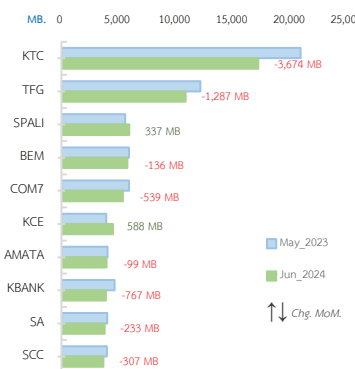
สำหรับหลักประกันมาร์จิ้นคงค้างในตลาดรวม ที่มีมูลค่าลดลงมากที่สุด 10 อันดับแรกนั้น พบว่าในงวดนี้ มูลค่าหลักประกันมาร์จิ้นลดลงมากกว่าปกติ เมื่อเทียบกับงวดก่อน โดยมีมูลค่าลดลงกว่า 1.57 หมื่นลบ. โดยส่วนใหญ่เป็นหุ้น Big Cap. ในกลุ่ม SET100 เช่น KTC, OSP, EA, BDMS, JMT และ KBANK

Total Market Margin Loans Movement

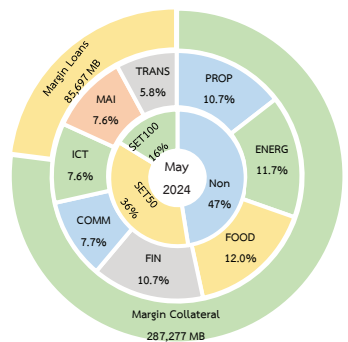
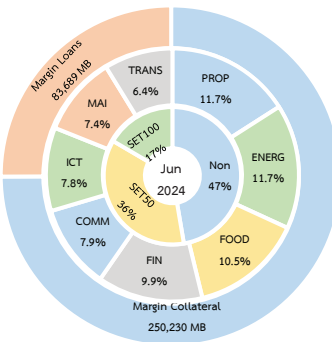
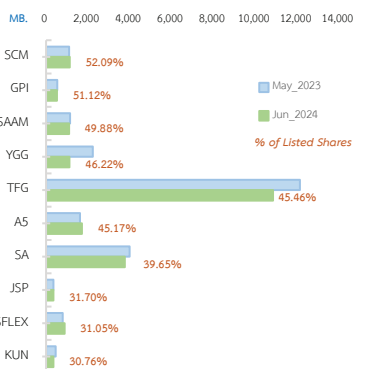


| Net Buy/Sell | Y2023     | Y24-YTD   | May-24   | Jun-24   |
|--------------|-----------|-----------|----------|----------|
| Institutions | 81,011    | 1,627     | 5,377    | 4,393    |
| Proprietary  | (5,256)   | (1,482)   | 3,357    | 810      |
| Foreign      | (192,083) | (117,559) | (16,566) | (34,342) |
| Local        | 116,327   | 117,414   | 7,832    | 29,139   |

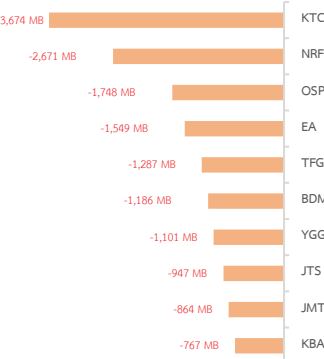
TOP 10 MARGIN COLLATERAL VALUE



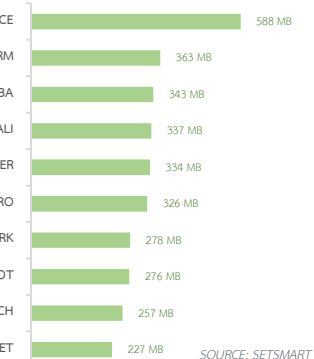
TOP 10 MARGIN % OF LISTED SHARES



TOP 10 DECREASE COLLATERAL



TOP 10 INCREASE COLLATERAL



คำชี้แจงที่สำคัญ (Disclaimer)

ข้อมูลนี้ปรากฏในรายงานฉบับนี้ จัดทำขึ้นบนพื้นฐานของข้อมูลที่เกี่ยวข้องว่าน่าเชื่อถือได้ ทั้งนี้ทั้งนี้หลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน) ("บริษัท") มิได้ยืนยันหรือรับรองถึงความถูกต้อง หรือ ความสมบูรณ์ของข้อมูลดังกล่าวแต่อย่างใด ความคิดเห็นที่ปรากฏในรายงานนี้เป็นเพียงการนำเสนอข้อมูลของบริษั และเป็นการคิดเห็น ณ วันที่ปรากฏในรายงานเท่านั้น ซึ่งอาจเปลี่ยนแปลงได้ภายหลังดังกล่าว โดยบริษัทไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้ารายงานฉบับนี้ จัดทำขึ้นเพื่อเผยแพร่ข้อมูลเท่านั้น บริษัทไม่รับผิดชอบต่อการนำข้อมูล หรือความคิดเห็นใดไปใช้ในทางอื่นใด ผู้ใช้ข้อมูลผู้ใช้ จักรวรรดิควรพิจารณาถึงความเสี่ยงก่อนนำข้อมูลไปใช้ และควรเห็นถึงปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้ ห้ามมิให้ผู้ใด นำข้อมูล และความคิดเห็นในเอกสารฉบับนี้ ทำซ้ำ ส่งต่อ แสพหรือ ขาย จำหน่าย คัดลอก นำออกแสดง หรือนำไปเผยแพร่โดยไม่ได้รับอนุญาต มิฉะนั้นจะถือว่าผิดกฎหมาย