

MONTHLY REPORT - TOTAL MARKET MARGIN LOANS COLLATERAL

Nov, 2024.

HIGHLIGHT

- มูลค่าหลักประกันมาร์จิ้นคงค้างในระบบรวม งวดเดือน พ.ย. 67 มีมูลค่ารวมทั้งสิ้น 2.51 แสนลบ. ลดลงเมื่อเทียบกับ 2.64 แสนลบ. ในเดือน ต.ค. 67
- หลักประกันมาร์จิ้นแยกตามรายการอุตสาหกรรม พบว่ากลุ่มหลักๆ มีมูลค่าลดลงทั้งสิ้น โดยเฉพาะ กลุ่มพลังงาน และ ICT ที่ลดลงมากที่สุดคือ -2.9 และ 1.8 พันลบ.
- SET Index ปรับตัวลดลงกว่า 2.6% ตามตลาดหุ้นภูมิภาค เช่นเดียวกับค่าเงินบาทอ่อนค่าลงกว่า 1.4% จากความวิตกในเรื่อง Trump 2.0
- Broker รายใหญ่บางแห่ง ได้ประกาศยุติธุรกรรมการปล่อยสินเชื่อมาร์จิ้นไลน์ในเดือน ธ.ค. นี้ อาจส่งผลกระทบต่อยอดการใช้สินเชื่อมาร์จิ้นในตลาด

MARKET MARGIN LOANS OVERVIEW

มูลค่าหลักประกัน Margin Collateral คงค้างในระบบรวม มีมูลค่าทั้งสิ้น 2.51 แสนลบ. โดยลดลงกว่า 1.34 หมื่นลบ. (-5.08% MoM) โดยเป็นการเคลื่อนไหวในทิศทางเดียวกับ SET Index ที่ทรุดตัวลงแรงกว่า 39 จุด (-2.63% MoM) ขณะที่มูลค่าการซื้อขายเบาบางลง โดยลดลงจากเดือนก่อนหน้า 19.6%

โดยหลักประกันมาร์จิ้นแยกตามรายการอุตสาหกรรม พบว่า กลุ่มหลักๆ มีมูลค่าลดลงเกือบทั้งสิ้น โดยเฉพาะหุ้นแก๊งก๊าซไร้ขนาดเล็กลงใน กลุ่ม MAI ที่มูลค่าหลักประกันลดลงกว่า 1.16 ลบ. หรือ -9.5% MoM

FACTOR EFFECT CREDIT BALANCE COLLATERAL

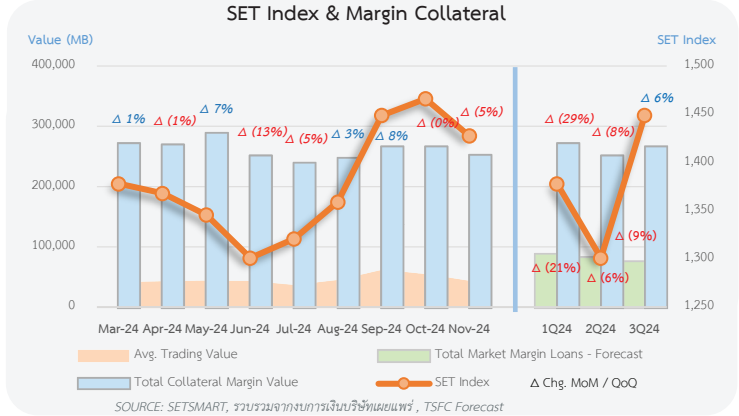
- ผลการเลือกตั้งใหญ่สหรัฐฯที่ชัยชนะเป็นของ Trump และเกิด Republican Sweep ทำให้เกิดความกังวลต่อนโยบาย American First ที่อาจทำให้เกิดสงครามการค้าขึ้น ขณะที่แนวโน้มดอกเบี้ยของ FED อาจปรับลดลงได้น้อย และช้าลงกว่าที่คาดไว้
- US Dollar Index กลับมาแข็งค่าขึ้นกว่า 2.1% MoM ตามกระแสเงินทุนไหลกลับสหรัฐฯ จากแรงเทขายในสินทรัพย์เสี่ยง รวมถึงในตลาด EM ซึ่งรวมถึงตลาดหุ้นไทย
- นักวิเคราะห์เตรียมทบทวนประมาณการ Earning Growth ของ บจ. ในปี 67 และปี 68 ภายหลังจากผลประกอบการ บจ. ใน 3Q67 ที่ลดลงต่ำกว่าคาดการณ์มาก
- ราคาหุ้นบางกลุ่มมีการปรับตัวลงแรง เช่น กลุ่ม Healthcare โดยดัชนีฯ ได้ตั้งลงแรงกว่า 11% จากคดีโกงเงินของหมอบุญ วนาสิน ขณะที่ปัญหาโครงการ CFP ของ TOP ส่งผลทำให้ ดัชนีหุ้นกลุ่มพลังงาน -5.13% และ กลุ่มก่อสร้าง -9.9%

TOP VALUE CREDIT BALANCE COLLATERAL

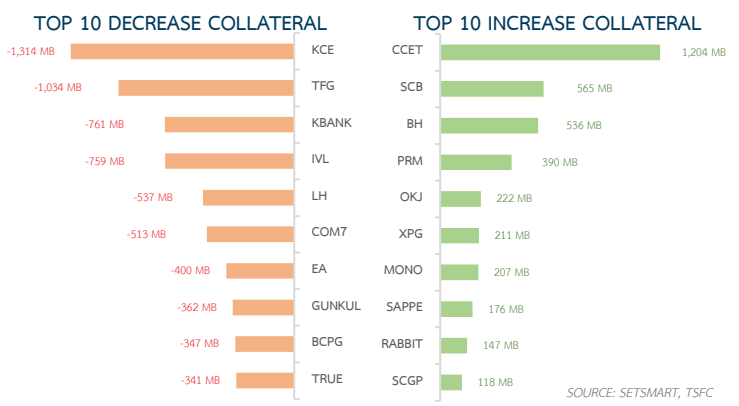
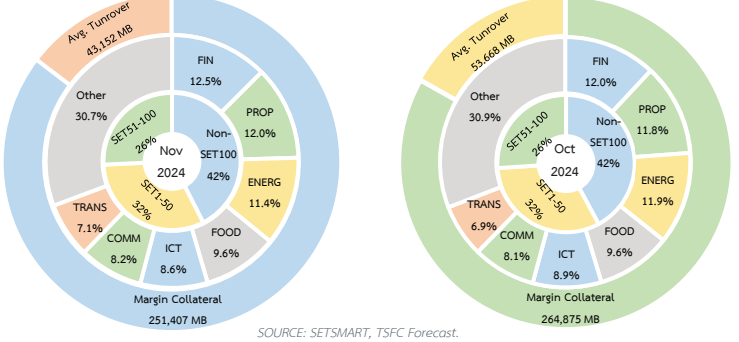
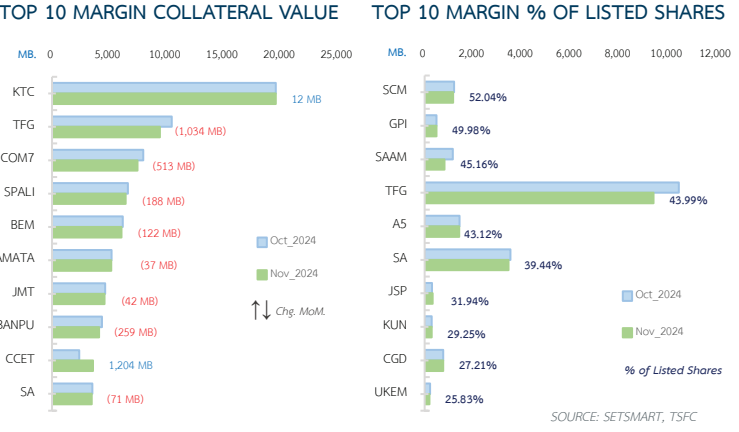
สำหรับหลักประกันมาร์จิ้นคงค้างของตลาดรวม ที่มีมูลค่าสูงสุด 10 อันดับแรกนั้น พบว่าส่วนใหญ่มีราคาปรับลดลง ตรงข้ามกับหุ้น CCET อันดับ 9 ที่ราคาพุ่งขึ้นกว่า 56.6% MoM ต่อเนื่องจากเดือน ต.ค. 67 ที่ราคาหุ้นปรับขึ้น 42% MoM ในขณะที่มูลค่าหลักประกันมาร์จิ้นแยกตามรายการอุตสาหกรรม พบว่าส่วนใหญ่มีมูลค่าที่ลดลง โดยเฉพาะหุ้นกลุ่มพลังงาน ที่มูลค่าลดลงมากที่สุดคือ 2.89 พันลบ. (-9.2% MoM) ทำให้ลดจากอันดับ 1 ลงไปอยู่ในอันดับ 3 ด้วยสัดส่วน 11.35% โดยมีหุ้นกลุ่ม Finance ปรับขึ้นมาอยู่ในอันดับ 1 แทน ด้วยสัดส่วน 12.53% ในขณะที่อันดับ 2 ได้แก่หุ้นกลุ่ม Property ด้วยสัดส่วน 12.0%

TOP 10 COLLATERAL MOVEMENT (Δ MoM)

หลักประกันคงค้างในบัญชีมาร์จิ้นของตลาดรวม ที่มีมูลค่าเพิ่มขึ้นสูงสุด 10 อันดับแรก พบว่ากระจายไปในเกือบทุกกลุ่มอุตสาหกรรม โดยแยกเป็นหุ้นในกลุ่ม SET100 จำนวน 5 หลักทรัพย์ ได้แก่ SCB, BH, PRM, SAPPE และ SCGP โดยที่หุ้น MONO และ CCET มีราคาปรับขึ้นมากที่สุดโดย +61.9% MoM และ +56.6% MoM สำหรับหลักประกันคงค้างในบัญชีมาร์จิ้นของตลาดรวม ที่มีมูลค่าลดลงมากที่สุด 10 อันดับแรกนั้น พบว่าส่วนใหญ่เป็นหุ้น Big Cap. ในกลุ่ม SET100 จำนวน 9 หลักทรัพย์ ได้แก่ KCE, KBANK, IVL, LH, COM7, EA, GUNKUL, BCPG และ TRUE โดยที่หุ้น KCE และ EA มีราคาปรับตัวลดลงมากที่สุด โดย -29.9% MoM และ -19.6% MoM ตามลำดับ



Net Buy/Sell	Y2023	Y24-YTD	Oct-24	Nov-24
Insitutions	81,011	39,465	33,936	3,656
Properitary	(5,256)	2,464	(442)	1,472
Foreign	(192,083)	(136,354)	(27,968)	(13,597)
Local	116,327	94,426	(5,525)	8,469



คำชี้แจงที่สำคัญ (Disclaimer)

ข้อมูลนี้ปรากฏในรายงานฉบับนี้ จัดทำขึ้นบนพื้นฐานของข้อมูลที่ได้รวบรวมและเชื่อถือได้ ทั้งนี้บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน) ("บริษัท") มิได้ยืนยันหรือรับรองถึงความถูกต้อง หรือ ความสมบูรณ์ของข้อมูลดังกล่าวแต่อย่างใด ความคิดเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานนี้เป็นเพียงการนำเสนอในมุมมองของบริษัท และเป็นความคิดเห็น ณ วันที่ปรากฏในรายงานเท่านั้น ซึ่งอาจเปลี่ยนแปลงได้ภายหลังวันดังกล่าว โดยบริษัทไม่จำเป็นต้องให้ทราบล่วงหน้ารายงานฉบับนี้ จัดทำขึ้นเพื่อเผยแพร่ข้อมูลเท่านั้น บริษัทไม่รับผิดชอบต่อการนำข้อมูล หรือความคิดเห็นใดๆไปใช้ในทางอื่นใด ผู้ที่นำข้อมูลไปใช้ จักรวรรดิควรพิจารณาถึงความเสี่ยงก่อนนำข้อมูลไปใช้ และควรเห็นถึงประโยชน์ในรายงานฉบับนี้ ห้ามมิให้ผู้ใด นำข้อมูล และความคิดเห็นในเอกสารฉบับนี้ ไปทำซ้ำ ส่งต่อ แสพแพร่ ขาย จำหน่าย คัดลอก นำออกแสดง หรือนำไปเผยแพร่โดยไม่ได้รับอนุญาตจากบริษัทหรือผู้ที่เกี่ยวข้อง