

MONTHLY REPORT - TOTAL MARKET MARGIN LOANS COLLATERAL

SEP, 2024.

HIGHLIGHT

- มูลค่าหลักประกันมาร์จิ้นคงค้างในระบบรวม งวดเดือน ก.ย. 67 มีมูลค่ารวมทั้งสิ้น 2.65 แสนลพ. เพิ่มขึ้น 18,695 ลพ. (+7.58% MoM)
- หลักประกันมาร์จิ้นแยกตามกลุ่มอุตสาหกรรม พบว่าส่วนใหญ่มีมูลค่าเพิ่มขึ้น โดยกลุ่มที่เพิ่มขึ้นมากที่สุด คือ กลุ่มพลังงาน ไฟแนนซ์ และ อสังหาฯ
- SET Index ทะยานขึ้นแรงกว่า 6.6% MoM ตอบรับข่าวดีหลัง FED มีการปรับลดดอกเบี้ยลง เป็นครั้งแรกในรอบกว่า 2 ปี ทำให้ตลาดหุ้นทั่วโลกปรับตัวขึ้นแรง
- ค่าเงินบาทแข็งค่าขึ้นกว่า 5.8% MoM ตามกระแสเงินทุนไหลเข้า โดยนักลงทุนต่างชาติเข้าซื้อสุทธิกว่า 2.89 หมื่นลพ.

MARKET MARGIN LOANS OVERVIEW

ขณะที่มูลค่าหลักประกัน Margin Collateral คงค้างในระบบรวม มีมูลค่าทั้งสิ้น 2.65 แสนลพ. (+7.58% MoM) โดยเป็นการปรับขึ้นตามบรรยากาศการลงทุนที่ฟื้นตัวขึ้นตามตลาดหุ้นภูมิภาค ขณะที่นักลงทุนต่างชาติกลับเข้ามาซื้อหุ้น สวนทางกับนักลงทุนรายย่อยที่ปรับพอร์ตขายทำกำไร

หลักประกันมาร์จิ้นที่มีมูลค่าเพิ่มขึ้น หลักๆ มาจาก การเพิ่มขึ้นของกลุ่มพลังงาน (+16% MoM) กลุ่มการเงิน (+12% MoM) และ อสังหา (+9% MoM) ส่วนทางกับกลุ่มขึ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์ ที่มีมูลค่าลดลง 1.03 พันลพ. (-3.88% MoM)

FACTOR EFFECT CREDIT BALANCE COLLATERAL

- FED ได้ปรับลดดอกเบี้ยนโยบายลงถึง 0.5% ซึ่งสูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาด พร้อมกับส่งสัญญาณว่าจะมีการปรับลดดอกเบี้ยลงอีก ในการประชุมที่เหลืออีก 2 ครั้งในปี นี้ โดยคาดจะปรับลดดอกเบี้ยต่อไปจนถึงปี 69 ในกรอบ 2.0-2.5%
- ผลจากการลดดอกเบี้ย ทำให้เกิดกระแส Fund flows ไหลออกจากสินทรัพย์ในรูปเงินดอลลาร์ โดยเชื่อว่าเม็ดเงินดังกล่าวจะไหลเข้าสินทรัพย์ในตลาดเกิดใหม่ (EM)
- รัฐบาลเริ่มทำการจ่ายเงินช่วยเหลือประชาชนกลุ่มเปราะบาง Phase I จำนวน 1 หมื่นบาท ทั้งนี้คาดว่าจะมีการจ่ายเงินใน Phase II จะมีขึ้นต้นปี 68
- ตลาดหุ้นไทยพุ่งขึ้นทำสถิติสูงสุดในรอบกว่า 2 ปี ด้วยมูลค่าซื้อขายมากสุดในรอบปี
- ปัญหาอุทกภัยใหญ่ในภาคเหนือ และ ความรุนแรงใน Middle East ที่ส่งสัญญาณความรุนแรงเพิ่ม เป็นผลให้นักลงทุนในประเทศบางส่วน ลดพอร์ตหุ้นลง

TOP VALUE CREDIT BALANCE COLLATERAL

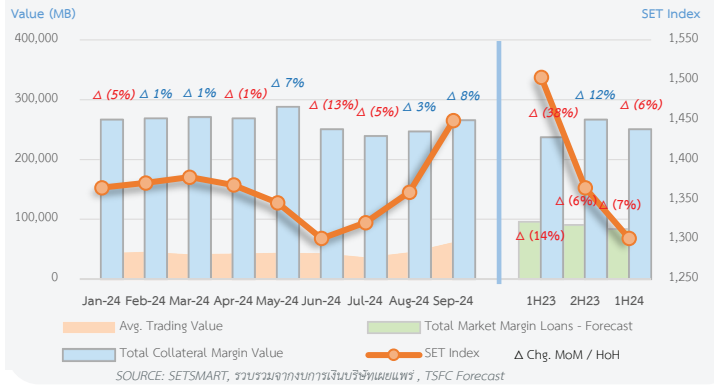
สำหรับหลักประกันมาร์จิ้นโดยรวมทั้งหมดของตลาด ที่มีมูลค่าสูงสุด 10 อันดับแรก พบว่ามีหุ้นที่ราคาปรับขึ้นมากที่สุดได้แก่ BANPU (+29% MoM) รองมาได้แก่ SPALI และ KTC โดย +17% และ +16.8% MoM ตามลำดับ

ในขณะที่มูลค่าหลักประกันมาร์จิ้นในหุ้นในกลุ่มพลังงาน ปรับขึ้นมากที่สุด โดยเพิ่มขึ้นกว่า 4.5 พันลพ. หลักๆ มาจากการเพิ่มขึ้นของมูลค่าหลักประกันในหุ้น BANPU, EA, BCPG ขณะที่หุ้นในกลุ่มการเงิน เพิ่มขึ้นกว่า 3.3 พันลพ. หลักๆ มาจากหุ้น KTC, JMT และ BAM ในขณะที่อันดับ 3 ได้แก่ กลุ่มอสังหาฯ ที่เพิ่มขึ้น 2.5 พันลพ. โดยหุ้นที่มีมูลค่าหลักประกันเพิ่มขึ้นมากที่สุดได้แก่ SPALI, LH และ AMATA

TOP 10 COLLATERAL MOVEMENT (Δ MoM)

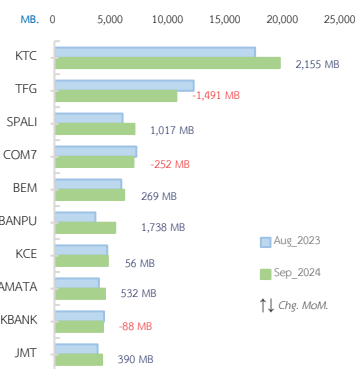
หลักประกันคงค้างในบัญชีมาร์จิ้นตลาดรวม ที่มีมูลค่าเพิ่มขึ้นสูงสุด 10 อันดับแรก พบว่าเป็นหุ้นขนาดใหญ่ในกลุ่ม SET50/SET100 จำนวน 8 หลักทรัพย์ โดยอันดับ 1 และ อันดับ 2 ได้แก่ KTC และ BANPU นอกจากนี้เป็นที่น่าสังเกตว่ามีหุ้นขนาดเล็กในกลุ่ม MAI อยู่ 1 หลักทรัพย์ ได้แก่ MASTER (อันดับ 9) โดยมีจำนวนหุ้นเพิ่มเข้ามาในบัญชีมาร์จิ้นจำนวน 10.76 ลพ. หุ้น หรือ 3.57% of listed shares สำหรับหลักประกันมาร์จิ้นคงค้างในตลาดรวม ที่มีมูลค่าลดลงมากที่สุด 10 อันดับแรกนั้น พบว่ามีหุ้นในกลุ่ม SET50/SET100 จำนวน 7 ตัว โดยหุ้น ที่มีปริมาณหุ้นคงค้างลดลงมากที่สุด ได้แก่หุ้น MAJOR จำนวน 21.9 ล.หุ้น (2.65% of listed shares) ขณะที่หุ้นที่มีมูลค่าหลักประกันลดลงมากที่สุดคือ TFG โดยลดลง 1.49 พันลพ

SET Index & Margin Collateral

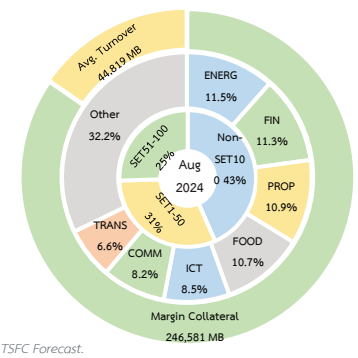
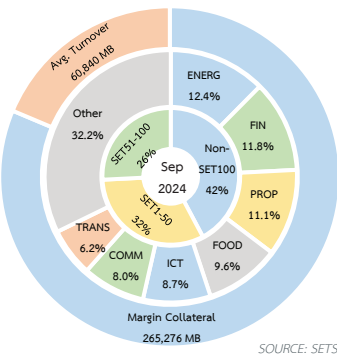
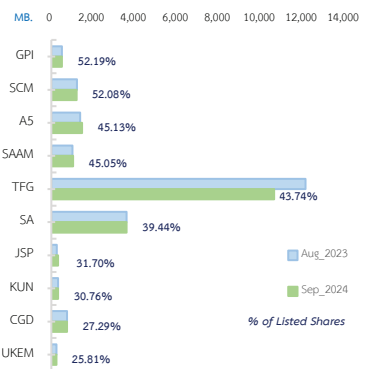


Net Buy/Sell	Y2023	Y24-YTD	Aug-24	Sep-24
Institutions	81,011	1,873	2,057	(1,812)
Proprietary	(5,256)	1,434	(1,086)	4,002
Foreign	(192,083)	(94,789)	(6,133)	28,904
Local	116,327	91,482	5,162	(31,094)

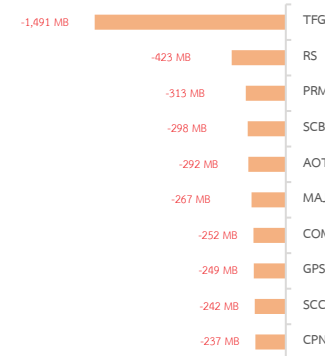
TOP 10 MARGIN COLLATERAL VALUE



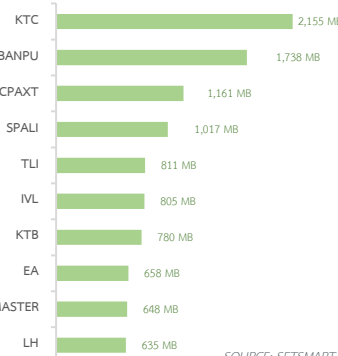
TOP 10 MARGIN % OF LISTED SHARES



TOP 10 DECREASE COLLATERAL



TOP 10 INCREASE COLLATERAL



คำชี้แจงที่สำคัญ (Disclaimer)

ข้อมูลปรากฏในรายงานฉบับนี้ จัดทำขึ้นบนพื้นฐานของข้อมูลที่ได้รับจากแหล่งข้อมูลที่น่าเชื่อถือได้ ทั้งนี้บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน) ("บริษัท") มิได้ยืนยันหรือรับรองถึงความถูกต้อง หรือ ความสมบูรณ์ของข้อมูลดังกล่าวแต่อย่างใด ความคิดเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานนี้เป็นเพียงการนำเสนอข้อมูลของบริษั และเป็นการคิดเห็น ณ วันที่ปรากฏในรายงานเท่านั้น ซึ่งอาจเปลี่ยนแปลงได้ภายหลังดังกล่าว โดยบริษัทไม่จำเป็นต้องให้รายงานส่วนราชการฉบับนี้ จัดทำขึ้นเพื่อเผยแพร่ข้อมูลเท่านั้น บริษัทไม่รับผิดชอบต่อการนำข้อมูล หรือความคิดเห็นใดๆไปใช้ในทางใดๆ ดังนั้น ผู้ที่นำข้อมูลไปใช้ จักควรใช้ดุลยพินิจในการพิจารณาตัดสินใจก่อนนำไปใช้หรือเผยแพร่ข้อมูล และความเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้ ห้ามมิให้ผู้ใด นำข้อมูล และความคิดเห็นในเอกสารฉบับนี้ ทำซ้ำ ส่งต่อ แสพหรือ ขาย จำนวน หนึ่งชุด บัตรแสดง หรือ นำไปเผยแพร่โดยไม่ได้รับอนุญาตเป็นลายลักษณ์อักษรจากบริษัทเป็นการล่วงหน้า