

MONTHLY REPORT - TOTAL MARKET MARGIN LOANS COLLATERAL

SEP, 2024.

HIGHLIGHT

- มูลค่าหลักประกันมาร์จิ้นคงค้างในระบบรวม งวดเดือน ก.ย. 67 มีมูลค่ารวมทั้งสิ้น 2.65 แสนลบ. เพิ่มขึ้น 18,695 ลบ. (+7.58% MoM)
- ยอดสินเชื่อมาร์จิ้นคงค้างในระบบรวม งวดเดือน ก.ย. 67 คาดอยู่ที่ 7.65 หมื่นลบ. ขยับขึ้น 556 ลบ. (+0.73% MoM) โดยเพิ่มขึ้นเป็นครั้งแรกในรอบ 8 เดือน
- SET Index ทะยานขึ้นแรงกว่า 6.6% MoM ตอบรับข่าวดีหลัง FED มีการปรับลดดอกเบี้ยลง เป็นครั้งแรกในรอบกว่า 2 ปี ทำให้ตลาดหุ้นทั่วโลกปรับตัวขึ้นแรง
- ค่าเงินบาทแข็งค่าขึ้นกว่า 5.8% MoM ตามกระแสเงินทุนไหลเข้า โดยนักลงทุนต่างชาติเข้าซื้อสุทธิกว่า 2.89 หมื่นลบ.

MARKET MARGIN LOANS OVERVIEW

ปริมาณการใช้สินเชื่อมาร์จิ้นคงค้างของตลาดรวม งวดเดือน ก.ย. 67 เพิ่มขึ้นเป็นครั้งแรกในรอบ 4 เดือน โดยยอดสินเชื่อขยับขึ้นไม่มากนัก โดย +556 ลบ. เมื่อนักลงทุนรายย่อยที่เป็นกลุ่มซื้อสุทธิ ติดต่อกันมาตั้งแต่เดือน พ.ค. 67 มีการปรับลดพอร์ต ขายทำกำไรออกมา ภายหลังตลาดหุ้นปรับขึ้นติดต่อกันกว่า 150 จุด

ขณะที่มูลค่าหลักประกัน Margin Collateral คงค้างในระบบรวม มีมูลค่าทั้งสิ้น 2.65 แสนลบ. (+7.58% MoM) หลักๆ มาจากการเพิ่มขึ้นของหลักประกันในหุ้นกลุ่มพลังงาน (+16% MoM) กลุ่มการเงิน (+12% MoM) และ อสังหา (+9% MoM)

FACTOR EFFECT CREDIT BALANCE COLLATERAL

- FED ได้ปรับลดดอกเบี้ยนโยบายลงถึง 0.5% ซึ่งสูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาด พร้อมกับส่งสัญญาณว่าจะมีการปรับลดดอกเบี้ยลงอีก ในการประชุมที่เหลืออีก 2 ครั้งในปี โดยคาดว่าจะปรับลดดอกเบี้ยต่อไปจนถึงปี 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

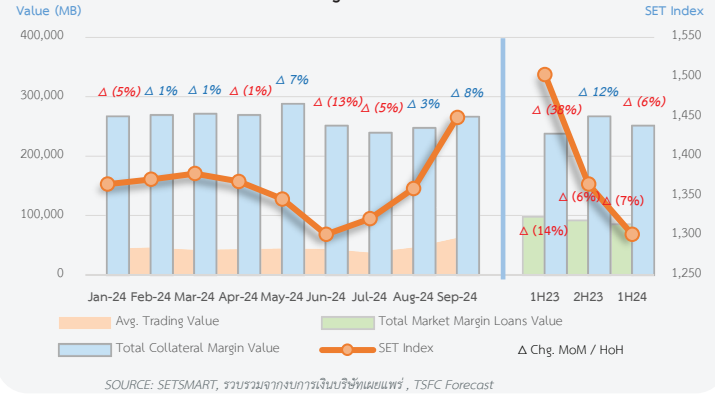
สำหรับหลักประกันมาร์จิ้นคงค้างทั้งหมดของตลาด ที่มีมูลค่าสูงสุด 10 อันดับแรก พบว่ามีหุ้นที่มีราคาปรับขึ้นมากที่สุดได้แก่ BANPU (+29% MoM) รองมาได้แก่ SPALI และ KTC โดย +17% และ +16.8% MoM ตามลำดับ

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

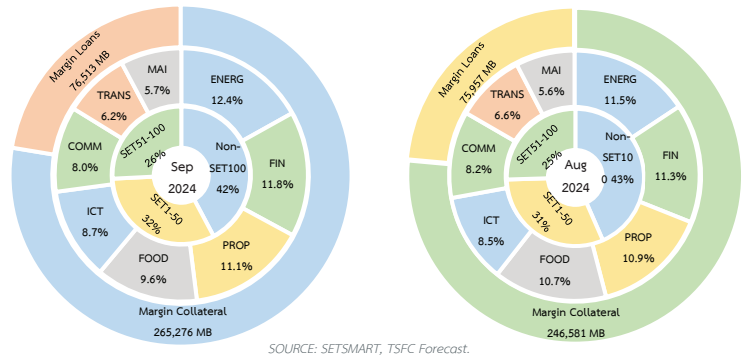
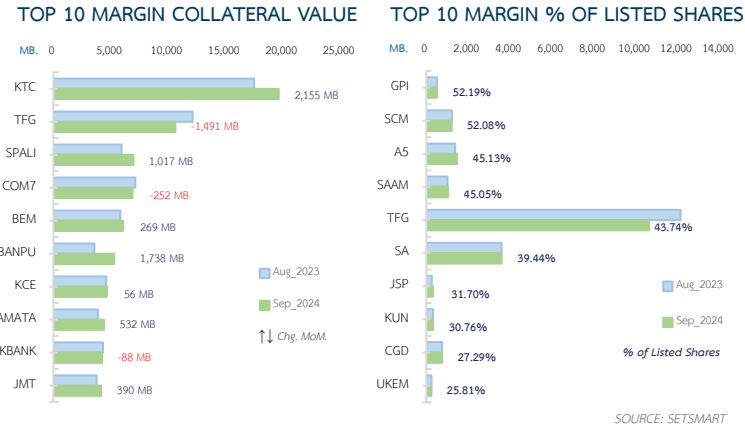
TOP 10 COLLATERAL MOVEMENT (Δ MoM)

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 ลบ. 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 พันลบ

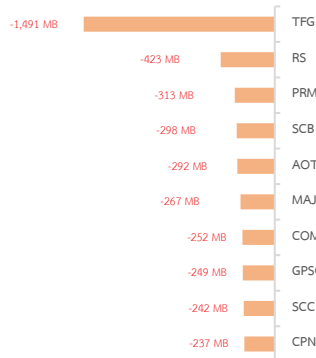
Total Market Margin Loans Movement



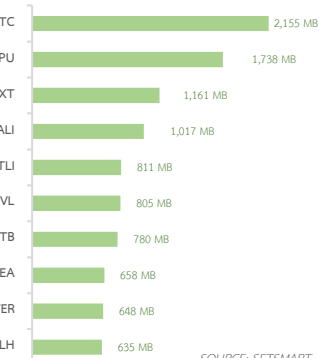
| Net Buy/Sell | Y2023     | Y24-YTD  | Aug-24  | Sep-24   |
|--------------|-----------|----------|---------|----------|
| Institutions | 81,011    | 1,873    | 2,057   | (1,812)  |
| Proprietary  | (5,256)   | 1,434    | (1,086) | 4,002    |
| Foreign      | (192,083) | (94,789) | (6,133) | 28,904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



TOP 10 DECREASE COLLATERAL



TOP 10 INCREASE COLLATERAL



คำชี้แจงที่สำคัญ (Disclaimer)

ข้อมูลนี้ปรากฏในรายงานฉบับนี้ จัดทำขึ้นบนพื้นฐานของข้อมูลที่ได้รวบรวมและเชื่อถือได้ ทั้งนี้บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน) ("บริษัท") มิได้ยืนยันหรือรับรองถึงความถูกต้อง หรือ ความสมบูรณ์ของข้อมูลดังกล่าวแต่อย่างใด ความคิดเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานนี้เป็นเพียงการนำเสนอข้อมูลของบริษัท และเป็นการคิดเห็น ณ วันที่ปรากฏในรายงานเท่านั้น ซึ่งอาจเปลี่ยนแปลงได้ภายหลังวันที่กล่าว โดยบริษัทไม่จำเป็นต้องให้รายงานฉบับนี้ จัดทำขึ้นเพื่อเผยแพร่ข้อมูลแก่บริษัทที่มิได้รับอนุญาตก่อนนำข้อมูล หรือความคิดเห็นใดๆ ไปใช้ในทางใดๆ ดังนั้น ผู้ที่นำข้อมูลไปใช้ จักควรใช้ดุลพินิจในการพิจารณาตัดสินใจก่อนนำข้อมูลไปใช้หรือเผยแพร่ข้อมูล และความเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้ ห้ามมิให้ผู้ใด นำข้อมูล และความคิดเห็นในรายงานฉบับนี้ ทำซ้ำ ส่งต่อ แสพหรือ ขาย จำนวน หนึ่งชุด บัตรแสดง หรือนำไปแสวงหาประโยชน์ในเชิงพาณิชย์ ไม่ว่าด้วยวิธีการใดๆ โดยมิได้รับอนุญาตเป็นลายลักษณ์อักษรจากบริษัทเป็นกรณีแรก