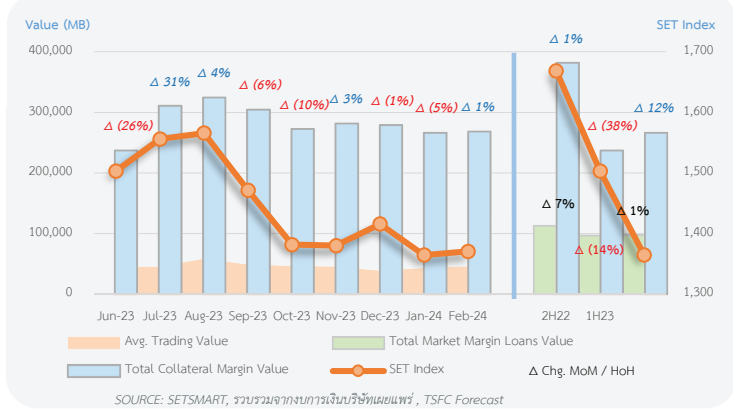


MONTHLY REPORT - CREDIT BALANCE COLLATERAL

FEB, 2024.

HIGHLIGHT

- มูลค่าหลักทรัพย์ค้ำประกันมาร์จิ้นคงค้างในระบบรวมเดือน ก.พ.67 มีมูลค่ารวมทั้งสิ้น 2.68 แสนลบ. เพิ่มขึ้น 1.94 พันลบ. (+0.73% MoM และ -3.88% YTD)
- ยอดสินเชื่อมาร์จิ้นคงค้างในระบบรวมงวดเดือน ก.พ. 67 คาดอยู่ที่ 8.91 หมื่นลบ. ลดลง 3.9 พันลบ. (-3.90% MoM, -1.44% YTD : TSFC Forecast)
- บรรยากาศการลงทุนตลาดหุ้นไทยยังคงมีความผันผวนสูง และ ปริมาณการซื้อขายเบาบาง หลังตลาดขาดปัจจัยบวก สวนทางกับตลาดหุ้นภูมิภาคที่ปรับขึ้นแรง
- ตัวเลข GDP ไทยงวด 4Q66 ที่ขยายตัวต่ำกว่าเป้า และการประกาศผลประกอบการของ บจ. ที่น่าผิดหวัง เป็นปัจจัยลบที่กดดันบรรยากาศการลงทุนยังคงขบเซา



CREDIT BALANCE COLLATERAL OVERVIEW

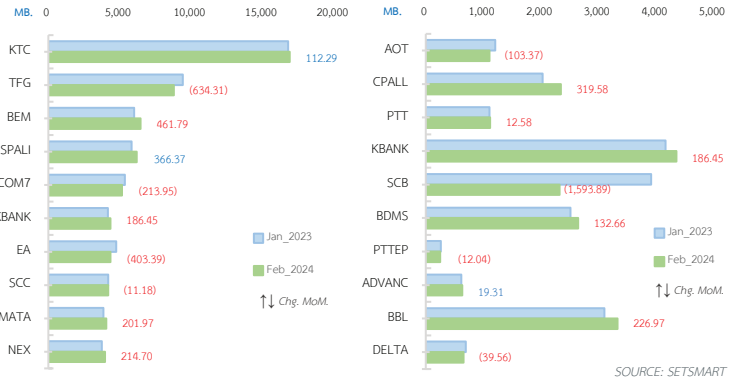
ยอดสินเชื่อมาร์จิ้นคงค้างเดือน ก.พ. 67 คาดมียอดการใช้สินเชื่อค้ำประกันสูงสุดในรอบ 33 เดือน ที่ระดับ 8.91 หมื่นลบ. โดยลดลงจากเดือนก่อน 3.61 พันลบ. (-3.90%) เกิดจากการที่นักลงทุนมีการผิดหวังผลประกอบการ 4Q66 ที่ลดต่ำกว่าคาด ทำให้มีการลดพอร์ตหุ้นบางกลุ่ม เช่น กลุ่ม ETRON, AUTO, ENERGY ลง ขณะที่หลักประกัน Margin Collateral คงค้างในระบบรวม มีมูลค่า 2.68 แสนลบ. เพิ่มขึ้น 2.21 พันลบ. (+5.18% MoM) โดยเป็นการปรับขึ้นตาม SET Index เดือน ก.พ. 67 ที่ปรับขึ้นเล็กน้อย โดย +6.15 จุด หรือ +0.45% MoM

Net Buy/Sell	Y2023	Y24-YTD	Jan-24	Feb-24
Insitutions	81,011	(6,969)	(1,078)	(5,891)
Properitary	(5,256)	(1,334)	855	(2,189)
Foreign	(192,083)	(27,624)	(30,870)	3,246
Local	116,327	35,927	31,093	4,834

FACTOR EFFECT CREDIT BALANCE COLLATERAL

- มีการประกาศตัวเลข GDP ไทย 4Q66 ปรากฏว่าขยายตัวต่ำเพียง 1.7% ส่งผลให้ตัวเลข GDP ปี 66 ขยายตัวเพียง 1.9% ซึ่งต่ำกว่าประมาณการเดิมที่ 2.3-2.5%
- ตัวเลขผลประกอบการของ บจ. ในงวด 4Q66 พบว่า ส่วนใหญ่มีการเติบโตต่ำกว่าคาด โดยในเบื้องต้นคาดกำไร บจ. จะขยายตัว 27% YoY แต่ลดลง 23% QoQ
- รพท. ตัดสินเชื่อคงค้างดอกเบี้ยที่ระดับเดิม 2.5% ท่ามกลางความไม่เห็นด้วยของภาคธุรกิจ ที่คาดหวังว่าจะมีการลดดอกเบี้ยเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจที่กำลังอ่อนแอ
- มีแรงขายในหุ้นบางกลุ่มที่ผลประกอบการต่ำกว่าที่คาด และ หุ้นบางตัวที่มีปัญหาฐานะการเงิน เช่น JKN, AH, HANA, KCE, SUPER, GUNKUL และ EA
- FED ส่งสัญญาณจะปรับลดดอกเบี้ยในปี 67 ลง 3 ครั้ง หลังทิศทางเงินเฟ้ออยู่ในระดับควบคุมได้ดี ขณะที่เศรษฐกิจยังขยายตัวต่อเนื่อง

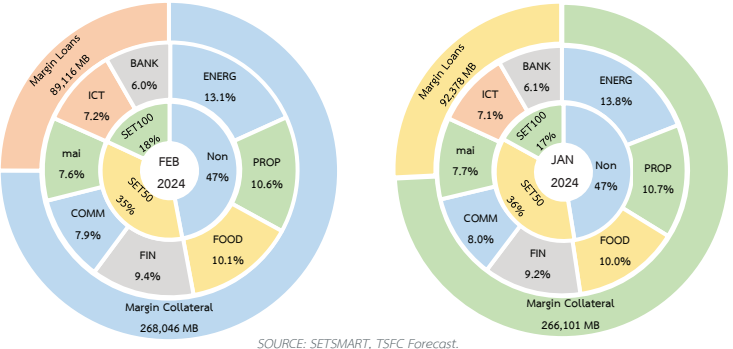
TOP 10 MARGIN COLLATERAL VALUE TOP 10 SET TRADING VALUE



TOP 10 CREDIT BALANCE COLLATERAL

สำหรับหลักประกันมาร์จิ้นคงค้างของระบบ ที่มีมูลค่าสูงสุด 10 อันดับแรกงวดเดือน ก.พ. 67 พบว่าหุ้นที่มีมูลค่าหลักประกันมาร์จิ้นเพิ่มขึ้นมากที่สุดได้แก่ BEM (+461 ลบ.) และ SPALI (+366 ลบ.) ขณะที่หุ้นที่มีมูลค่าหลักประกันมาร์จิ้นคงค้างลดลงมากที่สุดได้แก่ TFG (-634 ลบ.) และ EA (-403 ลบ.)

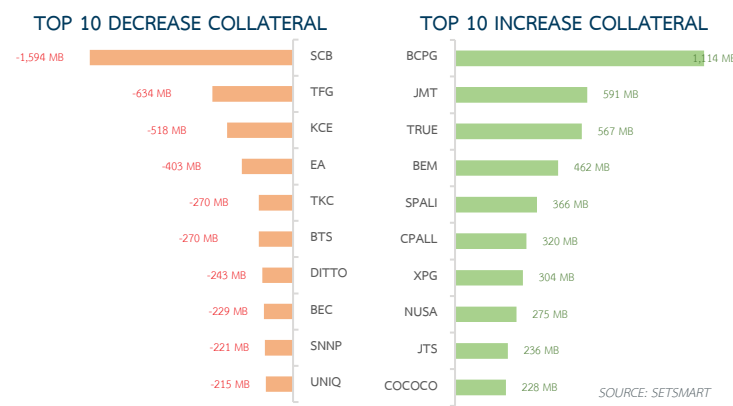
ขณะที่หุ้นที่มีปริมาณการซื้อขายสูงสุด 10 อันดับแรกของตลาดงวดเดือน ก.พ. 67 พบว่า หุ้นที่มีปริมาณหุ้นเทียบทุนจดทะเบียนลดลงมากที่สุด ได้แก่ SCB โดยจำนวนหุ้นหลักประกันมาร์จิ้นลดลง 17 ล้านหุ้น (หรือ -0.5% of listed share)



TOP INCREASE - TOP DECREASE COLLATERAL (Δ MoM)

หลักประกันค้ำประกันในบัญชีมาร์จิ้นตลาดรวม ที่มีมูลค่าเพิ่มขึ้นสูงสุด 10 อันดับแรก ในเดือน ก.พ. 67 นี้ อันดับ 1 คือ BCPG ที่มีมูลค่าหลักประกันเพิ่มขึ้น 1.11 พันลบ. หลังมีปริมาณหุ้นค้ำประกันในบัญชีมาร์จิ้นเพิ่มขึ้น 147 ล.หุ้น (+4.9% of listed shares) ซึ่งคาดว่าจะเกิดจากการโยกหุ้นในบัญชีมาร์จิ้น เนื่องจากในเดือน ม.ค. 67 ที่ผ่านมา BCPG ได้มีการถอนหุ้นออกจากบัญชีมาร์จิ้นในตลาดไป 147 ล.หุ้น

สำหรับหลักประกันมาร์จิ้นคงค้างในตลาดรวม ที่มีมูลค่าลดลงมากที่สุด 10 อันดับแรก ในงวดเดือน ก.พ. 67 นี้ พบว่าหุ้นที่มีราคาตกลงมากที่สุดในกลุ่มได้แก่ KCE ที่ราคาหุ้น -15% MoM หลังผลประกอบการ ETRON ออกมาต่ำกว่าคาด รองมากคือ BTS ที่ราคาหุ้น -14% MoM หลังผลประกอบการงวด 3Q66 ขาดทุนสูงถึง 4.76 พันลบ. อันเป็นผลมาจากขาดทุนเงินลงทุนในพอร์ต



คำชี้แจงที่สำคัญ (Disclaimer)

ข้อมูลนี้ปรากฏในรายงานฉบับนี้ จัดทำขึ้นบนพื้นฐานของข้อมูลที่ได้รับจากแหล่งข้อมูลที่น่าเชื่อถือ (บริษัท) มิได้ยืนยันหรือรับรองถึงความถูกต้อง หรือ ความสมบูรณ์ของข้อมูลดังกล่าวแต่อย่างใด ความคิดเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานนี้เป็นเพียงการนำเสนอในมุมมองของบริษัท และเป็นการคิดเห็น ณ วันที่ปรากฏในรายงานเท่านั้น ซึ่งอาจเปลี่ยนแปลงได้ภายหลังดังกล่าว โดยบริษัทไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้ารายงานฉบับนี้ จัดทำขึ้นเพื่อเผยแพร่ข้อมูลเท่านั้น บริษัทไม่รับผิดชอบต่อการนำข้อมูล หรือความคิดเห็นไปใช้ในทางอื่นใด ผู้ที่นำข้อมูลไปใช้ จักรวรรดิควรพิจารณาถึงความเสี่ยงก่อนนำไปใช้ข้อมูล และควรเห็นถึงปรากฏการณ์ในอนาคตอันใกล้ ที่มีผลต่อข้อมูล และความคิดเห็นในเอกสารฉบับนี้ ทำซ้ำ ส่งต่อ แสพหรือ ขาย จำนวน อดุล น้าออกแสดง หรือนำไปเผยแพร่บนโซเชียลมีเดีย มิว่าด้วยวิธีการใดๆ โดยไม่ได้รับอนุญาตเป็นลายลักษณ์อักษรจากบริษัทเป็นกรณีแรก