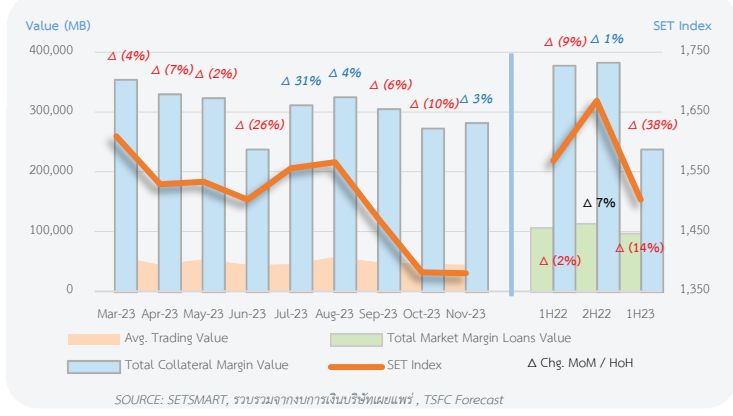


MONTHLY REPORT - CREDIT BALANCE COLLATERAL

NOV, 2023.

HIGHLIGHT

- มูลค่าหลักประกันมาร์จิ้นคงค้างในระบบรวม งวดเดือน พ.ย. 66 มีมูลค่ารวมทั้งสิ้น 2.81 แสนล.บ. เพิ่มขึ้น 8,988 ล.บ. หรือ +3.3% เมื่อเทียบกับกับเดือน ต.ค. 66
- ยอดสินเชื่อมาร์จิ้นคงค้างในระบบรวม งวดเดือน พ.ย. 66 คาดอยู่ที่ 92,378 ล.บ. ลดลง 1,583 พันล.บ. หรือ -1.68% MoM (TSFC Forecast)
- GDP ไทย 3Q66 ขยายตัวเพียง +1.5% เมื่อเทียบกับ 2Q66 ที่ +1.8% และ 1Q66 ที่ +2.6% ทำให้เกิดความวิตกกังวลแนวโน้มเศรษฐกิจภายใน ที่ยังคงอ่อนแอ
- นักลงทุนผิดหวังผลประกอบการ 3Q66 ของหุ้นบางกลุ่ม ที่ลดลงต่ำกว่าคาด
- คาด FED จะตัดสินใจคงดอกเบี้ยในการประชุม FOMC เดือน ธ.ค. 66 นี้



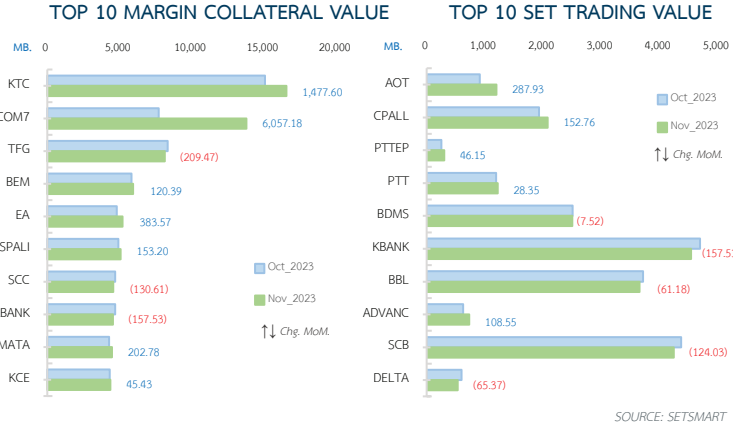
Net Buy/Sell	Y2022	Y23-YTD	Oct-23	Nov-23
Insitutions	(154,419)	70,534	11,412	8,841
Properitary	(3,434)	(2,481)	(4,911)	366
Foreign	196,886	(192,153)	(15,649)	(21,132)
Local	(39,033)	124,099	9,148	11,926

CREDIT BALANCE COLLATERAL OVERVIEW

ยอดสินเชื่อมาร์จิ้นคงค้างงวดเดือน พ.ย. 66 คาดมียอดการใช้สินเชื่อมาร์จิ้นคงค้างในระบบรวมทั้งสิ้น 9.24 หมื่นล.บ. ลดลง 1.58 พันล.บ. (-1.68% MoM) โดยเป็นการลดลง 3 เดือน ติดต่อกัน จากบรรยากาศการลงทุนที่ซบเซา หลังปริมาณการซื้อขายในตลาดฯ ลดลงต่ำสุดในรอบ 4 เดือน เหลือ 4.45 หมื่นล.บ./วัน (-2.3% MoM) ขณะที่หลักประกัน Margin Collateral คงค้างในระบบรวม มีมูลค่า 2.81 แสนล.บ. เพิ่มขึ้น 8.98 พันล.บ. (+3.30% MoM) หลักๆ มาจากการเพิ่มขึ้นของหลักประกันมาร์จิ้นในหุ้นบางตัว เช่น COM7 และ KTC

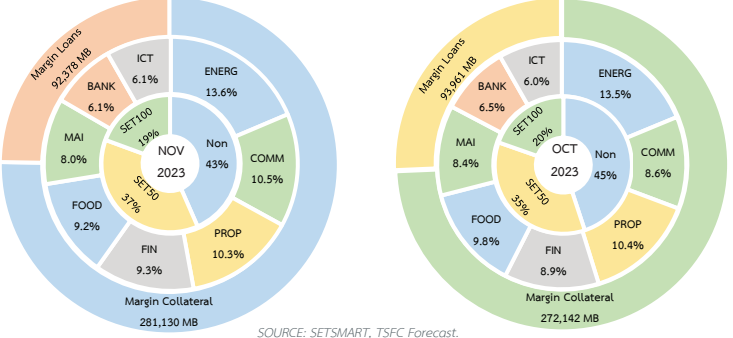
FACTOR EFFECT CREDIT BALANCE COLLATERAL

- บรรยากาศการลงทุนในเดือน พ.ย. 66 มีความผันผวนตลอดเดือน โดยนักลงทุนต่างชาติยังคงเทขายหุ้น ออกมามากกว่า 2.1 หมื่นล.บ.
- ผลจาก FED Watch Tool โดย Dotpot ล่าสุด แสดงสัญญาณว่า FED จะคงดอกเบี้ยในการประชุมเดือน ธ.ค. 66 ก่อนจะปรับลดดอกเบี้ยลงในเดือน มี.ค. 67
- ข้อสงสัยในประเด็น Naked Shot Sell และ Robo Trading สร้างความขัดแย้งระหว่าง ตลาดฯ และนักลงทุนรายย่อย ส่งผลให้ปริมาณการซื้อขายในตลาดลดลง
- มีการปรับลดประมาณการ GDP ปี 66 และ 67 ลง หลังจาก GDP 3Q66 ขยายตัวต่ำกว่าคาด โดยขยายตัวเพียง 1.5% ซึ่งต่ำสุดในปี 66
- นักลงทุนเทขายหุ้นในกลุ่มหลักๆ หลังผิดหวังผลประกอบการ 3Q66 ที่อ่อนแอ โดยเฉพาะในกลุ่ม TRANS (-8.1%), HEALTH (-4.9%) และ ETRON (-4.6%)



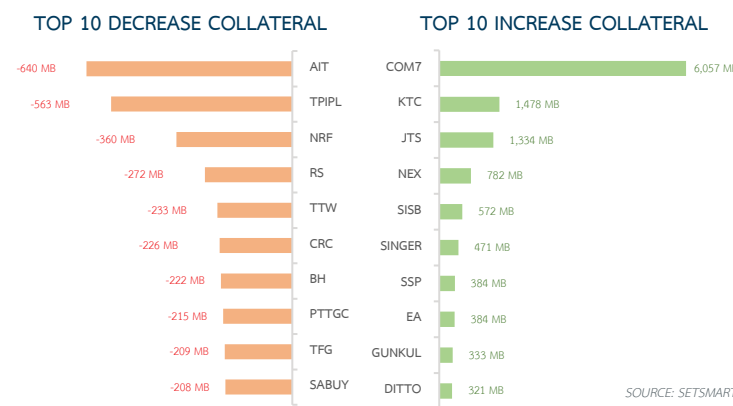
TOP 10 CREDIT BALANCE COLLATERAL

สำหรับหลักประกันมาร์จิ้นคงค้างของระบบ ที่มีมูลค่าสูงสุด 10 อันดับแรก งวดเดือน พ.ย. 66 พบว่ามีมูลค่าหลักประกันคงค้างในบัญชีมาร์จิ้นรวม เพิ่มขึ้น 7.94 พันล.บ. MoM หลักๆ มาจากหุ้น COM7 ที่มีปริมาณหุ้นเพิ่มเข้ามาในบัญชีมาร์จิ้นรวมของตลาดกว่า 312 ล.หุ้น (+13% of Listed Shares) มูลค่ากว่า 6.05 พันล.บ. ขณะที่หุ้นที่มีปริมาณการซื้อขายสูงสุด 10 อันดับแรกของตลาด ในเดือน พ.ย. 66 เพิ่มขึ้นมากที่สุดคือ AOT ที่มีแรงซื้อกลับเข้ามาในบัญชีมาร์จิ้นของตลาดรวมกว่า 8.51 ล้านหุ้น หลังราคาหุ้นปรับลงแรงกว่า 10.9% MoM



TOP INCREASE - TOP DECREASE COLLATERAL (Δ MoM)

หลักประกันคงค้างในบัญชีมาร์จิ้นตลาดรวม ที่มีมูลค่าเพิ่มขึ้นสูงสุด 10 อันดับแรก ในเดือน พ.ย. 66 นี้ พบว่ามีหลักทรัพย์ที่ราคาหุ้นปรับขึ้นมากกว่า 10% อยู่ถึง 6 หลักทรัพย์ โดยเฉพาะหุ้น JTS ที่ราคาหุ้นพุ่งขึ้นแรงกว่า 65% คาดมาจากราคา bitcoin พุ่งขึ้นทำสถิติสูงสุดของปี ขณะที่ตัวอื่นๆ ได้แก่ ก่ NEX (+19.5%), SINGER (+39.1%), SSP (+26.1%), GUNKUL (+14.0%) และ DITTO (+16.9%) สำหรับหลักประกันมาร์จิ้นคงค้างในตลาดรวม ที่มีมูลค่าลดลงมากที่สุด 10 อันดับแรก ในงวดเดือน พ.ย. 66 นี้ พบว่าอันดับ 1 คือ AIT ที่ราคาหุ้นปรับลงแรงกว่า 10.2% คาดเป็นสาเหตุทำให้เกิดแรงขายจากบัญชีมาร์จิ้น โดยปริมาณหุ้นคงค้างในบัญชีมาร์จิ้นลดลงกว่า 141.91 ล.หุ้น (-9.7% of Listed Shares) รองมาคือหุ้น NRF ที่มีปริมาณหุ้นคงค้างในบัญชีมาร์จิ้นลดลง 49.79 ล.หุ้น (-3.5% of Listed Shares)



คำชี้แจงที่สำคัญ (Disclaimer)

ข้อมูลปรากฏในรายงานฉบับนี้ จัดทำขึ้นบนพื้นฐานของข้อมูลที่ได้มาซึ่งเชื่อถือได้ ทั้งนี้บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน) ("บริษัท") มิได้ยืนยันหรือรับรองถึงความถูกต้อง หรือ ความสมบูรณ์ของข้อมูลดังกล่าวแต่อย่างใด ความคิดเห็นที่ปรากฏในรายงานนี้เป็นเพียงการนำเสนอข้อมูลของบริษัท และเป็นการคิดเห็น ณ วันที่ปรากฏในรายงานเท่านั้น ซึ่งอาจเปลี่ยนแปลงได้ภายหลังดังกล่าว โดยบริษัทไม่จำเป็นต้องให้ทราบล่วงหน้ารายงานฉบับนี้ จัดทำขึ้นเพื่อเผยแพร่ข้อมูลเท่านั้น บริษัทไม่รับผิดชอบต่อการนำข้อมูล หรือความคิดเห็นใดๆไปใช้ในทางปฏิบัติ ผู้มีข้อมูลผู้ใช้ จีควรรู้ข้อมูลในการพิจารณาตัดสินใจก่อนนำไปใช้ข้อมูลของระบบอัตโนมัติ และความเสี่ยงที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้ ห้ามมิให้ผู้ใด นำข้อมูล และความคิดเห็นในเอกสารฉบับนี้ ไปทำ ส่งต่อ แสพแพร่ ขาย จำหน่าย คัดลอก นำออกแสดง หรือนำไปเผยแพร่โดยไม่ได้รับอนุญาต มิฉะนั้นจะถือว่าผิดกฎหมาย ผู้ใช้ข้อมูลควรพิจารณาความเสี่ยงก่อนนำไปใช้