



# MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

10 March 2023

## MARKET VIEW

จับตา Nonfarm  
payrolls สหรัฐ

หุ้นมีข่าว

TEGH ATP30  
SISB FORTH

หุ้นรายงานพิเศษ

JUBILE

TECHNICAL INSIGHT

AUCT OSP

## สรุปภาวะตลาด

วันพฤหัสบดีที่ผ่านมา ดัชนีรีบาวด์ จากแรงซื้อในกลุ่มค่าปลีก และไอซีที โดยนักลงทุนติดตามการรายงานตัวเลขจ้างงานนอกภาคเกษตร และข้อมูลเงินเฟ้อของสหรัฐ เพื่อประเมินทิศทางอัตราดอกเบี้ยของเฟดในอนาคต ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,614.22 จุด +1.62 จุด +0.10% มูลค่าการซื้อขาย 59,540 ลบ.ต่างชาติ -1,207.07 ลบ. TFEX +11,899 สัญญา ตราสารหนี้ +2,383.42 ลบ.



# MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

10 March 2023

## ปัจจัยบวก+

- + กพช. ไฟเขียวรับซื้อพลังงานสะอาดเพิ่มอีก 3 พันกว่า เมกะวัตต์ จากรอบแรกกว่า 5 พันเมกะวัตต์ ย้ำ เปิดโอกาสให้เอกชนทั้งรายเก่า-ใหม่ยื่นขายไฟตามเงื่อนไข ทั้งแสงอาทิตย์ ลม และขยะอุตสาหกรรม
- + รมว.การท่องเที่ยวและกีฬาเตรียมเสนอที่ประชุม ครม. วันที่ 14 มี.ค.นี้เสนอวาระแห่งชาติเรื่องฟื้นประเทศด้วยท่องเที่ยวระยะ 5 ปี ปี 66-70 ให้ที่ประชุมพิจารณาเพื่อผลักดันอุตสาหกรรมการท่องเที่ยวไทยสู่การท่องเที่ยวเชิงคุณภาพและยั่งยืน
- + ผลสำรวจดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคเดือน ก.พ.66 อยู่ที่ 52.6 เพิ่มขึ้นจาก 51.7 ในเดือน ม.ค.66 ปรับตัวดีขึ้นต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 9 และอยู่ในระดับสูงสุดในรอบ 36 เดือนจากผู้บริโภครู้สึก เศรษฐกิจเริ่มดีขึ้นหลังจากการท่องเที่ยวฟื้นตัวขึ้นอย่างชัดเจน

## ปัจจัยลบ-

- ดัชนีดาวโจนส์ปิด ร่วงลง 543.54 จุด หรือ -1.66% ถูกกดดันจากหุ้นกลุ่มธนาคารที่ดิ่งลงอย่างหนัก รวมทั้งความกังวลว่าข้อมูลแรงงานของสหรัฐที่จะมีการเปิดเผยในวันนี้ อาจจะมีผลกดดันให้เฟด เร่งปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย
- สัญญาน้ำมันดิบ WTI ลดลง 94 เซนต์ -1.2% ปิดที่ 75.72 ดอลลาร์/บาร์เรล ต่ำสุดนับตั้งแต่วันที่ 27 ก.พ.ปี นี้ ปิดลบติดต่อกันเป็นวันที่ 3 เนื่องจากนักลงทุนยังคงกังวลว่าการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยเชิงรุกของเฟด จะส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจและความต้องการใช้น้ำมัน
- สำนักข่าวบีบีซีรายงานว่า รัสเซียใช้มิสไซล์ความเร็วเหนือเสียงคินซาล (Kinzhal) ยิงถล่มยูเครน ทำให้มีผู้เสียชีวิตอย่างน้อย 9 ราย และการโจมตีดังกล่าวส่งผลให้โรงไฟฟ้านิวเคลียร์ซาปอริซเซีย (Zaporizhzhia) ไฟดับชั่วคราว
- รัฐบาลจีนมีแผนที่จะล็อกดาวน์เมืองซีอาน รวมทั้งปิดสถานศึกษาและธุรกิจต่าง ๆ ในเมืองแห่งนี้ ตามมาตรการควบคุมการแพร่ระบาดของโรคไข้หวัดใหญ่ (Influenza)



# MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

10 March 2023

## แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีวันนี้ยังแกว่งตัวผันผวน โดยนักลงทุนยังจับตาระทรวงแรงงานสหรัฐจะเปิดเผยตัวเลขจ้างงานนอกภาคเกษตรประจำเดือนก.พ.ในวันนี้ ประกอบกับราคาน้ำมันดิบ WTI ที่อ่อนตัวลงต่อเนื่อง กดดันหุ้นกลุ่มพลังงาน มองกรอบดัชนีในวันนี้ที่ 1,605-1,620 จุด

## กลยุทธ์การลงทุน

- จีนเปิดประเทศ+เราเที่ยวด้วยกันเฟส 5 : MINT CENTEL ERW SPA AU SHR
- หุ้น mai เต้นปี 66 : SPA D CEYE AU
- หุ้นเชื่อมโยงการเมือง : TKS SIRI PR9 SC STEC STPI
- BOI ส่งเสริมการลงทุนชิ้นส่วน EV : EA GPSC BCP DELTA PIMO FPI
- หุ้นปันผลดี : ADVANC TISCO SCB PT SMIT





# MORNING CALL ACTION NOTES



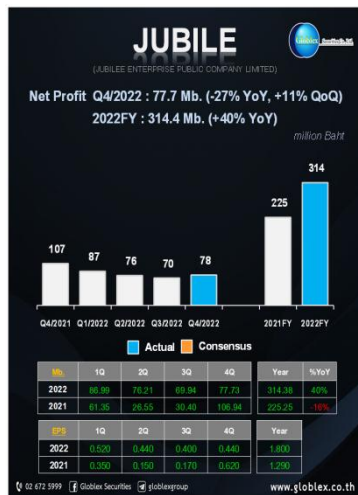
Globlex Group

By Globlex Research Department

10 March 2023

## หุ้นรายงานพิเศษ

# JUBILE - “ซื้อ” (ราคาเหมาะสม 29.50 บาท)



- รายได้ 4Q65 อยู่ที่ 475 ลบ. -20%YoY, +12%QoQ และมีกำไร 78 ลบ. -27%YoY, +11%QoQ เนื่องจากรายได้ 4Q64 สูงจากอุปสงค์ที่เลื่อนมาตั้งแต่ 2Q65-3Q65 ที่ lockdown จาก COVID-19 ด้านอัตรากำไรขั้นต้นยังทรงตัวใกล้เคียงกับ 3Q65 ที่ระดับ 49% ส่วนกำไรปี 65 อยู่ที่ 311 ลบ. +38%YoY โดยได้รับอานิสงค์จากภาพรวมเศรษฐกิจในประเทศเริ่มฟื้นตัวจากปี 64
- ผบห. ตั้งเป้าปี 66 รายได้เติบโต 10% สอดคล้องกับอัตรากำไรขั้นต้นที่สูงกว่า 45% โดยใช้กลยุทธ์รีโนเวทเคาน์เตอร์ให้เป็นข้อุปที่มีขนาดใหญ่มากขึ้น วางงบลงทุนปี 66 ราว 15-20 ลบ. คาดจะปรับปรุง 10 สาขา เน้นสาขาในพื้นที่ศักยภาพ โดยโมเดลดังกล่าวเริ่มตั้งแต่ปี 65 จากสาขาเซ็นทรัล พระราม 2 โดยหลังการรีโนเวทคาดว่าจะสร้างรายได้ไตรมาส 30% ต่อสาขา ขณะที่ข้อุปเซ็นทรัลเชียงใหม่เริ่มรับรู้รายได้ 1Q66 ด้านนโยบายการจ่ายปันผลอาจกลับมาจ่ายที่ระดับ 60% ขณะที่ช่วงโควิดจ่าย 40%
- ความเห็น ฝ่ายวิจัยมีมุมมองเป็นบวกของผลประกอบการทั้งปี 66 เนื่องจากเศรษฐกิจในประเทศกำลังฟื้นตัวทำให้ผู้บริโภคกลับมาจับจ่ายใช้สอยสินค้าฟุ่มเฟือยเพิ่มมากขึ้น ด้านต้นทุนเพชรและทองคำที่ทรงตัวระดับสูงอาจไม่กระทบต่ออัตรากำไรขั้นต้น เนื่องจากผู้ผลิตสามารถปรับขึ้นราคาเพื่อชดเชยความเสี่ยงดังกล่าว ทั้งนี้ราคาปรับตัวลงมา -7%YTD ทำให้หุ้นซื้อขายที่ P/E 14 เท่า แต่ยังต่ำกว่าค่าเฉลี่ยของกลุ่มที่ระดับ 35 เท่า เราจึงแนะนำ “ซื้อ” ที่ราคาเหมาะสม 31.60 บาท



# MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

10 March 2023

## หุ้นมีข่าว

(+) TEGH (Bloomberg consensus 6.60 บาท) รับอานิสงส์ราคาขงตลาดโลกเริ่มกลับตัวเข้าสู่ขาขึ้น หลังจีนเปิดประเทศดัชนีมอดเพิ่ม บวกเข้าสู่ฤดูปิดกรีดขง หนุนราคาขงครึ่งปีแรก เผยปัจจุบันคำสั่งซื้อจากลูกค้าเข้ามาถึงงวดไตรมาส 2/2566 ขณะทีเตรียมรับรู้รายได้ COD ก๊าซชีวภาพเฟส 1 ในไตรมาส 2/2566 นี้ เล็งขยยกำลังการผลิตขงแห่งต่อนื่อง ลุยเจาะตลาดลูกค้าขงลือประเทศอินเดีย-จีน เหตุมีดีมอดสูง ย้ำรายได้ปีนีโตกว่า 10% (ทีมา ทนหุ้น)

(+) ATP30 (ราคาเหมาะสม 2.22 บาท) คาดงบไตรมาส 1/2566 พลิกบวกจากไตรมาส 4/2565 ทีขาดทุน 0.61 ล้านบาท ซึ่ต้นทุนน้ำมันลด หนุนมาร์จิ้นพองโต เล็งให้บริการลูกค้ารายใหญ่โต้งแรก 3 ราย มูลค่าสัญญารวม 240 ล้านบาท ตั้งเป้ารายได้ปี 2566 โต 10% โฟกัสอัตรากำไรสุทธิกลับสู่ระดับ 8-9% (ทีมา ทนหุ้น)



# MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

10 March 2023

## หุ้นมีข่าว

(+) SISB (Bloomberg consensus 26.00 บาท) เล็งปี 2566 จำนวนนักเรียนแต่ละ 3.7 พันคน จากปีก่อนที่ 3.1 พันคน ดันรายได้ปีนี้โตกว่า 20% จัดเงินลงทุนรวม 1 พันล้านบาท เปิดโรงเรียนสาขาเพิ่มอีก 2 แห่ง ที่นนทบุรี และระยอง ขยายโรงเรียนเดิมรองรับนักเรียนเพิ่มขึ้น คาดปี 2569 มีนักเรียนแต่ละ 5 พันราย หนุนาการเติบโต (ที่มา ทันทู่น)

(+) FORTH (Bloomberg consensus 52.00 บาท) มั่นใจรายได้ปี 2566 โตหมื่นล้านบาท ปลื้ม 3 ธุรกิจหลักขยายตัวได้ดี เล็งผลดี "ตู้ขายก๋วยเตี๋ยวอัตโนมัติ" ต่อยอดตู้เต่าบิน คาดอีก 2 ปีพร้อมให้บริการ ชู FSMART ปีนี้ยังมีการเติบโตต่อเนื่อง เดินหน้าปล่อยสินเชื่อ ตู้ซาร์จรถยนต์ไฟฟ้า ขยายตู้เต่าบินทั้งในและต่างประเทศ (ที่มา ทันทู่น)





# MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

10 March 2023

## ปัจจัยจับตา

### ในประเทศ

สัปดาห์ที่ 3 สภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย (ส.อ.ท.) แถลงดัชนีความเชื่อมั่นภาคอุตสาหกรรม

สัปดาห์ที่ 4 สภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย (ส.อ.ท.) แถลงยอดการผลิตและส่งออกรถยนต์ รถจักรยานยนต์และชิ้นส่วนยานยนต์

สัปดาห์ที่ 5 สำนักงานเศรษฐกิจอุตสาหกรรม (สศอ.) แถลงดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรม

สำนักงานเศรษฐกิจการคลัง (สศค.) รายงานภาวะเศรษฐกิจการคลัง, ภาวะเศรษฐกิจภูมิภาค, ดัชนีความเชื่อมั่นอนาคตเศรษฐกิจภูมิภาค

29 มี.ค. ประชุม กนง. ครั้งที่ 2/2566

31 มี.ค. ธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) รายงานภาวะเศรษฐกิจไทย

7 พ.ค. เลือกตั้ง

### ต่างประเทศ

10 มี.ค. ธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) ประชุมนโยบายการเงินและแถลงมติอัตราดอกเบี้ย

สหรัฐ รายงานตัวเลขจ้างงานนอกภาคเกษตรเดือนก.พ.

13 มี.ค. สหรัฐ เปิดเผยตัวเลขคาดการณ์เงินเฟ้อผู้บริโภคเดือนก.พ.

14 มี.ค. สหรัฐ รายงานดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) เดือนก.พ.

15 มี.ค. จีน รายงานการผลิตภาคอุตสาหกรรมเดือนม.ค.-ก.พ. ยอดค้าปลีกเดือนม.ค.-ก.พ.

อียู รายงานการผลิตภาคอุตสาหกรรมเดือนม.ค.

สหรัฐ รายงานดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) เดือนก.พ.

ดัชนีตลาดที่อยู่อาศัยเดือนมี.ค. จากสมาคมผู้สร้างบ้านแห่งชาติ (NAHB)

21-22 มี.ค. กำหนดการประชุมธนาคารกลางสหรัฐ (FED)

3 เม.ย. กำหนดการประชุมของกลุ่มโอเปกพลัส เกี่ยวกับนโยบายการผลิตน้ำมัน



# MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

10 March 2023

## นักวิเคราะห์ 02 672 5999

วิลาสินี บุญมาสูงทรง ext. 5937

วัชรินทร์ จงยรรยง ext. 5936

ณัฐวุฒิ วงศ์เยาวรักษ์ ext. 5805

สลักบุญ วงศ์อัครเดช ext. 7287

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์ ปณชัย กฤตธนชัย

**Disclaimer :** ข้อมูลในรายงานนี้เป็นข้อมูลที่มีการเปิดเผยต่อสาธารณะซึ่งนักลงทุนสามารถเข้าถึงได้โดยทั่วไป และเป็นข้อมูลที่เชื่อว่าน่าเชื่อถือได้ ความคิดเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานนี้เป็นเพียงการนำเสนอในมุมมองของบริษัทและเป็นความคิดเห็น ณ วันที่ที่ปรากฏในรายงานเท่านั้น ซึ่งอาจเปลี่ยนแปลงได้ภายหลังวันดังกล่าว โดยบริษัทไม่จำเป็นต้องแจ้งให้สาธารณชนหรือนักลงทุนทราบ รายงานนี้จัดทำขึ้นเพื่อเผยแพร่ข้อมูลให้แก่นักลงทุนเท่านั้น บริษัทไม่รับผิดชอบต่อการนำข้อมูลหรือความคิดเห็นใดๆไปใช้ในทุกรณณ์ ดังนั้นนักลงทุนจึงควรใช้ดุลพินิจในการพิจารณาตัดสินใจก่อนการลงทุน นอกจากนี้ บริษัท และ/หรือ บริษัทในกลุ่มของบริษัทอาจมีส่วนเกี่ยวข้องหรือผลประโยชน์ใดๆกับบริษัทใดๆที่ถูกกล่าวถึงในรายงานนี้ก็ได้