



# MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

13 June 2023



## MARKET VIEW

### การเมืองไม่แน่นอน

## หุ้นรายงานพิเศษ

### SISB

## หุ้นมีข่าว

### BJC LEO VGI MAJOR

## TECHNICAL INSIGHT

### MTC MINT

## สรุปภาวะตลาด

วันจันทร์ที่ผ่านมา ดัชนีเคลื่อนไหว sideway ในแดนลบ เนื่องจากยังมีประเด็นความไม่แน่นอนทางการเมือง นอกจากนี้ นักลงทุนยังติดตามตัวเลข CPI ของสหรัฐ และการประชุมนโยบายการเงินและแถลงมติอัตราดอกเบี้ยของเฟด ในช่วงกลางสัปดาห์ ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,551.41 จุด -3.70 จุด -0.24% มูลค่าการซื้อขาย 31,788 ลบ. ต่างชาติ +60.30 ลบ. TFEX -8,336 สัญญา ตราสารหนี้ -1,581.05 ลบ.



# MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

13 June 2023



## ปัจจัยบวก+

- + ดัชนีดาวโจนส์ปิดเพิ่มขึ้น 189.55 จุด หรือ +0.56% ขณะที่ดัชนี S&P500 และ Nasdaq ปิดที่ระดับสูงสุดนับตั้งแต่เดือนเม.ย. 2565 โดยได้ปัจจัยหนุนจากแรงซื้อหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี ขณะที่นักลงทุนจับตาการเปิดเผยข้อมูลเงินเฟ้อของสหรัฐ และผลการประชุมนโยบายการเงินของธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) ในสัปดาห์นี้
- + นักวิเคราะห์คาดการณ์ว่าค่าวันนี้สหรัฐจะเปิดเผยดัชนี CPI ทัวไปซึ่งรวมหมวดอาหารและพลังงานในเดือนพ.ค. เพิ่มขึ้น 4.1%YoY ชะลอตัวจาก 4.9%YoY ในเดือนเม.ย. สอดคล้องกับผลสำรวจของ FED สาขา นิวยอร์กเกี่ยวกับคาดการณ์เงินเฟ้อของผู้บริโภค แม้ตัวเลขยังสูงกว่าเป้าที่ระดับ 2% แต่บ่งชี้ว่าเงินเฟ้อสหรัฐได้ผ่านจุดสูงสุดไปแล้ว และจะไม่กดดันให้ FED ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายในการประชุมสองวันนี้
- + FedWatch Tool ของ CME Group บ่งชี้ว่า นักลงทุนให้น้ำหนัก 79.4% ที่เฟดจะคงอัตราดอกเบี้ยที่ระดับ 5.00-5.25% ในการประชุมวันที่ 13-14 มิ.ย. และให้น้ำหนักเพียง 20.6% ที่เฟดจะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย 0.25% สู่ระดับ 5.25-5.50%
- + คณะกรรมการ EEC เปิดเผยว่าไม่มีสัญญาณว่านักลงทุนย้ายฐานการผลิตหนีจากประเทศไทย แม้มีผลกระทบบ้างจากการรื้อรัฐบาลชุดใหม่ ส่วน BOI ยืนยันนักลงทุนต่างชาติยังสนใจเข้ามาลงทุน

## ปัจจัยลบ-

- สัญญาน้ำมันดิบ WTI ปิดลดลง 3.05 ดอลลาร์ -4.4% ปิดที่ 67.12 ดอลลาร์/บาร์เรลกังวลเกี่ยวกับอุปทานน้ำมันในตลาดโลกที่ปรับตัวสูงขึ้น และอุปสงค์ที่อ่อนแรงลงในประเทศจีนผู้นำเข้าน้ำมันรายใหญ่ของโลก ขณะที่นักลงทุนจับตาการเปิดเผยข้อมูลเงินเฟ้อของสหรัฐ และผลการประชุมนโยบายการเงินของธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) ในสัปดาห์นี้
- วิกฤติภัยแล้งกำลังจะเกิดขึ้นจากการที่ประเทศไทยกำลังเข้าสู่สภาพอากาศแบบเอลนีโญที่ส่งผลกระทบต่อสภาพอากาศแห้งแล้งไปอีก 2-3 ปีส่งผลกระทบต่อปริมาณผลผลิตภาคเกษตรกรรมของประเทศให้ลดลง



# MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

13 June 2023



## แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้มีโอกาสรีบาวด์เนื่องจากตลาดคาดว่าดัชนีเงินเฟ้อสหรัฐได้ผ่านจุดสูงสุดไปแล้วอีกทั้งการประชุมเฟดในสัปดาห์นี้คาดว่าจะคงอัตราดอกเบี้ยที่ 5.00-5.25% อย่างไรก็ตามเรื่องการประชุมผู้ถือหุ้น ITV ยังเป็นประเด็นกดดันทางการเมืองที่กดดันดัชนี มองกรอบดัชนีในวันนี้ 1,545-1,560 จุด

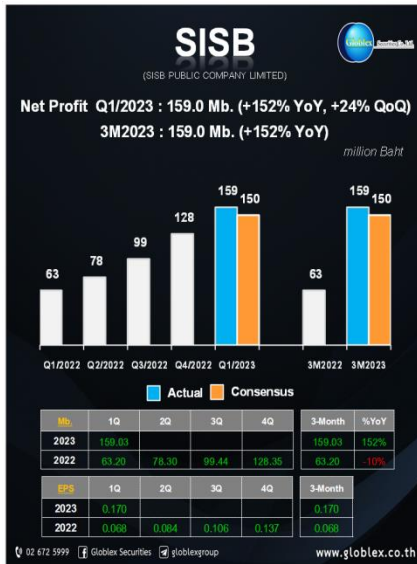
## กลยุทธ์การลงทุน

- หุ้นปันผลดี : TISCO INTUCH , หุ้นเด่นเกาะ Megatrend : BE8 BBIK GABLE , หุ้นยั่งยืน : EA WAVE , หุ้นเติบโตใน EEC : AMATA WHA ORI , หุ้นพื้นฐานเด่น : PJW XO
- สินค้าส่งออกเดือน เม.ย. ที่ยังขยายตัวได้ดี : GFPT TFG
- หุ้นเข้า FTSE SET Index : Large Cap **เข้า** MAKRO TRUE **ออก** BEM DIF Mid Cap **เข้า** BEM BTG DIF ITC SAPPE SISB SNNP SCAP **ออก** CPNREIT RAM SINGER TRUE VIBHA XPG มีผล 19 มิ.ย.



## หุ้นรายงานพิเศษ

### SISB “ซื้อเมื่ออ่อนตัว” (Bloomberg Consensus 44.00 บาท) “กำไร 1Q66 Record High ต่อเนื่อง”



- รายงานกำไร 1Q66 ที่ 159 ลบ. +152%YoY และ +24%QoQ โดยได้แรงหนุน 1)จำนวนนักเรียนเพิ่มขึ้น 170 คนจากไตรมาสก่อนสู่ 3,284 คน โดยจำนวนนักเรียนต่างชาติเพิ่มขึ้น 102 คนและนักเรียนไทย 68 คน และ2)การปรับขึ้นค่าเล่าเรียน 5% ตั้งแต่ ส.ค. 65 ช่วยหนุนอัตรากำไรขั้นต้นให้อยู่ที่ระดับ 55.7% เพิ่มขึ้นจาก 53.3% ใน 4Q65 เนื่องจากต้นทุนส่วนใหญ่เป็นต้นทุนคงที่ และมีอัตรากำไรสุทธิ 1Q66 ที่ 36.5 %
- ผบห.คาดจำนวนนักเรียนปี 66 เติบโต 8-10% สู่ 3,700 คน โดยได้แรงหนุนจากการเปิดโรงเรียน นนทบุรี และระยองช่วงเดือน ส.ค. 66 ซึ่งปัจจุบันมีนักเรียนสมัครเข้ามาทั้ง 2 สาขาแล้ว 250 คนจากเป้าหมาย 300 คน เป็นปัจจัยหลักที่หนุนการเติบโต นอกจากนี้ในเดือน ส.ค. 66 จะปรับขึ้นค่าเล่าเรียนอีก 5% ทั้งนี้ บริษัทมีแผนขยายห้องเรียนที่สาขา ประชาอุทิศ ธนบุรี สุวรรณภูมิ และเชียงใหม่เพิ่มเติมหลังจำนวนนักเรียนทั้ง 4 สาขา New High ในปี 1Q66 โดยในปัจจุบันมี Utilization rate ราว 85.9% (Utilization rate 4Q65 อยู่ที่ 82.7%)
- ความเห็น เรามีมุมมองบวกต่อผลการดำเนินงาน 2Q66 และผลประกอบการปี 66 เนื่องจากจำนวนนักเรียนที่เพิ่มขึ้นต่อเนื่องและการเปิดเรียนที่โรงเรียนเต็มรูปแบบ อีกทั้งโรงเรียนอีก 2 สาขาจะแล้วเสร็จช่วง ส.ค. 66 ช่วยหนุนการเติบโตเพิ่มเติม อย่างไรก็ตามราคาหุ้นปรับตัวขึ้นราว 98.2%YTD เราจึงแนะนำ “ซื้อเมื่ออ่อนตัว”



## หุ้นมีข่าว

(+) BJC (Bloomberg consensus 43.50 บาท) ซึ่งกำลังซื้อในประเทศ นักท่องเที่ยว หนุนยอดขายต่อสาขา เดิมไตรมาส 2/2566 เด็บโตต่อเนื่อง คงเป้ายอดขายทั้งปีเติบโต 10-15% รับอานิสงส์ต้นทุนค่าไฟ อะลูมิเนียม น้ำมันปาล์มที่เริ่มอ่อนตัว หนุนศักยภาพการทำกำไร (ที่มา ทันหุ้น)

(+) LEO (Bloomberg consensus - บาท) ตั้ง PwC นั่งที่ปรึกษาทางการเงิน ทำดีลซื้อกิจการบริษัทขนส่งสินค้าระหว่างประเทศด้าน Chemical Logistics ด้านผู้บริหารมั่นใจต่อยอดธุรกิจโลจิสติกส์ สร้างรายได้เพิ่ม คาดใช้เงินลงทุน 150 ล้านบาท พร้อมรับรู้รายได้ทันทีในไตรมาส 3/2566 นี้ (ที่มา ทันหุ้น)



# MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

13 June 2023



## หุ้นมีข่าว

(+) VGI (Bloomberg consensus 3.70 บาท) วางเป้าปี 2566/2567 รายได้รวมเติบโต 20-30% แต่ระดับ 6-6.5 พันล้านบาท คาดรักษามาร์จิ้นเหนือ 10% พร้อมวางเป้าอัตราการใช้สื่อเพิ่มเป็น 55-60% อดงบลงทุน 1.15 พันล้านบาท เสริมแกร่งธุรกิจ เล็งลงทุนซื้อกิจการต่อยอด (ที่มา ทันหุ้น)

(+) MAJOR (Bloomberg consensus 20.10 บาท) งบไตรมาส 2/2566 สดใส หนึ่งทำเงินแรงหลายเรื่อง นำโดย Fast&Furious10 ทำรายได้ทะลุ 200 ล้านบาท พร้อม Guardians of the Galaxy Vol3, Transformers 2023 ทั้งปีผลประกอบการดี รายได้จากธุรกิจปิอบคอร์นขายดี แคมไตรมาส 2/2566 บันทึกกำไรพิเศษจากการขายหุ้น MPIC (ที่มา ทันหุ้น)



# MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

13 June 2023



## ปัจจัยจับตา

### ในประเทศ

- สัปดาห์ที่ 3 สภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย (ส.อ.ท.) แถลงดัชนีความเชื่อมั่นภาคอุตสาหกรรม
- สัปดาห์ที่ 4 กระทรวงพาณิชย์ แถลงภาวะการค้าระหว่างประเทศ, การค้าชายแดนและการค้าผ่านแดน
- สภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย (ส.อ.ท.) แถลงยอดผลิตและส่งออกรถยนต์
- สัปดาห์ที่ 5 สำนักงานเศรษฐกิจการคลัง (สศค.) รายงานภาวะเศรษฐกิจการคลัง, ภาวะเศรษฐกิจภูมิภาค, ดัชนีความเชื่อมั่นอนาคตเศรษฐกิจภูมิภาค
- สำนักงานเศรษฐกิจอุตสาหกรรม (สศอ.) แถลงดัชนีอุตสาหกรรม
- 30 มิ.ย. ธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) รายงานภาวะเศรษฐกิจไทย
- 13 ก.ค. กกต. รับรองผลเลือกตั้งวันสุดท้าย

### ต่างประเทศ

- 13 มิ.ย. อียู รายงานดัชนีความเชื่อมั่นทางเศรษฐกิจเดือนมิ.ย. สหรัฐ รายงานดัชนีความเชื่อมั่นของธุรกิจขนาดย่อมเดือนพ.ค. และดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) เดือนพ.ค.
- 13-14 มิ.ย. กำหนดประชุมธนาคารกลางสหรัฐเกี่ยวกับอัตราดอกเบี้ยนโยบาย (ทราบผลเช้าวันที่ 15 มิ.ย. เวลาในประเทศไทย)
- 14 มิ.ย. สหรัฐ รายงานดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) เดือนพ.ค. สต็อกน้ำมันรายสัปดาห์จากสำนักงานสารสนเทศด้านพลังงานสหรัฐ (EIA) (เช้าวันที่ 15 มิ.ย.) ธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) ประชุมนโยบายการเงินและแถลงมติอัตราดอกเบี้ย
- 15 มิ.ย. จีน รายงานการผลิตภาคอุตสาหกรรมเดือนพ.ค. ยอดค้าปลีกเดือนพ.ค.
- ธนาคารกลางยุโรป (ECB) แถลงมติอัตราดอกเบี้ย
- สหรัฐ รายงานจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์
- 22 มิ.ย. นายเจอโรม พาวเวล ประธานธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) จะแถลงเกี่ยวกับนโยบายการเงินของสหรัฐต่อคณะกรรมการธนาคารของวุฒิสภาสหรัฐ



# MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

13 June 2023



## นักวิเคราะห์ 02 672 5999

วิลาสินี บุญมาสูงทรง ext. 5937

วัชเรนทร์ จงยรรยง ext. 5936

ณัฐวุฒิ วงศ์เยาวรักษ์ ext. 5805

สลักบุญ วงศ์อัครเดช ext. 7287

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์ ปณชัย กฤตธนชัย

**Disclaimer:** ข้อมูลในรายงานนี้เป็นข้อมูลที่มีการเปิดเผยต่อสาธารณะซึ่งนักลงทุนสามารถเข้าถึงได้โดยทั่วไป และเป็นข้อมูลที่เชื่อว่าน่าจะเชื่อถือได้ ความคิดเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานนี้เป็นเพียงการนำเสนอในมุมมองของบริษัทและเป็นความคิดเห็น ณ วันที่ที่ปรากฏในรายงานเท่านั้น ซึ่งอาจเปลี่ยนแปลงได้ภายหลังวันดังกล่าว โดยบริษัทไม่จำเป็นต้องแจ้งให้สาธารณชนหรือนักลงทุนทราบ รายงานนี้จัดทำขึ้นเพื่อเผยแพร่ข้อมูลให้แก่นักลงทุนเท่านั้น บริษัทไม่รับผิดชอบต่อการนำข้อมูลหรือความคิดเห็นใดๆไปใช้ในทุกรณี ดังนั้นนักลงทุนจึงควรใช้ดุลพินิจในการพิจารณาตัดสินใจก่อนการลงทุน นอกจากนี้บริษัท และ/หรือ บริษัทในกลุ่มของบริษัทอาจมีส่วนเกี่ยวข้องหรือผลประโยชน์ใดๆกับบริษัทใดๆที่ถูกล่ามถึงในรายงานนี้ก็ได้

**โกลเบล็ก... เพื่อนที่คุณไว้วางใจ** A Friend and Future You Can Trust.