



# MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

27 March 2023

## MARKET VIEW

ผันผวน

หุ้นมีข่าว

AJ JR  
LEO NEX

หุ้นรายงานพิเศษ

SISB

TECHNICAL INSIGHT

PTTEP CENTEL

## สรุปภาวะตลาด

วันศุกร์ที่ผ่านมา ดัชนีเคลื่อนไหวในแดนบวกสลับลบ ดัชนีปรับตัวขึ้นทดสอบแนวต้านทางจิตวิทยา บริเวณ 1,600 จุด แล้วย่อตัวลง แรงซื้อเข้ามาในหุ้นกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ แต่มีแรงขายออกมาในหุ้นที่ปรับตัวขึ้นในวันก่อนหน้า ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,591.85 จุด -1.80 จุด -0.11% มูลค่าการซื้อขาย 44,925 ลบ.ต่างชาติ -479.56 ลบ. TFEX -4,807 สัญญา ตราสารหนี้ +912.96 ลบ.



# MORNING CALL ACTION NOTES



Globex Group

By Globex Research Department

27 March 2023

## ปัจจัยบวก+

+ ดัชนีดาวโจนส์ปิดเพิ่มขึ้น 132.28 จุด หรือ +0.41% ในรอบสัปดาห์ที่ผ่านมา ดัชนีดาวโจนส์บวก 1.2% หลังจากเจ้าหน้าที่เฟดแสดงความเห็นที่ได้ช่วยคลายความวิตกของนักลงทุนเกี่ยวกับแนวโน้มการเกิดวิกฤตสภาพคล่องในภาคธนาคาร

+ IMF คาดการณ์ว่า GDP ของจีนจะขยายตัว 5.2% ในปี 2566 ซึ่งเพิ่มขึ้นจากระดับของปี 2565 ถึง 2 เท่า ได้แรงหนุนจากการอุปโภคบริโภคที่ฟื้นตัวหลังจากจีนเปิดประเทศและกิจกรรมทางเศรษฐกิจเริ่มเข้าสู่ภาวะปกติ

+ ททท. คาดการณ์แนวโน้มการท่องเที่ยวในช่วงเทศกาลสงกรานต์ ปี 2566 คาดการณ์ว่าการเดินทางท่องเที่ยวของคนไทยในช่วงวันหยุดยาวสงกรานต์ จะสนับสนุนให้เกิดการเดินทางในประเทศทั้งเดือนเมษายน ปี 2566 อยู่ที่ 17-20 ล้านคน/ครั้ง

+ สำนักข่าวบลูมเบิร์กรายงานว่า ทางกรรณรัฐเล็งขยายโครงการให้กู้ฉุกเฉิน (emergency lending facility) ซึ่งจะทำให้ภาคธนาคารได้รับการสนับสนุนเพิ่มขึ้น และยังเป็นการต่อเวลาให้ธนาคารเฟิร์สท์ รีพับลิค แบงก์ พยายามควบคู่ไปด้วย

+ กระทรวงการคลังรายงานยอดจัดเก็บรายได้ 5 เดือนแรกของปีงบประมาณ 2566 เฉียด 1 ล้านล้านบาท สูงกว่าเป้า 9 หมื่นล้านบาท อานิสงส์เศรษฐกิจฟื้น

## ปัจจัยลบ-

- สัญณาน้ำมันดิบ WTI ลดลง 70 เซนต์ หรือ -1% ปิดที่ 69.26 ดอลลาร์/บาร์เรล แต่เพิ่มขึ้น 3.5% ในรอบสัปดาห์นี้ เนื่องจากถูกกดดันจากความวิตกครั้งใหม่เกี่ยวกับสภาพคล่องของภาคธนาคารของสหรัฐและยุโรป ซึ่งจะทำให้เกิดภาวะสินเชื่อดึงตัว และอาจทำให้เศรษฐกิจชะลอตัวลงจนส่งผลกระทบต่อความต้องการใช้น้ำมัน

- สำนักข่าวบลูมเบิร์กรายงานว่า สมาชิกสภา สหรัฐแสดงความวิตกกังวลเกี่ยวกับตึกตอกว่าจีนมีแนวโน้มเข้าถึงข้อมูลผู้ใช้งานตึกตอกชาวอเมริกันหลายล้านคน และจะเป็นภัยต่อความมั่นคงของสหรัฐ

- สำนักข่าวนิคเกอิเอเชียรายงานว่า กลุ่มนักลงทุนในทวีปเอเชียกำลังเตรียมยื่นฟ้องร้องดำเนินคดีกับรัฐบาลสวีตเซอร์แลนด์ จากกรณีการตัดมูลค่าของตราสารทางการเงินที่นับเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 1 หรือ AT1 มูลค่า 1.7 หมื่นล้านดอลลาร์ของธนาคารเครดิต สวิส ลงเหลือศูนย์

- IMF เตือนว่า ความเสี่ยงต่อความมั่นคงทางการเงินปรับตัวเพิ่มขึ้นพร้อมเรียกร้องให้ทุกฝ่ายระมัดระวัง โดยปีนี้จะเป็ปีที่ทำหายอีกปี อันเป็นผลจากการแพร่ระบาดของโรคโควิด-19 สงครามยูเครน และการขึ้นดอกเบี้ย



# MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

27 March 2023

## แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีวันนี้ยังมีแกว่งตัวผันผวนระหว่างวัน โดยนักลงทุนมีความวิตกของนักลงทุนเกี่ยวกับแนวโน้มการเกิดวิกฤตสภาพคล่องในภาคธนาคารจากทั้งทางฝั่งยุโรปและฝั่งสหรัฐ ประกอบกับราคาน้ำมันดิบที่อ่อนแรง ยังกดดันหุ้นกลุ่มพลังงาน มองกรอบดัชนีในวันนี้ที่ 1,580-1,600 จุด

## กลยุทธ์การลงทุน

- หุ้น mai เด่นปี 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
- จำนวนนักท่องเที่ยวปรับตัวเพิ่มขึ้น : AOT BAFS AAV BA MINT CENTEL ERW



# MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

27 March 2023

## หุ้นรายงานพิเศษ

# SISB (Bloomberg Consensus 26.00 บาท) กำไรไตรมาส 4/65 Record High



- รายงานกำไร 4Q65 ที่ 128 ลบ +383%YoY และ +29%QoQ โดยรายงานรายได้ 396 ลบ. +60%YoY และ +14%QoQ โดยได้แรงหนุน 1)จำนวนนักเรียนเพิ่มขึ้น 383 คนจากไตรมาสก่อนสู่ 3,114 คน และ2)การปรับขึ้นค่าเล่าเรียน 5% ขณะที่อัตรากำไรขั้นต้นปรับตัวขึ้นจาก 49.7% สู่ 53.3% ตามจำนวนนักเรียนที่เพิ่มขึ้น ทั้งนี้รายงานรายได้และกำไรปี 2565 ที่ 1.34 พันลบ. และ 369 ลบ +25%YoY และ 77%YoY ตามลำดับ และมีอัตรากำไรสุทธิ 27.6% เพิ่มขึ้นจาก 19.5% ในปี 2564
- ผบ.ตั้งเป้าปี 66 มีจำนวนนักเรียน 3,700 คน โดยได้แรงหนุนจากการเปิดโรงเรียน นนทบุรี และระยองช่วงเดือน ส.ค. 66 ซึ่งปัจจุบันมีนักเรียนสมัครเข้ามาทั้ง 2 สาขาแล้ว 220 คนจากเป้าหมาย 300 คน เป็นปัจจัยหลักที่หนุนการเติบโต อีกทั้งยังอยู่ระหว่างขอปรับขึ้นค่าเล่าเรียนอีก 5% กับทางภาครัฐ นอกจากนี้จำนวนนักเรียนที่เพิ่มขึ้นต่อเนื่อง บริษัทมีแผนขยายห้องเรียนที่สาขาประจวบคีรีขันธ์ หนองบัว และเชียงใหม่เพิ่มเติมเพื่อรองรับการเติบโต
- ความเห็น เรามีมุมมองบวกต่อผลประกอบการปี 66 เนื่องจากจำนวนนักเรียนที่เพิ่มขึ้นต่อเนื่องและการเปิดเรียนที่โรงเรียนเต็มรูปแบบ อีกทั้งโรงเรียนอีก 2 สาขาจะแล้วเสร็จช่วง ส.ค. 66 ช่วยหนุนการเติบโตเพิ่มเติม อย่างไรก็ตามราคาปัจจุบันอยู่ใกล้กับราคาเหมาะสมทำให้เราแนะนำ “ซื้อเมื่ออ่อนตัว”



# MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

27 March 2023

## หุ้นมีข่าว

(+) AH (Bloomberg consensus 44.00 บาท) เผยโรงงานที่จีนได้ออเดอร์จากเทศบาลส่งมอบอีก 2 ปีข้างหน้า มองอุตสาหกรรมอีวีโตแรงปีนี้คาดการณ์รายได้อีวีโตเกิน 100% เจรจาค่ายรถต่อเนื่อง มีศักยภาพ และความพร้อมผลิต ปีนี้รายได้โต 10-15% (ที่มา ทันหุ้น)

(+) JR (Bloomberg consensus - บาท) ส่งซิกไตรมาส 2/2566 โตต่อ จ่อบู้กรายได้จากงานในมือเพิ่มขึ้น รวมถึงคุมต้นทุนอยู่หมัด ล่าสุดคว้งงานขายระบบหม้อแปลงให้บริษัท พลังงานมหานคร ซึ่งเป็นบริษัทลูกของ EA มูลค่า 85 ล้านบาท พร้อมลุยประมูลงานใหม่ต่อเนื่อง ย้ำเป้ารายได้ปีนี้โต 20% (ที่มา ทันหุ้น)



# MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

27 March 2023

## หุ้นมีข่าว

(+) LEO (Bloomberg consensus 9.80 บาท) ซื้อรายได้-กำไรปีนี้สะพรั่ง จ่อบุกรายได้โครงการร่วมทุนพันธมิตร JV และ M&A พร้อมโฟกัสธุรกิจใหม่บนเฟรท โกยมาร์จิ้นสูง 40-45% แยมแผนซื้อกิจการพันธมิตรในประเทศกัมพูชา สิงคโปร์ และจีน คาดชัดเจนไตรมาส 2/2566 (ที่มา ทันหุ้น)

(+) NEX (Bloomberg consensus 22.25 บาท) ลุยส่งมอบรถบรรทุกไฟฟ้า NEX ประเภท BEV Cargo Truck ให้กับ "มนตรีทรานสปอร์ต" เพื่อให้บริการลูกค้า DSV Solutions Ltd. ด้าน "นาวิน เสนาะดนตรี" ระบุดีมานด์การใช้รถไฟฟ้าเชิงพาณิชย์เพิ่มขึ้น เดินหน้าผลิตเต็มกำลัง ต้นรายได้-กำไรปีนี้สดใส (ที่มา ทันหุ้น)



# MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

27 March 2023

## ปัจจัยจับตา

### ในประเทศ

สัปดาห์ที่ 5 สำนักงานเศรษฐกิจอุตสาหกรรม (สศอ.) แถลงดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรม

สำนักงานเศรษฐกิจการคลัง (สศค.) รายงานภาวะเศรษฐกิจการคลัง, ภาวะเศรษฐกิจภูมิภาค, ดัชนีความเชื่อมั่นอนาคตเศรษฐกิจภูมิภาค

29 มี.ค. ประชุม กนง. ครั้งที่ 2/2566

31 มี.ค. ธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) รายงานภาวะเศรษฐกิจไทย

14 พ.ค. เลือกตั้ง

### ต่างประเทศ

27 มี.ค. สหรัฐ รายงานดัชนีการผลิตเดือนมี.ค. จากเฟดตัลลัส

28 มี.ค. สหรัฐ รายงานสต็อกสินค้าคงคลังภาคค้าส่งเดือนก.พ. ราคาบ้านเดือนม.ค. จากเอสแอนด์พี/เคส-ซิลเลอร์ ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคเดือนมี.ค. จาก Conference Board

29 มี.ค. สหรัฐ รายงานยอดขายทำสัญญาขายบ้านที่รอปิดการขาย (Pending Home Sales) เดือนก.พ. สต็อกน้ำมันรายสัปดาห์จากสำนักงานสารสนเทศด้านพลังงานสหรัฐ (EIA)

30 มี.ค. อียู รายงานดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคเดือนมี.ค.

สหรัฐ รายงานจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ ผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ (GDP) ไตรมาส 4/2565

31 มี.ค. จีน รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตเดือนมี.ค.

3 เม.ย. กำหนดการประชุมของกลุ่มโอเปกพลัส เกี่ยวกับนโยบายการผลิตน้ำมัน



# MORNING CALL ACTION NOTES



Globlex Group

By Globlex Research Department

27 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 บริษัทไม่รับผิดชอบต่อการนำข้อมูลหรือความคิดเห็นใดๆไปใช้ในทุกรณี ดังนั้นนักลงทุนจึงควรใช้ดุลพินิจในการพิจารณาตัดสินใจก่อนการลงทุน นอกจากนี้ บริษัท และ/หรือ บริษัทในกลุ่มของบริษัทอาจมีส่วนเกี่ยวข้องหรือผลประโยชน์ใดๆกับบริษัทใดๆที่ถูกกล่าวถึงในรายงานนี้ก็ได้