

Markets Statistic			
	Close	Chg	%Chg
SET	1,688.36	5.78	0.34
SET50	1,004.22	5.11	0.51
MAI	613.24	3.09	0.51
	PER	PBV	Div.Yield
SET	18.4	1.7	2.5
SET50	19.1	1.9	2.2
MAI	57.2	3.2	1.1

Investor Type			
SET (MB)	DAY	MTD	YTD
Foreign	(2,217)	(5,073)	13,271
Institution	1,301	4,326	(19,945)
Proprietary	9	220	5,880
Retail	907	528	794

SET50 Futures (contracts)			
	DAY	MTD	YTD
Foreign	20,219	31,116	(68,663)
Institution	(3,881)	484	3,716
Retail	(16,338)	(31,600)	64,947

Most Active Value			
SET	Close	Chg	%Chg
PTTEP	166.00	(4.00)	(2.35)
DELTA	950.00	34.00	3.71
KCE	58.00	1.25	2.20
MAI	Close	Chg	%Chg
MASTER	79.00	2.75	3.61
BE8	69.25	0.75	1.09
MTW	6.70	0.65	10.74

Source : SET, SETSMART และ TQ Professional



## ตลาดไม่ Happy เมื่อข้อมูลศก.สหรัฐออกมาดีเกินไป

**ตลาดหุ้นวานนี้...** SET Index 1,688.36 จุด เพิ่มขึ้น 5.78 จุด (0.34%) มูลค่าการซื้อขาย 58,565.35 ล้านบาท ได้จากแรงซื้อ DELTA และซื้อกลับหุ้นค่าปสิกลดอรรถกรูปตัววีจีนจ่อเข้าไทยครั้งแรกวันที่ 6 ก.พ. นี้

**แนวโน้มตลาดวันนี้...** ตัวเลข Nonfarm payroll ม.ค. 66 สหรัฐฯ ออกมาสูงกว่าคาดที่ 1.85 แสนตำแหน่ง เป็น 5.17 แสนตำแหน่ง ด้านตัวเลขค่าจ้างรายชั่วโมงโดยเฉลี่ยของแรงงาน เพิ่มขึ้น 4.4%YoY สูงกว่าที่คาดเล็กน้อย อัตราการว่างงานลดลงสู่ระดับ 3.4% ส่งผลให้ตลาดหุ้นสหรัฐปรับตัวลง Dollar index แข็งค่าขึ้น และ US bond yield ดิดตัวขึ้น เนื่องจากข้อมูลศก.ที่ออกมาแข็งแกร่งจะเป็นปัจจัยหนุนให้เฟดเร่งปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย อย่างไรก็ตาม FedWatch Tool ระบุว่า เฟดจะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย 0.25% อีก 2 ครั้ง ในการประชุมเดือนมี.ค. และเดือนพ.ค. สู่ระดับสูงสุดที่ 5.00-5.25% ก่อนที่เฟดจะคงอัตราดอกเบี้ยที่ระดับดังกล่าว ซึ่งเป็นไปตามที่เราคาด ส่วนปัจจัยในประเทศ มีรายงานตัวเลขเงินเฟ้อไทยม.ค. คาดว่าจะขยายตัว 5.12%YoY ชะลอตัวจากเดือนก่อนที่ขยายตัว 5.89%YoY และผลประกอบการ 4Q65 ของบจ. ทิศทางเงินทุนต่างชาติ และเข้าสู่ฤดูกาลเลือกตั้ง

**สัปดาห์นี้ติดตาม...** CPI-PPI ม.ค. 66 ของจีน 10 ม.ค.

**กลยุทธ์การลงทุน...** ประเมิน SET Index แกว่งตัว sideway แนะนำ Trading ในกรอบ 1676-1694 ทั้งนี้แกว่งตัวรอบผลประกอบการ 4Q โดย Selective buy กลุ่ม Bottom out (ซื้อเมื่ออ่อนตัว) SCC SCGP JMT MTC TIDLOR EA กลุ่ม EV ecosystem EA NEX WHA AMATA DELTA FORTH\* HANA\* KCE\* (\*ราคาปรับตัวขึ้นมาพอสมควรแล้ว) กลุ่ม Anti-commodity SCC SCGP TASCOTOA CBG

**Flow rotation...** เราแนะนำเพิ่มน้ำหนักกลุ่ม EV/Anti oil

### ASL Research Team

**วัชชัย อัครพรไชย** นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์และปัจจัยทางเทคนิค ID 000710 Tel. +662 5081567 Ext 3516

**ปณณวิทย์ ฤทธาสิริพันธ์** นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน ID 101198 Tel. +662 5081567 Ext 3516

**ชุตินธร วิกุลศุภภัค** นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์ ID 095151 Tel. +662 5081567 Ext 3517

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์ **ภัทรดนัย จตุพรพร**



### World Indices

	Close	Chg	%Chg
--	-------	-----	------

#### US

Dow Jones	33,926.01	(127.93)	(0.38)
Nasdaq	12,006.96	(193.86)	(1.59)
S&P500	4,136.48	(43.28)	(1.04)
Bitcoin	23,485.00	(520.00)	(2.17)

#### Europe

UK	7,901.80	81.64	1.04
Germany	15,476.43	(32.76)	(0.21)
France	7,233.94	67.67	0.94
Russia	1,002.52	(1.56)	(0.16)

#### Commodities

WTI	73.42	(2.52)	(0.03)
Brent	79.73	(2.32)	(0.03)
Natural Gas	2.41	(0.05)	(1.87)
Newcastle Coal	236.00	(8.65)	(3.54)
Gold	1,864.90	(46.86)	(0.02)
Silver	22.34	(1.11)	(0.05)
Aluminium	2,593.00	(14.00)	(0.54)
Copper	9,070.00	(65.00)	(0.71)
Zinc	3,325.50	2.50	0.08
Rubber	164.90	(1.10)	(0.66)
BDI	640.00	(81.00)	(11.23)

#### Money Markets & FX

US2YY	4.30	0.21	5.00
US10YY	3.52	0.15	4.39
US30YY	3.62	0.09	2.51
FED fund	4.75	0.00	0.00
BOT rate	1.50	0.00	0.00
Dollar index	102.99	1.25	1.23
USDTHB	33.57	0.19	0.56

Source : TQ Professional

## เคาะไป คุยไป... HMPRO

- HMPRO เป็นอีก 1 หุ้นที่ได้ประโยชน์จากเข้าโค้งสุดท้ายการใช้ช้อปดีมีคืนที่จะสิ้นสุด 15 ก.พ. นี้ ทำให้มีลูกค้าเร่งการใช้ช้อปมากขึ้น รวมถึงได้รับ sentiment เชิงบวกใน 1. อิมการเลือกตั้ง ที่จะมียุทธศาสตร์สนับสนุนการบริโภคในประเทศที่เพิ่มขึ้น และ 2. อิมปัญหาฝุ่น PM 2.5 ที่กลับมาในพื้นที่กรุงเทพฯ และเชียงใหม่ เป็นบวกต่อความต้องการอุปกรณ์กำจัดและป้องกันป้องกันฝุ่น
- ภาพรวมแนวโน้ม 4Q65 กำไรสุทธิขยายตัว QoQ ได้อานิสงส์จากการจัดงานโฮมโปร เอ็กซ์โปร์และจากการซ่อมแซมบ้านหลังผ่านพายุน้ำท่วม แต่หดตัว YoY จากต้นทุนค่าไฟ พนักงานที่เพิ่ม และผลกระทบจากสถานการณ์น้ำท่วมในช่วงต้นไตรมาส อย่างไรก็ตามได้ขยายตัวทั้ง QoQ และ YoY ตามการเข้าสู่ high season การบริโภคที่เพิ่มขึ้นและ GPM ที่คาดว่าจะขยับขึ้นจากการปรับ product mix
- โดยสิ้นปี 65 จะมีสาขา HomePro รวมทั้งสิ้นจำนวน 87 สาขา, HomePro s จำนวน 5 สาขา, MEGA HOME จำนวน 18 สาขา และ HomePro Malaysia จำนวน 7 สาขา ส่วนปี 66 คาดว่าจะเติบโตต่อเนื่องตามการขยายสาขาใหม่และ SSSG ที่เพิ่มขึ้น

## Global Markets

- (-) **ตลาดหุ้นสหรัฐฯ** ถูกกดดันหลังการเปิดเผยข้อมูลการจ้างงานที่แข็งแกร่งเกินคาดทำให้เกิดความวิตกว่าเฟดจะเดินหน้าปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยในเชิงรุก ขณะที่นักลงทุนผิดหวังกับการเปิดเผยผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนรายใหญ่
- (+) **ตลาดหุ้นยุโรป** ได้แรงหนุนจากการปรับตัวขึ้นของหุ้นกลุ่มเฮลท์แคร์และกลุ่มพลังงาน เนื่องจากความเชื่อมั่นเกี่ยวกับแนวโน้มเศรษฐกิจยุโรปได้บดบังความวิตกเกี่ยวกับการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยในสหรัฐนานกว่าคาดหลังการเปิดเผยข้อมูลการจ้างงานที่แข็งแกร่ง
- (-) **สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI)** ปิดลบจากนักลงทุนเทขายสัญญาน้ำมันดิบท่ามกลางความไม่แน่ใจเกี่ยวกับอุปสงค์น้ำมันจากจีนหลังวันหยุดยาวเทศกาลตรุษจีน
- (-) **สัญญาทองคำตลาด COMEX** ปิดดิ่งลงจากการแข็งค่าของดอลลาร์ และการติดตัวของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐ หลังการเปิดเผยตัวเลขการจ้างงานที่แข็งแกร่งของสหรัฐ