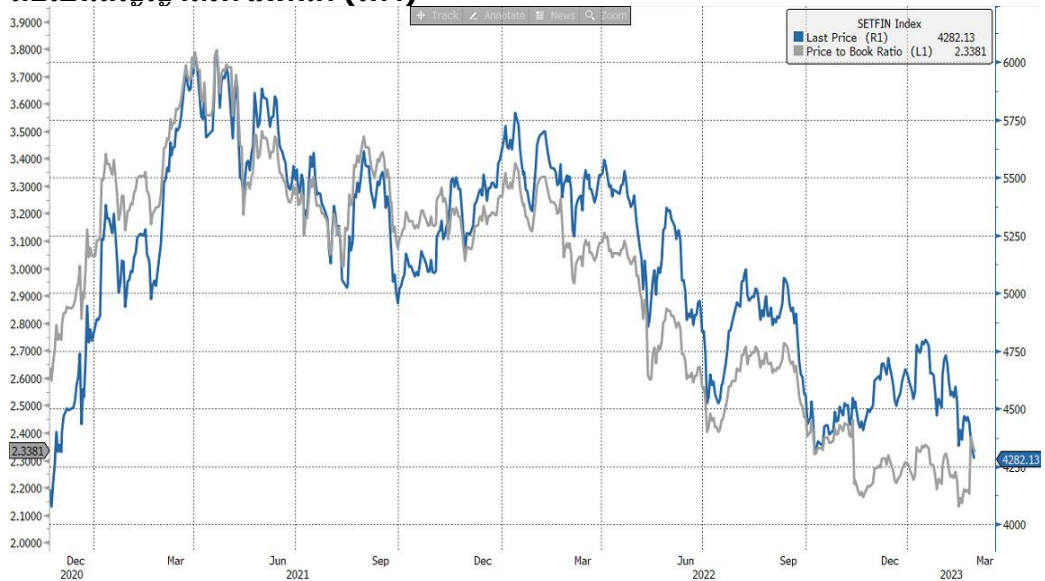


# Strategy

ณัฐชาติ เมฆมาสิน, CFA, FRM  
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์:  
031379  
nuttachart@trinitythai.com

- 3) กลุ่มที่เราเห็นการปรับประมาณการณ์ขึ้นอย่างต่อเนื่องแต่ราคายังไม่สะท้อน เช่น กลุ่มพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ (**AMATA, AP, AWC, CPN, SPALI**) กลุ่มการแพทย์ (**BH**) และกลุ่มค้าปลีก (**CRC, MAKRO, MEGA**)
- 4) \*\*\*เหมาะสำหรับการเก็งกำไร\*\*\* หุ้นในกลุ่มที่เกี่ยวข้องกับการเลือกตั้ง ซึ่งอาจมีกระแสเก็งกำไรเกิดขึ้น หากมีการยุบสภาในเดือนนี้ อาทิ **SC, SIRI, PR9, STEC, STPI, PTG**
- **SET50/SET100**: ตลท.ประกาศให้ **SAWAD** และ **SJWD** เข้าสู่ดัชนี SET50 และ SET 100 แทนที่ตำแหน่งที่หายไปจากการควบรวมกิจการระหว่าง **TRUE** กับ **DTAC** ซึ่งเป็นไปตามที่เราคาดการณ์ไว้ก่อนหน้านี้ ดังนั้นในแง่ของ Flow อาจเห็นเม็ดเงินไหลเข้าได้บ้างในช่วงท้ายตลาดวันนี้ ซึ่งจะเป็นช่วงมีผลบังคับใช้ในรอบนี้

**รูปที่ 1: ราคาหุ้นกลุ่ม Finance ทำจุดต่ำสุดใหม่ ในขณะที่ (น้ำเงิน)PBV ยังไม่ใช้ถือเป็นสัญญาณที่ไม่ดีนัก (เทา)**



Source: Bloomberg

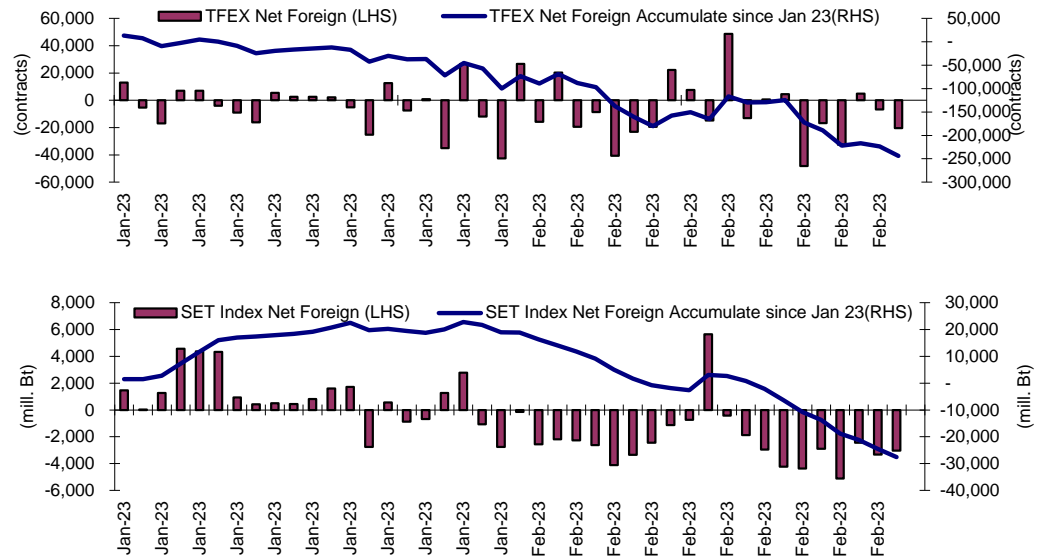
## Fund Flow

### Foreign Portfolio Investment in Equities (Asia ex. Japan)

	As at	Day	WTD Net	MTD Net	YTD Net
					Unit : US\$ mn
India	28-Feb	-561.5	-757.9	-638.9	-4,298.5
Indonesia	1-Mar	55.6	209.3	55.6	228.9
Malaysia	28-Feb	2.0	-37.9	-40.2	-121.9
Philippines	1-Mar	-10.5	-89.3	-10.5	-30.5
South Korea	28-Feb	-171.1	-410.8	918.6	6,158.4
Sri Lanka	1-Mar	0.1	0.1	0.1	8.9
Taiwan	1-Mar	-76.8	-76.8	-76.8	8,271.1
Thailand	1-Mar	-87.0	-251.5	-87.0	-815.4
Vietnam	1-Mar	-12.9	-31.9	-12.9	79.0

Source: Bloomberg

## Net Foreign



## Indicators to watch

	Last	Previous	% chg	1W Prior	1M Prior	Remark
VIX Index	19.08	19.20	-0.6%	-6.2%	-11.9%	+
Ted Spread	0.16	0.17	-5.9%	-7.0%	-46.3%	+
TTF (Thai Trust Fund)	11.27	11.25	0.2%	0.4%	6.1%	+
U.S.Dollar Index	104.37	104.81	-0.4%	0.2%	2.1%	+
U.S.Bond Yield	3.99	3.95	1.0%	1.0%	12.8%	+
US Coal Index	7.5	6.87	9.2%	39.9%	58.2%	+
Emerging Asia Index (MXMS)	562.81	562.19	0.1%	1.0%	9.1%	+

Source: Bloomberg, Aspen