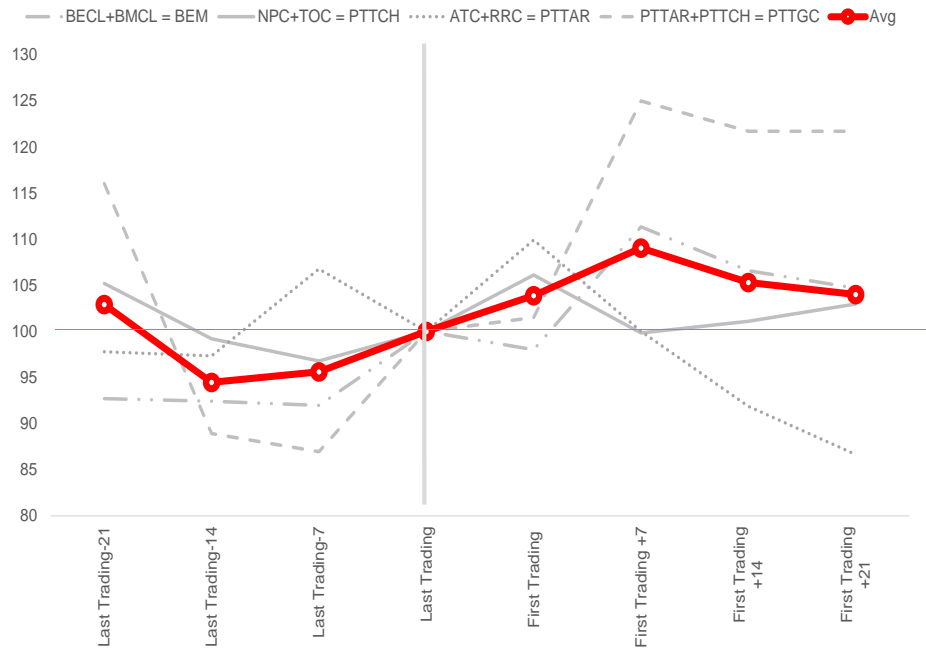


Strategy

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

- How to play:** มองตัวหุ้นที่น่าจะได้ Sentiment เชิงบวกได้แก่ **BANPU** จากการถูกยกระดับเข้าสู่ดัชนีใหญ่ ส่วนตัวที่ถูกนำเข้าดัชนี Small cap ทั้ง 5 ตัว (**AURA, BTG, ONEE, SNNP, THCOM**) ก็น่าจะได้ประโยชน์ในแง่ของเม็ดเงินที่ไหลเข้าด้วยเช่นกัน ในทางกลับกัน เราไม่ได้เป็นกังวลต่อหุ้นทั้ง 4 ตัวที่ถูกถอดออกจากดัชนี Small cap เนื่องจากทั้งหมด (**BANPU, COM7, TIDLOR, TISCO**) เป็นการถูกถอดออกเนื่องจากขนาด Market cap ที่ใหญ่เกินหุ้น Small cap ไปแล้ว

รูปที่ 1: ราคาหุ้นใหม่หลังควมรวมมักปรับตัวขึ้นต่อได้อีก 5-10% ในช่วงสัปดาห์แรกหลังการเข้าซื้อขาย



Source: Trinity Research

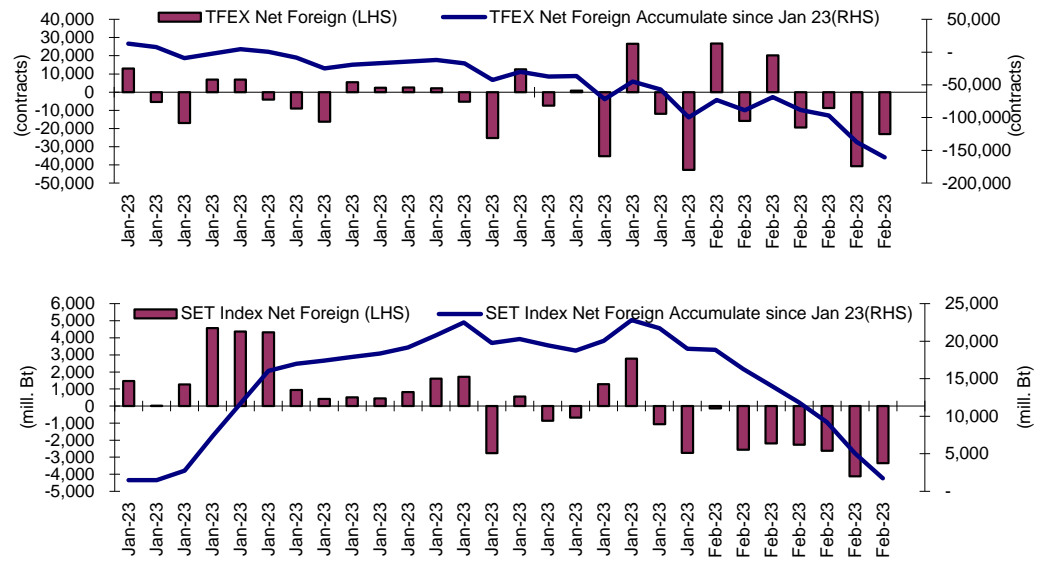
Fund Flow

Foreign Portfolio Investment in Equities (Asia ex. Japan)

	As at	Day	WTD Net	MTD Net	YTD Net
India	8-Feb	-55.2	-448.0	-611.6	-4,271.2
Indonesia	9-Feb	47.4	166.2	245.0	40.9
Malaysia	8-Feb	-12.8	-64.2	-71.7	-153.4
Philippines	9-Feb	-14.8	-32.5	-10.2	111.9
South Korea	10-Feb	-86.6	444.8	1,870.7	7,110.5
Sri Lanka	9-Feb	0.8	4.7	8.3	9.5
Taiwan	9-Feb	-3.3	102.1	1,837.7	9,078.4
Thailand	9-Feb	-100.9	-367.0	-519.8	25.2
Vietnam	9-Feb	0.9	33.2	75.7	190.8

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	103.19	103.47	-0.3%	2.1%	-0.1%	+
U.S.Bond Yield	3.67	3.61	1.8%	7.8%	1.9%	+
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