

ธนาคารกรุงไทย

KTB รายกำไร 2Q62 มากกว่า ตลาดคาดไว้

- KTB รายงานกำไร 2Q62 ที่ 8,170 ลบ. หรือ +11%QoQ และ +6%YoY ดีกว่าที่นักวิเคราะห์คาดไว้ที่ 7,578 ลบ. จาก 1. Cost to Income ลดลงเหลือ 45% จาก 1Q62 ซึ่งอยู่ที่ 48.3% จากช่วง 1Q62 KTB ตั้งสำรองพิเศษจากการด้อยค่าทรัพย์สินรอการขายตามเกณฑ์การถือครองของ BOT เป็นค่าใช้จ่ายจำนวน 3,770 ลบ. ในขณะที่ 2Q62 สำรองลดลงเหลือ 1,079 ลบ. 2. รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ -11.5%QoQ แต่เพิ่มขึ้น 5%YoY จากช่วง 1Q62 มีการบันทึกรายได้ดอกเบี้ยพิเศษจำนวน 3,899 ลบ. 3. NPL Ratio ที่ 4.68% เพิ่มขึ้นจาก 1Q62 ซึ่งอยู่ที่ 4.5% ในขณะที่ Coverage Ratio เพิ่มขึ้นเป็น 133% จาก 1Q62 ซึ่งอยู่ที่ 127%
- เราแนะนำ “ซื้อเมื่ออ่อนตัว” ถึงแม้ราคาเป้าหมายที่เราให้ไว้ที่ 23 บาท จะมี Upside ค่อนข้างมากแต่มีประเด็นความเสี่ยงของสำรองพนักงานตามกฎหมายใหม่ซึ่งเราคาดว่าจะอยู่ที่ระดับ 2,500 ลบ. และประเด็นการขายที่ดินของ AQ ที่ทาง KTB ยังรอการชำระหนี้อีก 5,000 ลบ. ซึ่งเราคาดว่าจะไม่สามารถบันทึกกำไรพิเศษดังกล่าวได้ทันในปีนี้

Quarterly Performance (Btmn)	2Q61	3Q61	4Q61	1Q62	2Q62	QoQ%	YoY%	1H61	1H62	YoY%
Interest income	29,878	29,993	30,394	33,377	30,245	(9.39)	1.23	59,383	63,622	7.14%
Interest Expense	(9,079)	(9,104)	(8,934)	(8,736)	(8,440)	(3.39)	(7.04)	(18,044)	(17,176)	-4.81%
Net Interest Income	20,799	20,890	21,460	24,641	21,805	(11.51)	4.84	41,339	46,446	12.35%
Non-Interest Income	8,679	7,998	7,876	8,952	8,259	(7.74)	(4.84)	17,658	17,211	-2.53%
operating expenses	(12,259)	(12,738)	(14,566)	(16,217)	(13,558)	(16.40)	10.60	(25,783)	(29,775)	15.48%
Pre-provisioning Operating Profit	17,219	16,149	14,770	17,375	16,506	(5.00)	(4.14)	33,214	33,882	2.01%
Provisions	(6,770)	(6,084)	(6,430)	(7,330)	(5,562)	(24.12)	(17.85)	(13,678)	(12,891)	-5.75%
Profit before taxes	10,450	10,065	8,340	10,046	10,945	8.95	4.73	19,537	20,990	7.44%
Taxes	(2,082)	(1,521)	(1,560)	(1,941)	(2,080)	7.15	(0.09)	(3,771)	(4,021)	6.64%
Net profit before non-controlling interest	8,368	8,544	6,780	8,105	8,865	9.38	5.93	15,766	16,969	7.63%
Non-controlling interest	(660)	(706)	(621)	(803)	(695)	(13.51)	5.27	(1,271)	(1,498)	17.87%
Net Profit	7,708	7,838	6,159	7,301	8,170	11.90	5.99	14,494	15,471	6.74%
EPS	0.55	0.56	0.44	0.52	0.58	11.54	5.45	1.04	1.10	5.77%

ที่มา : KTB และรวบรวมโดย Aira

รายงานฉบับนี้จัดทำในนามของบริษัทหลักทรัพย์ "ไอรา จำกัด (มหาชน)" ("ไอรา") เพื่อเป็นข้อมูลให้กับลูกค้าของไอราเท่านั้น มิได้เป็นการชี้นำหรือเสนอแนะหรือเชิญชวนเพื่อการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ ผู้อ่านควรตัดสินใจซื้อหรือขายหลักทรัพย์โดยใช้วิจารณญาณของตนเอง ไอรา รวมทั้งพนักงานของบริษัทปราศจากความรับผิดชอบในความเสี่ยงอันเกิดจากการใช้ข้อมูลในรายงานนี้ ไม่ว่าจะทางตรงหรือทางอ้อม และไม่ถือเป็นการรับประกันความถูกต้องสมบูรณ์และเชื่อถือได้ของข้อมูลในรายงานนี้ ไอรา และ/หรือ กรรมการบริษัท, พนักงานที่เกี่ยวข้อง อาจมีความสัมพันธ์กับ/หรืออาจให้บริการทางด้านวาณิชธนกิจ และ/หรือ บริหารทางการเงินอื่นๆ กับบริษัทที่กล่าวถึงในรายงานฉบับนี้ ไอราขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความคิดเห็น หรือข้อมูลโดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า เอกสารฉบับนี้ใช้ภายในไอราเท่านั้น มิได้จัดทำขึ้นสำหรับการลงตีพิมพ์ในหนังสือพิมพ์ หรือสื่ออื่นๆ แต่อย่างใด