



Comments

KBANK

FTSE ประกาศปรับ ลดน้ำหนักการลงทุน ใน KBANK

- FTSE ประกาศปรับลดน้ำหนักการลงทุนใน KBANK เนื่องจาก BOT ปรับลด limit ของ NVDR จาก 35% ลงเหลือ 25% มีผลในวันที่ 24 ม.ค.2563 ทำให้ NVDRจะถือหุ้น KBANK ได้ไม่เกิน 25% โดยปัจจุบัน NVDR ถือหุ้น KBANK ที่ 21.36% ในขณะที่ BBL BOT ยังคงอนุญาตให้ NVDR Limit ที่ 35% ต่อไปจนถึงวันที่ 23 มิ.ย.63 โดยปัจจุบัน NVDR ถือหุ้น BBL ที่ 31.12%
- เราคาดว่าประเด็น FTSE ประกาศปรับลดน้ำหนักการลงทุนใน KBANK เราคาดว่าจะมีผลกระทบเพียงระยะสั้น โดยมุมมองของเราสำหรับ KBANK ยังเหมือนเดิม เรายังคงคำแนะนำ “ซื้อ” โดยให้ราคาเป้าหมายที่ 206 บาท อิง PBV ที่ 1.14 เท่า โดยราคาหุ้นปัจจุบันซื้อขายที่ PBV เพียง 0.91 เท่า ซึ่งเรามองว่าต่ำเกินไป

Financial Summary	2560	2561	2562F	2563F	2564F
Net Profit (Btmn)	34,338	38,459	38,000	41,923	44,394
EPS (Bt)	14.35	16.07	15.88	17.52	18.55
Growth (%)	-14.53%	12.00%	-1.19%	10.32%	5.90%
BV (Bt)	145.67	157.23	168.68	181.32	194.70
Dividend (Bt)	4.00	4.48	4.43	4.88	5.17
PE (x)	16.17	11.51	9.51	8.31	7.84
PBV (x)	1.59	1.18	0.90	0.80	0.75
Dividend Yield (%)	1.72%	2.42%	2.93%	3.36%	3.55%

ที่มา : KBANK และรวบรวมโดย Aira

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