



บัตรกรุงไทย จำกัด

KTC

รายงานกำไร 1Q63
ใกล้เคียงกับ
นักวิเคราะห์คาดไว้

- KTC รายงานกำไร 1Q63 ใกล้เคียงกับนักวิเคราะห์คาดไว้...โดย KTC รายงานกำไร 1Q63 ที่ 1,641 ลบ.(EPS 0.64) เติบโต 24%QoQ และ 3%YoY ซึ่งใกล้เคียงกับนักวิเคราะห์คาดไว้เฉลี่ยที่ 1,605 ลบ. จากสาเหตุหลัก คือ ค่าใช้จ่ายในการตั้งสำรองหนี้ลดลงมากถึง 29%QoQ และ 5%YoY จากการมาตรฐาน TFRS9 ที่บังคับใช้ช่วงต้นปี ทำให้สำรองหนี้ในชั้น NPL ปรับลดลง(จากเดิมตั้งสำรอง 100% ลดลงไม่ถึง 100%) ในขณะที่ NPL Ratio ปรับเพิ่มขึ้นเป็น 4.01% จาก 1.06% ใน 4Q62 จาก TFRS9ที่ทำให้กระบวนการ Write-off ทำได้ยากขึ้น อย่างไรก็ตาม หากตัดผลกระทบของ TFRS9 ออกไป NPL Ratio จะอยู่ที่ 1.21%
- เตรียมออกมาตรการช่วยเหลือเพิ่มเติมแก่ลูกค้า...มาตรการช่วยเหลือลูกค้าที่ได้รับผลกระทบจากไวรัสโควิดตาม BOT ได้แก่ ลดอัตราผ่อนชำระขั้นต่ำจากเดิม 10% เหลือ 5%(ปี 2563-2564) 8%(ปี 2565) และ 10%(ปี 2566) นอกจากนี้ลูกค้ายังสามารถแปลงหนี้เป็นสินเชื่อระยะยาวดอกเบี้ยต่ำลงได้ นอกจากนี้ KTC เตรียมออกมาตรการช่วยเหลือลูกค้าเพิ่มเติมให้แก่ลูกค้าในวันที่ 20 เม.ย.นี้ด้วย ซึ่งอาจจะมีผลกระทบต่อราคาหุ้นหากมาตรการช่วยเหลือเป็นในลักษณะการปรับลดดอกเบี้ยลง
- เราแนะนำเป็น “ถือ”...โดยเราให้ราคาเป้าหมาย KTC ที่ 36 บาท อิงวิธี GGM ที่ PBV 4.04 เท่า

งบกำไรขาดทุน (ล้านบาท)	1Q62	2Q62	3Q62	4Q62	1Q63	QoQ(%)	YoY(%)
รายได้ดอกเบี้ย	2,274	2,313	2,380	2,502	2,524	0.87	11.00
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	(380)	(391)	(396)	(399)	(394)	(1.24)	3.65
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	1,893	1,922	1,984	2,103	2,130	1.27	12.47
รายได้ที่ไม่ใช่ดอกเบี้ยรวม	3,300	3,215	3,217	3,425	3,145	(8.17)	(4.69)
รายได้จากการดำเนินงาน	5,193	5,137	5,201	5,528	5,275	(4.58)	1.56
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	(1,839)	(1,913)	(1,932)	(2,038)	(1,929)	(5.34)	4.88
กำไรก่อนหักภาษีเงินได้	3,354	3,224	3,269	3,490	3,346	(4.13)	(0.25)
หนี้ส่งเสียจะสูญเสีย	(1,371)	(1,567)	(1,655)	(1,841)	(1,308)	(28.94)	(4.56)
กำไรก่อนภาษีเงินได้	1,984	1,657	1,614	1,649	2,038	23.55	2.72
ภาษีเงินได้	(394)	(333)	(322)	(330)	(397)	20.14	0.63
กำไรสุทธิหลังหักผู้ถือหุ้นส่วนน้อย	1,589	1,323	1,292	1,319	1,641	24.42	3.25
กำไรสุทธิต่อหุ้น(EPS)	0.62	0.51	0.50	0.51	0.64	24.40	3.24

ที่มา : KTC และรวบรวมโดย Aira

รายงานฉบับนี้จัดทำในนามของบริษัทหลักทรัพย์ "ไอรา จำกัด (มหาชน) ("ไอรา") เพื่อเป็นข้อมูลให้กับลูกค้าของไอราเท่านั้น มิได้เป็นการชี้แนะหรือเสนอแนะหรือเชิญชวนเพื่อการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ ผู้อ่านควรตัดสินใจซื้อหรือขายหลักทรัพย์โดยใช้วิจารณญาณของตนเอง ไอรา รวมทั้งพนักงานของบริษัท ปรารถนาความรับผิดชอบในความเสี่ยงอันเกิดจากการใช้ข้อมูลในรายงานนี้ ไม่วางทางตรงหรือทางอ้อม ทั้งหมดหรือบางส่วน และไม่ถือเป็นการรับประกันความถูกต้องสมบูรณ์และเชื่อถือได้ของข้อมูลในรายงานนี้ ไอรา และ/หรือ กรรมการบริษัท, พนักงานที่เกี่ยวข้อง อาจมีความสัมพันธ์กับหรืออาจให้บริการทางด้านวาณิชธนกิจ และ/หรือ บริหารทางการเงินอื่นๆ กับบริษัทที่กล่าวถึงในรายงานฉบับนี้ ไอราขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความคิดเห็น หรือข้อมูลโดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า เอกสารฉบับนี้ใช้ภายในไอราเท่านั้น มิได้จัดทำขึ้นสำหรับการลงตีพิมพ์ในหนังสือพิมพ์ หรือสื่ออื่นๆ แต่อย่างใด