

## กลุ่มธนาคาร

### คาดการณ์กำไรจาก

นักวิเคราะห์ 3Q63 ดูดีขึ้นจาก

2Q63 แต่ยังคงอยู่ใน Mode

เฝ้าระวัง NPL หลังมาตรการ

ช่วยเหลือสิ้นสุดลง

ประวัติย่อ เจียวก๊ก, #043590

โทร 0-2268-1717 ต่อ 149

Email : prawit@aira.co.th

นักวิเคราะห์การลงทุนวิจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน

คาดการณ์กำไรจากนักวิเคราะห์ 3Q63 ดูดีขึ้นจาก 2Q63 แต่ยังคงอยู่ใน Mode เฝ้าระวัง NPL หลังมาตรการช่วยเหลือสิ้นสุดลง...คาดการณ์กำไร 3Q63 จาก Bloomberg ที่ 30,983 ลบ. +3%QoQ แต่ -41%YoY จากการตั้งสำรอง ECL ที่ลดลงจาก 2Q63 ซึ่งหลายๆ BANK เลือกที่จะตั้ง Management Overlay ไปแล้วในช่วง 2Q63 ทำให้ภาพรวมของการตั้ง ECL ใน 3Q63 ลดลงจาก 2Q63 โดยธนาคารที่คาดว่าจะกำไรจะโดดเด่นใน 3Q63 ได้แก่ TISCO โดยได้ปัจจัยบวกจากธุรกิจ AUM ที่ฟื้นตัวตาม Set Index และ ธนาคารมือ 2 ที่ปรับตัวดีขึ้น ,TMB ได้รับประโยชน์จากการควบรวมกิจการกับ TBANK ทำให้กำไรยังคงเติบโตได้แบบ YoY และ KBANK ที่ตั้งสำรองที่สูงในช่วง 2Q63

คำแนะนำ : ภาพรวมของ BANK เรายังคงแนะนำเป็น "Underweight" โดยยังคงต้องจับตามาตรการของทาง BANK หลังจากมาตรการพักชำระหนี้ของ BOT สิ้นสุดลงในวันที่ 22 ต.ค.63 อย่างไรก็ตามสำหรับนักลงทุนที่รับความเสี่ยงได้สูง เรายังแนะนำ "เก็งกำไร" ผลประกอบการ 3Q63 ใน TISCO

คาดการณ์ผลประกอบการไตรมาส 3/2563 จาก Bloomberg

| Name  | 3Q62   | 4Q62   | 1Q63   | 2Q63   | 3Q63F  | QoQ%   | YoY%   |
|-------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| BBL   | 9,438  | 8,002  | 7,671  | 3,095  | 5,073  | 63.91  | -46.25 |
| KBANK | 9,951  | 8,802  | 6,582  | 2,175  | 5,329  | 144.97 | -46.45 |
| SCB   | 14,798 | 5,506  | 9,251  | 8,360  | 6,563  | -21.49 | -55.65 |
| KTB   | 6,346  | 7,459  | 6,082  | 3,829  | 3,596  | -6.09  | -43.33 |
| BAY   | 6,564  | 6,437  | 7,033  | 6,508  | 5,319  | -18.27 | -18.97 |
| TMB   | 2,111  | 1,615  | 4,163  | 3,095  | 2,442  | -21.10 | 15.67  |
| TISCO | 1,878  | 1,865  | 1,484  | 1,333  | 1,374  | 3.05   | -26.83 |
| KKP   | 1,610  | 1,680  | 1,484  | 1,184  | 787    | -33.54 | -51.11 |
| LHFG  | 767    | 880    | 829    | 501    | 500    | -0.18  | -34.81 |
| Total | 52,697 | 41,365 | 43,749 | 30,080 | 30,983 | 3.00   | -41.21 |

ที่มา Bloomberg และ Set.or.th

รายงานฉบับนี้จัดทำในนามของบริษัทหลักทรัพย์ ไรรา จำกัด (มหาชน) ("ไรรา") เพื่อเป็นข้อมูลให้กับลูกค้าของไรราเท่านั้น มิได้เป็นการชี้นำหรือเสนอแนะหรือเชิญชวนเพื่อการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ ผู้อ่านควรตัดสินใจซื้อหรือขายหลักทรัพย์โดยใช้วิจารณญาณของตนเอง ไรรา รวมถึงพนักงานของบริษัท ปราศจากความรับผิดชอบในความเสียหายอันเกิดจากการใช้ข้อมูลในรายงานนี้ ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม ทั้งหมดหรือบางส่วน และไม่ถือเป็นการรับประกันความถูกต้องสมบูรณ์และเชื่อถือได้ของข้อมูลในรายงานนี้ ไรรา และ/หรือ กรรมการบริษัท, พนักงานที่เกี่ยวข้อง อาจมีความสัมพันธ์กับ/หรืออาจให้บริการทางด้านการเงินหรือบริการทางการเงินอื่น ๆ กับบริษัทที่กล่าวถึงในรายงานฉบับนี้ ไรราขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความคิดเห็น หรือข้อมูลโดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า เอกสารฉบับนี้ใช้ภายในไรราเท่านั้น มิได้จัดทำขึ้นสำหรับการลงพิมพ์ในหนังสือพิมพ์ หรือสื่ออื่นๆ แต่อย่างใด