

กลุ่มธนาคาร

คาดการณ์ 2Q64
เติบโตสูงแบบ YoY
จากฐานที่ต่ำเมื่อปีที่ผ่านมา
แต่ลดลง QoQ

ประวัติย่อ เลี้ยวหัก, #043590
โทร 0-2268-1717 ต่อ 149
Email : prawit@aira.co.th
นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน

คาดการณ์ 2Q64 เติบโตสูงแบบ YoY จากฐานที่ต่ำเมื่อปีที่ผ่านมา...คาดการณ์กำไร 2Q64 จาก Bloomberg ที่ 43,372 ล้านบาท ลดลง 5.15%QoQ แต่ เพิ่มขึ้น 46.63%YoY จาก (1) ฐานกำไรที่ต่ำช่วง 2Q63 ผลจากการตั้ง ECL ที่สูงผิดปกติ เพื่อรองรับกับการระบาดของ Covid-19 ในรอบแรก ขณะที่แนวโน้มการตั้ง ECL เมื่อเทียบกับ 1Q64 คาดปรับเพิ่มขึ้นจากลูกหนี้บางส่วนในโครงการช่วยเหลือจากธนาคารไหลเป็น NPL (2) NIM ยังคงถูกกดดันอย่างต่อเนื่องจากการปรับลดดอกเบี้ยเงินกู้และมาตรการพักชำระหนี้ และ(3) Non-NII ลดลงเล็กน้อย จาก FVTPL ลดลงแบบ QoQ แต่ชดเชยกับเงินปันผลที่เพิ่มขึ้นจากปัจจัยฤดูกาล

ปรับลดคำแนะนำเป็น "Neutral" ...โดยคาดเริ่มเห็นการฟื้นตัวของหุ้นกลุ่ม BANK จากเดิมช่วง 3Q64 เป็น 4Q64 หลัง Covid-19 กลับมาแพร่ระบาดอย่างรวดเร็วทำให้รัฐบาลต้องออกมาตรการ Lockdown อย่างน้อย 14 วัน เริ่ม 12/7/64 ในพื้นที่เสี่ยงสูงสุด 10 จว. (กรุงเทพฯ ปริมณฑล และ 4 จว.ชายแดนภาคใต้) เพื่อควบคุมจำนวนผู้ติดเชื้อ ทำให้คาดมีโอกาสที่ Bank อาจจะกลับมาตั้ง ECL ที่สูงในช่วง 3Q64 เพื่อรองรับกับความไม่แน่นอน

ผลประกอบการไตรมาส 2/2564 จาก Bloomberg								
Name	2Q63	3Q63	4Q63	1Q64	2Q64F		QoQ%	YoY%
BBL	3,095	4,017	2,398	6,923	5,675		-18.03	83.35
KBANK	2,175	6,679	13,258	10,627	8,872		-16.51	307.84
SCB	8,360	4,641	4,965	10,088	7,453		-26.12	-10.85
KTB	3,829	3,057	3,453	5,578	4,850		-13.06	26.65
BAY	6,508	6,115	3,385	6,505	11,316		73.96	73.89
TTB	3,095	1,619	1,235	2,782	2,131		-23.41	-31.16
TISCO	1,333	1,612	1,635	1,764	1,599		-9.35	19.91
KKP	1,184	1,347	1,108	1,463	1,478		1.01	24.77
Total	29,580	29,087	31,436	45,729	43,372		-5.15	46.63
ที่มา Bloomberg และ Set.or.th								

รายงานฉบับนี้จัดทำในนามของบริษัทหลักทรัพย์ ไรรา จำกัด (มหาชน) ("ไรรา") เพื่อเป็นข้อมูลให้กับลูกค้าของไรราเท่านั้น มิได้เป็นการชี้นำหรือเสนอแนะหรือเชิญชวนเพื่อการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ ผู้อ่านควรตัดสินใจซื้อหรือขายหลักทรัพย์โดยใช้วิจารณญาณของตนเอง ไรรา รวมทั้งพนักงานของบริษัท ปราศจากความรับผิดชอบในความเสียหายอันเกิดจากการใช้ข้อมูลในรายงานนี้ ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม ทั้งหมดหรือบางส่วน และไม่ถือเป็นการรับประกันความถูกต้องสมบูรณ์และเชื่อถือได้ของข้อมูลในรายงานนี้ ไรรา และ/หรือ กรรมการบริษัท, พนักงานที่เกี่ยวข้อง อาจมีความสัมพันธ์กับ/หรืออาจให้บริการทางด้านวิชาชีพ และ/หรือ บริการทางการเงินอื่นๆ กับบริษัทที่กล่าวถึงในรายงานฉบับนี้ ไรราขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความคิดเห็น หรือข้อมูลโดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า เอกสารฉบับนี้ใช้ภายในไรราเท่านั้น มิได้จัดทำขึ้นสำหรับการลงตีพิมพ์ในหนังสือพิมพ์ หรือสื่ออื่นๆ แต่อย่างใด