

กลุ่มธนาคาร

คาดการณ์กำไรสุทธิ 3Q65

กลุ่ม Bank ขนาดใหญ่

เติบโตดีกว่า Bank ขนาดเล็ก

เลือก "BBL" และ "KBANK"

เป็น Top Pick ของกลุ่มฯ

ประวัติย่อ: #043590

โทร 0-2268-1717 ต่อ 149

Email: prawit@aira.co.th

นักวิเคราะห์การลงทุนอาวุโสฝ่ายงานด้านตลาดทุน

คาดการณ์กำไรสุทธิ 3Q65 กลุ่ม Bank ขนาดใหญ่ เติบโตดีกว่า Bank ขนาดเล็ก โดยคาดการณ์กำไรสุทธิ 3Q65 (Bloomberg) รวมอยู่ที่ 52,100 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1.66%QoQ และ 26.55%YoY โดยได้แรงหนุนจาก (1) Credit Cost คาดใกล้เคียงกับ 2Q65 แต่ปรับลงแรงเมื่อเทียบกับ 3Q64 เนื่องจากมีการตั้ง ECL ที่สูง เพื่อรองรับ NPL ที่เพิ่มขึ้น หลังโครงการพักชำระหนี้หมดลง (2) NIM ยังปรับเพิ่มขึ้นจาก 2Q65 ผลจากสินเชื่อที่เติบโตตามเศรษฐกิจที่ฟื้นตัว และลูกหนี้ทยอยออกจากโครงการช่วยเหลือธนาคารกลับมาชำระหนี้ตามปกติ และ (3) Non-NII ลดลงเล็กน้อย QoQ ส่วนหนึ่งจากเงินปันผลที่ลดลงจากปัจจัยฤดูกาล ชดเชยกับค่าธรรมเนียมจากการบอกรับสินเชื่อที่เพิ่มขึ้น ใน 3Q65 โดยคาด BBL กำไรเติบโตโดดเด่นที่สุดในกลุ่มฯ จาก Credit Cost ที่คาดปรับลดลงเร็วกว่า Bank อื่นๆ และ NIM ที่ปรับเพิ่มขึ้นตามการเติบโตของสินเชื่อ คงคำแนะนำ "Overweight" สำหรับหุ้นในกลุ่ม Bank หลังเริ่มเห็นการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ของกลุ่ม Bank ตามการขึ้นอัตราดอกเบี้ยของธนาคารกลาง อย่างไรก็ดีตามยังเป็นลักษณะค่อยเป็นค่อยไป เนื่องจากธนาคารยังมีความกังวลเรื่องของผลกระทบต่อคุณภาพสินทรัพย์ จากการขึ้นดอกเบี้ยที่เร็วเกินไป นอกจากนี้เราคาดว่าการฟื้นตัวของเศรษฐกิจที่ได้แรงหนุนจากภาคท่องเที่ยวและภาคส่งออก จะเป็นปัจจัยสำคัญที่ทำให้หุ้นกลุ่ม Bank มีความน่าสนใจเมื่อเทียบกับหุ้นกลุ่มอื่นๆ โดยเราเลือก "BBL" และ "KBANK" จากกำไรสุทธิที่คาดโดดเด่นใน 3Q65 โดยประเมินราคาเป้าหมายที่ 160.00 บาท และ 185.00 บาท ตามลำดับ

ผลประกอบการไตรมาส 3/2565 จาก Bloomberg							
Name	3Q64	4Q64	1Q65	2Q65	3Q65F	QoQ%	YoY%
BBL	6,909	6,318	7,118	6,961	7,929	13.90	14.76
KBANK	8,631	9,901	11,211	10,794	11,093	2.77	28.53
SCB	8,818	7,879	10,193	10,051	10,700	6.46	21.35
KTB	5,055	4,944	8,780	8,358	7,703	-7.84	52.38
BAY	6,362	6,385	7,418	7,834	7,905	0.91	24.26
TTB	2,359	2,799	3,195	3,438	3,115	-9.41	32.06
TISCO	1,560	1,791	1,795	1,781	1,744	-2.09	11.76
KKP	1,478	2,023	2,055	2,033	1,912	-5.99	29.35
Total	41,171	42,040	51,766	51,250	52,100	1.66	26.55
ที่มา Bloomberg และ Set.or.th							

รายงานฉบับนี้จัดทำในนามของบริษัทหลักทรัพย์ "ไอรา จำกัด (มหาชน) ("ไอรา") เพื่อเป็นข้อมูลให้กับลูกค้าของไอราเท่านั้น มิได้เป็นการแนะนำหรือเสนอแนะหรือเชิญชวนเพื่อการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ ผู้อ่านควรตัดสินใจซื้อหรือขายหลักทรัพย์โดยใช้วิจารณญาณของตนเอง ไอรา รวมทั้งพนักงานของบริษัท ปรารถนาความรับผิดชอบในความเสียหายอันเกิดจากการใช้ข้อมูลในรายงานนี้ ไม่ว่าจะทางตรงหรือทางอ้อม ทั้งหมดหรือบางส่วน และไม่ถือเป็นการรับประกันความถูกต้องสมบูรณ์และเชื่อถือได้ของข้อมูลในรายงานนี้ ไอรา และ/หรือ กรรมการบริษัท, พนักงานที่เกี่ยวข้อง อาจมีความสัมพันธ์กับ/หรืออาจให้บริการทางด้านวาณิชธนกิจ และ/หรือ บริหารทางการเงินอื่นๆ กับบริษัทที่กล่าวถึงในรายงานฉบับนี้ ไอราขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความคิดเห็น หรือข้อมูลโดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า เอกสารฉบับนี้ใช้ภายในไอราเท่านั้น มิได้จัดทำขึ้นสำหรับการลงพิมพ์ในหนังสือพิมพ์ หรือสื่ออื่นๆ แต่อย่างใด