



Tiger Alert



KBANK มุมมองต่อคุณภาพสินทรัพย์ เป็นบวกมากขึ้น

COMMENT

KBANK รายงานงบ 3Q66 1.13 พันล้านบาท เติบโต 7% yoy ถือว่าดีกว่าคาด ขณะที่การประชุมนักวิเคราะห์เช้านี้ มีมุมมองเชิงบวกมากขึ้นต่อ NIM ในช่วง 4Q23 จะดีขึ้นจาก 3Q23 ด้าน Credit Cost ทั้งปีจะทรงตัวที่ 2.00-2.10% bps ในปี 2023 เทียบกับ 9M66 ที่ 2.07% และลดลงในปี 2024 พร้อมกลับสู่ระดับปกติที่ 1.4-1.6% ในปี 2025 สะท้อนภาพคุณภาพสินทรัพย์ที่ดีขึ้น

ACTION

เชิงกลยุทธ์แนะนำซื้อ เชื่อว่าประเด็นคุณภาพสินทรัพย์ที่ดีขึ้นเป็นปัจจัยที่ช่วยปลดล็อก Overhang ของราคาหุ้นที่ปีนี้ปรับลง -13% Underperform กลุ่มที่ปรับขึ้น 0.1% ขณะที่ PBV ต่ำ 0.6x เทียบกับกลุ่ม 0.8x