

BANKING



Rating

Overweight

What's new?

- ❖ ดินเชื่อรวมเดือน ก.พ. โต 0.6%MoM หนุนจากความต้องการสินเชื่อของลูกค้ากลุ่มบริษัทขนาดใหญ่ที่เร่งตัวขึ้น โดย BBL, KKP และ KBANK เป็นธนาคารที่สินเชื่อโตดี ส่วน TTB สินเชื่อลดลง
- ❖ แนวโน้มกำไรสุทธิ 1Q66 ทรงตัว YoY แต่โตเด่น QoQ หนุนจากรายได้ดอกเบี้ยที่เร่งตัวขึ้น รวมถึงค่าใช้จ่ายดำเนินงานและการตั้งสำรองที่ต่ำลง

Industry outlook & Recommendations

- ❖ เราคณำนักลงทุนหุ้นธนาคาร “มากกว่าตลาด” และมองว่าราคาหุ้นของกลุ่มที่ปรับลงตาม Sentiment ลบของธนาคารในสหรัฐฯ และยุโรปเป็นจังหวะซื้อสะสมที่ดี เนื่องจากคาดผลกระทบต่อธนาคารไทยค่อนข้างจำกัด และมีแรงหนุนจากผลดำเนินงานใน 1Q66 ที่ฟื้นตัว QoQ เลือีก BBL (TP@190) เป็น Top Pick ของกลุ่ม คาดแนวโน้มผลดำเนินงานโตเด่น และความแข็งแกร่งของพอร์ตสินเชื่อที่สูงกว่าธนาคารอื่น
- ❖ Top Pick แนะนำ BBL(TP@190) แนวโน้มกำไร 1Q66 โตดีทั้ง YoY และ QoQ บวกกับคุณภาพสินเชื่อแข็งแกร่งกว่าธนาคารอื่น