

## BANKING



Rating

**Overweight**

### What's new?

- ❖ ดินเชื่อเดือน ส.ค. 2566 ของกลุ่มธนาคารพลิกกลับมาโต 0.8% MoM หลังภาคเอกชนมีความต้องการขอสินเชื่อเพื่อขยายธุรกิจมากขึ้น โดยธนาคารที่มีสินเชื่อโตดีคือ KTB และ BBL ส่วนธนาคารขนาดกลาง/เล็กที่เด่นๆ คือ TISCO
- ❖ แนวโน้มกำไรสุทธิ 3Q66 คาดโต YoY และโต QoQ เล็กน้อย แม้การตั้งสำรองยังทรงตัวสูง แต่คาดจะเริ่มปรับตัวลง ขณะที่รายได้ดอกเบี้ยยังโตต่อ จาก NIM ที่เพิ่มขึ้น

### Industry outlook & Recommendations

- ❖ เราค้ำน้ำหนักลงทุนในหุ้นกลุ่มธนาคาร “มากกว่าตลาด” เนื่องจากเป็นกลุ่มที่ผลประกอบการจะดีขึ้นตามพัฒนาการของเศรษฐกิจที่ฟื้นตัว อีกทั้ง Valuation ปัจจุบันยังไม่สูง และเลือก SCB(TP@140) เป็น Top Pick ของกลุ่ม
- ❖ Top Pick แนะนำ SCB (TP@140) คาดผลดำเนินงานใน 3Q66 โตทั้ง YoY และ QoQ หลังผ่านการตั้งสำรองกรณีของ CardX ไปแล้วใน 2Q66 และคาดรายได้ดอกเบี้ยยังโตดี และยังคงมุมมองเชิงบวกต่อการขยายตัวของ ROE ในระยะยาว