

BANKING



Rating

Overweight

What's new?

- ❖ สินเชื่อรวมเดือน เม.ย. 2566 ลดลงเล็กน้อย 0.1%MoM กุดตันจากการชำระคืนของลูกค้าหนี้บริษัทรายใหญ่ แต่สินเชื่อรายย่อยในหลายธนาคารปรับขึ้นได้ดี หนุนให้แนวโน้ม NIM มีทิศทางปรับขึ้น
- ❖ เบื้องต้นคาดการณ์กำไรสุทธิ 2Q66 ของกลุ่มธนาคารจะปรับขึ้นทั้ง YoY และ QoQ จาก NIM ที่กลับมาขยายตัว และการตั้งสำรองที่ผ่อนคลายลง ทั้งปี 2566 คาดกำไรกลุ่มที่ 197,413 ลบ. โต 19.4%YoY

Industry outlook & Recommendations

- ❖ เราคงน้ำหนักลงทุนสำหรับหุ้นกลุ่มธนาคาร “มากกว่าตลาด” จากแนวโน้มผลดำเนินงาน 2Q66 ที่คาดโตทั้ง YoY และ QoQ บวกกับ Valuation ที่ไม่แพง ส่วน Top Pick แนะนำ BBL (TP@190) จากคุณภาพสินเชื่อที่แข็งแกร่ง และคาดการณ์ตั้งสำรองจะผ่อนคลายลง รองลงมาแนะนำ KTB (TP@23) หลังเห็นพัฒนาการในเชิงการดำเนินงานที่น่าสนใจ จากการขยายสินเชื่อในกลุ่มที่ไม่ใช่งานภาครัฐมากขึ้นเรื่อยๆ
- ❖ Top Pick แนะนำ BBL(TP@190) แนวโน้มกำไร 2Q66 ดีดีทั้ง YoY และ QoQ บวกกับคุณภาพสินเชื่อแข็งแกร่งกว่าธนาคารอื่น
- ❖ รองลงมาแนะนำ KTB(TP@23) จากพัฒนาการด้านการดำเนินงานที่โดดเด่น