

# BREAKING

# NEWS

SCBS RESEARCH

21 กรกฎาคม 2565

# KBANK

## OUTPERFORM

Last Close price

Bt139.50

Target price

Under Review

## ประเด็นสำคัญจากการประชุมนักวิเคราะห์

1) คุณภาพสินทรัพย์: KBANK จะเน้นปรับปรุงบดุล (ด้วยการตัดหนี้สูญและขาย NPL) ในขณะที่เดียวกันก็มี NPL ไหลเข้าเพิ่มขึ้น โดยส่วนใหญ่เกิดจากการปรับลดชั้นตามเกณฑ์คุณภาพ KBANK ยังคงเป้า credit cost ไว้ที่ไม่เกิน 1.6% สำหรับปี 2565 เทียบกับ 1.56% สำหรับ 1H65

2) การเติบโตของสินเชื่อ: KBANK ยังคงเป้าการเติบโตของสินเชื่อปี 2565 ไว้ที่ 6-8% เทียบกับ 2.8% YTD โดยคาดว่าจะการเติบโตของสินเชื่อจะเร่งตัวขึ้นใน 2H65 จากสินเชื่อธุรกิจขนาดใหญ่

3) NIM: KBANK ยังคงเป้า NIM ปี 2565 ไว้ที่ 3.15-3.3% เทียบกับ 3.21% ใน 1H65 โดยคาดว่าผลตอบแทนจากการให้สินเชื่อจะปรับตัวดีขึ้นอย่างต่อเนื่องจากการเน้นปล่อยสินเชื่อวงเงินต่ำ (รายย่อยและ SME) มากขึ้น

คงเรตติ้ง OUTPERFORM และกำลังทบทวนราคาเป้าหมาย

กิตติมา สัตยพันธ์, CFA

นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์

