

BREAKING

NEWS

SCBS RESEARCH

2 สิงหาคม 2565

BAY

NEUTRAL

Last Close price Bt32.50

Target price Bt38.00

ประเด็นสำคัญจากการประชุมนักวิเคราะห์

- 1) Credit cost: BAY คาดว่า credit cost ปี 2565 จะต่ำกว่าเป้าของธนาคารที่ 1.5-1.6% อยู่ 10 bps เทียบกับ 1.37% ใน 1H65
 - 2) การเติบโตของสินเชื่อ: BAY คาดว่าสินเชื่อจะเติบโตได้ถึงตัวเลขด้านสูงที่ตั้งเป้าไว้ในปี 2565 ที่ 3-5% (เทียบกับ 3.1% YTD) โดยจะฟื้นตัวในวงกว้าง นำโดยสินเชื่อธุรกิจขนาดใหญ่
 - 3) NIM: BAY คาดว่าจะรายงาน NIM ได้ถึงตัวเลขด้านสูงที่ตั้งเป้าไว้ในปี 2565 ที่ 3.1-3.3% โดยได้รับการสนับสนุนจากผลตอบแทนจากการให้สินเชื่อที่สูงขึ้น แม้ว่าจะมีแรงกดดันจากต้นทุนทางการเงินที่สูงขึ้นจากการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายใน 2H65
 - 4) เงินลงทุนใน Zipmex อยู่ที่ราว US\$2 ล้าน ซึ่งจะมีผลกระทบค่อนข้างจำกัดต่อ BAY
- คงเรทตั้ง NEUTRAL ด้วยราคาเป้าหมาย 38 บาท

กิตติมา สัตยพันธ์, CFA

นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์

