



TRUE

ประเด็นสำคัญจากการประชุมนักวิเคราะห์

ภาพรวมโทนเป็นบวก โดยผู้บริหารค่อนข้างมั่นใจว่า Core profit ในปี 2024 จะเป็นบวกได้ในภาพทั้งปีถึงแม้ว่าอาจจะไม่ได้มีการชี้แจงว่าจะเริ่มบวกตั้งแต่ไตรมาส 1Q24 หรือไม่

ในส่วนของต้นทุนทางด้าน Network และ SG&A ที่ลดลงค่อนข้างดีใน 4Q23 จะสามารถยืนที่ระดับนี้ต่อไปได้ในปี 2024 ซึ่งหมายความว่ามีโอกาสจะเห็น Cost saving ค่อนข้างมากในปี 2024 โดยยังไม่นับโอกาสที่ Network cost จะสามารถลดลงได้อีกจากการทำ Network optimization ที่จะมียังต่อเนื่อง

ในส่วนของความเสียหายที่จะมี Impairment loss เพิ่มเติมหรือไม่ภายหลังจากที่การรวมเสายังคงมีต่อเนื่องในปี 2024 ทางผู้บริหารแจ้งว่าอาจจะมีเพิ่มเติมอีกแต่ Amount จะน้อยกว่า 4Q23 ที่ Bt7.1bn

Recommendation and TP under review

กิตติส พุทธิภัทร, CFA, FRM
นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์

InnovestX Research

f X Instagram TikTok YouTube Innovestx @Innovestx

innovest^x
A Subsidiary of SCBX Group

