



KTB

ประเด็นสำคัญจากการประชุมนักวิเคราะห์ (Neutral tone)

- Asset quality: ธนาคารเห็น NPL inflow เร่งตัวขึ้นในสินเชื่อบ้าน ซึ่งคาดว่าจะทำให้ NPL เพิ่มขึ้นใน 2H24 ธนาคารคงเป้า NPL ratio ที่ < 3.25% สำหรับปี 2024 (3.12% ณ 2Q24) โดยธนาคารมองว่าอยู่ในระดับที่จัดการได้ ธนาคารมีสินเชื่อระยะสั้นจำนวนจำกัดที่ปล่อยให้ลูกค้าธุรกิจรายใหญ่ที่เป็นข่าว ธนาคารคงเป้า Credit cost ที่ 1.2-1.3% (1.26% ใน 1H24)
- Loan growth: ธนาคารคงเป้าปี 2024 ที่ 3% (-0.6% YTD) โดยจะเร่งปล่อยสินเชื่อในครึ่งปีหลัง โดยคาดว่าจะหลักๆ จะมาจากสินเชื่อภาครัฐ
- NIM: ธนาคารคาดว่าจะลดลงใน 2H24 เนื่องจาก Loan yield ที่ลดลงจากการเน้นสินเชื่อที่ดอกเบี้ยต่ำอย่างสินเชื่อภาครัฐและสินเชื่อธุรกิจรายใหญ่มากขึ้น
- Fee income: ธนาคารคาดว่าจะทำได้สูงกว่าเป้าหมายที่ low to mid single digit ในปี 2024 (+9% YoY ใน 1H24)
- คงคำแนะนำ Outperform และราคาเป้าหมายที่ 22 บาท

กิตติมา สัตยพันธ์, CFA
นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์

InnovestX Research

f X Instagram TikTok YouTube Innovestx @Innovestx

innovest^x
A Subsidiary of SCBX Group

