



TIDLOR

ราคาหุ้นลดลง 14% คาดว่ากังวลเรื่องคุณภาพสินทรัพย์ที่แย่งลงใน 2Q67

เราคิดว่าราคาหุ้นที่ลดลง 14% คาดว่ากังวลเรื่องคุณภาพสินทรัพย์ที่แย่งลงใน 2Q67 อัตราส่วน NPL เพิ่มขึ้น 26 bps QoQ สู่ 1.89% ใน 2Q67 NPL เพิ่มขึ้น 19% QoQ (+69% ถ้านำยอดตัดหนี้สูญบวกกลับเข้ามา) ใน 2Q67 เทียบกับ 9% QoQ (+46% ถ้านำยอดตัดหนี้สูญบวกกลับเข้ามา ใน 1Q67) ซึ่งบ่งชี้ว่า NPL ไหลเข้าเพิ่มขึ้น credit cost เพิ่มขึ้น 29 bps QoQ (+42 bps YoY) สู่ 3.62% ใน 2Q67 เพื่อรองรับการตัดหนี้สูญเพิ่มขึ้น credit cost ใน 1H67 อยู่ที่ 3.38% (+34 bps YoY) สูงกว่าเป้าทั้งปีที่บริษัทวางไว้ที่ 3-3.35% LLR coverage ลดลงสู่ 227% จาก 264% ณ 1Q67 เรายังคงประมาณการ credit cost ปี 2567 ไว้ตามหลักความระมัดระวังที่ 3.45% (+6 bps) โดยคาดว่า credit cost ใน 2H67 จะเพิ่มขึ้น HoH

กิตติมา สัตยพันธ์, CFA
นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์

InnovestX Research

f X Instagram YouTube Innovestx @Innovestx

innovest^x
A Subsidiary of SCBX Group

