

KBANK ซื้อ TP= 260 บ.

แนวรับ=242/245 แนวต้าน=254/258

- 2H69 คาดผลประกอบการยังแข็งแกร่ง แม้ NIM ถูกกดดันจากทิศทางดอกเบี้ย แต่ได้แรงหนุนจากรายได้ WEALTH MANAGEMENT การควบคุมต้นทุน และคุณภาพสินทรัพย์ที่ดีขึ้น หนุน CREDIT COST มีโอกาสลดลง ขณะที่สิ้นเชื่อยังมี UPSIDE จากการลงทุน DATA CENTER และโครงการที่ได้รับการส่งเสริมจาก BOI
- ล่าสุดการไต่ถอน TIER 2 มูลค่า US\$800ล้าน ช่วยลดต้นทุนทางการเงินและหนุนกำไรเพิ่มเติม ขณะที่ฐานเงินกองทุนแข็งแกร่ง เปิดโอกาสเพิ่ม DIVIDEND PAYOUT และจ่ายปันผลพิเศษในระยะถัดไป

MTC ซื้อ TP= 42.5 บ.

แนวรับ=29.5/30 แนวต้าน=32/33

- 2H69F คาดกำไรเติบโตต่อเนื่องและมีโอกาสทำ NEW HIGH หนุนจากสิ้นเชื่อย่อยแรงตัว NIM ที่ดีขึ้นตามต้นทุนทางการเงินลดลงจากการ ROLLOVER หุ้นกู้ และการควบคุมค่าใช้จ่ายหลังจำนวนสาขาใกล้เคียงเป้าหมาย 9,000 แห่ง
- แม้บริษัทปรับเป้าสิ้นเชื่อยปีนี้อดเหลือ +8-10% แต่ยังคงถือว่าเติบโตในระดับสูง ขณะที่การเน้นสิ้นเชื่อยความเสี่ยงต่ำและมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจช่วยหนุนคุณภาพสินทรัพย์ และจำกัดแรงกดดันจาก CREDIT COST

บทวิเคราะห์นี้จัดทำโดยบริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน) ("บริษัท") โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเผยแพร่ข้อมูลเท่านั้น มิใช่การชักจูงให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์ที่กล่าวถึงในรายงานนี้ ข้อมูลต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานนี้จัดทำขึ้นโดยได้พิจารณาแล้วว่ามาจากแหล่งข้อมูลที่น่าเชื่อถือ และ/หรือ มีความน่าเชื่อถือ อย่างไรก็ตาม บริษัทไม่อาจรับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลดังกล่าว บริษัทขอสงวนสิทธิ์ในการใช้ดุลยพินิจของบริษัทแต่เพียงฝ่ายเดียวในการแก้ไขข้อมูลและความคิดเห็นต่างๆ โดยไม่ต้องบอกกล่าวล่วงหน้า รายงานนี้จัดทำขึ้นให้เฉพาะบุคคลที่กำหนด ห้ามมิให้มีการทำซ้ำ ดัดแปลง สั่ต่อ เผยแพร่ ขาย จำหน่าย พิมพ์ซ้ำ หรือแสวงหาประโยชน์ในเชิงพาณิชย์ไม่ว่าในลักษณะใดๆ เว้นแต่ได้รับความยินยอมเป็นลายลักษณ์อักษรจากบริษัท

