

KTB ชื้อ TP= 48 บ.

แนวรับ=42.5/43.5 แนวต้าน=45.5/46.5

- 3Q69 กำไรสุทธิ 12,582 ลบ. +3.8%QoQ, -13.9%YoY โดยการฟื้นตัว QoQ ได้แรงหนุนจากค่าใช้จ่ายดำเนินงานที่ลดลง และการตั้งสำรอง ECL ลดลง ชดเชยแรงกดดันจาก NIM ที่อ่อนตัวเหลือราว ขณะที่สินเชื่อยังเติบโตแข็งแกร่ง +5.1%YTD โดยเฉพาะสินเชื่อภาครัฐและรัฐวิสาหกิจ รวมถึงรายได้ค่าธรรมเนียมสุทธิที่เพิ่มขึ้น +6.2%YoY จากรธุรกิจ Wealth Management นอกจากนี้ คุณภาพสินทรัพย์ยังอยู่ในระดับบริหารจัดการได้ โดย NPL Ratio อยู่ที่ 2.93% และ Coverage Ratio ราว 205%
- แนวโน้ม 4Q69F คาดกำไรชะลอ QoQ จากค่าใช้จ่ายตามฤดูกาลที่เพิ่มขึ้น ก่อนมีโอกาสฟื้นตัวในปี 70 จากการขยายตัวของสินเชื่อภาครัฐและธุรกิจขนาดใหญ่ รายได้ค่าธรรมเนียมที่เติบโตต่อเนื่อง และการตั้งสำรองที่มีแนวโน้มลดลง ขณะที่เงินกองทุนแข็งแกร่งยังสนับสนุนการจ่ายปันผล โดยคาด Dividend Yield ราว 5-6%

RATCH ชื้อ TP= 42 บ.

แนวรับ=36.5/37.5 แนวต้าน=39.5/40.5

- RATCH มีศักยภาพสูงในธุรกิจ Data Center ขึ้นต่ำ 300 MW สูงสุด 1,400 MW จากการใช้ประโยชน์ที่ดินของโรงไฟฟ้า RG เดิม ซึ่งมีโครงสร้างพื้นฐานรองรับ ทั้งโรงไฟฟ้าเดิม มีโครงข่ายไฟฟ้า สายส่ง ก่อก๊าซ และแหล่งน้ำรองรับ
- ร่วมกับพันธมิตรอยู่ระหว่างเตรียมพร้อมเข้าร่วมประมูลโครงการโรงไฟฟ้าก๊าซขนาดใหญ่ในอินโดนีเซียราว 1 GW ซึ่งเป็นพื้นที่ส่วนขยายเดิมของโรง Paiton ซึ่งอยู่ภายใต้แผนพัฒนากำลังไฟฟ้าระยะยาวของอินโดนีเซีย
- RATCH ตั้งงบลงทุน 2 หมื่นลบ. ในห้าปีข้างหน้า เน้นหนัก Renewable ในประเทศและต่างประเทศ เตรียมเข้าร่วมคัดเลือกแผน PDP ฉบับใหม่ และเน้นในประเทศที่ชำนาญ ทั้งอินโดนีเซีย, ฟิลิปปินส์, ออสเตรเลีย, รวมถึงลาว