



Single Stock

Single Stock Update: 23 Apr 2024



SOURCE: TRADING VIEW

แนวโน้ม | Sideway down

กลยุทธ์ | Long

KTB

แนวต้าน	18.00	18.90
แนวรับ	15.30	14.30
STOP LOSS	14.30	

KTBM24

BASIS | 0.00

แนวต้าน	18.00	18.90
แนวรับ	15.30	14.30
STOP LOSS	14.30	

SET ESG Ratings : AAA



คุณรุชฎ รุชฎิชา
นักวิเคราะห์การลงทุนประจำสำนักวิจัยหลักทรัพย์ซื้อขายล่วงหน้า
นักวิเคราะห์การลงทุนประจำจากภาคนี้ค และเกษียณ 040068



คุณชานน กิจวาณิชกุล
ผู้ช่วยนักวิเคราะห์การลงทุน



คุณวรัณน มาตย์
ผู้ช่วยนักวิเคราะห์การลงทุน

คำแนะนำ ราคาหุ้น KTB ปิดที่ 16.60 บาท ราคาปรับตัวเพิ่มขึ้น +0.60 บาท (+3.75%) จากวันก่อนหน้า KTB รายงานผลการดำเนินงานไตรมาสที่ 1/2024 ผลการและบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของธนาคาร เท่ากับ 11,079 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 10.1 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยรายได้รวมจากการดำเนินงานขยายตัวร้อยละ 15.4 จากพอร์ตสินเชื่อที่เติบโตอย่างรวดเร็ว เพื่อรักษาสมดุลด้านความเสี่ยงและผลตอบแทนที่มุ่งเน้นคุณภาพ รวมทั้งการขยายตัวของรายได้ค่าธรรมเนียมสุทธิและรายได้จากการดำเนินงานอื่นๆ ทั้งนี้ ธนาคารและบริษัทย่อยต้องสำรวจผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นในระดับที่เหมาะสม ยังกังวลว่า Coverage ratio ในระดับสูงคงที่ประมาณร้อยละ 181 ซึ่งเป็นระดับเดียวกับเมื่อสิ้นปี 2023 พร้อมทั้งบริหารจัดการคุณภาพสินทรัพย์อย่างยืดหยุ่นและระมัดระวังต่อเนื่อง โดยมี สินเชื่อด้วยคุณภาพเท่ากับ 98,815 ล้านบาท ลดลงจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2023 และอัตราส่วนสินเชื่อด้วยคุณภาพต่อสินเชื่อรวม (NPLs Ratio) เท่ากับร้อยละ 3.14 เทียบกับไตรมาส 4/2023 ทั้งนี้ ปี 2023 ผลการและบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของธนาคาร 36,616 ล้านบาท ปรับตัวขึ้น 8.7% โดยมีรายได้รวมจากการดำเนินงานขยายตัว 19.2% จากการเติบโตของสินเชื่ออย่างรวดเร็วในกลุ่มที่เป็นไปตามยุทธศาสตร์ของธนาคาร เพื่อรักษาสมดุลด้านความเสี่ยงและผลตอบแทน โดยสินเชื่อในกลุ่มนี้เติบโตขึ้นเล็กน้อย 1.5% แม้สินเชื่อรวมปรับตัวลดลง 0.6% จากสินเชื่อภาครัฐ และการขยายตัวของรายได้ที่ไม่ใช่ดอกเบี้ยซึ่งเติบโตตามภาวะตลาด บริษัทจัดอันดับความน่าเชื่อถือ S&P Global Ratings ได้ประกาศปรับแนวโน้ม (outlook) ของธนาคารเป็น Positive (จากระดับ คงที่ หรือ Stable) ในขณะที่คงอันดับความน่าเชื่อถือระดับสากลของธนาคารที่ BBB- จากพัฒนาการของธนาคารที่ดีขึ้นอย่างต่อเนื่องในด้านความสามารถในการทำกำไร (profitability) และการปรับปรุงและดูแลด้านการบริหารจัดการความเสี่ยง (asset quality management) กลยุทธ์แนะนำ เปิดสถานะ Long KTBM24 แนวโน้มราคาหุ้น KTB มีแนวโน้มแกว่งตัวแกว่งตัวในกรอบ Sideway down ระยะสั้นประมาณแนวรับหรือ 15.30-14.30 บาท หากไม่หลุดราคาแนวโน้มมีโอกาสปรับตัวขึ้นได้อีกครั้ง โดยประเมินเป้าหมายบริเวณแนวต้านโซน 18.00 บาท แนะนำใช้โซนแนวต้านดังกล่าว เป็นจุดถอยเปิดสถานะซื้อเพื่อทำกำไร แต่หากผ่านได้สามารถถือสถานะซื้อต่อเพื่อไปรอทำกำไรที่แนวต้านถัดไปโซน 18.90 บาท อย่างไรก็ตาม หากราคาหุ้น KTB ปรับตัวลงแรงจนหลุดแนวรับสำคัญโซน 14.30 บาท ควรตัดขาดทุนเพื่อควบคุมความเสี่ยง

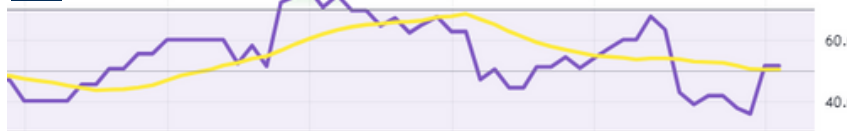
SOURCE: อินโฟเควสท์, กรุงเทพธุรกิจออนไลน์, ประชาชาติธุรกิจออนไลน์, kaohoon,efinancethai

อัตราส่วนทางการเงิน KTB

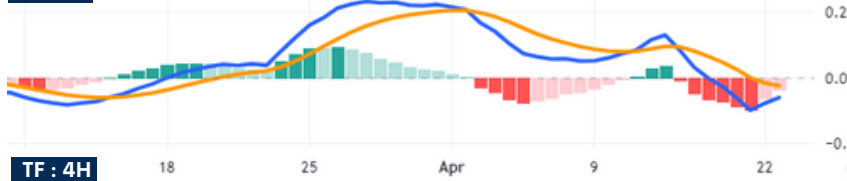
ปี (พ.ศ.)	2020	2021	2022	2023
P/E (เท่า)	7.48	9.18	8.11	6.11
P/BV (เท่า)	0.46	0.52	0.68	0.56
ROE (%)	4.91	6.14	9.15	9.4
ROA (%)	1.53	1.51	1.94	2.45
EPS (บาท)	1.2	1.54	2.41	2.62
BVPS (บาท)	24.24	25.32	25.89	28.78
Dividend Yield (%)	6.78	2.08	2.36	5.43

SOURCE: SET

RSI



MACD



TF: 4H

SOURCE: TradingView

Most Active Single Stock Futures by Volume (22-Apr-2024)

Contact	JASM24X	AWCM24	PRMM24	KBANKM24	CBGM24	JMTM24	KTBM24	EAM24	HMPROM24	AAVM24
Open	3.50	4.32	7.77	120.49	62.40	20.80	16.40	31.11	10.05	2.25
High	3.52	4.40	7.77	124.60	67.07	20.86	16.67	31.90	10.40	2.26
Low	3.19	4.27	7.45	120.49	62.40	20.55	16.40	30.75	10.05	2.22
Close	3.36	4.39	7.57	124.50	66.00	20.85	16.67	31.85	10.39	2.24
Change	0.55	0.16	-0.04	6.50	4.00	0.49	0.57	1.45	0.24	-0.01
%Change	19.57	3.78	-0.53	5.51	6.45	2.41	3.54	4.77	2.36	-0.44
Volume	519	349	250	237	187	180	179	122	119	119
Expire Date						27/06/2024				

SOURCE: Aspen

02 687 9999



YLG Futures



www.ylgfutures.co.th