



Single Stock

TF : 4H



SOURCE: TRADING VIEW

แนวโน้ม | **Sideway up**

กลยุทธ์ | **Long**

Single Stock Update: 22 Apr 2024

TTB

แนวต้าน	1.89	2.00
แนวรับ	1.73	1.63
STOP LOSS	1.63	

TTBM24

BASIS | 0.00

แนวต้าน	1.89	2.00
แนวรับ	1.73	1.63
STOP LOSS	1.63	

SET ESG Ratings : **AA**



คุณวรุฒ รุ่งชาติ
นักวิเคราะห์การลงทุนประจำสำนักวิจัยหลักทรัพย์ของฝ่ายหัวหน้า
นักวิเคราะห์การลงทุนประจำกองเทคนิค และทะเบียน 040068



คุณชานัน ทิวาเวชกุล
ผู้ช่วยนักวิเคราะห์การลงทุน



คุณวรัณณ มาตาคิช
ผู้ช่วยนักวิเคราะห์การลงทุน

คำแนะนำ ราคาหุ้น TTB ปิดที่ 1.78 บาท ราคาปรับตัวเพิ่มขึ้น +0.04 บาท (+2.30%) จากวันก่อนหน้า TTB เปิดเผยผลการดำเนินงานไตรมาส1/2024 มีกำไรสุทธิ 5,334 ล้านบาท ปรับตัวขึ้น 24% เทียบกับ 4,295 ล้านบาท ไตรมาส 1/2023 ผลการดำเนินงานดีขึ้นอย่างต่อเนื่อง สก๊อบได้จากการดำเนินงานที่เพิ่มขึ้น 5% YoY หมุนโดยรายได้ดอกเบี้ยสุทธิที่เติบโต 7% YoY และ NIM ขยายตัวที่ 20 bps YoY ด้านรายได้ค่าธรรมเนียมกลุ่มเป้าหมายยังคงเติบโตได้ตามแผนทั่วทั้งปี นอกจากนี้การมีวินัยด้านค่าใช้จ่ายส่งผลให้สัดส่วนต้นทุนต่อรายได้ (C/I ratio) ทรงตัวที่ระดับ 43% ผลการดำเนินงานในไตรมาส1/2024 ได้แก่ ด้านสินเชื่อ ซึ่งธนาคารยังคงเน้นการเติบโตอย่างมีคุณภาพ เน้นกลุ่มลูกค้าที่ธนาคารมีความชำนาญ เข้าใจถึงความต้องการและความเสี่ยงเป็นอย่างดี ไม่ว่าจะเป็นกลุ่มคนมีรถ กลุ่มคนมีบ้าน และพนักงานเงินเดือน ภายใต้แนวคิด Ecosystem play หมุนให้ธนาคารสามารถเติบโตสินเชื่อกลุ่มเป้าหมายได้ต่อเนื่องจากไตรมาสที่แล้ว ไม่ว่าจะเป็น สินเชื่อรถแลกเงิน (+4%) สินเชื่อบ้านแลกเงิน (+3%) และสินเชื่อบุคคล (+4%) โดยปัจจุบันธนาคารได้ให้ความช่วยเหลือลูกค้าผ่านโครงการสร้างหนี้คิดเป็นมูลค่าสินเชื่อประมาณ 11% ของพอร์ตสินเชื่อรวม ขณะที่จำนวนลูกค้าภายใต้โครงการรวมนี้ เพิ่มขึ้นจากประมาณ 17,000 ราย สิ้นปีที่แล้ว สู่ระดับ 21,000 ราย โดยธนาคารสามารถช่วยให้ลูกค้าเข้าถึงวงเงินสินเชื่อได้กว่า 1,400 ล้านบาท TTB เปิดเผยว่า ในปี2024 ธนาคารตั้งเป้าเติบโตสินเชื่อเชิงรุก และ เอสเอ็มอีที่ 2-3% ส่งผลให้สินทรัพย์ยอดสินเชื่อคงค้างจะมากกว่า 500,000 ล้านบาท จากสิ้นปี 66 ที่อยู่ 500,000 ล้านบาท โดยปีนี้ธนาคารไม่ได้เน้นการเติบโตของสินเชื่อ แต่เน้นเพิ่มค่าธรรมเนียมที่มากกว่า 15% จากปีก่อนที่โต 3% โดยลูกค้ารายใหญ่ของธนาคาร ต้องมียอดขยายมากกว่า 400 ล้านบาทต่อปีขึ้นไป ซึ่งปัจจุบันมีมากกว่า 45,000 บริษัท ในขณะที่ลูกค้าเอสเอ็มอีต้องมียอดขยายน้อยกว่า 400 ล้านบาท ซึ่งปัจจุบันมีมากกว่า 230,000 บริษัท ในขณะที่ปี2024 ธนาคารมุ่งเน้นการควบคุมคุณภาพสินเชื่อผ่านการลดต้นทุนความเสี่ยงในการให้สินเชื่อ โดยตั้งเป้าให้อยู่ที่ 0.7% ในปีนี้ จากปีก่อน 0.86% กลยุทธ์การลงทุน แนะนำเปิดสถานะ LongTTBM24 เมื่อราคาหุ้น TTB สามารถเคลื่อนไหวในกรอบที่ค่อนข้างต่ำ ปรับตัวขึ้น เหนือแนวรับบริเวณ 1.73 บาท แต่หากหลุดจะมีแนวรับสำคัญโซน 1.63 บาท (หากหลุดควรตัดต้นทุนเพื่อควบคุมความเสี่ยง) ทั้งนี้ เมื่อราคาปรับตัวขึ้นให้ทยอยปิดสถานะซื้อเพื่อทำกำไรหากราคาหุ้น TTB ปรับตัวขึ้นไปผ่านบริเวณแนวต้านโซน 1.89 บาท แต่หากราคาหุ้นแนวต้านแรกได้ให้ชะลอการปิดสถานะซื้อไปที่แนวต้านถัดไป 2.00 บาท

SOURCE: อินโฟเควสท์, กรุงเทพธุรกิจออนไลน์, ประชาชาติธุรกิจออนไลน์, kaohoon,efinancethai

อัตราส่วนทางการเงิน TTB

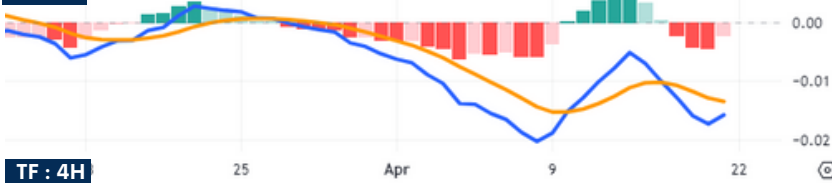
ปี (พ.ศ.)	2020	2021	2022	2023
P/E (เท่า)	9.92	15.94	10.38	9.17
P/BV (เท่า)	0.51	0.68	0.64	0.74
ROE (%)	5.06	5.04	6.6	8.24
ROA (%)	1.68	1.46	1.76	2.16
EPS (บาท)	0.1	0.08	0.15	0.19
BVPS (บาท)	2.1	2.15	2.22	2.36
Dividend Yield (%)	2.98	3.05	2.69	6.02

SOURCE: SET

RSI



MACD



TF : 4H

SOURCE: TradingView

Most Active Single Stock Futures by Volume (19-Apr-2024)

Contact	GUNKULM24	TRUEM24	TTBM24	DELTAM24	IRPCM24	PRMM24	SIRIM24	STECM24	THCOMM24	PTTM24
Open	2.50	7.80	1.74	70.72	1.97	7.52	1.68	10.15	13.20	34.85
High	2.55	7.83	1.79	70.72	1.98	8.00	1.68	10.15	13.20	35.00
Low	2.49	7.68	1.74	67.43	1.92	7.30	1.66	9.72	12.56	33.63
Close	2.54	7.80	1.78	69.25	1.95	7.61	1.67	9.90	12.65	34.00
Change	-0.11	-0.06	0.03	-3.25	-0.03	0.00	-0.02	-0.33	-0.85	-0.50
%Change	-4.15	-0.76	1.71	-4.48	-1.52	0	-1.18	-3.23	-6.3	-1.45
Volume	543	499	471	382	324	316	288	216	210	202
Expire Date						27/06/2024				

SOURCE: Aspen

☎ 02 687 9999



YLG Futures



www.ylgfutures.co.th