



Single Stock

Single Stock Update: 02 Feb 2024

TF : D



SOURCE: TRADING VIEW

แนวโน้ม | Sideway down

กลยุทธ์ | Long

BAY

| | | |
|-----------|-------|-------|
| แนวต้าน | 30.75 | 32.50 |
| แนวรับ | 26.00 | 24.50 |
| STOP LOSS | 24.50 | |

BAYH24

BASIS | 0.00

| | | |
|-----------|-------|-------|
| แนวต้าน | 30.75 | 32.50 |
| แนวรับ | 26.00 | 24.50 |
| STOP LOSS | 24.50 | |

SET ESG Ratings : AAA



คุณรุชชา รุ่งชยา
นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานสายกลยุทธ์ซื้อขายล่วงหน้า
นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยทางเทคนิค เลขทะเบียน 040068



คุณชานัน กิจวาทเดชกุล
ผู้ช่วยนักวิเคราะห์การลงทุน



คุณวรัณณ มาตาชิง
ผู้ช่วยนักวิเคราะห์การลงทุน

คำแนะนำ ราคาหุ้น BAY ปิดที่ 26.75 บาท ราคาไม่เปลี่ยนแปลงจากวันก่อนหน้า BAY ตั้งเป้า ปี 2024 การเติบโตของเงินให้สินเชื่อ 3-5% การเติบโตของรายได้ที่มีขีดดอกเบี้ย Mid-Single Digit ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิ 3.8-4.1% ค่าใช้จ่ายที่มีขีดดอกเบี้ยต่อรายได้รวม Mid-40s สัดส่วนการตั้งสำรองต่อสินเชื่อรวม 180-200 bps อัตราส่วนสินเชื่อต่อคุณภาพ 2.50-2.75% อัตราส่วนค่าเผื่อนี้สูงจะสูญเสียต่อสินเชื่อด้วยคุณภาพ 140-150% ทั้งนี้ผลประกอบการสำหรับปี 2023 BAY มีกำไรสุทธิจำนวน 3.29 หมื่นล้านบาท เติบโต 7.2% หรือ 2,216 ล้านบาท จากปี 2022 โดยมีปัจจัยสนับสนุนมาจากการเพิ่มขึ้นของรายได้ดอกเบี้ยสุทธิ และ รายได้ค่าธรรมเนียม ทางด้านเงินให้สินเชื่อเพิ่มขึ้น 3.5% หรือ จำนวน 67,795 ล้านบาท จากสิ้นเดือนธันวาคม 2022 โดยมีปัจจัยหลักมาจากการเติบโตของสินเชื่อเพื่อธุรกิจในประเทศ และ สินเชื่อเพื่อรายย่อย โดยเฉพาะในส่วนที่มาจากบริษัทลูกในต่างประเทศ หากไม่รวมธุรกิจก็ในต่างประเทศที่เพิ่งครบรอบ เงินให้สินเชื่อรวมเติบโต 16,611 ล้านบาท หรือ 0.9% สำหรับส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิ (NIM) เพิ่มขึ้นมาที่ 3.91% จาก 3.45% ในปี 2022 โดยมีปัจจัยหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของอัตราผลตอบแทนของสินทรัพย์ที่ปรับตัวดีขึ้น กลยุทธ์ แนะนำเปิดสถานะ Long BAYH24 หากราคาหุ้น BAY ไม่หลุดแนวรับบริเวณ 26.00-24.50 บาท ตั้งจุดตัดขาดทุนหากราคาหลุดแนวรับโซน 24.50 บาท เพื่อรอดูการสร้างฐานราคา ทั้งนี้เมื่อราคาหุ้น BAY ปรับตัวขึ้น ให้ทยอยปิดสถานะซื้อเพื่อทำกำไรหากราคาหุ้น BAY ปรับตัวขึ้นไม่ผ่านบริเวณแนวต้านแรกโซน 30.75 บาท แต่หากราคาขึ้นเหนือโซนแนวต้านแรกได้ สามารถชะลอการปิดสถานะซื้อไปทำโซนแนวต้านถัดไป 32.50 บาท

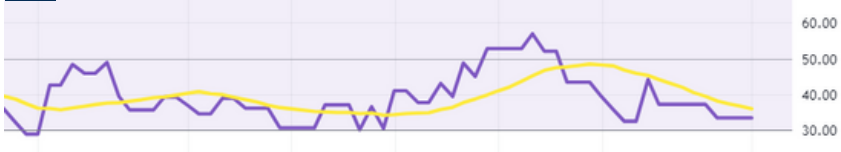
SOURCE: อินโฟเควสท์, กรุงเทพธุรกิจออนไลน์, ประชาชาติธุรกิจออนไลน์, kaohoon,efinancethai

อัตราส่วนทางการเงิน BAY

| ปี (พ.ศ.) | 2020 | 2021 | 2022 | ก.ย.2023 |
|--------------------|-------|-------|------|----------|
| P/E (เท่า) | 8.81 | 8.48 | 7.61 | 6.38 |
| P/BV (เท่า) | 0.81 | 0.084 | 0.68 | 0.58 |
| ROE (%) | 8.25 | 11.17 | 9.33 | 9.38 |
| ROA (%) | 2.24 | 2.51 | 2.35 | 2.82 |
| EPS (บาท) | 3.13 | 4.59 | 4.18 | 3.43 |
| BVPS (บาท) | 38.67 | 42.2 | 45.3 | 49.12 |
| Dividend Yield (%) | 2.72 | 0.99 | 2.76 | 3.18 |

SOURCE: SET

RSI



MACD



TF : D

SOURCE: TradingView

Most Active Single Stock Futures by Volume (01-Feb-2024)

| Contact | IRPCH24 | CBGH24 | BTSH24 | TRUEH24 | BANPUH24 | AOTH24 | KTBH24 | TTBH24 | STECH24 | BEAUTYH24 |
|-------------|---------|--------|--------|---------|----------|------------|--------|--------|---------|-----------|
| Open | 1.87 | 74.61 | 5.88 | 5.98 | 6.24 | 60.30 | 15.90 | 1.78 | 8.43 | 0.64 |
| High | 1.93 | 75.44 | 5.93 | 6.21 | 6.35 | 62.00 | 16.09 | 1.79 | 8.43 | 0.66 |
| Low | 1.83 | 74.61 | 5.80 | 5.92 | 6.16 | 60.30 | 15.80 | 1.77 | 8.30 | 0.61 |
| Close | 1.93 | 75.39 | 5.87 | 6.09 | 6.28 | 61.55 | 16.07 | 1.79 | 8.35 | 0.61 |
| Change | 0.00 | 0.64 | -0.11 | 0.06 | 0.03 | 1.15 | 0.04 | 0.00 | 0.03 | -0.03 |
| %Change | 0 | 0.86 | -1.84 | 1 | 0.48 | 1.9 | 0.25 | 0 | 0.36 | -4.69 |
| Volume | 404 | 304 | 297 | 227 | 156 | 154 | 152 | 152 | 89 | 75 |
| Expire Date | | | | | | 28/03/2024 | | | | |

SOURCE: Aspen

☎ 02 687 9999



YLG Futures



www.ylgfutures.co.th