



Single Stock

Single Stock Update: 01 Mar 2024



SOURCE: TRADING VIEW

แนวโน้ม | **Sideway**

กลยุทธ์ | **Long**

KBANK

แนวต้าน	159.00	175.00
แนวรับ	117.00	101.00
STOP LOSS	101.00	

KBANKH24 BASIS | +0.79

แนวต้าน	159.79	175.79
แนวรับ	117.79	101.79
STOP LOSS	101.79	

SET ESG Ratings : **AAA**

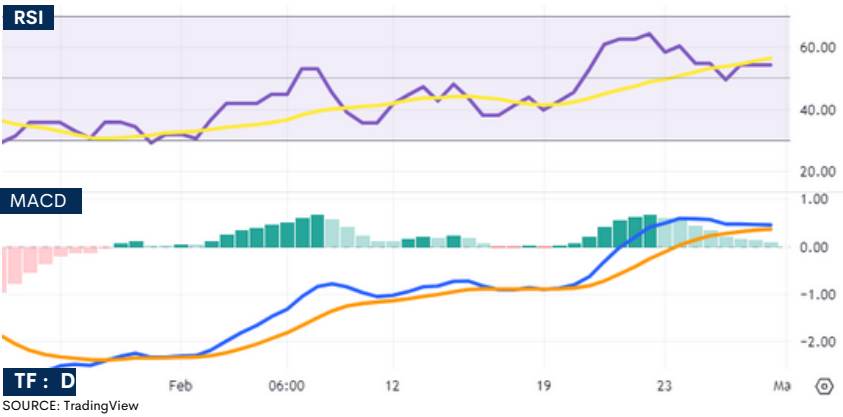


คำแนะนำ ราคาหุ้น KBANK ปิดที่ 123.00 บาท ราคาไม่เปลี่ยนแปลงจากวันก่อนหน้า KBANK รายงานผลการดำเนินงานปี 2023 ธนาคารและบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิจำนวน 42,405 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 18.55% เมื่อเทียบกับปี แต่ธนาคารยังคงตั้งสำรองผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นในปริมาณสูงใกล้เคียงกับปีก่อน ขณะที่รายได้จากการดำเนินงานเพิ่มขึ้นจำนวน 19,396 ล้านบาท หรือ 11.19% โดยมีรายได้ดอกเบี้ยสุทธิจำนวน 148,444 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 11.61% ตามสภาวะตลาด รายได้ที่ไม่ดอกเบี้ยเพิ่มขึ้นจำนวน 3,950 ล้านบาท หรือ 9.81% ส่วนใหญ่เกิดจากการบริหารจัดการลงทุนทั้งในและต่างประเทศ สำหรับปี 2024 ต้องตั้งสำรองในระดับสูงเพื่อรองรับความไม่แน่นอนที่อาจเกิดขึ้น แม้ว่าธนาคารจะมีการตั้งสำรองไปแล้วตั้งแต่ปี 2023 ในส่วนหนึ่งที่มีต่อให้เครดิตรายได้ (NPL) ธนาคารตั้งเป้าปี 2024 ให้อยู่ระดับต่ำกว่า 3.25% จากปีก่อน 3.11% ส่วนช่วงอัตราดอกเบี้ย (NIM) จะรักษาให้ทรงตัวอยู่ที่ 3.66% จากปีก่อน เดือนที่ผ่านมาสินเชื่อของธนาคารยังขยายตัวได้ต่อเนื่อง โดยเฉพาะสินเชื่อที่มีหลักประกัน เช่น สินเชื่อที่อยู่อาศัย สินเชื่อรายใหญ่ และ สินเชื่อเอสเอ็มอี ซึ่งปี 2024 ธนาคารตั้งเป้าขยายสินเชื่อไว้ที่ 3-5% จากปีก่อนหดตัว 0.19% ในขณะที่สินเชื่อรายย่อย หรือ สินเชื่อที่อยู่ในกลุ่มเปราะบาง ได้ชะลอการปล่อยสินเชื่อไปตั้งแต่ต้นปี 2023 เนื่องจากได้รับผลกระทบจากหนี้ครัวเรือนที่สูงขึ้น ทั้งนี้ ธนาคารมีเป้าหมายที่จะมุ่งสู่การเป็นธนาคารแห่งความยั่งยืน และ เป็นผู้นำด้าน ESG โดยตั้งเป้าหมายในปี 2030 จะปล่อยสินเชื่อเพื่อความยั่งยืน อยู่ที่ 2 แสนล้านบาท จากปัจจุบันสามารถปล่อยสินเชื่อไปแล้ว 7.4 หมื่นล้านบาท ซึ่งคาดว่า ปีนี้จะสามารถปล่อยสินเชื่อได้ 1 แสนล้านบาท กลยุทธ์แนะนำเปิดสถานะ Long KBANKH24 โดยเปิดสถานะซื้อ เมื่อราคาหุ้น KBANK สามารถเคลื่อนไหวเหนือแนวรับบริเวณ 117.00 บาท แต่ หากหลุดชะลอการเข้าซื้อไปที่แนวรับถัดไปบริเวณ 101.00 บาท (ติดตามดูราคาหลุดแนวรับ 101.00 บาท) ทั้งนี้ ให้แบ่งปิดสถานะซื้อทำกำไรหากราคาหุ้น KBANK ปรับตัวขึ้นไม่ผ่านบริเวณแนวต้านแรกโซน 150.00-159.00 บาท แต่หากรับความเสี่ยงได้หรือราคาผ่านแนวต้านแรกได้ให้ชะลอการปิดสถานะซื้อไปที่โซนแนวต้านถัดไป 175.00 บาท

SOURCE: อินโฟเศวต, กรุงเทพธุรกิจออนไลน์, ประชาชาติธุรกิจออนไลน์, kaohoon,efinancethai

ปี (พ.ศ.)	2020	2021	2022	ก.ย.2023
P/E (เท่า)	10.7	8.12	8.23	8.05
P/BV (เท่า)	0.66	0.72	0.7	0.55
ROE (%)	6.97	8.3	7.3	7.06
ROA (%)	1.72	1.75	1.56	1.86
EPS (บาท)	12.42	15.77	14.78	13.62
BVPS (บาท)	172.5	195.99	211.13	221.65
Dividend Yield (%)	4.43	1.76	2.2	3.25

SOURCE: SET



SOURCE: TradingView

Most Active Single Stock Futures by Volume (29-Feb-2024)

Contact	ITDH24	TTBH24	GUNKULH24	KTBH24	BANPUH24	CBGH24	HANAH24	THANIH24X	SIRIH24	COM7H24
Open	0.99	1.84	2.92	16.30	5.75	70.25	36.69	2.09	1.70	19.85
High	0.99	1.85	2.92	16.45	5.75	70.53	37.50	2.09	1.75	20.10
Low	0.87	1.82	2.68	16.15	5.52	69.44	36.00	2.06	1.70	19.50
Close	0.89	1.85	2.77	16.25	5.58	69.69	36.65	2.06	1.74	20.02
Change	-0.08	0.01	-0.15	0.12	-0.19	-1.37	0.74	-0.01	0.01	0.31
%Change	-8.25	0.54	-5.14	0.74	-3.29	-1.93	2.06	-0.48	0.58	1.57
Volume	1165	607	575	336	323	292	288	266	230	178
Expire Date						28/03/2024				

SOURCE: Aspen

The opinions and information presented in this report are those of the YLG Bullion & Futures Co., Ltd. Opinions, estimates and projections contained herein are subject to change without notice. The information and opinions contained herein have compiled or arrived at from source believed reliable but no representation or warranty in any form regarding the accuracy, completeness, correctness or fairness of opinions and information of this report offered by YLG Bullion & Futures Co., Ltd. its affiliates, employees or agents accepts no liability whatsoever for any loss arising from the use of this report or its content. This report (in whole or in part) may not be reduced or published without the express permission of YLG Bullion & Futures Co., Ltd. Contact the Research Department of YLG Bullion & Futures Co., Ltd.: 0-2687-9999.