

สมัครสมาชิก

แมกกาซีนหุ้นอินไซด์รายวัน

>>> อ่านต่อหน้า 2

Hoon INSIDE Special ภาคบ่าย



ฉบับที่ 904 วันที่ 18 มกราคม 2562

รู้ลึกรู้จริง คลุกวงในหุ้น สไตลส์ล้วยๆ

www.hooninside.com

ฉบับละ 4 บาท

โบรกๆ ประสานเสียง SCB กำไรปี61 ต่ำกว่าคาดๆ หันกำไรปี62 - ปี63



KTC โชว์กำไรปี61 โต56%
-ปี62 กำไรโต 10%



SCB ตั้งเป้าปี 62 สิ้นเชื่อโต 5-7% คุม NPL ไม่เกิน 3% ,NIM 3.2-3.5% แจงกำไรปี61 วูบ 7.1% หลังรายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยยลดลง 4.7% จากปีก่อน - ตั้งสำรองฯ ด้านโบรกๆ ประสานเสียง SCB กำไรปี61 ต่ำกว่าคาดๆหันกำไรปี 62 - ปี63

ธนาคารไทยพาณิชย์และบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิในไตรมาส 4 ของปี 2561 จำนวน 7,084 ล้านบาท และกำไรสุทธิประจำปี 2561 จำนวน 40,068 ล้านบาท (งบการเงินรวมก่อนตรวจสอบ) ลดลง 7.1% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน ในปี 2561 รายได้จากการดำเนินงานของธนาคารยังคงขยายตัวอย่างต่อเนื่อง โดยมีจำนวน 138,225 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1.5% จากปีก่อน...

อ่านต่อหน้า

3

BAY ตั้งเป้าสิ้นเชื่อปี62 โต6-8%

BAY ตั้งเป้าสิ้นเชื่อปี62โตในช่วง 6-8% หลังคาดเศรษฐกิจไทยเติบโตที่ 4.1% - โครงการโครงสร้างพื้นฐานขนาดใหญ่ของภาครัฐหนุนกรุงศรี (ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) และบริษัทในเครือ) รายงานผลการดำเนินงานที่แข็งแกร่ง ในปี 2561 โดยมีกำไรสุทธิจำนวน 24.8 พันล้านบาท เพิ่มขึ้น 6.9% จากปี 2560 ปีจจ่ายขับเคลื่อนผลการดำเนินงานมาจากการเพิ่มขึ้นของรายได้ดอกเบี้ยจากการเติบโต.....

อ่านต่อหน้า

11



แกว่งตัวขึ้น !! ตลาดบ้านเราวันนี้แกว่งตัวน้อยๆ นะเจ้าคะ เคลื่อนไหวในแดนบวกสลับลบ และงัดกลับมาปิดเขียวที่ 1,580.30 จุด บวกขึ้นมา 2.89 จุด รับปัจจัยภายนอกประเทศหนุน เช่นจีนจ่อกระตุ้นเศรษฐกิจรอบใหม่ ส่วนปัจจัยในบ้านเราลุ้นงบ Q4/61 ที่กำลังเริ่มทยอยประกาศมาให้ชื่นชมกันแล้ว และติดตามการประกาศพระราชกฤษฎีกา (พ.ร.ฎ.) การเลือกตั้ง....

อ่านต่อหน้า

13

KTC คาดปี62 กำไรโต 10% คาดพอร์ตลูกหนี้ขยายตัวไม่ต่ำกว่า 10% ,คุม NPL 1.14% / เผยกำไรปี61 โต56% NPL ลดเหลือ 1.14%

บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน) KTC เปิดเผยว่า ผลดำเนินงานบริษัทในปี 2561 เป็นไปตามคาดหมายที่ฝ่ายจัดการได้ประมาณการไว้โดยบริษัทสร้างรายได้เติบโตต่อเนื่องจากปี ก่อนหน้าและเพิ่มกำไรสูงขึ้น เป็นผลจากยอดการใช้จ่ายผ่านบัตรที่เติบโตขึ้นและยอดลูกหนี้ทั้งธุรกิจบัตรเครดิตและธุรกิจสินเชื่อบุคคลที่ขยายตัว อีกทั้งการสร้างฐานลูกค้าของบริษัท...

อ่านต่อหน้า

8



สำหรับ PT

เราไม่ได้หยุดอยู่แค่การให้บริการด้านพลังงาน

แต่ทุกที่ทั่วไทย PT จะไปถึง
เพื่อเป็นอีกหนึ่งในใจคนไทยทั่วประเทศ

"บริษัท พีทีจี เอ็นเนอยี จำกัด (มหาชน)"



ติดต่อโฆษณา
HOONINSIDE
โทร 02-276-5976

Hoon INSIDE Special ภาคบ่าย



ฉบับที่ 904 วันที่ 18 มกราคม 2562

รู้ลึกจริง คลุมวงในหุ้น สไตส์กล้วยๆ

www.hooninside.com ฉบับละ 4 บาท



อินไซด์ก่อนใคร

อ่านแมกกาซีนหุ้นอินไซด์

จ่ายเพียง **2259.84 บาท/ปี**

(อัตราเล่มละ 8 บาท)

แถมฟรี

แมกกาซีนหุ้นอินไซด์รายเดือน , หุ้นอินไซด์นิวส์
และสเปเชียลหุ้นอินไซด์



วิธีการชำระเงิน

บัญชี บจก.น่ายกล้วยหอมออนไลน์
บัญชีออมทรัพย์ ธนาคารกสิกรไทย สาขาโศก
เลขที่บัญชี 741-2-437-009

แล้วส่งหลักฐานการโอนเงินมาที่ Fax. 02-276-5977
หรือโทรแจ้งทีมงานโดยตรงที่เบอร์ 02-276-5976

ติดต่อโฆษณา
HOONINSIDE
โทร 02-276-5976



ฉบับที่ 904 วันที่ 18 มกราคม 2562

รู้ลึกรู้จริง คลุกวงในหุ้น สไตลกลัวๆ

www.hooninside.com ฉบับละ 4 บาท

โบรกฯ ประสานเสียง SCB กำไรปี61 ต่ำกว่าคาดฯ หันกำไรปี62 - ปี63

**ดร.อารักษ์ สุริวงค์ รองผู้จัดการใหญ่อาวุโส
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) SCB** เปิดเผยว่า ที่
ประชุมคณะกรรมการธนาคารเมื่อวานนี้ (17 ม.ค.62) มีมติอนุมัติเป้าหมาย
ทางการเงินของธนาคาร สำหรับปี 2562 เพื่อเป็นข้อมูลเปิดเผยต่อผู้ถือหุ้น
และนักลงทุน โดยมีสาระสำคัญดังนี้

ธนาคารไทยพาณิชย์ และบริษัทย่อย	เป้าหมายทางการเงิน ปี 62
Net Interest Margin (NIM)	3.2-3.5%
Non-Interest Income Growth	Up to 5%
Cost to Income Ratio	Mid-40s%
Loan Growth	5.0-7.0%
NPL Ratio (Gross)	<= 3.0%
Coverage Ratio	>= 130%
Credit cost (bps)	115-135

ทั้งนี้เป้าหมายทางการเงินดังกล่าวเป็นเพียงการคาดการณ์เบื้องต้น อาจ
มีการเปลี่ยนแปลงได้ขึ้นอยู่กับสภาพการดำเนินงานธุรกิจที่อาจไม่เป็นไปตามคาด
การณ์ หากสถานะเศรษฐกิจและสถานการณ์เปลี่ยนแปลงไป

ธนาคารไทยพาณิชย์และบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิในไตรมาส 4 ของปี 2561
จำนวน 7,084 ล้านบาท และกำไรสุทธิประจำปี 2561 จำนวน 40,068 ล้าน
บาท (งบการเงินรวมก่อนตรวจสอบ) ลดลง 7.1% จากช่วงเดียวกันของปี
ก่อน ในปี 2561 รายได้จากการดำเนินงานของธนาคารยังคงขยายตัวอย่าง
ต่อเนื่อง โดยมีจำนวน 138,225 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1.5% จากปีก่อน เป็นผล
จากรายได้ดอกเบี้ยสุทธิที่เติบโต 4.4% ขณะที่รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยปรับตัว
ลดลง 4.7% จากปีก่อน การยกเลิกค่าธรรมเนียมสำหรับธุรกรรมทางการเงิน
ผ่านช่องทางดิจิทัล การชะลอตัวของธุรกิจประกันภัย และการลดลง
ของค่าธรรมเนียมที่เกี่ยวข้องกับการค้าระหว่างประเทศในครึ่งปีหลัง เป็นสาเหตุ
หลักของการลดลงของรายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย นอกจากนี้ ค่าใช้จ่ายในการ
ดำเนินงานของธนาคารเพิ่มสูงขึ้นจากการลงทุนอย่างต่อเนื่องในโครงการ
Transformation ตลอดสามปีที่ผ่านมา ส่งผลให้อัตราส่วนค่าใช้จ่ายต่อ
รายได้อยู่ที่ 46.8% ในปี 2561 ซึ่งอยู่ในระดับที่คาดการณ์ไว้ที่ 45-47%ทั้งนี้
ธนาคารคาดว่าอัตราส่วนดังกล่าวจะปรับตัวลดลงอย่างต่อเนื่องเมื่อผลลัพธ์
ของโครงการ Transformation ปรากฏเด่นชัดขึ้นตามลำดับตั้งแต่ปี 2562



www.tmill.co.th

บริษัท ที เอส ฟลาวมิลล์ จำกัด (มหาชน) Tel. 0-2017-9999



ติดต่อโฆษณา
HOONINSIDE
โทร 02-276-5976



ฉบับที่ 904 วันที่ 18 มกราคม 2562

รู้ลึกจริง คลุกวงในหุ้น สไตลกล้วยๆ

www.hooninside.com ฉบับละ 4 บาท

โบรกฯ ประสานเสียง SCB กำไรปี61 ต่ำกว่าคาดฯ หันกำไรปี62 - ปี63

ขณะที่จากสภาพเศรษฐกิจที่ไม่แน่นอนและความผันผวนที่คาดว่าจะเพิ่มขึ้นในปี 2562 รวมถึงแนวทางการดำเนินธุรกิจของธนาคารที่จะเน้นการเติบโตของสินเชื่อไม่มีหลักประกันและสินเชื่อในรูปแบบดิจิทัล ธนาคารจึงให้ความสำคัญกับการดำเนินงานด้วยความรอบคอบและระมัดระวังอย่างต่อเนื่อง โดยในไตรมาส 4 ของปี 2561 ธนาคารได้ตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญรวม 8,871 ล้านบาท เพื่อรองรับผลกระทบจากความผันผวนที่อาจจะเกิดขึ้นดังกล่าว ส่งผลให้อัตราราคาเฉลี่ยหนี้สงสัยจะสูญต่อสินเชื่อต่อคุณภาพ ณ สิ้นปี 2561 เพิ่มขึ้นเป็น 147% เมื่อเทียบกับ 137% ในปีก่อน จากแนวโน้มเศรษฐกิจและการดำเนินธุรกิจของธนาคารในปี 2562 ธนาคารคาดว่าอัตราส่วนค่าใช้จ่ายหนี้สูญต่อสินเชื่อ (Credit cost) ในปี 2562 จะอยู่ในระดับ 1.15-1.35% เพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากระดับ 1.15% ในปี 2561 ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2561 อัตราส่วน NPL อยู่ที่ 2.85% และเงินกองทุนตามกฎหมายของธนาคารยังอยู่ในระดับแข็งแกร่งที่ 17.1%

ธนาคารได้ผลักดันการดำเนินงานโครงการ Transformation อย่างต่อเนื่องซึ่งมีความคืบ

หน้าอย่างเด่นชัด โดยมีจำนวนผู้ใช้งานดิจิทัล 9 ล้านรายในปี 2561 สำหรับแผนการดำเนินงานในอนาคตธนาคารจะมุ่งเน้นการสร้างคุณค่าจากโครงการ Transformation เพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุด ผ่านการผสมผสานความสามารถใหม่ต่าง ๆ ต่อยอดความร่วมมือกับพันธมิตรทางธุรกิจ รวมถึงพัฒนาecosystem และแพลตฟอร์มเพื่อนำเสนอคุณค่าสูงสุดแก่ลูกค้า โดยตั้งเป้าเพิ่มจำนวนผู้ใช้งานดิจิทัลเป็น 12 ล้านรายภายในปี 2562 ทั้งนี้ด้วยเป้าหมายการเติบโตของสินเชื่อรวมที่ 5-7% ในปี 2562 ธนาคารมุ่งเน้นการขยายสินเชื่อของลูกค้าบุคคลและสินเชื่อธุรกิจขนาดเล็ก อาทิ บัตรเครดิต และสินเชื่อส่วนบุคคล แสวงหาโอกาสในการเติบโตจากธุรกิจการบริหารความมั่งคั่ง และนำเทคโนโลยีดิจิทัลภายใต้โครงการ Transformation มาใช้ เพื่อลดต้นทุนในการให้บริการและเพิ่มประสิทธิภาพในการทำงาน

นายอาทิตย์ นันทวิทยา กรรมการผู้จัดการใหญ่และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ธนาคารไทยพาณิชย์ (SCB)
กล่าวว่า "ธุรกิจหลักของธนาคารยังคงเติบโต

อย่างแข็งแกร่ง แม้ว่ากำไรสุทธิมีการปรับตัวลดลงจากปีก่อน โดยธนาคารยังคงขยายธุรกิจอย่างต่อเนื่อง โดยเฉพาะการขยายฐานลูกค้าและการใช้งานบนระบบดิจิทัลที่เติบโตอย่างมาก ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานยังคงอยู่ในระดับสูงจากการลงทุนในโครงการ Transformation ซึ่งคาดว่าอัตราส่วนค่าใช้จ่ายต่อรายได้จะปรับตัวลดลงอย่างต่อเนื่องเป็นลำดับ สำหรับแผนการดำเนินงานในอนาคตธนาคารมุ่งเน้นการสร้างคุณค่าจากโครงการ Transformation ให้เกิดประโยชน์สูงสุด เพื่อสร้างประสบการณ์ดิจิทัลรูปแบบใหม่และส่งมอบคุณค่าที่แตกต่างให้กับลูกค้า พร้อมทั้งสร้างวัฒนธรรมองค์กรที่ยึดลูกค้าเป็นศูนย์กลาง ผลักดันแนวคิดและวิธีการทำงานที่ส่งเสริมการสร้างนวัตกรรมทั้งความรวดเร็วในการปรับตัว การเรียนรู้และการลงมือทดลองดู รวมถึงยึดมั่นในการบริหารความเสี่ยงอย่างเหมาะสม ท่ามกลางความท้าทายจากการเปลี่ยนแปลงรอบด้าน ธนาคารยังคงมุ่งมั่นที่จะเป็น 'ธนาคารที่น่าชื่นชมที่สุด' และเป็นผู้ดำเนินการวางรูปแบบการดำเนินธุรกิจการธนาคารของประเทศไทยในอนาคต"



www.tmill.co.th



บริษัท ที เอส ฟลาวมิลล์ จำกัด (มหาชน) Tel. 0-2017-9999

ติดต่อโฆษณา
HOONINSIDE
โทร 02-276-5976



ฉบับที่ 904 วันที่ 18 มกราคม 2562

รู้ลึกจริง คลุกวงในหุ้น สไตลกลัวๆ

www.hooninside.com ฉบับละ 4 บาท

โบรกฯ ประสานเสียง SCB กำไรปี61 ต่ำกว่าคาดฯ หันกำไรปี62 - ปี63

สำนักวิจัย บริษัทหลักทรัพย์ กสิ

โก ออกบทวิเคราะห์ เปิดเผยว่า คาดว่ารายได้ SCB จะฟื้นตัวขึ้นในปี 2019 แต่อย่างไรก็ตาม ยังกังวลในด้านต้นทุนที่เพิ่มขึ้น ทำให้ Cost-to-Income และ Credit Cost จะยังอยู่ในระดับเดียวกับปี 2018 โดยที่เราจะมีการปรับประมาณการอีกครั้งหลังการประชุมนักวิเคราะห์ในสัปดาห์หน้า และผลประกอบการปี 2019F จะอยู่ที่ 4.5 - 4.7 หมื่นล้านบาท หากใช้ประมาณการใหม่ (เทียบกับปี 2018 ที่ 4 หมื่นล้านบาท และที่เราคาดเดิม 5.1 หมื่นล้านบาท) **เราแนะนำให้ "ซื้อ"** โดยมีมูลค่าที่เหมาะสม 158 บาท (GGM)

บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบี

(ประเทศไทย) ออกบทวิเคราะห์ เปิดเผยว่า SCB ประกาศกำไรสุทธิใน 4Q18 อยู่ที่ 7.1 พันล้านบาท ลดลง 23% YoY และ 33% QoQ ต่ำกว่าที่เราคาด 33% และตลาดคาดไว้ 30% จากการตั้งสำรองที่สูงกว่าคาด โดยไตรมาสนี้ตั้งไปถึง

8.9 พันล้านบาท จาก 3 ไตรมาสแรกที่ตั้งเพียง 5 พันล้านบาท เนื่องจากป้องกันความไม่แน่นอนในการปล่อยสินเชื่อที่ไม่มีหลักประกัน (สินเชื่อส่วนบุคคลและบัตรเครดิต) และสินเชื่อผ่านทางออนไลน์เพิ่มขึ้น ขณะที่มียาได้ค่าธรรมเนียมสุทธิลดลง 16% YoY จากการยกเว้นค่าธรรมเนียมออนไลน์และธุรกิจกองทุนรวมที่หดตัวลง รวมถึงธุรกิจประกัน (Net Insurance Premium) ยังคงลดลงอย่างต่อเนื่อง โดยขาดทุนอีก 273 ล้านบาท จาก 3Q18 ที่ขาดทุนเพียง 31 ล้านบาท เนื่องจากอัตราดอกเบี้ยที่อยู่ในระดับต่ำ ซึ่งทาง SCB กำลังแก้ไขโดยการออกผลิตภัณฑ์เพิ่มเป็นประกันสุขภาพและ Unit-link เพิ่มขึ้น อย่างไรก็ดี ในด้านของรายได้ดอกเบี้ยสุทธิถือว่าทำได้ดี โดยปรับตัวเพิ่มขึ้น 5% YoY และ 2% QoQ จากการขยายสินเชื่อบุคคล โดยเฉพาะอย่างยิ่ง สินเชื่อส่วนบุคคลและบัตรเครดิตที่ปี 2018 เติบโตได้ถึง 21% YoY ส่งผลให้สินเชื่อรวมในปี 2018 เติบโตได้ตามเป้าหมายที่ 5% YoY ส่วน NIM ยังทรงตัว

ได้เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนที่ระดับ 3.28% ขณะที่ Cost to Income Ratio ยังคงอยู่ในระดับสูงที่ 47.4% เพิ่มขึ้นจาก 44.8% ใน 4Q17 เพราะมีการทำโครงการ Transformation ส่วนภาพรวมของ NPL มีการปรับตัวเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ 2.85% เมื่อเทียบกับ 3Q18 ที่ระดับ 2.80% จากสินเชื่อรายใหญ่รายหนึ่งในอุตสาหกรรมเหมืองแร่ ส่งผลให้ Coverage Ratio มีการปรับตัวเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ 146.7% จาก 142.5% ใน 3Q18

ปรับลดคำแนะนำลงเป็น "ถือ" จากเดิมที่ให้ "ซื้อ" และปรับราคาเป้าหมาย

ลงมาอยู่ที่ 145 บาท จากเดิมที่ 160 บาทอิง PBV ที่ 1.25x เทียบเท่า -1SD ย้อนหลัง 5 ปี เนื่องจากแนวโน้มกำไรสุทธิในปี 2019 ทำได้แค่ทรงตัว แม้ว่าค่าใช้จ่ายในการลงทุนโครงการ Transformation ได้ผ่านจุดสูงสุดไปแล้ว แต่มีประเด็นเรื่อง credit cost ที่สูงเข้ามากดดัน



www.tmill.co.th



บริษัท ที เอส ฟลาวมิลล์ จำกัด (มหาชน) Tel. 0-2017-9999

ติดต่อโฆษณา
HOONINSIDE
โทร 02-276-5976



ฉบับที่ 904 วันที่ 18 มกราคม 2562

รู้ลึกจริง คลุมวงในหุ้น สไตลกลัวๆ

www.hooninside.com ฉบับละ 4 บาท

โบรกฯ ประสานเสียง SCB กำไรปี61 ต่ำกว่าคาดฯ หันกำไรปี62 - ปี63

บล.ฟัลลิป (ประเทศไทย) เปิดเผยว่า รายงานกำไร 4Q61 ลดทั้ง y-y q-q: โดยมีกำไรสุทธิ 7.1 พันล้านบาท ต่ำกว่าคาดมากจากการตั้งสำรองสูงกว่าคาด โดยกำไรลดลง 22.9% y-y จากการลดลงของรายได้ค่าธรรมเนียม การตั้งสำรองและค่าใช้จ่ายเพิ่มสูงขึ้น และลดลง 32.6% q-q จากรายได้อัตราแลกเปลี่ยนลดลง และการตั้งสำรองที่เพิ่มสูงขึ้นมาก

สินเชื่อเพิ่มขึ้นต่อ และ NPL ก็เพิ่มขึ้นด้วย: สินเชื่อใน 4Q61 เพิ่มขึ้น 1.8% q-q และทำให้สินเชื่อเพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 60 เป็น 5.3% ytd โดยสินเชื่อที่เพิ่มขึ้นส่วนใหญ่มาจากสินเชื่อขนาดใหญ่ และสินเชื่อบุคคล แต่ NPL ก็เพิ่มขึ้นด้วยเป็น 2.85% จาก 2.8% ในไตรมาสก่อน

ปรับลดประมาณการกำไร ปรับราคาพื้นฐานเป็น 148 บาท ปรับคำแนะนำเป็น "ทยอยซื้อ": การที่ SCB จะทำธุรกิจสินเชื่อไม่มีหลักประกันดิจิทัลซึ่งทำให้มีการตั้งสำรองจำนวนมากใน 4Q61 เพื่อเตรียมไว้รองรับสินเชื่อดังกล่าว นอกจากนี้ SCB จะมีการตั้งสำรองในปี 62 สูงกว่าที่ทางฝ่ายคาดไว้เดิมด้วย จึงปรับลดประมาณการกำไรปี 62 ลงมาเหลือ 41.7 พันล้านบาท จากเดิมคาดไว้ที่ 44.9 พันล้านบาท ปรับราคาพื้นฐานเหลือ 148 บาท ปรับลดคำแนะนำลงเป็น "ทยอยซื้อ"

บล. ซีไอเอส-ซีไอเอ็มบี SCB รายงานกำไรสุทธิ 4Q18 อยู่ที่ 7.08 พันล้านบาท ซึ่งต่ำกว่าเราและตลาดคาด เนื่องจากการตั้งสำรองส่วนเกินเนื่องจากความไม่แน่นอนจากปัจจัยภายนอก

กำไรก่อนการตั้งสำรองใกล้เคียงกับที่เราคาดจากการเติบโตของสินเชื่อ ส่วนต่างดอกเบี้ยที่คงที่รายได้ที่ไม่ใช่ดอกเบี้ยลดลง และ ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานที่เพิ่มขึ้น

ดังนั้น เราคาดจะมีการปรับตัวลงในช่วงสั้นจากการอ่อนตัวลงของกำไร แม้ว่าเราจะเล็งเห็นปัจจัยบวกในระยะกลางจากการเพิ่มการตั้งสำรอง

แนะนำ "ถือ" SCB ราคาเป้าหมาย 146 บาท/หุ้น

บล.หยวนต้า ออกบทวิเคราะห์ เปิดเผยว่า SCB รายงานกำไรสุทธิ 4Q61 ที่ 7.1 พันล้านบาท (-23.0% YoY และ -32.6% QoQ) ต่ำกว่าที่เราและตลาดคาดถึง 30% จากสำรองมากกว่าคาด ทำให้กำไรปี 2561 อยู่ที่ 4.0 หมื่นล้านบาท (ต่ำคาด 7.4%) ปัจจัยกดดันกำไรหดตัวทั้ง YoY และ QoQ มาจาก 1) รายได้ที่ไม่ใช่ดอกเบี้ย (Non-NII) และ 2) ค่าใช้จ่ายตั้งสำรองเพิ่มขึ้น โดยตั้งสำรองพิเศษราว 4.0 พันล้านบาท เพื่อรองรับการรุกธุรกิจสินเชื่อ

ไม่มีหลักประกันในปี 2562 ทำให้ Coverage ratio ชยับเป็น 147% ใน 4Q61 จาก 143% ใน 3Q61 ด้านคุณภาพสินทรัพย์ Gross NPL ชยับขึ้นเล็กน้อย 0.9% QoQ และ NPL ratio ทรงตัวที่ 3.3% ภาพรวมสินเชื่อโต 5.2% YoY และ 1.7% QoQ หนุนจากสินเชื่อธุรกิจขนาดใหญ่ (+2.3% QoQ) และ สินเชื่อบุคคลและบัตรเครดิต (+12.3% QoQ)

ปรับประมาณการกำไรปี 2562-2563 ลดลง 8.6% และ 6.1% ตามลำดับ บนสมมติฐาน Non-NII และ Credit cost ตามข้างต้น ทำให้กำไรปี 2562 อยู่ที่ 4.2 หมื่นล้านบาท (+5.7% YoY) และ 4.7 หมื่นล้านบาท (+10.5% YoY) กระทบราคาเหมาะสม ณ สิ้นปี 2562 ลดลงเป็น 155.0 บาท แม้ราคาหุ้นวันนี้จะตอบรับเชิงลบต่อกำไร 4Q61 ต่ำกว่า แต่เรายังคงคำแนะนำ "ซื้อ" ด้วยแนวโน้มกำไรปีนี้ที่ฟื้นตัวจากการปรับเปลี่ยนแผนธุรกิจใหม่ รวมถึงประมาณการอาจมี Upside หากการบริหารค่าใช้จ่ายได้ดีกว่าคาด และระยะยาวผลบวกจาก SCB Transformation ช่วยลดค่าใช้จ่ายได้อีกมาก



www.tmill.co.th



บริษัท ที เอส ฟลาวมิลล์ จำกัด (มหาชน) Tel. 0-2017-9999



ติดต่อโฆษณา
HOONINSIDE
โทร 02-276-5976



ฉบับที่ 904 วันที่ 18 มกราคม 2562

รู้ลึกจริง คลุมวงในหุ้น สไตลกล้วยๆ

www.hooninside.com ฉบับละ 4 บาท

โบรกฯ ประสานเสียง SCB กำไรปี61 ต่ำกว่าคาดฯ หันกำไรปี62 - ปี63

บล.หลักทรัพย์ธนิต ออกบท

วิเคราะห์ เปิดเผยว่า SCB ประกาศกำไร 4Q61 ที่ 7,084 ล้านบาท ลดลง 33%QoQ และ 23%YoY ต่ำกว่าที่เราคาดไว้ก่อนหน้านี้ถึง 29% ซึ่งทำให้กำไร ปี 62 อยู่ที่ 40,068 ล้านบาท ลดลง 7%YoY โดยมีประเด็นสำคัญคือ

1. รายได้ดอกเบี้ยสุทธิดีขึ้นเล็กน้อย 2%QoQ โดยสินเชื่อเติบโตได้ค่อนข้างดีราว 1.8%QoQ จากสินเชื่อธุรกิจขนาดใหญ่และสินเชื่อรายย่อย ขณะที่ NIM ทรงตัวจากไตรมาสก่อน

2. รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยลดลงถึง 40%QoQ โดยหลักเป็นการลดลงจากกำไรจากเงินลงทุนซึ่งอยู่ที่ระดับสูงในไตรมาสก่อน และธุรกิจประกันที่ไตรมาสนี้ขาดทุนมากกว่าไตรมาสก่อน เนื่องจากยอดเบี้ยรับประกันภัยที่ลดลง และการยกเลิก

กรรมธรรม์เพิ่มขึ้นจากสถานะเศรษฐกิจ ขณะที่รายได้ค่าธรรมเนียมสุทธิเติบโตได้เล็กน้อยราว 3%QoQ

3. คัดค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานลดลงเล็กน้อยราว 2%QoQ ทำให้ Cost-to-income ratio ทรงตัวใกล้เคียงกับไตรมาสก่อนที่ 47.7%

4. สัดส่วน NPL เพิ่มขึ้นจาก 2.78% ในไตรมาสก่อนเป็น 2.84% โดยเกิดจากการ Relapse ของลูกค้าธุรกิจขนาดใหญ่รายหนึ่งในอุตสาหกรรมชิ้นส่วนยานยนต์ อย่างไรก็ตาม ธนาคารได้มีการตั้งสำรองพิเศษอีกราว 4 พันล้านบาท ซึ่งทำให้ค่าใช้จ่ายสำรองหนี้เพิ่มขึ้นถึง 73%QoQ และ NPL Coverage Ratio เพิ่มขึ้นเป็น 148%

ปรับลดประมาณการกำไรปี 62

จากแนวโน้มธุรกิจประกันที่อาจไม่ได้ฟื้นตัวเร็วอย่างที่คาดไว้ก่อนหน้านี้ บวกกับแนวโน้ม NPL ที่ปรับตัวสูงขึ้น ซึ่งการตั้งสำรองพิเศษใน 4Q61 อาจสะท้อนถึงมุมมองในอนาคตของธนาคารที่เห็นถึงความเสี่ยงของคุณภาพสินเชื่อ เราจึงปรับประมาณการกำไรสุทธิปี 62 ลงราว 5% จากประมาณการก่อนหน้านี้มาอยู่ที่ 42,479 ล้านบาท เติบโต 6%YoY

ปรับคำแนะนำเป็น "ซื้อเมื่ออ่อนตัว" จากการปรับประมาณการกำไร ทำให้ได้ราคาเป้าหมายใหม่ที่ 148 บาท อิง PBV 1.25 เท่า ด้วยแนวโน้มผลประกอบการ 4Q61 ที่อ่อนตัว บวกกับ Upside ปัจจุบันที่ไม่สูง จึงแนะนำเพียง "ซื้อเมื่ออ่อนตัว"



www.tmill.co.th

บริษัท ที เอส ฟลาวมิลล์ จำกัด (มหาชน) Tel. 0-2017-9999



ติดต่อโฆษณา
HOONINSIDE
โทร 02-276-5976



ฉบับที่ 904 วันที่ 18 มกราคม 2562

รู้ลึกรู้จริง คลุกวงในหุ้น สไตส์กล้วยๆ

www.hooninside.com ฉบับละ 4 บาท

KTC โชว์กำไรปี61 โต56% -ปกรงปี62 กำไรโต 10%

บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด

(มหาชน) KTC เปิดเผยว่า ผลดำเนินงานบริษัทในปี 2561 เป็นไปตามคาดหมายที่ฝ่ายจัดการได้ประมาณการไว้โดยบริษัทสร้างรายได้เติบโตต่อเนื่องจากปี ก่อนหน้าและเพิ่มกำไรสูงขึ้น เป็นผลจากยอดการใช้จ่ายผ่านบัตรที่เติบโตขึ้นและยอดลูกหนี้ทั้งธุรกิจบัตรเครดิตและธุรกิจสินเชื่อบุคคลที่ขยายตัว อีกทั้งการสร้างฐานลูกค้าของบริษัทที่เพิ่มขึ้น รวมถึงการคงสัดส่วนหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้อยู่ในระดับต่ำได้อย่างต่อเนื่อง ทั้งนี้ภาพรวมผลการดำเนินงานของบริษัทในปี2561 เป็นดังนี้

บริษัทมีกำไรสุทธิ 5,140 ล้านบาทเพิ่มขึ้น 56% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปี2560 ที่มีกำไรเท่ากับ 3,304 ล้านบาท

รายได้รวมปี 2561 ขยายตัวเท่ากับ 9% (yoy) มีอัตราเติบโตชะลอตัวลงเมื่อเทียบกับรายได้รวมของปี 2560 ที่เคยเพิ่มขึ้น 11% (yoy) โดย

ในปี

รายได้ดอกเบี้ยจากรุกิจบัตรเครดิตลดลงเล็กน้อยที่ 1% (yoy) จำผลกระทบของการปรับลดลงของการคิดอัตราดอกเบี้ยบัตรเครดิตจาก 20% เป็น 18% แม้ว่าจะยังคงสามารถขยายฐานบัตรได้อย่างต่อเนื่องก็ตาม อย่างไรก็ตามรายได้ดอกเบี้ยของสินเชื่อบุคคลยังเติบโตได้ดีที่ 13% (yoy) พร้อมกับการเติบโตในมูลค่าของยอดลูกหนี้รวม ขณะที่รายได้ค่าธรรมเนียมและหนี้สูญได้รับคืนยังเพิ่มขึ้น ทำให้รายได้รวมมีค่าเท่ากับ 21,198 ล้านบาทเพิ่มจาก 19,525 ล้านบาท ในปี 2560

ค่าใช้จ่ายดำเนินงานต่อรายได้รวม (Cost to Income Ratio) เท่ากับ 35.5% ลดลงจาก 36.6% เมื่อเทียบกับ ณ ช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน

ในรอบ 11 เดือนปี 2561 ปริมาณใช้จ่ายผ่านบัตรของบริษัทขยายตัว 9.1% ขณะที่อุตสาหกรรม

รมเติบโตที่10.6% และปริมาณซื้อขายผ่านร้านค้าของบริษัทเติบโตที่ 10.1% เป็น มูลค่า 85,732 ล้านบาท ด้วยฐานจำนวนร้านค้าที่เพิ่มขึ้นจาก 32,875ร้านค้าเป็น 36,837ร้านค้า

ยอดลูกหนี้รวมขยายตัวที่ 6% จากงวดเดียวกันของปี ก่อน หรือมีจำนวน 78,202 ล้านบาท โดยแบ่งเป็นลูกหนี้บัตรเครดิตรวมเพิ่มจาก 48,338 ล้านบาท เป็น 51,062 ล้านบาท (เพิ่ม 6% yoy) และลูกหนี้สินเชื่อบุคคลรวมจาก 24,757 ล้านบาท เป็น 26,821 ล้านบาท (เพิ่ม 8% yoy)

ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสิ้นปี 2561 เท่ากับ 15.10% ใกล้เคียงกับปี 2560 ที่เคยอยู่ที่ 15.13% เนื่องจากการลดลงของต้นทุนเงินเหลือเพียง 2.89%จาก 3.12% หักล้างกับการลดลงของค่าเฉลี่ยของอัตราดอกเบี้ยรับที่เท่ากับ17.99% จาก 18.25% ทำให้ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยไม่แตกต่างกันไปจากเดิม



“เราคือผู้ผลิตยางคุณภาพชั้นนำ เพื่อทุกอุตสาหกรรม
อย่างเป็นมิตรกับสิ่งแวดล้อม”



บริษัท นอร์ทอัส รับเบอร์ จำกัด (มหาชน)
Tel. 0-4466-6928, 0-4466-6929
www.nerubber.com

ติดต่อโฆษณา
HOONINSIDE
โทร 02-276-5976



ฉบับที่ 904 วันที่ 18 มกราคม 2562

รู้ลึกจริง คลุกวงในหุ้น สไตลกล้วยๆ

www.hooninside.com ฉบับละ 4 บาท

KTC โชว์กำไรปี61 โต56% -ปกรงปี62 กำไรโต 10%

ควบคุมคุณภาพพอร์ตลูกหนี้ดีต่อเนื่อง NPL ลูกหนี้รวมของบริษัทอยู่ที่ 1.14% ลดลงจาก 1.32% ณ สิ้นปี 2560

บริษัทมีนโยบายการจ่ายเงินปันผลในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 40 ของกำไรสุทธิหลังหักภาษีและสำรองตามกฎหมาย

ทั้งนี้ บริษัทได้วางแผนทางดำเนินงานสำหรับปี 2562 ด้วยแผนขยายตัวของปริมาณการใช้จ่ายผ่านบัตรรวมที่ไม่ต่ำกว่า 15% พอร์ตลูกหนี้ขยายตัวไม่ต่ำกว่า 10% และรักษาระดับของหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPL) ให้อยู่ในระดับเดียวกันกับปี 2561 คืออยู่ที่ 1.14% ดังนั้นบริษัทคาดว่ากำไรสุทธิในปี 2562 จะมีอัตราเติบโตที่ 10% เมื่อเทียบกับปี 2561

บล.เคจีไอ ออกบทวิเคราะห์ เปิดเผยว่ากำไรสุทธิของ KTC ใน 4Q61 อยู่ที่ 1.2 พันล้านบาท (-12% QoQ และ +31% YoY) ซึ่ง

ต่ำกว่าประมาณการของเรา 12% และต่ำกว่า consensus 5% เนื่องจากค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน และค่าใช้จ่ายในการกันสำรองสูงเกินคาด ในขณะที่กำลังสุทธิปี 2561 อยู่ที่ 5.1 พันล้านบาท เพิ่มขึ้น 56% เราคิดว่าผลประกอบการที่ต่ำกว่าที่คาดไว้ใน 4Q61 เชื่อว่าบริษัทกำลังพยายามนำกำไรพิเศษจากผลประกอบการหลักไปชดเชยค่าใช้จ่ายในการกันสำรองพิเศษ แต่เนื่องจากผลการดำเนินงานยังเป็นไปตามคาด เราจึงยังคงประมาณการกำไรปี 2562-63 เอาไว้เท่าเดิม อย่างไรก็ตามภาวะตลาดที่ไม่เอื้อ และการเปลี่ยนแปลงกฎเกณฑ์ของทางการในการควบคุมธุรกิจนี้ทำให้เราอยู่ระหว่างทบทวนคำแนะนำหุ้น KTC.

กำไรสุทธิของ KTC ใน 4Q61 อยู่ที่ 1.2 พันล้านบาท (-12% QoQ และ +31% YoY) ซึ่งต่ำกว่าประมาณการของเรา 12% และต่ำกว่า consensus 5% เนื่องจากค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน

งาน และค่าใช้จ่ายในการกันสำรองสูงเกินคาด ในขณะที่กำลังสุทธิปี 2561 อยู่ที่ 5.1 พันล้านบาท เพิ่มขึ้น 56% (ตามคาด)

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานเร่งตัวขึ้น 13% QoQ และ 8% YoY ใน 4Q61 ในขณะที่เพิ่มขึ้น 5% ในปี 2561 โดยส่วนใหญ่มาจากค่าใช้จ่ายด้านการตลาดเพื่อโปรโมตการจับจ่ายใช้สอยในไตรมาสสุดท้าย ดังนั้น สัดส่วนต้นทุน/รายได้จึงเพิ่มขึ้นเป็น 44% ใน 4Q61 (จาก 40% ใน 3Q61) และอยู่ที่ 42% ในปี 2561 (ลดลงจาก 43% ในปี 2561) ในขณะที่ credit cost ในไตรมาสนี้เพิ่มขึ้นเป็น 850bps (จาก 810-820bps ในช่วงสามไตรมาสก่อนหน้า) แต่อย่างไรก็ตาม LLP ที่เพิ่มขึ้นก็ส่งผลให้บริษัทเร่ง write-off หนี้เสียในกลุ่มสินเชื่อส่วนบุคคล (P-loan) และทำให้ NPL ของกลุ่ม P-loan ลดต่ำลงไปอีก และทำให้สัดส่วน NPL <1%



“เราคือผู้ผลิตยางคุณภาพชั้นนำ เพื่อทุกอุตสาหกรรม
อย่างเป็นมิตรกับสิ่งแวดล้อม”



บริษัท นอร์ทอัส รับเบอร์ จำกัด (มหาชน)
Tel. 0-4466-6928, 0-4466-6929
www.nerubber.com

ติดต่อโฆษณา
HOONINSIDE
โทร 02-276-5976



ฉบับที่ 904 วันที่ 18 มกราคม 2562

รู้จักจริง คลุกวงในหุ้น สไตลกล้วยๆ

www.hooninside.com ฉบับละ 4 บาท

KTC โชว์กำไรปี61 โต56% -ปกรงปี62 กำไรโต 10%

สินเชื่อบัตรเครดิต และสินเชื่อส่วนบุคคล
เร่งตัวขึ้นใน 4Q61 โดยสินเชื่อบัตรเครดิตเพิ่มขึ้น
10% QoQ และ 6% YoY ในขณะที่สินเชื่อส่วนบุคคล
เพิ่มขึ้น 10% QoQ และ 6% YoY โดยยอด
จ่ายผ่านบัตรยังทรงตัว QoQ อยู่ที่ประมาณ
10% ใน 4Q61 และ 9.2% ในปี 2561 การที่สิน
เชื่อสองกลุ่มนี้เร่งตัวขึ้นใน 4Q61 ทำให้รายได้เร่ง
ตัวขึ้นตามไปด้วยใน 4Q61 แต่อย่างไรก็ตาม yield
ของสินเชื่ออยู่ในระดับต่ำตามฤดูกาล และชดเชย
ไปกับต้นทุนทางการเงินที่ลดลง ซึ่งส่งผลให้
margin อยู่ในระดับเดิม ทั้งนี้ จำนวนบัตรเครดิต
เพิ่มขึ้น 4% QoQ และ 10% YoY

คิดว่าผลประกอบการที่ต่ำกว่าที่คาดไว้ใน
4Q61 ชี้ว่าบริษัทกำลังพยายามนำกำไรพิเศษจาก
ผลประกอบการหลักไปชดเชยค่าใช้จ่ายในการกัน
สำรองพิเศษ แต่เนื่องจากผลการดำเนินงานยัง
เป็นไปตามคาด เราจึงยังคงประมาณการกำไร
ปี 2562-63 เอาไว้เท่าเดิม อย่างไรก็ตาม ภาวะ
ตลาดที่ไม่เอื้อ และการเปลี่ยนแปลงกฎเกณฑ์ของ
ทางการในการควบคุมธุรกิจนี้ทำให้เราอยู่ระหว่าง
ทบทวนคำแนะนำหุ้น KTC

บล.เคทีบี (ประเทศไทย) แนะนำ
"Buy" KTC ที่ราคาเหมาะสมใหม่ 35.00 บาท
จากแนวโน้มค่าใช้จ่ายในการตั้งสำรองสุทธิที่กลับ
มาเพิ่มขึ้น, สินเชื่อบัตรเครดิตที่ขยายตัวต่ำตามการ
แข่งขันในอุตสาหกรรมสินเชื่อบัตรเครดิต และสิน
เชื่อส่วนบุคคลที่สูงขึ้น รวมทั้งการใช้จ่ายผ่านบัตร
ของบริษัทที่ยังไม่สูงขึ้นมากนัก เราจึงปรับลด
ราคาเหมาะสมเป็น 35.00 บาท (อิง PBV 4.6x
เทียบเท่า 3Yr Avg. PBV +1SD) จากเดิม 40.00
บาท (อิง PBV 5.5x) แต่จากคุณภาพสินเชื่อที่
ดี, Coverage ratio ที่สูง และโอกาสในการดำเนิน
ธุรกิจใหม่ไม่ว่าจะเป็นสินเชื่อโน-ฟิโกไฟแนนซ์
เราจึงคงคำแนะนำ "ซื้อ" ทั้งนี้เรามองว่าราคา
หุ้นที่ปรับตัวลดลงมาในช่วง 1 เดือนเกิดจากการ
อนุมัติธุรกิจใหม่ของบริษัทจาก KTB ที่ล่าช้ากว่า
คาดเท่านั้น เราจึงมองว่าราคาหุ้นที่ปรับตัวลดลง
มายังมีความน่าสนใจในการซื้อ

บล.ฟิลิป แนะนำ "ซื้อ" KTC
ราคาเป้าหมาย 41 บาท/หุ้น รายงานกำไร 4Q61
เพิ่ม y-y แต่ลด q-q: โดยมีกำไรสุทธิ 1.2 พันล้าน

บาท ไม่สามารถทำ New High ได้หลังจากมีกำไร
เพิ่มขึ้น 9 ไตรมาสติดต่อกัน โดยกำไร ไตรมาสนี้
เพิ่มขึ้น 30.8% y-y จากรายได้ที่เพิ่มขึ้น แต่มีการ
ตั้งสำรองลดน้อยลง แต่เมื่อเทียบ 3Q61 กำไรลด
ลง 12% q-q เนื่องจากรายได้หนี้สูญได้รับคืนลด
ลง และมีค่าใช้จ่ายเพิ่มสูงขึ้น

สินเชื่อบัตรเครดิตสูงสุดในปี แต่ NPL ลดลง: สิน
เชื่อใน 4Q61 เพิ่มขึ้นถึง 7.3% q-q เป็นการเพิ่ม
ขึ้นสูงที่สุดในรอบปี และทำให้สินเชื่อเพิ่มขึ้นจาก
สิ้นปี 60 เป็น 6.4% ytd โดยการเติบโตส่วนใหญ่
ยังมาจากสินเชื่อบัตรเครดิตที่เพิ่มขึ้น 9.5% q-q
และสินเชื่อส่วนบุคคลเพิ่มขึ้น 3.5% q-q ในขณะที่
ยังสามารถลดระดับ NPL ลงได้อีกเหลือเพียง
1.14% จาก 1.23% ในไตรมาสก่อน

คงประมาณการกำไร คงราคาพื้นฐาน 41
บาท แนะนำ "ซื้อ": ทางฝ่ายยังคงประมาณการ
กำไรปี 62 ของ KTC ไว้ที่ 6.2 พันล้านบาท เพิ่ม
ขึ้น 20.4% โดยการเพิ่มขึ้นของสินเชื่อ และการลด
ลงของการตั้งสำรองเป็นสาเหตุสำคัญที่ทำให้คาด
ว่ากำไรจะเพิ่มขึ้น คงราคาพื้นฐาน 41 บาท ยังคง
แนะนำ "ซื้อ"



“เราคือผู้ผลิตยางคุณภาพชั้นนำ เพื่อทุกอุตสาหกรรม
อย่างเป็นมิตรกับสิ่งแวดล้อม”



บริษัท นอร์ทอัส รับเบอร์ จำกัด (มหาชน)
Tel. 0-4466-6928, 0-4466-6929
www.nerubber.com

ติดต่อโฆษณา
HOONINSIDE
โทร 02-276-5976



ฉบับที่ 904 วันที่ 18 มกราคม 2562

รู้ลึกจริง คลุกวงในหุ้น สไตลกล้วยๆ

www.hooninside.com ฉบับละ 4 บาท

BAY

ตั้งเป้าสินเชื่อบปี62 โต6-8%

กรุงศรี (ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) และบริษัทในเครือ) รายงานผลการดำเนินงานที่แข็งแกร่งในปี 2561 โดยมีกำไรสุทธิจำนวน 24.8 พันล้านบาท เพิ่มขึ้น 6.9% จากปี 2560 ปัจจัยขับเคลื่อนผลการดำเนินงานมาจากการเพิ่มขึ้นของรายได้ดอกเบี้ยสุทธิจากการเติบโตของเงินให้สินเชื่อที่สูงถึง 10.4% และการเพิ่มขึ้นของรายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยและค่าธรรมเนียม รวมทั้งการบริหารจัดการค่าใช้จ่ายที่มีประสิทธิภาพ ตอกย้ำศักยภาพที่แข็งแกร่งของกรุงศรีและความคล่องตัวในการปรับพอร์ตสินเชื่อในกลุ่มธุรกิจที่ให้ผลตอบแทนสูง

สรุปผลประกอบการและฐานะการเงินที่สำคัญสำหรับปี 2561

การเติบโตของเงินให้สินเชื่อ: เพิ่มขึ้น 10.4% หรือเพิ่มขึ้นจำนวน 161 พันล้านบาท เมื่อเทียบกับ ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2561 โดยปัจจัยขับเคลื่อนหลักมาจากสินเชื่อเพื่อรายย่อยที่เพิ่มขึ้น 14.3% ขณะที่สินเชื่อลูกค้าบริษัทญี่ปุ่นและบริษัทข้ามชาติ (JPC/MNC) และสินเชื่อลูกค้าธุรกิจ SME เติบโตที่ 19.1% และ 14.8% ตาม

ลำดับ

การเติบโตของเงินรับฝาก: เพิ่มขึ้น 8.1% หรือเพิ่มขึ้นจำนวน 107 พันล้านบาท เมื่อเทียบกับ ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2560

กำไรสุทธิ: จำนวน 24.8 พันล้านบาท เพิ่มขึ้น 6.9% จากปี 2560

ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิ (NIM): อยู่ที่ 3.81% เทียบกับ 3.74% ในปี 2560

รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย: เพิ่มขึ้น 7.2% จากปี 2560 ปัจจัยหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ รวมถึงค่าธรรมเนียมจากธุรกรรมเพื่อค้าและปริวรรตเงินตราต่างประเทศและรายได้จากหนี้สูญรับคืน

อัตราส่วนค่าใช้จ่ายต่อรายได้: อยู่ที่ 47.2% ปรับตัวดีขึ้นจาก 48.0% ในปี 2560

สินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPLs): อยู่ที่ระดับ 2.06%

อัตราส่วนเงินสำรองต่อสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้: ปรับตัวสูงขึ้นมาอยู่ที่ 165.8%

อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง: อยู่ที่

ระดับ 15.13%

นายโนริอากิ โกโตะ กรรมการผู้จัดการใหญ่และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) กล่าวว่า “แม้ว่ามีปัจจัย

ท้าทายจากสภาพแวดล้อมทางธุรกิจ กรุงศรี ยังคงส่งมอบผลการดำเนินงานที่แข็งแกร่งในปี 2561 ด้วยผลกำไรสุทธิสูงถึง 24.8 พันล้านบาท เงินให้สินเชื่อของกรุงศรีเติบโตเพิ่มขึ้นสูงถึง 10.4% และมีการเติบโตในทุกกลุ่มธุรกิจ การบริหารจัดการความเสี่ยงอย่างรอบคอบทำให้คุณภาพสินทรัพย์ยังเป็นที่น่าพอใจ อัตราส่วนสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้อยู่ที่ 2.06% และอัตราส่วนเงินสำรองต่อสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ อยู่ที่ระดับสูงที่ 165.8% ความสำเร็จดังกล่าวเป็นเครื่องพิสูจน์ได้ดีถึงผลการดำเนินงานตามแผนธุรกิจและสะท้อนศักยภาพความคล่องตัวในการปรับตัวเพื่อขยายพอร์ตสินเชื่อในกลุ่มที่ให้ผลตอบแทนสูงเพื่อบรรลุเป้าหมายการเติบโตอย่างยั่งยืนในระยะยาว”



ติดต่อโฆษณา
HOONINSIDE
โทร 02-276-5976



ฉบับที่ 904 วันที่ 18 มกราคม 2562

รู้ลึกจริง คลุมวงในหุ้น สไตลกล้วยๆ

www.hooninside.com ฉบับละ 4 บาท

BAY

ตั้งเป้าสินเชื่อบี62 โต6-8%

นายโกโตะให้ความเห็นเกี่ยวกับแนวโน้มธุรกิจโดยรวมในปี 2562 ว่า “ธนาคารยังคงระมัดระวังปัจจัยภายนอกประเทศท่ามกลางความไม่แน่นอนของเศรษฐกิจโลก โดยคาดว่าเศรษฐกิจไทยจะขยายตัวต่อเนื่องและมีอัตราการเติบโตที่ 4.1% ด้วยปัจจัยหนุนจากการลงทุนที่เข้าสู่วัฏจักรขาขึ้นและการเดินทางลงทุนในโครงการโครงสร้างพื้นฐานขนาดใหญ่ของภาครัฐ ผสมกับแนวโน้มนโยบายเศรษฐกิจที่ชัดเจนมากขึ้นภายหลังการเลือกตั้ง ธนาคารจึงคาดว่าอัตราการเติบโตของสินเชื่อในปีนี้จะอยู่ในช่วง 6-8%”

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 กรุงศรีซึ่งเป็นกลุ่มธุรกิจการเงินที่มีขนาดใหญ่เป็นอันดับห้าของไทยด้านสินทรัพย์ สินเชื่อและเงินฝาก และเป็นหนึ่งในห้าสถาบันการเงินที่มีความสำคัญเชิงระบบ (D-SIB) มีสินเชื่อบีรวม 1.67 ล้านล้านบาท เงินรับฝาก 1.43 ล้านล้านบาท และสินทรัพย์รวม 2.2 ล้านล้านบาท ขณะที่เงินกองทุนของธนาคาร

อยู่ในระดับแข็งแกร่งที่ 228.98 พันล้านบาท หรือเทียบเท่า 15.13% ของสินทรัพย์เสี่ยง โดยเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นของเจ้าของคิดเป็น 11.59%

หมายเหตุ: อัตราการเติบโตของเงินให้สินเชื่อ อัตราส่วนสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้และอัตราส่วนเงินสำรองต่อสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ เป็นตัวเลขก่อนการเปลี่ยนการจัดประเภทเงินให้สินเชื่อของบริษัท เงินติดล้อ จำกัด เป็นสินทรัพย์ที่ถือไว้เพื่อขาย



A member of MUFG
a global financial group



บริษัท ดีโอดี ไบโอเทค จำกัด (มหาชน)

Tel.0-3444-6333, 0-3444-6444

www.dodbiotech.com



“เป็นบริษัทที่มั่นคง

ดำเนินธุรกิจอย่างมีจรรยาบรรณ มุ่งเน้นการวิจัยพัฒนา

ด้านผลิตภัณฑ์เสริมอาหารตามมาตรฐานสากล

เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม”

ติดต่อโฆษณา
HOONINSIDE
โทร 02-276-5976



ฉบับที่ 904 วันที่ 18 มกราคม 2562

รู้ลึกจริง คลุกวงในหุ้น สไตล์กล้วยๆ

www.hooninside.com ฉบับละ 4 บาท



แกว่งตัวขึ้น!!

By : เจียเลน
ณ Wall Street

Wall Street ตลาดหุ้น
เบ้ากมอยภาษาหุ้น

by เจียเลน ณ Wall Street

แกว่งตัวขึ้น!! ตลาดบ้านเราวันนี้แกว่งตัวน้อยๆนะเจ้าคะ เคลื่อนไหวในแดนบวกสลับลบ และจืดกลับมาปิดเขียวที่ 1,580.30 จุด บวกขึ้นมา 2.89 จุด รับปัจจัยภายนอกประเทศหนุนเช่นจีนจ่อกระตุ้นเศรษฐกิจรอบใหม่ ส่วนปัจจัยในบ้านเราลุ้นงบ Q4/61 ที่กำลังเริ่มทยอยประกาศมาให้เห็นชัดขึ้นแล้ว และติดตามการการประกาศพระราชกฤษฎีกา (พ.ร.ฎ.) การเลือกตั้งสัปดาห์หน้าจะเกิดขึ้นหรือไม่ มาตามลุ้นกันหากประเด็นนี้เกิดขึ้นจริงงานนี้คงได้เห็น SET กลับไปบน 1,600 จุด กันอีกครั้งเจ้าคะ

ตัวแรกมาดูหุ้นถ่านหิน มาพร้อมความฟินกว่าใคร สำหรับ BANPU กัน เจ้าคะ ราคาหุ้นวันนี้ร้อนแรงมาก พุ่งขึ้นมาทำไฮ 16.70 บาท ก่อนจะย่อมาปิดที่ 16.60 บาท บวกไป 2.47% แรงเกินหน้าเกินตาจริงๆ เผยไรด์โชว์ญี่ปุ่น สถาบันการเงิน-กองทุนพร้อมหนุน ลุยเดินหน้าต่อ ตั้งเป้าขายถ่านหินในเวียดนามกว่า 2 ล้านตัน รองรับโรงไฟฟ้าโต ไม่มาแต่ราคาข้าวดีก็มางานนี้บุนกลับไยบน 17.00 บาท กันต่อ ตัวนี้ถ้าได้วิ่งแล้วบอกเลยเอาอะไรมาแลกก็ไม่ยอมเจ้าคะ

ตามกันต่อจากคอลัมน์ก่อนหน้าสำหรับไก่ใหญ่ CPF กันเจ้าคะ ล่าสุดประกาศเดินหน้าต่อยอดมาตรฐาน IFFO RS ซึ่งเป็นมาตรฐานการผลิตปลาป่นอย่างยั่งยืนในระดับสากลที่ดีที่สุดในปัจจุบัน ไปยังคู่ค้าธุรกิจปลาป่นในต่างประเทศ เพื่อสร้างความมั่นใจว่าวัตถุดิบที่บริษัทใช้ทั้งหมดในห่วงโซ่คุณค่าของ IUU นั้นก็ทำให้ราคาหุ้นพุ่งต่อขึ้นมามีปิดไฮที่ 26.75 บาท บวกไป 1.90% ยังมีแก๊บให้เล่นได้ถึง 30.00 บาท ลุ้นกันต่อเจ้าคะ นอกจากนี้ยังเจ้าใกล้ตรุษจีนด้วย หมู เห็ด เป็ด ไก่ ขาดดีดี ก็คงหนีไม่พ้น CPF ยิ่งงี้ก็หาจังหวะสะสมกันไปนะเจ้าคะ เดี่ยวจะคุยกับเขาไม่รู้เรื่อง

มาดูหุ้นกลุ่มเบงค์กันบ้าง วันนี้มีเข้าตาเจ๋งๆตัวหนึ่ง คือ LH เจ้าคะ ส่งสัญญาณดีมาแต่เมื่อวาน วันนี้พุ่งต่อ ล่าสุดขึ้นมาทำไฮ 10.20 บาท ก่อนจะย่อมาปิดที่ 10.00 บาท บวกไป 2.56% ปิดตรงจุดเปลี่ยน Spreads พอดี แบบนี้เจ้ชอบชอบเจ้าคะ เพราะถ้าไปต่อกำไรต่อช่องเพิ่มเป็นสองเท่า ยืมหวานกันเลยทีเดียว แหมมีข่าวดีตั้งเป้ารายได้ปีนี้ 3.7 หมื่นลบ. จ่อขายอพาร์ทเมนต์ 4 แห่งใน

สหรัฐอเมริกาด้วยแล้วยังลุ้นงบที่ออกมาในเร็วพนี้ถ้าออกมาดีงานนี้คงได้ไปต่อ มาลุ้นไปกันยาวๆ เลยเจ้าคะ

ต่อกันที่หุ้นกลุ่มที่เจ้มักหนีมาพูดบ่อยๆในช่วงนี้ เพราะหุ้นเขาแข็งเหลือเกินจนอดใจที่จะพูดถึงไม่ได้ สำหรับรถไฟฟ้าคู่หู BTS และ BEM เจ้าคะ ยังคงกอดคอกันวิ่งต่อเนื่อง นำโดย BTS พุ่งขึ้นมาทำไฮ 9.70 บาท ก่อนจะย่อมาปิดที่ 9.65 บาท บวกไป 1.05% ลุ้นปันผลฟรี 0.17 บ./หุ้น ขึ้น XD พรุ่งนี้เจ้าคะ ใครซื้อวันนี้สบายตัวไปได้ปันผลชิลๆ และ BEM ก็ไม่ยอมแพ้กัน ขึ้นมาทำไฮ 10.00 บาท ก่อนจะย่อมาปิดที่ 9.95 บาท บวกไป 0.51% ลุ้นเปลี่ยน Spreads กันอีกครั้งเจ้าคะ สวกรรถไฟฟ้างบตาให้ดีใครจะถึง 10.00 บาทก่อน ช่วยกันเชียร์ข้างสนามกันเลยเจ้าคะ

มาดูหุ้นกลุ่มที่วิดิจิตอลกันบ้าง กับคู่ชื้อชอบติดคู่กันมาตลอดสำหรับ BEC และ RS เจ้าคะ ยังร้อนแรงต่อเนื่อง รับอานิสงส์ กสทช. เตรียมเยียวยา พร้อมเปิดช่องทางคืนใบอนุญาต งานนี้ BEC ได้ประโยชน์สูงสุดหากคืนใบอนุญาตเพื่อลดต้นทุน ประเด็นนี้ทำให้ราคาหุ้นบวกขึ้นมาต่อเนื่อง ล่าสุดขึ้นมาทำไฮ 5.35 บาท และย่อมาปิดแนวรับสะสมพลังขึ้นรอบใหม่เจ้าคะ ตามมาด้วย RS ร้อนไม่แพ้ใคร ขึ้นมาทำไฮ 15.60 บาท ก่อนจะย่อมาปิดที่ 15.40 บาท บวกไป 1.32% สำหรับกลุ่มนี้เจ้แนะนำให้มองตอนย่อ ค่อยๆแอบบขึ้นรอไปเพราะนิสัยชอบมาที่เพลอและชอบมาแรงเจ้าคะ ใครแอบลกลบขึ้นรงานนี้มีฟิน ส่วนใครมือบอนโล้ราคาจะร่วงจะดอยไม่รู้ตัวนะจ้ะ

ปิดท้ายกันด้วยหุ้นอิเล็กทรอนิกส์ อย่าง SVI กันหน่อยเจ้าคะ วันนี้แอบส่งชิกความแรงมาส่งต่อนักเก็งกำไร หลังกลับขึ้นมายืนบน 5.00 บาทได้ ก็มีแรงซื้อเข้ามาเพียบ ดันราคาขึ้นมาทำไฮ 5.20 บาท ก่อนจะย่อมาปิดที่ 5.15 บาท บวกไป 3.83% พร้อมวอลุ่มหนาแน่น ฟากโบรกตบเท้ารับเป้ากันถ้วนหน้าหลังกำไร Q3/61 โตเกินคาด พร้อมคาดกำไร Q4/61 จะโตต่อเนื่องทั้ง Q-Q, Y-Y ส่วนปีนี้ ผู้บริหารตั้งเป้ารายได้โต 25-33% มาลุ้นกันต่อเลยเจ้าคะ สัญญาณเทคนิคมาดี ข้าวดีก็มี ลุ้นด้านแรก 5.60 บาท ผ่านได้เจ้าว่ามีระเบิดแรงๆแน่นอนเจ้าคะ และนิสัยชอบกระชากแรงๆชะด้วยสิ ใครชอบเก็งกำไรหาจังหวะสะสมกันไว้ ได้ฟินกับเขาบ้างเจ้าคะ แล้วพบกันใหม่คอลัมน์หน้าเจ้าคะ

By เจียเลน ณ Wall Street

การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนโปรดศึกษาข้อมูลก่อนตัดสินใจลงทุน

โปรดใช้วิจารณญาณในการตัดสินใจด้วยตัวท่านเอง

***ดูกราฟดูเทคนิคประกอบการตัดสินใจนะจ๊ะ บางตัวอาจขึ้นบางตัวไม่ขึ้น ไม่หลุดแนวรับก็ถือได้นะ จะให้ขึ้นปรี๊ดปรี๊ดทุกตัวคงไม่ได้ ***ขอให้นักลงทุนทุกท่านประสบความสำเร็จค่า

ปล.สำคัญสุดอย่าลืมวางแผนจุด cut loss นะคะ

Wall Street ตลาดหุ้น

LineID : @wall-street



สำหรับ PT
เราไม่ได้หยุดอยู่แค่การให้บริการด้านพลังงาน
แต่ทุกที่ทั่วไทย PT จะไปถึง
เพื่อเป็นอีกหนึ่งใจคนไทยทั่วประเทศ

"บริษัท พีทีจี เอ็นเนอยี จำกัด (มหาชน)"



สามารถติดตามหูนอินไซด์

เพื่อรับข่าวเด่นและประเด็นที่คุณไม่ควรพลาดได้ที่...

