



20 มิถุนายน 2555

Banking

BBL LHBANK และ TCAP มีสินเชื่อเดือน พ.ค. เพิ่มขึ้น

น้ำหนักการลงทุน

มากกว่าตลาด (Overweight)

นักวิเคราะห์ : อติสรณ์ มุ่งพาลชล (โทร. 2937)

ประเด็นสำคัญ

- BBL LHBANK และ TCAP รายงานสินทรัพย์และหนี้สินเดือน พ.ค. มีสินเชื่อเพิ่มขึ้นทั้งหมด โดยมีสินเชื่อเพิ่มขึ้น 1.6% MoM 1.2%MoM และ 1.4%MoM ตามลำดับ

ความเห็นนักวิเคราะห์

- สินเชื่อของ BBL และ LHBANK ยังแข็งแกร่ง** หากเปรียบเทียบเฉพาะธนาคาร 3 แห่งที่รายงานสินเชื่อพบว่า BBL เป็นธนาคารที่มีสินเชื่อเพิ่มขึ้นมากที่สุด 1.6% MoM คาดว่าสินเชื่อที่เพิ่มขึ้นของ BBL จะมาจากสินเชื่อรายใหญ่เป็นหลักเช่นเดียวกับ LHBANK ส่วน TCAP สินเชื่อที่เพิ่มขึ้นน่าจะมาจากสินเชื่อรายย่อย โดยเฉพาะสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ที่น่าจะเพิ่มขึ้นตามยอดขายรถยนต์ที่ยังคงเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง จากยอดสะสมสินเชื่อ 5 เดือนปี 2555 LHBANK เป็นธนาคารที่มีสินเชื่อเพิ่มมากที่สุดเทียบจากสิ้นปี 2554 โดยเพิ่มขึ้นไปแล้วถึง 13.6% YTD ส่วน BBL เพิ่ม 4.8% YTD และ TCAP เพิ่มขึ้น 3.9% YTD
- มีความเป็นไปได้ที่ทั้ง 3 ธนาคารจะปล่อยสินเชื่อได้ตามเป้า** จากสินเชื่อที่เราคาดว่าจะยังคงเพิ่มขึ้นต่อเนื่องในช่วงที่เหลือของปี ทำให้เป็นไปได้ว่าทุกธนาคารจะปล่อยสินเชื่อได้ตามเป้าที่ตั้งไว้ โดย BBL นั้นตั้งเป้า 6-8% TCAP ตั้งเป้า 8-10% และ LHBANK ตั้งเป้า 20%
- BBL และ TCAP มีสภาพคล่องดีตัวขึ้น ส่วน LHBANK ผ่อนคลายลง** ในเดือน พ.ค. LHBANK และ TCAP มีเงินฝากเพิ่มขึ้น โดย LHBANK เพิ่มขึ้น 14.8% MoM TCAP เพิ่มขึ้น 4.3% MoM ในขณะที่ BBL มีเงินฝากลดลง 0.4% MoM อย่างไรก็ตาม BBL และ TCAP มีสภาพคล่องที่แข็งแกร่งมากขึ้น โดยสัดส่วนสินเชื่อต่อเงินฝาก รายการระหว่างธนาคาร และเงินกู้ยืมในเดือน พ.ค. ของ BBL เพิ่มขึ้นมาเป็น 83% จากเดือนก่อนที่ 81% TCAP เพิ่มขึ้นมาเป็น 86% จากเดือนก่อน 85% ส่วน LHBANK เงินฝากที่เพิ่มขึ้นมากทำให้สภาพคล่องของ LHBANK ผ่อนคลายมากขึ้น โดยสัดส่วนสินเชื่อต่อเงินฝาก รายการระหว่างธนาคาร และเงินกู้ยืมลดลงเหลือ 83% จากเดือนก่อน 86%
- ยังไม่ปรับประมาณการ และคำแนะนำ โดยแนะนำ "ซื้อ" ทั้ง 3 ธนาคาร** ให้ราคาเหมาะสม BBL 195 บาท TCAP 35 บาท และ LHBANK 1.62 บาท