

# EQUITY TALK

## 3Q66 RESULT NOTE



24 ตุลาคม 2566

# KKP

## Underperform

ราคาปัจจุบัน (บาท)	51.50
ราคาเป้าหมาย (บาท)	56.00
Upside (%)	8.7
Dividend yield (%)	4.9

### CONSENSUS ANALYSIS

EPS (บาท)	ASPS	IAA Cons	% diff
2566F	7.10	8.00	-11%
2567F	7.10	9.13	-22%

ที่มา: IAA consensus, สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

### ESG RATING

Arabesque S-Ray	53.12
Moody's	-
MSCI	BBB
Refinitiv	77.80
S&P	26.00

ที่มา: Settrade  
CG Score ดีเลิศ  
Anti-corruption ได้รับความรับรอง

ที่มา: IAA CONSENSUS

### RESEARCH DIVISION

บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส  
เกิดศักดิ์ ทวีธีระ-ธรรม  
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน, ปัจจัยทางเทคนิค  
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 004132

ภาสกร หวังวิวัฒน์เจริญ  
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์  
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 093372

## ปราสาททราย

กำไรสุทธิ 3Q66 ที่ 1.28 พันล้านบาท (-9.1% QOQ, -38.5% YOY) ต่ำกว่า  
ฝ่ายวิจัยคาด 19% และตลาด 11% จากทั้ง CREDIT COST ลดช้ากว่าที่มองและ  
ผลขาดทุนรถยนต์ทั้งทำ ALL TIME HIGH หักล้างผลบวกจาก NII ที่มีการรับรู้  
รายได้ดอกเบี้ยจากธุรกิจบริหารสินทรัพย์เข้ามาราว 607 ล้านบาท (1H66 เฉลี่ยที่  
30 ล้านบาทต่อไตรมาส) ด้านคุณภาพสินทรัพย์ แม้ NPL / LOAN ลดลง จากการ  
บริหารจัดการเชิงรุกผ่านการขายรถยนต์ อีกทั้งเริ่มมีการปรับนโยบายสินเชื่อ หลัง  
สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ชะลอตัว QOQ ครั้งแรกตั้งแต่ PANDEMIC แต่หนี้ STAGE 2  
ยังคงเพิ่มขึ้น 4.5% QOQ สะท้อนคุณภาพสินทรัพย์ยังต้องใช้เวลานาน

ปรับลดกำไรปี 2566 - 67 เฉลี่ย 12% สอดคล้องกับผลขาดทุนรถยนต์สูงกว่าคาด  
และปรับไปใช้ FV ปี 2567 ที่ 56 บาท คงแนะนำ UNDERPERFORM จากคุณภาพ  
สินทรัพย์อ่อนแอกว่ากลุ่มฯ และคาดเป็นเพียง ร.พ. เดียวที่กำไรปี 2566 ลดลง

### ประมาณการตัวเลขสำคัญทางการเงิน

สิ้นสุด 31 ธ.ค.	2564	2565	2566F	2567F	2568F
กำไรสุทธิ	6,318	7,602	6,000	6,000	6,150
EPS (บาท)	7.5	9.0	7.1	7.1	7.3
EPS growth (yoy)	23.3%	20.3%	-21.1%	0.0%	2.5%
BVS (บาท)	60.3	68.3	72.0	77.0	82.3
PER (x)	6.9	5.7	7.3	7.3	7.1
PBV (x)	0.85	0.75	0.72	0.67	0.63
DPS (บาท)	2.95	3.25	2.50	2.50	2.75
Div Yields	5.7%	6.3%	4.9%	4.9%	5.3%
ROE	13.0%	14.0%	10.1%	9.5%	9.1%

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

### TECHNICAL CHART/COMMENT



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

แนวโน้มของราคา :  
DOWNTREND  
แนวรับ : 50.00 บาท แนวต้าน :  
60.75 บาท

**OUTPERFORM:** กรณีที่นักวิเคราะห์พิจารณาปัจจัยแวดล้อมทางพื้นฐานแล้วเห็นว่าราคาหุ้นบริษัทที่ทำการวิเคราะห์มีโอกาสที่จะสร้างผลตอบแทนที่ชนะค่าเฉลี่ยของ SECTOR หรือชนะ SET INDEX  
**NEUTRAL:** กรณีที่นักวิเคราะห์พิจารณาปัจจัยแวดล้อมทางพื้นฐานแล้วเห็นว่าราคาหุ้นบริษัทที่ทำการวิเคราะห์มีโอกาสที่จะสร้างผลตอบแทนที่พอๆกับค่าเฉลี่ยของ SECTOR หรือพอๆกับ SET INDEX  
**UNDERPERFORM:** กรณีที่นักวิเคราะห์พิจารณาปัจจัยแวดล้อมทางพื้นฐานแล้วเห็นว่าราคาหุ้นบริษัทที่ทำการวิเคราะห์มีโอกาสที่จะสร้างผลตอบแทนที่ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยของ SECTOR หรือต่ำกว่า SET INDEX

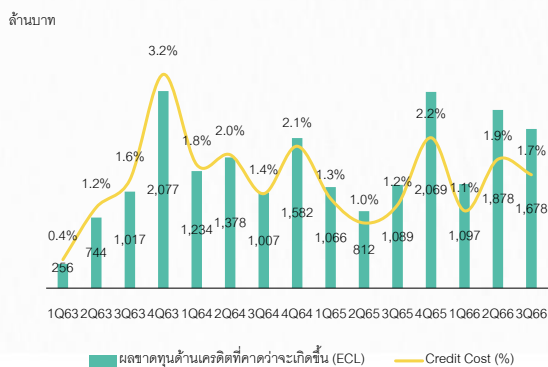
# EQUITY TALK

## กำไร 3Q66 ต่ำคาด หลังขาดทุนรูดขึ้นทำ All time high

กำไรสุทธิ 3Q66 ที่ 1.28 พันล้านบาท (-9.1% QoQ, -38.5% YoY) ต่ำกว่าฝ่ายวิจัยคาด 19% และ Bloomberg consensus 11% จาก Credit cost (ไม่รวมผลขาดทุนรูด) ลดลงช้ากว่าที่ประเมินไว้ 1.6% อยู่ที่ 1.7% (ECL ที่ 1.7 พันล้านบาท) เทียบกับ 1.9% งวด 2Q66 (ECL ที่ 1.9 พันล้านบาท) และ 3Q65 ที่ 1.2% (ECL ที่ 1.1 พันล้านบาท) แม้งวดนี้จะมีการเร่งใช้สำรองส่วนเกิน (Excess Reserve) ตั้งแต่เริ่มต้น TFRS 9 ราว 283 ล้านบาท จากปกติทยอยตัดไตรมาสละ 94 ล้านบาท ซึ่ง Excess Reserve ณ สิ้นงวด 3Q66 เหลืออยู่ 283 ล้านบาท ทาง KKP เปิดเผยว่าจะทยอยตัดให้หมดภายในปีนี้ ขณะที่ OPEX สูงกว่าประเมิน 7% เท่ากับ 4.3 พันล้านบาท (+12.9% QoQ, +37.8% YoY) หลังขาดทุนรูดขึ้นทำ All time high ที่ 1.4 พันล้านบาท (+40% QoQ, +174% YoY) ทั้งหมดเป็นผลจากการเติบโตสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์เชิงรุกตั้งแต่ยุค COVID (เพิ่มราว 79% จากสิ้นงวด 4Q62 ถึง 2Q66 เทียบกับค่าเฉลี่ยกลุ่มฯ เพิ่มขึ้นเพียง 3%) นำไปสู่การเร่งตัวตัวของ NPL สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ ตั้งแต่ 2H65 ภายใต้ภาวะค่าครองชีพสูงและการฟื้นตัวอย่างค่อยเป็นค่อยไปของเศรษฐกิจไทย

ทั้งนี้ KKP เริ่มมีการปรับนโยบายสินเชื่อ หลังสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ (สัดส่วน 48% ของพอร์ตสินเชื่อ) ณ สิ้นงวด 3Q66 ลดลง 0.8% QoQ (+6.4% YoY, +3.2% YTD) เป็นครั้งแรกตั้งแต่ปี 2563 ขณะที่สินเชื่อบ้าน, บุคคล, Micro SME และรายใหญ่ยังขยายตัว สุทธิแล้วพอร์ตสินเชื่อเพิ่ม 0.3% QoQ (+9.6% YoY, +6.0% YTD) เท่ากับ 4 แสนล้านบาท โดยฝ่ายวิจัยมองว่าคุณภาพสินทรัพย์กลุ่มเช่าซื้อฯ ยังต้องใช้เวลาในการฟื้นตัว อิงจากพอร์ตเช่าซื้อฯ ของ SCB และ TISCO ที่แทบไม่ปล่อยสินเชื่อกลุ่มนี้ช่วงที่ผ่านมา แต่ NPL / Loan ของสินเชื่อเช่าซื้อฯ ยังคงได้ระดับขึ้น อันเป็นผลจากความเปราะบางของภาคครัวเรือนไทย

ECL และ CREDIT COST



ที่มา: งบการเงิน และ รายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

ผลขาดทุนรูด (บันทึกใน OPEX)



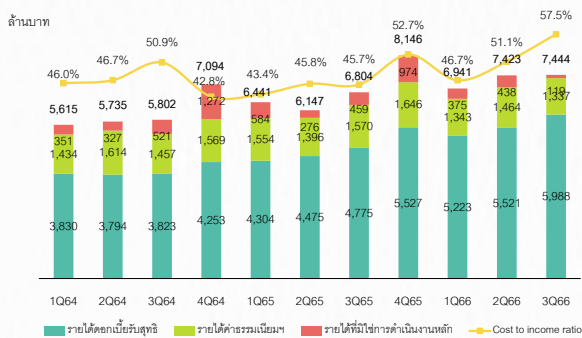
ที่มา: KKP และ รายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

# EQUITY TALK

ปัจจัยข้างต้นหักล้าง Effective tax rate งวดนี้ซึ่งอยู่ในระดับต่ำกว่าปกติที่ 13.5% เทียบกับค่าเฉลี่ย 1H66 ที่ 19.7% รวมถึง NII ที่สูงกว่าประเมิน 6% เท่ากับ 6 พันล้านบาท (+8.4% QoQ, +25.4% YoY) เพราะมีตัวช่วยจากธุรกิจบริหาร สินทรัพย์ (POCI) เข้ามาราว 607 ล้านบาท (1H66 เฉลี่ยที่ 30 ล้านบาทต่อ ไตรมาส) ซึ่งหากนับเฉพาะดอกเบี้ยรับจากสินเชื่อเช่าซื้อและประเภทอื่นๆ ก่อนหัก ทรงตัว QoQ สอดรับกับพอร์ตสินเชื่อ ส่งผลให้ Yield on loan ทรงตัวจากงวด ก่อนที่ 7.0% (3Q65 ที่ 6.4%) ต่ำกว่าที่คาดไว้ 7.1% ด้าน Cost of fund ไตรระดับ ตามคาดมาที่ 2.0% จาก 1.8% งวด 2Q66 และ 1.2% งวด 3Q65 ตามวัฏจักร ดอกเบี้ยขาขึ้น ส่งผลให้ Spread แคบลงเหลือ 5% เทียบกับ 5.2% งวดก่อนและ งวดเดียวกันปีก่อน ขณะที่ Non – NII ต่ำกว่าประเมิน 24% อยู่ที่ 1.4 พันล้านบาท (-23% QoQ, -28% YoY) ทั้งจากรายได้ค่าธรรมเนียมฯ น้อยกว่าคาดการณ์ 8% เท่ากับ 1.3 พันล้านบาท (-9% QoQ, -15% YoY) แรงกดดันจาก ค่าธรรมเนียมกลุ่ม Capital market รวมทั้งการชะลอปล่อยสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ ส่งผลต่อเนื่องถึงค่าธรรมเนียมกลุ่ม Banassurance ประกอบกับภาวะ Capital market ที่ไม่เอื้ออำนวย ทำให้ FVTPL เหลือ 32 ล้านบาท เทียบกับ 296 ล้านบาท ในงวด 2Q66 และ 220 ล้านบาทในงวด 3Q65

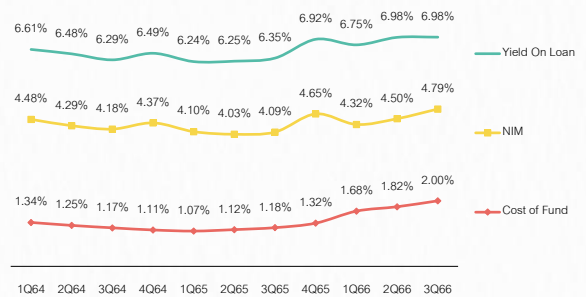
องค์ประกอบรวมนอกจากเป็นเหตุให้กำไรลดลง ยังต่อเนื่องมาถึง ROE ให้ลงมา ทำจุดต่ำสุดตั้งแต่ยุค COVID-19 ที่ 8.5% เทียบกับ 9.4% งวด 2Q66 (3Q65 ที่ 15.6%) และจุดสูงสุดตั้งแต่ Pandemic ที่ 16.2% ในงวด 4Q64

## รายได้และ COST TO INCOME RATIO



ที่มา: งบการเงิน และ รายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

## YIELD ON LOAN / NIM / COST OF FUND



ที่มา: งบการเงิน และ รายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส



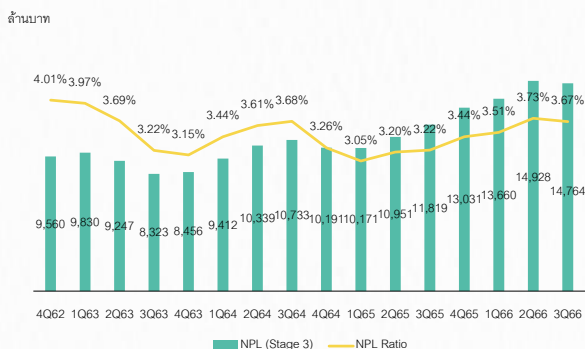
# EQUITY TALK

## เร่งขายรถยนต์ลด NPL แต่ Stage 2 ยังรอต่อคิว

ด้านคุณภาพสินทรัพย์ ณ สิ้นงวด 3Q66 แม้ NPL / Loan ลดลงเหลือ 3.67% เทียบกับ 3.73% ณ สิ้นงวดก่อน (สูงขึ้นจากสิ้นปี 2565 ที่ 3.44%) จากการลดลงของมูลค่า NPL สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ราว 2.7% QoQ (+53.4% YoY, +21.6% YTD) มาอยู่ที่ 5.7 พันล้านบาท (เชิง NPL Ratio ทรงตัว QoQ ที่ 3.0%) ตามการเร่งระบายรถยนต์ สะท้อนผ่านผลขาดทุนรถยนต์ตามที่ได้กล่าวช่วงต้น รวมถึงมูลค่า NPL ของธุรกิจอสังหาริมทรัพย์, SME และ POCI ลดลง ในทางตรงข้าม NPL ของ Micro SME และสินเชื่อบ้าน ยังเพิ่มขึ้น อย่างไรก็ตามมูลค่า Stage 2 เพิ่มขึ้น 4.5% QoQ ใกล้เคียงกับอัตราการเพิ่มขึ้นในงวด 2Q66 มาที่ 2.6 หมื่นล้านบาท บ่งชี้โอกาสลดถอยของคุณภาพสินทรัพย์ในระยะถัดไป ตามความเห็นของฝ่ายวิจัย

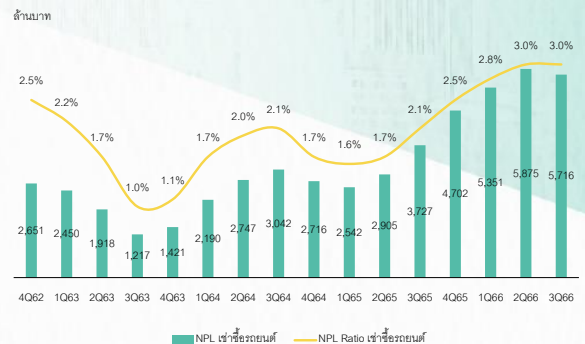
ขณะที่ Coverage ratio ขยับเพิ่มเล็กน้อยมาที่ 139% เทียบกับ 137% งวดก่อน แต่ลดลงจาก 146% ณ สิ้นปี 2565 และต่ำสุดในกลุ่มฯ (ค่าเฉลี่ยกลุ่มที่ 181%)

NPL และ NPL / LOAN



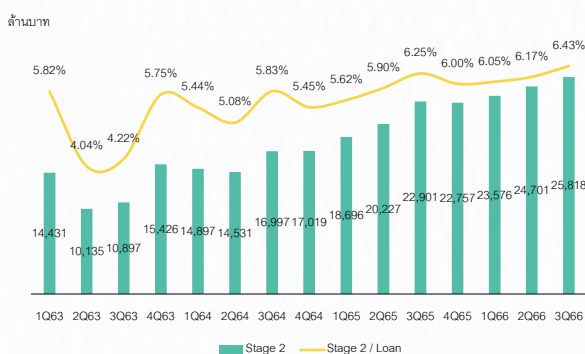
ที่มา: KKP และ สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

NPL และ NPL RATIO สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์



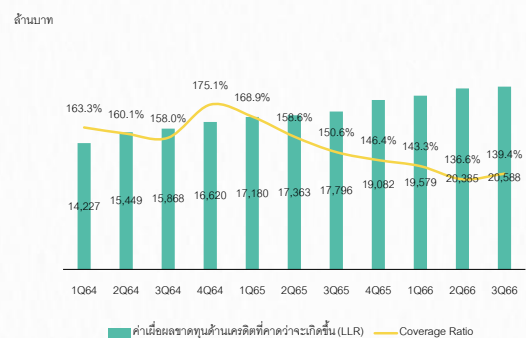
ที่มา: KKP และ สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

STAGE 2 และ STAGE 2 / LOAN



ที่มา: KKP และ สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

LLR และ COVERAGE RATIO



ที่มา: KKP และ สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

# EQUITY TALK

## ปรับลดกำไรปี 2566 – 67 เฉลี่ย 12% จากผลขาดทุนรณียด

ด้วยกำไรสุทธิ 9M66 ที่ 4.8 พันล้านบาท (-23% YoY) คิดเป็นสัดส่วนเพียง 71% ของประมาณการเดิม นำไปสู่การปรับลดกำไรสุทธิปี 2566 – 67 ลงเฉลี่ย 12% ส่งผลให้กำไรสุทธิปี 2566 อยู่ที่ 6 พันล้านบาท (-21% YoY, 9M66 คิดเป็นสัดส่วน 80% ของประมาณการใหม่) และปี 2567 ทรงตัว YoY ผ่านการปรับเพิ่มสมมติฐาน OPEX สะท้อนผลขาดทุนรณียดงวด 9M66 ก่อนคาดลดลงช่วง 2H67 รวมถึงปรับลด NII จากทิศทางสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์เริ่มชะลอตัว ประกอบกับแนวโน้ม Cost of fund สูงขึ้น ตามเงินฝากประจำที่มีต้นทุนต่ำทยอยครบกำหนดอายุ เช่นเดียวกับสมมติฐานรายได้ค่าธรรมเนียมฯ เหตุเพราะภาวะตลาดทุนไม่เอื้ออำนวย นอกจากนี้ปรับลดสมมติฐานเงินปันผลต่อหุ้นปี 2566 – 67 จาก 3 บาท เหลือ 2.5 บาท (Dividend payout ratio ที่ 35% VS ปี 2564 – 65 เฉลี่ย 38%) ให้สอดคล้องกับเงินปันผล 1H66 ที่ 1.25 บาท

ทั้งนี้ ประมาณการกำไรสุทธิปี 2566 ของ Bloomberg Consensus ณ 19 ต.ค. 66 อยู่ที่ราว 6.9 พันล้านบาท มองมีโอกาสถูก Downgrade Earning เช่นกัน

ภายใต้ประมาณการใหม่ข้างต้น เมื่อเทียบกับ 9M66 คาดทำให้กำไรสุทธิ 4Q66 จะอยู่ที่ 1.2 พันล้านบาท ทรงตัว QoQ และลดลง 14% YoY

โดย KKP จะจัด Analyst meeting ในวันที่ 25 ต.ค. 66 (10.00 – 11.30 น.) เบื้องต้นคาดผู้บริหารส่งสัญญาณสินเชื่อโตต่ำกว่าเป้าหมายที่ 10% YoY (9M66 เพิ่ม 6% YTD) จากความระมัดระวังการปล่อยสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์มากขึ้น

### สมมติฐานในการปรับประมาณการ

ล้านบาท	ใหม่		เดิม		เปลี่ยนแปลง	
	2566F	2567F	2566F	2567F	2566F	2567F
กำไรสุทธิ	6,000	6,000	6,718	6,893	-10.7%	-12.9%
EPS (บาท)	7.09	7.09	7.93	8.14	-10.7%	-12.9%
DPS (บาท)	2.50	2.50	3.00	3.00	-16.7%	-16.7%
สินเชื่อสุทธิเติบโต (yoy)	6.0%	2.0%	10.0%	5.0%		
รายได้ดอกเบี้ยรับสุทธิ (NII)	21,976	21,296	22,129	23,003	-0.7%	-7.4%
NIM	4.5%	4.1%	4.5%	4.4%	0.0%	-0.3%
รายได้ค่าธรรมเนียมฯ	5,556	5,858	5,801	6,056	-4.2%	-3.3%
ค่าใช้จ่ายดำเนินงาน (OPEX)	15,433	14,644	14,697	15,138	5.0%	-3.3%
Cost to income ratio	53.2%	51.1%	49.2%	48.8%	4.0%	2.3%
Expected Credit Loss	6,249	6,496	6,769	7,268	-7.7%	-10.6%
Credit Cost	1.6%	1.6%	1.7%	1.7%	-0.1%	-0.1%

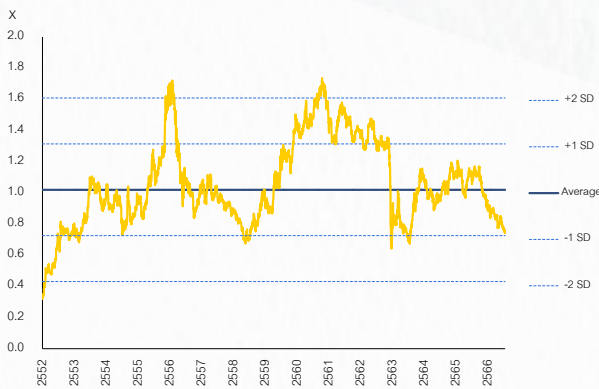
ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

# EQUITY TALK

## Underperform อ่อนแอกว่ากลุ่มฯ

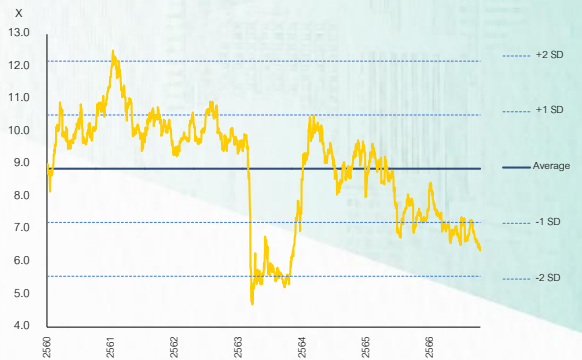
ภายใต้ประมาณการใหม่ อิง GGM ปรับลด ROE ระยะยาวเหลือ 9.2% (เดิม 10.4%) ส่วน COE เพิ่มเป็น 11.9% (เดิม 11.3%) หลังปรับสมมติฐาน Risk free rate ให้สอดคล้องกับพันธบัตรรัฐบาลไทยอายุ 3 ปีที่ 2.75% (เดิม 2.0%) ให้ PBV ใหม่ที่ 0.73 เท่า (เดิม 0.89 เท่า) ได้ FV ปี 2567 ที่ 56 บาท (เทียบเท่า PER ที่ 8 เท่า) ใกล้เคียงค่าเฉลี่ยตั้งแต่ปี 2560 ที่ 8.9 เท่า) คงแนะนำ Underperform เพราะคุณภาพสินทรัพย์อ่อนแอกว่ากลุ่มฯ และคาดเป็นเพียง ร.พ. เดียวที่ทำไรสุทธิปี 2566 ลดลง ขณะที่แนวโน้มกำไรสุทธิปี 2567 – 68 ทรงตัว ภายใต้ทิศทาง Credit cost และผลขาดทุนรยียด ลดลงอย่างค่อยเป็นค่อยไป โดย ร.พ. ขนาดเล็ก ซอ TISCO (Neutral : FV@B109) ที่ Coverage Ratio และ Div Yield มากกว่า

HISTORICAL PBV



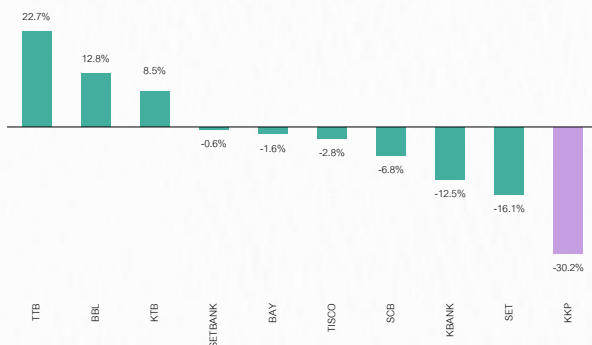
ที่มา: BLOOMBERG

HISTORICAL PER



ที่มา: BLOOMBERG

## ผลตอบแทนหุ้นในกลุ่ม YTD



ที่มา: BLOOMBERG

## GGM

Sustainable ROE	9.2%
G	2.0%
ROE-G	7.2%
Beta	1.1
Risk free rate	2.8%
Risk premium	8.0%
COE	11.9%
COE-g	9.9%
<b>PBV (X)</b>	<b>0.73</b>

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

# EQUITY TALK

## ประเด็นความเสี่ยงที่มีน้ำหนักต่อประมาณการของ KKP

1. กรณีที่สิ้นเชื่อเติบโตต่ำกว่าเป้าหมาย ทุกๆ 1% ของคาดการณ์สิ้นเชื่อสุทธิปี 2567 ที่ลดลงจากปัจจุบันที่ประเมินไว้เติบโต 2% yoy จะทำให้รายได้ดอกเบี้ยรับสุทธิลดลง 0.3% และกำไรสุทธิปี 2567 ลดลง 0.5% ส่วน FV ไม่เปลี่ยนแปลง
2. NIM ลดลงต่ำกว่าคาด โดยทุกๆ 10bps ของ NIM ที่ลดลงจากคาดการณ์ปี 2567 ที่ 4.1% จะทำให้รายได้ดอกเบี้ยรับสุทธิลดลง 2.6% และกำไรสุทธิปี 2567 ลดลง 7% โดยเบื้องต้นประเมิน FV ต่ำลงในอัตราเดียวกับการลดลงของกำไร
3. กรณีที่คุณภาพสินทรัพย์แย่กว่าคาด โดยทุกๆ 0.1% ของคาดการณ์ Credit cost ปี 2567 ที่เพิ่มจากที่ประเมินไว้ 1.6% จะทำให้ค่าใช้จ่ายสำรองหนี้ฯ เพิ่ม 6% จากปัจจุบัน และทำให้กำไรสุทธิปี 2567 ลดลง 5% โดยเบื้องต้นประเมิน FV ต่ำลงในอัตราเดียวกับการลดลงของกำไร

## ESG KKP

	เศรษฐกิจและบรรษัทภิบาล	สังคม	สิ่งแวดล้อม
เป้าหมาย	การเป็นองค์กรที่ให้ผลตอบแทนจากการลงทุนอย่างยั่งยืน	การเป็นองค์กรที่ส่งเสริมความเป็นอยู่ที่ดีของคนในสังคม	การเป็นองค์กรที่บรรเทาผลกระทบทางลบต่อสิ่งแวดล้อมทั้งทางตรงและทางอ้อม
ความมุ่งมั่น	มุ่งมั่นสร้างผลตอบแทนอย่างยั่งยืนภายใต้การดำเนินธุรกิจอย่างรับผิดชอบ	มุ่งมั่นสร้างความเป็นอยู่ที่ดีของพนักงาน ลูกค้า คู่ค้า ชุมชน และคนในสังคมผ่านการดำเนินธุรกิจและการเข้าถึงผลิตภัณฑ์และบริการทางการเงิน รวมถึงการส่งเสริมให้ผู้ใช้ส่วนได้เสียมีความรู้ทางการเงิน	มุ่งมั่นบรรเทาผลกระทบทางลบที่เกิดขึ้นกับสิ่งแวดล้อมจากการดำเนินงานขององค์กร และให้การสนับสนุนทางการเงินกับธุรกิจที่เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม
นโยบายการดำเนินงานด้านความยั่งยืน	<ul style="list-style-type: none"> <li>- การดำเนินธุรกิจภายใต้การกำกับดูแลกิจการและหลักธรรมาภิบาลที่ดี</li> <li>- การบริหารความเสี่ยงและประเมินผลกระทบด้านสิ่งแวดล้อมและสังคมในกระบวนการดำเนินงาน</li> <li>- การพิจารณาปล่อยสินเชื่อและลงทุนอย่างรับผิดชอบต่อสิ่งแวดล้อมและสังคม</li> <li>- การให้บริการลูกค้าอย่างเป็นธรรม และการออกแบบผลิตภัณฑ์และบริการที่คำนึงถึงประโยชน์และความต้องการของลูกค้าเป็นสำคัญ พร้อมกับรักษาความปลอดภัยของข้อมูลและความเป็นส่วนตัวส่วนตัวของลูกค้า</li> <li>- การจัดช่องทางรับแจ้งข้อมูล/ ข้อร้องเรียนที่มีประสิทธิภาพ เพื่อความเป็นธรรม และไม่เลือกปฏิบัติ</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- การสร้างสภาพแวดล้อมที่ดีในที่ทำงาน ไม่เลือกปฏิบัติทุกรูปแบบ ยอมรับในความหลากหลาย และคำนึงถึงสิทธิมนุษยชนขั้นพื้นฐาน</li> <li>- การสนับสนุนและพัฒนาบุคลากรขององค์กร ส่งเสริมให้มีความเป็นอยู่ที่ดีและมีความก้าวหน้าทางอาชีพ</li> <li>- การส่งเสริมความเป็นอยู่และยกระดับคุณภาพชีวิตของคนในสังคม โดยการให้ความรู้ทางการเงินและสนับสนุนโครงการที่ช่วยสร้างผลกระทบเชิงบวกแก่สังคม</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- การลดการบริโภคพลังงานขององค์กร ส่งผลให้เกิดการลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจกทั้งทางตรงและทางอ้อม</li> <li>- การจัดการระบบน้ำเสีย</li> <li>- การส่งเสริมการดำเนินงานและการให้บริการผ่านช่องทางอิเล็กทรอนิกส์</li> <li>- การให้การสนับสนุนทางการเงินแก่ธุรกิจที่เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อมและส่งเสริมธุรกิจที่ลดผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อมและสังคม</li> </ul>
การสนับสนุน SDGs	SDG 8,9,10,13,16	SDG 1, 4, 5, 6, 8, 10, 11	SDG 6,7,12,13

ที่มา: KKP



## EQUITY TALK

## ผลประกอบการรายไตรมาส

(ล้านบาท)	1Q65	2Q65	3Q65	4Q65	1Q66	2Q66	3Q66	%QoQ	%YoY	9M66	9M65	%YoY
รายได้ดอกเบี้ยรับสุทธิ (NII)	4,304	4,475	4,775	5,527	5,223	5,521	5,988	8.4%	25.4%	16,732	13,555	23.4%
รายได้ที่มีโชดออกเบี่ย (Non - NII)	2,137	1,672	2,028	2,620	1,718	1,902	1,456	-23.4%	-28.2%	5,076	5,838	-13.0%
- รายได้ค่าธรรมเนียมฯ - สุทธิ	1,554	1,396	1,570	1,646	1,343	1,464	1,337	-8.6%	-14.8%	4,144	4,519	-8.3%
- รายได้ที่มีโชกการดำเนินงานหลัก	584	276	459	974	375	438	119	-72.8%	-74.0%	932	1,318	-29.3%
<b>รวมรายได้จากการดำเนินงาน</b>	<b>6,441</b>	<b>6,147</b>	<b>6,804</b>	<b>8,146</b>	<b>6,941</b>	<b>7,423</b>	<b>7,444</b>	<b>0.3%</b>	<b>9.4%</b>	<b>21,808</b>	<b>19,392</b>	<b>12.5%</b>
<b>ค่าใช้จ่ายดำเนินงาน</b>	<b>(2,793)</b>	<b>(2,818)</b>	<b>(3,106)</b>	<b>(4,295)</b>	<b>(3,239)</b>	<b>(3,791)</b>	<b>(4,281)</b>	<b>12.9%</b>	<b>37.8%</b>	<b>(11,311)</b>	<b>(8,717)</b>	<b>29.7%</b>
PPOP	3,648	3,329	3,698	3,851	3,702	3,632	3,163	-12.9%	-14.5%	10,497	10,675	-1.7%
<b>ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (ECL)</b>	<b>(1,066)</b>	<b>(812)</b>	<b>(1,089)</b>	<b>(2,069)</b>	<b>(1,097)</b>	<b>(1,878)</b>	<b>(1,678)</b>	<b>-10.7%</b>	<b>54.0%</b>	<b>(4,653)</b>	<b>(2,967)</b>	<b>56.8%</b>
<b>กำไรสุทธิ</b>	<b>2,055</b>	<b>2,033</b>	<b>2,083</b>	<b>1,430</b>	<b>2,085</b>	<b>1,408</b>	<b>1,281</b>	<b>-9.1%</b>	<b>-38.5%</b>	<b>4,774</b>	<b>6,172</b>	<b>-22.7%</b>
EPS (บาท)	2.43	2.40	2.46	1.69	2.46	1.66	1.51	-9.1%	-38.5%	5.64	7.29	-22.7%
สินเชื่อ	332,960	342,694	366,497	379,200	389,583	400,531	401,763	0.3%	9.6%	401,763	366,497	9.6%
เงินฝากและหุ้นกู้	370,928	395,388	413,603	412,993	429,768	430,450	452,530	5.1%	9.4%	452,530	413,603	9.4%
Yield on Loan	6.24%	6.25%	6.35%	6.92%	6.75%	6.98%	6.98%			6.96%	6.26%	
Funding Cost	1.07%	1.12%	1.18%	1.32%	1.68%	1.82%	2.00%			1.83%	1.13%	
Spread	5.17%	5.13%	5.17%	5.60%	5.07%	5.16%	4.99%			5.13%	5.13%	
NIM	4.10%	4.03%	4.09%	4.65%	4.32%	4.50%	4.79%			4.54%	4.09%	
Cost to Income Ratio	43.4%	45.8%	45.7%	52.7%	46.7%	51.1%	57.5%			51.9%	45.0%	
Credit cost	1.32%	0.96%	1.23%	2.22%	1.14%	1.90%	1.67%			1.59%	1.17%	
NPL Ratio (ตาม MD&A)	3.10%	3.20%	3.20%	3.40%	3.50%	3.70%	3.70%			3.70%	3.20%	
NPL / Loan	3.05%	3.20%	3.22%	3.44%	3.51%	3.73%	3.67%			3.67%	3.22%	
LLR/NPL (Coverage Ratio)	168.9%	158.6%	150.6%	146.4%	143.3%	136.6%	139.4%			139.4%	150.6%	
LLR / Loan	5.2%	5.1%	4.9%	5.0%	5.0%	5.1%	5.1%			5.1%	4.9%	

ที่มา: งบการเงิน และ รายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส



## EQUITY TALK

## โครงสร้างสินเชื่อและแหล่งเงินทุน

ส่วนแบ่ง	1Q65	2Q65	3Q65	4Q65	1Q66	2Q66	3Q66	%QoQ	%YoY	%YTD	สัดส่วน สินเชื่อ
<b>สินเชื่อรายย่อย</b>	218,950	232,126	245,088	255,645	262,174	270,024	271,923	0.7%	10.9%	6.4%	67.7%
- เช่าซื้อรถยนต์	163,867	172,160	179,712	185,342	188,755	192,859	191,293	-0.8%	6.4%	3.2%	47.6%
- บุคคล	7,993	8,558	9,442	10,128	10,892	12,001	13,020	8.5%	37.9%	28.6%	3.2%
- Micro SME	8,393	8,999	9,847	10,757	11,586	12,191	13,056	7.1%	32.6%	21.4%	3.2%
- เคหะ	38,697	42,409	46,087	49,418	50,941	52,973	54,554	3.0%	18.4%	10.4%	13.6%
<b>สินเชื่อธุรกิจ</b>	54,843	55,330	56,988	59,507	60,137	64,205	61,542	-4.1%	8.0%	3.4%	15.3%
- อสังหาริมทรัพย์	23,377	23,998	24,823	25,130	26,108	29,750	28,358	-4.7%	14.2%	12.8%	7.1%
-SME	31,466	31,332	32,165	34,377	34,029	34,455	33,184	-3.7%	3.2%	-3.5%	8.3%
สินเชื่อบริษัท	48,711	43,492	51,972	51,817	54,689	53,876	56,534	4.9%	8.8%	9.1%	14.1%
สินเชื่อบริหารหนี้	1,129	1,114	1,103	1,102	1,113	1,123	1,037	-7.7%	-6.0%	-5.9%	0.3%
สินเชื่อ Lombard	9,327	10,632	11,346	11,129	11,469	11,303	10,727	-5.1%	-5.5%	-3.6%	2.7%
<b>รวม</b>	<b>332,960</b>	<b>342,694</b>	<b>366,497</b>	<b>379,200</b>	<b>389,582</b>	<b>400,531</b>	<b>401,763</b>	<b>0.3%</b>	<b>9.6%</b>	<b>6.0%</b>	<b>100.0%</b>
ส่วนแบ่ง	1Q65	2Q65	3Q65	4Q65	1Q66	2Q66	3Q66	%QoQ	%YoY	%YTD	
<b>เงินรับฝาก</b>	299,459	320,941	336,610	331,464	345,242	333,856	350,042	4.8%	4.0%	5.6%	
กระแสรายวัน	1,152	2,058	1,389	1,929	1,974	1,008	1,203	19.3%	-13.4%	-37.6%	
ออมทรัพย์	173,181	193,254	208,851	194,128	175,273	147,998	144,364	-2.5%	-30.9%	-25.6%	
จ่ายคืนเมื่อสิ้นระยะเวลา	124,997	125,499	126,255	135,304	167,900	184,755	204,384	10.6%	61.9%	51.1%	
บัตรเงินฝาก	130	130	115	104	95	95	90	-5.8%	-22.1%	-13.9%	
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม	50,101	59,961	56,250	61,354	66,508	73,439	66,208	-9.8%	17.7%	7.9%	
<b>รวม</b>	<b>349,559</b>	<b>380,902</b>	<b>392,860</b>	<b>392,818</b>	<b>411,750</b>	<b>407,295</b>	<b>416,250</b>	<b>2.2%</b>	<b>6.0%</b>	<b>6.0%</b>	
	1Q65	2Q65	3Q65	4Q65	1Q66	2Q66	3Q66				
<b>เงินรับฝาก</b>	<b>86%</b>	<b>84%</b>	<b>86%</b>	<b>84%</b>	<b>84%</b>	<b>82%</b>	<b>84%</b>				
กระแสรายวัน	0%	1%	0%	0%	0%	0%	0%				
ออมทรัพย์	50%	51%	53%	49%	43%	36%	35%				
จ่ายคืนเมื่อสิ้นระยะเวลา	36%	33%	32%	34%	41%	45%	49%				
บัตรเงินฝาก	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%				
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม	14%	16%	14%	16%	16%	18%	16%				
<b>รวม</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>				

ที่มา: KKP

## EQUITY TALK

## โครงสร้าง NPL

ล้านบาท	1Q65	2Q65	3Q65	4Q65	1Q66	2Q66	3Q66	% QoQ	% YoY	% YTD
<b>สินเชื่อรายย่อย</b>	4,303	4,736	5,698	6,675	7,447	8,029	8,140	1.4%	42.9%	21.9%
เช่าซื้อรถยนต์	2,542	2,905	3,727	4,702	5,351	5,875	5,716	-2.7%	53.4%	21.6%
บุคคล	89	82	89	80	81	84	105	25.0%	18.0%	31.3%
Micro SME	1,225	1,296	1,401	1,352	1,418	1,463	1,693	15.7%	20.8%	25.2%
เคหะ	447	453	481	541	597	607	626	3.1%	30.1%	15.7%
อื่นๆ										
<b>สินเชื่อธุรกิจ</b>	4,740	4,971	4,887	5,124	4,971	5,083	4,884	-3.9%	-0.1%	-4.7%
อสังหาริมทรัพย์	3,113	3,300	3,272	3,082	3,049	3,181	3,080	-3.2%	-5.9%	-0.1%
SME	1,627	1,671	1,615	2,042	1,922	1,902	1,804	-5.2%	11.7%	-11.7%
สินเชื่อบรรษัท		130	130	130	130	703	713	1.4%	448.5%	448.5%
สินเชื่อบริหารหนี้	1,129	1,114	1,103	1,102	1,113	1,113	1,027	-7.7%	-6.9%	-6.8%
สินเชื่อ Lombard										
สินเชื่ออื่น										
<b>รวม</b>	<b>10,171</b>	<b>10,951</b>	<b>11,819</b>	<b>13,031</b>	<b>13,660</b>	<b>14,928</b>	<b>14,764</b>	<b>-1.1%</b>	<b>24.9%</b>	<b>13.3%</b>
NPL / Ratio										
ล้านบาท	1Q65	2Q65	3Q65	4Q65	1Q66	2Q66	3Q66			
<b>สินเชื่อรายย่อย</b>	2.0%	2.0%	2.3%	2.6%	2.8%	3.0%	3.0%			
เช่าซื้อรถยนต์	1.6%	1.7%	2.1%	2.5%	2.8%	3.0%	3.0%			
บุคคล	1.1%	1.0%	0.9%	0.8%	0.7%	0.7%	0.8%			
Micro SME	14.6%	14.4%	14.2%	12.6%	12.2%	12.0%	13.0%			
เคหะ	1.2%	1.1%	1.0%	1.1%	1.2%	1.1%	1.1%			
อื่นๆ										
<b>สินเชื่อธุรกิจ</b>	8.6%	9.0%	8.6%	8.6%	8.3%	7.9%	7.9%			
อสังหาริมทรัพย์	13.3%	13.8%	13.2%	12.3%	11.7%	10.7%	10.9%			
SME	5.2%	5.3%	5.0%	5.9%	5.6%	5.5%	5.4%			
สินเชื่อบรรษัท		0.3%	0.3%	0.3%	0.2%	1.3%	1.3%			
สินเชื่อบริหารหนี้	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	99.1%	99.0%			
สินเชื่อ Lombard										
สินเชื่ออื่น										
<b>รวม</b>	<b>3.10%</b>	<b>3.20%</b>	<b>3.20%</b>	<b>3.40%</b>	<b>3.50%</b>	<b>3.70%</b>	<b>3.70%</b>			

ที่มา: KKP

## EQUITY TALK

## ประมาณการผลการดำเนินงานปี 2566 - 2568 ของ KKP

## งบกำไรขาดทุน (ล้านบาท)

สิ้นสุด 31 ธ.ค.	2565	2566F	2567F	2568F
รายได้ดอกเบี้ยรับ	23,671	30,411	31,278	31,566
ต้นทุนดอกเบี้ยจ่าย	(4,589)	(8,436)	(9,982)	(10,182)
<b>รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ</b>	<b>19,081</b>	<b>21,976</b>	<b>21,296</b>	<b>21,384</b>
รายได้ค่าธรรมเนียมฯ - สุทธิ	6,165	5,556	5,858	6,151
รายได้จากการดำเนินงานอื่นๆ	2,292	1,486	1,508	1,525
ค่าใช้จ่ายดำเนินงาน	(13,013)	(15,433)	(14,644)	(14,692)
ECL	(5,036)	(6,249)	(6,496)	(6,658)
กำไรก่อนภาษีเงินได้	9,490	7,336	7,522	7,710
หัก ภาษีเงินได้	(1,873)	(1,320)	(1,504)	(1,542)
ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย	(14)	(15)	(17)	(18)
<b>กำไรสุทธิ</b>	<b>7,602</b>	<b>6,000</b>	<b>6,000</b>	<b>6,150</b>
<b>EPS (บาท)</b>	<b>8.98</b>	<b>7.09</b>	<b>7.09</b>	<b>7.26</b>

## งบกำไรขาดทุนรายไตรมาส (ล้านบาท)

สิ้นสุด 31 ธ.ค.	4Q65	1Q66	2Q66	3Q66
รายได้ดอกเบี้ยรับ	6,886	6,996	7,474	8,191
ต้นทุนดอกเบี้ยจ่าย	(1,360)	(1,772)	(1,952)	(2,204)
<b>รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ</b>	<b>5,526</b>	<b>5,223</b>	<b>5,521</b>	<b>5,988</b>
รายได้ค่าธรรมเนียมฯ - สุทธิ	1,646	1,343	1,464	1,337
รายได้จากการดำเนินงานอื่นๆ	974	375	438	119
ค่าใช้จ่ายดำเนินงาน	(4,295)	(3,239)	(3,791)	(4,281)
ECL	(2,069)	(1,097)	(1,878)	(1,678)
กำไรก่อนภาษีเงินได้	1,782	2,605	1,754	1,485
หัก ภาษีเงินได้	(349)	(517)	(342)	(201)
ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย	(4)	(3)	(3)	(4)
<b>กำไรสุทธิ</b>	<b>1,430</b>	<b>2,085</b>	<b>1,408</b>	<b>1,281</b>
<b>EPS (บาท)</b>	<b>1.69</b>	<b>2.46</b>	<b>1.66</b>	<b>1.51</b>

Tier 1	13.3%	12.9%	12.9%
Tier 2	3.3%	3.3%	3.1%
CAR	16.6%	16.2%	16.0%

## อัตราส่วนทางการเงิน

สิ้นสุด 31 ธ.ค.	2565	2566F	2567F	2568F
Yield	5.4%	6.2%	6.1%	6.0%
Funding cost	1.2%	1.9%	2.2%	2.2%
Spread	4.2%	4.2%	3.9%	3.8%
NIM	4.3%	4.5%	4.1%	4.1%
Cost to income ratio	47.3%	53.2%	51.1%	50.6%
สินเชื่อต่อเงินฝากและเงินกู้ยืม	96.5%	96.3%	97.0%	97.4%
ผลตอบแทนจากสินทรัพย์เฉลี่ย	1.6%	1.1%	1.1%	1.1%
ผลตอบแทนจากผู้ถือหุ้นเฉลี่ย	14.0%	10.1%	9.5%	9.1%

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส



## EQUITY TALK

## ประมาณการผลการดำเนินงานปี 2566 - 2568 ของ KKP

งบดุล (ล้านบาท)

สิ้นสุด 31 ส.ค.	2565	2566F	2567F	2568F
เงินสดและเงินฝากธนาคาร	1,000	1,207	1,042	1,034
เงินลงทุน-สุทธิ (รวม FVTPL)	31,848	36,385	38,204	40,114
<b>สินเชื่อ</b>	<b>379,200</b>	<b>401,952</b>	<b>409,991</b>	<b>422,291</b>
บวก ดอกเบี้ยค้างรับ	6,392	8,000	8,000	8,000
หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(19,082)	(20,800)	(21,296)	(21,954)
สินเชื่อสุทธิ	366,510	389,152	396,695	408,337
สินทรัพย์อื่น	34,945	38,157	39,045	39,970
<b>สินทรัพย์รวม</b>	<b>507,637</b>	<b>548,874</b>	<b>561,137</b>	<b>578,197</b>
เงินฝาก	331,464	351,352	356,622	367,321
เงินกู้ยืมและ Interbank	81,529	102,489	103,214	103,954
<b>หนี้สินรวม</b>	<b>449,526</b>	<b>487,587</b>	<b>495,598</b>	<b>508,184</b>
ทุนเรียกชำระแล้ว	8,468	8,468	8,468	8,468
สำรองอื่น	12,219	12,131	12,485	12,909
กำไรสะสม	37,137	40,386	44,269	48,303
<b>ส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>57,824</b>	<b>60,984</b>	<b>65,222</b>	<b>69,680</b>
<b>หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>507,637</b>	<b>548,874</b>	<b>561,137</b>	<b>578,197</b>

งบดุลรายไตรมาส (ล้านบาท)

สิ้นสุด 31 ส.ค.	4Q65	1Q66	2Q66	3Q66
เงินสดและเงินฝากธนาคาร	1,000	984	970	965
เงินลงทุน-สุทธิ	50,551	47,039	36,903	48,625
<b>สินเชื่อ</b>	<b>379,200</b>	<b>389,583</b>	<b>400,531</b>	<b>401,763</b>
บวก ดอกเบี้ยค้างรับ	6,392		7,098	
หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(19,082)	(19,579)	(20,385)	(20,588)
สินเชื่อสุทธิ	364,871	375,229	385,873	387,138
สินทรัพย์อื่น	91,216	99,314	106,761	117,160
<b>สินทรัพย์รวม</b>	<b>507,637</b>	<b>522,566</b>	<b>530,508</b>	<b>553,889</b>
เงินฝาก	331,464	345,242	333,856	350,042
เงินกู้ยืม	81,529	84,526	96,594	102,489
<b>หนี้สินรวม</b>	<b>449,526</b>	<b>462,313</b>	<b>470,210</b>	<b>493,491</b>
ทุนเรียกชำระแล้ว	8,468	8,468	8,468	8,468
สำรองอื่น	11,366	11,408	11,252	11,125
กำไรสะสม	37,990	40,087	40,285	40,508
<b>ส่วนของผู้ถือหุ้นใหญ่</b>	<b>57,824</b>	<b>59,963</b>	<b>60,004</b>	<b>60,100</b>
<b>หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>507,637</b>	<b>522,566</b>	<b>530,508</b>	<b>553,889</b>

สมมติฐานในการประมาณการ

สิ้นสุด 31 ส.ค.	2565	2566F	2567F	2568F
อัตราการเติบโตของสินเชื่อ	21.4%	6.0%	2.0%	3.0%
อัตราการเติบโตของเงินฝาก	18.4%	9.9%	1.3%	2.5%
อัตราการเติบโตของรายได้ค่าธรรมเนียมฯ	1.5%	-9.9%	5.4%	5.0%
อัตราภาษีเงินได้	19.7%	18.0%	20.0%	20.0%
NPL Ratio	3.4%	3.7%	3.8%	3.8%

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

# EQUITY TALK

## APPENDIX

NII	รายได้ดอกเบี้ยรับสุทธิ
Non - NII	รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย
FVTPL	กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่ายุติธรรมผ่านงบกำไรหรือขาดทุน บันทึกใน Non - NII ในรายการนี้หลักๆ ประกอบด้วย กำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยนที่ทำให้กับลูกค้านานาชาติ, การ Mark to Market (Unrealized) รวมทั้งการขาย (Realized) เงินลงทุนทั้งหุ้น, ตราสารหนี้ ที่ทางธนาคาร เลือกบันทึกเป็น FVTPL
OPEX	ค่าใช้จ่ายดำเนินงาน
PPOP	กำไรก่อนสำรอง (รายได้รวม - ค่าใช้จ่ายดำเนินงาน)
ECL (Expected Credit Loss)	ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (สำรองบันทึกในงบกำไรขาดทุน)
LLR (Loan Loss Reserve)	ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (สำรองบันทึกในงบดุล)
Earning Asset	สินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้ (สินเชื่อ + Interbank + เงินลงทุน)
NIM	$NII / \text{Average Earning Asset}$
Yield on Loan	$NII / \text{Average Loan}$
Cost of Fund	ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย / เงินทุน (เงินฝาก + Interbank + Bond)
Credit Cost	$ECL / \text{Average Loan}$
DPD (Days Past Due)	จำนวนวันที่ค้างชำระหนี้
Stage 1 (Perform)	สินเชื่อที่ยังชำระหนี้ตามปกติ
Stage 2 (Underperforming)	สินเชื่อที่ DPD เกิน 30 วัน หรือมาจากการจัดชั้นเชิงคุณภาพเนื่องจากสถานะการเงินอ่อนแอหรืออยู่ในอุตสาหกรรมเสี่ยง แม้ชำระหนี้ตามปกติ
Stage 3 (NPL : Non Performing Loan)	สินเชื่อที่ค้างชำระเกิน 90 วัน
Coverage Ratio	$LLR / NPL$ สะท้อนนโยบายการตั้งสำรองของธนาคาร
ดอกเบี้ยค้างรับ	รายได้ดอกเบี้ยค้างรับที่ธนาคารบันทึกในงบกำไรขาดทุน แต่ยังไม่ได้จัดเก็บเป็นเงินสด
FVTOCI	เงินลงทุนต่างๆ ที่ไม่จัดประเภทเป็น FVTPL โดยการ Mark to Market หรือการขาย ที่เกิดกำไร (ขาดทุน) จะบันทึกเข้าส่วนผู้ถือหุ้นโดยไม่ผ่านงบกำไรขาดทุน
BIS Ratio	อัตราส่วนเงินกองทุนทั้งหมดเทียบสินทรัพย์เสี่ยง (RWA : Risk weighted Assets)