

Trading Ideas

07 MAY 2026

MTC ชื้อ TP= 42.75 บ.

แนวรับ=28.5/29.5 แนวต้าน=31/32

- 1Q69F คาดกำไรสุทธิเติบโตทั้ง QOQ และ YOY โดยมีแรงหนุนจากรายได้ดอกเบี้ยที่เพิ่มขึ้นตามการขยายตัวของสินเชื่อ รวมถึง CREDIT COST ที่ลดลงตามคุณภาพสินทรัพย์ที่ดีขึ้น
- FY69F คาดกำไรสุทธิเติบโต +13%YOY โดยได้แรงหนุนจากการขยายตัวของสินเชื่อราว +10%YOY โดยยังคงเน้นแผนขยายสินเชื่อไปยังกลุ่มที่มีความเสี่ยงต่ำ เน้นควบคุมคุณภาพสินทรัพย์ รวมถึง NIM ที่เพิ่มขึ้นจากต้นทุนทางการเงินที่ลดลง ตามอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ปรับลง พร้อมการขยายสาขา 300-400 สาขา

TIDLOR ชื้อ TP= 22.8 บ.

แนวรับ= 16.2/16.5 แนวต้าน=18/18.3

- 1Q69F คาดกำไรสุทธิเติบโตทั้ง QOQ และ YOY แรงแหนุนจาก CREDIT COST ที่ลดลง ตามคุณภาพสินทรัพย์ที่ดีขึ้น ผลจากการจัดเก็บหนี้ดีขึ้น และไม่มีภาระตั้งสำรอง MANAGEMENT OVERLAY เพื่อรองรับผลกระทบน้ำท่วมภาคใต้
- FY69F กำไรสุทธิยังคงแข็งแกร่ง โดยคาดเติบโต +15%YOY จากสินเชื่อที่คาดขยายตัวราว 10%YOY ควบคู่กับการบริหารคุณภาพสินทรัพย์ที่ดี โดยคาด CREDIT COST อยู่ที่ 2.5-2.8% และมี COVERAGE RATIO สูงถึง 325% ช่วยรองรับความเสี่ยงด้านคุณภาพสินทรัพย์ อีกทั้งสินเชื่อเช่าซื้อรถบรรทุกมีโอกาสฟื้นตัวในระยะถัดไป

บทวิเคราะห์นี้จัดทำโดยบริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน) ("บริษัท") โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเผยแพร่ข้อมูลเท่านั้น มิใช่การชักจูงให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์ที่กล่าวถึงในรายงานนี้ ข้อมูลต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานนี้จัดทำขึ้นโดยได้พิจารณาแล้วว่า จากแหล่งข้อมูลที่ต้อง และ/หรือ มีความน่าเชื่อถือ อย่างไรก็ตาม บริษัทไม่อาจรับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลดังกล่าว บริษัทขอสงวนสิทธิ์ในการใช้ดุลยพินิจของบริษัทแต่เพียงฝ่ายเดียวในการแก้ไขข้อมูลและความเห็นต่างๆ โดยไม่ต้องบอกกล่าวล่วงหน้า รายงานนี้จัดส่งให้แก่เฉพาะบุคคลที่กำหนด ห้ามมิให้มีการทำซ้ำ ดัดแปลง ส่งต่อ เผยแพร่ ขาย จำหน่าย พิมพ์ซ้ำ หรือแสวงหาประโยชน์ในเชิงพาณิชย์ไม่ว่าในลักษณะใดๆ เว้นแต่ได้รับความยินยอมเป็นลายลักษณ์อักษรจากบริษัท

