

MTC ซื้อ TP= 42.5 บ.

แนวรับ=28.5/29.5 แนวต้าน=32/33

- 2H69F คาดกำไรเติบโตต่อเนื่องและมีโอกาสทำ NEW HIGH หนุนจากสินเชื่อที่ทยอยเร่งตัว NIM ที่ดีขึ้นตามต้นทุนทางการเงินลดลงจากการ ROLLOVER หุ้นกู้ และการควบคุมค่าใช้จ่ายหลังจำนวนสาขาใกล้เคียงเป้าหมาย 9,000 แห่ง
- แม้บริษัทปรับเป้าสินเชื่อปีนี้ลงเหลือ +8–10% แต่ยังคงถือว่าเติบโตในระดับสูง ขณะที่การเน้นสินเชื่อความเสี่ยงต่ำและมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจช่วยหนุนคุณภาพสินทรัพย์และจำกัดแรงกดดันจาก CREDIT COST

TIDLOR ซื้อ TP= 24.2 บ.

แนวรับ=18.4/18.6 แนวต้าน=19.8/20

- 2H69F คาดกำไรเติบโต YOY ต่อเนื่อง หนุนจากสินเชื่อที่เร่งตัวตามฤดูกาลและต้นทุนทางการเงินที่มีแนวโน้มลดลงอีก 5–10BPS ช่วยให้ LOAN SPREAD กว้างขึ้น ขณะที่ธุรกิจนายหน้าประกันยังช่วยสนับสนุนรายได้ต่อเนื่อง
- คุณภาพสินทรัพย์ยังแข็งแกร่ง โดย NPL RATIO อยู่เพียงราว 1.5–1.6% และ COVERAGE RATIO สูงกว่า 320% สะท้อนกันชนรองรับความเสี่ยงที่อยู่ในระดับสูง
- บริษัทปรับลดเป้า CREDIT COST ปี 69 เหลือ 2.0–2.5% จากเดิม 2.2–2.8% หลัง 1H69 ทำได้ดีกว่าเป้า เป็น UPSIDE ต่อประมาณการกำไร

บทวิเคราะห์นี้จัดทำโดยบริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน) ("บริษัท") โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเผยแพร่ข้อมูลเท่านั้น มิใช่การชักชวนให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์ที่กล่าวถึงในรายงานนี้ ข้อมูลต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานนี้จัดทำขึ้นโดยได้พิจารณาแล้วว่ามาจากแหล่งข้อมูลที่น่าเชื่อถือ และ/หรือ มีความน่าเชื่อถือ อย่างไรก็ตาม บริษัทไม่อาจรับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลดังกล่าว บริษัทขอสงวนสิทธิ์ในการใช้ดุลยพินิจของบริษัทแต่เพียงฝ่ายเดียวในการแก้ไขข้อมูลและความเห็นต่างๆ โดยไม่ต้องบอกกล่าวล่วงหน้า รายงานนี้จัดทำขึ้นให้เฉพาะบุคคลที่กำหนด ห้ามมิให้มีการทำซ้ำ ดัดแปลง สืบต่อ เผยแพร่ ขยาย จำหน่าย พิมพ์ซ้ำ หรือแสวงหาประโยชน์ในเชิงพาณิชย์ไม่ว่าในลักษณะใดๆ เว้นแต่ได้รับความยินยอมเป็นลายลักษณ์อักษรจากบริษัท

