



# MTC

## ประเด็นสำคัญจากการประชุมนักวิเคราะห์ (ภาพรวมเป็นกลาง)

คุณภาพสินทรัพย์: MTC พบว่าสถานการณ์การติดตามปรับตัวดีขึ้นเล็กน้อยในเดือนก.ค. และคาดว่า credit cost สำหรับ 2H67 จะอยู่ในระดับทรงตัว HoH การใช้นโยบายปล่อยสินเชื่อที่รัดกุมขึ้นทำให้บริษัทพบว่า NPL เกิดใหม่ลดลงในทุกกลุ่ม

การเติบโตของสินเชื่อ: MTC คงเป้าการเติบโตของสินเชื่อในปี 2567 ไว้ที่ 15-20% แต่คาดว่า การเติบโตของสินเชื่อในปี 2568 จะอยู่ที่ระดับต่ำกว่า 20% สอดคล้องกับประมาณการของเราที่ 18%

แหล่งเงินทุน: MTC ได้กระจายแหล่งเงินทุนด้วยการกู้ยืมจากต่างประเทศ โดย MTC ได้รับการสนับสนุนทางการเงินจำนวน US\$92 ล้านจาก Bank of China ในเดือนพ.ค. และ US\$50 ล้านจาก IFC ในเดือนมิ.ย. บริษัทคาดว่าจะได้รับการสนับสนุนทางการเงินจำนวน 1.0 หมื่นลบ. จากต่างประเทศในปี 2567

ต้นทุนทางการเงิน: MTC ยังคงคาดการณ์ว่าจะเห็นต้นทุนทางการเงินเพิ่มขึ้นสู่ 4-4.2% ในปี 2567 (เทียบกับ 3.96% ใน 1H67)

Transformation: MTC M คาดว่าจะจะนำ AI เข้ามาปรับใช้กับกระบวนการทำงานอย่างเต็มรูปแบบภายใน 5 ปีข้างหน้า

คงคำแนะนำ OUTPERFORM ราคาเป้าหมาย 49 บาท

กิตติมา สัตยพันธ์, CFA  
นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์

InnovestX Research

f X Instagram YouTube Innovestx @Innovestx

innovest<sup>x</sup>  
A Subsidiary of SCBX Group

