



หุ้บแะห่า

MTLS : แหวนไหม้กำไรสุทธิ 2H/60 ดีกว่า 1H/60

- MTLS ยังมีสภาพคล่องที่ดี ทั้งวงเงินสินเชื่อกับธนาคาร เงินสดที่มีอยู่ในมือ และกระแสเงินสดจากการชำระหนี้ของลูกค้า มูลค่ารวม สูงถึง 18,000 ล้านบาท ซึ่งลดความกังวลต่อการดำเนินการผิมนัดชำระ B/E ขณะที่สัดส่วนนาโนไฟแนนซ์ของ MTLS ปัจจุบัน คิดเป็นเพียง 2.64% ของสินเชื่อรวม และยังมี NPL อยู่ในระดับต่ำเพียง 0.7% แม้คาด NPL ใน 2H/60 มีแนวโน้มเพิ่มขึ้น แต่คดียังอยู่ในระดับที่รับได้ และคาด NPL ทั้งปี'60 อยู่ที่ 1.40%
- จำนวนสาขาสิ้นเดือน ส.ค.ที่ผ่านมา มากกว่า 2,200 สาขา สูงกว่าเป้าหมายของปี'60 ขณะที่ความสามารถในการปล่อยสินเชื่อเพิ่มต่อเนื่อง แม้จำนวนสาขาจะเพิ่มขึ้นอย่างรวดเร็ว โดยใน 2Q/60 เฉลี่ยต่อสาขา 27.5 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 25.0 ล้านบาท/สาขา เมื่อ 1Q/60
- คาดกำไรสุทธิปี'60 เพิ่มขึ้น 61% อยู่ที่ 2,354 ล้านบาท หรือ 1.11 บาท/หุ้น ภายใต้ผลประกอบการ 2H/60 ดีกว่า 1H/60 หลังได้รับปัจจัยหนุนจาก New Loans คาดอยู่ที่ 55,000 ล้านบาท (1H/60 ทำได้แล้ว 26,000 ล้านบาท) และได้ประโยชน์จากการประหยัดขนาดของสาขาที่เปิดเมื่อปี'59 จำนวน 724 สาขา ซึ่งเป็นจำนวนสูงสุดนับแต่ก่อตั้งบริษัท และเริ่มรับรู้รายได้เต็มปี ขณะที่คาด OPEX ปรับเพิ่มขึ้นไม่มาก โดยคาด Cost to Income ที่ 41%
- ประเมินราคาเป้าหมายปี'60 ที่ 39.00 บาท

Financial Summary	2558	2559	2560F	2561F
Net Profit (Btmn)	825	1,464	2,354	3,460
EPS (Bt)	0.39	0.69	1.11	1.63
Growth (%)	51.62%	77.47%	60.76%	47.01%
BV (Bt)	2.67	3.16	4.10	5.08
Dividend (Bt)	0.20	0.10	0.17	0.65
PE (x)	54.62	35.80	30.40	20.68
PBV (x)	7.99	7.82	8.23	6.64
Dividend Yield (%)	0.94	0.40	0.49	1.93
ROAA(%)	7.55%	7.81%	7.76%	8.30%
ROAE(%)	15.34%	23.72%	30.60%	35.56%

ที่มา : MTLS และประมาณการโดย AIRA



ที่ 17 · BIZNEWS



หุ้นในข่าว (ข่าวหุ้น 22/9/2560)

'อาทิตย์' ออกโรงยัน Q3 SCB ไร้ตั้งสำรองพิเศษ สวนข่าวลือ รพท.ส่งหนังสือแจ้งสำรองหนี้รายใหญ่

“อาทิตย์ นันทวิทยา” ซีอีโอแบงก์ไทยพาณิชย์ (SCB) เผยไตรมาส 3/60 ตั้งสำรองหนี้ปกติ เหตุคุมเอ็นพีแอลได้ในระดับ 2% ซึ่งหนี้เสียจากรายใหญ่ไม่มี พร้อมยืนยันไม่มีหนังสือส่งมาจากแบงก์ชาติเพื่อให้ตั้งสำรองหนี้รายใหญ่รายหนึ่งเพิ่มเติม มีเพียงมาตรฐานการบัญชี IFRS9 ที่อยู่ระหว่างพิจารณารายละเอียด เตรียมเดินสายโรดโชว์สหรัฐฯ ด้านโบรกฯ เผย PACE จะแก้ปัญหาได้ใน Q4 ส่งผลดีต่อเจ้าหนี้

ข้อมูล Consensus (www.settrade.com) : ราคาเป้าหมายเฉลี่ย 164.50 บาท

SUPER-W4 เทวดันนี้ ลุ้นราคาวิ่ง 0.20 บาท

“SUPER-W4” จำนวน 5,469.68 ล้านหน่วย เริ่มเข้าเทรดวันนี้ คาดราคา 0.20 บาท พร้อมแนะซื้อลงทุนระยะยาวหุ้น SUPER ราคาเป้าหมาย 1.70 บาท/หุ้น ล่าสุดบอร์คไฟเขียวบริษัทย่อยเพิ่มทุน 119.90 ล้านบาท รองรับการลงทุนโรงไฟฟ้าพลังงานขยะ

ข้อมูล Consensus (www.settrade.com) : ราคาเป้าหมายเฉลี่ย 1.42 บาท

FTE ส่งซิกบ Q3 กำไรจ่อทำนิวไฮ ชื้อเป้า 4.30 บาท

“ไฟร์เทรดเอ็นจีเนียริง” แยมไตรมาส 3/60 กำไรจ่อทำนิวไฮรอบปี พร้อมปรับเพิ่มเป้ารายได้ปีนี้โต 20% โชว์แบ็กล็อก 450 ล้านบาท เล็งรับรู้รายได้ปีนี้ 60% รุกเข้าประมูลอีก 200 ล้านบาท โบรกฯเชียร์ “ซื้อ” ราคาเป้าหมาย 4.30 บาท

ข้อมูล Consensus (www.settrade.com) : ราคาเป้าหมายเฉลี่ย 4.00 บาท

ศาลฯไฟเขียว EARTH เข้าแผนฟื้นฟูกิจการ

“ศาลล้มละลายกลาง” มีคำสั่งให้ EARTH เข้าแผนฟื้นฟูกิจการ และแต่งตั้ง EY เป็นผู้จัดทำแผน ฟาก EY มั่นใจ 2 เดือนทำแผนเสร็จ ด้าน “ขรพวงศ์” ยันจะคืนเงินให้เจ้าหนี้ทุกรายเต็มจำนวน พร้อมนัดเจ้าหนี้การคัดค้านฎหมายหนี้ 36,000 ล้านบาทในวันที่ 27 ก.ย.นี้

ข้อมูล Consensus (www.settrade.com) : ราคาเป้าหมายเฉลี่ย - บาท

FN ทุ่มงบลงทุน 120 ล้านบาท เปิดสาขาใหม่จะเชิงเทรา ดี ตลาดนักท่องเที่ยว

FN ทุ่มงบลงทุน 120 ล้านบาท เปิดสาขาใหม่ที่เชิงเทรา ดีตลาดนักท่องเที่ยว ลั่นยอดขายไตรมาส 4 พุ่งตัว เข้าไอซีซีชัวร์กิจดันกำลังซื้อพุ่ง

ข้อมูล Consensus (www.settrade.com) : ราคาเป้าหมายเฉลี่ย 4.90 บาท

SCC ขายหุ้น NTP ในเวียดนาม 23.80% ตั้งโต๊ะ 25 ก.ย.- 20 ต.ค.

SCC เผยบริษัทย่อย “นพพลสต็อกอุตสาหกรรม (สระบุรี)” ตั้งโต๊ะเสนอขายหุ้น NTP ทั้งหมด 23.80% ในเวียดนาม เริ่มวันที่ 25.ก.ย.-20 ต.ค. 60 โบรกฯแนะนำ “ซื้อ” ราคาเป้าหมาย 620 บาท ต่อหุ้น การันตีครึ่งปีหลังธุรกิจปิโตรเคมียังแกร่ง

ข้อมูล Consensus (www.settrade.com) : ราคาเป้าหมายเฉลี่ย 600 บาท

TPOLY รั้งทรัพย์ 859.40 ล้าน คว่างานก่อสร้างใหม่จำนวน 2 โครงการ

“ไทยโพลีคอนส์” รับงานใหม่เพิ่ม 2 โครงการ “งานก่อสร้างอาคารพักคนไข้ 298 เตียง” และ “โรงพยาบาลอินทรารัตน์” มูลค่ารวม 859.40 ล้านบาท

ข้อมูล Consensus (www.settrade.com) : ราคาเป้าหมายเฉลี่ย - บาท

PM วางเป้าหมายผลงานครึ่งปีหลังโต เตรียมสรุปส่งสินค้ากลุ่มทาร์ บุกตลาดจีน Q4

PM มั่นใจผลงานครึ่งปีหลังโต จากตลาดกลุ่มทุนน่ากระป๋อง และทาโรหนุน คาดตันรายได้ปี 60 โตสูงกว่าปี 59 เตรียมขยายสินค้ากลุ่มทาร์บุกตลาดประเทศจีน คาดได้ข้อสรุปไตรมาส 4/60 ก่อนเริ่มส่งสินค้าบุกตลาดช่วงต้นปี 61

ข้อมูล Consensus (www.settrade.com) : ราคาเป้าหมายเฉลี่ย - บาท



Equity Market

	COUNTRIES	Day (Million\$)	%DOD	WTD (Million\$)	MTD (Million\$)	YTD (Million\$)	AS OF
ASIAN	India	(137.64)	44.02%	(395.82)	(761.55)	6401.25	9/20/2017
	Indonesia	(3.45)	80.06%	(41.91)	(659.11)	(621.27)	9/20/2017
	Japan	(8288.38)	#VALUE!	(8288.38)	(15700.70)	(17282.50)	9/15/2017
	Pakistan	(1.61)	-257.84%	1.39	28.80	(427.35)	9/21/2017
	Philippines	4.37	-41.60%	5.62	52.08	548.14	9/21/2017
	S. Korea	(59.24)	-153.99%	41.39	(479.98)	6734.80	9/22/2017
	Sri Lanka	0.40	-88.89%	5.50	(64.20)	116.10	9/21/2017
	Taiwan	(170.87)	-40.88%	(397.02)	(1101.85)	7644.82	9/21/2017
	Thailand	4.38	107.64%	(11.53)	339.30	408.32	9/21/2017
	Vietnam	0.01	-97.22%	(1.83)	(19.76)	615.38	9/21/2017
M.EAST	Abu Dhabi	(7.28)	-74.58%	(11.09)	(22.89)	417.42	9/20/2017
	Dubai	(0.49)	-128.49%	(6.91)	17.65	(122.01)	9/20/2017
	Qatar	(1.89)	81.04%	(24.62)	(58.44)	643.20	9/21/2017

Fixed Income Market

	Countries	Day - 1 (M\$)	Day (M\$)	WTD (M\$)	MTD (M\$)	QTD (M\$)	YTD (M\$)	AS OF
ASIAN	India	134.65	26.20	166.08	678.56	5952.43	20569.10	9/20/2017
	Indonesia	(125.09)	142.48	17.39	2452.64	3483.95	11407.36	9/19/2017
	Japan			(492.91)	16679.50	28134.20	45058.00	9/22/2017
	Malaysia				486.26	312.51	(3874.80)	8/31/2017
	Philippines				40.68	40.68	727.04	7/31/2017
	S. Korea	(21.37)	107.02	73.52	1040.55	5770.34	28851.50	9/21/2017
	Thailand	46.43	194.34	130.42	3317.57	4972.18	9464.43	9/21/2017

ASIA	Headline Inflation (%)	Policy Rate (%)	G-10	Headline Inflation (%)	Policy Rate (%)	BRICS	Headline Inflation (%)	Policy Rate (%)
China	1.80	4.40	US	1.90	1.30	Brazil	2.50	8.30
Hong Kong	1.90	1.50	EURO	1.50	0.0	Russia	3.30	8.50
India	3.40	6.00	Japan	0.40	0.10	India	3.40	6.00
Indonesia	3.80	4.50	UK	2.90	0.30	China	1.80	4.40
Malaysia	3.70	3.00	Canada	1.20	1.00	S.Africa	4.80	6.80
Pakistan	3.40	6.30	Australia	1.90	1.50			
Philippines	3.10	3.00	New Zealand	1.70	1.80			
Singapore	0.60	--	Switzerland	0.50	(0.80)			
S.Korea	2.60	1.30	Denmark	1.50	0.10			
Taiwan	1.00	1.40	Norway	1.30	0.50			
Thailand	0.30	1.50	Sweden	2.20	(0.50)			
Vietnam	3.40	9.00						



Corporate Governance Rating (CG Score)



AMATA, AOT, BAFS, BAY, BCP, BIGC, BTS, BWG, CK, CPF, CPN, CSL, DELTA, DEMCO, DRT, DTAC, DTC, EASTW, EGCO, GFPT, GPSC, GRAMMY, HANA, HMPRO, INTUCH, IRPC, IVL, KBANK, KCE, KKP, KTB, KTC, LHBANK, LPN, MBK, MCOT, MINT, MONO, NKI, NYT, OTO, PHOL, PPS, PSL, PTT, PTTEP, PTTGC, QH, QTC, RATCH, SAMART, SAMTEL, SAT, SC, SCB, SCC, SCCC, SE-ED, SIM, SITHAI, SNC, SPALI, SSSC, STEC, SVI, TCAP, THCOM, TISCO, TKT, TMB, TNDT, TOP, TSC, TTCL, TU, UV, VGI, WACOAL, WAVE



2S, AAV, ACAP, ADVANC, AGE, AH, AHC, AKP, ALUCON, AMANAH, ANAN, AP, APCO, APCS, ARIP, ASIA, ASIMAR, ASK, ASP, AUCTION, AYUD, BANPU, BBL, BDMS, BEM, BFIT, BLA, BOL, BROOK, CEN, CENTEL, CFRESH, CGH, CHG, CHO, CHOW, CI, CIMBT, CKP, CM, CNS, CNT, COL, CPI, DCC, EA, ECF, EE, ERW, FORTH, FPI, GBX, GC, GCAP, GL, GLOBAL, GLOW, GUNKUL, HOTPOT, HYDRO, ICC, ICHI, IFEC, INET, IRC, JSP, K, KSL, KTIS, L&E, LANNA, LH, LHK, LOXLEY, LRH, LST, M, MACO, MALEE, MBKET, MC, MEGA, MFC, MOONG, MSC, MTI, MTL, NCH, NOBLE, NSI, NTV, OCC, OGC, OISHI, ORI, PACE, PAP, PB, PCSGH, PDI, PE, PG, PJW, PLANB, PM, PPP, PR, PRANDA, PREB, PRG, PRINC, PT, PTG, PYLON, Q-CON, RICHY, ROBINS, RS, RWI, S, S&J, SABINA, SALEE, SAMCO, SCG, SEAFICO, SFP, SIAM, SINGER, SIS, SMK, SMPC, SMT, SNP, SPI, SPPT, SPRC, SR, SSF, SST, STA, SUSCO, SUTHA, SWC, SYMC, SYNEX, SYNTEC, TAE, TAKUNI, TASCO, TBSP, TCC, TF, TFI, TGCI, THAI, THANA, THANI, THIP, THRE, THREL, TICON, TIPCO, TK, TKS, TMC, TMI, TMILL, TMT, TNITY, TNL, TOG, TPCORP, TRC, TRU, TRUE, TSE, TSR, TSTE, TSTH, TTA, TTW, TVD, TVO, TWPC, UAC, UP, UPF, VIH, VNT, WINNER, YUASA, ZMICO



AEC, AEONTS, AF, AIRA, AIT, AJ, AKR, AMARIN, AMATAV, AMC, APURE, AQUA, ARROW, AS, BA, BEAUTY, BEC, BH, BIG, BJC, BJCHI, BKD, BR, BROCK, BRR, BTNC, CBG, CGD, CHARAN, CITY, CMR, COLOR, COM7, CPL, CSC, CSP, CSR, CSS, CTW, DCON, DIMET, DNA, EARTH, EASON, ECL, EFORL, EPCO, EPG, ESSO, FE, FER, FOCUS, FSMART, FSS, FVC, GEL, GIFT, GLAND, GOLD, GSTEL, GYT, HPT, HTC, HTECH, IFS, IHL, ILINK, INSURE, IRCP, IT, ITD, J, JMART, JMT, JUBILE, JWD, KASET, KBS, KCAR, KGI, KKC, KOOL, KWC, KYE, LALIN, LPH, MAJOR, MAKRO, MATCH, MATI, M-CHAI, MDX, MFEC, MJD, MK, MODERN, MPG, NC, NCL, NDR, NEP, NOK, NUSA, PATO, PCA, PDG, PF, PICO, PIMO, PL, PLAT, PLE, PMTA, PPM, PRIN, PSTC, QLT, RCI, RCL, RICH, RML, RPC, SANKO, SAPPE, SAWAD, SCI, SCN, SCP, SEAOL, SENA, SIRI, SKR, SLP, SMIT, SORKON, SPA, SPC, SPCG, SPVI, SSC, STANLY, STPI, SUC, TACC, TCCC, TCMC, TEAM, TFD, TFG, TIC, TIW, TKN, TLUXE, TMD, TNP, TOPP, TPA, TPAC, TPCH, TPIPL, TPOLY, TRITN, TRT, TTI, TVI, TWP, U, UBIS, UMI, UPOIC, UT, UWC, VIBHA, VPO, VTE, WICE, WIIL, WIN, XO

Score Range	Number of Logo	Description
90 - 100		Excellent
80 - 89		Very Good
70 - 79		Good
60 - 69		Satisfactory
50 - 59		Pass

ที่มา : www.sec.or.th (ข้อมูล ณ วันที่ 01/02/60)

หมายเหตุ : ข้อมูล CG Score ประจำปี 2559 จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย

www.aira.co.th