



เมืองไทย แคปปิตอล

เมืองไทย แคปปิตอล

MTC

ตลาดตกใจกับข่าวการบุก

คั้น MTC ของ DSI

- ตลาดตกใจกับข่าวการบุกคั้น MTC ของ DSI...จากข่าวประชาสัมพันธ์วันที่ 1 เม.ย.63 ของ DSI ได้เข้าทำการตรวจค้นหาพยานหลักฐานการปล่อยเงินกู้โดยเก็บอัตราดอกเบี้ยเกินอัตราที่กฎหมายกำหนด ของบริษัท เมืองไทยแคปปิตอล จำกัด 3 จุด เนื่องจากมีผู้เสียหายจำนวนมาก ร้องขอให้ DSI ว่ามีการปล่อยเงินกู้โดยคิดดอกเบี้ยเกินกว่ากฎหมายกำหนด รวมไปถึงการยึดหลักประกันมาขายทอดตลาดไม่ถูกต้องตามกฎหมาย เพื่อให้ DSI รับเป็นคดีพิเศษต่อไป อย่างไรก็ตามทาง MTC ได้ชี้แจงผ่านตลาดหลักทรัพย์ เกี่ยวกับการนี้ดังกล่าวว่า เป็นลูกค้ากลุ่มเดิมที่เคยร้องเรียนช่วงปี 2560 ในข้อหาลักษณะเดียวกันต่อกองบังคับการปราบปรามการกระทำผิดเกี่ยวกับอาชญากรรมทางเศรษฐกิจ (บก.ปอศ.) โดยบริษัทได้ประกอบธุรกิจภายใต้ใบอนุญาตสินเชื่อส่วนบุคคล ภายใต้กำกับประเภทสินเชื่อที่มีทะเบียนรถเป็นประกัน สามารถคิดดอกเบี้ยได้ถึง 28%
- เราคาดจะต้องใช้เวลานานกว่าคดีถึงที่สุด..โดยเรามองเรื่องนี้เป็นเรื่องเก่าที่เอามาเล่าใหม่ โดยคาดว่าจะเหตุการณ์ที่เกิดขึ้นในสมัยบริษัทยังใช้ชื่อ MTLS ซึ่งเกิดขึ้นก่อนบริษัทจะได้รับใบอนุญาตจากธนาคารแห่งประเทศไทย ทำให้เกิดปัญหาขึ้นเรื่องของการคิดดอกเบี้ยเกินกฎหมายกำหนดหรือไม่? ในช่วงนั้น อย่างไรก็ตามเรามองว่าถึงแม้ DSI จะรับเป็นคดีพิเศษ แต่ขบวนการทางศาลยังคงต้องใช้เวลา ในขณะที่เราหุ้นปรับตัวลดลงมาจากความกังวลของนักลงทุนในระยะสั้น ทำให้เรามองว่าเป็นโอกาสเข้าซื้อหุ้น โดยเราให้ราคาเป้าหมายที่ 42 บาท อิงวิธี GGM PBV ที่ 4.44 เท่า แนะนำ “ซื้อ”

Financial Summary	2561	2562	2563F	2564F	2565F
Net Profit (Btmn)	3,713	4,237	4,920	6,239	6,954
EPS (Bt)	1.75	2.00	2.32	2.94	3.28
Growth (%)	48.50%	14.11%	16.12%	26.79%	11.47%
BV (Bt)	5.80	7.53	9.51	12.01	14.80
Dividend (Bt)	0.26	0.30	0.35	0.44	0.49
PE (x)	28.00	31.88	12.82	10.11	9.07
PBV (x)	8.45	8.46	3.13	2.48	2.01
Dividend Yield (%)	0.53	0.47	1.17	1.48	1.65

ที่มา : MTC และประมาณการโดย AIRA

รายงานฉบับนี้จัดทำในนามของบริษัทหลักทรัพย์ "ไอรา" จำกัด (มหาชน) ("ไอรา") เพื่อเป็นข้อมูลให้กับลูกค้าของไอราเท่านั้น มิได้เป็นการชี้นำหรือเสนอแนะหรือเชิญชวนเพื่อการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ ผู้อ่านควรตัดสินใจซื้อหรือขายหลักทรัพย์โดยใช้วิจารณญาณของตนเอง ไอรา รวมทั้งพนักงานของบริษัทปราศจากความรับผิดชอบในความเสียหายอันเกิดจากการใช้ข้อมูลในรายงานนี้ ไม่ว่าจะทางตรงหรือทางอ้อม ทั้งหมดหรือบางส่วน และไม่ถือเป็นการรับประกันความถูกต้องสมบูรณ์และเชื่อถือได้ของข้อมูลในรายงานนี้ ไอรา และ/หรือ กรรมการบริษัท, พนักงานที่เกี่ยวข้อง อาจมีความสัมพันธ์กับ/หรืออาจให้บริการทางด้านวาณิชธนกิจ และ/หรือ บริหารทางการเงินอื่นๆ กับบริษัทที่กล่าวถึงในรายงานฉบับนี้ ไอราขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความคิดเห็น หรือข้อมูลโดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า เอกสารฉบับนี้ใช้ภายในไอราเท่านั้น มิได้จัดทำขึ้นสำหรับการลงตีพิมพ์ในหนังสือพิมพ์ หรือสื่ออื่นๆ แต่อย่างใด