YLG BULLION AND FUTURES

Single Stock

Single Stock Update: 13 Nov 2026

MTC

แนวต้าน	34.25	35.75
แนวรับ	29.50	28.00
STOP LOSS	28.00	

TF : 4H



SOURCE: TRADING VIEW

MTCZ26

BASIS | +0.05

แนวต้าน	34.30	35.80
แนวรับ	29.55	28.05
STOP LOSS	28.05	

SET ESG Ratings : AA

แนวโน้ม	Sideway up
กลยุทธ์	Long


คุณวรุต รุ่งข่ำ, IAA
นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยทางเทคนิค เลขทะเบียน 040068


คุณชานน กังวาลเวชกุล
ผู้ช่วยนักวิเคราะห์การลงทุน


ดร.ณัฐวุฒิ นราวุฒิชัย, CISA
นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน เลขทะเบียน 126757

คำแนะนำ ราคาหุ้น MTC ปิดที่ 30.50 บาท ราคาไม่เปลี่ยนแปลงจากวันก่อนหน้า MTC รายงานผลประกอบการไตรมาส 3/2026 มีกำไรสุทธิ 1,941 ล้านบาท (+1.9% QoQ, +12.6% YoY) กำไร 9 เดือนรวม 5,669 ล้านบาท (+14.7% YoY) ขณะที่ ROE งวด 9 เดือน (ปรับเป็นรายปี) อยู่ที่ราว 16.7% จึงมองว่าราคานี้ยังค่อนข้างถูกเมื่อเทียบกับความสามารถทำกำไร รายได้ดอกเบี้ยอยู่ที่ 8,188 ล้านบาท (+6.1% YoY) โตตามพอร์ตสินเชื่อรวม 192,420 ล้านบาท (+5.0% YTD) อัตราผลตอบแทนสินเชื่ออยู่ที่ราว 17.2% ของสินเชื่อเฉลี่ย ต้นทุนทางการเงินลดลงอยู่ที่ 1,492 ล้านบาท (-7.4% YoY) จากอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ยืมเฉลี่ยที่ลดลง แต่ด้านค่าใช้จ่ายในการบริการและบริหารอยู่ที่ 3,240 ล้านบาท (+10.0% YoY) จากค่าใช้จ่ายพนักงานและค่าเสื่อมราคาของสาขาใหม่ ปัจจุบันมีสาขารวม 8,964 แห่ง ทำให้สัดส่วนค่าใช้จ่ายต่อรายได้ขยับขึ้นเป็น 38.7% ด้านคุณภาพสินทรัพย์ยังคุมได้ แต่ต้องจับตาลูกหนี้ Stage 2 โดย NPL อยู่ที่ 5,056 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วน 2.63% ของสินเชื่อรวม ขยับขึ้นเล็กน้อยจาก 2.53% ณ สิ้นปี 2025 แต่จุดที่ต้องจับตาคือลูกหนี้เงินให้สินเชื่อที่ความเสี่ยงด้านเครดิตเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ (Stage 2) ซึ่งอยู่ที่ 14,960 ล้านบาท (+13.1% YTD) โตเร็วกว่าพอร์ตเกือบ 3 เท่า ทำให้สัดส่วนขยับเป็น 7.96% จาก 7.38% ณ สิ้นปี 2025 ด้าน ESG MTC ได้รับ SET ESG Ratings ระดับ AA ประจำปี 2025 ในกลุ่มธุรกิจการเงิน และได้รับการยอมรับด้านความยั่งยืนจากตลาดหลักทรัพย์ต่อเนื่องเป็นปีที่ 7 จุดเด่นด้านสังคมคือการเปิดให้คนในพื้นที่ห่างไกลเข้าถึงสินเชื่อในระบบผ่านสาขาเกือบ 9,000 แห่ง และการระดมทุนร่วมกับ IFC, ADB และรัฐบาลญี่ปุ่นกับเยอรมนี เพื่อปล่อยกู้ให้กลุ่มที่เข้าไม่ถึงบริการทางการเงิน กลยุทธ์แนะนำ เปิดสถานะ Long MTCZ26 แนวโน้มราคาหุ้น MTC มีแนวโน้มแกว่งตัวแกว่งตัวในกรอบ Sideway up ระยะสั้นประเมินแนวรับบริเวณ 29.50-28.00 บาท หากไม่หลุดราคาแนวโน้มมีโอกาสปรับตัวขึ้นได้อีกครั้ง โดยประเมินเป้าหมายบริเวณแนวต้านโซน 34.25 บาท แนะนำใช้โซนแนวต้านดังกล่าว เป็นจุดทยอยปิดสถานะซื้อเพื่อทำกำไร แต่หากผ่านได้สามารถถือสถานะซื้อต่อเพื่อไปขอทำกำไรที่แนวต้านถัดไปโซน 35.75 บาท อย่างไรก็ตาม หากราคาหุ้น MTC ปรับตัวลงแรงจนหลุดแนวรับสำคัญโซน 28.00 บาท ควรตัดขาดทุนเพื่อควบคุมความเสี่ยง

SOURCE: อินโฟเควสท์, กรุงเทพธุรกิจออนไลน์, ประชาชาติธุรกิจออนไลน์, kaohoon,efinancethai

อัตราส่วนทางการเงิน MTC

ปี (พ.ศ.)	2023	2024	2025	ก.ย.2026
P/E (เท่า)	20.35	17.93	10.3	8.68
P/BV (เท่า)	3.11	2.85	1.62	1.35
ROE (%)	16.08	17.04	16.84	16.73
ROA (%)	7.18	7.77	8.03	8.02
EPS (บาท)	2.31	2.77	3.17	2.67
BVPS (บาท)	14.45	16.82	19.45	22.55
Dividend Yield (%)	2.11	0.44	0.79	0.95

SOURCE: SET



SOURCE: TradingView

Most Active Single Stock Futures by Volume (12-Nov-2026)

Contact	HANAZ26	IRPCZ26	CPALLZ26	TTBZ26	KCEZ26	WHAZ26	TOPZ26	BGRIMZ26	TRUEZ26	MINTZ26
Open	44.25	2.49	47.50	2.72	59.50	5.12	59.69	22.79	13.00	21.90
High	48.29	2.49	49.11	2.73	60.40	5.12	60.60	22.79	13.13	22.51
Low	44.25	2.38	47.50	2.69	57.50	5.00	58.08	22.15	12.89	21.67
Close	47.99	2.40	48.77	2.71	58.00	5.03	58.82	22.72	12.97	22.43
Change	8.22	-0.12	1.77	-0.02	-1.24	-0.12	-0.18	-0.13	-0.10	0.52
%Change	20.67	-4.76	3.77	-0.73	-2.09	-2.33	-0.31	-0.57	-0.77	2.37
Volume	1821	906	818	720	698	614	400	387	377	353
Expire Date					29/12/2026					

SOURCE: Aspen

The opinions and Information presented in this report are those of the YLG Bullion & Futures Co., Ltd. Opinions, estimates and projections contained herein are subject to change without notice. The information and opinions contained herein have compiled or arrived at form source believed reliable but no representation or warranty in any from regarding the accuracy, completeness, correctness or fairness of opinions and information of this report offered by YLG Bullion & Futures Co., Ltd. YLG Bullion & Futures Co., Ltd. its affiliates, employees or agents accepts no liability whatsoever for any loss arising from the use of this report or its content. This report (in whole or in part) may not be reduced or published without the express permission of YLG Bullion & Futures Co., Ltd. Contact the Research Department of YLG Bullion & Futures Co., Ltd.: 0-2687-9999.