15 กันยายน 2560

สินค้าอุตสาหกรรม-MAI

MBAX

บมจ. มัลติแบกซ์

Current	Previous	Close	2017 TP	Exp Return	THAI CAC	CG 2016
BUY	BUY	5.20	6.50	+ 25%	Declared	N/R

Consolidated earnings

BT (mn)	2015	2016	2017E	2018E
Normalized profit	76	58	70	82
Net profit	76	58	70	82
EPS (Bt)-Norm	0.52	0.38	0.41	0.43
EPS (Bt)	0.52	0.38	0.41	0.43
% EPS growth	58.05	-28.06	8.79	4.32
Dividend (Bt)	0.40	0.32	0.36	0.43
BV/share (Bt)	2.68	2.62	2.93	2.59
EV/EBITDA (x)	8.8	10.7	10.1	9.9
PER (x) - Norm	9.9	13.8	12.7	12.1
PER (x)	9.9	13.8	12.7	12.1
PBV(x)	1.9	2.0	1.8	2.0
Dividend yield (%)	7.7	6.2	6.9	8.2
YE No. of shares (mn)	145	154	170	192
No. of shares- full dilution	145	154	170	192
Par (Bt)	1.00	1.00	1.00	1.00

ถุงซิปล็อคควรกลับมาโลดแล่น ตามแนวโน้มกำไรที่ถูกปลดล็อค