

SHARE2TRADE.COM

SHARE2TRADE เป็นผู้ให้บริการข้อมูลเชิงคุณภาพผ่านระบบออนไลน์ระดับแนวหน้าของประเทศไทย

โดยมุ่งสร้างสังคมการลงทุนที่มีคุณภาพตอบสนองตลาดทุนไทยซึ่งมีความสำคัญ ในการพัฒนาประเทศไทยอย่างยั่งยืน สอดคล้องไปกับกระแสเทคโนโลยีสารสนเทศยุค 4.0

ติดต่อเรา (?mod=contact)

หน้าแรก (index.php) / ข่าว (?mod=news)

ทั้งหมด (?mod=news) News "Today" (?mod=news&column=16)

Breaking News (?mod=news&column=14)

Research (?mod=news&column=15)

STOCK DAILY JOURNAL (?mod=news&column=8)

สรุปการซื้อขาย (?mod=news&column=18)

วิกฤติเศรษฐกิจ เป็นโอกาสของ CHAYO ซื้อหนี้เสีย มาบริหารเพิ่ม

📅 2020-08-10 🕒 15:17:04 🗨️ 137

บล.เคทีบี (ประเทศไทย) ออกบทวิเคราะห์ CHAYO (ซื้อเป้า 10.00 บาท)



โดยระบุว่าได้เริ่มวิเคราะห์หุ้น CHAYO ด้วยคำแนะนำ "ซื้อ" ที่ราคาเป้าหมายที่ 10.00 บาท มี 2021E PBV ที่ 5.0x (หรือคิดเป็น 2021E PER ที่ 29.6x เทียบเท่า +1.25SD above 3-yr average PER) โดย 3 เหตุผลหลักที่ขอมคือ

- 1) เป็นหุ้นที่ค่าโรจจะเติบโตในช่วงเศรษฐกิจชะลอตัว จากหนี้เสียในระบบที่เพิ่มขึ้น (โดยเฉพาะตั้งแต่ 4Q20E ที่จะเริ่มหนี้เสียจาก COVID-19) ทำให้เป็นโอกาสให้นักลงทุนสามารถซื้อหนี้เสียมาบริหารเพิ่มขึ้น โดยเราประเมินว่าจะเติบโตที่ 2018-2020E +86% CAGR,
- 2) สถานะทางการเงินที่แข็งแกร่ง IBD/E ที่ต่ำ คาดปี 2020E-2021E ที่ 0.8-1.1x ทำให้มีความสามารถในการซื้อหนี้เสียมาบริหารเพิ่มขึ้น
- 3) กำไรเข้าสู่ช่วงเติบโตสูงที่ 2020E-22E EPS CAGR ที่ +34% YoY

โดยราคาค่าไรสุทธิ 2Q20E ที่ 49 ล้านบาท (+47% YoY, +33% QoQ) ทำสถิติสูงสุดใหม่จากรายได้ดอกเบี้ยที่เพิ่มขึ้น (+65% YoY, +4% QoQ)ราคาหุ้นปรับดีขึ้น และ outperform SET +26%/+38% ในช่วง 1 และ 3 เดือน ตามลำดับ

อย่างไรก็ตามเราคาดว่าผลการดำเนินงานของบริษัทจะขยายตัวสูงตามขนาดกองหนี้ที่บริษัทซื้อมาบริหารอย่างต่อเนื่อง และเราประเมินว่าบริษัทมีโอกาสนในการซื้อหนี้เสียมาบริหารในอนาคตที่สูง เนื่องจากในช่วงนี้สถาบันการเงินส่วนใหญ่จะขายสินเชื่อก่อนที่มีหลักประกัน ซึ่งเป็นหนี้เสียหลักที่บริษัทได้ซื้อเข้ามาบริหารในช่วงที่ผ่านมา คิดเป็นสัดส่วนสูงถึง 62% ของมูลหนี้รวมที่ซื้อสะสมตั้งแต่ปี 2018

10 กอส์คอฟ เดอะทาวนี่ล่าสุด



เจ้าจ๋ม..สายเถื่อน 0...
👍 26,075
mod=talk&file=view&id=14



เครื่องหมาย ST หลังท...
👍 24,559
mod=talk&file=view&id=38



มาร์จิก "สาลีชัย" ร...
👍 22,741
mod=talk&file=view&id=32



PTTOR เปิดต้นทุนภาพ...
👍 21,987
mod=talk&file=view&id=11



เปิด 5 คนดังแชมป์ ร...
👍 18,599
mod=talk&file=view&id=17



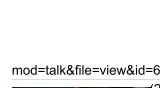
สำรวจหุ้นโรงไฟฟ้า.....
👍 17,953
mod=talk&file=view&id=33



7 หุ้นโรงไฟฟ้าไฮลัด...
👍 12,103
mod=talk&file=view&id=16



ความหมาย : บ. / มจก....
👍 11,454
mod=talk&file=view&id=62



"กระตุ้มหากังคสิ" โ...