

25 กันยายน 2020

CHAYO แนะนำ “ซีอ” เคาะเป้า 9 บาท

บอร์ด CHAYO ไฟเขียวเตรียมขอย้ายหุ้นเข้าซื้อขายใน SET

CHAYO ตั้งโต๊ะรับหนี้แบงก์อ้อ เล็งควักงบลงทุนเพิ่ม 1.2 พันล.



ดูข้อมูลบริษัท

ราคาหุ้นที่อ่อนตัวลงตามภาวะตลาด (หลังจากที่วิ่งชนราคาเป้าหมายของเราเมื่อเดือนที่แล้ว) เปิดโอกาสในการเข้าสะสมหุ้น CHAYO รอบใหม่ ในมุม Valuation PE ปรับตัวลงมาอยู่ที่ 23 เท่า (ปี 2021) ขณะที่ มั่นใจในอัตราการเติบโตที่ 36% ต่อปี (เฉลี่ย CAGR 2020-22) ขณะที่ปัจจัยหนุนราคาหุ้นในช่วงที่เหลือของปีจะมาจาก การประกาศซื้อหนี้ด้วยคุณภาพเข้ามาตามแผน ซึ่งจะหนุนให้ตลาดเกิดความมั่นใจในการเติบโตต่อเนื่อง ซึ่งจะไม่ต่างจากปีที่แล้วว่า CHAYO ลงทุนซื้อหนี้ฯ ส่วนใหญ่ในช่วงปลายปี เราแนะนำ “ซีอ” ราคาเป้าหมาย 9.00 บาท

“วิกฤติ” คือ “โอกาสทอง” ของการเลือกซื้อหนี้ NPL ของสินเชื่อย่อยๆ อยู่ที่ 1.52 แสนล้านบาท ในเดือน มิ.ย.-2020 (ขยายตัวต่อเนื่องเฉลี่ย 14%/ปี CAGR ตั้งแต่ปี 2013) เราคาด NPL จะเพิ่มขึ้นอีก หลังจากมาตรการผ่อนปรนการชำระหนี้ของ ธปท. สิ้นสุดลงในเดือนนี้ (ถึงแม้จะต่ออายุมาตรการ เรามองเป็นเพียงการยืดเวลาออกไปอีกหน่อยเท่านั้น) เราคาดธนาคารส่วนใหญ่เลือกที่จะขายหนี้ด้วยคุณภาพออกไปเพื่อหลีกเลี่ยงการตั้งสำรองค่าเผื่อหนี้สูญฯ ดังนั้นจึงเป็นประโยชน์ต่อธุรกิจของ CHAYO ที่จะเลือกซื้อหนี้ด้วยคุณภาพเข้ามาบริหาร



รายงาน : ธีรรัตน์ เทินพร้อม
ผู้สื่อข่าวอาวุโส : ธีรรัตน์ เทินพร้อม



ย้อนกลับ

จาก ถึง

หุ้น หัวข้อ ค้นหา

ข่าวที่เกี่ยวข้อง



mai

[บอร์ด CHAYO ไฟเขียวเตรียมขอย้ายหุ้นเข้าซื้อขายใน SET](#)

25 กันยายน 2020



SET

[CHAYO ตั้งโต๊ะรับหนี้แบงก์อ้อ เล็งควักงบลงทุนเพิ่ม 1.2 พันล.](#)

14 กันยายน 2020



mai

[CHAYO โอกาสในการเข้าซื้อหนี้เสีย ในครึ่งปีหลังสูง เคาะเป้า 10 บาท](#)

18 สิงหาคม 2020



SET

[CHAYO อดงบซื้อหนี้พันล ใจป่าแฉ ปันผล 0.027%](#)

18 สิงหาคม 2020