

หน้าแรก > มิติร้อน

มิติร้อน

โบรกเกอร์เชียร์ “ชโย กรุป” อานิสงส์ฐานทุนเพิ่ม ดันอัตรากำไร

18 เมษายน 2562 / เวลา 14:02 น.

9

มิติหุ้น – โบรกเกอร์แนะนำลงทุนหุ้น “ชโย กรุป” รับอานิสงส์ความสามารถทำกำไรสูงขึ้นหลังจากขายหุ้นพีพี รับเงิน 153.2 ล้านบาทเสริมแกร่ง อีกทั้งธุรกิจใหม่ “ปล่อยสินเชื่อส่วนบุคคลและสินเชื่อ nano ไฟแนนซ์” ที่จะเริ่มดำเนินการในกลางปีนี้ยังช่วยเพิ่มมูลค่าให้ธุรกิจในอนาคต

ฝ่ายวิจัย บล.โกลเบล็ก จำกัด เผยแพร่บทวิเคราะห์ ระบุว่า บริษัท ชโย กรุป จำกัด(มหาชน) หรือ CHAYO มีความแข็งแกร่งด้านการเงินมากขึ้น หลังจากบริษัทฯ ได้ออกหุ้นเพิ่มทุนแบบเฉพาะเจาะจง (PP) จำนวน 40 ล้านหุ้น เป็นมูลค่าทั้งสิ้น 153.2 ล้านบาท อีกทั้งยังเพิ่มอำนาจในการกู้ยืมเงิน โดยปัจจุบัน ณ สิ้นไตรมาส 1 บริษัทฯ ได้ซื้อหนี้จากสถาบันการเงินทั้งสิ้นแล้วราว 200 ล้านบาท และฝ่ายวิจัยคาดว่าบริษัทฯ จะสามารถซื้อกองสินทรัพย์ด้วยคุณภาพได้ตามแผนงานของปี 2562 มูลค่าทั้งสิ้นราว 10,000 ล้านบาท อีกทั้งบริษัทฯ ยังมีแผนดำเนินธุรกิจให้สินเชื่อส่วนบุคคลและสินเชื่อ nano ไฟแนนซ์ โดยคาดว่าจะใช้เงินลงทุนราว 200-250 ล้านบาท คาดกำไรสุทธิปี 2562 อยู่ที่ราว 108 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 26% จากปีก่อนหน้า

สอดคล้องกับฝ่ายวิจัย บล. ทรีนิตี้ ซึ่งประเมินว่า CHAYO มีแนวโน้มกำไรระยะยาวเติบโตสูง แม้ฝ่ายวิจัยคาด ROE ในปี 2562 จะลดลงจากการออกหุ้น PP ในช่วงต้นปีที่ผ่านมา แต่เงินทุนดังกล่าว บวกกับแผนการออกตราสารหนี้จะทำให้บริษัทฯ มีเงินทุนในการประมูลซื้อหนี้มาบริหารเพิ่มเติม และสามารถปล่อยสินเชื่อส่วนบุคคล ทำให้ผลประกอบการในอนาคตจะเติบโต โดยคาดการณ์กำไรปี 2562-2564 จะเติบโตเฉลี่ยปีละราว 30% และมีโอกาสที่จะเติบโตสูงขึ้นไปหลังจากนั้น (ภายใต้สมมติฐานการประมูลหนี้ปีละ 10,000 ล้านบาท และปล่อยสินเชื่อปีละ 200 ล้านบาท ไปเรื่อยๆ)

ฝ่ายวิจัยคาดแนวโน้มกำไรปี 2562-2564 จะเติบโตสูง แต่สำหรับธุรกิจ AMC โดยปกติหนี้แต่ละกองจะแสดงศักยภาพของยอดจัดเก็บและรายได้ที่แท้จริงในปีที่ 3-4 หลังจากได้หนี้มา ซึ่งจากการเร่งซื้อหนี้ที่เริ่มในปี 2561 ทำให้คาดว่าผลประกอบการของบริษัทจะเริ่มเติบโตแรงตั้งแต่ปี 2564 เป็นต้นไป จึงมอง CHAYO เป็นหุ้นเติบโตระยะยาว เราให้ราคาเป้าหมาย 5 บาท ถึง PBV 2.6 เท่า เริ่มต้นแนะนำด้วยคำแนะนำ “ซื้อ”

ทั้งนี้ ปี 2562 บริษัทตั้งเป้าจะประมูลหนี้อีกราว 10,000 ล้านบาท และบริษัทได้จัดตั้งบริษัทย่อย Chayo Capital เพื่อทำธุรกิจให้สินเชื่อส่วนบุคคล โดยจะมีกลุ่มลูกค้าเป้าหมาย คือ พนักงานบริษัท พนักงานโรงงาน ลูกค้าเดิมของบริษัทที่มีประวัติการชำระดี และลูกค้าอื่นๆ ที่มีศักยภาพ โดยตั้งเป้าจะปล่อยสินเชื่อปีละราว 200 ล้านบาท เริ่มดำเนินการตั้งแต่ปี 2562 นี้ ด้วยเป้าหมายดังกล่าว คาดว่าในอนาคตรายได้ดอกเบี้ย และกำไร ของ Chayo Capital จะเป็นอีกหนึ่งปัจจัยสำคัญที่ช่วยหนุนผลประกอบการโดยรวม

www.mithoon.com

ข่าวล่าสุด



#THANI (มิติหุ้น) เผยงบ Q1/62 มีกำไร 496 ลบ. พร้อมปักธงปีนี้นิวไฮ ชัวร์ ตามสิ้นเชี...

19 เมษายน 2562 / เวลา 09:07 น.



#SCB (มิติหุ้น) เผยงบQ1/62 กำไร 9.1พันลบ. ลดลงจากปีก่อนที่มีกำไร 1.13หมื่นลบ.

19 เมษายน 2562 / เวลา 08:40 น.



#KBANK(มิติหุ้น) เผยงบQ1/62 กำไร 1 หมื่นลบ. ลดลง7% จากปีก่อนกำไร 1.07หมื่นลบ.

19 เมษายน 2562 / เวลา 08:38 น.



IRPC การันตีผลงานปีนี้สดใส ค่าการกัสนหนุนเต็มสูบ (19/04/62)

18 เมษายน 2562 / เวลา 22:00 น.



เด็กแนว (เข้า) – TRITN ม้ามิด ที่ต้องแรง

18 เมษายน 2562 / เวลา 22:00 น.

หมวดหมู่

Cryptocurrency	21
CSR	296
E-magazine	9
Executive Interview	57
Featured	6,260
HOT NEWS สมาชิกอ่านข่าวได้ก่อนใคร	7
Information	3,175
Live	446
Market special by mithoon	27
PR จะจำ	672
SME	6
Uncategorized	85
กองทุน-ประกัน	248