

หุ้นหุ้น

วันนี้... หุ้นหุ้น

หุ้นวันนี้ สกู๊ปเด่น กระดานเขียน คนหลังกระดาน ประกัน-กองทุน วิดีโอลงทุน ตลาดทุนดิจิทัล-ICO หนังสือพิมพ์ ▾ สมาชิก ▾

“โกลเบล็ก”แนะนำ “ซื้อ” CHAYO ราคาเหมาะสม 5.00 บาท

ไฟก๊าสหุ้น



🕒 พฤษภาคม 21, 2019 👤 admin006 📍 หุ้นหุ้น mai 🗉 CHAYO, มล.โกลเบล็ก



บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด หรือ GBS แนะนำ “ซื้อ” CHAYO ราคาเหมาะสม 5.00 บาท จากการรายงานกำไรสุทธิ 1Q62 ที่ 27 ล้านบาท เติบโตสูง 87%จากปีก่อน เติบโตตามรายได้จากเงินให้สินเชื่อแก่สินทรัพย์ด้วยคุณภาพ : รายงานกำไรสุทธิ 1Q62 ที่ 27 ล้านบาท เติบโต 87%จากปีก่อนและคิดเป็นสัดส่วน 25% ของประมาณการกำไรสุทธิปี 62 ที่ 108 ล้านบาท เติบโตไปในทิศทางเดียวกับรายได้รวมที่เพิ่มขึ้น 50%จากปีก่อนสู่ 75 ล้านบาท โดยแบ่งได้เป็น เติบโตจากรายได้เงินให้สินเชื่อแก่สินทรัพย์ด้วยคุณภาพ 54% จากปีก่อนสู่ 60 ล้านบาท และเติบโตรายได้จากการให้บริการเร่รูดหนี้สิน 52%จากปีก่อน สู่ 15 ล้านบาท

ประกอบกับบริษัทสามารถควบคุมค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร ทำให้อัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารต่อรายได้รวมลดลงเหลือ 18% จาก 1Q61 ที่ 23% ส่งผลให้อัตรากำไรสุทธิปรับตัวเพิ่มขึ้นสู่ 37% จาก 1Q61 ที่ 29% โดย ณ สิ้นไตรมาส 1 บริษัทได้มีการซื้อสินทรัพย์ด้วยคุณภาพชนิดมีหลักประกันเข้ามาทั้งสิ้น 199 ล้านบาท ทำให้ปัจจุบันบริษัทมีสินทรัพย์ด้วยคุณภาพชนิดมีหลักประกันจำนวน 3,168 ล้านบาท และชนิดไม่มีหลักประกันจำนวน 35,181 ล้านบาท

ทั้งนี้คงประมาณการกำไรสุทธิปี 62 ที่ 108 ล้านบาทเติบโต 26%จากปีก่อนโดยมีแนวโน้มเติบโตต่อเนื่องจากแผนการซื้อกองสินทรัพย์ด้วยคุณภาพเพิ่มเติมมูลค่าราว 1 หมื่นล้านบาท คาดจะไขว้บลงทุนราว 1-1.25 พันล้านบาทและเติบโตจากบริษัทย่อยที่ก่อตั้งใหม่ ได้แก่ บริษัท ชโย แคปิตอล ซึ่งจะดำเนินธุรกิจปล่อยสินเชื่อและบริษัท

โดยตั้งเป้าปล่อยสินเชื่อในปีที่ 200-250 ล้านบาท และ บริษัทชโย พร็อพเพอร์ตี้ แอนด์ เซอร์วิส ซึ่งจะดำเนินธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์จากสินทรัพย์ด้วยคุณภาพชนิดมีหลักประกัน ปัจจุบันอยู่ระหว่างการเจรจากับพันธมิตรเพื่อจัดตั้งบริษัทร่วมทุน คาดจะเห็นความชัดเจนได้ใน 4Q62 ทั้งนี้บริษัทได้มีการจัดหาเงินลงทุนด้วยการขายหุ้นเพิ่มทุนแบบเฉพาะเจาะจง 40 ล้านหุ้นซึ่งคิดเป็น 7% ของจำนวนหุ้นสามัญทั้งหมด มูลค่าทั้งสิ้น 153 ล้านบาทและยังมีแผนออกหุ้นกู้มูลค่ากว่า 1,250 ล้านบาท

ดังนั้นคงแนะนำ “ซื้อ” แต่ปรับเพิ่มราคาเหมาะสมเป็น 5.00 บาท โดยฝ่ายวิจัยประเมินราคาเหมาะสมโดยอิง Prospect PER ที่ 28 เท่าซึ่งสูงกว่าคู่แข่งที่ระดับ 25 เท่าเนื่องจากมีศักยภาพการเติบโตที่โดดเด่นกว่า โดยประเมินกำไรสุทธิต่อหุ้นปี 62 ราว 0.18 บาทได้ราคาเหมาะสม 5.00 บาท เพิ่มจากราคาเหมาะสมเดิมที่ 4.80 บาท เนื่องจากมีจำนวนหุ้นเพิ่มทุนแบบเฉพาะเจาะจงน้อยกว่าคาด เมื่อเทียบกับราคาปัจจุบันฮัฟไชต์ราว 15% จึงยังคงแนะนำ “ซื้อ”



หมวดหมู่

เลือกหมวดหมู่ ▾

เรื่องล่าสุด



“GBS” มองสงครามการค้า-GDP หดตัวทำหุ้นผันผวน แนะลงทุนกลุ่ม Defensive-เข้าคำนวณ

MSCI



“บันทึก กฤตยาบุตกุล” ผู้ถือหุ้นใหญ่อันดับ 2 ขายหุ้น UBIS 9.39% เหลือหุ้นที่ถือ 0.20%



CK โบรกชี Backlogต่ำ คาดหวังงานใหม่ แนะนำ “T-BUY” เป้าหมาย 31 บาท



BCPG จ่ายเงินปันผลระหว่างกาล 0.16 บ./หุ้น XD 4 มิ.ย.



MBKET ชี้ SET ระยะสั้นผันตัว แต่หากยังไม่ผ่าน 1620 แนวโน้มยังลง รับสำคัญ 1600

ราคาน้ำมันโลก

WTI Crude Oil

\$62.99 ▼-0.11 -0.17%

2019.05.21 end-of-day

