

CHAYOซื้อหนี้แบงก์ญี่ปุ่นพันล. หาดีลM&A-ถูกร้องกำไรเกินคาด

ทับทิม - CHAYO แยมแผนเจรจาซื้อหนี้แบงก์ญี่ปุ่น 1 พันล้านบาท คาดได้ข้อสรุปเร็วๆ นี้ บอสใหญ่ “สุชสันต์ ยศะสินธุ์” ส่งชิกหนี้อยู่คุณภาพปีนี้ทยอยออก 5 แสนล้านบาท ตั้งเป้าซื้อหนี้ 1 หมื่นล้านบาท เล็งซื้อกิจการ-ควมรวมกิจการต่อยอดธุรกิจ ฟากโบรกสองแนวโน้มกำไรปี 62 สูงกว่าคาด เนะ “ซื้อ” ชีพีกัด 6.20 บาท

นายสุชสันต์ ยศะสินธุ์ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท ซีไอ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) หรือ CHAYO ผู้ดำเนินธุรกิจบริหารสินทรัพย์ทั้งที่มีหลักประกันและไม่มีหลักประกัน → **อ่านต่อหน้า 31**



75-80% รองลงมาคือธุรกิจเจรจาติดตามหนี้สิน 15-18% ส่วนอีก 2-5% คือการดำเนินธุรกิจบริการอื่นๆ และอสังหาริมทรัพย์นอกจากนี้บริษัทประเมินทิศทางธุรกิจปล่อยสินเชื่อ ซึ่งบริษัทเริ่มดำเนินธุรกิจแล้วในช่วงกลางปี 2562 ที่ผ่านมา โดยคาดปี 2563 จะปล่อยสินเชื่อในระดับ 200 ล้านบาท จากปีนี้ตั้งเป้าปล่อยสินเชื่อ 200-250 ล้านบาท และจะพยายามรักษาฐาน NPL หรือหนี้เสียที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ไม่เกิน 3-4%

นายสุชสันต์กล่าวต่อว่า สำหรับธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ คาดจะเห็นความชัดเจนภายในปี 2563 หลังจากถูกเลื่อนมาจากปี 2562 ปัจจุบันยังรอความชัดเจนจากหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง พร้อมกันนี้บริษัทยังเปิดโอกาสทางธุรกิจ หรือมองหาการลงทุนโดยการซื้อกิจการ หรือควมรวมกิจการ (M&A) โดยบริษัทจะคำนึงถึงผลประโยชน์จากการลงทุน หรือผลตอบแทนให้กับบริษัทและนักลงทุนเป็นหลัก

● เป้าไกล 6.20 บาท

บริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด ระบุในบทวิเคราะห์ว่า คาดกำไรปี 2562 ที่ 119 ล้านบาท โดยกำไรงวด 9 เดือนที่ผ่านมาเติบโตสูงคิดเป็นราว 76% ของประมาณการทั้งปี ขณะที่กำไรไตรมาส 4/2562 อาจทรงตัว หรืออาจเพิ่มขึ้นได้หากมีการขายหลักประกันเพิ่มเติม ทำให้แนวโน้มกำไรปี 2562 อาจสูงกว่าที่คาดการณ์ได้

สำหรับแนวโน้มในปี 2563 คาดว่าการขยายธุรกิจบริหารหนี้ การปล่อยสินเชื่อ และการขายทรัพย์สินหลักประกัน จะเป็นปัจจัยบวกที่ทำให้กำไรยังคงเติบโตสูงต่อเนื่องได้ โดยยังคงประมาณการกำไรปี 2562-2563 ไว้ แต่มีโอกาสปรับเพิ่มขึ้นได้ ฝ่ายวิเคราะห์คงราคาเป้าหมายปี 2563 ที่ 6.20 บาท อิง PBV 3 เท่า ยังคงคำแนะนำ “ซื้อ” 📈

CHAYO (ต่อจากหน้า 3)

ธุรกิจเจรจาติดตามเร่งรัดหนี้สิน ธุรกิจปล่อยสินเชื่อ และกิจการศูนย์บริการข้อมูลลูกค้า เปิดเผยว่า บริษัทมีแผนจะซื้อหนี้จากธนาคารญี่ปุ่น ซึ่งดำเนินธุรกิจในประเทศไทย มูลค่าหนี้โดยคุณภาพราว 1 พันล้านบาท ทั้งนี้อยู่ระหว่างการเจรจา เพื่อให้ธนาคารญี่ปุ่นออก TOR และเตรียมเซ็นสัญญาเพื่อซื้อหนี้โดยคุณภาพดังกล่าว อย่างไรก็ตามบริษัทคาดว่าจะซื้อในจำนวน 50% ของมูลค่าดังกล่าว

● มูลค่า 5 แสนล้าน

สำหรับภาพรวมหนี้โดยคุณภาพในปี 2563 บริษัทคาดว่าจะมีหนี้โดยคุณภาพออกมาประมาณ 5 แสนล้านบาท แบ่งเป็น หนี้ที่มีหลักประกัน 4 แสนล้านบาท และหนี้ที่ไม่มีหลักประกัน 1 แสนล้านบาท และคาดช่วงไตรมาส 3 และ 4 จะเป็นช่วงที่มีการประมูลหนี้โดยคุณภาพออกมาเป็นจำนวนมาก

บริษัทตั้งเป้าจะซื้อหนี้โดยคุณภาพเข้ามาบริหารในปี 2563 จำนวน 1 หมื่นล้านบาท จากสิ้นปี 2562 บริษัทซื้อหนี้กินจำนวนเป้าหมายไปที่ 1.3 หมื่นล้านบาท โดยวางงบลงทุนสำหรับใช้ซื้อหนี้ไว้ที่ 1 พันล้านบาท แบ่งเป็น หนี้ที่มีหลักประกัน 700-800 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วน 70-80% และหนี้ที่ไม่มีหลักประกัน 200-300 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วน 20-30% ทั้งนี้บริษัทคาดว่าจะมีหนี้รวมในปี 2563 อยู่ที่ 1 แสนล้านบาท ใกล้เคียงกับปี 2562

ล่าสุดต้นเดือนธันวาคม 2562 บริษัทประกาศเข้าซื้อหนี้ และลงนามในสัญญาโอนสิทธิเรียกร้องหนี้โดยคุณภาพ ซึ่งเป็นชนิดที่มีหลักประกันกับสถาบันทางการเงินแห่งหนึ่ง โดยมีสัญญามูลค่าหนี้ดังกล่าว 6.9 พันล้านบาท ทั้งนี้ในช่วงครึ่งปีแรกของปี 2562 บริษัทดำเนินการซื้อหนี้โดยคุณภาพเข้ามาแล้วกว่า 5 พันล้านบาท

● สัดส่วนรายได้ปี 63

ขณะเดียวกันสัดส่วนรายได้ในปี 2563 รายได้หลักจะมาจากธุรกิจซื้อหนี้โดยคุณภาพเข้ามาบริหาร