

CHAYO ชูกำไรสูงสุดในกลุ่ม D/E ต่ำ-เคาะงบทะยาน 24%

ทับทิม - โบรกชี CHAYO ขึ้นแท่นหุ้นเล็กกำไรสูงสุดในกลุ่ม-D/E ต่ำสุดในกลุ่ม เนอะ “ชื้อ” ดิดลูกคิดคำนวณกำไรปีนี้โต 24% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน สูงสุดในกลุ่มธุรกิจบริหารหนี้ ต้นทุนการเงินลดลง และมีกำไรจากการขายสินทรัพย์หลัก ประกันรถอกรขาย

บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ออกบทวิเคราะห์ บริษัท ชโย กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) หรือ CHAYO ว่า เนาะนำ “ชื้อ” โดยมีเป้าเชิงกลยุทธ์ที่ 6.10 บาท ซึ่งมองว่าเป็นหุ้นเล็กที่มีกำไรโต สูงสุดในกลุ่ม และ D/E ต่ำสุดในกลุ่ม ขณะที่ 4 เหตุผลที่เนาะนำ “ชื้อ” คือ 1. กำไรปีนี้โต 24% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน → **อ่านต่อหน้า 31**



สุวิรัตน์ ยศะสินธุ์

รวมทั้งปี 2562 ทำได้ 13,906.48 ล้านบาท นับเป็นความสำเร็จในการดำเนินการซื้อหนี้ด้วยคุณภาพเข้ามาบริหารได้ครบตามแผนแล้ว

● บั้มรายได้โต 20%

ขณะที่แผนการดำเนินงานในปี 2563 บริษัท ตั้งเป้ารายได้เติบโตไม่ต่ำกว่า 20% เมื่อเทียบกับปีก่อน โดยบริษัท ตั้งเป้าซื้อหนี้ด้วยคุณภาพเข้ามาบริหารเพิ่มเติมอีกกว่า 10,000 ล้านบาท ด้วยการตั้งงบประมาณเพื่อซื้อหนี้ไว้ประมาณ 1,000 ล้านบาท แบ่งเป็นซื้อหนี้ที่มีหลักประกัน 700-800 ล้านบาท และซื้อหนี้ไม่มีหลักประกันอีก 200-300 ล้านบาท โดยสัดส่วนรายได้หลักยังคงมาจากธุรกิจซื้อหนี้เข้ามาบริหาร 70-80% ธุรกิจติดตามทวงหนี้ 10-20% และธุรกิจปล่อยสินเชื่อ 5-10%

“แนวโน้มยอดหนี้เสียในปี 2563 คาดว่าจะยังมีเพิ่มมากขึ้น โดยหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPL) คาดว่าจะอยู่ที่ 3% จากยอดปล่อยสินเชื่อทั้งระบบประมาณ 15-16 ล้านล้านบาท ซึ่งทำให้สถาบันการเงินมีภาระตั้งสำรองตาม TFRS9 เพิ่มขึ้น เราคาดว่าจะมีหนี้เสียรวมทั้งระบบอยู่ที่ราว 5 แสนล้านบาท และเป็นหนี้ที่สถาบันการเงินจะปล่อยออกมาประมาณ 2.5-3 แสนล้านบาท เราวางงบลงทุนสำหรับซื้อหนี้ไว้ที่ 1 พันล้านบาท และตั้งเป้าจะซื้อหนี้ 10,000 ล้านบาท ซึ่งเป็นตัวเลขใกล้เคียงกับปีที่ผ่านมา ส่วนในอุตสาหกรรมปัจจุบันเรามีเพื่อนร่วมธุรกิจเพิ่มขึ้น ทำให้คาดว่าธุรกิจนี้จะมีสีสันและได้ช่วยเหลือลูกค้าเพิ่มขึ้น” นายสุวิรัตน์กล่าว

CHAYO (ต่อจากหน้า 3)

สูงสุดในกลุ่มธุรกิจบริหารหนี้ 2. ได้ประโยชน์จากการขยายเวลารับรู้อยู่ได้และตัดจำหน่าย 5 ปี เป็น 8 ปี อีกทั้งยังมีหนี้ก้อนใหญ่ที่ตัดจำหน่าย 100% ที่พร้อมรับรู้เป็นกำไรทันทีโดยไม่มีต้นทุน 3. ต้นทุนการเงินลดลง และ 4. จะมีกำไรจากการขายสินทรัพย์หลัก ประกันรถอกรขาย

● คาดกำไรโตต่อ 25%

นอกจากนี้ยังมีโอกาสได้ NPLs มาบริหารเพิ่มจาก NPLs ของธนาคารมีแนวโน้มสูงขึ้น ซึ่งปัจจุบัน CHAYO อยู่ระหว่างการเจรจาซื้อหนี้แบงก์ญี่ปุ่น 1 พันล้านบาท คาดได้ข้อสรุปเร็วๆ นี้ โดยคาดว่าจะ

2563 ยังโตต่ออีก 24-25% จากปีก่อน

ก่อนหน้านั้น นายสุวิรัตน์ ยศะสินธุ์ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท ชโย กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) หรือ CHAYO เปิดเผยว่า ในปี 2562 ที่ผ่านมามีบริษัทดำเนินการซื้อหนี้ด้วยคุณภาพเข้ามาบริหารทั้งสิ้น 13,906.48 ล้านบาท เกินเป้าหมายที่วางไว้ 10,000 ล้านบาท

โดยในช่วงไตรมาส 4/2562 บริษัทประกาศเข้าซื้อหนี้และลงนามในสัญญาโอนสิทธิเรียกร้องหนี้ด้วยคุณภาพ ซึ่งเป็นชนิดที่มีหลักประกันและหนี้ไม่มีหลักประกันรวม 9,099.16 ล้านบาท และในงวด 9 เดือนแรกของปี 2562 บริษัท ดำเนินการซื้อหนี้ด้วยคุณภาพเข้ามาแล้ว 4,807.32 ล้านบาท