

มติหุ้น

Mithoon
Circulation: 5,000
Ad Rate: 350

Section: First Section/-

วันที่: จันทร์ 16 มีนาคม 2563

ปีที่: -

ฉบับที่: -

หน้า: 3(กลาง)

Col.Inch: 102.75 Ad Value: 35,962.50

PRValue (x3): 107,887.50

คลิป: สีสี่

คอลัมน์: mai By มติหุ้น: CHAYO ผลงานแรงติดเทอร์โบ



มติหุ้น การแพร่ระบาดของไวรัสโควิด-19 ที่สุดจะยับยั้ง จุดทุกภาคธุรกิจและทุกอุตสาหกรรมให้ตกอยู่ในภาวะซบเซา และโดยเฉพาะในภาคของกำลังซื้อผู้บริโภคที่นับวันจะยิ่งฝืดเคือง กัดต้นความสามารถในการผ่อนชำระสินเชื่อลดลง แต่มีธุรกิจหนึ่งที่ถูกจับตามองว่าจะได้ประโยชน์ในสภาวะเช่นนี้ นั่นคือ ธุรกิจบริหารสินทรัพย์

กำลังซื้อหดผลึก NPL ชยับแรง

ดังนั้น **Market Special** จึงเชิญผู้บริหารหนุ่มมากความสามารถ **“สุชสันต์ ยศะสินธุ์”** **ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บมจ.ชโย กรุ๊ป หรือ CHAYO** มาชี้ชัดกันไปเลยว่า เมื่อความสามารถในการผ่อนชำระสินเชื่อของคนลดลง จะทำให้หนี้ NPL ในระบบสูงขึ้นไปถึงระดับไหน แล้ว CHAYO จะเติบโตจากการติดตามทวงถามหนี้ไปได้ขนาดไหน

งานนี้ **“สุชสันต์”** บอกชัดเจนว่า **จากผลกระทบของการระบาดไวรัสโควิด-19 บวกกับเศรษฐกิจที่ถดถอย และแนวโน้มของอัตราดอกเบี้ยที่ตกต่ำต่อเนื่อง จะผลักดันให้จำนวนหนี้ NPL ในระบบสูงถึง 500,000 ล้านบาท** และเป็นหนี้ NPL ที่สถาบันการเงินจะปล่อยออกมาประมาณ 200,000-300,000 ล้านบาท ถ้าจะถามว่าเป็นเรื่องที่น่ากังวลหรือไม่ แหน่อนอนว่าจะสบายใจไปไม่ได้ แต่ในเมื่อเหรียญยังมีสองด้าน ในทุกวิกฤตย่อมมีโอกาส และ CHAYO ก็ไขว่คว้าโอกาสนั้นได้

เดินหน้าลุยซื้อหนี้เข้าพอร์ตหมื่นล้าน

ปัจจุบันโครงสร้างรายได้ของ CHAYO แบ่งเป็น ธุรกิจซื้อหนี้มาบริหารประมาณ 75-80% ธุรกิจให้บริการเร่งรัดหนี้สินประมาณ 15-20% และธุรกิจปล่อยสินเชื่อประมาณ 1-5% ของรายได้ทั้งหมด

สำหรับในปี 63 บริษัทวางแผนการดำเนินงาน โดยตั้งเป้าหมายซื้อหนี้ด้วยคุณภาพจากสถาบันการเงินเข้ามาบริหารเพิ่มเติมอีกกว่า 10,000 ล้านบาท โดยจะใช้งบลงทุนเพื่อซื้อหนี้ประมาณ 1,000 ล้านบาท แบ่งเป็นซื้อหนี้ที่มีหลักประกัน 700-800 ล้านบาท มีมูลค่าหนี้ประมาณ 1,400-1,500 ล้านบาท และจะซื้อหนี้ที่ไม่มีหลักประกันเข้ามาอีก 200 - 300 ล้านบาท มีมูลค่าหนี้ประมาณ 7,500 ล้านบาท

ตั้งตารางผลประมูลหนี้แบ่งกั

ทั้งนี้ในช่วงที่ผ่านมา ธนาคารพาณิชย์ได้เปิดข้อกำหนดของผู้ว่าจ้าง (TOR) เพื่อให้เอกชนเข้าร่วมประมูลซื้อหนี้เสียแบบมีหลักประกันทั้งหมด มูลค่ารวม 6,000 ล้านบาท โดย CHAYO ได้เข้าร่วมประมูลด้วย และคาดหวังได้หนี้เข้ามาบริหารประมาณ 10% ของมูลค่ารวม ซึ่งคาดว่าจะรู้ผลที่ชัดเจนในเร็วๆ นี้ หากทุกอย่างเป็นไปตามที่คาดหมาย พอร์ตหนี้ในมือของ CHAYO จะเพิ่มขึ้นอย่างมาก และน่าจะคาดหมายได้ว่า ผลประกอบการของ CHAYO จะต้องพุ่งตามขึ้นไปในทิศทางเดียวกัน

โดยแนวโน้มผลงานไตรมาส 1/63 จะเติบโตกว่าช่วงเดียวกันของปีก่อนที่มีกำไรสุทธิ 27.47 ล้านบาท และรายได้รวมที่ 75.40 ล้านบาท เพราะสามารถบริหารหนี้และเร่งรัดหนี้สินได้ดีขึ้น

ปีกรรายได้ทำนิวไฮ

นอกจากธุรกิจติดตามหนี้แล้ว CHAYO ยังทำ "ธุรกิจปล่อยสินเชื่อ" ด้วย ซึ่งในปี 63 นี้ บริษัทตั้งเป้าปล่อยสินเชื่อเพิ่มอีกราว 200-250 ล้านบาท เพราะในภาวะที่เศรษฐกิจโดยรวมชะลอตัว ยิ่งทำให้ความต้องการในการใช้สินเชื่อเร่งตัวสูงขึ้น เห็นได้จากปัจจุบันที่มีลูกค้าเข้ามาขอสินเชื่อเป็นจำนวนมาก

อย่างไรก็ตาม CHAYO เองตระหนักดีว่าในภาวะแบบนี้ การปล่อยสินเชื่อต้องเป็นไปอย่างระมัดระวังและรอบคอบที่สุด เพราะมีโอกาสที่จะเกิดเป็น NPL ได้ง่าย

ทั้งนี้ CHAYO ตั้งเป้ารายได้รวมในปี 63 นี้ เป็นตัวเลขในระดับที่สูงกว่าปีก่อนหน้า หรือจะใช้คำว่า New high ก็ได้ เพราะเป้าหมาย คือ รายได้เติบโตไม่ต่ำกว่า 20% จากปีก่อนที่มีรายได้รวมที่ 317.91 ล้านบาท

เขาเป็นว่าหากทุกอย่างเป็นไปตามแผนที่ CHAYO วางไว้ราคาหุ้น CHAYO ก็น่าจะต้องดีดขึ้นไปอีกไกลในขณะที่ทุกท่าน คำว่า "ติดเทอร์โบ" อาจยังไม่เพียงพอ