

บล.บัวหลวง : CHAYO แนะนำซื้อ ราคาเป้าหมายที่ 9.00 บาท

รายงานวันนี้ :

CHAYO : NPL เจ็บปวด แต่ CHAYO เป็นผู้ชนะ

หนี้ครัวเรือนของประเทศไทยที่สูงถึง 13 ล้านล้านบาท (80% ของ GDP) ใกล้เคียงกับ เกาหลีใต้ 100% ของ GDP ทำให้เกิดโอกาสสร้างช่องทางธุรกิจอีกประเภทหนึ่งที่มีอัตราการเติบโตสูงมากทั้งในไทยและเกาหลีใต้ คือ การบริหารจัดการหนี้ ซึ่ง CHAYO อยู่ในอุตสาหกรรมที่ เห็นการเติบโตสูงนี้ และ ยิ่งแนวโน้ม NPL หรือ หนี้เสีย ที่โตเฉลี่ย 10%/ปี ในช่วง 7 ปี มีโอกาสเพิ่มขึ้นในปีนี้ สูงกว่าค่าเฉลี่ย 7 ปีที่ผ่านมา

คาดแนวโน้มกำไรระยะยาว จะรักษาระดับการเติบโต ที่สูงขึ้น ตามพอร์ตฯ ที่บริษัทมีการขยายมาอย่างต่อเนื่อง หลายปี เราคาดกำไร ปี 2020-22 ที่ 152 - 220 และ 279 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นอัตราการเติบโตเฉลี่ย 36%/ปี (CAGR 2020-22)

Fundamental : เราเริ่มต้นคำแนะนำ “ซื้อ” CHAYO ราคาเป้าหมาย 12 เดือนหน้าที่ 9.00 บาท และยังมี Upside จากกำไรจากการ NPA มากกว่าคาด ซึ่งจะทำให้ราคาเป้าหมายปรับขึ้นได้ถึง 10 บาท

เรียบเรียง ประนิม บุษว่วม

อีเมล. reporter@efinancethai.com

RECOMMENDED NEWS

ข่าวหุ้นยอดนิยม

21 กรกฎาคม 2563

Refresh



(/LastestNews/LatestNewsMain.aspx?ref=P&id=Q2RZSVh1bjcvRDg9)

1

หุ้นเด่นวันนี้ : BCP พินิจว่ากลุ่ม...แต่ยังเป็นหุ้นที่น่าลงทุน...

(/LastestNews/LatestNewsMain.aspx?ref=P&id=Q2RZSVh1bjcvRDg9)



(/LastestNews/LatestNewsMain.aspx?ref=P&id=eEcxQW1IUkpnZUU9)

2

ข่าวนี้ที่ 1 : กลุ่มแบงก์ตั้งการ์ดสูง จุดกำไร Q2/63 ทรุดมากกว่าคา...

(/LastestNews/LatestNewsMain.aspx?ref=P&id=eEcxQW1IUkpnZUU9)