

ข่าวหุ้น

Khao Hoon
Circulation: 90,000
Ad Rate: 1,100

Section: First Section/หน้าแรก

วันที่: อังคาร 21 กรกฎาคม 2563

ปีที่: 26

ฉบับที่: 6503

หน้า: 1 (ขวา), 28

Col.Inch: 65.47 Ad Value: 72,017

PRValue (x3): 216,051

คลิป: สีสี่

หัวข้อข่าว: "JMT-BAM" วิ่งรับหนี้เสีย CHAYO กำไร Q2 พุ่ง 55%

'JMT-BAM' วิ่งรับหนี้เสีย CHAYO กำไร Q2 พุ่ง 55%

หุ้นบริหารสินทรัพย์วิ่งรับหนี้เสียกันคึกคัก ทั้ง JMT BAM และ CHAYO ยักษ์หนี้เสียยิ่งมาก กำไรของทั้ง 3 หุนยิ่งเพิ่ม JMT กำไรไตรมาส 2 กว่า 205 ล้านบาท เพิ่ม 38% ส่วน ชโย กรุ๊ป (CHAYO) จะทำสถิติสูงสุด จ่อกำไรไตรมาสสอง 52 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 55%
ผู้สื่อข่าวรายงานว่า วานนี้ราคาหุ้นกลุ่มบริหารสินทรัพย์

อ่านต่อหน้า 28

JMT

ที่ประกอบด้วย บริษัท เจ เอ็ม ที เน็ทเวอร์ค เซอร์วิสซิส จำกัด (มหาชน) หรือ JMT, บริษัทบริหารสินทรัพย์ กรุงเทพพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) หรือ BAM และ บริษัท ชโย กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) หรือ CHAYO ต่างปิดตลาดปรับเพิ่มขึ้นค่อนข้างมาก

JMT บวก 1.50 บาท ปิดที่ 28.75 บาท เปลี่ยนแปลง +5.50% มูลค่าการซื้อขาย 527.2 ล้านบาท

BAM บวก 0.90 บาท ปิดที่ 24.70 บาท เปลี่ยนแปลง +3.78% มูลค่าการซื้อขาย 1,962.2 ล้านบาท

และ CHAYO บวก 1.00 บาท ปิดที่ 7.70 บาท เปลี่ยนแปลง +14.93% (ชนชิลล์) มูลค่าการซื้อขาย 464.3 ล้านบาท

บริษัทหลักทรัพย์ (บล.) เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) เผยว่า หากหนี้เสียในระบบสถาบันการเงินยังมีจำนวนมากขึ้นเท่าไร ก็จะช่วยเพิ่มโอกาสในการทำกำไรกับหุ้นกลุ่มบริหารสินทรัพย์มากขึ้นไปอีก

เคจีไอฯ ยังเผยถึงบริการติดตามหนี้ของ JMT ด้วยว่า ได้สร้างกระแสรายได้แบบสม่ำเสมอให้บริษัทประมาณ 15% ของรายได้รวม โดยมีอัตราการเติบโตถึงประมาณ 25% ทั้งนี้ ในปี 2562 สถาบันการเงินได้มอบหมายให้ JMT ติดตามหนี้เสียมูลค่ารวม 4.3 หมื่นล้านบาท โดยมองว่าบริษัทน่าจะสามารถรักษาศักยภาพในการเติบโตเอาไว้ได้ในปี 2563 เนื่องจากมีจำนวน NPLs ในระบบการเงินเพิ่มขึ้นมาก

บริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด คาดผลประกอบการไตรมาส 2/2563 ของ JMT ว่า จะมีกำไรสุทธิ 205 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 38% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยมีสาเหตุมาจากรายได้จากการให้บริการติดตามหนี้ดีขึ้น แม้ในช่วงที่ COVID-19 ระบาดหนักอาจได้รับผลกระทบบ้าง แต่ในช่วง Lock down ทำให้อัตราสำเร็จในการติดต่อลูกหนี้เพิ่มสูงขึ้น

การควบคุมค่าใช้จ่ายโดยรวมอาจดีขึ้นเล็กน้อย เนื่องจากฐานลูกหนี้ที่รับซื้อใหญ่ขึ้นเรื่อย ๆ ขณะที่บริษัทยังไม่เพิ่มจำนวนพนักงาน แต่ในอนาคตวางแผนจะนำระบบ IT มาเพิ่มประสิทธิภาพในการติดตามหนี้แทน สำหรับธุรกิจประกันในไตรมาสก่อนได้รับผลกระทบจากการขายประกัน COVID-19 ที่ต้องตั้งสำรองในระดับสูง (แต่ยอดเคลมจริงอาจต่ำมาก เนื่องจากอัตราการระบาดดีขึ้นเรื่อย ๆ) แต่รายได้จากการขายประกันเป็นการทยอยรับรู้รายได้ ทั้งนี้คาดว่าในไตรมาสนี้ธุรกิจประกันจะพลิกกลับมาเป็นกำไรได้

บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด ระบุว่า มีมุมมองเป็น "บวก" ต่อหุ้นกลุ่มบริหารสินทรัพย์ หรือ AMCs เพราะเชื่อว่าสถานการณ์โควิด-19 จะเปิดโอกาสให้หุ้นกลุ่มนี้ทยอยเข้าสู่สม NPLs/NPAs ในราคาที่ดีเพื่อมาขายพอร์ตบริษัท ซึ่งจะสามารถเก็บเกี่ยวผลตอบแทนได้ตั้งแต่ปี 2564 และจัดเป็นหุ้นเด่น

ด้านบริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) แนะนำหุ้นที่จ่ายอัตรากำไรปันผลสูง หรือ Dividend Yield สูงกว่า 3% ได้แก่ BAM และโอกาสซื้อสินทรัพย์

รอกการขาย หรือ NPA, หนี้ที่สงสัยจะสูญ หรือ NPL เข้าบริหารเพิ่ม ที่จะเพิ่มขึ้นบวกต่อกลุ่มบริหารหนี้ NPL

CHAYO กำไรพุ่ง 55%

บล.ทรินิตี้ ยังได้คาดการณ์ไตรมาส 2/2563 ของ CHAYO จะทำสถิติสูงสุด หรือ New High ที่ 52 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 55% จากช่วงเดียวกันปีก่อน หรือ YoY และเพิ่มขึ้น 40% จากไตรมาสก่อน หรือ QoQ เนื่องจากการขายทรัพย์สินรอกการขาย (NPA) เข้ามาช่วยหนุน นอกจากนี้บริษัทยังมีการปล่อยสินเชื่อให้ลูกหนี้รายย่อยในตลาดสด (เป่าสินเชื่อ 10 ล้านบาท) ทำให้อาจเห็นรายได้

ดอกเบี้ยเพิ่มขึ้นอีกเล็กน้อย โดยคาดรายได้จากการบริหารหนี้ด้วยคุณภาพ (NPL) โดยรวมอาจลดลงเล็กน้อย 4%QoQ เนื่องจากการได้รับผลกระทบจากกระแสเงินสดรับบางด้านที่ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (ECL) จากลูกหนี้ที่ไม่มีหลักประกันอยู่ที่ 18 ล้านบาทใกล้เคียงกับไตรมาสก่อน

สำหรับในครึ่งปีหลังมองแนวโน้มธุรกิจโดยรวมจะกลับมาดีขึ้น เนื่องจากกรมบังคับคดีกลับมาเปิดให้บริการทำให้สามารถนำหลักประกันของ NPL ไปประมูลขายได้ แม้ว่าการประมูลขายอาจยังไม่กลับมาสู่ระดับปกติเนื่องจากสถานการณ์เศรษฐกิจมีผลกระทบกับภาคอสังหาฯ ด้วยบางส่วน อย่างไรก็ตามบริษัทอาจเร่งขายทรัพย์สินรอกการขาย หรือ NPA เพื่อชดเชยผลกระทบจากกระแสเงินสดที่ลดลงเนื่องจากผลกระทบ COVID-19 ได้

ส่วนการประมูลซื้อหนี้คาดว่าจะเห็นโอกาสที่ดีในครึ่งปีหลัง โดยล่าสุด บริษัทได้เสนอขายหุ้นกู้ 2 ปี ดอกเบี้ย 6% มูลค่าไม่เกิน 300 ล้านบาท และอาจมีการออกหุ้นกู้เพิ่มเติมอีกในครึ่งปีหลัง เพื่อรองรับการซื้อหนี้ ขณะที่สัดส่วน D/E ของบริษัทยังต่ำมากเพียง 0.6 เท่า จึงไม่มีความน่ากังวลด้านเงินทุน โดยปรับประมาณการกำไรปี 2563-2564 ขึ้น 4% จากประมาณการก่อนหน้า เพื่อสะท้อนการขาย NPA ที่มากขึ้น พร้อมปรับไปใช้ราคาเป้าหมายปี 2564 ที่ 7.5 บาท อิง P/BV 4 เท่า

ข่าวหุ้น

Khao Hoon
Circulation: 90,000
Ad Rate: 1,100

Section: First Section/หน้าแรก

วันที่: อังคาร 21 กรกฎาคม 2563

ปีที่: 26

ฉบับที่: 6503

หน้า: 1 (ขวา), 28

Col.Inch: 65.47

Ad Value: 72,017

PRValue (x3): 216,051

คลิป: สีสี่

หัวข้อข่าว: "JMT-BAM" วิ่งรับหนี้เสีย CHAYO กำไร Q2 พุ่ง 55%

ด้านบมจ.ชโย กรุ๊ป (CHAYO) ได้ยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) เพื่อออกและเสนอขายหุ้นกู้บริษัทครั้งที่ 1/2563 มูลค่าไม่เกิน 300 ล้านบาท อายุ 2 ปี ครบกำหนดไถ่ถอน ปี พ.ศ. 2565 มีอัตราดอกเบี้ยคงที่ 6.00% ต่อปีชำระดอกเบี้ยทุก ๆ 3 เดือนตลอดอายุหุ้นกู้ โดยเสนอขายให้แก่ผู้ลงทุนสถาบัน และ/หรือ ผู้ลงทุนรายใหญ่ ระยะเวลาเสนอขายวันที่ 24 ก.ค., 29-30 ก.ค. 2563 ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้ เป็นบล.เมอร์สัน พาร์ทเนอร์ บริษัทจะนำเงินไปใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนของบริษัท และใช้รองรับการขยายธุรกิจของบริษัท รวมถึงใช้ประมูลสินทรัพย์ด้อยคุณภาพจากสถาบันการเงิน ■