

โบรกฯแนะ"ซื้อ" CHAYO รับอานิสงส์ NPL เพิ่มหนุนซื้อหนี้เสียมาบริหารต้นรายได้-กำไรโต

f Facebook t Twitter L Line

ข่าวหุ้น-การเงิน Wednesday September 2, 2020 12:32 –สำนักข่าวอินโฟเควสท์ (IQ)
โบรกเกอร์ แนะนำ "ซื้อ" หุ้น บมจ.ชโย กรุ๊ป (CHAYO) จากโอกาสเข้าซื้อหนี้เสียมาบริหารเพิ่มในช่วงครึ่งหลังปีนี้ หลังเห็นแนวโน้ม NPL พุ่งในกลุ่มธนาคาร เป็นผลจากสถานการณ์โควิด-19 เข้ามาระทบเศรษฐกิจ โดย CHAYO มีความพร้อมด้านแหล่งเงินทุนเพื่อรองรับการเข้าซื้อหนี้ คาดว่าจะผลักดันให้พอร์ตบริหารหนี้เสียเพิ่มขึ้นกว่า 1 หมื่นล้านบาทในปี

แนวโน้มผลงานครึ่งปีหลังยังเห็นการเติบโตโดดเด่น จากการผ่อนคลายนโยบายจากมาตรการคุมเข้มการแพร่ระบาดของไวรัสโควิด-19 ทำให้การติดตามเก็บหนี้ทำได้มากขึ้น และมีบริษัทที่อาจติดตามทางหนี้เข้ามาใช้บริการเพิ่มขึ้น หนุนรายได้เพิ่ม และเตรียมบันทึกกำไรพิเศษจากการประมูลขายทรัพย์สินหรือการขาย (NPA) ในช่วงครึ่งปีหลัง หลังจากกรมบังคับคดีกลับมาเปิดประมูลขาย NPA ตามปกติ ผลักดันให้กำไรครึ่งปีหลังเติบโตโดดเด่น หนุนกำไรทั้งปี 63 เดบโตราว 45-50% จากปีก่อน

ราคาหุ้น CHAYO ปิดภาคเช้า 8.05 บาท เพิ่มขึ้น 0.05 บาท หรือ +0.62% ขณะที่ดัชนีหุ้นไทย เพิ่มขึ้น 0.36%

โบรกเกอร์	คำแนะนำ	ราคาเป้าหมาย (บาท/หุ้น)
เคทีบี (ประเทศไทย)	ซื้อ	10.00
กลีกรไทย	ซื้อ	9.40
บัวหลวง	ซื้อ	9.00

นายชัยพร น้อมพิทักษ์เจริญ รองกรรมการผู้จัดการ สายงานค้าหลักทรัพย์ บล.บัวหลวง กล่าวว่า แนะนำ "ซื้อ" หุ้น CHAYO จากปัจจัยหนุนของระดับหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPL) ของธนาคารพาณิชย์ที่มีแนวโน้มเพิ่มขึ้น จากภาวะโควิด-10 กระตุ้นต่อการชะลอตัวของเศรษฐกิจทำให้เป็นโอกาสของ CHAYO ที่จะซื้อหนี้เสียเข้ามาบริหารได้เพิ่มขึ้น ส่งผลให้พอร์ตการบริหารหนี้เติบโตเกิน 100% ในปี 63 ซึ่ง CHAYO ยังคงเดินหน้าเข้าซื้อหนี้เสียต่อเนื่องในช่วงครึ่งปีหลังเพื่อทำให้มูลค่าหนี้เสียในพอร์ตเพิ่มอีก 1.2-1.5 หมื่นล้านบาท ซึ่งจะส่งผลให้ CHAYO จะมีรายได้จากการจัดเก็บหนี้เพิ่มขึ้นได้อีก ขณะเดียวกันการจัดเก็บหนี้ในไตรมาส 3/63 คาดว่าจะสามารถจัดเก็บหนี้ได้มากขึ้น หลังจากผ่อนคลายนโยบายการประมูลขาย รวมถึงจะมีการบันทึกกำไรจากการประมูลขาย NPA ผ่านกรมบังคับคดีอีก 4 รายการ ซึ่งเป็นปัจจัยหนุนการเติบโตอย่างโดดเด่นของกำไรในช่วง 2 ไตรมาสสุดท้ายของปีนี้ และจะทำให้กำไรของ CHAYO ปีนี้มีโอกาสเติบโตสูงถึง 40%

นายมงคล พ่วงเกตุรา ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายกลยุทธ์การลงทุนหลักทรัพย์ บล.เคทีบี (ประเทศไทย) แนะนำ "ซื้อ" CHAYO จากมุมมองที่มีโอกาสเข้าซื้อหนี้เสียมาบริหารได้มากขึ้นในช่วงครึ่งปีหลังต่อเนื่องไปถึงต้นปี 64 เนื่องจากสถาบันการเงินส่วนใหญ่จะขายสินเชื่อบริษัทที่ล้มเลิกไปในช่วงครึ่งปีหลังต่อเนื่องไปถึงต้นปี 64 ออกมาจากรัฐบาลที่ระดับ NPL ในภาพรวมของธนาคารพาณิชย์เพิ่มขึ้นสูง โดย CHAYO ได้เตรียมความพร้อมของแหล่งเงินทุนที่จะนำมาใช้ในการเข้าซื้อหนี้เสียในครั้งนี้อย่างแล้ว โดยคาดว่าจะในปีนี้จะซื้อเข้ามาบริหารอีกราว 1-1.1 หมื่นล้านบาท

ขณะที่ผลการดำเนินงานในช่วงครึ่งปีหลังจะได้รับปัจจัยหนุนจากการประมูลขาย NPA ผ่านกรมบังคับคดี หลังจากกรมบังคับคดีกลับมาเปิดให้บริการอีกครั้งตั้งแต่เดือนมิ.ย.เป็นต้นมา โดยคาดว่าจะมีการบันทึกกำไรจากการขายเข้ามาในช่วงครึ่งปีหลังนี้ และธุรกิจรับจ้างติดตามหนี้ก็ได้มีรายได้เพิ่มขึ้นหลังจากปริมาณงานลดลงไปในช่วงล็อกดาวน์ อีกทั้งการจัดเก็บหนี้ในช่วงครึ่งปีหลังจะเริ่มจัดเก็บได้มากขึ้นกว่าครึ่งปีแรก ทำให้ผลงานในช่วงครึ่งปีหลังนี้จะออกมาค่อนข้างโดดเด่น และทำให้กำไรทั้งปี 63 สามารถโตได้เกือบ 50% จากปีก่อน

นายทวี ชูกิจเกษม รองกรรมการผู้จัดการ บล.กลีกรไทย แนะนำ "ซื้อ" หุ้น CHAYO เนื่องจากเห็นว่าหุ้นกลุ่มบริหารจัดการหนี้เสียยังถือเป็นกลุ่มหุ้นที่ได้ประโยชน์จากภาวะเศรษฐกิจที่ชะลอตัว รับอานิสงส์จากแนวโน้มการขายหนี้เสียของธนาคารที่จะออกมากขึ้น เพื่อควบคุมไม่ให้หนี้เสียสูงเกินไป โดย CHAYO ได้เตรียมแหล่งเงินทุนเพื่อรองรับการซื้อหนี้เสียเข้ามาเพิ่มเติมแล้ว โดยปริมาณหนี้เสียที่เพิ่มขึ้นจะทยอยลดรายได้ให้เข้ามาเพิ่มในระยะต่อไป และคาดว่าจะมีพอร์ตหนี้เสียเข้ามาเติมไม่ต่ำกว่า 1 หมื่นล้านบาทในปี

นอกจากนี้ด้านผลงานในครึ่งปีหลังปีนี้จะออกมาโดดเด่น จากการผ่อนคลายนโยบายการประมูลขายทำให้การจัดเก็บหนี้กลับมาดีขึ้น และมีลูกค้าใหม่ ๆ จ้างให้ทำงานติดตามหนี้เพิ่มมากขึ้น รวมถึงยังมีกำไรจากการประมูลขาย NPA ผ่านกรมบังคับคดีเข้ามาเสริมอีก ซึ่งจะส่งผลผลักดันกำไรทั้งปีเติบโตกว่าร้อยละ 45% จากปีก่อน

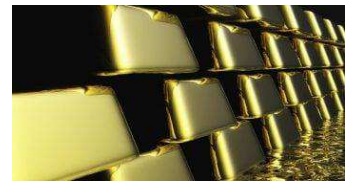
--อินโฟเควสท์ โดย จิรายุทธ จันทร์ทรงสกุล/วิลาวัลย์/ศศิธร โทร.02-2535000 ต่อ 345 อีเมล:

sasithorn@infoquest.co.th--

โบรกฯแนะ"ซื้อ" CHAYO รับอานิสงส์ NPL เพิ่มหนุนซื้อหนี้เสียมาบริหารต้นรายได้-กำไรโต



แพย์ใหญ่ทำเนียบขาวเตือนจำนวนผู้ติดเชื้อโควิดกำลังพุ่งสูงจนยอมรับไม่ได้



ทองปิดร่วง \$34.2 เหตุดอลลาร์แข็ง,บาท.ขาย สัปดาห์ปลอดภัยหลังหุบพุง

ข่าวหุ้น-การเงินล่าสุด

08:21น. ปฏิทินหุ้น ประจำวันที่ 3 ก.ย. 2563

07:54น. TFEX สรุปปริมาณซื้อขายกลุ่ม Call & Put Options สิ้นวันที่ 2 ก.ย. 63

07:53น. TFEX สรุปปริมาณซื้อขายกลุ่ม Agriculture Futures สิ้นวันที่ 2 ก.ย. 63

07:52น. TFEX สรุปปริมาณซื้อขายกลุ่ม Currency Futures สิ้นวันที่ 2 ก.ย. 63

07:52น. TFEX สรุปปริมาณซื้อขายกลุ่ม Deferred Precious Metal สิ้นวันที่ 2 ก.ย. 63

07:51น. TFEX สรุปปริมาณซื้อขายกลุ่ม Precious Metal Futures สิ้นวันที่ 2 ก.ย. 63

07:51น. TFEX สรุปปริมาณซื้อขายกลุ่ม Stock Futures สิ้นวันที่ 2 ก.ย. 63

07:50น. TFEX สรุปปริมาณซื้อขายกลุ่ม SET50 Index Futures สิ้นวันที่ 2 ก.ย. 63

07:50น. TFEX สรุปปริมาณซื้อขายกลุ่ม All Futures สิ้นวันที่ 2 ก.ย. 63

07:48น. รายงานการซื้อขายหุ้นผ่าน NVDR ประจำวันที่ 2 ก.ย. 2563