3 ชั่วโมงที่แล้ว

CHAYO โอกาสทองซื้อหนี้เพิ่ม

Share Share

การแกว่งตัวของดัชนีตลาดหุ้นไทย อยู่ในกรอบไซด์เวย์หลังขาดปัจจัยใหม่ แถมมูลค่าของตลาดภาพรวมที่ไม่ถูกนักเทียบกับเพื่อนบ้าน และยังต้องลุ้นผลการดำเนินงานไตรมาส 3/63 นี้ว่าจะส่งสัญญาณฟื้นตัวขึ้นได้มากน้อยแค่ไหน ขณะที่มีแนวโน้มว่านักวิเคราะห์อาจจะปรับประมาณการกำไรต่อหุ้นของตลาดลงอีก จึงน่าจะยังทำให้ตลาดมีอัพไซด์ในการปรับขึ้นจำกัด

หากจะว่าไปการลงทุนในตลาดหุ้นไทยยังมีความเสี่ยงจากดัชนีที่มีการอ่อนตัวลงต่ำกว่าระดับ 1,300 จุด แม้จะมีแรงสู้กระตุกขึ้นให้ดูว่าพยายามจะกลับขึ้นไปก็ตาม แต่ก็ถูกแรงขายใส่กดลงมาทุกรอบ ประกอบกับต่างชาติยังไม่หยุดขายหุ้น กองทุนมีการปรับพอร์ตออกมาบางส่วน ที่ว่ากันว่าน่าจะเตรียมเงินสดไว้เพื่อจองซื้อหุ้น IPO ตัวใหญ่ที่กำลังจะเข้าตลาดเร็วๆนี้

อย่างไรก็ตาม สำหรับการลงทุนในช่วงนี้ นักวิเคราะห์ แนะนำให้รอจังหวะที่ดัชนีย่อตัวลงในการเข้าสะสมหุ้นขนาดกลาง-เล็กที่มีปัจจัยหนุนการลงทุนน่าสนใจ กลุ่มบริหารหนี้ที่ได้ประโยชน์จากหนี้เสียที่มีแนวโน้มสูงขึ้น อย่าง CHAYO หุ้นตัวเล็ก ที่อนาคตไม่เล็ก และไม่นานเกินรอกำลังเตรียมตัวเลื่อนชั้นจาก mai ขึ้นไป SET เพิ่มความเชื่อมั่นให้นักลงทุน โดยเฉพาะกองทุนขนาดใหญ่ที่สนใจเข้ามาลงทุน ทำให้การขับเคลื่อนของหุ้นตัวนี้ยิ่งน่าสนใจ

ผลงานที่ผ่านของ CHOYO จัดว่าเติบโตโดดเด่น แม้จะเพิ่งเข้าตลาดมาเมื่อปี 2561 เท่านั้นเอง โดยเฉพาะธุรกิจหลัก ซื้อหนี้ด้อยคุณภาพทั้งที่มีหลักประกันและไม่มีหลักประกันเข้ามาบริหารอย่างต่อเนื่อง และสามารถสร้างรายได้และกำไรของบริษัทให้ขยายตัวเติบโตอย่างก้าวกระโดด

แม้ว่าผลกระทบของโควิด-19 จะทำให้รายได้ในส่วนของธุรกิจติดตามหนี้ลดลงบ้างเล็กน้อย แต่หากเทียบกับ การเพิ่มขึ้นของรายได้ในส่วนของการซื้อหนี้ด้อยคุณภาพมาบริหาร แทบจะไม่มีผลอะไรเลย เนื่องจากปัจจุบันสัดส่วนรายได้ของการซื้อหนี้เสียมาบริหารเพิ่มขึ้นในช่วงโควิดกินสัดส่วนราว 80% ของพอร์ตรายได้ทั้งหมด

นอกจากนี้ จากภาวะเศรษฐกิจทั้งในและต่างประเทศที่มีการชะลอตัวอย่างเห็นได้ชัด ส่งผลให้หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ หรือหนี้ด้อยคุณภาพมีปริมาณเพิ่มขึ้นอย่างมาก โดยเฉพาะหลังมาตรการพักชำระหนี้ของภาครัฐไม่ถูกขยายเวลาออกไป ส่งผลให้สถาบันการเงินจำเป็นต้องระบายขายหนี้เสียออกมาต่อเนื่อง ตรงจุดนี้จะเป็นประโยชน์ต่อหุ้น CHAYO โดยตรง เนื่องจากมีโอกาสที่จะซื้อหนี้ด้อยคุณภาพเหล่านี้ได้เพิ่มมากขึ้นและในราคาที่ดีอีกด้วย

ล่าสุดทางผู้บริหารยืนยัน จะยังคงเดินหน้าเข้าซื้อหนี้เสียต่อเนื่องในช่วงครึ่งปีหลังเพื่อทำให้มูลค่าหนี้ในพอร์ตเพิ่มอีกเป็นไม่น้อยกว่า 60,000 ล้านบาท จากปัจจุบันมีมูลหนี้คงค้างอยู่ในพอร์ตมูลค่าราว 51,233 ล้านบาทซึ่งส่งผลให้ CHAYO จะมีรายได้จากการจัดเก็บหนี้เพิ่มขึ้นได้อีกขณะเดียวกันการจัดเก็บหนี้ในไตรมาส 3/63 ที่สามารถจัดเก็บหนี้ได้เพิ่มมากขึ้น หลังจากผ่อนคลายล็อกดาวน์ รวมถึงการประมูลขาย NPA ผ่านกรมบังคับคดีที่กลับมาขายได้ตามปกติแล้ว

ล่าสุด บอร์ดมีการอนุมัติการเพิ่มวงเงินในการออกและเสนอขายหุ้นกู้ และ/หรือตั๋วแลกเงินของบริษัทจากวงเงินไม่เกิน 1,250 ล้านบาท เป็นวงเงินไม่เกิน 2,500 ล้านบาท เพื่อรองรับการขยายธุรกิจ ใช้ในการซื้อสินทรัพย์ด้อยคุณภาพมาบริหาร ใช้เป็นเงินลงทุนในกิจการที่เกี่ยวข้องและเป็นเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินงาน

รวมทั้งอนุมัติการจ่ายปันผลระหว่างกาลจากผลการดำเนินงานงวด 6 เดือนแรก ปี 2563 ในรูปแบบหุ้นปันผลและเงินสด แบ่งเป็นอัตราการจ่ายหุ้นปันผล (หุ้นเดิม :หุ้นปันผล) ในอัตรา 20 หุ้นเดิม ต่อ 1 หุ้นปันผล และอัตราการจ่ายปันผลเป็นเงินสด 0.0027777 บาทต่อหุ้นโชคดีครับ

รายงาน : ธิดารัตน์ เห็นพร้อม

ผู้สื่อข่าวอาวุโส : ธิดารัตน์ เห็นพร้อม

Share Share

ลับเฉพาะเจาะหุ้น

AMATAVลุยดีลลูกค้าเพิ่ม รอฐานทุนต่างชาติไหลกลับ

ALLAชุ่มแผนลงทุนพลังงาน เร่งประมูลงานเติม Backlog

SCGP เข้า SET50 ทันที เบียดTCAP-AAV-ERW

ผวาแบงก์มีปมสีเทา โยงBBL-KBANK-KTB

WICEโค้งสุดท้ายขนส่งพีค รับดีมานด์หนุนทุกช่องทาง

สมาชิก