

JMT-CHAYO โบรกฯ คาดไม่รับผลกระทบจาก SCB ปรับโครงสร้าง

JMT เล็งชำระหนี้-ลดต้นทุน จับตาทำกำไรนี้ก้าวกระโดด

JMT เพิ่มทุน 311.58 ล้านบาท จัดสรรผู้ถือหุ้นเดิม แคมวอร์แรนท์



ทันหุ้น-บล.ทรีนิตี้ ระบุว่า การที่ SCB ปรับโครงสร้างองค์กร และให้ SCBX เป็นบริษัทแกนนำ โดยจะมีการแยกธุรกิจบัตรเครดิตออกมาเป็นบริษัทย่อย คือ Card X และมีการจัดตั้ง Card X AMC ขึ้นมา ฝ่ายวิจัยมองว่าการจัดตั้ง Card X AMC มีวัตถุประสงค์เพื่อการติดตามหนี้ของ Card X และบริษัทย่อยอื่นๆ ในกลุ่มที่ปล่อยสินเชื่อรายย่อยเป็นหลัก ซึ่งมองว่าการปรับโครงสร้างดังกล่าวจะไม่กระทบหุ้นในกลุ่มที่บริหารหนี้เสียหรือ AMC

นอกจากนี้มองว่าราคาหุ้นในกลุ่ม AMC ที่อ่อนตัวมา โดยเฉพาะ JMT และ CHAYO ที่ทำสินเชื่อรายย่อย ทำให้มีความน่าสนใจมากขึ้น โดยเชื่อว่าแนวโน้มธุรกิจ ไม่ได้รับผลกระทบจากปัจจัยการปรับโครงสร้างของ SCB ดังกล่าว ยังคงเลือกหุ้น JMT เป็นหุ้น Top pick ให้ราคาเป้าหมายที่ 54 บาทต่อหุ้น ขณะที่หุ้น CHAYO ให้ราคาเป้าหมายที่ 17.2 บาทต่อหุ้น และหุ้น BAM ให้ราคาเป้าหมายที่ 21 บาทต่อหุ้น

และมองว่าแนวโน้มหนี้เสียในระบบยังเติบโต โดยหนี้เสียของสินเชื่อส่วนบุคคลในไตรมาส 2/64 อยู่ที่ 1.5 แสนล้านบาท เทียบกับไตรมาส 4/62 ช่วงก่อนโควิด-19 ที่ 1.4 แสนล้านบาท เพิ่มขึ้นแม้ว่าจะมีมาตรการช่วยเหลือและกระตุ้นหนี้มาช่วยประคอง ขณะที่สินเชื่อจัดชั้นกล่าวถึงเป็นพิเศษ (Special Mention Loan) ปรับตัวขึ้นจาก 1.6 แสนล้านบาท มาอยู่ที่ 3.5 แสนล้านบาท ในช่วงเวลาเดียวกัน ซึ่งเป็นกลุ่มที่มีโอกาสจะทยอยไหลมาเป็นหนี้เสียได้ในอนาคต

นอกจากนี้การจัดตั้งบริษัทย่อยของ SCBX ในอนาคตจะมีการปล่อยสินเชื่อรายย่อยในหลายประเภทมากขึ้น ทั้งสินเชื่อรถหรู สินเชื่อรถแลกรเงิน สินเชื่อดิจิทัล ซึ่งจะทำให้ภาพรวมสินเชื่อและหนี้เสียเพิ่มขึ้นตามธรรมชาติ เป็นผลบวกต่อกลุ่ม AMC

อยากลงทุนสำเร็จ เป็นเพื่อนกับเรา พร้อมรับข่าวสารได้ทุกช่องทางที่
APP ทันหุ้น ANDROID คลิก <https://qr.go.page.link/US6SA>
APP ทันหุ้น IOS คลิก <https://qr.go.page.link/QJKT7>
LINE@ คลิก <https://lin.ee/uFms4n5>
FACEBOOK คลิก <https://www.facebook.com/Thunhoonofficial/>