ข่าวหุ้น
Khao Hoon
Circulation: 90,000
Ad Rate: 850

Section: First Section/การเงิน-อนุพันธ์-การคลัง
วันที่: ศุกร์ 5 พฤศจิกายน 2564
ปีที่: 28 **ฉบับที่:** 6813 **หน้า:** 31(บนซ้าย)
Col.Inch: 41.03 **Ad Value:** 34,875.50 **PRValue (x3):** 104,626.50 **คลิป:** ขาว-ดำ
หัวข้อข่าว: CHAYOลุ้นกำไรQ3โต87% บุ๊กรายได้ขาย NPA ก้อนใหญ่กว่า 30 ล้าน

CHAYOลุ้นกำไรQ3โต87%

• *บุ๊กรายได้ขาย NPA ก้อนใหญ่กว่า 30 ล้าน*

บมจ.ชโย กรุ๊ป (CHAYO) จ่อโชว์กำไรไตรมาส 3 เติบโต 87% บันทึกรายได้ขาย NPA ก้อนใหญ่ กว่า 30 ล้านบาท ขณะที่สินเชื่อปรับตัวเพิ่มขึ้น 234% QoQ แนวโน้มผลประกอบการ Q4/64 ดีขึ้นต่อเนื่อง เตรียมปิดดีลใหญ่ขายเอ็นพีเอสท้ายปี ราคาเป้าหมาย 17.20 บาท

นายณัฐชาต เมฆมาสิน ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์ บริษัทหลักทรัพย์ ทรีนีตี้ จำกัด คาดกำไรสุทธิในไตรมาสที่ 3/2564 ของบริษัท ชโย กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) หรือ CHAYO ที่ 60 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 70% จากไตรมาสก่อน (QoQ) และเพิ่มขึ้น 87% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน (YoY) มีปัจจัยหนุนจากการขาย NPA มูลค่าราว 100 ล้านบาท โดยมีการรับรู้รายได้บางส่วนไปแล้วล่วงหน้าตามมาตรฐานบัญชี ซึ่งคาดว่าจะมีการบันทึกกำไรส่วนที่เหลืออีกราว 30 กว่าล้านบาท

ด้านการปล่อยสินเชื่อคาดจะเพิ่มขึ้นจาก 61 ล้านบาทในไตรมาส 2/2564 มาอยู่ที่ราว 140 ล้านบาท ทำให้รายได้ดอกเบี้ยจากการปล่อยสินเชื่อปรับตัวดีขึ้น 234%

ส่วนภาพรวมในไตรมาส 4/2564 ดีขึ้นหลังสถานการณ์โควิดคลี่คลาย คาดแนวโน้มธุรกิจจะดีขึ้นทั้งในด้านของรายได้จากการบริหารหนี้ด้อยคุณภาพที่จะฟื้นตัว หลังมีการเปิดเมืองซึ่งจะทำให้กระแสเงินสดจากการจัดเก็บหนี้ปรับตัวดีขึ้น อีกทั้งกรมบังคับคดียังกลับมาเปิดให้ประมูลผ่านสาขาตามปกติ ทำให้บริษัทสามารถนำทรัพย์หลักประกันกลับไปขายได้ ขณะที่การปล่อยสินเชื่อยังเติบโตต่อเนื่อง

บริษัทตั้งเป้ายอดสินเชื่อทั้งปี 200-250 ล้านบาท ซึ่งจะทำให้รายได้ดอกเบี้ยเติบโตสูงต่อเนื่องจากไตรมาสก่อน ด้านการขาย NPA ยังมีทรัพย์ที่อยู่ระหว่างการเจรจา และคาดว่าจะปิดดีลได้ในไตรมาส 4/2564 อย่างไรก็ตามยังไม่ทราบขนาดของหลักประกัน โดยยังคงประมาณการกำไรปี 2564 ที่ 213 ล้านบาท เติบโต 37% จากปีก่อน ราคาเป้าหมาย 17.20 บาท ซึ่ง PBV 6.5 เท่า แนะนำ "ซื้อ"

ณัฐชาต เมฆมาสิน

ด้านบริษัทหลักทรัพย์ เคทีบีเอสที จำกัด (มหาชน) ประเมินกำไรสุทธิ CHAYO งวดไตรมาส 4/2564 ที่ 70 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 119% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน และเพิ่มขึ้น 100% จากไตรมาสก่อน โดยเป็นผลจากกำไรจากการขายทรัพย์ NPA ขนาดใหญ่ที่ 50 ล้านบาท และรายได้ดอกเบี้ยขยายตัว 57% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน และ 14% จากไตรมาสก่อน ตามขนาดหนี้เสียที่บริหารเพิ่มขึ้น 51% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน

โดยให้ราคาเป้าหมายที่ 16.0 บาท ประเมินว่า CHAYO ควรที่จะยังเทรด premium จากอดีตหนุน โดยราคาเข้าซื้อหนี้เสียมาบริหารที่เหมาะสมในช่วง 1-2 ปี ตามอุปทานหนี้เสียในอุตสาหกรรมที่ประเมินว่าสถาบันการเงินจะยังคงขายหนี้เสียออกมาสูงและต่อเนื่อง ภายใต้ต้นทุนทางการเงินที่ปรับตัวลงตามฐานทุนที่เพิ่มขึ้น ส่งผลให้ผลการดำเนินงานในระยะยาว ■

iQNewsClip www.iqnewsclip.com
InfoQuest Limited | 888/178 Ploenchit Rd., 17 th FL. Mahatun Plaza Bldg., Lumpini, Patumwan, Bangkok 10330
02-253-5000, 02-651-4700 02-253-5001, 02-651-4701 help@iqnewsclip.com