

ประชาชาติ ธุรกิจ

Prachachat Turakij
Circulation: 120,000
Ad Rate: 1,350

Section: First Section/การเงิน

วันที่: พุธที่ 9 - อาทิตย์ 12 ธันวาคม 2564

ปีที่: 44

ฉบับที่: 5417

หน้า: 12(บน), 11

Col.Inch: 85.48

Ad Value: 115,398

PRValue (x3): 346,194

คลิ๊ป: สี่สี่

หัวข้อข่าว: หุ้นAMCตีปีกรับแก้เกณฑ์ธปท. ขยายงานรับจ้างทวงหนี้ให้หน่วยงานรัฐ

หุ้น AMC

ตีปีกรับแก้เกณฑ์ ธปท.

1 ขยายงานรับจ้างทวงหนี้
ให้หน่วยงานรัฐ

หุ้นAMCตีปีกรับแก้เกณฑ์ธปท. ขยายงานรับจ้างทวงหนี้ให้หน่วยงานรัฐ

บริษัทบริหารสินทรัพย์ขนาดใหญ่ในตลาดหลักทรัพย์ฯ
ที่จะได้ประโยชน์จากการปรับปรุงกฎหมาย AMC

หน่วย : ล้านบาท

	BAM	JMT	CHAYO
ปี 2564 (9 เดือนแรก)			
ลักษณะพอร์ตงาน	สินเชื่อหลักประกัน	สินเชื่อส่วนบุคคลและเช่าซื้อ	สินเชื่อไม่มีหลักประกัน
พอร์ตที่คงค้าง	480,856	230,997	65,929
มูลค่าการซื้อคืน	1,203	7,118	2,571
หนี้ที่ติดตามได้	11,092	3,216	229
คาดการณ์กำไร (ทั้งปี)	2,151	1,365	209
ปี 2565			
คาดการณ์กำไร	3,019	2,179	341
ราคาเป้าหมาย (บาท/หุ้น)	20.50	65	16

ที่มา : บริษัทหลักทรัพย์ (บ.ล.) เคทีบีโอเอที จำกัด (มหาชน)

ประชาชาติกราฟิก

ธปท.แก้กฎปลดล็อกธุรกิจ “บริหารสินทรัพย์” ขยายขอบเขตรับจ้างทวงหนี้หน่วยงานรัฐได้ ด้าน “บล.กสิกรไทย” เผย JMT-CHAYO ได้ประโยชน์สุด ชี้เอ็นพีแอลในระบบแบงก์รัฐสูงกว่า 1.86 แสนล้านบาท ฟาก “เคทีบีเอสที” มอง BAM แรงหนุนผู้ถือหุ้นหน่วยงานรัฐ จับตาปี’65 นี้

เสียหายลึกลงตลาด แบงก์เร่งนำหนี้ออกจากงบดุลไม่ให้เกิดผลกระทบฐานะการเงิน

นายกรช เสวตร์ครุฑมัตต์ ผู้อำนวยการฝ่ายวิเคราะห์ บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน) เปิดเผยว่า ตามที่ธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) ได้เปิดประชาพิจารณ์ปรับปรุงกฎเกณฑ์ข้อบังคับ

ของธุรกิจบริหารสินทรัพย์ (AMC) โดยขยายขอบเขตการทำธุรกิจเอเอ็มซีให้สามารถรับจ้างบริหารสินทรัพย์และรับจ้างทวงหนี้ของหน่วยงานภาครัฐและสถาบันการเงินภาครัฐได้ จากเดิมทำไม่ได้ โดยการควบคุมการทวงหนี้จะใช้มาตรฐานเดียวกับใบอนุญาตจำนำทะเบียนและใบอนุญาตสินเชื่อส่วนบุคคล

ประชาชาติ ธุรกิจ

Prachachat Turakij
Circulation: 120,000
Ad Rate: 1,350

Section: First Section/การเงิน

วันที่: พุธที่ 9 - อาทิตย์ 12 ธันวาคม 2564

ปีที่: 44

ฉบับที่: 5417

หน้า: 12(บน), 11

Col.Inch: 85.48

Ad Value: 115,398

PRValue (x3): 346,194

คลิป: สี่สี่

หัวข้อข่าว: หุ่นAMCตีปีกรับแก้เกณฑ์ธปท. ขยายงานรับจ้างทวงหนี้ให้หน่วยงานรัฐ

(personal loan) ซึ่งจะมีผลกระทบ
ในเชิงการดำเนินงานของธุรกิจ

ทั้งนี้ สินเชื่อแบงก์รัฐรวมกันทั้ง
ระบบมีกว่า 5.8 ล้านล้านบาท คิดเป็น
ประมาณ 40% ของธนาคารพาณิชย์
ทั้งหมด โดยประมาณ 50% เป็นสินเชื่อ
ธุรกิจ เช่น เอสเอ็มอี, พ่อค้าแม่ค้า และ
ที่เหลืออีก 50% เป็นสินเชื่อส่วนบุคคล
(พีแอล) จากมูลค่ารวมทั้งระบบ 7-8
แสนล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่เป็นสินเชื่อ
ส่วนบุคคลที่มีหลักทรัพย์เป็นหลักประกัน
อาทิ บ้าน, ที่ดิน เป็นต้น ดังนั้น จึงน่า
จะเป็นบวกต่อธุรกิจเอเอ็มซี

“บล.กลีกรวมมองเป็นบวกกว่าเป็นลบ
เพราะระบบแบงก์รัฐมีปริมาณสินเชื่อใหญ่
มากถ้าพิจารณาที่หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้
(NPLs) ที่มีอยู่ 186,000 ล้านบาท
คิดเป็น 34% ของเอ็นพีแอลทั้งระบบ
ถือว่ามิซัพพลายพอสสมควรรวมถึงหนี้ส่วน
ที่ค้างชำระ 1-3 เดือนที่ต้องใช้บริการ
ติดตามทวงหนี้ก็มีมูลค่ากว่า 2 แสนล้านบาท
ดังนั้น ข้อดีคือตลาดนี้ใหญ่มาก ส่วน
ปัจจัยลบมีน้อยคือหน่วยงานกำกับ
อาจจะเข้มงวดขึ้น ทั้งการขอไลเซนส์
(ใบอนุญาต) และตรวจสอบรายละเอียด
ซึ่งอาจจะดีด้วยซ้ำเพราะทำให้ผู้เล่นใหม่
เข้ามายากขึ้น”

นายกรกชกล่าวด้วยว่า บล.กลีกรไทย
ประเมินว่า บมจ.เจ เอ็ม ที เนทเวอร์ค
เซอร์วิสเช็ส (JMT) และ บมจ.ชโย กรุ๊ป
(CHAYO) น่าจะเป็นผู้ที่ได้ประโยชน์
สูงสุดจากเรื่องนี้ เพราะทำธุรกิจรับจ้าง
ทวงหนี้คิดเป็น 10% ของรายได้รวม
ส่วน บมจ.บริหารสินทรัพย์กรุงเทพ
พาณิชย์ (BAM) ยังไม่ได้ทำ แต่คงไม่
ปิดโอกาสเพราะหนี้ส่วนใหญ่เป็นหนี้ที่
มีหลักประกัน

นายมงคล พ่วงเกตุรา ผู้ช่วย
กรรมการผู้จัดการ ฝ่ายกลยุทธ์การลงทุน
หลักทรัพย์ บล.เคทีบีเอสที (KTBST)

กล่าวว่า ประเมิน BAM จะได้ประโยชน์
สูงสุดในเชิงความสัมพันธ์ จากที่กองทุน
เพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการ
เงิน (FIDF) เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่อันดับ 1
ด้วยสัดส่วน 45.79% แต่ถ้าวัดความ
สามารถด้วยฐานทุนในการซื้อหนี้ JMT
แข็งแกร่ง และยังมีพันธมิตรร่วมทุน
อย่าง บมจ.บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ (BTS)
มาช่วยเสริมแกร่ง อีกทั้งได้ดำเนินธุรกิจ
มานานมีความเชี่ยวชาญในการเลือกซื้อ
พอร์ตหนี้ที่ดีกว่า

ทั้งนี้ บริษัทที่บริหารหนี้เสีย (NPL)
จะมีกำไรคงที่ปีละประมาณ 10-20%
แต่บริษัทที่บริหารทรัพย์สินรอการขาย
(NPA) รายได้จะไม่ค่อยคงที่ เช่น BAM
ที่บริหารสินทรัพย์ติดจำนองขายผ่านกรม
บังคับคดี ซึ่งในช่วงโควิด-19 ระบาดมี
ผลกระทบต่อรายได้

นายมงคลกล่าวว่า คงต้องติดตาม
กระแสข่าวที่ว่าธนาคารกสิกรไทยจะร่วม
ทุนกับ JMT เพราะจากผลกระทบการ
แพร่ระบาดของโควิด-19 ในช่วง 2 ปี
ที่ผ่านมา ทำให้คุณภาพหนี้ของพอร์ต
แบงก์ทั้งระบบลดลงอย่างมาก ดังนั้น
ในปี 2565 เชื่อว่าแบงก์พาณิชย์น่าจะ
มีการนำเอ็นพีแอลออกมาขายในปริมาณ
ที่สูงมาก เพื่อไม่ให้เกิดผลกระทบต่อ
ฐานะการเงินของธนาคาร

“เป็นไปได้ว่าปีหน้าจะเป็นปีที่มีการ
ขายหนี้เสียเยอะ หรือแม้กระทั่งการ
joint venture ทำธุรกิจร่วมกัน ซึ่งปีหน้า
น่าจะมีกิจกรรมเกิดขึ้นกับบริษัทบริหารหนี้
มากขึ้น ไม่ใช่เฉพาะจากการปรับเกณฑ์
ของ ธปท. แต่เพิ่มขึ้นจากเอ็นพีแอล
ของแบงก์ทั้งระบบที่ระบายเข้ามาสู่
ตลาดด้วย” นายมงคลกล่าว