



EPG

TARGET PRICE **14.00 THB**

คาดแรงหนุนของยอดขายทั้ง 3 ธุรกิจจะยังเติบโตต่อเนื่อง โดยคาดการณ์เติบโตเฉลี่ย 3 ปีข้างหน้า (FY21A-FY24E) ที่ประมาณ 20% ต่อปี มี upsides จาก M&A หลังฐานะการเงินจะพลิกเป็น net-cash ปีหน้า บริษัทสามารถส่งต่อต้นทุนที่ปรับตัวสูงขึ้นผ่านการปรับราคาขายขึ้นได้ ได้ sentiment บวกเพิ่มหากราคาน้ำมันปรับตัวลง

กำไรสุทธิ

(ล้านบาท)



CHAYO

TARGET PRICE **14.80 THB**

คาดการณ์ 4Q21 เติบโตขึ้น YoY จากการรับรู้รายได้จากพอร์ต NPL ที่ใหญ่ขึ้นและกำไรที่เพิ่มขึ้นจากการขาย NPA ทั้งนี้เรคาดการณ์เติบโตกำไรระดับสูง CAGR 41% ในปี 2564-66 จากการซื้อ NPL ที่สูงขึ้นและการเก็บเงิน NPL ที่ไม่มีหลักประกันดีขึ้น คาดว่าจะได้ sentiment บวกหนุนหากมีการประกาศความร่วมมือกับธนาคารเกี่ยวกับการบริหารจัดการหนี้เสียเพิ่มเติม

กำไรสุทธิ

(ล้านบาท)

