

ทับทูน

Thun Hoon
Circulation: 100,000
Ad Rate: 800

Section: First Section/ข่าวบริษัทจดทะเบียน

วันที่: พุธที่ 6 มกราคม 2565

ปีที่: 18

ฉบับที่: 4387

หน้า: 1 (บนซ้าย), 5

Col.Inch: 46.69

Ad Value: 37,352

PRValue (x3): 112,056

คลิป: สีสี่

หัวข้อข่าว: CHAYO ลุยซื้อหนี้ทะเลเป่าตันพอร์ตแตะ 7.5 หมื่นล้านบาท



CHAYO

ลุยซื้อหนี้ทะเลเป่า

→→→ อ่านหน้า 5

ทับทูน - CHAYO เผยซื้อหนี้ปี 2564 ทะลุ 11,400 ล้านบาท ดันพอร์ตบริหารหนี้แล้วกว่า 7.5 หมื่นล้านบาท วางเป้ารายได้ 3 ปี (2565-2567) เติบโตเฉลี่ย 20-25% ต่อปี พร้อมวางงบซื้อหนี้บริหารปี 2565 เพิ่มอีก 2,000-3,000 ล้านบาท ชูคอนเซ็ปต์หุ้น Growth Stock พื้นฐานดี มีสตอรี่ต่อเนื่อง

นายสุชสันต์ ยศะสินธุ์ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท ซีโอย จำกัด (มหาชน) หรือ CHAYO เปิดเผยว่า บริษัทตั้งเป้ารายได้ในช่วง 3 ปี (2565-2567) เติบโตเฉลี่ยไม่น้อยกว่า 20-25% ต่อปี และคาดว่าในปี 2565 บริษัทจะใช้เงินลงทุนในการซื้อหนี้มาบริหารเพิ่มอีก 2,000-3,000 ล้านบาท ซึ่งรวม Chayo JV แล้ว เพื่อรองรับการซื้อหนี้ด้วยคุณภาพเข้ามาบริหารในพอร์ตเพิ่มเติม รวมทั้งยังจะช่วยสนับสนุนการเติบโตต่อเนื่อง อย่างมั่นคง โดยชูคอนเซ็ปต์หุ้น Growth Stock พื้นฐานดี มีสตอรี่ต่อเนื่อง และอนาคตเติบโตโดดเด่น ไม่ทำให้นักลงทุนผิดหวัง

สำหรับในปี 2564 ที่ผ่านมามีบริษัทและบริษัทบริหารสินทรัพย์ ซีโอย เจวี จำกัด ซื้อหนี้เข้ามาบริหารรวม 11,406.87 ล้านบาท ส่งผล

CHAYO ลุยซื้อหนี้ทะเลเป่าตันพอร์ตแตะ 7.5 หมื่นล้านบาท



สุชสันต์ ยศะสินธุ์

ให้สิ้นปี 2564 คาดว่าจะมีพอร์ตนี้ด้วยคุณภาพบริหารอยู่กว่า 75,000 ล้านบาท

● Chayo JV เริ่มรับรู้

บริษัทหลักทรัพย์ หยวนต้า (ประเทศไทย) จำกัด ระบุว่า ยังคงมองบวกต่อพัฒนาการในเชิงธุรกิจของ CHAYO โดยคาดผลดำเนินงานจะมีทิศทางปรับตัวขึ้นตาม

ภาวะเศรษฐกิจ รวมถึง Chayo JV จะเริ่มเข้ามาช่วยให้บริษัทมีฐานะรายได้และกำไรสูงขึ้นกว่าเดิม และด้วยระดับ D/E Ratio ที่ปรับลงเหลือเพียง 0.4 เท่า สะท้อนความสามารถของบริษัทที่จะใช้ Leverage เพื่อเพิ่มเงินทุนสำหรับซื้อหนี้เสียก่อนใหม่ๆ ในอนาคต ราคาหุ้นมี Upside 35.8% จากมูลค่าพื้นฐานใหม่ที่ปรับไปใช้มูลค่าพื้นฐานปี 2565 ที่ 16.70 บาท (วิธี GGM) จึงคงคำแนะนำ "ซื้อ"

บริษัทหลักทรัพย์ ทรีนี่ดี จำกัด ระบุว่า CHAYO ว่า คาดแนวโน้มธุรกิจไตรมาส 4/2564 จะดีขึ้น ทั้งในด้านของรายได้จากการบริหารหนี้ด้วยคุณภาพที่จะปรับตัว หลังมีการเปิดเมือง ซึ่งจะทำให้กระแสเงินสดจากการจัดเก็บหนี้ปรับตัวดีขึ้น อีกทั้งกรมบังคับคดียังคงกลับมาเปิดให้ประมูลผ่านสาขาตามปกติ ทำให้บริษัทสามารถนำทรัพย์สินหลักประกันกลับไปขายได้

ขณะที่การปล่อยสินเชื่อยังเติบโตต่อเนื่อง

● ส่องพื้นฐาน 17.20 บาท

โดยบริษัทตั้งเป้าหมายลดสินเชื่อทั้งปีราว 200-250 ล้านบาท ซึ่งจะทำให้รายได้ดอกเบี้ยเติบโตสูงต่อเนื่อง QoQ ด้านการขาย NPA ยังมีทรัพย์สินที่อยู่ระหว่างการเจรจาและคาดว่าจะปิดได้ในไตรมาส 4/2564 อย่างไรก็ตามยังไม่ทราบขนาดของหลักประกัน โดยยังคงประมาณการกำไรปี 2564 ที่ 213 ล้านบาท เติบโต 37% YoY

ขณะที่คงราคาเป้าหมายที่ 17.20 บาท อิง P/BV 6.5 เท่า ยังคงแนะนำ "ซื้อ" อย่างไรก็ตามในช่วง 9 เดือนปี 2564 ยังซื้อหนี้เข้ามาไม่มาก จากผลกระทบของนโยบายการช่วยเหลือลูกหนี้ต่างๆ ของสถาบันการเงิน ซึ่งยังติดตามแนวโน้มการซื้อหนี้ไตรมาส 4/2564 ทั้งในส่วนของ CHAYO เอง และในส่วนของ JV ซึ่งจะมีผลกระทบต่อประมาณการ