

ตลาดทุน > mai >

03 สิงหาคม 2020

เปิดโผหุ้นไซซ์เล็กงบQ2แกร่ง ชูTACC-SPVI-XO-CHAYOเด่น



ทันหุ้น – บล.โกลเบล็ก คัดหุ้นไซซ์เล็กผลประกอบการไตรมาส 2/63 โดดเด่น เลือก TACC-SPVI-XO-CHAYO มองรับผลบวกจากสถานการณ์โควิด-19 และโครงการ “เราเที่ยวด้วยกัน” ชี้ครึ่งปีหลังยอดขายพุ่งกระฉูด ส่วน CHAYO โดรับเศรษฐกิจขาลง NPL แบนก์เพียบ

นางสาววิลาสินี บุญมาสูงทรง ผู้อำนวยการฝ่ายวิจัย บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด หรือ GBS เปิดเผยว่า ผลประกอบการของหุ้นในตลาด เอ็ม เอ ไอ (mai) ในไตรมาส 2/63 ยังมีทิศทางที่ดี ได้แก่ บริษัท ที.เอ.ซี. คอนซูเมอร์ จำกัด (มหาชน) หรือ TACC โดยมองยอดขายในช่วงเคอร์ฟิวส์อาจจะลดลงไปบ้าง แต่คาดว่าผลการดำเนินงานในไตรมาส 2/63 น่าจะทรงตัว และในช่วงครึ่งปีหลังจะมีทิศทางที่ดีขึ้น อีกทั้งน่าจะได้รับผลบวกจากโครงการ “เราเที่ยวด้วยกัน” ของภาครัฐ ซึ่งเชื่อว่าผู้บริโภคจะเข้าไปซื้อของในเซเว่นระหว่างการเดินทางมากขึ้น

SPVI ครึ่งหลังฟื้น

นอกจากนี้ยังเลือกหุ้น บริษัท เอส พี วี ไอ จำกัด (มหาชน) หรือ SPVI โดยคาดผลประกอบการในช่วงครึ่งปีหลังจะฟื้นตัวแรง ซึ่งประมาณการกำไรทั้งปี 63 ไว้ที่ราว 74 ล้านบาท ขณะที่ครึ่งปีหลังคาดอยู่ที่ 50.7 ล้านบาท คิดเป็นการเติบโต 5.4% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน หรือ 115% เมื่อเทียบกับครึ่งปีแรก(จากฐานต่ำ)

ทั้งนี้คาดว่าผลประกอบการในช่วงที่เหลือของปีจะได้แรงหนุน 3 ประการ 1) เปิดสาขา U-Store 3 แห่งในช่วง Q3/63 และอีก 3-4 แห่งในช่วง Q4/63, 2) iPhone 12 คาดเปิดตัวในช่วงปลาย ก.ย. ถึงต้น ต.ค. เป็น iPhone รุ่นแรกที่รองรับระบบ 5G ประกอบกับให้ขนาดความจุขั้นต่ำ 128GB จากเดิม 64GB ซึ่งขายในราคาใกล้เคียงกันเทียบกับสเปคเดิมในรุ่น iPhone11 จึงคาดว่า iPhone 12 จะได้รับกระแสตอบรับดีไม่แพ้กับรุ่นก่อนหน้า

และ 3) สถานการณ์ COVID-19 ปรับพฤติกรรมผู้บริโภคให้ใช้อุปกรณ์อิเล็กทรอนิกส์มากขึ้น อาทิ การ Work from home และการเรียนออนไลน์โดยเฉพาะกลุ่มนักศึกษา ซึ่ง SPVI เป็นบริษัทที่มีสาขา U-store มากที่สุดเทียบกับบริษัทอื่น ดังนั้นแนะนำ “ซื้อ” และปรับราคาเหมาะสมเพิ่มสู่ 3.10 บาท (จากเดิม 2.78 บาท)

รับผลบวกโควิด

สำหรับหุ้นที่มีความน่าสนใจและได้รับอานิสงส์จากโควิด-19 ก็คือ บริษัท เอ็กโซติก ฟู้ด จำกัด (มหาชน) หรือ XO ซึ่งมองเห็นสัญญาณที่ดี โดยเฉพาะยอดขายในโซนยุโรป ซึ่งมีโควิด-19แพร่ระบาดเป็นจำนวนมาก ทำให้คนอยู่บ้านไม่ไปไหน ดังนั้นจึงมีการตุนอาหารมาทำทานเองที่บ้าน จึงเชื่อว่าส่งผลดีต่อผลการดำเนินงานของ XO

นอกจากนี้ธุรกิจของบริษัท ชโย กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) หรือ CHAYO มีความน่าสนใจเช่นกัน เนื่องจากธุรกิจของ CHAYO นั้นซื้อหนี้สงสัยจะสูญ(NPL) มาบริหาร ซึ่งจากผลประกอบการของธนาคารส่วนใหญ่ที่ออกมา มี NPL เป็นจำนวนมาก ดังนั้นจึงมองแนวโน้ม NPL ที่จะเกิดขึ้นในอนาคตมีมากแน่นอน จึงเชื่อว่าส่งผลดีต่อธุรกิจ CHAYO เพราะซื้อมูลหนี้มูลค่า 1 หมื่นล้านบาทเข้ามาบริหารใช้เงินเพียง 1 พันล้านบาท ถือว่าได้กำไรเยอะมาก ขณะที่ต้นทุนต่ำ

เป้าซื้อหนี้หมื่นล.

ก่อนหน้านี้ นายสุชสันต์ ยศะสินธุ์ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท ชโย กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) หรือ CHAYO ผู้ดำเนินธุรกิจบริหารสินทรัพย์ทั้งที่มีหลักประกันและไม่มีหลักประกัน ธุรกิจเจรจาติดตามเร่งรัดหนี้สินและกิจการศูนย์บริการข้อมูลลูกค้า เปิดเผยถึง ในปี 2563 ตั้งเป้าซื้อหนี้จากสถาบันการเงินอีกกว่า 10,000 ล้านบาท บริษัทวางงบลงทุนรวมไว้ที่ประมาณ 1,000 ล้านบาท โดยคาดว่าจะซื้อหนี้ด้วยคุณภาพเข้ามาบริหารเพิ่มราว 10,000 ล้านบาท แบ่งเป็นหนี้ที่มีหลักประกัน 70 - 80% และหนี้ไม่มีหลักประกัน 20 - 30% และว่าคาดเป้าหมายรายได้ทั้งปีเติบโตไม่ต่ำกว่า 20% อย่างแน่นอน

สำหรับปัจจุบันอยู่ระหว่างการเจรจากับทางธนาคารพาณิชย์หลายแห่ง เบื้องต้นคาดว่าจะใช้เงินลงทุนประมาณ 100 - 300 ล้านบาท ขณะที่ในช่วง 6 เดือนแรกของปี 2563 บริษัทใช้เงินลงทุนไปประมาณ 100 ล้านบาท ในการซื้อหนี้ด้วยคุณภาพแบบมีหลักประกันเข้ามาบริหารในพอร์ตเพิ่มแล้วมูลค่ากว่า 1,000 ล้านบาท

รายงาน : เฉลิมชัย ศิรินันท์วิทยา
บรรณาธิการ : เฉลิมชัย ศิรินันท์วิทยา

