

Strategy

- **CHAYO:** คาดกำไร 1Q66 ทำจุดสูงสุดใหม่ที่ 94 ล้านบาท ดีขึ้น 9%QoQ และ 30%YoY จากแนวโน้มยอดจัดเก็บที่ปรับตัวดีขึ้นตามสภาวะเศรษฐกิจ โดยเฉพาะในส่วนของ NPL ที่ไม่มีหลักประกัน สำหรับค่าใช้จ่ายสำรองหนี้ปรับตัวเพิ่มขึ้นราว 14%QoQ และ 96%YoY โดยหลักเป็นการตั้งสำรองจากพอร์ต NPL ที่ลงทุนเข้ามาในช่วงก่อนหน้า ในส่วนของ Catalyst ในช่วงถัดไปนั้น มองไปยังการขายทรัพย์สินหลักประกันแปลงใหญ่ผ่านกรมบังคับคดี ซึ่งล่าสุดทางศาลได้มีคำสั่งไม่รับอุทธรณ์ จึงคาดว่าบริษัทจะสามารถบันทึกกำไรพิเศษได้ในช่วง 2Q66 หรือ 3Q66 หนุนกำไรปี 2566 เด็บโตเท่าตัว YoY มาอยู่ที่ 519 ล้านบาท **คงคำแนะนำ "ซื้อ" ที่ราคาเป้าหมายเดิม 11.70 บาท**

ณัฐชาติ เมฆมาสิน, CFA, FRM
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 031379
nuttachart@trinitythai.com

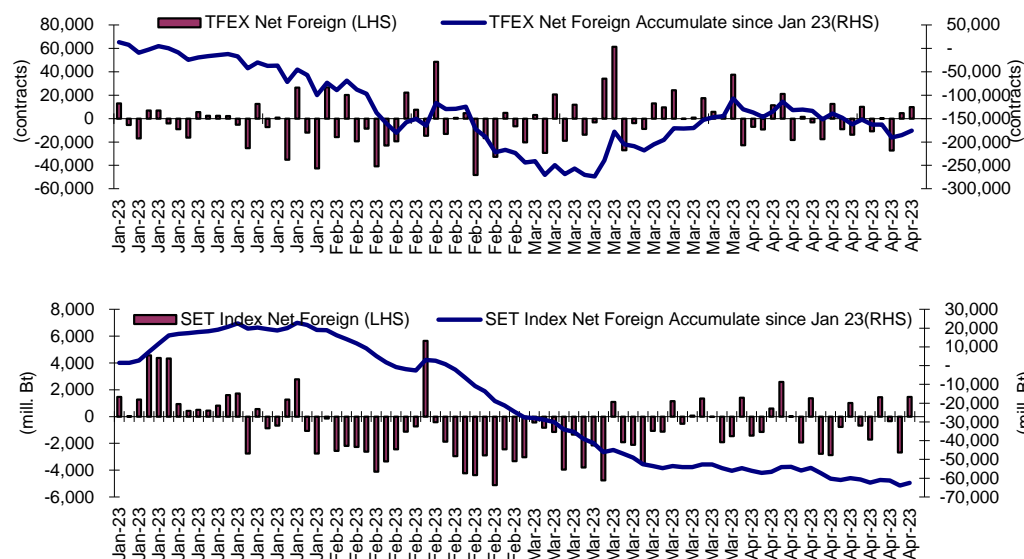
Fund Flow

Foreign Portfolio Investment in Equities (Asia ex. Japan)

	As at	Day	WTD Net	MTD Net	YTD Net
India	28-Apr	791.0	1,364.1	1,923.0	-559.5
Indonesia	2-May	-13.9	-13.9	-13.9	1,259.6
Malaysia	28-Apr	-10.4	-42.1	-56.1	-479.0
Philippines	2-May	1.2	1.2	1.2	-482.8
South Korea	3-May	-26.6	348.8	348.8	6,434.4
Sri Lanka	2-May	0.0	0.0	0.0	3.6
Taiwan	2-May	146.4	146.4	146.4	5,911.5
Thailand	2-May	43.6	43.6	43.6	-1,832.8
Vietnam	28-Apr	7.4	2.8	-107.8	110.9

Source: Bloomberg

Net Foreign



Indicators to watch

	Last	Previous	% chg	1W Prior	1M Prior	Remark
VIX Index	26.52	24.80	6.9%	42.5%	30.4%	-
Ted Spread	0.37	0.27	38.8%	118.9%	219.5%	-
TTF (Thai Trust Fund)	11.27	11.25	0.2%	0.4%	6.1%	+
U.S.Dollar Index	101.94	102.12	-0.2%	0.6%	-0.8%	+
U.S.Bond Yield	3.43	3.56	-3.8%	-1.7%	-2.5%	-
US Coal Index	7.5	6.87	9.2%	39.9%	58.2%	+
Emerging Asia Index (MXMS)	519.80	513.13	1.3%	-3.2%	-5.4%	+

Source: Bloomberg, Aspen