



Sector comments

Mobile Sector

**TOT แพ็คดี กรณีฟ้อง
เรียกร้องค่า Access
Charge รวม 3 แสนล้าน
บาท จากเอกชนทั้ง 3 ราย
ในชั้นศาลปกครองชั้นต้น
(อุทธรณ์ได้ต่อ) เรามอง
เป็นบวกเล็กน้อย เนื่องจาก
ตลาดไม่ให้น้ำหนักกับคดีนี้
เพราะขัดกับ เกณฑ์
Interconnection Charge
ของ กสทช.**

- แม้ขนาดขนาดมูลฟ้องต่อเอกชน 3 รายจะเป็นตัวเลขที่สูง (DTAC 2.5 แสนล้านบาท TRUE 6 หมื่นล้านบาท และ ADVANC 5 พันล้านบาท) แต่เรามองว่า ตลาดไม่ได้ให้น้ำหนักต่อประเด็นนี้นัก
- เนื่องจากเอกชนทั้ง 3 ราย ได้ปฏิบัติตามประกาศของ กสทช. ที่ออกเกณฑ์ Interconnection Charge มาบังคับใช้แทน Access Charge ซึ่งเดิมที่เป็นข้อตกลงในสัญญาสัมปทานที่ว่า DTAC, TRUE และ DPC (บ.ลูกของ ADVANC) จะต้องชำระค่าเชื่อมต่อหากลูกค้าโทรเข้าโครงข่ายของ TOT แต่ TOT จะไม่มีภาระค่าเชื่อมต่อกับโครงข่ายของเอกชน
- โดยรวมเรามองเป็นบวกเล็กน้อย เนื่องจากคดียังไม่เป็นที่สิ้นสุด และตลาดไม่ได้กังวลต่อประเด็นนี้นัก ขณะที่ภาพของกลุ่มฯ มีความชัดเจนในแง่คดีความต่างๆ มากขึ้น ทั้งจากการพยายาม Settle คดีต่างๆ และคดีต่างๆ งวดเข้ามามากขึ้น ภายหลังหมดยุคสัมปทาน
- Valuation & Recommendation : ADVANC (“ซื้อลงทุน” FV ฿219) DTAC (“ถือ” FV ฿48) TRUE (“ซื้อเมื่ออ่อนตัว” FV ฿6.65)

รายงานฉบับนี้จัดทำในนามของบริษัทหลักทรัพย์ “ไอรา จำกัด (มหาชน)” (“ไอรา”) เพื่อเป็นข้อมูลให้กับลูกค้าของไอราเท่านั้น มิได้เป็นการชี้นำหรือเสนอแนะหรือเชิญชวนเพื่อการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ ผู้อ่านควรตัดสินใจซื้อหรือขายหลักทรัพย์โดยใช้วิจารณญาณของตนเอง ไอรา รวมทั้งพนักงานของบริษัทปราศจากความรับผิดชอบในความเสี่ยงอันเกิดจากการใช้ข้อมูลในรายงานนี้ ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม ทั้งหมดหรือบางส่วน และไม่ถือเป็นการรับประกันความถูกต้องสมบูรณ์และเชื่อถือได้ของข้อมูลในรายงานนี้ ไอรา และ/หรือ กรรมการบริษัท, พนักงานที่เกี่ยวข้อง อาจมีความสัมพันธ์กับ/หรืออาจให้บริการทางด้านวิชาชีพอื่น และ/หรือ บริการทางการเงินอื่นๆ กับบริษัทที่กล่าวถึงในรายงานฉบับนี้ ไอราขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความคิดเห็น หรือข้อมูลโดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า เอกสารฉบับนี้ใช้ภายในไอราเท่านั้น มิได้จัดทำขึ้นสำหรับการลงมติพิมพ์ในหนังสือพิมพ์ หรือสื่ออื่นๆ แต่อย่างใด