

News Comments

THCOM

มองเป็นบวกเล็กน้อย กรณีมีความคืบหน้าเปิดเสรีดาวเทียม ที่ กสทช. เผยว่า อาจจะประมูลวงโคจรได้ปลายปีนี้ ถือเป็นการให้ความชัดเจนแก่ THCOM ที่ดาวเทียม 2 ดวง จะหมดอายุสัมปทาน ก.ย. 64 อย่างไรก็ตาม วิธีการให้ใบอนุญาตและราคาขั้นต่ำ และ โครงสร้างการประมูลว่า มีการแข่งขันรุนแรงหรือไม่ ยังคงคำแนะนำ “ถือ” FV 4.70 บาท

- กสทช. เผยแผนเปิดประมูล ใบอนุญาตดาวเทียม แบ่งเป็น 4 กลุ่มวงโคจร (Package) ช่วงปลายปีนี้
- เรามองเป็นบวกเล็กน้อย โดยประเด็นนี้จะสร้างความชัดเจนให้ดาวเทียม ไทยคม 4 และ 6 ที่จะหมดอายุสัมปทานในช่วง ก.ย. 64
- ภาพรวมอุตสาหกรรม ดูเหมือนชัดเจนขึ้น แต่ต้องไม่ลืมว่า ใบอนุญาตบนดาวเทียม ไทยคม 7 และ 8 ของ THCOM เดิมนั้นได้มาแบบไม่มีการแข่งขันราคาประมูล
- ขณะที่การเข้าสู่ยุคเสรีดาวเทียมเต็มรูปแบบ ที่จะเกิดขึ้นปลายปีนี้ (เป็นอย่างรวดเร็ว) ยังไม่มีรายละเอียดว่า จะมีการแข่งขันด้านราคาประมูลหรือไม่ (หรือเป็น Beauty Contest) และเป็นการเปิดประมูลเสรีให้ต่างชาติ เข้ามาได้หรือไม่ ซึ่งเราจะได้ติดตามต่อไป
- ความกังวลเรื่อง Going concern ลดลง แต่ THCOM จะออกจากการเป็นผู้ผูกขาดวงโคจรฯ ในอนาคต ยังคงแนะนำเพียง “ถือ” อิงมูลค่าเหมาะสมที่ 4.70 บาท

รายงานฉบับนี้จัดทำในนามของบริษัทหลักทรัพย์ "ไอรา จำกัด (มหาชน)" ("ไอรา") เพื่อเป็นข้อมูลให้กับลูกค้าของไอราเท่านั้น มิได้เป็นการชี้นำหรือเสนอแนะหรือเชิญชวนเพื่อการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ ผู้อ่านควรตัดสินใจซื้อหรือขายหลักทรัพย์โดยใช้วิจารณญาณของตนเอง ไอรา รวมทั้งพนักงานของบริษัทปราศจากความรับผิดชอบในเสียหายอันเกิดจากการใช้ข้อมูลในรายงานนี้ ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม ทั้งหมดหรือบางส่วน และไม่ถือเป็นการรับประกันความถูกต้องสมบูรณ์และเชื่อถือได้ของข้อมูลในรายงานนี้ ไอรา และ/หรือ กรรมการบริษัท, พนักงานที่เกี่ยวข้อง อาจมีความสัมพันธ์กับ/หรืออาจให้บริการทางด้านวาณิชธนกิจ และ/หรือ บริการทางการเงินอื่นๆ กับบริษัทที่กล่าวถึงในรายงานฉบับนี้ ไอราขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความคิดเห็น หรือข้อมูลโดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า เอกสารฉบับนี้ใช้ภายในไอราเท่านั้น มิได้จัดทำขึ้นสำหรับการลงตีพิมพ์ในหนังสือพิมพ์ หรือสื่ออื่นๆ แต่อย่างใด