



News Comments

THCOM

มองเป็นบวกเล็กน้อย กรณี
จัดตั้ง JV เพื่อศึกษา และ
พัฒนาระบบดาวเทียมวงโคจร
ต่ำ ร่วมกับ CAT ในสัดส่วน
THCOM/CAT 75/25 % ภายใต้
ทุนจดทะเบียน 10 ล้านบาท
โดยมองว่าเป็นจุดเริ่มต้นของ
ความร่วมมือที่ดี อย่างไรก็ตาม
โครงการดังกล่าวยังอยู่ในช่วง
ของการศึกษาเท่านั้น ในขณะที่
ราคาหุ้นที่ปรับขึ้นมาราว 26%
MTD จากความคาดหวังเรื่อง
ของการควบรวม และโครงการ
Public Private Partnership คง
คำแนะนำเพียง “ถือ” FV 4.70 บ.

- THCOM จัดตั้ง บ.ร่วมทุน (JV) กับ CAT ในสัดส่วน 75% และ 25% ตามลำดับ ภายใต้ทุนจดทะเบียน 10 ลบ. เพื่อศึกษาและพัฒนาระบบดาวเทียมวงโคจรต่ำ
- พร้อมกันนี้ รมว. กระทรวงดิจิทัล ยังกล่าวถึงโครงการร่วมลงทุนรัฐ-เอกชน หลังจาก THCOM หมดอายุสัมปทานใน ก.ย. 64 ว่าอยู่ระหว่างศึกษา
- โดยรวมเรามองเป็นบวกเล็กน้อย โดยโครงการดาวเทียมวงโคจรต่ำ อยู่ในช่วงเริ่มต้นของการศึกษาเท่านั้น แต่เป็นจุดเริ่มต้นที่ดีของ ความร่วมมือ THCOM-CAT ที่อาจร่วมมือกันหลังยุคสัมปทาน
- อุตสาหกรรมดูมีความชัดเจนขึ้น ทั้งจากแผนประมวลวงโคจรที่จะเกิดขึ้นได้อย่างเร็วปลายปีนี้ และ โครงการร่วมลงทุนรัฐ-เอกชนฯ ที่อยู่ระหว่างผลักดันโดยกระทรวง DE
- ราคาหุ้นปรับขึ้นมา 26% MTD จากความหวัง M&A และโครงการร่วมลงทุนรัฐ-เอกชนฯ ที่ยังต้องรอรายละเอียด
- คงคำแนะนำเพียง “ถือ” อิงมูลค่าเหมาะสมเดิมที่ 4.70 บ.

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