

DTAC

โทเทล แอ็คเซ็ส คอมมูนิเคชั่น

มองเป็นลบเล็กน้อยต่อ
มาตรการชดเชยลูกค้า
โครงการคนละครึ่ง
ที่ไม่ได้ OTP

โดย DTAC จะชดเชยให้
ในรูปแบบของค่าบริการ
และส่วนลดค่าเครื่องฯ

TRADING BUY
Target 49.00 tb

- เย็นวานนี้ (16 ธ.ค.) DTAC ประกาศ เยียวยาลูกค้า กรณีระบบ OTP ชัดข้อง ในช่วงเช้า ทำให้ลูกค้า DTAC ไม่สามารถลงทะเบียน โครงการคนละครึ่งได้
- หลังจาก DTAC เข้าชี้แจงกับ กสทช. ในประเด็นนี้แล้ว DTAC ได้ประกาศ มาตรการเยียวยาให้กับผู้ได้รับผลกระทบ โดยจะชดเชยความเสียหายมูลค่า สูงสุดไม่เกิน 3,500 บาท ในรูปแบบโบนัสเติมเงิน โทรฟรี อินเทอร์เน็ตฟรี และส่วนลดเมื่อซื้อโทรศัพท์มือถือ
- ด้านกระทรวงการคลัง อยู่ระหว่างมอบหมายให้ ธ.กรุงไทย ตรวจสอบ จำนวนผู้ได้รับผลกระทบ ซึ่งคาดว่าจะใช้เวลา 1-2 วัน
- ประเด็นนี้เรามองเป็นลบเล็กน้อย เนื่องจากการชดเชยในรูปแบบ การ ให้บริการฟรี/ส่วนลดฯ ที่ 3,500 บาท ผลกระทบในแง่เงินสด จะต่ำกว่านั้น มาก โดยหากประเมินจากกำไรขั้นต้นจากการบริการที่ไม่รวมค่าเสื่อมค่าตัด จำหน่าย DTAC จะมีต้นทุนที่เป็นเงินสดราว 47% ของรายได้บริการ และ เนื่องจากการชดเชยนี้ถือเป็นค่าใช้จ่าย DTAC จะมีผลประโยชน์จากภาษีอีก จำนวนหนึ่ง สุทธิแล้ว DTAC จะมีต้นทุนที่เป็นเงินสดราว 37% ของรายได้ บริการ ขณะที่ส่วนลดค่าเครื่องฯ ผู้ประกอบการได้แบ่งปันกันให้ส่วนลด จำนวนมากอยู่แล้ว
- อย่างไรก็ดี กรณีนี้จะทำให้ DTAC สูญเสียภาพลักษณ์ของคุณภาพโครงข่าย และเรายังคงมุมมองระยะกลางที่ว่า DTAC จะเสียเปรียบในการแข่งขันใน ตลาด 5G คงคำแนะนำเพียง "ซื้อเก็งกำไร" อิงมูลค่าเหมาะสม ที่ 49.00 บาท

พลเทพ วงษ์นำค, #028651

โทร 0-2268-1717 ต่อ 169

Email : phonthep@aira.co.th

นักวิเคราะห์การลงทุนวิจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน

รายงานฉบับนี้จัดทำในนามของบริษัทหลักทรัพย์ ไรรา จำกัด (มหาชน) ("ไรรา") เพื่อเป็นข้อมูลให้กับลูกค้าของไรราเท่านั้น มิได้เป็นการชักนำหรือเสนอแนะหรือเชิญชวนเพื่อการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ ผู้อ่านควรตัดสินใจซื้อหรือขายหลักทรัพย์โดยใช้วิจารณญาณของตนเอง ไรรา รวมทั้งพนักงานของบริษัทฯ ปราศจากความรับผิดชอบในความเสียหายอันเกิดจากการใช้ข้อมูลในรายงานนี้ ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม ทั้งหมดหรือบางส่วน และไม่ถือเป็นการรับประกันความถูกต้องสมบูรณ์และเชื่อถือได้ของข้อมูลในรายงานนี้ ไรรา และ/หรือ กรรมการ บริษัท, พนักงานที่เกี่ยวข้อง อาจมีความสัมพันธ์กับ/หรืออาจให้บริการทางด้านการเงินหรือบริการทางการเงินอื่น ๆ กับบริษัทที่กล่าวถึงในรายงานฉบับนี้ ไรราขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความคิดเห็น หรือข้อมูลโดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า เอกสารฉบับนี้ใช้ภายในไรราเท่านั้น มิได้จัดทำขึ้นสำหรับการลงตีพิมพ์ในหนังสือพิมพ์ หรือสื่ออื่นๆ แต่อย่างใด