



ADVANC คาดรายได้ปีนี้โต 2-5%

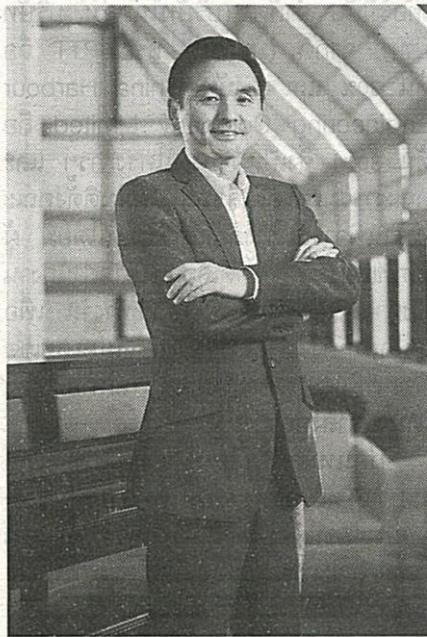
• นำ 5G หนุนสาธารณสุขไทยฝ่าวิกฤตโควิด-19

“ADVANC” คาดรายได้ปีนี้โต 2-5% พร้อมติดตามสถานการณ์โควิด-19 ใกล้ชิด ล่าสุดนำ 5G หนุนสาธารณสุขไทย 4 มิติ ฝ่าวิกฤตโควิด-19 ระลอก 3 หวังให้จบลงภายในไตรมาส 2/64 ก่อนเริ่มฟื้นฟูประเทศในช่วงครึ่งหลังปีนี้

นายสมชัย เลิศสุทธิวงค์ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) หรือ ADVANC เปิดเผยว่า ปัจจุบันการใช้งานดาต้าของอุตสาหกรรมโทรคมนาคมไทยโดยรวมเติบโต 30% ทั้งในส่วนของโทรศัพท์เคลื่อนที่ และอินเทอร์เน็ตความเร็วสูง จากพฤติกรรมของผู้บริโภคที่มีการใช้งานเพิ่มขึ้น

อย่างไรก็ตาม รายได้ของอุตสาหกรรมโทรคมนาคมไม่ได้เติบโตเท่ากับการใช้งานดาต้า เนื่องจากรายได้ของอุตสาหกรรมโทรคมนาคมขึ้นอยู่กับกำลังซื้อและสถานะเศรษฐกิจ ซึ่งโดยปกติรายได้ของอุตสาหกรรมโทรคมนาคมจะดีกว่า GDP ประมาณ 2-3% โดยปี 2564 (ปีนี้) คาดว่าอัตราการเจริญเติบโตทางเศรษฐกิจ (GDP) ไทยจะเติบโต 2-3% และรายได้ของอุตสาหกรรมโทรคมนาคมจะเติบโต 3-4% จากปี 2563 GDP ไทย ติดลบ 6-1% และรายได้ของอุตสาหกรรมโทรคมนาคม ติดลบ 4%

ขณะที่ในส่วนของบริษัทในปี 2564 คาดว่ารายได้จากการให้บริการหลักจะเติบโตในอัตราเลขตัวเดียวระดับต่ำ หรือประมาณ 2-5% จากปี 2563 อย่างไรก็ตามคาดการณ์ดังกล่าวยังไม่รวมสถานการณ์โควิด-19 ระลอก 3 โดยหากสถานการณ์ดังกล่าวจบลงในช่วงไตรมาส 2/2564 ก็จะไม่ส่งผลกระทบต่อคาดการณ์รายได้ของบริษัท แต่หากสถานการณ์ลากยาวไปในครึ่งปีหลัง บริษัทจะติดตามสถานการณ์อย่างใกล้ชิด และอาจจะมีการทบทวนคาดการณ์รายได้ในปี 2564



สมชัย เลิศสุทธิวงค์

ส่วนกรณีบริษัท กอล์ฟ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) หรือ GULF มีแผนทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ INTUCH ในราคาหุ้นละ 65 บาท และ INTUCH เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ในสัดส่วน 40.45% ของ ADVANC นั้น เชื่อว่าจะไม่มีผลกระทบต่อดำเนินงานของบริษัทแต่อย่างใด เพราะเป็นเรื่องระดับของผู้ถือหุ้น ไม่เกี่ยวข้องกับระดับบริหาร

ทั้งนี้ จากการแพร่ระบาดของเชื้อไวรัสโควิด-19 ระลอก 3 บริษัทได้ต่อยอดโครงการ COVID-19 “AIS 5G ลูภัย COVID-19”

สนับสนุนการทำงานของภาคสาธารณสุขที่เป็นศูนย์กลางบริหารจัดการ รับมือกับโควิด-19 แบบเต็มสรรพกำลัง เพื่อฟื้นฟูประเทศ ผ่านการทำงานด้วยเทคโนโลยีสื่อสารและดิจิทัล เซอร์วิส ใน 4 มิติ คาดหวังให้สถานการณ์โควิด-19 จบลงภายในไตรมาส 2/2564 เพื่อให้ในช่วงครึ่งหลังของปี 2564 มีโอกาสฟื้นฟูประเทศให้มีการเติบโตต่อไป ประกอบด้วย การติดตั้งเครือข่าย AIS 5G, 4G, Free Wifi ในโรงพยาบาลสนามหลักกว่า 31 แห่ง มากกว่า 10,000 เตียง ทั่วประเทศ เพื่อให้บุคลากรทางการแพทย์ทำงานได้อย่างเต็มประสิทธิภาพ และมีแผนขยายการติดตั้งไปยังโรงพยาบาลสนามเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง

นอกจากนี้ บริษัทได้ร่วมกับแอปพลิเคชัน “Me-More” ให้บริการในโรงพยาบาลสนามในเครือกรุงเทพมหานคร เพื่อช่วยลดภาระการทำงานของแพทย์และพยาบาล ในการติดต่อสื่อสาร กับผู้ป่วย ที่ช่วยลดการสัมผัส และลดความแออัด

รวมทั้งการนำ 5G AI อัจฉริยะ เดินหน้าร่วมมือกับราชวิทยาลัย จุฬารักษ์ และโรงพยาบาลเครือข่าย คือ โรงพยาบาลน่าน โรงพยาบาลร้อยเอ็ด และโรงพยาบาลเพชรบูรณ์ โดยการนำ AI CT Scan ปอด เข้ามาให้บริการอย่างต่อเนื่อง

ขณะเดียวกัน ยังคงเสริมขีดความสามารถของ อสม. AIS อย่างต่อเนื่อง โดยปัจจุบันมี อสม. มากกว่า 500,000 รายที่ใช้งานแอปพลิเคชัน อสม.ออนไลน์ ช่วยในการรายงานการคัดกรอง เฝ้าระวัง รวมถึงติดตามผลในกลุ่มเสี่ยง รวมถึงสำรวจสุขภาพจิตจากความเครียดที่มาจากผลกระทบของโควิด-19

กัลฟ์เทคโนโลยีซัพพลายเชนเข้าสู่ธุรกิจไฮเทค รายได้โต 50%

ส่งอาณาจักร “กัลฟ์” เติบโตจากธุรกิจไฟฟ้า ตั้งเป้าปี 70 ขยายกำลังผลิตเท่าตัว 1.4 หมื่นเมกะวัตต์ พร้อมก้าวสู่ธุรกิจโทรคมนาคมเต็มตัวซื้อหุ้น INTUCH หวังต่อยอดเข้าสู่ธุรกิจเปิดเสรีขายไฟฟ้า และผลกำไรที่สม่ำเสมอจาก ADVANC



บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) หรือ GULF ได้แจ้งทำคำเสนอซื้อหุ้นทั้งหมดของบริษัท อินทัช โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) หรือ INTUCH ที่คาดว่าจะใช้เงินราว 1.69 แสนล้านบาท ซึ่งจะทำให้สัดส่วนการถือหุ้นเพิ่มขึ้นราว 81.07 % จากปัจจุบันถือหุ้นในสัดส่วน 18.93 % ถือเป็นการรุกเข้าสู่ธุรกิจด้านโทรคมนาคม ของกลุ่มกัลฟ์อย่างเต็มตัว

ในวงการต่างมองว่าการดีลธุรกิจที่เกิดขึ้นครั้งนี้ ไม่ได้อยู่บนความคาดหมาย ภายใต้การนำของนายสารัชชร์ รัตนาวะดี กรรมการและประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ที่มีสายสัมพันธ์แนบแน่นกับทุกรัฐบาล ซึ่งกลุ่มกัลฟ์พยายามที่จะเข้าไปรุกธุรกิจทางด้านนี้อยู่แล้ว เพื่อขยายปีกโครงสร้างธุรกิจทั้ง 5 ธุรกิจที่มีอยู่ในครอบคลุมนมากขึ้น โดยเฉพาะการรุกเข้าสู่ธุรกิจโครงสร้างพื้นฐาน ที่เข้าร่วมประมูลโครงการขนาด

ต่อกัน 11

ใหญ่มาอย่างต่อเนื่อง ไม่ว่าจะเป็นการประมูลโครงการพัฒนาท่าเรือมาบตาพุดระยะที่ 3 ที่อยู่ระหว่างการก่อสร้าง

โครงการพัฒนาท่าเรือแหลมฉบังระยะ 3 ที่จะเซ็นสัญญาร่วมลงทุนระหว่างภาครัฐและเอกชน (PPP) ในไตรมาส 2 ปีนี้ และยังมีโครงการติดตั้งและบริหารระบบ

เก็บเงิน (O&M) มอเตอร์เวย์บางปะอิน-นครราชสีมา (M6) และมอเตอร์เวย์บางใหญ่-กาญจนบุรี (M81) คาดว่าจะเซ็นสัญญา PPP ได้ภายในไตรมาส 2 ของปีนี้

เริ่มต้นจากธุรกิจไฟฟ้า

หากย้อนกลับไปการดำเนินธุรกิจของกลุ่มกัลฟ์ฯ ถือว่านายสารัชชร์ เข้ามามีบทบาทตั้งแต่แรก จากผู้ที่เคยอยู่ในแวดวงทางการเงิน และก้าวเข้ามาสู่วงการพลังงาน โดยการประมูลโครงการรับซื้อไฟฟ้าจากผู้ผลิตเอกชนรายใหญ่หรือโอทีพี และมาถึงการประมูลโครงการรับซื้อไฟฟ้าจากผู้ผลิตรายเล็กหรือเอสพีพี ส่งผลให้ธุรกิจไฟฟ้าในปัจจุบัน

มีโครงการที่ลงนามซื้อขายไฟฟ้าแล้ว และอยู่ระหว่างการพัฒนาราว 36 โครงการ ใน 4 ประเทศ ได้แก่ ไทย เวียดนาม โอมาน และเยอรมัน รวมกำลังผลิตราว 13,556 เมกะวัตต์

ทั้งนี้ หากรวมการผลิตไฟฟ้าจากพลังงานหมุนเวียนเข้าไปด้วยแล้ว จะมีกำลังการผลิตเป็น 14,304 เมกะวัตต์ ภายในปี 2570 โดยจะมาจากโครงการโรงไฟฟ้า IPP ที่จ่ายไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ (COD) แล้วกำลังการผลิตรวม 11,172 เมกะวัตต์ คิดเป็นสัดส่วน 78%, โรงไฟฟ้า SPP รวม 2,394 เมกะวัตต์ คิดเป็นสัดส่วน 17% และโรงไฟฟ้าพลังงานทดแทน 738 เมกะวัตต์

ขณะที่ปี 2573 บริษัทตั้งเป้าหมายที่จะมีสัดส่วนโรงไฟฟ้า Power Generation อยู่ที่ 70% และโรงไฟฟ้าพลังงานทดแทนจะขยับขึ้นมาอยู่ที่ 30% โดยจะมาจากโรงไฟฟ้าพลังงานน้ำ (Hydro Power Projects) ที่สปป.

ลาว ซึ่งปัจจุบันอยู่ระหว่างการศึกษาคาดว่าจะได้ข้อสรุปในครึ่งปีหลังนี้

ปัจจุบันกลุ่มธุรกิจไฟฟ้าของกลุ่มกัลฟ์ฯ มีกำลังการผลิตไฟฟ้าอยู่ 6,409 เมกะวัตต์ และคาดภายในสิ้นปี 2564 จะเพิ่มเป็น 7,903 เมกะวัตต์ ซึ่งภายใต้โครงการที่สามารถจ่ายไฟฟ้าหรือ COD ได้ทั้งหมด บริษัทตั้งเป้ารายได้เติบโตไว้ราว 50% จากปีก่อนอยู่ที่ 35,833 ล้านบาท และจะทำให้กำไรก่อนหักดอกเบี้ยภาษีค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย (EBITDA) เพิ่มถึงระดับ 4 หมื่นล้านบาท หรือเติบโตที่ 50%

รุกธุรกิจก๊าซต่อยอด

จากการปูพื้นฐานของธุรกิจไฟฟ้าที่เติบโตอย่างต่อเนื่องนี้เอง ส่งผลให้กลุ่มกัลฟ์ฯ เริ่มขยายปีก เข้าสู่ธุรกิจโครงสร้างพื้นฐานดังกล่าว และรุกเข้าสู่ธุรกิจด้านน้ำอย่างก๊าซธรรมชาติ

ต่อ ยอดให้กับธุรกิจไฟฟ้าที่มีอยู่ ที่สำคัญกลุ่มกัลฟ์ได้ก้าวเข้าสู่ การลงทุนก่อสร้างสถานีรับ-จ่ายก๊าซ ธรรมชาติเหลว (LNG terminal) ที่สามารถ รองรับการนำเข้าก๊าซแอลเอ็นจีได้ถึง 10.8 ล้านตันต่อปี และยังได้รับใบอนุญาต จัดหาและค้าส่งก๊าซธรรมชาติภายใต้ กิจการร่วมค้า (HKH) เพื่อจำหน่ายก๊าซ ธรรมชาติให้แก่โครงการโรงไฟฟ้าหินกอง ในปริมาณรวม 1.4 ล้านตันต่อปี อีกด้วย รวมถึงตั้งบริษัท ปตท.จำหน่าย ก๊าซธรรมชาติ จำกัด หรือ PTT NGD เพื่อ ลงทุนในการก่อสร้างระบบท่อจัดจำหน่าย ก๊าซธรรมชาติให้แก่ลูกค้าอุตสาหกรรม ในพื้นที่กรุงเทพมหานครและจังหวัด ระยอง ล่าสุดได้เพิ่มสัดส่วนการลงทุน ใน PTT NGD โดยเข้าซื้อหุ้นสามัญใน สัดส่วน 2% จาก บริษัท ทุนลดวอลย์ จำกัด (CPBE) ด้วยมูลค่าการลงทุนทั้งสิ้น 130 ล้านบาท ส่งผลให้สัดส่วนการ ถือหุ้นใน PTT NGD ประกอบด้วย บมจ. ปตท. (PTT) ถือหุ้น 58% และกัลฟ์ ถือหุ้น 42%

รองรับเปิดเสรีไฟฟ้า

ส่วนการลงทุนในหุ้นสามัญ ทั้งหมดของบริษัท INTUCH นั้น กัลฟ์ ได้ชี้แจงเหตุผลถึงการเข้าทำเหมเดอร์ INTUCH ว่ามาจากการเล็งเห็นถึงการ เปลี่ยนแปลงทางสังคมและเศรษฐกิจ ที่จะเข้าสู่ดิจิทัล ซึ่งบริษัทต้องการ โครงสร้างพื้นฐานดิจิทัล ไม่ได้ต้องการ ธุรกิจโทรศัพท์มือถือ หรือดาวเทียม INTUCH เป็นบริษัทที่มีดิจิทัลครอบคลุม

จะช่วยบริษัทให้เตรียมความพร้อม เข้าสู่ขนาดตลาดดิจิทัลได้ ทั้งนี้ คาดว่า กระบวนการจะแล้วเสร็จภายในปลาย เดือนกรกฎาคม 2564

บริษัทหลักทรัพย์ (บล.) ฟิลลิป (ประเทศไทย) มองว่า กัลฟ์ มองเห็น โอกาสการลงทุนใหม่ที่ให้ผลตอบแทน ยิ่งขึ้น โดย INTUCH น่าจะเป็นการ ลงทุนที่ดี มีกำไรสม่ำเสมอจาก ADVANC ซึ่งเป็น Operator อันดับหนึ่งของไทย ช่วยให้ INTUCH มีกระแสเงินสดอิสระ ต่อปีประมาณ 9,000-10,000 ล้านบาท ฐานะการเงิน INTUCH มีหนี้สินมีภาระ ดอกเบี้ยต่อทุนแค่ 0.09 เท่า

นอกจากนี้ INTUCH จะเป็น หนทางการต่อยอดการลงทุนของกัลฟ์ ในด้านการเข้าสู่ธุรกิจเปิดเสรีขายไฟฟ้า ซึ่งจะทำธุรกิจกับผู้บริโภค (B2C) แต่ ในช่วงนี้กัลฟ์มองผลตอบแทนเงิน ลงทุนจาก INTUCH น่าพอใจ อีกทั้ง ภาระการลงทุนจากมุมมองที่ทำเหมเดอร์ไม่ทั้งหมด ฐานะการเงินของกัลฟ์ ยังรับได้ล่าสุดมี Net Gearing 1.4 เท่า ยังต่ำกว่ากับข้อจำกัดการกู้ของบริษัท 3.5 เท่า ทางบริษัทยังมีช่องทางกัก เงินเพื่อลงทุนอีก 150,000-170,000 ล้านบาท โอกาสเพิ่มทุนน้อย

ทั้งนี้ หากประเมินการถือหุ้น 50% คาดว่าจะมีการรวมงบ และจะมีกำไรส่วน เพิ่มจาก INTUCH ประมาณปีละ 4,000-5,000 ล้านบาท เทียบกับประมาณการ กำไรกัลฟ์ประมาณ 7,000-8,000 ล้านบาท ซึ่งผลดีจากการซื้อ INTUCH จะเป็น ส่วนเพิ่มต่อกำไรในแง่การรวมงบ ●