

AISรอดโชว์10กองทุน! เปิดวิชั่นธุรกิจต้นกำเนิด

● เติบโตหน้าประมูลคลื่นใหม่ รับธุรกิจ 'ดาต้าเซ็นเตอร์-เวอริชวลแบงก์'

10 กองทุนใหญ่พบผู้บริหาร ADVANC เจาะลึกแผนสร้างกำไรปี 67-68 “สมชัย” มั่นใจ “ทริปเปิ้ลที บรอดแบนด์” พลิกกลับมากำไรปี 68 ส่วนแผนลดดอกเบี้ย JASIF อยู่ระหว่างเจรจาแบงก์กรุงเทพ รวมทั้งศึกษานำสินทรัพย์เอไอเอสเข้ากองทุนฯ ตั้งเป้าปีนี้ EBITDA เติบโต 14-16% พร้อมประมูลคลื่น 2100 MHz และ 3500 MHz รองรับขยาย “ดาต้าเซ็นเตอร์” และ “ธนาคารพาณิชย์ไร้สาขา” ไบรเกอร์ประเมินกำไรปี 67 โต 5-10% ราคาเป้าหมาย 275 บาท

นายพิสุทธิ งามวิจิตรวงศ์ ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่าย **อันดับ 29**

AIS

วิเคราะห์หลักทรัพย์ บริษัท หลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน) เปิดเผยว่า เมื่อสัปดาห์ที่ผ่านมา บริษัทได้จัดโรดโชว์บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) หรือ ADVANC เพื่อให้ข้อมูลด้านการลงทุนต่อผู้บริหารกองทุนชั้นนำในประเทศไทยประมาณ 10 กองทุน รวมทั้งนักลงทุนรายใหญ่ที่สนใจ โดยนายสมชัย เลิศสุทธิวงค์ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) หรือ ADVANC (AIS) เป็นผู้ตอบข้อซักถามของบรรดากองทุนต่าง ๆ สำหรับประเด็นที่ผู้บริหารกองทุนฯ สนใจภายหลังจาก AIS ควบรวมกิจการบริษัท ทริปเปิ้ลที บรอดแบนด์ จำกัด (มหาชน) หรือ 3BB ซึ่งยังมีผลการดำเนินงานปกติขาดทุน โดยนายสมชัย ระบุว่า ผลประกอบการ 3BB หลังจากรวมกับ AIS Fiber จะทยอยปรับตัวดีขึ้นและจะทำได้ในปี 2568 หลังจากที่ยกก่อนหน้านี้ได้มีการปรับลดค่าเช่ากองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานบรอดแบนด์อินเทอร์เน็ต จัสมิน หรือ JASIF ไปแล้ว

ส่วนการปรับโครงสร้างหนี้กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานบรอดแบนด์อินเทอร์เน็ต

จัสมิน หรือ JASIF กับธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) นั้นอยู่ระหว่างการเจรจาในรายละเอียด โดยเฉพาะการปรับลดอัตราดอกเบี้ยและขยายระยะเวลาชำระหนี้ของสัญญาสินเชื่อ เนื่องจากการเปลี่ยนผู้สนับสนุนหลักมาเป็นบริษัท แอดวานซ์ ไวร์เลส เน็ทเวอร์ค จำกัด หรือ AWN บริษัทลูกของ AIS ซึ่งมีสถานะทางการเงินที่มั่นคงแข็งแกร่ง ซึ่งส่งผลให้ความเสี่ยงทางธุรกิจของกองทุนรวมลดลง

ขณะที่ แผนการนำสินทรัพย์ของ AIS เข้ากองทุน JASIF ยังอยู่ระหว่างการศึกษาอยู่ถึงผลดีและผลเสีย แม้ว่าการขายสินทรัพย์จะได้เงินเข้าบริษัทแต่ต้องคำนึงถึงต้นทุนรายจ่ายที่ต้องจ่ายให้กับกองทุนด้วย โดยบล.กสิกรไทยมองว่าโอกาสที่จะทำน่าจะเกิดขึ้นช่วงที่อัตราดอกเบี้ยช่วงขาลง

นอกจากนี้ ผู้บริหาร AIS ยังสนใจประมูลคลื่น 2100 MHz ในส่วนของบริษัท โทรคมนาคมแห่งชาติ จำกัด (มหาชน) หรือ NT ที่เข้ามา กำลังจะหมดอายุในเดือนสิงหาคม ปี 2568 นี้ รวมทั้งคลื่น 3500 MHz เพื่อรองรับการขยายงานของดาต้าเซ็นเตอร์ และธนาคารพาณิชย์ไร้สาขา หรือ Virtual Bank ที่บริษัทร่วมกับธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) หรือ KTB, บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) หรือ GULF และบริษัท

ปตท. น้ำมันและการค้าปลีก จำกัด (มหาชน) หรือ OR และเพื่อรองรับ 5G ในอนาคต

ทั้งนี้ บล.กสิกรไทย มองว่าราคาประมูลคลื่น 2100 MHz และ 3500 MHz จะไม่สูงมาก เมื่อเทียบกับที่ผ่านมา เนื่องจากการแข่งขันที่ลดลงของค่ายเอไอเอสและทรู หลังจากทรูควบรวมกิจการกับดีแทคไปก่อนหน้านี้นอกจากนี้คลื่นสัญญาโทรศัพท์ปัจจุบันก็ยังเพียงพอต่อความต้องการใช้งาน

อย่างไรก็ตาม คงต้องรอดูทางคณะกรรมการกิจการกระจายเสียง กิจการโทรทัศน์ และกิจการโทรคมนาคมแห่งชาติ หรือ กสทช.ว่าจะกำหนดให้เปิดประมูลเมื่อไหร่ ซึ่งจะต้องเปิดรับฟังความคิดเห็น หรือเสียดัง ภายในปีนี้ ขณะที่การสรรหาเลขานุ กสทช.ยังไม่มี ความชัดเจน

โดยปี 2567 ผู้บริหารเอไอเอสคาดการณ์รายได้การให้บริการหลักเติบโตที่ระดับ 13-15% จากการรับรู้รายได้จากการซื้อกิจการ 3BB ร่วมกับการรักษาแนวโน้มการเติบโตของการดำเนินงานปกติ EBITDA เติบโตประมาณ 14-16% จากการมุ่งเน้นที่ความสามารถในการทำกำไร ซึ่งบล.กสิกรไทย คาดว่ากำไรของ AIS ในปี 2567 จะเติบโตประมาณ 5-10% เมื่อเทียบกับปีก่อน

ขณะที่ นโยบายการจ่ายเงินปันผลไม่ต่ำกว่า 70% ของกำไรสุทธิ ส่วนงบลงทุนระหว่าง 2.5-2.6 หมื่นล้านบาท เพื่อรักษาคุณภาพภายใต้ความเหมาะสม คาดการณ์สัดส่วนงบลงทุนสำหรับธุรกิจโทรศัพท์เคลื่อนที่ 60% ธุรกิจอินเทอร์เน็ตบ้าน 28% และส่วนที่เหลือสำหรับธุรกิจบริการลูกค้าองค์กรและอื่น ๆ

บริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน) เชื่อว่าธุรกิจ 3BB จะยังมีผลขาดทุนในปีนี้อย่างไรก็ตาม เนื่องจากธุรกิจ 3BB มี

ข่าวหุ้น

Khao Hoon
Circulation: 80,000
Ad Rate: 842

Section: First Section/หน้าแรก

วันที่: อังคาร 27 กุมภาพันธ์ 2567

ปีที่: 30

ฉบับที่: 7374

หน้า: 1(บน), 29

Col.Inch: 67.23

Ad Value: 56,607.66

PRValue (x3): 169,822.98

คลิป: สีสี่

หัวข้อข่าว: AISโรดโชว์10กองทุน!เปิดตัวขึ้นธุรกิจต้นกล้าไร เดินหน้าประมูลคลื่นใหม่ รับธุรกิจ...

ภาระต้นทุนการเช่าโครงข่าย JASIF ที่ค่อนข้างสูง หนทางในการทำให้ 3BB พลิกฟื้นกลับมาทำกำไร คือการเพิ่มฐานรายได้แก่ 3BB อีกทั้งการ Synergy ด้านต้นทุนยังต้องมีการ integrate ระบบระหว่าง AIS Fibre กับ 3BB ให้สามารถใช้งานร่วมกันได้ ซึ่งคาดว่าระบบจะเสร็จสมบูรณ์ภายในปีนี้

โดยผลบวกจาก Synergy กับ 3BB โดยเฉพาะ Cross Selling รวมถึง Cost efficiency จะเริ่มเห็นตั้งแต่ปีหน้า บวกกับ 3BB จะมีโอกาสพลิกฟื้นกลับมาทำกำไรตั้งแต่ปี 2568 เป็นต้นไป

นักวิเคราะห์ บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด คงคำแนะนำ "ซื้อ" ADVANC ประเมินราคาเป้าหมายที่ 275 บาท เนื่องจากผลประกอบการมีแนวโน้มจะเติบโตอย่างแข็งแกร่งในปีนี้ โดยคาดว่าอัตราผลตอบแทนจากเงินปันผลจะสูงถึง 4.5% จึงมองว่าหุ้น ADVANC ที่ราคาปัจจุบันยังน่าสนใจ ■