



เศรษฐกิจ

จับตา 'กสทช.' จบ 2 ดัชนีภัยใหญ่ เอไอเอสชื่อ 3BB-ทรูควบรวมดีแทค เกมวัดใจแฮปปี้เอนด์แบบวิน-วิน?

ค ลาดหน้าบ้านของไทยกลับมาเป็นที่พูดถึงอีกครั้ง

เมื่อ 'เอไอเอส' หรือบริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) ได้ปีกผู้ถือหุ้นใหญ่อย่างบริษัท อินทัช โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) ซึ่งถูกบริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) เข้าเทกโอเวอร์ตั้งแต่ช่วงกลางปี 2564 ทุ่มเงิน 32,420 ล้านบาท ซื้อหุ้นบริษัท ทรูปีเซลที่ บรอดแบนด์ จำกัด (มหาชน) ผู้ให้บริการอินเทอร์เน็ตบ้านได้แบรนด์ "3BB" ในสัดส่วน 99.87%

พร้อมซื้อหน่วยลงทุนใน JASIF จากบริษัท จัสมิน อินเทอร์เน็ตซันแนล จำกัด (มหาชน) หรือ JAS สัดส่วน 19%

โดยยื่นหนังสือแจ้งต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เมื่อวันที่ 4 กรกฎาคมที่ผ่านมา ทำให้ราคาหุ้น AIS ดิ่งขึ้น 2.50 บาท หรือ 1.27% ปิดที่ 200.00 บาท มูลค่าซื้อขาย 2,273.01 ล้านบาท



เป็นวันที่ 11 สิงหาคม 2565 จากเดิมที่ครบกำหนด 60 วัน เมื่อวันที่ 10 กรกฎาคมที่ผ่านมา เพราะสำนักงาน กสทช. สรุปผลการศึกษาข้อมูลเพิ่มเติม และการเปิดรับฟังความคิดเห็นสาธารณะ (ไพก์สกรู๊ป) เพื่อเสนอต่อที่ประชุม กสทช. ไม้ทัน

อีกทั้งแ่วว่า สำนักงาน กสทช. ทำท่าซง กสทช. ให้

ค ลนี้ตลาดรับรู้และได้ยืนมาสักระยะแล้ว ซึ่งชัดแ่วว่า เป็นการพลิกเกมของ เอไอเอสสู้ดีลควบรวมธุรกิจแสนล้าน ระหว่างบริษัท ทรู คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) เครือเจริญโภคภัณฑ์ หรือซีพี และบริษัท โทเทิล แอ็คเซ็ส คอมมูนิเคชั่น จำกัด (มหาชน) หรือดีแทค

ที่ล่าสุดการพิจารณายืดเยื้อออกไปอีก 30 วัน

มีการแต่งตั้งคณะกรรมการด้านการแข่งขันทางการค้า เพิ่มเติมจากเดิมที่มีการแต่งตั้งคณะกรรมการเพื่อศึกษาและวิเคราะห์ การควบรวมกิจการดังกล่าว จำนวน 4 คณะ ได้แก่ 1. คณะอนุกรรมการด้านกฎหมาย 2. คณะอนุกรรมการด้านคุ้มครองผู้บริโภคและสิทธิพลเมือง 3. คณะอนุกรรมการด้านเทคโนโลยี 4. คณะอนุกรรมการด้านเศรษฐศาสตร์ เนื่องจาก

มติชน สุดสัปดาห์

Matchon Weekend
Circulation: 500,000
Ad Rate: 370

Section: First Section/-

วันที่: ศุกร์ 15 - พุธสัปดาห์ 21 กรกฎาคม 2565

ปีที่: 42

ฉบับที่: 2187

หน้า: 26(บน), 27

Col.Inch: 76.13

Ad Value: 28,168.10

PRValue (x3): 84,504.30

ศิลปิน: ชาว-ดำ

คอลัมน์: เศรษฐกิจ: จับตา 'กสทช.' จบ 2 ดีลยักษ์ใหญ่ เอไอเอสซื้อ 3BB-ทรูควบรวมดีแทค เกมวัด...

มติเห็นชอบ และไม่เห็นชอบ มีจำนวนเสียงเท่ากัน 'กสทช.' จึงต้องการข้อสรุปที่ชัดเจนเพื่อป้องกันผลกระทบที่จะเกิดขึ้นในอนาคต หากดีลควบรวมกิจการ 'ทรู-ดีแทค' ผ่านฉลุย จะทำให้บริษัทใหม่ที่ตั้งชื่อไว้คร่าวๆ คือบริษัท Newco กลายเป็นเบอร์ 1 ในตลาดมือถือ ด้วยจำนวนลูกค้า 52.5 ล้านเลขหมาย กินส่วนแบ่งตลาดไป 54.1% ขณะที่ 'เอไอเอส' มีจำนวนลูกค้า 44.6 ล้านเลขหมาย ส่วนแบ่งตลาดที่ 45.9%

ส่วนตลาดเน็ตบ้าน หากดีล 'เอไอเอส-3BB' สำเร็จ จะทำให้ 'เอไอเอส ไฟเบอร์' ขึ้นเป็นเบอร์ 2 ของตลาด โดยมีลูกค้า 4.29 ล้านราย คิดเป็น 39.1% จากผู้ให้บริการอยู่ 4 ราย ในปัจจุบัน ประกอบด้วย ทรูออนไลน์ มีลูกค้า 4.73 ล้านราย ส่วนแบ่งตลาด 43.1% ขณะที่ '3BB' มีลูกค้า 2.42 ล้านราย คิดเป็น 22.1%

ส่วน 'เอ็นที' หรือบริษัท โทรคมนาคมแห่งชาติ จำกัด (มหาชน) มีลูกค้า 1.95 ล้านราย คิดเป็น 17.8% และเอไอเอสไฟเบอร์ มีลูกค้า 1.87 ล้านราย คิดเป็น 17%

‘ท มอลี่’ นพ.ประวิทย์ ลีสถาพรวงศ์ อดีตกรรมการ กสทช. กล่าวว่า กสทช.ต้องพิจารณาทั้งสองดีลบนมาตรฐานเดียวกัน เพื่อไม่มีใครได้เปรียบหรือเสียเปรียบ อย่างไรก็ตาม แม้ดีลนี้จะต่างกันและไม่ซับซ้อนตรงที่เป็นผู้ให้บริการอินเทอร์เน็ตที่บ้านและอยู่ภายใต้ใบอนุญาตของ กสทช.ทั้งคู่ จึงมีอำนาจในการพิจารณา เพราะเป็นการซื้อขายกิจการอย่างชัดเจน ไม่มีความซับซ้อนแบบรวมทรูและ

ดีแทค ที่เป็นการควบรวมบริษัทแม่ “สำนักงาน กสทช. ต้องแต่งตั้งคณะทำงาน และจัดทำวิเคราะห์ ซึ่งการหาข้อมูลจะเป็นการทำไฟท์กริปหรือไม่นั้น ขึ้นอยู่กับกรอบระยะเวลาที่ กสทช.กำหนดการเข้าซื้อกิจการ รวมถึงเงื่อนไขต่างๆ ด้วย ทั้งนี้ ตลาดอินเทอร์เน็ตบ้าน ไม่ใช่บริการที่ประชาชนทั่วไปใช้งาน ต่างกับโทรศัพท์มือถือที่กลายเป็นปัจจัยที่ 5 และแม้ผู้ให้บริการจะรวมกัน ก็ยังมีผู้เล่นในตลาดอีกหลายราย แต่ถึงกระนั้น ก็ถือว่าเข้าข่ายมีอำนาจเหนือตลาด แต่ไม่ได้รับแรงเท่ากับบริการโทรศัพท์มือถือ”

นพ.ประวิทย์กล่าว

พ.ทนายพิสุทธิ งามวิจิตรวงศ์ ผู้อำนวยการฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์ บริษัทหลักทรัพย์ กลีกรไทย จำกัด (มหาชน) กล่าวว่า การที่ธุรกรรมเพิ่งเกิดขึ้นในช่วงเวลานี้ เป็นเพราะ 1.เอไอเอสเปลี่ยนผู้ถือหุ้นใหญ่เป็นกัลฟ์ และ 2.การเดินหมากของคู่แข่งอย่าง ทรูและดีแทค ที่ประกาศควบรวมกิจการ ทำให้ดีลนี้เกิดขึ้นตามมา

ส่วนเหตุผลที่ผู้ถือหุ้นใหญ่ JAS ตกกลางขามองว่าคงเหมือนกับดีแทคยอมขายกิจการให้กับทรู เพราะสภาพธุรกิจหรือความต้องการของผู้บริโภคเปลี่ยนไป เกิดการหลอมรวมกันหมด การที่ธุรกิจมีของขายอย่างเดียวจะอยู่ไม่ได้ ดังนั้น ผู้เล่นที่มีของขายมากที่สุดหรือมากกว่า และเป็นของที่มีคุณภาพดีก็อาจจะได้ใจของผู้บริโภคไป

ขณะที่เชิงจิตวิทยา 'เอไอเอส' คงจะพูดได้ไม่เต็มปากแล้วว่า ไม่เห็นด้วยกับการควบรวม

กิจการระหว่างทรูและดีแทค จากดีลของตัวเองที่กำลังจะเกิดขึ้น ขณะที่ กสทช.คงคิดหนักว่า หากไม่อนุมัติดีลควบรวมกิจการระหว่างทรูและดีแทค จะอนุมัติดีลเอไอเอส และ 3BB ซึ่งจะทำให้เอไอเอสที่แข็งแกร่งอยู่แล้ว แข็งแรงขึ้นไปอีก โดยเฉพาะจะทำให้ทรูและดีแทคที่อ่อนแออยู่แล้ว อ่อนแอลงไปอีก จึงอาจจะเกิดความลึกลับกันได้

ทั้งนี้ หากประเมินมูลค่าของธุรกรรมครั้งนี้ที่มูลค่า 32,420 ล้านบาท ถือว่าราคาซื้อไม่ถูกและก็ไม่แพง คิดเป็นราคาหุ้น JAS ที่ 3.77 บาทต่อหุ้น ขณะที่ราคาเป้าหมายหุ้น JAS ที่กลีกรไทยให้ไว้ที่ 3.39 บาทต่อหุ้น ถือว่าซื้อสูงกว่าราคาที่ประเมินไว้ 11%

“เมื่อฐานลูกค้าเอไอเอสใหญ่ขึ้น การแข่งขันจะสูสีกันมากขึ้น เชื่อว่าการแข่งจะมีเหตุและมีผลมากขึ้น และจะหนุนรายได้โตขึ้น นอกจากนี้ การขอลดค่าเช่าโครงข่ายจาก JASIF ลงปีละประมาณ 3,000 ล้านบาท จะทำให้ 3BB ที่เอไอเอสซื้อมา เปลี่ยนจากขาดทุนมาเป็นกำไรได้ทันที” นายพิสุทธิกล่าว

ท่ามกลางตลาดที่การแข่งขันเดือดปุด โดยการประลองกำลังระหว่าง เจ้าพ่อพลังงานกับเจ้าพ่ออาหาร ซึ่งมีสายสัมพันธ์ที่ติดอรัญบาลทั้งคู่ ยิ่งต้องจับตาดูว่า จะจบแบบแฮปปี้เอนด์หรือเศร้าเค้าน้ำตา

อย่างไรก็ตาม ขอให้ยึดประโยชน์ประชาชนเป็นที่ตั้ง ●



Stop telcos' merger

Re: "Two panels vote against True-DTAC merger deal", (BP, July 12).

I'm delighted two National Broadcasting and Telecommunications Commission subcommittees voted against the proposed True-DTAC merger. The majority on the panels found the merger would dent GDP growth by 0.05%-1.99% per annum, drive inflation up by 0.05%-2.07%, and boost mobile service prices by 2.03% to a whopping 19.5%.

Bravo for the panel members, who put the national interest first, for in the merger, all Thais would lose so that True-DTAC shareholders could gain.

NBTC should heed the experts' voices and shoot down the merger.

BURIN KANTABUTRA

Covid controversy

Re: "Covid circus", (PostBag, July 13).

My friend Sam,

My figures are not from the WHO.

Just go to The New York Times website and look at the US data. Over 8 million people have been hospitalised with Covid-19 symptoms, and more than 1 million have died. This is just in the US. It is not the WHO making a mockery of this tragedy. Yes, there could be vested interests in providing the wrong or contradictory figures and data.

KULDEEP NAGI

Rate hike pain

Re: "BoT can't afford to hold interest rates", (Opinion, July 14).

Core inflation has accelerated (from 2.28% in May to 2.51% in June), so the Bank of Thailand looks almost certain to increase its policy interest rate in August. But Chartchai Parasuk's claim that interest rates must be ramped up in line with US interest rates to head off a liquidity crisis doesn't make any sense.

Firstly, his methodology is wrong — the current account deficit is *not* subtracted from net capital flows (an outflow of US\$13.8 billion for January-June 2022), so Chartchai is incorrect in claiming that the January-June total foreign exchange outflow is 23.8 billion baht (it's \$13.8 billion). Even his mathematics is wrong — he said the January-May 2022 current account deficit was \$9 billion. But the BoT website puts Thailand's January-May current account deficit at Bt303.7 billion (\$8.4 billion).

CONTACT: BANGKOK POST BUILDING,
136 NA RANONG ROAD,
KLONG TOEY, BANGKOK 10110
FAX: +02 2403666,
email: postbag@bangkokpost.co.th

All letter writers must provide a full name and address. All published correspondence is subject to editing at our discretion

In any case, the relationship between the current account and capital flows is very weak for countries whose governments can finance budget deficits in their own currencies.

On July 13 the yield on the Thai government 10-year bond was only 2.77% (down 27bps from June 14) — no capital flight! For that matter, the yield isn't much lower than the 10-year US Treasury bond yield, which closed at 2.93% on July 13. The spread between the two benchmarks is only 16bps (the spreads between shorter tenors are much wider because US core inflation is currently much higher than Thai core inflation). That isn't much of a disparity.

Next, ramping up interest rates would hurt all Thai households with outstanding debts. Thai consumers have already been hit by sharply higher energy and food prices. Raising interest rates to unnecessarily high levels would constitute monetary sadism.

Finally, comparing Thailand today with Thailand in 1997 is intellectually unjust. Thailand had a systemic financial collapse in 1997. That isn't currently a risk. And Chartchai is wrong to praise the IMF over the financial regime it imposed on Thailand. The IMF initially made things worse by demanding fiscal austerity (raising VAT in August 1997 was exactly the WRONG thing to do); it later back-tracked somewhat.

STEVE DAVIS



สน.สยามรัฐ

พบกันวันนี้ “สามผู้กำกับ” ขอเริ่มที่การ “ทลายแก๊งคอลเซ็นเตอร์” พล.ต.ท.กรไชย คล้ายคลึง ผบช.สอท., คุณสายชล ทรัพย์มากอุดม หัวหน้าฝ่ายประชาสัมพันธ์ บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) หรือ AIS, นายไตรรัตน์ วิริยะศิริกุล รักษาการแทนเลขาธิการ สำนักงานคณะกรรมการกิจการกระจายเสียง กิจการโทรทัศน์ และกิจการโทรคมนาคมแห่งชาติ (กสทช.)ฯ และผู้ที่เกี่ยวข้องจับกุมแก๊งคอลเซ็นเตอร์ ที่โทรศัพท์หลอกกลางข่มขู่ให้ผู้เสียหาย อ้างตัวเป็นเจ้าของหน้าทีหน่วยงานต่างๆ โทรศัพท์เข้ามาแจ้งว่าผู้เสียหายมีใบสั่งค้างชำระค่าปรับจราจร แจ้งว่าส่งพัสดุที่ผิดกฎหมาย ต้องทำการโอนเงินไปชำระ หรือต้องโอนเงินไปตรวจสอบ ตามหมายค้นในพื้นที่กรุงเทพมหานคร 8 จุด ในพื้นที่เขตบางนา ห้วยขวาง และลาดพร้าว สามารถจับกุมนายสุรชาติ ผู้ต้องหาตามหมายจับของศาลอาญา และผู้ต้องสงสัยอีก 3 ราย พร้อมตรวจยึดเครื่องสัญญาณ IP PBX จำนวน 43 เครื่อง เครื่องส่งสัญญาณไร้สาย wireless router จำนวน 30 เครื่อง



พล.ต.อ.สุวัฒน์
แจ้งยอดสุข



พล.ต.ท.กรไชย
คล้ายคลึง



พล.ต.ต.บัณฑิต
ตุงคะเศรณี

และของกลางอื่นๆ...●●●...“ลุยเดินหน้าดูแลประชาชน” พล.ต.อ.กิตติพงษ์ สุขวัญพัฒนีย์ ผกก.สภ.เมืองเชียงราย มอบหมายให้ พล.ต.ท.เทพสวัสดิ์ สุภาวรรณ รอง ผกก.ป.ฯ พล.ต.ท.ธนากร อินะ สวป.ฯ พร้อมด้วย ชุด ชมส. ประชาสัมพันธ์โครงการ Smart Safety Zone 4.0 แนวทางการป้องกันอาชญากรรม และระบบรับแจ้งเหตุของ สภ.เมืองเชียงราย ที่วิทยาลัยอาชีวศึกษาเชียงราย เพื่อสร้างความเข้าใจในการดำเนินโครงการดังกล่าว ให้เกิดความร่วมมือระหว่างเจ้าหน้าที่ตำรวจและนักศึกษา รวมไปถึงสร้างความมั่นใจในการดูแลป้องกันความปลอดภัยด้านอาชญากรรมและดูแลทรัพย์สินแก่พี่น้องประชาชนให้ได้ผลออกมาดีที่สุด...●●●...“มอบนโยบาย-ตรวจเยี่ยม” พล.ต.ต.บัณฑิต ตุงคะเศรณี รอง ผบช.ภ.5 พล.ต.ท.วสุภัทร เกียรติธนวัตร รอง ผกก.ผอ.5 บก.อก.ภ.5 ออกตรวจเยี่ยม แนะนำและติดตามประเมินผลการปฏิบัติงานชุมชนสัมพันธ์ ในการมีส่วนร่วมของประชาชนในการป้องกันปราบปรามอาชญากรรม โครงการสร้างเครือข่ายการมีส่วนร่วมของประชาชนระดับตำบล เพื่อสนับสนุนการป้องกันปราบปรามอาชญากรรมตามนโยบายขับเคลื่อนไทยไปด้วยกัน (Stronger together) และตรวจความพร้อมของสถานีตำรวจชุมชน (โคบัง) ของ ภ.จว.แพร่ โดยมี พล.ต.อ.วชิระ ภาณุจนวิภาดา รอง ผบก.ภ.จว.แพร่, พล.ต.อ.สุชาติ สิงห์ขรณ์ ผกก.สภ.สูงเม่น, พล.ต.อ.นรินทร์ วรรณมณี ผกก.สภ.เด่นชัย ให้การต้อนรับ ณ สภ.สูงเม่น อ.สูงเม่น จ.แพร่ ...●●●... “มอบทุนสนับสนุนแก่ข้าราชการตำรวจ” พล.ต.อ.สุวัฒน์ แจ้งยอดสุข ผบ.ตร. คุณรัตนภรณ์ สีวลีพันธ์ นายกสมาคมแม่บ้านตำรวจ มอบทุนสนับสนุนแก่ข้าราชการตำรวจ ตามโครงการ “ครอบครัวตำรวจ เราไม่ทิ้งกัน” ของสมาคมแม่บ้านตำรวจ (ระยะที่ 1) โดยมี พล.ต.อ.มนตรี ยิ้มแย้ม, พล.ต.อ.ชยพล ฉัตรชัยเดช ที่ปรึกษาพิเศษ ตร., พล.ต.ท.ธนา ชูวงศ์ ผู้ช่วย ผบ.ตร., พล.ต.ท.โสภณ รัชต์ สิงหารู นายแพทย์ใหญ่ รพ.ตร., พล.ต.ท.จิรพัฒน์ ภูมิจิตร์ ผบช.ภ.1, พล.ต.ท.ปิยะ ต๊ะวิชัย ผบช.ภ.5, พล.ต.ท.ณัฐ สิงห์อุดม ผบช.ตชด., พล.ต.ต.นิธิธร จินตกานนท์ รอง ผบช.น., พล.ต.ต.ณัฐกร ประภาณนต์ ผบก.อก.บช.ก.เข้าร่วมพิธีที่ห้องศรียานนท์...●●●...สวัสดิ์