

โบรกชีตีสล 'ทรู-ดีแทค' ผ่านฉลุย
แนะนำ 'ซื้อ' รับชินเนอร์ยัธุรกิจ
> 13



ไอเอฟเอ'มองบวก กำไรเพิ่ม 4-5 พันล้านบาทปี โบรกชีตีสล 'ทรู-ดีแทค' ผ่านฉลุย



เจ้าหน้าที่ต่อการควรวมกิจการ และสุดท้ายคือความเห็นของสำนักงานคณะกรรมการกิจการกระจายเสียง กิจการโทรทัศน์และกิจการโทรคมนาคมแห่งชาติ (กสทช.) ซึ่งคาดว่าจะเห็นความชัดเจนในอีก 2-3 เดือนภายหลังจากประชุมผู้ถือหุ้น ดังนั้น คาดว่าการควรวมจะชัดเจนอย่างรวดเร็วในช่วงปลายเดือน ก.ค. และอย่างช้าต้นเดือน ส.ค.

สำหรับการลงทุน แนะนำซื้อ TRUE และ DTAC ที่ราคาเหมาะสม 5.64 บาทต่อหุ้น และ 57.52 บาทต่อหุ้น ตามลำดับ อย่างไรก็ตามให้นำหนักการลงทุน DTAC มากกว่า TRUE เพราะผู้ถือหุ้นมีโอกาสได้รับปันผลอีกครั้งในช่วงกลางปี รวมถึงอัตราการจัดสรรหุ้น (Swap Ratio) ของ DTAC มีอัตราที่ดีกว่า TRUE

นายณัฐพล คำภาหรือผู้อำนวยการฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์ บล.หยวนต้า (ประเทศไทย) กล่าวว่า ฝ่ายวิจัยมีมุมมองเป็นบวกภายหลังจากที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเปิดรายงานการควรวมกิจการ โดยคาดว่าจะมีกำไรราว 4,000-5,000 ล้านบาทต่อปี ซึ่งเป็นผลกำไรที่ยังไม่รวม Synergy ซึ่งหากพิจารณาด้วยคาดว่าจะบริษัทใหม่ (Merge Co) จะมีการกำไรเพิ่มขึ้นราว 1 หมื่นล้านบาทต่อปี และจะส่งผลให้กำไรสุทธิของ Merge Co อยู่ที่ราว 1.5-2.5 หมื่นล้านบาทต่อปี

ขณะที่มูลค่า (Valuation) ของ TRUE และ DTAC ยังอยู่ในระดับต่ำ จากที่คาดว่ามูลค่าตามราคาตลาด (มาร์เก็ตแคป) ของ Merge Co จะอยู่ที่ราว 2.7 แสนล้านบาท เทียบกับ บมจ.แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส (ADVANC) ซึ่งมีผลกำไรต่อปีใกล้เคียงกับบริษัทใหม่ แต่มีมาร์เก็ตแคปสูงมากกว่าเท่าตัวที่ 6.9 แสนล้านบาท จึงเชื่อว่าราคาหุ้นทั้ง 2 บริษัท ควรซื้อขายที่ราคาสูงกว่าปัจจุบัน ให้ราคาเหมาะสม TRUE และ DTAC ที่ 6.40 บาทต่อหุ้น และ 59 บาทต่อหุ้น ตามลำดับ

แนะนำ "ซื้อ" รับชินเนอร์ยัธุรกิจ

กรุงเทพธุรกิจ ● หุ้น "ทรู-ดีแทค" บวกสวนดัชนีตลาดหุ้น ด้าน"บล.กสิกรไทย" คาดติลควรวมสำเร็จ หลังความเห็นที่ปรึกษาเป็นบวก คาดกำไรเพิ่มขึ้น 4-5 พันล้านบาทต่อปี -ให้ราคาเหมาะสมที่สุด "บล.หยวนต้า" แนะนำซื้อ ประเมินราคาหุ้นยังอยู่ในโซนถูก

ความเคลื่อนไหวของราคาหุ้น บมจ.ทรู คอร์ปอเรชั่น (TRUE) และ บมจ.โทเทิล แอ็คเซ็ส คอมมูนิเคชั่น (DTAC) วานนี้ (21 มี.ค.) ปรับตัวขึ้นสวนภาวะตลาดที่ปรับตัวลดลง โดย TRUE ปิดที่ 4.96 บาทต่อหุ้น เพิ่มขึ้น 1.22% ขณะที่ DTAC ปิดที่ 49.25 บาทต่อหุ้น เพิ่มขึ้น 2.07%

นายพิสุทธิ งามวิจิตรวงศ์ ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์ บริษัทหลักทรัพย์ (บล.) กสิกรไทย จำกัด (มหาชน) เปิดเผยว่าราคาหุ้น TRUE และ DTAC ได้ปัจจัยหนุนจากการเปิดเผยสารสนเทศเกี่ยวกับการควรวมกิจการระหว่าง 2 บริษัท รวมถึงรายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ (IFA) เกี่ยวกับ

ประเด็นดังกล่าวนั้นมีประเด็นใหม่ 4 ข้อ ได้แก่ 1.ระยะเวลาการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์แก่ผู้ถือหุ้นทั่วไป (เทนเดอร์) จากเดิมคาดว่าจะเกิดขึ้นช่วงต้นเดือน ส.ค.2565 เลื่อนไปเป็นช่วงกลางเดือนส.ค.2565 2.การรวมบัญชีของทั้ง 2 บริษัท คาดว่าจะสร้างผลกำไรเพิ่มขึ้นราว 4,000-5,000 ล้านบาทต่อปี 3.มูลค่าเหมาะสมของราคาหุ้นทั้ง 2 บริษัทที่ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระประเมินสูงกว่าที่ฝ่ายวิจัยคาดการณ์ไว้โดย TRUE อยู่ที่ 5.30 บาทต่อหุ้นและ DTAC ที่ 48 บาทต่อหุ้น

อีกทั้งระดับราคาเหมาะสมดังกล่าวยังไม่รวมปัจจัยบวกจากการ Synergy ที่จะเพิ่มขึ้นในอนาคต และ 4. ผู้ถือหุ้นของทั้ง 2 บริษัทจะไม่ถูกปรับสิทธิเงินปันผลจากการกำหนดราคาเทนเดอร์ของ TRUE ที่ 5.09 บาทต่อหุ้นและราคาเทนเดอร์ DTAC ที่ 47.64 บาทต่อหุ้น ส่งผลให้ บล.กสิกรไทย มีมุมมองเชิงบวกมากขึ้น โดยเพิ่มน้ำหนักความเป็นไปได้ที่ติลการควรวมจะสำเร็จที่ 100%

อย่างไรก็ดียังต้องติดตามการประชุมผู้ถือหุ้นวันที่ 4 เม.ย.2565 ซึ่งคาดว่าผู้ถือหุ้นจะอนุมัติติลการควรวมกิจการ เพราะเป็นผลบวกต่อผู้ถือหุ้น ถัดมาก็คือความเห็นของ

'ที่ปรึกษา'หนุนควบ'ทรู-ดีแทค'

กรุงเทพธุรกิจ ● ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ (IFA) ของ DTAC และ TRUE แจ้งผ่านตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (ตลท.) ว่าเห็นชอบให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นอนุมัติการควบรวมกิจการระหว่าง DTAC กับ TRUE ทั้งคู่มีมุมมองเชิงบวกจาก Synergy Benefit ที่จะเกิดขึ้น IFA ประเมินมูลค่าเหมาะสมด้วยวิธี DCF ของ DTAC และ TRUE อยู่ที่ 39.2-65.6 บาท และ 4.1-6.9 บาท ตามลำดับ ให้ความสำคัญส่วนการเปลี่ยนหุ้น DTAC 1 หุ้นเดิมต่อ 6.13444 หุ้นใหม่และ TRUE 1 หุ้นเดิม

ต่อ 0.60018 หุ้นใหม่ เป็นอัตราเหมาะสม ธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน) ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระของ DTAC และบริษัทหลักทรัพย์เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน) ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระของ TRUE ต่างมีความเห็นว่าเป็นวิธีประเมินมูลค่ากิจการของ 2 บริษัทที่เหมาะสมที่สุดคือวิธีประเมินมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด เพราะสะท้อนความสามารถในการทำกำไร แนวโน้มเติบโตของผลตอบแทนผู้ถือหุ้นในอนาคต ธนาคารทีสโก้มีความเห็นว่าบริษัทมีเหตุผลและความจำเป็นสมเหตุสมผลในการควบบริษัท

เนื่องจากเป็นธุรกรรมที่ช่วยเสริมศักยภาพและการเติบโตระยะยาว ซึ่งได้รับประโยชน์จากการเข้าทำรายการมากกว่า

บล.เกียรตินาคินภัทร ให้ความสำคัญการควบรวมในครั้งนี้มีจุดมุ่งหมายสำคัญเพื่อปรับโครงสร้างธุรกิจ พัฒนาต่อยอดไตรมาสคม ไปสู่การเป็นบริษัทเทคโนโลยี ส่งเสริมการแข่งขันผ่านการพัฒนา เพิ่มประสิทธิภาพ โครงข่าย โดยธุรกิจไตรมาสคมยังคงเป็นธุรกิจสำคัญของโครงสร้างบริษัทใหม่ แต่ก็มุ่งเน้นเพื่อพัฒนาด้านเทคโนโลยี โดยพัฒนาต่อยอดภายใต้บริษัทใหม่ การควบรวมทำให้เกิดบริษัทเทคโนโลยีขนาดใหญ่ เพิ่มศักยภาพแข่งขันในไทยและระดับภูมิภาค

กระจก 8 หน้า

คอลเซ็นเตอร์...สารพัดหลอก

ตั้งแต่ปีใหม่ที่ผ่านมา “การได้รับโทรศัพท์หลอกลงให้โอนเงิน” เป็นหนึ่งเรื่องที่มี “มิสเตอร์พี” ได้รับร้องเรียนมากที่สุดและแม้ว่าการหลอกลงจากแก๊งคอลเซ็นเตอร์ จะถือเป็นวิธีการหลอกลงที่มีมานานมากแล้ว แต่ยังคงเป็นวิธีหลอกลงที่คลาสสิกที่สุด และมีคนถูกหลอกมากที่สุดเช่นเดิม

อย่างที่เคยคุยให้ฟังมาต่อเนื่อง ว่า ยิ่ง “เศรษฐกิจซบเซา” มากเท่าไร โอกาสในการหลอกลงของ “มิสเตอร์พี” จะยิ่งมากขึ้นเท่านั้นและวันนี้การหลอกลงผ่านคอลเซ็นเตอร์หรือการโทร.มาหลอกให้โอนเงินนั้นได้พัฒนารูปแบบหลากหลายขึ้น รวมทั้งปรับเปลี่ยนสตอรี่หรือเรื่องราวของการหลอกลงให้ทันสมัยเข้ากับยุคกับสถานการณ์

ใครที่เคยรับโทรศัพท์เหล่านี้ จะรู้ว่ามีการหลอกลงสารพัดรูปแบบ ไม่ว่าจะเป็นการหลอกลงกรณีเดิมๆ ว่าติดหนี้บัตรเครดิต บัตรเดบิต ติดค้างค่าภาษี หลอกว่าได้คืนเงินภาษี บัญชีพัวพันกับการฟอกเงิน พัวพันกับเงินที่ใช้ในการซื้อขายยาเสพติด หรือการทุจริตต่างๆ ไปจนถึงได้รับเงินจากต่างประเทศ ได้รับรางวัลพิเศษต่างๆ ถูกลอตเตอรี่ต่างชาติ ฯลฯ หรือล่าสุดที่เจอบ่อยๆ ในช่วงนี้ คือมีพัสดุติดค้างถูกส่งคืน

รวมทั้งยังมีการส่งข้อความ SMS ขอยืมเงินหรือรับบริจาคในรูปแบบต่างๆ ทั้งจากองค์กรและคนมีชื่อเสียงทั้งในและต่างประเทศ และในยุคที่โซเชียลมีเดียเบ่งบาน ยังมีการแฉกเฟซบุ๊ก แฉกไลน์ของคนใกล้ชิด หรือของดาราคนดัง เพื่อหลอกลงให้โอนเงินในรูปแบบต่างๆ เพิ่มเติมอีกด้วย

การรับโทรศัพท์อ่านไลน์หรือเล่นเฟซบุ๊กต่างๆ ในแต่ละวันจึงต้องมี “สติ” ให้มากเพราะทั้งหมดทั้งปวงไม่มีใครช่วยเรานอกจาก “คนเป็นที่พึ่งแห่งตน” ถ้าเราไม่โอนเงินไปก็ไม่มีการหลอกเอาเงินเราได้

เพราะแม้ว่าในช่วงที่ผ่านมาภาครัฐจะพยายามออกข่าวเตือนและหาทางแก้ไขปัญหาในเรื่องนี้มาตลอด แต่เอาจริงๆ ไม่ใช่เรื่องง่ายที่จะ “บล็อกเบอร์” หรือ “ห้ามการติดต่อจากเบอร์ใดเบอร์หนึ่ง” เพราะถือว่าเป็นสิทธิส่วนบุคคล โดยล่าสุด แม้ว่าจะทรวงดิจิทัลเพื่อเศรษฐกิจและสังคม (ดีอีเอส) จะยกเรื่องนี้เป็น “วาระแห่งชาติ” แต่สิ่งที่ทำได้ในขณะนี้ก็เป็นเพียง “การเตือน” เพื่อให้สะกิดใจเท่านั้น

โดยที่ผ่านมามีคณะกรรมการกฤษฎีกากระจายเสียง กิจการโทรทัศน์ และกิจการโทรคมนาคมแห่งชาติ หรือ กสทช. ได้ประสานกับมือถือทุกค่าย ว่า หากมีการโทร.ผ่านอินเทอร์เน็ตที่เรียกว่า วีโอไอพีจากต่างประเทศ ให้ค่ายมือถือขึ้น “เครื่องหมายบวกข้างหน้า และขึ้นรหัสประเทศนั้นๆ” ทำให้เป็น “เบอร์ยาวและแปลกขึ้น”

ดังนั้นหากโทรศัพท์ที่โทร.เข้ามามีรหัสจากต่างประเทศมีหมายเลขยาว รวมทั้งมีเครื่องหมายบวกข้างหน้า ให้รู้ว่าโทร.มาจากต่างประเทศ ขอให้คาดการณ์ไว้ก่อนว่าเป็นแก๊งคอลเซ็นเตอร์ที่จะมาหลอกลง ขณะเดียวกัน หากรับแล้วมีข้อความข้างต้น ติดหนี้ มีพัสดุ ภาษี โฉนดนี้ ก็ขอให้คิดไว้ก่อนเช่นกันว่าเป็นแก๊งคอลเซ็นเตอร์

นอกจากนั้น ในอนาคต “ดีอีเอส” กำลังประสานไปแบงก์ชาติ และสมาคมธนาคารไทย เพื่อให้มีการแจ้งเตือนก่อนโอนเงินผ่านแอปพลิเคชัน โฆษณาเบงกิงและอินเทอร์เน็ตแบงกิง โดยให้มีการขึ้นข้อความแจ้งเตือนว่า หากมีคนโทร.มาหลอกลงให้โอนเงิน หรืออ้างว่าท่านกระทำความผิดให้ส่งเงินไป ขอให้รู้ว่าเป็นการหลอกลงต้มตุ๋น

โดยหวังว่า ข้อความและการส่งสัญญาณเหล่านี้จะช่วยคนไทยถูกหลอกลงน้อยลง!!

มิสเตอร์พี