

ข่าวหุ้น

Khao Hoon
Circulation: 80,000
Ad Rate: 842

Section: First Section/หน้าแรก

วันที่: ศุกร์ 8 กันยายน 2566

ปีที่: 29

ฉบับที่: 7259

หน้า: 1(บน), 27, 28

Col.Inch: 76.06

Ad Value: 64,042.52

PRValue (x3): 192,127.56

คลิป: สีสี่

หัวข้อข่าว: 49กองทุนแห่งพบTHCOM ตะลึงไทยคม10ดันกำไรพุ่ง ลุ้นชนะประมูล USO เพิ่ม เป้าใหม่สูง...

49กองทุนแห่งพบTHCOM ตะลึงไทยคม10ดันกำไรพุ่ง

● ลุ้นชนะประมูล USO เพิ่ม เป้าใหม่สูงลิ่ว 17.26 บาท

49 กองทุน ควง 15 นักลงทุนรายใหญ่ พบซื้อโอไทยคม ตะลึงยอดขายดาวเทียมดวงใหม่ “ไทยคม 10” ดีเกินคาดกว่า 50% หลังกลุ่มทุนฝรั่งเศสทำสัญญาเช่ายาว 16 ปี “บล.กสิกรไทย” ประเมินกำไรหลังยิงดาวเทียมใหม่ แต่ระดับสูงสุด 2,600 ล้านบาท ในปี 71 พร้อมปรับราคาเป้าหมายใหม่เป็น 17.26 บาท จากเดิม 11.64 บาท มีลุ้นชนะประมูล USO ของกสทช.และอินเดีย ปลายปีนี้ “ปฐมภพ” มั่นใจหลังไทยคม 10 เข้าวงโคจรปี 70 รับรู้รายได้ทันที

อ่านต่อหน้า 27



49 กองทุน (ต่อจากหน้า 27)

บริษัทในเครือ Eutelsat SA ผู้ให้บริการดาวเทียมชั้นนำของโลกจากประเทศฝรั่งเศส และเป็นอันดับ 3 ของโลก ที่เข้ามาเช่าช่องสัญญาณแล้ว บริษัท ไทยคม ก็อยู่ระหว่างเจรจากับอีกหลายบริษัทที่จะทยอยประกาศออกมาในอนาคต ทั้งนี้ดาวเทียมไทยคม 10 ถือว่าเป็นดาวเทียมดวงใหญ่ที่สุดของบริษัทสามารถรับส่งข้อมูลได้ถึง 120 กิกะบิตต่อวินาที (Gbps)

“เราคาดว่า THCOM จะประสบความสำเร็จในการขายช่องสัญญาณดาวเทียม TC10 จำนวนมากให้กับผู้ประกอบการดาวเทียมรายอื่นด้วยอัตราตอบแทนที่ดีกว่า Eutelsat รวมทั้งโอกาสที่จะได้ลูกค้ารายใหม่สำหรับดาวเทียม TC4, TC9 และ TC9a อีกด้วย”

สำหรับการวิเคราะห์ของกสิกรไทย พบว่ารายได้และกำไรของ THCOM จะไปแตะระดับสูงสุดของในปี 2571 โดยรายได้จะอยู่ที่ 8.6 พันล้านบาท และกำไรสุทธิที่ 2.6 พันล้านบาท โดยปรับราคาเป้าหมายใหม่ขึ้น 27.4% จาก 11.64 บาท เป็น 17.26 บาท เนื่องจากรวมยอดขายดาวเทียม TC10 จำนวนมากให้กับ Eutelsat และรวมโครงสร้างเงินทุนที่มีประสิทธิภาพมากขึ้นของบริษัทส่งผลให้ต้นทุนของเงินลงทุนเฉลี่ยในกิจการหรือ WACC ลดลงจาก 10% เป็น 8.7% และปรับฐานกระแสเงินสดจากสิ้นปี 2566 เป็นสิ้นปี 2567 ราคาหุ้น THCOM ก่อนขึ้นถูกมากปี 2571 ซึ่งเป็นปีที่กำไรเติบโตแบบก้าวกระโดด โดยซื้อขายด้วย PER ที่ 15.8 เท่า, EV/EBITDA ที่ 6.7 เท่า และกระแส

49 กองทุน

จากกรณีของบริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน) ได้เชิญนายปฐมภพ สุวรรณศิริ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัทไทยคม จำกัด (มหาชน) หรือ THCOM และนายอนุวัฒน์ สงวนทรัพย์กร หัวหน้าคณะผู้บริหารด้านการเงินของ THCOM มาให้ข้อมูลกับนักลงทุนสถาบันในประเทศ 49 ราย และนักลงทุนรายใหญ่ 15 ราย เกี่ยวกับ 1) ยอดขายดาวเทียมไทยคม 10 (TC10) จำนวนมากให้กับ Eutelsat Asia PTE. LTD. จากประเทศฝรั่งเศส 2) แผนการย้ายลูกค้าจากไทยคม 4 หรือ TC4 ไปยังไทยคม 9 หรือ TC9, TC9a และ TC10 3) การใช้งบลงทุนของ TC9, TC9a และ TC10 ให้เกิดประโยชน์สูงสุดของ THCOM 4) โอกาสทางธุรกิจที่อาจเกิดขึ้นและปัจจัยลบจากดาวเทียมวงโคจรต่ำ และ 5) คาดการณ์รายได้และกำไรจาก TC10

นายพิสุทธิ งามวิจิตวงศ์ ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์ บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)

เปิดเผยว่า ผู้บริหาร THCOM ให้ข้อมูลเชิงบวกกับนักลงทุนสถาบันและนักลงทุนรายใหญ่ของ KS ระหว่าง roadshow เมื่อวันที่ 5 ก.ย.ที่ผ่านมา โดยผู้บริหารมั่นใจที่จะรักษาระดับกำไรสุทธิของบริษัท ระหว่างปี 2568-2570 ที่ประมาณ 500-700 ล้านบาท ซึ่งเป็นช่วงระหว่างเปลี่ยนผ่านจากดาวเทียมที่กำลังจะหมดอายุ มาเป็นดาวเทียมดวงใหม่ และในปี 2571 จะมีกำไรสุทธิสูงสุด

โดยผู้บริหารกองทุนมีมุมมองเป็นบวกต่อยอดขาย TC10 จำนวนกว่า 50% ของช่องสัญญาณทั้งหมด ให้กับ Eutelsat Asia PTE. LTD. เป็นระยะเวลา 16 ปี ตามอายุทางวิศวกรรมของดาวเทียม ซึ่งเป็นช่องสัญญาณดาวเทียมบรอดแบนด์ดวงใหม่ที่วงโคจรต่ำแทนที่ 119.5 องศาตะวันออก เริ่มยิงไทยคม 10 ไตรมาสที่ 1/2570 เข้าสู่วงโคจร และเปิดให้บริการในไตรมาสที่ 2 หรืออย่างช้าไตรมาส 3/2570 ที่จะช่วยให้รายได้และกำไรของไทยคมโตแบบก้าวกระโดด

นอกจาก Eutelsat Asia PTE. LTD.

อ่านต่อหน้า 28

เงินสดอิสระ หรือ FCF ที่ 7.2%

นอกจากนี้ ไทยคมมีโอกาสที่จะชนะประมูลโครงการ universal service obligation (USO) ของคณะกรรมการกิจการกระจายเสียง กิจการโทรทัศน์ และกิจการโทรคมนาคมแห่งชาติ หรือ กสทช. คาดประมูลในไตรมาส 4/2566 และโอกาสที่จะชนะประมูลโครงการบริการโทรคมนาคมพื้นฐานโดยทั่วถึง และบริการเพื่อสังคม หรือ USO ของรัฐบาลอินเดีย คาดประมูลในไตรมาส 1/2567 และยอดขายดาวเทียมจำนวนมากให้กับผู้ประกอบการดาวเทียมรายอื่น ๆ

ปี 70 เริ่มรับรู้อย่างได้ TC10

นายปฐมภพ สุวรรณศิริ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร THCOM เปิดเผยว่า ความร่วมมือกับ Eutelsat การผนึกกำลังกับพันธมิตรผู้ให้บริการดาวเทียมชั้นนำระดับโลก จากประเทศฝรั่งเศส ถือเป็นกลยุทธ์ของ THCOM โครงการดาวเทียมดวงใหม่ที่ตำแหน่งวงโคจร 119.5 องศาตะวันออก ซึ่ง THCOM เตรียมให้บริการแก่ลูกค้าทั้งในและต่างประเทศ นอกจากความร่วมมือ Eutelsat เป็นข้อตกลงระยะยาวในการให้บริการเช่าช่องสัญญาณ 50% ของดาวเทียมดวงใหม่ (ไทยคม 10) แล้ว

ความร่วมมือในครั้งนี้ ยังเป็นจุดเริ่มต้นของทั้ง THCOM และ Eutelsat ในการ

สร้างโอกาสทางธุรกิจต่าง ๆ ร่วมกันของทั้ง 2 บริษัท ในการให้บริการดาวเทียมบรอดแบนด์ทั่วโลก ซึ่งคาดว่าไทยคม 10 จะใช้เวลาการก่อสร้างประมาณ 3 ปี และจะสามารถนำขึ้นใช้งานได้ในช่วงไตรมาส 3 ของปี 2570 ซึ่งจะทำให้ THCOM สามารถรับรู้รายได้ในทันที

โดยความร่วมมือกับ Eutelsat ได้มีการตกลงกันอย่างชัดเจนว่าการบริการจะไม่เกิดการทับซ้อน หรือส่งผลกระทบต่อธุรกิจของทั้ง 2 บริษัท ซึ่ง Eutelsat จะเน้นการให้บริการบรอดแบนด์ผ่านดาวเทียมดวงใหม่กับอากาศยานทางเครื่องบิน และเรือเป็นหลัก ซึ่งในส่วนของภาคพื้นและบริษัทสัญชาติไทย ยังเป็นการให้บริการของ THCOM จึงมั่นใจได้ว่าการจับมือกันระหว่าง THCOM และ Eutelsat จะไม่เกิดปัญหา และยังเป็น การการันตีรายได้ในอนาคตของ THCOM ที่จะเกิดกับดาวเทียมดวงใหม่ที่ตำแหน่งวงโคจร 119.5 องศาตะวันออก ตลอดระยะเวลาของสัญญา 16 ปี ■

เดลินิวส์

Daily News
Circulation: 500,000
Ad Rate: 1,800

Section: First Section/เศรษฐกิจ

วันที่: ศุกร์ 8 กันยายน 2566

ปีที่: - ฉบับที่: 26993

Col.Inch: 15.36 Ad Value: 27,648

ภาพข่าว: แลกเปลี่ยนความรู้

หน้า: 9(กลาง)

PRValue (x3): 82,944

คลิป: สีสี่

