

ทับทิม

Thun Hoon
Circulation: 100,000
Ad Rate: 1,442

Section: First Section/ข่าวบริษัทจดทะเบียน

วันที่: ศุกร์ 11 ตุลาคม 2567

ปีที่: 21

ฉบับที่: 5060

หน้า: 1 (บนซ้าย), 5

Col.Inch: 47.86

Ad Value: 69,014.12

PRValue (x3): 207,042.36

คลิป: สีสี่

หัวข้อข่าว: INSET โอกาสประมวลดาต้า ย้ำเป้ารายได้ปีนี้เติบโต 10%



INSET

โอกาสธุรกิจดาต้า

→ → → อ่านหน้า 5

#INSET #ทับทิม - INSET มั่นใจรายได้รวมทั้งปี 2567 เติบโตในกรอบ 5-10% YoY เดินหน้าพัฒนาบุคลากรเสริมศักยภาพเข้าร่วมประมวลงานต่อเนื่อง 3-5 ปี สอดคล้องการย้ายฐานสร้างดาต้าเซ็นเตอร์เข้าไทย ขณะเดียวกันภาครัฐสนับสนุน Direct PPA สร้างความมั่นใจแก่ผู้ประกอบการก้าวเป็น Green Data Center ด้านนักวิเคราะห์คาดการณ์ไตรมาส 3/2567 โต 65% QoQ มี Backlog ที่แข็งแกร่งทั้งยังได้ประโยชน์จากการเติบโตของตลาด Data Center ในประเทศไทย เคาะ "ซื้อ" เป้า 2.70 บาท

นายศักดิ์บวร พุกกระณะสุด กรรมการผู้จัดการ บริษัท อินฟราเซก จำกัด (มหาชน) หรือ INSET เปิดเผยว่า บริษัทอยู่ระหว่างเตรียมความพร้อมเข้าร่วมประมวลงานโครงการขนาด Hyperscale ส่งท้ายปี 2567 เพื่อเติมมูลค่างานในมือ (Backlog) ต่อเนื่องทั้งปี 2568 สำหรับผลการดำเนินงานยังคงเป็นไปตามแผนการดำเนินงาน เมื่อต้นคาตรรายได้รวมทั้งปี 2567 จะเติบโตในกรอบ 5-10% เมื่อเทียบกับปี 2566 ที่ทำได้กว่า 1.6 พันล้านบาท (YoY) ขณะเดียวกันบริษัทอยู่ระหว่างพัฒนาศักยภาพบุคลากรของบริษัทรองรับแผนการลงทุน Data Center ทั้งผู้ประกอบการไทย และการย้าย

INSETโอกาสประมวลดาต้า ย้ำเป้ารายได้ปีนี้เติบโต10%



ศักดิ์บวร พุกกระณะสุด

ฐานเข้ามาลงทุนของผู้ประกอบการระดับโลก สอดคล้องกับนโยบายรัฐบาลที่จะผลักดันให้ประเทศไทยก้าวสู่ศูนย์กลางดิจิทัลในภูมิภาคเอเชีย ควบคู่กับการสนับสนุนให้ผู้ประกอบการธุรกิจพลังงานสะอาดในไทยสามารถซื้อ-ขายไฟฟ้าจากพลังงานหมุนเวียนในรูปแบบการทำสัญญาซื้อขายพลังงานไฟฟ้าได้โดยตรง (Direct Power Purchase Agreement : Direct PPA) เพื่อให้ผู้ประกอบการสามารถพัฒนาธุรกิจสู่ความยั่งยืน (Green Data Center) ในอนาคต

"การดำเนินงานตามสัญญาในเวลาราว 18 เดือน ดังนั้นการรับรู้รายได้อาจมีการเลื่อนออกไปถึงปี 2568 ขณะเดียวกันบริษัทก็เข้าร่วมประมวลงานอย่างต่อเนื่องเพื่อเติม Backlog ในมือ ที่สำคัญในปี 2567 บริษัทได้ตั้งศูนย์อบรมพัฒนาศักยภาพบุคลากรของบริษัทให้มีศักยภาพ สร้างความมั่นใจให้กับบุคลากรในการเข้าร่วมประมวล และผู้จัดประมวล"

● แม็กถือ 1.8 พันล้าน

บริษัทหลักทรัพย์ หยวนต้า (ประเทศไทย) จำกัด ระบุ INSET มีความสามารถในการเติมงานในมือ Backlog ได้อย่างต่อเนื่อง โดย Backlog ปัจจุบันอยู่ที่ราว 1.8 พันล้านบาท หลังขณะงานติดตั้งระบบ Wi-Fi Calling ของ กสทช. มูลค่า 300 ล้านบาท ซึ่งจะรับรู้งานภายใน 300 วัน ขณะที่ไตรมาส 4/2567 ลุ้นชนะงานการสร้าง TRUE IDC เฟส 2 มูลค่าอยู่ที่ราว 300-400 ล้านบาท ซึ่งเป็นงานต่อเนื่องที่เคยทำมาแล้ว จึงมีโอกาสชนะงานสูง หากชนะการเติบโตต่อเนื่องในปี

2568 จะชัดเจนยิ่งขึ้น เบื้องต้น คาดกำไรปกติงวดไตรมาส 3/2567 ที่ราว 34 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 65% QoQ, แต่ลดลง 5% YoY หนุนจากรายได้หลักคาดการณ์ได้ราว 500 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 60% QoQ, และเพิ่มขึ้น 73% YoY สอดคล้องกับปริมาณงาน (Backlog) ที่เด่นเริ่มรับรู้ตั้งแต่ต้นปี 2567 และคาดว่าจะยิ่งเร่งขึ้นใน 2H/2567 โดยหลักๆ เป็นความคืบหน้าของงานที่สูงขึ้นทำให้บริษัทรับรู้รายได้ได้เต็มที

ขณะเดียวกันคาดการณ์กำไรขั้นต้นที่ 11.0% (+277 bps QoQ, -962 bps YoY) GPM ที่ดีขึ้น QoQ และ SG&A คาดที่ 15 ล้านบาท (+0% QoQ, -11% YoY) อย่างไรก็ตามระยะสั้นคาดการณ์กำไรปี 2567 ที่ 103 ล้านบาท ลดลง 6% YoY และคาดการณ์กำไรปี 2568 ที่ 119 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 16% YoY จึงแนะนำ "ซื้อ" ราคาเหมาะสม ณ สิ้นปี 2568 ที่ 2.70 บาท พร้อมคาดการณ์อัตราจ่ายปันผลระดับ 3-4% ต่อปี 📈

ข่าวหุ้น

Khao Hoon
Circulation: 80,000
Ad Rate: 1,000

Section: First Section/ตลาดหุ้น

วันที่: ศุกร์ 11 ตุลาคม 2567

ปีที่: 31

ฉบับที่: 7526

หน้า: 15(กลาง)

Col.Inch: 41.29 Ad Value: 41,290

PRValue (x3): 123,870

ศิลปิน: ชาว-ดำ

คอลัมน์: เจาะกระดาน: ไม่ต้องกลัวตก!



ไม่ต้องกลัวตก!

ววนนี้ตลาดหุ้นไทยแรงไม่แผ่ว เหมือนข้างตมกันที่กำลังเกรียวกราด เอาอะไรมารั้งก็เอาไม่อยู่!! ดั่งนั้นจึงได้เห็น SET Index ทะยานขึ้นมาปิดที่ระดับ 1,468.52 จุด บวกไป 11.55 จุด ด้วยมูลค่าการซื้อขาย 5.04 หมื่นล้านบาท หลัก ๆ เป็นแรงซื้อจากนักลงทุนสถาบันในประเทศยังซื้อสุทธิหุ้นไทย โดยนับตั้งแต่วันที่ 1 ต.ค.จนถึงปัจจุบันคาดว่ากองทุนวายุภักษ์ 1 ซื้อไปแล้วกว่า 2 หมื่นล้านบาท และโมนิก้าคาดว่า จะยังคงทยอยซื้อต่อเนื่องเจ้าค่ะ

สิ่งสำคัญ ตลาดฯ ยังได้แรงหนุนจากหุ้นกลุ่ม GULF, INTUCH จากคาดหวังการควบรวมกิจการจะหนุนการเติบโตในอนาคต และสร้างความแข็งแกร่ง รวมถึง DELTA รับแรงเก็งกำไรต่อผลประกอบการไตรมาส 3/67 ที่คาดว่าออกมาโดดเด่น และรับ Sentiment บวกหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีสหรัฐฯ พุ่งขึ้นต่อด้วยเช่นกัน ดั่งนั้น "โมนิก้า" มองว่าใคร ๆ ยังไม่มีหุ้นติดพอร์ตไว้ก็ไม่ต้องกลัวว่าจะตกขบวนรถ เพราะรอบนี้มีเส้นทางที่ยาวไกลให้เข้าไปเล่นรอบเจ้าค่ะ

โดยเฉพาะในรายชื่อของ MTC ที่ขึ้นมาปิดอยู่ที่ระดับ 51.25 บาท บวกไป 1.75 บาท หรือขึ้นไป 3.54% ด้วยมูลค่าการซื้อขาย 504 ล้านบาท "โมนิก้า" เชื่อว่านักลงทุนมั่นใจถึงผลประกอบการไตรมาส 3/67 จะออกมาแข็งแกร่งที่สุดในกลุ่ม เพราะได้ผ่าน Peak cycle ของ NPL มาแล้ว

ผนวกกับรับเซนต์เมนต์เชิงบวก เรื่องเข้าสู่ วงจรของการลดอัตราดอกเบี้ยของธนาคาร ในประเทศต่าง ๆ นั้นเอง ดั่งนั้นราคาพื้นฐานที่ทางกูรูให้ไว้ 55 บาท คงทดสอบได้ไม่ยากค่ะ

เช่นเดียวกับในรายชื่อของ MASTER มีประเด็นเกี่ยวกับผลการดำเนินงานไตรมาส 3/67 ที่ฝ่ายนักวิเคราะห์ประเมินไว้ว่ากำไรสุทธิจะทะลุ 100 ล้านบาท รับรู้รายได้จากการผ่าตัดขยายตัว รวมถึงฐานลูกค้าต่างชาติเพิ่มขึ้นมาก "โมนิก้า" จึงไม่แปลกใจที่นักลงทุนเข้ามาเก็งกำไรหุ้นเป็นระยะ ๆ จนล่าสุดขึ้นมาปิดที่ระดับ 46.50 บาท บวกไป 0.25 บาท หรือขึ้นไป 0.54% ด้วยมูลค่าการซื้อขาย 183 ล้านบาท ส่วนสัญญาเทคนิคทดสอบแนวต้านถัดไป 50 บาทเจ้าค่ะ

เหมือนกับในรายชื่อของ BGRIM ประกาศข่าวดีว่า 8 บริษัทย่อยจับมือพันธมิตร ลงนามในสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ กฟผ. และ กฟภ. เป็นระยะเวลา 25 ปี พัฒนาโครงการ "โซลาร์ฟาร์ม" รวมทั้งสิ้น 265.36 เมกะวัตต์ เริ่มเปิด COD ได้ตั้งแต่ปี 2569-73 ตามลำดับ ซึ่งเป็นผลบวกต่อราคาหุ้นปรับตัวขึ้นมาปิดที่ระดับ 23.70 บาท บวกไป 0.40 บาท หรือขึ้นไป 1.72% ด้วยมูลค่าการซื้อขาย 518 ล้านบาท "โมนิก้า" มองกลายเป็นช็อตที่ทำให้เชื่อว่า หุ้นน่าจะไปได้อีกเท่านี้เองเพคะ

สอดคล้องกับรายชื่อของ THCOM ราคาวิ่งแรงขึ้นมาปิดที่ระดับ 14.60 บาท บวกไป 1.30 บาท หรือขึ้นไป 9.77% ด้วยมูลค่าการซื้อขาย 1.39 พันล้านบาท รับกระแสข่าวว่าจ่อเปิดดีลกลสหข. สัปดาห์หน้า รับใบดาวเทียมตำแหน่ง 50.5 องศา ตะวันออก ประกอบกับตำแหน่ง 51 และ 142E ที่ยังเกิดประโยชน์ต่อประเทศและผู้ถือหุ้นไทยคม งานนี้ "โมนิก้า" มองเป็นช็อตที่ได้ลุ้นว่า หุ้นจะขึ้นไปหายอดเก่าที่บริเวณ 15.50 บาทอีกครั้ง เพราะเมื่อดูจากพัฒนาการของบริษัทต่อจากนี้ มันมีเรื่องดี ๆ ให้แฟนคลับลองพิจารณาเพื่อติดพอร์ตได้บ้างค่ะ

ปิดท้ายในรายชื่อของ CPF ล่าสุดบอกเลยว่าเนื้อหอมสุด ๆ บรรดานักวิเคราะห์ออกมาเชียร์ซื้อกันชุดใหญ่ไพเราะพริบ พร้อมให้ราคาเป้าหมายสูงสุด 31 บาท คาดว่าผลการดำเนินงานไตรมาส 3/67 เติบโตแกร่งหนุนจากปัจจัยราคาหมูไทย, เวียดนาม และจีนเพิ่มขึ้นโดดเด่น อีกทั้งปริมาณการส่งออกไก่เพิ่ม นับเป็นปรากฏการณ์ที่ดีต่อราคาหุ้นทำให้ขยับขึ้นมาปิดที่ระดับ 25.25 บาท บวกไป 0.55 บาท หรือขึ้นไป 2.23% ด้วยมูลค่าการซื้อขาย 1.61 พันล้านบาท "โมนิก้า" มองประเด็นดังกล่าวเข้ามาสร้าง ความเชื่อมั่นให้กับนักลงทุนแบบนี้ มันเป็นเรื่องที่น่ายินดีจริง ๆ เจ้าค่ะ ■

TELECOMMUNICATIONS

True preps for unification of 5G brands

KOMSAN TORTERMVASANA

True Corporation is developing a single platform of its back-office operations to pave the way for consolidation of the commercial brands of True 5G and DTAC 5G in the near future.

True Corporation was created through the official amalgamation of True and Total Access Communication (DTAC) in March 2023.

The merged entity will have to continue to serve customers under the existing True and DTAC brands for at least three years post-merger in accordance with the National Broadcasting and Telecommunications Commission's requirements.

Manat Manavutiveth, chief executive of True, said the company is fostering the consumer experience by bridging the gap between customers' perceptions of the True and DTAC brands' touch points, including after-sales service, payment, and service channels.

The move aims to provide customers with an improved perception of seamless touch points which will happen transparently. It expects to complete 50% of the single platform development for the back-office operations next year.

Mr Manat said there are some differences between customers using the True and DTAC brands. For example, True's pre-paid mobile phone service users are familiar with using 7-Eleven convenience stores as their touch

points for receiving rewards or topping up their call value.

In contrast, DTAC's pre-paid users are familiar with using other platforms as their touch points. However, many DTAC customers currently use 7-Eleven stores more often as their touch points, Mr Manat noted.

True earlier disclosed that it plans to consolidate the loyalty programmes of existing True and DTAC brands into a single scheme next year to improve the consumer experience and strengthen customer relationship management.

In a related development, True yesterday launched three packages for Thai sports enthusiasts to access its world-class sports content and various services, aiming to reinforce the company's image as a leading provider of global sports and entertainment content.

The company also unveiled Thai taekwondo star and Olympic gold medalist, Panipak Wongpattanakit, known as 'Tennis', as its new presenter.

Mr Manat said Ms Panipak symbolises determination and excellence as a two-time Olympic taekwondo champion. She is recognised both in Thailand and globally as a "Queen of Sport".

He added that True is also perceived as the King of Content, with sports, dramas, series and animation. It has taken the lead in providing globally recognised sports content to Thai households and continues to support Thai athletes.

"Our current goal is to drive digital transformation to enhance the quality of life for Thais and provide the best experiences for over 50 million customers nationwide under the concept of 'Your Everyday Living Tech', improving everyone's life daily," Mr Manat said.



Our current goal is to drive digital transformation to enhance the quality of life for Thais and provide the best experiences for over 50 million customers nationwide under the concept of 'Your Everyday Living Tech', improving everyone's life daily.

MANAT MANAVUTIVETH

Chief executive, True Corporation

TICKING TIME BOMB

An official in the DES Ministry pushed the government to address problems at NT, especially its 700MHz spectrum licence. **B4**

State urged to tackle severe problems at NT



The headquarters of National Telecom. The enterprise has paid more than 1 billion baht over the past six months as roaming fees to private mobile operators.

Source references 'ticking time bombs'

KOMSAN TORTERMVASANA

The government needs to address a long list of problems at state enterprise National Telecom (NT), including those related to its 700-megahertz service, says an official in the Digital Economy and Society (DES) Ministry who requested anonymity.

The source said these problems are "ticking time bombs" for the ministry and the government.

The critical problem is its investment in the 700MHz licence. Another issue is that NT's annual revenue of 15 billion baht from partnership deals with three private telecom operators dries up in August 2025.

The source said a third problem was disunity in the organisation because of a clash of cultures and management attitudes between TOT and CAT Tel-

ecom, which merged to become NT in 2021.

THE BIG PROBLEM

CAT clinched the 700MHz spectrum totalling 20MHz in bandwidth by bidding 34.3 billion baht in the 2020 auction. The price is double that paid by the private telecom operators in the previous auction of the 700MHz range, compared on a basis of the same amount of spectrum bandwidth.

NT's 700MHz mobile phone service has yet to start acquiring new subscribers, though NT has already paid the licence fee for three billing cycles to the National Broadcasting and Telecommunications Commission (NBTC).

NT has also paid more than 1 billion baht in the past six months as roaming fees to the private mobile operators. The roaming expense stems from its gradual switching off of its service on its other three spectrum bands to migrate its customers to the 700MHz band before licensing for its other three

bands expires in 2025.

As many of NT's mobile customers use devices incompatible with the 700MHz band, they roam using the spectrum bands of private operators. As a result, NT pays the roaming fee.

CAT joined the 700MHz licence bid during the stint of former DES minister Buddhipongse Punnakanta in the previous government.

NT board chairman Nattapon Nattasomboon earlier told the *Bangkok Post* that NT's management has yet to have a clear plan for 700MHz to attract new subscribers as it is solely focusing on migrating the existing 700,000 active customers from its three other bands to the 700MHz network.

Mr Nattapon said NT has migrated around 5,000 customers daily to the 700MHz network.

NT has a total of 1.5 million subscribers in all its spectrum bands, of which only 700,000 are active. The average revenue per user of NT's mobile phone business is around 100 baht monthly.



There is disunity among former executives of TOT and CAT in NT, due to their different organisational culture and management mindsets.

SOURCE
DES Ministry

NT's 700MHz service is divided into two parts. One is the part totalling the 10MHz bandwidth it will operate on its own.

NT has transferred the other part of the 10 MHz bandwidth to Advanced Wireless Network (AWN), a subsidiary of Advanced Info Service (AIS).

Recently, NT and AIS entered into telecom equipment rental agreements on NT's 700 MHz spectrum and nationwide roaming, which aim to enhance and expand the 4G/5G capabilities of both companies.

LOSING REVENUE

NT, through TOT, has also partnered with AIS on offering a mobile phone service on TOT's 2100 MHz. It has also partnered with the now defunct Total Access Communication on TOT's 2300MHz.

NT, through CAT, has partnered with True Move H Universal Communication on CAT's 850MHz.

The state enterprise's right to use those three spectrum ranges expires together in 2025.

Mr Nattapon said that the expiry of these three partnership contracts will end NT's annual revenue stream of 15 billion baht, the amount it has earned for a decade.

NT is now led by president Colonel Sanphachai Huvanandana, who is a former CAT president. It has addressed redundancy of management after the TOT-CAT merger by reducing the number of senior executive vice-presidents from 20 in 2022 to 16 last year and 12 on Oct 1, 2024.

It will also reduce the number of its employees through early retirement programmes from 14,000 to 7,000 in the next few years.

The source in the DES Ministry said there is disunity among former executives of TOT and CAT in NT, due to their different organisational culture and management mindsets.

LOST IN SPACE

In January 2023, NT gained the right to use the 126°E orbital slot in the auction. However, NT does not yet have any plan to launch a satellite into orbit. The state enterprise will have to send a satellite into orbit in the next three years, according to the auction's conditions.

NT will seek partners to help operate the satellite service in orbit.

"It is hard for NT to launch a satellite into orbit unless it can get collaboration with the strong partners," said Mr Nattapon.

He said the company's feasibility study for the orbit auction shows that NT will have an advantage from the satellite business on the 126°E orbit, if the government tells state agencies to use the broadband service from such a slot.

The challenge is how to make those agencies use or rent NT's satellite service on the orbital slot, unless they are directly assigned or ordered to do so by the government, Mr Nattapon said.

ON CLOUD NINE

NT aims to have its cloud service contribute 10 billion baht in revenue annually by 2027, from the current 4 billion baht, thanks to rising service demand.

Col Sanphachai said NT's existing cloud service and the two new data centres planned are expected to become its new major revenue sources.

NT provides the cloud service on the basis of infrastructure-as-a-service. It is expected to raise the service capacity from the current 50,000 virtual machines (VMs) to 150,000 VMs within the next three years. One VM contributes 3,500 baht per month of revenue to NT.

He added that NT is in the process of forming a joint venture with a cloud service provider to develop the service at layers of software-as-a-service and platform-as-a-service. These higher layers can boost its cloud service revenue by 1.5 times.

The two new data centres planned will have foreign partners. The complete development of the two new data centres may take almost two years.

"Four foreign companies are keen to join us in the projects of the two new data centres," Col Sanphachai said.