

กระแสหลักทรัพย์

- TRUE : กำลังพิจารณาการขายสินทรัพย์เพิ่มเติมให้กับ DIF - ความคิดของเรา
 - ตามรายงานข่าวหุ้น (หนังสือพิมพ์เจาะตลาดท้องถิ่น) TRUE เตรียมขายทรัพย์สินมูลค่า 6 หมื่นล้านบาท ให้ DIF ในปีหน้า ตามรายงาน ข้อเสนอจะถูกส่งไปยังคณะกรรมการภายในสิ้นปีนี้ และรายได้จากการทำธุรกรรมจะนำไปใช้เป็นการขยาย 5G
 - ประเด็นของเรา : ยังไม่มีประกาศอย่างเป็นทางการจาก TRUE หรือ DIF เพื่อยืนยันรายละเอียดที่รายงานของธุรกรรมตามที่เขียนบทความนี้ อย่างไรก็ตาม เราเชื่อว่าหากมีการขายดังกล่าวเกิดขึ้นจะส่งผลดีต่อ TRUE ในระยะสั้น
 - เราเชื่อว่าการขายทรัพย์สินจะเกิดขึ้นในสองรอบ โดยในครั้งแรก TRUE คาดว่าจะขายเสาได้ 6,000 เสา (35% ของเสาที่ TRUE ก่อนควบรวม) และสายเคเบิลใยแก้วนำแสง (FOC) 550,000 กิโลเมตรหลัก อย่างไรก็ตาม เราประเมินมูลค่าทรัพย์สินเหล่านี้อยู่ที่ 4.8 หมื่นล้านบาท หรือ 1.4 บาทต่อหุ้น
 - มูลค่าของการขายสินทรัพย์รอบที่สองจะขึ้นอยู่กับผลลัพธ์สุดท้ายของการรวมเครือข่าย (เราคาดว่าจะแล้วเสร็จในปี 2028)
 - คงคำแนะนำ “ซื้อ” สำหรับ TRUE โดยมูลค่าที่เหมาะสมเท่ากับ 8.00 บาท ■

รายละเอียดเพิ่มเติม : สามารถอ่านรายงานฉบับเต็มได้ใน “Company Report” (ภาษาอังกฤษ)

สำนักวิจัย บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด

48/8 อาคารทิสโก้ทาวเวอร์ ชั้น 5 ถนนสาทรเหนือ แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500 โทรศัพท์ : (66) 2633-6999 โทรสาร : (66) 2633-6490

Market Insight

E-mail : tiscoresearch@tisco.co.th

รายงานฉบับนี้ไม่ถือว่าเป็นคำแนะนำหรือข้อชี้ชวนให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์ และจัดทำขึ้นเป็นการเฉพาะเพื่อประโยชน์แก่บุคคลที่เกี่ยวข้องกับบริษัทเท่านั้น มิให้นำไปเผยแพร่ทางสื่อมวลชนหรือโดยทางอื่นใด
ทิสโก้ไม่ต้องการรับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นโดยตรงหรือเป็นผลจากการใช้เนื้อหาหรือรายงานฉบับนี้ การนำไปซึ่งข้อมูล บทความ บทวิเคราะห์ และการคาดหมายทั้งหลายที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้
เป็นการนำไปใช้โดยผู้ยอมรับความเสี่ยงและเป็นดุลยพินิจของผู้ใช้แต่ผู้เดียว

20 กันยายน 2566