

27 มี.ค.ที่โอทีเปิดเอกชนยื่นแผนคลื่น 2300 (ที่มา: ประชาชาติธุรกิจ 8 ก.พ. 2560)

**เหตุการณ์ :** TOT เปิดเผยว่า ในวันที่ 10-15 ก.พ. 2560 จะเปิดให้ผู้สนใจเข้าเป็นคู่ค้าบนคลื่น 2300 MHz เข้ารับรายละเอียดเอกสารเชิญชวนยื่นข้อเสนอ (Request for Proposal : REP) ก่อนเปิดให้ผู้สนใจยื่นข้อเสนอเกี่ยวกับแผนธุรกิจและรายละเอียดการขยายโครงข่าย รวมถึงผลตอบแทนที่จะให้ ในวันที่ 27 มี.ค. 2560 จากนั้นจะใช้เวลา 60 วัน พิจารณาหาพาร์ทเนอร์ที่ให้ออกเสนอที่ดีที่สุด เพื่อเข้ามาร่วมลงทุนในการให้บริการบนคลื่น 2300 MHz ที่ TOT ได้รับสิทธิใช้งาน 60 MHz จนถึงปี 2568

**ประเด็นเพิ่มเติม :**

- เราคาดว่าครั้งนี้มีความชัดเจนกว่าทุกครั้งเนื่องจาก TOT ได้มีหนังสือสอบถาม กสทช. ไปแล้วว่า สามารถนำคลื่นดังกล่าวมาใช้ได้กับทั้งบริการ โมบายล์ และ ฟิกซ์ หรือไม่ ซึ่ง กสทช.ก็มีหนังสืออนุญาตตอบกลับ และตามข้อ 4.3 ของประกาศ กสทช. เรื่อง แผนความถี่วิทยุกิจการ Broadband Wireless Access (BWA) ย่านความถี่วิทยุ 2300-2400 MHz TOT สามารถนำความถี่ 2300 MHz มาให้บริการได้ทั้ง 2 ประเภท ได้แก่ ฟิกซ์ ไร้สาย บรอดแบนด์ และ โมบายล์ บรอดแบนด์ โดย TOT ตั้งเป้าหมายว่าจะเริ่มดำเนินธุรกิจได้ใน 4Q60
- ลักษณะการเป็น Partner จะอยู่ในรูปแบบที่ TOT จะใช้อุปกรณ์จากพันธมิตร และมีรายได้จากการนำความจุของโครงข่ายมาขายต่อให้ลูกค้า ซึ่งจะเป็นสัญญาในลักษณะเดียวกับ TRUE-HUTCH-CAT โดยลูกค้าต้องขยายโครงข่าย 4G/LTE สำหรับรองรับทั้งอินเทอร์เน็ตบรอดแบนด์ไร้สายแบบประจำที่ (Fixed Wireless Broadband) และโมบายล์บรอดแบนด์ บนย่าน 2300 MHz ความกว้าง 60 MHz โดยตามแผนธุรกิจ TOT จะนำความจุไปให้บริการโมบาย 20% Fixed Wireless Broadband 20% อีก 60% แบ่งเป็นโมบายให้ลูกค้า
- โดยครั้งนี้การแข่งขัน Bid จะไม่ใช่เรื่องของผลตอบแทนที่เสนอให้ TOT อย่างเดียวแต่จะเป็นในรูปแบบของการเสนอโครงการ รวมถึงผลตอบแทนให้แก่ TOT (Beauty Contest)

**สรุปความเห็น :** เรามองเป็นกลางต่อประเด็นนี้ของอุตสาหกรรม โดยมองว่า รายใหญ่สองราย (ADVANC, TRUE) จะมีคลื่นเพียงพออย่างน้อยก็ในช่วง 2-3 ปีนี้ แต่ประเด็นนี้จะเป็นบวกต่อ DTAC โดยการเข้า Bid ครั้งนี้ สามารถแก้ปัญหาหลักให้กับ DTAC ในประเด็นของคลื่นที่ไม่เพียงพอ และ สัญญาสัมปทานคลื่น 1800 MHz ที่จะหมดลงใน ก.ย. 2561 รวมถึงการบันทึกค่าเสื่อมราคา/การตัดจ่าย ในอัตราเร่งตามอายุสัมปทานที่เหลือน้อย ส่วนด้านประเด็นราคาประมูล หากเทียบเคียงดีลล่าสุดที่ ADVANC เป็น Partner ร่วมกับ TOT ในคลื่น 2100 MHz ขนาด 15 MHz มีต้นทุนอยู่ที่ 9.5 พันล้านบาท/ปี ซึ่งถือเป็นต้นทุนที่สูง อย่างไรก็ตามเราประเมินว่า การประมูลคลื่น 2300 MHz นี้จะไม่รุนแรงมากเนื่องจาก 2 ใน 3 ราย ของผู้เล่นหลักมีคลื่นในมือเพียงพอในระยะสั้น ขณะที่การประมูลคลื่น 1800 MHz ที่รออยู่ในปีหน้า สำคัญกว่า เนื่องจากเป็นคลื่นที่เป็นมาตรฐานในการทำ 4G ขณะที่ 2300 MHz มีใช้กันอยู่ในประเทศจีนเป็นหลัก