



ADVANC

มองเป็นบวกเล็กน้อยต่อเรื่องความร่วมมือกับ Oracle

อ้างอิงจากหนังสือพิมพ์ข่าวหุ้นที่ทาง ADVANC ได้มีการร่วมมือกับ Oracle ในการเปิดให้บริการ Cloud ใน 1Q25 โดยใช้เม็ดเงินลงทุนรวมกว่า Bt8bn

โดยเท่าที่สอบถามทาง ADVANC เงินลงทุนในส่วนของ ADVANC จะอยู่ที่ Bt3-4bn ในตลอดระยะเวลา 7 ปี หรือคิดเป็นเงินลงทุนต่อปีที่ Bt430-570mn ต่อปีถึงไม่ได้มีนัยมาก โดยโครงสร้างธุรกิจจะเป็นเหมือนการที่ ADVANC เป็นตัวแทนจำหน่ายผลิตภัณฑ์ต่างๆ ของทาง Oracle เช่น ERP on Cloud เป็นต้น และส่วนนี้เป็นการใช้พื้นที่ Data Center เดิมที่ ADVANC มีอยู่แล้วไม่ใช้การสร้างใหม่

ในส่วนของ Upside ต่อประมาณการรายได้เราคาดว่าจะค่อนข้างจำกัดในช่วงแรกด้วย เม็ดเงินลงทุนที่ไม่ได้สูงมาก แต่เรามองว่าเป็นการสร้างฐานในส่วนของรายได้จากธุรกิจอื่นนอกเหนือจากธุรกิจมือถือในระยะยาวได้

คงคำแนะนำ OUTPERFORM DCF-based TP Bt260

กิตติส พุทธิภัทร, CFA, FRM
นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์

InnovestX Research

f X Instagram YouTube Innovestx @Innovestx

innovest^x
A Subsidiary of SCBX Group

