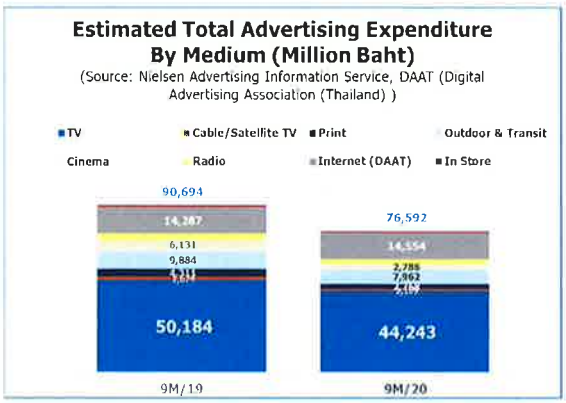
คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ
ประจำไตรมาสที่ 3/2563
วันที่ 13 พฤศจิกายน 2563

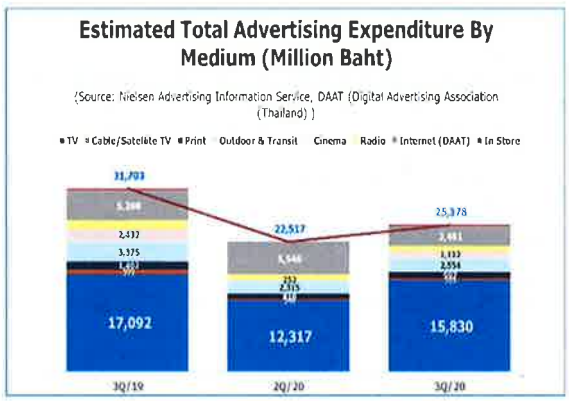
ภาพรวมเศรษฐกิจและภาวะตลาด

ภาวะเศรษฐกิจในช่วงไตรมาสที่ 3/2563 ยังคงมีความไม่แน่นอน จากการแพร่ระบาดของเชื้อไวรัส COVID-19 ในต่างประเทศระลอก 2 ซึ่งทำให้บางประเทศเริ่มกลับมาใช้มาตราการเข้มงวดในการควบคุมโรค

เศรษฐกิจไทยในช่วงไตรมาสที่ 3/2563 แม้จะมีการฟื้นตัวจากไตรมาสที่ 2/2563 แต่ก็เป็นการฟื้นตัวอย่างช้าๆ จากผลกระทบของการแพร่ระบาดเชื้อไวรัส COVID-19 ที่ยังคงส่งผลต่อเศรษฐกิจอย่างต่อเนื่อง โดยภาคครัวเรือน มีอัตราการว่างงานอยู่ที่ร้อยละ 1.95 ถือเป็นอัตราการว่างงานที่อยู่ในระดับสูงเมื่อเทียบกับค่าเฉลี่ยในอดีตที่อยู่ประมาณร้อยละ 1.0 และเป็นอัตราสูงสุดในรอบ 11 ปี โดยแนวโน้มการฟื้นตัวเป็นไปได้ช้า เนื่องจากการปิดกิจการของภาคธุรกิจยังเพิ่มมากขึ้น ซึ่งจะส่งผลต่อภาพรวมเศรษฐกิจโดยเฉพาะด้านภาระหนี้ครัวเรือนที่อยู่ในระดับสูง ส่วนในภาคการท่องเที่ยวมีการฟื้นตัวจากไตรมาสที่ 2/2563 โดยเฉพาะแหล่งท่องเที่ยวใกล้กรุงเทพฯ แต่ในส่วนของการท่องเที่ยวที่พึ่งพานักท่องเที่ยวต่างชาติเป็นหลักยังไม่มีสัญญาณการฟื้นตัว เนื่องจากการแพร่ระบาดของไวรัส COVID-19 ในต่างประเทศยังคงเป็นไปอย่างรุนแรง

ในช่วงไตรมาสสุดท้ายปี 2563 ก็ยังไม่มีแนวโน้มการฟื้นตัวที่ชัดเจนของเศรษฐกิจ รวมถึงความเสี่ยงจากการชุมนุมทางการเมืองภายในประเทศ และยังมีความเสี่ยงจากการกลับมาระบาดอีกระลอกของไวรัส COVID-19 ทั้งในและต่างประเทศ ซึ่งจะส่งผลโดยตรงต่อภาคการส่งออก การท่องเที่ยว และมาตรการในการควบคุมการแพร่ระบาด โดยอาจทำให้เศรษฐกิจไทยหดตัวลงมากกว่าที่คาดได้





โดย นีลเส็น มีเดีย รีเสริช ("Nielsen") เปิดเผยมูลค่าประมาณการเม็ดเงินโฆษณา ("AdEx") 9 เดือนแรกปี 2563 อยู่ที่ 76,592 ล้านบาท ปรับตัวลดลง 14,103 ล้านบาท หรือลดลง 15.5% เมื่อเทียบกับ 9 เดือนแรกปี 2562 ที่ 90,694 ล้านบาท โดยสื่อที่ลดลงมากคือ สื่อโรงภาพยนต์ (Cinema) ที่ลดลง 54.6% และสื่อสิ่งพิมพ์ (Print) ที่ลดลง 35.8% ทั้งนี้ มูลค่าการใช้จ่ายของกลุ่มโทรทัศน์ ("TV") รวม (TV+Cable/Satellite TV) อยู่ที่ 45,412 ล้านบาท ลดลง 6,446 ล้านบาท หรือลดลง 12.4% เมื่อเทียบกับ 9 เดือนแรกปี 2562 ในขณะที่สื่อ Internet/Digital อยู่ที่ 14,554 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 267 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 1.9% โดยกลุ่มโทรทัศน์ยังคงเป็นสื่อโฆษณาหลักและมีส่วนแบ่งการตลาดมากที่สุดถึงประมาณ 57.8%

ในขณะที่ตัวเลขเม็ดเงินโฆษณา (AdEx) ไตรมาสที่ 3/2563 อยู่ที่ 25,378 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 12.7% เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 2/2563 ที่ 22,517 ล้านบาท และลดลง 20.0% เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 3/2562 ภายหลังการ Lockdown เม็ดเงินโฆษณาในหลายสื่อได้ปรับตัวเพิ่มขึ้น โดยสื่อที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นสูงสุด ได้แก่ สื่อ สื่อโรงภาพยนต์ (Cinema) ที่ อยู่ที่ 1,112 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 341.3% เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 2/2563 ที่ 252 ล้านบาท แต่ลดลง 54.3% เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 3/2562 ที่ 2,432 ล้านบาท และสื่อในห้างสรรพสินค้าอยู่ที่ 147 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 34.9% เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 2/2563 ที่ 109 ล้านบาท และ ลดลง 47.5% เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 3/2562 ที่ 280 ล้านบาท โดยช่องรายการโทรทัศน์ในระบบดาวเทียมและสายเคเบิล (Cable/Satellite) อยู่ที่ 389 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 14.4% เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 2/2563 ที่ 340 ล้านบาท

แต่ลดลง 35.1% เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 3/2562 ที่ 599 ล้านบาท ในขณะที่เม็ดเงินโฆษณาของกลุ่มโทรทัศน์รวม (TV+Cable/Satellite) อยู่ที่ 16,219 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 28.1% เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 2/2563 ที่ 12,657 ล้านบาท แต่ลดลง 8.3% เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 3/2562 ที่ 17,691 ล้านบาท

โดยการใช้เม็ดเงินโฆษณาในกลุ่มอุตสาหกรรมหลักทั้ง 4 กลุ่มในช่วง 9 เดือนแรกปี 2563 นั้นลดลงเมื่อเทียบกับ 9 เดือนแรกปี 2562 ได้แก่ กลุ่มอาหารและเครื่องดื่ม (Food & Beverage) ลดลง 10% กลุ่มผลิตภัณฑ์ดูแลส่วนบุคคลและเครื่องสำอางค์ (Personal Care & Cosmetic) ลดลง 3% กลุ่ม Media & Marketing ลดลง 7% และ กลุ่มยานยนต์ (Automotive) ลดลงมากถึง 34%

การเปลี่ยนแปลงที่สำคัญในในไตรมาสที่ 3/2563

- ในวันที่ 1 กรกฎาคม 2563 คุณสุรินทร์ กฤตยาพงศ์พันธุ์ ได้เข้ารับตำแหน่งกรรมการผู้อำนวยการ สายธุรกิจโทรทัศน์ เพื่อเข้ามาปรับปรุงและพัฒนาธุรกิจให้รักษาความเป็นผู้นำในธุรกิจโทรทัศน์ในสภาวะที่อุตสาหกรรมเปลี่ยนแปลงไป โดยคุณสุรินทร์เป็นผู้มีประสบการณ์การทำงานในวงการโทรทัศน์มากว่า 15 ปี และเคยทำงานร่วมกับช่อง 3 นานถึง 12 ปี ทั้งนี้ มติที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2563 ในวันที่ 10 สิงหาคม 2563 ได้มีมติเลือกตั้ง คุณสุรินทร์ กฤตยาพงศ์พันธุ์ เข้าดำรงตำแหน่ง กรรมการบริษัท บีอีซี เวิลด์ จำกัด (มหาชน) แทนกรรมการที่ครบกำหนดออกตามวาระ

สรุปผลการดำเนินงานรวม

งบกำไรขาดทุน	ไตรมาส 3/2562		ไตรมาส 2/2563		ไตรมาส 3/2563		YoY		QoQ	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	(+/-)	%	(+/-)	%
รายได้รวม	**2,169.8**	100.0%	**1,183.8**	100.0%	**1,322.8**	100.0%	(847.0)	-39.0%	139.0	11.7%
รายได้จากการขายเวลาโฆษณา	1,685.0	77.7%	887.0	74.9%	1,143.5	86.4%	(541.5)	-32.1%	256.5	28.9%
รายได้จากการให้ใช้สิทธิและบริการอื่น	216.7	10.0%	284.6	24.0%	169.2	12.8%	(47.5)	-21.9%	(115.4)	-40.5%
รายได้จากการจัดคอนเสิร์ตและแสดงโชว์	261.0	12.0%	2.5	0.2%	0.8	0.1%	(260.2)	-99.7%	(1.7)	-67.7%
รายได้จากการขายสินค้า	7.0	0.3%	9.7	0.8%	9.3	0.7%	2.3	33.3%	(0.5)	-4.8%
ค่าใช้จ่ายรวม	**(2,009.9)**	-92.6%	**(1,020.4)**	-86.2%	**(950.7)**	-71.9%	(1,059.1)	-52.7%	(69.6)	-6.8%
ต้นทุนขายและต้นทุนการให้บริการ	(1,755.9)	-80.9%	(1,016.0)	-85.8%	(950.4)	-71.8%	(805.5)	-45.9%	(65.6)	-6.5%
ต้นทุนการจัดคอนเสิร์ตและแสดงโชว์	(254.0)	-11.7%	(4.3)	-0.4%	(0.3)	0.0%	(253.6)	-99.9%	(4.0)	-92.3%
กำไรขั้นต้น	**159.9**	7.4%	**163.5**	13.8%	**372.0**	28.1%	212.2	132.7%	208.6	127.6%
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	(388.0)	-17.9%	(330.8)	-27.9%	(281.9)	-21.3%	(106.1)	-27.3%	(48.9)	-14.8%
รวมรายได้อื่น	20.1	0.9%	14.3	1.2%	7.6	0.6%	(12.5)	-62.3%	(6.7)	-47.0%
รายได้สุทธิจากการคืนใบอนุญาตการใช้คลื่นความถี่	344.3	15.9%	-	0.0%	-	0.0%	(344.3)	0.0%	-	0.0%
ประมาณการค่าสินไหมตามคำพิพากษา	-	0.0%	(42.7)	-3.6%	-	0.0%	-	100.0%	(42.7)	100.0%
ส่วนแบ่งกำไร(ขาดทุน)จากเงินลงทุนในบริษัทร่วมที่ถือหุ้นโดยบริษัทย่อย	3.5	0.2%	(1.2)	-0.1%	(0.1)	0.0%	(3.6)	-102.1%	1.1	93.6%
ต้นทุนทางการเงิน	(29.2)	-1.3%	(29.8)	-2.5%	(29.6)	-2.2%	0.4	1.3%	(0.2)	-0.7%
กำไรก่อนภาษีเงินได้	**110.5**	5.1%	**(226.8)**	-19.2%	**68.0**	5.1%	(42.5)	-38.4%	294.8	130.0%
(ค่าใช้จ่าย)รายได้ทางภาษีเงินได้	(22.4)	-1.0%	(78.4)	-6.6%	(24.9)	-1.9%	2.5	11.4%	(53.5)	-68.3%
กำไรสำหรับงวด	88.1	4.1%	(305.2)	-25.8%	43.1	3.3%	(45.0)	-51.1%	348.3	114.1%
กำไรส่วนที่เป็นของ BEC World	**93.6**	4.3%	**(266.8)**	-22.5%	**60.1**	4.5%	(33.5)	-35.7%	326.9	122.5%
กำไรส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(5.5)	-0.3%	(38.4)	-3.2%	(17.0)	-1.3%	(11.6)	-212.0%	21.4	55.7%

รายได้

รายได้จากการขายเวลาโฆษณาของกลุ่ม BEC ในไตรมาสที่ 3/2563 อยู่ที่ 1,143.5 ล้านบาท ลดลง 32.1 % จากไตรมาสที่ 3/2562 แต่เพิ่มขึ้น 28.9% จากไตรมาสที่ 2/2563 จากการขายนาทีโฆษณาที่เพิ่มขึ้นและเป็นผลของเม็ดเงินโฆษณาที่เพิ่มขึ้นจากความผ่อนคลายของการแพร่ระบาดไวรัส COVID-19 ทำให้เริ่มมีการจัดกิจกรรมทางการตลาด และมีความต้องการใช้นาทีโฆษณามากขึ้น

รายได้จากการให้ใช้สิทธิและบริการอื่นอยู่ที่ 169.2 ล้านบาท ลดลง 21.9% จากไตรมาสที่ 3/2562 และลดลง 40.5% จากไตรมาสที่ 2/2563 ซึ่งเป็นผลมาจากการรับรู้รายได้บางส่วนจากการขายสิทธิ์ละครไปยังต่างประเทศ (Global Content Licensing) ลดลงจากไตรมาสที่แล้ว นอกเหนือจากนี้รายได้จากธุรกิจออนไลน์ที่ได้ผ่านแพลตฟอร์มและเว็บไซต์ของกลุ่ม BEC นั้นได้ลดลงจากการใช้ละครรีรันทางหน้าจอทีวีที่มากขึ้นในไตรมาสที่ 3/2563 จึงทำให้คอนเทนต์ใหม่ๆ ในแพลตฟอร์มลดลง

อย่างไรก็ตาม การจัดคอนเสิร์ตและแสดงโชว์จากต่างประเทศยังคงไม่สามารถทำได้จึงทำให้ รายได้จากการจัดคอนเสิร์ตและแสดงโชว์ลดลงมาอยู่ที่ 0.8 ล้านบาท หรือลดลง 99.7% จากไตรมาสที่ 3/2562 และลดลง 67.7% จากไตรมาสที่ 2/2563

ทั้งนี้ รายได้รวมของกลุ่ม BEC สำหรับไตรมาสที่ 3/2563 อยู่ที่ 1,322.8 ล้านบาท ลดลง 39.0% จากไตรมาสที่ 3/2562 แต่เพิ่มขึ้น 11.7% จากไตรมาสที่ 2/2563 ทั้งนี้ รายได้จากการขายเวลาโฆษณาของกลุ่ม BEC ยังคงเป็นรายได้หลักอยู่ที่ 86.4% ของรายได้รวม โดยยังคงมาจากการขายเวลาโฆษณาของ "ช่อง 3" เป็นหลัก

ค่าใช้จ่าย

ค่าใช้จ่ายรวมของกลุ่ม BEC ในไตรมาสที่ 3/2563 อยู่ที่ 950.7 ล้านบาท ลดลง 52.7% จากไตรมาสที่ 3/2562 และลดลง 6.8% จากไตรมาสที่ 2/2563

ต้นทุนขายและต้นทุนการให้บริการรวมของกลุ่ม BEC ในไตรมาสที่ 3/2563 อยู่ที่ 950.4 ล้านบาท ลดลง 45.9% จากไตรมาสที่ 3/2562 และลดลง 6.5% จากไตรมาสที่ 2/2563 โดยในไตรมาสที่ 3/2563 ยังคงมีการลดต้นทุนอย่างต่อเนื่อง ได้แก่การลดต้นทุนผลิตละครและรายการต่างๆ รวมถึงลดค่าตัดจ่ายละครลง โดยรีรันละครในเวลา Prime Time และการปรับผังรายการในช่วงเดือนกรกฎาคม และสิงหาคม เพื่อลดค่าใช้จ่ายให้สอดคล้องกับรายได้ที่ลดลงจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของ COVID-19 รวมถึงผลที่ได้รับจากค่าใบอนุญาตตัดจ่ายที่ลดลงตามมาตรา 44 และผลจากการปรับโครงสร้างองค์กรให้ขนาดองค์กรเล็กลง

ทั้งนี้ จากการเลื่อนหรือยกเลิกการจัดแสดงต่างๆออกไป จึงทำให้ ต้นทุนการจัดคอนเสิร์ตและแสดงโชว์รวมของกลุ่ม BEC ในไตรมาสที่ 3/2563 ลดลงมาอยู่ที่ 0.3 ล้านบาท ลดลง 99.9% จากไตรมาสที่ 3/2562 และลดลง 92.3% จากไตรมาสที่ 2/2563

กำไรขั้นต้น

จากรายได้รวมที่เพิ่มขึ้นและค่าใช้จ่ายรวมที่ลดลง จึงทำให้กำไรขั้นต้นรวมในไตรมาสที่ 3/2563 อยู่ที่ 372.0 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 132.7% จากไตรมาสที่ 3/2562 และเพิ่มขึ้น 127.6% จากไตรมาสที่ 2/2563 โดยมีอัตรากำไรขั้นต้นที่ 28.1%

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารรวมของกลุ่ม BEC อยู่ที่ 281.9 ล้านบาท ลดลง 27.3% จากไตรมาสที่ 3/2562 และลดลง 14.8% จากไตรมาสที่ 2/2563 โดยส่วนใหญ่ลดลงจากค่าใช้จ่ายในการบริหารที่ลดลงจากผลการปรับลดขนาดองค์กรในช่วงที่ผ่านมา

ต้นทุนทางการเงิน

ต้นทุนทางการเงินของกลุ่ม BEC ในไตรมาสที่ 3/2563 อยู่ที่ 29.6 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1.3% จากไตรมาสที่ 3/2562 แต่ลดลง 0.7% จากไตรมาสที่ 2/2563

ค่าใช้จ่ายทางภาษีเงินได้ของกลุ่ม BEC ในไตรมาสที่ 3/2563 อยู่ที่ 24.9 ล้านบาท ลดลง 11.4% จากไตรมาสที่ 3/2562 และลดลง 68.3% จากไตรมาสที่ 2/2563 ที่บริษัทได้มีการตัดจำหน่ายสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี เพื่อให้สอดคล้องกับประมาณการกำไรทางภาษีในอนาคตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น

สรุป

โดยสรุป กลุ่ม BEC มีผลกำไรสุทธิในส่วนที่เป็นของ BEC อยู่ที่ 60.1 ล้านบาท ลดลง 35.7% จากไตรมาสที่ 3/2562 ที่มีการรับรู้รายได้สุทธิจากการคืนใบอนุญาตการใช้คลื่นความถี่ แต่เพิ่มขึ้น 122.5% จากไตรมาสที่ 2/2563 ทั้งนี้ กลุ่ม BEC มีกระแสเงินสดสุทธิจากการดำเนินงาน 1,244.2 ล้านบาท และมีเงินสดและเงินลงทุนระยะสั้นในงบดุลรวมจำนวน 2,601.1 ล้านบาท ณ สิ้นไตรมาสที่ 3/2563

ขอแสดงความนับถือ

(นายพิริยดิส ชูพึ่งอาตม์)

รองกรรมการผู้อำนวยการสำนักการเงินและบัญชี

บริษัท บีอีซี เวิลด์ จำกัด (มหาชน)