

สรุปผลการดำเนินงาน

การแข่งขันในตลาดโทรศัพท์เคลื่อนที่ปรับตัวดีขึ้น

ในไตรมาส 2/2562 การแข่งขันด้านราคาในตลาดโทรศัพท์เคลื่อนที่ที่มีการปรับตัวดีขึ้นจากการถอนแพ็คเกจแบบใช้งานได้ไม่จำกัดด้วยความเร็วคงที่ (Fixed-Speed Unlimited Data) และตลาดในภาพรวมมีการทยอยปรับราคาแพ็คเกจต่ำให้สูงขึ้น ส่งผลให้เอไอเอสมีรายได้ธุรกิจโทรศัพท์เคลื่อนที่เติบโตดีขึ้นที่ร้อยละ 5.3 เทียบกับปีก่อน และร้อยละ 4.3 เทียบกับไตรมาสก่อน โดยมี ARPU ปรับตัวดีขึ้น นอกจากนี้ ปริมาณการใช้งานดาต้าเฉลี่ยในไตรมาสนี้ของลูกค้ำที่ 11.5 กิกะไบต์เลขหมาย เพิ่มขึ้นในอัตราที่ชะลอลงกว่าช่วงที่ผ่านมาจากการทยอยถอนแพ็คเกจดังกล่าว การลงทุนในโครงข่ายดำเนินไปตามแผน โดยมีการลงทุนสำหรับช่วงครึ่งปีแรกรวมทั้งสิ้น 13,265 ล้านบาท เทียบกับคาดการณ์ทั้งปีที่ 20,000 – 25,000 ล้านบาท เพื่อเสริมคุณภาพการใช้งาน 4G ที่ยังคงเติบโตเพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 66 ของฐานลูกค้ารวม

ธุรกิจอินเทอร์เน็ตความเร็วสูงเติบโตแข็งแกร่ง

เอไอเอส ไฟเบอร์ มีการเติบโตของรายได้อย่างต่อเนื่องที่ร้อยละ 26 เทียบกับปีก่อน ซึ่งสูงกว่าการเติบโตของอุตสาหกรรม แม้ในตลาดยังคงมีการแข่งขันด้านราคา แต่เอไอเอส ไฟเบอร์ ยังคงมีจำนวนลูกค้าที่เพิ่มขึ้นในไตรมาสนี้สุทธิ 60,400 ราย ส่งผลให้มีลูกค้ารวม 855,400 ราย เทียบกับเป้าหมายลูกค้า 1 ล้านรายในปีนี้ โดยในครึ่งปีหลังจะเน้นเพิ่มฐานลูกค้าใน 57 จังหวัดที่ให้บริการด้วยการนำเสนอแพ็คเกจแบบคอนเวอร์เจนซ์ (FMC) แก่กลุ่มลูกค้าโทรศัพท์เคลื่อนที่ของเอไอเอส โดยจะมีเอไอเอสช็อป เทเลวิซ และคอลเซ็นเตอร์ จะเป็นช่องทางสำคัญในการหาลูกค้าที่มีคุณภาพ

คงคาดการณ์ทั้งปี (ไม่รวมผลกระทบจาก FFRS 15)

โดยสรุป ในไตรมาส 2/2562 เอไอเอสมีรายได้การให้บริการหลัก 35,394 ล้านบาท เติบโตร้อยละ 5.8 เทียบกับปีก่อน และร้อยละ 4.2 เทียบกับไตรมาสก่อน โดยในไตรมาสนี้ เอไอเอสได้บันทึกรายการพิเศษเกี่ยวกับค่าใช้จ่ายพนักงานจากการสำรองเงินชดเชยตามกฎหมาย¹ จำนวน 636 ล้านบาท ดังนั้น หากไม่รวมรายการพิเศษ เอไอเอสมีกำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย (EBITDA) อยู่ที่ 19,753 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 4 เทียบกับปีก่อน และร้อยละ 4.5 เทียบกับไตรมาสก่อน และมีกำไรสุทธิ 8,234 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.9 เทียบกับปีก่อน และร้อยละ 8.1 เทียบกับไตรมาสก่อน โดยสรุปในครึ่งปีแรก เอไอเอสมีรายได้จากการให้บริการหลักเติบโตร้อยละ 4.1 เทียบกับปีก่อน และมีอัตรากำไร EBITDA (ไม่รวมรายการพิเศษ) อยู่ที่ร้อยละ 43.7 ซึ่งสอดคล้องกับประมาณการทั้งปี และยังคงคาดการณ์สำหรับปี 2562 เช่นเดิม พร้อมประกาศจ่ายเงินปันผลสำหรับผลประกอบการครึ่งปีแรกที 3.78 บาท/หุ้น ตามนโยบายจ่ายเงินปันผลไม่ต่ำกว่าร้อยละ 70 ของกำไรสุทธิ

บริหารจัดการใบอนุญาตคลื่นความถี่ 700 เมกะเฮิรตซ์ เสริมความเป็นผู้นำทั้งระยะสั้นและระยะยาว

ในเดือนมิถุนายนที่ผ่านมา กสทช. ได้จัดสรรคลื่นความถี่ 700 เมกะเฮิรตซ์ โดยเอไอเอสได้รับการจัดสรรคลื่นความถี่จำนวน 2x10 เมกะเฮิรตซ์ ซึ่งจะสามารถเริ่มต้นใช้งานคลื่นความถี่พร้อมชำระเงินงวดแรกในช่วงประมาณเดือนตุลาคม 2563 โดยคลื่นความถี่ 700 เมกะเฮิรตซ์ ถือเป็นคลื่นความถี่ย่านต่ำที่มีคุณสมบัติเด่นในด้านความครอบคลุม ซึ่งจะช่วยให้บริการ 5G มีความครอบคลุมที่ดี รวมถึงในระยะสั้นสามารถนำมาใช้กับโครงข่าย 4G ในปัจจุบัน เพื่อให้การลงทุนมีประสิทธิภาพมากขึ้น ทั้งนี้ จากการรับการจัดสรรดังกล่าว ทำให้วงดการชำระเงินเดิมของใบอนุญาต 900 เมกะเฮิรตซ์ ขยายออกไปจนถึงปี 2568 ตามตารางในหน้า 6

สภาวะตลาดและการแข่งขัน

การแข่งขันในตลาดโทรศัพท์เคลื่อนที่ในไตรมาส 2/2562 มีสัญญาณที่ดีขึ้น โดยภาพรวมผู้ให้บริการได้ลดการนำเสนอแพ็คเกจแบบใช้งานดาต้าไม่จำกัดด้วยความเร็วคงที่ (Fixed-Speed Unlimited Data) เพื่อเพิ่มรายได้จากการใช้งาน 4G ของลูกค้าที่เพิ่มขึ้น โดยผู้ให้บริการได้ทยอยหยุดการขายแพ็คเกจแบบใช้งานไม่จำกัดให้กับลูกค้าใหม่ รวมถึงทยอยเพิ่มระดับราคาแพ็คเกจของลูกค้ำเดิม อย่างไรก็ตาม ลูกค้าจำนวนมากเริ่มใช้แพ็คเกจดังกล่าวในช่วงครึ่งหลังของปี 2561 ดังนั้น การปรับแพ็คเกจลูกค้ำไปสู่แพ็คเกจที่คิดราคาตามปริมาณการใช้งาน (Volume base) จะทยอยเกิดขึ้นในครึ่งหลังของปีนี้ นอกจากนี้ การแข่งขันในตลาดระบบเติมเงินในไตรมาสนี้ยังมีต่อเนื่อง โดยมีการออกแพ็คเกจที่ให้บริการดาต้าจำนวนมากที่ระดับราคาต่ำ ซึ่งยังคงเป็นปัจจัยกดดันการเพิ่มระดับ ARPU

การแข่งขันด้านราคาในตลาดธุรกิจอินเทอร์เน็ตความเร็วสูงส่วนใหญ่ยังคงเกิดจากผู้ให้บริการที่มีบริการอินเทอร์เน็ตความเร็วสูงเพียงอย่างเดียว ดังนั้น แพ็คเกจมาตรฐานที่ราคา 600 บาท ได้มีการปรับความเร็วเพิ่มขึ้นเป็น 100 เมกะบิตต่อวินาที เทียบกับความเร็ว 50 เมกะบิตต่อวินาทีเมื่อปีก่อน และการให้ส่วนลดครั้งราคายังคงเป็นจุดดึงดูดเพื่อให้ลูกค้ำย้ายค่าย ทำให้กดดัน ARPU ของอุตสาหกรรมโดยรวม ในขณะที่ผู้ให้บริการที่มีหลายบริการยังคงมุ่งเน้นนำเสนอแพ็คเกจแบบคอนเวอร์เจนซ์ให้กับกลุ่มลูกค้ำโทรศัพท์เคลื่อนที่เพื่อเพิ่มรายได้ต่อครัวเรือน นอกจากนี้ จากการพัฒนาในอุตสาหกรรมเกม ผู้ให้บริการให้ออกแพ็คเกจเพื่อเจาะกลุ่มลูกค้ำ eSports มากขึ้น โดยเน้นจุดเด่นเรื่องระยะเวลาเชื่อมต่ออินเทอร์เน็ตที่สั้น (low latency) และการเพิ่มความเร็วเน็ตบ้านทั้งฝั่งอัปโหลดและดาวน์โหลด (speed boost) เป็นต้น

¹พระราชบัญญัติคุ้มครองแรงงาน (ฉบับที่ 7) พ.ศ. 2562 เริ่มประกาศใช้ตั้งแต่วันที่ 5 พ.ค. 2562 ได้กำหนดอัตราค่าชดเชยเพิ่มเติมกรณีนายจ้างเลิกจ้าง สำหรับลูกจ้างซึ่งทำงานติดต่อกันครบ 20 ปีขึ้นไปให้มีสิทธิได้รับค่าชดเชยไม่น้อยกว่าค่าจ้างอัตราสุดท้าย 400 วัน จากเดิมที่กำหนดไว้ที่ 300 วัน

ผลการดำเนินงานในไตรมาส 2/2562

ในไตรมาส 2/2562 เอไอเอสมีลูกค้าทั้งสิ้น 41.5 ล้านเลขหมาย คงที่เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน โดยมีปริมาณการใช้งานดาต้าเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ 11.5 กิกะไบต์/เดือน ลูกค้าระบบรายเดือนยังคงเติบโตได้อย่างต่อเนื่อง จากความต้องการในการย้ายจากระบบเติมเงินมาเป็นระบบรายเดือน และการทำแคมเปญโทรศัพท์มือถือที่ดึงดูดลูกค้า ส่งผลให้จำนวนลูกค้าระบบรายเดือนเติบโตร้อยละ 2.9 เทียบกับไตรมาสก่อน และปัจจุบันคิดเป็นร้อยละ 21 ของฐานลูกค้ารวม นอกจากนี้ การถอนแพ็คเกจแบบใช้งานดาต้าไม่จำกัด ช่วยส่งผลให้ ARPU ของลูกค้าระบบรายเดือนเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ 571 บาท หรือร้อยละ 1.2 เทียบกับไตรมาสก่อน ส่วนลูกค้าระบบเติมเงินลดลง 276,000 เลขหมาย โดยสาเหตุหลักมาจากการยกเลิกซิมแบบใช้ครั้งเดียว เช่น ซิมนักท่องเที่ยว เป็นต้น อย่างไรก็ตาม ARPU ของลูกค้าระบบเติมเงินเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.6 เทียบกับไตรมาสก่อน มาอยู่ที่ 182 บาท จากการปรับราคาแพ็คเกจขึ้น

เอไอเอส ไฟเบอร์มีลูกค้าทั้งสิ้น 855,400 ราย เพิ่มขึ้นสุทธิ 60,400 รายในไตรมาสที่ผ่านมาแม้ตลาดยังคงมีการแข่งขันสูง โดยยังคงเน้นนำเสนอแพ็คเกจที่รวมหลายบริการ (Fixed Mobile Convergence หรือ FMC) โดยเฉพาะการเสนอขายให้กับกลุ่มลูกค้าโทรศัพท์เคลื่อนที่ของเอไอเอส ปัจจุบันร้อยละ 29 ของลูกค้าเอไอเอส ไฟเบอร์มีการใช้งานแพ็คเกจ FMC ซึ่งลูกค้ากลุ่มนี้มี ARPU สูงกว่า ARPU เฉลี่ยประมาณร้อยละ 20 อย่างไรก็ตาม จากการแข่งขันส่งผลให้ ARPU เฉลี่ยยังคงลดลงมาอยู่ที่ 558 บาท หรือลดลงร้อยละ 1 เทียบกับไตรมาสก่อน

ธุรกิจมือถือ	ไตรมาส 2/2561	ไตรมาส 3/2561	ไตรมาส 4/2561	ไตรมาส 1/2562	ไตรมาส 2/2562
จำนวนผู้ใช้บริการ					
ระบบรายเดือน	7,822,600	8,014,700	8,189,900	8,543,800	8,793,500
ระบบเติมเงิน	32,272,100	32,632,300	32,979,300	32,946,900	32,670,900
รวมจำนวนผู้ใช้บริการ	40,094,700	40,647,000	41,169,200	41,490,700	41,464,400
จำนวนผู้ใช้บริการที่เพิ่มขึ้น					
ระบบรายเดือน	205,500	192,100	175,200	353,900	249,700
ระบบเติมเงิน	-160,800	360,200	347,000	-32,400	-276,000
รวมจำนวนผู้ใช้บริการ	44,700	552,300	522,200	321,500	-26,300
ARPU (บาท/เลขหมาย/เดือน)					
ระบบรายเดือน	573	561	571	564	571
ระบบเติมเงิน	183	179	176	174	182
เฉลี่ย	259	254	255	253	263
ระบบรายเดือน (TFRS 15)	-	-	-	529	537
ระบบเติมเงิน (TFRS 15)	-	-	-	174	182
เฉลี่ย (TFRS 15)	-	-	-	246	256
MOU (นาที/เลขหมาย/เดือน)					
ระบบรายเดือน	242	241	244	237	227
ระบบเติมเงิน	136	124	121	113	94
เฉลี่ย	156	147	145	138	122
VOU (กิกะไบต์/เลขหมายที่ใช้อินเทอร์เน็ต/เดือน)					
ระบบรายเดือน	10.9	12.7	14.0	14.4	15.1
ระบบเติมเงิน	8.2	9.2	9.8	10.3	10.1
เฉลี่ย	8.9	10.1	10.9	11.4	11.5
อัตราการใช้เครื่องโทรศัพท์					
โทรศัพท์มือถือ 4G	54%	57%	59%	63%	66%
ธุรกิจอินเทอร์เน็ตความเร็วสูง					
จำนวนผู้ใช้บริการ	623,400	676,700	730,500	795,000	855,400
จำนวนผู้ใช้บริการที่เพิ่มขึ้น	51,600	53,300	53,800	64,500	60,400
ARPU (บาท/ราย/เดือน)	610	573	574	563	558

ผลการดำเนินงานในครึ่งปีแรกของปี 2562

ในครึ่งแรกของปี 2562 เอไอเอสมีรายได้จากการให้บริการหลักเติบโตร้อยละ 4.1 เทียบกับปีก่อน สอดคล้องกับคาดการณ์ทั้งปีที่คาดว่าจะเติบโตในอัตราเลขตัวเดียวขั้นกลาง (mid-single digit) ประกอบไปด้วยธุรกิจโทรศัพท์เคลื่อนที่ซึ่งยังมีสัดส่วนกว่าร้อยละ 93 ของรายได้จากการให้บริการ โดยเติบโตร้อยละ 3.2 เทียบกับปีก่อน จาก ARPU ที่เพิ่มขึ้นทั้งในระบบรายเดือนและระบบเติมเงินหลังจากหยุดขายแพ็คเกจแบบใช้งานดาต้าไม่จำกัด ธุรกิจอินเทอร์เน็ตความเร็วสูงเติบโตได้ดีกว่าอุตสาหกรรมอย่างต่อเนื่อง โดยมีรายได้เพิ่มขึ้นร้อยละ 27 เทียบกับปีก่อน จากจำนวนลูกค้าที่เพิ่มขึ้นสุทธิ 124,900 คริวเรือน และการนำเสนอแพ็คเกจ FMC สำหรับรายได้การให้บริการอื่นๆ ประกอบด้วยธุรกิจบริการลูกค้าองค์กร (Enterprise services) เติบโตร้อยละ 8.8 เทียบกับปีก่อน จากยอดขายลูกค้าองค์กรที่เพิ่มขึ้นทั้งบริการด้านเทคโนโลยีและไอซีที รวมถึงการรับรายได้ของ CSL ซึ่งเริ่มตั้งแต่เดือนกุมภาพันธ์ 2561

ค่าใช้จ่ายโครงข่าย (ไม่รวมค่าใช้จ่ายการเป็นพันธมิตรกับโอที) เพิ่มขึ้นร้อยละ 8.8 มีสาเหตุหลักมาจากค่าใช้จ่ายสถานีฐานที่สูงขึ้นตามโครงข่าย 4G ที่ขยายตัว ในขณะที่ในด้านการตลาดมีการเสริมภาพลักษณ์ทั้งด้านเครือข่ายและแบรนด์ต่อเนื่อง ทำให้สัดส่วนค่าใช้จ่ายการตลาดรวมส่วนลดค่าเครื่องที่อุดหนุนให้แก่ลูกค้าเพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 6.6 ของรายได้รวม จากร้อยละ 5.6 ในปีก่อน ค่าใช้จ่ายในการบริหารและค่าใช้จ่ายอื่นๆ เพิ่มขึ้นร้อยละ 13 เทียบกับปีก่อน จากการบริหารค่าใช้จ่ายพนักงานเรื่องการสำรองเงินชดเชยตามกฎหมายจำนวน 602 ล้านบาท

EBITDA สำหรับช่วงครึ่งปีแรกเท่ากับ 38,023 ล้านบาท คงที่เทียบกับปีก่อน แต่หากไม่รวมรายการพิเศษ EBITDA อยู่ที่ 38,659 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 2 เทียบกับปีก่อน โดยมีอัตรากำไร EBITDA ที่ร้อยละ 43.7 ใกล้เคียงกับปีก่อนตามกรอบที่คาดการณ์ไว้ ในส่วนค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายเพิ่มขึ้นร้อยละ 9.1 เทียบกับปีก่อน จากใบอนุญาตคลื่นความถี่ 1800 เมกะเฮิรตซ์ที่ได้รับในเดือนกันยายน 2561 รวมทั้งการลงทุนขยายโครงข่ายอย่างต่อเนื่อง โดยสรุป เอไอเอสมีกำไรสุทธิ เท่ากับ 15,340 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 4.4 เทียบกับปีก่อน หากไม่รวมรายการพิเศษ กำไรสุทธิอยู่ที่ 15,848 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 1.2 เทียบกับปีก่อน พร้อมประกาศจ่ายเงินปันผลสำหรับผลประกอบการครึ่งปีแรกที่ 3.78 บาท/หุ้น

สรุปงบการเงินประจำไตรมาส 2/2562 (ไม่รวมผลจาก TFRS 15)

รายได้

ในไตรมาส 2/2562 เอไอเอสมีรายได้รวมเท่ากับ 44,688 ล้านบาท เติบโตขึ้นร้อยละ 5.8 เทียบกับปีก่อน และร้อยละ 2 จากไตรมาสก่อน ประกอบด้วยรายได้การให้บริการและรายได้จากการขาย ดังต่อไปนี้

รายได้จากการให้บริการอยู่ที่ 38,235 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 5.3 เทียบกับปีก่อน และร้อยละ 3.5 เทียบกับไตรมาสก่อน หากไม่รวมค่าเชื่อมโยงโครงข่ายและค่าเช่าเครื่องและอุปกรณ์ รายได้การให้บริการหลักจะอยู่ที่ 35,394 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 5.8 เทียบกับปีก่อน และร้อยละ 4.2 เทียบกับไตรมาสก่อน จากการแข่งขันด้านราคาในตลาดโทรศัพท์เคลื่อนที่ที่ปรับตัวดีขึ้น และธุรกิจอินเทอร์เน็ตความเร็วสูงที่เติบโตต่อเนื่อง

- รายได้จากธุรกิจโทรศัพท์เคลื่อนที่ อยู่ที่ 32,911 ล้านบาท เติบโตขึ้นร้อยละ 5.3 เทียบกับปีก่อน และร้อยละ 4.3 เทียบกับไตรมาสก่อน จาก ARPU ที่ปรับตัวดีขึ้น หลังจากถอนแพ็คเกจแบบใช้งานดาต้าไม่จำกัด และปรับราคาแพ็คเกจเป็นการคิดตามปริมาณการใช้งาน โดย ARPU เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.8 เทียบกับปีก่อน และร้อยละ 4.1 เทียบกับไตรมาสก่อน
- รายได้จากธุรกิจอินเทอร์เน็ตความเร็วสูง อยู่ที่ 1,380 ล้านบาท ยังคงเติบโตได้ดี เพิ่มขึ้นร้อยละ 26 เทียบกับปีก่อน และร้อยละ 7.1 เทียบกับไตรมาสก่อน จากลูกค้าที่เพิ่มขึ้น 60,400 ราย จากการเสริมภาพลักษณ์ของแบรนด์และการขายแพ็คเกจ FMC แก่ลูกค้าเอไอเอส ทั้งนี้ ARPU ของไตรมาสนี้อยู่ที่ 558 บาท ลดลงร้อยละ 8.6 เทียบกับปีก่อนและร้อยละ 1 เทียบกับไตรมาสก่อน ซึ่งมีสาเหตุหลักมาจากการแบ่งรายได้บางส่วนของแพ็คเกจ FMC ให้กับธุรกิจโทรศัพท์เคลื่อนที่ อย่างไรก็ตาม แพ็คเกจ FMC ยังคงมี ARPU สูงกว่าแพ็คเกจปกติประมาณร้อยละ 20
- รายได้การให้บริการอื่นๆ อยู่ที่ 1,103 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 1.1 เทียบกับปีก่อน และร้อยละ 1.4 เทียบกับไตรมาสก่อน

ค่าเชื่อมโยงโครงข่าย (IC) และรายได้ค่าเช่าเครื่องและอุปกรณ์ อยู่ที่ 2,841 ล้านบาท คงที่เมื่อเทียบกับปีก่อน แต่หากเทียบกับไตรมาสก่อน รายได้ลดลงร้อยละ 5.2 จากรายได้ค่าเช่าเครื่องและอุปกรณ์ที่ลดลง

รายได้การขายเครื่องมือถือและซิม อยู่ที่ 6,453 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 9 เทียบกับปีก่อน แต่ลดลงร้อยละ 6 เทียบกับไตรมาสก่อน การขายอุปกรณ์ยังคงขาดทุนในไตรมาสนี้อยู่ที่อัตราร้อยละ 4 เทียบกับร้อยละ 3 ในไตรมาส 2/2561 และร้อยละ 4.2 ในไตรมาส 1/2562 จากการทำแคมเปญโทรศัพท์มือถืออย่างต่อเนื่อง

ต้นทุนและค่าใช้จ่าย

ในไตรมาส 2/2562 ต้นทุนการให้บริการอยู่ที่ 20,170 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 5 เทียบกับปีก่อน และร้อยละ 1.8 จากไตรมาสก่อน จากการขยายโครงข่าย 4G

- ต้นทุนค่าธรรมเนียมใบอนุญาต อยู่ที่ 1,462 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 4.5 เทียบกับปีก่อน และร้อยละ 4.2 เทียบกับไตรมาสก่อน จากรายได้การให้บริการที่เพิ่มขึ้น โดยต้นทุนค่าธรรมเนียมต่อรายได้การให้บริการหลักอยู่ที่ร้อยละ 4.1 คงที่เมื่อเทียบกับปีก่อนและไตรมาสก่อน
- ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย อยู่ที่ 8,896 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 8.8 เทียบกับปีก่อน และร้อยละ 2.4 เทียบกับไตรมาสก่อน จากการลงทุนขยายโครงข่าย 4G และอินเทอร์เน็ตความเร็วสูง รวมถึงค่าตัดจำหน่ายใบอนุญาตคลื่นความถี่ 1800 เมกะเฮิรตซ์ที่ได้รับในเดือนกันยายน 2561

- **ค่าใช้จ่ายโครงข่าย** อยู่ที่ 7,320 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 6.4 เทียบกับปีก่อน แต่ลดลงร้อยละ 0.7 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน หากไม่รวมค่าใช้จ่ายที่จ่ายให้ทีโอที ค่าใช้จ่ายโครงข่ายจะเพิ่มขึ้นร้อยละ 7.6 เทียบกับปีก่อน และร้อยละ 4 เทียบกับไตรมาสก่อน โดยมีสาเหตุหลักมาจากค่าใช้จ่ายสถานีฐานและค่าบริการรักษาโครงข่าย 4G
- **ต้นทุนการให้บริการอื่นๆ** อยู่ที่ 2,492 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 9.4 เทียบกับปีก่อน จากต้นทุนค่าเชื่อมโยงโครงข่ายที่ลดลง แต่เพิ่มขึ้นร้อยละ 5.9 เทียบกับไตรมาสก่อน จากต้นทุนค่าคอนเทนต์ที่เพิ่มขึ้น และรายการพิเศษจากการสำรองเงินชดเชยตามกฎหมายของพนักงานคอลเซ็นเตอร์จำนวน 34 ล้านบาท¹

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร อยู่ที่ 7,706 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 24 เทียบกับปีก่อน และร้อยละ 14 เทียบกับไตรมาสก่อน จากการโฆษณาและแคมเปญมือถือ และรายการพิเศษจากการสำรองเงินชดเชยตามกฎหมาย จำนวน 602 ล้านบาท¹

- **ค่าใช้จ่ายการตลาด** อยู่ที่ 2,715 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 26 เทียบกับปีก่อน และร้อยละ 4.9 เทียบกับไตรมาสก่อน จากค่าโฆษณาแบรนด์ที่เพิ่มขึ้นและการทำแคมเปญโทรศัพท์มือถือ รวมถึงจากการใช้งบการตลาดที่ค่อนข้างต่ำในปีก่อน ทั้งนี้ อัตราส่วนค่าใช้จ่ายการตลาดต่อรายได้รวมอยู่ที่ร้อยละ 6.1 เทียบกับร้อยละ 5.1 ในไตรมาส 2/2561 และร้อยละ 5.9 ในไตรมาส 1/2562
- **ค่าใช้จ่ายในการบริหารและค่าใช้จ่ายอื่น ๆ** อยู่ที่ 4,991 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 24 เทียบกับปีก่อน และร้อยละ 19 เทียบกับไตรมาสก่อน เนื่องจากรายการพิเศษเกี่ยวกับค่าใช้จ่ายพนักงานจากการสำรองเงินชดเชยตามกฎหมายจำนวน 602 ล้านบาท หากไม่รวมรายการพิเศษ ค่าใช้จ่ายในการบริหารและค่าใช้จ่ายอื่น ๆ จะเพิ่มขึ้นร้อยละ 8.7 เทียบกับปีก่อน และร้อยละ 4.5 เทียบกับไตรมาสก่อน จากค่าใช้จ่ายพนักงานที่เพิ่มขึ้น และธุรกิจอินเทอร์เน็ตความเร็วสูงที่เติบโตขึ้น

กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนสุทธิ อยู่ที่ 252 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากกำไรสุทธิ 106 ล้านบาทในไตรมาส 2/2561 และ 84 ล้านบาทในไตรมาส 1/2562 ทั้งนี้ กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนส่วนใหญ่เป็นกำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง โดยเกิดจากการแข็งค่าของเงินบาทในไตรมาสนี้

ต้นทุนทางการเงิน อยู่ที่ 1,194 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 7.5 เทียบกับปีก่อน และร้อยละ 1.9 เทียบกับไตรมาสก่อน จากหนี้สินที่มีภาวะดอกเบี้ยลดลง ทั้งนี้ บริษัทยังคงต้นทุนทางการเงินเฉลี่ยคงที่ที่ร้อยละ 3.1 ต่อปี

กำไร

ในไตรมาส 2/2562 เอไอเอสมี **EBITDA** เท่ากับ 19,117 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.6 เทียบกับปีก่อน และร้อยละ 1.1 เทียบกับไตรมาสก่อน จากการเติบโตของรายได้จากการให้บริการ ชดเชยด้วยค่าใช้จ่ายโครงข่ายและค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารที่สูงขึ้น **หากไม่รวมรายการพิเศษ EBITDA** จะอยู่ที่ 19,753 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 4 เทียบกับปีก่อน และร้อยละ 4.5 เทียบกับไตรมาสก่อน และมีอัตรากำไร EBITDA ร้อยละ 44.2 เทียบกับร้อยละ 45.0 ในไตรมาส 2/2561 และร้อยละ 43.1 ในไตรมาส 1/2562 **กำไรสุทธิ** เท่ากับ 7,725 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 3.5 เทียบกับปีก่อน แต่เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.5 เทียบกับไตรมาสก่อน และ**หากไม่รวมรายการพิเศษ กำไรสุทธิ** อยู่ที่ 8,234 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.9 เทียบกับปีก่อน และร้อยละ 8.1 เทียบกับไตรมาสก่อน จาก EBITDA ที่เพิ่มขึ้น ชดเชยด้วยค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายที่เพิ่มขึ้น

ฐานะการเงิน (รวมผลจาก TFRS 15)

เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2561 เอไอเอสมีสินทรัพย์รวม ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 เท่ากับ 287,607 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 1 จากการตัดจำหน่ายใบอนุญาตคลื่นความถี่ ในขณะที่มีเงินสดและสินทรัพย์รอตัดจำหน่ายตามสัญญา (Contract Assets) เพิ่มขึ้น และมีหนี้สินรวมเท่ากับ 223,078 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 4.2 จากหนี้สินที่มีภาวะดอกเบี้ยที่ลดลงมาอยู่ที่ 97,700 ล้านบาท ลดลงจาก 109,100 ล้านบาท และส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 64,529 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 12 จากกำไรสะสมที่เพิ่มขึ้น ทำให้อัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อ EBITDA อยู่ที่ 1.1 เท่า และอัตราส่วน Interest coverage อยู่ที่ 13 เท่า

กระแสเงินสด

ในครึ่งปีแรก เอไอเอสมีกระแสเงินสดจากการดำเนินงานเท่ากับ 38,000 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 10 เทียบกับปีก่อน จาก EBITDA ที่เพิ่มขึ้น และการเคลียร์ค่าบริการเครือข่ายระหว่างประเทศ ซึ่งกระแสเงินสดจากการดำเนินงานครอบคลุมการใช้เงินทุนในครึ่งแรกของปีทั้งหมด ได้แก่การจ่ายชำระเงินกู้ยืมสุทธิจำนวน 11,689 ล้านบาท เงินลงทุนโครงข่ายจำนวน 9,443 ล้านบาท และการจ่ายเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงานครึ่งปีหลังของปี 2561 จำนวน 9,812 ล้านบาท ทำให้โดยสรุปบริษัทมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเท่ากับ 11,198 ล้านบาท

¹พระราชบัญญัติคุ้มครองแรงงาน (ฉบับที่ 7) พ.ศ. 2562 ที่เริ่มประกาศใช้ตั้งแต่วันที่ 5 พ.ค. 2562 ได้กำหนดอัตราค่าชดเชยเพิ่มเติมกรณีนายจ้างเลิกจ้าง สำหรับลูกจ้างซึ่งทำงานติดต่อกันครบ 20 ปีขึ้นไปให้มีสิทธิได้รับค่าชดเชยไม่น้อยกว่าค่าจ้างอัตราสุดท้าย 400 วัน จากเดิมที่กำหนดไว้ที่ 300 วัน

บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)
คำอธิบายบทวิเคราะห์ของฝ่ายบริหารประจำไตรมาส 2/2562



งบกำไรขาดทุน (ล้านบาท)	ไม่รวมผลจาก TFRS 15								
	ไตรมาส 2/2561	ไตรมาส 1/2562	ไตรมาส 2/2562	%YoY	%QoQ	ครึ่งปี 1/2561	ครึ่งปี 1/2562	%YoY	
รายได้ธุรกิจโทรศัพท์เคลื่อนที่	31,256	31,555	32,911	5.3%	4.3%	62,464	64,466	3.2%	
รายได้ธุรกิจอินเทอร์เน็ตความเร็วสูง	1,094	1,288	1,380	26%	7.1%	2,107	2,669	27%	
รายได้การให้บริการอื่นๆ	1,115	1,119	1,103	-1.1%	-1.4%	2,041	2,221	8.8%	
รายได้การให้บริการหลัก	33,464	33,962	35,394	5.8%	4.2%	66,612	69,356	4.1%	
รายได้ค่าเชื่อมโยงโครงข่ายและค่าเช่าเครื่องและอุปกรณ์	2,845	2,995	2,841	-0.2%	-5.2%	4,263	5,836	37%	
รายได้การให้บริการ	36,309	36,957	38,235	5.3%	3.5%	70,875	75,192	6.1%	
รายได้จากการขายซิมและอุปกรณ์	5,919	6,867	6,453	9.0%	-6.0%	12,287	13,320	8.4%	
รวมรายได้	42,228	43,824	44,688	5.8%	2.0%	83,161	88,512	6.4%	
ต้นทุนค่าธรรมเนียม	(1,398)	(1,403)	(1,462)	4.5%	4.2%	(2,874)	(2,865)	-0.3%	
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	(8,173)	(8,691)	(8,896)	8.8%	2.4%	(16,114)	(17,587)	9.1%	
ค่าใช้จ่ายด้านโครงข่าย	(6,879)	(7,371)	(7,320)	6.4%	-0.7%	(12,341)	(14,691)	19%	
ต้นทุนการให้บริการอื่นๆ	(2,751)	(2,352)	(2,492)	-9.4%	5.9%	(5,155)	(4,844)	-6.0%	
รวมต้นทุนการให้บริการ	(19,202)	(19,817)	(20,170)	5.0%	1.8%	(36,483)	(39,987)	9.6%	
ต้นทุนการขายซิมและอุปกรณ์	(6,098)	(7,159)	(6,709)	10%	-6.3%	(12,535)	(13,868)	11%	
รวมต้นทุน	(25,299)	(26,976)	(26,879)	6.2%	-0.4%	(49,018)	(53,855)	9.9%	
กำไรขั้นต้น	16,929	16,848	17,809	5.2%	5.7%	34,144	34,657	1.5%	
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	(6,197)	(6,786)	(7,706)	24%	14%	(12,533)	(14,492)	16%	
ค่าใช้จ่ายการตลาด	(2,160)	(2,587)	(2,715)	26%	4.9%	(4,410)	(5,303)	20%	
ค่าใช้จ่ายในการบริหารและอื่นๆ	(4,037)	(4,198)	(4,991)	24%	19%	(8,123)	(9,189)	13%	
กำไรจากการดำเนินงาน	10,731	10,063	10,103	-5.9%	0.4%	21,610	20,165	-6.7%	
กำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยน	106	84	252	137%	200%	(23)	336	-1569%	
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) อื่น	76	221	107	41%	-51%	324	328	1.2%	
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	(1,290)	(1,217)	(1,194)	-7.5%	-1.9%	(2,582)	(2,411)	-6.6%	
ภาษีเงินได้	(1,599)	(1,535)	(1,542)	-3.6%	0.5%	(3,257)	(3,077)	-5.5%	
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(18.9)	(1)	(0)	-98%	-70%	(29.7)	(1)	-96%	
กำไรสุทธิ	8,005	7,615	7,725	-3.5%	1.5%	16,042	15,340	-4.4%	

EBITDA (ล้านบาท)	ไม่รวมผลจาก TFRS 15								
	ไตรมาส 2/2561	ไตรมาส 1/2562	ไตรมาส 2/2562	%YoY	%QoQ	ครึ่งปี 1/2561	ครึ่งปี 1/2562	%YoY	
กำไรจากการดำเนินงาน	10,731	10,063	10,103	-5.9%	0.4%	21,610	20,165	-6.7%	
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย (กำไร)/ขาดทุนจากการขายสินทรัพย์	8,325	8,847	9,052	8.7%	2.3%	16,404	17,899	9.1%	
(กำไร)/ขาดทุนจากการขายสินทรัพย์	10	29	15	43%	-48%	10	43	318%	
ค่าตอบแทนผู้บริหาร	(56)	(35)	(47)	-16%	34%	(104)	(82)	-21%	
ค่าใช้จ่ายการเงินอื่นๆ	(12)	3	(5)	-56%	-276%	(18)	(2)	-87%	
EBITDA	18,998	18,906	19,117	0.6%	1.1%	37,904	38,023	0.3%	
อัตรากำไร EBITDA	45.0%	43.1%	42.8%			45.6%	43.0%		

กำไรก่อนรายการพิเศษ (ล้านบาท)	ไม่รวมผลจาก TFRS 15								
	ไตรมาส 2/2561	ไตรมาส 1/2562	ไตรมาส 2/2562	%YoY	%QoQ	ครึ่งปี 1/2561	ครึ่งปี 1/2562	%YoY	
EBITDA	18,998	18,906	19,117	0.6%	1.1%	37,904	38,023	0.3%	
เงินสำรองพนักงานตามกฎหมาย (ก่อนภาษี)	-	-	636	NA	NA	-	636	NA	
EBITDA ที่ไม่รวมรายการพิเศษ	18,998	18,906	19,753	4.0%	4.5%	37,904	38,659	2.0%	
อัตรากำไร EBITDA ไม่รวมรายการพิเศษ	45.0%	43.1%	44.2%	-	-	45.6%	43.7%	-	
กำไรสุทธิ	8,005	7,615	7,725	-3.5%	1.5%	16,042	15,340	-4.4%	
เงินสำรองพนักงานตามกฎหมาย (หลังภาษี)	-	-	509	NA	NA	-	509	NA	
กำไรสุทธิที่ไม่รวมรายการพิเศษ	8,005	7,615	8,234	2.9%	8.1%	16,042	15,848	-1.2%	

ฐานะการเงิน (ล้านบาท/ร้อยละของสินทรัพย์รวม)	ไตรมาส 4/2561		มาตรฐานบัญชี TFRS 15 ไตรมาส 2/2562	
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	9,067	3.1%	11,198	3.9%
เงินลงทุนระยะสั้น	2,221	0.8%	1,983	0.7%
ลูกหนี้การค้า	16,361	5.6%	15,818	5.5%
สินค้าคงเหลือ	3,823	1.3%	4,204	1.5%
อื่นๆ	3,433	1.2%	4,421	1.5%
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	34,905	12%	37,623	13%
ใบอนุญาตให้ใช้คลื่นความถี่	111,749	38%	107,447	37%
โครงการฯ ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	130,212	45%	129,253	45%
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	5,092	1.8%	5,180	1.8%
สินทรัพย์ภายใต้เงินได้รอตัดบัญชี	3,210	1.1%	2,991	1.0%
อื่นๆ	5,337	1.8%	5,113	1.8%
สินทรัพย์รวม	290,505	100%	287,607	100%
เจ้าหนี้การค้า	18,422	6.3%	21,336	7.4%
ส่วนของเงินกู้ถึงกำหนดชำระใน 1 ปี	17,104	5.9%	11,529	4.0%
ผลตอบแทนค้างจ่าย	5,362	1.8%	5,248	1.8%
อื่นๆ	31,877	11%	29,476	10%
รวมหนี้สินหมุนเวียน	72,764	25%	67,589	24%
หุ้นกู้และเงินกู้ระยะยาว	92,030	32%	85,895	30%
อื่นๆ	68,042	23%	69,593	24%
รวมหนี้สิน	232,836	80%	223,078	78%
กำไรสะสม	32,505	11%	39,374	14%
อื่นๆ	25,163	8.7%	25,155	8.7%
รวมส่วนผู้ถือหุ้น	57,669	20%	64,529	22%

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ	ไตรมาส 4/2561	มาตรฐานบัญชี TFRS 15	
	ไตรมาส 1/2562	ไตรมาส 2/2562	ไตรมาส 2/2562
เงินกู้ต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	1.9	1.8	1.5
เงินกู้สุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	1.7	1.4	1.3
เงินกู้สุทธิต่อ EBITDA	1.3	1.1	1.1
อัตราส่วนสภาพคล่อง	0.5	0.6	0.6
Interest Coverage	12	13	13
Debt Service Coverage Ratio	2.9	4.2	4.2
ผลตอบแทนส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE)	55%	53%	51%

ตัวเลขจากงบกำไรขาดทุนเป็นตัวเลขตั้งแต่นั้นปี เทียบให้เป็นเต็มปี

ตารางการชำระหนี้			ตารางชำระค่าใบอนุญาตคลื่นความถี่		
ล้านบาท	หุ้นกู้	เงินกู้	1800MHz	900MHz	700MHz
ครั้งหลังปี 2562	-	3,364	-	4,020	-
2563	-	14,829	3,128	21,747	1,758
2564	1,776	12,079	3,128	7,565	1,758
2565	-	13,440	-	7,565	1,758
2566	7,820	6,883	-	7,565	1,758
2567	6,638	5,817	-	7,565	1,758
2568	-	5,967	-	7,565	1,758
2569	7,180	1,083	-	-	1,758
2570	9,000	750	-	-	1,758
2571	-	750	-	-	1,758
2572	-	-	-	-	1,758

อันดับเครดิต

Fitch National rating: AA+ (THA), แนวโน้ม: คงที่
S&P BBB+, แนวโน้มอันดับเครดิต: คงที่

แหล่งที่มาและแหล่งใช้ไปของเงินลงทุนประจำครึ่งปีแรกของปี 2562		(ล้านบาท)	
แหล่งที่มาของเงินลงทุน		แหล่งใช้ไปของเงินลงทุน	
กระแสเงินสดจากการดำเนินงาน	38,000	เงินลงทุนในโครงการฯ และสินทรัพย์ถาวร	9,443
เงินรับจากการขายสินทรัพย์	36	ภาษีเงินได้	3,389
เงินกู้ระยะยาว	2,000	เงินปันผลจ่าย	9,812
ดอกเบี้ยรับ	83	ชำระต้นทุนทางการเงินและสัญญาเช่าทางการเงิน	1,619
เงินปันผลรับ	8	ชำระเงินกู้ระยะสั้น	5,900
		ชำระเงินกู้ระยะยาว	7,789
		เงินสดจ่ายสุทธิในการซื้อธุรกิจ	22
		เงินสดเพิ่มขึ้น	2,153
รวม	40,127	รวม	40,127

แนวโน้มและคาดการณ์ในปี 2562 (คงเดิม)

คาดการณ์ทั้งหมดไม่รวมผลจากมาตรฐานบัญชี TFRS 15

รายได้การให้บริการหลัก	<input type="checkbox"/> เติบโตในอัตราเลขตัวเดียวระดับกลาง (mid-single digit)
อัตรากำไร EBITDA margin	<input type="checkbox"/> ใกล้เคียงกับปีก่อน
งบลงทุนโครงข่ายที่วางแผนจะใช้	<input type="checkbox"/> ประมาณ 20,000 – 25,000 ล้านบาท
นโยบายเงินปันผล	<input type="checkbox"/> ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 70 ของกำไรสุทธิ

รายได้การให้บริการหลักเติบโตอัตราเลขตัวเดียวระดับกลาง (mid-single digit)

ในปี 2562 เอไอเอสยังคงมุ่งเน้นกลยุทธ์เสริมความแข็งแกร่งให้กับธุรกิจโทรศัพท์เคลื่อนที่ซึ่งเป็นธุรกิจหลัก และให้ความสำคัญต่อการขยายการเติบโตในธุรกิจอินเทอร์เน็ตความเร็วสูงและการให้บริการลูกค้าองค์กร พร้อมผลักดันบริการดิจิทัลเซอร์วิสใหม่ๆ ให้เกิดขึ้น โดยภาพรวม เอไอเอสคาดการณ์รายได้การให้บริการหลักจะเติบโตด้วยอัตราเลขตัวเดียวระดับกลางเมื่อเทียบกับปีก่อน โดยให้ความสำคัญกับการเพิ่มส่วนแบ่งตลาดในระดับที่เหมาะสม ทั้งเพื่อการรักษฐานลูกค้าและรายได้ในธุรกิจหลัก และเพื่อการขยายการเติบโตในธุรกิจใหม่

สำหรับธุรกิจโทรศัพท์เคลื่อนที่ คาดว่าการใช้งาน 4G จะยังคงเติบโตต่อเนื่องจากความต้องการใช้งานดาต้าของลูกค้า และคุณภาพของโครงข่าย 4G ที่ดีขึ้นจากความพร้อมของปริมาณคลื่นความถี่ในการให้บริการ เอไอเอสในฐานะผู้นำตลาดมีเป้าหมายในการรักษฐานลูกค้าและรายได้ รวมถึงมุ่งเน้นพัฒนาความแตกต่างของสินค้าและภาพลักษณ์แบรนด์เพื่อการเจาะกลุ่มลูกค้า (segment) ที่มีการเติบโต

ธุรกิจเอไอเอส ไฟเบอร์ หรืออินเทอร์เน็ตบ้าน มีการเติบโตอย่างต่อเนื่องหลังจากให้บริการมาเป็นระยะเวลา 4 ปี และมีส่วนแบ่งตลาดเชิงผู้ใช้บริการร้อยละ 8 ณ ปลายปี 2561 การมุ่งเน้นเจาะกลุ่มลูกค้าที่มีคุณภาพทำให้รายได้จากธุรกิจอินเทอร์เน็ตความเร็วสูงมีส่วนเพิ่มขึ้น และเป็นกลยุทธ์สำคัญในการเข้าถึงบริการในบ้านให้แก่ลูกค้า ในปี 2562 เอไอเอสมีเป้าหมายที่จะมุ่งเน้นการทำตลาดแบบ FMC (Fixed-Mobile Convergence) หรือการผนวกรวมบริการทั้งอินเทอร์เน็ตบรอดแบนด์และโทรศัพท์มือถือเป็นแพ็คเกจรวมที่ให้บริการกับลูกค้า อาทิการต่อยอดจากฐานลูกค้าโทรศัพท์เคลื่อนที่ และการนำเสนอแพ็คเกจที่ตอบโจทย์กับครอบครัวในบ้านพักอาศัย โดยมุ่งสร้างบริการที่เพิ่มรายได้ต่อครัวเรือน (ARPH: Average Revenue per Household) และตั้งเป้าหมายลูกค้า 1 ล้านราย หรือคิดเป็นส่วนแบ่งตลาดประมาณร้อยละ 10

ด้านธุรกิจบริการลูกค้าองค์กร (Enterprise business) หลังจากที่ได้เข้าซื้อกิจการของซีเอสแอลซีในปีที่แล้ว ได้ดำเนินการปรับกระบวนการทำงานและแนวทางกลยุทธ์ให้สอดคล้องและพร้อมต่อการเติบโต โดยในปี 2562 เอไอเอสคาดว่าจะสามารถเติบโตในการให้บริการอินเทอร์เน็ตสำหรับลูกค้าองค์กร (Enterprise Data Service) ได้ต่อเนื่องพร้อมใช้ประโยชน์จากความแข็งแกร่งของทั้งเอไอเอสและซีเอสแอลซี ในการให้บริการคลาวด์ ดาต้าเซ็นเตอร์ บริการ ICT ครบวงจร (ICT Managed Service) รวมทั้งสร้างการเติบโตในการให้บริการอุตสาหกรรมอื่น โดยสรุป เอไอเอสคาดว่าจะรายได้จากการให้บริการลูกค้าองค์กร (รวมส่วนที่เป็นบริการโทรศัพท์เคลื่อนที่) ซึ่งปัจจุบันอยู่ที่ร้อยละ 10 ของรายได้การให้บริการรวม จะยังคงเติบโตในอัตราเลขตัวเดียวระดับสูง (High single digit) ในปี 2562

EBITDA ขยายตัว โดยมีอัตรากำไร EBITDA ใกล้เคียงกับปีก่อน พร้อมวางแผนใช้งบลงทุนประมาณ 20,000 – 25,000 ล้านบาท

เอไอเอสยังคงเน้นการบริหารต้นทุนผ่านการพัฒนากระบวนการดำเนินงานอย่างต่อเนื่อง เพื่อให้มีโครงสร้างต้นทุนที่เหมาะสมกับสภาวะตลาดและการแข่งขัน ทั้งนี้ เพื่อสนับสนุนการเติบโตในปี 2562 เอไอเอสจะยังคงงบการตลาดที่เพียงพอเพื่อรักษาความเป็นผู้นำในตลาดโทรศัพท์เคลื่อนที่ รวมถึงการขยายการเติบโตในธุรกิจอื่นๆ นอกจากนี้ ยังคงแผนการให้เทคโนโลยีดิจิทัลในการพัฒนาระบบการทำงานและการบริการเพื่อรักษาระดับต้นทุนให้เหมาะสม ในขณะที่มีการลงทุนขยายโครงข่ายต่อเนื่องเพื่อรองรับการเติบโต โดยรวมคาดว่าอัตรากำไร EBITDA (คำนวณจาก EBITDA หักด้วยรายได้รวม) ในปี 2562 จะใกล้เคียงกับปีก่อน (ปี 2561 มี EBITDA margin อยู่ที่ร้อยละ 43.4) ทั้งนี้ ด้วยปัจจุบันที่เอไอเอสมีคลื่นความถี่หลากหลายในย่าน 900/1800/2100 เมกะเฮิรตซ์ เพื่อพร้อมรองรับการเติบโตของ 4G/3G จึงตั้งงบลงทุนสำหรับปี 2562 ใกล้เคียงกับปีก่อนที่ 20,000 – 25,000 ล้านบาท สำหรับเสริมความจุของ 4G เป็นหลัก โดยคำนึงถึงรูปแบบของโครงข่าย 5G ในอนาคต และเน้นรักษาสถิตระหว่างการลงทุนและการสร้างผลตอบแทน ทั้งนี้งบการลงทุนดังกล่าวได้รวมงบสำหรับการขยายธุรกิจอินเทอร์เน็ตความเร็วสูง 4,000 – 5,000 ล้านบาท

นโยบายการจ่ายเงินปันผล: จ่ายไม่ต่ำกว่าร้อยละ 70 ของกำไรสุทธิ

เอไอเอสมุ่งมั่นในการสร้างการเติบโตของธุรกิจในระยะยาวและส่งมอบผลตอบแทนแก่ผู้ถือหุ้นมาอย่างสม่ำเสมอต่อเนื่อง เอไอเอสจึงให้ความสำคัญต่อการรักษาสถานะทางการเงินให้แข็งแกร่งและมีความคล่องตัวเพื่อสร้างการเติบโตในอนาคต นโยบายการจ่ายเงินปันผลจะจ่ายไม่ต่ำกว่าร้อยละ 70 ของกำไรสุทธิ โดยนโยบายการจ่ายเงินปันผลนี้จะทำให้เอไอเอสมีกระแสเงินสดเพื่อเพิ่มความคล่องตัวทางการเงินซึ่งเป็นปัจจัยสำคัญต่อการเป็นผู้นำตลาด ความสามารถในการแข่งขัน และโอกาสในการเติบโตของธุรกิจ รวมถึงพร้อมรับต่อสภาวะการผันผวนที่อาจเปลี่ยนแปลง

เอไอเอสยังคงการจ่ายเงินปันผลปีละสองครั้งจากผลการดำเนินงานบริษัทและกำไรสะสมงบการเงินเฉพาะกิจการ ทั้งนี้การจ่ายเงินปันผลในทุกกรณี จะขึ้นอยู่กับกระแสเงินสดและแผนการลงทุน รวมถึงความจำเป็นและความเหมาะสมอื่นๆ ในอนาคตของบริษัทและ/หรือบริษัทย่อย และการจ่ายเงินปันผลดังกล่าวจะต้องไม่เกินกำไรสะสมที่ปรากฏในงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทและ/หรือมีผลกระทบต่ออย่างมีนัยสำคัญต่อการดำเนินงานปกติของบริษัทและบริษัทย่อย

ภาคผนวก

งบกำไรขาดทุน (ล้านบาท)	รวมผลจาก TFRS 15			
	ไตรมาส 1/2562	ไตรมาส 2/2562	%QoQ	ครึ่งปี 1/2562
รายได้ธุรกิจโทรศัพท์เคลื่อนที่	30,678	32,042	4.4%	62,720
รายได้ธุรกิจอินเทอร์เน็ตความเร็วสูง	1,288	1,380	7.1%	2,669
รายได้การให้บริการอื่นๆ	1,078	1,083	0.4%	2,161
รายได้การให้บริการหลัก	33,044	34,505	4.4%	67,549
รายได้ค่าเชื่อมโยงโครงข่ายและค่าเช่าเครื่องและอุปกรณ์	2,995	2,841	-5.2%	5,836
รายได้การให้บริการ	36,039	37,346	3.6%	73,385
รายได้จากการขายซิมและอุปกรณ์	7,222	6,736	-6.7%	13,958
รวมรายได้	43,262	44,081	1.9%	87,343
ต้นทุนค่าธรรมเนียม	(1,403)	(1,462)	4.2%	(2,865)
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	(8,691)	(8, (896	2.4%	(17,587)
ค่าใช้จ่ายด้านโครงข่าย	(7,371)	(7, (320	-0.7%	(14,691)
ต้นทุนการให้บริการอื่นๆ	(2,352)	(2,492)	5.9%	(4,844)
รวมต้นทุนการให้บริการ	(19,817)	(20,170)	1.8%	(39,987)
ต้นทุนการขายซิมและอุปกรณ์	(7,159)	(6,709)	-6.3%	(13,868)
รวมต้นทุน	(26,976)	(26,879)	-0.4%	(53,855)
กำไรขั้นต้น	16,286	17,202	5.6%	33,488
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	(6,262)	(7, (047	13%	(13,309)
ค่าใช้จ่ายการตลาด	(1,934)	(1,906)	-1.4%	(3,840)
ค่าใช้จ่ายในการบริหารและอื่นๆ	(4,328)	(5, (141	19%	(9,469)
กำไรจากการดำเนินงาน	10,024	10,155	1.3%	20,179
กำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยน	84	252	200%	336
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) อื่น	203	91	-55%	294
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	(1,217)	(1,194)	-1.9%	(2,411)
ภาษีเงินได้	(1,523)	(1, (550	1.7%	(3,073)
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(1)	(0)	-70%	(1)
กำไรสุทธิ	7,570	7,754	2.4%	15,324
EBITDA	18,868	19,169	1.6%	38,037