

ภาพรวมโดยสรุป

ผลกระทบจากสถานการณ์ COVID-19

สถานการณ์การแพร่ระบาดของ COVID-19 ได้ส่งผลกระทบต่อภาวะเศรษฐกิจของประเทศไทยตั้งแต่ช่วงต้นของเดือนกุมภาพันธ์ โดยเฉพาะในการท่องเที่ยวและการส่งออก นอกจากนี้ มาตรการปิดเมืองบางส่วน (Lock down) ซึ่งเริ่มขึ้นในสัปดาห์สุดท้ายของมีนาคมส่งผลกระทบต่อการดำเนินธุรกิจและเศรษฐกิจ สำหรับธุรกิจโทรคมนาคมนั้นได้รับผลกระทบจากการลดลงของนักท่องเที่ยว และการลดลงของยอดขายซึ่งเป็นผลจากศูนย์บริการในห้างสรรพสินค้าถูกปิดชั่วคราวจากมาตรการดังกล่าว ทั้งนี้จากกระแสของการทำงานจากบ้าน (Work from home) ในช่วงครึ่งหลังของมีนาคมส่งผลให้ความต้องการใช้งานดาต้าและอินเทอร์เน็ตบ้านเพิ่มขึ้น แต่ด้วยส่วนลดและแพ็คเกจแบบใช้งานดาต้าไม่จำกัด (Unlimited Data) ทำให้ไม่ได้เห็นผลเชิงบวกต่อรายได้ นอกจากนี้ ในเดือนเมษายนและพฤษภาคม กสทช. ได้ออกมาตรการช่วยเหลือผู้ให้บริการโดยให้ผู้ให้บริการมอบดาต้าและการโทรฟรี ซึ่งคาดว่าจะส่งผลกระทบในระยะสั้น โดยรวมธุรกิจโทรคมนาคมยังคงเป็นบริการที่จำเป็นสำหรับทั้งสำหรับลูกค้าทั่วไปและภาคธุรกิจ โดยเฉพาะในช่วงที่ยังต้องมีมาตรการ Lock down และการรักษาระยะห่างทางสังคม

ธุรกิจโทรศัพท์เคลื่อนที่ที่ได้รับผลกระทบจากโรมมิ่งและการแข่งขัน

จากผลกระทบของสถานการณ์ COVID-19 และการแข่งขันด้านราคาที่สูงขึ้นในไตรมาส 1/2563 ส่งผลให้รายได้จากธุรกิจโทรศัพท์เคลื่อนที่อยู่ที่ 30,334 ล้านบาท ลดลงร้อยละ -1.1 เทียบกับปีก่อน และลดลงร้อยละ -4.5 เทียบกับไตรมาสก่อน จากปริมาณนักท่องเที่ยวทั้งขาเข้าและขาออกที่ลดลง โดยรายได้จากการใช้บริการในต่างประเทศ (Inter roaming) และการขายซิมสำหรับนักท่องเที่ยวซึ่งมีสัดส่วนประมาณ 2-2.5% ของรายได้จากการให้บริการ ลดลงร้อยละ 43 เมื่อเทียบกับปีก่อน ด้านลูกค้าระบบเติมเงินลดลงสุทธิ 891,100 คน จากการลดลงของยอดขายซิมสำหรับนักท่องเที่ยว ในขณะที่ยอดลูกค้าใหม่จากระบบรายเดือนและแคมเปญให้ส่วนลดโทรศัพท์มือถือมีจำนวนลดลงจากการปิดศูนย์บริการ และส่งผลให้จำนวนผู้ใช้บริการเพิ่มขึ้นสุทธิระบบรายเดือนเติบโตช้าลง ด้วยสภาวะการแข่งขันที่ยังคงรุนแรงทั้งในระบบเติมเงินและระบบรายเดือน โดยยังมีการออกแพ็คเกจแบบใช้งานดาต้าไม่จำกัดอย่างต่อเนื่อง ส่งผลให้ ARPU เฉลี่ยลดลงเหลือ 242 บาท (ลดลงร้อยละ 1.6 เทียบกับปีก่อน และลดลงร้อยละ 4.1 เทียบกับไตรมาสก่อน) ในขณะที่การใช้งานดาต้าเพิ่มขึ้นเป็น 14.7 กิกะไบต์ (เพิ่มขึ้นร้อยละ 29 เทียบกับปีก่อน และเพิ่มขึ้นร้อยละ 16 เทียบกับไตรมาสก่อน) ซึ่งเป็นผลจากทั้งการใช้งานแพ็คเกจ unlimited data และการใช้งานที่เพิ่มขึ้นในช่วง Lock down

ความต้องการอินเทอร์เน็ตบ้านเพิ่มขึ้นในช่วงปลายมีนาคม

มาตรการ Lock down ส่งผลให้ปริมาณความต้องการอินเทอร์เน็ตบ้านเพิ่มขึ้นในสัปดาห์สุดท้ายของมีนาคมและต่อเนื่องไปยังเมษายน อย่างไรก็ตาม ยอดขายส่วนใหญ่เป็นกลุ่มที่ได้รับส่วนลดจากแพ็คเกจ Work-from-home และแพ็คเกจสำหรับนักศึกษา โดยมีรายได้จากธุรกิจอินเทอร์เน็ตบ้านเติบโตจากปีก่อนร้อยละ 27 แต่การเติบโตชะลอตัวจากไตรมาสที่แล้ว โดยลูกค้าเพิ่มขึ้นสุทธิจำนวน 52,800 คน เป็นผลจากการยกเลิกโปรโมชั่นที่ให้ส่วนลดในช่วงมกราคมและกุมภาพันธ์ ในขณะที่ความต้องการที่สูงขึ้นจากมาตรการ Lock down เริ่มเห็นผลในช่วงสัปดาห์สุดท้ายของมีนาคม สำหรับ ARPU ยังคงลดลงจากการแข่งขันด้านราคาด้วยโปรโมชั่นส่วนลด ทั้งนี้ เอไอเอส ไฟเบอร์ยังคงเน้นกลยุทธ์การขายตลาดจากกลุ่มลูกค้าโทรศัพท์มือถือเพื่อนำเสนอบริการอินเทอร์เน็ตบ้านเพิ่มเติมเพื่อเพิ่มรายได้ต่อครัวเรือน หรือ ARPH (Average Revenue per Household)

EBITDA เติบโตขึ้นและบริหารค่าใช้จ่ายอย่างระมัดระวัง

รายได้จากการให้บริการหลักในไตรมาส 1/2563 อยู่ที่ 33,090 ล้านบาทใกล้เคียงกับปีก่อนหน้า แต่ลดลงร้อยละ 4.3 จากไตรมาสก่อนหน้า ซึ่งเป็นผลจากการเติบโตของธุรกิจอินเทอร์เน็ตบ้าน ในขณะที่รายได้ของธุรกิจโทรศัพท์มือถือลดลง ในด้านต้นทุนเพิ่มขึ้นจากการลงทุนขยายโครงข่ายและมีค่าเช่าเสาโครงข่ายและอุปกรณ์ที่ลดลง ในส่วนค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารอยู่ในระดับใกล้เคียงกับปีก่อน แต่ลดลงเมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนจากกิจกรรมทางการตลาดลดลง ด้าน EBITDA (pre-TFRS16) อยู่ที่ 19,576 ล้านบาทเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.8 เทียบกับปีก่อน และเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.1 เทียบกับไตรมาสก่อน ในขณะที่อัตรากำไร EBITDA margin คิดเป็นร้อยละ 45.7 และกำไรสุทธิ (pre-TFRS16) ลดลงร้อยละ -7.5 เมื่อเทียบกับปีก่อน และร้อยละ -0.9 จากไตรมาสก่อน โดยอยู่ที่ 7,004 ล้านบาท

มุมมองต่อภาวะอุตสาหกรรมในปี 2563

ในเดือนกุมภาพันธ์ เอไอเอสชนะการประมูลคลื่นความถี่สำหรับการพัฒนาบริการ 5G เพื่อเสริมศักยภาพความเป็นผู้นำในระยะยาว อีกทั้งยังช่วยสร้างรายได้จากช่องทางใหม่ๆ ในอนาคต รวมไปถึงการเพิ่มประสิทธิภาพในการลงทุนเพื่อให้บริการ 4G อีกด้วย โดยการลงทุนขยายโครงข่ายบนคลื่นความถี่ใหม่ย่าน 2600MHz ได้เริ่มต้นในปี นี้ เพื่อให้บริการทั้งบนเทคโนโลยี 4G และ 5G โดยมีงบการลงทุนประมาณ 35,000-40,000 ล้านบาท และมุ่งเน้นเป้าหมายในพื้นที่ที่มีความต้องการหนาแน่น และมีความต้องการใช้ 4G ที่เพิ่มขึ้น รวมถึงการขยายความครอบคลุมของบริการ 5G ในพื้นที่สำคัญ

ด้วยผลกระทบของ COVID-19 ต่อสภาพเศรษฐกิจที่ยังคงเพิ่มขึ้น การใช้จ่ายด้านโทรคมนาคมของผู้บริโภคซึ่งเป็นบริการที่จำเป็น มีแนวโน้มที่จะได้รับผลกระทบน้อยกว่าเมื่อเทียบกับด้านอื่นๆ ในสภาวะเศรษฐกิจตกต่ำ และโดยปกติธุรกิจโทรคมนาคมจะสามารถเติบโตได้สูงกว่าอัตราการเติบโตของ GDP แต่จากมีความไม่แน่นอนในสถานการณ์ข้างหน้า ผู้บริหารจึงให้ความสำคัญกับการปรับตัวในการดำเนินธุรกิจเพื่อรักษาและคงการเติบโตของรายได้จากหน่วยธุรกิจต่างๆ ในขณะที่หาแนวทางในการลดต้นทุนและเพิ่มประสิทธิภาพการดำเนินงานเพื่อคงกระแสเงินสดและความสามารถในการทำกำไร

เหตุการณ์สำคัญในไตรมาส 1/2563

1. เอไอเอสชนะการประมูลคลื่นความถี่สำหรับเทคโนโลยี 5G เมื่อวันที่ 16 กุมภาพันธ์ 2563 โดยมีรายละเอียด ดังนี้

ลำดับ	คลื่นความถี่	ย่านคลื่นความถี่	แถบความกว้าง	ราคาประมูล (ล้านบาท)	วันที่รับคลื่น
1.	700MHz	733MHz –738 MHz 788MHz –793MHz	2 x 5MHz	17,154	กำหนดรับช่วง ไตรมาส 2 ปี 2564
2.	2600MHz	2500 –2600MHz	100MHz	19,561	21 กุมภาพันธ์ 2563
3.	26GHz	25.2 –26.4 GHz	1200MHz	5,345	กำหนดรับภายใน กุมภาพันธ์ 2564

ใบอนุญาตมีระยะเวลา 15 ปี โดยไม่จำกัดเทคโนโลยี

2. เมื่อวันที่ 1 มกราคม 2563 เอไอเอสได้เริ่มใช้มาตรฐานบัญชีฉบับที่ 9 (เครื่องมือทางการเงิน) และ ฉบับที่ 16 (สัญญาเช่า) โดยบริษัทเลือกรับผลกระทบย้อนหลังที่เกิดขึ้นก่อนเริ่มใช้มาตรฐานผ่านการปรับปรุงกำไรสะสมต้นงวด (Modified retrospective approach) ซึ่งผลกระทบจากการเปลี่ยนมาตรฐานจะถูกรับรู้ในงบแสดงฐานะการเงินในวันที่ 1 มกราคม 2563

IFRS 9: เครื่องมือทางการเงิน

มาตรฐานกำหนดให้จำแนกประเภทสินทรัพย์ทางการเงินออกเป็น 3 ประเภทในการวัดมูลค่า คือ การวัดด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย ด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น (“FVOCI”) และด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน (“FVTPL”) การจัดประเภทรายการขึ้นอยู่กับโมเดลธุรกิจของกลุ่มบริษัทสำหรับการบริหารเครื่องมือทางการเงินและลักษณะของกระแสเงินสดของสินทรัพย์ทางการเงิน โดยกลุ่มบริษัทพิจารณากรณีที่เข้าเงื่อนไขของการบัญชีป้องกันความเสี่ยง ดังนี้

- ก) การป้องกันความเสี่ยงในมูลค่ายุติธรรม การเปลี่ยนแปลงในสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า (forward contract) ซึ่งเป็นการป้องกันความเสี่ยงในระยะสั้น จะถูกรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน (“FVTPL”)
- ข) การป้องกันความเสี่ยงในกระแสเงินสด ส่วนที่เป็นประสิทธิผลของการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของสัญญาแลกเปลี่ยนอัตราดอกเบี้ย (Interest rate swap) ซึ่งเป็นการป้องกันความเสี่ยงในระยะยาว จะถูกรับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น (“FVOCI”) และสำรองอยู่ในส่วนของผู้ถือหุ้น
- ค) การวัดมูลค่าสินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่น การเปลี่ยนแปลงในการวัดมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนอื่น (other investment) จะถูกรับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น (“FVOCI”) และสำรองอยู่ในส่วนของผู้ถือหุ้น

IFRS 16: สัญญาเช่า (แทน IAS17: สัญญาเช่าดำเนินงานและสัญญาเช่าการเงิน)

ในวันที่ 1 มกราคม 2563 สัญญาเช่าดำเนินงานถูกรับรู้เป็น “สินทรัพย์สิทธิการใช้” และ “หนี้สินตามสัญญาเช่า” ที่มูลค่าปัจจุบันของค่าเช่าที่ต้องชำระตามระยะเวลาการเช่าที่เหลืออยู่ โดยสัญญาเช่ารวมถึง สัญญาเช่าเสาโทรคมนาคม การเช่าพื้นที่, อาคารและสำนักงาน, และค่าเช่าชำระขั้นต่ำของคลื่น 2100 เมกะเฮิรตซ์ จากทีโอที โดยรายการทางการเงินที่สำคัญที่มีการเปลี่ยนแปลงมีดังนี้

- ก) **หนี้สินตามสัญญาเช่า** จะบันทึกด้วยมูลค่าปัจจุบันของค่าเช่าคงเหลือที่ต้องชำระตามสัญญาเช่าโดยคิดลดด้วยอัตราดอกเบี้ย โดยหนี้สินตามสัญญาเช่าจะลดลงเมื่อมีการชำระค่าเช่าตลอดสัญญา
- ข) **สินทรัพย์สิทธิการใช้** จะถูกบันทึกภายใต้รายการ “สินทรัพย์” (ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์) ในจำนวนเดียวกับหนี้สินตามสัญญาเช่าและจะถูกตัดค่าเสื่อมตามระยะเวลาสัญญาโดยใช้วิธีเส้นตรง

รายละเอียดของการเปลี่ยนแปลงมีดังนี้

ฐานะการเงิน (ล้านบาท)	นโยบายบัญชีก่อนหน้า	การปรับปรุงจากมาตรฐาน TFRS9	การปรับปรุงจากมาตรฐาน TFRS16	นโยบายบัญชีปัจจุบัน
สินทรัพย์				
สินทรัพย์สิทธิการใช้	-	-	65,296	65,296
หนี้สิน				
หนี้สินตามสัญญาเช่า	-	-	64,263	64,263
ส่วนผู้ถือหุ้น	65,548	(776)	-	64,772

งบกำไรขาดทุน	นโยบายบัญชีก่อนหน้า	การปรับปรุง จากมาตรฐาน TFRS9	การปรับปรุงจาก มาตรฐาน TFRS16	นโยบายบัญชีปัจจุบัน
รายได้	42,845	-	-	42,845
ค่าใช้จ่าย				
ต้นทุนการให้บริการ	(20,385)	-	47	(20,338)
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	(9,712)	-	(2,873)	(12,586)
ค่าใช้จ่ายโครงข่าย	(7,173)	-	2,920	(4,253)
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	(6,288)	-	14	(6,273)
ต้นทุนทางการเงิน	(1,201)	-	(363)	(1,564)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(1,397)	-	62	(1,335)
กำไรขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนสุทธิ	(452)	30	(8.6)	(430)
กำไรสุทธิ	6,974	30	(248)	6,756

งบกระแสเงินสด	นโยบายบัญชีก่อนหน้า	การปรับปรุงจาก TFRS16	นโยบายบัญชีปัจจุบัน
กระแสเงินสดจากการดำเนินงาน	19,804	3,216	23,020
เงินสดจ่ายสำหรับค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยและภาษี	(470)	-	(470)
กระแสเงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน	19,334	3,216	22,550
กระแสเงินสดสุทธิจากการลงทุน	(8,059)	-	(8,059)
ชำระหนี้สินตามสัญญาเช่า	-	(2,866)	(2,866)
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	(297)	(350)	(647)
กระแสเงินสดสุทธิจากการจัดหาเงิน	(297)	(3,216)	(3,513)
การเปลี่ยนแปลงสุทธิเงินสด	10,978	-	10,978

รายละเอียดผลกระทบทางบัญชีที่เกี่ยวข้อง แสดงไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 2

- ในวันที่ 5 มีนาคม 2563 เอไอเอสได้เข้าร่วมทุนกับ SingTel และ SK Telecom ในบริษัท ดิจิตอล เกมมิ่ง อินเทอร์เน็ตเซ็นแนล (DGI) ซึ่งจะให้บริการ Game content platform ด้วยเทคโนโลยี Artificial Intelligence (AI) ด้วยเงินลงทุน 10 ล้านดอลลาร์สิงคโปร์ (266.5 ล้านบาท) คิดเป็นสัดส่วน 33.33% ในบริษัทร่วมทุน ทั้งนี้ความร่วมมือของพันธมิตรที่มีศักยภาพและความเชี่ยวชาญจะช่วยให้บริษัทร่วมทุน DGI ขยายธุรกิจเข้าสู่ตลาดเกมออนไลน์ที่มีอัตราการเติบโตสูงในภูมิภาคเอเชีย

สภาวะตลาดและการแข่งขัน

ในไตรมาส 1/2563 ตลาดโทรศัพท์เคลื่อนที่ยังมีสภาวะการแข่งขันด้านราคาต่อเนื่องประกอบกับสภาพเศรษฐกิจที่ชะลอตัว การแข่งขันในระบบเติมเงินยังคงอยู่ในระดับสูง ในขณะที่ระบบรายเดือนมีการแข่งขันที่สูงขึ้นตั้งแต่ปลายเดือนกุมภาพันธ์ จากแพ็คเกจแบบใช้งานตามค่าไม่จำกัด (Unlimited Data) ที่ความเร็ว 10 เมกะบิตต่อวินาทีในราคา 300 บาท/เดือน ซึ่งผู้ให้บริการทุกรายนำเสนอให้กับทั้งลูกค้าใหม่ ลูกค้าที่ย้ายจากระบบเติมเงินมาเป็นระบบรายเดือน รวมถึงลูกค้าย้ายค่าย ซึ่งเป็นสาเหตุที่กดดัน ARPU ของระบบรายเดือนของอุตสาหกรรม

ในตลาดอินเทอร์เน็ตความเร็วสูงยังคงมีการแข่งขันสูงต่อเนื่อง โดยผู้ให้บริการเสนอส่วนลดที่จูงใจเพื่อรักษาลูกค้าเก่าและดึงดูดลูกค้าใหม่ และในช่วงสถานการณ์การแพร่ระบาดของ COVID-19 ผู้ให้บริการมีการนำเสนอแพ็คเกจ Work from home ด้วยระดับราคาแพ็คเกจที่ถูกกลง ในราคาเริ่มต้นที่ 299-399 บาท/เดือน โดยให้ความเร็วของอินเทอร์เน็ตที่ 100 เมกะบิตต่อวินาที เทียบกับ ARPU ของอุตสาหกรรมในระดับ 500+ บาท นอกจากนี้ ปัจจุบันแพ็คเกจที่มีความเร็ว 1 กิกะบิตต่อวินาทีสามารถสมัครได้ในราคา 590-1,000 บาท/เดือน

สรุปผลการดำเนินงานในไตรมาส 1/2562

เอไอเอสมีจำนวนผู้ใช้บริการโทรศัพท์เคลื่อนที่ทั้งสิ้น 41.2 ล้านเลขหมาย ลดลง 857,700 เลขหมายในไตรมาส 1/2563 โดยลูกค้าระบบเติมเงินลดลงสุทธิ 891,100 เลขหมาย ซึ่งมีสาเหตุหลักมาจากลูกค้ากลุ่มนักท่องเที่ยวที่ได้รับผลกระทบจากสถานการณ์ COVID-19 ในขณะที่ฐานลูกค้าระบบรายเดือนมีจำนวนใกล้เคียงกับไตรมาสก่อนหน้า เนื่องจากความนิยมของแพ็คเกจแบบใช้งานตามค่าไม่จำกัดที่จำหน่ายให้กับลูกค้าระบบเติมเงิน ส่งผลให้เกิดการชะลอตัวของการเปลี่ยนจากระบบเติมเงินมาเป็นระบบรายเดือน นอกจากนี้ จากการปิดศูนย์บริการชั่วคราวภายใต้สถานการณ์ COVID-19 ส่งผลให้การเพิ่มจำนวนผู้ใช้บริการใหม่ระบบรายเดือนและการทำแคมเปญให้ส่วนลดโทรศัพท์มือถือชะลอตัวลงเช่นกัน ทั้งนี้ จากผลของแพ็คเกจตามค่าถูกประกอบกับผลกระทบจากสถานการณ์ COVID-19 ส่งผลให้ ARPU เฉลี่ยลดลงร้อยละ 4.1 เทียบกับไตรมาสก่อน มาอยู่ที่ 242 บาท

ในไตรมาส 1/2563 เอไอเอส ไฟเบอร์มีฐานลูกค้า 1,090,400 ราย เพิ่มขึ้น 52,800 ในไตรมาสนี้ ทั้งนี้ จำนวนลูกค้าที่เพิ่มขึ้นต่อไตรมาสชะลอตัวลงเมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนและเทียบกับปีก่อน ซึ่งเป็นผลจากการยกเลิกโปรโมชันที่ให้ส่วนลด เพื่อมุ่งเน้นในการทำตลาดกลุ่มลูกค้าที่มีกำลังจ่ายสูง อย่างไรก็ตาม จากมาตรการปิดเมืองที่เกิดขึ้นในสัปดาห์สุดท้ายของเดือนมีนาคม เอไอเอส ไฟเบอร์ จึงได้นำเสนอส่วนลดราคาแพ็คเกจอีกครั้งเพื่อตอบโจทยความต้องการที่เพิ่มขึ้นของอินเทอร์เน็ตความเร็วสูงเพื่อทำงานจากที่บ้าน (Work from home) ส่งผลให้มีการสมัครใช้บริการของลูกค้าเพิ่มขึ้นในช่วงปลายมีนาคม ทั้งนี้จากการแข่งขันด้านราคาที่เพิ่มขึ้นด้วยการเปิดตัวแพ็คเกจราคาถูกด้วยความเร็วที่ลดลงในตลาด ส่งผลให้ ARPU ลดลงร้อยละ 3.6 เทียบกับไตรมาสก่อน

ธุรกิจมือถือ	ไตรมาส 1/2562	ไตรมาส 4/2562	ไตรมาส 1/2563	%YoY	%QoQ
จำนวนผู้ใช้บริการ					
ระบบรายเดือน	8,543,800	9,107,400	9,140,800	7.0%	0.4%
ระบบเติมเงิน	32,946,900	32,906,400	32,015,300	-2.8%	-2.7%
รวมจำนวนผู้ใช้บริการ	41,490,700	42,013,800	41,156,100	-0.8%	-2.0%
จำนวนผู้ใช้บริการที่เพิ่มขึ้น					
ระบบรายเดือน	353,900	105,700	33,400	-91%	-68%
ระบบเติมเงิน	-32,400	350,000	-891,100	2650%	-355%
รวมจำนวนผู้ใช้บริการ	321,500	455,700	-857,700	-367%	-288%
ARPU (บาท/เลขหมาย/เดือน)					
ระบบรายเดือน	529	537	525	-0.8 %	-2.2 %
ระบบเติมเงิน	174	173	162	-6.6 %	-6.4 %
เฉลี่ย	246	252	242	-1.6 %	-4.1 %
MOU (นาที/เลขหมาย/เดือน)					
ระบบรายเดือน	237	212	207	-13%	-2.4%
ระบบเติมเงิน	113	92	86	-24%	-6.5%
เฉลี่ย	138	118	112	-19%	-5.1%
VOU (กิกะไบต์/เลขหมายที่ใช้อินเทอร์เน็ต/เดือน)					
ระบบรายเดือน	14.4	16.6	17.0	18%	2.3%
ระบบเติมเงิน	10.3	11.1	13.8	34%	23%
เฉลี่ย	11.4	12.7	14.7	29%	16%
อัตราการใช้เครื่องโทรศัพท์					
โทรศัพท์มือถือ 4G	63%	71%	73%	-	-
ธุรกิจอินเทอร์เน็ตความเร็วสูง					
จำนวนผู้ใช้บริการ	795,000	1,037,600	1,090,400	37 %	5.1%
จำนวนผู้ใช้บริการที่เพิ่มขึ้น	64,500	100,600	52,800	-18 %	-48%
ARPU (บาท/ราย/เดือน)	563	533	514	-8.7 %	-3.6 %

สรุปงบการเงินประจำไตรมาส 1/2563 (ไม่รวมผลจาก TFRS16)

รายได้

เอไอเอสมีรายได้รวมเท่ากับ 42,845 ล้านบาท คงที่เมื่อเทียบกับปีก่อน แต่ลดลงร้อยละ 12 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน จากผลกระทบของ COVID-19 และการแข่งขันด้านราคาที่ยังมีอย่างต่อเนื่อง โดยรายได้การให้บริการหลักมีสัดส่วนกว่าร้อยละ 77 ของรายได้รวม ในขณะที่รายได้จากการขายมีสัดส่วนร้อยละ 15 ของรายได้รวม

รายได้จากการให้บริการหลัก (ไม่รวมค่าเชื่อมโยงโครงข่ายและรายได้จากการเป็นพันธมิตรกับทีโอที) อยู่ที่ 33,090 ล้านบาท คงที่เทียบกับปีก่อน แต่ลดลงร้อยละ 4.3 เทียบกับไตรมาสก่อน สาเหตุหลักมาจากการลดลงของรายได้ธุรกิจโทรศัพท์เคลื่อนที่ ในขณะที่รายได้อินเทอร์เน็ตความเร็วสูงเติบโตขึ้น

- **รายได้จากธุรกิจโทรศัพท์เคลื่อนที่** อยู่ที่ 30,334 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 1.1 เทียบกับปีก่อน และลดลงร้อยละ 4.5 เทียบกับไตรมาสก่อน จากรายได้ของลูกคาระบบเติมเงินที่ลดลงร้อยละ 6.9 เทียบกับปีก่อน และร้อยละ 6.0 เทียบกับไตรมาสก่อน เป็นผลจากการแข่งขันด้านราคา ประกอบกับการลดลงของซิมกลุ่มลูกค้านักท่องเที่ยวจากสถานการณ์ COVID-19 อย่างไรก็ตาม รายได้ของลูกคาระบบรายเดือนเติบโตร้อยละ 8.7 เทียบกับปีก่อน ตามฐานลูกค้าระบบรายเดือนที่มีแนวโน้มเติบโตอย่างต่อเนื่อง แต่ลดลงร้อยละ -1.1 เทียบกับไตรมาสก่อน จากการแข่งขันด้านราคาและยอดจดทะเบียนใหม่ที่ชะลอตัวลงจากการปิดช่องทางการจัดจำหน่ายตามมาตรการปิดเมือง
- **รายได้จากธุรกิจอินเทอร์เน็ตความเร็วสูง** อยู่ที่ 1,640 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 27 เทียบกับปีก่อน และร้อยละ 3.9 เทียบกับไตรมาสก่อน อัตราการเติบโตที่ชะลอลงในไตรมาสนี้ เนื่องจากมีจำนวนลูกค้าเพิ่มขึ้นสุทธิ 52,800 ราย ลดลงจากค่าเฉลี่ยที่ระดับ 76,775 ต่อไตรมาสในปีก่อน จากการยกเลิกแพ็คเกจที่ให้ส่วนลด และเริ่มมียอดขายเพิ่มในปลายเดือนมีนาคม จากความต้องการที่เพิ่มขึ้นในการทำงานจากที่บ้าน (Work from home) อย่างไรก็ตาม การแข่งขันยังคงสูงจากการเสนอขายแพ็คเกจขนาดเล็ก และการให้ส่วนลดที่จูงใจ ส่งผลให้ ARPU มีแนวโน้มลดลงอย่างต่อเนื่อง
- **รายได้การให้บริการอื่นๆ** อยู่ที่ 1,116 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.5 เทียบกับปีก่อน จากความต้องการบริการดาต้าของลูกค่างค์กร (EDS) และบริการคลาวด์ที่เพิ่มสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง แต่ลดลงร้อยละ 8.0 เทียบกับไตรมาสก่อน เนื่องจากลูกค่างค์กรได้รับผลกระทบจากสถานะเศรษฐกิจที่ชะลอตัว รวมถึงในไตรมาสนี้มีการเปลี่ยนประเภทรายได้การให้บริการลูกค่างค์กรบางส่วนไปยังรายได้จากธุรกิจโทรศัพท์เคลื่อนที่

รายได้ค่าเชื่อมโยงโครงข่าย (IC) และรายได้จากการเป็นพันธมิตรกับทีโอที อยู่ที่ 3,290 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 9.9 เทียบกับปีก่อน เป็นผลมาจากการตกลงเป็นพันธมิตรเกี่ยวกับเสาโทรคมนาคมกับทีโอทีตั้งแต่ไตรมาส 3/2562 แต่หากเทียบกับไตรมาสก่อน รายได้ค่าเชื่อมโยงโครงข่ายและรายได้จากการเป็นพันธมิตรกับทีโอทีลดลงร้อยละ 4.4 สาเหตุหลักมาจากการผันผวนของรายได้ค่าเชื่อมโยงโครงข่าย

รายได้การขายเครื่องมือถือและซิม อยู่ที่ 6,465 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 11 เทียบกับปีก่อน และร้อยละ 40 เทียบกับไตรมาสก่อน จากการมาตรการปิดเมืองซึ่งกระทบช่องทางจัดจำหน่าย ทั้งนี้การลดลงจากไตรมาสก่อนโดยส่วนใหญ่มาจากยอดขายไอโฟน 11 ใหม่ที่ได้รับความนิยมสูงในไตรมาส 4/2562

ต้นทุนและค่าใช้จ่าย

ในไตรมาส 1/2563 **ต้นทุนการให้บริการ** อยู่ที่ 20,385 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.9 เทียบกับปีก่อน จากค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายที่เพิ่มขึ้นตามการขยายโครงข่ายและการได้มาซึ่งใบอนุญาตคลื่นความถี่เพิ่มเติม แต่ลดลงร้อยละ -1.8 เทียบกับไตรมาสก่อน จากค่าใช้จ่ายโครงข่ายที่ลดลง

- **ต้นทุนค่าธรรมเนียม** อยู่ที่ 1,409 ล้านบาท ทรงตัวเมื่อเทียบกับปีก่อน แต่ลดลงร้อยละ 3.4 เทียบกับไตรมาสก่อน ตามการลดลงของรายได้การให้บริการหลัก ทั้งนี้ ต้นทุนค่าธรรมเนียมต่อรายได้การให้บริการหลักยังคงอยู่ที่ร้อยละ 4.3 ในไตรมาสนี้
- **ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย** อยู่ที่ 9,712 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 12 เทียบกับปีก่อน และร้อยละ 1.2 เทียบกับไตรมาสก่อน จากใบอนุญาตคลื่นความถี่ 2600 เมกะเฮิรตซ์ที่ได้รับในช่วงปลายเดือนกุมภาพันธ์ รวมถึงการลงทุนขยายความจุโครงข่าย 4G อย่างต่อเนื่องจากปีก่อน
- **ค่าใช้จ่ายโครงข่ายและค่าใช้จ่ายสัญญาทีโอที (หลังหักรายรับค่าเช่าจากทีโอที)** อยู่ที่ 4,538 ล้านบาท ลดลงร้อยละ -12 เทียบกับปีก่อน และลดลงร้อยละ 4.1 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน จากค่าเช่าที่ลดลงหลังการยุติข้อพิพาทกับทีโอทีในไตรมาส 3/2562 และค่าใช้จ่ายโครงข่ายที่ลดลงเมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน เป็นผลมาจากการอัปเดตอุปกรณ์ที่เกิดขึ้นตามฤดูกาลในไตรมาส 4/2562
- **ต้นทุนการให้บริการอื่นๆ** ซึ่งมาจากต้นทุนคอนเทนต์วีดีโอ ค่าคอมมิชชั่นระบบเติมเงิน และต้นทุนค่าเชื่อมโยงโครงข่าย อยู่ที่ 2,090 ล้านบาท ลดลงร้อยละ -11 เทียบกับปีก่อน และลดลงร้อยละ -13 เทียบกับไตรมาสก่อน จากค่าคอมมิชชั่นของระบบเติมเงินที่ลดลงตามรายได้ของลูกคาระบบเติมเงินที่ลดลง รวมทั้งเป็นผลจากค่าใช้จ่ายพนักงานที่บันทึกในไตรมาสก่อน

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร อยู่ที่ 6,288 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.4 เทียบกับปีก่อน แต่ลดลงร้อยละ 22 เทียบกับไตรมาสก่อน จากการลดลงของกิจกรรมทางการตลาด

- **ค่าใช้จ่ายการตลาด** อยู่ที่ 1,762 ล้านบาท ลดลงร้อยละ -8.9 เทียบกับปีก่อน และลดลงร้อยละ -30 เทียบกับไตรมาสก่อน จากแคมเปญและกิจกรรมทางการตลาดที่ลดลงตามมาตรการปิดเมือง และในไตรมาสก่อนมีการจัดงานพิเศษฉลองครบรอบปีในการให้บริการ
- **ค่าใช้จ่ายในการบริหารและค่าใช้จ่ายอื่น ๆ** อยู่ที่ 4,526 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 4.6 เทียบกับปีก่อน เนื่องจากการตั้งสำรองหนี้สงสัยจะสูญที่เพิ่มขึ้นตามนโยบายการขยายระยะเวลาชำระหนี้ของ กสทช. แต่ลดลงร้อยละ -19 เทียบกับไตรมาสก่อน เนื่องจากค่าใช้จ่ายสำหรับพนักงานที่บันทึกในไตรมาส 4/2562

ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนสุทธิ ในไตรมาสอยู่ที่ 422 ล้านบาท เทียบกับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน 16 ล้านบาทในไตรมาสก่อน โดยผลขาดทุนเป็นมูลค่าที่ยังไม่รับรู้ มีฐานจากยอดหนี้การลงทุนโครงข่าย ซึ่งได้รับผลกระทบจากค่าเงินบาทเมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐอ่อนค่าลง 8.2% จากไตรมาสก่อน ทั้งนี้ เอไอเอสมีนโยบายปกป้องความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน ด้วยการทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงสำหรับยอดชำระหนี้บางส่วนที่สามารถทำได้

ต้นทุนทางการเงิน อยู่ที่ 1,201 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 1.3 เทียบกับปีก่อน จากการลดลงของหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย แต่เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.6 เทียบกับไตร

มาก่อน จากดอกเบี้ยรอการตัดบัญชีจากค่าใบอนุญาตคิดสิ้นความถี่ 2600 เมกะเฮิรตซ์

กำไร

ในไตรมาส 1/2563 ถึงแม้รายได้จะอ่อนตัวลงในไตรมาสที่ผ่านมา เอไอเอสมี EBITDA อยู่ที่ 19,576 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.8 เมื่อเทียบกับปีก่อน และร้อยละ 1.1 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่แล้ว เนื่องจากค่าใช้จ่ายที่ลดลงจากสัญญาเช่ากับทีโอทีและกิจการการตลาดที่ลดลง ทำให้ **อัตรากำไร EBITDA** อยู่ที่ร้อยละ 45.7 อย่างไรก็ตาม **กำไรสุทธิ** อยู่ที่ 7,004 ล้านบาท ลดลงร้อยละ -7.5 เมื่อเทียบกับปีก่อนและ ลดลงร้อยละ -0.9 จากไตรมาสก่อน จากค่าเสื่อมและค่าตัดจำหน่ายที่สูงขึ้นประกอบกับผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่รับรู้

ฐานะการเงิน (รวมผลจาก TFRS 9&16)

เนื่องจากการปรับใช้มาตรฐานบัญชีไทยฉบับที่ 16 (TFRS6) ส่งผลให้สินทรัพย์และหนี้สินได้รับผลกระทบจากการบันทึกสินทรัพย์สิทธิการใช้ (right-of-use assets) ที่ 65,296 ล้านบาท และหนี้สินตามสัญญาเช่า (lease liabilities) ที่ 64,263 ล้านบาท (รายละเอียดการปรับใช้มาตรฐานบัญชีเพิ่มเติมในเหตุการณ์ที่สำคัญ) ทำให้สินทรัพย์รวม ณ สิ้นไตรมาส 1/2563 อยู่ที่ 374,715 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 29 จาก ณ สิ้นไตรมาส 4/2562 นอกจากนี้ เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้นจากกิจกรรมการดำเนินงานที่แข็งแกร่ง ประกอบกับการรับใบอนุญาตคิดสิ้นความถี่ใหม่จากการประมูลที่ผ่านมา ส่งผลให้ทั้งสินทรัพย์และหนี้สินเพิ่มขึ้น โดยหนี้สินรวมอยู่ที่ 309,944 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 41 เทียบกับ ณ สิ้นไตรมาสก่อนจากหนี้สินตามสัญญาเช่าและใบอนุญาตให้ใช้คลื่นความถี่โทรคมนาคมค้างจ่าย ส่วนของผู้ถือหุ้นลดลงร้อยละ -6.7 จาก ณ สิ้นไตรมาสก่อนอยู่ที่ 64,772 ล้านบาท จากกำไรสะสมที่ลดลงจากการจัดสรรเงินปันผล

กระแสเงินสด (รวมผลจาก TFRS 9&16)

ณ สิ้นไตรมาส 1/2563 เอไอเอสมีกระแสเงินสดจากการดำเนินงานที่แข็งแกร่งต่อเนื่องอยู่ที่ 23,020 ล้านบาท ควบคู่กับการลงทุนโครงสร้างและจ่ายชำระใบอนุญาตคิดสิ้นความถี่ 2600 เมกะเฮิรตซ์เพิ่มเติมในช่วงเดือนกุมภาพันธ์ที่ผ่านมา ส่งผลให้กระแสเงินสดที่ใช้ไปในการลงทุนอยู่ที่ 7,856 ล้านบาท และทำให้เอไอเอสมีกระแสเงินสดอิสระอยู่ที่ 15,012 ล้านบาท กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงินได้รับผลกระทบจาก TFRS16 โดยมียอดชำระหนี้สินตามสัญญาเช่าและค่าใช้จ่ายทางการเงินอยู่ที่ 3,513 ล้านบาท โดยรวมเป็นผลให้ ณ สิ้นไตรมาส 1/2563 บริษัทมีเงินสดสุทธิเพิ่มขึ้น 10,920 ล้านบาท

บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)
คำอธิบายบทวิเคราะห์ของฝ่ายบริหารประจำไตรมาส 1/2563



งบกำไรขาดทุน (ล้านบาท)	ไม่รวมผลจาก TFRS 16					รวมผลจาก TFRS 16 ไตรมาส 1/2563	ส่วนต่างจากการไม่รวมผลของ TFRS 16
	ไตรมาส 1/2562	ไตรมาส 4/2562	ไตรมาส 1/2563	%YoY	%QoQ		
	รายได้ธุรกิจโทรศัพท์เคลื่อนที่	30,678	31,770	30,334	-1.1%		
รายได้ธุรกิจอินเทอร์เน็ตความเร็วสูง	1,288	1,579	1,640	27%	3.9%	1,640	-
รายได้การให้บริการอื่นๆ	1,078	1,213	1,116	3.5%	-8.0%	1,116	-
รายได้การให้บริการหลัก	33,044	34,562	33,090	0.1%	-4.3%	33,090	-
รายได้ค่าเชื่อมโยงโครงข่ายและการเป็นพันธมิตรกับทีโอที	2,995	3,443	3,290	9.9%	-4.4%	3,290	-
รายได้การให้บริการ	36,039	38,005	36,380	0.9%	-4.3%	36,380	-
รายได้จากการขายซิมและอุปกรณ์	7,222	10,813	6,465	-10%	-40%	6,465	-
รวมรายได้	43,262	48,818	42,845	-1.0%	-12%	42,845	-
ต้นทุนค่าธรรมเนียม	(1,403)	(1,459)	(1,409)	0.4%	-3.4%	(1,409)	-
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	(8,691)	(9,600)	(9,712)	12%	1.2%	(12,586)	(2,873)
ค่าใช้จ่ายด้านโครงข่าย	(7,371)	(7,293)	(7,173)	-2.7%	-1.6%	(4,253)	2,920
ต้นทุนการให้บริการอื่นๆ	(2,352)	(2,401)	(2,090)	-11%	-13%	(2,090)	-
รวมต้นทุนการให้บริการ	(19,817)	(20,752)	(20,385)	2.9%	-1.8%	(20,338)	47
ต้นทุนการขายซิมและอุปกรณ์	(7,159)	(10,656)	(6,419)	-10%	-40%	(6,419)	-
รวมต้นทุน	(26,976)	(31,408)	(26,804)	-0.6%	-15%	(26,757)	47
กำไรขั้นต้น	16,286	17,410	16,042	-1.5%	-7.9%	16,088	47
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	(6,262)	(8,100)	(6,288)	0.4%	-22%	(6,007)	14
ค่าใช้จ่ายการตลาด	(1,934)	(2,523)	(1,762)	-8.9%	-30%	(1,762)	-
ค่าใช้จ่ายในการบริหารและอื่นๆ	(4,328)	(5,577)	(4,526)	4.6%	-19%	(4,511)	14
กำไรจากการดำเนินงาน	10,024	9,310	9,754	-2.7%	4.8%	9,815	61
กำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยน	84	16	(422)	-602%	-2765%	(430)	(8.6)
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) อื่น	203	214	271	34%	27%	271	-
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	(1,217)	(1,171)	(1,201)	-1.3%	2.6%	(1,564)	(363)
ภาษีเงินได้	(1,523)	(1,303)	(1,397)	-8.3%	7.2%	(1,335)	62
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(1.0)	(0.8)	(1)	-23%	-7.4%	(1)	-
กำไรสุทธิ	7,570	7,065	7,004	-7.5%	-0.9%	6,756	(248)
ค่าใช้จ่ายโครงข่ายและค่าใช้จ่ายจากการเป็นพันธมิตรกับทีโอที	5,139	4,730	4,538	-12%	-4.1%	1,618	(2,920)

EBITDA (ล้านบาท)	ไม่รวมผลจาก TFRS 16					รวมผลจาก TFRS 16 ไตรมาส 1/2563	ส่วนต่างจากการไม่รวมผลของ TFRS 16
	ไตรมาส 1/2562	ไตรมาส 4/2562	ไตรมาส 1/2563	%YoY	%QoQ		
	กำไรจากการดำเนินงาน	10,024	9,310	9,754	-2.7%		
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย (กำไร/ขาดทุนจากการขายสินทรัพย์)	8,847	9,758	9,867	12%	1.1%	13,006	3,140
ค่าตอบแทนผู้บริหาร	29	331	-	NA	NA	-	-
ค่าตอบแทนผู้บริหาร	(35)	(33)	(40)	14%	23%	(40)	-
ค่าใช้จ่ายการเงินอื่นๆ	3	(0)	(5)	-254%	1772%	(5)	-
EBITDA	18,868	19,366	19,576	3.8%	1.1%	22,777	3,201
อัตรากำไร EBITDA margin (%)	43.6%	39.7%	45.7%			53.2%	

ฐานะการเงิน (ล้านบาท/ร้อยละ ของสินทรัพย์รวม)	ไตรมาส 4/2562		มาตรฐานบัญชี IFRS 16 ไตรมาส 1/2563	
	เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	19,637	6.8%	30,557
เงินลงทุนระยะสั้น	1,989	0.7%	1,845	0.5%
ลูกหนี้การค้า	16,277	5.6%	16,310	4.4%
สินค้าคงเหลือ	4,828	1.7%	2,739	0.7%
อื่นๆ	4,411	1.5%	3,887	1.0%
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	47,142	16%	55,337	15%
ใบอนุญาตให้ใช้คลื่นความถี่	103,074	36%	117,578	31%
โครงการ ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	125,510	43%	122,331	33%
สินทรัพย์สิทธิการใช้	-	0%	65,296	17%
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	5,468	1.9%	5,413	1.4%
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	3,491	1.2%	3,705	1.0%
อื่นๆ	4,984	1.7%	5,055	1.3%
สินทรัพย์รวม	289,669	100%	374,715	100%
เจ้าหนี้การค้า	22,037	7.6%	19,751	5.3%
ส่วนของเงินกู้ถึงกำหนดชำระใน 1 ปี	24,872	8.6%	25,569	6.8%
ส่วนของหนี้สินสัญญาเช่าถึงกำหนดชำระใน 1 ปี	-	0%	10,345	2.8%
ผลตอบแทนค้างจ่าย	5,248	1.8%	5,248	1.4%
อื่นๆ	53,097	18%	64,666	17%
รวมหนี้สินหมุนเวียน	105,255	36%	125,581	34%
หุ้นกู้และเงินกู้ระยะยาว	69,172	24%	68,397	18%
หนี้สินตามสัญญาเช่า	-	0%	53,918	14%
อื่นๆ	45,848	16%	62,048	17%
รวมหนี้สิน	220,275	76%	309,944	83%
กำไรสะสม	44,226	15%	40,427	11%
อื่นๆ	25,169	8.7%	24,344	6.5%
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	69,394	24%	64,772	17%

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ	ไตรมาส		TFRS 16 ไตรมาส 1/2563
	1/2562	4/2562	
เงินกู้ต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	1.8	1.4	1.5
เงินกู้สุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	1.4	1.0	1.0
เงินกู้สุทธิต่อ EBITDA	1.1	0.9	0.7
เงินกู้สุทธิรวมหนี้สินตามสัญญาเช่าและ ใบอนุญาตให้ใช้คลื่นความถี่ค้างจ่าย ต่อ EBITDA	2.0	1.7	2.2
อัตราส่วนสภาพคล่อง	0.6	0.4	0.4
Interest Coverage	13	13	14
Debt Service Coverage Ratio	4.2	2.2	2.2
ผลตอบแทนส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE)	53%	43%	42%

ตัวเลขจากงบกำไรขาดทุนเป็นตัวเลขตั้งแต่ต้นปี เทียบให้เป็นเต็มปี

ตารางการชำระหนี้			ตารางชำระค่าใบอนุญาตคลื่นความถี่		
ล้านบาท	หุ้นกู้	เงินกู้	1800MHz	900MHz	2600MHz
2563	-	14,829	3,128	21,747	1,956
2564	1,776	12,079	3,128	7,565	-
2565	-	13,440	-	7,565	-
2566	7,820	6,883	-	7,565	-
2567	6,638	5,817	-	7,565	-
2568	-	5,967	-	7,565	2,934
2569	7,180	1,083	-	-	2,934
2570	9,000	750	-	-	2,934
2571	-	750	-	-	2,934

*ใบอนุญาตคลื่น 700 เมกะเฮิรตซ์ยังไม่ถูกจัดสรรอย่างเป็นทางการ การชำระงวดแรกจะเริ่มในเดือนตุลาคม 2563

*การชำระค่าใบอนุญาตคลื่น 26 กิกะเฮิรตซ์ งวดแรกอยู่ระหว่าง 1 ปีหลังจากประกาศผลการประมูลอย่างเป็นทางการ (1/2563)

อันดับเคอีนดับเบิลเครดิต

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

แหล่งที่มาและแหล่งใช้ไปของเงินทุนประจำไตรมาส 1/2563		(ล้านบาท)	
แหล่งที่มาของเงินทุน		แหล่งใช้ไปของเงินทุน	
กระแสเงินสดจากการดำเนินงาน	23,020	เงินลงทุนในโครงการขายและสินทรัพย์ถาวร	5,896
เงินรับจากการขายสินทรัพย์	4	จ่ายชำระใบอนุญาตให้ใช้คลื่นความถี่โทรคมนาคม	1,960
ดอกเบี้ยรับ	19	ภาษีเงินได้	470
		เงินลงทุนในการร่วมค้าเพิ่มขึ้น	226
		จ่ายต้นทุนทางการเงิน	647
		จ่ายชำระหนี้สินตามสัญญาเช่า	2,866
		เงินสดเพิ่มขึ้น	10,978
รวม	23,043	รวม	23,043

มุมมองของผู้บริหารต่อแนวโน้มธุรกิจปี 2563

การได้มาซึ่งคลื่นความถี่เพิ่มเติมเพื่อการพัฒนาบริการ 5G และเพิ่มประสิทธิภาพการลงทุนในโครงข่าย 4G

ในเดือนกุมภาพันธ์ 2563 เอไอเอสเป็นผู้นำการประมูลคลื่นความถี่เพิ่มเติม 3 ย่านความถี่ ได้แก่ 700MHz, 2600MHz และ 26GHz ซึ่งจะช่วยเสริมศักยภาพความเป็นผู้นำในการพัฒนาบริการบนเทคโนโลยี 5G ทั้งนี้คลื่นความถี่เอไอเอสได้รับเพิ่มเติมจะเป็นเครื่องมือสำคัญในการรักษาสถานะผู้นำในอุตสาหกรรมโทรคมนาคม และยังช่วยสร้างรายได้จากช่องทางใหม่ๆ ในอนาคตทั้งจากกลุ่มลูกค้าทั่วไปและกลุ่มลูกค้าองค์กร อีกทั้งยังช่วยเสริมความคุ้มค่าและประหยัดงบประมาณการลงทุนของโครงข่าย 4G การลงทุนขยายโครงข่ายบนคลื่นความถี่ย่าน 2600MHz จะเริ่มต้นในปีที่ด้วยงบลงทุนโดยรวมประมาณ 35,000-40,000 ล้านบาท (รวมงบลงทุนในธุรกิจอินเทอร์เน็ตบ้านแล้ว) โดยใช้อุปกรณ์โครงข่ายแบบผสมผสานเทคโนโลยี (Multi-technology) ที่รองรับบริการทั้ง 4G และ 5G ทำให้เกิดความคุ้มค่าในการลงทุน เพื่อรองรับปริมาณการใช้งาน 4G ที่ยังเพิ่มขึ้นในระยะเวลาอันใกล้ และพร้อมขยายบริการ 5G เพิ่มเมื่อมีความต้องการสูงขึ้นในอนาคต ดังนั้นการลงทุนในโครงข่ายจึงมุ่งเน้นไปยังเมืองหลักซึ่งมีปริมาณความต้องการ 4G ที่สูง ในขณะที่ขยายพื้นที่ให้บริการ 5G เพื่อสร้างประสบการณ์ใหม่ให้กับลูกค้าใน 77 จังหวัด โดยเฉพาะในพื้นที่ตัวเมือง (ไม่ครอบคลุมทั่วประเทศ) ด้วยพื้นที่ครอบคลุม 13% ของประชากรภายในสิ้นปี 2563 นอกจากนี้โครงข่าย 5G ยังจะช่วยขยายตลาดอินเทอร์เน็ตบ้านความเร็วสูงด้วยเทคโนโลยี FWA (Fixed Wireless Access) เพื่อให้บริการในบริเวณที่ไม่สามารถเข้าถึงได้ด้วยเคเบิลใยแก้วนำแสง ทั้งนี้ ในปี 2563 คาดการณ์ว่าการให้บริการ 5G ในช่วงต้นจะเข้าถึงกลุ่มลูกค้าในระดับบนเป็นหลัก และจะขยายการให้บริการอย่างรวดเร็วสู่กลุ่มลูกค้าระดับกลางตั้งแต่ปี 2564 เป็นต้นไป

ผลกระทบจากต่อรายได้จากสถานการณ์ COVID-19 และปัญหาภัยแล้ง

จากสภาวะเศรษฐกิจโลกซึ่งมีความไม่แน่นอนจากผลกระทบของ COVID-19 ส่งผลให้มีการปรับประมาณการการเติบโตของ GDP ของไทยในปี 2563 อย่างต่อเนื่องตามสถานการณ์ที่ยืดเยื้อ และยังไม่มองไม่เห็นจุดสิ้นสุดของวิกฤติที่ภาวะเศรษฐกิจจะกลับสู่ระดับปกติ ทั้งนี้ ด้วยบริการโทรคมนาคมที่เป็นบริการที่จำเป็นสำหรับผู้บริโภคและภาคธุรกิจ ทำให้มีแนวโน้มที่จะได้รับผลกระทบน้อยกว่าเมื่อเทียบกับอุตสาหกรรมอื่นๆ ในสภาวะเศรษฐกิจตกต่ำ และโดยปกติธุรกิจโทรคมนาคมจะสามารถเติบโตได้สูงกว่าอัตราการเติบโตของ GDP ในขณะที่เศรษฐกิจไทยมีส่วนจากภาคการท่องเที่ยวและภาคการส่งออกที่สูงและพึ่งพาการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลกซึ่งยังคงมีความเสี่ยงจาก COVID-19 แม้ว่ามาตรการระยะห่างทางสังคมทั้งภายในประเทศและการจำกัดการเดินทางระหว่างประเทศจะช่วยให้เสริมให้ความต้องการในบริการสื่อสารโทรคมนาคมเพิ่มสูงขึ้น แต่แนวโน้มการเพิ่มขึ้นของการว่างงานประกอบกับธุรกิจที่ปิดตัวเป็นอีกปัจจัยที่ส่งผลในเชิงลบต่อธุรกิจโทรคมนาคมเช่นกัน นอกเหนือจากผลกระทบจาก COVID-19 แล้ว ปัญหาภัยแล้งที่กระทบเป็นวงกว้างต่อภาคเกษตรกรรมของประเทศเป็นอีกหนึ่งปัจจัยลบที่ส่งผลต่อรายได้ของเกษตรกรและเป็นแรงกดดันต่อสภาวะเศรษฐกิจและธุรกิจโทรคมนาคมอีกทางหนึ่ง

การบริหารจัดการต้นทุนและการลงทุนในระยะยาวเพื่อคงความแข็งแกร่ง

จากความเสี่ยงและความไม่แน่นอนจากปัจจัยภายนอก ฝ่ายจัดการของเอไอเอสให้ความสำคัญกับการปรับตัวในการดำเนินธุรกิจเพื่อรักษาและคงการเติบโตของรายได้จากหน่วยธุรกิจต่างๆ ในขณะที่หาแนวทางในการลดต้นทุนและเพิ่มประสิทธิภาพการดำเนินงาน เพื่อคงกระแสเงินสดและความสามารถในการทำกำไร นอกจากนี้ เรายังคงแผนการลงทุนพัฒนาโครงข่ายโทรคมนาคมในระยะยาวซึ่งจะทวีความสำคัญในช่วงหลังวิกฤติ จากความต้องการของทั้งลูกค้าทั่วไปและลูกค้าองค์กรที่เพิ่มขึ้นเพื่อก้าวเข้าสู่ยุคดิจิทัลให้รวดเร็วยิ่งขึ้น โดยเอไอเอสมีความแข็งแกร่งที่จะยังคงแผนการลงทุนอย่างต่อเนื่อง ด้วยความแข็งแกร่งของกระแสเงินสดและสถานะทางการเงิน ทั้งนี้ บริษัทจะยังคงสามารถสร้างกระแสเงินสดเป็นบวกหลังหักค่าใช้จ่ายการลงทุน รวมถึงได้เตรียมวงเงินสินเชื่อจากสถาบันการเงิน และมีทางเลือกในการออกหุ้นกู้ด้วยอันดับเครดิตเรตติ้งจากสถาบัน S&P ในระดับ BBB+

นโยบายการจ่ายเงินปันผล: จ่ายไม่ต่ำกว่าร้อยละ 70 ของกำไรสุทธิ

เอไอเอสมุ่งมั่นในการสร้างการเติบโตของธุรกิจในระยะยาวและส่งมอบผลตอบแทนแก่ผู้ถือหุ้นมาอย่างสม่ำเสมอต่อเนื่อง เอไอเอสจึงให้ความสำคัญต่อการรักษาสถานะทางการเงินให้แข็งแกร่งและมีความคล่องตัวเพื่อสร้างการเติบโตในอนาคต นโยบายการจ่ายเงินปันผลจะจ่ายไม่ต่ำกว่าร้อยละ 70 ของกำไรสุทธิ โดยนโยบายการจ่ายเงินปันผลนี้จะทำให้เอไอเอสมีกระแสเงินสดเพื่อเพิ่มความคล่องตัวทางการเงินซึ่งเป็นปัจจัยสำคัญต่อการเป็นผู้นำตลาด ความสามารถในการแข่งขัน และโอกาสในการเติบโตของธุรกิจ รวมถึงพร้อมรับมือต่อสภาวะการณ์ต่างๆ ที่อาจเปลี่ยนแปลง

เอไอเอสยังคงการจ่ายเงินปันผลปีละสองครั้งจากผลการดำเนินงานบริษัทและกำไรสะสมบนงบการเงินเฉพาะกิจการ ทั้งนี้การจ่ายเงินปันผลในทุกกรณี จะขึ้นอยู่กับกระแสเงินสดและแผนการลงทุน รวมถึงความจำเป็นและความเหมาะสมอื่นๆ ในอนาคตของบริษัทและ/หรือบริษัทย่อย และการจ่ายเงินปันผลดังกล่าวจะต้องไม่เกินกำไรสะสมที่ปรากฏในงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทและ/หรือมีผลกระทบต่ออย่างมีนัยสำคัญต่อการดำเนินงานปกติของบริษัทและบริษัทย่อย

ข้อปฏิเสธความรับผิดชอบ

ในเอกสารฉบับนี้อาจจะมีข้อมูลบางส่วนที่เกี่ยวข้องกับการคาดการณ์ในอนาคตโดยอิงจากข้อมูลที่เกี่ยวข้องในหลายด้านซึ่งจะขึ้นอยู่กับความเสี่ยงและความไม่แน่นอนต่างๆ ซึ่งข้อมูลดังกล่าวรวมถึง แผนธุรกิจ กลยุทธ์ และความเชื่อของบริษัท รวมทั้งข้อมูลอื่นที่ไม่ใช่ข้อมูลที่เกิดขึ้นในอดีต ตัวอย่างของคำที่ใช้ในการคาดการณ์ในอนาคต เช่น "อาจจะ", "จะ", "คาดว่าจะ", "ตั้งใจว่า", "ประมาณ", "เชื่อว่า", "ยังคง", "วางแผนไว้" หรือคำใดๆ ที่มีความหมายที่เหมือนกัน เป็นต้น แม้ว่าผลการดำเนินงานดังกล่าวจะถูกจัดทำขึ้นจากสมมุติฐานและความเชื่อของฝ่ายบริหาร โดยอาศัยข้อมูลที่มีอยู่ในปัจจุบันเป็นพื้นฐานก็ตาม สมมุติฐานเหล่านี้ยังคงมีความเสี่ยงและความไม่แน่นอนต่างๆ ซึ่งอาจจะทำให้ผลดำเนินงาน ผลการดำเนินงาน ความสำเร็จที่เกิดขึ้นจริงแตกต่างจากที่บริษัทฯ คาดการณ์ไว้ในอนาคต ดังนั้นผู้ใช้ข้อมูลดังกล่าวจึงควรระมัดระวังในการใช้ข้อมูลข้างต้น อีกทั้งบริษัท และผู้บริหารพนักงาน ไม่อาจควบคุมหรือรับรองความเกี่ยวข้อง ระยะเวลาที่จะเกิดขึ้น หรือความถูกต้องของข้อมูลดังกล่าว

ติดต่อนักลงทุนสัมพันธ์เอไอเอส

<http://investor.ais.co.th>; investor@ais.co.th; โทร (66) 2029 4443