

ภาพรวมโดยสรุป

ธุรกิจโทรศัพท์เคลื่อนที่ที่ได้รับผลกระทบจากสถานะเศรษฐกิจที่หดตัว และการแข่งขันด้านราคาของบริการดาต้า

สภาพเศรษฐกิจของประเทศและภาคธุรกิจประสบภาวะชะลอตัวในปี 2563 จากผลกระทบของสถานการณ์โรคระบาดโควิด-19 ซึ่งเริ่มส่งผลตั้งแต่ต้นปี 2563 และได้เริ่มมีการระบาดระลอกใหม่ในปลายไตรมาส 4 ของปี ธุรกิจโทรศัพท์เคลื่อนที่ที่ได้รับผลกระทบจากการหดตัวของเศรษฐกิจ ประกอบกับการแข่งขันด้านราคาในแพ็คเกจดาต้าแบบใช้งานไม่จำกัด โดยรายได้ธุรกิจโทรศัพท์เคลื่อนที่ปี 2563 ลดลงร้อยละ 6.5 จากการปรับลดค่าใช้จ่ายของผู้บริโภคและรายได้จากกลุ่มนักท่องเที่ยวที่หายไป

ธุรกิจอินเทอร์เน็ตบ้านเติบโตสูงจากความต้องการที่เพิ่มขึ้นในสถานการณ์โรคระบาด

เอไอเอสไฟเบอร์ ซึ่งดำเนินธุรกิจอินเทอร์เน็ตบ้านมีการเติบโตสูงจากความต้องการที่สูงขึ้นจากกระแสการทำงานจากที่บ้านด้วยจำนวนลูกค้าที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 29 สูงกว่าการเติบโตโดยรวมของตลาดที่โตร้อยละ 10-12 การเติบโตของเอไอเอสไฟเบอร์ เน้นขยายฐานลูกค้าจากธุรกิจโทรศัพท์เคลื่อนที่ และขยายพื้นที่การให้บริการครอบคลุมครบทั้ง 77 จังหวัด ส่งผลให้บรรลุเป้าหมายจำนวนลูกค้า 1.3 ล้านราย และครองส่วนแบ่งตลาดร้อยละ 12 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 10 ในปี 2562 ทั้งนี้จากการแข่งขันด้านราคาที่ยืดหยุ่นส่งผลให้ ARPU ปรับลดลงร้อยละ 11 โดยรวมแล้วรายได้ธุรกิจอินเทอร์เน็ตบ้านเติบโตร้อยละ 22% และมีสัดส่วนร้อยละ 5.3 ของรายได้จากการให้บริการหลัก

ธุรกิจบริการลูกค้าองค์กรเติบโตตามกระแสเทคโนโลยีดิจิทัลและเริ่มพัฒนาบริการ 5G

จากสถานการณ์โรคระบาดซึ่งเป็นปัจจัยเร่งให้ภาคธุรกิจต้องปรับใช้เทคโนโลยีดิจิทัลเพื่อปรับเปลี่ยนการดำเนินธุรกิจ โดยมีการเติบโตของรายได้จากบริการ Cloud และ Enterprise solution ในอัตราที่สูงถึงสองหลัก ในขณะที่บริการ Enterprise Data Service มีรายได้ที่ลดลงชั่วคราวจากการขอปรับแพ็คเกจลงในช่วงสถานการณ์โรคระบาด โดยรวมธุรกิจบริการลูกค้าองค์กรนอกเหนือจากบริการโทรศัพท์เคลื่อนที่เติบโตร้อยละ 6 เทียบกับปีก่อน และคิดเป็นร้อยละ 2.7 ของรายได้จากให้บริการหลัก ด้านบริการ 5G สำหรับลูกค้าองค์กรได้เริ่มพัฒนาความร่วมมือกับนิคมอุตสาหกรรมเพื่อให้บริการโครงข่าย 5G เพื่อต่อยอดสร้างโซลูชัน 5G สำหรับภาคอุตสาหกรรมในอนาคต

บริการ 5G สร้างฐานผู้ใช้งานได้สูงกว่าเป้าหมาย โดยแพ็คเกจ 5G มีระดับ ARPU เพิ่มขึ้นร้อยละ 10-15

เอไอเอสเปิดให้บริการ 5G บนย่านความถี่ 2600 เมกะเฮิร์ตซ์ในเดือนกุมภาพันธ์ และเปิดให้บริการแพ็คเกจ 5G อย่างเป็นทางการในเดือนตุลาคม 2563 โดยในช่วงเริ่มต้นของเทคโนโลยี 5G ผู้ใช้บริการยังคงอยู่ในวงจำกัด เนื่องจากจำนวนรุ่นของอุปกรณ์ที่รองรับ 5G ยังมีน้อย ซึ่ง ณ สิ้นปี 2563 มีจำนวนผู้ใช้บริการแพ็คเกจ 5G รวมทั้งสิ้น 239,300 เลขหมาย หรือคิดเป็นร้อยละ 2.4 ของจำนวนลูกค้าระบบรายเดือน ซึ่งสูงกว่า 2 เท่าของเป้าหมายที่วางไว้จำนวน 100,000 เลขหมาย ทั้งนี้ด้วยการนำเสนอปริมาณดาต้าที่สูงขึ้น ประกอบกับการสร้างมูลค่าเพิ่มด้วยบริการซิมเสริมฟรี จึงช่วยยกระดับ ARPU ของบริการ 5G ในกลุ่มผู้ใช้งานได้ร้อยละ 10-15

ผลการดำเนินงานปี 2563 เป็นไปตามคาดการณ์จากการบริหารจัดการต้นทุนที่ดี

โดยสรุปในปี 2563 ผลการดำเนินงานของบริษัทเป็นไปตามที่ฝ่ายบริหารได้ให้คาดการณ์ไว้ โดยรายได้การให้บริการหลักอยู่ที่ 129,594 ล้านบาท ลดลงร้อยละ -5.1 ด้าน EBITDA (pre-TFRS16) เท่ากับ 76,619 ล้านบาท ลดลงร้อยละ -2.7 จากการบริหารจัดการต้นทุน ในขณะที่กำไรสุทธิ (ไม่รวมผลจาก TFRS16) อยู่ที่ 28,423 ล้านบาท ลดลงร้อยละ -8.9 และงบลงทุนรวมสำหรับการขยายโครงข่าย 5G และ 4G รวมถึงอินเทอร์เน็ตบ้านรวมทั้งปีเท่ากับ 35,000 ล้านบาท ซึ่งโดยรวมตัวเลขเป็นไปตามคาดการณ์ สำหรับปี 2564 เอไอเอสมุ่งที่จะเสริมความแข็งแกร่งของความเป็นผู้นำในธุรกิจโทรศัพท์เคลื่อนที่ด้วยบริการ 5G เพื่อจับกลุ่มตลาดที่มีมูลค่าสูงทั้งสำหรับผู้บริโภคและลูกค้าองค์กร อีกทั้งด้วยสินค้าและบริการที่แตกต่างจากคู่แข่ง และเน้นกลยุทธ์รักษฐานลูกค้าที่มีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น ด้านธุรกิจอินเทอร์เน็ตบ้านมีเป้าหมายเพิ่มผู้ใช้บริการเป็น 1.6 ล้านราย โดยเน้นกลุ่มเป้าหมายที่เป็นฐานลูกค้าโทรศัพท์เคลื่อนที่ที่ประกอบความต้องการเชื่อมต่อจากบ้านที่สูงขึ้น ด้านธุรกิจลูกค้าองค์กรนอกเหนือจากบริการโทรศัพท์เน้นบริการเพื่อรองรับการปรับเปลี่ยนองค์กรเข้าสู่กระบวนการดิจิทัลด้วยโครงสร้างพื้นฐานและบริการ อาทิ Cloud, Cyber security และ ICT solution ทั้งนี้ เอไอเอสได้คาดการณ์ผลการดำเนินงานสำหรับปี 2564 โดยทั้งรายได้จากการให้บริการหลัก และ EBITDA จะเติบโตในอัตราเลขตัวเดียวระดับต่ำ ส่วนงบประมาณการลงทุนสำหรับโครงข่าย 5G และ 4G รวมทั้งธุรกิจอินเทอร์เน็ตบ้านรวมทั้งสิ้นประมาณ 25,000-30,000 ล้านบาท

เหตุการณ์สำคัญในปี 2563

1. ในไตรมาส 1/2563 เอไอเอสได้เริ่มใช้มาตรฐานบัญชีฉบับที่ 9 (เครื่องมือทางการเงิน) และฉบับที่ 16 (สัญญาเช่า) ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2563

TFRS 9: เครื่องมือทางการเงิน

มาตรฐานกำหนดให้จำแนกประเภทสินทรัพย์ทางการเงินออกเป็น 3 ประเภทในการวัดมูลค่า คือ การวัดด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย ด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น ("FVOCI") และด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน ("FVTPL") การจัดประเภทรายการขึ้นอยู่กับโมเดลธุรกิจของกลุ่มบริษัทสำหรับการบริหารเครื่องมือทางการเงินและลักษณะของกระแสเงินสดของสินทรัพย์ทางการเงิน

TFRS 16: สัญญาเช่า (แทน TAS17: สัญญาเช่าดำเนินงานและสัญญาเช่าการเงิน)

ในวันที่ 1 มกราคม 2563 สัญญาเช่าดำเนินงานถูกรับรู้เป็น "สินทรัพย์สิทธิการใช้" และ "หนี้สินตามสัญญาเช่า" ที่มูลค่าปัจจุบันของค่าเช่าที่ต้องชำระตามระยะเวลาการเช่าที่เหลืออยู่ โดยสัญญาเช่ารวมถึง สัญญาเช่าเสาโทรคมนาคม การเช่าพื้นที่, อาคารและสำนักงาน, และค่าเช่าทรัพย์สินต่ำของคลื่น 2100 เมกะเฮิร์ตซ์จากทีโอที

โดยบทวิเคราะห์ฉบับนี้ได้แสดงงบกำไรขาดทุนที่ไม่รวมผลกระทบของมาตรฐานบัญชีฉบับใหม่ เพื่อให้สามารถเปรียบเทียบกับผลการดำเนินงานของปี 2562 ได้

2. ในไตรมาส 4/2563 ตามที่พระราชกฤษฎีกา ว่าด้วยการยกเว้นรัษฎากร (ฉบับที่ 695) ลงวันที่ 20 มิถุนายน 2563 ได้กำหนดให้มีการยกเว้นภาษีเงินได้ 2.5 เท่า สำหรับรายจ่ายเพื่อการลงทุนในเครื่องจักร ในระหว่างวันที่ 1 มกราคม 2563 - 31 ธันวาคม 2563 โดยเงื่อนไขของเครื่องจักร ประกอบด้วย 1) สิ่งประกอบด้วยชิ้นส่วนหลายชิ้น 2) เครื่องจักรสำหรับใช้ก่อกำเนิดพลังงาน เปลี่ยนหรือแปลงสภาพพลังงาน ซึ่งสิทธิประโยชน์ทางภาษีนี้นี้จะทยอยรับรู้เป็นระยะเวลา 5 ปี เริ่มตั้งแต่ปี 2563 ซึ่งในไตรมาส 4/2563 มีการรับรู้สิทธิประโยชน์ทางภาษีมูลค่า 246 ล้านบาท และส่วนของสิทธิประโยชน์ในอีก 4 ปีข้างหน้า จะมีมูลค่าโดยประมาณใกล้เคียงกับปี 2563

สภาวะตลาดและการแข่งขัน

ปี 2563 นับว่าเป็นจุดเริ่มต้นของการวางโครงข่ายและการให้บริการ 5G ในประเทศไทย ซึ่งถือเป็นหนึ่งในประเทศกลุ่มแรกที่ได้เริ่มเปิดให้บริการพร้อมกันประเทศพัฒนาแล้วอื่นๆ โดยผู้ให้บริการโทรคมนาคมเริ่มเปิดให้บริการ 5G ในพื้นที่สำคัญของแต่ละจังหวัด โดยเน้นขยายครอบคลุมพื้นที่ซึ่งมีการใช้งานหนาแน่นเป็นหลัก เพื่อดึงดูดลูกค้ากลุ่มแรกที่เป็นกลุ่มที่มีกำลังซื้อสูง ทั้งนี้ เนื่องจากโทรศัพท์เคลื่อนที่รองรับ 5G ยังมีจำนวนจำกัดและมีราคาเริ่มต้นสูงกว่า 10,000 บาทจึงส่งผลให้อัตราการใช้งาน 5G ในปี 2563 ยังอยู่ในระดับที่จำกัด

ด้วยสถานการณ์การแพร่ระบาดที่ยืดเยื้อส่งผลต่อการใช้จ่ายของผู้บริโภคที่อ่อนตัวลง ผู้ให้บริการจึงยังคงเสนอแพ็คเกจค่าบริการแบบไม่จำกัด (Unlimited data) ให้กับทั้งลูกค้าระบบเติมเงินและระบบรายเดือนเพื่อเป็นกลยุทธ์ในการดึงดูดลูกค้าที่มองหาบริการที่คุ้มค่า ซึ่งแพ็คเกจค่าบริการแบบไม่จำกัดได้รับความนิยมมากขึ้นในกลุ่มผู้ใช้บริการที่ระมัดระวังในการใช้จ่าย ซึ่งถือเป็นอุปสรรคของผู้ให้บริการในการสร้างรายได้จากการใช้งานดาต้าที่เพิ่มขึ้นอย่างรวดเร็ว แม้ผู้ให้บริการสามารถเพิ่มราคาแพ็คเกจค่าบริการแบบไม่จำกัด เพื่อลดผลกระทบที่เกิดขึ้นกับ ARPU แต่ยังคงมีการลดราคาด้วยแพ็คเกจขนาดเล็กด้วยความเร็วที่ต่ำลงในบางพื้นที่เพื่อตอบสนองความต้องการของกลุ่มลูกค้าที่มีกำลังซื้อน้อยในภาวะที่กำลังการใช้จ่ายของผู้บริโภคอ่อนตัว

ความต้องการเชื่อมต่ออินเทอร์เน็ตภายในบ้านเร่งตัวสูงขึ้น จากกระแสการทำงานจากที่บ้าน (Work from home) และเรียนจากที่บ้าน (Learn from home) ผลักดันให้อัตราส่วนครัวเรือนที่มีอินเทอร์เน็ตความเร็วสูงเพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 50 จากร้อยละ 47 ในปี 2562 อย่างไรก็ตาม การแข่งขันในตลาดมีความรุนแรงขึ้นเนื่องจากผู้ให้บริการยังคงใช้กลยุทธ์ด้านราคาเพื่อดึงดูดลูกค้าใหม่และเพื่อตอบสนองต่อสภาวะกำลังซื้อของผู้บริโภคในระดับต่ำ โดยนำเสนอแพ็คเกจราคาต่ำเริ่มต้นที่ 399 บาท/เดือน สำหรับความเร็วมาตรฐาน 100 เมกะบิตต่อวินาที ซึ่งลดลงจากราคา 599 บาท/เดือนในปีก่อน ดังนั้น ARPU ของอุตสาหกรรมจึงลดต่ำลง ในขณะที่ผู้ให้บริการที่มีบริการที่หลากหลายได้นำเสนอแพ็คเกจที่รวมหลายบริการ (Convergence) รวมถึงการเสนอบริการเสริมอื่นๆ เช่น การเพิ่มความเร็วเน็ต การอัปเดตอุปกรณ์ให้กับลูกค้า และคอนเทนต์ เพื่อสร้างความแตกต่างและเพิ่มรายได้

สรุปผลการดำเนินงานในปี 2563

สถานการณ์การแพร่ระบาดของโควิด-19 ซึ่งมีผลต่อภาวะเศรษฐกิจและกำลังซื้อของผู้บริโภค รวมถึงการลดลงของกลุ่มนักท่องเที่ยวได้ส่งผลกระทบต่อจำนวนผู้ใช้งานผู้ใช้บริการโทรศัพท์เคลื่อนที่ โดยฐานลูกค้าระบบเติมเงินมีจำนวนลดลง 1.7 ล้านเลขหมาย หรือลดลงร้อยละ 5 เทียบกับปีก่อน ซึ่งมีสาเหตุหลักมาจากการลดลงของจำนวนลูกค้ากลุ่มนักท่องเที่ยว ประกอบกับกระแสการย้ายบริการจากระบบเติมเงินไปยังระบบรายเดือนที่ยังมีต่อเนื่องอันเป็นผลจากแคมเปญส่วนลดเครื่องโทรศัพท์ ในขณะที่กระแสการย้ายบริการดังกล่าวเป็นปัจจัยหนุนให้ลูกค้าระบบรายเดือนเติบโตสูงถึงร้อยละ 12 เทียบกับปีก่อน โดยเพิ่มเป็นร้อยละ 25 ของฐานลูกค้ารวม จากร้อยละ 22 ในไตรมาส 4/2562 แม้จำนวนผู้ใช้บริการโทรศัพท์เคลื่อนที่ ณ สิ้นปี 2563 จะลดลงมาอยู่ที่ 41.4 ล้านเลขหมาย หรือลดลงร้อยละ 1.4 จากปีก่อน แต่เอไอเอสยังคงรักษาความเป็นผู้นำในตลาดโทรศัพท์เคลื่อนที่ ด้วยส่วนแบ่งทางการตลาดเชิงผู้ใช้บริการและเชิงรายได้อันดับ 1 ทั้งนี้ จากผลกระทบของกำลังซื้อที่อ่อนตัวของผู้บริโภคได้กดดัน ARPU เฉลี่ยลดลงเป็น 234 บาท โดยลดลงร้อยละ 7.0 เทียบกับปีก่อน

การเติบโตของผู้ใช้บริการเอไอเอสไฟเบอร์ได้รับแรงหนุนจากความต้องการเชื่อมต่อภายในบ้านที่สูงในช่วงสถานการณ์การแพร่ระบาด ในปี 2563 มีจำนวนผู้ใช้บริการสุทธิเพิ่มขึ้น 299,300 รายรวมเป็นจำนวนผู้ใช้บริการทั้งสิ้น 1,336,900 ราย หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 29 เทียบกับปีก่อน ซึ่งเติบโตอย่างมีนัยสำคัญเหนืออัตราการเติบโตของอุตสาหกรรมโดยเฉลี่ยร้อยละ 10-12 โดยประมาณ อย่างไรก็ตาม ด้วยการแข่งขันด้านราคาที่รุนแรงตลอดทั้งปี โดยผู้ให้บริการต่างนำเสนอส่วนลดและแพ็คเกจในระดับราคาต่ำ ส่งผลให้ ARPU ลดลงเป็น 476 บาท จาก 533 บาทในไตรมาส 4/2562

บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)
คำอธิบายบทวิเคราะห์ของฝ่ายบริหารประจำปี 2563

ธุรกิจมือถือ	ไตรมาส 4/2562	ไตรมาส 3/2563	ไตรมาส 4/2563	%YoY	%QoQ
จำนวนผู้ใช้บริการ					
ระบบรายเดือน	9,107,400	9,771,500	10,192,400	12%	4.3%
ระบบเติมเงิน	32,906,400	31,170,000	31,244,400	-5.1%	0.2%
รวมจำนวนผู้ใช้บริการ	42,013,800	40,941,500	41,436,800	-1.4%	1.2%
จำนวนผู้ใช้บริการที่เพิ่มขึ้น					
ระบบรายเดือน	105,700	235,100	420,900	298%	79%
ระบบเติมเงิน	350,000	-313,400	74,400	-79%	-124%
รวมจำนวนผู้ใช้บริการ	455,700	-78,300	495,300	8.7%	-733%
ARPU (บาท/เลขหมาย/เดือน)					
ระบบรายเดือน	537	498	486	-9.4%	-2.3%
ระบบเติมเงิน	173	157	154	-11%	-1.9%
เฉลี่ย	252	237	234	-7.0%	-1.2%
MOU (นาที/เลขหมาย/เดือน)					
ระบบรายเดือน	212	189	187	-12%	-1.6%
ระบบเติมเงิน	92	78	79	-15%	0.9%
เฉลี่ย	118	104	105	-11%	0.5%
VOU (กิกะไบต์/เลขหมายที่ใช้อินเทอร์เน็ต/เดือน)					
ระบบรายเดือน	16.6	19.8	21.6	30%	8.9%
ระบบเติมเงิน	11.1	16.1	16.5	47%	2.4%
เฉลี่ย	12.7	17.2	18.0	42%	5.0%
อัตราการใช้เครื่องโทรศัพท์					
โทรศัพท์มือถือ 4G	71%	76%	77%	-	-
ธุรกิจอินเทอร์เน็ตบ้าน					
จำนวนผู้ใช้บริการ	1,037,600	1,255,500	1,336,900	29%	6.5%
จำนวนผู้ใช้บริการที่เพิ่มขึ้น	100,600	52,900	81,400	-19%	54%
ARPU (บาท/ราย/เดือน)	533	484	476	-11%	-1.6%

สรุปผลประกอบการไตรมาส 4/2563

ในไตรมาส 4/2563 เศรษฐกิจไทยยังคงชะลอตัว ประกอบกับการระบาดของโควิดระลอกใหม่ในเดือนธันวาคมยิ่งส่งผลกระทบต่อการทำงานของเศรษฐกิจ ถึงแม้ฐานผู้ใช้บริการจะเริ่มฟื้นตัวไตรมาส 4/2563 แต่การแข่งขันด้านราคายังคงเป็นปัจจัยหลักที่กดดันให้รายได้ธุรกิจโทรศัพท์เคลื่อนที่ลดลงร้อยละ 8.7 เทียบกับปีก่อน และคงที่เทียบกับไตรมาสก่อน อย่างไรก็ตาม ภายใต้นโยบายที่เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องส่งผลดีต่อธุรกิจอินเทอร์เน็ตบ้าน โดยรายได้เติบโตเพิ่มขึ้นร้อยละ 17 เทียบกับปีก่อน และร้อยละ 3.7 เทียบกับไตรมาสก่อนหน้าและมีผู้ใช้บริการเพิ่มขึ้นสุทธิ 81,400 ราย สำหรับธุรกิจลูกค้าองค์กรในส่วนของนอกเหนือจากบริการโทรศัพท์ที่มีการเติบโตของรายได้ร้อยละ 8 เทียบกับปีก่อน และเติบโตร้อยละ 6 เทียบกับไตรมาสก่อน จากความต้องการที่สูงขึ้นของบริการ Cloud, Data center และ Enterprise Solution ตามแนวโน้มการเปลี่ยนผ่านในยุคดิจิทัล โดยภาพรวมรายได้จากการให้บริการหลักในไตรมาส 4/2463 เท่ากับ 32,090 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 7.2 เทียบกับปีก่อน และคงที่เทียบกับไตรมาสก่อน นอกจากนี้ รายได้จากการขายเครื่องมือเพิ่มขึ้นร้อยละ 72 เทียบกับไตรมาสก่อน จากการเปิดตัวของ iPhone 12 และมาตรการกระตุ้นการใช้จ่ายของรัฐบาล ทั้งนี้รายได้ส่วนนี้ลดลงร้อยละ 3 เทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนจากการที่ iPhone 12 เปิดตัวล่าช้ากว่าปีก่อนหน้า

ในส่วนของต้นทุนและค่าใช้จ่าย แม้ว่ารายได้จะชะลอตัวลงตั้งแต่ช่วงต้นปี 2563 แต่เอไอเอสยังคงดำเนินแผนการลงทุนเพื่อความจำเป็นผู้นำในอุตสาหกรรมอย่างต่อเนื่อง ส่งผลให้ค่าใช้จ่ายโครงข่ายเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.3 เทียบกับปีก่อนและคงที่เทียบกับไตรมาสก่อน ในขณะที่ต้นทุนบางส่วนที่แปรผันกับรายได้ปรับลดลง เช่น ค่าธรรมเนียมใบอนุญาตและค่าคอมมิชชั่นระบบเติมเงินที่ลดลงตามรายได้ ส่งผลให้ต้นทุนการให้บริการลดลงร้อยละ 1.5 เทียบกับปีก่อน และคงที่เทียบกับไตรมาสก่อน ค่าใช้จ่ายทางการตลาดลดลงร้อยละ 33 เทียบกับปีก่อนหน้าจากกิจกรรมทางการตลาดที่ลดลง ในขณะที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 9 เทียบกับไตรมาสก่อนซึ่งเป็นผลจากฤดูกาลและแคมเปญในการเปิดตัว 5G ค่าใช้จ่ายในการบริหารและค่าใช้จ่ายอื่นๆ ลดลงร้อยละ 22 เทียบกับปีก่อนจากการสำรองหนี้เสียที่ลดลงและการบริหารต้นทุนที่มีประสิทธิภาพ และลดลงร้อยละ 3 เทียบกับไตรมาสก่อน

โดยสรุป กำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษีและค่าเสื่อมราคา (ไม่รวมผลจาก TFRS 16) หรือ EBITDA ลดลงร้อยละ 1.7 เทียบกับปีก่อนจากการรายได้หลักจากการให้บริการที่ลดลง แต่เพิ่มขึ้นร้อยละ 1 เทียบกับไตรมาสก่อนจากการควบคุมค่าใช้จ่ายการขายและการบริหาร ทั้งนี้ กำไรสุทธิ (ไม่รวมผลจาก TFRS 16) เพิ่มขึ้นร้อยละ 5 เทียบกับปีก่อน และร้อยละ 9.7 เทียบกับไตรมาสก่อนจากผลประโยชน์จากมาตรการทางภาษีของรัฐบาลจำนวน 246 ล้านบาทและกำไรจากอัตรแลกเปลี่ยน

สรุปงบการเงินประจำปี 2563 (ไม่รวมผลจาก TFRS 16)

รายได้

ในปี 2563 เอไอเอสมีรายได้รวม 172,890 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 4.4 เทียบกับปีก่อน จากรายได้จากการให้บริการหลักที่ลดลงซึ่งเป็นผลของโควิด-19 และการแข่งขันที่สูง

รายได้จากการให้บริการหลัก (ไม่รวมค่าเชื่อมโยงโครงข่ายและรายได้จากการเป็นพันธมิตรกับทีโอที) อยู่ที่ 129,594 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 5.1 เทียบกับปีก่อนจากรายได้ธุรกิจโทรศัพท์เคลื่อนที่ซึ่งลดลงชดเชยกับการเติบโตสูงของธุรกิจอินเทอร์เน็ตบ้านและการเติบโตอย่างต่อเนื่องของธุรกิจบริการลูกค้าองค์กร

- **รายได้จากธุรกิจโทรศัพท์เคลื่อนที่** เท่ากับ 118,082 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 6.5 เทียบกับปีก่อน จากการชะลอตัวของเศรษฐกิจและการแข่งขันด้านราคา รวมถึงรายได้กลุ่มนักท่องเที่ยวที่หายไป ทั้งนี้รายได้ลูกค้าระบบรายเดือนเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.4 สวนทางกับรายได้ลูกค้าระบบเติมเงินที่ปรับตัวลดลงร้อยละ 12 เทียบกับปีก่อนซึ่งเป็นจากผลของการย้ายจากระบบเติมเงินเป็นระบบรายเดือนอย่างต่อเนื่องประกอบกับการสูญเสียรายได้จากกลุ่มนักท่องเที่ยว ทั้งนี้จากการแข่งขันด้านราคายังคงรุนแรงตลอดทั้งปี และการปรับลดค่าใช้จ่ายของผู้บริโภคส่งผลให้ ARPU เฉลี่ยลดลงจาก 252 บาทเป็น 234 บาท
- **รายได้จากธุรกิจอินเทอร์เน็ตความเร็วสูง** อยู่ที่ 6,959 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 22 จากจำนวนลูกค้าที่เพิ่มสูงขึ้นตามความต้องการทำงานจากบ้านตั้งแต่ปลายเดือนมีนาคม โดยเอไอเอสไฟเบอร์มีฐานลูกค้าเพิ่มขึ้นสุทธิ 299,000 ราย เป็นจำนวนรวมกว่า 1.3 ล้านราย อย่างไรก็ตามการแข่งขันด้านราคาอย่างต่อเนื่องส่งผลให้ ARPU ลดลงจาก 533 บาทเป็น 476 บาท
- **รายได้การให้บริการอื่นๆ** อยู่ที่ 4,552 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.0 เทียบกับปีก่อน เนื่องจากความต้องการของลูกค้าองค์กรในบริการด้านดาต้าและ ICT ที่เพิ่มขึ้นตามแนวโน้มการเปลี่ยนผ่านในยุคดิจิทัลชดเชยกับรายได้ที่ลดลงชั่วคราวในช่วงไตรมาส 2/2563 จากผลกระทบของโควิด-19 ทั้งนี้บริการคลาวด์และไอซีทีโซลูชันเติบโตสูงในอัตราเลขสองหลักเมื่อเทียบกับปีก่อนจากฐานรายได้ที่ต่ำ ในขณะที่รายได้จากการให้บริการดาต้าสำหรับลูกค้าองค์กร (EDS) ซึ่งเป็นรายได้หลักของธุรกิจลูกค้าองค์กรในส่วนที่นอกเหนือจากบริการโทรศัพท์อยู่ในระดับใกล้เคียงกับปีก่อนจากความต้องการที่ลดลงในช่วงสถานการณ์การระบาดในไตรมาส 2/2563

รายได้จากค่าเชื่อมโยงโครงข่าย (IC) และรายได้จากการเป็นพันธมิตรกับทีโอที อยู่ที่ 13,722 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.2 เทียบกับปีก่อน โดยส่วนใหญ่เป็นผลจากความผันผวนของค่าเชื่อมโยงโครงข่าย

รายได้จากการขายเครื่องมือถือและซิม อยู่ที่ 29,574 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 3.9 เทียบกับปีก่อน จากการปิดศูนย์บริการในช่วงครึ่งปีแรก ประกอบกับการเปิดตัว iPhone 12 ที่ล่าช้าเมื่อเทียบกับปีก่อน อัตรากำไรจากการขายซิมและอุปกรณ์อยู่ที่ร้อยละ 0.9 ทรงตัวเมื่อเทียบกับร้อยละ 1.1 เทียบกับปีก่อน

ต้นทุนและค่าใช้จ่าย

ต้นทุนการให้บริการ สำหรับปี 2563 อยู่ที่ 81,641 ล้านบาท คงที่เมื่อเทียบกับปีก่อน เนื่องจากการค่าธรรมเนียมใบอนุญาตและค่าคอมมิชชั่นระบบเติมเงินลดลงตามรายได้ที่อ่อนตัว ชดเชยกับต้นทุนโครงข่ายที่สูงขึ้น

- **ค่าธรรมเนียมใบอนุญาต** อยู่ที่ 5,309 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 8.3 เทียบกับปีก่อน เป็นผลจากรายได้จากการให้บริการที่ลดลงและรายการพิเศษการลดหย่อนค่าธรรมเนียม USO ในไตรมาส 2/2563 ต้นทุนค่าธรรมเนียมใบอนุญาตต่อรายได้การให้บริการหลักอยู่ที่ร้อยละ 4.1 ในปี 2563 คงที่เมื่อเทียบกับปีก่อน
- **ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย** อยู่ที่ 38,601 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 5.5 เทียบกับปีก่อน จากใบอนุญาตคลื่นความถี่ย่าน 2600 เมกะเฮิรตซ์ที่รับมอบในไตรมาส 1/2563 และการขยายโครงข่าย 4G/5G ชดเชยกับค่าเสื่อมราคาที่ลดลงของอุปกรณ์โครงข่าย 3G ซึ่งบันทึกค่าเสื่อมเต็มจำนวนแล้ว
- **ต้นทุนโครงข่ายและค่าใช้จ่ายการเป็นพันธมิตรกับทีโอที (หลังหักรายรับค่าเช่าจากทีโอที)** อยู่ที่ 18,642 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 2.3 เมื่อเทียบกับปีก่อน จากการลดลงของค่าเช่าอุปกรณ์โครงข่ายจากการเป็นพันธมิตรกับทีโอทีตั้งแต่เดือนกันยายน 2562 ชดเชยกับต้นทุนที่สูงขึ้นจากการขยายโครงข่าย 4G/5G
- **ต้นทุนการให้บริการอื่นๆ** อยู่ที่ 7,905 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 18 เทียบกับปีก่อน จากการลดลงของค่าเชื่อมโยงโครงข่าย และค่าคอมมิชชั่นระบบเติมเงินที่ลดลงตามรายได้ลูกค้าระบบเติมเงิน

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริการ อยู่ที่ 24,381 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 12 เทียบกับปีก่อน เป็นผลจากค่าใช้จ่ายทางการตลาดที่ลดลงและการควบคุมต้นทุนจากสถานการณ์โควิด-19

- **ค่าใช้จ่ายทางการตลาด** อยู่ที่ 6,598 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 16 เทียบกับปีก่อน เนื่องจากการชะลอตัวของกิจกรรมทางการตลาดช่วงสถานการณ์โควิด
- **ค่าใช้จ่ายในการบริหารและค่าใช้จ่ายอื่นๆ** อยู่ที่ 17,782 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 11 เทียบกับปีก่อน จากการควบคุมค่าใช้จ่าย รวมถึงมีรายจ่ายพิเศษในปี 2562 จากการสำรองเงินชดเชยพนักงานและค่าใช้จ่ายในการระงับข้อพิพาทกับ TOT

ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนสุทธิ อยู่ที่ 2 ล้านบาท สวนทางกับปีก่อน ที่มีผลกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนสุทธิเท่ากับ 308 ล้านบาท เป็นผลจากค่าเงินบาทที่อ่อนค่าลงเทียบกับดอลลาร์สหรัฐ ทั้งนี้เอไอเอสมีนโยบายลดความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนโดยทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อให้ครอบคลุมส่วนหนึ่ง of ค่าใช้จ่ายการลงทุนค้างจ่าย (CAPEX payable)

ต้นทุนทางการเงิน อยู่ที่ 4,522 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 5.3 เทียบกับปีก่อน จากอัตราดอกเบี้ยที่ลดลงชดเชยกับหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยที่เพิ่มขึ้นเล็กน้อย ต้นทุนเงินกู้ยืมเฉลี่ยคิดเป็นร้อยละ 2.5 ต่อปี ลดลง 0.5 จุด เมื่อเทียบกับปีก่อน ขณะที่หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยเพิ่มขึ้นจาก 94,200 ล้านบาท เป็น 99,600 ล้านบาท เพื่อรองรับการชำระค่าใบอนุญาตคลื่นความถี่ในปี 2563

ภาษีเงินได้ อยู่ที่ 5,336 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 14 จากกำไรก่อนหักภาษีที่ลดลงและสิทธิประโยชน์ทางภาษีจำนวน 246 ล้านบาท ส่งผลให้อัตราภาษีลดลงเป็นร้อยละ 15.8

กำไร

ในปี 2563 เอไอเอสมี **EBITDA (ไม่รวมผลจาก TFRS 16)** เท่ากับ 76,619 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 2.7 เทียบกับปีก่อน เป็นผลจากรายได้ที่อ่อนตัวชดเชยด้วยการควบคุมต้นทุนที่ดี ด้านอัตรากำไร EBITDA อยู่ที่ร้อยละ 44.3 เทียบกับร้อยละ 43.5 ในปีก่อนหน้า **กำไรสุทธิ (ไม่รวมผลจาก TFRS 16)** เท่ากับ

28,423 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 8.9 เทียบกับปีก่อน เป็นผลจากค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่ายที่สูงขึ้นจากการเข้ารับใบอนุญาตคลื่นความถี่เพิ่มเติมและการลงทุนโครงข่ายส่งผลให้อัตรากำไรสุทธิลดลงจากร้อยละ 17.2 ในปี 2562 เป็นร้อยละ 16.4 ในปี 2563 **รายงานกำไรสุทธิ (รวมผลจาก TFRS 16)** อยู่ที่ 27,434 ล้านบาท ลดลง 989 ล้านบาท เมื่อเทียบกับกำไรสุทธิที่ไม่รวมผลจาก TFRS 16 ทั้งนี้อัตรากำไรสุทธิ (รวมผลจาก TFRS 16) อยู่ที่ร้อยละ 15.9

ฐานะการเงิน (รวมผลจาก TFRS 9 & 16)

ณ 31 ธันวาคม 2563 เอไอเอสมีสินทรัพย์รวมทั้งสิ้น 350,171 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 21 เทียบกับปีก่อน จากการปรับใช้มาตรฐานบัญชีไทยฉบับที่ 16 (TFRS 16) ซึ่งบันทึกรายการสินทรัพย์สิทธิการใช้ (Right-of-use) จำนวน 58,723 ล้านบาท ประกอบกับมูลค่าใบอนุญาตคลื่นความถี่จำนวน 110,219 ล้านบาทที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 6.9 จากปีก่อนจากการเข้ารับใบอนุญาตคลื่นความถี่ 2600 เมกะเฮิรตซ์ในไตรมาส 1/2563 นอกจากนี้ สินทรัพย์ไม่มีตัวตนอยู่ที่ 7,123 ล้านบาทเพิ่มขึ้นร้อยละ 30 เทียบกับปีก่อน โดยมีสาเหตุหลักมาจากการพัฒนาซอฟต์แวร์ต่างๆ เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพของธุรกิจ ในขณะที่สินค้างเหลือลดลงร้อยละ 51 จาก iPhone12 ที่เปิดตัวล่าช้าในปี

หนี้สินรวม ณ สิ้นปี 2563 เท่ากับ 274,481 ล้านบาท เพิ่มร้อยละ 25 เทียบกับปีก่อน จากการบันทึกหนี้สินตามสัญญาเช่า (Lease liabilities) จำนวน 58,363 ล้านบาท ตามการปรับใช้มาตรฐานบัญชีไทยฉบับที่ 16 และการเพิ่มของหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยมาอยู่ที่ 99,600 ล้านบาท เมื่อเทียบกับ ณ สิ้นปี 2562 ที่ 94,200 ล้านบาท เพื่อรองรับการจ่ายชำระค่าใบอนุญาตคลื่นความถี่ ในขณะที่ค่าใบอนุญาตค้างจ่ายอยู่ที่ 53,449 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 13 จาก การชำระค่าใบอนุญาตชดเชยด้วยการเข้ารับใบอนุญาตคลื่นความถี่ใหม่ สำหรับส่วนของผู้ถือหุ้นรวมอยู่ที่ 75,689 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 9.1 เทียบกับปีก่อน จากกำไรสะสมที่เพิ่มขึ้น ชดเชยกับการปรับใช้มาตรฐานบัญชีไทยฉบับที่ 9

กระแสเงินสด (รวมผลจาก TFRS 9 & 16)

ในปี 2563 เอไอเอสมีกระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน (หลังหักภาษี) เท่ากับ 85,629 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 12 จากปีก่อน โดยมีสาเหตุหลักมาจากการจัดกลุ่มใหม่ของค่าใช้จ่ายหนี้สินตามสัญญาเช่า จำนวน 11,754 ล้านบาท ตามการปรับใช้มาตรฐานบัญชีไทยฉบับที่ 16 (TFRS 16) ซึ่งหลังจากหักค่าใช้จ่ายหนี้สินตามสัญญาเช่า กระแสเงินสดจากการดำเนินงานลดลงร้อยละ 3.6 จากปีก่อน เนื่องจาก EBITDA ที่ลดลง อย่างไรก็ตาม กระแสเงินสดจากการดำเนินงานยังคงอยู่ในเกณฑ์ที่ดี เพียงพอต่อการลงทุนในโครงข่ายจำนวน 28,057 ล้านบาท และการจ่ายชำระค่าใบอนุญาตคลื่นความถี่จำนวน 26,835 ล้านบาท โดยสรุป เอไอเอสมีกระแสเงินสดอิสระ (กระแสเงินสดจากการดำเนินงาน หักการลงทุนในโครงข่ายและการจ่ายค่าใบอนุญาตให้ใช้คลื่นความถี่โทรคมนาคม) อยู่ที่ 30,738 ล้านบาท และมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ สิ้นปี 2563 เท่ากับ 18,421 ล้านบาท

อัตราส่วนทางการเงิน (ไม่รวมผลจาก TFRS 16)

ความสามารถในการทำกำไร: เอไอเอสยังคงความสามารถในการทำกำไรในระดับที่ดี ด้วยอัตรากำไร EBITDA ที่ร้อยละ 44.3 จากการบริหารจัดการต้นทุนที่ดีท่ามกลางสถานการณ์การแพร่ระบาด อัตรากำไรสุทธิอยู่ที่ร้อยละ 16 สูงกว่าค่าเฉลี่ยของอุตสาหกรรมอย่างมีนัยสำคัญ ในขณะที่อัตราผลตอบแทนส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE) ลดลงเล็กน้อยจากร้อยละ 49 ในปี 2562 มาอยู่ที่ร้อยละ 47 และอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA) ลดลงจากร้อยละ 11 ในปี 2562 มาอยู่ที่ร้อยละ 8.9 เนื่องจากกำไรที่ลดลง แต่ฐานสินทรัพย์เพิ่มขึ้นจากการลงทุนอย่างต่อเนื่องในโครงข่ายและใบอนุญาตคลื่นความถี่

สภาพคล่องและโครงสร้างการเงิน: สภาพคล่องยังคงแข็งแกร่ง โดยมีอัตราส่วนสภาพคล่องอยู่ที่ 0.45 เท่า ใกล้เคียงกับปีก่อน และเอไอเอสรักษาสถานะทางการเงินที่แข็งแกร่งโดยมีอัตราเงินกู้สุทธิต่อ EBITDA ในระดับต่ำที่ 1 เท่า และอัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ย (Interest Coverage) อยู่ในระดับที่เหมาะสมที่ 14 เท่า

การหมุนของสินทรัพย์: เอไอเอสบริหารสินค้างเหลือได้ดี ด้วยระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ยลดลงจาก 51 วัน เป็น 44 วัน เนื่องจากคลังสินค้าโทรศัพท์ที่เคลื่อนที่ลดลง สำหรับระยะเวลาชำระหนี้เพิ่มขึ้นเล็กน้อย จาก 65 วัน มาอยู่ที่ 72 วัน ตามสินเชื่อจากคู่ค้า (Vendor financing) ที่เพิ่มขึ้นจากการขยายโครงข่าย

เครดิตเทอมและระยะเวลาการเก็บหนี้

ระยะเครดิตเทอมที่เอไอเอสให้กับลูกค้าอยู่ระหว่าง 14 - 120 วัน ขึ้นอยู่กับประเภทของบริการและประเภทของลูกค้า สำหรับลูกค้าทั่วไปซึ่งส่วนใหญ่ใช้บริการโทรศัพท์เคลื่อนที่และบริการอินเทอร์เน็ตความเร็วสูง เอไอเอสให้เครดิตเทอมเป็นระยะเวลา 30 วันสำหรับบริการประเภทรายเดือน ในขณะที่ธุรกิจสำหรับลูกค้าองค์กร เอไอเอสให้ระยะเวลาเครดิตเทอมที่ยาวกว่าโดยอยู่ระหว่าง 30 - 120 วัน ขึ้นอยู่กับประเภทของการบริการ ทั้งนี้ระยะเวลาการเก็บหนี้เฉลี่ยสำหรับปี 2563 อยู่ที่ 38 วัน เพิ่มขึ้นเล็กน้อยจาก 36 วันของปีก่อนหน้า แม้ว่าเอไอเอสได้มีการผ่อนปรนการชำระหนี้สำหรับลูกค้าทั่วไปและลูกค้าองค์กรในช่วงสถานการณ์โรคระบาดในไตรมาส 2/2563 แต่ได้ดำเนินการเก็บหนี้ตามนโยบายปกติตั้งแต่ไตรมาส 3/2563

บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)
คำอธิบายบทวิเคราะห์ของฝ่ายบริหารประจำไตรมาส 2563

งบกำไรขาดทุน (ล้านบาท)	ไตรมาส			ไม่รวมผลจาก TFRS 16		2562	2563	%YoY
	4/2562	3/2563	4/2563	%YoY	%QoQ			
รายได้ธุรกิจโทรศัพท์เคลื่อนที่	31,770	29,197	29,015	-8.7%	-0.6%	126,341	118,082	-6.5%
รายได้ธุรกิจอินเทอร์เน็ตความเร็วสูง	1,579	1,785	1,852	17%	3.7%	5,722	6,959	22%
รายได้การให้บริการอื่นๆ	1,213	1,148	1,223	0.9%	6.6%	4,509	4,552	1.0%
รายได้การให้บริการหลัก	34,562	32,130	32,090	-7.2%	-0.1%	136,572	129,594	-5.1%
รายได้ค่าเชื่อมโยงโครงข่ายและการเป็นพันธมิตรกับโอที	3,443	3,494	3,499	1.6%	0.2%	13,557	13,722	1.2%
รายได้การให้บริการ	38,005	35,624	35,589	-6.4%	-0.1%	150,129	143,316	-4.5%
รายได้จากการขายซิมและอุปกรณ์	10,813	6,091	10,485	-3.0%	72%	30,765	29,574	-3.9%
รวมรายได้	48,818	41,715	46,074	-5.6%	10%	180,894	172,890	-4.4%
ต้นทุนค่าธรรมเนียม	1,459	1,355	1,265	-13%	-6.7%	5,792	5,309	-8.3%
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	9,600	9,592	9,690	0.9%	1.0%	36,598	38,601	5.5%
ค่าใช้จ่ายด้านโครงข่าย	7,293	7,517	7,531	3.3%	0.2%	29,399	29,826	1.4%
ต้นทุนการให้บริการอื่นๆ	2,401	1,913	1,954	-19%	2.1%	9,699	7,904	-18%
รวมต้นทุนการให้บริการ	20,752	20,377	20,440	-1.5%	0.3%	81,487	81,641	0.2%
ต้นทุนการขายซิมและอุปกรณ์	10,656	6,164	10,360	-2.8%	68%	30,412	29,314	-3.6%
รวมต้นทุน	31,408	26,541	30,800	-1.9%	16%	111,899	110,955	-0.8%
กำไรขั้นต้น	17,410	15,174	15,274	-12%	0.7%	68,994	61,935	-10%
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	8,100	6,040	6,032	-26%	-0.1%	27,740	24,381	-12%
ค่าใช้จ่ายการตลาด	2,523	1,552	1,684	-33%	8.5%	7,861	6,598	-16%
ค่าใช้จ่ายในการบริหารและอื่นๆ	5,577	4,487	4,348	-22%	-3.1%	19,879	17,782	-11%
กำไรจากการดำเนินงาน	9,310	9,135	9,242	-0.7%	1.2%	41,254	37,555	-9.0%
กำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยน	16	-181	256	n/m	-242%	308	-2	-101%
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) อื่น	214	195	136	-37%	-30%	616	731	19%
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	1,171	1,104	1,023	-13%	-7.4%	4,777	4,522	-5.3%
ภาษีเงินได้	1,303	1,278	1,191	-8.6%	-6.8%	6,209	5,336	-14%
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-1	-2	-1	-26%	-70%	-3	-3	-1.8%
กำไรสุทธิ	7,065	6,764	7,419	5.0%	9.7%	31,190	28,423	-8.9%
ค่าใช้จ่ายโครงข่ายและค่าใช้จ่ายจากการเป็นพันธมิตรกับโอที (หลังหักรายได้)	4,730	4,676	4,605	-2.6%	-1.5%	19,073	18,642	-2.3%

EBITDA (ล้านบาท)	ไตรมาส					2562	2563	%YoY
	4/2562	3/2563	4/2563	%YoY	%QoQ			
กำไรจากการดำเนินงาน	9,310	9,135	9,242	-0.7%	1.2%	41,254	37,555	-9.0%
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	9,758	9,749	9,844	0.9%	1.0%	37,229	39,218	5.3%
(กำไร)/ขาดทุนจากการขายสินทรัพย์	332	25	6	-98%	-77%	372	30	-92%
ค่าตอบแทนผู้บริหาร	-33	-43	-45	37%	3.4%	-144	-168	16%
ค่าใช้จ่ายการเงินอื่นๆ	0	-4	-4	n/m	-0.6%	0	-17	n/m
EBITDA	19,366	18,861	19,043	-1.7%	1.0%	78,710	76,619	-2.7%
อัตรากำไร EBITDA margin (%)	39.7%	45.2%	41.3%			43.5%	44.3%	

บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)
คำอธิบายบทวิเคราะห์ของฝ่ายบริหารประจำไตรมาส 2563

ฐานะการเงิน (ล้านบาท/ร้อยละของสินทรัพย์รวม)	ไตรมาส 4/2562		TFRS 9&16 ไตรมาส 4/2563	
	เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	19,637	6.8%	18,421
เงินลงทุนระยะสั้น	1,989	0.7%	1,921	0.5%
ลูกหนี้การค้า	16,277	5.6%	16,579	4.7%
สินค้าคงเหลือ	4,828	1.7%	2,372	0.7%
อื่นๆ	4,411	1.5%	3,132	0.9%
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	47,142	16%	42,155	12%
ใบอนุญาตให้ใช้คลื่นความถี่	103,074	36%	110,219	31%
โครงข่าย ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	125,510	43%	122,518	35%
สินทรัพย์สิทธิการใช้	0	0%	58,723	17%
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	5,468	1.9%	7,123	2.0%
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	3,491	1.2%	4,120	1.2%
อื่นๆ	4,984	1.7%	5,312	1.5%
สินทรัพย์รวม	289,669	100%	350,171	100%
เจ้าหนี้การค้า	22,037	7.6%	22,382	6.4%
ส่วนของเงินกู้ถึงกำหนดชำระใน 1 ปี	24,872	8.6%	18,748	5.4%
ส่วนของหนี้สินตามสัญญาเช่าถึงกำหนดชำระใน 1 ปี	0	0%	10,213	2.9%
ผลตอบแทนค้างจ่าย	5,248	1.8%	5,248	1.5%
ใบอนุญาตให้ใช้คลื่นความถี่ค้างจ่ายถึงกำหนดชำระใน 1 ปี	24,490	8.5%	10,538	3.0%
อื่นๆ	28,608	9.9%	26,684	7.6%
รวมหนี้สินหมุนเวียน	105,255	36%	93,813	27%
หุ้นกู้และเงินกู้ระยะยาว	69,172	24%	79,301	23%
หนี้สินตามสัญญาเช่า	0	0%	48,150	14%
ใบอนุญาตให้ใช้คลื่นความถี่ค้างจ่าย	37,299	13%	42,911	12%
อื่นๆ	8,549	3.0%	10,306	2.9%
รวมหนี้สิน	220,275	76%	274,481	78%
กำไรสะสม	44,226	15%	51,382	15%
อื่นๆ	25,169	8.7%	24,307	6.9%
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	69,394	24%	75,689	22%

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ	ไตรมาส 4/2562		ไตรมาส 3/2563		TFRS 9&16 ไตรมาส 4/2563
	เงินกู้ต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	1.4	1.6		
เงินกู้สุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	1.0	1.3			1.0
เงินกู้สุทธิต่อ EBITDA	0.9	1.0			0.9
เงินกู้สุทธิรวมหนี้สินตามสัญญาเช่าและใบอนุญาตให้ใช้คลื่นความถี่ค้างจ่ายต่อ EBITDA	1.7	2.3			2.1
อัตราส่วนสภาพคล่อง	0.4	0.4			0.4
Interest Coverage	12.6	13.4			14.0
Debt Service Coverage Ratio	2.2	2.2			3.3
ผลตอบแทนส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE)	43%	37%			40%

ตัวเลขจากงบกำไรขาดทุนเป็นตัวเลขตั้งแต่ต้นปี เทียบให้เป็นเต็มปี

ล้านบาท	หุ้นกู้	เงินกู้	ตารางชำระค่าใบอนุญาตคลื่นความถี่			
			1800 เมกะเฮิรตซ์	900 เมกะเฮิรตซ์	2600 เมกะเฮิรตซ์	700 เมกะเฮิรตซ์
2564	1,776	12,079	3,128	7,565	-	1,758
2565	-	14,040	-	7,565	-	1,758
2566	7,820	7,483	-	7,565	-	1,758
2567	6,638	6,417	-	7,565	-	1,758
2568	-	7,367	-	7,565	2,934	1,758
2569	7,180	5,083	-	-	2,934	1,758
2570	9,000	4,550	-	-	2,934	1,758
2571	-	3,750	-	-	2,934	1,758
2572	-	-	-	-	2,934	1,758

*ใบอนุญาตคลื่น 700 เมกะเฮิรตซ์ (2x5 เมกะเฮิรตซ์) ส่วนที่ได้รับจากการประมูลยังไม่ถูกจัดสรรอย่างเป็นทางการ และคาดว่าจะชำระเงินงวดแรกจำนวน 1,715 ล้าน จะเริ่มในเดือนเมษายน 2564
*การชำระค่าใบอนุญาตคลื่น 26 กิกะเฮิรตซ์ จำนวน 5,345 ล้านบาทมีกำหนดชำระภายใน 1 ปีหลังจากการประกาศผลการประมูลอย่างเป็นทางการ (กุมภาพันธ์ 2563)

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

แหล่งที่มาและแหล่งใช้ไปของเงินทุนประจำปี 2563 (ล้านบาท)			
แหล่งที่มาของเงินทุน		แหล่งใช้ไปของเงินทุน	
กระแสเงินสดจากการดำเนินงาน	92,104	เงินลงทุนในโครงข่ายและสินทรัพย์ถาวร	28,057
เงินรับจากการขายสินทรัพย์	109	ชำระใบอนุญาตให้ใช้คลื่นความถี่โทรคมนาคม	26,835
ดอกเบี้ยรับ	326	ภาษีเงินได้ และชำระต้นทุนทางการเงิน	10,719
เงินกู้สุทธิ	4,071	ชำระหนี้สินตามสัญญาเช่า	11,754
เงินปันผลรับ	9	เงินปันผลจ่าย	20,219
		เงินลงทุนในการร่วมค้าเพิ่มขึ้นและอื่นๆ	252
เงินสดลดลง	1,216		
Total	97,835		97,835

บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)
คำอธิบายบทวิเคราะห์ของฝ่ายบริหารประจำไตรมาส 2563

มุมมองของผู้บริหารต่อแนวโน้มและกลยุทธ์ในปี 2564

คาดการณ์ผลประกอบการรวมผลกระทบบจาก TFRS 16

รายได้จากการให้บริการหลัก	• เติบโตในอัตราเลขตัวเดียวระดับต่ำ
กำไร EBITDA	• เติบโตในอัตราเลขตัวเดียวระดับต่ำ
งบประมาณการลงทุน (ไม่รวมคลื่นความถี่)	• 25,000-30,000 ล้านบาท

รายได้จากการให้บริการหลักฟื้นตัวและเติบโตอัตราเลขตัวเดียวระดับต่ำ

การเติบโตของเศรษฐกิจในปี 2564 ยังคงมีความไม่แน่นอนจากการระบาดระลอกใหม่ของโควิด-19 ที่เริ่มในช่วงปลายปี 2563 ในขณะที่ภาคธุรกิจยังคงไม่ฟื้นตัวสู่ระดับเดิมในช่วงก่อนการระบาด โดยคาดว่าจะการใช้จ่ายของผู้บริโภคยังมีแนวโน้มที่อ่อนตัวจากผลกระทบของการระบาดที่ยังคงยืดเยื้อและส่งผลกระทบต่อระดับรายได้ของทั้งภาคธุรกิจและการจ้างงานที่ลดลง รวมถึงระดับหนี้ภาคครัวเรือนที่เพิ่มสูงขึ้น นอกจากนี้การฟื้นตัวของภาคการท่องเที่ยวและการส่งออกซึ่งเป็นกลไกขับเคลื่อนทางเศรษฐกิจที่สำคัญของไทยยังขึ้นอยู่กับความเข้าถึงวัคซีนของทั้งคนไทยและในกลุ่มประเทศเศรษฐกิจขนาดใหญ่ ความไม่แน่นอนทางเศรษฐกิจจะเป็นปัจจัยกดดันต่ออุตสาหกรรมโทรคมนาคมและการเติบโตของรายได้จากการให้บริการหลักของบริษัท อีกทั้งยังคาดการณ์ว่าระดับการแข่งขันในตลาดยังคงอยู่ในระดับสูงด้วยการใช้กลยุทธ์ทางด้านราคาเพื่อจับกลุ่มลูกค้าที่มองหาสินค้าและบริการที่มีความคุ้มค่าเพื่อชดเชยกำลังซื้อที่อ่อนลง เอไอเอสจึงมุ่งเน้นในการสร้างความแตกต่างด้วยสินค้าและบริการที่ตอบโจทย์ลูกค้าแต่ละกลุ่ม อีกทั้งยังยกระดับประสิทธิภาพการรักษาความสัมพันธ์กับลูกค้า รวมทั้งการนำกระบวนการดิจิทัลมาปรับใช้ทั้งสำหรับกระบวนการภายในและสร้างช่องทางออนไลน์ ทั้งนี้เพื่อเพิ่มส่วนแบ่งทางการตลาดในระดับที่เหมาะสมและขยายการเติบโตในธุรกิจใหม่

- **การฟื้นตัวของธุรกิจโทรศัพท์เคลื่อนที่** เอไอเอสมุ่งมั่นในการเป็นผู้นำบริการ 5G โดยเน้นสร้างประสบการณ์การใช้งาน 5G ที่เหนือกว่าเพื่อจับตลาดกลุ่มลูกค้าที่มีกำลังซื้อสูงและเพิ่มส่วนแบ่งตลาดเชิงรายได้ อีกทั้งเรายังมุ่งเสริมความแข็งแกร่งของโปรแกรมการรักษาฐานลูกค้าและใช้การวิเคราะห์ข้อมูลเชิงลึกเพื่อรักษาฐานรายได้ในภาวะที่มีการแข่งขันด้านราคาที่สูง
- **คงการเติบโตของธุรกิจอินเทอร์เน็ตบ้านในระดับที่สูงกว่าอุตสาหกรรม** ด้วยกระแสความต้องการอินเทอร์เน็ตบ้านที่เพิ่มสูงขึ้นจากสถานการณ์โควิด-19 เอไอเอสไฟเบอร์วางแผนในการขยายความครอบคลุมของบริการในพื้นที่รอบนอกของเมืองหลักที่มีแนวโน้มการเติบโตที่สูง โดยอาศัยการต่อยอดจากฐานลูกค้าโทรศัพท์เคลื่อนที่และตั้งเป้าหมายลูกค้าจำนวน 1.6 ล้านคนภายในปี 2564 ทั้งนี้ด้วยการแข่งขันด้านราคาที่รุนแรงท่ามกลางกำลังซื้อที่อ่อนตัว เอไอเอสไฟเบอร์จึงมุ่งเน้นนำเสนอบริการเพื่อสร้างมูลค่าเพิ่ม ด้วยแพ็คเกจแบบรวมบริการที่หลากหลายเพื่อเพิ่มรายได้ต่อครัวเรือน (ARPH: Average Revenue per Household) และเพื่อสร้างระดับราคาที่เหนือกว่าคู่แข่งในตลาด
- **คาดการณ์อัตราการเติบโตของธุรกิจบริการลูกค้าองค์กรในระดับสองหลัก** ด้วยความต้องการที่เพิ่มขึ้นของภาคธุรกิจต่างๆ ที่เร่งปรับเปลี่ยนการดำเนินงานด้วยกระบวนการดิจิทัลเพื่อเข้าสู่ New normal เอไอเอสจึงคาดว่าธุรกิจลูกค้าองค์กรจะสามารถเติบโตได้สูงด้วยความแข็งแกร่งของโครงสร้างพื้นฐานและบริการด้าน ICT อีกทั้งด้วยโซลูชัน 5G ซึ่งเป็นเทคโนโลยีใหม่และเป็นแรงขับเคลื่อนที่สำคัญ

ลงทุนอย่างต่อเนื่องในโครงข่าย 5G/4G เพื่อรักษาศักยภาพของผู้นำ

เอไอเอสคงแผนการลงทุนอย่างต่อเนื่องเพื่อเสริมศักยภาพของความเป็นผู้นำในระยะยาว โดยวางแผนการลงทุนสำหรับปี 2564 ประมาณ 25,000-30,000 ล้านบาท ซึ่งมุ่งเน้นการสร้างโครงข่ายเพื่อความเป็นผู้นำในบริการ 5G ยกกระดับคุณภาพบริการ 4G ขยายบริการธุรกิจอินเทอร์เน็ตบ้าน และลงทุนในแพลตฟอร์มสำหรับธุรกิจดิจิทัลและบริการลูกค้าองค์กร โดยวางแผนขยายโครงข่าย 5G บนคลื่นความถี่ทั้งย่านต่ำและกลาง เพื่อให้บริการด้วยคุณภาพที่เหนือกว่าผู้ให้บริการรายอื่น โดยเน้นในพื้นที่ซึ่งมีอัตราการใช้งานมือถือ 5G ที่สูง ทั้งนี้เอไอเอสมุ่งเน้นคุณภาพของบริการ 5G เพื่อประสบการณ์ที่ดีที่สุดสำหรับลูกค้า ประกอบกับการขยายโครงข่ายที่ครอบคลุมตามการเติบโตของการใช้งานมือถือ 5G

คงความสามารถในการทำกำไรโดยเน้นการบริหารจัดการต้นทุน

เพื่อรักษากระแสเงินสดจากการดำเนินงานและความสามารถในการทำกำไรภายใต้ความไม่แน่นอนในปี 2564 เอไอเอสวางแผนในการบริหารต้นทุนโดยให้ความสำคัญใน 3 ด้าน ได้แก่ การใช้เทคโนโลยีดิจิทัล การยกระดับประสิทธิภาพ และการวางแผนจัดลำดับโครงการให้เหมาะสม โดยจะมีการดำเนินการอย่างต่อเนื่องในการปรับลดต้นทุนด้วยเทคโนโลยีดิจิทัล เช่น การปรับกระบวนการปฏิบัติงานในรูปแบบอัตโนมัติ (Automation) การปรับช่องทางจำหน่ายและบริการผ่านทางออนไลน์ การปรับปรุงระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ (IT Transformation) เพื่อให้การพัฒนาสินค้าและบริการสู่ตลาดได้อย่างรวดเร็วและปรับกระบวนการทำงานภายในที่คล่องตัว รวมถึงการปรับปรุงระบบบริหารจัดการโครงข่ายซึ่งจะช่วยให้การลงทุนในโครงข่ายมีประสิทธิภาพสูงขึ้น ซึ่งปัจจัยเหล่านี้จะส่งผลให้คาดการณ์การเติบโตของ EBITDA ปี 2564 ในอัตราเลขตัวเดียวระดับต่ำ

บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)
คำอธิบายบทวิเคราะห์ของฝ่ายบริหารประจำไตรมาส 2563

นโยบายการจ่ายเงินปันผล: จ่ายไม่ต่ำกว่าร้อยละ 70 ของกำไรสุทธิ

เอไอเอสมุ่งมั่นในการสร้างการเติบโตของธุรกิจในระยะยาวและส่งมอบผลตอบแทนแก่ผู้ถือหุ้นมาอย่างสม่ำเสมอต่อเนื่อง เอไอเอสจึงให้ความสำคัญต่อการรักษาสถานะทางการเงินให้แข็งแกร่งและมีความคล่องตัวเพื่อสร้างการเติบโตในอนาคต นโยบายการจ่ายเงินปันผลจะจ่ายไม่ต่ำกว่าร้อยละ 70 ของกำไรสุทธิ โดยนโยบายการจ่ายเงินปันผลนี้จะทำให้เอไอเอสมีกระแสเงินสดเพื่อเพิ่มความคล่องตัวทางการเงินซึ่งเป็นปัจจัยสำคัญต่อการเป็นผู้นำตลาด ความสามารถในการแข่งขัน และโอกาสในการเติบโตของธุรกิจ รวมถึงพร้อมรับต่อสภาวะการผันผวนต่างๆ ที่อาจเปลี่ยนแปลง

เอไอเอสยังคงการจ่ายเงินปันผลปีละสองครั้งจากผลการดำเนินงานบริษัทและกำไรสะสมบนงบการเงินเฉพาะกิจการ ทั้งนี้การจ่ายเงินปันผลในทุกกรณี จะขึ้นอยู่กับกระแสเงินสดและแผนการลงทุน รวมถึงความจำเป็นและความเหมาะสมอื่นๆ ในอนาคตของบริษัทและ/หรือบริษัทย่อย และการจ่ายเงินปันผลดังกล่าวจะต้องไม่เกินกำไรสะสมที่ปรากฏในงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทและ/หรือมีผลกระทบบอย่างมีนัยสำคัญต่อการดำเนินงานปกติของบริษัทและบริษัทย่อย

บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)
คำอธิบายบทวิเคราะห์ของฝ่ายบริหารประจำไตรมาส 2563

ภาคผนวก

งบกำไรขาดทุน (ล้านบาท)	รวมผลจาก TFRS 16				%QoQ	2563
	ไตรมาส 1/2563	ไตรมาส 2/2563	ไตรมาส 3/2563	ไตรมาส 4/2563		
รายได้ธุรกิจโทรศัพท์เคลื่อนที่	30,334	29,536	29,197	29,015	-0.6%	118,082
รายได้ธุรกิจอินเทอร์เน็ตความเร็วสูง	1,640	1,683	1,785	1,852	3.7%	6,959
รายได้การให้บริการอื่นๆ	1,116	1,066	1,148	1,223	6.6%	4,552
รายได้การให้บริการหลัก	33,090	32,285	32,130	32,090	-0.1%	129,594
รายได้ค่าเชื่อมโยงโครงข่ายและการเป็นพันธมิตรกับทีโอที	3,290	3,439	3,494	3,499	0.2%	13,722
รายได้การให้บริการ	36,380	35,724	35,624	35,589	-0.1%	143,316
รายได้จากการขายซิมและอุปกรณ์	6,465	6,532	6,091	10,485	72%	29,574
รวมรายได้	42,845	42,256	41,715	46,074	10%	172,890
ต้นทุนค่าธรรมเนียม	1,409	1,281	1,355	1,265	-6.7%	5,309
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	12,586	12,484	12,545	12,596	0.4%	50,210
ค่าใช้จ่ายด้านโครงข่าย	4,253	4,683	4,551	4,622	1.6%	18,109
ต้นทุนการให้บริการอื่นๆ	2,090	1,948	1,913	1,954	2.1%	7,905
รวมต้นทุนการให้บริการ	20,338	20,396	20,364	20,437	0.4%	81,534
ต้นทุนการขายซิมและอุปกรณ์	6,419	6,372	6,164	10,360	68%	29,314
รวมต้นทุน	26,757	26,767	26,528	30,796	16%	110,848
กำไรขั้นต้น	16,088	15,489	15,187	15,277	0.6%	62,042
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	6,273	6,010	6,022	6,026	0.1%	24,331
ค่าใช้จ่ายการตลาด	1,762	1,600	1,552	1,684	8.5%	6,598
ค่าใช้จ่ายในการบริหารและอื่นๆ	4,511	4,410	4,470	4,342	-2.9%	17,733
กำไรจากการดำเนินงาน	9,815	9,478	9,165	9,252	0.9%	37,711
กำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยน	-430	350	-181	263	-245%	2
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) อื่น	271	129	195	136	-30%	731
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	1,564	1,546	1,449	1,358	-6.3%	5,917
ภาษีเงินได้	1,335	1,411	1,215	1,128	-7.2%	5,089
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	1	1	-2	-1	-70%	-3
กำไรสุทธิ	6,756	7,001	6,513	7,164	10%	27,434
EBITDA	22,777	22,297	22,091	22,234	0.6%	89,398

Contact us: <http://investor.ais.co.th> | investor@ais.co.th | (66) 2 029 4443