

บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) คำอธิบายบทวิเคราะห์ของฝ่ายบริหารประจำไตรมาส 3/2565

ภาพรวมโดยสรุป

ภาพรวมเศรษฐกิจไทยยังคงฟื้นตัวช้าจากผลกระทบอัตราเงินเฟ้อที่เพิ่มสูงขึ้นในไตรมาส 3/2565

ในไตรมาส 3/2565 กำลังซื้อของผู้บริโภคยังคงจำกัด จากปัจจัยราคาพลังงานและอัตราเงินเฟ้อที่สูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง ซึ่งส่งผลต่อค่าครองชีพและทำให้ผู้บริโภคต้องประหยัดและใช้จ่ายอย่างระมัดระวัง ทั้งนี้ การฟื้นตัวของเศรษฐกิจจะเห็นได้ในบางภาคธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับการท่องเที่ยว รวมถึงกลุ่มผู้บริโภคที่มีกำลังซื้อสูงที่ไม่ได้รับผลกระทบจากสภาวะเศรษฐกิจมากนัก โดยภาพรวมเอไอเอสมีรายได้จากการให้บริการหลักอยู่ที่ 33,130 ล้านบาท ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.0 เมื่อเทียบกับปีก่อน แต่ปรับลดลงร้อยละ 0.5 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน โดยได้รับแรงหนุนจากการเติบโตของธุรกิจอินเทอร์เน็ตบ้าน ธุรกิจบริการลูกค้าองค์กร และการฟื้นตัวของธุรกิจโทรศัพท์เคลื่อนที่ในกลุ่มลูกค้าระบบรายเดือน

ธุรกิจโทรศัพท์เคลื่อนที่ที่มีฐานลูกค้า 5G เติบโตอย่างก้าวกระโดดจากการเพิ่มขึ้นของจำนวนรุ่นโทรศัพท์ที่รองรับ 5G และราคาที่ถูกลง แต่ยังคงมีปัจจัยกดดันจากการแข่งขัน และอัตราเงินเฟ้อที่เป็นปัจจัยกดดันรายได้

รายได้ธุรกิจโทรศัพท์เคลื่อนที่อยู่ที่ 29,107 ล้านบาท ปรับตัวลดลงร้อยละ 0.3 เมื่อเทียบกับปีก่อน และลดลงร้อยละ 0.4 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนแม้ว่าจะมีรายได้จากกลุ่มนักท่องเที่ยวเพิ่มขึ้น แต่ปัจจัยกดดันหลักเกิดจากลูกค้าระบบเติมเงินที่ได้รับผลกระทบจากสภาวะเศรษฐกิจ และกำลังซื้อที่ลดลงของผู้บริโภค ทำให้จำนวนลูกค้าในระบบเติมเงินลดลงจากไตรมาสก่อน รวมถึงยังมีปัจจัยด้านการแข่งขันที่ยังคงตัวในระดับสูง และยังคงมีการขายแพ็คเกจรายค่าไม่จำกัดในระดับราคาต่ำสำหรับระบบเติมเงิน ซึ่งส่งผลโดยตรงต่อ ARPU อย่างไรก็ตาม เอไอเอสยังคงมุ่งมั่นขยายโครงข่าย 5G อย่างต่อเนื่อง ปัจจุบันมีความครอบคลุมกว่าร้อยละ 85 ของจำนวนประชากร โดยมุ่งมั่นสร้างประสบการณ์การใช้งานที่เหนือกว่าให้แก่ลูกค้า ส่งผลให้ ณ สิ้นไตรมาส 3/2565 เอไอเอสมีลูกค้าใช้บริการ 5G กว่า 5.5 ล้านราย หรือคิดเป็นร้อยละ 12 ของฐานลูกค้าโดยรวมของเอไอเอส ปรับตัวเพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อนร้อยละ 41 ซึ่งการให้บริการ 5G สามารถยกระดับ ARPU ให้เพิ่มขึ้นราวร้อยละ 10 ถึง 15

สภาวะตลาดและการแข่งขัน

สภาวะเศรษฐกิจไทยในไตรมาส 3/2565 ยังคงฟื้นตัวได้ช้าจากปัจจัยภาพรวมของเศรษฐกิจมหภาค ขณะที่ภาคการท่องเที่ยวเห็นการฟื้นตัวที่ชัดเจนจากการเปิดประเทศ โดยยังคงมีปัจจัยอัตราเงินเฟ้อที่เร่งตัวสูงขึ้นเป็นปัจจัยกดดันการบริโภคของภาคเอกชนโดยเฉพาะค่าครองชีพในกลุ่มผู้บริโภคที่มีกำลังซื้อต่ำถึงปานกลางที่ได้รับผลกระทบค่อนข้างมากกว่ากลุ่มอื่น

การแข่งขันในไตรมาส 3/2565 ของตลาดธุรกิจโทรศัพท์เคลื่อนที่ยังคงตัวอยู่ในระดับสูงเหมือนไตรมาสก่อน แม้ว่าเอไอเอสมีความพยายามที่จะปรับลดการขายแพ็คเกจที่ให้บริการโทรฟรีไม่จำกัดในทุกเครือข่ายลงในแพ็คเกจเริ่มต้น เพื่อยกระดับ ARPU ให้สูงขึ้น แต่เนื่องด้วยเศรษฐกิจมหภาคและอัตราเงินเฟ้อเข้ามาเป็นปัจจัยที่ส่งผลให้ผู้ใช้บริการทุกรายยังคงขยายแพ็คเกจในระดับราคาต่ำเพื่อรักษารฐานลูกค้าหรือดึงดูฐานลูกค้าจากผู้ให้บริการรายอื่น ในส่วนของระบบรายเดือนยังคงเติบโตได้จากการเข้ามาของโทรศัพท์รุ่นใหม่ที่เปิดตัวในช่วงไตรมาส 3/2565 ในขณะที่ผู้ใช้บริการ 5G เติบโตอย่างต่อเนื่องจากการโปรโมทแพ็คเกจ 5G และโทรศัพท์ที่รองรับการใช้งาน 5G ที่มีราคาถูกลง

การแข่งขันในตลาดธุรกิจอินเทอร์เน็ตบ้านยังคงมีการแข่งขันที่ดุเดือดเพื่อตอบสนองความท้าทายจากสภาวะเศรษฐกิจ แม้ตลาดจะมีความต้องการใช้งานอินเทอร์เน็ตบ้านที่สูงอยู่ แต่ผู้ใช้บริการยังคงแข่งขันกันด้วยแพ็คเกจที่มีราคาต่ำ เริ่มต้นเพียง 299 บาท และมีการเสนอค่าเช่าซิมเป็นผลิตภัณฑ์เสริมเพื่อรองรับลูกค้ากลุ่มที่มีกำลังซื้อที่ลดลง และเพื่อการขยายธุรกิจให้เติบโต

ธุรกิจบริการลูกค้าองค์กรเป็นโอกาสในการเติบโตใหม่สำหรับผู้ให้บริการที่มองเห็นการเปลี่ยนแปลงเข้าสู่ยุคดิจิทัลของธุรกิจและผู้บริโภค ทุกอุตสาหกรรมต้องการการเชื่อมต่อ และประสิทธิภาพการทำงานที่ดีขึ้น มีการค้นหาโซลูชันมากมายเพื่อนำไปต่อยอดและปรับปรุงผลิตภัณฑ์สำหรับผู้บริโภคให้ดียิ่งขึ้น อย่างไรก็ตามธุรกิจลูกค้าองค์กรยังคงต้องเผชิญกับสภาวะเศรษฐกิจมหภาคซึ่งทำให้ต้องตัดสินใจระหว่างการลงทุนเพื่อโอกาสในธุรกิจ หรือการควบคุมต้นทุนของกิจการ

ธุรกิจอินเทอร์เน็ตบ้าน และธุรกิจบริการลูกค้าองค์กรยังคงมีรายได้เติบโตอย่างต่อเนื่องจากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ

ธุรกิจอินเทอร์เน็ตบ้าน หรือเอไอเอสไฟเบอร์มีรายได้จากการให้บริการเติบโตอย่างต่อเนื่องพร้อมกับการเพิ่มขึ้นของจำนวนผู้ใช้บริการ โดยรายได้ในไตรมาส 3/2565 อยู่ที่ 2,541 ล้านบาท ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 16 เมื่อเทียบกับปีก่อน และเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.2 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน ท่ามกลางสภาวะการแข่งขันทางด้านราคา เอไอเอสมีความมุ่งมั่นที่จะมอบบริการ และคุณภาพที่เป็นเลิศ มุ่งให้บริการที่หลากหลายในแพ็คเกจเดียว หรือ Fixed-Mobile-Convergence (FMC) เพื่อส่งมอบประสบการณ์การใช้งานที่เหนือกว่าให้แก่ลูกค้า ในส่วนของธุรกิจบริการลูกค้าองค์กรที่นอกเหนือจากการให้บริการโทรศัพท์เคลื่อนที่ มีรายได้อยู่ที่ 1,271 ล้านบาท ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 17 เมื่อเทียบกับปีก่อน ตามการเปลี่ยนแปลงเข้าสู่ยุคดิจิทัลในภาคองค์กร

EBITDA อ่อนตัวลงจากค่าใช้จ่ายด้านต้นทุนการให้บริการที่สูงขึ้น

กำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี และค่าเสื่อมในไตรมาส 3/2565 หรือ EBITDA อยู่ที่ 22,091 ล้านบาท ปรับตัวลดลงร้อยละ 3.5 เมื่อเทียบกับปีก่อน สาเหตุหลักเกิดจากการกลับมาทำการตลาด และการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายโครงข่ายจากอัตราค่าไฟที่สูงขึ้นรวมถึงการขยายโครงข่าย เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน EBITDA ปรับตัวลดลงร้อยละ 1.2 จากการลดลงของรายได้การให้บริการหลักและต้นทุนการให้บริการที่ปรับตัวสูงขึ้นอย่างต่อเนื่องจากอัตราค่าไฟที่สูงขึ้น เอไอเอสรายงานกำไรสุทธิอยู่ที่ 6,032 ล้านบาท ปรับตัวลดลงร้อยละ 5.4 เมื่อเทียบกับปีก่อน และลดลงร้อยละ 4.3 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน

คาดการณ์และมุมมองสำหรับปี 2565

ผลประกอบการใน 9 เดือนแรกของปี 2565 ยังคงสอดคล้องกับการคาดการณ์ที่ได้มีการเปิดเผยเมื่อไตรมาสก่อน โดยคาดการณ์รายได้จะกลับมาเติบโตตามแนวโน้มฤดูกาลในไตรมาส 4/2565 (High season) EBITDA ที่ปรับตัวลดลงเล็กน้อยเมื่อเทียบกับปีก่อน (ร้อยละ 2.4) จะยังคงปรับตัวลดลงจากภาวะกดดันของต้นทุนการให้บริการ เอไอเอสคงงบประมาณการลงทุนไม่รวมคลื่นความถี่ไว้ที่ประมาณ 30,000 ล้านบาท เพื่อให้มั่นใจว่าสามารถลงทุนได้เพียงพอต่อการเป็นผู้นำคุณภาพโครงข่าย และการให้บริการ 5G

บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)
คำอธิบายบทวิเคราะห์ของฝ่ายบริหารประจำไตรมาส 3/2565

สรุปผลการดำเนินงานในไตรมาส 3/2565

ในไตรมาส 3/2565 จำนวนผู้ใช้บริการโทรศัพท์เคลื่อนที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.3 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน อยู่ที่ 45.6 ล้านเลขหมาย ซึ่งคิดเป็นการเพิ่มขึ้นสุทธิ 157,300 เลขหมาย โดยระบบเติมเงินมีจำนวนผู้ใช้บริการลดลง 138,800 เลขหมาย หรือลดลงร้อยละ 0.4 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน จากกำลังซื้อของผู้บริโภคที่หดตัวลง โดยเฉพาะกลุ่มกำลังซื้อต่ำถึงปานกลาง และเกิดจากยอดขายปลีกซิมการ์ดนักท่องเที่ยวที่เข้ามาในไตรมาสก่อน ส่วนระบบรายเดือนมีจำนวนผู้ใช้บริการเพิ่มขึ้นสุทธิ 296,100 เลขหมาย ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.5 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน เนื่องจากการขายโทรศัพท์มือถือไปกับแพ็คเกจ 5G โดยเฉพาะในกลุ่มที่มีกำลังซื้อสูง ภาพรวม ARPU เฉลี่ยปรับตัวลดลงร้อยละ 1.6 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน อยู่ที่ 212 บาท เกิดจากปัจจัยอัตราเงินเฟ้อ และสภาวะการแข่งขันที่มากกดดันพฤติกรรมผู้บริโภค ณ สิ้นไตรมาส 3/2565 ในด้านจำนวนผู้ใช้บริการ 5G ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 41 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน มาอยู่ที่ 5.5 ล้านเลขหมาย จากการพยายามสนับสนุนการใช้งาน 5G และโทรศัพท์ที่รองรับ 5G มีราคาต่ำลง

จำนวนผู้ใช้บริการเอไอเอสไฟเบอร์ยังคงเติบโตได้อย่างต่อเนื่อง มาอยู่ที่ 2.1 ล้านเลขหมาย เพิ่มขึ้นสุทธิ 114,500 ราย ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 25 เมื่อเทียบกับปีก่อน การเพิ่มขึ้นนี้เกิดจากการขยายการให้บริการครอบคลุมไปยังพื้นที่ชนเมืองมากขึ้น ตลอดจนความพยายามควบคุมอัตราการยกเลิกการใช้บริการให้น้อยลงด้วยกลยุทธ์การเสนอแพ็คเกจการให้บริการที่มีความหลากหลายมากขึ้น อย่างไรก็ตามการแข่งขันยังคงตัวอยู่ในระดับสูงทำให้ผู้บริการหลายเจ้ามีการเสนอแพ็คเกจราคาต่ำเพื่อเพิ่มจำนวนลูกค้า จึงเป็นสาเหตุหลักในการกดดัน ARPU ให้อยู่ในแนวโน้มขาลง ซึ่งลงมาอยู่ที่ 418 บาท ปรับตัวลดลงร้อยละ 3.4 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน

ธุรกิจโทรศัพท์เคลื่อนที่ จำนวนผู้ใช้บริการ	ไตรมาส 3/2564	ไตรมาส 2/2565	ไตรมาส 3/2565	%YoY	%QoQ
ระบบรายเดือน	11,275,700	12,074,900	12,371,000	9.7 %	2.5 %
ระบบเติมเงิน	32,381,600	33,429,500	33,290,700	2.8 %	-0.4 %
รวมจำนวนผู้ใช้บริการ	43,657,300	45,504,400	45,661,700	4.6 %	0.3 %
จำนวนผู้ใช้บริการที่เพิ่มขึ้น					
ระบบรายเดือน	289,200	314,800	296,100	2.4 %	-5.9 %
ระบบเติมเงิน	134,400	566,300	(138,800)	-203 %	-125 %
รวมจำนวนผู้ใช้บริการ	423,600	881,100	157,300	-63 %	-82 %
ARPU (บาท/เลขหมาย/เดือน)					
ระบบรายเดือน	470	460	453	-3.7 %	-1.6 %
ระบบเติมเงิน	138	127	123	-11 %	-2.9 %
เฉลี่ย	223	215	212	-5.2 %	-1.6 %
MOU (นาที/เลขหมาย/เดือน)					
ระบบรายเดือน	182	164	155	-15 %	-5.5 %
ระบบเติมเงิน	67	63	58	-13 %	-7.9 %
เฉลี่ย	94	87	82	-13 %	-5.7 %
VOU (กิกะไบต์/เลขหมายที่ใช้อินเทอร์เน็ต/เดือน)					
ระบบรายเดือน	26.2	30.2	31.9	22 %	5.6 %
ระบบเติมเงิน	20.9	26.8	28.3	35 %	5.6 %
เฉลี่ย	22.6	28.0	29.6	31 %	5.7 %
จำนวนการสมัครใช้บริการ 5G					
จำนวนลูกค้าใช้บริการ 5G	1,500,000	3,900,000	5,500,000	267 %	41.0 %
ธุรกิจอินเทอร์เน็ตบ้าน					
จำนวนผู้ใช้บริการ	1,668,900	1,971,400	2,085,900	25 %	5.8 %
จำนวนผู้ใช้บริการที่เพิ่มขึ้น	133,000	106,300	114,500	-14 %	7.7 %
ARPU(บาท/ราย/เดือน)	455	432	418	-8.3 %	-3.4 %

บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) คำอธิบายบทวิเคราะห์ของฝ่ายบริหารประจำไตรมาส 3/2565

ผลการดำเนินงาน 9 เดือนแรกของปี 2565

ในช่วง 9 เดือนแรกของปี 2565 รายได้จากการให้บริการหลักอยู่ที่ 99,193 ล้านบาท ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.7 เมื่อเทียบกับปีก่อน เนื่องจากการเติบโตในธุรกิจอินเทอร์เน็ตบ้าน และธุรกิจบริการลูกค้าองค์กร การแข่งขันที่เข้มข้นและอัตราเงินเฟ้อที่ปรับตัวสูงขึ้นยังคงเป็นแรงกดดันให้รายได้จากธุรกิจโทรศัพท์เคลื่อนที่ปรับตัวลดลงร้อยละ 0.5 เมื่อเทียบกับปีก่อน ธุรกิจอินเทอร์เน็ตบ้านยังคงเป็นปัจจัยหลักของการเติบโตของรายได้ จากการขยายโครงข่ายอย่างรวดเร็วเพื่อให้มีพื้นที่ครอบคลุมอย่างทั่วถึง และความพยายามในการเข้าถึงฐานลูกค้าใหม่โดยการส่งมอบบริการที่มีคุณภาพและการรวมกลุ่มกับบริการอื่นๆ โดยธุรกิจอินเทอร์เน็ตบ้านปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 21 เมื่อเทียบกับปีก่อน ในส่วนของรายได้จากธุรกิจบริการลูกค้าองค์กรและอื่นๆ ปรับตัวเพิ่มขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงสู่ยุคดิจิทัล (digital transformation) ทำให้ความต้องการของลูกค้าเพิ่มขึ้นโดยเฉพาะในบริการคลาวด์ และไอซีทีโซลูชัน ซึ่งปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 21

ต้นทุนการให้บริการปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.3 เมื่อเทียบกับปีก่อน จากต้นทุนโครงข่ายที่สูงขึ้นเนื่องจากราคาพลังงานและสาธารณูปโภคที่พุ่งสูงขึ้นตั้งแต่ไตรมาส 2/2565 ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายปรับตัวลดลงเล็กน้อยร้อยละ 0.1 เมื่อเทียบกับปีก่อน จากโครงข่าย 3G ที่ตัดจำหน่ายเต็มจำนวนแล้ว ชดเชยด้วยการลงทุนใน 5G ที่เพิ่มขึ้น เอไอเอสยังคงออกแคมเปญต่างๆ อย่างต่อเนื่อง เพื่อให้สอดคล้องกับการฟื้นตัวทางภาคเศรษฐกิจ และการกลับมาเปิดประเทศ ส่งผลให้ค่าใช้จ่ายทางการตลาด ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 20 เมื่อเทียบกับปีก่อน ส่วนค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 6.2 เมื่อเทียบกับปีก่อน

ในช่วง 9 เดือนแรกของปี 2565 EBITDA ปรับตัวลดลงร้อยละ 2.4 เมื่อเทียบกับปีก่อน จากผลกระทบของอัตราเงินเฟ้อและการแข่งขันที่กระทบต่อการเติบโตของรายได้ของธุรกิจโทรศัพท์เคลื่อนที่ รวมถึงแรงกดดันจากต้นทุนโครงข่าย และค่าใช้จ่ายทางการตลาดที่สูงขึ้น โดยกำไรสุทธิอยู่ที่ 18,648 ล้านบาท ปรับตัวลดลงร้อยละ 7.0 เมื่อเทียบกับปีก่อน จากการรับรู้รายการพิเศษเป็นรายได้ในปีที่แล้ว

สรุปงบการเงินประจำไตรมาส 3/2565

รายได้

ในไตรมาส 3/2565 เอไอเอสมีรายได้รวม อยู่ที่ 46,234 ล้านบาท ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 9.1 เมื่อเทียบกับปีก่อน และเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.1 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน จากยอดขายเครื่องโทรศัพท์มือถือที่เพิ่มขึ้น เนื่องจากมีการเปิดตัว iPhone14 เร็วกว่าปีที่แล้วหนึ่งไตรมาส และการเติบโตอย่างต่อเนื่องของธุรกิจอินเทอร์เน็ตบ้าน

รายได้จากการให้บริการหลัก (ไม่รวมค่าเชื่อมโยงโครงข่ายและ รายได้จากการเป็นพันธมิตรกับเอ็นที) อยู่ที่ 33,130 ล้านบาท ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.0 เมื่อเทียบกับปีก่อน จากการเติบโตอย่างแข็งแกร่งของธุรกิจอินเทอร์เน็ตบ้าน พร้อมด้วยการเติบโตเล็กน้อยในธุรกิจบริการลูกค้าองค์กรและอื่นๆ รายได้จากการให้บริการหลักปรับตัวลดลงร้อยละ 0.5 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน เนื่องจากธุรกิจโทรศัพท์เคลื่อนที่ได้รับผลกระทบจากอัตราเงินเฟ้อที่ส่งผลให้ลูกค้าลดค่าใช้จ่ายและใช้จ่ายอย่างระมัดระวังมากขึ้น ในขณะที่ภาวะการแข่งขันยังคงตัวในระดับสูง

- **รายได้จากธุรกิจโทรศัพท์เคลื่อนที่** อยู่ที่ 29,107 ล้านบาท ปรับตัวลดลงร้อยละ 0.3 เมื่อเทียบกับปีก่อน และลดลงร้อยละ 0.4 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนจากการภาวะแข่งขันและอัตราเงินเฟ้อที่มีผลกระทบต่อกลุ่มลูกค้าส่วนใหญ่ ชดเชยด้วยรายได้จากบริการโรมมิ่งและโทรระหว่างประเทศ (IR & IDD) ที่เพิ่มขึ้นจากการกลับมาเปิดรับนักท่องเที่ยวในหลายประเทศ
- **รายได้จากธุรกิจอินเทอร์เน็ตบ้าน** อยู่ที่ 2,541 ล้านบาท ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 16 เมื่อเทียบกับปีก่อน และเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.2 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน จากลูกค้ารายใหม่ และได้ส่วนแบ่งการตลาดเพิ่มอย่างไ้ก้ตาม ARPU ยังคงปรับตัวลดลงจากแพ็คเกจราคาถูกลงสำหรับผู้ให้บริการรายใหม่
- **รายได้จากธุรกิจบริการลูกค้าองค์กรและอื่นๆ** อยู่ที่ 1,481 ล้านบาท ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.6 เมื่อเทียบกับปีก่อน จากความต้องการบริการคลาวด์ และบริการไอซีทีโซลูชันที่มากขึ้น แต่ปรับตัวลดลงร้อยละ 6.7 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน จากการปิดดีลใหญ่ของบริการคลาวด์ในไตรมาสก่อนที่ส่งผลให้มีฐานสูง

รายได้ค่าเชื่อมโยงโครงข่าย (IC) และรายได้จากการเป็นพันธมิตรกับเอ็นที อยู่ที่ 3,171 ล้านบาท ปรับตัวลดลงร้อยละ 6.9 เมื่อเทียบกับปีก่อน และลดลงร้อยละ 0.7 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน เนื่องจากปริมาณการเชื่อมโยงโครงข่ายกับเอ็นทีลดลง

รายได้จากการขายอุปกรณ์และซิม อยู่ที่ 9,934 ล้านบาท ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 61 เมื่อเทียบกับปีก่อน จากยอดขายเครื่องโทรศัพท์มือถือที่ปรับตัวสูงขึ้นจากไตรมาส 3/2564 เนื่องจากมีการเปิดตัว iPhone14 เร็วขึ้นหนึ่งไตรมาสในปีนี้ และปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 13 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน อัตรากำไรจากการขายปรับเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 0.2 ในไตรมาสก่อน เป็นร้อยละ 1.0 ในไตรมาสนี้ เนื่องจากมีการขายอุปกรณ์ที่มีมูลค่าสูงขึ้น และมีแพ็คเกจร่วมกับบริการอื่นๆที่ดีขึ้น

ต้นทุนและค่าใช้จ่าย

ต้นทุนการบริการ อยู่ที่ 21,863 ล้านบาท ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.0 เมื่อเทียบกับปีก่อน และเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.1 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน สาเหตุหลักมาจากต้นทุนโครงข่ายเนื่องจากต้นทุนค่าสาธารณูปโภคที่สูงขึ้น

- **ต้นทุนค่าธรรมเนียมใบอนุญาต** อยู่ที่ 1,380 ล้านบาท ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.9 เมื่อเทียบกับปีก่อน และเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.4 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนสอดคล้องกับรายได้จากการให้บริการหลักที่เพิ่มขึ้น อัตราส่วนต้นทุนค่าธรรมเนียมต่อรายได้จากการให้บริการหลักอยู่ที่ร้อยละ 4.1 เท่ากับไตรมาสที่ผ่านมา
- **ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย** อยู่ที่ 12,822 ล้านบาท ปรับตัวลดลงร้อยละ 1.8 เมื่อเทียบกับปีก่อน โดยยังมีการลงทุนโครงข่าย 5G อย่างต่อเนื่อง ชดเชยกับโครงข่าย 3G บางส่วนที่ตัดค่าเสื่อมราคาเต็มจำนวนแล้ว และคงที่เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน
- **ค่าใช้จ่ายโครงข่ายและค่าใช้จ่ายจากการเป็นพันธมิตรกับเอ็นที** อยู่ที่ 5,156 ล้านบาท ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 10.9 เมื่อเทียบกับปีก่อน และเพิ่มขึ้นร้อยละ 6.8 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน เนื่องจากต้นทุนพลังงาน และค่าสาธารณูปโภคที่เพิ่มขึ้น รวมถึงจำนวนสถานีฐานที่เพิ่มขึ้นจากการขยายโครงข่าย 5G
- **ต้นทุนการให้บริการอื่นๆ** อยู่ที่ 2,505 ล้านบาท ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.4 เมื่อเทียบกับปีก่อน เนื่องจากมีการจัดหาคอนเทนเนอร์ใหม่เพิ่มขึ้น แต่ปรับตัวลดลงร้อยละ 5.4 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน เนื่องจากต้นทุนบริการคลาวด์ลดลงสอดคล้องกับยอดขายบริการคลาวด์ที่ลดลงในไตรมาส 3/2565

บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) คำอธิบายบทวิเคราะห์ของฝ่ายบริหารประจำไตรมาส 3/2565

ค่าใช้จ่ายในการขายและการบริหาร อยู่ที่ 5,633 ล้านบาท ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 7.6 เมื่อเทียบกับปีก่อน จากการใช้จ่ายทางการตลาดที่มากขึ้นเมื่อเทียบกับฐานที่ต่ำในไตรมาส 3/2564 แต่ปรับตัวลดลงร้อยละ 1.0 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน จากการบริหารต้นทุน

- **ค่าใช้จ่ายการตลาด** อยู่ที่ 1,821 ล้านบาท ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 27 เมื่อเทียบกับปีก่อน จากฐานค่าใช้จ่ายที่ต่ำในปีก่อน แต่ปรับลดลงร้อยละ 1.0 เทียบกับไตรมาสก่อนจากการบริหารต้นทุนด้านการตลาด
- **ค่าใช้จ่ายในการบริหารและค่าใช้จ่ายอื่นๆ** อยู่ที่ 3,812 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.2 เมื่อเทียบกับปีก่อน แต่ปรับลดลงร้อยละ 1.0 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน สาเหตุหลักมาจากการควบคุมค่าใช้จ่ายอย่างต่อเนื่อง

ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนสุทธิ อยู่ที่ 231 ล้านบาท ในไตรมาส 3/2565 เปรียบเทียบกับไตรมาสก่อนที่มีผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนสุทธิอยู่ที่ 335 ล้านบาท โดยเอไอเอสมีนโยบายลดความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนโดยใช้เครื่องมือป้องกันความเสี่ยงตามความเหมาะสม

ต้นทุนทางการเงิน อยู่ที่ 1,294 ล้านบาท ปรับตัวลดลงร้อยละ 8.5 เมื่อเทียบกับปีก่อน และลดลงร้อยละ 2.2 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน จากภาระหนี้สินที่มีดอกเบี้ยลดลง และอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ตัวเฉลี่ยที่ลดลงเล็กน้อยจากร้อยละ 2.7 ลงมาเป็นร้อยละ 2.6

ภาษีเงินได้ อยู่ที่ 1,410 ล้านบาท ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.8 เมื่อเทียบกับปีก่อน แต่ปรับตัวลดลงร้อยละ 3.9 เทียบกับไตรมาสก่อน สอดคล้องกับกำไรสุทธิของบริษัทที่ลดลง โดยอัตราภาษีเงินได้ที่แท้จริง (effective tax rate) อยู่ที่ร้อยละ 18.9 ปรับตัวเพิ่มขึ้นจากไตรมาส 3/2564 ที่ร้อยละ 18.0 เนื่องจากสิทธิประโยชน์ทางภาษีหมดอายุ และคงที่เมื่อเทียบกับไตรมาส 2/2565

กำไร

EBITDA อยู่ที่ 22,091 ล้านบาท ปรับตัวลดลงร้อยละ 1.2 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน จากค่าใช้จ่ายโครงการที่เพิ่มขึ้น และปรับตัวลดลงร้อยละ 3.5 เมื่อเทียบกับปีก่อน จากค่าใช้จ่ายทางการตลาดที่สูงขึ้น

EBITDA margin อยู่ที่ร้อยละ 48 ลดลงเมื่อเทียบกับไตรมาส 2/2565 ที่ร้อยละ 49 และไตรมาส 3/2564 ที่ร้อยละ 54 สาเหตุหลักเกิดจากสัดส่วนที่เพิ่มขึ้นของรายได้การขายเครื่องโทรศัพท์ต่อรายได้รวม

กำไรสุทธิตามรายงาน อยู่ที่ 6,032 ล้านบาท ปรับตัวลดลงร้อยละ 5.4 เมื่อเทียบกับปีก่อน และลดลงร้อยละ 4.3 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน เนื่องจาก EBITDA ที่ต่ำลงในไตรมาส 3/2565 ชดเชยด้วยผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่รับรู้และต้นทุนทางการเงินที่ต่ำลง

ฐานะทางการเงิน

ณ สิ้นไตรมาส สินทรัพย์รวม ปรับตัวลดลงร้อยละ 3.0 เทียบกับ ณ สิ้นปี 2564 มาอยู่ที่ 345,369 ล้านบาท สินทรัพย์หมุนเวียนอยู่ที่ 37,885 ล้านบาท ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 6.5 จากสินค้าคงคลังประเภทเครื่องโทรศัพท์มือถือที่เพิ่มขึ้น สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน อยู่ที่ 307,485 ล้านบาท ปรับตัวลดลงร้อยละ 4.1 จากค่าตัดจำหน่ายของใบอนุญาตใช้คลื่นความถี่โทรคมนาคม และสินทรัพย์สิทธิการใช้ที่ลดลง

หนี้สินรวมอยู่ที่ 267,156 ล้านบาท ปรับตัวลดลงร้อยละ 4.6 เทียบกับ ณ สิ้นปี 2564 จากการจ่ายเงินปันผลค้างจ่ายที่ 12,610 ล้านบาทของไตรมาส 1/2565 ภาระหนี้สินที่มีดอกเบี้ย อยู่ที่ 95,692 ล้านบาท ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 9 จากเงินกู้ระยะสั้นเพิ่มขึ้น โดยอัตราส่วนเงินกู้สุทธิไม่รวมหนี้สินตามสัญญาเช่าและใบอนุญาตใช้คลื่นความถี่ค้างจ่ายต่อ EBITDA ยังคงที่อยู่ที่ 1.0x สำหรับส่วนของผู้ถือหุ้นรวม อยู่ที่ 78,214 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 4.4 จากการจ่ายเงินปันผล

กระแสเงินสด

ใน 9 เดือนแรกของปี 2565 กระแสเงินสดจากการดำเนินงานหลังภาษีเงินได้ตามรายงานอยู่ที่ 57,141 ล้านบาท ปรับตัวลดลงร้อยละ 12 เมื่อเทียบกับปีก่อน สอดคล้องกับ EBITDA ที่ลดลง การลงทุนโครงการอยู่ที่ 22,804 ล้านบาท และการลงทุนในใบอนุญาตใช้คลื่นความถี่โทรคมนาคมอยู่ที่ 11,039 ล้านบาท ทั้งนี้ กระแสเงินสดอิสระในงวด 9 เดือนแรกของปี 2565 อยู่ที่ 14,068 ล้านบาท (กระแสเงินสดจากการดำเนินงาน หักการลงทุนใน CAPEX ใบอนุญาตใช้คลื่นความถี่โทรคมนาคม และ หักการชำระหนี้สินตามสัญญาเช่า) โดยสรุปแล้วเงินสดสุทธิลดลง 3,381 ล้านบาท ส่งผลให้รายการเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเท่ากับ 9,358 ล้านบาท ณ วันที่ 30 กันยายน 2565

บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)
คำอธิบายบทวิเคราะห์ของฝ่ายบริหารประจำไตรมาส 3/2565

งบกำไรขาดทุน (ล้านบาท)	ไตรมาส 3/2564	ไตรมาส 2/2565	ไตรมาส 3/2565	%YoY	%QoQ	9เดือน ปี 2564	9เดือน ปี 2565	%YoY
รายได้ธุรกิจโทรศัพท์เคลื่อนที่	29,204	29,217	29,107	-0.3%	-0.4%	87,653	87,171	-0.5%
รายได้ธุรกิจอินเทอร์เน็ตความเร็วสูง	2,189	2,487	2,541	16%	2.2%	6,146	7,466	21%
รายได้การให้บริการอื่นๆ	1,403	1,588	1,481	5.6%	-6.7%	3,776	4,556	21%
รายได้จากการให้บริการหลัก	32,797	33,293	33,130	1.0%	-0.5%	97,575	99,193	1.7%
รายได้ค่าเชื่อมโยงโครงข่ายและการเป็นพันธมิตรกับเอ็นที	3,407	3,193	3,171	-6.9%	-0.7%	10,446	9,603	-8.1%
รายได้การให้บริการ	36,204	36,486	36,301	0.3%	-0.5%	108,020	108,796	0.7%
รายได้จากการขายเครื่องมือถือและซิม	6,173	8,786	9,934	61%	13%	22,974	27,990	22%
รวมรายได้	42,377	45,273	46,234	9.1%	2.1%	130,995	136,786	4.4%
ต้นทุนค่าธรรมเนียม	1,354	1,374	1,380	1.9%	0.4%	4,062	4,111	1.2%
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	13,055	12,783	12,822	-1.8%	0.3%	38,615	38,574	-0.1%
ค่าใช้จ่ายด้านโครงข่าย	4,649	4,825	5,156	11%	6.8%	14,320	14,797	3.3%
ต้นทุนการให้บริการอื่นๆ	2,377	2,648	2,505	5.4%	-5.4%	6,577	7,548	15%
รวมต้นทุนการให้บริการ	21,435	21,630	21,863	2.0%	1.1%	63,574	65,030	2.3%
ต้นทุนการขายเครื่องมือถือและซิม	6,205	8,769	9,833	58%	12%	22,756	27,743	22%
รวมต้นทุน	27,640	30,399	31,696	15%	4.3%	86,330	92,773	7.5%
กำไรขั้นต้น	14,737	14,874	14,538	-1.3%	-2.3%	44,665	44,013	-1.5%
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	5,236	5,690	5,633	7.6%	-1.0%	15,875	16,861	6.2%
ค่าใช้จ่ายการตลาด	1,430	1,840	1,821	27%	-1.0%	4,310	5,153	20%
ค่าใช้จ่ายในการบริหารและอื่นๆ	3,805	3,850	3,812	0.2%	-1.0%	11,565	11,708	1.2%
กำไรจากการดำเนินงาน	9,501	9,184	8,905	-6.3%	-3%	28,790	27,153	-5.7%
กำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยน	-428	-335	-231	-46%	-31%	-808	-608	-25%
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) อื่น	115	247	62	-46%	-75%	786	462	-41%
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	1,414	1,323	1,294	-8.5%	-2.2%	4,260	3,936	-7.6%
ภาษีเงินได้	1,399	1,467	1,410	0.8%	-3.9%	4,447	4,420	-0.6%
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-0.6	-0.6	-0.7	19%	18%	-2	-2	18%
กำไรสุทธิ	6,374	6,305	6,032	-5.4%	-4.3%	20,059	18,648	-7.0%

EBITDA(ล้านบาท)	ไตรมาส 3/2564	ไตรมาส 2/2565	ไตรมาส 3/2565	%YoY	%QoQ	9เดือน ปี 2564	9เดือน ปี 2565	%YoY
กำไรจากการดำเนินงาน	9,501	9,184	8,905	-6%	-3.0%	28,790	27,153	-5.7%
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	13,442	13,192	13,222	-1.6%	0.2%	39,828	39,784	-0.1%
(กำไร)ขาดทุนจากการขายสินทรัพย์	-12	11	-533	4,307%	-5,006%	-5	-508	10,629%
ขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์	—	—	536	100%	100%	—	536	100%
ค่าตอบแทนผู้บริหาร	-37	-28	-36	-5%	28%	-120	-104	-13%
ค่าใช้จ่ายการเงินอื่นๆ	-6	-6	-4	-34%	-32%	-19	-13	-31%
EBITDA	22,888	22,353	22,091	-3.5%	-1.2%	68,475	66,848	-2.4%
อัตรากำไร EBITDA margin (%)	54 %	49 %	48 %			52 %	49 %	

บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)
คำอธิบายบทวิเคราะห์ของฝ่ายบริหารประจำไตรมาส 3/2565

ฐานะการเงิน (ล้านบาท/ร้อยละของสินทรัพย์รวม)	ไตรมาส 4/2564		ไตรมาส 3/2565		อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ	ไตรมาส 3/2564	ไตรมาส 2/2565	ไตรมาส 3/2565																																																																								
	เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	12,739	3.6%	9,358		2.7%	เงินกู้ต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	1.2	1.1	1.2																																																																						
เงินลงทุนระยะสั้น	1,392	0.4%	1,035	0.3%	เงินกู้สุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	1.1	0.9	1.1																																																																								
ลูกหนี้การค้า	15,219	4.3%	16,765	4.9%	เงินกู้สุทธิต่อ EBITDA	0.9	0.9	1.0																																																																								
สินค้าคงเหลือ	2,104	0.6%	5,006	1.4%	เงินกู้สุทธิรวมหนี้สินตามสัญญาเช่าและใบอนุญาตให้ใช้คลื่นความถี่ค้างจ่ายต่อ EBITDA	2.3	2.2	2.2																																																																								
อื่นๆ	4,111	1.2%	5,720	1.7%	อัตราส่วนสภาพคล่อง	0.4	0.4	0.3																																																																								
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	35,566	10%	37,885	11%	Interest Coverage	15.7	15.7	14.8																																																																								
ใบอนุญาตให้ใช้คลื่นความถี่	131,775	37%	122,792	36%	Debt Service Coverage Ratio	4.2	3.2	2.1																																																																								
โครงการที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	117,844	33%	113,989	33%	ผลตอบแทนส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE)	35 %	32 %	31 %																																																																								
สินทรัพย์สิทธิการใช้	50,574	14%	44,759	13%	ตัวเลขจากงบกำไรขาดทุนเป็นตัวเลขตั้งแต่ต้นปี เทียบให้เป็นเต็มปี																																																																											
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	10,864	3%	15,940	4.6%	<table border="1" style="width: 100%; text-align: center;"> <thead> <tr> <th colspan="3">ตารางการชำระหนี้</th> <th colspan="3">ตารางชำระค่าใบอนุญาตคลื่นความถี่</th> </tr> <tr> <th>ล้านบาท</th> <th>หุ้นกู้</th> <th>เงินกู้</th> <th>900 เมกะเฮิรตซ์</th> <th>2600 เมกะเฮิรตซ์</th> <th>7600 เมกะเฮิรตซ์</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>3/2565</td> <td></td> <td>16,287</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>2566</td> <td>7,820</td> <td>7,689</td> <td>7,565</td> <td></td> <td>3,473</td> </tr> <tr> <td>2567</td> <td>6,638</td> <td>7,432</td> <td>7,565</td> <td></td> <td>3,473</td> </tr> <tr> <td>2568</td> <td></td> <td>9,102</td> <td>7,565</td> <td>2,934</td> <td>3,473</td> </tr> <tr> <td>2569</td> <td>8,180</td> <td>6,853</td> <td></td> <td>2,934</td> <td>3,473</td> </tr> <tr> <td>2570</td> <td>9,000</td> <td>6,110</td> <td></td> <td>2,934</td> <td>3,473</td> </tr> <tr> <td>2571</td> <td>2,500</td> <td>5,130</td> <td></td> <td>2,934</td> <td>3,473</td> </tr> <tr> <td>2572</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td>2,934</td> <td>3,473</td> </tr> <tr> <td>2573</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td>2,934</td> <td>3,473</td> </tr> <tr> <td>2574</td> <td>3,000</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table>				ตารางการชำระหนี้			ตารางชำระค่าใบอนุญาตคลื่นความถี่			ล้านบาท	หุ้นกู้	เงินกู้	900 เมกะเฮิรตซ์	2600 เมกะเฮิรตซ์	7600 เมกะเฮิรตซ์	3/2565		16,287				2566	7,820	7,689	7,565		3,473	2567	6,638	7,432	7,565		3,473	2568		9,102	7,565	2,934	3,473	2569	8,180	6,853		2,934	3,473	2570	9,000	6,110		2,934	3,473	2571	2,500	5,130		2,934	3,473	2572				2,934	3,473	2573				2,934	3,473	2574	3,000				
ตารางการชำระหนี้			ตารางชำระค่าใบอนุญาตคลื่นความถี่																																																																													
ล้านบาท	หุ้นกู้	เงินกู้	900 เมกะเฮิรตซ์	2600 เมกะเฮิรตซ์	7600 เมกะเฮิรตซ์																																																																											
3/2565		16,287																																																																														
2566	7,820	7,689	7,565		3,473																																																																											
2567	6,638	7,432	7,565		3,473																																																																											
2568		9,102	7,565	2,934	3,473																																																																											
2569	8,180	6,853		2,934	3,473																																																																											
2570	9,000	6,110		2,934	3,473																																																																											
2571	2,500	5,130		2,934	3,473																																																																											
2572				2,934	3,473																																																																											
2573				2,934	3,473																																																																											
2574	3,000																																																																															
อื่นๆ	5,363	1.5%	5,880	1.7%																																																																												
สินทรัพย์รวม	356,222	100.0%	345,369	100%																																																																												
เจ้าหนี้การค้า	26,745	7.5%	29,677	8.6%																																																																												
ส่วนของเงินกู้ถึงกำหนดชำระใน 1 ปี	14,132	4%	31,375	9.1%																																																																												
ส่วนของหนี้สินตามสัญญาเช่าถึงกำหนดชำระใน 1 ปี	10,537	3%	11,308	3.3%																																																																												
ผลตอบแทนค้างจ่าย	3,361	0.9%	3,361	1%																																																																												
ใบอนุญาตให้ใช้คลื่นความถี่ค้างจ่ายถึงกำหนดชำระใน 1 ปี	10,903	3.1%	10,830	3.1%																																																																												
อื่นๆ	26,190	7.4%	23,599	6.8%																																																																												
รวมหนี้สินหมุนเวียน	91,868	26%	110,150	32%																																																																												
หุ้นกู้และเงินกู้ระยะยาว	73,697	21%	64,316	19%																																																																												
หนี้สินตามสัญญาเช่า	40,597	11%	34,606	10%																																																																												
ใบอนุญาตให้ใช้คลื่นความถี่ค้างจ่าย	61,416	17%	51,762	15%																																																																												
อื่นๆ	6,819	1.9%	6,321	1.8%																																																																												
รวมหนี้สิน	274,397	77%	267,156	77%																																																																												
กำไรสะสม	57,103	16%	52,880	15%																																																																												
อื่นๆ	24,722	6.9%	25,333	7.3%																																																																												
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	81,825	23%	78,214	23%																																																																												

แหล่งที่มาและแหล่งใช้ไปของเงินทุนประจำ 9 เดือนแรกของปี 2565			
แหล่งที่มาของเงินทุน		แหล่งใช้ไปของเงินทุน	
กระแสเงินสดจากการดำเนินงาน	62,976	เงินปันผล	22,871
เงินรับจากการขายสินทรัพย์	123	เงินลงทุนในโครงการช่วยและสินทรัพย์ถาวร	22,804
ดอกเบี้ยรับ	87	ชำระใบอนุญาตให้ใช้คลื่นความถี่ไตรมาสแรก	11,039
เงินปันผลรับและอื่นๆ	28	ชำระหนี้สินตามสัญญาเช่า	9,229
เงินรับจากเงินกู้	7,845	ภาษีเงินได้และชำระต้นทุนทางการเงิน	8,120
เงินสดลดลง	3,381		
รวม	74,440		74,440

บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)
คำอธิบายบทวิเคราะห์ของฝ่ายบริหารประจำไตรมาส 3/2565

มุมมองของผู้บริหารต่อแนวโน้มและกลยุทธ์ในปี 2565

รายได้จากการให้บริการหลัก	<ul style="list-style-type: none"> เติบโตในอัตราเลขตัวเดียวระดับต่ำ
กำไร EBITDA	<ul style="list-style-type: none"> คงที่ถึงลดลงเล็กน้อย
งบประมาณการลงทุน (ไม่รวมคลื่นความถี่)	<ul style="list-style-type: none"> ประมาณ 30,000 ล้านบาท

คาดการณ์รายได้จากการให้บริการหลักเติบโตในอัตราเลขตัวเดียวระดับต่ำ จากความผันผวนทางเศรษฐกิจ

แนวโน้มเศรษฐกิจไทยในครึ่งปีหลังจะยังคงประปรายแม้จะมีสัญญาณการฟื้นตัวในครึ่งปีแรก และจะชะลอตัวอย่างต่อเนื่องจากตัวเลขเงินเฟ้อ และการปรับขึ้นของราคาพลังงานทั่วโลก และการชะลอตัวของเศรษฐกิจโลกที่เป็นผลกระทบจากสงครามรัสเซียกับยูเครน ภาวะเศรษฐกิจถดถอยทั่วโลกส่งผลกระทบต่อการใช้บริการโทรคมนาคมและกำลังซื้อของภาคเอกชนในกลุ่มผู้มีรายได้น้อยถึงปานกลางซึ่งส่งผลกระทบต่อระดับราคาในตลาด อย่างไรก็ตาม เอไอเอส ยังคงมุ่งสร้างรากฐานเพื่อนำไปสู่การเป็น “ผู้ให้บริการโทรคมนาคมอัจฉริยะ” หรือ “Cognitive Tech-Co” และมุ่งมั่นในการสร้างประสบการณ์การใช้งานที่เป็นเลิศแก่ลูกค้าของเรา

- **ธุรกิจโทรศัพท์เคลื่อนที่** ยังคงมีแรงกดดันอย่างต่อเนื่อง ท่ามกลางภาวะแรงกดดันจากอัตราเงินเฟ้ออันเป็นปัจจัยสำคัญที่กระทบต่อการใช้จ่ายของผู้บริโภค โดยเฉพาะในกลุ่มผู้มีรายได้น้อยถึงปานกลางให้เปลี่ยนไปใช้แพ็คเกจที่ถูกลง เอไอเอส จะเพิ่มส่วนแบ่งการตลาดในเชิงรายได้จากการเป็นผู้นำการให้บริการ 5G ที่เหนือกว่าเพื่อขยายการให้บริการกับกลุ่มลูกค้าที่มีกำลังซื้อสูง และมุ่งเสริมความแข็งแกร่งในด้านการดูแลรักษาฐานลูกค้าด้วยการวิเคราะห์ข้อมูลเชิงลึก และเน้นการเสริมสร้างคุณภาพโครงข่าย รวมถึงการสร้างความผูกพันกับลูกค้า (customer engagement)
- **ธุรกิจอินเทอร์เน็ตบ้าน** ยังคงเติบโตในระดับที่สูงกว่าอุตสาหกรรม แม้จะมีความต้องการในตลาดที่ลดน้อยลงตามการลดลงของการทำงานที่บ้าน เอไอเอส ยังคงขยายการให้บริการอินเทอร์เน็ตบ้านในพื้นที่ใหม่ในบริเวณที่มีการเข้าถึงที่ไม่เพียงพอและส่งเสริมการให้บริการที่เหนือกว่าให้กับลูกค้า ซึ่งเรายังคงดำเนินการเพื่อเพิ่มความครอบคลุมครัวเรือนด้วยกลยุทธ์การให้บริการหลากหลายในแพ็คเกจเดียวทั้งบริการมือถือ อินเทอร์เน็ตและคอนเทนต์ หรือ Fixed-Mobile-Contents Convergence (FMC) เพื่อไปสู่เป้าหมายการเป็นผู้ส่งรายหลักในธุรกิจอินเทอร์เน็ตบ้านโดยยังคงเป้าหมายผู้ใช้บริการ 2.2 ล้านรายภายในปี 2565
- **ธุรกิจบริการลูกค้าองค์กร** ยังคงเติบโตในระดับสูงหลัก (double-digit growth) เรายังคงมุ่งมั่นในการเป็นพันธมิตรทางธุรกิจ และการสร้างความร่วมมือกับลูกค้าองค์กรเพื่อการเปลี่ยนแปลงสู่ยุคดิจิทัล (Digital transformation) เพื่อสร้างโอกาสทางธุรกิจและเติบโตไปพร้อมกับเอไอเอส

คาดการณ์กำไร EBITDA คงที่ถึงลดลงเล็กน้อย

เอไอเอสยังคงมุ่งเน้นสร้างการเติบโตของรายได้ ท่ามกลางความไม่แน่นอนจากหลายกลุ่มธุรกิจรวมถึงจากปัจจัยทางเศรษฐกิจ ส่งผลต่อความท้าทายในส่วนของกำไรอันเนื่องมาจากต้นทุนที่เพิ่มสูงขึ้น บริษัทยังคงมุ่งเน้นในการดำเนินการเพื่อปรับปรุงและเพิ่มประสิทธิภาพทางด้านต้นทุนและการดำเนินงานอย่างต่อเนื่อง อย่างไรก็ตาม ในปีนี้ต้นทุนจะได้รับผลกระทบจากค่าสาธารณูปโภคที่ปรับตัวสูงขึ้น ค่าใช้จ่ายในการขยายธุรกิจภายใต้สภาวะการแข่งขันที่รุนแรง ค่าใช้จ่ายที่เพิ่มเติมในส่วนของคอนเทนต์ (cost of content) เพิ่มมาจากช่วงครึ่งปีหลังของ 2564 จะยังคงอยู่เพื่อเป็นบริการเสริมให้กับลูกค้า และค่าใช้จ่ายการตลาดที่เพิ่มสูงขึ้นจากการฟื้นตัวตามเศรษฐกิจและจากปีที่แล้วที่มีค่าใช้จ่ายในระดับที่ต่ำกว่าการถือครองในในช่วงการแพร่ระบาดของโรคโควิด-19 ทั้งนี้เอไอเอสจะยังคงออกแคมเปญเพื่อขยายและรักษาฐานลูกค้าอย่างต่อเนื่องตลอดครึ่งปีหลัง

การลงทุนอย่างต่อเนื่องเพื่อโอกาสในการเติบโต

เราคาดการณ์งบการลงทุนอยู่ที่ประมาณ 30,000 ล้านบาท เอไอเอสตั้งเป้ารักษาความเป็นผู้นำในโครงข่ายการให้บริการ 5G ในประเทศไทยทั้งในด้านความครอบคลุมของโครงข่ายและความจุของโครงข่ายจากความต้องการการใช้งาน 4G/5G ที่เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง เพื่อมอบประสบการณ์ที่ดีที่สุดแก่ลูกค้าด้วยเทคโนโลยี 5G ที่ดีที่สุด และให้บริการบนคลื่นความถี่ที่ครบถ้วน ตั้งแต่คลื่นความถี่ย่านต่ำ ย่านกลาง ตลอดจนคลื่นความถี่ระดับมิลลิเมตร เพื่อมอบคุณภาพที่ดีที่สุดให้แก่ลูกค้าโดยเฉพาะในพื้นที่ที่มีอัตราการใช้งาน 5G สูง

นโยบายการจ่ายเงินปันผล : จ่ายไม่ต่ำกว่าร้อยละ 70 ของกำไรสุทธิ

เอไอเอสมุ่งมั่นในการสร้างการเติบโตของธุรกิจในระยะยาว และส่งเสริมผลตอบแทนแก่ผู้ถือหุ้นมาอย่างสม่ำเสมอต่อเนื่อง เอไอเอสจึงให้ความสำคัญต่อการรักษาสถานะทางการเงินให้แข็งแกร่ง และมีความคล่องตัวเพื่อสร้างการเติบโตในอนาคต นโยบายการจ่ายเงินปันผลจะจ่ายไม่ต่ำกว่าร้อยละ 70 ของกำไรสุทธิ โดยนโยบายการจ่ายเงินปันผลนี้จะทำให้เอไอเอสมีกระแสเงินสดเพื่อเพิ่มความคล่องตัวทางการเงินซึ่งเป็นปัจจัยสำคัญต่อการเป็นผู้นำตลาด ความสามารถในการแข่งขัน และโอกาสในการเติบโตของธุรกิจ รวมถึงพร้อมรับต่อสภาวะการต่าง ๆ ที่อาจเปลี่ยนแปลง

เอไอเอสยังคงการจ่ายเงินปันผลปีละสองครั้งจากผลการดำเนินงานบริษัท และกำไรสะสมงบการเงินเฉพาะกิจการ ทั้งนี้การจ่ายเงินปันผลในทุกกรณี จะขึ้นอยู่กับกระแสเงินสด และแผนการลงทุน รวมถึงความจำเป็น และความเหมาะสมอื่น ๆ ในอนาคตของบริษัท และ/หรือบริษัทย่อย และการจ่ายเงินปันผลดังกล่าวจะต้องไม่เกินกำไรสะสมที่ปรากฏในงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท และ/หรือมีผลกระทบต่ออย่างมีนัยสำคัญต่อการดำเนินงานปกติของบริษัท และบริษัทย่อย