

บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) คำอธิบายบทวิเคราะห์ของฝ่ายบริหารประจำไตรมาส 2/2567

ภาพรวมโดยสรุป

ธุรกิจหลักเติบโตจากความต้องการบริการเชื่อมต่อที่เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง

ไตรมาส 2/2567 เศรษฐกิจประเทศไทยสะท้อนภาพการขยายตัวอย่างค่อยเป็นค่อยไปจากการฟื้นตัวของภาคบริการและภาคการท่องเที่ยวในช่วงเทศกาล ขณะที่ยังเผชิญความท้าทายจากการเบิกจ่ายงบประมาณภาครัฐที่ล่าช้า ทั้งนี้ เอไอเอสมีรายได้จากการให้บริการหลักที่ 40,229 ล้านบาท เติบโตร้อยละ 19 เมื่อเทียบกับปีก่อน จากการรับรู้รายได้ TTTBB และการขยายตัวของธุรกิจหลัก และเติบโตร้อยละ 2.0 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน จากความต้องการการเชื่อมต่อที่เพิ่มขึ้นต่อเนื่อง ทั้งบริการโทรศัพท์เคลื่อนที่และบริการอินเทอร์เน็ตความเร็วสูง

บริการโทรศัพท์เคลื่อนที่คงแนวโน้มการเติบโตต่อเนื่องจากการนำเสนอบริการที่มีมูลค่าเพิ่ม

รายได้จากการให้บริการโทรศัพท์เคลื่อนที่อยู่ที่ 30,775 ล้านบาท เติบโตขึ้นร้อยละ 4.3 เมื่อเทียบกับปีก่อน และ เติบโตร้อยละ 1.4 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน จากสัญญาณการบริโภคภาคเอกชนที่ปรับตัวดีขึ้น และปริมาณการใช้งานข้อมูลเพิ่มขึ้น โดยรายได้เฉลี่ยต่อเลขหมายต่อเดือน (ARPU) ของเอไอเอสปรับตัวเพิ่มขึ้นจากการปรับโครงสร้างแพ็คเกจในระบบเติมเงิน ร่วมกับการบริการส่งเสริมการขายแบบ Cross-sell & Upsell ให้เหมาะสมกับลูกค้าแต่ละราย และการเพิ่มขึ้นของรายได้ที่เกี่ยวข้องกับการท่องเที่ยว ในขณะที่จำนวนผู้ใช้บริการเพิ่มขึ้นจากทั้งกลุ่มผู้ใช้งานภายในประเทศและต่างประเทศ

เอไอเอสให้ความสำคัญกับการเติบโตของบริการโทรศัพท์เคลื่อนที่ด้วยการยกระดับประสบการณ์ของลูกค้าผ่านคุณภาพของเครือข่ายและการนำเสนอแพ็คเกจที่ลูกค้าสามารถเลือกบริการได้ตามความต้องการ ปัจจุบันโครงข่าย 5G ของเอไอเอสมีความครอบคลุมมากกว่าร้อยละ 95 ของประชากรไทยทั่วประเทศ และมีผู้ใช้งาน 5G เพิ่มขึ้นเป็น 10.6 ล้านเลขหมาย หรือคิดเป็นร้อยละ 23 ของฐานผู้ใช้บริการโทรศัพท์เคลื่อนที่ทั้งหมด

บริการอินเทอร์เน็ตความเร็วสูงเติบโตอย่างต่อเนื่องสอดคล้องกับการขยายฐานผู้ใช้บริการที่มีคุณภาพ

รายได้อินเทอร์เน็ตความเร็วสูงอยู่ที่ 7,284 ล้านบาท เติบโตอย่างแข็งแกร่งร้อยละ 155 เมื่อเทียบกับปีก่อนและเติบโตร้อยละ 2.3 จากไตรมาสก่อน เป็นผลจากการขยายฐานผู้ใช้บริการที่มุ่งเน้นคุณภาพ และลูกค้าใหม่ที่มีระดับ ARPU สูง ประกอบกับการขายสินค้าและบริการที่เกี่ยวข้อง (Cross-selling) สำหรับกระบวนการควบรวมกับ TTTBB เอไอเอสให้ความสำคัญกับการรักษาคุณภาพการบริการเพื่อรักษาประสบการณ์การใช้บริการที่ดีของลูกค้า ควบคู่กับการเพิ่มประสิทธิภาพการดำเนินงาน

บริการลูกค้าองค์กรรักษาการเติบโตท่ามกลางความท้าทายทางเศรษฐกิจ

รายได้บริการลูกค้าองค์กร (ไม่รวมโทรศัพท์เคลื่อนที่) อยู่ที่ 1,524 ล้านบาท เติบโตขึ้นร้อยละ 14 เมื่อเทียบกับปีก่อน จากการรับรู้รายได้ของ TTTBB และเติบโตร้อยละ 5.6 จากไตรมาสก่อน ตามความต้องการบริการเชื่อมต่อโครงข่าย (EDS) และบริการคลาวด์ ซึ่งได้รับปัจจัยหนุนจากความต้องการเทคโนโลยีเพื่อนำมาประยุกต์กับภาคธุรกิจ แม้ว่าลูกค้าบางส่วนจะชะลอการลงทุนตามภาวะเศรษฐกิจที่ยังคงท้าทาย บริการลูกค้าองค์กรของเอไอเอสยังคงมุ่งเน้นการให้บริการในผลิตภัณฑ์หลัก อาทิ บริการการเชื่อมต่อโครงข่าย (EDS) โครงสร้างพื้นฐาน 5G และ แพลตฟอร์มดิจิทัล ผ่านการสร้างความร่วมมือในกลุ่มอุตสาหกรรมเป้าหมาย

กำไรเติบโตอย่างต่อเนื่องตามการขยายตัวของธุรกิจ

เอไอเอสมีกำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี และค่าเสื่อมราคา (EBITDA) ในไตรมาส 2/2567 ที่ 27,621 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 19 เมื่อเทียบกับปีก่อน เติบโตขึ้นจากการรับรู้ EBITDA ของ TTTBB ร่วมกับการเติบโตของธุรกิจหลัก ขณะที่ลดลงร้อยละ 0.5 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน จากค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารที่สูงขึ้น

อัตรากำไร EBITDA (EBITDA Margin) เพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 54 จากการมุ่งเน้นรายได้ที่สร้างกำไร การบริหารจัดการต้นทุน และการปรับตัวดีขึ้นของอัตรากำไรของยอดขายโทรศัพท์เคลื่อนที่

ณ สิ้นไตรมาส 2/2567 เอไอเอสรายงานกำไรสุทธิที่ 8,577 ล้านบาท เติบโตขึ้นร้อยละ 19 เมื่อเทียบกับปีก่อน และ เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.5 จากไตรมาสก่อน สอดคล้องกับผลดำเนินงานที่ดีขึ้น

สภาวะการตลาดและการแข่งขัน

ไตรมาส 2/2567 เศรษฐกิจโลกยังคงเผชิญกับความท้าทายจากการคงนโยบายการเงินที่เข้มงวดท่ามกลางความตึงเครียดทางภูมิรัฐศาสตร์ ในขณะที่เศรษฐกิจไทยมีสัญญาณเชิงบวกจากการบริโภคภาคเอกชนและภาคการท่องเที่ยวที่มีการปรับตัวดีขึ้นอย่างต่อเนื่อง แม้ว่าจะมีปัจจัยกดดันจากความล่าช้าในการเบิกจ่ายงบประมาณของภาครัฐและปัญหาเชิงโครงสร้าง

อุตสาหกรรมโทรศัพท์เคลื่อนที่ยังคงแนวโน้มเชิงบวกจากการเติบโตของกลุ่มระบบเติมเงินและการเพิ่มขึ้นของการใช้งานที่เกี่ยวข้องกับการท่องเที่ยวในช่วงเทศกาลระหว่างเดือนเมษายนถึงพฤษภาคม โดยที่การแข่งขันในอุตสาหกรรมได้เปลี่ยนไปสู่การนำเสนอแพ็คเกจที่เน้นการเพิ่มมูลค่าและแพ็คเกจที่เหมาะสมกับความต้องการของลูกค้าแต่ละรายมากขึ้น เพื่อยกระดับ ARPU ในขณะที่ตลาดอุปกรณ์โทรศัพท์เคลื่อนที่พบการชะลอตัวลงเมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนตามรอบการเปิดตัวของโทรศัพท์ระดับบนที่เปิดตัวในช่วงปลายปีและการเร่งตัวของยอดขายจากนโยบายลดหย่อนภาษีของภาครัฐในช่วงไตรมาส 1/2567

อุตสาหกรรมอินเทอร์เน็ตความเร็วสูงยังเติบโตอย่างต่อเนื่อง ทั้งในแง่จำนวนผู้ใช้บริการและ ARPU จากการขยายบริการอินเทอร์เน็ตความเร็วสูงไปยังพื้นที่ใหม่ ๆ และการยกระดับ ARPU ผ่านกลยุทธ์ส่งเสริมการขาย (Cross-sell & Upsell) ด้วยวีดีโอคอนเทนต์และผลิตภัณฑ์ที่มีการผนวกนวัตกรรมใหม่ๆ ซึ่งผู้ใช้บริการได้วางแผนกลยุทธ์การขายโดยมุ่งเน้นไปที่กลุ่มลูกค้าที่มีคุณภาพสูงซึ่งผนวกกับผลิตภัณฑ์ดังกล่าว อาทิ Home FibreLAN กล้องกระจายสัญญาณ Wi-Fi (Mesh Wi-Fi) อุปกรณ์ Smart IoT รวมถึงแพ็คเกจที่ออกแบบเฉพาะกลุ่ม อาทิ Smart-AI Router สำหรับกลุ่มผู้เล่นเกม

การให้บริการลูกค้าองค์กรได้รับผลกระทบจากการเลื่อนการตัดสินใจลงทุนของลูกค้าองค์กรธุรกิจจากภาวะเศรษฐกิจไทยและการล่าช้าของการเบิกจ่ายงบประมาณภาครัฐ อย่างไรก็ตาม องค์กรธุรกิจไทยยังคงมองหาโซลูชันที่ช่วยเพิ่มขีดความสามารถในการดำเนินงานและช่วยบริหารจัดการต้นทุนอย่างมีประสิทธิภาพ อาทิ โซลูชัน Smart IoT บริการคลาวด์ และการบริการโครงข่ายเชื่อมต่อสื่อสาร ซึ่งทำให้บริการลูกค้าองค์กรยังสามารถการเติบโตได้อย่างต่อเนื่อง

บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)
คำอธิบายบทวิเคราะห์ของฝ่ายบริหารประจำไตรมาส 2/2567

สรุปผลการดำเนินงานในไตรมาส 2/2567

บริการโทรศัพท์เคลื่อนที่: ณ สิ้นไตรมาส 2/2567 เอไอเอสมีฐานผู้ใช้บริการโทรศัพท์เคลื่อนที่ทั้งสิ้น 45.7 ล้านเลขหมาย เพิ่มขึ้นสุทธิ 644,100 เลขหมาย จากผู้ใช้บริการระบบเติมเงินทั้งลูกค้าภายในประเทศและนักท่องเที่ยวต่างชาติในช่วงเทศกาลสงกรานต์ สำหรับผู้ใช้บริการรายเดือนเพิ่มขึ้นต่อเนื่องเล็กน้อยที่ 64,000 เลขหมาย สอดคล้องกับสภาวะเศรษฐกิจที่ค่อย ๆฟื้นตัว ด้วยความพยายามของเอไอเอสในการมุ่งเน้นยกระดับประสบการณ์การใช้งานด้วยบริการเสริมและความต้องการทางดิจิทัลที่เพิ่มขึ้นหรือการใช้งานข้อมูลเพิ่มขึ้นของลูกค้า ส่งผลให้ ARPU เฉลี่ยของบริการโทรศัพท์เคลื่อนที่เติบโตขึ้นร้อยละ 5.1 จากปีก่อน อยู่ที่ 225 บาท/เลขหมาย/เดือน ในขณะที่ ARPU ระบบเติมเงินเติบโตขึ้นเป็น 137 บาท/เลขหมาย/เดือน เป็นผลมาจากยอดเติมเงินรายวันที่สูงขึ้นสอดคล้องกับการเติบโตในการใช้งานของข้อมูล ในขณะที่ ARPU ระบบรายเดือนทรงตัวที่ 448 บาท/เลขหมาย/เดือน เป็นผลจากการเติบโตของกลุ่มซิมบริการ IoT ที่มีระดับ ARPU ต่ำกว่า สำหรับฐานผู้ใช้บริการ 5G เติบโตขึ้นร้อยละ 7.2 จากไตรมาสก่อน อยู่ที่ 10.6 ล้านเลขหมาย คิดเป็นร้อยละ 23 ของฐานผู้ใช้บริการทั้งหมด

บริการอินเทอร์เน็ตความเร็วสูง: ในไตรมาส 2/2567 เอไอเอสสามารถรักษาแนวโน้มการเติบโตของฐานผู้ใช้บริการที่มีคุณภาพได้อย่างต่อเนื่อง ประกอบกับการใช้ประโยชน์จากโครงข่ายการให้บริการที่กว้างขึ้น เป็นผลให้ AIS 3BB Fibre3 มีผู้ใช้บริการรวมอยู่ที่ 4.9 ล้านรายในไตรมาส 2/2567 เพิ่มขึ้น 66,900 ราย จากไตรมาสก่อน ในด้าน ARPU อยู่ที่ 501 บาท/เลขหมาย/เดือน เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.9 จากไตรมาสก่อน จากการนำเสนอบริการที่มีมูลค่าสูงและบริการที่เฉพาะเจาะจงต่อความต้องการของลูกค้าในแต่ละกลุ่ม

บริการโทรศัพท์เคลื่อนที่ จำนวนผู้ใช้บริการ	ไตรมาส 2/2566	ไตรมาส 1/2567	ไตรมาส 2/2567	%YoY	%QoQ
ระบบรายเดือน	12,673,200	12,733,200	12,797,600	1.0 %	0.5 %
ระบบเติมเงิน	32,643,000	32,291,700	32,871,400	0.7 %	1.8 %
รวมจำนวนผู้ใช้บริการ	45,316,200	45,024,900	45,669,000	0.8 %	1.4 %
จำนวนผู้ใช้บริการที่เพิ่มขึ้น					
ระบบรายเดือน	4,300	18,200	64,400	1399 %	254 %
ระบบเติมเงิน	(809,200)	390,200	579,700	NM %	49 %
รวมจำนวนผู้ใช้บริการ	(804,900)	408,400	644,100	NM %	58 %
ARPU (บาท/เลขหมาย/เดือน)					
ระบบรายเดือน	448	448	448	— %	— %
ระบบเติมเงิน	123	135	137	11 %	1.3 %
เฉลี่ย	213	224	224	5.1 %	— %
VOU* (กิกะไบต์/เลขหมาย/เดือน)					
ระบบรายเดือน	32.8	36.0	36.9	13 %	2.5 %
ระบบเติมเงิน	25.6	27.5	27.5	7.4 %	— %
เฉลี่ย	27.9	30.2	30.5	9.3 %	1.0%
จำนวนการสมัครใช้บริการ 5G					
จำนวนลูกค้าใช้บริการ 5G	7,770,000	9,865,700	10,578,600	36 %	7.2 %
บริการอินเทอร์เน็ตความเร็วสูง					
จำนวนผู้ใช้บริการทั้งหมด	2,328,700	4,815,000	4,881,900	110 %	1.4 %
จำนวนผู้ใช้บริการที่เพิ่มขึ้น	60,500	72,700	66,900	11 %	-7.9 %
ARPU (บาท/ราย/เดือน)	414	496	501	21 %	0.9 %

*หมายเหตุ: มีการเปลี่ยนแปลงนิยามการคำนวณ VOU โดยมีการแก้ไขเลขตั้งแต่ปี 2565

บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) คำอธิบายบทวิเคราะห์ของฝ่ายบริหารประจำไตรมาส 2/2567

ผลการดำเนินงานในครึ่งปีแรกของปี 2567

ในช่วงครึ่งปีแรกของปี 2567 รายได้จากการให้บริการหลักอยู่ที่ 79,665 ล้านบาท ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 18 เมื่อเทียบกับปีก่อน เป็นผลจากการรับรู้รายได้ TTTBB และการรักษาแนวโน้มการเติบโตของบริการโทรศัพท์เคลื่อนที่และบริการอินเทอร์เน็ตความเร็วสูง รายได้จากการให้บริการโทรศัพท์เคลื่อนที่ยังคงฟื้นตัวขึ้น เติบโตขึ้นร้อยละ 4.0 จากปีก่อน ตามการเติบโตของการใช้ข้อมูลและรายได้ที่เกี่ยวข้องกับการท่องเที่ยว ในขณะที่บริการอินเทอร์เน็ตความเร็วสูงเติบโตอย่างแข็งแกร่งที่ร้อยละ 159 จากปีก่อน เป็นผลจากการเข้าซื้อกิจการ TTTBB ร่วมกับการเติบโตไปยังพื้นที่ใหม่ๆ และการปรับตัวเพิ่มขึ้นของ ARPU จากกลยุทธ์ส่งเสริมการขายพวงบริการคอนเทนต์ สำหรับรายได้บริการลูกค้าองค์กรและอื่น ๆ เติบโตขึ้นร้อยละ 33 เมื่อเทียบกับปีก่อน จากการรับรู้รายได้ TTTBB และการเติบโตขึ้นของความต้องการบริการเชื่อมต่อสื่อสาร

ต้นทุนการให้บริการ ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 12 เมื่อเทียบกับปีก่อน จากการรวมต้นทุนของ TTTBB ร่วมกับการเพิ่มขึ้นของต้นทุนค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย ซึ่งเพิ่มขึ้นร้อยละ 16 เมื่อเทียบกับปีก่อน จากการรวมต้นทุนค่าเช่าสายไฟเบอร์ของ 3BBIF การรับโอนใบอนุญาตให้ใช้คลื่นความถี่สำหรับกิจการโทรคมนาคมย่าน 700 MHz ในไตรมาส 4/2566 และการขยายโครงข่าย 5G ในขณะที่ค่าใช้จ่ายโครงข่ายเพิ่มขึ้นร้อยละ 10 เมื่อเทียบกับปีก่อน จากการรวมต้นทุนของ TTTBB และการเติบโตของค่าใช้จ่ายโครงข่าย ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารเพิ่มขึ้นร้อยละ 18 เมื่อเทียบกับปีก่อน เป็นผลจากค่าใช้จ่ายการบริหารที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 25 จากค่าใช้จ่ายพนักงานที่สูงขึ้น ภายหลังการเข้าซื้อกิจการ และการตั้งสำรองต่ออุปสงค์ที่เลิกใช้แล้ว ชดเชยกับค่าใช้จ่ายการตลาดที่ลดลงร้อยละ 3.6 เมื่อเทียบกับปีก่อน โดยได้รับผลดีจากนโยบายภาครัฐและการบริหารจัดการค่าใช้จ่ายอย่างต่อเนื่อง

ในช่วงครึ่งแรกของปี 2567 กำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี และค่าเสื่อมราคา (EBITDA) เติบโตร้อยละ 21 จากปีก่อน จากการรับรู้ผลประกอบการของ TTTBB และการเติบโตของธุรกิจปกติ โดยกำไรสุทธิในงวดครึ่งปีแรกอยู่ที่ 17,028 ล้านบาท เติบโตร้อยละ 22 เมื่อเทียบกับปีก่อน จากผลการดำเนินงานที่ดีขึ้นและการรับรู้ส่วนแบ่งกำไรจาก 3BBIF

สรุปงบการเงินประจำไตรมาส 2/2567

รายได้

ไตรมาส 2/2567 เอไอเอสมีรายได้รวมอยู่ที่ 51,332 ล้านบาท เติบโตร้อยละ 15 เมื่อเทียบกับปีก่อน จากการเติบโตของรายได้การให้บริการหลักทุกกลุ่ม และลดลงร้อยละ -3.7 จากไตรมาสก่อน สอดคล้องกับการลดลงของรายได้การขายอุปกรณ์ ซึ่งเป็นผลของปัจจัยเชิงฤดูกาลเมื่อเทียบกับไตรมาส 1/2567

รายได้จากการให้บริการหลัก (ไม่รวมค่าเชื่อมโยงโครงข่ายและรายได้จากการเป็นพันธมิตรกับ NT) อยู่ที่ 40,229 ล้านบาท เติบโตร้อยละ 19 เมื่อเทียบกับปีก่อน จากการรับรู้รายได้ของ TTTBB และการเติบโตของรายได้บริการโทรศัพท์เคลื่อนที่ และเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.0 จากไตรมาสก่อน จากผลประกอบการที่แข็งแกร่งของบริการอินเทอร์เน็ตความเร็วสูง และรายได้บริการโทรศัพท์เคลื่อนที่ที่ยังคงเติบโตอย่างต่อเนื่อง

- **รายได้จากบริการโทรศัพท์เคลื่อนที่** อยู่ที่ 30,775 ล้านบาท เติบโตร้อยละ 4.3 เมื่อเทียบกับปีก่อน จากการเติบโตของ ARPU ภายหลังการปรับโครงสร้างแพ็คเกจที่มุ่งเน้นบริการที่สร้างมูลค่าเพิ่ม สอดคล้องกับความต้องการด้านดิจิทัลที่สูงขึ้น และเติบโตร้อยละ 1.4 จากไตรมาสก่อน ตามการเติบโตของกลุ่มท่องเที่ยวที่ฟื้นตัวอย่างต่อเนื่องร่วมกับการนำเสนอแพ็คเกจบริการเพิ่มเติม (Cross-sell & Upsell) ที่ตรงตามความต้องการของลูกค้า
- **รายได้จากบริการอินเทอร์เน็ตความเร็วสูง** อยู่ที่ 7,284 ล้านบาท เติบโตร้อยละ 155 เมื่อเทียบกับปีก่อน และเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.3 จากไตรมาสก่อน จากการเติบโตของผู้ใช้บริการใหม่ที่มุ่งเน้นคุณภาพและมีระดับ ARPU ที่สูงขึ้น ประกอบกับการเติบโตขึ้นของ ARPU ในกลุ่มผู้ใช้บริการเดิมจากกลยุทธ์การขายพวงบริการเสริมและการขายแพ็คเกจที่มีมูลค่าสูงขึ้น
- **รายได้จากบริการลูกค้าองค์กรและอื่น ๆ** อยู่ที่ 2,170 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 40 เมื่อเทียบกับปีก่อน จากการรวมผลประกอบการ TTTBB และ เพิ่มขึ้นร้อยละ 9.6 จากไตรมาสก่อน ตามความต้องการใช้บริการการเชื่อมต่อสื่อสาร อาทิ บริการคลาวด์ ดาต้าเซนเตอร์ และ โครงข่ายการเชื่อมต่อสำหรับลูกค้าองค์กร (EDS)

รายได้ค่าเชื่อมโยงโครงข่าย (IC) และรายได้จากการเป็นพันธมิตรกับ NT อยู่ที่ 3,235 ล้านบาท ลดลงร้อยละ -5.2 เมื่อเทียบกับปีก่อน และลดลงร้อยละ -3.9 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน จากการปรับลดอัตราค่าเชื่อมโยงโครงข่าย (IC) และ ปริมาณการเชื่อมต่อโครงข่ายกับ NT ที่ลดลง

รายได้จากการขายอุปกรณ์และซิม อยู่ที่ 7,868 ล้านบาท เติบโตร้อยละ 5.5 จากปีก่อน สอดคล้องกับการฟื้นตัวของกำลังซื้อผู้บริโภค อย่างไรก็ตามรายได้จากการขายลดลงร้อยละ -25 จากไตรมาสก่อน จากปัจจัยเชิงฤดูกาลและฐานที่สูงในไตรมาส 1/2567 ซึ่งมีนโยบายลดหย่อนภาษีของภาครัฐ

สำหรับอัตรากำไรของยอดขายอุปกรณ์เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 4.7 ในไตรมาส 1/2567 เป็นร้อยละ 6.0 ในไตรมาส 2/2567 จากการบริหารส่วนลดค่าเครื่องอย่างมีประสิทธิภาพและการเพิ่มขึ้นของสัดส่วนการขายโทรศัพท์เคลื่อนที่ที่มีอัตรากำไรสูง

ต้นทุนและค่าใช้จ่าย

ในไตรมาส 2/2567 ต้นทุนการให้บริการอยู่ที่ 24,904 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 12 จากปีก่อน จากการรับรู้ค่าเสื่อมราคาและค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับสายใยแก้วนำแสง จากการเข้าซื้อกิจการ TTTBB ในขณะที่ทรงตัวเมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนจากค่าใช้จ่ายโครงข่ายที่สูงขึ้นสอดคล้องกับการใช้งานที่เพิ่มขึ้น ชดเชยด้วยการบริหารต้นทุนอย่างมีประสิทธิภาพ

- **ต้นทุนค่าธรรมเนียมใบอนุญาต** อยู่ที่ 1,577 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 15 เมื่อเทียบกับปีก่อน และลดลงร้อยละ -0.3 จากไตรมาสก่อน สอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงของรายได้จากการให้บริการหลัก โดยต้นทุนดังกล่าวคิดเป็นสัดส่วนค่าธรรมเนียมต่อรายได้จากการให้บริการหลักอยู่ที่ร้อยละ 3.9
- **ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย** อยู่ที่ 14,738 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 15 เมื่อเทียบกับปีก่อน จากการรวมค่าตัดจำหน่ายสินทรัพย์สิทธิใช้ (Right-of-use assets) ภายหลังการเข้าซื้อกิจการ TTTBB ขณะที่ลดลงร้อยละ -0.5 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน จากการทยอยตัดค่าเสื่อมราคาอุปกรณ์โครงข่าย 3G เต็มจำนวน และการปรับอัตราคิดลดของสินทรัพย์สิทธิใช้ของ 3BBIF ในไตรมาส 1/2567 ชดเชยบางส่วนด้วยการขยายโครงข่าย 5G บนคลื่นความถี่ 700 MHz
- **ค่าใช้จ่ายโครงข่ายและค่าใช้จ่ายจากการเป็นพันธมิตรกับ NT** อยู่ที่ 6,038 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 7.9 จากการรับรู้ต้นทุนของ TTTBB และเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.5 ตามการใช้งานโครงข่ายที่สูงขึ้น
- **ต้นทุนการให้บริการอื่น ๆ** อยู่ที่ 2,552 ล้านบาท ลดลงร้อยละ -1.3 เมื่อเทียบกับปีก่อน จากต้นทุนค่าเชื่อมโยงโครงข่าย (IC) ที่ลดลงตามอัตราค่าเชื่อมโยงโครงข่ายที่ลดลง ชดเชยบางส่วนกับการเพิ่มขึ้นของต้นทุนการโรมมิ่งระหว่างประเทศ (IDD) และลดลงร้อยละ -1.6 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน จากต้นทุนวีดีโอคอนเทนต์ที่ลดลงจากการใช้ประโยชน์ร่วมกันกับ TTTBB

บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) คำอธิบายบทวิเคราะห์ของฝ่ายบริหารประจำไตรมาส 2/2567

ค่าใช้จ่ายในการขายและการบริหาร อยู่ที่ 6,574 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 33 เมื่อเทียบกับปีก่อนจากการรวมค่าใช้จ่าย TTTBB และเพิ่มขึ้นร้อยละ 12 จากไตรมาสก่อน ตามค่าใช้จ่ายพนักงานและค่าใช้จ่ายในการบริหารที่สูงขึ้น

- **ค่าใช้จ่ายการตลาด** อยู่ที่ 1,239 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 5.5 เมื่อเทียบกับปีก่อน จากค่าใช้จ่ายด้านการตลาดที่สูงขึ้นสอดคล้องกับรายได้ที่เพิ่มขึ้น ขณะที่ลดลงร้อยละ -6.3 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน เนื่องจากการจัดกิจกรรมการตลาดที่ลดลง โดยสัดส่วนค่าใช้จ่ายการตลาดต่อรายได้รวมอยู่ที่ร้อยละ 2.4
- **ค่าใช้จ่ายในการบริหารและค่าใช้จ่ายอื่น** อยู่ที่ 5,335 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 41 เมื่อเทียบกับปีก่อน จากค่าใช้จ่ายพนักงานและค่าใช้จ่ายในการบริหารที่สูงขึ้นภายหลังการซื้อกิจการ TTTBB และเพิ่มขึ้นร้อยละ 17 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน จากการบันทึกค่าใช้จ่ายพนักงานตามผลประกอบการและการตั้งสำรองต่ออุปกรณ์ที่ล้าสมัย โดยในไตรมาส 2/2567 การตั้งสำรองหนี้สูญคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 2.0 ของรายได้โทรศัพท์เคลื่อนที่ระบบรายเดือนและอินเทอร์เน็ตบ้าน โดยลดลงจากร้อยละ 2.4 ในไตรมาส 2/2566

กำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยนสุทธิ ในไตรมาส 2/2567 มีกำไร 73 ล้านบาท เปรียบเทียบกับไตรมาสก่อนที่มีผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนสุทธิอยู่ที่ -198 ล้านบาท เอไอเอสมีนโยบายบริหารความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนโดยใช้เครื่องมือป้องกันความเสี่ยงที่เหมาะสม

รายได้อื่น (ค่าใช้จ่าย) อยู่ที่ 424 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 360 เมื่อเทียบกับปีก่อน และเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.5 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน จากการรับรู้ส่วนแบ่งกำไรจาก 3BBIF

ต้นทุนการเงิน อยู่ที่ 2,391 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 79 เมื่อเทียบกับปีก่อน จากหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยที่เพิ่มขึ้นจากการเข้าซื้อกิจการ TTTBB และการรับรู้ดอกเบี้ยของสินทรัพย์สิทธิการใช้ (Right-of-use asset) ของ 3BBIF ขณะที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.9 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน จากการปรับอัตราคิดลดของสินทรัพย์สิทธิการใช้ของ 3BBIF ในไตรมาส 1/2567 โดยต้นทุนการกู้ยืมเฉลี่ยในไตรมาส 2/2567 อยู่ที่ร้อยละ 3.1

ภาษีเงินได้ อยู่ที่ 1,987 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 15 เมื่อเทียบกับปีก่อน สอดคล้องกับเพิ่มขึ้นของกำไรก่อนภาษีเงินได้ ขณะที่ทรงตัวจากไตรมาสก่อน โดยอัตราภาษีเงินได้ที่แท้จริง (effective tax rate) อยู่ที่ร้อยละ 19.3 ลดลงเล็กน้อยจากร้อยละ 19.4 ในไตรมาส 2/2566 จากส่วนแบ่งกำไรของ 3BBIF ซึ่งยังอยู่ในช่วงยกเว้นภาษี

กำไร

ในไตรมาส 2/2567 **EBITDA** อยู่ที่ 27,621 ล้านบาท เติบโตร้อยละ 19 เมื่อเทียบกับปีก่อน สอดคล้องกับเติบโตของรายได้การให้บริการหลักและผลกระทบเชิงบวกจากการรับรู้ EBITDA ของ TTTBB โดยลดลงร้อยละ -0.5 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน จากค่าใช้จ่ายพนักงานที่เพิ่มขึ้น

EBITDA margin อยู่ที่ร้อยละ 53.8 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 52.1 ในไตรมาส 1/2567 จากรายได้ที่เติบโตขึ้น ร่วมกับการเพิ่มขึ้นอัตรากำไรของยอดขายอุปกรณ์ และการบริหารต้นทุนอย่างมีประสิทธิภาพ

กำไรสุทธิตามรายงาน อยู่ที่ 8,577 ล้านบาท เติบโตร้อยละ 19 เมื่อเทียบกับปีก่อน ตามผลการดำเนินงานที่ดีขึ้นและส่วนแบ่งกำไรจาก 3BBIF และเติบโตร้อยละ 1.5 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน จากค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายที่ลดลง

ฐานะทางการเงิน

ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2566 สินทรัพย์รวมลดลงร้อยละ -3.5 จากสิ้นปี 2566 มาอยู่ที่ 438,519 ล้านบาท สินทรัพย์หมุนเวียนอยู่ที่ 41,136 ล้านบาท ลดลงร้อยละ -2.7 จากสินค้าคงเหลือที่ลดลงตามการขายโทรศัพท์เคลื่อนที่ในครึ่งปีแรกของปี 2567 ขณะที่สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอยู่ที่ 397,383 ล้านบาท ลดลงร้อยละ -3.6 จากการตัดจำหน่ายของใบอนุญาตใช้คลื่นความถี่โทรคมนาคม ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ และสินทรัพย์สิทธิการใช้

หนี้สินรวมอยู่ที่ 344,516 ล้านบาท ลดลงร้อยละ -5.3 จากเงินกู้ยืมระยะยาวที่ลดลงภายหลังการชำระเงินกู้ยืม รวมถึงการลดลงของใบอนุญาตใช้คลื่นความถี่โทรคมนาคมค้างจ่ายและหนี้สัญญาเช่า โดยหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยอยู่ที่ 115,837 ล้านบาท ลดลงร้อยละ -9.0 และมีอัตราส่วนเงินกู้สุทธิ (รวมหนี้สัญญาเช่าและใบอนุญาตใช้คลื่นความถี่โทรคมนาคม) ต่อ EBITDA ที่ระดับ 2.5 เท่า โดยที่มีส่วนของผู้ถือหุ้นอยู่ที่ 94,003 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.7 จากการเพิ่มขึ้นของกำไรสะสม

กระแสเงินสด

ในช่วงครึ่งปีแรกของปี 2567 กระแสเงินสดจากการดำเนินงานหลังภาษีเงินได้ตามรายงานอยู่ที่ 53,918 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 42 เมื่อเทียบกับปีก่อน ตามการเพิ่มขึ้นของ EBITDA ขณะที่กระแสเงินสดจ่ายเพื่อลงทุนในสินทรัพย์โครงการอยู่ที่ 16,848 ล้านบาท และมีกระแสเงินสดจ่ายสำหรับใบอนุญาตคลื่นความถี่โทรคมนาคมอยู่ที่ 5,189 ล้านบาท ทำให้กระแสเงินสดอิสระ* สำหรับครึ่งปีแรกของปี 2567 อยู่ที่ 27,945 ล้านบาท โดยสรุป เงินสดสุทธิลดลง 616 ล้านบาท ส่งผลให้รายการเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเท่ากับ 14,128 ล้านบาท ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567

*กระแสเงินสดอิสระ (FCFF) เท่ากับกระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานหักการลงทุนในรายจ่ายฝ่ายทุน ใบอนุญาตใช้คลื่นความถี่โทรคมนาคม และ การชำระหนี้สินตามสัญญาเช่า

บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)
คำอธิบายบทวิเคราะห์ของฝ่ายบริหารประจำไตรมาส 2/2567

งบกำไรขาดทุน (ล้านบาท)	ไตรมาส 2/2566	ไตรมาส 1/2567	ไตรมาส 2/2567	%YoY	%QoQ	ครึ่งปี 2566	ครึ่งปี 2567	%YoY
รายได้ธุรกิจโทรศัพท์เคลื่อนที่	29,495	30,339	30,775	4.3 %	1.4 %	58,753	61,114	4.0 %
รายได้ธุรกิจอินเทอร์เน็ตความเร็วสูง	2,857	7,118	7,284	155 %	2.3 %	5,566	14,401	159 %
รายได้การให้บริการอื่นๆ	1,551	1,980	2,170	40 %	9.6 %	3,115	4,150	33 %
รายได้จากการให้บริการหลัก	33,903	39,437	40,229	19 %	2.0 %	67,434	79,665	18 %
รายได้ค่าเชื่อมโยงโครงข่ายและการเป็นพันธมิตรกับNT	3,413	3,366	3,235	-5.2 %	-3.9 %	6,668	6,601	-1.0 %
รายได้การให้บริการ	37,315	42,803	43,464	16 %	1.5 %	74,102	86,267	16 %
รายได้จากการขายซิมและอุปกรณ์	7,459	10,490	7,868	5.5 %	-25 %	17,385	18,358	5.6 %
รวมรายได้	44,774	53,293	51,332	15 %	-3.7 %	91,487	104,625	14 %
ต้นทุนค่าธรรมเนียม	1,369	1,581	1,577	15 %	-0.3 %	2,762	3,158	14 %
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	12,787	14,816	14,738	15 %	-0.5 %	25,576	29,554	16 %
ค่าใช้จ่ายด้านโครงข่าย	5,594	5,890	6,038	7.9 %	2.5 %	10,875	11,928	9.7 %
ต้นทุนการให้บริการอื่นๆ	2,585	2,594	2,552	-1.3 %	-1.6 %	5,072	5,146	1.5 %
รวมต้นทุนการให้บริการ	22,334	24,881	24,904	12 %	0.1 %	44,285	49,786	12 %
ต้นทุนการขายซิมและอุปกรณ์	7,370	9,993	7,395	0.3 %	-26 %	17,122	17,389	1.6 %
รวมต้นทุน	29,704	34,875	32,300	8.7 %	-7.4 %	61,406	67,174	9.4 %
กำไรขั้นต้น	15,070	18,418	19,032	26 %	3.3 %	30,080	37,451	25 %
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	4,947	5,890	6,574	33 %	12 %	10,548	12,464	18 %
ค่าใช้จ่ายการตลาด	1,175	1,322	1,239	5.5 %	-6.3 %	2,657	2,561	-3.6 %
ค่าใช้จ่ายในการบริหารและอื่นๆ	3,772	4,568	5,335	41 %	17 %	7,891	9,903	25 %
กำไรจากการดำเนินงาน	10,123	12,529	12,458	23 %	-0.6 %	19,533	24,987	28 %
กำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยน	22	-198	73	230 %	137 %	85	-125	-247 %
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) อื่น	92	414	424	360 %	2.5 %	225	838	272 %
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	1,333	2,300	2,391	79 %	3.9 %	2,583	4,691	82 %
ภาษีเงินได้	1,723	1,993	1,987	15 %	-0.3 %	3,320	3,980	20 %
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-1.3	-0.4	-0.5	64 %	-14 %	-2.0	-0.9	57 %
กำไรสุทธิ	7,180	8,451	8,577	19 %	1.5 %	13,937	17,028	22 %
EBITDA	23,256	27,769	27,621	19 %	-0.5 %	45,817	55,389	21 %
อัตรากำไร EBITDA (%)	51.9 %	52.1 %	53.8 %	187bps	170bps	50.1 %	52.9 %	286bps

บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)
คำอธิบายบทวิเคราะห์ของฝ่ายบริหารประจำไตรมาส 2/2567

ฐานะการเงิน (ล้านบาท/ร้อยละของสินทรัพย์รวม)	ไตรมาส 4/2566		ไตรมาส 2/2567	
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	14,744	3.2%	14,128	3.2 %
เงินลงทุนระยะสั้น	557	0.1%	469	0.1 %
ลูกหนี้การค้า	19,356	4.3%	19,188	4.4 %
สินค้าคงเหลือ	4,147	0.9%	3,433	0.8 %
อื่นๆ	3,477	0.8%	3,918	0.9 %
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	42,281	9.3%	41,136	9.4 %
ใบอนุญาตให้ใช้คลื่นความถี่	121,154	27%	114,641	26 %
โครงการ ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	139,224	31%	132,968	30 %
สินทรัพย์สิทธิการใช้	101,225	22%	96,026	22 %
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	20,882	4.6%	23,666	5.4 %
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	3,703	0.8%	3,717	0.8 %
อื่นๆ	25,970	5.7%	26,365	6.0 %
สินทรัพย์รวม	454,439	100%	438,519	100 %
เจ้าหนี้การค้า	16,031	3.5%	15,143	3.5 %
ส่วนของเงินกู้ถึงกำหนดชำระใน 1 ปี	57,404	13%	53,087	12 %
ส่วนของหนี้สินตามสัญญาเช่าถึงกำหนดชำระใน 1 ปี	15,062	3.3%	15,955	3.6 %
ผลตอบแทนค้างจ่าย	3,361	0.7%	3,361	0.8 %
ใบอนุญาตให้ใช้คลื่นความถี่ค้างจ่ายถึงกำหนดชำระใน 1 ปี	12,599	2.8%	15,524	3.5 %
อื่นๆ	29,190	6.4%	28,080	6.4 %
รวมหนี้สินหมุนเวียน	133,647	29%	131,150	30 %
หุ้นกู้และเงินกู้ระยะยาว	69,840	15%	62,750	14 %
หนี้สินตามสัญญาเช่า	100,077	22%	94,179	21%
ใบอนุญาตให้ใช้คลื่นความถี่ค้างจ่าย	51,610	11%	44,306	10 %
อื่นๆ	8,587	1.9%	12,131	2.8 %
รวมหนี้สิน	363,761	80%	344,516	79 %
กำไรสะสม	65,515	14%	68,834	16 %
อื่นๆ	25,163	5.5%	25,169	5.7 %
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	90,678	20 %	94,003	21 %

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ	ไตรมาส 2/2566	ไตรมาส 1/2567	ไตรมาส 2/2567
หนี้สินรวมต่อทุน	2.7	4.3	3.7
เงินกู้ที่มีภาระดอกเบี้ยต่อทุน*	1.0	1.4	1.2
เงินกู้สุทธิต่อ EBITDA*	0.8	0.9	0.9
เงินกู้สุทธิรวมหนี้สินตามสัญญาเช่าและใบอนุญาตให้ใช้คลื่นความถี่ค้างจ่ายต่อ EBITDA	1.9	2.5	2.5
อัตราส่วนสภาพคล่อง	0.5	0.3	0.3
Interest Coverage	17.7	12.1	11.8
Debt Service Coverage Ratio	3.6	1.6	1.6
ผลตอบแทนส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE)	32%	38 %	37 %

ตัวเลขจากงบกำไรขาดทุนเป็นตัวเลขไตรมาสเทียบให้เป็นเต็มปี
*ไม่รวมหนี้สินตามสัญญาเช่า (Lease Liability)

ตารางการชำระหนี้			ตารางชำระค่าใบอนุญาตคลื่นความถี่		
ล้านบาท	หุ้นกู้	เงินกู้	900MHz	2600MHz	700MHz
2H/2567		46,001*	7,565		
2568		9,102	7,565	2,934	5,189
2569	15,180	6,853		2,934	5,189
2570	9,000	6,110		2,934	5,189
2571	9,500	5,130		2,934	5,189
2572				2,934	5,189
2573	3,000			2,934	5,189
2574	3,000				
2575					
2576	3,000				
2577					

* รวมเงินกู้ยืมระยะสั้น (Bridge Loan) สำหรับเข้าซื้อกิจการ TTTBB และ 3BBIF

อันดับเครดิต

Fitch National rating: AAA (THA), Rating Watch On
S&P BBB+, แนวโน้มอันดับเครดิต: คงที่

แหล่งที่มาและแหล่งใช้ไปของเงินทุนประจำ 6 เดือนแรกของปี 2567 (ล้านบาท)

แหล่งที่มาของเงินทุน		แหล่งใช้ไปของเงินทุน	
กระแสเงินสดจากการดำเนินงาน	57,801	เงินลงทุนในโครงการและสินทรัพย์ถาวร	12,064
เงินรับจากการกู้ยืมสุทธิ	532	จ่ายชำระเงินกู้ยืมสุทธิ	11,685
ดอกเบี้ยรับ	110	เงินปันผลจ่าย	13,709
อื่นๆ	24	ชำระหนี้สินตามสัญญาเช่า	8,641
		ชำระใบอนุญาตให้ใช้คลื่นความถี่โทรคมนาคม	5,189
		จ่ายภาษีเงินได้	3,903
		ชำระต้นทุนทางการเงิน	3,892
เงินสดลดลง	616		
รวม	59,083		59,083

บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) คำอธิบายบทวิเคราะห์ของฝ่ายบริหารประจำไตรมาส 2/2567

มุมมองของผู้บริหารต่อแนวโน้มและกลยุทธ์ในปี 2567 (ไม่มีการเปลี่ยนแปลง)

	มุมมองผู้บริหาร	ผลประกอบการครึ่งปีแรกของปี 2567
รายได้จากการให้บริการหลัก	เติบโตประมาณร้อยละ 13 ถึง 15	18 %
กำไร EBITDA	เติบโตประมาณร้อยละ 14 ถึง 16	21 %
งบประมาณการลงทุน (ไม่รวมคลื่นความถี่)	ประมาณ 25,000 ถึง 26,000 ล้านบาท	12,000 ล้านบาท (กระแสเงินสด)

คาดการณ์รายได้จากการให้บริการหลักเติบโตที่ระดับร้อยละ 13 ถึง 15

แม้ว่าผลประกอบการครึ่งปีแรกของปี 2567 จะเติบโตมากกว่าการคาดการณ์จากบริการโทรศัพท์เคลื่อนที่ที่ฟื้นตัวตามความต้องการการใช้งานข้อมูลที่สูงขึ้น อย่างไรก็ตาม เอไอเอสมีมุมมองที่ค่อนข้างระมัดระวังสำหรับการเติบโตในช่วงครึ่งหลังของปี 2567 และคงมุมมองการเติบโตในระดับเดิมจากปัจจัยเชิงฤดูกาลในไตรมาส 3/2567 และความไม่แน่นอนของแนวโน้มทางเศรษฐกิจไทย ซึ่งรวมถึงการปรับประมาณการของ GDP ไทยเติบโตในระดับที่ต่ำลง การเพิ่มขึ้นของหนี้ครัวเรือน และสัญญาณการฟื้นตัวของผู้บริโภคกลุ่มเปราะบาง

เอไอเอสยังคงมุ่งมั่นอย่างเต็มที่ที่จะรักษาการเติบโตให้ต่อเนื่องจากครึ่งปีแรกของปี 2567 จากปัจจัยขับเคลื่อนต่างๆ ทั้งจากการเข้าซื้อกิจการ TTTBB และการสร้างการเติบโตจากธุรกิจเดิม การเพิ่มขึ้นของกิจกรรมที่เกี่ยวข้องกับการท่องเที่ยวและการเบิกจ่ายงบประมาณของภาครัฐ ทั้งนี้เอไอเอสยังมุ่งเน้นสร้างการเติบโตด้วยการนำเสนอบริการแบบหลอมรวม (convergence) ระหว่างบริการหลักด้านต่างๆ ร่วมกับใช้ประโยชน์จากความสัมพันธ์กับลูกค้า และการยกระดับคุณค่าที่ผู้ใช้บริการจะได้รับผ่านการนำเสนอผลิตภัณฑ์ที่หลากหลายอย่างต่อเนื่อง

- **โทรศัพท์เคลื่อนที่** มุ่งเน้นรักษาความเป็นผู้นำด้านคุณภาพและความครอบคลุมของโครงข่าย การนำเสนอสินค้าและบริการที่เฉพาะเจาะจงแก่ผู้ใช้บริการเฉพาะกลุ่ม และยกระดับคุณค่าของบริการผ่านปัจจัยต่างๆ อาทิ 5G บริการแบบหลอมรวม และระบบนิเวศสิทธิประโยชน์ เพื่อส่งมอบบริการดิจิทัลเหนือระดับแก่ผู้ใช้บริการ
- **อินเทอร์เน็ตความเร็วสูง** เติบโตด้วยการรับรู้รายได้จาก TTTBB ร่วมกับรักษาแนวโน้มการเติบโตอย่างต่อเนื่อง ใช้ประโยชน์จากฐานผู้ใช้บริการที่ขยายตัวขึ้น และโครงข่ายที่ครอบคลุมทั่วประเทศจากการรวมกันระหว่างเอไอเอสและ TTTBB พร้อมการนำเสนอสินค้าด้วยจุดเด่นด้านนวัตกรรมและคุณภาพการให้บริการที่เหนือกว่าเพื่อสร้างประสบการณ์การใช้งานที่มากกว่าอินเทอร์เน็ตความเร็วสูงแบบทั่วไป เอไอเอสให้ความสำคัญไปที่กระบวนการบูรณาการการทำงานระหว่างเอไอเอส และ TTTBB เข้าด้วยกัน เพื่อส่งเสริมประสิทธิภาพการทำงานและสร้างให้เกิดประโยชน์ทั้งในเชิงรายได้และต้นทุน (Synergies)
- **บริการลูกค้าองค์กร** มุ่งเน้นการเติบโตที่สร้างผลตอบแทนสูงด้วยเทคโนโลยีดิจิทัล รับผิดชอบต่อการพัฒนาของสภาพเศรษฐกิจ-สังคม โดยใช้ประโยชน์จากบริการการเชื่อมต่อสื่อสาร บริการเทคโนโลยีดิจิทัลที่สร้างมูลค่าเพิ่ม และการสร้างความแตกต่างด้วยแพลตฟอร์มบนเทคโนโลยี 5G (5G Paragon Platform)

EBITDA เติบโตประมาณร้อยละ 14 ถึง 16 จากการลงทุนที่ความสามารถในการทำกำไร

เอไอเอสคาดการณ์แนวโน้มการเติบโตของกำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี และค่าเสื่อมราคา (EBITDA) ในระดับ 14-16% สอดคล้องกับแนวโน้มการเติบโตของรายได้จากการให้บริการหลัก จากค่าใช้จ่ายที่มีการเบิกใช้น้อยกว่างบประมาณในครึ่งปีแรกของปี 2567 โดยคาดว่าค่าใช้จ่ายจะเร่งตัวขึ้นในครึ่งปีหลังของปี 2567 เพื่อคงตำแหน่งผู้นำในอุตสาหกรรม

อย่างไรก็ตามเอไอเอสยังคงตั้งเป้าหมายบริหารจัดการต้นทุนอย่างมีประสิทธิภาพพร้อมกับการเร่งรับรู้ประโยชน์จากการเข้าซื้อกิจการ TTTBB เพื่อสร้างประโยชน์ด้านต้นทุนควบคู่กับการเพิ่มประสิทธิภาพการทำงาน พัฒนาการส่งมอบบริการและสร้างประสบการณ์ของลูกค้า เอไอเอสตั้งเป้าพัฒนารากฐานที่สำคัญในด้านต่างๆ อย่างต่อเนื่อง ได้แก่ ระบบไอที โครงข่าย การวิเคราะห์ข้อมูล และทรัพยากรบุคคล นอกจากนี้เอไอเอสมุ่งเน้นไปที่การใช้ประโยชน์จากใช้โครงสร้างเงินทุนที่เหมาะสม เพื่อสร้างประโยชน์สูงสุดแก่ลูกค้าและผู้มีส่วนได้ส่วนเสียทุกฝ่าย

ตั้งเป้างบลงทุนระหว่าง 25,000 ถึง 26,000 ล้านบาท เพื่อรักษาคุณภาพภายใต้ความเหมาะสม

เอไอเอสคาดการณ์งบลงทุนที่ลดลงจากปีก่อนหน้า โดยเป็นผลมาจากการเร่งลงทุนโครงข่าย 5G สำหรับคลื่นความถี่ 700MHz ในปี 2566 การใช้ประโยชน์จากโครงข่ายอินเทอร์เน็ตความเร็วสูงที่กว้างขึ้นของ TTTBB การใช้จ่ายงบลงทุนอย่างเหมาะสมสอดคล้องไปกับความตั้งใจของบริษัทที่ต้องการรักษาคุณภาพสูงผ่านการคงสถานะการเป็นผู้นำด้านโครงข่าย ในขณะที่มุ่งเน้นการเติบโตของธุรกิจอินเทอร์เน็ตความเร็วสูงจากการเข้าสู่พื้นที่ใหม่ๆ อย่างต่อเนื่อง ผ่านการใช้งบลงทุนร่วมเพื่อให้มีประโยชน์และประสิทธิผลทางการเงินมากขึ้น (CAPEX synergy) จากการผนึกกำลังของโครงข่ายระหว่างเอไอเอสและ TTTBB โดยสรุปเอไอเอสคาดการณ์สัดส่วนงบลงทุนสำหรับธุรกิจโทรศัพท์เคลื่อนที่ร้อยละ 60 ธุรกิจอินเทอร์เน็ตบ้านร้อยละ 28 และส่วนที่เหลือสำหรับธุรกิจบริการลูกค้าองค์กรและอื่น ๆ

นโยบายการจ่ายเงินปันผล : จ่ายไม่ต่ำกว่าร้อยละ 70 ของกำไรสุทธิ

เอไอเอสมุ่งมั่นในการสร้างการเติบโตของธุรกิจในระยะยาว และส่งมอบผลตอบแทนแก่ผู้ถือหุ้นมาอย่างสม่ำเสมอต่อเนื่อง เอไอเอสจึงให้ความสำคัญต่อการรักษาสถานะทางการเงินให้แข็งแกร่ง และมีความคล่องตัวเพื่อสร้างการเติบโตในอนาคต นโยบายการจ่ายเงินปันผลจะจ่ายไม่ต่ำกว่าร้อยละ 70 ของกำไรสุทธิ โดยนโยบายการจ่ายเงินปันผลนี้จะทำให้อเอไอเอสมีกระแสเงินสดเพื่อเพิ่มความคล่องตัวทางการเงินซึ่งเป็นปัจจัยสำคัญต่อการเป็นผู้นำตลาด ความสามารถในการแข่งขัน และโอกาสในการเติบโตของธุรกิจ รวมถึงพร้อมรับต่อสภาวการณ์ต่าง ๆ ที่อาจเปลี่ยนแปลง

เอไอเอสยังคงการจ่ายเงินปันผลปีละสองครั้งจากผลการดำเนินงานบริษัท และกำไรสะสมบนงบการเงินเฉพาะกิจการ ทั้งนี้การจ่ายเงินปันผลในทุกกรณี จะขึ้นอยู่กับกระแสเงินสด และแผนการลงทุน รวมถึงความจำเป็น และความเหมาะสมอื่น ๆ ในอนาคตของบริษัท และ/หรือบริษัทย่อย และการจ่ายเงินปันผลดังกล่าวจะต้องไม่เกินกำไรสะสมที่ปรากฏในงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท และ/หรือมีผลกระทบบอย่างมีนัยสำคัญต่อการดำเนินงานปกติของบริษัท และบริษัทย่อย

บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) คำอธิบายบทวิเคราะห์ของฝ่ายบริหารประจำไตรมาส 2/2567

ผลการดำเนินงานด้านความยั่งยืน

ณ สิ้นปี 2566

กลยุทธ์การดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน

ในการขับเคลื่อนการดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน คณะกรรมการพัฒนาสู่ความยั่งยืน (Sustainable Development Committee: SDC) ได้รับมอบหมายให้ดูแลและกำกับนโยบาย กลยุทธ์ เป้าหมาย และประเด็นสำคัญ รวมถึงให้คำปรึกษาและสนับสนุนฝ่ายจัดการในการบริหารธุรกิจภายใต้กลยุทธ์การดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน

กลยุทธ์การดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืนของ เอไอเอส ประกอบด้วย 3 มิติ ดังนี้



ผลการประเมินในประเด็นที่มีนัยสำคัญ



การเปิดเผยข้อมูลตามมาตรฐานสากล และ ผลการประเมิน ESG

การเปิดเผยข้อมูลตามมาตรฐานสากล

- **GRI:** Global Reporting Initiative
- **UNGC:** United Nations Global Compact
- **SASB:** Sustainability Accounting Standard Board
- **CDP:** Carbon Disclosure Project
- **TCFD:** Task Force on Climate-Related Financial Disclosure

ผลการประเมินในปี 2566

- ได้รับการประเมินในระดับ AA จาก MSCI ESG ratings
- เป็นสมาชิกในกลุ่ม DJSI World และมีรายชื่ออยู่ใน Sustainability Yearbook
- เป็นสมาชิกดัชนี FTSE 4 Good Index Series
- ได้รับการจัดอันดับ SET ESG ratings ที่ระดับ AAA
- ได้รับคะแนนระดับ "ดีเลิศ" จากโครงการสำรวจการกำกับดูแลกิจการบริษัทจดทะเบียนไทย (CGR) โดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)

สามารถดูข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับกลยุทธ์และผลการดำเนินงานด้านการพัฒนาธุรกิจอย่างยั่งยืนได้ในรายงานการพัฒนาธุรกิจอย่างยั่งยืนของ เอไอเอส ประจำปี 2566
ลิงก์ไปยังรายงานการพัฒนาธุรกิจอย่างยั่งยืน:

<https://sustainability.ais.co.th/storage/sustainability-report/2023/20240219-advanc-srd-2023-th.pdf>

ขับเคลื่อนดิจิทัลเพื่อเศรษฐกิจ

มุ่งมั่นพัฒนานวัตกรรมดิจิทัลเพื่อยกระดับคุณภาพชีวิตของคนไทยและภาคธุรกิจ ด้วยการให้บริการดิจิทัลที่ปลอดภัย ปกป้องข้อมูลส่วนบุคคล และส่งเสริมความรู้ด้านดิจิทัลให้กับพนักงานเอไอเอส

- ปกป้องระบบโครงข่ายและข้อมูลส่วนบุคคล
- ส่งเสริมประสิทธิภาพของคณะกรรมการด้วยความรู้ความสามารถที่หลากหลาย
- ส่งมอบผลตอบแทนที่เหมาะสมให้กับผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่าย

หัวข้อ	หน่วย	2564	2565	2566
รายได้จากบริการดิจิทัลรูปแบบใหม่	ร้อยละ	-	4.1	4.1
การฟ้องร้องหรือถูกปรับจากข้อมูลรั่วไหล หรือการสูญหายของข้อมูล	กรณี	0	0	0
สัดส่วนของคณะกรรมการอิสระ	ร้อยละ	36	36	36
สัดส่วนของกรรมการผู้หญิง	ร้อยละ	18	18	18
สัดส่วนของพนักงานผู้หญิง	ร้อยละ	61	60	59

สร้างการเข้าถึงดิจิทัลให้ทุกคนในสังคม

เอไอเอสมุ่งมั่นพัฒนาสังคมไทยผ่านโครงสร้างพื้นฐานดิจิทัลและแพลตฟอร์มดิจิทัล พร้อมกันส่งเสริมการใช้เทคโนโลยีดิจิทัลอย่างรับผิดชอบ ดังนี้

- ขยายความครอบคลุมของโครงข่าย 5G อย่างต่อเนื่อง
- พัฒนาแพลตฟอร์มดิจิทัลเพื่อส่งเสริมการเข้าถึงดิจิทัลและยกระดับคุณภาพชีวิตของประชาชนในสังคมไทย
- ส่งเสริมการใช้งานอินเทอร์เน็ตและโซเชียลมีเดียอย่างปลอดภัยและเหมาะสม
- ส่งเสริมการพัฒนาและดูแลพนักงานอย่างครบวงจร

หัวข้อ	หน่วย	2564	2565	2566
ความครอบคลุมของโครงข่าย 5G	ร้อยละ	76	85	90
การพัฒนาเศรษฐกิจ สังคม และ ความเป็นอยู่ของประชาชน	ล้านคน	-	2.19	2.57
ส่งเสริมสุขภาพดิจิทัล	ล้านคน	-	0.21	0.51

ยึดหยัดเพื่อสิ่งแวดล้อม

เอไอเอสมุ่งลดผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อม ผ่านการจัดการการดำเนินธุรกิจ ดังนี้

- เพิ่มการใช้ไฟฟ้าจากพลังงานหมุนเวียน เช่น การติดตั้งระบบพลังงานแสงอาทิตย์ที่สถานีฐานทั่วประเทศ
- พัฒนาประสิทธิภาพการใช้พลังงานของโครงข่าย
- ส่งเสริมการใช้น้ำอย่างมีประสิทธิภาพและการใช้น้ำหมุนเวียน
- จัดการขยะอิเล็กทรอนิกส์อย่างเหมาะสมและพัฒนาโครงการที่เกี่ยวข้องกับขยะอิเล็กทรอนิกส์

หัวข้อ	หน่วย	2564	2565	2566
การปล่อยก๊าซเรือนกระจก ขอบเขตที่ 1 และ 2	ตัน CO ₂ เทียบเท่า	645,321	675,497	704,264
ความเข้มข้นในการปล่อยก๊าซเรือนกระจก	ตัน CO ₂ เทียบเท่า ต่อ เทราบิต	0.01	0.008	0.007
สัดส่วนการใช้พลังงานหมุนเวียน	ร้อยละ	1.23	1.73	2.25
สัดส่วนการปล่อยน้ำทิ้ง	ร้อยละ	-	51	34
ปริมาณขยะอิเล็กทรอนิกส์ที่ถูกกำจัดด้วยวิธีฝังกลบ	ตัน	-	0	0

บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)
คำอธิบายบทวิเคราะห์ของฝ่ายบริหารประจำไตรมาส 2/2567

Glossary

จำนวนผู้ใช้บริการ	จำนวนหมายเลขที่จดทะเบียน ณ สิ้นงวด ไม่รวมถึงหมายเลขที่มีสถานะเป็น churn
จำนวนผู้ใช้บริการระบบรายเดือนที่ตัดออกจากระบบ (Postpaid churn)	จำนวนผู้ใช้บริการที่มีสถานะการค้างชำระเกิน 60 วันนับจากวันครบกำหนดชำระ
จำนวนผู้ใช้บริการระบบเติมเงินที่ตัดออกจากระบบ (Prepaid churn)	จำนวนผู้ใช้บริการที่จำนวนวันใช้งานหมดเกิน 45 วัน หรือจำนวนผู้ใช้บริการที่ไม่มีการใช้งานใดๆ เกิน 90 วัน
จำนวนผู้ใช้บริการเพิ่มขึ้นสุทธิ	ผลต่างระหว่างจำนวนผู้ใช้บริการ ณ สิ้นงวด กับจำนวนผู้ใช้บริการ ณ ต้นงวด
อัตราจำนวนเลขหมายที่ตัดออกจากระบบ (Churn rate)	จำนวนผู้ใช้บริการที่ยกเลิกบริการระหว่างงวดหารด้วยผลรวมของจำนวนผู้จดทะเบียนใหม่ระหว่างงวด และจำนวนผู้ใช้บริการ ณ ต้นงวด
รายได้เฉลี่ยต่อเลขหมายต่อเดือน (ARPU)	รายได้รวมจากการให้บริการทั้งหมดยกเว้นรายได้บริการข้ามแดนขาเข้า และรายได้จากค่าเชื่อมโยงโครงข่ายหารด้วยจำนวนลูกค้าเฉลี่ยระหว่างต้นงวดและปลายงวด
จำนวนอินเทอร์เน็ตที่ใช้ต่อเลขหมายต่อเดือน (VOU)	จำนวนอินเทอร์เน็ตที่เรียกเก็บเงินจากผู้ใช้บริการหารด้วยจำนวนลูกค้าเฉลี่ยระหว่างต้นงวดและปลายงวด
อัตรากำไร EBITDA margin	EBITDA / รายได้รวม
เงินกู้ที่มีภาระดอกเบี้ยต่อทุน (Interest-bearing Debt to Equity)	เงินกู้ที่มีภาระดอกเบี้ย / ส่วนของผู้ถือหุ้น ณ ปลายงวด
หนี้สินรวมต่อทุน (Debt to Equity)	หนี้สิน ณ ปลายงวด / ส่วนของผู้ถือหุ้น ณ ปลายงวด
หนี้สินสุทธิต่อ EBITDA (Net Debt to EBITDA)	(เงินกู้ที่มีภาระดอกเบี้ย - เงินสด) / EBITDA
หนี้สินสุทธิรวมหนี้สินตามสัญญาเช่าและใบอนุญาตให้ใช้คลื่นความถี่ค้างจ่ายต่อ EBITDA	(เงินกู้ที่มีภาระดอกเบี้ย + หนี้สินตามสัญญาเช่า + ค่าใบอนุญาตคลื่นความถี่ค้างจ่าย - เงินสด) / EBITDA
อัตราส่วนความสามารถในการจ่ายดอกเบี้ย (Interest Coverage)	EBITDA / ค่าใช้จ่ายทางการเงิน
อัตราส่วนความสามารถในการชำระภาระผูกพัน (DSCR)	EBITDA / (ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย + หนี้สินที่ต้องชำระใน 1 ปี รวมสินทรัพย์สิทธิการใช้)
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA)	กำไรสุทธิ / ค่าเฉลี่ยสินทรัพย์รวม ณ ต้นงวดและปลายงวด
อัตราผลตอบแทนจากส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE)	กำไรสุทธิ / ค่าเฉลี่ยส่วนของผู้ถือหุ้น ณ ต้นงวดและปลายงวด
กระแสเงินสดอิสระ (Free Cash Flow)	เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน - เงินลงทุนโครงข่าย - หนี้สินตามสัญญาเช่าจ่าย