ภาพรวมโดยสรุป

รักษาความเป็นผู้นำในตลาดโทรศัพท์เคลื่อนที่

การแพร่ระบาดของโควิด-19 ส่งผลต่อการชะลอตัวทางเศรษฐกิจและกิจกรรมทางธุรกิจ รวมถึงกระทบต่อกำลังซื้อของผู้บริโภคที่อ่อนแอ อย่างไรก็ตาม ตั้งแต่เดือนกันยายน 2564 เป็นต้นมา รัฐบาลได้เริ่มผ่อนปรนมาตรการต่างๆ ทำให้การใช้จ่ายของผู้บริโภคเริ่มฟื้นตัว ในส่วนการแข่งขันด้านราคายังคงรุนแรง โดยผู้ให้บริการยังคงเน้นเสนอแพ็กเกจดาต้าแบบใช้งานไม่จำกัด (unlimited data plan) ในระดับราคาต่ำให้กับผู้ใช้บริการทั้งระบบรายเดือนและระบบเติมเงิน เพื่อรักษาฐานลูกค้าและขยายส่วนแบ่งการตลาด ส่งผลให้รายได้จากธุรกิจโทรศัพท์เคลื่อนที่ลดลงร้อยละ 0.7 เทียบกับปีก่อน มาอยู่ที่ 117,244 ล้านบาท ในขณะที่ฐานผู้ใช้บริการยังคงเพิ่มขึ้นกว่า 2.68 ล้านเลขหมาย ซึ่งได้รับแรงหนุนจากกลยุทธ์การตลาดที่แข็งแกร่ง รวมถึงการรักษาส่วนแบ่งการตลาดและสร้างการรับรู้ในบริการ 5G

เสริมความเป็นผู้นำในการให้บริการ 5G

ปี 2564 เป็นปีที่เอไอเอสให้ความสำคัญกับการขยายโครงข่าย 5G โดย ณ สิ้นปี 2564 โครงข่าย 5G ของเอไอเอสมีความครอบคลุมกว่าร้อยละ 76 ของประชากรใน 77 จังหวัดทั่วประเทศ โดยเน้นการลงทุนที่มีประสิทธิภาพบนคลื่นความถี่ย่าน 2600 เมกะเฮิรตซ์ และ 700 เมกะเฮิรตซ์ เพื่อมอบประสบการณ์การใช้งานที่เหนือกว่าให้แก่ลูกค้า ทำให้ฐานลูกค้าที่สมัครใช้บริการ 5G เติบโตขึ้นเป็น 2.2 ล้านราย สูงกว่าเป้าหมายที่ตั้งไว้ที่ 2 ล้านราย นอกจากนี้ ด้วยการนำเสนอปริมาณดาต้าที่สูงขึ้น ประกอบกับการสร้างมูลค่าเพิ่ม อาทิ บริการ AR/VR, 5G คลาวด์เกมส์ และบริการซิมเสริมฟรี จึงช่วยยกระดับ ARPU ของบริการ 5G ในกลุ่มผู้ใช้งานได้ในระดับร้อยละ 10-15

เติบโตอย่างแข็งแกร่งในธุรกิจอินเทอร์เน็ตบ้านความเร็วสูง

เอไอเอสไฟเบอร์มีการเติบโตอย่างแข็งแกร่ง ท่ามกลางการแข่งขันในตลาดโดยมีรายได้เติบโตมาอยู่ที่ 8,436 ล้านบาท คิดเป็นการเติบโตร้อยละ 21 เทียบกับปีก่อน ซึ่งมีปัจจัยสนับสนุนจากจำนวนลูกค้าที่เพิ่มขึ้นทั้งปี 435,100 ราย หรือคิดเป็นประมาณร้อยละ 25 ของจำนวนลูกค้าที่เพิ่มขึ้นทั้งอุตสาหกรรม ทำให้ ณ สิ้นปีเอไอเอส ไฟเบอร์มีลูกค้ารวมทั้งสิ้น 1.77 ล้านราย และด้วยการรับประกันคุณภาพบริการลูกค้าด้วยการติดตั้งที่รวดเร็ว แก้ไขปัญหาภายใน 24 ชั่วโมง ความตรงต่อเวลาในการนัดหมาย รวมถึงบริการเสริมอื่นๆ ส่งผลให้เอไอเอสไฟเบอร์ยังคงเป็นผู้นำในด้านคุณภาพการให้บริการที่เหนือกว่าอย่างต่อเนื่อง และในไตรมาส 4/2564 เอไอเอสไฟเบอร์ ได้สร้างมาตรฐานใหม่ให้กับตลาดอินเทอร์เน็ตบ้านด้วยการเปิดตัวบริการที่รวดเร็วในระดับ 2Gbps ตอบสนองความต้องการของลูกค้าที่ต้องการอินเทอร์เน็ตคุณภาพสูงสุด

เสริมความแข็งแกร่งธุรกิจบริการลูกค้าองค์กรและบริการดิจิทัล เซอร์วิส ผ่านกลยุทธ์การสร้างความร่วมมือ

ในปีที่ผ่านมา ความต้องการสำหรับบริการคลาวด์, ดาต้าเซ็นเตอร์และโซลูชั่นสำหรับองค์กรเพิ่มขึ้นอย่างรวดเร็ว รวมถึงบริการใหม่ๆ อาทิ eFBB, 5G FWA+, 5G network slicing และ 5G private network และในครึ่งปีหลัง เอไอเอสได้เสริมความแข็งแรงด้วยการเข้าร่วมเป็นพันธมิตรกับ Microsoft ซึ่งช่วยเสริมศักยภาพของสินค้าและการบริการและเพิ่มขีดความสามารถของเอไอเอสในการให้บริการลูกค้าองค์กร โดยเฉพาะในบริการคลาวด์ ทำให้ในปี 2564 บริการลูกค้าองค์กรที่นอกเหนือจากบริการโทรศัพท์เคลื่อนที่ เติบโตร้อยละ 18 เทียบกับปีก่อน และคิดเป็นร้อยละ 3.2 ของรายได้จากให้บริการหลัก นอกจากนี้ เอไอเอสได้ขยายแพลตฟอร์มดิจิทัลที่สำคัญสำหรับกลุ่มลูกค้าทั่วไป แพลตฟอร์มวิดีโอ AIS PLAY ของเอไอเอสได้รับการตอบรับจากลูกค้าเป็นอย่างดี ทำให้มียอดลูกค้าใช้งานอย่างต่อเนื่องกว่า 4 ล้านราย จากการสร้างมูลค่าเพิ่มให้แก่ลูกค้าผ่านกลยุทธ์การเป็นพันธมิตร ซึ่งรวมถึงการร่วมมือกับด้านคอนเทนต์กับ Disney+ Hotstar, BBC และไทยลีก

คาดการณ์ปี 2565 รายได้การให้บริการเติบโตอัตราเลขตัวเดียวระดับกลาง (mid-single digit growth)

โดยสรุป ในปี 2564 เอไอเอสมีรายได้การให้บริการหลักอยู่ที่ 130,972 ล้านบาท เติบโตร้อยละ 1.1 เทียบกับปีก่อน ด้าน EBITDA เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.2 เทียบกับปีก่อน อยู่ที่ 91,408 ล้านบาท กำไรสุทธิอยู่ที่ 26,922 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 1.9 จากปีก่อน จากการลงทุนในโครงข่ายต่อเนื่องและผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่รับรู้

สำหรับปี 2565 เอไอเอสคาดการณ์รายได้จากการให้บริการหลักจะเติบโตในอัตราเลขตัวเดียวระดับกลาง (mid-single digit growth) จากการเติบโตของทุกธุรกิจ โดยเอไอเอสตั้งเป้าเสริมความแข็งแกร่งในบริการ 5G เพื่อดึงดูดกลุ่มลูกค้าที่มีกำลังซื้อสูง ด้านธุรกิจอินเทอร์เน็ตบ้านมีเป้าหมายเพิ่มผู้ใช้บริการสู่ 2.2 ล้านราย โดยเน้นกลุ่มเป้าหมายที่เป็นฐานลูกค้าโทรศัพท์เคลื่อนที่ ด้านธุรกิจลูกค้าองค์กรเน้นบริการเพื่อรองรับการปรับเปลี่ยนองค์กรเข้าสู่กระบวนการดิจิทัลด้วยโครงสร้างพื้นฐานและบริการต่างๆ อาทิ คลาวด์, บริการความปลอดภัยด้านไซเบอร์, บริการด้าน ICT และบริการ 5G และคาดว่ากำไร EBITDA จะเติบโตในอัตราเลขตัวเดียวระดับต่ำ (low-single digit growth) จากแนวโน้มของรายได้ที่เติบโต การบริหารต้นทุนอย่างต่อเนื่อง และจัดสรรงบประมาณที่เหมาะสมในการตลาด ด้านงบลงทุนคาดว่าจะอยู่ในกรอบ 30,000-35,000 ล้านบาท โดยตั้งเป้าที่จะรักษาความเป็นผู้นำในตลาดโทรศัพท์เคลื่อนที่เพื่อเตรียมรับกับโอกาสทางธุรกิจใหม่ๆ ที่มากขึ้น และมอบประสบการณ์ที่เหนือกว่าแก่ลูกค้าด้วยการใช้ประโยชน์จากเทคโนโลยี 5G ที่ดีที่สุด ตลอดจนขยายความครอบคลุมของเอไอเอส ไฟเบอร์ในพื้นที่ที่มีความต้องการใช้งาน และลงทุนยกระดับธุรกิจบริการลูกค้าองค์กร

บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)
คำอธิบายบทวิเคราะห์ของฝ่ายบริหารประจำปี 2564

เหตุการณ์สำคัญในปี 2564

1. ในเดือนกันยายน 2564 เอไอเอสได้บรรลุข้อตกลงเพื่อระงับข้อพิพาทที่มีระหว่างกันบางส่วนกับบริษัท โทรคมนาคมแห่งชาติ จำกัด (มหาชน) (เอ็นที) ส่งผลให้เอไอเอสตกลงชำระค่าตอบแทนเพื่อระงับข้อพิพาทให้แก่เอ็นทีเป็นจำนวนเงิน 447.87 ล้านบาท ซึ่งเป็นจำนวนที่เอไอเอสเคยตั้งสำรองไว้แล้ว โดยผลกระทบด้านการเงิน คือ การลดลงของ “ลูกหนี้อื่น” และ “ประมาณการสำหรับผลประโยชน์ตอบแทนจ่าย” ในงบแสดงฐานะการเงิน ในขณะที่ไม่มีผลกระทบต่องบกำไรขาดทุน
2. ในไตรมาส 3/2564 เอไอเอสได้ประกาศข้อตกลงร่วมทุน 50:50 กับธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) (SCB) เพื่อจัดตั้งบริษัทร่วมทุนภายใต้ชื่อบริษัท เอไอเอสซีบี จำกัด (AISCB) ด้วยเงินลงทุนจำนวน 300 ล้านบาท AISCB คาดว่าจะเริ่มให้บริการในครึ่งปีแรกของปี 2565 โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อให้บริการสินเชื่อดิจิทัลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์เพื่อสร้างการเข้าถึงบริการทางการเงินที่สะดวกมากยิ่งขึ้น

สภาวะตลาดและการแข่งขัน

ในปี 2564 ตลาดธุรกิจโทรศัพท์เคลื่อนที่ยังคงมีการแข่งขันสูงตามกำลังซื้อของผู้บริโภคที่อ่อนตัว ในขณะที่ผู้ให้บริการยังคงเน้นการแข่งขันด้านราคาเพื่อรักษาฐานลูกค้าเดิมและเพิ่มส่วนแบ่งการตลาด โดยนำเสนอแพ็กเกจดาต้าแบบใช้งานไม่จำกัด (unlimited data plan) ในระดับราคาต่ำทั้งในตลาดผู้ใช้บริการระบบรายเดือนและผู้ใช้บริการระบบเติมเงิน ซึ่งเป็นปัจจัยกดดันภาพรวมรายได้เฉลี่ยต่อเลขหมายต่อเดือน (ARPU) ของอุตสาหกรรมให้ลดลง สำหรับบริการ 5G ผู้ให้บริการต่างมุ่งเน้นสร้างการรับรู้เรื่องเทคโนโลยี 5G ให้กับลูกค้า และขยายโครงข่ายในพื้นที่สำคัญที่มีความต้องการใช้งานสูง ส่งผลให้ในตลาดรวมมีผู้ใช้บริการ 5G กว่า 4 ล้านราย จากปัจจัยความต้องการใช้งานเทคโนโลยีใหม่ ตลอดจนการทยอยเปิดตัวโทรศัพท์รุ่นใหม่ๆ ที่รองรับเทคโนโลยี 5G ในราคาที่เข้าถึงง่ายขึ้น

สำหรับตลาดอินเทอร์เน็ตบ้านยังคงรักษาระดับการเติบโตที่แข็งแกร่งจากความต้องการของผู้บริโภคในการทำงานและเรียนจากที่บ้าน ในขณะที่ระดับราคาเริ่มต้นของแพ็กเกจอินเทอร์เน็ตบ้านยังคงอยู่ประมาณ 400 บาท และยังมีการเสนอส่วนลดแก่ลูกค้าใหม่หรือลูกค้าที่ย้ายค่ายอินเทอร์เน็ตบ้าน ส่งผลให้ภาพรวมรายได้เฉลี่ยต่อหัวต่อเดือน (ARPU) ของอุตสาหกรรมลดลงจากปี 2563 นอกจากนี้ ผู้ให้บริการต่างมุ่งเน้นไปที่การต่อยอดการบริการด้านคอนเทนต์ บริการเสริมอื่นๆ และการผูกสัญญาการให้บริการระยะเวลา 24 เดือน เพื่อรักษาฐานลูกค้า รวมถึงให้ความสำคัญกับคุณภาพบริการเพื่อเพิ่มความพึงพอใจให้แก่ลูกค้า อาทิ การรับประกันคุณภาพการบริการภายใน 24 ชั่วโมง และการดำเนินการติดตั้งรวดเร็วภายใน 24 ชั่วโมง

สรุปผลการดำเนินงานในปี 2564

ในปี 2564 จำนวนผู้ใช้บริการโทรศัพท์เคลื่อนที่เพิ่มขึ้นเป็น 44.1 ล้านเลขหมาย โดยมีจำนวนผู้ใช้บริการเพิ่มขึ้นสุทธิ 2.68 ล้านเลขหมาย หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 6.5 จากปีก่อน เป็นผลจากการเติบโตของทั้งลูกค้าระบบเติมเงิน (+1.33 ล้านเลขหมาย) และลูกค้าระบบรายเดือน (+1.35 ล้านเลขหมาย) แม้จะมีมาตรการการควบคุมสถานการณ์การแพร่ระบาดของโควิดซึ่งส่งผลให้เอไอเอสต้องปิดบางช่องทางจัดจำหน่ายในบางเดือน รวมถึงการแข่งขันด้านราคาที่รุนแรง แต่เอไอเอสยังคงรักษาความเป็นผู้นำในตลาดโทรศัพท์เคลื่อนที่ ด้วยจำนวนผู้ใช้บริการและส่วนแบ่งทางการตลาดเชิงรายได้ที่สูงที่สุดในอุตสาหกรรม สำหรับ ARPU ของลูกค้าระบบรายเดือนลดลงร้อยละ 2.8 จากปีก่อน แต่ปรับตัวดีขึ้นเมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนมาอยู่ที่ 473 บาท/เลขหมาย/เดือน โดยได้แรงหนุนจากลูกค้าที่สมัครใช้บริการ 5G ที่มีจำนวนรวมมากกว่า 2.2 ล้านราย ในขณะที่ ARPU ของลูกค้าระบบเติมเงินลดลงร้อยละ 12 จากปีก่อน และร้อยละ 1.4 จากไตรมาสก่อนเนื่องจากการใช้จ่ายของผู้บริโภคที่อ่อนแอ โดยภาพรวมระดับ ARPU เฉลี่ยลดลงร้อยละ 4.6 จากปีก่อน อยู่ที่ 224 บาท/เลขหมาย/เดือน

เอไอเอส ไฟเบอร์ มีการเติบโตอย่างรวดเร็วในช่วงสถานการณ์การแพร่ระบาด โดยมีจำนวนผู้ใช้บริการเพิ่มขึ้นสุทธิ 435,100 ราย ในปี 2564 ส่งผลให้เอไอเอส ไฟเบอร์มีจำนวนผู้ใช้บริการ ณ สิ้นปี 2564 ทั้งสิ้น 1,772,000 ราย เพิ่มขึ้นอย่างแข็งแกร่งที่ร้อยละ 33 เทียบกับปีก่อน ซึ่งเป็นการเติบโตเหนืออุตสาหกรรมอินเตอร์เน็ตบ้านอย่างมีนัยสำคัญ โดยคาดว่าอุตสาหกรรมมีอัตราการเติบโตเฉลี่ยประมาณร้อยละ 5-10 เทียบปีก่อน อย่างไรก็ตาม การแข่งขันด้านราคาในตลาดยังคงรุนแรงตลอดทั้งปี เนื่องจากผู้ให้บริการยังคงเสนอส่วนลดและแพ็กเกจในราคาต่ำอย่างต่อเนื่อง ทำให้ ARPU ลดลงร้อยละ 6.8 มาอยู่ที่ 444 บาท จาก 476 บาท ในไตรมาส 4/2563

ธุรกิจมือถือ จำนวนผู้ใช้บริการ	ไตรมาส 4/2563	ไตรมาส 3/2564	ไตรมาส 4/2564	%YoY	%QoQ
ระบบรายเดือน	10,192,400	11,276,300	11,522,200	13%	2.2%
ระบบเติมเงิน	31,244,400	32,381,600	32,594,500	4.3%	0.7%
รวมจำนวนผู้ใช้บริการ	**41,436,800**	**43,657,900**	**44,116,700**	**6.5%**	**1.1%**
จำนวนผู้ใช้บริการที่เพิ่มขึ้น					
ระบบรายเดือน	420,900	289,800	245,900	-42%	-15%
ระบบเติมเงิน	74,400	134,400	212,900	186%	58%
รวมจำนวนผู้ใช้บริการ	**495,300**	**424,200**	**458,800**	**-7.4%**	**8.2%**
ARPU (บาท/เลขหมาย/เดือน)					
ระบบรายเดือน	486	470	473	-2.8%	0.5%
ระบบเติมเงิน	154	138	136	-12%	-1.4%
เฉลี่ย	**234**	**223**	**224**	**-4.6%**	**0.2%**
MOU (นาที/เลขหมาย/เดือน)					
ระบบรายเดือน	187	177	169	-9.6%	-4.6%
ระบบเติมเงิน	79	67	66	-16%	-1.8%
เฉลี่ย	**105**	**95**	**93**	**-11%**	**-2.8%**
VOU (กิกะไบต์/เลขหมายที่ใช้อินเทอร์เน็ต/เดือน)					
ระบบรายเดือน	21.6	26.2	27.1	25%	3.4%
ระบบเติมเงิน	16.5	20.9	23.5	43%	12%
เฉลี่ย	**18.0**	**22.6**	**24.9**	**38%**	**10%**
อัตราการใช้เครื่องโทรศัพท์					
โทรศัพท์มือถือ 4G	77%	81%	80%	-	-
ธุรกิจอินเทอร์เน็ตความเร็วสูง					
จำนวนผู้ใช้บริการ	1,336,900	1,668,900	1,772,000	33%	6.2%
จำนวนผู้ใช้บริการที่เพิ่มขึ้น	81,400	133,000	103,100	27%	-22%
ARPU (บาท/ราย/เดือน)	476	455	444	-6.8%	-2.6%

สรุปผลประกอบการไตรมาส 4/2564

ในไตรมาส 4/2564 เอไอเอสมี **รายได้หลักจากการให้บริการ** อยู่ที่ 33,397 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 4.1 เทียบกับปีก่อน และร้อยละ 1.8 เทียบกับไตรมาสก่อน โดยได้รับแรงหนุนจากการเติบโตของทั้งสามธุรกิจ ธุรกิจมือถือ (รายได้อยู่ที่ 29,591 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.0 เทียบกับปีก่อน และร้อยละ 1.3 เทียบกับไตรมาสก่อน) มีการใช้จ่ายของผู้บริโภคที่ดีขึ้นเล็กน้อยหลังจากการผ่อนคลายมาตรการการควบคุมสถานการณ์การแพร่ระบาด ในขณะที่ยังคงมีการเสนอขายแพ็กเกจราคาต่ำในตลาดโทรศัพท์ต่อเนื่อง สำหรับธุรกิจอินเทอร์เน็ตบ้านยังคงเติบโตอย่างแข็งแกร่ง (รายได้อยู่ที่ 2,290 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 24 เทียบกับปีก่อน และร้อยละ 4.6 เทียบกับไตรมาสก่อนหน้า) จากความต้องการของผู้บริโภคเพิ่มขึ้นที่ต้องทำงานและเรียนจากที่บ้าน ในส่วนของรายได้ธุรกิจลูกค้าองค์กรที่นอกเหนือจากการให้บริการโทรศัพท์ เพิ่มขึ้นร้อยละ 26 เทียบกับปีก่อน จากการเติบโตของรายได้บริการ Cloud, Data center และ ICT Solution โดยสรุป **รายได้รวม**เพิ่มขึ้นร้อยละ 9.3 เทียบกับปีก่อนและร้อยละ 19 เทียบกับไตรมาสก่อน ปัจจัยหนุนมาจากยอดขายเครื่องมือถือที่เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับปีก่อนที่มียอดขายในระดับต่ำเพราะเป็นช่วงที่ได้รับผลกระทบจากมาตรการปิดเมือง และการเปิดตัวของ iPhone 13 ในเดือนตุลาคม 2564

ในส่วนของต้นทุนและค่าใช้จ่าย **ต้นทุนการให้บริการ**อยู่ที่ 21,664 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 6.0 เทียบกับปีก่อนและร้อยละ 1.1 เทียบกับไตรมาสก่อน เนื่องจากการลงทุนขยายโครงข่าย 5G ของเอไอเอสเพื่อเสริมความเป็นผู้นำ ทั้งนี้ **ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร** อยู่ที่ 5,821 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 3.4 เทียบกับปีก่อนจากการควบคุมต้นทุนและค่าใช้จ่าย แต่เพิ่มขึ้นร้อยละ 11 เทียบกับไตรมาสก่อน เนื่องจากกิจกรรมทางการตลาดและการทำแคมเปญโปรโมทบริการ 5G ที่มากขึ้นในไตรมาสนี้ ตามสถานการณ์ของการแพร่ระบาดที่ผ่อนคลายลง

โดยสรุป เอไอเอสมี **EBITDA** ในไตรมาส 4/2564 อยู่ที่ 22,934 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.1 และทรงตัวเมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า ปัจจัยหนุนจากการเพิ่มขึ้นของรายได้หลักจากการให้บริการ ประกอบกับการบริหารค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารที่มีประสิทธิภาพ ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.0 เทียบกับปีก่อนและร้อยละ 0.8 เทียบกับไตรมาสก่อน จากการได้มาซึ่งใบอนุญาตคลื่นความถี่ย่าน 700 เมกะเฮิรตซ์ และ 26 กิกะเฮิรตซ์เพิ่มเติมในปี 2564 โดยสรุป เอไอเอสมี **รายงานกำไรสุทธิ** อยู่ที่ 6,863 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 4.2 เทียบกับปีก่อน แต่เพิ่มขึ้นร้อยละ 7.7 เทียบกับปีก่อน ในขณะที่**กำไรสุทธิจากการดำเนินงานปกติ** (ไม่รวมผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง) อยู่ที่ 6,733 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 3.2 เทียบกับปีก่อนและทรงตัวเมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน

บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)
คำอธิบายบทวิเคราะห์ของฝ่ายบริหารประจำปี 2564

สรุปงบการเงินประจำปี 2564

รายได้

ในปี 2564 เอไอเอสมี**รายได้รวม** 181,333 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 4.9 เทียบกับปีก่อน จากการเติบโตของรายได้จากการให้บริการหลักและการขายเครื่องมือถือ แม้ว่ายังคงมีผลกระทบจากการแพร่ระบาด และสภาวะการจับจ่ายใช้สอยของผู้บริโภคที่อ่อนตัว

รายได้จากการให้บริการหลัก (ไม่รวมค่าเชื่อมโยงโครงข่ายและรายได้จากการเป็นพันธมิตรกับทีโอที) เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.1 เทียบกับปีก่อน มาอยู่ที่ 130,972 ล้านบาท จากการเติบโตอย่างแข็งแกร่งของรายได้ธุรกิจอินเทอร์เน็ตความเร็วสูงและธุรกิจลูกค้าองค์กร ซึ่งมีแรงหนุนมาจากความต้องการเชื่อมต่ออินเทอร์เน็ตที่เพิ่มขึ้นในช่วงการแพร่ระบาดของโรคระบาด

- **รายได้จากธุรกิจโทรศัพท์เคลื่อนที่** เท่ากับ117,244 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 0.7 เทียบกับปีก่อน จากแนวโน้มของ ARPU เฉลี่ยที่ลดลงจาก 234 บาทเป็น 224 บาท เนื่องจากสถานการณ์การแพร่ระบาดที่ยืดเยื้อและการแข่งขันด้านราคา ทั้งนี้ เอไอเอสยังคงมุ่งเสริมสร้างความแข็งแกร่งของคุณภาพเครือข่ายและการให้บริการอย่างต่อเนื่อง ส่งผลให้ลูกค้าทั้งระบบเติมเงินและระบบรายเดือนเติบโตอย่างแข็งแกร่งที่ร้อยละ 4 และ 13 เมื่อเทียบกับปีก่อน ตามลำดับ
- **รายได้จากธุรกิจอินเทอร์เน็ตความเร็วสูง** อยู่ที่ 8,436 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 21 เทียบกับปีก่อน เนื่องมาจากการเติบโตของฐานลูกค้าจากการทำงานและเรียนจากบ้าน ประกอบกับการควบคุมอัตราการยกเลิกการใช้บริการได้ดี ในขณะที่ ARPU ยังคงลดลงจากการเสนอขายแพ็กเกจราคาต่ำ เพื่อตอบสนองต่อการจับจ่ายใช้สอยของผู้บริโภคที่อ่อนตัว
- **รายได้การให้บริการอื่น ๆ** อยู่ที่ 5,291 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 16 เทียบกับปีก่อน สาเหตุหลักมาจากความต้องการในธุรกิจลูกค้าองค์กรที่นอกเหนือจากการให้บริการโทรศัพท์ ซึ่งเป็นผลมาจากการเติบโตของความต้องการการใช้บริการคลาวด์ ดาต้าเซ็นเตอร์ และบริการด้านโซลูชั่น ตามแนวโน้มการเปลี่ยนผ่านในยุคดิจิทัล

รายได้จากค่าเชื่อมโยงโครงข่าย (IC) และรายได้จากการเป็นพันธมิตรกับทีโอที อยู่ที่ 13,820 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเล็กน้อยที่ร้อยละ 0.7 เทียบกับปีก่อน เป็นผลจากปริมาณการใช้งานโครงข่ายที่สูงขึ้น ชดเชยกับรายได้จากค่าเชื่อมโยงโครงข่ายที่ลดลง

รายได้จากการขายเครื่องมือถือและซิม อยู่ที่ 36,542 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 24 เทียบกับปีก่อน เกิดจากยอดขาย iPhone13 ที่สูงขึ้นเมื่อเทียบกับยอดขาย iPhone12 ปีที่แล้วที่เปิดตัวล่าช้า ทั้งนี้ อัตรากำไรจากการขายซิมและอุปกรณ์ทั้งหมด ยังคงอยู่ที่ร้อยละ 0.9 จากความต้องการในเครื่องโทรศัพท์ที่มีอัตรากำไรสูง

ต้นทุนและค่าใช้จ่าย

ต้นทุนการให้บริการ สำหรับปี 2564 อยู่ที่ 85,238 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 4.5 เมื่อเทียบกับปีก่อน สาเหตุหลักจากการได้มาของใบอนุญาตและการลงทุนขยายโครงข่าย

- **ค่าธรรมเนียมใบอนุญาต** อยู่ที่ 5,320 ล้านบาท คงที่เมื่อเทียบกับปีก่อน ซึ่งสอดคล้องกับรายได้จากการให้บริการที่มีต้นทุนค่าธรรมเนียมใบอนุญาตต่อรายได้การให้บริการหลักคงที่อยู่ที่ร้อยละ 4.1 เมื่อเทียบกับปี 2563

  ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย เท่ากับ 51,773 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.1 เทียบกับปีก่อน จากการได้มาของใบอนุญาตคลื่นความถี่ (ย่าน 700 เมกะเฮิรตซ์ และ 26 กิกะเฮิรตซ์) ในปี 2564 และการลงทุนในโครงข่าย 5G/4G อย่างต่อเนื่อง ชดเชยกับค่าเสื่อมราคาที่ลดลงของอุปกรณ์โครงข่าย 3G ซึ่งบันทึกค่าเสื่อมเต็มจำนวนแล้ว
- **ต้นทุนโครงข่ายและค่าใช้จ่ายการเป็นพันธมิตรกับทีโอที** อยู่ที่ 19,128 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 5.6 เมื่อเทียบกับปีก่อน จากการเพิ่มขึ้นของค่าเช่าพื้นที่สถานีฐานและค่าสาธารณูปโภค ตลอดจนการบำรุงรักษาโครงข่าย 5G/4G ที่สูงขึ้น
- **ต้นทุนการให้บริการอื่น ๆ** อยู่ที่ 9,017 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 14 เทียบกับปีก่อน จากการเพิ่มขึ้นของต้นทุนค่าคอนเทนต์ต่าง ๆ เช่น Disney+ hotstar และโปรแกรมโอลิมปิก รวมถึงค่าโทรระหว่างประเทศที่เพิ่มขึ้น

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริการ อยู่ที่ 21,700 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 11 เทียบกับปีก่อน สาเหตุหลักมาจากการควบคุมต้นทุน และกิจกรรมทางการตลาดที่ยังคงลดลงอย่างต่อเนื่อง

- **ค่าใช้จ่ายทางการตลาด** อยู่ที่ 6,035 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 8.5 เทียบกับปีก่อน เนื่องจากการลดลงของกิจกรรมทางการตลาดในช่วงมาตรการการควบคุมการแพร่ระบาด
- **ค่าใช้จ่ายในการบริหารและค่าใช้จ่ายอื่น ๆ** อยู่ที่ 15,665 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 12 เทียบกับปีก่อน จากค่าใช้จ่ายการตั้งสำรองหนี้เสียและค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับพนักงานลดลง โดยในปี 2564 สัดส่วนค่าใช้จ่ายการตั้งสำรองหนี้เสียต่อรายได้ของลูกค้าระบบรายเดือนและอินเทอร์เน็ตความเร็วสูง ลดลงมาอยู่ที่ร้อยละ 2.6 จากร้อยละ 4.4 ในปี 2563

ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนสุทธิ อยู่ที่ 646 ล้านบาทในปี 2564 สวนทางกับปี 2563 ที่มีผลกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนสุทธิเท่ากับ 2 ล้านบาท เป็นผลจากค่าเงินบาทที่อ่อนค่าลงเทียบกับดอลลาร์สหรัฐและการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายการลงทุนค้างจ่าย (CAPEX payable)

ต้นทุนทางการเงิน อยู่ที่ 5,626 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 4.9 เทียบกับปีก่อน จากการลดลงของหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย ทั้งนี้ ต้นทุนเงินกู้ยืมเฉลี่ยคิดเป็นร้อยละ 2.6 ต่อปี

กำไร

ในปี 2564 เอไอเอสมี **EBITDA** อยู่ที่ 91,408 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.2 เทียบกับปีก่อน จากการเติบโตของรายได้จากการให้บริการหลัก และการควบคุมต้นทุนและค่าใช้จ่าย โดยอัตรากำไร EBITDA อยู่ที่ร้อยละ 50.4 เทียบกับร้อยละ 51.7 ในปีก่อนหน้า **กำไรสุทธิ** อยู่ที่ 26,922 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 1.9 เทียบกับปีก่อน ซึ่งสาเหตุมาจากผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง และการเพิ่มขึ้นของค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย หากไม่รวมผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน **กำไรสุทธิจากการดำเนินงานปกติ** จะอยู่ที่ 27,037 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 1.4 เมื่อเทียบกับปีก่อน

ฐานะการเงิน

ณ 31 ธันวาคม 2564 เอไอเอสมีสินทรัพย์รวมทั้งสิ้น 356,222 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อย 1.7 เมื่อเทียบกับปีก่อน ณ 31 ธันวาคม 2563 สาเหตุหลักมาจากการได้มาของใบอนุญาตคลื่นความถี่ย่าน 700 เมกะเฮิรตซ์ และ 26 กิกะเฮิรตซ์ในปี 2564 หนี้สินรวมอยู่ที่ 274,397 ล้านบาท ทรงตัวเมื่อเทียบกับปีก่อนเนื่องจากการได้มาเพิ่มของใบอนุญาติคลื่นความถี่ ชดเชยด้วยเงินกู้ยืมระยะยาวและหนี้สินตามสัญญาเช่า (Lease liabilities) ที่ลดลง สำหรับหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย ณ 31 ธันวาคม 2564 เท่ากับ 87,828 ล้านบาท ลดลงเมื่อเทียบกับ สิ้นปี 2563 ที่ 99,600 ล้านบาท ทั้งนี้ เอไอเอสมีอัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อ EBITDA (ไม่รวมหนี้สินตามสัญญาเช่า และ ใบอนุญาตให้ใช้คลื่นความถี่ค้างจ่าย) อยู่ที่ 0.8 เท่า สำหรับส่วนของผู้ถือหุ้นรวม อยู่ที่ 81,825 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 8.1 จาก ณ สิ้นเดือนธันวาคม ปี 2563 เนื่องจากกำไรสะสมที่เพิ่มขึ้น

กระแสเงินสด

ในปี 2564 เอไอเอสมีกระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน เท่ากับ 86,634 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.2 จากปีก่อน ตามการเติบโตของ EBITDA ในขณะที่กระแสเงินสดสำหรับกิจกรรมลงทุนรวมอยู่ที่ 45,298 ล้านบาท แบ่งเป็นเงินลงทุนในโครงข่ายเท่ากับ 25,786 ล้านบาทและการจ่ายชำระค่าใบอนุญาตให้ใช้คลื่นความถี่โทรคมนาคมจำนวน 19,512 ล้านบาท โดยสรุป เอไอเอสมีกระแสเงินสดอิสระอยู่ที่ 41,336 ล้านบาท ส่งผลให้มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ สิ้นปี 2564 เท่ากับ 12,739 ล้านบาท

อัตราส่วนทางการเงิน

ความสามารถในการทำกำไร: เอไอเอสยังคงความสามารถในการทำกำไรในระดับที่ดี ด้วยอัตรากำไร EBITDA ที่ร้อยละ 50.4 จากการบริหารจัดการต้นทุนที่ดีท่ามกลางสถานการณ์การแพร่ระบาด ในขณะที่อัตรากำไรสุทธิอยู่ที่ร้อยละ 15 สูงกว่าค่าเฉลี่ยของอุตสาหกรรมอย่างมีนัยสำคัญ สำหรับอัตราผลตอบแทนส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE) ลดลงร้อยละ 38 ในปี 2563 มาอยู่ที่ร้อยละ 34 และอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA) ลดลงเล็กน้อยจากร้อยละ 9 ในปี 2563 มาอยู่ที่ร้อยละ 8

สภาพคล่องและโครงสร้างการเงิน: อัตราส่วนสภาพคล่องอยู่ที่ 0.39 เท่า ลดลงเมื่อเทียบกับปีก่อนที่ตัวเลขอยู่ที่ 0.45 เท่า ทั้งนี้ เอไอเอสยังคงรักษาสถานะทางการเงินที่แข็งแกร่งโดยมีอัตราเงินกู้สุทธิต่อ EBITDA อยู่ที่ 0.8 เท่า และอัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ย (Interest Coverage) อยู่ในระดับที่เหมาะสมที่ 16 เท่า

การหมุนของสินทรัพย์: เอไอเอสบริหารสินค้าคงเหลือได้ดี ด้วยระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ยลดลงจาก 44 วัน เหลือ 22 วัน เนื่องจากคลังสินค้าโทรศัพท์เคลื่อนที่ลดลง สำหรับระยะเวลาชำระหนี้เพิ่มขึ้นเล็กน้อย จาก 72 วัน เป็น 73 วันตามการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายการลงทุนค้างจ่าย (CAPEX payable) สำหรับการลงทุนขยายโครงข่าย 5G

เครดิตเทอมและระยะเวลาการเก็บหนี้

ระยะเครดิตเทอมที่เอไอเอสให้กับลูกค้าอยู่ระหว่าง 14 - 120 วัน ขึ้นอยู่กับประเภทของบริการและประเภทของลูกค้า สำหรับลูกค้าทั่วไปซึ่งส่วนใหญ่ใช้บริการโทรศัพท์เคลื่อนที่และบริการอินเทอร์เน็ตความเร็วสูง เอไอเอสให้เครดิตเทอมเป็นระยะเวลา 30 วันสำหรับบริการประเภทรายเดือน ในขณะที่ธุรกิจสำหรับลูกค้าองค์กร เอไอเอสให้ระยะเวลาเครดิตเทอมที่ยาวกว่าโดยอยู่ระหว่าง 30 - 120 วัน ขึ้นอยู่กับประเภทของการบริการ ทั้งนี้ ระยะเวลาการเก็บหนี้เฉลี่ยสำหรับปี 2564 อยู่ที่ 32 วัน ลดลงจาก 38 วันในปี 2563 แม้ว่าเอไอเอสได้มีการผ่อนปรนการชำระหนี้สำหรับลูกค้าทั่วไปและลูกค้าองค์กรในช่วงสถานการณ์โรคระบาดในไตรมาส 2/2564 และช่วงที่มีการปิดเมืองในไตรมาส 3/2564 แต่ได้ดำเนินการเก็บหนี้ตามนโยบายปกติในช่วงเวลาที่เหลือปี 2564

งบกำไรขาดทุน (ล้านบาท)	ไตรมาส 4/2563	ไตรมาส 3/2564	ไตรมาส 4/2564	%YoY	%QoQ	2563	2564	%YoY
รายได้ธุรกิจโทรศัพท์เคลื่อนที่	29,015	29,204	29,591	2.0%	1.3%	118,082	117,244	-0.7%
รายได้ธุรกิจอินเทอร์เน็ตความเร็วสูง	1,852	2,189	2,290	24%	4.6%	6,959	8,436	21%
รายได้การให้บริการอื่นๆ	1,223	1,403	1,515	24%	8.0%	4,552	5,291	16%
รายได้การให้บริการหลัก	**32,090**	**32,797**	**33,397**	**4.1%**	**1.8%**	**129,594**	**130,972**	**1.1%**
รายได้ค่าเชื่อมโยงโครงข่ายและการเป็นพันธมิตรกับทีโอที	3,499	3,407	3,374	-3.6%	-1.0%	13,722	13,820	0.7%
รายได้การให้บริการ	**35,589**	**36,204**	**36,771**	**3.3%**	**1.6%**	**143,316**	**144,791**	**1.0%**
รายได้จากการขายซิมและอุปกรณ์	10,485	6,173	13,568	29%	120%	29,574	36,542	24%
รวมรายได้	**46,074**	**42,377**	**50,338**	**9.3%**	**19%**	**172,890**	**181,333**	**4.9%**
ต้นทุนค่าธรรมเนียม	1,265	1,354	1,258	-0.5%	-7.1%	5,309	5,320	0.2%
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	12,596	13,055	13,158	4.5%	0.8%	50,210	51,773	3.1%
ค่าใช้จ่ายด้านโครงข่าย	4,622	4,649	4,808	4.0%	3.4%	18,110	19,128	5.6%
ต้นทุนการให้บริการอื่นๆ	1,954	2,377	2,440	25%	2.6%	7,904	9,017	14%
รวมต้นทุนการให้บริการ	**20,437**	**21,435**	**21,664**	**6.0%**	**1.1%**	**81,534**	**85,238**	**4.5%**
ต้นทุนการขายซิมและอุปกรณ์	10,360	6,205	13,459	30%	117%	29,314	36,215	24%
รวมต้นทุน	**30,796**	**27,640**	**35,123**	**14%**	**27%**	**110,848**	**121,453**	**9.6%**
กำไรขั้นต้น	**15,277**	**14,737**	**15,215**	**-0.4%**	**3.2%**	**62,042**	**59,880**	**-3.5%**
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	**6,026**	**5,240**	**5,821**	**-3.4%**	**11%**	**24,331**	**21,700**	**-11%**
ค่าใช้จ่ายการตลาด	1,684	1,430	1,725	2.4%	21%	6,598	6,035	-8.5%
ค่าใช้จ่ายในการบริหารและอื่นๆ	4,342	3,810	4,096	-5.7%	7.5%	17,733	15,665	-12%
กำไรจากการดำเนินงาน	**9,252**	**9,496**	**9,394**	**1.5%**	**-1.1%**	**37,711**	**38,179**	**1.2%**
กำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยน	263	-428	163	-38%	-138%	2	-646	n.m.
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) อื่น	136	120	196	44%	63%	731	986	35%
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	1,358	1,414	1,366	0.6%	-3.4%	5,917	5,626	-4.9%
ภาษีเงินได้	1,128	1,399	1,522	35%	8.8%	5,089	5,970	17%
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-1	-0.6	-1	12%	25%	-3	-2	-20%
กำไรสุทธิ	**7,164**	**6,374**	**6,863**	**-4.2%**	**7.7%**	**27,434**	**26,922**	**-1.9%**

EBITDA (ล้านบาท)	ไตรมาส 4/2563	ไตรมาส 3/2564	ไตรมาส 4/2564	%YoY	%QoQ	2563	2564	%YoY
กำไรจากการดำเนินงาน	9,252	9,496	9,394	1.5%	-1.1%	37,711	38,179	1.2%
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	13,025	13,442	13,546	4.0%	0.8%	51,842	53,374	3.0%
(กำไร)/ขาดทุนจากการขายสินทรัพย์	6	-7	26	349%	n/m	30	26	-15%
ค่าตอบแทนผู้บริหาร	-45	-37	-26	-42%	-31%	-168	-145	-13%
ค่าใช้จ่ายการเงินอื่นๆ	-4	-6	-6	63%	12%	-17	-25	48%
EBITDA	**22,234**	**22,888**	**22,934**	**3.1%**	**0.2%**	**89,398**	**91,408**	**2.2%**
อัตรากำไร EBITDA margin (%)	**48.3%**	**54.0%**	**45.6%**			**51.7%**	**50.4%**	

ฐานะการเงิน (ล้านบาท/ร้อยละของสินทรัพย์รวม)	4/2563		4/2564	
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	18,421	5.3%	12,739	3.6%
เงินลงทุนระยะสั้น	1,921	0.5%	1,392	0.4%
ลูกหนี้การค้า	16,579	4.7%	15,219	4.3%
สินค้าคงเหลือ	2,372	0.7%	2,104	0.6%
อื่นๆ	3,132	0.8%	4,111	1.2%
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	**42,155**	**12%**	**35,566**	**10%**
ใบอนุญาตให้ใช้คลื่นความถี่	110,219	31%	131,775	37%
โครงข่าย ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	122,518	35%	117,844	33%
สินทรัพย์สิทธิการใช้	58,723	17%	50,574	14%
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	7,123	2.0%	10,864	3.0%
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	4,120	1.2%	4,236	1.2%
อื่นๆ	5,312	1.5%	5,363	1.5%
สินทรัพย์รวม	**350,171**	**100%**	**356,222**	**100%**
เจ้าหนี้การค้า	22,382	6.4%	26,745	7.5%
ส่วนของเงินกู้ถึงกำหนดชำระใน 1 ปี	18,748	5.4%	14,132	4.0%
ส่วนของหนี้สินตามสัญญาเช่าถึงกำหนดชำระใน 1 ปี	10,213	2.9%	10,537	3.0%
ผลตอบแทนค้างจ่าย	5,248	1.5%	3,361	0.9%
ใบอนุญาตให้ใช้คลื่นความถี่ค้างจ่ายถึงกำหนดชำระใน 1 ปี	10,538	3.0%	10,903	3.1%
อื่นๆ	26,684	7.6%	26,190	7.4%
รวมหนี้สินหมุนเวียน	**93,813**	**27%**	**91,868**	**26%**
หุ้นกู้และเงินกู้ระยะยาว	79,301	23%	73,697	21%
หนี้สินตามสัญญาเช่า	48,150	14%	40,597	11%
ใบอนุญาตให้ใช้คลื่นความถี่ค้างจ่าย	42,911	12%	61,416	17%
อื่นๆ	10,306	2.9%	6,819	1.9%
รวมหนี้สิน	**274,481**	**78%**	**274,397**	**77%**
กำไรสะสม	51,382	15%	57,103	16%
อื่นๆ	24,307	6.9%	24,722	6.9%
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	**75,689**	**22%**	**81,825**	**23%**

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ	4/2653	3/2564	4/2564
เงินกู้ต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	1.3	1.1	1.1
เงินกู้สุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	1.0	1.0	0.9
เงินกู้สุทธิต่อ EBITDA	0.9	0.9	0.8
เงินกู้สุทธิรวมหนี้สินตามสัญญาเช่าและใบอนุญาตให้ใช้คลื่นความถี่ค้างจ่ายต่อ EBITDA	2.1	2.3	2.2
อัตราส่วนสภาพคล่อง	0.4	0.4	0.4
Interest Coverage	14	16	16
Debt Service Coverage Ratio	3.3	4.2	4.5
ผลตอบแทนส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE)	40%	35%	34%

ตัวเลขจากงบกำไรขาดทุนเป็นตัวเลขตั้งแต่ต้นปี เทียบให้เป็นเต็มปี

ตารางการชำระหนี้

ล้านบาท	หุ้นกู้	เงินกู้
2565	-	14,142
2566	7,820	7,689
2567	6,638	6,805
2568	-	7,848
2569	8,180	5,599
2570	9,000	4,856
2571	2,500	3,819
2572	-	-
2573	-	-
2574	3,000	-

ตารางชำระค่าใบอนุญาตคลื่นความถี่

900MHz	2600MHz	700MHz
7,565	-	3,473
7,565	-	3,473
7,565	-	3,473
7,565	2,934	3,473
-	2,934	3,473
-	2,934	3,473
-	2,934	3,473
-	2,934	3,473
-	2,934	3,473
-	-	-

**เอไอเอสจ่ายชำระใบอนุญาตคลื่นความถี่ 26 กิกะเฮิร์ตซ ทั้งจำนวนแล้วในไตรมาส 1/2564*

อันดับเครดิต

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

แหล่งที่มาและแหล่งใช้ไปของเงินทุนประจำปี 2564 (ล้านบาท)

แหล่งที่มาของเงินทุน		แหล่งใช้ไปของเงินทุน	
กระแสเงินสดจากการดำเนินงาน	92,415	เงินลงทุนในโครงข่ายและสินทรัพย์ถาวร	25,786
จ่ายเงินกู้ระยะยาว	8,600	จ่ายชำระใบอนุญาตให้ใช้คลื่นความถี่	19,512
ดอกเบี้ยรับ	220	เงินปันผลจ่าย	21,203
เงินรับจากการขายสินทรัพย์	111	ชำระหนี้สินตามสัญญาเช่า	11,882
เงินปันผลรับ	15	ชำระเงินกู้ระยะสั้นและระยะยาว	18,785
		ภาษีเงินได้	5,781
		ชำระต้นทุนทางการเงิน	3,692
		เงินลงทุนในกิจการร่วมค้า	300
เงินสดลดลง	**5,681**	อื่นๆ	101
รวม	**107,042**		**107,042**

บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)
คำอธิบายบทวิเคราะห์ของฝ่ายบริหารประจำปี 2564

มุมมองของผู้บริหารต่อแนวโน้มและกลยุทธ์ในปี 2565

รายได้จากการให้บริการหลัก	• เติบโตในอัตราเลขตัวเดียวระดับกลาง (mid-single digit growth)
กำไร EBITDA	• เติบโตในอัตราเลขตัวเดียวระดับต่ำ (low-single digit growth)
งบประมาณการลงทุน (ไม่รวมคลื่นความถี่)	• 30,000-35,000 ล้านบาท

รายได้การให้บริการหลักเติบโตอัตราเลขตัวเดียวระดับกลาง (mid-single digit growth)

ในปี 2565 เศรษฐกิจไทยคาดว่าจะฟื้นตัว แม้จะมีความไม่แน่นอนเกี่ยวกับการระบาดของโควิด-19 สายพันธุ์ใหม่ (โอไมครอน) ในช่วงต้นมกราคม 2565 โดยคาดว่ากิจกรรมทางเศรษฐกิจและการบริโภคภายในประเทศจะค่อยๆ ปรับตัวดีขึ้น เนื่องจากอัตราการฉีดวัคซีนในปีนี้ที่สูงกว่าในปี 2564 โดยเอไอเอสจะมุ่งสร้างรากฐานพร้อมสู่เป้าหมายการเป็น “ผู้ให้บริการโทรคมนาคมอัจฉริยะ” หรือ “Cognitive Telco” ที่ส่งเสริมให้โครงข่ายและระบบสารสนเทศมีความอัจฉริยะ (Intelligent network & IT automation) ที่ช่วยติดตามตรวจสอบ บำรุงรักษา วิเคราะห์ข้อมูลตอบสนองต่อปัจจัยการเปลี่ยนแปลงต่างๆ ได้ล่วงหน้า ตลอดจนเพิ่มขีดความสามารถของปัญญาประดิษฐ์ ด้วยเหตุนี้ เราจึงเน้นขับเคลื่อนการเติบโตของรายได้จากให้บริการหลักในทุกธุรกิจ

- **คาดการณ์รายได้ธุรกิจโทรศัพท์เคลื่อนที่ฟื้นตัว** เอไอเอสมุ่งมั่นที่จะสร้างการเติบโตในบริการ 5G เพื่อเพิ่มส่วนแบ่งการตลาดเชิงรายได้ โดยเฉพาะกลุ่มลูกค้าที่มีกำลังซื้อสูง ด้วยโครงข่ายรวมถึงการนำเสนอสินค้าและบริการที่เหนือกว่า แม้ว่าการแข่งขันด้านราคาจะสูงขึ้น แต่เรามุ่งให้ความสำคัญกับการพัฒนาคุณภาพโครงข่ายและสร้างความผูกพันกับลูกค้า (customer engagement) ผ่านการสร้างคุณค่าให้กับลูกค้า (Customer Value Management) โดยการวิเคราะห์ข้อมูลเชิงลึกและดำเนินโครงการรักษาฐานลูกค้าที่มีประสิทธิภาพ
- **สร้างการเติบโตของธุรกิจอินเทอร์เน็ตบ้านในระดับที่เหนือกว่าอุตสาหกรรม** ในปี 2565 เอไอเอสมีเป้าหมายที่จะมุ่งเน้นการทำตลาดแบบ FMC (Fixed-Mobile-Content Convergence) มากขึ้น หรือการผนวกรวมบริการทั้งอินเทอร์เน็ตบ้าน โทรศัพท์มือถือ และคอนเทนต์เป็นแพ็กเกจรวมที่ให้บริการกับลูกค้า เพื่อมุ่งสร้างบริการที่เพิ่มรายได้ต่อครัวเรือน (Average Revenue per Household) โดยอาศัยการต่อยอดจากฐานลูกค้าโทรศัพท์เคลื่อนที่ และการนำเสนอบริการแบบเฉพาะกลุ่ม ทั้งนี้ เอไอเอสมุ่งมั่นที่จะเป็นผู้ให้บริการรายหลัก โดยตั้งเป้ามีฐานลูกค้า 2.2 ล้านรายในปีนี้ นอกจากนี้ เอไอเอส ไฟเบอร์จะยังคงมุ่งเน้นคุณภาพการให้บริการที่เหนือกว่า โดยการรับประกันบริการให้กับลูกค้า ท่ามกลางการแข่งขันด้านราคา
- **คาดการณ์อัตราการเติบโตของธุรกิจบริการลูกค้าองค์กรในระดับสองหลัก** (double digit growth) ด้วยความต้องการที่เพิ่มขึ้นจากที่ธุรกิจต่างๆ พยายามปรับเข้าสู่เทคโนโลยีดิจิทัล เอไอเอสตั้งเป้าที่จะขยายการเติบโตในบริการคลาวด์, บริการความปลอดภัยด้านไซเบอร์, IoT, บริการด้าน ICT และดาต้าเซ็นเตอร์ ในระดับเลขสองหลัก ด้วยความร่วมมือกับพันธมิตรทางธุรกิจเพื่อเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขันและสนับสนุนศักยภาพของเอไอเอส อีกทั้ง เรายังมุ่งเน้นในการต่อยอดบริการ 5G สำหรับลูกค้าองค์กร เพื่อสร้างความแตกต่างในหลากหลายอุตสาหกรรม อาทิ อุตสาหกรรมการผลิต อสังหาริมทรัพย์ และภาคการขนส่ง เป็นต้น

กำไร EBITDA เติบโตในระดับอัตราเลขตัวเดียวระดับต่ำ (low-single digit)

เอไอเอสยังคงเดินหน้าสู่การปรับเปลี่ยนธุรกิจสู่กระบวนการดิจิทัล (Digital Transformation) โดยนำเทคโนโลยีใหม่ๆ มามอบประสบการณ์ที่เหนือระดับ (Distinctive Customer Experience) ให้แก่ลูกค้ารวมถึงเพิ่มประสิทธิภาพต้นทุนการให้บริการ เราได้เริ่มดำเนินการปรับปรุงระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ (IT Transformation) มาต่อเนื่องหลายปี เพื่อให้การพัฒนาสินค้าและบริการสู่ตลาดได้อย่างรวดเร็วและปรับกระบวนการทำงานภายในที่คล่องตัว รวมถึงการใช้ระบบการบริหารโครงข่ายแบบอัตโนมัติ (Autonomous network) ที่จะช่วยให้การใช้งบลงทุนในโครงข่ายและต้นทุนโครงข่ายมีประสิทธิภาพสูงขึ้น ทั้งนี้ เนื่องจากเอไอเอสตั้งเป้าในการเป็นผู้นำในบริการ 5G โดยจัดสรรงบประมาณที่เหมาะสมในการตลาดเพื่อจับกลุ่มลูกค้าที่มีการเติบโต โดยรวมในปีนี้บริษัทคาดการณ์กำไร EBITDA ขยายตัวในระดับอัตราเลขตัวเดียวระดับต่ำ

คงการลงทุนเพื่อโอกาสในการเติบโต

เอไอเอสวางงบการลงทุนสำหรับปี 2565 ประมาณ 30,000-35,000 ล้านบาท โดยตั้งเป้าที่จะรักษาความเป็นผู้นำในตลาดโทรศัพท์เคลื่อนที่ และเตรียมรับกับโอกาสทางการตลาดพร้อมมอบประสบการณ์ที่เหนือกว่าแก่ลูกค้าด้วยการใช้ประโยชน์จากเทคโนโลยี 5G ที่ดีที่สุด โดยเราตั้งเป้าที่จะขยายความคลุมของโครงข่าย 5G ที่ร้อยละ 85 ของประชากร และวางแผนขยายโครงข่ายบนคลื่นความถี่ที่ครบถ้วน ตั้งแต่คลื่นความถี่ย่านต่ำ ย่านกลาง ตลอดจนคลื่นความถี่ระดับมิลลิเมตร เพื่อให้บริการด้วยคุณภาพที่ดีที่สุด โดยเน้นในพื้นที่ซึ่งมีอัตราการใช้งานมือถือ 5G สูง เอไอเอสมุ่งเน้นการส่งมอบประสบการณ์ที่ดีที่สุดสำหรับผู้ใช้บริการ 5G ตอบสนองกับความต้องการใช้งาน 5G ที่เร่งตัวขึ้น นอกจากนี้ เราตั้งเป้าที่จะขยายความครอบคลุมของเอไอเอส ไฟเบอร์ ในพื้นที่ที่มีความต้องการใช้งาน และลงทุนยกระดับธุรกิจบริการลูกค้าองค์กรและธุรกิจดิจิทัลเซอร์วิส ทั้งนี้ งบลงทุนสำหรับการขยายธุรกิจอินเทอร์เน็ตความเร็วบ้านในปีนี้ อยู่ที่ประมาณ 7,000 ล้านบาท

บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)
คำอธิบายบทวิเคราะห์ของฝ่ายบริหารประจำปี 2564

นโยบายการจ่ายเงินปันผล: จ่ายไม่ต่ำกว่าร้อยละ 70 ของกำไรสุทธิ

เอไอเอสมุ่งมั่นในการสร้างการเติบโตของธุรกิจในระยะยาวและส่งมอบผลตอบแทนแก่ผู้ถือหุ้นมาอย่างสม่ำเสมอต่อเนื่อง เอไอเอสจึงให้ความสำคัญต่อการรักษาสถานะทางการเงินให้แข็งแกร่งและมีความคล่องตัวเพื่อสร้างการเติบโตในอนาคต นโยบายการจ่ายเงินปันผลจะจ่ายไม่ต่ำกว่าร้อยละ 70 ของกำไรสุทธิ โดยนโยบายการจ่ายเงินปันผลนี้จะทำให้เอไอเอสมีกระแสเงินสดเพื่อเพิ่มความคล่องตัวทางการเงินซึ่งเป็นปัจจัยสำคัญต่อการเป็นผู้นำตลาด ความสามารถในการแข่งขัน และโอกาสในการเติบโตของธุรกิจ รวมถึงพร้อมรับต่อสภาวะการณ์ต่างๆ ที่อาจเปลี่ยนแปลง

เอไอเอสยังคงการจ่ายเงินปันผลปีละสองครั้งจากผลการดำเนินงานบริษัทและกำไรสะสมบนงบการเงินเฉพาะกิจการ ทั้งนี้การจ่ายเงินปันผลในทุกกรณี จะขึ้นอยู่กับกระแสเงินสดและแผนการลงทุน รวมถึงความจำเป็นและความเหมาะสมอื่นๆ ในอนาคตของบริษัทและ/หรือบริษัทย่อย และการจ่ายเงินปันผลดังกล่าวจะต้องไม่เกินกำไรสะสมที่ปรากฏในงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทและ/หรือมีผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อการดำเนินงานปกติของบริษัทและบริษัทย่อย

ติดต่อนักลงทุนสัมพันธ์เอไอเอส
http://investor.ais.co.th; investor@ais.co.th; โทร (66) 2029 3145