

ภาพรวมโดยสรุป

ธุรกิจโทรศัพท์เคลื่อนที่ฟื้นตัวเล็กน้อยจากไตรมาสก่อนหน้าด้วยการเติบโตสูงของลูกค้าใหม่และมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของรัฐบาล

การระบาดของโควิด-19 ระลอกใหม่ในช่วงปลายไตรมาส 4/2563 เป็นปัจจัยที่กดดันสถานะเศรษฐกิจไทย ในขณะที่การแข่งขันด้านราคาสำหรับแพ็คเกจรายได้อาจยังคงสูงและเป็นอุปสรรคของผู้ให้บริการในการสร้างรายได้จากการใช้งานดาต้าที่เพิ่มขึ้นเพื่อยกระดับ ARPU อย่างไรก็ตาม รายได้จากธุรกิจโทรศัพท์เคลื่อนที่ฟื้นตัวจากไตรมาสก่อนหน้าด้วยจำนวนผู้ใช้บริการใหม่ที่เติบโตสูงประกอบกับมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของรัฐบาล

ธุรกิจอินเทอร์เน็ตบ้านและธุรกิจบริการลูกค้าองค์กรยังคงเติบโตต่อเนื่องจากความต้องการที่เพิ่มขึ้นในสถานการณ์โรคระบาด

ด้วยความต้องการอินเทอร์เน็ตบ้านที่สูงขึ้นในสถานการณ์โรคระบาด ส่งผลให้เอไอเอสไฟเบอร์มีผู้ใช้บริการเพิ่มขึ้น 95,000 ราย คิดเป็นอัตราการเติบโตร้อยละ 17 จากปีก่อนหน้า รวมจำนวนผู้ใช้บริการทั้งสิ้นกว่า 1.43 ล้านราย และสร้างการเติบโตของรายได้ร้อยละ 17 จากปีก่อน ถึงแม้การแข่งขันด้านราคาจะเริ่มบรรเทาตั้งแต่ไตรมาส 4/2563 แต่ ARPU ยังปรับลดลงร้อยละ 10 จากปีก่อน ซึ่งเป็นผลจากลูกค้าใหม่ที่นิยมใช้บริการแพ็คเกจระดับราคาเริ่มต้น ด้านธุรกิจบริการลูกค้าองค์กรยังคงเติบโตสูงในระดับเลขสองหลักระดับต้น (Low-teen digit) จากความต้องการที่สูงขึ้นของบริการ Cloud, Data center และ ICT solution ซึ่งเป็นไปตามกระแสการปรับใช้เทคโนโลยีดิจิทัลในการดำเนินธุรกิจ

ผู้ใช้บริการ 5G เติบโตสูงจากการเปิดตัวโทรศัพท์ 5G รุ่นใหม่ โดยแพ็คเกจ 5G มีระดับ ARPU เพิ่มขึ้นร้อยละ 10-15

บริการ 5G สำหรับโทรศัพท์เคลื่อนที่ที่มีการเติบโตสูงจากการเปิดตัวของ iPhone 12 โดยมีจำนวนผู้ใช้บริการเพิ่มขึ้น 480,000 เลขหมาย เป็นผู้ใช้บริการ 5G รวมทั้งสิ้น 719,000 เลขหมาย คิดเป็นร้อยละ 6.8 ของจำนวนลูกค้าระบบรายเดือน ซึ่งเป็นไปตามแผนสู่เป้าหมายผู้ใช้บริการระดับ 1 ล้านเลขหมายในสิ้นปี 2564 ทั้งนี้บริการ 5G ช่วยยกระดับ ARPU บนกลุ่มผู้ใช้งานได้ร้อยละ 10-15 ด้วยการนำเสนอปริมาณดาต้าที่สูงขึ้นประกอบกับบริการเสริมเพื่อสร้างมูลค่าเพิ่มอื่นๆ

EBITDA เริ่มทรงตัวได้ดีจากการฟื้นตัวของธุรกิจโทรศัพท์เคลื่อนที่ และการบริหารจัดการต้นทุน

รายได้จากการให้บริการหลักในไตรมาส 1/2564 อยู่ที่ 32,425 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 2 จากปีก่อนหน้า แต่เพิ่มขึ้นร้อยละ 1 จากไตรมาสก่อนหน้า ซึ่งเป็นผลจากการฟื้นตัวของธุรกิจโทรศัพท์เคลื่อนที่ประกอบกับการเติบโตที่สูงของธุรกิจอินเทอร์เน็ตบ้าน ในด้านต้นทุนการให้บริการเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.9 จากปีก่อน และเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.4 จากไตรมาสก่อนหน้าจากการขยายโครงข่าย 5G/4G อย่างต่อเนื่อง อย่างไรก็ตาม ด้วยการบริหารจัดการต้นทุนที่ส่งผลให้ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารลดลงร้อยละ 12 จากปีก่อนและลดลงร้อยละ 8.8 จากไตรมาสก่อน จึงส่งผลให้ EBITDA ก่อนหักค่าเสื่อมค่า โดยลดลงเล็กน้อยร้อยละ 0.9 จากปีก่อนหน้า และเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.6 จากไตรมาสก่อนหน้า ด้านกำไรสุทธิอยู่ที่ 6,644 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 1.7 จากปีก่อนหน้าเนื่องจากค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายที่สูงขึ้นของคลื่นความถี่ใหม่ และการขยายโครงข่าย ทั้งนี้กำไรสุทธิลดลงร้อยละ 7.3 จากไตรมาสก่อนซึ่งเป็นผลจากผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่รับรู้ และสิทธิประโยชน์ทางภาษีที่ได้รับในไตรมาส 4 ปี 2563

สภาวะตลาดและการแข่งขัน

ในไตรมาส 1/2564 การแข่งขันในตลาดโทรศัพท์เคลื่อนที่มีทิศทางที่ทรงตัวจากระดับราคาของแพ็คเกจรายได้อาจยังคงสูงแม้ว่าผู้ใช้บริการจะนำเสนอแพ็คเกจรายได้อาจยังคงสูงและไม่จำกัดที่มีราคาสูงขึ้น แต่ผู้บริโภคยังนิยมใช้แพ็คเกจรายได้อาจยังคงสูงเนื่องจากได้รับผลกระทบจากสถานะเศรษฐกิจและมองหาระดับราคาที่คุ้มค่า ซึ่งเป็นแรงกดดันต่อระดับ ARPU ของอุตสาหกรรมในภาวะที่ค่าใช้จ่ายของผู้บริโภคอ่อนตัว ด้านบริการ 5G ซึ่งเริ่มให้บริการสำหรับกลุ่มลูกค้าทั่วไปตั้งแต่ไตรมาส 4/2563 ผู้ให้บริการได้มุ่งเน้นในคุณภาพและการขยายพื้นที่การให้บริการเพื่อแย่งชิงตลาดลูกค้าระดับบนและยกระดับ ARPU ทั้งนี้การเติบโตของผู้ใช้งาน 5G ในช่วงเริ่มต้นได้รับแรงหนุนจากความนิยมที่สูงของเครื่องโทรศัพท์ 5G ในระดับบน อาทิ iPhone 12 ในขณะที่การเปิดตัวของโทรศัพท์ 5G ที่มีระดับราคาต่ำกว่า 10,000 บาทในช่วงไตรมาส 1/2564 จะช่วยเป็นปัจจัยเร่งให้อัตราการใช้บริการ 5G สูงขึ้นอย่างต่อเนื่องในช่วงที่เหลือของปี 2564

ตลาดอินเทอร์เน็ตบ้านยังคงเติบโตอย่างต่อเนื่องจากความต้องการทำงานและเรียนจากที่บ้าน (Work from home and Learn from home) ในขณะที่การแข่งขันด้านราคาในตลาดเริ่มผ่อนคลายจากผู้ให้บริการในตลาดซึ่งการมุ่งเน้นบริการเสริมเพื่อเพิ่มรายได้ อาทิ การเพิ่มความเร็ว การอัปเดตอุปกรณ์ การยกระดับคุณภาพบริการ และคอนเทนต์ระดับพรีเมียม แม้ว่าผู้ให้บริการในตลาดจะสามารถลดราคาเริ่มต้นในระดับ 399 บาท/เดือน แต่ยังมีกำไรส่วนลดยอดที่สูงเพื่อดึงดูดลูกค้าใหม่และป้องกันการสูญเสียลูกค้าด้วยสัญญาบริการระยะเวลา 24 เดือน ซึ่งส่งผลให้ระดับ ARPU มีแนวโน้มที่ลดลง

สรุปผลการดำเนินงานในไตรมาส 1/2564

ในไตรมาส 1/2564 จำนวนผู้ใช้บริการโทรศัพท์เคลื่อนที่ที่ฟื้นตัวต่อเนื่องจากไตรมาสก่อน และมีจำนวนผู้ใช้บริการเพิ่มขึ้นสุทธิ 1.3 ล้านเลขหมาย รวมเป็นจำนวนผู้ใช้บริการทั้งสิ้น 42.8 ล้านเลขหมาย โดยฐานลูกค้าระบบรายเดือนยังคงเติบโตและมีจำนวนผู้ใช้บริการเพิ่มขึ้นสุทธิ 442,400 เลขหมายโดยมีปัจจัยหนุนจากแคมเปญส่วนลดค่าเครื่องและการย้ายบริการจากระบบเติมเงินไปยังรายเดือน ด้านฐานลูกค้าระบบเติมเงินเติบโตอย่างแข็งแกร่ง เพิ่มขึ้นสุทธิ 887,900 รายจากลูกค้าใหม่ที่เพิ่มสูงประเภอบกับมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของรัฐบาล และมาตรการดูแลรักษาลูกค้า (Churn Management) ที่ดีขึ้น ถึงแม้การใช้งานดาต้าจะได้รับปัจจัยหนุนจากสถานการณ์โรคระบาดและมีการเติบโตที่สูงถึงร้อยละ 24 จากปีก่อน เป็น 18.2 กิกะไบต์/เลขหมาย/เดือน แต่การแข่งขันด้านราคาในแพ็คเกจดาต้าแบบใช้งานไม่จำกัดยังคงกดดันระดับ ARPU เฉลี่ยให้ลดลงร้อยละ 1.2 จากไตรมาสก่อนมาอยู่ที่ 232 บาท

จำนวนผู้ใช้บริการอินเทอร์เน็ตบ้านเติบโตสูงจากกระแสการทำงานและเรียนจากบ้าน โดยมีจำนวนลูกค้าเพิ่มขึ้นสุทธิ 95,000 ราย เติบโตร้อยละ 7.1 จากไตรมาสก่อน รวมเป็นจำนวนผู้ใช้บริการทั้งสิ้น 1.43 ล้านราย ถึงแม้การแข่งขันด้านราคาจะผ่อนคลายลง โดยระดับราคาของแพ็คเกจเริ่มต้นปรับเพิ่มจาก 299 บาทเป็น 399 บาทตั้งแต่ไตรมาส 4/2563 แต่ ARPU ยังคงปรับตัวลดลงร้อยละ 3.0 จากไตรมาสก่อนเป็น 462 บาท ซึ่งเป็นผลจากความนิยมของลูกค้าใหม่ในแพ็คเกจราคาต่ำ เอไอเอสไฟเบอร์ยังคงขยายบริการไปยังพื้นที่รอบนอกของหัวเมืองหลักอย่างต่อเนื่อง อีกทั้งยังเป็นผู้นำของอุตสาหกรรมเพื่อนำเสนอแพ็คเกจที่รับประกันคุณภาพบริการทั้งด้วยการติดตั้งอุปกรณ์ที่รวดเร็ว บริการแก้ไขปัญหาภายใน 24 ชั่วโมง พร้อมบริการเสริมอื่นๆ โดยแพ็คเกจใหม่นี้มุ่งเน้นการยกระดับคุณภาพบริการเพื่อการรักษาฐานลูกค้า และลดอัตราการยกเลิกบริการด้วยสัญญาบริการ 24 เดือน

ธุรกิจมือถือ	ไตรมาส 1/2563	ไตรมาส 4/2563	ไตรมาส 1/2564	%YoY	%QoQ
จำนวนผู้ใช้บริการ					
ระบบรายเดือน	9,140,800	10,192,400	10,634,800	16%	4.3%
ระบบเติมเงิน	32,015,300	31,244,400	32,132,300	0.4%	2.8%
รวมจำนวนผู้ใช้บริการ	41,156,100	41,436,800	42,767,100	3.9%	3.2%
จำนวนผู้ใช้บริการที่เพิ่มขึ้น					
ระบบรายเดือน	33,400	420,900	442,400	1225%	5.1%
ระบบเติมเงิน	-891,100	74,400	887,900	-200%	1093%
รวมจำนวนผู้ใช้บริการ	-857,700	495,300	1,330,300	-255%	169%
ARPU (บาท/เลขหมาย/เดือน)					
ระบบรายเดือน	525	486	480	-8.6%	-1.3%
ระบบเติมเงิน	162	154	150	-7.6%	-2.5%
เฉลี่ย	242	234	232	-4.2%	-1.2%
MOU (นาที/เลขหมาย/เดือน)					
ระบบรายเดือน	207	187	178	-14%	-4.6%
ระบบเติมเงิน	86	79	73	-15%	-7.2%
เฉลี่ย	112	105	99	-12%	-5.5%
VOU (กิกะไบต์/เลขหมายที่ใช้อินเทอร์เน็ต/เดือน)					
ระบบรายเดือน	17.0	21.6	22.6	33%	4.8%
ระบบเติมเงิน	13.8	16.5	16.3	18%	-0.8%
เฉลี่ย	14.7	18.0	18.2	24%	0.8%
อัตราการใช้เครื่องโทรศัพท์					
โทรศัพท์มือถือ 4G	75%	77%	79%	-	-
ธุรกิจอินเทอร์เน็ตบ้าน					
จำนวนผู้ใช้บริการ	1,090,400	1,336,900	1,431,900	31%	7.1%
จำนวนผู้ใช้บริการที่เพิ่มขึ้น	52,800	81,400	95,000	80%	17%
ARPU (บาท/ราย/เดือน)	514	476	462	-10%	-3.0%

สรุปงบการเงินประจำไตรมาส 1/2564

รายได้

ในไตรมาส 1/2564 เอไอเอสมีรายได้รวม 45,861 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 7 เทียบกับปีก่อน จากยอดขายเครื่องโทรศัพท์ที่สูงขึ้นชดเชยกับรายได้จากการให้บริการหลักที่ลดลงจากผลของโควิด-19 ทั้งนี้รายได้รวมทรงตัวเมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน

รายได้จากการให้บริการหลัก (ไม่รวมค่าเชื่อมโยงโครงข่ายและรายได้จากการเป็นพันธมิตรกับทีโอที) อยู่ที่ 32,425 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 2 เทียบกับปีก่อนจากรายได้ธุรกิจโทรศัพท์เคลื่อนที่ซึ่งลดลง แต่เพิ่มขึ้นร้อยละ 1 เทียบกับไตรมาสก่อนจากการฟื้นตัวของรายได้ธุรกิจโทรศัพท์เคลื่อนที่และการเติบโตสูงของธุรกิจอินเทอร์เน็ตบ้าน

- **รายได้จากธุรกิจโทรศัพท์เคลื่อนที่** เท่ากับ 29,351 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 3.2 เทียบกับปีก่อน จากการแข่งขันด้านราคา และรายได้กลุ่มนักท่องเที่ยวที่หายไป แต่เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.2 จากจำนวนลูกค้าใหม่ที่ปรับตัวดีขึ้น ทั้งนี้รายได้ลูกค้าระบบรายเดือนเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.5 เทียบกับปีก่อนและเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.6 เทียบกับไตรมาสก่อนจากฐานลูกค้าระบบรายเดือนที่เพิ่มขึ้นต่อเนื่อง สวนทางกับรายได้ลูกค้าระบบเติมเงินที่ปรับตัวลดลงร้อยละ 8.8 เทียบกับปีก่อนและลดลงร้อยละ 1.8 เทียบกับไตรมาสก่อนซึ่งเป็นผลของการย้ายจากระบบเติมเงินเป็นระบบรายเดือนอย่างต่อเนื่องประกอบกับการสูญเสียรายได้จากกลุ่มนักท่องเที่ยว
- **รายได้จากธุรกิจอินเทอร์เน็ตความเร็วสูง** อยู่ที่ 1,919 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 17 เทียบกับปีก่อน และเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.6 เทียบกับไตรมาสก่อน จากจำนวนลูกค้าที่เพิ่มสูงขึ้นชดเชยกับ ARPU ที่ลดลงจากการแข่งขันด้านราคาที่สูงในตลาด
- **รายได้การให้บริการอื่นๆ** อยู่ที่ 1,155 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 4 เทียบกับปีก่อน เนื่องจากความต้องการของลูกค้าองค์กรในบริการด้านดาต้า (EDS) บริการคลาวด์และดาต้าเซ็นเตอร์ที่เพิ่มขึ้นตามแนวโน้มการเปลี่ยนผ่านในยุคดิจิทัล แต่ลดลงร้อยละ 5.6 เทียบกับไตรมาสก่อน จากความผันผวนทางฤดูกาลของการขายงานโครงการด้าน ICT

รายได้จากค่าเชื่อมโยงโครงข่าย (IC) และรายได้จากการเป็นพันธมิตรกับทีโอที อยู่ที่ 3,750 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 14 เทียบกับปีก่อน และเพิ่มขึ้นร้อยละ 7.2 เทียบกับไตรมาสก่อน ซึ่งเป็นผลจากปริมาณการใช้งานโครงข่ายที่สูงขึ้น ทั้งนี้รายได้ที่เพิ่มขึ้นนี้จะถูกชดเชยด้วยต้นทุนค่าเชื่อมโยงโครงข่ายและค่าใช้จ่ายจากการเป็นพันธมิตรที่เพิ่มขึ้น

รายได้จากการขายเครื่องมือถือและซิม อยู่ที่ 9,686 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 50 เทียบกับปีก่อน จากยอดขายของ iPhone12 ซึ่งได้รับความนิยมต่อเนื่องมายังไตรมาส 1/2564 แต่ลดลงร้อยละ 7.6 เทียบกับไตรมาสก่อน ด้านอัตรากำไรจากการขายซิมและอุปกรณ์อยู่ที่ร้อยละ 0.6 ต่ำลงเมื่อเทียบกับร้อยละ 1.2 ของไตรมาส 4/2563 เป็นผลจากการลดลงของสัดส่วนการขายเครื่องโทรศัพท์ที่มีอัตรากำไรสูงซึ่งจะไปตามฤดูกาล

ต้นทุนและค่าใช้จ่าย

ต้นทุนการให้บริการ สำหรับไตรมาส 1/2564 อยู่ที่ 21,126 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.9 เมื่อเทียบกับปีก่อน และเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.4 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน เนื่องจากต้นทุนโครงข่ายที่สูงขึ้นจากการขยายโครงข่าย 5G/4G

- **ค่าธรรมเนียมใบอนุญาต** อยู่ที่ 1,361 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 3.4 เทียบกับปีก่อน ซึ่งแปรตามรายได้จากการให้บริการที่ลดลง แต่เพิ่มขึ้นร้อยละ 7.6 เทียบกับไตรมาสก่อน จากรายการพิเศษการลดหย่อนค่าธรรมเนียม USO ในไตรมาส 4/2563
- **ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย** อยู่ที่ 12,599 ล้านบาท คงที่เมื่อเทียบกับปีก่อนและไตรมาสก่อน โดยมีการเพิ่มขึ้นของใบอนุญาตคลื่นใหม่และการขยายโครงข่าย 4G/5G ชดเชยด้วยค่าเสื่อมราคาของอุปกรณ์โครงข่าย 3G บางส่วนซึ่งบันทึกค่าเสื่อมเติมจำนวนแล้ว
- **ต้นทุนโครงข่ายและค่าใช้จ่ายการเป็นพันธมิตรกับทีโอที** อยู่ที่ 5,055 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 19 เทียบกับปีก่อน และเพิ่มขึ้นร้อยละ 9.4 เทียบกับไตรมาสก่อนจากค่าเช่าสถานีฐานและค่าไฟฟ้าที่สูงขึ้น รวมทั้งค่าซ่อมบำรุงที่เพิ่มขึ้นตามการขยายโครงข่าย 5G/4G
- **ต้นทุนการให้บริการอื่นๆ** อยู่ที่ 2,111 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 1 เทียบกับปีก่อน และเพิ่มขึ้นร้อยละ 8 เทียบกับไตรมาสก่อน จากต้นทุนบริการเสริม (Value added services) ที่เพิ่มขึ้น ชดเชยกับค่าคอมมิชชั่นระบบเติมเงินที่ลดลงตามรายได้ลูกค้าระบบเติมเงิน

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร อยู่ที่ 5,494 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 12 เทียบกับปีก่อน และลดลงร้อยละ 8.8 เทียบกับไตรมาสก่อน เป็นผลจากค่าใช้จ่ายทางการตลาดที่ลดลงและการควบคุมต้นทุนจากสถานการณ์โควิด-19

- **ค่าใช้จ่ายทางการตลาด** อยู่ที่ 1,642 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 6.8 เทียบกับปีก่อน และลดลงร้อยละ 2.5 เทียบกับไตรมาสก่อน เนื่องจากการลดลงของแคมเปญและกิจกรรมการตลาดตามมาตรการการบริหารจัดการต้นทุน
- **ค่าใช้จ่ายในการบริหารและค่าใช้จ่ายอื่น ๆ** อยู่ที่ 3,852 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 15 เทียบกับปีก่อนจากค่าใช้จ่ายการตั้งสำรองหนี้เสียที่ลดลง และลดลงร้อยละ 11 เทียบกับไตรมาสก่อน จากค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานตามฤดูกาล

ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนสุทธิ อยู่ที่ 223 ล้านบาท สวนทางกับไตรมาสก่อนที่มีผลกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนสุทธิเท่ากับ 263 ล้านบาท เป็นผลจากค่าเงินบาทที่อ่อนค่าลงเทียบกับดอลลาร์สหรัฐ ทั้งนี้เอไอเอสมีนโยบายลดความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนโดยทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อให้ครอบคลุมส่วนหนึ่งของค่าใช้จ่ายการลงทุนค้างจ่าย (CAPEX payable)

ต้นทุนทางการเงิน อยู่ที่ 1,386 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 11 เทียบกับปีก่อน จากอัตราดอกเบี้ยที่ลดลงและหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยที่ลดลง แต่เพิ่มขึ้นร้อยละ 2 เทียบกับไตรมาสก่อนจากดอกเบี้ยใบอนุญาตคลื่นความถี่ที่สูงขึ้นจากการรับมอบใบอนุญาตคลื่น 700MHz และ 26GHz

กำไร

ในไตรมาส 1/2564 เอไอเอสมี **EBITDA** เท่ากับ 22,580 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 0.9 เทียบกับปีก่อน เป็นผลจากรายได้ที่อ่อนตัวชดเชยด้วยการควบคุมต้นทุนที่ดี แต่เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.6 เทียบกับไตรมาสก่อนจากรายได้การให้บริการหลักที่ฟื้นตัวและการบริหารจัดการต้นทุนอย่างต่อเนื่อง ด้านอัตรากำไร **EBITDA** อยู่ที่ร้อยละ 49.2 ปรับตัวสูงขึ้นจากร้อยละ 48.3 ในไตรมาสก่อนหน้า **กำไรสุทธิ** เท่ากับ 6,644 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 1.7 เทียบกับปีก่อน เป็นผลจากค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายที่สูงขึ้นจากการเข้ารับใบอนุญาตคลื่นความถี่เพิ่มเติมและการลงทุนโครงข่าย และลดร้อยละ 7.3 เทียบกับไตรมาสก่อนจากผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่รู้ และสิทธิประโยชน์ทางภาษีในไตรมาส

4/2563 ส่งผลให้อัตรากำไรสุทธิลดลงจากร้อยละ 15.5 ในไตรมาสก่อนเป็นร้อยละ 14.5 ในไตรมาสนี้

ฐานะการเงิน

ณ 31 มีนาคม 2564 เอไอเอสมีสินทรัพย์รวมทั้งสิ้น 363,733 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.9 เทียบกับ ณ สิ้นไตรมาส 4/2563 จากการรับใบอนุญาตคลื่นความถี่ 700MHz และ 26GHz ด้านหนี้สินรวมเท่ากับ 292,076 ล้านบาท เพิ่มร้อยละ 6.4 จาก ณ สิ้นไตรมาส 4/2563 เนื่องจากค่าใบอนุญาตค้างจ่ายที่เพิ่มขึ้นตามการรับมอบคลื่นความถี่เพิ่มเติม ทั้งนี้หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยอยู่ที่ 94,417 ล้านบาทลดลงจาก ณ สิ้นไตรมาส 4/2563 ที่ 99,571 ล้านบาท สำหรับส่วนของผู้ถือหุ้นรวมอยู่ที่ 71,657 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 5.3 จาก ณ สิ้นไตรมาสก่อน จากกำไรสะสมที่ลดลงตามการจัดสรรเงินปันผล

กระแสเงินสด (รวมผลจาก TFRS 9 & 16)

ในไตรมาส 1/2564 เอไอเอสมีกระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน (หลังหักภาษี) ที่แข็งแกร่ง เท่ากับ 20,764 ล้านบาท ในขณะที่กระแสเงินสดใช้ไปในการลงทุนอยู่ที่ 14,110 ล้านบาท เพื่อลงทุนขยายโครงข่ายและจ่ายชำระค่าใบอนุญาตคลื่นความถี่ 700MHz และ 26GHz ในไตรมาส 1/2564 ส่งผลให้เอไอเอสมีกระแสเงินสดอิสระอยู่ที่ 6,654 ล้านบาท กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมการเงินเท่ากับ 7,301 ล้านบาท จากการชำระหนี้สินตามสัญญาเช่า 2,996 ล้านบาทและการลดลงของเงินกู้ยืมจากสถาบันทางการเงิน 3,650 บาท โดยรวมเป็นผลให้เงินสดลดลงสุทธิ 671 ล้านบาทและมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ ปลายไตรมาส 1/2564 เท่ากับ 17,750 ล้านบาท

บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)
คำอธิบายบทวิเคราะห์ของฝ่ายบริหารประจำไตรมาส 1/2564

งบกำไรขาดทุน (ล้านบาท)	ไตรมาส 1/2563	ไตรมาส 4/2563	ไตรมาส 1/2564	%YoY	%QoQ
รายได้ธุรกิจโทรศัพท์เคลื่อนที่	30,334	29,015	29,351	-3.2%	1.2%
รายได้ธุรกิจอินเทอร์เน็ตความเร็วสูง	1,640	1,852	1,919	17%	3.6%
รายได้การให้บริการอื่นๆ	1,116	1,223	1,155	3.5%	-5.6%
รายได้การให้บริการหลัก	33,090	32,090	32,425	-2.0%	1.0%
รายได้ค่าเชื่อมโยงโครงข่ายและการเป็นพันธมิตรกับโอที	3,290	3,499	3,750	14%	7.2%
รายได้การให้บริการ	36,380	35,589	36,175	-0.6%	1.6%
รายได้จากการขายซิมและอุปกรณ์	6,465	10,485	9,686	50%	-7.6%
รวมรายได้	42,845	46,074	45,861	7.0%	-0.5%
ต้นทุนค่าธรรมเนียม	1,409	1,265	1,361	-3.4%	7.6%
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	12,586	12,596	12,599	0.1%	0.0%
ค่าใช้จ่ายด้านโครงข่าย	4,253	4,622	5,055	19%	9.4%
ต้นทุนการให้บริการอื่นๆ	2,090	1,954	2,111	1.0%	8.0%
รวมต้นทุนการให้บริการ	20,338	20,437	21,126	3.9%	3.4%
ต้นทุนการขายซิมและอุปกรณ์	6,419	10,360	9,628	50%	-7.1%
รวมต้นทุน	26,757	30,796	30,755	15%	-0.1%
กำไรขั้นต้น	16,088	15,277	15,106	-6.1%	-1.1%
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	6,273	6,026	5,494	-12%	-8.8%
ค่าใช้จ่ายการตลาด	1,762	1,684	1,642	-6.8%	-2.5%
ค่าใช้จ่ายในการบริหารและอื่นๆ	4,511	4,342	3,852	-15%	-11%
กำไรจากการดำเนินงาน	9,815	9,252	9,613	-2.1%	3.9%
กำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยน	-430	263	-223	-48%	-185%
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) อื่น	271	136	117	-57%	-14%
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	1,564	1,358	1,386	-11%	2.0%
ภาษีเงินได้	1,335	1,128	1,477	11%	31%
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-1	-1	-1	-18%	2.4%
กำไรสุทธิ	6,756	7,164	6,644	-1.7%	-7.3%

EBITDA (ล้านบาท)	ไตรมาส 1/2563	ไตรมาส 4/2563	ไตรมาส 1/2564	%YoY	%QoQ
กำไรจากการดำเนินงาน	9,815	9,252	9,613	-2.1%	3.9%
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	13,006	13,025	13,009	0.0%	-0.1%
(กำไร)/ขาดทุนจากการขายสินทรัพย์	-	6	8	n/m	46%
ค่าตอบแทนผู้บริหาร	-40	-45	-45	11%	-0.3%
ค่าใช้จ่ายการเงินอื่นๆ	-5	-4	-5	7.0%	28%
EBITDA	22,777	22,234	22,580	-0.9%	1.6%
อัตรากำไร EBITDA margin (%)	53.2%	48.3%	49.2%		

บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)
คำอธิบายบทวิเคราะห์ของฝ่ายบริหารประจำไตรมาส 1/2564

ฐานะการเงิน (ล้านบาท/ร้อยละของสินทรัพย์รวม)	ไตรมาส 4/2563		ไตรมาส 1/2564	
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	18,421	5.3%	17,750	4.9%
เงินลงทุนระยะสั้น	1,921	0.5%	1,783	0.5%
ลูกหนี้การค้า	16,579	4.7%	15,862	4.4%
สินค้าคงเหลือ	2,372	0.7%	3,889	1.1%
อื่นๆ	3,132	0.9%	3,097	0.9%
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	42,155	12%	42,381	12%
ใบอนุญาตให้ใช้คลื่นความถี่	110,219	31%	127,043	35%
โครงข่าย ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	122,518	35%	119,278	33%
สินทรัพย์สิทธิการเช่า	58,723	17%	57,145	16%
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	7,123	2.0%	8,487	2.3%
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	4,120	1.2%	4,136	1.1%
อื่นๆ	5,312	1.5%	5,264	1.4%
สินทรัพย์รวม	350,171	100%	363,733	100%
เจ้าหนี้การค้า	22,382	6.4%	22,310	6.1%
ส่วนของเงินกู้ถึงกำหนดชำระใน 1 ปี	18,748	5.4%	17,205	4.7%
ส่วนของหนี้สินตามสัญญาเช่าถึงกำหนดชำระใน 1 ปี	10,213	2.9%	10,561	2.9%
ผลตอบแทนค้างจ่าย	5,248	1.5%	5,248	1.4%
ใบอนุญาตให้ใช้คลื่นความถี่ค้างจ่ายถึงกำหนดชำระใน 1 ปี	10,538	3.0%	12,322	3.4%
อื่นๆ	26,684	7.6%	38,634	11%
รวมหนี้สินหมุนเวียน	93,813	27%	106,279	29%
หุ้นกู้และเงินกู้ระยะยาว	79,301	23%	77,198	21%
หนี้สินตามสัญญาเช่า	48,150	14%	46,435	13%
ใบอนุญาตให้ใช้คลื่นความถี่ค้างจ่าย	42,911	12%	55,455	15%
อื่นๆ	10,306	2.9%	6,708	1.8%
รวมหนี้สิน	274,481	78%	292,076	80%
กำไรสะสม	51,382	15%	47,084	13%
อื่นๆ	24,307	6.9%	24,573	6.8%
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	75,689	22%	71,657	20%

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ	ไตรมาส 1/2563	ไตรมาส 4/2563	ไตรมาส 1/2564
เงินกู้ต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	1.5	1.3	1.3
เงินกู้สุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	1.0	1.0	1.0
เงินกู้สุทธิต่อ EBITDA	0.7	0.9	0.8
เงินกู้สุทธิรวมหนี้สินตามสัญญาเช่าและใบอนุญาตให้ใช้คลื่นความถี่ค้างจ่ายต่อ EBITDA	2.2	2.1	2.2
อัตราส่วนสภาพคล่อง	0.4	0.4	0.4
Interest Coverage	14	14	16
Debt Service Coverage Ratio	2.6	3.3	3.7
ผลตอบแทนส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE)	40%	40%	36%

ตัวเลขจากงบกำไรขาดทุนเป็นตัวเลขตั้งแต่ต้นปี เทียบให้เป็นต้นปี

ตารางการชำระหนี้			ตารางชำระค่าใบอนุญาตคลื่นความถี่			
ล้านบาท	หุ้นกู้	เงินกู้	1800	900	2600	700
			เมกะเฮิรตซ์	เมกะเฮิรตซ์	เมกะเฮิรตซ์	เมกะเฮิรตซ์
2564	1,776	13,329	3,128	7,565	-	-
2565	-	14,040	-	7,565	-	3,473
2566	7,820	7,483	-	7,565	-	3,473
2567	6,638	6,417	-	7,565	-	3,473
2568	-	7,367	-	7,565	2,934	3,473
2569	7,180	5,083	-	-	2,934	3,473
2570	9,000	4,550	-	-	2,934	3,473
2571	-	3,750	-	-	2,934	3,473
2572	-	-	-	-	2,934	3,473
2573	-	-	-	-	2,934	3,473

*โอไอเอสจ่ายชำระใบอนุญาตคลื่นความถี่ 26 กิกะเฮิรตซ์ ทั้งจำนวนแล้วในไตรมาส 1/2564

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

แหล่งที่มาและแหล่งใช้ไปของเงินทุนประจำไตรมาส 1/2564 (ล้านบาท)			
แหล่งที่มาของเงินทุน		แหล่งใช้ไปของเงินทุน	
กระแสเงินสดจากการดำเนินงาน	21,245	เงินลงทุนในโครงข่ายและสินทรัพย์ถาวร	5,304
เงินรับจากการขายสินทรัพย์	11	ชำระใบอนุญาตให้ใช้คลื่นความถี่ไตรมาสแรก	8,819
ดอกเบี้ยรับ	2	ชำระเงินกู้ระยะสั้นและระยะยาว	3,650
		ชำระหนี้สินตามสัญญาเช่า	2,997
		ภาษีเงินได้	481
		ชำระต้นทุนทางการเงิน	655
เงินสดลดลง	648		
Total	21,906		21,906

บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)
คำอธิบายบทวิเคราะห์ของฝ่ายบริหารประจำไตรมาส 1/2564

มุมมองของผู้บริหารต่อแนวโน้มและกลยุทธ์ในปี 2564

คาดการณ์ผลประกอบการ	
รายได้จากการให้บริการหลัก	● เดบิตโอเน็ตราเลขตัวเดียวระดับต่ำ (ไม่เปลี่ยนแปลง)
กำไร EBITDA	● เดบิตโอเน็ตราเลขตัวเดียวระดับต่ำ (ไม่เปลี่ยนแปลง)
งบประมาณการลงทุน (ไม่รวมคลื่นความถี่)	● 25,000-30,000 ล้านบาท (ไม่เปลี่ยนแปลง)

รายได้จากการให้บริการหลักฟื้นตัวและเดบิตโอเน็ตราเลขตัวเดียวระดับต่ำ

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

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

ลงทุนอย่างต่อเนื่องในโครงข่าย 5G/4G เพื่อรักษาศักยภาพของผู้นำ

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

คงความสามารถในการทำกำไรโดยเน้นการบริหารจัดการต้นทุน

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

บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)
คำอธิบายบทวิเคราะห์ของฝ่ายบริหารประจำไตรมาส 1/2564

นโยบายการจ่ายเงินปันผล: จ่ายไม่ต่ำกว่าร้อยละ 70 ของกำไรสุทธิ

เอไอเอสมุ่งมั่นในการสร้างการเติบโตของธุรกิจในระยะยาวและส่งมอบผลตอบแทนแก่ผู้ถือหุ้นอย่างสม่ำเสมอเนื่อง เอไอเอสจึงให้ความสำคัญต่อการรักษาสถานะทางการเงินให้แข็งแกร่งและมีความคล่องตัวเพื่อสร้างการเติบโตในอนาคต นโยบายการจ่ายเงินปันผลจะจ่ายไม่ต่ำกว่าร้อยละ 70 ของกำไรสุทธิ โดยนโยบายการจ่ายเงินปันผลนี้จะทำให้เอไอเอสมีกระแสเงินสดเพื่อเพิ่มความคล่องตัวทางการเงินซึ่งเป็นปัจจัยสำคัญต่อการเป็นผู้นำตลาด ความสามารถในการแข่งขัน และโอกาสในการเติบโตของธุรกิจ รวมถึงพร้อมรับต่อสภาวะการณ์ต่างๆ ที่อาจเปลี่ยนแปลง

เอไอเอสยังคงการจ่ายเงินปันผลปีละสองครั้งจากผลการดำเนินงานบริษัทและกำไรสะสมงบการเงินเฉพาะกิจการ ทั้งนี้การจ่ายเงินปันผลในทุกกรณี จะขึ้นอยู่กับกระแสเงินสดและแผนการลงทุน รวมถึงความจำเป็นและความเหมาะสมอื่นๆ ในอนาคตของบริษัทและ/หรือบริษัทย่อย และการจ่ายเงินปันผลดังกล่าวจะต้องไม่เกินกำไรสะสมที่ปรากฏในงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทและ/หรือมีผลกระทบต่ออย่างมีนัยสำคัญต่อการดำเนินงานปกติของบริษัทและบริษัทย่อย

Contact us: <http://investor.ais.co.th> | investor@ais.co.th | (66) 2 029 3145