

บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) คำอธิบายบทวิเคราะห์ของฝ่ายบริหารประจำปี 2567

ภาพรวมโดยสรุป

การขยายธุรกิจหลักสอดคล้องกับการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจ

ในปี 2567 เศรษฐกิจของประเทศไทยเติบโตจากการท่องเที่ยวและการบริโภคภาคเอกชน โดยได้รับการสนับสนุนจากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของรัฐบาล แม้ว่าความตึงเครียดทางภูมิรัฐศาสตร์และหนี้ครัวเรือนที่สูงยังคงกดดันค่าใช้จ่ายของผู้บริโภค แต่การฟื้นตัวอย่างแข็งแกร่งในภาคการท่องเที่ยวเป็นตัวขับเคลื่อนหลักของการเติบโตทางเศรษฐกิจไทย

เอไอเอสมีรายได้จากการให้บริการหลักที่ 162,363 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 17 เมื่อเทียบกับปีก่อน จากการขยายธุรกิจอินเทอร์เน็ตบ้านผ่านการรวบรวมธุรกิจ TTTBB และการเติบโตปกติ ส่วนธุรกิจโทรศัพท์เคลื่อนที่เติบโตผ่านการเป็นผู้นำด้านโครงข่ายและความต้องการใช้ข้อมูลที่เพิ่มสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง ในขณะที่ธุรกิจบริการลูกค้าองค์กรยังคงเติบโตผ่านความต้องการบริการเชื่อมต่อข้อมูลที่มากขึ้น

ธุรกิจโทรศัพท์เคลื่อนที่ยังคงเติบโตต่อเนื่องผ่านคุณภาพโครงข่ายที่แข็งแกร่งและการเติบโตของการใช้ข้อมูล

รายได้จากธุรกิจโทรศัพท์เคลื่อนที่มีอยู่ที่ 123,803 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 4.8 เมื่อเทียบกับปีก่อน จากการเป็นผู้นำด้านโครงข่าย การเติบโตของปริมาณการใช้ข้อมูลและการฟื้นตัวตามการท่องเที่ยว โดยมีจำนวนผู้ใช้บริการเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.6 เมื่อเทียบกับปีก่อน สอดคล้องกับการกลับมาของนักท่องเที่ยวและความต้องการการเชื่อมต่อในประเทศ เอไอเอสมี ARPU เฉลี่ยเติบโตร้อยละ 2.0 ผ่านกลยุทธ์ที่เน้นสร้างมูลค่าเพิ่ม ซึ่งรวมถึงการขายพ่วง (Cross-sell & Upsell) การขายแพ็คเกจที่เหมาะสมกับแต่ละบุคคล และการขายร่วมกับเนื้อหาคอนเทนต์

เอไอเอสมุ่งมั่นที่จะมอบคุณภาพการบริการที่เหนือระดับผ่านโครงข่าย 5G ที่ครอบคลุมประชากรไทยมากกว่าร้อยละ 95 เอไอเอสสร้างความมั่นใจในประสิทธิภาพการดำเนินงานและมอบประสบการณ์ที่เป็นเลิศแก่ลูกค้าผ่านการใช้เทคโนโลยีนวัตกรรมส่งเสริมในการขยายโครงข่ายอย่างต่อเนื่อง โดยปัจจุบันมีผู้ใช้บริการ 5G รวม 12 ล้านเลขหมาย คิดเป็นร้อยละ 26 ของฐานผู้ใช้บริการทั้งหมด

การเติบโตของบริการอินเทอร์เน็ตความเร็วสูงจากความครอบคลุมที่เพิ่มขึ้น การบริการที่มีคุณภาพ และผลิตภัณฑ์นวัตกรรม

รายได้บริการอินเทอร์เน็ตความเร็วสูงอยู่ที่ 29,441 ล้านบาท เติบโตร้อยละ 116 เมื่อเทียบกับปีก่อน จากการรวบรวม TTTBB การขยายจำนวนผู้ใช้บริการและการเพิ่มขึ้นของ ARPU โดยเอไอเอสมุ่งเน้นการนำเสนอผลิตภัณฑ์คุณภาพผ่านเทคโนโลยีขั้นสูง ส่งเสริมแพ็คเกจที่มีมูลค่าเพิ่ม เอไอเอสให้ความสำคัญกับกระบวนการรวบรวม TTTBB เพื่อยกระดับการให้บริการแก่ผู้ใช้งานกว่า 5 ล้านรายและปรับปรุงประสิทธิภาพการดำเนินงาน โดยมีแผนที่จะบรรลุการรวบรวมการดำเนินงานให้เป็นระบบเดียวภายในปี 2569

รายได้จากบริการลูกค้าองค์กรพุ่งสูงขึ้นด้วยความต้องการที่เติบโตของบริการเชื่อมต่อโครงข่าย

บริการลูกค้าองค์กร (ไม่รวมโทรศัพท์เคลื่อนที่) มีการมุ่งเน้นการขายผลิตภัณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับการเชื่อมต่อโครงข่ายเป็นหลัก มีรายได้ 7,045 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 22 เมื่อเทียบกับปีก่อน จากการเติบโตของบริการเชื่อมต่อโครงข่าย (EDS) การให้บริการคลาวด์ และการรับรู้อยู่ได้จากบริการลูกค้าองค์กรของ TTTBB โดยในปี 2567 เอไอเอสได้จับมือเป็นพันธมิตรกับบริษัทระดับโลกอย่าง Oracle เพื่อขยายบริการที่เกี่ยวข้องกับคลาวด์และโซลูชันต่าง ๆ

ส่งมอบผลประโยชน์การและผลตอบแทนให้กับผู้ถือหุ้นอย่างแข็งแกร่ง

ในปี 2567 เอไอเอสประกาศกำไร EBITDA ที่ 113,243 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 20 เมื่อเทียบกับปีก่อน โดยได้รับผลบวกจากการรับรู้อยู่ได้จาก TTTBB การเติบโตของธุรกิจหลัก สนับสนุนโดยการรับรู้ส่วนแบ่งกำไรจาก 3BBIF โดยอัตรากำไร EBITDA ขยายตัวเป็นร้อยละ 53.0 เทียบกับร้อยละ 50.0 ในปี 2566 จากการมุ่งเน้นการสร้างรายได้เพื่อเพิ่มกำไรอย่างต่อเนื่อง การพัฒนาประสิทธิภาพการดำเนินงานให้ดีขึ้น อัตรากำไรจากการขายอุปกรณ์มือถือที่ดีที่สุด และประโยชน์ร่วมกันซึ่งรายได้และต้นทุนจากการรวม TTTBB (Synergies)

เอไอเอสรายงานกำไรสุทธิที่ 35,075 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 21 เมื่อเทียบกับปีก่อน แสดงถึงประสิทธิภาพการดำเนินงานที่แข็งแกร่ง

สำหรับปี 2568 เอไอเอสตั้งเป้าหมายการเติบโต ทั้งรายได้จากการให้บริการหลัก และกำไร EBITDA ควบคู่ไปกับการเติบโตเศรษฐกิจที่ประมาณร้อยละ 3 ถึง 5 โดยกำไร EBITDA เติบโตจากรายได้ที่เพิ่มขึ้น กระบวนการรวบรวมกิจการ และเพิ่มประสิทธิภาพการดำเนินงาน ในส่วนของงบประมาณการลงทุนอยู่ที่ 26,000 ถึง 27,000 ล้านบาท โดยให้ความสำคัญกับการลงทุนที่สร้างกำไรเป็นหลัก โดยนักลงทุนสามารถดูรายละเอียดเพิ่มเติมได้ในหน้ามุมมองของผู้บริหาร

สภาวะการตลาดและการแข่งขัน

เศรษฐกิจไทยในปี 2567 ฟื้นตัวอย่างค่อยเป็นค่อยไป โดยได้รับแรงหนุนจากการท่องเที่ยวที่ขยายตัว อัตราเงินเฟ้อที่ลดลงจากมาตรการอุดหนุนของรัฐบาล และการบริโภคภาคเอกชนที่เพิ่มขึ้น อย่างไรก็ตามความท้าทายที่ต้องเผชิญยังคงมีอยู่จากหนี้ครัวเรือนที่อยู่ในระดับสูง ความล่าช้าในการเบิกจ่ายงบประมาณ และความไม่แน่นอนของเศรษฐกิจโลก

อุตสาหกรรมโทรศัพท์เคลื่อนที่ได้รับประโยชน์จากความต้องการใช้ข้อมูลที่เพิ่มขึ้น รวมถึงมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของรัฐบาลที่ช่วยกระตุ้นค่าใช้จ่ายภายในประเทศ นอกจากนี้ การฟื้นตัวของภาคการท่องเที่ยวช่วยหนุนรายได้จากรายได้บริการโรมมิ่งและซิมนักท่องเที่ยวแบบเติมเงิน ขณะที่การแข่งขันในตลาดยังคงเน้นการนำเสนอแพ็คเกจที่มีมูลค่าเพิ่มและตอบโจทย์ความต้องการของลูกค้ามากขึ้น

ตลาดอินเทอร์เน็ตความเร็วสูงยังคงเติบโตอย่างต่อเนื่อง จากความต้องการการเชื่อมต่อดิจิทัลภายในครัวเรือนที่เพิ่มขึ้น รายได้เฉลี่ยต่อผู้ใช้ (ARPU) ขยายตัวด้วยเทคโนโลยีขั้นสูง เช่น Wifi7 เราเตอร์อัจฉริยะ และระบบแก้ปัญหาอัตโนมัติ นอกจากนี้ แพ็คเกจที่รวมบริการความบันเทิงและอุปกรณ์ IoT ยังช่วยเสริมประสบการณ์การใช้งานภายในบ้าน

ธุรกิจบริการลูกค้าองค์กรยังคงเติบโต แม้จะต้องเผชิญกับความท้าทายทางเศรษฐกิจและการเมือง โดยมุ่งเน้นโซลูชันการเปลี่ยนผ่านสู่ดิจิทัล รวมถึงบริการเชื่อมต่อโครงข่าย (EDS) และบริการคลาวด์ นอกจากนี้ การเป็นพันธมิตรเชิงกลยุทธ์ช่วยให้สามารถนำเสนอโซลูชันดิจิทัลแบบครบวงจร ความต้องการการเชื่อมต่อที่เพิ่มขึ้นยังดึงดูดการลงทุนจากผู้ให้บริการขนาดใหญ่ โดยได้รับแรงสนับสนุนจากนโยบายรัฐบาลที่มุ่งผลักดันประเทศไทยให้เป็นศูนย์กลางเศรษฐกิจดิจิทัล

บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)
คำอธิบายบทวิเคราะห์ของฝ่ายบริหารประจำปี 2567

สรุปผลการดำเนินงานในปี 2567

บริการโทรศัพท์เคลื่อนที่: ในปี 2567 เอไอเอสมีจำนวนผู้ใช้บริการโทรศัพท์เคลื่อนที่ถึง 45.76 ล้านเลขหมาย เพิ่มขึ้นสุทธิ 1.14 ล้านเลขหมาย ตามการเพิ่มขึ้นของผู้ใช้บริการระบบเติมเงิน 845,700 เลขหมาย จากการเติบโตผู้ใช้ภายในประเทศ นักท่องเที่ยว และผู้ใช้แรงงานข้ามชาติ และการเติบโตของผู้ใช้บริการรายเดือน 298,800 เลขหมาย โดยในไตรมาส 4/2567 เอไอเอสรายงานยอดผู้ใช้บริการลดลง 521,100 เลขหมาย จากการลดลงของผู้ใช้บริการระบบเติมเงิน 619,000 เลขหมาย ซึ่งเกิดจากการปรับนิยามซิมนักท่องเที่ยวใหม่เป็นหลัก ในไตรมาส 4/2567 ARPU เฉลี่ยอยู่ที่ 228 บาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.0 เมื่อเทียบกับปีก่อน ผ่านการปรับโครงสร้างแพ็คเกจเติมเงิน การมุ่งเน้นลูกค้าที่มีคุณภาพ การบริการที่สร้างมูลค่าเพิ่ม และการฟื้นตัวในกลุ่มนักท่องเที่ยว โดยจำนวนผู้ใช้บริการ 5G ขยายตัวขึ้นเป็น 12.0 ล้านเลขหมาย เติบโตร้อยละ 31 เมื่อเทียบกับปีก่อนหรือคิดเป็นร้อยละ 26 ของฐานผู้ใช้บริการทั้งหมด

บริการอินเทอร์เน็ตความเร็วสูง: ในปี 2567 AIS 3BB Fibre3 มีจำนวนผู้ใช้บริการรวม 5.0 ล้านราย เติบโตขึ้น 266,600 ราย จากการมุ่งเน้นลูกค้าคุณภาพ การขยายพื้นที่ให้บริการครอบคลุมกว่า 20 ล้านครัวเรือนทั่วประเทศ และกลยุทธ์การรักษาฐานลูกค้าเดิมอย่างมีประสิทธิภาพ เอไอเอสให้ความสำคัญกับคุณภาพการบริการและผลิตภัณฑ์นวัตกรรมใหม่ ๆ ที่นำไปสู่การเพิ่มขึ้นของ ARPU ซึ่งปัจจุบันอยู่ที่ 509 บาทในไตรมาส 4/2567 เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.9 เมื่อเทียบกับปีก่อน

บริการโทรศัพท์เคลื่อนที่	ไตรมาส 4/2566	ไตรมาส 3/2567	ไตรมาส 4/2567	%YoY	%QoQ
จำนวนผู้ใช้บริการ					
ระบบรายเดือน	12,715,000	12,915,400	13,013,800	2.3%	0.8%
ระบบเติมเงิน	31,901,500	33,366,700	32,747,200	2.7%	-1.9%
รวมจำนวนผู้ใช้บริการ	44,616,500	46,282,100	45,761,000	2.6%	-1.1%
จำนวนผู้ใช้บริการที่เพิ่มขึ้น					
ระบบรายเดือน	51,200	117,800	98,400	92%	-17%
ระบบเติมเงิน	115,600	495,300	(619,500)	NM%	NM%
รวมจำนวนผู้ใช้บริการ	166,800	613,100	(521,100)	NM%	NM%
ARPU (บาท/เลขหมาย/เดือน)					
ระบบรายเดือน	449	443	443	-1.3%	-
ระบบเติมเงิน	133	137	143	7.4%	4.4%
เฉลี่ย	223	223	228	2.0%	2.3%
VOU* (กิกะไบต์/เลขหมาย/เดือน)					
ระบบรายเดือน	35.6	35.9	35.8	0.6%	-0.3%
ระบบเติมเงิน	26.7	27.2	27.0	1.1%	-0.7%
เฉลี่ย	29.6	29.9	29.8	0.7%	-0.3%
จำนวนผู้ใช้บริการ 5G					
จำนวนผู้ใช้บริการ 5G	9,170,000	11,488,400	12,006,400	31%	4.5%
บริการอินเทอร์เน็ตความเร็วสูง					
จำนวนผู้ใช้บริการทั้งหมด	4,742,300	4,944,800	5,008,900	5.6%	1.3%
จำนวนผู้ใช้บริการที่เพิ่มขึ้น	2,361,600	62,900	64,100	-97%	1.9%
ARPU (บาท/ราย/เดือน)	490	505	509	3.9%	0.9%

*VOU ไม่รวมข้อมูลจากการส่ง MMS ตั้งแต่ไตรมาส 3/2567 เป็นต้นไป

บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) คำอธิบายบทวิเคราะห์ของฝ่ายบริหารประจำปี 2567

ผลการดำเนินงานประจำไตรมาส 4/2567

ไตรมาส 4/2567 เอไอเอสมีรายได้จากการให้บริการหลักอยู่ที่ 41,898 ล้านบาท เติบโตขึ้นร้อยละ 13 เมื่อเทียบกับปีก่อน เป็นผลจากการรับรู้รายได้ TTTBB เติบโตไตรมาส เมื่อเทียบกับการรับรู้รายได้ 46 วันในไตรมาส 4/2566 ร่วมกับการเติบโตของทุกธุรกิจหลัก และเติบโตร้อยละ 2.7 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน จากปัจจัยตามฤดูกาล ทั้งรายได้โทรศัพท์เคลื่อนที่ในประเทศและรายได้โรมมิ่ง โดยรายได้บริการโทรศัพท์เคลื่อนที่ เติบโตขึ้นร้อยละ 5.5 เมื่อเทียบกับปีก่อน และร้อยละ 2.5 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน สอดคล้องกับความต้องการใช้ข้อมูลที่เพิ่มขึ้นและการฟื้นตัวของภาคการท่องเที่ยวทั้งนักท่องเที่ยวขาเข้าและขาออก ในส่วนของรายได้บริการอินเทอร์เน็ตความเร็วสูง เติบโตร้อยละ 51 เมื่อเทียบกับปีก่อน จากการรวมรายได้ TTTBB เติบโตไตรมาส และการเติบโตของธุรกิจ โดยเติบโตต่อเนื่องร้อยละ 2.2 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน จากการขยายฐานลูกค้า และการเพิ่มขึ้นของ ARPU ส่วนรายได้บริการลูกค้าองค์กรและรายได้อื่น เติบโตร้อยละ 31 เมื่อเทียบกับปีก่อน และร้อยละ 7.1 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน จากการรับรู้รายได้ของ TTTBB ร่วมกับการเติบโตของความต้องการบริการเชื่อมต่อโครงข่ายข้อมูล (EDS) และคลาวด์ ในส่วนของรายได้จากการขายอุปกรณ์และซิม เติบโตขึ้นร้อยละ 5.5 เมื่อเทียบกับปีก่อน และร้อยละ 40 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน จากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของรัฐบาลและการเปิดตัว iPhone16 ขณะที่อัตราค่าไถงของยอดขายอยู่ที่ร้อยละ 6.0 เติบโตขึ้นจากปีก่อนจากการบริหารส่วนลดค่าเครื่องอย่างมีประสิทธิภาพ

ต้นทุนการให้บริการ ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 7.7 เมื่อเทียบกับปีก่อน จากการรวมต้นทุนของ TTTBB ขณะที่ทรงตัวร้อยละ -0.2 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน โดยค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายเพิ่มขึ้นร้อยละ 12 เมื่อเทียบกับปีก่อน จากค่าใช้จ่ายสิทธิการใช้งานใช้จากการรวบรวม TTTBB ขณะที่ลดลงเล็กน้อย -0.8 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน จากสิทธิประโยชน์การใช้จ่ายเงินอุดหนุน ส่วนของค่าใช้จ่ายโครงข่าย เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.9 เมื่อเทียบกับปีก่อน จากต้นทุนค่าไฟที่เพิ่มขึ้นชดเชยกับค่าใช้จ่ายพันธมิตรกับ NT ที่ลดลง ขณะที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.8 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน จากค่าใช้จ่ายจากการเป็นพันธมิตรกับ NT ที่สูงขึ้น โดยค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร เพิ่มขึ้นร้อยละ 7.0 เมื่อเทียบกับปีก่อน จากการตั้งสำรองต่ออายุอุปกรณ์ที่ล้ำสมัยประมาณ 1,000 ล้านบาท ชดเชยกับค่าใช้จ่ายการตลาดที่ลดลง ขณะที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 8.1 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน จากค่าใช้จ่ายการตลาดและการตั้งสำรองหนี้สูญที่ชดเชยด้วยค่าใช้จ่ายพนักงานที่ลดลง

กำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี และค่าเสื่อมราคา (EBITDA) เติบโตร้อยละ 20 เมื่อเทียบกับปีก่อน และ เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.2 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน จากการรับรู้ผลประกอบการของ TTTBB ร่วมกับการมุ่งเน้นความสามารถในการทำกำไร และส่วนแบ่งกำไรจาก 3BBIF โดยกำไรสุทธิอยู่ที่ 9,259 ล้านบาท เติบโตขึ้นร้อยละ 32 เมื่อเทียบกับปีก่อน และเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.4 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนตามการเติบโตของรายได้ การบริหารต้นทุนอย่างมีประสิทธิภาพ และอัตราค่าไถงของยอดขายอุปกรณ์ที่ปรับตัวดีขึ้น

สรุปงบการเงินประจำปี 2567

รายได้

ในงวดปี 2567 เอไอเอสมีรายได้รวมอยู่ที่ 213,569 ล้านบาท เติบโตขึ้นร้อยละ 13 เมื่อเทียบกับปีก่อน ซึ่งเป็นผลจากการรับรู้รายได้ของ TTTBB การเติบโตของบริการโทรศัพท์เคลื่อนที่และบริการอินเทอร์เน็ตความเร็วสูง รวมถึงการเติบโตของรายได้จากการขายอุปกรณ์

รายได้จากการให้บริการหลัก (ไม่รวมค่าเชื่อมโยงโครงข่ายและรายได้จากการเป็นพันธมิตรกับ NT) อยู่ที่ 162,363 ล้านบาท เติบโตร้อยละ 17 เมื่อเทียบกับปีก่อน จากการรับรู้รายได้ของ TTTBB และการเติบโตของบริการอินเทอร์เน็ตความเร็วสูง การฟื้นตัวอย่างต่อเนื่องของบริการโทรศัพท์เคลื่อนที่ และการเติบโตของบริการลูกค้าองค์กร (ไม่รวมโทรศัพท์เคลื่อนที่)

- **รายได้จากบริการโทรศัพท์เคลื่อนที่** อยู่ที่ 123,803 ล้านบาท เติบโตร้อยละ 4.8 เมื่อเทียบกับปีก่อน จากคุณภาพโครงข่ายที่แข็งแกร่ง การเติบโตของ ARPU จากการขายแพคเกจและบริการที่มีมูลค่าเพิ่มและแรงสนับสนุนจากการท่องเที่ยวทั้งในและต่างประเทศ
- **รายได้จากบริการอินเทอร์เน็ตความเร็วสูง** อยู่ที่ 29,441 ล้านบาท เติบโตร้อยละ 116 เมื่อเทียบกับปีก่อน จากการรับรู้รายได้ของ TTTBB และการเติบโตปกติด้วยกลยุทธ์การขายแพคเกจบริการเสริมที่มีมูลค่าเพิ่ม การขยายฐานผู้ใช้บริการ และการเพิ่ม ARPU ที่สูงขึ้นจากการขายแพคเกจที่รวมหลายบริการ
- **รายได้จากบริการลูกค้าองค์กรและอื่น ๆ** อยู่ที่ 9,120 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 34 เมื่อเทียบกับปีก่อน จากบริการการเชื่อมต่อโครงข่ายได้แก่ การเชื่อมต่อสื่อสารโครงข่ายข้อมูล (EDS) และ คลาวด์ รวมถึงการรวมผลประกอบการ TTTBB ในส่วนรายได้อื่นที่เพิ่มขึ้นมาจากการรับรู้รายได้สัญญาโรมมิ่งกับ NT

รายได้ค่าเชื่อมโยงโครงข่าย (IC) และรายได้จากการเป็นพันธมิตรกับ NT อยู่ที่ 13,130 ล้านบาท ลดลงร้อยละ -1.7 เมื่อเทียบกับปีก่อน จากการปรับลดอัตราค่าเชื่อมโยงโครงข่าย และ ปริมาณการเชื่อมต่อโครงข่ายกับ NT ที่ลดลง

รายได้จากการขายอุปกรณ์และซิม อยู่ที่ 38,076 ล้านบาท เติบโตร้อยละ 3.0 จากปีก่อน ตามการมุ่งเน้นการขายอุปกรณ์ที่ปรับสูงขึ้น สำหรับอัตราค่าไถงของยอดขายอุปกรณ์มีการเติบโตอย่างมีนัยสำคัญจากร้อยละ 1.8 ในปี 2566 เป็นร้อยละ 5.6 ในปี 2567 จากการบริหารส่วนลดค่าเครื่องอย่างมีประสิทธิภาพ

ต้นทุนและค่าใช้จ่าย

ในปี 2567 ต้นทุนการให้บริการอยู่ที่ 99,434 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 12 เมื่อเทียบกับปีก่อน จากการรับรู้ค่าใช้จ่ายส่วนของ TTTBB และต้นทุนที่เพิ่มขึ้นตามการเติบโตของรายได้

- **ต้นทุนค่าธรรมเนียมใบอนุญาต** อยู่ที่ 6,276 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 10 เมื่อเทียบกับปีก่อน สอดคล้องกับการเพิ่มขึ้นของรายได้จากการให้บริการหลัก โดยต้นทุนดังกล่าวคิดเป็นสัดส่วนค่าธรรมเนียมต่อรายได้จากการให้บริการหลักอยู่ที่ร้อยละ 3.9
- **ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย** อยู่ที่ 59,534 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 16 เมื่อเทียบกับปีก่อน จากการรวมค่าตัดจำหน่ายสิทธิการใช้งานใช้ (Right-of-use assets) จาก TTTBB การรับรู้ค่าเสื่อมราคาจากการขยายโครงข่าย 5G และค่าเสื่อมราคาของคลื่นความถี่ 700MHz
- **ค่าใช้จ่ายโครงข่ายและค่าใช้จ่ายจากการเป็นพันธมิตรกับ NT** อยู่ที่ 22,989 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 5.3 จากการรับรู้ต้นทุนของ TTTBB ชดเชยกับกลยุทธ์ในการบริหารต้นทุนอย่างมีประสิทธิภาพ
- **ต้นทุนการให้บริการอื่น ๆ** อยู่ที่ 10,636 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 4.3 เมื่อเทียบกับปีก่อนจากต้นทุนที่เกี่ยวข้องกับการให้บริการคลาวด์สอดคล้องกับรายได้คลาวด์ที่เติบโต

กำไรขั้นต้น

ในปี 2567 กำไรขั้นต้นอยู่ที่ 78,175 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 23 เมื่อเทียบกับปีก่อน จากรวมผลประกอบการของ TTTBB และการขยายตัวของรายได้ ควบคู่กับการบริหารต้นทุนอย่างมีประสิทธิภาพ

อัตราค่าไถงขั้นต้น อยู่ที่ร้อยละ 36.6 เพิ่มขึ้นจากปีก่อน สอดคล้องกับการขยายตัวของธุรกิจและกำไรจากการขายอุปกรณ์ที่สูงขึ้น

บริษัท แอควานซ์ อินโฟร เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) คำอธิบายบทวิเคราะห์ของฝ่ายบริหารประจำปี 2567

ค่าใช้จ่ายในการขายและการบริหาร อยู่ที่ 27,791 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 21 เมื่อเทียบกับปีก่อนตามค่าใช้จ่ายพนักงานที่สูงขึ้นจากการรวมต้นทุนของ TTTBB

- **ค่าใช้จ่ายการตลาด** อยู่ที่ 5,758 ล้านบาท ลดลงเล็กน้อยร้อยละ -0.4 เมื่อเทียบกับปีก่อน จากการบริหารต้นทุนอย่างต่อเนื่อง โดยสัดส่วนค่าใช้จ่ายการตลาดต่อรายได้รวมอยู่ที่ร้อยละ 2.7 ลดลงจากร้อยละ 3.1 ณ สิ้นปี 2566
- **ค่าใช้จ่ายในการบริหารและค่าใช้จ่ายอื่น** อยู่ที่ 22,033 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 28 เมื่อเทียบกับปีก่อน จากการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายพนักงาน การรวมต้นทุนของ TTTBB และการตั้งสำรองด้วยค่าอุปกรณที่ล้ำสมัย โดยตัวเลขการตั้งสำรองหนี้สูญคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 2.0 ของรายได้โทรศัพท์เคลื่อนที่ระบบรายเดือนและอินเทอร์เน็ตบ้าน โดยลดจากร้อยละ 2.3 ณ สิ้นปี 2566

กำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยน มีกำไร 239 ล้านบาท เทียบกับกำไร 620 ล้านบาทในปี 2566 โดยเอไอเอสมีนโยบายบริหารความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนโดยใช้เครื่องมือป้องกันความเสี่ยงที่เหมาะสม

รายได้อื่น (ค่าใช้จ่ายอื่น) อยู่ที่ 1,630 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 61 เมื่อเทียบกับปีก่อน จากการรับรู้ส่วนแบ่งกำไรจาก 3BBIF

ต้นทุนการเงิน อยู่ที่ 9,185 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 49 เมื่อเทียบกับปีก่อน ตามภาระดอกเบี้ยที่เพิ่มขึ้นจากเงินกู้ที่ใช้ในการเข้าซื้อกิจการ TTTBB และ การรับรู้ดอกเบี้ยของสินทรัพย์สิทธิการใช้ (Right-of-use asset) ของ 3BBIF ขณะที่ต้นทุนการกู้ยืมเฉลี่ยทั้งปี 2567 อยู่ที่ร้อยละ 3.2

ภาษีเงินได้ อยู่ที่ 7,992 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 16 เมื่อเทียบกับปีก่อน สอดคล้องกับการเติบโตของกำไรก่อนหักภาษี สำหรับอัตราภาษีเงินได้ที่แท้จริงเฉลี่ยตั้งแต่ต้นปี (effective tax rate) อยู่ที่ร้อยละ 19.0 เมื่อเทียบกับปี 2566 ที่ร้อยละ 19.3

กำไร

ปี 2567 **EBITDA** อยู่ที่ 113,243 ล้านบาท เติบโตร้อยละ 20 เมื่อเทียบกับปีก่อน ตามการเติบโตของรายได้การให้บริการหลักและผลกระทบเชิงบวกจากการรวมการดำเนินงานของ TTTBB ร่วมกับส่วนแบ่งกำไรจาก 3BBIF

EBITDA margin อยู่ที่ร้อยละ 53.0 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 50.0 ณ สิ้นปี 2566 จากการเติบโตของรายได้ การปรับตัวดีขึ้นของอัตรากำไรของยอดขายอุปกรณ์ และการบริหารต้นทุนอย่างมีประสิทธิภาพ

กำไรสุทธิตามรายงาน อยู่ที่ 35,075 ล้านบาท เติบโตร้อยละ 21 เมื่อเทียบกับปีก่อน ตามผลการดำเนินงานที่ดีขึ้น รวมถึงการบริหารต้นทุนอย่างต่อเนื่อง

กระแสเงินสด

ณ สิ้นปี 2567 กระแสเงินสดจากการดำเนินงานหลังภาษีเงินได้ตามรายงานอยู่ที่ 116,622 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 33 เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2566 ตามการเพิ่มขึ้นของ EBITDA และ รายได้รับล่วงหน้าจากการให้เช่าใช้อุปกรณ์โครงข่ายแก่ NT ขณะที่กระแสเงินสดจ่ายเพื่อลงทุนในสินทรัพย์โครงข่ายอยู่ที่ 25,262 ล้านบาท และมีกระแสเงินสดจ่ายสำหรับใบอนุญาตคลื่นความถี่โทรคมนาคมอยู่ที่ 12,755 ล้านบาท ทำให้กระแสเงินสดอิสระ ณ สิ้นปี 2567 อยู่ที่ 61,082 ล้านบาท โดยสรุปมีเงินสดสุทธิเพิ่มขึ้น 7,863 ล้านบาท ส่งผลให้รายการเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเท่ากับ 22,607 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567

*กระแสเงินสดอิสระ (FCFF) เท่ากับกระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน หักการลงทุนในรายจ่ายฝ่ายทุน ใบอนุญาตใช้คลื่นความถี่โทรคมนาคม และการชำระหนี้สินตามสัญญาเช่า.

ฐานะการเงิน

ณ สิ้นปี 2567 สินทรัพย์รวมลดลงร้อยละ -5.1 เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2566 มาอยู่ที่ 431,432 ล้านบาท สินทรัพย์หมุนเวียนอยู่ที่ 50,027 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 18 จากเงินสดที่เพิ่มขึ้น ขณะที่สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอยู่ที่ 381,405 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 7.5 จากการตัดจำหน่ายของใบอนุญาตใช้คลื่นความถี่โทรคมนาคม ที่ดินอาคารและอุปกรณ์ และสินทรัพย์สิทธิการใช้ หนี้สินรวมอยู่ที่ 334,108 ล้านบาท ลดลงร้อยละ -8.2 เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2566 จากหนี้สินหมุนเวียนที่ลดลงตามการจ่ายคืนหนี้สินและหนี้สินสัญญาเช่าที่ลดลง สำหรับ หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยอยู่ที่ 108,821 ล้านบาท ลดลงร้อยละ -14 อัตราเงินกู้สุทธิ (รวมหนี้สินสัญญาเช่าและใบอนุญาตใช้คลื่นความถี่โทรคมนาคม) ต่อ EBITDA อยู่ที่ 2.2 เท่า ขณะที่มีส่วนของผู้ถือหุ้นอยู่ที่ 97,324 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 7.3 จากกำไรสะสมที่สูงขึ้น

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

อัตราส่วนสภาพคล่อง

ณ สิ้นปี 2567 อัตราส่วนสภาพคล่อง (Current Ratio) เพิ่มขึ้นเป็น 0.5 เท่า จาก 0.3 เท่า ณ สิ้นปี 2566 จากการเพิ่มขึ้นของเงินสดและเงินกึ่งมีระยะสั้นที่ลดลง อย่างไรก็ตามเอไอเอสมีกระแสเงินสดจากการดำเนินงานที่เพียงพอต่อการจ่ายคืนหนี้สินและมีการบริหารจัดการสภาพคล่องอย่างมีประสิทธิภาพ

อัตราส่วนความสามารถในการชำระหนี้

อัตราเงินกู้สุทธิ (รวมหนี้สินสัญญาเช่าและใบอนุญาตใช้คลื่นความถี่โทรคมนาคม) ต่อ EBITDA อยู่ที่ 2.2 เท่า ณ สิ้นปี 2567 ลดลงจาก 2.9 เท่า ณ สิ้นปี 2566 ซึ่งเป็นจุดสูงสุดที่เกิดจากภาระผูกพันสินทรัพย์สัญญาเช่าของ 3BBIF และเงินกู้ระยะสั้นเพื่อเข้าซื้อกิจการ ส่วนการลดลงในปี 2567 เกิดจากการชำระคืนหนี้สินภาระผูกพันการเช่าที่ลดลง และใบอนุญาตให้ใช้คลื่นความถี่ค้างจ่ายที่ลดลง

เอไอเอสยังคงความสามารถในการชำระหนี้สินด้วยอัตราความสามารถในการชำระดอกเบี้ย (Interest Coverage Ratio) ที่ระดับ 12.3 เท่า และ อัตราความสามารถในการชำระภาระผูกพัน (Debt Service Coverage Ratio) ที่ 3.2 เท่า สะท้อนถึงความสามารถในการสร้าง EBITDA ที่แข็งแกร่ง เพียงพอต่อการจ่ายภาระหนี้สิน

บริษัทมุ่งเน้นที่จะรักษาเสถียรภาพทางการเงินของบริษัท และบริหารจัดการเงินทุนอย่างระมัดระวัง โดยเอไอเอสตั้งเป้าในการรักษาอัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อ EBITDA อย่างต่อเนื่องให้ต่ำกว่า 2.5 เท่า

อัตราส่วนความสามารถในการบริหารสินทรัพย์

ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย (Inventory days) เพิ่มขึ้นจาก 40 วัน ณ สิ้นปี 2566 เป็น 47 วัน ณ สิ้นปี 2567 จากอุปกรณ์โทรศัพท์เคลื่อนที่คงคลังที่เพิ่มขึ้น โดยระยะเวลาเรียกเก็บหนี้ (Collection periods) เฉลี่ยทรงตัวที่ 33 วันเมื่อเทียบกับ 35 วัน ณ สิ้นปี 2566 ขณะที่ระยะเวลาชำระเจ้าหนี้การค้า (Account payable days) ลดลงจาก 59 วัน ณ สิ้นปี 2566 มาอยู่ที่ 41 วัน ณ สิ้นปี 2567 ส่งผลให้วงจรเงินสด (Cash cycle) อยู่ที่ 39 วัน มีค่าเป็นบวกตามที่เอไอเอสได้มีการบริหารการชำระเงินอย่างมีประสิทธิภาพ

เงื่อนไขการเก็บหนี้และชำระเงิน

ระยะเวลาการเก็บหนี้ปกติที่บริษัทกำหนดมีระยะเวลาตั้งแต่ 14 วัน ถึง 120 วัน โดยจำนวนวันที่แตกต่างกันเป็นไปตามประเภทของบริการและประเภทของลูกค้า

สำหรับคู่ค้ากับบริษัทระยะเวลาการชำระเงินมาตรฐานของบริษัทคือ 30-60 วัน หรือระบุไว้ในสัญญา การล่าช้าในการชำระเงินอาจเกิดขึ้นเนื่องจากการไม่ปฏิบัติตามเงื่อนไขของใบสั่งซื้อหรือเอกสารที่ไม่ถูกต้อง/ไม่ครบถ้วน

บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)
คำอธิบายบทวิเคราะห์ของฝ่ายบริหารประจำปี 2567

งบกำไรขาดทุน

งบกำไรขาดทุน (ล้านบาท)	ไตรมาส 4/2566	ไตรมาส 3/2567	ไตรมาส 4/2567	%YoY	%QoQ	2566	2567	%YoY
รายได้ธุรกิจโทรศัพท์เคลื่อนที่	30,065	30,962	31,726	5.5%	2.5%	118,130	123,803	4.8%
รายได้ธุรกิจอินเทอร์เน็ตความเร็วสูง	5,033	7,437	7,602	51%	2.2%	13,621	29,441	116%
รายได้การให้บริการอื่นๆ	1,957	2,399	2,571	31%	7.1%	6,819	9,120	34%
รายได้จากการให้บริการหลัก	37,055	40,799	41,898	13%	2.7%	138,569	162,363	17%
รายได้ค่าเชื่อมโยงโครงข่ายและการเป็นพันธมิตรกับNT	3,371	3,177	3,351	-0.6%	5.5%	13,352	13,130	-1.7%
รายได้การให้บริการ	40,426	43,977	45,250	12%	2.9%	151,921	175,493	16%
รายได้จากการขายซิมและอุปกรณ์	10,892	8,232	11,486	5.5%	40%	36,952	38,076	3.0%
รวมรายได้	51,318	52,209	56,736	11%	8.7%	188,873	213,569	13%
ต้นทุนค่าธรรมเนียม	1,509	1,629	1,489	-1.3%	-8.6%	5,680	6,276	10%
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	13,349	15,052	14,929	12%	-0.8%	51,404	59,534	16%
ค่าใช้จ่ายด้านโครงข่าย	5,557	5,453	5,607	0.9%	2.8%	21,825	22,989	5.3%
ต้นทุนการให้บริการอื่นๆ	2,622	2,715	2,775	5.8%	2.2%	10,201	10,636	4.3%
รวมต้นทุนการให้บริการ	23,036	24,849	24,800	7.7%	-0.2%	89,110	99,434	12%
ต้นทุนการขายซิมและอุปกรณ์	10,638	7,773	10,798	1.5%	39%	36,277	35,960	-0.9%
รวมต้นทุน	33,674	32,623	35,597	5.7%	9.1%	125,387	135,394	8.0%
กำไรขั้นต้น	17,644	19,586	21,138	20%	7.9%	63,486	78,175	23%
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	7,438	7,365	7,962	7.0%	8.1%	22,978	27,791	21%
ค่าใช้จ่ายการตลาด	2,001	1,447	1,749	-13%	21%	5,784	5,758	-0.4%
ค่าใช้จ่ายในการบริหารและอื่นๆ	5,437	5,918	6,212	14%	5.0%	17,195	22,033	28%
กำไรจากการดำเนินงาน	10,205	12,221	13,176	29%	7.8%	40,508	50,384	24%
กำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยน	412	364	-0.1	NM%	NM%	620	239	-61%
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) อื่น และ ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน)	282	362	431	53%	19%	1,016	1,630	61%
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	2,196	2,293	2,201	0.2%	-4.0%	6,145	9,185	49%
ภาษีเงินได้	1,702	1,865	2,147	26%	15%	6,909	7,992	16%
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	0.2	-0.6	-0.3	NM%	51%	-2.8	-1.8	35%
กำไรสุทธิ	7,003	8,788	9,259	32%	5.4%	29,086	35,075	21%

งบกำไรขาดทุน (ล้านบาท)	ไตรมาส 4/2566	ไตรมาส 3/2567	ไตรมาส 4/2567	%YoY	%QoQ	2566	2567	%YoY
กำไรจากการดำเนินงาน	10,205	12,221	13,177	29%	7.8%	40,508	50,384	24%
รายได้อื่น รายได้ทางการเงิน และส่วนแบ่งกำไร	282	362	431	53%	19.2%	1,016	1,630	61%
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	13,745	15,475	15,351	12%	-0.8%	52,880	61,228	16%
EBITDA*	24,233	28,058	28,958	20%	3.2%	94,404	113,243	20%
อัตรากำไร EBITDA margin (%)	47.2%	53.7%	51.0%	382bps	-269bps	50.0%	53.0%	304bps

*EBITDA มีการเปลี่ยนนิยามเพื่อรวมรายได้อื่น รายได้ทางการเงิน และส่วนแบ่งกำไร ดังนั้นจึงมีการปรับเลขย้อนหลังเพื่อให้ตรงกับนิยามใหม่

บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)
คำอธิบายบทวิเคราะห์ของฝ่ายบริหารประจำปี 2567

ฐานะการเงิน (ล้านบาท/ร้อยละของสินทรัพย์รวม)	ณ สิ้นปี 2566		ณ สิ้นปี 2567	
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	14,744	3.2 %	22,607	5.2 %
เงินลงทุนระยะสั้น	557	0.1 %	580	0.1 %
ลูกหนี้การค้า	17,638	3.9 %	17,622	4.1 %
สินค้าคงเหลือ	4,147	0.9 %	5,067	1.2 %
อื่นๆ	5,195	1.1 %	4,151	1.0 %
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	42,281	9.3 %	50,027	12 %
ใบอนุญาตให้ใช้คลื่นความถี่	121,154	27 %	108,057	25 %
โครงการที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	139,224	31 %	126,999	29 %
สินทรัพย์สิทธิการใช้	101,225	22 %	90,711	21 %
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	20,882	4.6 %	24,830	5.8 %
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	3,703	0.8 %	4,302	1.0 %
อื่นๆ	25,970	5.7 %	26,507	6.1 %
สินทรัพย์รวม	454,439	100 %	431,432	100 %
เจ้าหนี้การค้า	16,031	3.5 %	14,217	3.3 %
ส่วนของเงินกู้ถึงกำหนดชำระใน 1 ปี	57,404	13 %	21,099	4.9 %
ส่วนของหนี้สินตามสัญญาเช่าถึงกำหนดชำระใน 1 ปี	15,062	3.3 %	14,805	3.4 %
ผลตอบแทนค้างจ่าย	3,361	0.7 %	3,361	0.8 %
ใบอนุญาตให้ใช้คลื่นความถี่ค้างจ่ายถึงกำหนดชำระใน 1 ปี	12,599	2.8 %	15,522	3.6 %
อื่นๆ	29,190	6.4 %	34,546	8.0 %
รวมหนี้สินหมุนเวียน	133,647	29 %	103,550	24 %
หุ้นกู้และเงินกู้ระยะยาว	69,840	15 %	87,722	20 %
หนี้สินตามสัญญาเช่า	100,077	22 %	90,004	21 %
ใบอนุญาตให้ใช้คลื่นความถี่ค้างจ่าย	51,610	11 %	37,442	8.7 %
อื่นๆ	8,587	1.9 %	15,391	3.6 %
รวมหนี้สิน	363,761	80 %	334,108	77 %
กำไรสะสม	65,515	14 %	72,197	17 %
อื่นๆ	25,163	5.5 %	25,127	5.8 %
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	90,678	20 %	97,324	23 %

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ	ไตรมาส 4/2566	ไตรมาส 3/2567	ไตรมาส 4/2567
หนี้สินรวมต่อทุน	4.0	3.9	3.4
เงินกู้ที่มีภาระดอกเบี้ยต่อทุน*	1.4	1.3	1.1
เงินกู่สุทธิต่อ EBITDA*	1.1	0.9	0.8
เงินกู่สุทธิรวมหนี้สินตามสัญญาเช่าและใบอนุญาตให้ใช้คลื่นความถี่ค้างจ่ายต่อ EBITDA	2.9	2.4	2.2
อัตราส่วนสภาพคล่อง	0.3	0.3	0.5
Interest Coverage	15.4	12.1	12.3
Debt Service Coverage Ratio	1.3	1.6	3.2
ผลตอบแทนส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE)	33 %	38 %	37 %

ตัวเลขจากงบกำไรขาดทุนเป็นตัวเลขไตรมาสเทียบให้เป็นเต็มปี
*ไม่รวมหนี้สินตามสัญญาเช่า (Lease Liability)
**EBITDA ปรับปรุงให้เต็มปีจากตัวเลข 3BB ระยะเวลา 46 วัน

ตารางการชำระหนี้			ตารางชำระค่าใบอนุญาตคลื่นความถี่		
ล้านบาท	หุ้นกู้	เงินกู้	900MHz	2600MHz	700MHz
2568		21,102*	7,565	2,934	5,189
2569	15,180	6,853		2,934	5,189
2570	11,000	6,270		2,934	5,189
2571	11,810	5,290		2,934	5,189
2572	9,190	560		2,934	5,189
2573	3,000	560		2,934	5,189
2574	7,500	560			
2575					
2576	3,000				
2577	7,000				

อันดับเครดิต

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

แหล่งที่มาและแหล่งใช้ไปของเงินทุนประจำปี 2567 (ล้านบาท)

แหล่งที่มาของเงินทุน	แหล่งใช้ไปของเงินทุน
กระแสเงินสดจากการดำเนินงาน	125,036 เงินลงทุนในโครงการและสินทรัพย์ถาวร (สุทธิ)
เงินลงทุนในบริษัทร่วมและกิจการร่วมค้า (สุทธิ)	1,064 ชำระเงินกู้ยืม (สุทธิ)
ดอกเบี้ยรับ	226 เงินปันผลจ่าย
	ชำระหนี้สินตามสัญญาเช่า
	ชำระใบอนุญาตให้ใช้คลื่นความถี่ไตรมาสแรก
	ชำระภาษีเงินได้
	ชำระต้นทุนการเงิน
	อื่น ๆ
	เงินสดเพิ่มขึ้น
รวม	126,326

บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) คำอธิบายบทวิเคราะห์ของฝ่ายบริหารประจำปี 2567

มุมมองของผู้บริหารต่อแนวโน้มและกลยุทธ์ในปี 2568

รายได้จากการให้บริการหลัก	เติบโตประมาณร้อยละ 3 ถึง 5
กำไร EBITDA	เติบโตประมาณร้อยละ 3 ถึง 5
งบประมาณการลงทุน (ไม่รวมคลื่นความถี่)	ประมาณ 26,000 ถึง 27,000 ล้านบาท

* งบประมาณการดังกล่าวไม่รวมกรณีการประมูลคลื่นความถี่ และเป็นประมาณการบนสมมติฐานที่ยังมีข้อตกลงกับ NT บนคลื่น 2100 MHz จนถึงสิ้นปี 2568

รายได้จากการให้บริการหลักคาดว่าจะเติบโตที่ระดับร้อยละ 3 ถึง 5

ในปี 2568 การเติบโตคาดว่าจะได้รับแรงสนับสนุนจากการขยายตัวของเศรษฐกิจ โดยเฉพาะการฟื้นตัวของภาคการท่องเที่ยวและการเติบโตของ GDP เอไอเอสมีความได้เปรียบในการนำเสนอบริการแบบผสมผสาน (convergence) ที่เชื่อมโยงบริการหลักเข้าด้วยกัน โดยอาศัยความสัมพันธ์อันแข็งแกร่งกับลูกค้า กลยุทธ์นี้จะช่วยเพิ่มมูลค่าจากการใช้งานผลิตภัณฑ์ที่หลากหลาย เสริมสร้างความพึงพอใจของผู้ใช้ และกระตุ้นความภักดีต่อแบรนด์อย่างต่อเนื่อง

- **โทรศัพท์เคลื่อนที่:** มุ่งเน้นรักษาความเป็นผู้นำด้านคุณภาพของโครงข่าย ยกระดับการใช้งาน 5G อย่างมีประสิทธิภาพ รวมถึงนำเสนอบริการเสริมและคอนเทนต์ที่สร้างมูลค่าเพิ่ม ควบคู่ไปกับการส่งมอบบริการดิจิทัลที่เหนือระดับ ขณะที่การแข่งขันในตลาดมุ่งเน้นการเพิ่มมูลค่าให้แก่ผู้ใช้บริการ
- **อินเทอร์เน็ตความเร็วสูง:** กลยุทธ์มุ่งเน้นการขยายฐานผู้ใช้บริการในพื้นที่ใหม่ ควบคู่กับการเพิ่ม ARPU ผ่านการนำเสนอผลิตภัณฑ์ที่โดดเด่นด้านนวัตกรรม และการเชื่อมต่อที่เหนือกว่าบริการอินเทอร์เน็ตความเร็วสูงทั่วไป โดยใช้โครงสร้างพื้นฐานที่มีอยู่ให้เกิดประโยชน์สูงสุด เพื่อส่งมอบคุณภาพบริการที่เหนือกว่า
- **บริการลูกค้าองค์กร:** มุ่งเน้นการให้บริการเชื่อมต่อและคลาวด์ โดยใช้ความสัมพันธ์กับฐานลูกค้าที่มีอยู่เพื่อนำเสนอผลิตภัณฑ์เสริมที่แตกต่าง โดยเฉพาะโซลูชันที่ขับเคลื่อนด้วย 5G เพื่อตอบรับกระแสการเปลี่ยนแปลงทางดิจิทัล กลยุทธ์นี้จะช่วยผลักดันการเติบโตอย่างมีกำไร พร้อมตอบสนองความต้องการที่เปลี่ยนแปลงของลูกค้าองค์กรได้อย่างมีประสิทธิภาพ

กำไร EBITDA เติบโตประมาณร้อยละ 3 ถึง 5 จากการมุ่งเน้นความสามารถในการทำกำไร

การเติบโตของธุรกิจได้รับแรงหนุนจากรายได้ที่เพิ่มขึ้น ทั้งจากการให้บริการและการจำหน่ายสินค้า ควบคู่ไปกับการบูรณาการธุรกิจอินเทอร์เน็ตบ้านอย่างมีประสิทธิภาพ เอไอเอสยังคงมุ่งเน้นการเพิ่มประสิทธิภาพการดำเนินงานและการใช้ประโยชน์จากการควบรวมกิจการ โดยอาศัยความได้เปรียบจากการประหยัดต่อขนาด (Economies of Scale) และการปรับปรุงการบริหารต้นทุน เพื่อเสริมสร้างศักยภาพในการทำกำไร นอกจากนี้ เอไอเอสยังคงลงทุนในระบบไอที การพัฒนาโครงข่ายให้ทันสมัย และการผสมผสานบริการอินเทอร์เน็ตความเร็วสูงให้เป็นระบบเดียว เพื่อต่อยอดความสามารถในการแข่งขันและเพิ่มประสิทธิภาพการดำเนินงานที่ดียิ่งขึ้น แนวทางดังกล่าวจะช่วยให้บริษัทสามารถรักษาผลประกอบการที่แข็งแกร่งและยั่งยืนในระยะยาว พร้อมส่งมอบคุณค่าให้แก่ลูกค้าและผู้มีส่วนได้เสียทุกภาคส่วน

ตั้งเป้าลงทุนระหว่าง 26,000 ถึง 27,000 ล้านบาท เพื่อเสริมความแข็งแกร่งของโครงข่ายและใช้ในการควบรวมกิจการให้เสร็จสมบูรณ์

กลยุทธ์การลงทุนจะมุ่งเน้นที่ผลตอบแทนที่คุ้มค่า เพื่อรักษาทั้งคุณภาพและความเป็นผู้นำด้านโครงข่าย โดยงบประมาณการลงทุนเพิ่มขึ้นจากการปรับปรุงโครงข่ายและอุปกรณ์ให้ทันสมัย ค่าใช้จ่ายในการควบรวมกิจการ และโครงการนำสาบสื่อสารลงใต้ดิน สำหรับการจัดสรรงบลงทุนยังมุ่งเน้นที่บริการโทรศัพท์เคลื่อนที่ ตามมาด้วยลงทุนในบริการอินเทอร์เน็ตความเร็วสูง และส่วนที่เหลือสำหรับบริการลูกค้าองค์กร และอื่น ๆ

นโยบายการจ่ายเงินปันผล : จ่ายไม่ต่ำกว่าร้อยละ 70 ของกำไรสุทธิ

เอไอเอสมุ่งมั่นในการสร้างการเติบโตของธุรกิจในระยะยาว และส่งมอบผลตอบแทนแก่ผู้ถือหุ้นมาอย่างสม่ำเสมอต่อเนื่อง เอไอเอสจึงให้ความสำคัญต่อการรักษาสถานะทางการเงินให้แข็งแกร่ง และมีความคล่องตัวเพื่อสร้างการเติบโตในอนาคต นโยบายการจ่ายเงินปันผลจะจ่ายไม่ต่ำกว่าร้อยละ 70 ของกำไรสุทธิ โดยนโยบายการจ่ายเงินปันผลนี้จะทำให้เอไอเอสมีกระแสเงินสดเพื่อเพิ่มความคล่องตัวทางการเงินซึ่งเป็นปัจจัยสำคัญต่อการเป็นผู้นำตลาด ความสามารถในการแข่งขัน และโอกาสในการเติบโตของธุรกิจ รวมถึงพร้อมรับต่อสภาวะการผันผวนต่าง ๆ ที่อาจเปลี่ยนแปลง

เอไอเอสยังคงการจ่ายเงินปันผลปีละสองครั้งจากผลการดำเนินงานบริษัท และกำไรสะสมบนงบการเงินเฉพาะกิจการ ทั้งนี้การจ่ายเงินปันผลในทุกกรณี จะขึ้นอยู่กับกระแสเงินสดและแผนการลงทุน รวมถึงความจำเป็น และความเหมาะสมอื่น ๆ ในอนาคตของบริษัท และ/หรือบริษัทย่อย และการจ่ายเงินปันผลดังกล่าวจะต้องไม่เกิ่นกำไรสะสมที่ปรากฏในงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท และ/หรือมีผลกระทบต่ออย่างมีนัยสำคัญต่อการดำเนินงานปกติของบริษัท และบริษัทย่อย

การเปรียบเทียบผลการดำเนินงานและประมาณการงบการเงินปี 2567

รายการ	ประมาณการ	ผลการดำเนินงาน	เปรียบเทียบ
รายได้จากการให้บริการหลัก	เติบโตประมาณร้อยละ 13-15	เติบโตร้อยละ 17	บรรลุเป้าหมายกรอบบนตามการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ แนวโน้มการเติบโตของบริการโทรศัพท์เคลื่อนที่แข็งแกร่ง การเติบโตปกติของบริการอินเทอร์เน็ตความเร็วสูง และ ความต้องการที่สูงในกลุ่มลูกค้าองค์กร
กำไร EBITDA	เติบโตประมาณร้อยละ 14-16	เติบโตร้อยละ 20	บรรลุเป้าหมายจากการเติบโตของธุรกิจหลัก การยกระดับกระบวนการดำเนินงานที่มีประสิทธิภาพ การปรับปรุงอัตรากำไรของยอดขายอุปกรณ์ที่ดีขึ้น และการใช้ประโยชน์จากการรวมระบบการทำงาน (Synergies)
งบประมาณการลงทุน (ไม่รวมคลื่นความถี่)	25,000 ถึง 26,000 ล้านบาท	24,500 ล้านบาท*	สอดคล้องกับประมาณการ

* ตัวเลขจากการเพิ่มขึ้นของทรัพย์สินที่นำมาคิดค่าเสื่อมและค่าตัดจำหน่ายในงบดุล

บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) คำอธิบายบทวิเคราะห์ของฝ่ายบริหารประจำปี 2567

เหตุการณ์สำคัญที่เกิดขึ้นในปี 2567

- เดือนกรกฎาคม บริษัท อินทัช โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) (ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของเอไอเอส) และ บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) (ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของเอไอเอส) มีการแจ้งจะดำเนินการควบรวมบริษัท เพื่อปรับโครงสร้างผู้ถือหุ้น โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเพิ่มความหลากหลายในธุรกิจของบริษัท จากปัจจุบันที่มีการถือหุ้นในบริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) เป็นสินทรัพย์ที่มีนัยสำคัญเพียงบริษัทเดียว ไปสู่กลุ่มธุรกิจพลังงาน โครงสร้างพื้นฐาน และดิจิทัล อันจะทำให้มีโอกาสสร้างรายได้และการเติบโตที่ยั่งยืนในระยะยาว

ความคืบหน้าของการดำเนินการตามแผนพัฒนาด้านความยั่งยืนในปี 2567

- ในปี 2567 เอไอเอสติดตั้งแผงโซลาร์เซลล์เพิ่มขึ้น 4,586 แผง และลงนามข้อตกลงซื้อขายไฟฟ้า (PPAs) กับบริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) บนพื้นที่ 5 แห่ง เมื่อรวมกับส่วนที่มีการติดตั้งไปก่อนหน้านี้ทำให้การใช้ไฟฟ้าจากพลังงานหมุนเวียนคิดเป็น 51,917 เมกะวัตต์ชั่วโมง (MWh) และ ลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจกลง 25,953 ตันคาร์บอนไดออกไซด์เทียบเท่าต่อปี
- เดือนพฤศจิกายน 2567 เอไอเอส ร่วมมือกับ กิจการกระจายเสียง กิจการโทรทัศน์ และกิจการโทรคมนาคมแห่งชาติ (กสทช.) พัฒนาระบบแจ้งเตือนภัยฉุกเฉินผ่านบริการสื่อสารข้อความตรงไปที่โทรศัพท์เคลื่อนที่ โดยจะทำการส่งข้อความแจ้งเตือนไปยังพื้นที่ที่ได้รับผลกระทบจากภัยพิบัติและเชื่อมต่อกับศูนย์บัญชาการกลางของภาครัฐ ซึ่งช่วยเพิ่มประสิทธิภาพในการรับมือสถานการณ์ฉุกเฉิน และส่งผลเชิงบวกต่อความเชื่อมั่นทางเศรษฐกิจ การท่องเที่ยว และความปลอดภัยของประเทศ
- ในเดือนตุลาคม 2567 เอไอเอส ยกกระดับการปกป้องลูกค้า และ ประชาชน จากมิจฉาชีพ ด้วยการเปิดตัวบริการ *1185# แจ้งอุ่นใจ ตัดสายโจร โดยลูกค้า AIS สามารถแจ้งเบอร์โทรและบล็อกมิจฉาชีพได้ทันทีหลังวางสาย โดยการกด *1185# ซึ่งให้บริการโดยไม่มีค่าใช้จ่าย และ ช่วยเพิ่มความปลอดภัยในการรับสายมิจฉาชีพ
- ตั้งแต่เดือนกันยายน 2567 เอไอเอสได้ก้าวเข้าสู่การเงินเพื่อความยั่งยืน และได้เริ่มเปิดโอกาสการลงทุนผ่านการเสนอขายหุ้นกู้เพื่อความยั่งยืน (Green Bond) จำนวน 25,000 ล้านบาท และ สินเชื่อสีเขียวเพื่อสิ่งแวดล้อม (Green Loan) จำนวน 2,000 ล้านบาท สำหรับสนับสนุนโครงการด้านความยั่งยืน เช่น การขยายโครงข่าย 5G เพื่อส่งเสริมการเข้าถึงโครงสร้างพื้นฐานดิจิทัลให้ประชาชน หรือ คริวเรือที่อยู่ในพื้นที่ห่างไกล
- ในเดือนสิงหาคม 2567 เอไอเอส นำเสนอผลดัชนีชี้วัดสุขภาพจิตดิจิทัลของคนไทย จากกลุ่มตัวอย่าง 50,965 คน พบว่า คนไทยมีความรู้ดิจิทัลในระดับพื้นฐาน แต่มีคะแนนด้านความมั่นคงปลอดภัยทางไซเบอร์ต่ำ ซึ่งมีความเสี่ยงต่อภัยทางออนไลน์ นอกจากนี้ เอไอเอส ยังได้พัฒนาเครื่องมือ “Digital Health Check” เพื่อให้คนไทยสามารถประเมินทักษะในการรับมือกับภัยทางออนไลน์ได้อย่างมีประสิทธิภาพ
- ในเดือนมิถุนายน 2567 เอไอเอส ร่วมมือกับ บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) และ สถาบันวิจัยและพัฒนาพื้นที่สูง พัฒนาโครงข่ายโทรคมนาคมพลังงานแสงอาทิตย์เพื่อลดความเหลื่อมล้ำ และยกระดับคุณภาพชีวิตในพื้นที่ห่างไกล ภายใต้ โครงการ “Green Energy Green Network for THAIs” ซึ่งครอบคลุม 6 ชุมชน ใน 5 จังหวัด
- ในเดือนกุมภาพันธ์ 2567 กระทรวงการพัฒนาสังคมและความมั่นคงของมนุษย์ (พม.) ร่วมมือกับ เอไอเอส และ พันธมิตร เพื่อพัฒนาทักษะความฉลาดทางดิจิทัลผ่าน “หลักสูตรออนไลน์ไซเบอร์” โดยโครงการนี้จะช่วยเพิ่มทักษะความปลอดภัยทางไซเบอร์ให้กับบุคลากรของ พม. และ ประชาชน รวมถึงส่งเสริมการเป็นพลเมืองดิจิทัลที่มีความรับผิดชอบและสร้างประสบการณ์ออนไลน์ที่ปลอดภัยยิ่งขึ้น

บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) คำอธิบายบทวิเคราะห์ของฝ่ายบริหารประจำปี 2567

ผลการดำเนินงานด้านความยั่งยืน

ณ สิ้นปี 2567

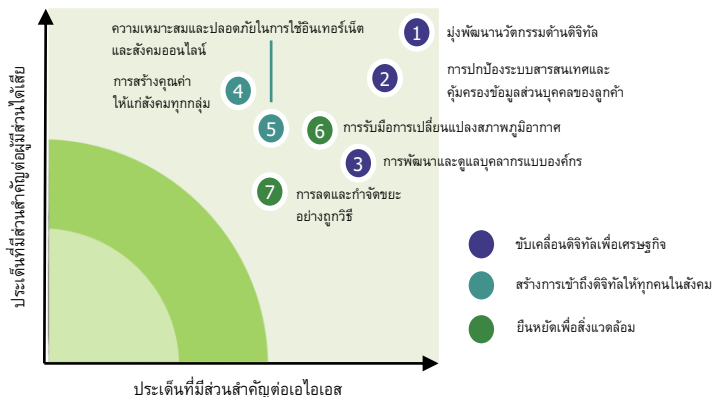
กลยุทธ์การดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน

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
- SASB: Sustainability Accounting Standard Board
- CDP: Carbon Disclosure Project
- TCFD: Task Force on Climate-Related Financial Disclosure

ผลการประเมินในปี 2567

- ได้รับการประเมินในระดับ AA จาก MSCI ESG ratings
- เป็นสมาชิกดัชนี FTSE 4 Good Index Series
- ได้รับการประเมิน ESG Risk Rating ในระดับ Medium จาก Sustainalytics
- ได้รับการจัดอันดับ SET ESG ratings ที่ระดับ AA
- ได้รับคะแนนระดับ "ดีเลิศ" จากโครงการสำรวจการกำกับดูแลกิจการบริษัทจดทะเบียนไทย (CGR) โดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)

หมายเหตุ

- ในปี 2567 มีการรวมข้อมูลของ TTTBB เข้ามาภายหลังการเข้าซื้อกิจการของ TTTBB ซึ่งส่งผลให้ข้อมูลด้านผลการดำเนินงานมีการเปลี่ยนแปลงเมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า
- สามารถดูข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับกลยุทธ์และผลการดำเนินงานด้านพัฒนาธุรกิจอย่างยั่งยืนได้ในรายงานการพัฒนารูจกอย่างยั่งยืนของ เอไอเอส ประจำปี 2567

ขับเคลื่อนดิจิทัลเพื่อเศรษฐกิจ

มุ่งมั่นพัฒนานวัตกรรมดิจิทัลเพื่อยกระดับคุณภาพชีวิตของคนไทยและภาคธุรกิจ ด้วยการให้บริการดิจิทัลที่ปลอดภัย ปกป้องข้อมูลส่วนบุคคล และส่งเสริมความรู้ด้านดิจิทัลให้กับพนักงานเอไอเอส

- ปกป้องระบบโครงข่ายและข้อมูลส่วนบุคคล
- ส่งเสริมการพัฒนาอย่างรอบด้านและสนับสนุนความเป็นอยู่ที่ดีของพนักงาน
- ส่งเสริมประสิทธิภาพของคณะกรรมการด้วยความรู้ความสามารถที่หลากหลาย
- ส่งมอบผลตอบแทนที่เหมาะสมให้กับผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่าย

หัวข้อ	หน่วย	2565	2566	2567
รายได้จากบริการดิจิทัลรูปแบบใหม่	ร้อยละ	4.1	4.1	3.8
การฟ้องร้องหรือถูกปรับจากข้อมูลรั่วไหลหรือการสูญหายของข้อมูล	กรณี	0	0	0
สัดส่วนของคณะกรรมการอิสระ	ร้อยละ	36	36	42
สัดส่วนของกรรมการผู้หญิง	ร้อยละ	18	18	17
สัดส่วนของพนักงานผู้หญิง	ร้อยละ	60	59	46

สร้างการเข้าถึงดิจิทัลให้ทุกคนในสังคม

เอไอเอสมุ่งมั่นพัฒนาสังคมไทยผ่านโครงสร้างพื้นฐานดิจิทัลและแพลตฟอร์มดิจิทัล พร้อมส่งเสริมการใช้เทคโนโลยีดิจิทัลอย่างรับผิดชอบ ดังนี้

- ขยายความครอบคลุมของโครงข่าย 5G อย่างต่อเนื่อง ผ่านโครงการต่างๆ อาทิ โครงการ "Green Energy, Green Network"
- พัฒนาแพลตฟอร์มดิจิทัลเพื่อส่งเสริมการเข้าถึงดิจิทัลและยกระดับคุณภาพชีวิตของประชาชนในสังคมไทย
- ส่งเสริมการใช้งานอินเทอร์เน็ตและโซเชียลมีเดียอย่างปลอดภัยและเหมาะสม

หัวข้อ	หน่วย	2565	2566	2567
ความครอบคลุมของโครงข่าย 5G	ร้อยละ	85	90	95
การพัฒนาเศรษฐกิจ สังคม และชีวิตความเป็นอยู่ของประชาชน	ล้านคน	2.19	2.57	3.46
ส่งเสริมสุขภาวะดิจิทัล	ล้านคน	0.21	0.51	0.79

ยับยั้งเพื่อสิ่งแวดล้อม

เอไอเอสมุ่งลดผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อม ผ่านการจัดการการดำเนินงานธุรกิจ ดังนี้

- เพิ่มการใช้ไฟฟ้าจากพลังงานหมุนเวียน เช่น การติดตั้งระบบพลังงานแสงอาทิตย์ที่สถานีฐานทั่วประเทศ
- พัฒนาประสิทธิภาพการใช้พลังงานของโครงข่าย
- จัดการขยะอิเล็กทรอนิกส์อย่างเหมาะสมและพัฒนาโครงการที่เกี่ยวกับขยะอิเล็กทรอนิกส์

หัวข้อ	หน่วย	2565	2566	2567
การปล่อยก๊าซเรือนกระจกขอบเขตที่ 1 และ 2	ตัน CO ₂ เทียบเท่า	675,497	704,264	792,623
การปล่อยก๊าซเรือนกระจกขอบเขตที่ 3	ตัน CO ₂ เทียบเท่า	456,538	414,205	728,493
ความเข้มข้นในการปล่อยก๊าซเรือนกระจก	ตัน CO ₂ เทียบเท่า ต่อ เทราไบต์	0.064	0.056	0.017
สัดส่วนการใช้พลังงานหมุนเวียน	ร้อยละ	1.73	2.25	3.39
สัดส่วนการปล่อยน้ำทิ้ง	ร้อยละ	51	34	40
ปริมาณขยะอิเล็กทรอนิกส์ที่ถูกกำจัดด้วยวิธีฝังกลบ	ตัน	0	0	0

บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) คำอธิบายบทวิเคราะห์ของฝ่ายบริหารประจำปี 2567

ธุรกิจเอไอเอส

เอไอเอส ในฐานะผู้ให้บริการเทคโนโลยีดิจิทัลชั้นนำของประเทศไทยมุ่งมั่นส่งมอบประสบการณ์เหนือระดับผ่าน 5 ธุรกิจ ได้แก่

- **บริการโทรศัพท์เคลื่อนที่:** ให้บริการด้วยเทคโนโลยี 4G และ 5G ภายใต้แบรนด์ “AIS” ให้บริการระบบรายเดือน บริการระบบเติมเงิน และบริการโทรข้ามแดนอัตโนมัติ หรือโรมมิ่ง ซึ่งมีผู้ให้บริการโครงข่ายที่เป็นคู่ค้าในกว่า 240 ปลายทางทั่วโลก
- **บริการอินเทอร์เน็ตความเร็วสูง:** ภายใต้แบรนด์ “AIS 3BB Fibre3” ให้บริการอินเทอร์เน็ตความเร็วสูงแก่ลูกค้าครัวเรือนและลูกค้าองค์กรธุรกิจ
- **บริการลูกค้าองค์กร:** ให้บริการดิจิทัลโซลูชันสำหรับภาคธุรกิจ ภายใต้แบรนด์ “AIS Business” ครอบคลุมบริการเชื่อมต่อข้อมูลผ่านอินเทอร์เน็ตและโครงข่าย (EDS) รวมถึงโซลูชันด้านเทคโนโลยีอื่นๆ อาทิเช่น คลาวด์ (Cloud) ดาต้าเซ็นเตอร์ (Data Center) และบริการด้านไอซีที (ICT solution) ให้กับลูกค้าองค์กรธุรกิจตั้งแต่องค์กรขนาดใหญ่ไปจนถึง SMEs
- **การจำหน่ายโทรศัพท์เคลื่อนที่และสินค้าไลฟ์สไตล์ดิจิทัล:** จำหน่ายโทรศัพท์เคลื่อนที่ อุปกรณ์เสริมและสินค้าดิจิทัลไลฟ์สไตล์ชั้นนำ ผ่านช่องทางจำหน่ายที่หลากหลาย ไปจนถึงการจำหน่ายผ่านช่องทางออนไลน์
- **บริการดิจิทัลเซอร์วิส:** ให้บริการด้านดิจิทัลในรูปแบบใหม่ ที่สอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงของวิถีชีวิตดิจิทัลของผู้บริโภค อาทิเช่น บริการความบันเทิงและคอนเทนต์ บริการการเงินดิจิทัล

อภิธานศัพท์

จำนวนผู้ใช้บริการ	จำนวนหมายเลขที่จดทะเบียน ณ สิ้นงวด ไม่รวมถึงหมายเลขที่มีสถานะเป็น churn
จำนวนผู้ใช้บริการระบบรายเดือนที่ตัดออกจากระบบ (Postpaid churn)	จำนวนผู้ใช้บริการที่มีสถานะการค้างชำระเกิน 60 วันนับจากวันครบกำหนดชำระ
จำนวนผู้ใช้บริการระบบเติมเงินที่ตัดออกจากระบบ (Prepaid churn)	จำนวนผู้ใช้บริการที่จำนวนวันใช้งานหมดเกิน 45 วัน หรือจำนวนผู้ใช้บริการที่ไม่มีการใช้งานใดๆ เกิน 90 วัน สำหรับซิมการ์ดที่ค้างชำระที่ไม่มีการใช้งานใด ๆ เกิน 30 วัน
จำนวนผู้ใช้บริการเพิ่มขึ้นสุทธิ	ผลต่างระหว่างจำนวนผู้ใช้บริการ ณ สิ้นงวด กับจำนวนผู้ใช้บริการ ณ ต้นงวด
อัตราจำนวนเลขหมายที่ตัดออกจากระบบ (Churn rate)	จำนวนผู้ใช้บริการที่ยกเลิกบริการระหว่างงวดหารด้วยผลรวมของจำนวนผู้จดทะเบียนใหม่ระหว่างงวด และจำนวนผู้ใช้บริการ ณ ต้นงวด
รายได้เฉลี่ยต่อเลขหมายต่อเดือน (ARPU)	รายได้รวมจากการให้บริการทั้งหมดยกเว้นรายได้บริการข้ามแดนขาเข้า และรายได้จากค่าเชื่อมโยงโครงข่าย หารด้วยจำนวนลูกค้าเฉลี่ยระหว่างต้นงวดและปลายงวด
จำนวนอินเทอร์เน็ตที่ใช้ต่อเลขหมายต่อเดือน (VOU)	จำนวนอินเทอร์เน็ตที่เรียกเก็บเงินจากผู้ให้บริการ หารด้วยจำนวนลูกค้าเฉลี่ยระหว่างต้นงวดและปลายงวด

กำไร EBITDA	กำไรจากกิจกรรมดำเนินงาน + รายได้อื่น + รายได้ทางการเงิน + ส่วนแบ่งกำไร + ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย
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
หนี้สินสุทธิรวมหนี้สินตามสัญญาเช่าและใบอนุญาตให้ใช้คลื่นความถี่ ค้างจ่ายต่อ 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