

บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) คำอธิบายบทวิเคราะห์ของฝ่ายบริหารประจำไตรมาส 1/2567

ภาพรวมโดยสรุป

รายได้ขยายตัวจากการเติบโตในธุรกิจหลักและการเข้าซื้อกิจการ TTTBB

ในไตรมาส 1/2567 ความเชื่อมั่นผู้บริโภคไทยปรับตัวดีขึ้นเล็กน้อยจากมาตรการลดค่าครองชีพของภาครัฐและจากนักท่องเที่ยวที่เพิ่มมากขึ้น อย่างไรก็ตามความท้าทายเชิงโครงสร้างและความขัดแย้งเชิงภูมิรัฐศาสตร์ยังคงเป็นปัจจัยเสี่ยงที่มีอยู่อย่างต่อเนื่อง โดยสรุปเอไอเอสมีรายได้จากการให้บริการหลัก ที่ 39,437 ล้านบาท เติบโตร้อยละ 18 เมื่อเทียบกับปีก่อน และร้อยละ 6.4 จากไตรมาสก่อน จากผลการดำเนินงานที่ดีขึ้นในทุกบริการหลัก โดยเฉพาะบริการโทรศัพท์เคลื่อนที่และบริการอินเทอร์เน็ตความเร็วสูงที่มุ่งเน้นการเติบโตด้วยการสร้างผลกำไรที่ยั่งยืน ประกอบกับรับรู้รายได้จากการรวบรวม TTTBB เข้ามาเต็มไตรมาส

บริการโทรศัพท์เคลื่อนที่ที่ฟื้นตัวต่อเนื่องจากการเห็นแพ็คเกจบริการที่เพิ่มคุณภาพและเพิ่มมูลค่าให้กับลูกค้า

รายได้จากการให้บริการโทรศัพท์เคลื่อนที่อยู่ที่ 30,339 ล้านบาท เติบโตขึ้นร้อยละ 3.7 เมื่อเทียบกับปีก่อน และ เติบโตร้อยละ 0.9 จากไตรมาสก่อน สอดคล้องกับสถานะเศรษฐกิจที่ได้รับแรงกระตุ้นจากมาตรการรัฐและการเข้ามาของนักท่องเที่ยวต่างชาติที่เพิ่มขึ้น ทั้งนี้ เอไอเอสมุ่งเน้นการเติบโตของลูกค้าใหม่ที่มีคุณภาพ การนำเสนอแพ็คเกจสร้างมูลค่าเพิ่มที่เหมาะสมต่อผู้ใช้งานในแต่ละกลุ่มตามช่องทางและเวลาที่เหมาะสมผ่านกลยุทธ์ส่งเสริมการขาย (Cross-sell & Upsell) ประกอบกับการปรับโครงสร้างแพ็คเกจที่เพิ่มมูลค่าให้กับลูกค้า ส่งผลให้รายได้เฉลี่ยต่อเลขหมายต่อเดือน (ARPU) มีการเติบโตอย่างต่อเนื่อง

เอไอเอสยังให้ความสำคัญกับการบริหารจัดการส่วนลดการขายอุปกรณ์อย่างมีประสิทธิภาพ ซึ่งส่งผลให้อัตรากำไรของการขายอุปกรณ์ปรับตัวดีขึ้นสู่ระดับใกล้เคียงร้อยละ 5 ในไตรมาส 1/2567 และยกระดับคุณภาพของบริการที่ลูกค้าจะได้รับผ่านบริการ 5G ด้วยการลงทุนขยายประสิทธิภาพของโครงข่าย 5G ที่มีความครอบคลุมมากกว่าร้อยละ 90 ของประชากรไทยทั่วประเทศ ทำให้ลูกค้าสามารถมั่นใจได้ว่าจะได้รับประสบการณ์การใช้งานที่ดีที่สุดบนเครือข่ายเอไอเอส 5G โดย ณ ไตรมาส 1/2567 มีจำนวนผู้ใช้งาน 5G เติบโตขึ้นใกล้เคียง 9.9 ล้านราย

สภาวะการตลาดและการแข่งขัน

ในไตรมาส 1/2567 เศรษฐกิจไทยฟื้นตัวในระดับต่ำ โดยที่ดัชนีชี้วัดทางเศรษฐกิจมีแนวโน้มที่แตกต่างกัน ซึ่งบางภาคส่วนได้ผลดีจากจำนวนนักท่องเที่ยวที่เพิ่มขึ้น อัตราเงินเฟ้อที่ลดลงตามมาตรการภาครัฐผ่านการตรึงราคาพลังงาน และนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจด้วยส่วนลดทางภาษีที่ส่งผลดีต่อการบริโภคภาคเอกชนในระยะสั้น อย่างไรก็ตาม เศรษฐกิจไทยยังคงเผชิญกับความเสี่ยงในด้านต่าง ๆ อาทิ ปัญหาเชิงโครงสร้าง เช่น หนี้ครัวเรือนที่อยู่ในระดับสูง ความล่าช้าในการเบิกจ่ายงบประมาณภาครัฐประจำปี 2567 ความสามารถในการแข่งขันของภาคการส่งออกและภาคการผลิตที่ลดลง ตลอดจนปัญหาห่วงโซ่อุปทานโลก

อุตสาหกรรมโทรศัพท์เคลื่อนที่ยังคงแนวโน้มเติบโตจากการใช้งานที่เพิ่มขึ้นทั้งภายในและภายนอกประเทศซึ่งสอดคล้องกับกิจกรรมการท่องเที่ยวที่เพิ่มขึ้น ในขณะที่ยอดขายอุปกรณ์ได้รับประโยชน์จากมาตรการลดหย่อนภาษีในช่วงต้นไตรมาส ทั้งนี้ ผู้บริโภคยังให้ความสำคัญกับการมองหาแพ็คเกจที่ตอบสนองความต้องการด้านดิจิทัลที่เพิ่มขึ้น อาทิ แพ็คเกจที่ให้ปริมาณอินเทอร์เน็ตมากขึ้น แพ็คเกจ 5G หรือแพ็คเกจคอนเทนต์ที่ได้รับบริการที่หลากหลาย ซึ่งเป็นผลให้ภาพรวมของรายได้ต่อเลขหมายต่อเดือน (ARPU) ของอุตสาหกรรมมีแนวโน้มในเชิงบวก นอกจากนี้ผู้ให้บริการยังคงเสริมความแข็งแกร่งของโครงข่ายเพื่อยกระดับความสามารถในการแข่งขันในด้านคุณภาพ ประสิทธิภาพ และประสบการณ์การใช้งานของลูกค้า

อุตสาหกรรมอินเทอร์เน็ตความเร็วสูงได้รับผลบวกจากความต้องการของลูกค้าสำหรับการเชื่อมต่อข้อมูลที่มีความสูงและความต้องการใช้บริการที่มากกว่าอินเทอร์เน็ตบ้านรูปแบบเดิม ผู้ให้บริการจึงมุ่งเน้นในการนำเสนอแพ็คเกจในระดับที่สูงขึ้น ร่วมกับการนำเสนอผลิตภัณฑ์ที่มีการผนวกนวัตกรรมใหม่ ๆ เพื่อสอดคล้องกับความต้องการของผู้ใช้งานที่เพิ่มขึ้น นอกจากนี้ เอไอเอสได้นำเสนอผลิตภัณฑ์ที่มีความหลากหลายเฉพาะกลุ่ม ร่วมกับบริการฟวงคอนเทนต์เพื่อยกระดับ ARPU อาทิ แพ็คเกจ Home FibreLAN สำหรับลูกค้าที่ต้องการความเร็วที่ในระดับ 1 Gbps ทุกห้องของบ้าน

การให้บริการลูกค้าองค์กรมีศักยภาพในการเติบโตจากความต้องการบริการเชื่อมต่อข้อมูลที่ยังคงขยายตัว ควบคู่กับผลิตภัณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับคลาวด์ท่ามกลางความต้องการของภาคธุรกิจในการปรับตัวเข้าสู่ยุคดิจิทัล แม้เศรษฐกิจไทยและเศรษฐกิจโลกยังคงความไม่แน่นอน ลูกค้าองค์กรยังคงมองหาโซลูชันที่เพิ่มความยืดหยุ่นในกระบวนการดำเนินงาน ช่วยบริหารต้นทุนให้มีประสิทธิภาพ รวมถึงสนับสนุนเป้าหมายการเติบโตที่ยั่งยืน

บริการอินเทอร์เน็ตความเร็วสูงเติบโตอย่างมีนัยสำคัญจากการรวมรายได้ของ TTTBB และการเติบโตของฐานลูกค้าคุณภาพสูง

รายได้อินเทอร์เน็ตความเร็วสูงอยู่ที่ 7,118 ล้านบาท เติบโตอย่างแข็งแกร่งร้อยละ 163 เมื่อเทียบกับปีก่อน และเติบโตร้อยละ 41 จากไตรมาสก่อน เป็นผลมาจากการรับรู้รายได้ของ TTTBB เต็มไตรมาส ร่วมกับการเติบโตฐานผู้ใช้บริการรายใหม่ด้วยแพ็คเกจที่มุ่งเน้นคุณค่า ซึ่งได้รับประโยชน์จากความครอบคลุมโครงข่ายที่เพิ่มมากขึ้นเกือบเท่าตัว คุณภาพการให้บริการที่ดี ผลิตภัณฑ์ที่โดดเด่นด้วยนวัตกรรมใหม่และแพ็คเกจฟวงบริการด้านคอนเทนต์ที่ครอบคลุม

กระบวนการควบรวมภายหลังการเข้าซื้อกิจการเป็นไปตามแผนงานที่วางไว้ โดยมุ่งความสำคัญกับขั้นตอนการดำเนินงานโดยไม่ให้เกิดผลกระทบต่อยอดขายและการให้บริการแก่ลูกค้า การเชื่อมทรัพยากรบุคคลและกระบวนการทำงานเข้าหากันอย่างเหมาะสม รวมถึงการปรับผลิตภัณฑ์ให้สอดคล้องกันเพื่อส่งมอบประสบการณ์การใช้งานที่ดียิ่งขึ้นให้กับลูกค้า

ธุรกิจบริการลูกค้าองค์กรรักษาการเติบโตจากความต้องการด้านดิจิทัลท่ามกลางสภาวะเศรษฐกิจที่ท้าทาย

รายได้บริการลูกค้าองค์กร (ไม่รวมโทรศัพท์เคลื่อนที่) อยู่ที่ 1,602 ล้านบาท เติบโตร้อยละ 20 เมื่อเทียบกับปีก่อน จากการรับรู้รายได้ของ TTTBB และความต้องการในบริการเชื่อมต่อที่ยังคงเติบโตสอดคล้องกับแนวโน้มการเปลี่ยนแปลงของภาคธุรกิจในการใช้เทคโนโลยีดิจิทัล ขณะที่เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน รายได้คงที่จากการรับรู้รายได้ TTTBB เข้ามาเต็มไตรมาส ชดเชยกับการลดลงของยอดขายเนื่องจากมีโครงการขนาดใหญ่เกิดขึ้นในไตรมาส 4/2566

กำไรเติบโตอย่างมั่นคงจากการขยายตัวของธุรกิจหลักและการดำเนินการที่มุ่งเน้นในการสร้างผลกำไร

เอไอเอสมีกำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี และค่าเสื่อมราคา (EBITDA) ในไตรมาสนี้ที่ 27,769 ล้านบาท ขยายตัวร้อยละ 23 เมื่อเทียบกับปีก่อน และร้อยละ 16 จากไตรมาสก่อน เป็นผลจากการเติบโตของรายได้ที่เน้นสร้างผลกำไร และการบริหารต้นทุนอย่างมีประสิทธิภาพ นอกจากนี้การรวมผลประกอบการของ TTTBB ยังส่งผลดีต่อการเร่งตัวขึ้นของ EBITDA ตั้งแต่วันแรกที่ซื้อกิจการ เมื่อรวมกับอัตรากำไรจากการขายอุปกรณ์ที่ดีขึ้น ทำให้ EBITDA Margin เติบโตจากร้อยละ 47 ในไตรมาส 4/2566 เป็นร้อยละ 52 ในไตรมาส 1/2567

เอไอเอสมีกำไรสุทธิอยู่ที่ 8,451 ล้านบาท เติบโตขึ้นร้อยละ 25 เมื่อเทียบกับปีก่อน และ ร้อยละ 21 จากไตรมาสก่อน สอดคล้องกับผลดำเนินงานที่ดีขึ้น แม้จะมีต้นทุนการเงินที่สูงขึ้นและรับรู้รายการขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน

บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)
คำอธิบายบทวิเคราะห์ของฝ่ายบริหารประจำไตรมาส 1/2567

สรุปผลการดำเนินงานในไตรมาส 1/2567

ธุรกิจโทรศัพท์เคลื่อนที่: ณ สิ้นไตรมาส 1/2567 เอไอเอสมีฐานผู้ใช้บริการโทรศัพท์เคลื่อนที่ทั้งสิ้น 45 ล้านเลขหมาย เพิ่มขึ้นสุทธิ 408,000 เลขหมาย เป็นผลจากผู้ใช้บริการระบบเติมเงินที่เติบโตจากนักท่องเที่ยวต่างชาติที่เดินทางเข้าประเทศไทย สำหรับผู้ใช้บริการรายเดือน เพิ่มขึ้นเล็กน้อยที่ 18,000 เลขหมาย ในขณะที่ ARPU ปรับตัวดีขึ้นจากการปรับโครงสร้างและเน้นขายแพ็คเกจที่มีมูลค่าเพิ่ม เพื่อมุ่งหาลูกค้าที่มีคุณภาพ ซึ่งเป็นกลยุทธ์ที่เริ่มมาตั้งแต่ปี 2565 ทำให้ ARPU เฉลี่ยของเอไอเอสเพิ่มขึ้นเป็น 224 บาท/เลขหมาย/เดือน หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 6.5 เมื่อเทียบกับปีก่อน และเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.2 จากไตรมาสก่อน ทั้งนี้ ARPU ในกลุ่มลูกค้าระบบเติมเงิน ปรับตัวดีขึ้นตามกำลังซื้อซึ่งได้รับประโยชน์จากนโยบายลดค่าครองชีพและมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของภาครัฐ โดยรวมแล้วจำนวนฐานผู้ใช้บริการ 5G ยังคงเติบโตอย่างต่อเนื่องอยู่ที่ 9.9 ล้านเลขหมายในไตรมาส 1/2567

ธุรกิจอินเทอร์เน็ตความเร็วสูง: AIS 3BB Fibre3 ขยายฐานผู้ใช้บริการสู่ 4.8 ล้านราย ณ สิ้นไตรมาส 1/2567 โดยมีลูกค้าเพิ่มขึ้น 72,000 ราย เป็นผลมาจากการขยายโครงข่ายพื้นที่การให้บริการและความต้องการของลูกค้าที่มีอย่างต่อเนื่อง ในด้าน ARPU เพิ่มขึ้นเป็น 496 บาท/เลขหมาย/เดือน เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.3 จากไตรมาสก่อน จากการนำเสนอแพ็คเกจและผลิตภัณฑ์ที่เน้นมูลค่าที่สูงขึ้นสอดคล้องกับความต้องการของลูกค้าในแต่ละกลุ่ม

ธุรกิจโทรศัพท์เคลื่อนที่	ไตรมาส 1/2566	ไตรมาส 4/2566	ไตรมาส 1/2567	%YoY	%QoQ
จำนวนผู้ใช้บริการ					
ระบบรายเดือน	12,668,900	12,715,000	12,733,200	0.5%	0.1%
ระบบเติมเงิน	33,452,200	31,901,500	32,291,700	-3.5%	1.2%
รวมจำนวนผู้ใช้บริการ	46,121,100	44,616,500	45,024,900	-2.4%	0.9%
จำนวนผู้ใช้บริการที่เพิ่มขึ้น					
ระบบรายเดือน	108,800	51,200	18,200	-83%	-64%
ระบบเติมเงิน	(800)	115,600	390,200	NM%	238%
รวมจำนวนผู้ใช้บริการ	108,000	166,800	408,400	278%	145%
ARPU (บาท/เลขหมาย/เดือน)					
ระบบรายเดือน	449	449	448	-0.2%	-0.3%
ระบบเติมเงิน	120	133	135	12%	1.1%
เฉลี่ย	210	223	224	6.5%	0.2%
MOU (นาที/เลขหมาย/เดือน)					
ระบบรายเดือน	150	139	137	-8.7%	-1.5%
ระบบเติมเงิน	58	58	58	0.4%	-0.2%
เฉลี่ย	81	79	78	-3.3%	-1.0%
VOU (กิกะไบต์/เลขหมายที่ใช้อินเทอร์เน็ต/เดือน)					
ระบบรายเดือน	34.0	37.4	37.7	11%	0.8%
ระบบเติมเงิน	30.9	31.3	31.6	2.3%	1.0%
เฉลี่ย	32.0	33.4	33.7	5.3%	0.9%
จำนวนการสมัครใช้บริการ 5G					
จำนวนลูกค้าใช้บริการ 5G	7,173,000	9,170,000	9,865,700	38%	7.6%
ธุรกิจอินเทอร์เน็ตบ้าน					
จำนวนผู้ใช้บริการทั้งหมด	2,268,200	4,742,300*	4,815,000	112%	1.5%
จำนวนผู้ใช้บริการที่เพิ่มขึ้น	99,000	2,361,600	72,700	-27%	-97%
ARPU (บาท/ราย/เดือน)	407	490	496	22%	1.3%

*รวมผู้ใช้บริการอินเทอร์เน็ต TTTBB ทั้งสิ้น 2.3 ล้านราย

บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) คำอธิบายบทวิเคราะห์ของฝ่ายบริหารประจำไตรมาส 1/2567

สรุปงบการเงินประจำไตรมาส 1/2567

รายได้

ไตรมาส 1/2567 เอไอเอสมีรายได้รวมอยู่ที่ 53,293 ล้านบาท ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 14 จากปีก่อน ได้รับผลดีจากการรับรู้รายได้ของ TTTBB การเติบโตของธุรกิจอินเทอร์เน็ตความเร็วสูงจากการขยายตัวของฐานผู้ใช้งาน และการฟื้นตัวอย่างต่อเนื่องของธุรกิจโทรศัพท์เคลื่อนที่ หากเปรียบเทียบกับไตรมาสก่อนรายได้รวมเติบโตขึ้นร้อยละ 3.8 จากผลการรับรู้รายได้ของ TTTBB เข้ามาเต็มไตรมาส และการขยายตัวของรายได้การให้บริการหลัก ชดเชยกับรายได้การขายอุปกรณ์ที่ลดลงเล็กน้อย

รายได้จากการให้บริการหลัก (ไม่รวมค่าเชื่อมโยงโครงข่ายและรายได้จากการเป็นพันธมิตรกับ NT) อยู่ที่ 39,437 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 18 จากปีก่อน จากการขยายฐานรายได้จากการควมรวม TTTBB ร่วมกับการเติบโตของทุกบริการหลัก และเติบโตร้อยละ 6.4 จากไตรมาสก่อน จากการรับรู้รายได้ TTTBB เข้ามาเต็มไตรมาส (เทียบกับรับรู้เป็นเวลา 46 วันในไตรมาส 4/2566) ควบคู่กับการรักษาแนวโน้มการเติบโตของรายได้โทรศัพท์เคลื่อนที่และอินเทอร์เน็ตความเร็วสูง

- **รายได้จากธุรกิจโทรศัพท์เคลื่อนที่** อยู่ที่ 30,339 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.7 เมื่อเทียบกับปีก่อน และเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.9 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน จากการเพิ่มขึ้นของ ARPU ผ่านโครงสร้างแพ็คเกจที่เน้นมูลค่าเพิ่ม, กลยุทธ์การส่งเสริมการขาย (Cross-sell), การใช้งาน 5G และผลบวกจากปริมาณการใช้งานที่เกี่ยวข้องกับการท่องเที่ยว
- **รายได้จากธุรกิจอินเทอร์เน็ตบ้าน** อยู่ที่ 7,118 ล้านบาท เติบโตร้อยละ 163 เมื่อเทียบกับปีก่อน และร้อยละ 41 จากไตรมาสก่อน เป็นผลจากการรับรู้รายได้ TTTBB และการขยายฐานผู้ใช้บริการที่มีคุณภาพ โดยมีโครงข่ายที่ครอบคลุมยิ่งขึ้น ในขณะที่ ARPU ปรับตัวเพิ่มจากกลยุทธ์ส่งเสริมการขายแพ็คเกจที่เพิ่มมูลค่าและการขายแพคเกจเสริม
- **รายได้จากธุรกิจบริการลูกค้าองค์กรและอื่น ๆ** อยู่ที่ 1,980 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 27 เมื่อเทียบกับปีก่อน จากความต้องการของลูกค้าองค์กรในการเชื่อมต่อข้อมูลที่เพิ่มขึ้นและการรับรู้รายได้ของ TTTBB และเติบโตขึ้นร้อยละ 1.2 จากไตรมาสก่อน จากการรับรู้รายได้ของ TTTBB เต็มไตรมาส ชดเชยกับรายได้ของโครงการขนาดใหญ่ที่ลดลงในช่วงไตรมาส 1/2567

รายได้ค่าเชื่อมโยงโครงข่าย (IC) และรายได้จากการเป็นพันธมิตรกับ NT อยู่ที่ 3,366 ล้านบาท เติบโตร้อยละ 3.4 เมื่อเทียบกับปีก่อน จากปริมาณการใช้งานเชื่อมต่อโครงข่ายที่สูงขึ้น ร่วมกับรับรู้รายได้ค่าเช่าใช้อุปกรณ์โครงข่าย 5G 700 MHz จาก NT แม้จะมีการปรับลดอัตราค่าเชื่อมโยงโครงข่าย (IC) ทั้งนี้รายได้ทรงตัวเมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาสก่อน

รายได้จากการขายอุปกรณ์และซิม อยู่ที่ 10,490 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 5.7 เมื่อเทียบกับปีก่อน จากนโยบายลดหย่อนภาษีของรัฐบาล (Easy E-Receipt) ระหว่าง มกราคมถึงกุมภาพันธ์ 2567 โดยหากเปรียบเทียบกับไตรมาสก่อน รายได้การขายอุปกรณ์ลดลงร้อยละ -3.7 จากปัจจัยเชิงฤดูกาลของการขาย iPhone รุ่นใหม่ ซึ่งเปิดตัวในช่วงไตรมาส 4 สำหรับอัตรากำไรของยอดขายอุปกรณ์เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 2.3 เป็นร้อยละ 4.8 การควบคุมนโยบายส่วนลดค่าอุปกรณ์ให้มีประสิทธิภาพ

ต้นทุนและค่าใช้จ่าย

ในไตรมาส 1/2567 ต้นทุนการให้บริการอยู่ที่ 24,881 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 13 เมื่อเทียบกับปีก่อน และเพิ่มขึ้นร้อยละ 8.0 จากไตรมาสก่อน เป็นผลจากการรวมต้นทุนของ TTTBB เต็มไตรมาส

- **ต้นทุนค่าธรรมเนียมใบอนุญาต** อยู่ที่ 1,581 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 13 เมื่อเทียบกับปีก่อน และเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.8 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน สอดคล้องกับการเพิ่มขึ้นของรายได้จาก TTTBB และการเติบโตปกติของรายได้จากการให้บริการหลัก โดยต้นทุนดังกล่าวคิดเป็นสัดส่วนที่ทรงตัวเมื่อเทียบกับรายได้จากการให้บริการหลักที่ร้อยละ 4.0
- **ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย** อยู่ที่ 14,816 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 16 เมื่อเทียบกับปีก่อน และเพิ่มขึ้นร้อยละ 11 จากไตรมาสก่อน จากการรวมสินทรัพย์สิทธิใช้ (Right-of-use assets) ภายหลังการเข้าซื้อกิจการ TTTBB ชดเชยบางส่วนกับอุปกรณ์โครงข่ายที่ตัดค่าเสื่อมราคาครบจำนวน
- **ค่าใช้จ่ายโครงข่ายและค่าใช้จ่ายจากการเป็นพันธมิตรกับ NT** อยู่ที่ 5,890 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 12 เมื่อเทียบกับปีก่อน จากการรับรู้ต้นทุนโครงข่ายของ TTTBB ชดเชยบางส่วนกับต้นทุนค่าไฟที่สอดคล้องกับค่าไฟฟ้าผันแปรที่ลดลง และเพิ่มขึ้นร้อยละ 6.0 จากไตรมาสก่อนเพราะการรับรู้ต้นทุนของ TTTBB เต็มไตรมาสและต้นทุนค่าไฟที่เพิ่มขึ้นจากอัตราค่าไฟฟ้าผันแปรที่สูงขึ้น
- **ต้นทุนการให้บริการอื่น ๆ** อยู่ที่ 2,594 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 4.3 เมื่อเทียบกับปีก่อน จากการเพิ่มขึ้นของต้นทุนการโรมมิ่งระหว่างประเทศ (IDD) ที่สอดคล้องกับการเพิ่มขึ้นของรายได้ และต้นทุนของคลาวด์ ขณะที่ปรับลดร้อยละ -1.1 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน จากต้นทุนค่าเชื่อมโยงโครงข่าย (IC) และต้นทุน IDD ที่ลดลง ซึ่งสอดคล้องกับรายได้

ค่าใช้จ่ายในการขายและการบริหาร อยู่ที่ 5,890 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 5.2 เมื่อเทียบกับปีก่อน จากการรวมค่าใช้จ่ายจาก TTTBB ชดเชยด้วยการบริหารค่าใช้จ่ายการตลาดที่มีประสิทธิภาพ ทำให้ค่าใช้จ่ายในการขายและการบริหารลดลงร้อยละ -21 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน จากการลดลงของค่าใช้จ่ายในการบริหารและค่าใช้จ่ายอื่น ๆ

- **ค่าใช้จ่ายการตลาด** อยู่ที่ 1,322 ล้านบาท ลดลงร้อยละ -11 เมื่อเทียบกับปีก่อนจากการบริหารจัดการค่าใช้จ่ายอย่างต่อเนื่อง และลดลงร้อยละ -34 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน จากปัจจัยเชิงฤดูกาลในการจัดโปรโมชั่นทางการตลาดที่สูงในช่วงไตรมาส 4/2566

- **ค่าใช้จ่ายในการบริหารและค่าใช้จ่ายอื่น** อยู่ที่ 4,568 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 11 เมื่อเทียบกับปีก่อน จากการรวมค่าใช้จ่ายของ TTTBB ทั้งค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับพนักงาน และค่าใช้จ่ายการบริหาร ขณะที่ลดลงร้อยละ -16 จากไตรมาสก่อน จากการตั้งสำรองต่อค่าสินทรัพย์ที่เกิดขึ้นในไตรมาส 4/2566 ทั้งนี้ การตั้งสำรองหนี้สูญคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 2.1 ของรายได้โทรศัพท์เคลื่อนที่ระบบรายเดือนและอินเทอร์เน็ตบ้าน โดยลดลงจากร้อยละ 2.3 ในไตรมาส 4/2566

บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) คำอธิบายบทวิเคราะห์ของฝ่ายบริหารประจำไตรมาส 1/2567

กำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยนสุทธิ ในไตรมาส 1/2567 อยู่ที่ขาดทุน -198 ล้านบาท จากการอ่อนค่าของเงินบาท โดยเอไอเอสมีนโยบายบริหารความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนโดยใช้เครื่องมือป้องกันความเสี่ยงที่เหมาะสม

รายได้อื่น (ค่าใช้จ่าย) อยู่ที่ 414 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 212 เมื่อเทียบกับปีก่อน และเพิ่มขึ้นร้อยละ 46 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน จากการรับรู้ส่วนแบ่งกำไรจาก 3BBIF เข้ามาเต็มไตรมาส

ต้นทุนการเงิน อยู่ที่ 2,300 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 84 เมื่อเทียบกับปีก่อน และร้อยละ 4.8 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน จากการจ่ายดอกเบี้ยเงินกู้สำหรับการควบรวมกิจการเต็มไตรมาสและสิทธิการใช้สินทรัพย์ (Right-of-use asset) ที่สูงขึ้นจาก 3BBIF โดยต้นทุนการกู้ยืมเฉลี่ยในไตรมาส 1/2567 อยู่ที่ร้อยละ 3.3

ภาษีเงินได้ อยู่ที่ 1,993 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 25 เมื่อเทียบกับปีก่อน และเพิ่มขึ้นร้อยละ 17 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน ตามการเพิ่มขึ้นของกำไรก่อนภาษี โดยอัตราภาษีเงินได้ที่แท้จริง (effective tax rate) อยู่ที่ร้อยละ 19.5

กำไร

ในไตรมาส 1/2567 **EBITDA** อยู่ที่ 27,769 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 23 เมื่อเทียบกับปีก่อน และเพิ่มขึ้นร้อยละ 16 จากไตรมาสก่อน จากการเพิ่มขึ้นของรายได้การให้บริการหลักและผลกระทบเชิงบวกจากการรวมกับ TTTBB

EBITDA margin อยู่ที่ร้อยละ 52.1 เปรียบเทียบกับร้อยละ 48.3 ในไตรมาส 1/2566 และร้อยละ 46.7 ในไตรมาส 4/2566 จากการเติบโตของรายได้ที่สร้างผลกำไร การปรับตัวดีขึ้นของอัตรากำไรของยอดขายอุปกรณ์ และการบริหารต้นทุนอย่างมีประสิทธิภาพ

กำไรสุทธิตามรายงาน อยู่ที่ 8,451 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 25 เมื่อเทียบกับปีก่อน และเพิ่มขึ้นร้อยละ 21 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน จากการเพิ่มขึ้นของกำไรจากการดำเนินงาน แม้จะมีผลกระทบจากต้นทุนการเงินและขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน

กระแสเงินสด

ไตรมาส 1/2567 กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานหลังภาษีเงินได้ อยู่ที่ 29,952 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 47 เทียบกับไตรมาส 1/2566 จากการเพิ่มขึ้นของ EBITDA กระแสเงินสดจ่ายเพื่อลงทุนในสินทรัพย์โครงการอยู่ที่ 7,077 ล้านบาท ในขณะที่กระแสเงินสดจ่ายสำหรับใบอนุญาตคลื่นความถี่โทรคมนาคมอยู่ที่ 1,758 ล้านบาท ทั้งนี้กระแสเงินสดอิสระสำหรับไตรมาส 1/2567 อยู่ที่ 16,657 ล้านบาท โดยสำหรับงวดไตรมาส 1/2567 เอไอเอสมีกระแสเงินสดเพิ่มสุทธิ 8,520 ล้านบาท ส่งผลให้รายการเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเท่ากับ 23,263 ล้านบาท ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567

*กระแสเงินสดอิสระ (FCFF) เท่ากับกระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน หักการลงทุนในรายการจ่ายฝ่ายทุน ใบอนุญาตใช้คลื่นความถี่โทรคมนาคม และการชำระหนี้สินตามสัญญาเช่า

ฐานะทางการเงิน

ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2567 สินทรัพย์รวมเพิ่มขึ้นเล็กน้อยร้อยละ 0.2% จากสิ้นปี 2566 มาอยู่ที่ 455,211 ล้านบาท ขณะที่สินทรัพย์หมุนเวียนอยู่ที่ 49,798 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 18 จากเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดที่เพิ่มขึ้น สำหรับสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอยู่ที่ 405,413 ล้านบาท ลดลงร้อยละ -1.6 จากการตัดจำหน่ายสินทรัพย์ประเภทโครงข่าย ใบอนุญาตใช้คลื่นความถี่โทรคมนาคม และ สินทรัพย์สิทธิการใช้

หนี้สินรวมอยู่ที่ 369,824 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.7 จากเงินปันผลค้างจ่าย ณ สิ้นไตรมาส 1/2567 เอไอเอสมีหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยทั้งสิ้น 120,458 ล้านบาท ลดลงร้อยละ -5.3 โดยมีอัตราส่วนหนี้สินสุทธิ (รวมหนี้สินสัญญาเช่าและใบอนุญาตใช้คลื่นความถี่โทรคมนาคม) ต่อ EBITDA ที่ระดับ 2.5 เท่า ลดลงจาก 2.9 เท่า ณ สิ้นปี 2566 อัตราส่วนที่ลดลงเป็นผลมาจากการเติบโตของ EBITDA และการลดลงของหนี้สินสำหรับส่วนของผู้ถือหุ้นสุทธิอยู่ที่ 85,388 ล้านบาท ลดลงร้อยละ -5.8 จากการลดลงของกำไรสะสมที่จัดสรรไว้สำหรับการจ่ายเงินปันผล

บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)
คำอธิบายบทวิเคราะห์ของฝ่ายบริหารประจำไตรมาส 1/2567

งบกำไรขาดทุน (ล้านบาท)	ไตรมาส 1/2566	ไตรมาส 4/2566	ไตรมาส 1/2567	%YoY	%QoQ
รายได้ธุรกิจโทรศัพท์เคลื่อนที่	29,258	30,065	30,339	3.7%	0.9%
รายได้ธุรกิจอินเทอร์เน็ตความเร็วสูง	2,710	5,033	7,118	163%	41%
รายได้การให้บริการอื่นๆ	1,564	1,957	1,980	27%	1.2%
รายได้จากการให้บริการหลัก	33,531	37,055	39,437	18%	6.4%
รายได้ค่าเชื่อมโยงโครงข่ายและการเป็นพันธมิตรกับNT	3,255	3,371	3,366	3.4%	-0.1%
รายได้การให้บริการ	36,786	40,426	42,803	16%	5.9%
รายได้จากการขายซิมและอุปกรณ์	9,926	10,892	10,490	5.7%	-3.7%
รวมรายได้	46,712	51,318	53,293	14%	3.8%
ต้นทุนค่าธรรมเนียม	1,394	1,509	1,581	13%	4.8%
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	12,789	13,349	14,816	16%	11%
ค่าใช้จ่ายด้านโครงข่าย	5,281	5,557	5,890	12%	6.0%
ต้นทุนการให้บริการอื่นๆ	2,487	2,622	2,594	4.3%	-1.1%
รวมต้นทุนการให้บริการ	21,950	23,036	24,881	13%	8.0%
ต้นทุนการขายซิมและอุปกรณ์	9,752	10,638	9,993	2.5%	-6.1%
รวมต้นทุน	31,702	33,674	34,875	10%	3.6%
กำไรขั้นต้น	15,010	17,644	18,418	23%	4.4%
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	5,601	7,438	5,890	5.2%	-21%
ค่าใช้จ่ายการตลาด	1,482	2,001	1,322	-11%	-34%
ค่าใช้จ่ายในการบริหารและอื่นๆ	4,119	5,437	4,568	11%	-16%
กำไรจากการดำเนินงาน	9,410	10,205	12,529	33%	23%
กำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยน	62	412	-198	-417%	-148%
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) อื่น	133	282	414	212%	46%
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	1,250	2,196	2,300	84%	4.8%
ภาษีเงินได้	1,597	1,702	1,993	25%	17%
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-0.7	0.2	-0.4	44%	-318%
กำไรสุทธิ	6,757	7,003	8,451	25%	21%
EBITDA	22,561	23,945	27,769	23%	16%
อัตรากำไร EBITDA (%)	48.3%	46.7%	52.1%	+381bps	+545bps

บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)
คำอธิบายบทวิเคราะห์ของฝ่ายบริหารประจำไตรมาส 1/2567

ฐานะการเงิน (ล้านบาท/ร้อยละของสินทรัพย์ รวม)	ไตรมาส 4/2566		ไตรมาส 1/2567	
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	14,744	3.2%	23,263	5.1%
เงินลงทุนระยะสั้น	557	0.1%	516	0.1%
ลูกหนี้การค้า	19,356	4.3%	18,650	4.1%
สินค้าคงเหลือ	4,147	0.9%	3,864	0.8%
อื่นๆ	3,477	0.8%	3,505	0.8%
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	42,281	9.3%	49,798	11%
ใบอนุญาตให้ใช้คลื่นความถี่	121,154	27%	117,898	26%
โครงการ ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	139,224	31%	137,089	30%
สินทรัพย์สิทธิการใช้	101,225	22%	98,967	22%
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	20,882	4.6%	21,586	4.7%
สินทรัพย์ภายใต้เงินได้รอตัดบัญชี	3,703	0.8%	3,649	0.8%
อื่นๆ	25,970	5.7%	26,224	5.8%
สินทรัพย์รวม	454,439	100%	455,211	100%
เจ้าหนี้การค้า	16,031	3.5%	15,372	3.4%
ส่วนของเงินกู้ถึงกำหนดชำระใน 1 ปี	57,404	13%	54,584	12%
ส่วนของหนี้สินตามสัญญาเช่าถึง กำหนดชำระใน 1 ปี	15,062	3.3%	15,933	3.5%
ผลตอบแทนค้างจ่าย	3,361	0.7%	3,361	0.7%
ใบอนุญาตให้ใช้คลื่นความถี่ค้าง จ่ายถึงกำหนดชำระใน 1 ปี	12,599	2.8%	15,514	3.4%
อื่นๆ	29,190	6.4%	45,129	9.9%
รวมหนี้สินหมุนเวียน	133,647	29%	149,893	33%
หุ้นกู้และเงินกู้ระยะยาว	69,840	15%	65,874	14%
หนี้สินตามสัญญาเช่า	100,077	22%	96,985	21%
ใบอนุญาตให้ใช้คลื่นความถี่ค้าง จ่าย	51,610	11%	47,351	10%
อื่นๆ	8,587	1.9%	9,721	2.1%
รวมหนี้สิน	363,761	80%	369,824	81%
กำไรสะสม	65,515	14%	60,257	13%
อื่นๆ	25,163	5.5%	25,131	5.5%
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	90,678	20 %	85,388	19 %

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ	ไตรมาส 1/2566	ไตรมาส 4/2566	ไตรมาส 1/2567
หนี้สินรวมต่อทุน	3.1	4.0	4.3
เงินกู้ที่มีภาระดอกเบี้ยต่อทุน*	1.0	1.4	1.4
เงินกู้สุทธิต่อ EBITDA*	0.8	1.1	0.9
เงินกู้สุทธิรวมหนี้สินตามสัญญาเช่าและ ใบอนุญาตให้ใช้คลื่นความถี่ค้างจ่ายต่อ EBITDA	1.9	2.9	2.5
อัตราส่วนสภาพคล่อง	0.4	0.3	0.3
Interest Coverage	18.0	15.2	12.1
Debt Service Coverage Ratio	3.1	1.3	1.6
ผลตอบแทนส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE)	33 %	33 %	38 %

ตัวเลขจากงบกำไรขาดทุนเป็นตัวเลขไตรมาสเทียบให้เป็นเต็มปี
*ไม่รวมหนี้สินตามสัญญาเช่า (Lease Liability)

ตารางการชำระหนี้			ตารางชำระค่าใบอนุญาตคลื่นความถี่		
ล้านบาท	หุ้นกู้	เงินกู้	900MHz	2600MHz	700MHz
9M/2567	6,638	43,997*	7,565		3,431
2568		9,102	7,565	2,934	5,189
2569	15,180	6,853		2,934	5,189
2570	9,000	6,110		2,934	5,189
2571	9,500	5,130		2,934	5,189
2572				2,934	5,189
2573	3,000			2,934	5,189
2574	3,000				
2575					
2576	3,000				

* รวมเงินกู้ยืมระยะสั้น (Bridge Loan) สำหรับเข้าซื้อกิจการ TTBB และ 3BBIF

อันดับเครดิต

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

แหล่งที่มาและแหล่งใช้ไปของเงินทุนประจำงวด 3 เดือนแรกของปี 2567 (ล้านบาท)

แหล่งที่มาของเงินทุน	แหล่งใช้ไปของเงินทุน
กระแสเงินสดจากการดำเนินงาน	30,516 เงินลงทุนในโครงการและสินทรัพย์ถาวร
เงินสดรับจากการคืนทุนของบริษัทร่วม	243 ชำระเงินกู้ยืม
ดอกเบี้ยรับ	29 ชำระหนี้สินตามสัญญาเช่า
	ภาษีเงินได้ และชำระต้นทุนทางการเงิน
	ชำระใบอนุญาตให้ใช้คลื่นความถี่โทรคมนาคม
	อื่นๆ
	เงินสดเพิ่มขึ้น
รวม	30,788
	30,788

บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) คำอธิบายบทวิเคราะห์ของฝ่ายบริหารประจำไตรมาส 1/2567

มุมมองของผู้บริหารต่อแนวโน้มและกลยุทธ์ในปี 2567 (ไม่มีการเปลี่ยนแปลง)

รายได้จากการให้บริการหลัก	เติบโตประมาณร้อยละ 13 ถึง 15
กำไร EBITDA	เติบโตประมาณร้อยละ 14 ถึง 16
งบประมาณการลงทุน (ไม่รวมคลื่นความถี่)	ประมาณ 25,000 ถึง 26,000 ล้านบาท

คาดการณ์รายได้จากการให้บริการหลักเติบโตที่ระดับร้อยละ 13 ถึง 15

ปี 2567 คาดการณ์การเติบโตจากการรับรู้รายได้จากการซื้อกิจการ TTTBB ร่วมกับการรักษาแนวโน้มการเติบโตของการดำเนินงานปกติ ท่ามกลางภาวะเศรษฐกิจไทยที่คาดว่าจะสามารถขยายตัวได้และภาวะการแข่งขันที่ทรงตัว เอไอเอสมุ่งเน้นสร้างการเติบโตด้วยการนำเสนอบริการแบบหลอมรวม (convergence) ระหว่างบริการหลักด้านต่างๆ เพื่อผลักดันให้ผู้ให้บริการได้รับคุณค่ามากขึ้นจากการใช้งานหลากหลายผลิตภัณฑ์ (multi-product proposition) ควบคู่กับพัฒนาความสัมพันธ์กับผู้ใช้งานอย่างต่อเนื่อง

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

EBITDA เติบโตประมาณร้อยละ 14 ถึง 16 จากการลงทุนที่ความสามารถในการทำกำไร

เอไอเอสยังคงตั้งเป้าหมายการจัดการต้นทุนการดำเนินงานอย่างมีประสิทธิภาพ ร่วมกับการรับรู้ประโยชน์จากการเข้าซื้อกิจการ TTTBB เพื่อสร้างกระบวนการทำงานที่ยั่งยืนและเพื่อเป็นการเพิ่มประสิทธิภาพการทำงาน พัฒนาการส่งมอบสินค้าและบริการ สร้างประสบการณ์ของผู้ใช้บริการที่เหนือกว่า เอไอเอสตั้งเป้าหมายระดับกระบวนการทำงานในด้านต่างๆ อย่างต่อเนื่อง ได้แก่ ไอที โครงข่าย การวิเคราะห์ข้อมูล และ ทรัพยากรบุคคล นอกจากนี้เอไอเอสมุ่งเน้นไปที่การใช้ประโยชน์จากใช้โครงสร้างเงินทุนที่เหมาะสม เพื่อให้สร้างประโยชน์สูงสุดแก่ลูกค้าและผู้มีส่วนได้ส่วนเสียทุกฝ่าย

ตั้งเป้างบลงทุนระหว่าง 25,000 ถึง 26,000 ล้านบาท เพื่อรักษาคุณภาพภายใต้ความเหมาะสม

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

นโยบายการจ่ายเงินปันผล : จ่ายไม่ต่ำกว่าร้อยละ 70 ของกำไรสุทธิ

เอไอเอสมุ่งมั่นในการสร้างการเติบโตของธุรกิจในระยะยาว และส่งมอบผลตอบแทนแก่ผู้ถือหุ้นมาอย่างสม่ำเสมอต่อเนื่อง เอไอเอสจึงให้ความสำคัญต่อการรักษาสถานะทางการเงินให้แข็งแกร่ง และมีความคล่องตัวเพื่อสร้างการเติบโตในอนาคต นโยบายการจ่ายเงินปันผลจะจ่ายไม่ต่ำกว่าร้อยละ 70 ของกำไรสุทธิ โดยนโยบายการจ่ายเงินปันผลนี้จะทำให้เอไอเอสมีกระแสเงินสดเพื่อเพิ่มความคล่องตัวทางการเงินซึ่งเป็นปัจจัยสำคัญต่อการเป็นผู้นำตลาด ความสามารถในการแข่งขัน และโอกาสในการเติบโตของธุรกิจ รวมถึงพร้อมรับต่อสภาวะการผันผวนต่างๆ ที่อาจเปลี่ยนแปลง

เอไอเอสยังคงการจ่ายเงินปันผลมีผลสองครั้งจากผลการดำเนินงานบริษัท และกำไรสะสมงบการเงินเฉพาะกิจการ ทั้งนี้การจ่ายเงินปันผลในทุกกรณี จะขึ้นอยู่กับกระแสเงินสด และแผนการลงทุน รวมถึงความจำเป็น และความเหมาะสมอื่น ๆ ในอนาคตของบริษัท และ/หรือบริษัทย่อย และการจ่ายเงินปันผลดังกล่าวจะต้องไม่เกินกำไรสะสมที่ปรากฏในงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท และ/หรือมีผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อการดำเนินงานปกติของบริษัท และบริษัทย่อย

บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)
คำอธิบายบทวิเคราะห์ของฝ่ายบริหารประจำไตรมาส 1/2567

Glossary

จำนวนผู้ใช้บริการ	จำนวนหมายเลขที่จดทะเบียน ณ สิ้นงวด ไม่รวมถึงหมายเลขที่มีสถานะเป็น churn
จำนวนผู้ใช้บริการระบบรายเดือนที่ตัดออกจากระบบ (Postpaid churn)	จำนวนผู้ใช้บริการที่มีสถานะการค้างชำระเกิน 60 วันนับจากวันครบกำหนดชำระ
จำนวนผู้ใช้บริการระบบเติมเงินที่ตัดออกจากระบบ (Prepaid churn)	จำนวนผู้ใช้บริการที่จำนวนวันใช้งานหมดเกิน 45 วัน หรือจำนวนผู้ใช้บริการที่ไม่มีการใช้งานใดๆ เกิน 90 วัน
จำนวนผู้ใช้บริการเพิ่มขึ้นสุทธิ	ผลต่างระหว่างจำนวนผู้ใช้บริการ ณ สิ้นงวด กับจำนวนผู้ใช้บริการ ณ ต้นงวด
อัตราจำนวนเลขหมายที่ตัดออกจากระบบ (Churn rate)	จำนวนผู้ใช้บริการที่ยกเลิกบริการระหว่างงวดหารด้วยผลรวมของจำนวนผู้จดทะเบียนใหม่ระหว่างงวด และจำนวนผู้ใช้บริการ ณ ต้นงวด
รายได้เฉลี่ยต่อเลขหมายต่อเดือน (ARPU)	รายได้รวมจากการให้บริการทั้งหมดยกเว้นรายได้บริการข้ามแดนขาเข้า และรายได้จากค่าเชื่อมโยงโครงข่าย หารด้วยจำนวนลูกค้าเฉลี่ยระหว่างต้นงวดและปลายงวด
นาทิต่อเฉลี่ยต่อเลขหมายต่อเดือน (MOU)	จำนวนนาทิต์ที่เรียกเก็บเงินจากการโทรออกของลูกค้า ซึ่งเกิดจากการใช้บริการเสียง และการโทรออกต่างประเทศ หารด้วยจำนวนลูกค้าเฉลี่ยระหว่างต้นงวดและปลายงวด
จำนวนอินเทอร์เน็ตที่ใช้ต่อเลขหมายต่อเดือน (VOU)	จำนวนอินเทอร์เน็ตที่เรียกเก็บเงินจากการใช้งานของลูกค้า ซึ่งเกิดจากปริมาณการใช้บริการอินเทอร์เน็ต หารด้วยจำนวนลูกค้าเฉลี่ยระหว่างต้นงวดและปลายงวด
อัตรากำไร EBITDA margin	EBITDA / รายได้รวม
เงินกู้ที่มีภาระดอกเบี้ยต่อหุ้น (Interest-bearing Debt to Equity)	เงินกู้ที่มีภาระดอกเบี้ย / ส่วนของผู้ถือหุ้น ณ ปลายงวด
หนี้สินรวมต่อหุ้น (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