

ภาพรวมโดยสรุป

รายได้หลักจากการให้บริการยังคงเติบโตท่ามกลางการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ

ปี 2565 เป็นปีที่สถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคโควิด-19 คลี่คลายลงพร้อมกับการฟื้นตัวของนักท่องเที่ยวต่างชาติ ซึ่งช่วยหนุนการฟื้นตัวของสถานะเศรษฐกิจไทย อย่างไรก็ตามกำลังซื้อภายในประเทศยังคงอ่อนแอเนื่องจากความขัดแย้งทางภูมิรัฐศาสตร์ทั่วโลกที่เป็นปัจจัยก่อให้เกิดการเร่งตัวของอัตราเงินเฟ้อและกำลังซื้อที่ลดลงของผู้บริโภค แม้ว่าจะมีความท้าทายจากปัจจัยข้างต้น เอไอเอส มีรายได้จากการให้บริการหลักเติบโตร้อยละ 1.6 เมื่อเทียบกับปีก่อน ด้วยแนวโน้มที่ดีจากธุรกิจอินเทอร์เน็ตบ้านและธุรกิจบริการลูกค้าองค์กรที่เพิ่มขึ้นจากความต้องการด้านดิจิทัลจากทั้งลูกค้าทุกกลุ่ม เอไอเอสนับยังคงความเป็นผู้นำในธุรกิจโทรศัพท์เคลื่อนที่โดยมุ่งเน้นไปที่กลุ่มลูกค้าที่มีคุณภาพและสร้างกำไรแม้ว่าการแข่งขันยังคงรุนแรงต่อเนื่อง กลุ่มลูกค้าระบบรายเดือนยังคงเติบโตด้วยแนวโน้มที่ดีและมีการเติบโตของส่วนแบ่งรายได้ที่เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับปีก่อน

ผู้ใช้บริการ 5G เติบโตได้รวดเร็ว จากคุณภาพโครงข่ายและการให้บริการ

จากเป้าหมายของบริษัทที่ต้องการจะส่งมอบประสบการณ์ที่เหนือกว่าทั้งในด้านความครอบคลุมและคุณภาพของโครงข่าย เอไอเอสได้ดำเนินการขยายโครงข่าย 5G บนคลื่นความถี่ 700 เมกะเฮิรตซ์ และ 2600 เมกะเฮิรตซ์และสร้างความครอบคลุมถึงร้อยละ 85 ของประชากรในปี 2565 ความพยายามในการผลักดันการใช้งาน 5G ทำให้เอไอเอสมีผู้ใช้บริการ 5G ถึง 6.8 ล้านเลขหมาย ซึ่งเกินเป้าหมายที่ตั้งไว้ที่ 5 ล้านเลขหมาย และคิดเป็นร้อยละ 15 ของจำนวนเลขหมายทั้งหมด โดยลูกค้า 5G ยังคงมีระดับ ARPU เพิ่มขึ้นจากเดิมที่ร้อยละ 10 ถึง 15 ด้วยขีดความสามารถในด้านคุณภาพและความแข็งแกร่งของโครงข่าย 5G ช่วยให้เอไอเอสสามารถให้บริการได้อย่างมีประสิทธิภาพ ทั้งนี้รายได้จากการให้บริการโทรศัพท์เคลื่อนที่ในปี 2565 อยู่ที่ 116,696 ล้านบาท ปรับตัวลงเล็กน้อยที่ร้อยละ 0.5 เมื่อเทียบกับปีก่อน จากการเติบโตของลูกคาระบบรายเดือนที่มีคุณภาพพร้อมกับปรับรูปแบบราคาของแพ็คเกจแบบเติมเงิน

สถานะตลาดและการแข่งขัน

เศรษฐกิจไทยในปี 2565 เริ่มต้นด้วยการฟื้นตัวหลังจากการแพร่ระบาดของโรคโควิด-19 โดยภาคการท่องเที่ยวและภาคการบริการส่วนใหญ่ได้ประโยชน์จากการกลับมาเปิดประเทศ แต่อย่างไรก็ตามในช่วงกลางปีที่ผ่านมา การปรับตัวสูงขึ้นของอัตราเงินเฟ้อและค่าใช้จ่ายทางด้านพลังงานที่เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องส่งผลต่อการบริโภคของภาคเอกชน และเป็นภาระส่งสัญญาณการชะลอตัวของเศรษฐกิจโลก ซึ่งทำให้เกิดความกังวลต่อการใช้จ่ายทั้งในภาคธุรกิจและภาคครัวเรือน

ภาพรวมสถานะการแข่งขันธุรกิจโทรศัพท์เคลื่อนที่ปี 2565 ยังคงเป็นปีที่ยากสำหรับผู้ให้บริการส่วนใหญ่ที่ยังคงให้บริการแพ็คเกจราคาต่ำเพื่อเพิ่มและรักษารฐานลูกค้าเดิม เอไอเอสมีการปรับโครงสร้างราคาให้เหมาะสมตั้งแต่ไตรมาส 3/2565 โดยยกเลิกบริการในแพ็คเกจราคาเริ่มต้นพร้อมกับพยายามยกระดับ ARPU ของผู้ใช้บริการอย่างระมัดระวัง อย่างไรก็ตามความกังวลด้านค่าใช้จ่ายของผู้บริโภคโดยเฉพาะกลุ่มที่มีความอ่อนไหวต่อราคายังคงกดดันให้ ARPU โดยรวมของอุตสาหกรรมลดลง ส่วนการให้บริการ 5G มีการลงทุนของผู้ให้บริการต่อเนื่องและยังเป็นปัจจัยสำคัญของการเติบโตและสร้างรายได้ให้กับธุรกิจโทรศัพท์เคลื่อนที่ เพื่อสร้างระบบนิเวศ 5G อย่างต่อเนื่อง การโปรโมทแพ็คเกจ 5G ได้มีการรวมบริการอื่นเข้ามาในแพ็คเกจด้วย รวมทั้งการขยายพวงแพ็คเกจกับโทรศัพท์มือถือที่รองรับ 5G ในราคาที่เหมาะสมได้จนถึงในท้องตลาด เป็นผลให้ผู้ใช้บริการ 5G ของอุตสาหกรรมเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญในปี 2565

ตลาดธุรกิจอินเทอร์เน็ตบ้านยังคงขยายตัวอย่างต่อเนื่องตามความต้องการการเข้าถึงอินเทอร์เน็ตที่มีคุณภาพภายในที่อยู่อาศัย แต่ยังคงต้องเผชิญกับการแข่งขันที่รุนแรงจากแพ็คเกจราคาต่ำระดับ 299 บาท ที่ออกมาทำลายตลาดตลอดทั้งปีท่ามกลางความท้าทายของสถานะเศรษฐกิจที่ทำให้ ARPU ของอุตสาหกรรมลดลงอย่างต่อเนื่อง ในขณะที่ผู้ให้บริการบางรายเน้นที่การลดราคาเพื่อแข่งขัน บางรายใช้กลยุทธ์คอนเวอร์เจนซ์ที่นำเสนอการรวมผลิตภัณฑ์เข้าด้วยกันเพื่อสร้างมูลค่าเพิ่มและความแตกต่างของการบริการที่เหนือกว่าเพื่อชิงส่วนแบ่งตลาด

ธุรกิจบริการลูกค้าองค์กรเติบโตได้ดีตามความต้องการเปลี่ยนแปลงเข้าสู่ยุคดิจิทัล โดยลูกค้าพยายามที่จะเปลี่ยนแปลงด้วยโซลูชันอัจฉริยะเพื่อปรับปรุงประสิทธิภาพและประสิทธิผลของธุรกิจของตนให้ดียิ่งขึ้น อย่างไรก็ตามความกังวลด้านสถานะเศรษฐกิจยังคงมีอยู่โดยเฉพาะในกลุ่มลูกค้าขนาดกลางและขนาดย่อม (SME) ทำให้เกิดการเลื่อนการลงทุนออกไปเนื่องจากการมุ่งเน้นรักษาผลกำไรเป็นหลัก

ธุรกิจอินเทอร์เน็ตบ้านและธุรกิจบริการลูกค้าองค์กรยังคงเติบโตอย่างแข็งแกร่ง

รายได้จากธุรกิจอินเทอร์เน็ตบ้านยังคงรักษาแนวโน้มการเติบโตด้วยฐานลูกค้าที่เพิ่มขึ้นท่ามกลางสถานะการแข่งขันทางด้านราคา โดยมีรายได้อยู่ที่ 10,064 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 19 เมื่อเทียบกับปีก่อน เอไอเอสเน้นกลยุทธ์การให้บริการที่หลากหลายในแพ็คเกจเดียวกัน หรือ Fixed-Mobile-Convergence (FMC) ควบคู่ไปกับการให้บริการที่มีมาตรฐานอย่างสม่ำเสมอ และการนำเทคโนโลยีขั้นสูงผ่าน เราเตอร์อัจฉริยะ (smart router) มาใช้เพื่อเพิ่มประสบการณ์การใช้งานอินเทอร์เน็ตภายในบ้านของลูกค้าเอไอเอสไฟเบอร์ให้ดียิ่งขึ้น

ธุรกิจบริการลูกค้าองค์กรที่นอกเหนือจากการให้บริการโทรศัพท์เคลื่อนที่ที่สามารถเติบโตได้ดีจากกระแสการเปลี่ยนผ่านเข้าสู่ยุคดิจิทัล ซึ่งได้ประโยชน์จากพันธมิตรที่ร่วมกันสร้างระบบนิเวศดิจิทัลที่แข็งแกร่งประกอบด้วยผลิตภัณฑ์และแพลตฟอร์มที่เพิ่งเปิดตัวไปในการช่วยเหลือลูกค้าองค์กรด้วยโซลูชันอัจฉริยะที่เฉพาะเจาะจงและเปลี่ยนแปลงการดำเนินงานของลูกค้าให้มีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น ส่งผลให้ในปี 2565 มีรายได้อยู่ที่ 5,251 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 26 เมื่อเทียบกับปีก่อน

EBITDA อ่อนตัวลงจากแรงกดดันทางด้านต้นทุน

EBITDA ในปี 2565 อยู่ที่ 89,731 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 1.8 เมื่อเทียบกับปีก่อน ผลกระทบส่วนใหญ่มาจากราคาไฟฟ้าที่ปรับตัวสูงขึ้นและการลงทุนในโครงข่าย 5G อย่างต่อเนื่อง อย่างไรก็ตาม บริษัทได้ดำเนินโครงการลดต้นทุนให้เหมาะสมในหลากหลายด้านเพื่อลดผลกระทบที่เกิดขึ้นนี้ โดยรวมเอไอเอสมีกำไรสุทธิที่ 26,011 ล้านบาท ปรับลดลงร้อยละ 3.4 เมื่อเทียบกับปีก่อน ตามการปรับลดลงของ EBITDA

คาดการณ์การเติบโตในปี 2566 มุ่งเน้นที่ความสามารถในการทำกำไรผ่านการสร้างรายได้ที่มีคุณภาพ และการจัดสรรต้นทุนอย่างเหมาะสม

ปี 2566 เป็นปีแห่งการเปลี่ยนผ่านของเอไอเอสสู่ Cognitive Tech-Co ที่มุ่งปรับเปลี่ยนและพลิกโฉมทุกการดำเนินงานเพื่อมอบประสบการณ์ที่เหนือกว่าแก่ลูกค้า บริษัทคาดว่าจะสามารถเพิ่มรายได้จากการให้บริการหลักให้เติบโตในอัตราร้อยละ 3 ถึง 5 ด้วยการขับเคลื่อนผ่านธุรกิจอินเทอร์เน็ตบ้านและธุรกิจบริการลูกค้าองค์กร ในขณะที่การปรับลดต้นทุนให้เหมาะสมจะเป็นกลไกสำคัญที่ทำให้ EBITDA เติบโตในอัตราเลขตัวเดียวระดับกลาง ในส่วนของงบการลงทุน (CAPEX) คาดการณ์ที่ประมาณ 2.7 ถึง 3 หมื่นล้านบาทสำหรับการสร้างโอกาสในการเติบโตในธุรกิจหลัก และเพื่อรักษาความเป็นผู้นำด้านโครงข่าย

บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)
คำอธิบายบทวิเคราะห์ของฝ่ายบริหารประจำปี 2565

เหตุการณ์สำคัญในปี 2565

- ในเดือนกุมภาพันธ์ 2565 เอไอเอสได้ประกาศร่วมลงนามในสัญญาความร่วมมือพัฒนาศูนย์ข้อมูล (Joint Development Agreement – Data Center Business) กับ บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) (“Gulf”) และบริษัท Singapore Telecommunications Limited (“Singtel”) ภายหลังจากนั้น ในเดือนกรกฎาคม เอไอเอสได้ประกาศจัดตั้งบริษัทย่อยภายใต้ชื่อ “บริษัท เอไอเอส ดีซี เวนเจอร์ จำกัด” (“AISDC”) เพื่อลงทุนในธุรกิจศูนย์ข้อมูลในนามของเอไอเอส
- ในเดือนกรกฎาคม 2565 เอไอเอสประกาศเข้าซื้อบริษัท ทริปเปิ้ลที บรอดแบนด์ จำกัด (มหาชน) (“TTTBB”) และเข้าซื้อหน่วยลงทุนร้อยละ 19 ในกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานบรอดแบนด์อินเทอร์เน็ต จัสมีน (“JASIF”) ณ สิ้นปี 2565 รายการดังกล่าวอยู่ภายใต้การพิจารณาอนุมัติจากคณะกรรมการกิจการกระจายเสียง กิจการโทรทัศน์ และกิจการโทรคมนาคมแห่งชาติ (กสทช.) เมื่อมีการอนุมัติ บริษัทคาดว่าจะร่วมลงนามในสัญญาซื้อขายหุ้นและการทำธุรกรรมจะแล้วเสร็จภายในไตรมาส 2 ปี 2566

สรุปผลการดำเนินงานในปี 2565

ในปี 2565 จำนวนผู้ใช้บริการโทรศัพท์เคลื่อนที่อยู่ที่ 46 ล้านเลขหมาย แสดงถึงจำนวนผู้ใช้บริการเพิ่มขึ้น 1.9 ล้านเลขหมาย หรือคิดเป็นการเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.3 เมื่อเทียบกับปีก่อน โดยเป็นผู้ใช้บริการระบบเติมเงินเพิ่มขึ้น 859,000 เลขหมาย และผู้ใช้บริการระบบรายเดือนเพิ่มขึ้น 1 ล้านเลขหมายเมื่อเทียบกับสิ้นปี 2564 แม้ว่าผลกระทบจากสถานการณ์แพร่ระบาดของโรคโควิด-19 จะเบาบางลง แต่จากสถานการณ์เศรษฐกิจมหภาคที่แยกลง ตัวเลขเงินเพื่อที่การปรับตัวเพิ่มขึ้น รวมถึงราคาพลังงานที่เพิ่มขึ้นจนส่งผลกระทบต่อค่าครองชีพ และผลกระทบจากการแข่งขันด้านราคาที่ยืดเยื้อจากปัจจัยกำลังซื้อผู้บริโภคที่ลดลงในกลุ่มที่มีความอ่อนไหวต่อราคาส่งผลให้ ARPU เฉลี่ยปรับตัวลดลงร้อยละ 4.6 เมื่อเทียบกับปีก่อน เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน ARPU เฉลี่ยปรับตัวสูงขึ้นร้อยละ 0.8 จากฤดูกาลที่มีนักท่องเที่ยวขาเข้าและขาออกเพิ่มขึ้น การเพิ่มขึ้นนี้รวมถึงผลของความพยายามของเอไอเอสที่จะเพิ่มรายได้ที่ก่อให้เกิดกำไรในลูกค้าบางกลุ่มด้วย

จำนวนลูกค้าเอไอเอสไฟเบอร์ยังคงรักษาแนวโน้มที่ดีอย่างต่อเนื่องและมีจำนวนผู้ใช้บริการอยู่ที่ 2.2 ล้านราย ณ สิ้นปี 2565 ด้วยจำนวนผู้ใช้บริการที่เพิ่มขึ้น 400,000 ราย หรือปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 22 เมื่อเทียบกับปีก่อน การเพิ่มขึ้นนี้เกิดจากการขยายการให้บริการครอบคลุมไปยังพื้นที่ชนเมืองมากขึ้นด้วยราคาแพ็คเกจที่เข้าถึงได้ง่ายพร้อมกับประสบการณ์การเชื่อมต่อและคุณภาพการให้บริการที่ดี รวมถึงความพยายามในการรักษาลูกค้าเดิมเพื่อลดอัตราการยกเลิกการใช้บริการให้น้อยลง อย่างไรก็ตามการแข่งขันด้านราคาได้มีความรุนแรงอย่างต่อเนื่องตลอดทั้งปีจากการเสนอแพ็คเกจราคาต่ำในผู้ให้บริการทุกรายเพื่อรักษาลูกค้าเดิมและหาลูกค้าใหม่ ส่งผลให้ ARPU ลดลงร้อยละ 8.2 เมื่อเทียบกับปีก่อน และลดลงร้อยละ 2.5 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน

ธุรกิจโทรศัพท์เคลื่อนที่ จำนวนผู้ใช้บริการ	ไตรมาส 4/2564	ไตรมาส 3/2565	ไตรมาส 4/2565	%YoY	%QoQ
ระบบรายเดือน	11,522,200	12,371,000	12,560,100	9.0%	1.5%
ระบบเติมเงิน	32,594,500	33,290,700	33,453,000	2.6%	0.5%
รวมจำนวนผู้ใช้บริการ	44,116,700	45,661,700	46,013,100	4.3%	0.8%
จำนวนผู้ใช้บริการที่เพิ่มขึ้น					
ระบบรายเดือน	246,500	296,100	189,100	-23%	-36%
ระบบเติมเงิน	212,900	(138,800)	162,300	-24%	-217%
รวมจำนวนผู้ใช้บริการ	459,400	157,300	351,400	-24%	123%
ARPU (บาท/เลขหมาย/เดือน)					
ระบบรายเดือน	473	453	455	-3.8%	0.5%
ระบบเติมเงิน	136	123	123	-10%	-0.1%
เฉลี่ย	224	212	213	-4.6%	0.8%
MOU (นาที/เลขหมาย/เดือน)					
ระบบรายเดือน	174	155	153	-12%	-1.3%
ระบบเติมเงิน	66	58	58	-12%	— %
เฉลี่ย	92	82	82	-11%	— %
VOU (กิกะไบต์/เลขหมายที่ใช้อินเทอร์เน็ต/เดือน)					
ระบบรายเดือน	27.1	31.9	33.8	25%	6.0%
ระบบเติมเงิน	23.5	28.3	30.2	29%	6.7%
เฉลี่ย	24.9	29.6	31.5	27%	6.4%
จำนวนการสมัครใช้บริการ 5G					
จำนวนลูกค้าใช้บริการ 5G	2,200,000	5,500,000	6,830,000	210%	23.6%
ธุรกิจอินเทอร์เน็ตบ้าน					
จำนวนผู้ใช้บริการ	1,772,000	2,085,900	2,169,200	22%	4.0%
จำนวนผู้ใช้บริการที่เพิ่มขึ้น	103,100	114,500	83,300	-19%	-27%
ARPU(บาท/ราย/เดือน)	444	418	407	-8.2%	-2.5%

สรุปผลประกอบการในไตรมาส 4/2565

ในไตรมาส 4/2565 รายได้จากการให้บริการหลัก อยู่ที่ 33,840 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.3 เมื่อเทียบกับปีก่อนและเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.1 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน โดยได้รับแรงหนุนจากการเติบโตในธุรกิจอินเทอร์เน็ตบ้านและธุรกิจบริการลูกค้าองค์กร รายได้จากธุรกิจโทรศัพท์เคลื่อนที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อนจากแนวโน้มตามฤดูกาล ในขณะที่ลดลงเล็กน้อยจากปีก่อนเนื่องจากการแข่งขันทางด้านราคา โดยเฉพาะจากการเสนอแพ็คเกจจตาแบบใช้งานไม่จำกัดในราคาระดับต่ำ นอกจากนี้ การมุ่งเน้นที่จะเข้าถึงลูกค้ารายใหม่ที่มีคุณภาพเป็นส่วนสำคัญที่ทำให้จำนวนลูกค้าระบบรายเดือนเติบโต ซึ่งได้รับแรงหนุนจากความสนใจของลูกค้าที่เปลี่ยนมาใช้แพ็คเกจ 5G และการขายเครื่องโทรศัพท์ใหม่ รายได้จากธุรกิจอินเทอร์เน็ตบ้านเติบโตร้อยละ 13 เมื่อเทียบกับปีก่อนและเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.2 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนด้วยคุณภาพการบริการที่เหนือกว่าและกลยุทธ์ในการนำเสนอแพ็คเกจต่าง ๆ ที่รวมหลายบริการและการขยายพื้นที่ให้บริการออกไปเพื่อให้มีความครอบคลุมมากขึ้น ส่งผลให้มีจำนวนลูกค้าเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง ในส่วนของรายได้จากธุรกิจบริการลูกค้าองค์กรและอื่น ๆ ยังคงได้รับประโยชน์จากเปลี่ยนแปลงสู่ยุคดิจิทัลจึงเติบโตร้อยละ 13 เมื่อเทียบกับปีก่อนและเติบโตร้อยละ 16 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน จากบริการคลาวด์และไอทีโซลูชัน

ต้นทุนการให้บริการ อยู่ที่ 22,046 ล้านบาทปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.8 เมื่อเทียบกับปีก่อนและเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.8 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน จากต้นทุนโครงข่ายและค่าใช้จ่ายการเป็นพันธมิตรกับเอ็นทีที่ปรับตัวสูงขึ้นร้อยละ 10 เมื่อเทียบกับปีก่อนและร้อยละ 2.4 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนสืบเนื่องจากราคาพลังงานและสาธารณูปโภคที่พุ่งสูงขึ้น ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายปรับตัวลดลงร้อยละ 3.3 เมื่อเทียบกับปีก่อนและลดลงร้อยละ 0.8 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนจากโครงข่าย 3G ที่ตัดจำหน่ายเต็มจำนวนชดเชยด้วยการลงทุนใน 5G เพื่อรักษาความเป็นผู้นำในการให้บริการ เอไอเอสยังคงบริหารต้นทุนให้มีประสิทธิภาพอย่างต่อเนื่องโดยเฉพาะค่าใช้จ่ายในการบริหารเพื่อลดผลกระทบจากต้นทุนโดยรวมที่สูงขึ้น แม้ว่ากรอกแคมเปญในช่วงสิ้นปีจะส่งผลให้ค่าใช้จ่ายทางการตลาดจะสูงขึ้นเล็กน้อย แต่รายการพิเศษจากการบันทึกกลับรายการการค่าใช้จ่ายค้างจ่าย (Reversed accrued expense) ในไตรมาสนี้ ส่งผลให้ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารปรับตัวลดลงร้อยละ 5.6 เมื่อเทียบกับปีก่อนและลดลงร้อยละ 2.5 เทียบกับไตรมาสก่อน

ในไตรมาส 4/2565 **EBITDA** อยู่ในระดับคงที่เมื่อเทียบกับปีก่อน จากการบริหารค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารอย่างมีประสิทธิภาพท่ามกลางราคาลงงานและสาธารณูปโภคที่พุ่งสูงขึ้น ในขณะที่มีการปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.6 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนจากแนวโน้มตามฤดูกาลในรายได้จากธุรกิจโทรศัพท์เคลื่อนที่ และการเติบโตอย่างมากในธุรกิจลูกค้าองค์กร ในขณะที่ต้นทุนการให้บริการอยู่ภายใต้การควบคุมแม้จะมีแรงกดดันจากอัตราเงินเฟ้อและต้นทุนบริการที่เพิ่มสูงขึ้น โดยกำไรสุทธิอยู่ที่ 7,363 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 7.3 เมื่อเทียบกับปีก่อนและเพิ่มขึ้นร้อยละ 22 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนจากกำไรอัตราแลกเปลี่ยนสุทธิ

สรุปงบการเงินประจำปี 2565

รายได้

ในปี 2565 เอไอเอส มี **รายได้รวม** อยู่ที่ 185,485 ล้านบาท ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.3 เมื่อเทียบกับปีก่อน เนื่องจากรายได้จากการให้บริการหลักปรับตัวดีขึ้นและการขายโทรศัพท์มือถือที่เพิ่มขึ้น เนื่องจากการเปิดตัว iPhone เร็วกว่าปีที่แล้วหนึ่งไตรมาส แม้จะเผชิญกับภาวะเงินเฟ้อซึ่งจำกัดกำลังซื้อของผู้บริโภคก็ตาม

รายได้จากการให้บริการหลัก (ไม่รวมค่าเชื่อมโยงโครงข่ายและ รายได้จากการเป็นพันธมิตรกับเอ็นที) อยู่ที่ 133,033 ล้านบาท ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.6 เมื่อเทียบกับปีก่อน จากการเติบโตอย่างแข็งแกร่งของธุรกิจอินเทอร์เน็ตบ้าน และธุรกิจบริการลูกค้าองค์กร

- **รายได้จากธุรกิจโทรศัพท์เคลื่อนที่** อยู่ที่ 116,696 ล้านบาท ปรับตัวลดลงร้อยละ 0.5 เมื่อเทียบกับปีก่อน เนื่องจาก ARPU ลดลง จาก 224 บาท เป็น 213 บาท ซึ่งเป็นผลกระทบของการแข่งขันด้านราคาและการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจที่ช้ากว่าที่คาดการณ์ไว้ แต่ด้วยความเป็นผู้นำในด้านคุณภาพเครือข่ายของเอไอเอสทำให้บริษัทสามารถสร้างรายได้ อย่างมั่นคงด้วยจำนวนลูกค้า 5G ที่เพิ่มขึ้น รวมถึงมีรายได้บริการโรมมิ่งและโทรระหว่างประเทศ (IR/IDD) ที่ฟื้นตัวขึ้น จากการกลับมาเปิดประเทศ จำนวนลูกค้าระบบเติมเงินและระบบรายเดือน เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.6 และร้อยละ 9 ตามลำดับ เมื่อเทียบกับปีก่อน
- **รายได้จากธุรกิจอินเทอร์เน็ตบ้าน** อยู่ที่ 10,064 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 19 เมื่อเทียบกับปีก่อน จากแรงหนุนในจำนวนลูกค้าที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 22 เมื่อเทียบกับปีก่อน ด้วยความต้องการการใช้งานอินเทอร์เน็ตบ้านที่มีคุณภาพแม้จะมีลูกค้าบางส่วนกลับมาใช้ชีวิตเหมือนช่วงก่อนภาวะโรคระบาดแล้ว ประกอบกับการขยายพื้นที่บริการให้ครอบคลุมในพื้นที่ชานเมืองต่าง ๆ อย่างไม่รีตาม ARPU ยังคงปรับตัวลดลงจากการนำเสนอแพ็คเกจในราคาระดับต่ำ
- **รายได้จากธุรกิจบริการลูกค้าองค์กรและอื่น ๆ** อยู่ที่ 6,274 ล้านบาท ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 19 เมื่อเทียบกับปีก่อน เพราะความต้องการการบริการในผลิตภัณฑ์ CCID ที่เพิ่มขึ้น นำโดยบริการคลาวด์และไอซีที โซลูชัน จากแนวโน้มการเปลี่ยนแปลงเข้าสู่ยุคดิจิทัล

รายได้ค่าเชื่อมโยงโครงข่าย(IC)และรายได้จากการเป็นพันธมิตรกับเอ็นที อยู่ที่ 12,976 ล้านบาท ปรับตัวลดลงร้อยละ 6.1 เมื่อเทียบกับปีก่อน เนื่องจากรายได้จากการเชื่อมต่อโครงข่ายกับเอ็นทีและรายได้จากค่าเชื่อมโยงโครงข่ายที่ลดลง

รายได้จากการขายอุปกรณ์และซิม อยู่ที่ 39,476 ล้านบาทเพิ่มขึ้นร้อยละ 8 เมื่อเทียบกับปีก่อน จากยอดขายที่มากกว่าของ iPhone14 (ทุกรุ่นย่อย) เมื่อเทียบกับยอดขาย iPhone13 ในปีก่อนหน้า เนื่องจากการเปิดตัวของ iPhone14 เร็วกว่าปีที่แล้วหนึ่งไตรมาส ส่วนอัตรากำไรจากการขายปรับตัวเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 0.9 เป็นร้อยละ 1.0 เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของสัดส่วนการขายอุปกรณ์ที่มีอัตรากำไรสูง

ต้นทุนและค่าใช้จ่าย

ในปี 2565 **ต้นทุนการบริการ** อยู่ที่ 87,076 ล้านบาท ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.2 เมื่อเทียบกับปีก่อน ได้รับผลกระทบจากราคาค่าสาธารณูปโภคที่พุ่งสูงขึ้น และต้นทุนของบริการคลาวด์ที่มากขึ้นสอดคล้องกับยอดขายบริการคลาวด์ในลูกค้าองค์กรที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นในปี

- **ต้นทุนค่าธรรมเนียมใบอนุญาต** อยู่ที่ 5,502 ล้านบาท ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.4 เมื่อเทียบกับปีก่อน สอดคล้องกับรายได้จากการให้บริการหลักที่เพิ่มขึ้น โดยอัตราส่วนต้นทุนค่าธรรมเนียมใบอนุญาตต่อรายได้จากการให้บริการหลักอยู่ที่ร้อยละ 4.1 เท่ากับปีก่อน
- **ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย** อยู่ที่ 51,296 ล้านบาท ปรับตัวลดลงร้อยละ 0.9 เมื่อเทียบกับปีก่อน จากโครงข่าย 3G บางส่วนที่ตัดค่าเสื่อมราคาเต็มจำนวนแล้ว ชดเชยกับการลงทุนโครงข่าย 5G อย่างต่อเนื่อง เอไอเอสมีนโยบายในการบริหารการลงทุนให้มีประสิทธิภาพโดยมุ่งเน้นคุณภาพและความจุโครงข่ายที่เพียงพอในพื้นที่ที่มีการใช้งานหนาแน่น
- **ค่าใช้จ่ายโครงข่ายและค่าใช้จ่ายจากการเป็นพันธมิตรกับเอ็นที** อยู่ที่ 20,075 ล้านบาท ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.9 เมื่อเทียบกับปีก่อน เนื่องจากราคาสาธารณูปโภคที่เพิ่มขึ้นตามราคาลงงาน รวมถึงจำนวนสถานีฐานที่เพิ่มขึ้นจากการขยายโครงข่าย 5G ส่วนค่าใช้จ่ายจากการเป็นพันธมิตรกับเอ็นทีที่มีการลดลงสอดคล้องกับปริมาณการเชื่อมต่อโครงข่ายกับเอ็นทีที่ลดลง

บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) คำอธิบายบทวิเคราะห์ของฝ่ายบริหารประจำปี 2565

- **ต้นทุนการให้บริการอื่น ๆ** อยู่ที่ 10,202 ล้านบาท ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 13 เมื่อเทียบกับปีก่อน เนื่องจากต้นทุนค่าคอนเทนต์ทั้งที่ได้มาใหม่ และ Disney+ Hotstar ที่เข้ามาในเดือนกรกฎาคมปี 2564 และปัจจัยต้นทุนบริการคลาวด์ที่เพิ่มขึ้นสอดคล้องกับยอดขายที่สูงขึ้น

ค่าใช้จ่ายในการขายและการบริหาร อยู่ที่ 22,353 ล้านบาท ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 3 เมื่อเทียบกับปีก่อน เนื่องจากค่าใช้จ่ายทางการตลาดที่มากขึ้นตามกิจกรรมทางเศรษฐกิจที่ฟื้นตัวต่อเนื่อง ชดเชยด้วยความพยายามในการบริหารต้นทุน รวมถึงการปรับปรุงประสิทธิภาพและประสิทธิผลในทุก ๆ ด้าน ส่งผลให้ค่าใช้จ่ายในการบริหารปรับตัวลดลง

- **ค่าใช้จ่ายการตลาด** อยู่ที่ 7,026 ล้านบาท ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 16 เมื่อเทียบกับปีก่อน จากการกลับมาทำโฆษณาและแคมเปญสนับสนุนค่าเครื่องโทรทัศน์ที่มีถือในช่วงหลังการล็อกดาวน์จากภาวะโรคระบาด ซึ่งเห็นได้จากฐานค่าใช้จ่ายการตลาดที่ต่ำในปีก่อน
- **ค่าใช้จ่ายในการบริหารและค่าใช้จ่ายอื่น ๆ** อยู่ที่ 15,327 ล้านบาท ปรับตัวลดลงร้อยละ 2.2 เมื่อเทียบกับปีก่อน จากการควบคุมค่าใช้จ่ายรวมถึงค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับพนักงานที่ลดลง ส่วนการตั้งสำรองหนี้สูญของลูกค้านำรายเดือนและลูกค้าอินเทอร์เน็ตบ้านอยู่ในระดับคงที่ ที่ร้อยละ 2.6 ของรายได้ธุรกิจโทรทัศน์เคลื่อนที่จากลูกค้าระบบรายเดือน และรายได้ธุรกิจอินเทอร์เน็ตบ้าน

ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนสุทธิ อยู่ที่ 37 ล้านบาท ในปี 2565 เปรียบเทียบกับปีก่อนที่มีผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนสุทธิอยู่ที่ 646 ล้านบาท โดยได้รับผลบวกจากค่าเงินบาทที่แข็งค่าขึ้นในไตรมาส 4/2565 เป็นส่วนช่วยชดเชยผลการขาดทุนจากเงินบาทอ่อนค่าในไตรมาสก่อน ๆ ทั้งนี้ เอไอเอสมีนโยบายลดความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนโดยใช้เครื่องมือป้องกันความเสี่ยงตามความเหมาะสม

รายได้อื่น ลดลงร้อยละ 50 เมื่อเทียบกับปีก่อน เนื่องจากรายการพิเศษครั้งเดียวที่เกิดขึ้นในช่วง ไตรมาส 2/2564

ต้นทุนทางการเงิน อยู่ที่ 5,231 ล้านบาท ปรับตัวลดลงร้อยละ 7 เมื่อเทียบกับปีก่อน จากภาระหนี้สินที่มีดอกเบี้ยลดลง ในส่วนของอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ยืมเฉลี่ยปรับตัวเพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากร้อยละ 2.6 เป็นร้อยละ 2.8 จากการปรับเพิ่มขึ้นของอัตราดอกเบี้ย

ภาษีเงินได้ อยู่ที่ 6,168 ล้านบาท ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.3 เมื่อเทียบกับปีก่อน โดยอัตราภาษีเงินได้ที่แท้จริง (effective tax rate) อยู่ที่ร้อยละ 19.2 ปรับตัวเพิ่มขึ้นจากปี 2564 ที่ร้อยละ 18.1 เนื่องจากสิทธิประโยชน์ทางภาษีหมดอายุ

กำไร

EBITDA อยู่ที่ 89,731 ล้านบาท ในปี 2565 ปรับตัวลดลงร้อยละ 1.8 เมื่อเทียบกับปีก่อน จากผลกระทบของกำไรจากการดำเนินงานที่ลดลงตามการกลับเข้าสู่ภาวะปกติของค่าใช้จ่ายทางการตลาด ประกอบกับต้นทุนค่าสาธารณูปโภคที่เพิ่มสูงขึ้น

EBITDA margin อยู่ที่ร้อยละ 48 ลดลงเมื่อเทียบกับปี 2564 ที่ร้อยละ 50 สาเหตุหลักเกิดจากสัดส่วนที่เพิ่มขึ้นของรายได้การขายเครื่องโทรทัศน์ต่อรายได้รวม

กำไรสุทธิตามรายงาน อยู่ที่ 26,011 ล้านบาท ปรับตัวลดลงร้อยละ 3.4 เมื่อเทียบกับปีก่อนเนื่องจากความท้าทายทางด้านต้นทุนในการดำเนินงาน แม้จะมีผลกระทบจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ดีขึ้นและต้นทุนทางการเงินที่ลดลงก็ตาม

กระแสเงินสด

ในปี 2565 กระแสเงินสดจากการดำเนินงานหลังภาษีเงินได้ตามรายงานอยู่ที่ 81,405 ล้านบาท ปรับตัวลดลงร้อยละ 6 เมื่อเทียบกับปีก่อน สอดคล้องกับ EBITDA ที่ปรับตัวลดลง โดยกระแสเงินสดที่ใช้ไปในการลงทุนโครงข่ายอยู่ที่ 32,319 ล้านบาท และมีการชำระค่าใบอนุญาตใช้คลื่นความถี่โทรคมนาคมอยู่ที่ 11,039 ล้านบาท ทั้งนี้กระแสเงินสดอิสระในงวดสิ้นปี 2565 อยู่ที่ 25,599 ล้านบาท (กระแสเงินสดจากการดำเนินงานหักการลงทุนใน CAPEX ใบอนุญาตใช้คลื่นความถี่โทรคมนาคม และ หักการชำระหนี้สินตามสัญญาเช่า) โดยสรุปแล้วเงินสดสุทธิลดลง 3,726 ล้านบาท ส่งผลให้รายการเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเท่ากับ 9,014 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565

ฐานะทางการเงิน

สำหรับงวด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 สินทรัพย์รวม ปรับตัวลดลงร้อยละ 5.4 มาอยู่ที่ 337,044 ล้านบาท ซึ่งเทียบกับสิ้นปี 2564 เมื่อเอไอเอสได้รับใบอนุญาตใช้คลื่นความถี่โทรคมนาคม 700 เมกะเฮิรตซ์ และ 26 กิกะเฮิรตซ์ โดยไม่มีการได้รับใบอนุญาตใหม่ในปี 2565 สินทรัพย์หมุนเวียนอยู่ที่ 34,338 ล้านบาท ปรับตัวลดลงร้อยละ 3.5 จากรายการเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลง สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอยู่ที่ 302,706 ล้านบาท ปรับตัวลดลงร้อยละ 5.6 จากการตัดจำหน่ายและการตัดค่าเสื่อมราคาของใบอนุญาตใช้คลื่นความถี่โทรคมนาคม อุปกรณ์โครงข่าย ที่ดินอาคารอุปกรณ์ และสินทรัพย์สิทธิการใช้ที่ลดลง

หนี้สินรวมอยู่ที่ 251,227 ล้านบาท ปรับตัวลดลงร้อยละ 8.4 เทียบกับ ณ สิ้นปี 2564 ภาระหนี้สินที่มีดอกเบี้ย อยู่ที่ 84,410 ล้านบาท ปรับตัวลดลงร้อยละ 3.9 จากเงินกู้ระยะยาวที่ลดลง โดยอัตราส่วนเงินกู้สุทธิไม่รวมหนี้สินตามสัญญาเช่าและใบอนุญาตใช้คลื่นความถี่ค้างจ่ายต่อ EBITDA ยังอยู่ในระดับที่ดีที่ 0.8 เท่า สำหรับส่วนของผู้ถือหุ้นรวม อยู่ที่ 85,816 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 4.9 จากกำไรสะสมที่เพิ่มขึ้น

อัตราส่วนทางการเงิน

ความสามารถในการกำไร: เอไอเอสยังคงความสามารถในการทำกำไรอย่างต่อเนื่องด้วย EBITDA margin ที่ร้อยละ 48.4 จากการบริหารต้นทุนที่ดีท่ามกลางความกดดันจากสภาวะการแข่งขันด้านราคา ในขณะที่อัตรากำไรสุทธิคงที่อยู่ที่ร้อยละ 14 ซึ่งมากกว่าค่าเฉลี่ยของอุตสาหกรรมอย่างมีนัยสำคัญ สำหรับอัตราผลตอบแทนส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE) ลดลงจากร้อยละ 34 เป็นร้อยละ 31 เทียบกับปี 2564 และอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA) ลดลงเล็กน้อยจากร้อยละ 7.7 เป็นร้อยละ 7.5 เทียบกับปี 2564

สภาพคล่องและโครงสร้างทางการเงิน: อัตราส่วนสภาพคล่อง อยู่ที่ 0.36 เท่า ลดลงเมื่อเทียบกับปีก่อนที่ 0.39 เท่า เอไอเอสยังคงรักษาสถานะทางการเงินที่แข็งแกร่งด้วยอัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อ EBITDA อยู่ที่ 0.8 เท่า และอัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ยอยู่ที่ 16 เท่า

การหมุนของสินทรัพย์ มีการบริหารจัดการสินค้าคงคลังเป็นอย่างดีโดยจำนวนวันของสินค้าคงคลังเพิ่มขึ้นจาก 22 วัน เป็น 27 วัน จากการเพิ่มปริมาณสินค้าคงคลัง หลังจากสินค้าคงคลังขาดแคลนเมื่อปี 2564 สำหรับระยะเวลาชำระหนี้ยังคงที่อยู่ที่ 73 วัน เทียบกับปี 2564

เครดิตเทอมและระยะเวลาเก็บหนี้

ระยะเวลาในการเก็บหนี้โดยปกติของบริษัทฯ จะอยู่ที่ 14 ถึง 120 วัน ขึ้นอยู่กับประเภทของบริการและประเภทของลูกค้า สำหรับลูกค้าทั่วไปซึ่งส่วนใหญ่ใช้บริการโทรศัพท์เคลื่อนที่และอินเทอร์เน็ตบ้าน บริษัทฯ อนุญาตให้ชำระหนี้ได้ภายใน 30 วันเนื่องจากธุรกิจส่วนใหญ่เป็นการจ่ายค่าบริการรายเดือน อย่างไรก็ตามลูกค้าองค์กรได้รับระยะเวลาที่ในการชำระหนี้ที่ยาวกว่าโดยอยู่ระหว่าง 30 ถึง 120 วันขึ้นอยู่กับประเภทของการบริการ ทั้งนี้ ระยะเวลาจัดเก็บหนี้โดยเฉลี่ยของปี 2565 อยู่ที่ 31 วัน ลดลงจาก 32 วัน เทียบกับปี 2564

บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)
คำอธิบายบทวิเคราะห์ของฝ่ายบริหารประจำปี 2565

งบกำไรขาดทุน (ล้านบาท)	ไตรมาส 4/2564	ไตรมาส 3/2565	ไตรมาส 4/2565	%YoY	%QoQ	2564	2565	%YoY
รายได้ธุรกิจโทรศัพท์เคลื่อนที่	29,591	29,107	29,524	-0.2%	1.4%	117,244	116,696	-0.5%
รายได้ธุรกิจอินเทอร์เน็ตความเร็วสูง	2,290	2,541	2,598	13%	2.2%	8,436	10,064	19%
รายได้การให้บริการอื่น ๆ	1,515	1,481	1,718	13%	16%	5,291	6,274	19%
รายได้จากการให้บริการหลัก	33,397	33,130	33,840	1.3%	2.1%	130,972	133,033	1.6%
รายได้ค่าเชื่อมโยงโครงข่ายและการเป็นพันธมิตรกับเอ็นที	3,374	3,171	3,373	—%	6.4%	13,820	12,976	-6.1%
รายได้การให้บริการ	36,771	36,301	37,213	1.2%	2.5%	144,791	146,009	0.8%
รายได้จากการขายซิมและอุปกรณ์	13,568	9,934	11,485	-15%	16%	36,542	39,476	8.0%
รวมรายได้	50,338	46,234	48,699	-3.3%	5.3%	181,333	185,485	2.3%
ต้นทุนค่าธรรมเนียม	1,258	1,380	1,392	11%	0.9%	5,320	5,502	3.4%
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	13,158	12,822	12,722	-3.3%	-0.8%	51,773	51,296	-0.9%
ค่าใช้จ่ายด้านโครงข่าย	4,808	5,156	5,277	9.8%	2.4%	19,128	20,075	4.9%
ต้นทุนการให้บริการอื่น ๆ	2,440	2,505	2,655	8.8%	6.0%	9,017	10,202	13%
รวมต้นทุนการให้บริการ	21,664	21,863	22,046	1.8%	0.8%	85,238	87,076	2.2%
ต้นทุนการขายซิมและอุปกรณ์	13,459	9,833	11,353	-16%	15%	36,215	39,096	8.0%
รวมต้นทุน	35,123	31,696	33,399	-4.9%	5.4%	121,453	126,172	3.9%
กำไรขั้นต้น	15,215	14,538	15,300	0.6%	5.2%	59,880	59,313	-0.9%
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	5,821	5,633	5,492	-5.6%	-2.5%	21,700	22,353	3.0%
ค่าใช้จ่ายการตลาด	1,725	1,821	1,874	8.6%	2.9%	6,035	7,026	16%
ค่าใช้จ่ายในการบริหารและอื่น ๆ	4,096	3,812	3,619	-12%	-5.1%	15,665	15,327	-2.2%
กำไรจากการดำเนินงาน	9,394	8,905	9,807	4.4%	10%	38,179	36,960	-3.2%
กำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยน	163	-231	572	251%	-347%	-646	-37	-94%
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) อื่น	196	62	26	-86%	-57%	986	489	-50%
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	1,366	1,294	1,294	-5.3%	—%	5,626	5,231	-7.0%
ภาษีเงินได้	1,522	1,410	1,747	15%	24%	5,970	6,168	3.3%
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-0.7	-0.7	-0.7	—%	5.1%	-2	-3	13%
กำไรสุทธิ	6,863	6,032	7,363	7.3%	22%	26,922	26,011	-3.4%

EBITDA(ล้านบาท)	ไตรมาส 4/2564	ไตรมาส 3/2565	ไตรมาส 4/2565	%YoY	%QoQ	ปี 2564	ปี 2565	%YoY
กำไรจากการดำเนินงาน	9,389	8,905	9,807	4.5%	10%	38,179	36,960	-3.2%
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	13,546	13,222	13,118	-3.2%	-0.8%	53,374	52,902	-0.9%
(กำไร)ขาดทุนจากการขายสินทรัพย์	30	3	-8	-127%	-390%	26	20	-23%
ค่าตอบแทนผู้บริหาร	-26	-36	-29	13%	-19%	-145	-133	-8.4%
ค่าใช้จ่ายการเงินอื่น ๆ	-6	-4	-5	-30%	19%	-25	-17	-31%
EBITDA	22,934	22,091	22,884	-0.2%	3.6%	91,408	89,731	-1.8%
อัตรากำไร EBITDA margin (%)	45.6%	47.8%	47.0%	143bps	-79bps	50.4%	48.4%	-203bps

บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)
คำอธิบายบทวิเคราะห์ของฝ่ายบริหารประจำปี 2565

ฐานะการเงิน (ล้านบาท/ร้อยละของสินทรัพย์รวม)	ไตรมาส 4/2564		ไตรมาส 4/2565		อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ	ไตรมาส		
	4/2564		4/2565			4/2564	3/2565	4/2565
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	12,739	3.6%	9,014	2.7%	เงินกู้ต่อส่วนของผู้ถือหุ้น*	1.1	1.2	1.0
เงินลงทุนระยะสั้น	1,392	0.4%	982	0.3%	เงินกู้สุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้น*	0.9	1.1	0.9
ลูกหนี้การค้า	15,219	4.3%	16,414	4.9%	เงินกู้สุทธิต่อ EBITDA*	0.8	1.0	0.8
สินค้าคงเหลือ	2,104	0.6%	3,839	1.1%	เงินกู้สุทธิรวมหนี้สินตามสัญญาเช่าและ ใบอนุญาตให้ใช้คลื่นความถี่ค้างจ่ายต่อ EBITDA	2.2	2.2	2.0
อื่น ๆ	4,111	1.2%	4,088	1.2%	อัตราส่วนสภาพคล่อง	0.4	0.3	0.4
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	35,566	10%	34,338	10%	Interest Coverage	16.0	14.8	15.9
ใบอนุญาตให้ใช้คลื่นความถี่	131,775	37%	119,765	36%	Debt Service Coverage Ratio	4.4	2.1	3.1
โครงข่าย ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	117,844	33%	113,252	34%	ผลตอบแทนส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE)	34%	31%	31%
สินทรัพย์สิทธิการใช้	50,574	14%	42,861	13%	ตัวเลขจากงบกำไรขาดทุนเป็นตัวเลขตั้งแต่ต้นปี เทียบให้เป็นเต็มปี			
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	10,864	3.0%	16,827	5.0%	* ไม่รวมหนี้สินตามสัญญาเช่า (Lease Liability)			
สินทรัพย์ภายในได้รับจัดบัญชี	4,236	1.2%	4,597	1.4%				
อื่น ๆ	5,363	1.5%	5,404	1.6%				
สินทรัพย์รวม	356,222	100.0%	337,044	100%				
เจ้าหนี้การค้า	26,745	7.5%	24,215	7.2%				
ส่วนของเงินกู้ถึงกำหนดชำระใน 1 ปี	14,132	4.0%	20,496	6.1%				
ส่วนของหนี้สินตามสัญญาเช่าถึง กำหนดชำระใน 1 ปี	10,537	3.0%	11,135	3.3%				
ผลตอบแทนค้างจ่าย	3,361	0.9%	3,361	1.0%				
ใบอนุญาตให้ใช้คลื่นความถี่ค้างจ่าย ถึงกำหนดชำระใน 1 ปี	10,903	3.1%	10,903	3.2%				
อื่น ๆ	26,190	7.4%	26,231	7.8%				
รวมหนี้สินหมุนเวียน	91,868	26%	96,341	29%				
หุ้นกู้และเงินกู้ระยะยาว	73,697	21%	63,914	19%				
หนี้สินตามสัญญาเช่า	40,597	11%	32,871	10%				
ใบอนุญาตให้ใช้คลื่นความถี่ค้างจ่าย	61,416	17%	52,085	15%				
อื่น ๆ	6,819	1.9%	6,015	1.8%				
รวมหนี้สิน	274,397	77%	251,227	75%				
กำไรสะสม	57,103	16%	60,675	18%				
อื่น ๆ	24,722	6.9%	25,141	7.5%				
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	81,825	23%	85,816	25%				

ตารางการชำระหนี้			ตารางชำระค่าใบอนุญาตคลื่นความถี่		
ล้านบาท	หุ้นกู้	เงินกู้	900	2600	7600
			เมกะเฮิรตซ์	เมกะเฮิรตซ์	เมกะเฮิรตซ์
2566	7,820	12,689	7,565		3,473
2567	6,638	7,432	7,565		3,473
2568		9,102	7,565	2,934	3,473
2569	8,180	6,853		2,934	3,473
2570	9,000	6,110		2,934	3,473
2571	2,500	5,130		2,934	3,473
2572				2,934	3,473
2573				2,934	3,473
2574	3,000				

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

แหล่งที่มาและแหล่งใช้ไปของเงินทุนประจำปี 2565 (ล้านบาท)			
แหล่งที่มาของเงินทุน		แหล่งใช้ไปของเงินทุน	
กระแสเงินสดจากการดำเนินงาน	87,762	เงินปันผล	22,871
เงินรับจากการขายสินทรัพย์	367	เงินลงทุนในโครงข่ายและสินทรัพย์ถาวร	32,319
ดอกเบี้ยรับ	134	ชำระใบอนุญาตให้ใช้คลื่นความถี่ไตรมาสแรก	11,039
เงินปันผลรับและอื่น ๆ	32	ชำระหนี้สินตามสัญญาเช่า	12,447
		ภาษีเงินได้และชำระต้นทุนทางการเงิน	9,735
		ชำระคืนเงินกู้ยืม	3,443
		เงินลงทุนในกิจการร่วมค้าและอื่น ๆ	166
เงินสดลดลง	3,726		
รวม	92,020		92,020

บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) คำอธิบายบทวิเคราะห์ของฝ่ายบริหารประจำปี 2565

มุมมองของผู้บริหารต่อแนวโน้มและกลยุทธ์ในปี 2566* (ยังไม่รวมผลกระทบจากธุรกรรมการลงทุนใน TTTBB และ 19% ของหน่วยลงทุน JASIF)

รายได้จากการให้บริการหลัก	• เติบโตประมาณร้อยละ 3 ถึง 5
กำไร EBITDA	• เติบโตในอัตราเลขตัวเดียวระดับกลาง
งบประมาณการลงทุน (ไม่รวมคลื่นความถี่)	• 27,000 ถึง 30,000 ล้านบาท (ขึ้นอยู่กับอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ)

คาดการณ์รายได้จากการให้บริการหลักเติบโตที่ระดับร้อยละ 3 ถึง 5 ท่ามกลางความเสี่ยงและความไม่แน่นอน

ปี 2566 เศรษฐกิจโลกยังคงอยู่บนความไม่แน่นอนจากความเสี่ยงในการเกิดเศรษฐกิจชะลอตัวในหลายประเทศทั่วโลกพร้อมกับความเสี่ยงด้านภูมิรัฐศาสตร์ที่อาจทำให้เกิดการชะงักงันของห่วงโซ่อุปทานและส่งผลกระทบต่อภาคการผลิตและอุตสาหกรรม อย่างไรก็ตามการฟื้นตัวของเศรษฐกิจไทยได้รับการสนับสนุนจากการเติบโตในภาคการท่องเที่ยวซึ่งได้รับอานิสงค์เพิ่มเติมจากการเปิดประเทศเร็วกว่าที่คาดไว้ของประเทศไทยในช่วงต้นปี 2566 และอัตราเงินเฟ้อที่ปรับตัวดีขึ้นซึ่งช่วยหนุนการบริโภคภาคเอกชนให้สูงขึ้น เอไอเอสได้วางเป้าหมายการเปลี่ยนแปลงองค์กรจาก ผู้ให้บริการดิจิทัลไลฟ์ (Digital Life Service Provider) สู่ Cognitive Tech-Co ด้วยการพัฒนารากฐานสำคัญ 3 แกน ได้แก่ โครงข่ายอัตโนมัติ (Autonomous Network), ระบบไอทีอัจฉริยะ (IT Intelligence) และ การวิเคราะห์ข้อมูล (Data Analytics) เพื่อผลักดันการเติบโตของทุกกลุ่มธุรกิจดังนี้

- ธุรกิจโทรศัพท์เคลื่อนที่คาดการณ์ว่าจะเติบโตแม้ว่าภาพการแข่งขันยังคงยาก เอไอเอสยังคงเน้นการเติบโตในส่วนแบ่งทางการตลาดที่สร้างผลกำไรด้วยการส่งมอบประสบการณ์ 5G ที่เหนือระดับทั้งในด้านคุณภาพและความครอบคลุมของโครงข่าย รวมถึงการสร้างมูลค่าเพิ่มเพื่อให้เกิดความแตกต่างผ่านสิทธิประโยชน์ต่าง ๆ ร่วมกับพันธมิตรเพื่อดึงดูดและสร้างการมีส่วนร่วมของลูกค้าด้วยข้อเสนอที่เน้นความต้องการเฉพาะบุคคล (Personalization) และตอบสนองลูกค้าได้ทันที (Real-time)
- ธุรกิจอินเทอร์เน็ตบ้านเติบโตก้าวกระโดดด้วยคุณภาพและความครอบคลุมในการให้บริการ ด้วยกลยุทธ์การให้บริการที่หลากหลายในแพ็คเกจเดียว (Fixed-Mobile-Convergence) เพื่อเข้าถึงกลุ่มลูกค้าระดับกลางถึงระดับสูง โดยเน้นคุณภาพและบริการที่แตกต่างสำหรับความต้องการของครอบครัว (Home Solutions) และการเข้าถึงพื้นที่การให้บริการใหม่ ๆ บริษัทมีเป้าหมายที่จะเป็นผู้ส่งรายหลักที่มีการเติบโตของผู้ใช้บริการเติบโตในระดับเลขสองหลักของรายได้ และตั้งเป้าหมายในการสร้างฐานลูกค้ากว่า 2.5 ล้านรายในปีนี้
- ธุรกิจบริการลูกค้าองค์กรเติบโตด้วยแนวโน้มดิจิทัลอย่างต่อเนื่อง ด้วยจุดแข็งของเอไอเอสที่มีพันธมิตรชั้นนำที่หลากหลายพร้อมกับเทคโนโลยี 5G และโซลูชันอัจฉริยะที่จะช่วยให้บริษัทเติบโตไปพร้อมกับการเปลี่ยนแปลงเข้าสู่ยุคดิจิทัล เอไอเอสตั้งเป้าหมายการเติบโตในธุรกิจจากผลิตภัณฑ์กลุ่ม CCID (Cloud, Cyber security, IoT, ICT Solutions, Data Center) พร้อมกับ 5GNextGen Platform และ CloudX ที่รองรับอธิปไตยของข้อมูล (Data Sovereignty) โดยเน้นบริการใน 4 ภาคอุตสาหกรรม คือ การผลิต คำปลีก อสังหาริมทรัพย์ และการขนส่ง

EBITDA เติบโตในอัตราเลขตัวเดียวระดับกลาง จากการมุ่งเน้นความสามารถในการทำกำไร

รากฐานของ Cognitive Tech-Co คือการนำเทคโนโลยีมาใช้เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพกระบวนการต่าง ๆ และลดต้นทุนในการให้บริการ รวมถึงการบรรลุเป้าหมายการเติบโตอย่างยั่งยืนในการทำกำไรท่ามกลางภาวะแวดล้อมที่ท้าทาย เอไอเอสยังคงเดินหน้าต่อเนื่องเพื่อพัฒนาโครงข่ายอัตโนมัติ และระบบและกระบวนการทางไอทีเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพและประสิทธิผลของการดำเนินงานภายในองค์กรให้ดียิ่งขึ้น และเพื่อให้มั่นใจได้ว่าลูกค้าได้รับประสบการณ์ที่เหนือระดับ การจัดสรรเงินทุนจะดำเนินการด้วยความระมัดระวัง โดยเน้นประสิทธิภาพของเงินลงทุนและต้นทุนการดำเนินงานในด้านต่าง ๆ เพื่อส่งมอบสิ่งที่ดีที่สุดให้กับลูกค้าและผู้มีส่วนได้ส่วนเสีย โดยรวมแล้วคาดหวังผลให้ EBITDA เติบโตในอัตราเลขตัวเดียวระดับกลาง

คงการลงทุนที่สร้างโอกาสในการเติบโต และเน้นย้ำประสิทธิภาพของเงินลงทุน

บริษัทคาดการณ์งบการลงทุนสำหรับปี 2566 ที่ประมาณ 27,000-30,000 ล้านบาท ขึ้นอยู่กับอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ โดยมีเป้าหมายที่จะคงความเป็นผู้นำทางด้านโครงข่ายพร้อมมอบประสบการณ์ที่เหนือกว่าแก่ลูกค้าด้วยการใช้เงินลงทุนอย่างเหมาะสม เน้นย้ำถึงความสำคัญของการให้บริการโครงข่ายที่ดีที่สุดให้สอดคล้องกับความต้องการใช้งานของลูกค้าที่เติบโตและมีพื้นที่ความครอบคลุมที่ดีในการให้บริการ นอกจากนี้ บริษัทมีนโยบายเน้นย้ำประสิทธิภาพของเงินลงทุน โดยมีบริหารจัดการลดปริมาณการใช้งานโครงข่ายที่สร้างมูลค่าต่ำ และการผลักดันการใช้งานโครงข่าย 5G ให้มากขึ้น รวมถึงจัดสรรการใช้งานคลื่นความถี่ให้มีประสิทธิภาพ นอกจากนี้ บริษัทมีเป้าหมายที่จะขยายการให้บริการเอไอเอสไฟเบอร์ไปยังพื้นที่ใหม่ รวมถึงการวางแผนขยายธุรกิจลูกค้าองค์กรและการให้บริการทางด้านดิจิทัลที่มีศักยภาพในการเติบโตสูง

นโยบายการจ่ายเงินปันผล : จ่ายไม่ต่ำกว่าร้อยละ 70 ของกำไรสุทธิ

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

เอไอเอสยังคงการจ่ายเงินปันผลปีละสองครั้งจากผลการดำเนินงานบริษัท และกำไรสะสมงบการเงินเฉพาะกิจการ ทั้งนี้การจ่ายเงินปันผลในทุกกรณี จะขึ้นอยู่กับกระแสเงินสด และแผนการลงทุน รวมถึงความจำเป็น และความเหมาะสมอื่น ๆ ในอนาคตของบริษัท และ/หรือบริษัทย่อย และการจ่ายเงินปันผลดังกล่าวจะต้องไม่เกินกำไรสะสมที่ปรากฏในงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท และ/หรือมีผลกระทบต่ออย่างมีนัยสำคัญต่อการดำเนินงานปกติของบริษัท และบริษัทย่อย