

2Q62 Review

TRUE

2Q62 มีกำไรปกติ 1.2
พันล้านบาท ดีกว่าตลาด
คาด จากรายได้ Deferred
Tax จำนวน 878 ล้านบาท

- Performance ธุรกิจ Mobile แม้มี Netadd เติบโตในอัตราที่ช้าลงบ้าง แต่ ARPU ขยับขึ้นได้ 3.4% QoQ มาอยู่ที่ 212 บาท หลังจากอุตสาหกรรมหยุด Unlimited Fix Speed ราคาถูกไปตั้งแต่ พ.ค.
- ด้านธุรกิจ PayTV เริ่มมี Momentum ดีขึ้นหลังจากได้สิทธิ์ในการถ่ายทอด พรีเมียร์ลีก โดยรายได้เริ่มทรงตัวได้ QoQ หลังจากที่ยอด QoQ ตลอด 3 ไตรมาสที่ผ่านมา
- ด้าน TrueOnline ได้อานิสงส์จากการออกแคมเปญ “Gigatex Fiber” ทำให้ Netadd ดีสุดในรอบ 3 ไตรมาสที่ราว 65,000 ราย
- ยืนยันมุมมองเดิมคือฟื้นตัว แต่ต้องจับตาเสถียรภาพของกำไรในระยะถัดไป ยังคงแนะ “ซื้อเมื่ออ่อนตัว” FV. 6.65 บาท

Financial Results

Income Statement (MnBt.)	1Q61	2Q61	3Q61	4Q61	1Q62	2Q62	%qoq	%yoy
Service Revenue (EX-IC)	28,425	29,248	29,756	28,003	28,837	29,260	1.47%	0.04%
Sale Revenue	3,850	30,950	3,800	5,035	3,280	3,487	6.31%	-88.73%
Total Revenue (EX-IC)	32,275	60,198	33,556	33,038	32,117	32,747	1.96%	-45.60%
Cost of Sale and Service (EX-IC)	23,227	27,256	24,198	26,351	24,079	24,486	1.69%	-10.16%
Gross Profit	9,048	32,942	9,358	6,687	8,038	8,261	2.77%	-74.92%
SG&A	8,673	8,531	8,529	9,550	6,421	6,742	5.00%	-20.97%
EBITDA	9,008	32,123	8,917	6,152	7,584	7,905	4.23%	-75.39%
Core Profit	-257	456	356	-1,230	1,628	1,210	-25.68%	165.35%
Net Profit	-387	10,037	385	-3,000	1,509	1,060	-29.75%	-89.44%
Gross Profit Margin (%)	28.03%	54.72%	27.89%	20.24%	25.03%	14,277		
Net Profit Margin (%)	-1.20%	16.67%	1.15%	-9.08%	4.70%	3.24%		

ที่มา : TRUE และรวบรวมโดย AIRA

รายงานฉบับนี้จัดทำในนามของบริษัทหลักทรัพย์ "ไอรา จำกัด (มหาชน) ("ไอรา") เพื่อเป็นข้อมูลให้กับลูกค้าของไอราเท่านั้น มิได้เป็นการชี้นำหรือเสนอแนะหรือเชิญชวนเพื่อการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ ผู้อ่านควรตัดสินใจซื้อหรือขายหลักทรัพย์โดยใช้วิจารณญาณของตนเอง ไอรา รวมทั้งพนักงานของบริษัทปราศจากความรับผิดชอบในความเสี่ยงอันเกิดจากการใช้ข้อมูลในรายงานนี้ ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม ทั้งหมดหรือบางส่วน และไม่ถือเป็นการรับประกันความถูกต้องสมบูรณ์และเชื่อถือได้ของข้อมูลในรายงานนี้ ไอรา และ/หรือ กรรมการบริษัท, พนักงานที่เกี่ยวข้อง อาจมีความสัมพันธ์กับ/หรืออาจให้บริการทางด้านวาณิชธนกิจ และ/หรือ บริการทางการเงินอื่นๆ กับบริษัทที่กล่าวถึงในรายงานฉบับนี้ ไอราขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความคิดเห็น หรือข้อมูลโดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า เอกสารฉบับนี้ใช้ภายในไอราเท่านั้น มิได้จัดทำขึ้นสำหรับการลงตีพิมพ์ในหนังสือพิมพ์ หรือสื่ออื่นๆ แต่อย่างใด