

แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส

ADVANC

1Q63 รายได้ถูกกระทบบ้าง
จากภาวะ Covid-19 แต่
ประหยัดค่าใช้จ่ายไปได้มาก
คาดกำไรสุทธิ +9%QoQ มา
อยู่ที่ 7.7 พันล้านบาท

- 1Q63 คาดกำไรสุทธิ +9%QoQ มาอยู่ที่ 7.7 พันล้านบาท แม้รายได้จะได้รับผลกระทบ จากกรณี Covid-19 โดยเฉพาะในส่วนของ Inter-Roaming และการที่ต้องปิด Shop ใน มี.ค.
- โดยไตรมาสนี้ ADVANC ประหยัดค่าใช้จ่ายไปได้ หลังจาก 4Q62 มี SG&A สูง จากกรณีครบรอบ 30 ปี ที่ทำให้มีการสมนาคุณลูกค้า และการจ่ายโบนัสพิเศษ
- กสทช. มีแนวคิดให้ Operator เพิ่ม Package ให้ลูกค้าเป็นไม่ต่ำกว่า 10 GB/ราย เรามองว่าไม่กระทบนัก จากจุดยืนของรัฐ ที่จะให้เอกชนนำค่าใช้จ่ายไปหักจากค่างวด ประมูลคลื่น 5G
- ผลกระทบจำกัดจาก Covid-19 ยังคงความสามารถในการจ่ายปันผลที่ดี (คาด Yield 4.5%) แนะนำ "ซื้อสะสม" FV. 238 บาท

Financial Results

Income Statement (MnBt.)	1Q61	2Q61	3Q61	4Q61	1Q62	2Q62	3Q62	4Q62	1Q63F	%qoq	%yoy
Service Revenue	34,565	36,309	36,245	36,885	36,039	37,346	38,739	38,005	37,632	-1.0%	4.4%
Sale Revenue	6,368	5,919	5,865	7,699	7,222	6,736	5,994	10,813	7,569	-30.0%	4.8%
Total Revenue	40,933	42,228	42,110	44,584	43,262	44,081	44,733	48,818	45,201	-7.4%	4.5%
Cost of Sale and Service	23,718	25,299	26,023	28,414	26,976	26,879	27,020	31,408	28,117	-10.5%	4.2%
Gross Profit	17,215	16,929	16,087	16,170	16,286	17,202	17,713	17,410	17,084	-1.9%	4.9%
SG&A	6,336	6,197	6,656	6,968	6,262	6,446	6,331	7,769	6,954	-10.5%	11.0%
EBITDA	19,080	19,004	17,983	18,140	18,935	19,768	20,925	19,475	20,289	4.2%	7.2%
Core Profit	8,166	7,899	6,926	6,710	7,486	8,104	8,461	7,380	7,722	4.6%	3.2%
Net Profit	8,037	8,005	6,800	6,839	7,570	7,754	8,800	7,065	7,722	9.3%	2.0%
Gross Profit Margin (%)	42.06%	40.09%	38.20%	36.27%	37.64%	39.02%	39.60%	35.66%	37.79%		
Net Profit Margin (%)	19.64%	18.96%	16.15%	15.34%	17.50%	17.59%	19.67%	14.47%	17.08%		

ที่มา : ADVANC และประมวลผลโดย AIRA

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