



โทเทิล แอ็คเซ็ส คอมมูนิเคชั่น

DTAC

2Q63 คาดกำไรสุทธิ -10% QoQ มาที่ 1.35 พันล้านบาท จากมาตรการช่วยเหลือ ร่วมกับ กสทช. และ นักท่องเที่ยวที่หายไป แต่ค่าใช้จ่ายการตลาดที่ลดลงช่วยชดเชยได้บางส่วน

- คาดรายได้บริการ 2Q63 ลดลง 2.9% QoQ จากนักท่องเที่ยวที่หายไป หลังไทยปิดน่านฟ้าตั้งแต่ เม.ย. ประกอบกับ DTAC ได้ร่วมออกมาตรการช่วยเหลือ ร่วมกับ กสทช. (DATA ฟรี 10 GB และ โทรฟรี 100 นาที)
- แต่การที่กิจกรรมในช่วง Lock Down ทำไม่ได้ จึงคาดได้ว่าจะทำให้ SGA ลดลงราว 4% QoQ
- รวมแล้วเราคาดว่ากำไรสุทธิของ DTAC จะลดลงราว 10% QoQ มาอยู่ที่ราว 1.35 พันล้านบาท
- แข่งขันได้ แต่ Position ในแง่ของ 5G มีแนวโน้มด้อยกว่า คู่แข่งในระยะกลาง คงแนะนำเพียง “ซื้อเก็งกำไร” FV. 49 บ.

Financial Results

Income Statement (MnBt.)	1Q61	2Q61	3Q61	4Q61	1Q62	2Q62	3Q62	4Q62	1Q63	2Q63F	%QoQ	%YoY
Service Revenue (EX-IC)	16,041	16,033	15,667	15,275	14,894	15,215	15,551	15,570	15,326	14,885	-2.9%	-2.2%
Sale Revenue	2,302	1,972	1,329	2,166	2,144	2,021	1,737	2,727	1,697	1,200	-29.3%	-40.6%
Total Revenue (EX-IC)	18,342	18,005	16,996	17,441	17,038	17,236	17,288	18,297	17,023	16,085	-5.5%	-6.7%
Cost of Sale and Service (EX-IC)	13,540	14,186	13,890	11,941	13,153	13,424	13,482	13,861	13,607	12,920	-5.0%	-3.8%
Gross Profit	4,802	3,819	3,106	5,500	3,885	3,812	3,805	4,436	3,416	3,165	-7.4%	-17.0%
SG&A	3,643	3,590	3,643	4,036	3,669	3,469	3,737	4,556	3,669	3,523	-4.0%	1.6%
Core Profit	967	125	-70	1,393	1,498	1,783	1,754	1,243	1,376	1,352	-1.8%	-24.2%
Net Profit	1,315	179	-921	-4,941	1,408	1,695	1,817	502	1,501	1,352	-10.0%	-20.2%
Gross Profit Margin (%)	26.18%	21.21%	18.27%	31.53%	22.80%	22.12%	22.01%	24.25%	20.07%	19.67%		
Core Profit Margin (%)	5.27%	0.69%	-0.41%	7.98%	8.79%	10.34%	10.15%	6.80%	8.08%	8.40%		

ที่มา : DTAC และประมวลผลโดย 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