

แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส

ADVANC

กระทบ COVID-19 เต็มไตรมาส คาดกำไรปกติ 2Q63 ลดลง 3.7% QoQ มองเป็นปัจจัยชั่วคราว เป็นจังหวะ “ซื้อสะสม” ถึง FV. 238 บาท

- คาด 2Q63 รายได้บริการ -6.1% QoQ จากมาตรการ ฟรี DATA 10 GB และ โทรฟรี 100 นาที ประกอบกับการปิด AIS Shop ที่เริ่มตั้งแต่ปลาย มี.ค. รวมถึง รายได้จากนักท่องเที่ยวที่หายไปทั้งไตรมาส แต่ผลกระทบไม่มาก (2.5% ของรายได้)
- แต่เมื่อสุทธิกับกิจกรรมการตลาดที่ลดลง ประกอบกับ เงินชดเชยที่ได้รับจาก กสทช. 700 ล้านบาท คาดกำไรปกติ ลดลง 3.7% QoQ มาอยู่ที่ 6.9 พันล้านบาท
- การแข่งขันยังเข้มข้น แพ็คเกจ Unlimited DATA กลับเข้าสู่ตลาด แต่ด้วยราคาที่สูงขึ้น
- มอง 2Q63 ที่อ่อนตัวเป็นปัจจัยชั่วคราว หลังรัฐบาลผ่อนคลาย Lock Down เฟส 5 ตั้งแต่ ก.ค. คงแนะ “ซื้อสะสม” FV. 238 บ.

Financial Results

Income Statement (MnBt)	1Q61	2Q61	3Q61	4Q61	1Q62	2Q62	3Q62	4Q62	1Q63	2Q63F	%qoq	%yoy
Service Revenue	34,565	36,309	36,245	36,885	36,039	37,346	38,739	38,005	36,380	34,178	-6.1%	-8.5%
Sale Revenue	6,368	5,919	5,865	7,699	7,222	6,736	5,994	10,813	6,465	6,469	0.1%	-4.0%
Total Revenue	40,933	42,228	42,110	44,584	43,262	44,081	44,733	48,818	42,845	40,647	-5.1%	-7.8%
Cost of Sale and Service	23,718	25,299	26,023	28,414	26,976	26,879	27,020	31,408	26,757	25,707	-3.9%	-4.4%
Gross Profit	17,215	16,929	16,087	16,170	16,286	17,202	17,713	17,410	16,088	14,940	-7.1%	-13.2%
SG&A	6,336	6,197	6,656	6,968	6,262	6,446	6,331	7,769	6,273	6,052	-3.5%	-6.1%
EBITDA	19,080	19,004	17,983	18,140	18,935	19,768	20,925	19,475	19,807	19,548	-1.3%	-1.1%
Core Profit	8,166	7,899	6,926	6,710	7,486	8,104	8,461	7,380	7,187	6,921	-3.7%	-14.6%
Net Profit	8,037	8,005	6,800	6,839	7,570	7,754	8,800	7,065	6,756	6,921	2.4%	-10.7%
Gross Profit Margin (%)	42.06%	40.09%	38.20%	36.27%	37.64%	39.02%	39.60%	35.66%	37.55%	36.76%		
Net Profit Margin (%)	19.64%	18.96%	16.15%	15.34%	17.50%	17.59%	19.67%	14.47%	15.77%	17.03%		

ที่มา : ADVANC และงบการเงินโดย AIRA

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