



2Q63 Review

INTUCH

2Q63 กำไรสุทธิ +8.8% QoQ มา
ที่ 3 พันล้านบาท จากรายรับเงิน
ชดเชยประกัน 719 ล้านบาท
ของ THCOM แนวโน้ม 2H63
ของ ADVANC เป็นภาพฟื้นตัว
แนะ “ซื้อสะสม” FV. 67.75 บาท

- ADVANC ซึ่งเป็น บ.ย่อยหลัก 2Q63 มีกำไรปกติ 6.7 พันล้านบาท (ตลาดคาด 6.5 ด้านราคา 6.9 พันล้านบาท) -7.5% QoQ ส่วนหนึ่งจาก จากมาตรการ ฟรี DATA 10 GB และ โทรฟรี 100 นาที ที่ทำให้การเติมเงินลดลง ขณะที่เงินสนับสนุนจาก กสทช. 870 ล้านบาท ไม่สามารถชดเชยได้ แต่เมื่อรวมกับกำไรพิเศษหลักๆ จาก Fx Gain กำไรสุทธิจะอยู่ที่ 7 พันล้านบาท +3.6% QoQ
- THCOM มีกำไรปกติ 2Q63 ลดเหลือ 2 ล้านบาท เทียบ 1Q63 ที่ 58 ล้านบาท จากลูกค้าที่ทยอยไม่ต่อสัญญา แต่ 2Q63 มีกำไรพิเศษหลักๆ จากเงินชดเชยประกันภัย 719 ล้านบาท ทำให้กำไรสุทธิ 2Q63 สูงถึง 498 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 151.5% QoQ
- คาด บ.ลูก หลักอย่าง ADVANC จะฟื้นตัวในช่วง 2H63 ยังคงแนะนำ “ซื้อสะสม” อิง FV. 67.75 บาท

Financial Results

Income Statement (MnBt.)	1Q62	2Q62	3Q62	4Q62	1Q63	2Q63	%QoQ	%YoY
Revenue	1,335	1,253	1,222	1,068	989	927	-6.3%	-26.0%
Cost of Sale and Service	992	962	953	966	691	712	2.9%	-26.0%
Gross Profit	343	291	268	101	298	215	-27.7%	-26.0%
SG&A	294	369	346	296	362	147	-59.4%	-60.2%
Net Profit	2,904	2,940	3,348	1,890	2,740	2,980	8.8%	1.4%
Gross Profit Margin (%)	25.69%	23.23%	21.96%	9.49%	30.11%	23.23%		

ที่มา : INTUCH และประมาณการโดย AIRA

Note : บ. หลักในกลุ่มคือ ADVANC บันทึกบัญชีเป็นส่วนแบ่งกำไร และ THCOM บันทึกโดยการ Consolidate

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