



แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส

ADVANC

1Q63 กำไรปกติที่ 7.2
พันล้านบาท ต่ำกว่าที่เราคาด
ที่ 7.7 พันล้านบาท จากการ
แข่งขันที่รุนแรง และซิม
นักท่องเที่ยวลดลง

- ไตรมาสนี้ รายได้บริการ -4.3% QoQ จากการแข่งขันที่กลับมา
รุนแรงอีกครั้งผ่านการนำเสนอ Unlimited Package ราคาถูก
และทำให้ ARPU -4.1% QoQ ขณะที่รายได้จาก SIM
นักท่องเที่ยวที่ลดลง (มี.ค. นักท่องเที่ยวทั้งระบบ -76% YoY)
ทำให้ Net Add ไตรมาสนี้ -8.6 แสนเลขหมาย
- ADVANC สามารถลด SG&A ไปได้ 19.3% QoQ หลัง 4Q62 มี
SG&A สูง จากกรณีครบรอบ 30 ปี ที่มีการสมนาคุณลูกค้า
ประกอบกับการทำการตลาดที่ลดลงช่วง Lock Down
- 2Q63 ผลกระทบจากนักท่องเที่ยวจะชัดเจนขึ้น แต่รายได้ส่วนนี้
มีสัดส่วนเพียง 2-3% มองการแข่งขันที่รุนแรงมีผลมากกว่า
- มุมมองบวกลดลงเล็กน้อยแต่คงแนะนำ “ซื้อสะสม” FV. 238 บ.

Financial Results

Income Statement (MnBt.)	1Q61	2Q61	3Q61	4Q61	1Q62	2Q62	3Q62	4Q62	1Q63	%qoq	%yoy
Service Revenue	34,565	36,309	36,245	36,885	36,039	37,346	38,739	38,005	36,380	-4.3%	0.9%
Sale Revenue	6,368	5,919	5,865	7,699	7,222	6,736	5,994	10,813	6,465	-40.2%	-10.5%
Total Revenue	40,933	42,228	42,110	44,584	43,262	44,081	44,733	48,818	42,845	-12.2%	-1.0%
Cost of Sale and Service	23,718	25,299	26,023	28,414	26,976	26,879	27,020	31,408	26,757	-14.8%	-0.8%
Gross Profit	17,215	16,929	16,087	16,170	16,286	17,202	17,713	17,410	16,088	-7.6%	-1.2%
SG&A	6,336	6,197	6,656	6,968	6,262	6,446	6,331	7,769	6,273	-19.3%	0.2%
EBITDA	19,080	19,004	17,983	18,140	18,935	19,768	20,925	19,475	19,807	1.7%	4.6%
Core Profit	8,166	7,899	6,926	6,710	7,486	8,104	8,461	7,380	7,187	-2.6%	-4.0%
Net Profit	8,037	8,005	6,800	6,839	7,570	7,754	8,800	7,065	6,756	-4.4%	-10.8%
Gross Profit Margin (%)	42.06%	40.09%	38.20%	36.27%	37.64%	39.02%	39.60%	35.66%	37.55%		
Net Profit Margin (%)	19.64%	18.96%	16.15%	15.34%	17.50%	17.59%	19.67%	14.47%	15.77%		

ที่มา : ADVANC และประมาณการโดย AIRA

รายงานฉบับนี้จัดทำในนามของบริษัทหลักทรัพย์ ไอรา จำกัด (มหาชน) (“ไอรา”) เพื่อเป็นข้อมูลให้กับลูกค้าของไอราเท่านั้น มิได้เป็นการชี้นำหรือเสนอแนะหรือเชิญชวนเพื่อการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ ผู้อ่านควรตัดสินใจซื้อหรือขายหลักทรัพย์โดยใช้วิจารณญาณของตนเอง ไอรา รวมทั้งพนักงานของบริษัท
ปราศจากความรับผิดชอบในเสียหายอันเกิดจากการใช้ข้อมูลในรายงานนี้ ไม่วางทางตรงหรือทางอ้อม ทั้งหมดหรือบางส่วน และไม่ถือเป็นการรับประกันความถูกต้องสมบูรณ์และเชื่อถือได้ของข้อมูลในรายงานนี้ ไอรา และ/หรือ กรรมการบริษัท, พนักงานที่เกี่ยวข้อง อาจมีความสัมพันธ์กับหรืออาจ
ให้บริการทางด้านวาณิชธนกิจ และ/หรือ บริการทางการเงินอื่นๆ กับบริษัทที่กล่าวถึงในรายงานฉบับนี้ ไอราขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความคิดเห็น หรือข้อมูลโดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า เอกสารฉบับนี้ใช้ภายในไอราเท่านั้น มิได้จัดทำขึ้นสำหรับการลงตีพิมพ์ในหนังสือพิมพ์ หรือสื่ออื่นๆ แต่อย่างใด