

ข่าวหุ้น

Khao Hoon
Circulation: 80,000
Ad Rate: 842

Section: First Section/บริษัทจดทะเบียนด้านสาธารณูปโภค

วันที่: จันทร์ 14 กรกฎาคม 2568

ปีที่: 31

ฉบับที่: 7706

หน้า: 9(บนซ้าย)

Col.Inch: 43.11

Ad Value: 36,298.62

PRValue (x3): 108,895.86

ศิลปะ: ชาว-ดำ

หัวข้อข่าว: ADVANC ลุ้นไตรมาส2กำไรโต27% อัปเดตคลื่น 3500 MHz โบรกฯ เชียร์ 'ซื่อ' เป้าราคา...

ADVANC ลุ้นไตรมาส2กำไรโต27%

● อัปเดตคลื่น 3500 MHz โบรกฯ เชียร์ 'ซื่อ' เป้าราคา 322 บ.

ADVANC พอร์มเด่น! ลุ้นไตรมาส 2 กำไร 1.08 หมื่นล้านบาท เพิ่มขึ้น 27% รับ ARPU ลดค่าใช้จ่าย คาดปีนี้โตต่อเนื่อง ลุ้นอัปเดตคลื่น 3500 MHz คาดอัตราผลตอบแทนเงินปันผล 4.20% โบรกฯ เชียร์ "ซื่อ" ราคาเป้าหมาย 322 บาท

ผู้สื่อข่าวรายงานความเคลื่อนไหวราคาหุ้น บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) หรือ ADVANC เมื่อวันที่ 11 ก.ค. 2568 ระหว่างวันปรับขึ้นไปสูงสุดที่ 288 บาท ก่อนปิดตลาดที่ 286 บาท เพิ่มขึ้น 2 บาท หรือปรับเพิ่มขึ้น 0.70% ด้วยมูลค่าการซื้อขาย 948.91 ล้านบาท

นักวิเคราะห์บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน) ระบุว่า กระแสเงินสดของ ADVANC ยังคงมีความแข็งแกร่ง ท่ามกลางความไม่แน่นอนจากภาษีนำเข้าของสหรัฐฯ ที่เพิ่มขึ้น คาดว่าผลประกอบการไตรมาส 2/2568 จะแข็งแกร่ง หนุนโดยรายได้เฉลี่ยต่อเลขหมายต่อเดือน (ARPU) ที่แข็งแกร่ง และค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานที่ลดลง อัตราผลตอบแทนเงินปันผลคาดว่าจะอยู่ที่ 4.20% ในปี 2568 ช่วยเพิ่มความชัดเจนของผลตอบแทน ขณะที่โอกาสในการเปิดประมูลคลื่น 3500 MHz อาจสร้างอัปเดต

ทั้งนี้ ในไตรมาส 2/2568 คาดเป็นอีกไตรมาสที่แข็งแกร่ง จึงคาดการณ์กำไรในไตรมาส 2/2568 ที่ 10,800 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 27% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน และเพิ่มขึ้น 2% จากไตรมาสก่อน หนุนจากการเติบโตของ ARPU และฐานลูกค้าในธุรกิจโทรศัพท์มือถือและธุรกิจ broadband ต้นทุนไฟฟ้าที่ลดลงช่วยลดค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานด้านโครงข่าย ขณะที่ยอดขายอุปกรณ์เพิ่มขึ้นจากปีก่อน (แต่ลดลงจาก

ไตรมาสก่อน ตามปัจจัยฤดูกาล) ส่วนหนึ่งมาจากผู้บริโภคเร่งซื้อก่อนที่ภาษีนำเข้าสินค้าจากจีนของสหรัฐฯ จะมีผลบังคับใช้

โดยเมื่อวันที่ 6 ก.ค. 2568 ทางสำนักงานคณะกรรมการกิจการกระจายเสียง กิจการโทรทัศน์ และกิจการโทรคมนาคมแห่งชาติ (กสทช.) ประกาศรับรองผลการประมูลคลื่นความถี่เมื่อวันที่ 29 มิ.ย. 2568 ADVANC ชนะประมูลคลื่น 2100 MHz จำนวน 3x10 MHz ด้วยมูลค่า 14,900 ล้านบาท เป็นไปตามคาด ในขณะที่บริษัททรู คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) หรือ TRUE ได้คลื่น 2300 MHz ขนาด 7x10 MHz และคลื่น 1500 MHz ขนาด 4x5 MHz มองว่าการที่ TRUE ได้คลื่น 1500 MHz ไปล่าสุด ส่งผลให้ความจำเป็นเร่งด่วนที่จะเข้าร่วมประมูลคลื่น 3500 MHz ลดลง ซึ่งจะเปิดโอกาสให้ ADVANC สามารถเข้าถือครองคลื่นความถี่ย่านกลางในอนาคตได้ในราคาต่ำลง เมื่อ กสทช. เปิดให้ประมูล (คาดว่าการศึกษาความเป็นไปได้จะแล้วเสร็จภายในเดือน ต.ค.)

สำหรับไตรมาส 3/2568 คาดกำไรหลักจะอยู่ที่ 10,000 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 18% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน แต่ลดลง 7% จากไตรมาสก่อน เนื่องจากต้นทุนการตลาดจะเพิ่มขึ้นจากแคมเปญ EPL ใหม่ของ ADVANC (199 บาทต่อเดือน สำหรับลูกค้า AIS/3BB) ซึ่งฐานลูกค้าในทั้งโทร-

ศัพท์มือถือและ broadband น่าจะเพิ่มขึ้น ไตรมาสก่อน และ ARPU ของมือถือ คาดว่าจะทรงตัวได้จากปีก่อน จากการขายแพ็คเกจที่มีมูลค่าสูงขึ้น (แม้จะลดลงเล็กน้อยจากไตรมาสก่อน) ค่าเสื่อมราคาจะลดลงอย่างมีนัยสำคัญหลังจากที่ AIS ยุติการเช่าคลื่น 2100 MHz จากบริษัท โทรคมนาคมแห่งชาติ จำกัด (มหาชน) หรือ NT ที่มีต้นทุนสูงในเดือน ส.ค. 2568 และหันมาใช้ใบอนุญาตที่ชนะประมูลเมื่อวันที่ 29 มิ.ย. 2568

รวมถึงได้คาดการณ์กำไรหลักปี 2568 จะอยู่ที่ 40,500 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 19% จากปีก่อน หนุนจาก ARPU ที่สูงขึ้นในทั้งกลุ่มโทรศัพท์มือถือและ broadband ของ ADVANC ในปี 2569 ADVANC จะได้รับประโยชน์เต็มปีจากต้นทุนโครงข่ายที่ลดลง หลังจากสัญญาเช่ากับ NT หมดอายุ ขณะเดียวกันต้นทุนที่เกี่ยวข้องกับ EPL ที่เพิ่มขึ้นจะจำกัดอัปเดตทั้งนี้ยังคงคาดการณ์ปี 2569 อยู่ที่ 42,800 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 3% จากปีก่อน อย่างไรก็ตามยังคงคำแนะนำพื้นฐาน "ซื่อ" ราคาเป้าหมาย 322 บาทต่อหุ้น ■