

ข่าวหุ้น

Khao Hoon
Circulation: 80,000
Ad Rate: 1,085

Section: First Section/หน้าแรก

วันที่: อังคาร 8 กรกฎาคม 2568

ปีที่: 31

ฉบับที่: 7703

หน้า: 1 (กลาง), 27

Col.Inch: 55.33

Ad Value: 60,033.05

PRValue (x3): 180,099.15

คลิก: สีสี่

หัวข้อข่าว: AIS ลุ้น Q2 กำไรหมื่นล้าน เป้าหมาย 350 บาท ยIELD 4.4%

AIS ลุ้น Q2 กำไรหมื่นล้าน เป้าหมาย 350 บาท ยIELD 4.4%

ADVANC รั้งรับแนวโน้มงบ Q2 เติบโตดี ทำสถิติสูงสุดใหม่

1.1 หมื่นล้านบาท รายได้จากบริการโทรศัพท์เคลื่อนที่ และ อินเทอร์เน็ตบ้านโตก้าวกระโดด ล่าสุด บอร์ดกสทช.รับรองผล ประมวลคลื่น 2100 MHz โมบายเกอร์ เตรียมปรับเพิ่มประมาณการ กำไรและราคาใหม่ รั้งต้นทุนค่าเช่าคลื่นลด รวมทั้งแนวโน้มผลประกอบการเยี่ยม อัตราผลตอบแทนเงินปันผล 4.4% ราคา เป้าหมาย 350 บาท

วานนี้ (7 ก.ค. 2568) ความเคลื่อนไหวราคาหุ้นบริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) หรือ ADVANC ปรับเพิ่มขึ้น 2.87% ปิดที่ 287 บาท

อ่านต่อ หน้า 27

AIS

มูลค่าซื้อขาย 1,821 ล้านบาท ภายหลังจากคณะกรรมการกิจการกระจายเสียง กิจการโทรทัศน์ และกิจการโทรคมนาคมแห่งชาติ ลงมติรับรอง ผลประมวลคลื่นความถี่ 1500 MHz, 2100 MHz และ 2300 MHz พร้อมทั้งแรงเก็งกำไรแนวโน้ม ผลประกอบการ ADVANC ไตรมาส 2/2568 ที่คาดว่าจะทำสถิติสูงสุดใหม่

บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน) คาดการณ์กำไรหลักของ ADVANC ไตรมาส 2/2568 ทำสถิติสูงสุดใหม่ที่ 1.1 หมื่นล้านบาท เพิ่มขึ้น 31% จากช่วงเดียวกันปีก่อน หรือ YoY และ เพิ่มขึ้น 5% จากไตรมาสก่อน หรือ QoQ รั้งปัจจัยหนุนโดยรายได้ค่าบริการ โทรศัพท์เคลื่อนที่ และอินเทอร์เน็ตบ้าน หรือ FBB ที่เพิ่มขึ้นอย่างก้าวกระโดด รวมถึงการลดต้นทุนเพิ่มเติม

สำหรับรายได้หลัก ไม่รวมสินค้าจรรยาธรรม หรือ IC จะเพิ่มขึ้นจากปีก่อน 5.6% เป็น 4.24 หมื่นล้านบาท การเติบโตของรายได้จะมาจาก บริการเครือข่ายมือถือ และ FBB เป็นปัจจัย หนุนรายได้จากลูกค้าองค์กรจะเติบโต

ด้านต้นทุนการให้บริการสำหรับการดำเนินงานหลักลดลง 2.6% เหลือ 2.46 หมื่นล้านบาท จากต้นทุนการดำเนินงานเครือข่ายและ ค่าเสื่อมราคาที่ลดลง ขณะที่ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร (SG&A) จะลดลง 1.9% YoY จากโปรแกรมที่น้อยลง รวมทั้งค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย ลดลง 16% จากการชำระคืนเงินต้นและอัตรา ดอกเบี้ยที่ลดลง

ทั้งนี้จะพบทบทวนประมาณการกำไรอีกครั้งหลังจากผลประกอบการ Q2/2568 ออกมา (คาด

ว่าจะประกาศในวันที่ 6 สิงหาคม) ซึ่งได้รับแรงหนุนจากการลดต้นทุนจากการประมวลคลื่นความถี่ ค่าแนะนำ "ซื้อ" หุ้น ADVANC ด้วยราคาเป้าหมายที่อิงตาม DCF ที่ 350 บาท มองว่า การปรับฐานของราคาหุ้นเป็นโอกาสในการเข้าซื้อ ที่ระดับราคาปัจจุบัน ADVANC มีอัตราผลตอบแทนเงินปันผล 4.4% พร้อมศักยภาพในการปรับเพิ่มประมาณการกำไร

บริษัทหลักทรัพย์ กลิทธิไทย จำกัด (มหาชน) คาดกำไรไปกติกไตรมาส 2/2568 จะอยู่ที่ 1.02 หมื่นล้านบาท เพิ่มขึ้น 19.9% YoY เงินปันผล ครั้งปีแรก 2568 ที่ 6.28 บาท คิดเป็น 90% ของกำไรสุทธิครั้งแรก 2568 และให้อัตรากำไรผลตอบแทนต่อปีที่ 4.5%

โดยปรับประมาณการกำไรไปกติกปี 2568/69/70 เพิ่มขึ้น 4%, 2.7% และ 4.2% ตามลำดับ จากต้นทุนคลื่นความถี่ที่ต่ำกว่าคาด ซึ่งชดเชยกับแนวโน้มเศรษฐกิจที่อ่อนแอกว่าคาด คงคำแนะนำ "ซื้อ" และปรับราคาเหมาะสมขึ้น 5.1% เป็น 321.79 บาท

บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ประเมินกำไรไปกติก ADVANC ไตรมาส 2/2568 ที่ 1.1 หมื่นล้านบาท เพิ่มขึ้น 28% YoY และเพิ่มขึ้น 3% QoQ จากลูกค้าใช้แพ็คเกจที่สูงขึ้นหนุนรายได้เฉลี่ยต่อผู้ใช้ หรือ ARPU ทั้งในส่วนมือถือ และเน็ตบ้าน ในขณะที่ค่าใช้จ่ายยังคงควบคุมได้ดีหนุนอัตรากำไรขั้นต้น หรือ GPM สู่ระดับ 40%

ส่วน SG&A ลดลง YoY หลังไม่มีการโปรโมตการรวบรวม 3BB ซึ่งเกิดขึ้นในปีก่อน และลดลง QoQ จากปัจจัยฤดูกาล เบื้องต้นบล.ดาโอยังคงประมาณการกำไรไปกติกปี 2568 ที่ 3.9 หมื่นล้านบาท เพิ่มขึ้น 11% YoY แม้มีโอกาสเกิด upside แต่รอประเมินหลายปัจจัย

ในครึ่งปีหลัง 2568 (เช่น เศรษฐกิจครึ่งปีหลัง 2568 ที่ชะลอ, สงครามการค้า, นักท่องเที่ยวที่ลดลง, การบันทึกค่าสปอนเซอร์ฟุตบอลพรีเมียร์ลีก) ระยะยาวคาดว่ารายได้คงเติบโตได้จากการแข่งขันที่คลี่คลายหนุน ARPU ในขณะที่ค่าใช้จ่ายยังคงควบคุมได้ดี คงคำแนะนำ "ซื้อ" และราคาเป้าหมายที่ 310 บาท

บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด (มหาชน) มองแนวโน้มกำไรไปกติกไตรมาส 3/2568 จะเติบโตขึ้นต่อเนื่องจาก Q2/2568 ทั้ง QoQ และ YoY จากรายได้ค่าบริการที่จะได้แรงหนุนจากกำลังซื้อที่ฟื้นตัวขึ้น ตามการเบิกจ่ายงบประมาณภาครัฐ และการเปิดตัวมือถือรุ่นใหม่ของ "ไอโฟน" รวมทั้งต้นทุนค่าเช่าคลื่นที่ลดลง หลังประมวลคลื่น 2100 MHz ที่เดิมได้เข้าใช้จาก บมจ. โทรคมนาคมแห่งชาติ (NT) มาได้

ขณะที่ไตรมาส 2/2568 คาดว่าบริษัทจะกำไรไปกติก 1.09 หมื่นล้านบาท เพิ่มขึ้น 27% YoY จากรายได้ค่าบริการที่สูงขึ้น ทั้งจากธุรกิจมือถือและธุรกิจบรอดแบนด์ ซึ่งมีลูกค้าเพิ่มขึ้นสุทธิ และรายได้เฉลี่ย/เลขหมาย/เดือน (ARPU) เพิ่มขึ้น ขณะที่คาดต้นทุนบริการจะลดลง จากค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายที่ต่ำลง รวมทั้งดอกเบี้ยจ่ายจะลดลงหลังรีไฟแนนซ์หนี้บางส่วนในไตรมาส 4/2567 ด้วยอัตราที่ดอกเบี้ยที่ต่ำลง

สำหรับราคาเป้าหมายปี 2568 ปัจจุบันอยู่ที่ 316 บาท (DCF) อีกทั้งระยะสั้นมีปัจจัยบวกจากกำไรไตรมาส 2/2568 ที่น่าจะออกมาดี เตรียมปรับประมาณการขึ้น และยังคงคาดปันผลครั้งแรก 2568 ในอัตราที่อาจจะไม่ต่ำกว่า 2.3% จึงปรับขึ้นคำแนะนำจาก "Neutral" เป็น "Outperform"

บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ จำกัด (มหาชน) คาดว่ากำไรหลักไตรมาส 2/2568 จะสูงสุดเป็นประวัติการณ์ที่ 1.10 หมื่นล้านบาท เพิ่มขึ้น 30% YoY โดยการเติบโตจะมี upside อีก คงคำแนะนำ "ซื้อ" ราคาเป้าหมายที่ 315 บาท โดยถือว่า ADVANC เป็นกลุ่มหุ้นที่ปลอดภัยท่ามกลางภาวะเศรษฐกิจผันผวน

บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) ระบุในบทวิเคราะห์ว่า บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) หรือ ADVANC แนะนำ "ซื้อ" โดยอ้างอิงราคาเป้าหมายเฉลี่ยจาก IAA Consensus ที่ 320.43 บาท

ทั้งนี้คาดว่ากำไรสุทธิไตรมาส 2/2568 จะอยู่ที่ราว 11,000 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 5% จากไตรมาสก่อนหน้า และเติบโต 30% จากช่วงเดียวกันปีก่อน มีปัจจัยหนุนจากรายได้ที่ยังเติบโตได้ดีแม้เศรษฐกิจโดยรวมชะลอตัว ขณะที่ต้นทุนเริ่มปรับตัวลดลง ส่งผลให้ EBITDA Margin ปรับตัวดีขึ้น ■

TELECOM

NBTC approves winners of mobile spectrum bids

KOMSAN TORTERMMVASANA

A majority of the National Broadcasting and Telecommunications Commission's (NBTC) board voted on Sunday to approve the outcome of the mobile spectrum licence auction.

Five of the seven commissioners approved the bids for four spectrums for the auction held on June 29.

Commissioner Suphat Suphachalasai abstained from voting and commissioner Pirongrong Ramasoota disapproved the bidding result.

Advanced Wireless Network (AWN), a subsidiary of Advanced Info Service, and True Move H Universal Communication (TUC), a subsidiary of True Corporation, were the only two qualified bidders in the auction.

AWN grabbed 30 megahertz of bandwidth on the 2100MHz spectrum with a bid of 14.8 billion baht, while TUC bagged 20MHz on the 1500MHz band and 70MHz on the 2300MHz band with a combined offer tallying 26.4 billion baht.

Neither bid for the 850MHz band.

According to NBTC chairman Dr Sarana Boonbaichaiyapruk, the board meeting to approve the bidding results began at 10am on Sunday and spent three hours reviewing the voting process.

Dr Sarana said the board also discussed issuing additional conditions to be attached to the licences, which would specify fines, penalty rates, or other conditions in cases where the licensees were unable to expand the network, according to the specified



The board discussed issuing additional conditions for the licences specifying fines, penalty rates, or other conditions if licensees were unable to expand the network.

**DR SARANA
BOONBAICHAIIYAPRUCK**
Chairman, NBTC

licence conditions.

"We found there is authority under the telecommunications business law for the NBTC to issue regulations or penalties later to ensure fair competition and the consumer interest," he said.

Dr Sarana said following the outcome approval, the NBTC will tell both winning bidders to pay 50% of the spectrum fee no less than seven days before the start of the spectrum usage on Aug 4 this year.

The board held a meeting on July 2 to consider approving the bidding outcome, but deferred the approval until Sunday to ensure a thorough examination of the evidence to ensure there was no bidding collusion.