

Q3/51 กำไรสุทธิ ลดลง -37% QoQ -67% YoY

BLS

บริษัทประกาศผลการดำเนินงาน Q3/51 มีกำไรสุทธิ 22 ล้านบาท (EPS=0.12 บาท) ลดลง 37% QoQ (ลดลง 67% YoY) โดยมีสาเหตุมาจาก (1) รายได้ค่านายหน้า 149 ล้านบาท (สัดส่วนประมาณ 78% ของรายได้รวม) ลดลง 24%QoQ (ลดลง 41% YoY) ตามมูลค่าการซื้อขายโดยรวมเฉลี่ยต่อวันเหลือ 12,292 ล้านบาท ลดลง 40% QoQ (ลดลง 45% YoY) อัตราค่าคอมมิชชั่นทรงตัวที่ 0.208% ขณะที่ส่วนแบ่งการตลาดเพิ่มจาก 3.93% เป็น 4.14% เนื่องจากปริมาณการซื้อขายของนักลงทุนทุกกลุ่มเพิ่มขึ้น (2) รายได้จากค่าธรรมเนียมและบริการ 16 ล้านบาท ลดลง 64% QoQ (แต่เพิ่มขึ้น 26% YoY) โดยรายได้หลักมาจากการเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน (3) ค่าใช้จ่ายพนักงาน 87 ล้านบาท ลดลง 6% QoQ (ลดลง 32% YoY) (5) ค่าธรรมเนียมจ่าย 17 ล้านบาท ลดลง 12% QoQ (ลดลง 16% YoY) ขณะที่ผลการดำเนินงานงวด 9 เดือน บริษัทมีกำไรสุทธิประมาณ 112 ล้านบาท (EPS = 0.62 บาท) ลดลง 23% YoY เนื่องจากบริษัทได้ตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญจากลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์จำนวนมากใน Q2/51

ประเมินราคาเหมาะสม อยู่ระหว่างปรับประมาณการ

(Bt.mn.)	3Q08	2Q08	3Q07	%QoQ	% YoY	9M08	9M07	%YoY
Brokerage Fee	149	196	251	-24%	-41%	570	519	10%
Fee and Service Income	16	45	13	-64%	26%	87	69	25%
Gain (Loss) on Trading in Sec.	0	-2	3	-101%	-99%	-3	19	-117%
Personnel Exp.	87	93	128	-6%	-32%	300	289	4%
Fee and Service Exp.	17	19	20	-12%	-16%	55	68	-20%
Net Profit	22	36	67	-37%	-67%	112	145	-23%
EPS (Bt.)	0.12	0.20	0.37	-40%	-68%	0.62	0.80	-23%
Avg. Daily Mkt. Turnover	12,292	20,398	22,245	-40%	-45%	17,246	16,578	4%
Avg. Daily Com. Turnover	1,018	1,604	1,752	-37%	-42%	1,359	1,192	14%
Mkt. Share	4.14%	3.93%	3.94%	-	-	3.94%	3.60%	-

นักวิเคราะห์ : ธีรวุฒิ กานต์นิภากุล

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์ : พรวิไล สันตุสฐารมย์

โทร : 3203