



# Financial Performance of Thailand's Securities Industry

Data as of June 2018

# Highlight

---

- In 1H-2018, Thai securities industry reported an 54.3%YoY increase in net profit to THB5.55 billion, thanks to rising revenues from brokerage fee as well as derivative trading.
- ROE in 1H-2018 rose to 10.4%, which was higher than 7.5% in 1H-2017, and the 10-yr average level of 10.2%.
- Average commission rate (exclude proprietary trading) for 1H-2018 was at 0.1%, fell from 0.11% at the end of 2017

# Key Financial Ratio

---

	10-yr Average	1H-2018
ROE (%)	10.2%	10.4%
ROA (%)	3.6%	2.8%
Net Profit Margin (%)	21.4%	22.4%
Cost to Income Ratio	0.72	0.72
Debt to Equity Ratio	1.97	2.67

# Aggregate Income Statement of Securities Companies 1H-2018

(unit : mil. baht)	1H-2017	1H-2018	%YoY
Brokerage – Securities	11,683	13,644	16.8%
Brokerage - Derivatives	1,010	1,736	71.9%
Underwriting	678	416	-38.6%
Financial Advisory	538	522	-3.0%
Gains on Trading - Securities	-761	-5,386	607.8%
Gains on Trading - Derivatives	2,447	7,196	194.1%
Interest and Dividend	1,808	2,406	33.1%
Interest on margin loans	1,737	1,982	14.1%
Others	1,436	2,282	58.9%
<b>Total Revenue</b>	<b>20,577</b>	<b>24,798</b>	<b>20.5%</b>
Expenses on Borrowing	1,220	1,411	15.7%
Fee & Service Expenses	1,975	2,452	24.2%
Provision for Bad Debt / Doubtful Account	272	84	-69.1%
Personnel Expenses	8,036	9,287	15.6%
Other Expenses*	4,527	4,618	2.0%
<b>Total Expenses</b>	<b>16,029</b>	<b>17,852</b>	<b>11.4%</b>
Corporate Tax	951	1,396	46.8%
<b>Net Profit</b>	<b>3,597</b>	<b>5,550</b>	<b>54.3%</b>

\*Including rentals, depreciation, entertainments and others

Source : SEC

# Aggregate Income Statement of Securities Companies Q2-2018

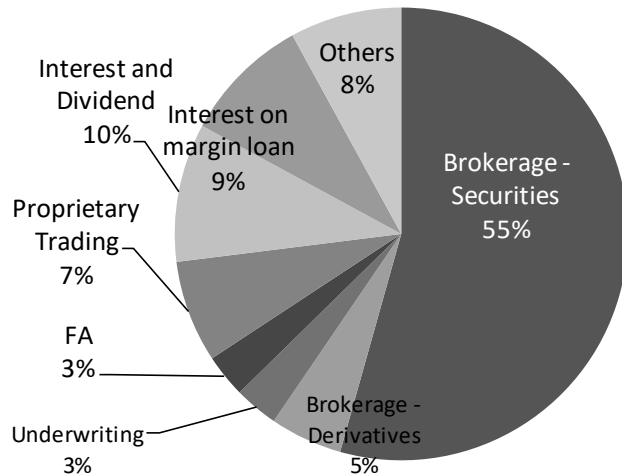
(unit : mil. baht)	Q2-2017	Q2-2018	%YoY
Brokerage – Securities	5,146	5,884	14.3%
Brokerage - Derivatives	489	779	59.3%
Underwriting	297	193	-35.0%
Financial Advisory	292	254	-13.0%
Gains (loss) on Securities*	-605	-4,751	685.3%
Gains (loss) on Derivatives	1,295	5,245	305.0%
Interest and Dividend	937	1,285	37.1%
Interest on margin loans	862	975	13.1%
Others	755	1,185	57.0%
<b>Total Revenue</b>	<b>9,466</b>	<b>11,047</b>	<b>16.7%</b>
Expenses on Borrowing	626	700	11.8%
Fee & Service Expenses	912	1,146	25.7%
Provision for Bad Debt / Doubtful Account	261	23	-91.2%
Personnel Expenses	3,869	4,342	12.2%
Other Expenses**	2,361	2,289	-3.0%
<b>Total Expenses</b>	<b>8,028</b>	<b>8,499</b>	<b>5.9%</b>
Corporate Tax	332	524	57.8%
<b>Net Profit</b>	<b>1,106</b>	<b>2,024</b>	<b>83.0%</b>

\* Both trading and revaluation \*\*Including rentals, depreciation, entertainments and others

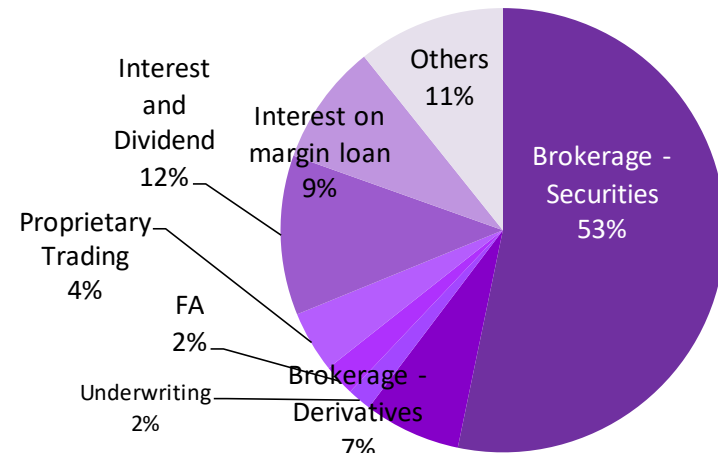
Source : SEC (data from Bor.Lor.2/1)

# Revenue Structure of Securities Companies

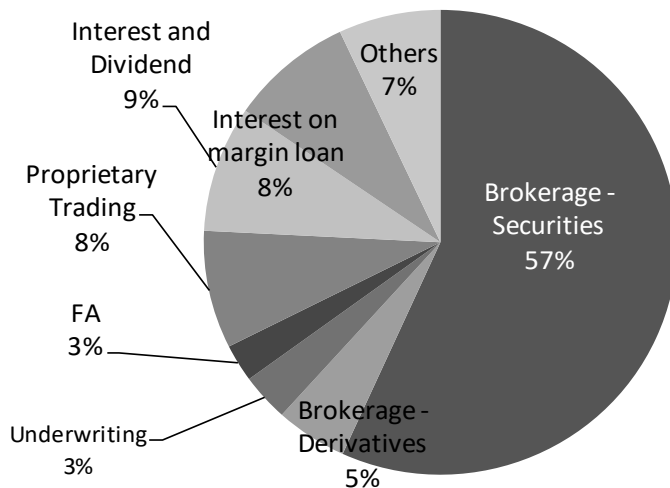
**Q2-2017**



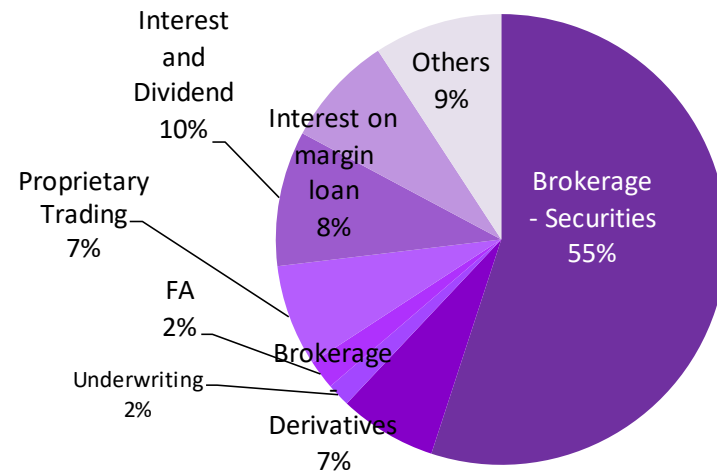
**Q2-2018**



**1H-2017**



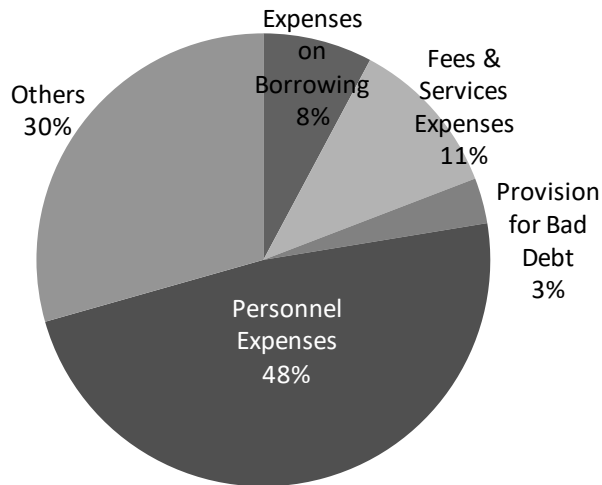
**1H-2018**



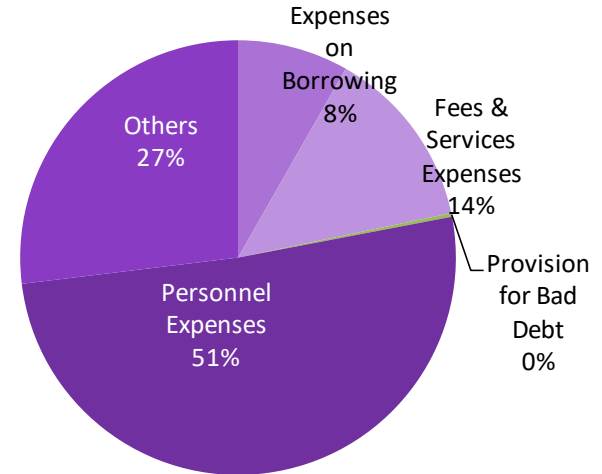
Source : SEC (data from Bor.Lor.2/1)

# Expenses Structure of Securities Companies

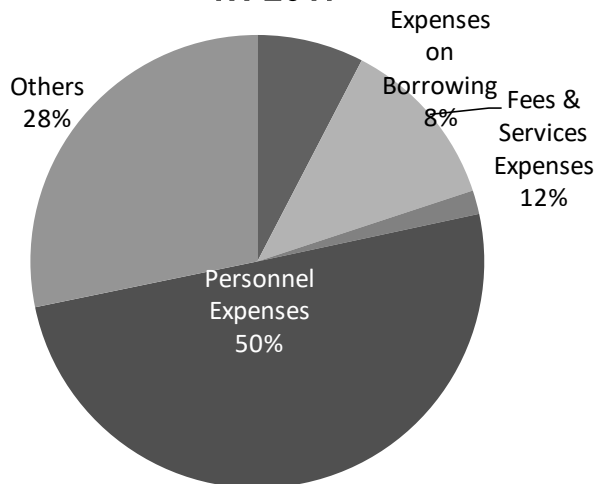
**Q2-2017**



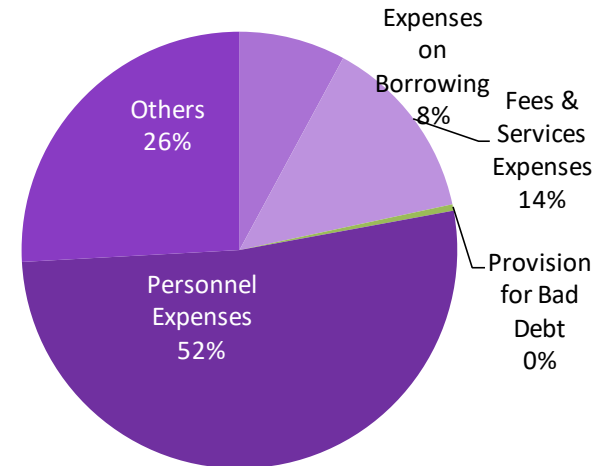
**Q2-2018**



**1H-2017**

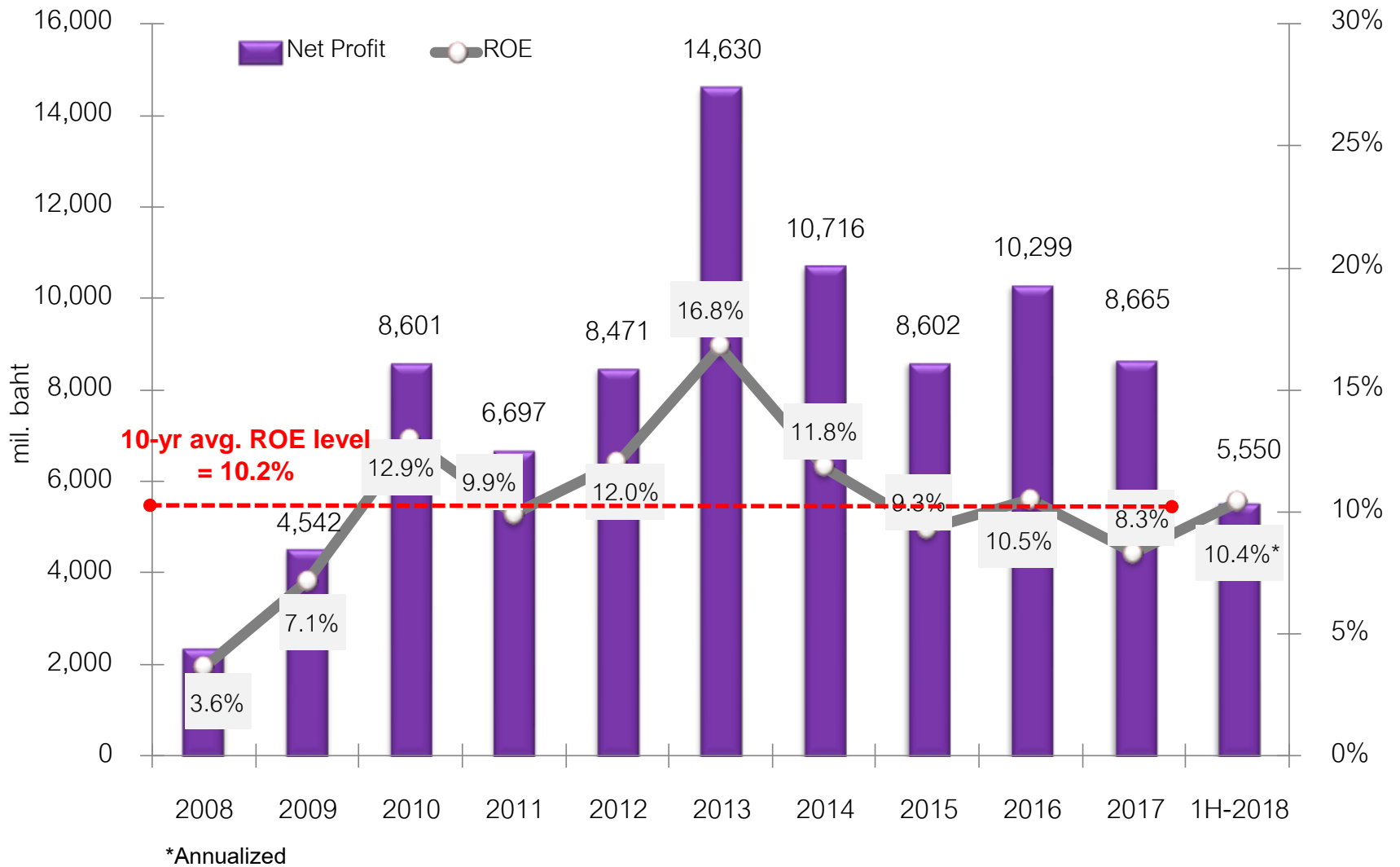


**1H-2018**



Source : SEC (data from Bor.Lor.2/1)

# Net Profit and ROE of Securities Companies



Source : SEC (data from Bor.Lor.2/1)

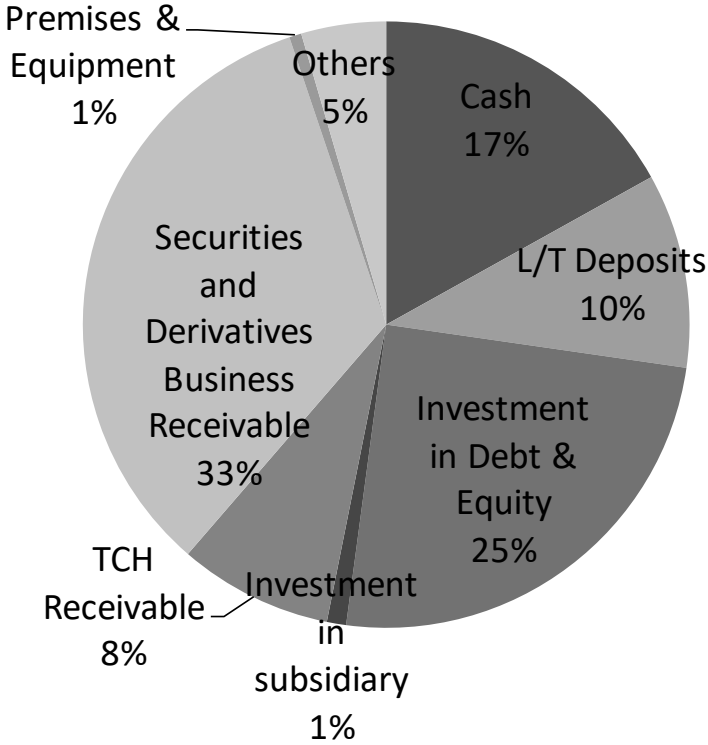


# Aggregate Balance Sheet of Securities Companies

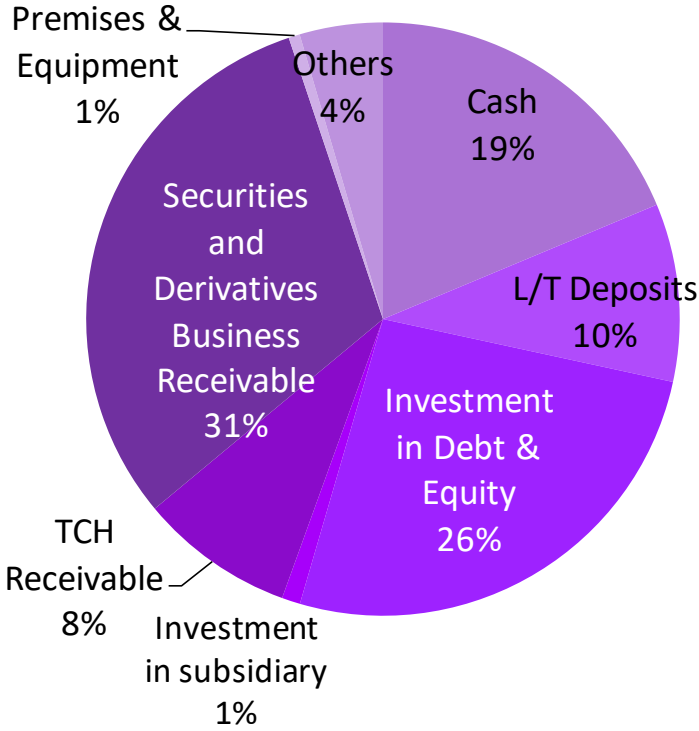
(unit: million baht)	2017	Q2-2018	% change
Asset	400,397	390,889	-2.4%
Liabilities	296,529	284,588	-4.0%
Equity	103,868	106,300	2.3%

Source : SEC (data from Bor.Lor.2)

# Assets Structure of Securities Companies



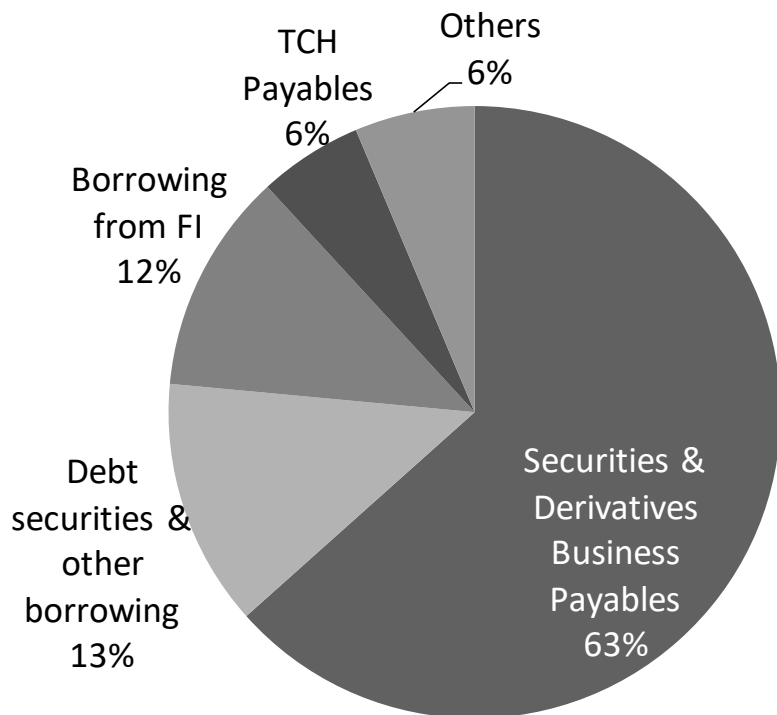
**2017**



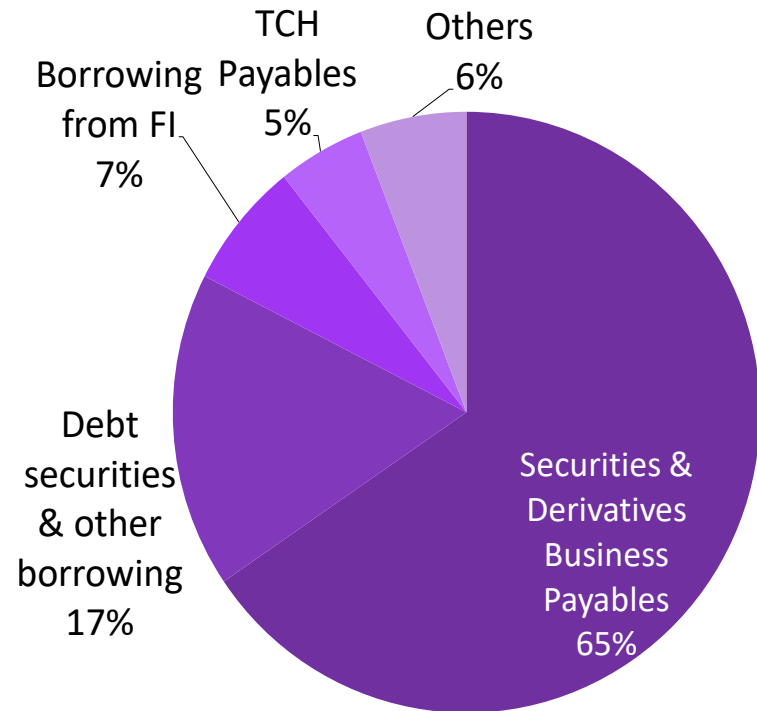
**Q2-2018**

Source : SEC (data from Bor.Lor.2)

# Liabilities Structure of Securities Companies



2017



Q2-2018

Source : SEC (data from Bor.Lor.2)

# Average Commission Rate - Equity

	2016			2017			1H-2018		
	Trading Volume* (Mil. Baht)	Brokerage Fee (Mil. Baht)	Avg. Commission Rate	Trading Volume* (Mil. Baht)	Brokerage Fee (Mil. Baht)	Avg. Commission Rate	Trading Volume* (Mil. Baht)	Brokerage Fee (Mil. Baht)	Avg. Commission Rate
Total	25,632,518	27,477	0.11%	24,455,496	24,265	0.10%	16,008,816	13,644	0.09%
Total (x-prop)	22,937,145	27,477	0.12%	21,899,207	24,265	0.11%	14,014,254	13,644	0.10%

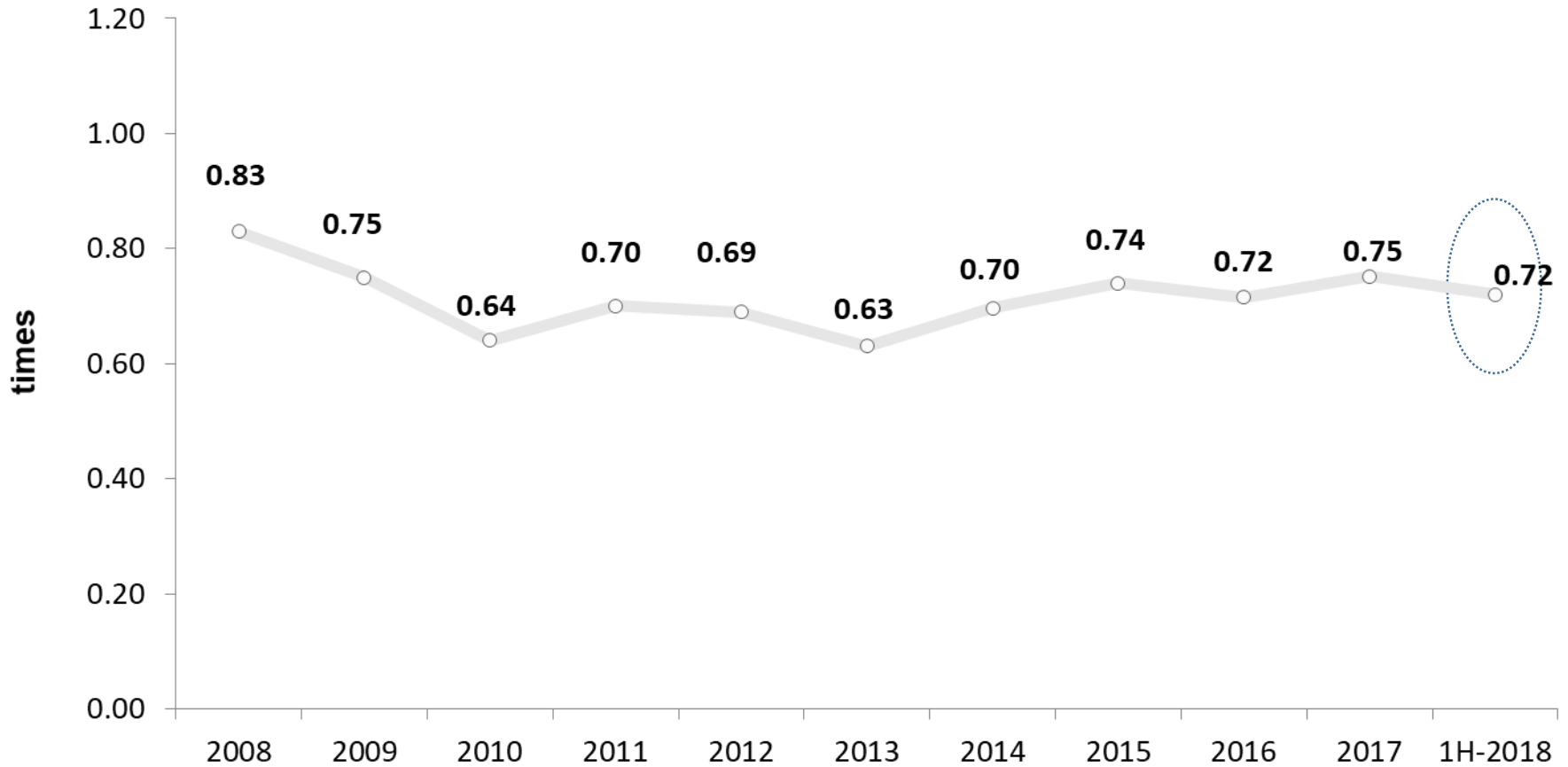
\*Trading Volume in SET and mai

# Average Commission Rate - Derivatives

2016			2017			1H-2018		
Trading Volume (Contract)	Brokerage Fee (Mil. Baht)	Avg. Commission (Baht/Contract)	Trading Volume (Contract)	Brokerage Fee (Mil. Baht)	Avg. Commission (Baht/Contract)	Trading Volume (Contract)	Brokerage Fee (Mil. Baht)	Avg. Commission (Baht/Contract)
69,576,164	2,401	34.51	78,990,574	2,360	29.88	56,699,562	1,736	30.6

Source : SEC and SET

# Cost to Income Ratio of Securities Companies\*



\*data at the end of each period

Source : SEC (data from Bor.Lor.2/1)

*Disclaimer:*

เอกสารนี้จัดทำขึ้นเพื่อเผยแพร่ข้อมูลและเพื่อการศึกษาเท่านั้น ซึ่งจัดทำขึ้นจากแหล่งข้อมูลต่างๆ ที่น่าเชื่อถือ โดยข้อมูลดังกล่าวเป็นเพียงข้อมูล ณ วันที่ปรากฏในเอกสารนี้เท่านั้น จึงอาจเปลี่ยนแปลงได้ภายหลังวันดังกล่าว หรือเมื่อข้อมูลที่เกี่ยวข้องมีการเปลี่ยนแปลง ทั้งนี้ สมาคมมิได้ยืนยัน ตรวจสอบ หรือรับรองความสมบูรณ์ ความถูกต้องครบถ้วน ทันกาลทันเวลา ของข้อมูลดังกล่าวแต่อย่างใด

สมาคมไม่รับผิดชอบต่อบุคคลใดๆ จากการเรียกร้องใดๆ ไม่ว่าในทางสัญญา ในการทำละเมิด รวมถึงความประมาท หรือเหตุอื่นใด ที่เกิดจากการตัดสินใจ หรือการกระทำใดๆ ที่เกิดจากความเชื่อถือในเอกสารดังกล่าว หรือในความเสียหาย ความสูญหาย ค่าสินไหมทดแทน หรือความรับผิดชอบใดๆ รวมถึงการสูญหายของข้อมูลหรือผลประโยชน์ ถึงแม้ว่าสมาคมจะได้รับแจ้งว่าอาจจะเกิดความเสียหายดังกล่าวขึ้นได้ก็ตาม