

取引市場：タイ

リサーチ部長 庵原 浩樹
DID:03-3666-6980 (内線244)
E-mail: hiroki.ihara@phillip.co.jp

フィリップ証券株式会社

2013年6月18日

バンコク銀行 (BBL) 業種：金融

タイ最大の商業銀行

▶1944年に創業し、法人・個人向け国内サービス、クレジットカード、モーゲージローン、海外貿易金融、投資銀行、証券業務等のサービスを行うタイ商業銀行。

▶タイ国内で1,000支店、海外13カ国・地域に25拠点をもち、口座数は1,700万口座。

▶法人、商業、中小ビジネス、個人、インターナショナルバンキング、トレジャリー、資産管理、投資銀行の主要8部門でサービスを行う。

株価(THB) 195.50 (2013/6/17)
52週高値-安値(THB) 237.00-172.50

■財務状況・業績

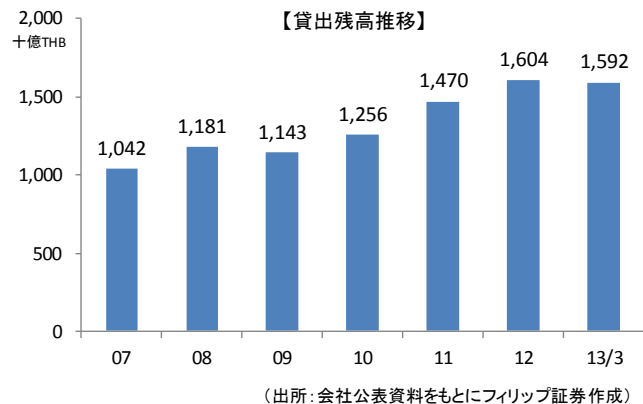
※参考レート1THB=3.08円(2013/6/17終値時点)

事業年度	2011/12	2012/12	2013/12E	2014/12E
経常収益(百万THB)	82,234	85,410	95,131	104,828
当期純利益(百万THB)	27,338	33,021	37,670	42,620
EPS(THB)	14.32	17.30	19.58	22.31
PER(倍)	13.65	11.30	9.98	8.76
BPS(THB)	127.73	143.30	156.26	171.22
PBR(倍)	1.53	1.36	1.25	1.14
配当(THB)	6.00	6.50	7.52	8.46
配当利回り(%)	3.07	3.32	3.85	4.33

	2012/Q1	2013/Q1	前年同期比
経常収益(百万THB)	20,906	22,781	+9%
税前利益(百万THB)	10,953	11,428	+4%
当期純利益(百万THB)	8,361	9,014	+8%
EPS(THB)	4.38	4.72	+8%

(出所：会社公表資料、Bloombergをもとにフィリップ証券作成)

【52週株価チャート(日足)】



◆業績ハイライト

2013/12期Q1(1-3月)の経常収益は前年同期比9%増、純利益は同8%増だった。資金運用利益は同4.9%増の138.7億THB。貸出残高は同5%増の1兆5,922億THBだった。法人、中小企業向け、コンシューマー向けと全ての部門で貸出が伸びた。2013/3末時点の預金残高は1兆8,331億THB。不良債権比率は2.3%。2012/12末時点から横ばいとなった。自己資本比率は16.7%だった。

※THBはタイバーツ、※Eはブルームバーグ市場予想
※上記は特別の記載が無い限り出所はBloombergからです。

2013年6月18日

【レポートにおける免責・注意事項】

本レポートの発行元：フィリップ証券株式会社 〒103-0026 東京都中央区日本橋兜町4番2号

TEL: 03-3666-2101 URL: <http://www.phillip.co.jp/>

本レポートの作成者：社団法人 日本証券アナリスト協会検定会員 庵原浩樹

当資料は、情報提供を目的としており、金融商品に係る売買を勧誘するものではありません。当資料は、情報提供を目的としており、金融商品に係る売買を勧誘するものではありません。フィリップ証券は、レポートを提供している証券会社との契約に基づき対価を得ております。フィリップ証券は当資料を使用している記載されている内容は投資判断の参考として筆者の見解をお伝えするもので、内容の正確性、完全性を保証するものではありません。投資に関する最終決定は、お客様ご自身の判断でなさるようお願いいたします。また、当資料の一部または全てを利用することにより生じたいかなる損失・損害についても責任を負いません。当資料の一切の権利はフィリップ証券株式会社に帰属しており、無断で複製、転送、転載を禁じます。

<日本証券業協会自主規制規則「アナリスト・レポートの取扱い等に関する規則「平14.1.25」に基づく告知事項>
本レポートの作成者であるアナリストと対象会社との間に重大な利益相反関係はありません。