



CREDIT BALANCE COLLATERAL REPORT

BDMS - BANGKOK DUSIT MEDICAL SERVICES PUBLIC COMPANY LIMITED

23 JAN 24
IM50 / TSFC GRADE: A

BDMS - OVERVIEW

● BDMS ประกอบการธุรกิจโรงพยาบาลเอกชนขนาดใหญ่ของประเทศ โดยมีโรงพยาบาลในเครือข่ายทั้งไทยและกัมพูชา ดำเนินการภายใต้ชื่อโรงพยาบาล 6 กลุ่ม คือ กลุ่มโรงพยาบาลกรุงเทพ, กลุ่มโรงพยาบาลสมิติเวช, โรงพยาบาลบี เอ็น เอช กลุ่มโรงพยาบาลพญาไท กลุ่มโรงพยาบาลเปาโล และกลุ่มโรงพยาบาลรอยัล นอกจากนี้ เครือข่ายของบริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด (มหาชน) ยังรวมถึงธุรกิจที่ให้การสนับสนุนด้านการแพทย์ ได้แก่ ธุรกิจห้องปฏิบัติการทางการแพทย์ ธุรกิจผลิตยาและธุรกิจผลิตน้ำเกลือ เป็นต้น

● ปัจจุบัน BDMS มีจำนวนเตียงรวม 8,614 เตียง ให้บริการด้านสุขภาพครบวงจร ตั้งแต่การป้องกัน การรักษา และการบำบัดเพื่อฟื้นฟู หลังการรักษาสำหรับลูกค้าชาวไทย และชาวต่างชาติ โดยได้รับการรับรองมาตรฐานจากสถาบันรับรองคุณภาพระดับสากล

ส่วนแบ่งการตลาดอันดับ 1 BDMS อันดับ 2 BH อันดับ 3 SVH อันดับ 4 RAM และอันดับ 5 BCH

● โครงสร้างรายได้

รายได้ค่ารักษาพยาบาล	95.27%
รายได้จากการจำหน่ายสินค้า	3.54%
รายได้อื่นๆ	1.06%

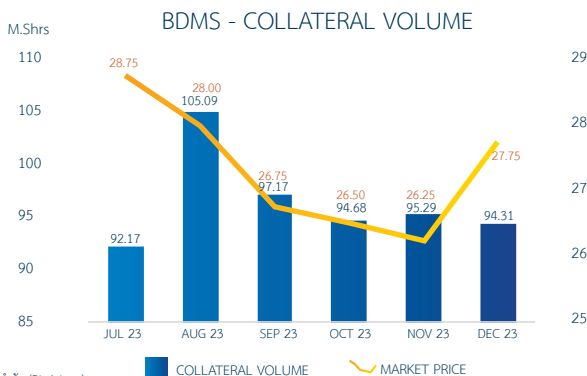
● ผลการดำเนินงาน BDMS Q3/66 มีกำไรสุทธิ 3,890 MB เพิ่มขึ้น 15% จาก Q3/65 มีรายได้ 3,385 MB โดยมี EBITDA จำนวน 18,092 MB เพิ่มขึ้น 5% จากการกลับมารักษายาบาลของผู้ป่วยไทยและต่างชาติ ประกอบกับการบริหารเงินที่ดี ส่งผลให้รายได้ทางการเงินเพิ่มขึ้นและดอกเบี้ยจ่ายลดลง Q3/66 BDMS มีรายได้จากการดำเนินงานรวม 26,699 MB สูงเป็นประวัติการณ์เติบโต 11% จาก Q3/65 มีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของรายได้ค่ารักษาพยาบาล 12% จากรายได้ผู้ป่วยชาวต่างชาติ 19% และ รายได้จากผู้ป่วยชาวไทย 9%

● ส่วนงวด 9 เดือน ปี 66 มีกำไรสุทธิ 10,423.50 MB เพิ่มขึ้น 10% จากช่วงเดียวกันของปี 65 มีกำไรสุทธิ 9,492.8 MB มีรายได้จากการดำเนินงานรวม 75,385 MB เพิ่มขึ้น 9% จากการเติบโตของศูนย์การแพทย์แห่งความเป็นเลิศ (Center of Excellence – COE) ประกอบกับการเติบโตของรายได้ผู้ป่วยชาวต่างชาติ 26% และรายได้ผู้ป่วยชาวไทย 3%

CREDIT BALANCE COLLATERAL OVERVIEW

BDMS มี Collateral Credit Balance ในตลาดรวมที่ 94.31 M.Shrs. หรือ 0.59% of Listed Shares ด้านสภาพคล่อง(มูลค่าการซื้อขาย) Avg. Value Trading ที่ 1,313 MB โดยกลุ่มอุตสาหกรรมบริการและหมวดธุรกิจ Healthcare ที่มี Collateral Credit Balance สูงสุดได้แก่ BDMS, THG, RAM ตามลำดับ

สำหรับการเคลื่อนไหวของหลักทรัพย์ BDMS ย้อนหลัง 6 เดือน พบว่ามีแนวโน้มลดลงตามกลุ่มอุตสาหกรรม จากสถานการณ์การแพร่ระบาด COVID -19 ที่เริ่มคลี่คลายลง หากพิจารณาบัญชีมาร์จิ้นพบว่าปริมาณหลักประกันในบัญชีมาร์จิ้นลดลง จาก 105.09 ล้านหุ้น ณ ส.ค. 66 ลดลงเป็น 97.17 ล้านหุ้น ณ ก.ย. 66 และ เป็น 94.68 ล้านหุ้น ณ ต.ค. 66 และเริ่มทรงตัวในเดือน พ.ย และเดือน ธ.ค. ตามกลุ่มอุตสาหกรรม



คำชี้แจงที่สำคัญ (Disclaimer)

ข้อมูลปรากฏในรายงานฉบับนี้ จัดทำขึ้นบนพื้นฐานของข้อมูลที่ได้เปิดเผยต่อสาธารณะแล้วเท่านั้น บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน) ("บริษัท") ไม่ได้ยืนยันหรือรับรองถึงความถูกต้อง หรือ ความสมบูรณ์ของข้อมูลดังกล่าวแต่อย่างใด ความคิดเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้เป็นเพียงการนำเสนอข้อมูลในมุมมองของบริษัท และเป็นความคิดเห็น ณ วันที่ปรากฏในรายงานเท่านั้น ซึ่งอาจเปลี่ยนแปลงได้ภายหลังวันดังกล่าว โดยบริษัทไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้ารายงานฉบับนี้ จัดทำขึ้นเพื่อเผยแพร่ข้อมูลเท่านั้น บริษัทไม่รับผิดชอบต่อการนำข้อมูล หรือความคิดเห็นใดๆ ไปใช้ในทางปฏิบัติ ผู้ที่นำข้อมูลไปใช้ จงควรใช้ดุลพินิจในการพิจารณาตัดสินใจก่อนนำไปใช้ข้อมูลของส่วนอื่นในข้อมูล และความเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้ ห้ามมิให้ผู้ใช้ข้อมูล และความคิดเห็นในเอกสารฉบับนี้ไปทำซ้ำ ส่งต่อ แสยบหรือ ขาย จำนวน ข้อออก น้าออกแสดง หรือนำไปแสวงหาประโยชน์ในเชิงพาณิชย์ ไม่ว่าด้วยวิธีการใดๆ โดยไม่ได้รับอนุญาตเป็นลายลักษณ์อักษรจากบริษัทเป็นวงวน

LISTED	PRICE	BV	P/E	P/BV	FF
02-10-34	27.5	5.67	32.28	4.85	69.75
Mkt Cap (MB)	payout	Beta	D/E	Yield %	Turnover
437,030	0.76	0.57	0.49	2.18	3
Value Trade / per day (MB)	Y64	1,313.56	% Margin of listed		0.59%
	Y65	1,217.17	% Margin of FF		0.85%

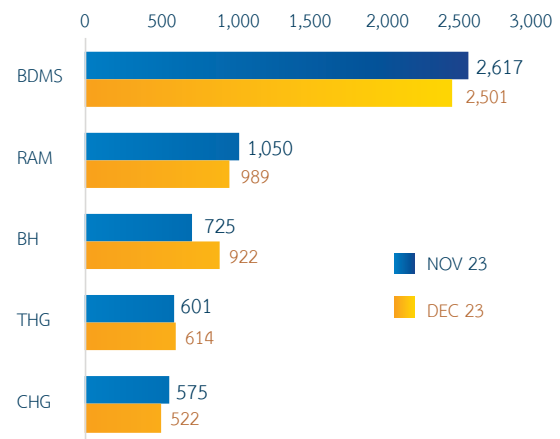
SOURCE: SETSMART

FINANCIAL HIGHLIGHT

MB	Y63	Y64	Y65	9M/65	9M/66
Total Assets	136,050	128,454	141,543	133,875	139,893
Total Liabilities	44,588	40,689	47,830	43,586	46,278
Total Equity	87,910	83,845	89,879	86,040	90,100
Revenue	69,102	75,792	93,056	69,181	75,530
Net Profit	7,214	7,936	12,606	9,493	10,424
EPS (THB)	0.45	0.50	0.79	0.60	0.66
D/E Ratio (x)	0.49	0.46	0.51	0.48	0.49
Gross Margin (%)	32%	34%	37%	36.34	36.89
Net Margin (%)	11.1%	11.2%	14.2%	14.50	14.33

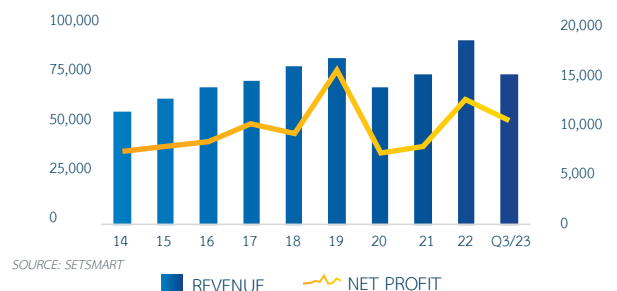
SOURCE: SETSMART

TOP 5 SERVICES/ HEALTH CARE SERVICES



SOURCE: SETSMART

BDMS PERFORMANCE 10 YEARS



SOURCE: SETSMART

