บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ (MD&A) ประจำงวดไตรมาส 2 ปี 2562

ชี้แจงผลการดำเนินงานและฐานะทางการเงิน

1. ผลการดำเนินงานงวดไตรมาส 2 และงวด 6 เดือนประจำปี 2562 และ 2561 (งบการเงินรวม)

หน่วย : พันบาท

	ไตรมาส 2			งวด 6 เดือน		
	2562	**2561**	**เปลี่ยนแปลง %**	**2562**	**2561**	**เปลี่ยนแปลง %**
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	224,076	212,335	5.53	430,141	447,735	(3.93)
กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน	19,541	8,642	126.12	26,949	19,460	38.48
รายได้อื่น	364	512	(28.98)	794	1,294	(38.65)
รวมรายได้	243,980	221,490	10.15	457,884	468,490	(2.26)
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน	142,160	117,113	21.39	259,154	237,776	8.99
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย	23,724	19,029	24.67	41,093	45,607	(9.90)
ค่าใช้จ่ายอื่น	43,725	41,286	5.91	81,505	81,099	0.50
รวมค่าใช้จ่าย	209,609	177,428	18.14	381,751	364,482	4.74
กำไรสุทธิ	27,068	35,721	(24.22)	60,134	84,011	(28.42)

บริษัทมีกำไรสุทธิสำหรับงวดไตรมาส 2 ปี 2562 จำนวน 27.07 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 8.65 ล้านบาท หรือร้อยละ 24.22 โดยมีรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ จำนวน 224.08 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน จำนวน 11.74 ล้านบาท หรือร้อยละ 5.53 สำหรับงวด 6 เดือนบริษัทมีกำไรสุทธิ จำนวน 60.13 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 23.88 ล้านบาท หรือร้อยละ 28.42 โดยมีรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ จำนวน 430.14 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน จำนวน 17.59 ล้านบาท หรือร้อยละ 3.93 จากการจัดตั้งกองทุนรวมใหม่จำนวน 8 กองทุน แต่กองทุนส่วนใหญ่เป็นกองทุนตราสารหนี้ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 6,590 ล้านบาท เปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันปีก่อน ที่มีการจัดตั้งกองทุนรวมใหม่จำนวน 9 กองทุน เกือบทั้งหมดเป็นกองทุนตราสารทุน มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 1,520 ล้านบาท อย่างไรก็ดีในปี 2562 บริษัทมีค่าใช้จ่ายที่เพิ่มขึ้นจากค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานที่เพิ่มขึ้นตามปกติจากการปรับเพิ่มเงินเดือนประจำปี รวมทั้งในไตรมาส 2/2562 มีการบันทึกค่าใช้จ่ายในการตั้งสำรองผลประโยชน์พนักงานจากกฎหมายแรงงานใหม่ จำนวน 19.29 ล้านบาท

2. ฐานะทางการเงิน (งบการเงินรวม)

(หน่วย : พันบาท)

	30 มิ.ย. 2562	31 ธ.ค. 2561	การเปลี่ยนแปลง (%)
สินทรัพย์รวม	1,282,209	1,397,327	(8.24)
หนี้สินและส่วนของเจ้าของ			
- หนี้สินรวม	217,798	214,944	1.33
- ส่วนของเจ้าของรวม	1,064,410	1,182,384	(9.98)

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 บริษัทมีสินทรัพย์รวมทั้งสิ้น 1,282.21 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปี 2561 จำนวน 115.12 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 8.24

สินทรัพย์รวม ประกอบด้วย รายการหลักคือ เงินลงทุน จำนวน 894.40 ล้านบาท หรือร้อยละ 69.75 ของสินทรัพย์รวม รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการค้างรับจากธุรกิจจัดการลงทุน จำนวน 136.55 ล้านบาท หรือร้อยละ 10.65 และเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด จำนวน 117.71 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 9.18 ของสินทรัพย์รวม

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 บริษัทมีหนี้สินรวม จำนวน 217.80 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2561 จำนวน 2.85 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.33

สำหรับส่วนของเจ้าของ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 จำนวน 1,064.41 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปี 2561 จำนวน 117.97 ล้านบาท หรือร้อยละ 9.98

3. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ (งบการเงินรวม)

	30 มิ.ย. 2562	31 ธ.ค. 2561
มูลค่าตามบัญชี (บาทต่อหุ้น)	8.47	9.41
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวม (%)	9.38	12.03
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (%)	11.30	14.22
อัตรากำไรสุทธิต่อรายได้รวม (%)	13.13	18.39

ลงลายมือชื่อ _____

(นาย ลิม ชอง บุน เดนนิส)

กรรมการผู้จัดการ