

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ (MD&A) ประจำปีงวดไตรมาส 3 ปี 2563

ชี้แจงผลการดำเนินงานและฐานะทางการเงิน

1. ผลการดำเนินงานงวดไตรมาส 3 และงวด 9 เดือนประจำปี 2563 และ 2562 (งบการเงินรวม)

ในปี 2563 ผลการดำเนินงานและฐานะการเงินของบริษัทและบริษัทย่อย จะได้รับผลกระทบที่สำคัญจากการใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่มีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2563 ได้แก่ มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16 เรื่อง สัญญาเช่า (TFRS16) ซึ่งมีผลกระทบสำคัญดังนี้

- 1) สัญญาเช่าเดิมที่บันทึกเป็นค่าใช้จ่ายค่าเช่า จะนำมารับรู้ในงบแสดงฐานะการเงินทั้งในด้านสินทรัพย์ และหนี้สิน รวมถึงค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

หน่วย : พันบาท

	ไตรมาส 3			งวด 9 เดือน		
	2563	2562	เปลี่ยนแปลง %	2563	2562	เปลี่ยนแปลง %
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	216,598	227,803	(4.92)	602,082	657,944	(8.49)
รายได้ดอกเบี้ย	3,518	4,555	(22.77)	10,876	13,215	(17.70)
กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน	4,555	2,842	60.27	11,073	21,131	(47.60)
รายได้อื่น	28	2,952	(99.05)	710	3,746	(81.05)
รวมรายได้	224,699	238,152	(5.65)	624,741	696,036	(10.24)
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน	107,742	122,109	(11.77)	328,151	381,263	(13.93)
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย	40,660	27,585	47.40	76,463	68,678	11.34
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	1,803	13	13,769.23	5,756	41	13,939.02
ค่าใช้จ่ายอื่น	27,950	39,637	(29.49)	89,962	121,114	(25.72)
รวมค่าใช้จ่าย	178,155	189,344	(5.91)	500,332	571,096	(12.39)
กำไรสุทธิ	37,551	38,587	(2.68)	100,477	98,721	1.78

บริษัทมีกำไรสุทธิสำหรับงวดไตรมาส 3 ปี 2563 จำนวน 37.55 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 1.04 ล้านบาท หรือร้อยละ 2.68 โดยมีรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ จำนวน 216.60 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อน จำนวน 11.21 ล้านบาท หรือร้อยละ 4.92 ในขณะที่มีค่าใช้จ่ายจำนวน 178.16 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อน จำนวน 11.19 ล้านบาท หรือร้อยละ 5.91

สำหรับงวด 9 เดือน บริษัทมีกำไรสุทธิ จำนวน 100.48 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 1.76 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.78 โดยมีรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ จำนวน 602.08 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน จำนวน 55.86 ล้านบาท หรือร้อยละ 8.49 จากการจัดตั้งกองทุนรวมใหม่จำนวน 12 กองทุน โดยเป็นกองทุนตราสารทุน 6 กองทุน กองทุนตราสารหนี้ 4 กองทุน และกองทุนเพื่อลดหย่อนภาษี 2 กองทุน รวมมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 3,609 ล้านบาท เปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันปีก่อน ที่มีการจัดตั้งกองทุนรวมใหม่จำนวน 11 กองทุน ส่วนใหญ่เป็นกองทุนตราสารหนี้ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 8,290 ล้านบาท อย่างไรก็ตามในปี 2563 บริษัทมีค่าใช้จ่ายที่ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อน จำนวน 70.76 ล้านบาท หรือร้อยละ 12.39 เนื่องจากการควบคุมค่าใช้จ่ายที่มีประสิทธิภาพมากขึ้น

2. ฐานะทางการเงิน (งบการเงินรวม)

(หน่วย : พันบาท)

	30 ก.ย. 2563	31 ธ.ค. 2562	การเปลี่ยนแปลง (%)
สินทรัพย์รวม	1,378,396	1,328,505	3.76
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น			
- หนี้สินรวม	361,975	225,975	60.18
- ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	1,016,421	1,102,530	(7.81)

ณ วันที่ 30 กันยายน 2563 บริษัทมีสินทรัพย์รวมทั้งสิ้น 1,378.40 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2562 จำนวน 49.89 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 3.76

สินทรัพย์รวม ประกอบด้วย รายการหลักคือ เงินลงทุน จำนวน 893.40 ล้านบาท หรือร้อยละ 64.81 ของสินทรัพย์รวม รายการเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด จำนวน 121.68 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 8.83 ของสินทรัพย์รวม รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการค้างรับจากธุรกิจจัดการลงทุน จำนวน 88.29 ล้านบาท หรือร้อยละ 6.41 ของสินทรัพย์รวม และสินทรัพย์สิทธิการใช้ 129.08 ล้านบาท หรือร้อยละ 9.36 ของสินทรัพย์รวม

ณ วันที่ 30 กันยายน 2563 บริษัทมีหนี้สินรวม จำนวน 361.98 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2562 จำนวน 136.00 ล้านบาท หรือร้อยละ 60.18 ทั้งนี้ส่วนที่เพิ่มขึ้นคือ รายการหนี้สินตามสัญญาเช่า ซึ่งต้องแสดงในงบแสดงฐานะการเงิน ตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16 เรื่อง สัญญาเช่า (TFRS16)

สำหรับส่วนของเจ้าของ ณ วันที่ 30 กันยายน 2563 จำนวน 1,016.42 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปี 2562 จำนวน 86.11 ล้านบาท หรือร้อยละ 7.81

3. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ (งบการเงินรวม)

	30 ก.ย. 2563	31 ธ.ค. 2562
มูลค่าตามบัญชี (บาทต่อหุ้น)	8.09	8.78
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวม (%)	9.72	9.82
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (%)	13.18	11.83
อัตรากำไรสุทธิต่อรายได้รวม (%)	16.08	14.23

ลงลายมือชื่อ _____
(นายศดาฐ เตชะอุบล)
รักษาการกรรมการผู้จัดการ