

ที่ สล. 017/2564

วันที่ 18 สิงหาคม 2564

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ งวดครึ่งปี สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2564

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ตามที่ ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ครั้งที่ 5/2564 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 18 สิงหาคม 2564 ได้มีมติอนุมัติตั้งงบการเงินและงบการเงินรวมของบริษัทและบริษัทย่อยฉบับตรวจสอบ งวดครึ่งปี สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2564 นั้น

บริษัทมีกำไร (ขาดทุน) ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่ สำหรับไตรมาสที่ 2 ปี 2564 และงวด 6 เดือนแรก ปี 2564 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

งบการเงินรวม	ไตรมาสที่ 2 (สอบทาน)		งวด 6 เดือน (ตรวจสอบ)	
	2564	2563	2564	2563
กำไร (ขาดทุน)	421,955	194,661	1,135,680	(313,067)
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่				
กำไร (ขาดทุน) สุทธิต่อหุ้น (บาท)	0.21	0.10	0.57	(0.16)

บริษัทขออธิบายถึงการเปลี่ยนแปลงในกำไร (ขาดทุน) ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่ สำหรับไตรมาสที่ 2 ปี 2564 และงวด 6 เดือนแรก ปี 2564 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน ดังนี้

ไตรมาสที่ 2 ปี 2564 เทียบกับไตรมาสที่ 2 ปี 2563

1. รายได้

ในไตรมาสที่ 2 ปี 2564 บริษัทมีรายได้รวม 1,306 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 88 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 2 ของปีก่อน โดยรายได้ที่สำคัญ มีดังนี้

1.1 รายได้ดำเนินงาน

ในไตรมาสที่ 2 ปี 2564 บริษัทมีรายได้ดำเนินงาน 329 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 47 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 2 ของปีก่อน รายได้ดำเนินงานดังกล่าวประกอบด้วยดำเนินงานจากการซื้อขายหลักทรัพย์ 262 ล้านบาท และดำเนินงานจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า 67 ล้านบาท รายได้ดำเนินงานที่เพิ่มขึ้นมาจากทั้งธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเนื่องจากมูลค่าการซื้อขายรายวันเฉลี่ยของ SET และ TFEX เพิ่มขึ้น และส่วนแบ่งการตลาดของบริษัทเพิ่มขึ้น

1.2 รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ

ในไตรมาสที่ 2 ปี 2564 บริษัทมีรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ 409 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 127 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 2 ของปีก่อน สาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของรายได้ค่าธรรมเนียมการจัดการกองทุนรวมและรายได้ค่าธรรมเนียมการเป็นนายทะเบียนของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรณ จำกัด (บริษัทย่อยของบริษัท) และการเพิ่มขึ้นของรายได้ค่าธรรมเนียมการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมที่ปรึกษาทางการเงินของบริษัท

1.3 รายได้ดอกเบี้ย

ในไตรมาสที่ 2 ปี 2564 บริษัทมีรายได้ดอกเบี้ย 59 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 26 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 2 ของปีก่อน สาเหตุหลักเนื่องจากการเพิ่มขึ้นของรายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์

1.4 กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน

ในไตรมาสที่ 2 ปี 2564 บริษัทมีกำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน 491 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 103 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 2 ของปีก่อน

ทั้งนี้ กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงินของบริษัทมาจากธุรกรรมหลายประเภท ไม่ว่าจะเป็นการออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ("DW") ธุรกิจตราสารอนุพันธ์นอกตลาด การลงทุนของบริษัทในตราสารหนี้และตราสารทุน การให้บริการซื้อขายตราสารหนี้ ธุรกิจการซื้อคืนภาคเอกชน และการลงทุนอื่น ๆ

ในไตรมาสที่ 2 ปี 2564 นั้น กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน 491 ล้านบาทดังกล่าว ประกอบด้วยขาดทุนจากเงินลงทุน (310) ล้านบาท กำไรจากอนุพันธ์ 726 ล้านบาท และเงินปันผลรับ 75 ล้านบาท

2. ค่าใช้จ่าย

ในไตรมาสที่ 2 ปี 2564 บริษัทมีค่าใช้จ่ายรวม 785 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 75 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 2 ของปีก่อน ซึ่งค่าใช้จ่ายหลักของบริษัทประกอบด้วย ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย และค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย ดังนี้

2.1 ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน

ในไตรมาสที่ 2 ปี 2564 บริษัทมีค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน 382 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 78 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 2 ของปีก่อน สาเหตุหลักเนื่องจากบริษัทมีค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับค่าตอบแทนพนักงานเพิ่มขึ้น ซึ่งเป็นไปในทางเดียวกับผลการดำเนินงานของบริษัท

2.2 ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย

ในไตรมาสที่ 2 ปี 2564 บริษัทมีค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย 278 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 139 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 2 ของปีก่อน สาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของค่าธรรมเนียมจ่ายการซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของบริษัท และการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับค่าตอบแทนหลังจากรับเป็นลูกค้า (Retaining Fee) ของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรณ จำกัด (บริษัทย่อยของบริษัท)

2.3 ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย

ในไตรมาสที่ 2 ปี 2564 บริษัทมีค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย 19 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 11 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 2 ของปีก่อน สาเหตุหลักมาจากการลดลงของค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยของธุรกรรมซื้อคืนภาคเอกชนและดอกเบี้ยจ่ายของหุ้นกู้ที่ออกโดยบริษัท

งวด 6 เดือนแรก ปี 2564 เทียบกับงวด 6 เดือนแรก ปี 2563

1. รายได้

ในงวด 6 เดือนแรก ปี 2564 บริษัทมีรายได้รวม 3,008 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 436 เมื่อเทียบกับงวด 6 เดือนแรกของปีก่อน รายได้ที่สำคัญ มีดังนี้

1.1 รายได้ด้านนายหน้า

ในงวด 6 เดือนแรก ปี 2564 บริษัทมีรายได้ด้านนายหน้า 673 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 46 เมื่อเทียบกับงวด 6 เดือนแรกของปีก่อน รายได้ด้านนายหน้าดังกล่าวประกอบด้วยค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์ 527 ล้านบาท และค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า 146 ล้านบาท รายได้ด้านนายหน้าที่เพิ่มขึ้นมาจากทั้งธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเนื่องจากมูลค่าการซื้อขายรายวันเฉลี่ยของ SET และ TFEX เพิ่มขึ้น และส่วนแบ่งการตลาดของบริษัทเพิ่มขึ้น

1.2 รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ

ในงวด 6 เดือนแรก ปี 2564 บริษัทมีรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ 820 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 116 เมื่อเทียบกับงวด 6 เดือนแรกของปีก่อน สาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของรายได้ค่าธรรมเนียมการจัดการกองทุนรวม รายได้ค่าธรรมเนียมการซื้อขายหน่วยลงทุน และรายได้ค่าธรรมเนียมการเป็นนายทะเบียนของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรณ จำกัด (บริษัทย่อยของบริษัท) และการเพิ่มขึ้นของรายได้ค่าธรรมเนียมการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมที่ปรึกษาทางการเงินของบริษัท

1.3 รายได้ดอกเบี้ย

ในงวด 6 เดือนแรก ปี 2564 บริษัทมีรายได้ดอกเบี้ย 112 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 14 เมื่อเทียบกับงวด 6 เดือนแรกของปีก่อน สาเหตุหลักเนื่องจากการเพิ่มขึ้นของรายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์

1.4 กำไร (ขาดทุน) และผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน

ในงวด 6 เดือนแรก ปี 2564 บริษัทมีกำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน 1,384 ล้านบาท เมื่อเทียบกับงวด 6 เดือนแรกของปีก่อนซึ่งบริษัทมีขาดทุนและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน (377) ล้านบาท

ทั้งนี้ กำไร (ขาดทุน) และผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงินของบริษัทมาจากธุรกรรมหลายประเภท ไม่ว่าจะเป็นการออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ("DW") ธุรกิจตราสารอนุพันธ์นอกตลาด การลงทุนของบริษัทในตราสารหนี้และตราสารทุน การให้บริการซื้อขายตราสารหนี้ ธุรกิจการซื้อคืนภาคเอกชน และการลงทุนอื่น ๆ

ในงวด 6 เดือนแรก ปี 2564 นั้น กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน 1,384 ล้านบาทดังกล่าวประกอบด้วยกำไรจากเงินลงทุน 197 ล้านบาท กำไรจากอนุพันธ์ 1,056 ล้านบาท และเงินปันผลรับ 131 ล้านบาท

2. ค่าใช้จ่าย

ในงวด 6 เดือนแรก ปี 2564 บริษัทมีค่าใช้จ่ายรวม 1,622 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 71 เมื่อเทียบกับงวด 6 เดือนแรกของปีก่อน ซึ่งค่าใช้จ่ายหลักของบริษัทประกอบด้วย ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย และค่าจ้างดอกเบี้ย ดังนี้

2.1 ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน

ในงวด 6 เดือนแรก ปี 2564 บริษัทมีค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน 801 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 73 เมื่อเทียบกับงวด 6 เดือนแรกของปีก่อน สาเหตุหลักเนื่องจากบริษัทมีค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับค่าตอบแทนพนักงานเพิ่มขึ้น ซึ่งเป็นไปในทางเดียวกับผลการดำเนินงานของบริษัท

2.2 ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย

ในงวด 6 เดือนแรก ปี 2564 บริษัทมีค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย 566 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 130 เมื่อเทียบกับงวด 6 เดือนแรกของปีก่อน สาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของค่าธรรมเนียมจ่ายการซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของบริษัท และการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับค่าตอบแทนหลังจากรับเป็นลูกค้ำ (Retaining Fee) ของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรธน จำกัด (บริษัทย่อยของบริษัท)

2.3 ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย

ในงวด 6 เดือนแรก ปี 2564 บริษัทมีค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย 38 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 12 เมื่อเทียบกับงวด 6 เดือนแรกของปีก่อน สาเหตุหลักมาจากการลดลงของดอกเบี้ยจ่ายของหุ้นกู้ที่ออกโดยบริษัท

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นายจ้อ-หง หลิน)
กรรมการอำนวยการ

สำนักเลขานุการบริษัท

โทรศัพท์ 0 2658 8880-1