

ที่ สลบ. 022/2564

วันที่ 10 พฤศจิกายน 2564

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ ไตรมาสที่ 3 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ตามที่ ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ครั้งที่ 6/2564 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 10 พฤศจิกายน 2564 ได้มีมติอนุมัติงบการเงินและงบการเงินรวมของบริษัทและบริษัทย่อยฉบับสอบทาน สำหรับงวดไตรมาสที่ 3 และงวด 9 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564 นั้น

บริษัทมีกำไรส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่ สำหรับไตรมาสที่ 3 ปี 2564 และงวด 9 เดือน ปี 2564 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน ดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

งบการเงินรวม	ไตรมาสที่ 3 (สอบทาน)		งวด 9 เดือน (สอบทาน)	
	2564	2563	2564	2563
กำไรส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	403	474	1,539	161
กำไรสุทธิต่อหุ้น (บาท)	0.20	0.24	0.77	0.08

บริษัทขออธิบายถึงการเปลี่ยนแปลงในกำไรส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่ สำหรับไตรมาสที่ 3 ปี 2564 และงวด 9 เดือน ปี 2564 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน ดังนี้

ไตรมาสที่ 3 ปี 2564 เทียบกับไตรมาสที่ 3 ปี 2563

1. รายได้

ในไตรมาสที่ 3 ปี 2564 บริษัทมีรายได้รวม 1,221 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 14 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 3 ของปีก่อน โดยรายได้ที่สำคัญ มีดังนี้

1.1 รายได้ค่านายหน้า

ในไตรมาสที่ 3 ปี 2564 บริษัทมีรายได้ค่านายหน้า 326 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 85 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 3 ของปีก่อน รายได้ค่านายหน้าดังกล่าวประกอบด้วยค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์ 248 ล้านบาท และค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า 78 ล้านบาท รายได้ค่านายหน้าที่เพิ่มขึ้นมาจากทั้งธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเนื่องจากมูลค่าการซื้อขายรายวันเฉลี่ยของ SET และ TFEX เพิ่มขึ้น และส่วนแบ่งการตลาดของบริษัทเพิ่มขึ้น

1.2 รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ

ในไตรมาสที่ 3 ปี 2564 บริษัทมีรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ 426 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 78 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 3 ของปีก่อน สาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของรายได้ค่าธรรมเนียมการจัดการกองทุนรวม รายได้ค่าธรรมเนียมจัดจำหน่ายหน่วยลงทุนและรายได้ค่าธรรมเนียมการเป็นนายทะเบียนของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรณ จำกัด (บริษัทย่อยของบริษัท) และการเพิ่มขึ้นของรายได้ค่าธรรมเนียมการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์และรายได้ค่าธรรมเนียมที่ปรึกษาทางการเงินของบริษัท

1.3 รายได้ดอกเบี้ย

ในไตรมาสที่ 3 ปี 2564 บริษัทมีรายได้ดอกเบี้ย 58 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 24 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 3 ของปีก่อน สาเหตุหลักเนื่องจากการเพิ่มขึ้นของรายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์

1.4 กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน

ในไตรมาสที่ 3 ปี 2564 บริษัทมีกำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน 406 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 32 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 3 ของปีก่อน

ทั้งนี้ กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงินของบริษัทมาจากธุรกรรมหลายประเภท ไม่ว่าจะเป็นการออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ("DW") ธุรกิจตราสารอนุพันธ์นอกตลาด การลงทุนของบริษัทในตราสารหนี้และตราสารทุน การให้บริการซื้อขายตราสารหนี้ ธุรกิจการซื้อขายสินค้าภาคเอกชน และการลงทุนอื่นๆ

2. ค่าใช้จ่าย

ในไตรมาสที่ 3 ปี 2564 บริษัทมีค่าใช้จ่ายรวม 746 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 55 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 3 ของปีก่อน โดยค่าใช้จ่ายที่สำคัญ มีดังนี้

2.1 ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน

ในไตรมาสที่ 3 ปี 2564 บริษัทมีค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน 335 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 60 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 3 ของปีก่อน สาเหตุหลักเนื่องจากบริษัทมีค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับค่าตอบแทนพนักงานเพิ่มขึ้น ซึ่งเป็นไปในทางเดียวกับผลการดำเนินงานของบริษัท

2.2 ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย

ในไตรมาสที่ 3 ปี 2564 บริษัทมีค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย 285 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 121 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 3 ของปีก่อน สาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของค่าธรรมเนียมจ่ายการซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของบริษัท และการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับค่าตอบแทนหลังจากรับเป็นลูกค้า (Retaining Fee) ของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรรณ จำกัด (บริษัทย่อยของบริษัท)

2.3 ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย

ในไตรมาสที่ 3 ปี 2564 บริษัทมีค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย 20 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 9 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 3 ของปีก่อน สาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของดอกเบี้ยจ่ายตัวแลกเปลี่ยน

งวด 9 เดือน ปี 2564 เทียบกับงวด 9 เดือน ปี 2563

1. รายได้

ในงวด 9 เดือน ปี 2564 บริษัทมีรายได้รวม 4,229 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 160 เมื่อเทียบกับงวด 9 เดือนของปีก่อน รายได้ที่สำคัญ มีดังนี้

1.1 รายได้ค่านายหน้า

ในงวด 9 เดือน ปี 2564 บริษัทมีรายได้ค่านายหน้า 999 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 57 เมื่อเทียบกับงวด 9 เดือนของปีก่อน รายได้ค่านายหน้าดังกล่าวประกอบด้วยค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์ 775 ล้านบาท และค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า 224 ล้านบาท รายได้ค่านายหน้าที่เพิ่มขึ้นมาจากทั้งธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเนื่องจากมูลค่าการซื้อขายรายวันเฉลี่ยของ SET และ TFEX เพิ่มขึ้น และส่วนแบ่งการตลาดของบริษัทเพิ่มขึ้น

1.2 รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ

ในงวด 9 เดือน ปี 2564 บริษัทมีรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ 1,246 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 101 เมื่อเทียบกับงวด 9 เดือนของปีก่อน สาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของรายได้ค่าธรรมเนียมการจัดการกองทุนรวม รายได้ค่าธรรมเนียมการเป็นนายทะเบียน รายได้ค่าธรรมเนียมจัดจำหน่ายหน่วยลงทุนและรายได้ค่าธรรมเนียมการซื้อขายหน่วยลงทุนของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรรณ จำกัด (บริษัทย่อยของบริษัท) และการเพิ่มขึ้นของรายได้ค่าธรรมเนียมตัวแทนการซื้อขายหน่วยลงทุน รายได้ค่าธรรมเนียมการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์และรายได้ค่าธรรมเนียมที่ปรึกษาทางการเงินของบริษัท

1.3 รายได้ดอกเบี้ย

ในงวด 9 เดือน ปี 2564 บริษัทมีรายได้ดอกเบี้ย 170 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 18 เมื่อเทียบกับงวด 9 เดือนของปีก่อน สาเหตุหลักเนื่องจากการเพิ่มขึ้นของรายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์

1.4 กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน

ในงวด 9 เดือน ปี 2564 บริษัทมีกำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน 1,790 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 699 เมื่อเทียบกับงวด 9 เดือนของปีก่อน

ทั้งนี้ กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงินของบริษัทมาจากธุรกรรมหลายประเภท ไม่ว่าจะเป็นการออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ("DW") ธุรกิจตราสารอนุพันธ์นอกตลาด การลงทุนของบริษัทในตราสารหนี้และตราสารทุน การให้บริการซื้อขายตราสารหนี้ ธุรกิจการซื้อคืนภาคเอกชน และการลงทุนอื่นๆ

2. ค่าใช้จ่าย

ในงวด 9 เดือน ปี 2564 บริษัทมีค่าใช้จ่ายรวม 2,368 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 65 เมื่อเทียบกับงวด 9 เดือนของปีก่อน โดยค่าใช้จ่ายที่สำคัญ มีดังนี้

2.1 ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน

ในงวด 9 เดือน ปี 2564 บริษัทมีค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน 1,136 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 69 เมื่อเทียบกับงวด 9 เดือนของปีก่อน สาเหตุหลักเนื่องจากบริษัทมีค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับค่าตอบแทนพนักงานเพิ่มขึ้น ซึ่งเป็นไปในทางเดียวกับผลการดำเนินงานของบริษัท

2.2 ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย

ในงวด 9 เดือน ปี 2564 บริษัทมีค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย 851 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 127 เมื่อเทียบกับงวด 9 เดือนของปีก่อน สาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของการซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของบริษัท และการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับค่าตอบแทนหลังจากรับเป็นลูกค้า (Retaining Fee) ของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรรณ จำกัด (บริษัทย่อยของบริษัท)

2.3 ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย

ในงวด 9 เดือน ปี 2564 บริษัทมีค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย 58 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 5 เมื่อเทียบกับงวด 9 เดือนของปีก่อน สาเหตุหลักมาจากการลดลงของดอกเบี้ยจ่ายของหุ้นกู้ที่ออกโดยบริษัท

2.4 โอนกลับผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น

ในงวด 9 เดือน ปี 2564 บริษัทมีโอนกลับผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น 20 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 283 เมื่อเทียบกับงวด 9 เดือนของปีก่อน สาเหตุหลักมาจากการได้รับเงินคืนจากลูกหนี้ที่มีการต่ออายุด้านเครดิตในอดีต

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นายจื้อ-หง หลิน)

กรรมการอำนวยการ

สำนักเลขานุการบริษัท

โทรศัพท์ 0 2658 8880-1