

ที่ สลบ. 016/2565

วันที่ 24 สิงหาคม 2565

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ งวดครึ่งปี สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2565

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ตามที่ ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ครั้งที่ 4/2565 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 24 สิงหาคม 2565 ได้มีมติอนุมัติงบการเงินและงบการเงินรวมของบริษัทและบริษัทย่อยฉบับตรวจสอบ งวดครึ่งปี สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2565 นั้น

บริษัทมีกำไรส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่ สำหรับไตรมาสที่ 2 ปี 2565 และงวด 6 เดือนแรก ปี 2565 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

| งบการเงินรวม | ไตรมาสที่ 2 (สอบทาน) | | งวด 6 เดือน (ตรวจสอบ) | |
|------------------------------|----------------------|---------|-----------------------|-----------|
| ปี | 2565 | 2564 | 2565 | 2564 |
| กำไรส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่ | 267,713 | 421,955 | 584,744 | 1,135,680 |
| กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท) | 0.13 | 0.21 | 0.29 | 0.57 |

บริษัทขออธิบายถึงการเปลี่ยนแปลงในกำไรส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่ สำหรับไตรมาสที่ 2 ปี 2565 และงวด 6 เดือนแรก ปี 2565 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน ดังนี้

ไตรมาสที่ 2 ปี 2565 เทียบกับไตรมาสที่ 2 ปี 2564

1. รายได้

ในไตรมาสที่ 2 ปี 2565 บริษัทมีรายได้รวม 964 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 26 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 2 ของปีก่อน โดยรายได้ที่สำคัญ มีดังนี้

1.1 รายได้ค่านายหน้า

ในไตรมาสที่ 2 ปี 2565 บริษัทมีรายได้ค่านายหน้า 259 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 21 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 2 ของปีก่อน รายได้ค่านายหน้าดังกล่าวประกอบด้วยค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์ 184 ล้านบาท และค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า 75 ล้านบาท รายได้ค่านายหน้าที่ลดลงมาจากธุรกิจหลักทรัพย์เนื่องจากมูลค่าการซื้อขายรายวันเฉลี่ยของ SET ลดลง

1.2 รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ

ในไตรมาสที่ 2 ปี 2565 บริษัทมีรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ 339 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 17 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 2 ของปีก่อน สาเหตุหลักมาจากการลดลงของรายได้ค่าธรรมเนียมการจัดการกองทุนรวมและรายได้ค่าธรรมเนียมการเป็นนายทะเบียนของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรณ จำกัด (บริษัทย่อยของบริษัท)

1.3 รายได้ดอกเบี้ย

ในไตรมาสที่ 2 ปี 2565 บริษัทมีรายได้ดอกเบี้ย 59 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 1 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 2 ของปีก่อน สาเหตุหลักเนื่องจากการเพิ่มขึ้นของรายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์

1.4 กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน

ในไตรมาสที่ 2 ปี 2565 บริษัทมีกำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน 302 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 38 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 2 ของปีก่อน

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

2. ค่าใช้จ่าย

ในไตรมาสที่ 2 ปี 2565 บริษัทมีค่าใช้จ่ายรวม 654 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 17 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 2 ของปีก่อน ซึ่งค่าใช้จ่ายหลักของบริษัทประกอบด้วย ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย และค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยดังนี้

2.1 ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน

ในไตรมาสที่ 2 ปี 2565 บริษัทมีค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน 293 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 23 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 2 ของปีก่อน สาเหตุหลักเนื่องจากบริษัทมีค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับค่าตอบแทนพนักงานลดลง ซึ่งเป็นไปในทางเดียวกับผลการดำเนินงานของบริษัท

2.2 ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย

ในไตรมาสที่ 2 ปี 2565 บริษัทมีค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย 236 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 15 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 2 ของปีก่อน สาเหตุหลักมาจากการลดลงของค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับค่าตอบแทนหลังจากรับเป็นลูกค้า (Retaining Fee) ของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรณ จำกัด (บริษัทย่อยของบริษัท) และการลดลงของค่าที่ปรึกษาทางการเงินและค่าธรรมเนียมการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัท

2.3 ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย

ในไตรมาสที่ 2 ปี 2565 บริษัทมีค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย 18 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 3 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 2 ของปีก่อน สาเหตุหลักมาจากการลดลงของดอกเบี้ยจ่ายเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน

งวด 6 เดือนแรก ปี 2565 เทียบกับงวด 6 เดือนแรก ปี 2564

1. รายได้

ในงวด 6 เดือนแรก ปี 2565 บริษัทมีรายได้รวม 2,064 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 31 เมื่อเทียบกับงวด 6 เดือนแรกของปีก่อน รายได้ที่สำคัญ มีดังนี้

1.1 รายได้ค่านายหน้า

ในงวด 6 เดือนแรก ปี 2565 บริษัทมีรายได้ค่านายหน้า 586 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 13 เมื่อเทียบกับงวด 6 เดือนแรกของปีก่อน รายได้ค่านายหน้าดังกล่าวประกอบด้วยค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์ 420 ล้านบาท และค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า 166 ล้านบาท รายได้ค่านายหน้าที่ลดลงมาจากธุรกิจหลักทรัพย์เนื่องจากมูลค่าการซื้อขายรายวันเฉลี่ยของ SET ลดลง

1.2 รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ

ในงวด 6 เดือนแรก ปี 2565 บริษัทมีรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ 653 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 20 เมื่อเทียบกับงวด 6 เดือนแรกของปีก่อน สาเหตุหลักมาจากการลดลงของรายได้ค่าธรรมเนียมการจัดการกองทุนรวม และรายได้ค่าธรรมเนียมการซื้อขายหน่วยลงทุนของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรณ จำกัด (บริษัทย่อยของบริษัท) และการลดลงของค่าธรรมเนียมตัวแทนซื้อขายหน่วยลงทุนของบริษัท

1.3 รายได้ดอกเบี้ย

ในงวด 6 เดือนแรก ปี 2565 บริษัทมีรายได้ดอกเบี้ย 120 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 7 เมื่อเทียบกับงวด 6 เดือนแรกของปีก่อน สาเหตุหลักเนื่องจากการเพิ่มขึ้นของรายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์

1.4 กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน

ในงวด 6 เดือนแรก ปี 2565 บริษัทมีกำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน 697 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 50 เมื่อเทียบกับงวด 6 เดือนแรกของปีก่อน

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

2. ค่าใช้จ่าย

ในงวด 6 เดือนแรก ปี 2565 บริษัทมีค่าใช้จ่ายรวม 1,353 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 17 เมื่อเทียบกับงวด 6 เดือนแรกของปีก่อน ซึ่งค่าใช้จ่ายหลักของบริษัทประกอบด้วย ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย และค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย ดังนี้

2.1 ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน

ในงวด 6 เดือนแรก ปี 2565 บริษัทมีค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน 625 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 22 เมื่อเทียบกับงวด 6 เดือนแรกของปีก่อน สาเหตุหลักเนื่องจากบริษัทมีค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับค่าตอบแทนพนักงานลดลง ซึ่งเป็นไปในทางเดียวกับผลการดำเนินงานของบริษัท

2.2 ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย

ในงวด 6 เดือนแรก ปี 2565 บริษัทมีค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย 481 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 15 เมื่อเทียบกับงวด 6 เดือนแรกของปีก่อน สาเหตุหลักมาจากการลดลงของค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับค่าตอบแทนหลังจากรับเป็นลูกค้า (Retaining Fee) ของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรธน จำกัด (บริษัทย่อยของบริษัท) และการลดลงของค่าที่ปรึกษาทางการเงินและค่าธรรมเนียมการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัท

2.3 ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย

ในงวด 6 เดือนแรก ปี 2565 บริษัทมีค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย 38 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 1 เมื่อเทียบกับงวด 6 เดือนแรกของปีก่อน สาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของดอกเบี้ยจ่ายตัวแลกเงิน และดอกเบี้ยจ่ายของหุ้นกู้ที่ออกโดยบริษัท

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(ดร. จี๋-หง หลิน)

กรรมการอำนวยการ

สำนักเลขานุการบริษัท

โทรศัพท์ 0 2658 8880-1