

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ (MD&A) ประจำปีงวดไตรมาส 1 ปี 2562

ชี้แจงผลการดำเนินงานและฐานะทางการเงิน

1. ผลการดำเนินงานงวดไตรมาส 1 ประจำปี 2562 และ 2561 (งบการเงินรวม)

หน่วย : พันบาท

	งวด 3 เดือน		
	2562	2561	เปลี่ยนแปลง %
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	206,065	235,400	(12.46)
กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน	7,408	10,818	(31.52)
รายได้อื่น	431	782	(44.88)
รวมรายได้	213,904	247,000	(13.40)
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน	116,993	120,663	(3.04)
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย	17,369	26,578	(34.65)
ค่าใช้จ่ายอื่น	37,780	39,812	(5.10)
รวมค่าใช้จ่าย	172,142	187,053	(7.97)
กำไรสุทธิ	33,066	48,290	(31.53)

บริษัทมีกำไรสุทธิสำหรับงวดไตรมาส 1 ปี 2562 จำนวน 33.07 ล้านบาท ลดจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 15.22 ล้านบาท หรือร้อยละ 31.53 โดยมีรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ จำนวน 206.07 ล้านบาท ลดจากงวดเดียวกันของปีก่อน จำนวน 29.34 ล้านบาท หรือร้อยละ 12.46 จากการจัดตั้งกองทุนรวมใหม่จำนวน 4 กองทุน มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 3,135 ล้านบาท เปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันปีก่อน ที่มีการจัดตั้งกองทุนรวมใหม่จำนวน 4 กองทุน มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 1,250 ล้านบาท ทั้งนี้กองทุนที่จัดตั้งในปี 2561 ทั้งหมด 4 กองทุนเป็นกองทุนตราสารทุน ในขณะที่กองทุนที่จัดตั้งในปี 2562 ทั้งหมดเป็นกองทุนตราสารหนี้ อย่างไรก็ตามในปี 2562 บริษัทมีค่าใช้จ่ายลดลง จากงวดเดียวกันของปีก่อน จำนวน 14.91 ล้านบาท หรือร้อยละ 7.97 เนื่องจากค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย ซึ่งลดลงแปรผันตามรายได้

2. ฐานะทางการเงิน (งบการเงินรวม)

หน่วย : พันบาท

	31 มี.ค. 2562	31 ธ.ค. 2561	การเปลี่ยนแปลง (%)
สินทรัพย์รวม	1,393,862	1,397,327	(0.25)
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น			
- หนี้สินรวม	179,605	214,943	(16.44)
- ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	1,214,257	1,182,384	2.70

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562 บริษัทมีสินทรัพย์รวมทั้งสิ้น 1,393.86 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปี 2561 จำนวน 3.47 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 0.25

สินทรัพย์รวม ประกอบด้วย รายการหลักคือ เงินลงทุน จำนวน 1,016.84 ล้านบาท หรือร้อยละ 72.95 ของสินทรัพย์รวม รายการเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด จำนวน 125.97 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 9.04 ของสินทรัพย์รวม และรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการค้างรับจากธุรกิจจัดการลงทุน จำนวน 112.94 ล้านบาท หรือร้อยละ 8.10 ของสินทรัพย์รวม

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562 บริษัทมีหนี้สินรวม จำนวน 179.61 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปี 2561 จำนวน 35.34 ล้านบาท หรือร้อยละ 16.44

สำหรับส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562 จำนวน 1,214.26 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2561 จำนวน 31.87 ล้านบาท หรือร้อยละ 2.70

3. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ (งบการเงินรวม)

	31 มี.ค.2562	31 ธ.ค.2561
มูลค่าตามบัญชี (บาทต่อหุ้น)	9.67	9.41
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวม (%)	9.49	12.03
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (%)	10.89	14.22
อัตรากำไรสุทธิต่อรายได้รวม (%)	15.46	18.39

ลงลายมือชื่อ

(นาย ลิ้ม ขง บุน เคนนิส)

กรรมการผู้จัดการ