

ที่ สลบ. 003/2563

วันที่ 19 กุมภาพันธ์ 2563

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการประจำปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ที่ประชุมคณะกรรมการของ บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ("บริษัท") ครั้งที่ 1/2563 ประชุมเมื่อวันที่ 19 กุมภาพันธ์ 2563 ได้มีมติอนุมัติงบการเงินและงบการเงินรวมของบริษัทและบริษัทย่อยฉบับตรวจสอบสำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 โดยในปี 2562 บริษัทมีกำไรสำหรับปี (ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่) จากงบการเงินรวมจำนวน 971 ล้านบาท และคิดเป็นกำไรต่อหุ้น หุ้นละ 0.49 บาท ซึ่งลดลงร้อยละ 10 เมื่อเทียบกับปีก่อน บริษัทขอชี้แจงสาเหตุการเปลี่ยนแปลงของกำไรสำหรับปี 2562 เปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน ดังนี้

1. รายได้

ในปี 2562 บริษัทมีรายได้รวมจากงบการเงินรวมจำนวน 3,350 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 5 เมื่อเทียบกับปีก่อน โดยมีรายละเอียด ดังนี้

1.1 รายได้ค่านายหน้า

ในปี 2562 บริษัทมีรายได้ค่านายหน้า 698 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 23 เมื่อเทียบกับปีก่อน รายได้ค่านายหน้าดังกล่าวประกอบด้วยค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์ 532 ล้านบาท และค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า 167 ล้านบาท โดยรายได้ค่านายหน้าทั้ง 2 ส่วนลดลงจากปีก่อน สาเหตุหลักเนื่องจากมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รายวันเฉลี่ยของลูกค้ารายบุคคล (Retail) ในตลาดหลักทรัพย์ลดลง และมูลค่าซื้อขายของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของลูกค้ารายบุคคล (Retail) ในตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้าลดลง

1.2 รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ

ในปี 2562 บริษัทมีรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ 789 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 15 เมื่อเทียบกับปีก่อน สาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของรายได้ค่าธรรมเนียมการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ของบริษัท และการเพิ่มขึ้นของรายได้ค่าธรรมเนียมการจัดการกองทุนรวม ค่าธรรมเนียมการจัดการกองทุนส่วนบุคคล และค่าธรรมเนียมการจัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรณ จำกัด (บริษัทย่อยของบริษัท)

1.3 รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์

ในปี 2562 บริษัทมีรายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ 137 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 16 เมื่อเทียบกับปีก่อน สาเหตุหลักมาจาก บริษัทมีการให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ในระบบเครดิตบาลานซ์ลดลงในระหว่างปี โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทมีเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ จำนวน 1,745 ล้านบาท ทั้งนี้ บริษัทมีการควบคุมความเสี่ยงโดยพิจารณากำหนดวงเงินสินเชื่อที่จะให้กับลูกค้าแต่ละรายอย่างเหมาะสม และมีการทบทวนฐานะทางการเงินของลูกค้าอย่างสม่ำเสมอ

1.4 กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน

ในปี 2562 บริษัทมีกำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน 1,706 ล้านบาท ใกล้เคียงกับกำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน 1,738 ล้านบาทในปีก่อน เนื่องจากในปี 2562 การลงทุนที่หลากหลายของบริษัทยังคงมีผลการดำเนินงานที่ดีอย่างต่อเนื่อง

ทั้งนี้ กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงินมาจากธุรกรรมหลายประเภท ไม่ว่าจะเป็นการออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ธุรกิจตราสารอนุพันธ์นอกตลาด การลงทุนของบริษัทในตราสารหนี้และตราสารทุน การให้บริการซื้อขายตราสารหนี้ ธุรกิจการซื้อขายสินค้าโภคภัณฑ์ และการลงทุนอื่น ๆ

2. รายจ่าย

ในปี 2562 บริษัทมีค่าใช้จ่ายรวม 2,137 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 64 ของรายได้รวม ซึ่งค่าใช้จ่ายหลักประกอบด้วยค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย ต้นทุนทางการเงิน และค่าใช้จ่ายอื่น ๆ ดังนี้

2.1 ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน

ในปี 2562 บริษัทมีค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน 1,089 ล้านบาท ใกล้เคียงกับค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน 1,104 ล้านบาทในปีก่อน

ทั้งนี้ ในระหว่างปี 2562 บริษัทได้รับรู้ต้นทุนบริการในอดีตเป็นค่าใช้จ่ายแล้วในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ ซึ่งเป็นผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงอัตราค่าชดเชยเพิ่มเติมกรณีนายจ้างเลิกจ้าง สำหรับลูกจ้างซึ่งทำงานติดต่อกันครบ 20 ปีขึ้นไปให้มีสิทธิได้รับค่าชดเชยไม่น้อยกว่าค่าจ้างอัตราสุดท้าย 400 วัน ตามพระราชบัญญัติคุ้มครองแรงงาน (ฉบับที่ 7) พ.ศ. 2562

2.2 ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย

ในปี 2562 บริษัทมีค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย 454 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 8 เมื่อเทียบกับปีก่อน สาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับค่าตอบแทนหลังจากรับเป็นลูกค้า (Retaining Fee) ของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรณ จำกัด (บริษัทย่อยของบริษัท) ซึ่งเป็นไปในทางเดียวกับการเพิ่มขึ้นของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิภายใต้การบริหารการจัดการ (AUM) ของบริษัทย่อย และการเพิ่มขึ้นของค่าธรรมเนียมจากธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ของบริษัท

2.3 ต้นทุนทางการเงิน

ในปี 2562 บริษัทมีต้นทุนทางการเงิน 141 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 12 เมื่อเทียบกับปีก่อน สาเหตุหลักมาจากดอกเบี้ยจ่ายตัวแลกเปลี่ยนและเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินลดลง

2.4 ค่าใช้จ่ายอื่น

ในปี 2562 บริษัทมีค่าใช้จ่ายอื่น 448 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 4 เมื่อเทียบกับปีก่อน สาเหตุหลักมาจากการลดลงของค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์ ค่าใช้จ่ายเดินทาง และค่าวัสดุสำนักงาน

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นายจื่อ-หง หลิน)
กรรมการผู้อำนวยการ