

ที่ สลบ. 034/2563

วันที่ 3 พฤศจิกายน 2563

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ ไตรมาสที่ 3 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2563

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ตามที่ ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ("บริษัท") ครั้งที่ 5/2563 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 3 พฤศจิกายน 2563 ได้มีมติอนุมัติงบการเงินและงบการเงินรวมของบริษัทและบริษัทย่อย ฉบับสอบทาน สำหรับงวดไตรมาสที่ 3 และงวด 9 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2563 นั้น

บริษัทมีกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่จากงบการเงินรวม 474 ล้านบาท และ 161 ล้านบาท สำหรับงวดไตรมาสที่ 3 และงวด 9 เดือนของปี 2563 ซึ่งคิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 104 และลดลงร้อยละ 78 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนตามลำดับ

บริษัทขอชี้แจงสาเหตุสำคัญที่ทำให้กำไรสุทธิในไตรมาสที่ 3 และงวด 9 เดือนของปี 2563 เพิ่มขึ้น/ลดลง เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน ดังนี้

งวดไตรมาสที่ 3 ปี 2563 เทียบกับ 2562

1. รายได้

ในงวดไตรมาสที่ 3 ปี 2563 บริษัทมีรายได้รวม 1,066 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 24 เมื่อเทียบกับงวดไตรมาสที่ 3 ของปีก่อน รายได้ที่สำคัญ มีดังนี้

1.1 รายได้ค่านายหน้า

ในงวดไตรมาสที่ 3 ปี 2563 บริษัทมีรายได้ค่านายหน้า 177 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 17 เมื่อเทียบกับงวดไตรมาสที่ 3 ของปีก่อน สาเหตุหลักเนื่องมาจากส่วนแบ่งการตลาดของบริษัทลดลง

1.2 รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ

ในงวดไตรมาสที่ 3 ปี 2563 บริษัทมีรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ 240 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 13 เมื่อเทียบกับงวดไตรมาสที่ 3 ของปีก่อน สาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของรายได้ค่าธรรมเนียมการซื้อขายหน่วยลงทุนของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรรณ จำกัด (บริษัทย่อยของบริษัท)

1.3 รายได้ดอกเบี้ย

ในงวดไตรมาสที่ 3 ปี 2563 บริษัทมีรายได้ดอกเบี้ย 46 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 30 เมื่อเทียบกับงวดไตรมาสที่ 3 ของปีก่อน สาเหตุหลักเนื่องจากการลดลงของรายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์

1.4 กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน

ในงวดไตรมาสที่ 3 ปี 2563 บริษัทมีกำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน 601 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 64 เมื่อเทียบกับงวดไตรมาสที่ 3 ของปีก่อน เนื่องจากการลงทุนที่หลากหลายของบริษัทที่มีผลการดำเนินงานดีขึ้น

ทั้งนี้ กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงินมาจากธุรกรรมหลายประเภท ไม่ว่าจะเป็นการออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ธุรกิจตราสารอนุพันธ์นอกตลาด การลงทุนของบริษัทในตราสารหนี้และตราสารทุน การให้บริการซื้อขายตราสารหนี้ ธุรกิจการซื้อคืนภาคเอกชน และการลงทุนอื่น ๆ

2. ค่าใช้จ่าย

ในงวดไตรมาสที่ 3 ปี 2563 บริษัทมีค่าใช้จ่ายรวม 482 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 15 เมื่อเทียบกับงวดไตรมาสที่ 3 ของปีก่อน ซึ่งค่าใช้จ่ายหลักของบริษัทประกอบด้วย ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย และค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย ดังนี้

2.1 ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน

ในงวดไตรมาสที่ 3 ปี 2563 บริษัทมีค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน 209 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 27 เมื่อเทียบกับงวดไตรมาสที่ 3 ของปีก่อน สาเหตุหลักเนื่องมาจากบริษัทมีค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับค่าตอบแทนพนักงานลดลง ซึ่งเป็นไปในทางเดียวกับรายได้ค่านายหน้าของบริษัท

2.2 ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย

ในงวดไตรมาสที่ 3 ปี 2563 บริษัทมีค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย 129 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 5 เมื่อเทียบกับงวดไตรมาสที่ 3 ของปีก่อน สาเหตุหลักเนื่องจากบริษัทมีค่าธรรมเนียมจ่ายการซื้อขายหลักทรัพย์เพิ่มขึ้น

2.3 ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย

ในงวดไตรมาสที่ 3 ปี 2563 บริษัทมีค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย 18 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 49 เมื่อเทียบกับงวดไตรมาสที่ 3 ของปีก่อน สาเหตุหลักมาจากการลดลงของดอกเบี้ยเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินและดอกเบี้ยจ่ายของหุ้นกู้ที่ออกโดยบริษัท

งวด 9 เดือนของปี 2563 เทียบกับ 2562

1. รายได้

ในงวด 9 เดือนของปี 2563 บริษัทมีรายได้รวม 1,628 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 37 เมื่อเทียบกับ 9 เดือนของปีก่อน รายได้ที่สำคัญ มีดังนี้

1.1 รายได้ค่านายหน้า

ในงวด 9 เดือนของปี 2563 บริษัทมีรายได้ค่านายหน้า 637 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 18 เมื่อเทียบกับงวด 9 เดือนของปีก่อน สาเหตุหลักเนื่องจากมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันของตลาดหลักทรัพย์ฯ และตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพิ่มขึ้น

1.2 รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ

ในงวด 9 เดือนของปี 2563 บริษัทมีรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ 620 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 7 เมื่อเทียบกับงวด 9 เดือนของปีก่อน สาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของรายได้ค่าธรรมเนียมการซื้อขายหน่วยลงทุนของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรณ จำกัด (บริษัทย่อยของบริษัท) และรายได้ค่าธรรมเนียมตัวแทนซื้อขายหน่วยลงทุนของบริษัท

1.3 รายได้ดอกเบี้ย

ในงวด 9 เดือนของปี 2563 บริษัทมีรายได้ดอกเบี้ย 145 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 34 เมื่อเทียบกับงวด 9 เดือนของปีก่อน สาเหตุหลักเนื่องจากการลดลงของรายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์และรายได้ดอกเบี้ยจากเงินลงทุนในหุ้น

1.4 กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน

ในงวด 9 เดือนของปี 2563 บริษัทมีกำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน 224 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 82 เมื่อเทียบกับงวด 9 เดือนของปีก่อน เนื่องจากความผันผวนอย่างรุนแรงและการปรับตัวลดลงอย่างรวดเร็วของตลาดหุ้นไทยในเดือนมีนาคม 2563 จึงส่งผลให้ความสามารถในการทำกำไรโดยรวมจากกำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงินของบริษัทได้รับผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญเช่นกันในช่วงไตรมาสแรกของปี 2563

อย่างไรก็ตาม เนื่องจากความผันผวนของตลาดกลับเข้าสู่ระดับปกติมากขึ้นและตลาดเริ่มเป็นบวกมากขึ้นตั้งแต่เดือนพฤษภาคม 2563 ทั้งธุรกิจ DW และผลตอบแทนจากการค้าหลักทรัพย์ของบริษัทดีขึ้น ส่งผลให้กำไร (ขาดทุน) และผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงินของบริษัทปรับตัวดีขึ้นจากขาดทุน (619) ล้านบาทในไตรมาสแรกของปี 2563 ปรับเป็นกำไร 242 ล้านบาทในไตรมาสที่ 2 ปี 2563 และปรับเป็นกำไร 601 ล้านบาทในไตรมาสที่ 3 ปี 2563 ซึ่งทำให้บริษัทมีกำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงินในงวด 9 เดือนของปี 2563 จำนวน 224 ล้านบาท

2. ค่าใช้จ่าย

ในงวด 9 เดือนของปี 2563 บริษัทมีค่าใช้จ่ายรวม 1,433 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 13 เมื่อเทียบกับงวด 9 เดือนของปีก่อน ซึ่งค่าใช้จ่ายหลักของบริษัทประกอบด้วย ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย และค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย ดังนี้

2.1 ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน

ในงวด 9 เดือนของปี 2563 บริษัทมีค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน 671 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 23 เมื่อเทียบกับงวด 9 เดือนของปีก่อน สาเหตุหลักเนื่องจากบริษัทมีค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับค่าตอบแทนพนักงานลดลง ซึ่งเป็นไปในทางเดียวกับผลการดำเนินงานของบริษัท

2.2 ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย

ในงวด 9 เดือนของปี 2563 บริษัทมีค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย 375 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 10 เมื่อเทียบกับงวด 9 เดือนของปีก่อน สาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของค่าธรรมเนียมจ่ายการซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมจ่ายตัวแทนซื้อขายหน่วยลงทุนของบริษัท

2.3 ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย

ในงวด 9 เดือนของปี 2563 บริษัทมีค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย 61 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 43 เมื่อเทียบกับงวด 9 เดือนของปีก่อน สาเหตุหลักมาจากการลดลงของดอกเบี้ยจ่ายเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน ดอกเบี้ยจ่ายของหุ้นกู้ที่ออกโดยบริษัท และค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยของธุรกรรมซื้อคืนภาคเอกชน

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นายจื่อ-หง หลิน)
กรรมการอำนวยการ