

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ (MD&A) ประจำปี 2558

ชี้แจงผลการดำเนินงานและฐานะทางการเงิน

1. ผลการดำเนินงานงวดประจำปี 2558 และ 2557 (งบการเงินรวม)

หน่วย : พันบาท

	งวด 12 เดือน		
	2558	2557	เปลี่ยนแปลง %
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	846,303	818,218	3.43
ดอกเบี้ยและเงินปันผล	40,928	52,951	(22.71)
รายได้อื่น	3,230	66,608	(95.15)
รวมรายได้	890,461	937,777	(5.05)
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย	94,950	98,482	(3.59)
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	384,642	373,546	2.97
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์	106,466	98,047	8.59
ค่าตอบแทนกรรมการ	29,203	28,822	1.32
ค่าโฆษณาส่งเสริมการขาย	27,237	32,754	(16.84)
ค่าใช้จ่ายอื่น	14,522	12,172	19.30
รวมค่าใช้จ่าย	657,020	643,823	2.05
กำไรสุทธิ	188,538	236,114	(20.15)

บริษัทมีกำไรสุทธิสำหรับงวดปี 2558 จำนวน 188.54 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อน จำนวน 47.58 ล้านบาท หรือร้อยละ 20.15 โดยมีรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ จำนวน 846.30 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน จำนวน 28.09 ล้านบาท หรือร้อยละ 3.43 จากการจัดตั้งกองทุนรวมใหม่ จำนวน 19 กองทุน มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 8,000 ล้านบาท เปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันปีก่อน ที่มีการจัดตั้งกองทุนรวมใหม่จำนวน 15 กองทุน มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 6,400 ล้านบาท อย่างไรก็ตามในปี 2558 บริษัทมีค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่เพิ่มขึ้นเนื่องจากการขยายสาขาไปในต่างจังหวัด

2. ฐานะทางการเงิน (งบการเงินรวม)

หน่วย : พันบาท

	31 ธ.ค. 2558	31 ธ.ค. 2557	การเปลี่ยนแปลง (%)
สินทรัพย์รวม	1,518,194	1,579,120	(3.86)
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น			
- หนี้สินรวม	221,024	229,133	(3.54)
- ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	1,297,170	1,349,987	(3.91)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทมีสินทรัพย์รวมทั้งสิ้น 1,518.19 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปี 2557 จำนวน 60.93 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 3.86

สินทรัพย์รวม ประกอบด้วย รายการหลักคือ เงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน(สุทธิ) จำนวน 943.85 ล้านบาท หรือร้อยละ 62.17 ของสินทรัพย์รวม รายการเงินฝากในสถาบันการเงินจำนวน 213.88 ล้านบาท หรือร้อยละ 14.09 และรายการเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด จำนวน 128.01 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 8.43 ของสินทรัพย์รวม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทมีหนี้สินรวม จำนวน 221.02 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปี 2557 จำนวน 8.11 ล้านบาท หรือร้อยละ 3.54

สำหรับส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 จำนวน 1,297.17 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปี 2557 จำนวน 52.82 ล้านบาท หรือร้อยละ 3.91

3. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ (งบการเงินรวม)

	31 ธ.ค. 2558	31 ธ.ค. 2557
มูลค่าตามบัญชี (บาทต่อหุ้น)	10.80	11.25
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวม (%)	12.42	14.95
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (%)	14.53	17.49
อัตรากำไรสุทธิต่อรายได้รวม (%)	21.17	25.18

ลงลายมือชื่อ _____

(นางสาวประภา ปุณณโชติ)

กรรมการผู้จัดการ