

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ (MD&A) ประจำปี 2562

ชี้แจงผลการดำเนินงานและฐานะทางการเงิน

1. ผลการดำเนินงานงวดปี 2562 และ 2561 (งบการเงินรวม)

(หน่วย : พันบาท)

	งบการเงินรวม		
	2562	2561	เปลี่ยนแปลง (%)
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	873,485	877,773	(0.49)
กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน	40,328	33,988	18.65
รายได้อื่น	2,762	2,177	26.88
รวมรายได้	916,575	913,938	0.29
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน	495,473	460,361	7.63
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย	94,280	81,440	15.77
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	155	-	100.00
ค่าใช้จ่ายอื่น	160,656	164,450	(2.31)
รวมค่าใช้จ่าย	750,565	706,251	6.27
กำไรสุทธิ	130,447	168,082	(22.39)

บริษัทมีกำไรสุทธิสำหรับงวดปี 2562 จำนวน 130.45 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อน จำนวน 37.64 ล้านบาท หรือร้อยละ 22.39 โดยมีรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ จำนวน 873.49 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อน จำนวน 4.29 ล้านบาท หรือร้อยละ 0.49 โดยมีการจัดตั้งกองทุนรวมใหม่ จำนวน 12 กองทุน ซึ่งกองทุนส่วนใหญ่เป็นกองทุนตราสารหนี้ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 8,592 ล้านบาท เปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันปีก่อน ที่มีการจัดตั้งกองทุนรวมใหม่จำนวน 16 กองทุน เกือบทั้งหมดเป็นกองทุนตราสารทุน มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 5,415 ล้านบาท ทั้งนี้ในปี 2562 บริษัทมีค่าใช้จ่ายที่เพิ่มขึ้นจากค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานที่เพิ่มขึ้นตามปกติจากการปรับเพิ่มเงินเดือนประจำปี รวมทั้งในไตรมาส 2/2562 มีการบันทึกค่าใช้จ่ายในการตั้งสำรองผลประโยชน์พนักงานจากกฎหมายแรงงานใหม่ จำนวน 19.29 ล้านบาท

## 2. ฐานะทางการเงิน (งบการเงินรวม)

หน่วย : พันบาท

	31 ธ.ค. 2562	31 ธ.ค. 2561	การเปลี่ยนแปลง (%)
สินทรัพย์รวม	1,328,505	1,397,327	(4.93)
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น			
- หนี้สินรวม	225,975	214,944	5.13
- ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	1,102,530	1,182,384	(6.75)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทมีสินทรัพย์รวมทั้งสิ้น 1,328.51 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปี 2561 จำนวน 68.82 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 4.93

สินทรัพย์รวม ประกอบด้วย รายการหลักคือ เงินลงทุนจำนวน 947.47 ล้านบาท หรือร้อยละ 71.32 ของสินทรัพย์รวม รายการเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด จำนวน 126.07 ล้านบาท หรือร้อยละ 9.49 ของสินทรัพย์รวม และรายการรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการค้ำรับจากธุรกิจการลงทุน จำนวน 124.07 ล้านบาท หรือร้อยละ 9.34 ของสินทรัพย์รวม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทมีหนี้สินรวม จำนวน 225.98 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2561 จำนวน 11.03 ล้านบาท หรือร้อยละ 5.13

สำหรับส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 จำนวน 1,102.53 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปี 2561 จำนวน 79.85 ล้านบาท หรือร้อยละ 6.75

## 3. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ (งบการเงินรวม)

	31 ธ.ค.2562	31 ธ.ค. 2561
มูลค่าตามบัญชี (บาทต่อหุ้น)	8.78	9.41
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวม (%)	9.82	12.03
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (%)	11.83	14.22
อัตรากำไรสุทธิต่อรายได้รวม (%)	14.23	18.39

ลงลายมือชื่อ \_\_\_\_\_

(นายศดาวุธ เตชะอุบล)

รักษาการกรรมการผู้จัดการ