

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด(มหาชน)

คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ(Management Discussion and Analysis)  
ชี้แจงผลการดำเนินงานและฐานะทางการเงิน

1. ผลการดำเนินงาน (งบการเงินรวม)

สรุปผลการดำเนินงานงวดไตรมาส 3 และงวด 9 เดือน ปี 2554 และ 2553

	ไตรมาส 3			งวด 9 เดือน		
	2554	2553	เปลี่ยนแปลง	2554	2553	เปลี่ยนแปลง
			%			%
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	165.28	173.45	(4.71)	484.71	455.56	6.40
ดอกเบี้ยและเงินปันผล	7.90	9.38	(15.80)	24.78	21.80	13.70
ส่วนแบ่งกำไรในบริษัทร่วม	-	-	-	-	4.85	(100.00)
รายได้อื่น	4.86	0.57	748.17	15.77	9.03	74.66
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย	17.80	14.12	26.04	42.91	32.73	31.12
ส่วนแบ่งขาดทุนในบริษัทร่วม	-	1.25	(99.76)	0.15	-	100.00
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	71.16	61.94	14.88	214.47	193.19	11.02
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่ และอุปกรณ์	19.32	19.07	1.30	59.19	54.95	7.72
ค่าตอบแทนกรรมการ	7.04	6.94	1.37	18.44	21.57	(14.49)
ค่าโฆษณาส่งเสริมการขาย	6.73	4.90	37.27	16.61	11.53	44.11
กำไรสุทธิ	36.23	54.55	(33.60)	109.29	127.85	(14.52)

บริษัทมีกำไรสุทธิสำหรับงวดไตรมาสที่ 3 ปี 2554 จำนวน 36.23 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 18.33 ล้านบาท หรือร้อยละ 33.60 โดยมีสาเหตุหลักมาจากงวดไตรมาสที่สามปี 2554 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ทั้งในประเทศและต่างประเทศมีการปรับตัวลดลงอย่างต่อเนื่องตามภาวะเศรษฐกิจโลกซึ่งไม่เอื้อให้บริษัทสามารถจัดตั้งกองทุนใหม่ได้ ทำให้ได้รับรายได้ค่าธรรมเนียมการจัดการ และค่าจัดตั้งกองทุนลดลง สำหรับงวด 9 เดือนบริษัทมีกำไรสุทธิ จำนวน 109.29 ล้านบาทลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 18.56 ล้านบาท หรือร้อยละ 14.52

## 2. ฐานะทางการเงิน(งบการเงินรวม)

## สรุปฐานะทางการเงิน

(หน่วย : ล้านบาท)

	30 ก.ย. 2554	31 ธ.ค. 2553	การเปลี่ยนแปลง (%)
สินทรัพย์รวม	1,354.06	1,642.32	(17.55)
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น			
- หนี้สินรวม	143.81	193.29	(25.60)
- ส่วนของผู้ถือหุ้น	1,210.25	1,449.02	(16.48)

ณ วันที่ 30 กันยายน 2554 บริษัทมีสินทรัพย์รวมทั้งสิ้น 1,354.06 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปี 2553 จำนวน 288.26 ล้านบาท โดยสินทรัพย์ส่วนใหญ่ประกอบด้วยเงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน จำนวน 1,007.32 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 74.39 ของสินทรัพย์รวม เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด จำนวน 48.79 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 3.60 ของสินทรัพย์รวม

บริษัทมีหนี้สิน ณ 30 กันยายน 2554 จำนวน 143.81 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปี 2553 จำนวน 49.49 ล้านบาท หรือร้อยละ 25.60 ซึ่งเป็นผลจากการลดลงของค่าใช้จ่ายค้างจ่าย

สำหรับส่วนของผู้ถือหุ้น ณ 30 กันยายน 2554 จำนวน 1,210.25 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปี 2553 จำนวน 238.77 ล้านบาท หรือร้อยละ 16.48 โดยเป็นผลจากการจ่ายปันผลประจำปี 2553 ให้ผู้ถือหุ้น จำนวน 348 ล้านบาท

## 3. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ (งบการเงินรวม)

	30 ก.ย. 2554	31 ธ.ค. 2553
มูลค่าตามบัญชี (บาทต่อหุ้น)	10.09	12.08
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวม (%)	10.76*	11.66
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (%)	12.04*	13.22
อัตรากำไรสุทธิต่อรายได้รวม (%)	20.81	26.06

\*ต่อปี

ลงลายมือชื่อ

ปรภท ปุณณโชติ

(นางสาวประภา ปุณณโชติ)

กรรมการผู้จัดการ

MFC

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)  
MFC Asset Management Public Company Limited