คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายบริหาร

สำหรับไตรมาส 1/2562 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562

(ฉบับหลังสอบทาน)

รายงานฉบับนี้เป็นคำอธิบายการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญในงบการเงินรวมของธนาคารฉบับหลังสอบทานของผู้สอบบัญชี สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562

ภาพรวมภาวะเศรษฐกิจ

เศรษฐกิจไทยในช่วงต้นปี 2562 เติบโตอย่างค่อยเป็นค่อยไปจากการชะลอตัวของอุปสงค์ต่างประเทศ ขณะที่อุปสงค์ภายในประเทศยังคงเป็นแรงขับเคลื่อนหลักที่สำคัญ ทั้งนี้ การบริโภคภาคเอกชนขยายตัวได้ดีตามการเติบโตของรายได้ครัวเรือน ส่วนการลงทุนภาคเอกชนขยายตัวอย่างชะลอลงตามการลงทุนในหมวดก่อสร้าง ด้านการใช้จ่ายภาครัฐชะลอลงเล็กน้อยจากที่เร่งเบิกจ่ายในช่วงก่อนหน้า ประกอบกับความล่าช้าในการดำเนินโครงการลงทุนโครงสร้างพื้นฐานกว่าที่คาด ขณะที่การผลิตภาคอุตสาหกรรมยังคงชะลอตัวตามการส่งออกที่ยังคงหดตัวต่อเนื่องตามภาวะเศรษฐกิจประเทศคู่ค้า กอปรกับผลพวงจากมาตรการกีดกันทางการค้าระหว่างสหรัฐฯ และจีน อย่างไรก็ดี ภาคการท่องเที่ยวกลับมาเติบโตได้ดีตามการฟื้นตัวของกลุ่มนักท่องเที่ยวจีนที่ทยอยกลับมาตั้งแต่ปลายปีที่ผ่านมาส่วนหนึ่งจากผลของการยกเว้นค่าธรรมเนียมวีซ่า (Visa on Arrival)

ภาพรวมผลประกอบการประจำไตรมาส 1/2562

ในไตรมาส 1/2562 ธนาคารและบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของธนาคารเท่ากับ 7,301 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 7.6 จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน โดยมีรายได้ดอกเบี้ยเงินให้สินเชื่อเพิ่มขึ้นจากการได้รับเงินบางส่วนจากการขายทอดตลาดทรัพย์สินหลักประกันจำนอง และรายได้จากการดำเนินการอื่นๆ เติบโตได้ดี แม้ว่าธนาคารยังคงได้รับผลกระทบจากการยกเว้นค่าธรรมเนียมการโอนเงินรายย่อยผ่านช่องทางดิจิทัลอย่างต่อเนื่อง และค่าใช้จ่ายที่เพิ่มขึ้นจากการกันสำรองจากการด้อยค่าทรัพย์สินรอการขายที่เพิ่มขึ้น ในขณะที่สินเชื่อมีการขยายตัวที่ร้อยละ 0.4 จากสิ้นปีที่ผ่านมา โดยสินเชื่อรายย่อยขยายตัวได้ดีอย่างต่อเนื่องทั้งจากสินเชื่อส่วนบุคคลและสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย ประกอบกับสินเชื่อธุรกิจขนาดใหญ่ปรับตัวสูงขึ้น

รายได้รวมจากการดำเนินงาน เท่ากับ 33,572 ล้านบาท เติบโตร้อยละ 13.7 จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อนโดยมีการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญดังนี้

- รายได้ดอกเบี้ยสุทธิเพิ่มขึ้นร้อยละ 20.0 อัตราผลตอบแทนสุทธิต่อสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้ (NIM) ที่ไม่รวมรายได้จากการขายทอดตลาดทรัพย์สินหลักประกันจำนองเท่ากับ ร้อยละ 3.13 เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับ ร้อยละ 3.07 ในไตรมาส 1/2561 จากการมุ่งเน้นการบริหารพอร์ตสินเชื่อให้มีประสิทธิภาพและสอดคล้องกับการบริหารความเสี่ยง ในขณะที่ต้นทุนทางการเงินอยู่ในระดับที่ใกล้เคียงกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน
- รายได้ที่ไม่ใช่ดอกเบี้ยสุทธิลดลงร้อยละ 0.5 โดยมีสาเหตุหลักจากรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิลดลงร้อยละ 8.5 โดยยังคงได้รับผลกระทบจากการยกเว้นค่าธรรมเนียมการโอนเงินรายย่อยผ่านช่องทางดิจิทัล ในขณะที่รายได้จากการดำเนินการอื่นๆ เติบโตร้อยละ 16.8 จากกำไรจากการขายทรัพย์สินรอการขายและกำไรจากเงินลงทุน

ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานเพิ่มขึ้นร้อยละ 19.8 โดยมีสาเหตุหลักจากสำรองจากการด้อยค่าทรัพย์สินรอการขายตามเกณฑ์ระยะเวลาการถือครองของธนาคารแห่งประเทศไทย ธนาคารและบริษัทย่อยมี Cost to Income ratio เท่ากับร้อยละ 48.24 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 45.82 ในไตรมาส 1/2561

จากนโยบายการตั้งค่าเผื่อหนี้สูญ และหนี้สงสัยจะสูญอย่างสม่ำเสมอและต่อเนื่องตามหลักความระมัดระวัง ธนาคารทยอยเพิ่มระดับของอัตราส่วนค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อสินเชื่อด้อยคุณภาพ (Coverage Ratio) อย่างต่อเนื่อง โดย ณ 31 มีนาคม 2562 มี Coverage Ratio เพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 126.86 จากร้อยละ 125.74 ณ 31 ธันวาคม 2561 อัตราส่วนสินเชื่อด้อยคุณภาพก่อนหักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อสินเชื่อรวม (NPLs Ratio-Gross) เท่ากับ ร้อยละ 4.50 อัตราส่วนสินเชื่อด้อยคุณภาพหลังหักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญของเงินให้สินเชื่อด้อยคุณภาพต่อสินเชื่อรวมหลังหักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญของเงินให้สินเชื่อด้อยคุณภาพ (NPLs Ratio-Net) ร้อยละ 1.94 โดย NPL Ratio-Gross ลดลงจากร้อยละ 4.53 และ NPL Ratio-Net ไม่เปลี่ยนแปลงจาก ณ 31 ธันวาคม 2561 ทั้งนี้ กลุ่มธุรกิจทางการเงินมีอัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 และอัตราส่วนเงินกองทุนทั้งสิ้นต่อสินทรัพย์ถ่วงน้ำหนักตามความเสี่ยง เท่ากับร้อยละ 14.66 และ ร้อยละ 18.41 ตามลำดับ

ผลการดำเนินงานสำหรับไตรมาสสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562

ภาพรวมผลการดำเนินงานและกำไรสุทธิ

หน่วย : ล้านบาท

	1/2562	4/2561	เพิ่ม/(ลด) ร้อยละ	1/2561	เพิ่ม/(ลด) ร้อยละ
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	24,641	21,460	14.8	20,540	20.0
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ	5,635	6,011	(6.3)	6,159	(8.5)
รายได้จากการดำเนินงานอื่นๆ	3,296	1,932	70.6	2,821	16.8
รวมรายได้จากการดำเนินงาน	33,572	29,403	14.2	29,520	13.7
รวมค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่นๆ	16,196	14,633	10.7	13,525	19.8
กำไรจากการดำเนินงาน[1]	17,376	14,770	17.6	15,995	8.6
หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่า	7,330	6,430	14.0	6,908	6.1
กำไรจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	10,046	8,340	20.5	9,087	10.6
ภาษีเงินได้	1,941	1,560	24.4	1,689	14.9
กำไรสุทธิ	8,105	6,780	19.5	7,398	9.6
กำไรสุทธิ (ส่วนที่เป็นของธนาคาร)	7,301	6,159	18.6	6,787	7.6
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ – ROA (**ร้อยละ**)[2]	1.05	0.89		0.96	
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น – ROE (**ร้อยละ**)[2]	9.54	8.10		9.48	

[1] กำไรจากการดำเนินงานก่อนสำรอง (หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ ขาดทุนจากการด้อยค่าฯ) และภาษีเงินได้

[2] ROA และ ROE คำนวณจากกำไรสุทธิ (ส่วนที่เป็นของธนาคาร) ต่อสินทรัพย์เฉลี่ย และส่วนของเจ้าของ(ส่วนของบริษัทใหญ่)เฉลี่ย

ผลประกอบการไตรมาส 1/2562 ธนาคารและบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิ (ส่วนที่เป็นของธนาคาร) เท่ากับ 7,301 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 7.6 จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน โดยมีรายได้ดอกเบี้ยสุทธิและรายได้จากการดำเนินการอื่นๆ ที่เพิ่มขึ้น แม้ว่าค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานเพิ่มขึ้นจากการกันสำรองจากการด้อยค่าทรัพย์สินรอการขายที่เพิ่มขึ้น และยังคงได้รับผลกระทบจากการยกเว้นค่าธรรมเนียมการโอนเงินรายย่อยผ่านช่องทางดิจิทัลอย่างต่อเนื่อง เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 4/2561 กำไรสุทธิ (ส่วนที่เป็นของธนาคาร) เพิ่มขึ้นร้อยละ 18.6 จากรายได้จากการดำเนินการอื่นๆ ที่ปรับตัวดีขึ้น

รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ

หน่วย : ล้านบาท

	1/2562	4/2561	เพิ่ม/(ลด) ร้อยละ	1/2561	เพิ่ม/(ลด) ร้อยละ
รายได้ดอกเบี้ย	**33,377**	**30,394**	**9.8**	**29,505**	**13.1**
- รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	2,199	2,119	3.8	2,708	(18.8)
- เงินลงทุนและธุรกรรมเพื่อค้า	99	86	15.9	78	27.8
- เงินลงทุนในตราสารหนี้	853	1,155	(26.2)	848	0.5
- เงินให้สินเชื่อ	30,085	26,818	12.2	25,552	17.7
- การให้เช่าซื้อและสัญญาเช่าการเงิน	138	186	(26.2)	300	(54.1)
- อื่นๆ	3	30	(89.8)	19	(84.1)
หัก ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	**(8,736)**	**(8,934)**	**(2.2)**	**(8,965)**	**(2.6)**
- เงินรับฝาก	(4,668)	(4,880)	(4.3)	(4,831)	(3.4)
- รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	(640)	(610)	4.9	(668)	(4.3)
- เงินนำส่งธนาคารแห่งประเทศไทยและสถาบันคุ้มครองเงินฝาก	(2,484)	(2,463)	0.9	(2,441)	1.8
- ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม	(934)	(945)	(1.1)	(1,007)	(7.2)
- อื่นๆ	(10)	(36)	(72.9)	(18)	(44.1)
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	**24,641**	**21,460**	**14.8**	**20,540**	**20.0**
อัตราดอกเบี้ยรับจากสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้ (ร้อยละ)	4.44[1]	4.58		4.40	
อัตราต้นทุนทางการเงิน (ร้อยละ)	1.52	1.55		1.51	
อัตราผลตอบแทนสุทธิต่อสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้ (ร้อยละ) – NIM	3.13[1]	3.23		3.07	

[1] ไม่รวมรายได้ดอกเบี้ยจากการได้รับเงินบางส่วนจากการขายทอดตลาดทรัพย์สินหลักประกันจำนองจำนวน 3,899 ล้านบาท

รายได้ดอกเบี้ยสุทธิไตรมาส 1/2562 ธนาคารและบริษัทย่อยมีรายได้ดอกเบี้ยสุทธิ เท่ากับ 24,641 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 20.0 จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน จากรายได้ดอกเบี้ยเงินให้สินเชื่อที่มาจากการได้รับเงินบางส่วนจากการขายทอดตลาดทรัพย์สินหลักประกันจำนองจำนวน 3,899 ล้านบาท หากไม่รวมรายการดังกล่าว รายได้ดอกเบี้ยสุทธิเติบโตเล็กน้อยจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน โดยสินเชื่อในไตรมาสที่ 1/2562 เติบโตเล็กน้อยจากสิ้นปี ในขณะที่ธนาคารยังคงควบคุมต้นทุนทางการเงินอย่างต่อเนื่อง โดยมีอัตราผลตอบแทนสุทธิต่อสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้ (NIM) เท่ากับร้อยละ 3.13 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 3.07 จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน และลดลงจากไตรมาส 4/2561 ซึ่งเท่ากับร้อยละ 3.23

ตารางการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ย

	31 มี.ค. 62	31 ธ.ค. 61	30 ก.ย. 61	30 มิ.ย. 61	31 มี.ค. 61	31 ธ.ค. 60
อัตราดอกเบี้ยนโยบายของ ธปท. (%)	1.75%	1.75%	1.50%	1.50%	1.50%	1.50%
อัตราดอกเบี้ยเงินฝาก(%)						
- ออมทรัพย์	0.50%	0.50%	0.50%	0.50%	0.50%	0.50%
- เงินฝากประจำ 3 เดือน	0.90%	0.90%	0.90%	0.90%	0.90%	0.90%
- เงินฝากประจำ 6 เดือน	1.15%-1.35%	1.15%-1.35%	1.15%-1.35%	1.15%-1.35%	1.15%-1.35%	1.15%-1.35%
- เงินฝากประจำ 12 เดือน	1.30%	1.30%	1.30%	1.30%	1.30%	1.30%
อัตราดอกเบี้ยเงินให้สินเชื่อ(%)						
- MLR	6.275%	6.275%	6.275%	6.275%	6.275%	6.275%
- MOR	7.120%	7.120%	7.120%	7.120%	7.120%	7.120%
- MRR	7.120%	7.120%	7.120%	7.120%	7.120%	7.120%

รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ

หน่วย : ล้านบาท

	1/2562	4/2561	เพิ่ม/(ลด) ร้อยละ	1/2561	เพิ่ม/(ลด) ร้อยละ
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	7,077	7,605	(6.9)	7,590	(6.8)
หัก ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	(1,442)	(1,594)	(9.5)	(1,431)	0.8
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ	5,635	6,011	(6.3)	6,159	(8.5)

รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิสำหรับไตรมาส 1/2562 ธนาคารและบริษัทย่อยมีรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ เท่ากับ 5,635 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 8.5 จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน จากผลกระทบจากการยกเว้นค่าธรรมเนียมการโอนเงินรายย่อยผ่านช่องทางดิจิทัล และจากรายได้ค่าธรรมเนียมการขายผลิตภัณฑ์บริษัทในเครือที่ลดลง และหากเปรียบเทียบกับไตรมาส 4/2561 รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิลดลงร้อยละ 6.3 โดยยังคงมีผลกระทบจากการยกเว้นค่าธรรมเนียมการโอนเงินรายย่อยผ่านช่องทางดิจิทัล

สัดส่วนรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการแบ่งตามผลิตภัณฑ์หลัก

	1/2562	4/2561	1/2561
ค่าธรรมเนียมที่เกี่ยวเนื่องกับสินเชื่อ	9%	8%	10%
ค่าธรรมเนียมบริการบัตร และบริการอิเล็กทรอนิกส์	51%	50%	49%
ค่าธรรมเนียม Cash Management	6%	6%	6%
ค่าธรรมเนียมจากผลิตภัณฑ์ Bancassurance	8%	8%	11%
ค่าธรรมเนียมอื่นๆ[1]	26%	28%	24%
รวมรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	**100%**	**100%**	**100%**

[1] ค่าธรรมเนียมจาก Mutual Fund ธุรกิจ Global Market และบริการอื่นๆ

รายได้จากการดำเนินงานอื่น ๆ

หน่วย : ล้านบาท

	1/2562	4/2561	เพิ่ม/(ลด) ร้อยละ	1/2561	เพิ่ม/(ลด) ร้อยละ
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากธุรกรรมเพื่อค้าและปริวรรตเงินตราต่างประเทศ	995	449	121.8	910	9.4
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน	336	90	272.1	115	192.4
ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย	318	81	292.4	584	(45.6)
รายได้จากเงินปันผล	116	64	81.2	101	15.0
อื่นๆ	1,531	1,248	22.7	1,111	37.8
รวมรายได้จากการดำเนินงานอื่นๆ	3,296	1,932	70.6	2,821	16.8

รายได้จากการดำเนินงานอื่น ๆ ไตรมาส 1/2562 ธนาคารและบริษัทย่อยมีรายได้จากการดำเนินงานอื่นๆ เท่ากับ 3,296 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 16.8 จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน จากกำไรจากการขายทรัพย์สินรอการขายและกำไรจากเงินลงทุนแม้ว่ามีส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสียที่ลดลง ในขณะที่เมื่อเทียบกับไตรมาส 4/2561 รายได้จากการดำเนินงานอื่นๆ เพิ่มขึ้นร้อยละ 70.6 จากกำไรสุทธิจากธุรกรรมเพื่อค้าและปริวรรตเงินตราต่างประเทศ กำไรจากเงินลงทุนและกำไรจากการขายทรัพย์สินรอการขาย (รายได้อื่น)

ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่น ๆ

หน่วย : ล้านบาท

	1/2562	4/2561	เพิ่ม/(ลด) ร้อยละ	1/2561	เพิ่ม/(ลด) ร้อยละ
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	7,137	7,395	(3.5)	8,021	(11.0)
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่ และอุปกรณ์	2,195	2,380	(7.8)	2,170	1.1
ค่าภาษีอากร	1,117	1,083	3.1	1,047	6.7
ขาดทุนจากการด้อยค่าทรัพสินย์รอการขาย	3,769	6	58,934.8	294	1,183.2
อื่นๆ[1]	1,978	3,769	(47.5)	1,993	(0.8)
รวมค่าใช้จ่ายจากการดำเนินการอื่นๆ	16,196	14,633	10.7	13,525	19.8
อัตราส่วนค่าใช้จ่ายต่อรายได้ (ร้อยละ)	48.24	49.77		45.82	

[1] รวมค่าตอบแทนกรรมการ

ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่น ๆ ไตรมาส 1/2562 ธนาคารและบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่นๆ เท่ากับ 16,196 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 19.8 จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน และเพิ่มขึ้นร้อยละ 10.7 จากไตรมาสที่ผ่านมา โดยมีสาเหตุหลักมาจากสำรองจากการด้อยค่าทรัพย์สินรอการขายตามเกณฑ์ระยะเวลาการถือครองของธนาคารแห่งประเทศไทยอย่างไรก็ตาม ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินการหลักอื่นๆ ลดลง

สำหรับพระราชบัญญัติคุ้มครองแรงงานฉบับใหม่ (ฉบับที่ 7) พ.ศ. 2562 ที่กำหนดอัตราค่าชดเชยเพิ่มเติมกรณีนายจ้างเลิกจ้างลูกจ้างซึ่งทำงานติดต่อกันครบ 20 ปีขึ้นไป ให้มีสิทธิได้รับชดเชยไม่น้อยกว่าค่าจ้างอัตราสุดท้าย 400 วันนั้น ธนาคารยังมิได้รับผลกระทบจากการตั้งสำรองในเรื่องดังกล่าวในงบการเงินเฉพาะสำหรับไตรมาส 1/2562 เนื่องจากธนาคารอยู่ภายใต้พระราชบัญญัติแรงงานรัฐวิสาหกิจสัมพันธ์ พ.ศ. 2543 ซึ่งหากพระราชบัญญัติแรงงานรัฐวิสาหกิจฯ มีการปรับปรุงใดๆ ธนาคารจะดำเนินการตามที่กำหนด อย่างไรก็ตามบริษัทย่อยของธนาคารอยู่ภายใต้พระราชบัญญัติคุ้มครองแรงงานฉบับใหม่นี้และบางแห่งได้ดำเนินการตั้งสำรองดังกล่าวแล้ว โดยไม่มีผลกระทบที่มีสาระสำคัญต่องบการเงินรวม

หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ

หน่วย : ล้านบาท

	1/2562	4/2561	เพิ่ม/(ลด) ร้อยละ	1/2561	เพิ่ม/(ลด) ร้อยละ
หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ[1]	7,330	6,430	14.0	6,908	6.1

[1] หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่า

สำหรับไตรมาส 1/2562 ธนาคารและบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายหนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญฯ จำนวน 7,330 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 6.1 จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน โดยธนาคารยังคงนโยบายการตั้งค่าเผื่อหนี้สูญ และหนี้สงสัยจะสูญอย่างสม่ำเสมอและต่อเนื่องตามหลักความระมัดระวัง โดยทยอยเพิ่มระดับของอัตราส่วนค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อสินเชื่อด้อยคุณภาพ

(Coverage Ratio) อย่างต่อเนื่อง โดยมี Coverage Ratio เท่ากับร้อยละ 126.86 ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 125.74 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561

ฐานะทางการเงินของธนาคารและบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562

เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้

เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ของธนาคารและบริษัทย่อย (หลังหักรายได้รอตัดบัญชี) เท่ากับ 2,032,879 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.4 จากสิ้นปี โดยเพิ่มขึ้นจากลูกค้ารายย่อย ทั้งจากสินเชื่อส่วนบุคคลและสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย รวมถึงลูกค้าธุรกิจขนาดใหญ่ที่เติบโต

เงินให้สินเชื่อของธนาคารตามประเภทของผู้กู้ (งบการเงินเฉพาะธนาคาร)

หน่วย : ล้านบาท

งบเฉพาะธนาคาร	31 มี.ค. 62		31 ธ.ค. 61		เพิ่ม/(ลด)
	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ	ร้อยละ
สินเชื่อธุรกิจขนาดใหญ่	652,669	33.3	646,016	33.2	1.0
สินเชื่อรัฐบาลและรัฐวิสาหกิจ	178,407	9.1	179,904	9.2	(0.8)
สินเชื่อวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อม[1]	338,889	17.3	344,197	17.7	(1.5)
สินเชื่อรายย่อย	789,281	40.3	778,262	39.9	1.4
- สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย	381,003	19.5	376,734	19.3	1.1
- สินเชื่อส่วนบุคคล	408,278	20.8	401,528	20.6	1.7
สินเชื่ออื่นๆ	370	0.0	370	0.0	0.1
รวมสินเชื่อ (ตามงบการเงิน)	1,959,616	100.0	1,948,748	100.0	0.6
หัก รายได้รอตัดบัญชี	29		46		
รวม	1,959,587		1,948,702		

[1]สินเชื่อวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อม: สินเชื่อที่ให้แก่ธุรกิจที่มีจำนวนการจ้างงาน ≤ 200 คน และจำนวนสินทรัพย์ถาวรไม่รวมที่ดิน ≤ 200 ลบ.

คุณภาพสินทรัพย์

การจัดชั้นสินเชื่อและค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

หน่วย : ล้านบาท

งบการเงินรวม	31 มี.ค. 62 เงินให้สินเชื่อและดอกเบี้ยค้างรับ	31 มี.ค. 62 ยอดสุทธิที่ใช้ในการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	31 มี.ค. 62 ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	31 ธ.ค. 61 เงินให้สินเชื่อและดอกเบี้ยค้างรับ	31 ธ.ค. 61 ยอดสุทธิที่ใช้ในการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	31 ธ.ค. 61 ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ
1. การจัดชั้นสินเชื่อ						
จัดชั้นปกติ	1,857,832	875,294	13,365	1,858,757	872,884	13,399
จัดชั้นกล่าวถึงเป็นพิเศษ	71,150	31,366	11,437	64,465	25,555	11,585
จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน	17,065	8,580	8,588	14,404	7,899	7,899
จัดชั้นสงสัย	15,365	7,150	7,150	17,923	9,196	9,196
จัดชั้นสงสัยจะสูญ	77,221	35,276	36,771	74,080	31,511	33,008
รวม	2,038,633	957,666	77,311	2,029,629	947,045	75,087
เงินสำรองส่วนเกิน			61,733			58,668
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ			139,044			133,755
ค่าเผื่อการปรับมูลค่าจากการปรับโครงสร้างหนี้			-			-
2. ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญรวม[1]			139,044			133,755
3. Gross NPLs [2]	109,607		**ร้อยละ 4.50**	106,370		**ร้อยละ 4.53**
Net NPLs [2]	45,951		**ร้อยละ 1.94**	44,396		**ร้อยละ 1.94**
4. Coverage Ratio[3]			**ร้อยละ 126.86**			**ร้อยละ 125.74**

งบการเงินเฉพาะธนาคาร

ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ[4]			133,320			127,970
Gross NPLs [2]	105,937		**ร้อยละ 4.48**	102,634		**ร้อยละ 4.52**
Net NPLs [2]	45,638		**ร้อยละ 1.98**	43,943		**ร้อยละ 1.98**
Coverage Ratio[3]			**ร้อยละ 125.85**			**ร้อยละ 124.69**

[1] ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญและค่าเผื่อการปรับมูลค่าจากการปรับโครงสร้างหนี้ ตามหมายเหตุประกอบงบการเงิน

[2] NPLs Ratio-Gross และ NPLs Ratio-Net ตามนิยามของธนาคารแห่งประเทศไทย

[3] Coverage Ratio = ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ /สินเชื่อด้อยคุณภาพ

[4] เงินสำรองสำหรับลูกหนี้ที่มีอยู่ตาม ธ.พ.1.1

ธนาคารและบริษัทย่อยมีอัตราส่วนสินเชื่อด้อยคุณภาพก่อนหักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อสินเชื่อรวม (NPLs Ratio-Gross) ณ 31 มีนาคม 2562 ร้อยละ 4.50 ลดลงจากร้อยละ 4.53 ณ 31 ธันวาคม 2561 อัตราส่วนสินเชื่อด้อยคุณภาพค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญของเงินให้สินเชื่อด้อยคุณภาพต่อสินเชื่อรวมหลังหักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญของเงินให้สินเชื่อด้อยคุณภาพ (NPLs Ratio-Net) เท่ากับ ร้อยละ 1.94 ไม่เปลี่ยนแปลงจาก ณ 31 ธันวาคม 2561

ธนาคารและบริษัทย่อยยังคงดำเนินนโยบายการตั้งค่าเผื่อหนี้สูญ และหนี้สงสัยจะสูญอย่างสม่ำเสมอและต่อเนื่องตามหลักความระมัดระวัง โดยทยอยเพิ่มระดับของอัตราส่วนค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อสินเชื่อด้อยคุณภาพ (Coverage Ratio) อย่างต่อเนื่อง โดยมี Coverage Ratio เท่ากับ ร้อยละ 126.86 ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 125.74 ณ 31 ธันวาคม 2561

เงินรับฝาก

ธนาคารและบริษัทย่อยมีเงินรับฝาก เท่ากับ 2,077,071 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.8 จาก ณ 31 ธันวาคม 2561 โดยส่วนใหญ่เพิ่มขึ้นจากเงินฝากประเภทออมทรัพย์

จากภาพรวมเงินรับฝากที่เพิ่มขึ้นจากสิ้นปีในอัตราที่สูงกว่าการเพิ่มขึ้นของเงินให้สินเชื่อ ส่งผลให้ธนาคารและบริษัทย่อยมีสัดส่วนเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ (หลังหักรายได้รอตัดบัญชี) ต่อเงินรับฝาก ที่เท่ากับร้อยละ 97.87 ลดลงเมื่อเทียบกับร้อยละ 99.25 ณ 31 ธันวาคม 2561 ทั้งนี้ สำหรับงบการเงินเฉพาะธนาคาร สัดส่วนเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ (หลังหักรายได้รอตัดบัญชี) ต่อเงินรับฝาก เท่ากับร้อยละ 94.19 ลดลงจากร้อยละ 95.39 ณ 31 ธันวาคม 2561

แหล่งที่มาและใช้ไปของเงินทุน

หน่วย : ล้านบาท

	31 มี.ค. 62		31 ธ.ค. 61		เพิ่ม/(ลด)
	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ	ร้อยละ
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ (สินทรัพย์)	424,454	14.7	372,514	13.6	13.9
เงินลงทุนสุทธิ และเงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วมสุทธิ	286,868	9.9	240,167	8.8	19.5
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ (หักรายได้รอตัดบัญชี)	2,032,879	70.5	2,024,205	73.9	0.4
หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ และค่าเผื่อการปรับมูลค่าจากการปรับโครงสร้างหนี้	(139,044)	(4.8)	(133,755)	(4.9)	4.0
สินทรัพย์อื่นๆ	278,957	9.7	236,072	8.6	18.2
สินทรัพย์	**2,884,114**	**100.0**	**2,739,203**	**100.0**	**5.3**
เงินรับฝาก	2,077,071	72.0	2,039,602	74.5	1.8
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ (หนี้สิน)	201,439	7.0	157,396	5.7	28.0
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม	96,854	3.4	95,205	3.5	1.7
หนี้สินอื่นๆ	184,779	6.4	132,859	4.8	39.1
รวมส่วนของเจ้าของ					
- ส่วนของบริษัทใหญ่	314,902	10.9	305,875	11.2	3.0
- ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	9,069	0.3	8,266	0.3	9.7
หนี้สินและส่วนของเจ้าของ	**2,884,114**	**100.0**	**2,739,203**	**100.0**	**5.3**
อัตราส่วนเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ (หลังหักรายได้รอตัดบัญชี) ต่อเงินรับฝาก (ร้อยละ)	**97.87**		**99.25**		

แหล่งเงินทุนที่สำคัญของธนาคารและบริษัทย่อย ณ 31 มีนาคม 2562 ประกอบด้วยเงินรับฝากร้อยละ 72.0 และแหล่งเงินทุนอื่นๆ อาทิ ส่วนของเจ้าของ การกู้ยืมระหว่างธนาคาร และตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม โดยธนาคารใช้เงินทุนร้อยละ 70.5 ในการให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ (หลังหักรายได้รอตัดบัญชี) ใช้เงินทุนร้อยละ 14.7 ในรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ และใช้เงินทุนร้อยละ 9.9 ในเงินลงทุนสุทธิและเงินลงทุนในบริษัทร่วมสุทธิ

ส่วนของเจ้าของ

ส่วนของเจ้าของรวม (ส่วนที่เป็นของธนาคาร) ณ 31 มีนาคม 2562 เท่ากับ 314,902 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.0 เมื่อเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561

มูลค่าหุ้นทางบัญชี (ส่วนที่เป็นของธนาคาร) เท่ากับ 22.52 บาทต่อหุ้น เพิ่มขึ้นจาก 21.88 บาทต่อหุ้น เมื่อเทียบกับ 31 ธันวาคม 2561

เงินกองทุนตามกฎหมาย

หน่วย : ล้านบาท

กลุ่มธุรกิจทางการเงิน[1]	31 มี.ค. 62[3] จำนวน	อัตราเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง (ร้อยละ)	อัตราขั้นต่ำที่กำหนดโดย ธปท. สำหรับปี 2562 (ร้อยละ)[2]	31 ธ.ค. 61[3] จำนวน	อัตราเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง (ร้อยละ)	อัตราขั้นต่ำที่กำหนดโดย ธปท. สำหรับปี 2561 (ร้อยละ)[2]
เงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของเจ้าของ	285,833	14.60	>7.500	284,013	14.42	>6.375
เงินกองทุนชั้นที่ 1	286,965	14.66	>9.000	284,982	14.47	>7.875
เงินกองทุนชั้นที่ 2	73,533			73,718		
รวมเงินกองทุน	360,498	18.41	>11.500	358,700	18.22	>10.375
สินทรัพย์ถ่วงน้ำหนักตามความเสี่ยง	1,958,104			1,969,203		

[1] งบการเงินภายใต้หลักเกณฑ์การกำกับดูแลกลุ่มธุรกิจทางการเงิน จัดทำภายใต้หลักเกณฑ์ธนาคารแห่งประเทศไทย โดยกลุ่มธุรกิจทางการเงินนี้จะไม่รวมถึงบริษัทที่ ประกอบธุรกิจประกันภัยหรือประกันชีวิต และบริษัทที่ถือหุ้นน้อยกว่าร้อยละ 50

[2] ธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) กำหนดให้ธนาคารพาณิชย์ดำรงอัตราส่วนเงินกองทุนส่วนเพิ่ม เพื่อรองรับผลขาดทุนในภาวะวิกฤต (Conservation Buffer) โดยให้ทยอยดำรงอัตราส่วนเงินกองทุนส่วนเพิ่มจากอัตราส่วนเงินกองทุนขั้นต่ำอีกมากกว่า 0.625% ในแต่ละปี ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2559 เป็นต้นไป จนครบซึ่งมากกว่า 2.50% ในวันที่ 1 มกราคม 2562 นอกจากนี้ ตามประกาศ ธปท. ที่สนส.16/2560 และ 17/2560 ระบุว่าธนาคารเป็น 1 ใน 5 ธนาคารพาณิชย์ที่มีนัยต่อความเสี่ยงเชิงระบบในประเทศ และกำหนดให้ต้องมีอัตราส่วนเงินกองทุนขั้นต่ำเพิ่มเติม เพื่อเป็นเงินกองทุนส่วนเพิ่มเพื่อรองรับความเสียหายสำหรับธนาคารพาณิชย์ที่มีนัยความเสี่ยงเชิงระบบในประเทศ (Higher loss absorbency) โดยให้ธนาคารทยอยดำรงอัตราส่วนเงินกองทุนส่วนเพิ่มเพื่อรองรับความเสียหายสำหรับธนาคารพาณิชย์ที่มีนัยต่อความเสี่ยงเชิงระบบในประเทศ ที่ร้อยละ 0.5 ของสินทรัพย์เสี่ยงทั้งสิ้น ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2562 และดำรงเพิ่มเป็นร้อยละ 1 ของสินทรัพย์เสี่ยงทั้งสิ้น ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2563 เป็นต้นไป

[3] ข้อมูลเงินกองทุนและอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562 เป็นข้อมูลเบื้องต้นที่จัดทำตามเกณฑ์และวิธีการตามประกาศธปท. โดยข้อมูล ณ 31 ธันวาคม 2561 เป็นข้อมูลที่ปรับปรุงตามรายงานที่ได้จัดส่งธปท.

หน่วย : ล้านบาท

งบเฉพาะธนาคาร[1]	31 มี.ค. 62 จำนวน	อัตราเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง (ร้อยละ)	อัตราขั้นต่ำที่กำหนดโดย ธปท. สำหรับปี 2562 (ร้อยละ)[1]	31 ธ.ค. 61 จำนวน	อัตราเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง (ร้อยละ)	อัตราขั้นต่ำที่กำหนดโดย ธปท. สำหรับปี 2561 (ร้อยละ)[1]
เงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของเจ้าของ	272,605	14.29	>7.500	272,015	14.35	>6.375
เงินกองทุนชั้นที่ 1	272,605	14.29	>9.000	272,015	14.35	>7.875
เงินกองทุนชั้นที่ 2	72,950			72,856		
รวมเงินกองทุน	345,555	18.12	>11.500	344,871	18.19	>10.375
สินทรัพย์ถ่วงน้ำหนักตามความเสี่ยง	1,907,236			1,895,879		

[1] ธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) กำหนดให้ธนาคารพาณิชย์ดำรงอัตราส่วนเงินกองทุนส่วนเพิ่ม เพื่อรองรับผลขาดทุนในภาวะวิกฤต (Conservation Buffer) โดยให้ทยอยดำรงอัตราส่วนเงินกองทุนส่วนเพิ่มจากอัตราส่วนเงินกองทุนขั้นต่ำอีกมากกว่า 0.625% ในแต่ละปี ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2559 เป็นต้นไป จนครบซึ่งมากกว่า 2.50% ในวันที่ 1 มกราคม 2562 นอกจากนี้ ตามประกาศ ธปท. ที่สนส.16/2560 และ 17/2560 ระบุว่าธนาคารเป็น 1 ใน 5 ธนาคารพาณิชย์ที่มีนัยต่อความเสี่ยงเชิงระบบในประเทศ และกำหนดให้ต้องมีอัตราส่วนเงินกองทุนขั้นต่ำเพิ่มเติม เพื่อเป็นเงินกองทุนส่วนเพิ่มเพื่อรองรับความเสียหายสำหรับธนาคารพาณิชย์ที่มีนัยความเสี่ยงเชิงระบบในประเทศ (Higher loss absorbency) โดยให้ธนาคารทยอยดำรงอัตราส่วนเงินกองทุนส่วนเพิ่มเพื่อรองรับความเสียหายสำหรับธนาคารพาณิชย์ที่มีนัยต่อความเสี่ยงเชิงระบบในประเทศ ที่ร้อยละ 0.5 ของสินทรัพย์เสี่ยงทั้งสิ้น ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2562 และดำรงเพิ่มเป็นร้อยละ 1 ของสินทรัพย์เสี่ยงทั้งสิ้น ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2563 เป็นต้นไป

ณ 31 มีนาคม 2562 กลุ่มธุรกิจทางการเงินมีเงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของเจ้าของเท่ากับ 285,833 ล้านบาท (ร้อยละ 14.60 ของสินทรัพย์ถ่วงน้ำหนักตามความเสี่ยง) และมีเงินกองทุนชั้นที่ 1 เท่ากับ 286,965 ล้านบาท (ร้อยละ 14.66 ของสินทรัพย์ถ่วงน้ำหนักตามความเสี่ยง) โดยมีเงินกองทุนทั้งสิ้นเท่ากับ 360,498 ล้านบาท (ร้อยละ 18.41 ของสินทรัพย์ถ่วงน้ำหนักตามความเสี่ยง)

ณ 31 มีนาคม 2562 ธนาคารมีเงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของเจ้าของ และมีเงินกองทุนชั้นที่ 1 เท่ากับ 272,605 ล้านบาท (ร้อยละ 14.29 ของสินทรัพย์ถ่วงน้ำหนักตามความเสี่ยง) โดยมีเงินกองทุนทั้งสิ้นเท่ากับ 345,555 ล้านบาท (ร้อยละ 18.12 ของสินทรัพย์ถ่วงน้ำหนักตามความเสี่ยง)

ธนาคารมีอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์ถ่วงน้ำหนักตามความเสี่ยงในระดับที่แข็งแกร่งเมื่อเทียบกับเกณฑ์ของธปท. อีกทั้งธนาคารได้ประเมินความเพียงพอของอัตราส่วนเงินกองทุนฯ ในอนาคตอย่างต่อเนื่องเพื่อให้เป็นไปตามเกณฑ์ของทางการและครอบคลุมถึงความสามารถในการรองรับความเสี่ยงที่จะเกิดขึ้นด้วยเช่นกัน

อันดับความน่าเชื่อถือของธนาคาร

อันดับความน่าเชื่อถือที่ธนาคารได้รับจาก S&P Global Ratings, Moody's Investors Service และ Fitch Ratings มีรายละเอียดดังนี้

■ **S&P Global Ratings**	**มี.ค. 2562**	**ธ.ค. 2561**
■ ระยะยาว/ระยะสั้น	BBB / A-2	BBB / A-2
■ แนวโน้ม	Stable	Stable
■ Stand-Alone Credit Profile (SACP)	bb+	bb+
■ **Moody's Investors Service**	**มี.ค. 2562**	**ธ.ค. 2561**
■ ระยะยาว/ระยะสั้น	Baa1 / P-2	Baa1 / P-2
■ แนวโน้ม	Stable	Stable
■ Baseline Credit Assessment (BCA)	ba1	ba1
■ **Fitch Ratings**	**มี.ค. 2562**	**ธ.ค. 2561**
อันดับความน่าเชื่อถือสากลสกุลเงินต่างประเทศ		
■ ระยะยาว/ระยะสั้น	BBB / F2	BBB / F2
■ แนวโน้ม	Stable	Stable
■ Viability Rating	bbb-	bbb-
■ หุ้นกู้ด้อยสิทธิสกุลเงิน USD	BBB-	BBB-
อันดับความน่าเชื่อถือในประเทศ		
■ ระยะยาว/ระยะสั้น	AA+(tha) / F1+ (tha)	AA+(tha) / F1+ (tha)
■ แนวโน้ม	Stable	Stable
■ หุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ สกุลเงินเหรียญสหรัฐฯ[1]	AA+(tha)	AA+(tha)
■ หุ้นกู้ด้อยสิทธิสกุลเงินบาท	AA(tha)	AA(tha)

[1] ได้รับอันดับเครดิตครั้งแรกเมื่อ 23 พฤษภาคม 2561

หมายเหตุ ตัวเลขการเปลี่ยนแปลง (ร้อยละ) ที่แสดงภายใต้เอกสารฉบับนี้คำนวณโดยอ้างอิงจากตัวเลขงบการเงิน

Disclaimer

เอกสารฉบับนี้แสดงถึงข้อมูลผลประกอบการและการดำเนินธุรกิจของธนาคาร ข้อมูลเกี่ยวกับภาวะเศรษฐกิจ และข้อมูลอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง โดยข้อมูลบางส่วนอาจมีลักษณะเป็นการคาดการณ์ในอนาคต (Forward-Looking Statements) ซึ่งจัดทำขึ้นโดยใช้สมมุติฐานหรือความเห็นของธนาคารจากข้อมูล ณ ปัจจุบัน หากข้อมูลดังกล่าวมีการเปลี่ยนแปลงไป ธนาคารขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงข้อมูลตามเอกสารฉบับนี้ โดยมิต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า ทั้งนี้ ผลประกอบการและการดำเนินธุรกิจของธนาคารในอนาคตอาจมีความแตกต่างอย่างมีนัยสำคัญจากข้อมูลที่ปรากฏอยู่ในเอกสารฉบับนี้ และเอกสารฉบับนี้มิได้เป็นการรับประกันถึงผลประกอบการในอนาคตของธนาคารแต่อย่างใด ดังนั้น ผู้ลงทุนจึงควรใช้วิจารณญาณในการศึกษาเมื่อพิจารณาข้อมูลดังกล่าวไม่ว่าเพื่อวัตถุประสงค์ใดก็ตาม