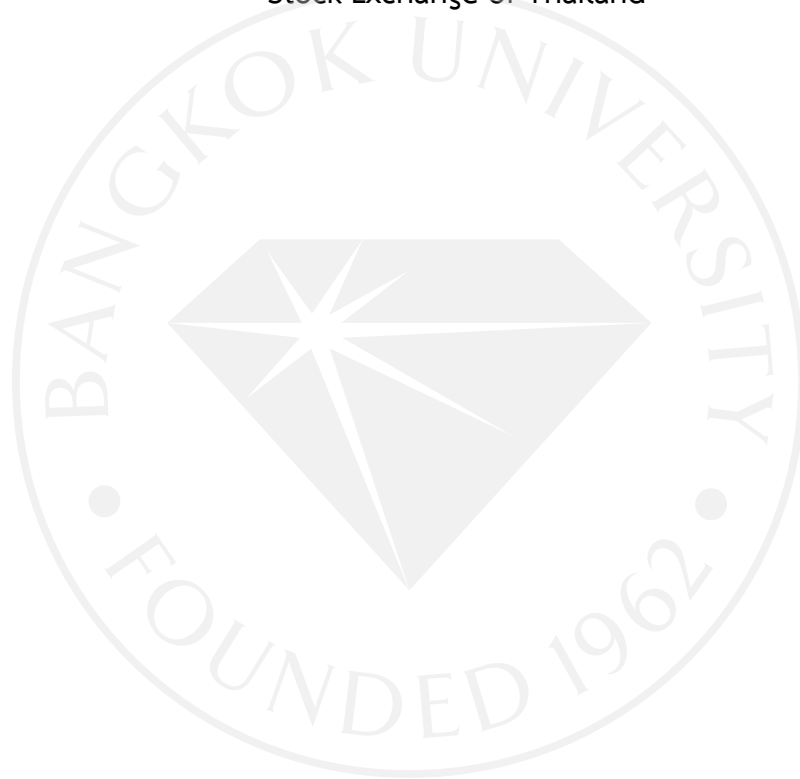


ปัจจัยที่มีผลกระทบต่อปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารพาณิชย์ที่จดทะเบียนในตลาด  
หลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

Determinants of Non-Performing Loans of Thai Commercial Bank Listed in the  
Stock Exchange of Thailand



ปัจจัยที่มีผลกระทบต่อปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารพาณิชย์ที่จดทะเบียนในตลาด  
หลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

Determinants of Non-Performing Loans of Thai Commercial Bank Listed in the Stock  
Exchange of Thailand



การค้นคว้าอิสระเป็นส่วนหนึ่งของการศึกษาตามหลักสูตร  
วิทยาศาสตรมหาบัณฑิต สาขาวิชาการเงิน  
มหาวิทยาลัยกรุงเทพ  
ปีการศึกษา 2559



©2559

กิตติศักดิ์ เคลือบหิรัญ

สงวนลิขสิทธิ์

บัณฑิตวิทยาลัย มหาวิทยาลัยกรุงเทพ  
อนุมัติให้การค้นคว้าอิสระเป็นส่วนหนึ่งของการศึกษาตามหลักสูตร  
วิทยาศาสตรมหาบัณฑิต สาขาวิชาการเงิน

เรื่อง ปัจจัยที่มีผลกระทบต่อปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารพาณิชย์ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ผู้วิจัย กิตติศักดิ์ เคลือบหิรัญ

ได้พิจารณาเห็นชอบโดย

อาจารย์ที่ปรึกษา

.....  
(ผู้ช่วยศาสตราจารย์ ดร.ศุภเจตน์ จันทร์สาส์น)

ผู้เชี่ยวชาญ

.....  
(ดร.รพีสร เพ็ญเกษม)

.....  
(ดร.คັນสนีย์ เทพปัญญา)

คณบดีบัณฑิตวิทยาลัย

16 พฤศจิกายน 2559

กิตติศักดิ์ เคลือบหิรัญ. ปริญญาวิทยาศาสตรมหาบัณฑิต สาขาวิชาการเงิน, พุทธศักราช 2559, บัณฑิตวิทยาลัย มหาวิทยาลัยกรุงเทพ.

ปัจจัยที่มีผลกระทบต่อปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารพาณิชย์ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (68 หน้า)

อาจารย์ที่ปรึกษา: ผู้ช่วยศาสตราจารย์ ดร.ศุภเจตน์ จันทร์สาส์น

### บทคัดย่อ

งานวิจัยนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อที่จะศึกษาปัจจัยที่มีผลกระทบต่อปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารพาณิชย์ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย จำนวน 11 ธนาคาร ระหว่างปี พ.ศ. 2549-2558 โดยใช้วิธีการวิเคราะห์ Fixed Effects และ Random Effects Regression เนื่องจากข้อมูลที่น่ามาวิเคราะห์เป็นข้อมูลแบบ Panel Data ของธนาคารพาณิชย์ จำนวน 11 แห่ง ในช่วงเวลา 10 ปี รวมทั้งสิ้น 110 ข้อมูล ทั้งนี้หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ในงานวิจัยนี้วัดโดยอัตราส่วนสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPLs) ต่อสินเชื่อรวม

จากผลการวิเคราะห์ค่าสถิติเชิงพรรณนา พบว่าปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของทั้ง 11 ธนาคาร ช่วงระหว่างปี พ.ศ. 2549-2558 มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 6.65 พันล้านบาท และ อัตราส่วนปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ต่อสินเชื่อรวมของทั้ง 11 ธนาคารในช่วงเวลาเดียวกัน มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ ร้อยละ 1.05 และจากผลการศึกษาซึ่งใช้วิธีการวิเคราะห์โดย Fixed Effects และ Random Effects Regression พบว่า ส่วนของผู้ถือหุ้นต่อสินทรัพย์และขนาดของธนาคารมีความสัมพันธ์ในเชิงบวกกับปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ และพบว่า ผลตอบแทนต่อสินทรัพย์มีความสัมพันธ์ในเชิงลบกับปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ อีกทั้งการศึกษาในครั้งนี้นี้ยังพบว่า การเติบโตของสินเชื่อผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น สภาพคล่องหมุนเวียน ประสิทธิภาพการดำเนินงานและรายได้ ค่าธรรมเนียมและบริการต่อรายได้รวมไม่มีความสัมพันธ์กับปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารพาณิชย์ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

คำสำคัญ : สินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้, ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย, ธนาคารพาณิชย์

Khluaphiran, K. M.S. (Finance), November 2016, Graduate School, Bangkok University.  
Determinants of Non-Performing Loans of Thai Commercial Bank Listed in the Stock  
Exchange of Thailand (68 pp.)  
Advisor: Asst. Prof. Supachet Chansarn, Ph.D.

## ABSTRACT

This study aims to explore non-performing loans and to examine the determinants of non-performing loans of Thai Commercial Bank Listed in the Stock Exchange of Thailand on the profitability of 11 Thai commercial banks listed in the Stock Exchange of Thailand during 2006-2015 by employing the fixed effects and random effects regression analyses as the panel data of 11 commercial banks during 10-year period, totally 110 company-years, was analyzed in the study. Additionally, non-performing loans in this study was measured by the ratio of total non-performing loans on total loans.

The results from the analysis of the descriptive statistics found that the average non-performing loans of 11 commercial banks during 2006-2015 equaled 6.65 billion baht. Moreover the mean value of the ratio of total non-performing loans on total loans of these 11 commercial banks during this period was 1.05 percent. In addition, the findings from the fixed effects and random effects regression analyses reveal that equity to assets and the size of the bank were found to have a positive influence on the non-performing loans. Return on assets was found to have a negative effect on non-performing loans. Finally, loan growth, return on equity, liquidity, operational efficiency, fee and service income to total income ratio had no impact on non-performing loans of Thai commercial banks listed in the Stock Exchange of Thailand.

*Keywords: Non-Performing Loans, The Stock Exchange of Thailand, Commercial Bank*

## กิตติกรรมประกาศ

การวิจัยเฉพาะบุคคลฉบับนี้สำเร็จลุล่วงอย่างสมบูรณ์ได้ ด้วยความช่วยเหลือเป็นอย่างดีจากผู้ช่วยศาสตราจารย์ ดร.ศุภเจตน์ จันทร์สาส์น อาจารย์ที่ปรึกษาการศึกษาเฉพาะบุคคล ซึ่งได้สละเวลาอันมีค่าเพื่อให้คำแนะนำ ความรู้ที่มีประโยชน์ แนะนำแนวทางการแก้ปัญหา รวมทั้งข้อคิดเห็นต่างๆ และคอยตรวจแก้ไขข้อบกพร่องต่างๆในงานวิจัยฉบับนี้อย่างละเอียด เพื่อให้เกิดความถูกต้องและมีความสมบูรณ์ของข้อมูลของการวิจัยตั้งแต่เริ่มดำเนินการจนแล้วเสร็จ รวมทั้งอาจารย์ทุกท่านที่ได้ถ่ายทอดวิชาความรู้ จึงสามารถนำมาประยุกต์ใช้ในการศึกษาวิจัยในครั้งนี้ ผู้วิจัยจึงขอกราบขอบพระคุณเป็นอย่างสูงมา ณ โอกาสนี้

ผู้วิจัยขอกราบขอบพระคุณบิดา มารดาและทุกคนในครอบครัว ที่เป็นแรงบันดาลใจ คอยให้กำลังใจที่ดีและสนับสนุนผู้วิจัยทางการศึกษามาโดยตลอด อีกทั้งขอขอบคุณเพื่อนๆนักศึกษาปริญญาโท มหาวิทยาลัยกรุงเทพ ที่น่ารักทุกท่าน รวมถึงเพื่อนของผู้วิจัยทุกท่านที่ได้คอยช่วยเหลือและให้กำลังใจจนงานวิจัยนี้สำเร็จลุล่วงได้เป็นอย่างดี

สุดท้ายนี้หากการวิจัยเฉพาะบุคคลฉบับนี้มีข้อบกพร่องหรือผิดพลาดประการใด ผู้วิจัยขอกราบขออภัยมา ณ ที่นี้ด้วย ผู้วิจัยหวังเป็นอย่างยิ่งว่างานวิจัยฉบับนี้จะมีประโยชน์ไม่มากนักต่อบุคคลหรือหน่วยงานที่เกี่ยวข้องต่อไป

กิตติศักดิ์ เคลือบหิรัญ

สารบัญ

	หน้า
บทคัดย่อภาษาไทย	ง
บทคัดย่อภาษาอังกฤษ	จ
กิตติกรรมประกาศ	ฉ
สารบัญตาราง	ณ
สารบัญภาพ	ญ
บทที่ 1 บทนำ	
1.1 ที่มาและความสำคัญของปัญหา	1
1.2 วัตถุประสงค์ของการวิจัย	3
1.3 ขอบเขตของการศึกษา	3
1.4 ประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับ	3
1.5 นิยามศัพท์เทคนิค	4
บทที่ 2 การทบทวนวรรณกรรม	
2.1 แนวคิดเกี่ยวกับหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (Non-Performing Loan: NPLs)	6
2.2 แนวคิดแผนพัฒนาระบบการเงิน (Financial Sector Master Plan)	7
2.3 แนวความคิดทฤษฎีการดำรงเงินกองทุนและการบริหารความเสี่ยง ด้านสภาพคล่อง (Basel Capital Accord)	11
2.4 แนวความคิดทฤษฎีอัตราส่วนทางการเงิน	15
2.5 งานวิจัยที่เกี่ยวข้อง	20
2.6 กรอบแนวคิดในการวิจัย	23
บทที่ 3 ระเบียบวิธีวิจัย	
3.1 ธนาคารพาณิชย์ที่ทำการศึกษา	25
3.2 ข้อมูลและแหล่งที่มาของข้อมูล	26
3.3 กระบวนการวิเคราะห์ข้อมูล	27
3.4 สมมติฐานในการวิจัย	32
บทที่ 4 ผลการวิจัย	
4.1 ผลการวิเคราะห์ข้อมูลทางการเงินของธนาคารพาณิชย์ในประเทศไทย ด้วยสถิติเชิงพรรณนา	34



สารบัญ (ต่อ)

	หน้า
บทที่ 4 (ต่อ) ผลการวิจัย	
4.2 ผลการวิเคราะห์สถานการณ์ปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPLs) ของธนาคารพาณิชย์ในประเทศไทย	40
4.3 ผลการวิเคราะห์ปัจจัยที่มีผลกระทบต่อปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารพาณิชย์ไทย	42
บทที่ 5 บทสรุป	
5.1 สรุปผลการวิจัย	46
5.2 อภิปรายผลการวิจัย	48
5.3 ข้อเสนอแนะต่อผู้ที่เกี่ยวข้อง	50
5.4 ข้อเสนอแนะสำหรับงานวิจัยในอนาคต	51
บรรณานุกรม	52
ภาคผนวก	54
ประวัติผู้เขียน	68
เอกสารข้อตกลงว่าด้วยการอนุญาตให้ใช้สิทธิ์ในรายงานการค้นคว้าอิสระ	

## สารบัญตาราง

	หน้า
ตารางที่ 3.1 : รายชื่อธนาคารพาณิชย์ที่ทำการศึกษา	25
ตารางที่ 3.2 : ข้อมูลที่ใช้ในงานวิจัย	26
ตารางที่ 4.1 : ข้อมูลจากงบแสดงฐานะการเงินที่สำคัญของธนาคารพาณิชย์ที่จดทะเบียน ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย	34
ตารางที่ 4.2 : ข้อมูลจากงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จที่สำคัญของธนาคารพาณิชย์ที่จดทะเบียน ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย	35
ตารางที่ 4.3 : อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญของธนาคารพาณิชย์ที่จดทะเบียนใน ตลาดหลักทรัพย์ประเทศไทย	37
ตารางที่ 4.4 : ปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารพาณิชย์ในประเทศไทย	40
ตารางที่ 4.5 : อัตราส่วนปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารพาณิชย์ในประเทศไทย	41
ตารางที่ 4.6 : ค่าสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์ระหว่างตัวแปรอิสระ	42
ตารางที่ 4.7 : ผลการวิเคราะห์การถดถอยพหุคูณด้วยวิธี Fixed และ Random Effect Regression	43
ตารางที่ 5.1 : อัตราส่วนปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ต่อสินเชื่อบริการของธนาคารพาณิชย์ ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย	46

สารบัญภาพ

ภาพที่ 2.1: กรอบแนวคิดในการวิจัย



## บทที่ 1

### บทนำ

#### 1.1 ที่มาและความสำคัญของปัญหา

ธนาคารพาณิชย์ไทย (Commercial Bank) เป็นสถาบันการเงินที่มีบทบาทสำคัญต่อระบบเศรษฐกิจของประเทศไทย เพราะธนาคารพาณิชย์เป็นตัวกลางที่สำคัญในการระดมเงินออมจากประชาชนและนำไปปล่อยสินเชื่อให้แก่ภาคธุรกิจ ภาคครัวเรือน และภาคครัวเรือน อีกทั้งธนาคารพาณิชย์ยังรับความเสี่ยงในการปล่อยกู้ หรือลงทุนให้กับผู้ฝากเงินและมีภาระต้องคืนเงินตามเงื่อนไขที่กำหนด สำหรับประเทศไทยธุรกิจธนาคารพาณิชย์ มีคำจำกัดความตามพระราชบัญญัติธุรกิจสถาบันการเงิน พ.ศ. 2551 กล่าวคือ “การประกอบธุรกิจรับฝากเงินหรือรับเงินจากประชาชนที่ต้องจ่ายคืนเมื่อทวงถาม หรือเมื่อสิ้นระยะเวลาอันกำหนดไว้ และใช้ประโยชน์จากเงินนั้นโดยวิธีหนึ่งวิธีใด เช่น ให้สินเชื่อ ซื้อขายตั๋วแลกเงินหรือตราสารเปลี่ยนมืออื่นใด ซื้อขายเงินปรีวรรตต่างประเทศ” ธนาคารพาณิชย์ไทยจึงได้มีการปรับตัวและมีการพัฒนามาโดยตลอดเพื่อความมั่นคงและการเติบโตอย่างแข็งแกร่งในการปล่อยสินเชื่อที่สถาบันการเงินจะทำหน้าที่ประเมินความเสี่ยงของการปล่อยสินเชื่อ และหากไม่ได้รับเงินคืนเต็มจำนวน สถาบันการเงินจะรับความเสียหายแทนผู้ฝากเงินในระดับหนึ่งดังนั้นความมั่นคงของธนาคารพาณิชย์จึงมีความสำคัญมากและผลประกอบการของธนาคารพาณิชย์ไทยจึงมีความสัมพันธ์โดยตรงกับภาวะเศรษฐกิจ นโยบายการเงิน และธุรกิจโดยทั่วไป

ความมั่นคงของธนาคารพาณิชย์จะมีปัจจัยสำคัญที่ส่งผลกระทบก็คือหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (Non-Performing Loans: NPLs) ซึ่งจะเป็นตัวชี้วัดที่สำคัญในการแสดงถึงคุณภาพของการปล่อยสินเชื่อของธนาคารพาณิชย์ อีกทั้งยังเป็นตัวสะท้อนถึงสถานะเศรษฐกิจในปัจจุบันได้เป็นอย่างดีซึ่งหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้นี้เองก็เป็นส่วนสำคัญที่ทำให้ประเทศไทยได้ประสบปัญหาวิกฤติทางการเงินครั้งใหญ่ในปี พ.ศ. 2540

เหตุการณ์วิกฤติทางการเงินของประเทศไทยในปี พ.ศ. 2540 นั้น เริ่มต้นจากปี พ.ศ. 2536 ทางรัฐบาลได้มีการอนุมัติให้ธนาคารพาณิชย์สามารถจัดตั้งกิจการวิเทศธนกิจไทย (Bangkok International Banking Facilities: BIBF) ซึ่งขณะนั้นอยู่ในช่วงที่เศรษฐกิจของประเทศไทยเจริญเติบโตเป็นอย่างมาก ทำให้สถาบันการเงินในประเทศไทยกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงินในต่างประเทศได้โดยเสรี ทำให้เกิดการกู้ยืมจากต่างประเทศมาปล่อยกู้ในประเทศเป็นจำนวนมาก ทั้งโดยธนาคารพาณิชย์และบริษัทเงินทุนโดยที่สถาบันการเงินส่วนใหญ่กู้เงินมาระยะสั้น ไม่เกิน 1 ปี แต่นำมาปล่อยสินเชื่อให้ภาคอสังหาริมทรัพย์ซึ่งเป็นเงินกู้ระยะยาวปัญหาที่ตามมา นั่นคือ Mismatch Lending และมาถึงในช่วงที่ธุรกิจภาคอสังหาริมทรัพย์ถึงจุดอิ่มตัวมีการเก็งกำไรกันจนราคาสูงเกิน

กว่าสภาพความเป็นจริง จึงทำให้ไม่สามารถที่จะขายอสังหาริมทรัพย์ได้และเริ่มมีการผิมนัดชำระหนี้เกิดขึ้นและเกิดปัญหาหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ในที่สุด

ปัญหาอื่นๆ ที่ตามมาคือการที่ธนาคารกรุงเทพฯ พาณิชยการ จำกัด (มหาชน) (BBC) มีปัญหาการทุจริตในการปล่อยสินเชื่อจึงทำให้เกิดปัญหาหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้เป็นจำนวนมากโดยในช่วงแรกธนาคารแห่งประเทศไทยก็พยายามที่จะเข้ามาช่วยเหลือแต่ก็ไม่สามารถทำได้และในที่สุดก็ปิดกิจการลงเมื่อวันที่ 23 มกราคม พ.ศ. 2546 ตามคำสั่งศาลล้มละลายกลาง ในขณะที่สาเหตุที่สำคัญอีกประการหนึ่งก็คือค่าเงินบาทขณะนั้นเป็นอัตราแลกเปลี่ยนคงที่ ผูกค่าเงินบาทไว้กับดอลลาร์สหรัฐอเมริกา และเป็นช่วงที่เงินดอลลาร์แข็งค่า จึงทำให้เงินบาทแข็งค่าตาม และส่งผลให้การส่งออกลดน้อยลง อีกทั้งเกิดการโจมตีค่าเงินบาทจากนักเก็งกำไรซึ่งทางธนาคารแห่งประเทศไทยเองก็พยายามที่จะแก้ปัญหาโดยการใช้เงินดอลลาร์ที่มีอยู่ช่วยประคองไว้แต่ก็ไม่สามารถทำได้จนสุดท้าย วันที่ 2 กรกฎาคม พ.ศ. 2540 จึงได้มีการประกาศลอยตัวค่าเงินบาท ทำให้ค่าเงินบาทอ่อนค่าลงจาก 25 บาทต่อ 1 ดอลลาร์เป็น 45 บาท ส่งผลให้สถาบันการเงินที่กู้ยืมเงินจากต่างประเทศมาต้องชำระหนี้คืนเป็นสองเท่าจากการเปลี่ยนแปลงค่าเงินบาทในครั้งนี้ สถาบันการเงินจำนวนมากซึ่งมีปัญหาสภาพคล่องอยู่แล้วจึงไม่สามารถที่จะชำระหนี้คืนได้ ซึ่งเหตุการณ์นี้เองทำให้สถาบันการเงินถูกปิดไปถึง 58 แห่ง และอีกส่วนหนึ่งก็ต้องมีการควบรวมเกิดขึ้น

เนื่องจากก่อนที่จะเกิดวิกฤตเศรษฐกิจในประเทศไทย การปล่อยสินเชื่อของธนาคารพาณิชย์จะยังไม่มีการประเมินความเสี่ยงออกมาควบคุมมากนัก ทำให้ในช่วงนั้นเศรษฐกิจเจริญเติบโตเป็นอย่างมากและธนาคารพาณิชย์เองก็เร่งปล่อยสินเชื่อโดยไม่คำนึงถึงความสามารถในการชำระหนี้ของลูกค้าหนี้เท่าที่ควรและเมื่อเกิดวิกฤตเศรษฐกิจขึ้นทำให้บริษัทต่างๆ ประสบปัญหาขาดสภาพคล่อง มีจำนวนคนว่างงานเพิ่มขึ้นอย่างรวดเร็ว จึงส่งผลให้ลูกค้าไม่สามารถที่จะชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดและเกิดปัญหาเป็นหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPLs) ในที่สุด ซึ่งขณะนั้นเองในปี พ.ศ. 2541 มีสัดส่วนหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPLs) ต่อสินเชื่อรวมสูงถึงร้อยละ 48.47 (“ข้อมูลยอดคงค้าง NPLs และสินเชื่อ”, 2559)

หลังจากที่เกิดวิกฤตเศรษฐกิจในปี พ.ศ. 2540 เป็นต้นมาธนาคารแห่งประเทศไทยจึงได้ให้ความสำคัญและเข้มงวดกับการปล่อยสินเชื่อของธนาคารพาณิชย์และได้ออกกฎระเบียบต่างๆออกมาเพื่อที่จะควบคุมให้ธนาคารพาณิชย์ปล่อยสินเชื่อที่มีคุณภาพ มีการกำหนดหลักเกณฑ์การจัดชั้นและและการกันเงินสำรองของสถาบันการเงิน (ประกาศธนาคารแห่งประเทศไทย สนง.31/2551) เพื่อที่จะควบคุมให้ธนาคารพาณิชย์ ในขณะเดียวกันธนาคารพาณิชย์เองก็ให้ความสำคัญกับการปล่อยสินเชื่อที่มีคุณภาพเพื่อที่จะไม่ให้เกิดปัญหาหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPLs) โดยได้ดำเนินงานตามมาตรการในการกำกับดูแลเงินทุนของธนาคารตามเกณฑ์ Basel 1 2 และ 3 และ Financial Sector Master Plan เพื่อป้องกันไม่ให้เกิดปัญหา NPL ซึ่งข้อมูลในปัจจุบันปี พ.ศ. 2558 สัดส่วนหนี้ที่ไม่

ก่อให้เกิดรายได้ (NPLs) ต่อสินเชื่อรวมของธนาคารพาณิชย์ ได้ลดลงมาเหลือเพียง 2.55% เท่านั้น (“ข้อมูลยอดคงค้าง NPLs และสินเชื่อ”, 2559)

อย่างไรก็ตาม แม้ปัจจุบันธนาคารแห่งประเทศไทยจะเข้มงวดกับการปล่อยสินเชื่อ รวมทั้งได้มีการออกกฎระเบียบเพื่อกำกับดูแลหลายประการ แต่ก็ไม่สามารถที่จะรับประกันได้ว่าต่อไปในอนาคตข้างจะไม่เกิดปัญหาหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ขึ้นอีก ทำให้การศึกษาเกี่ยวกับสถานการณ์ของปัญหาและปัจจัยที่กำหนดหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ยังคงมีความสำคัญ ดังนั้นงานวิจัยนี้จึงมุ่งเน้นศึกษาถึงปัจจัยที่มีผลกระทบต่อปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารพาณิชย์ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเพื่อนำไปเป็นประโยชน์ต่อหน่วยงานที่เกี่ยวข้องในการหาแนวทางเพื่อควบคุมหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ให้มีประสิทธิภาพต่อไป

## 1.2 วัตถุประสงค์ของการวิจัย

งานวิจัยเรื่องนี้มีวัตถุประสงค์หลัก 2 ประการ ได้แก่

1. เพื่อนำเสนอสถานการณ์ของปัญหาหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPLs) ของธนาคารพาณิชย์ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
2. เพื่อศึกษาปัจจัยที่ก่อให้เกิดปัญหาหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPLs) ของธนาคารพาณิชย์ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

## 1.3 ขอบเขตของการศึกษา

1. การศึกษาครอบคลุมช่วงเวลา 10 ปีระหว่างปี พ.ศ. 2549-2558 เท่านั้น
2. การศึกษาครอบคลุมเฉพาะธนาคารพาณิชย์ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยจำนวน 11 ธนาคารซึ่งอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของธนาคารแห่งประเทศไทยเท่านั้น โดยไม่รวมสถาบันการเงินเฉพาะกิจที่อยู่ภายใต้การกำกับดูแลของกระทรวงการคลัง
3. การศึกษาครอบคลุมเฉพาะธนาคารพาณิชย์เต็มรูปแบบโดยไม่รวมธนาคารพาณิชย์เพื่อรายย่อยธนาคารพาณิชย์ที่เป็นบริษัทลูกของธนาคารต่างประเทศและสาขาของธนาคารพาณิชย์ต่างประเทศ

## 1.4 ประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับ

1. ได้ทราบถึงปัจจัยที่ก่อให้เกิดปัญหาหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPLs) ของธนาคารพาณิชย์
2. นักลงทุนและผู้ให้บริการของธนาคารได้ทราบถึงข้อมูลในการตัดสินใจการลงทุนและการใช้บริการของธนาคารพาณิชย์

3. บริษัทหลักทรัพย์ได้ทราบถึงข้อมูลเพื่อที่จะใช้ในการวิเคราะห์การบริหารการลงทุนและความเสี่ยงต่างๆ ของธนาคารพาณิชย์ เพื่อประโยชน์ในการให้คำแนะนำแก่ลูกค้าของบริษัท

4. หน่วยงานและทุกภาคส่วนที่เกี่ยวข้อง เช่นกระทรวงการคลัง ธนาคารแห่งประเทศไทย ฯลฯ จะได้นำข้อมูลไปใช้ในการวางแผนนโยบายเพื่อป้องกันและลดประมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPLs) ในอนาคต

## 1.5 นิยามศัพท์เทคนิค

1. **หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (Non Performing Loans: NPLs)** หมายถึงเงินให้สินเชื่อที่ค้างชำระเงินต้นหรือดอกเบี้ยเกินกว่า 3 เดือนนับตั้งแต่วันครบกำหนดชำระตามสัญญาหรือในกรณีที่ค้างไม่ถึง 3 เดือนแต่มีความไม่แน่นอนในการชำระหนี้รวมทั้งสินเชื่อที่อยู่ภายใต้การปรับปรุงโครงสร้างทางการเงินการปรับปรุงโครงสร้างหนี้
2. **ลูกหนี้ปกติ (Pass)** หมายถึงลูกหนี้ที่มีระยะเวลาค้างชำระน้อยกว่า 1 เดือน
3. **ลูกหนี้ที่กล่าวถึงพิเศษ (Special Mention)** หมายถึงลูกหนี้ที่มีระยะเวลาค้างชำระตั้งแต่ 1 เดือนขึ้นไปและไม่เกิน 3 เดือน
4. **ลูกหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน (Substandard)** หมายถึงลูกหนี้ที่มีระยะเวลาค้างชำระตั้งแต่ 3 เดือนขึ้นไปและเกิน 6 เดือน
5. **ลูกหนี้จัดชั้นสงสัย (Doubtful)** หมายถึงลูกหนี้ที่มีระยะเวลาค้างชำระตั้งแต่ 6 เดือนขึ้นไปและเกิน 12 เดือน
6. **ลูกหนี้จัดชั้นสงสัยจะสูญเสีย (Doubtful Loss)** หมายถึงลูกหนี้ที่มีระยะเวลาค้างชำระตั้งแต่ 12 เดือนขึ้นไป
7. **ธนาคารพาณิชย์ไทย (Commercial Bank)** หมายถึงธนาคารพาณิชย์เอกชนและธนาคารพาณิชย์ของรัฐที่อยู่ภายใต้การกำกับดูแลของธนาคารแห่งประเทศไทยโดยไม่รวมธนาคารพาณิชย์ต่างประเทศที่เปิดสาขาให้บริการในประเทศไทย
8. **งบการเงิน (Financial Statement)** หมายถึงข้อมูลทางการเงินที่ได้จัดทำขึ้นจากข้อมูลทางการเงินที่กิจการได้จัดบันทึกไว้ในรอบเวลาหนึ่งซึ่งแสดงให้เห็นถึงผลการดำเนินงานฐานะการเงินหรือการเปลี่ยนแปลงฐานะการเงินของกิจการในรอบระยะเวลาสั้นๆ
9. **งบแสดงฐานะทางการเงิน (Statement of Financial Position)** หมายถึงงบที่แสดงฐานะทางการเงินของกิจการณ.วันใดวันหนึ่งประกอบด้วย 3 ส่วนหลักคือด้านสินทรัพย์ด้านหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น

**10. อัตราความสามารถในการทำกำไร (Profitability Ratio)** หมายถึงเครื่องมือในการวัดความสามารถในการทำกำไรของบริษัท โดยพิจารณาประกอบกับข้อมูลทางการเงินอื่นๆ เช่น ยอดขาย สินทรัพย์ส่วนของผู้ถือหุ้นและหนี้สิน

**11. อัตราส่วนผลตอบแทนต่อส่วนผู้ถือหุ้น (ROE)** หมายถึงความสามารถของบริษัทในการนำเงินลงทุนของผู้ถือหุ้นไปทำให้งอกเงยได้ในอัตราผลตอบแทนเท่าไร ซึ่งคำนวณจาก Net Income/Equity

**12. อัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ (ROA)** หมายถึงความสามารถในการทำกำไรจากสินทรัพย์ของ บริษัทโดยคำนวณจาก Net Income/Total Assets โดยสินทรัพย์สุทธิ (Total Assets) ของบริษัทนั้นประกอบด้วยส่วนของผู้ถือหุ้นและส่วนของหนี้สิน

**13. อัตราส่วนของผู้ถือหุ้นต่อสินทรัพย์ (Equity to Asset Ratio)** หมายถึงความสามารถในการดำรงเงินทุนต่อสินทรัพย์ทั้งหมดวัดโดยอัตราส่วนของผู้ถือหุ้นต่อสินทรัพย์รวม

**14. อัตราการเติบโตของสินเชื่อ (Loan Growth)** หมายถึงอัตราการเติบโตของสินเชื่อรวมจากปีก่อนหน้า วัดโดยอัตราส่วนของส่วนเพิ่มของสินเชื่อ

**15. อัตราส่วนสภาพคล่อง (Liquidity Ratios)** หมายถึงความสามารถในการชำระหนี้สินระยะสั้นของกิจการ วัดโดยอัตราส่วนของเงินฝากรวมต่อสินเชื่อ

**16. อัตราส่วนประสิทธิภาพการดำเนินงาน ( Management Efficiency Ratios)** หมายถึงประสิทธิภาพของการดำเนินงานวัดโดยอัตราส่วนของค่าใช้จ่ายการดำเนินงานต่อรายได้รวม

**17. รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการต่อรายได้รวม ( Diversification of Revenue)** หมายถึงความสามารถในการทำกำไรจากรายได้ของค่าธรรมเนียมและบริการ วัดโดยอัตราส่วนของรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการต่อรายได้รวม

**18. ขนาดของธนาคาร (Peer Group)** หมายถึงส่วนแบ่งของสินทรัพย์ทางการตลาดของธนาคารแบ่งออกเป็นธนาคารขนาดใหญ่มีส่วนแบ่งตั้งแต่ร้อยละ 10 เป็นต้นไป (ธนาคารกรุงเทพ ธนาคารกรุงไทย ธนาคารกสิกรไทย ธนาคารไทยพาณิชย์) ธนาคารขนาดกลางมีส่วนแบ่งทางการตลาดตั้งแต่ร้อยละ 3 แต่ไม่ถึงร้อยละ 10 (ธนาคารกรุงศรีอยุธยา ธนาคารธนชาต ธนาคารทหารไทย) และธนาคารขนาดเล็ก มีส่วนแบ่งทางการตลาดน้อยกว่าร้อยละ 3 (ธนาคารซี ไอเอ็มบี ไทย ธนาคารเกียรตินาคิน ธนาคารแลนด์แอนด์เฮาส์ ธนาคารทีสโก้)



## บทที่ 2

### การทบทวนวรรณกรรม

#### แนวคิดและทฤษฎีที่เกี่ยวข้อง

แนวคิดและทฤษฎีที่เกี่ยวข้องกับการศึกษาปัจจัยที่มีผลกระทบต่อปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารพาณิชย์ไทยได้แก่

- 2.1 แนวคิดเกี่ยวกับหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (Non-Performing Loan: NPLs)
- 2.2 แนวคิดแผนพัฒนาระบบสถาบันการเงิน (Financial Sector Master Plan)
- 2.3 แนวความคิดทฤษฎีการดำรงเงินกองทุนและการบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง (Basel Capital Accord)
- 2.4 แนวความคิดทฤษฎีอัตราส่วนทางการเงิน (Financial Ratio)

#### 2.1 แนวคิดเกี่ยวกับหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (Non-Performing Loan: NPLs)

สินเชื่อหมายถึง เงินที่สถาบันการเงินให้กู้ยืมแก่บุคคลหรือนิติบุคคลโดยมีข้อสัญญาผูกพันที่ผู้ขอกู้จะต้องชำระคืนดอกเบี้ยและเงินต้นให้กับผู้ให้กู้ซึ่งโดยทั่วไปการที่สถาบันการเงินจะให้เงินกู้ยืมแก่ลูกหนี้นั้นจะใช้หลัก 5Cs (นิวัฒน์ กาญจนภูมิพร, 2559) ในการพิจารณา ซึ่งจะประกอบด้วย

1. Character หรือ Credit Reputation คือคุณลักษณะหรือวินัยในการใช้และการชำระสินเชื่อในอดีตซึ่งบอกถึงการรักษาสัญญาในการใช้สินเชื่อ ซึ่งคุณลักษณะในปัจจุบันนี้ก็จะได้จากรายงานของเครดิตบูโร

2. Capacity คือ ความสามารถในการจ่ายชำระหนี้คืนพิจารณาจากรายได้ที่เพียงพอในการชำระหนี้ของผู้ขอสินเชื่อ หน้าที่การงานที่มั่นคงอายุการทำงานความสามารถของผู้ขอสินเชื่อที่จะสามารถชำระหนี้ได้ในระยะเวลาที่กำหนดไว้

3. Capital คือเงินทุนหรือสินทรัพย์ หรือเงินฝากของผู้ขอสินเชื่อแม้ว่าเงินทุนหรือสินทรัพย์หรือเงินฝากจะไม่ใช่วางเงินที่สถาบันการเงินคาดหวังว่าจะได้รับการชำระจากแหล่งเงินเหล่านี้ก็ดีแต่แหล่งเงินทุนนี้จะเป็แหล่งเงินสำรองสำหรับการชำระหนี้ของผู้กู้ในกรณีที่เกิดปัญหาเกี่ยวกับรายได้ของผู้กู้ขึ้น

4. Conditions คือปัจจัยที่เป็นเงื่อนไขอื่นที่มีผลกระทบต่อรายได้อาชีพ หรือเงื่อนไขในการกู้สถานะของเงินเพื่อ

5. Collateral คือหลักประกันที่เป็นทรัพย์สินซึ่งผู้กู้จะนำมาจำนำหรือจำนองเพื่อให้สถาบันการเงินมีความมั่นใจและลดความเสี่ยงหากผู้ขอสินเชื่อไม่ชำระหนี้ตามกำหนดก็สามารถนำมาขายทอดตลาดได้ตามที่กฎหมายกำหนด

6. Common Sense คือปัจจัยที่สถาบันการเงินใช้ในการพิจารณาสินเชื่อว่าผู้ขอสินเชื่อจะใช้สินเชื่ออย่างสมเหตุสมผลและจะไม่เป็นการก่อร่างสร้างหนี้จนเกินตัวหรือไม่มีเหตุผลที่จะต้องมีการมีสินเชื่อที่ขอเพิ่ม

สินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (Non-Performing Loan: NPLs) คือการที่ลูกหนี้สินเชื่อของสถาบันการเงินซึ่งได้แก่ธนาคารพาณิชย์ของเอกชนธนาคารพาณิชย์ของรัฐบาลบริษัทเงินทุนรวมทั้งสาขาของธนาคารต่างประเทศในประเทศไทยผิดนัดชำระหนี้และไม่สามารถจะชำระดอกเบี้ยและเงินต้นคืนในเวลาที่กำหนดให้สถาบันการเงินเป็นระยะเวลาเกินกว่า 3 เดือนขึ้นไปโดยการพิจารณาว่าลูกหนี้รายใดจะเป็น NPLs หรือไม่ให้พิจารณาดูเป็นรายบัญชีเงินกู้ให้เน้นเฉพาะบัญชีที่ผิดนัดเกิน 3 เดือนขึ้นไปและธนาคารพาณิชย์จะต้องกันเงินสำรองเป็นสินทรัพย์จัดชั้นสงสัยจะสูญ 100% ตามที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด

ซึ่งการที่ธนาคารพาณิชย์มีรายได้หลักจากการปล่อยสินเชื่อให้กู้ยืมจึงต้องพยายามปล่อยสินเชื่อให้ได้ปริมาณมากแต่ในอีกทางหนึ่งธนาคารพาณิชย์เองก็ต้องมีระเบียบวิธีควบคุมการปล่อยสินเชื่อที่มีคุณภาพเพื่อที่จะให้ NPLs อยู่ในเกณฑ์ที่ต่ำเพื่อที่จะไม่ให้สูญเสียโอกาสทางการเงินที่นำพากันเป็นเงินสำรอง

## 2.2 แนวคิดแผนพัฒนาระบบสถาบันการเงิน (Financial Sector Master Plan)

จากวิกฤตเศรษฐกิจเมื่อปี พ.ศ. 2540 ได้ชี้ให้เห็นถึงความสำคัญของระบบสถาบันการเงินต่อเศรษฐกิจของประเทศโดยรวมธนาคารแห่งประเทศไทยจึงเล็งเห็นความสำคัญของการกำหนดแนวทางในการพัฒนาระบบสถาบันการเงินและได้เริ่มจัดทำแผนพัฒนาระบบสถาบันการเงินตั้งแต่ต้นปี พ.ศ. 2545 ซึ่งประกอบด้วยเป้าหมายวิสัยทัศน์กลยุทธ์และแผนการดำเนินการเพื่อใช้เป็นแนวทางในการพัฒนาระบบสถาบันการเงินไทยและในการกำหนดนโยบายสถาบันการเงินในระยะ 5-10 ปีข้างหน้า (“แผนพัฒนาระบบสถาบันการเงิน”, 2550)

### แผนพัฒนาระบบสถาบันการเงินระยะที่ 1 (2547-2551)

ในการร่างแผนพัฒนาระบบสถาบันการเงินระยะที่ 1 ธนาคารแห่งประเทศไทยได้ยึดถือวิสัยทัศน์ของระบบสถาบันการเงินไทย 3 เป็นประเด็นหลัก

#### 1. มาตรการส่งเสริมการให้บริการทางการเงินอย่างทั่วถึง

โดยวางแนวทางส่งเสริมการให้บริการทางการเงินระดับรากหญ้าเพื่อแก้ไขปัญหาการขาดโอกาสเข้ารับบริการทางการเงินของผู้มีรายได้น้อยเพื่อให้เกิดการพัฒนาที่ยั่งยืนโดยจะพิจารณา มอบหมายให้หน่วยงานที่เหมาะสมทำหน้าที่เป็นศูนย์กลางเพื่อพัฒนาองค์กรการเงินชุมชนประเภทต่างๆ ขยายบทบาทธนาคารเพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตรให้เป็นสถาบันการเงินเพื่อการพัฒนาชนบทเพื่อให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่ประชาชนและชุมชนในชนบทตลอดจนองค์กรอื่นๆ

รวมทั้งส่งเสริมสถาบันการเงินให้บริการทางการเงินแก่ผู้มีรายได้น้อยเพิ่มขึ้นและจะจัดทำโครงการนำร่องร่วมกับธนาคารพาณิชย์ที่สนใจเพื่อพัฒนาศักยภาพและโครงสร้างพื้นฐานในการให้บริการแก่ผู้มีรายได้น้อย

## 2. มาตรการส่งเสริมประสิทธิภาพระบบสถาบันการเงิน

จัดรูปแบบและบทบาทของสถาบันการเงินให้มีความชัดเจนทั้งนี้เพื่อให้ระบบสถาบันการเงินสามารถตอบสนองต่อความต้องการของประชาชนได้ดีขึ้นมีประสิทธิภาพมากขึ้นลดความซ้ำซ้อนจากการมีสถาบันการเงินหลากหลายประเภทที่ให้บริการแบบเดียวกันแก่ลูกค้ากลุ่มเดียวกันในระบบและสอดคล้องกับสภาพการณ์ปัจจุบันรวมทั้งแนวโน้มในการเข้าใจและการเปรียบเทียบของผู้บริโภค

## 3. มาตรการดูแลผู้บริโภค

ให้สถาบันการเงินแต่ละแห่งจัดให้มีกระบวนการร้องเรียนของผู้บริโภคอย่างชัดเจนส่งเสริมให้มีการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับบริการทางการเงินในลักษณะที่ง่ายต่อการเข้าใจและการเปรียบเทียบของผู้บริโภค มีติดตามการเปิดเผยข้อมูลสถานะและผลการดำเนินงานของสถาบันการเงิน

## แผนพัฒนาระบบสถาบันการเงินระยะที่ 2 (2553-2557)

แผนพัฒนาระบบสถาบันการเงินระยะที่ 2 มีการดำเนินนโยบายเพื่อปรับปรุงโครงสร้างระบบสถาบันการเงินให้สามารถดำเนินงานได้อย่างมีประสิทธิภาพแข็งแกร่งและสามารถให้บริการได้ทั่วถึงซึ่งมีมาตรการหลักคือการยกระดับสถาบันการเงินด้วยการส่งเสริมการควบรวมขยายขอบเขตธุรกิจของธนาคารพาณิชย์เป็น Universal Banking ที่สามารถให้บริการทางการเงินแก่ลูกค้าได้ทุกกลุ่มและทำธุรกรรมทางการเงินได้เกือบทุกประเภทรวมทั้งกำหนดนโยบายให้มีสถาบันการเงินที่รับเงินฝากเพียงแห่งเดียวในกลุ่มธุรกิจการเงินเพื่อลดความซ้ำซ้อนในระบบสถาบันการเงิน

นโยบายหลักและมาตรการของแผนพัฒนา 2 แบ่งเป็น 3 องค์ประกอบสำคัญ

### 1. การลดต้นทุนของระบบ

ต้นทุนในการดำเนินงานของสถาบันการเงินเป็นปัจจัยหนึ่งที่จะสะท้อนให้เห็นถึงประสิทธิภาพในการบริหารงานของสถาบันการเงินและส่งผลกระทบต่อราคาของการให้บริการแก่ผู้บริโภคและความสามารถในการแข่งขันกับสถาบันการเงินต่างประเทศ

### 2. การส่งเสริมการแข่งขันและการเข้าถึงบริการทางการเงิน

การส่งเสริมการแข่งขันเป็นกลไกหลักที่จะช่วยเสริมสร้างประสิทธิภาพของระบบสถาบันการเงินไม่ว่าจะเป็นการเพิ่มผู้ให้บริการในระบบหรือการเปิดเสรีให้ทำธุรกิจในขอบเขตที่กว้างขึ้นเพื่อให้เกิดการแข่งขันในด้านราคาและบริการการเพิ่มโอกาสให้ทุกภาคส่วนของเศรษฐกิจสามารถเข้าถึงบริการทางการเงินของระบบสถาบันการเงินก็จะเพิ่มประสิทธิภาพของระบบเศรษฐกิจโดยรวมได้ในระยะยาว

### 3. การส่งเสริมโครงสร้างพื้นฐานทางการเงิน

ในการผลักดันให้กลไกการดำเนินงานของระบบสถาบันการเงินมีประสิทธิภาพมากขึ้นนั้น จำเป็นที่จะต้องมีการสร้างโครงสร้างพื้นฐานทางการเงินที่สำคัญรองรับอย่างมีประสิทธิภาพและครบถ้วน โดยเฉพาะกลไกที่เกี่ยวกับการให้สินเชื่อซึ่งเป็นธุรกิจหลักของสถาบันการเงินโดยการเพิ่มศักยภาพและเครื่องมือในการบริหารความเสี่ยงด้านต่างๆของสถาบันการเงินประกอบด้วยความเสี่ยงด้านเครดิต ด้านตลาดด้านสภาพคล่องและความเสี่ยงด้านการชำระดุล (Settlement Risk) ซึ่งสถาบันการเงินต้องมีระบบการบริหารความเสี่ยงและเครื่องมือในการบริหารความเสี่ยงที่เหมาะสมสอดคล้องกับความต้องการของผู้บริโภคที่มีความซับซ้อนมากขึ้นรวมทั้งการปรับปรุงกฎหมายการเงินที่สนับสนุนการบริหารความเสี่ยงของสถาบันการเงินในด้านของสินเชื่อและการบริหารจัดการสินทรัพย์ด้วย

#### แผนพัฒนาระบบสถาบันการเงินระยะที่ 3 (2559-2563)

การที่สภาพแวดล้อมทั้งภายในและภายนอกประเทศเปลี่ยนแปลงไปในหลายด้าน อาทิ การก้าวเข้าสู่เศรษฐกิจยุคดิจิทัลที่มีการพัฒนาอย่างรวดเร็วการรวมกลุ่มเศรษฐกิจในภูมิภาคโครงสร้างประชากรของประเทศที่จะเข้าสู่สังคมผู้สูงอายุการพัฒนาสู่สังคมเมืองและการเปลี่ยนแปลงเกณฑ์การกำกับดูแลสถาบันการเงินตามมาตรฐานสากลทางธนาคารแห่งประเทศไทยจึงได้จัดทำแผนพัฒนาระบบสถาบันการเงินระยะที่ 3 ซึ่งครอบคลุมในช่วงปี 2559-2563 ขึ้นเพื่อวางกรอบและทิศทางการพัฒนาระบบสถาบันการเงินเพื่อเตรียมความพร้อมต่อการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวและเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการดำเนินการให้เป็นกลไกสนับสนุนธุรกรรมทางเศรษฐกิจที่จะขยายตัวและมีความซับซ้อนมากขึ้น

โดยมีกรอบนโยบายหลัก 4 ด้าน

1. ส่งเสริมการใช้บริการทางการเงินและการชำระเงินทางอิเล็กทรอนิกส์และเพิ่มประสิทธิภาพของระบบ

โดยเน้นการสร้างความสามารถในการแข่งขันของผู้ให้บริการทางการเงินสนับสนุนนวัตกรรมใหม่ๆเพื่อตอบสนองต่อการขยายตัวของธุรกิจให้เกิดความสะดวกและมีต้นทุนที่เหมาะสมโดยส่งเสริมให้ภาครัฐภาคธุรกิจและประชาชนใช้บริการทางการเงินและการชำระเงินทางอิเล็กทรอนิกส์อย่างแพร่หลาย (Digitization) ภายใต้แนวคิดบริการทางการเงินทุกที่ทุกเวลา (Banking Anywhere, Anytime) โดยพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานและสภาวะแวดล้อมที่เอื้อต่อการทำธุรกรรมทางอิเล็กทรอนิกส์ที่จะอำนวยความสะดวกในการทำธุรกรรมต่างๆ ได้คล่องตัวและรวดเร็วขึ้นและสามารถให้บริการทางการเงินเข้าถึงผู้ใช้บริการกลุ่มต่างๆ ได้มากขึ้นมีการปรับปรุงประสิทธิภาพการดำเนินงาน (Efficiency) ของสถาบันการเงินและผู้ให้บริการอื่นๆ ให้ดำเนินงานได้อย่างมีประสิทธิภาพมากขึ้นโดยผลักดันให้พัฒนากระบวนการทำงานภายในให้เป็นอัตโนมัติมีการเชื่อมโยง

ระบบเทคโนโลยีสารสนเทศและฐานข้อมูลเพื่อบริหารความเสี่ยงอย่างเหมาะสมสนับสนุนให้มีการใช้โครงสร้างพื้นฐานกลางร่วมกันเพื่อลดต้นทุนและความซ้ำซ้อนในการดำเนินงานของระบบ

2. สนับสนุนการเชื่อมต่อการค้าการลงทุนในภูมิภาค (Regionalization) เพื่อเพิ่มศักยภาพของระบบการเงินในการสนับสนุนการขยายตัวของการค้าการลงทุนและการเชื่อมโยงของประเทศในภูมิภาคเพื่อรองรับการเข้าสู่ประชาคมเศรษฐกิจอาเซียน (ASEAN Economic Community: AEC) และการขยายตัวของธุรกิจไทยไปยังประเทศในภูมิภาคดังกล่าว

3. ส่งเสริมการเข้าถึงบริการทางการเงิน (Access) เพื่อให้ประชาชนรายย่อยกลุ่มธุรกิจขนาดเล็กลางและใหญ่เข้าถึงบริการและผลิตภัณฑ์ทางการเงินได้อย่างเหมาะสมทั่วถึงและสอดคล้องกับความต้องการเพื่อเอื้อต่อการเติบโตของเศรษฐกิจระยะยาว

4. พัฒนาโครงสร้างพื้นฐาน (Enablers) เพื่อสนับสนุนวิสัยทัศน์ของแผนพัฒนาฯ ระยะที่ 3 จะมีการพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานต่างๆ ในระบบการเงินควบคู่กันไปทั้งการพัฒนาศูนย์กลางทางการเงิน การส่งเสริมความรู้ทางการเงินและความคุ้มครองผู้ใช้บริการทางการเงินการสนับสนุนให้มีกฎหมายทางการเงินที่เอื้อต่อการบริหารความเสี่ยงและการดำเนินธุรกิจของสถาบันการเงินรวมทั้งการพัฒนาเกณฑ์การกำกับดูแลสถาบันการเงินและผู้ให้บริการทางการเงินให้เหมาะสมตามมาตรฐานสากลเพื่อรักษาเสถียรภาพของระบบโดยรวม

ระบบสถาบันการเงินไทยภายหลังแผนพัฒนาฯ ระยะที่ 3 จะมีลักษณะ (Intended Outcome) ดังนี้

แข่งได้ สถาบันการเงินไทยแข่งขันได้ทั้งในและต่างประเทศมีต้นทุนดำเนินงานต่ำมีบริการที่ครบถ้วนและหลากหลายด้วยราคาที่เหมาะสมเป็นธรรมกล่าวคือมีระบบการชำระเงินที่สามารถเชื่อมโยงผู้เล่นทั้งหมดในระบบการเงิน (Open Architecture) มีกลไกราคาที่ส่งเสริมการใช้บริการทางการเงินและการชำระเงินทางอิเล็กทรอนิกส์มีโครงสร้างพื้นฐานทางการเงินกลางที่ช่วยลดต้นทุนและเพิ่มประสิทธิภาพของระบบการเงินรวมถึงมีผลศึกษาภูมิทัศน์ของระบบการเงิน (Financial Landscape) ที่เหมาะสม

เข้าถึง ประชาชนรายย่อย SMEs และธุรกิจขนาดใหญ่สามารถเข้าถึงบริการและผลิตภัณฑ์ทางการเงินได้อย่างเหมาะสมทั่วถึงและตรงกับความต้องการทั้งในปัจจุบันและอนาคตกล่าวคือประชาชนมีการใช้บริการทางการเงินพื้นฐานจากผู้ให้บริการในระบบ SMEs สามารถเข้าถึงแหล่งเงินทุนในระบบได้มากขึ้นและผู้ใช้บริการมีทางเลือกที่หลากหลายขึ้นทั้งในด้านผลิตภัณฑ์และช่องทางการรับบริการ

เชื่อมโยง สถาบันการเงินไทยมีบทบาทในภูมิภาคและมีบริการระหว่างประเทศมากขึ้นเพื่อสนับสนุนการค้าการลงทุนระหว่างประเทศกล่าวคือมีเครือข่ายของธนาคารพาณิชย์ไทยในภูมิภาคที่

สนับสนุนการลงทุนในต่างประเทศของธุรกิจไทยมีระบบการชำระเงินระหว่างประเทศที่จะช่วยลดต้นทุนทางการเงินของภาคธุรกิจไทยและเชื่อมโยงการค้าการลงทุนระหว่างประเทศ GMS

ยั่งยืน ระบบสถาบันการเงินไทยมีเสถียรภาพสามารถรองรับการเติบโตของประเทศและสนับสนุนความอยู่ดีกินดีของประชาชนอย่างยั่งยืนกล่าวคือระบบสถาบันการเงินไทยมีความมั่นคงและได้รับการยอมรับตามมาตรฐานสากลประชาชนมีความรู้และมีวินัยทางการเงินมีบุคลากรทางการเงินที่มีศักยภาพเทียบเท่าระดับสากลโดยมีระบบประกาศนียบัตรเฉพาะด้านในทักษะที่สำคัญรวมถึงมีกฎหมายทางการเงินที่ช่วยสนับสนุนการพัฒนานวัตกรรม

### 2.3 แนวความคิดทฤษฎีการดำรงเงินกองทุนและการบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง (Basel Capital Accord)

Basel Capital Accord เกิดขึ้นเนื่องจากคณะกรรมการ Basel Committee on Banking Supervision หรือ BCBS ได้กำหนดให้มีมาตรฐานสากลในด้านการกำกับดูแลความเพียงพอของเงินกองทุน โดยในปี ค.ศ. 1988 ได้ออกหลักเกณฑ์ Basel I ขึ้น เพื่อกำหนดหลักเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนเพื่อรองรับความเสี่ยงด้านเครดิตและในปี ค.ศ. 1996 ได้มีการปรับปรุงหลักเกณฑ์ Basel I กำหนดให้มีการดำรงเงินกองทุนเพื่อรองรับความเสี่ยงด้านตลาดเพิ่มเติมอีกด้วยโดยในปี ค.ศ. 2004 BCBS ได้ออกหลักเกณฑ์ Basel II (สายนโยบายสถาบันการเงินธนาคารแห่งประเทศไทย, 2554)

จากวิกฤตการเงินโลกที่ส่งผลกระทบอย่างรุนแรงต่อระบบเศรษฐกิจของประเทศในแถบยุโรปและอเมริกาในช่วง ค.ศ. 2007-2009 ประกอบกับการดำเนินธุรกิจของธนาคารพาณิชย์ที่มีความซับซ้อนและมีความเชื่อมโยงกับภาคเศรษฐกิจจริงในระบบการเงิน BCBS จึงได้ออกหลักเกณฑ์ Basel III ในปี ค.ศ. 2010 มีทั้งส่วนที่ปรับปรุงและกำหนดหลักเกณฑ์เพิ่มเติมจากหลักเกณฑ์ Basel II หลักเกณฑ์ Basel I

Basel I เป็นหลักเกณฑ์ที่กำหนดให้ธนาคารพาณิชย์ต้องมีเงินกองทุนที่เพียงพอรองรับความเสี่ยงด้านเครดิตและความเสี่ยงด้านตลาดจากการดำเนินธุรกิจของธนาคารพาณิชย์ ประกอบด้วย 3 ส่วนหลัก คือ

1. นิยามของเงินกองทุน กำหนดประเภทและรายการในงบการเงินที่สามารถนับเป็นเงินกองทุนได้ รวมถึงรายการที่ให้หักออกจากเงินกองทุน
2. วิธีการคำนวณสินทรัพย์เสี่ยง (Risk-weighted Assets) กำหนดระดับความเสี่ยงของสินทรัพย์และภาระผูกพันของธนาคารพาณิชย์ที่สะท้อนตามความเสี่ยงของรายการนั้นๆ
3. ความเพียงพอของเงินกองทุน เป็นอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง (BIS Ratio หรืออาจเรียกว่า Capital Adequacy Ratio: CAR)



## หลักเกณฑ์ Basel II

หลักเกณฑ์ Basel II ประกอบด้วย 3 หลักการ คือ

หลักการที่ 1 (Pillar 1) การดำรงเงินกองทุนขั้นต่ำ (Minimum Capital Requirement) กำหนดให้ธนาคารพาณิชย์ต้องดำรงเงินกองทุนไม่ต่ำกว่าระดับที่กำหนด เพื่อรองรับความเสี่ยง 3 ประเภท ได้แก่ ความเสี่ยงด้านเครดิต ความเสี่ยงด้านตลาด และความเสี่ยงด้านปฏิบัติการภายใต้ ความเสี่ยงแต่ละประเภท BCBS ได้กำหนดวิธีการคำนวณเงินกองทุนขั้นต่ำไว้หลายวิธีซึ่งมีความ ซับซ้อนและสะท้อนความเสี่ยงได้แตกต่างกัน โดยธนาคารพาณิชย์สามารถเลือกใช้ได้ตามความพร้อม ของตนเอง

หลักการที่ 2 (Pillar 2) การกำกับดูแลโดยทางการ (Supervisory Review Process) เน้นให้ธนาคารพาณิชย์มีระบบการบริหารความเสี่ยงที่ดีและมีกระบวนการประเมินความเสี่ยงของ เงินกองทุนเพื่อรองรับความเสี่ยงที่มีนัยสำคัญทุกด้านจากการดำเนินธุรกิจทั้งหมดของธนาคารพาณิชย์ ซึ่งรวมถึงความเสี่ยงที่ไม่ได้กล่าวถึงในหลักการที่ 1 นอกจากนี้ หลักการที่ 2 ยังเน้นถึงบทบาทของผู้ กำกับดูแลในการตรวจสอบ และประเมินความเสี่ยงของเงินกองทุน และระบบการบริหารความ เสี่ยงของธนาคารพาณิชย์แต่ละแห่ง ตลอดจนดำเนินมาตรการกับธนาคารพาณิชย์ที่มีปัญหาได้อย่าง เหมาะสมและทันกาล

หลักการที่ 3 (Pillar 3) การใช้กลไกตลาดในการกำกับดูแล (Market Discipline) ถูกกำหนดเพื่อให้การกำกับดูแลธนาคารพาณิชย์มีประสิทธิภาพมากขึ้นโดยกำหนดให้ธนาคารพาณิชย์ ต้องเปิดเผยข้อมูลที่สำคัญต่อสาธารณะอย่างเพียงพอซึ่งจะส่งผลให้ผู้บริหารของธนาคารพาณิชย์ต้อง ให้ความสำคัญกับการบริหารและจัดการความเสี่ยงของตนเองมากขึ้น

## หลักเกณฑ์ Basel III

จากวิกฤตการเงินโลกในช่วง ค.ศ. 2007-2009 (สาขนโยบายสถาบันการเงิน, 2554) ที่ผ่าน มา พบว่าสาเหตุของปัญหาที่ก่อให้เกิดวิกฤตดังกล่าวสามารถจำแนกได้เป็น 5 เรื่องหลักๆ ซึ่ง หน่วยงานกำกับดูแลในต่างประเทศได้กำหนดแนวทางการแก้ไขปัญหาต่างๆ ดังต่อไปนี้

1. เงินกองทุนที่มีคุณภาพดีมีไม่เพียงพอ สถาบันการเงินหลายแห่งมีเงินกองทุนที่มีคุณภาพดี ลดต่ำลงในช่วงวิกฤต จึงได้มีการปรับปรุงหลักเกณฑ์โดยกำหนดให้สถาบันการเงินมีเงินกองทุนที่มี คุณภาพดีขึ้นในระดับที่สูงขึ้น รวมทั้งการปรับปรุงคุณสมบัติของตราสารที่สามารถนับเป็นเงินกองทุน ให้สามารถรองรับความเสียหายได้ดีขึ้น อีกทั้งได้ปรับปรุงการคำนวณสินทรัพย์เสี่ยงให้ครอบคลุมความ เสี่ยงได้ดียิ่งขึ้น

2. ธนาคารพาณิชย์มีการขยายสินทรัพย์เพิ่มมากขึ้นทั้งในและนอกงบดุล หรือที่เรียกว่า Excessive Leverage ซึ่งการขยายตัวของสินทรัพย์นั้น ไม่มีการเพิ่มเงินกองทุนขึ้นตามรองรับ จึงได้

กำหนดหลักเกณฑ์ให้สถาบันการเงินดำรงอัตราส่วน Leverage Ratio เพื่อควบคุมปริมาณการทำธุรกรรมทั้งในงบดุลและนอกงบดุลของสถาบันการเงินให้เหมาะสม

3. เกิดปัญหา Procyclicality ขึ้น ลักษณะของปัญหานี้คือ เมื่อเศรษฐกิจเข้าสู่ภาวะถดถอย สถาบันการเงินต้องการเงินกองทุนที่มากยิ่งขึ้น เพื่อรองรับสินทรัพย์และการปล่อยสินเชื่อของตนเอง ประกอบกับต้องมีการกันสำรองหนี้สูญที่เพิ่มสูงขึ้นก็ยิ่งทำให้สถาบันการเงินต้องเร่งระดมทุนเพิ่มมากขึ้นซึ่งแทบเป็นไปไม่ได้เลยในภาวะที่เศรษฐกิจถดถอย หรือหากระดมทุนได้ก็มีต้นทุนที่สูงซึ่งจะกระทบต่อความสามารถในการปล่อยสินเชื่อของสถาบันการเงิน และจะส่งผลกระทบต่อภาคธุรกิจอื่นๆ ที่ไม่สามารถเข้าถึงแหล่งเงินทุนได้ และจะทำให้เศรษฐกิจถดถอยมากกว่าเดิม ซึ่งลักษณะแบบนี้เรียกว่า Procyclicality ดังนั้นเพื่อแก้ไขปัญหาดังกล่าว ผู้กำกับดูแลจึงได้กำหนดหลักเกณฑ์ให้สถาบันการเงินดำรงเงินกองทุนเพิ่มเติมจากเกณฑ์ขั้นต่ำในช่วงที่เศรษฐกิจดี และปรับปรุงมาตรฐานบัญชีที่เกี่ยวข้อง เพื่อให้สถาบันการเงินมีการตั้งสำรองเพิ่มขึ้น เพื่อสร้างเป็นกันชน หรือที่เรียกว่า Buffer โดยสามารถนำเงินกองทุนและสำรองดังกล่าวมาใช้รองรับความเสียหายเมื่อประสบภาวะวิกฤตได้

4. สถาบันการเงินมีสินทรัพย์สภาพคล่องคุณภาพดีที่สามารถแปลงเงินสดได้อย่างรวดเร็วไม่เพียงพอรองรับกระแสเงินสดไหลออกจากธุรกรรมของสถาบันการเงินในภาวะวิกฤต

5. ธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่มีความเชื่อมโยงระหว่างกันและเชื่อมโยงกับระบบการเงินและเศรษฐกิจ เมื่อธนาคารพาณิชย์เหล่านี้ประสบปัญหาเกิดความเสียหาย อาจมีผลกระทบต่อระบบเศรษฐกิจโดยรวม หรือที่เราเรียกว่าการเกิดความเสียหายเชิงระบบได้ แนวทางการแก้ไขในเรื่องนี้ จึงได้กำหนดมาตรการกำกับดูแล ธนาคารพาณิชย์ที่มีความสำคัญต่อระบบ หรือ Global Systemically Important Banks หรือเรียกสั้นๆ ว่า G-SIBs เพื่อเพิ่มความสามารถในการรองรับความสูญเสียของ G-SIBs และสะท้อนความเสี่ยงที่ G-SIBs มีต่อระบบการเงินได้ดีขึ้น

BCBS ได้ออกหลักเกณฑ์ Basel III เพื่อเสริมสร้างความมั่นคงของธนาคารพาณิชย์และทำให้ระบบสถาบันการเงินมีเสถียรภาพ ภายใต้ Basel III หลักเกณฑ์ที่สำคัญสามารถแบ่งออกได้เป็น 3 ด้านได้แก่

#### 1. ด้านเงินกองทุน

BCBS ได้ปรับปรุงหลักเกณฑ์ด้านเงินกองทุนเพื่อให้ธนาคารพาณิชย์มีเงินกองทุนที่มีคุณภาพดีขึ้นและมีปริมาณสูงขึ้นเพียงพอที่จะรองรับความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นทั้งในภาวะปกติและภาวะวิกฤตได้

หลักเกณฑ์ Basel III กำหนดให้องค์ประกอบหลักต้องมาจากเงินกองทุนที่มีคุณภาพดีที่สุดคือ เงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของเจ้าของ (Common Equity Tier 1) ซึ่งประกอบด้วยหุ้นสามัญหรือกำไรสะสม รวมทั้งปรับปรุงคุณสมบัติของตราสารทางการเงินที่นับเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 1



(Additional Tier 1) และตราสารทางการเงินที่นับเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 2 เพื่อให้สามารถรองรับความเสียหายได้ดียิ่งขึ้น (Loss Absorption)

เงินกองทุนทั้งสิ้นตามหลักเกณฑ์ Basel III ได้แก่

เงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของเจ้าของ (Common Equity Tier 1: CET1) ประกอบด้วย

1. ทุนชำระแล้ว
2. ทุนสำรองตามกฎหมาย
3. เงินสำรองที่ได้จัดสรรจากกำไรสุทธิเมื่อสิ้นงวดการบัญชี
4. กำไรสุทธิคงเหลือหลังจากการจัดสรร
5. รายการอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น

เงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นตราสารทางการเงิน (Additional Tier 1) ประกอบด้วย

1. เงินที่ได้รับจากการออกหุ้นบุริมสิทธิชนิดไม่สะสมเงินปันผล
2. เงินที่ได้รับจากการออกตราสารแสดงสิทธิในหนี้ที่มีสิทธิด้อยกว่าผู้ฝากเงินเจ้าหนี้สามัญ

และเจ้าหนี้ด้อยสิทธิทุกประเภท ซึ่งรวมถึงผู้ถือตราสารทางการเงินที่นับเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 2

ตราสารทางการเงินที่นับเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 2 และเงินสำรองตามที่ธปท. กำหนด

ประกอบด้วย

1. เงินที่ได้รับจากการออกหุ้นบุริมสิทธิชนิดสะสมเงินปันผล
2. เงินที่ได้รับจากการออกตราสารแสดงสิทธิในหนี้ที่มีสิทธิด้อยกว่าผู้ฝากเงินและเจ้าหนี้สามัญ

สามัญ

3. เงินสำรองสำหรับสินทรัพย์จัดชั้นปกติ
4. เงินสำรองส่วนเกิน
2. ด้านสภาพคล่อง

จากวิกฤตทางการเงินที่ผ่านมา แม้สถาบันการเงินหลายแห่งจะมีเงินกองทุนอยู่ในระดับสูง แต่ก็อาจเผชิญกับการขาดเสถียรภาพเนื่องจากมีสภาพคล่องไม่เพียงพอในการชำระหนี้สินหรือภาระผูกพันอื่นๆ คืบเมื่อครบกำหนดหรือถูกทวงถาม BCBS จึงได้ออกหลักเกณฑ์การกำกับดูแลความเสี่ยงด้านสภาพคล่องเชิงปริมาณ ซึ่งกำหนดให้ธนาคารพาณิชย์ปฏิบัติตามมาตรฐานการวัดความเสี่ยง

3. ด้านการกำกับดูแลธนาคารที่มีความสำคัญต่อระบบการเงินโลก

BCBS กำหนดหลักเกณฑ์เพิ่มเติมสำหรับธนาคารพาณิชย์ที่มีความสำคัญต่อระบบการเงินโลก (Global Systemically Important Banks: G-SIBs) เพื่อเพิ่มความสามารถในการรองรับความสูญเสียสำหรับ G-SIBs และลดโอกาสส่งต่อความเสี่ยงในกรณีที่ G-SIBs เกิดปัญหา

ดังนั้นธนาคารพาณิชย์จึงจำเป็นต้องมีเงินกองทุนในอัตราส่วนที่เพียงพอรองรับความเสียหายที่อาจเกิดขึ้น เพื่อสร้างความมั่นใจแก่ผู้ฝากเงินและเจ้าหนี้ว่าธนาคารพาณิชย์มีความสามารถที่จะจ่าย

คืนเงินฝากแก่ผู้ฝากเงิน และสามารถชำระคืนเงินกู้แก่เจ้าหนี้ได้เต็มจำนวน อีกทั้งเพื่อรองรับการขยายตัวของธุรกิจในอนาคตซึ่งจากวิกฤตการเงินโลกในช่วง ค.ศ. 2007-2009 ที่ผ่านมามีธนาคารพาณิชย์และสถาบันการเงินจำนวนมากที่ประสบปัญหาจึงเป็นที่มาให้ BCBS ออกหลักเกณฑ์ Basel III เพื่อเสริมสร้างความมั่นคงของธนาคารพาณิชย์และทำให้ระบบสถาบันการเงินมีเสถียรภาพ

## 2.4 แนวความคิดทฤษฎีอัตราส่วนทางการเงินสำหรับธนาคารพาณิชย์

การดำเนินงานของธนาคารพาณิชย์นั้นจะมีลักษณะที่แตกต่างไปจากธุรกิจอื่นโดยทั่วไป เนื่องจากธนาคารพาณิชย์จะมีความเสี่ยงในการดำเนินงานที่มากกว่า ซึ่งข้อแตกต่างที่สำคัญของอัตราส่วนทางการเงินของธนาคารพาณิชย์กับธุรกิจทั่วไปนั้นก็คือลักษณะโครงสร้างของเงินทุน ถ้าธนาคารพาณิชย์มีระบบการจัดการที่ไม่ดีก็จะทำให้เกิดปัญหาจนถึงขั้นต้องปิดกิจการอย่างที่เกิดขึ้นมาแล้วในปี พ.ศ. 2540

อัตราส่วนทางการเงินสำหรับธนาคารพาณิชย์สามารถแบ่งได้เป็น 4 ประเภท ดังนี้ (กฎกระทรวง, 2547)

1. อัตราส่วนสภาพคล่อง (Liquidity Ratios) ใช้สำหรับวัดความสามารถในการชำระหนี้สินระยะสั้นของกิจการ ซึ่งความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นจะมีความสำคัญต่อการประเมินฐานะการเงินของกิจการ

อัตราส่วนที่ใช้เป็นแนวทางเพื่อการพิจารณาความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นของกิจการ คือ

1.1 Current Ratio คือการนำสินทรัพย์หมุนเวียนไปเปรียบเทียบกับหนี้สินหมุนเวียนถือเป็นขั้นพื้นฐานในการวัดสภาพคล่องของกิจการ

$$\text{Current Ratio} = \frac{\text{สินทรัพย์หมุนเวียน}}{\text{หนี้สินหมุนเวียน}}$$

1.2 Quick Asset Ratio คืออัตราทดสอบสภาพคล่องในปัจจุบันของกิจการคำนวณโดยการนำผลรวมของเงินสด หลักทรัพย์ในความต้องการของตลาด ตัวเงินรับ และลูกหนี้การค้าด้วยหนี้สินหมุนเวียนรวม จะได้อัตราส่วน Quick Asset Ratio

$$\text{Quick Asset Ratio} = \frac{\text{ผลรวมของเงินสด}}{\text{หนี้สินหมุนเวียน}}$$

2. อัตราส่วนความสามารถในการทำกำไร (Profitability Ratio) การวิเคราะห์จะเปรียบเทียบกับตัวเลขเฉลี่ยของอุตสาหกรรม เพื่อทราบว่าธนาคารจะมีความสามารถในการทำกำไรได้อยู่ในระดับดีหรือไม่ ซึ่งจะวิเคราะห์จากงบดุลและงบกำไรขาดทุน ดังนี้

2.1 วิเคราะห์ความสามารถในการทำกำไรจากรายได้รวม คือ

$$\text{รายได้รวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้น} = \frac{\text{รายได้รวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้น}}{\text{ส่วนของผู้ถือหุ้น}}$$

2.2 วิเคราะห์ความสามารถในการทำกำไรจากรายได้สุทธิ คือ

$$\text{รายได้สุทธิต่อเงินกองทุน} = \frac{\text{รายได้สุทธิ}}{\text{เงินกองทุน}}$$

รายได้สุทธิ คือ รายได้จากดำเนินงานหักจ่ายจากการดำเนินงานแต่ยังไม่หักหนี้สูญ อัตราส่วนรายได้สุทธิต่อเงินกองทุนใช้วิเคราะห์เพื่อทราบความสามารถในการสร้างรายได้สุทธิจากเงินกองทุนที่ได้ดำรงไว้ตามกฎหมายเพื่อความมั่นคง และมีเสถียรภาพของธนาคารพาณิชย์โดยไม่ให้กระทบกระเทือนถึงผู้ฝากเงินและเจ้าหนี้

$$\text{รายได้สุทธิต่อสินทรัพย์สุทธิเฉลี่ย} = \frac{\text{รายได้สุทธิ}}{\text{สินทรัพย์สุทธิเฉลี่ย}}$$

อัตราส่วนรายได้รวมต่อสินทรัพย์สุทธิเฉลี่ยใช้วิเคราะห์ความสามารถในการสร้างรายได้สุทธิจากสินทรัพย์สุทธิเฉลี่ยซึ่งเป็นการวัดประสิทธิภาพในการบริหารสินทรัพย์รวมของธนาคารว่าก่อให้เกิดรายได้สุทธิเท่าใดจากสินทรัพย์สุทธิเฉลี่ย อัตราส่วนนี้ยังใช้เป็นเครื่องวัดรายได้ของธนาคารที่แท้จริงอีกด้วย

2.3 วิเคราะห์ความสามารถในการทำกำไรจากกำไรสุทธิ คือ

2.3.1 กำไรสุทธิต่อเงินกองทุน ดังนี้

$$\text{กำไรสุทธิต่อเงินกองทุน} = \frac{\text{กำไรสุทธิ}}{\text{เงินกองทุน}}$$

อัตราส่วนนี้ใช้แสดงผลที่ได้คืนจากการลงทุนของผู้ถือหุ้น ซึ่งหมายถึงการวัดประสิทธิภาพในการจัดการเกี่ยวกับเงินกองทุนว่าให้ผลตอบแทนมากน้อยเพียงใด

### 2.3.2 กำไรสุทธิต่อสินทรัพย์สุทธิเฉลี่ย ดังนี้

$$\text{กำไรสุทธิต่อสินทรัพย์สุทธิเฉลี่ย} = \frac{\text{กำไรสุทธิ}}{\text{สินทรัพย์สุทธิเฉลี่ย}}$$

อัตราส่วนนี้ใช้วัดความสามารถในการทำกำไรสุทธิของธนาคารว่าคุ้มค่ากับการลงทุนในสินทรัพย์หรือไม่หรืออีก

2.4 วิเคราะห์ความสามารถในการทำกำไรในส่วนของรายได้ และรายจ่ายมีวิธีการวิเคราะห์ 3 ประเภท คือ

$$\text{รายจ่ายรวมต่อรายได้รวม} = \frac{\text{รายจ่ายรวม}}{\text{รายได้รวม}}$$

เป็นอัตราส่วนที่ใช้วิเคราะห์รายจ่ายเป็นเครื่องมือวัดความสามารถในการจัดการและการหารายได้ที่ดีที่สุดของธนาคาร คือ รายได้สุทธิจากการดำเนินงาน (รายได้-รายจ่าย) ถ้ารายจ่ายสูงกว่ารายได้ผลจะเป็นยอดขาดทุน ซึ่งจะแสดงถึงความล้มเหลวของฝ่ายจัดการ

$$\text{รายจ่ายแต่ละประเภทต่อรายได้รวม} = \frac{\text{รายจ่ายแต่ละประเภท}}{\text{รายได้รวม}}$$

รายจ่ายแต่ละประเภทยกตัวอย่างเช่นดอกเบี้ยเงินฝากแต่ละประเภท เงินเดือนพนักงานหรือค่าใช้จ่ายอื่นๆ ซึ่งอัตราส่วนนี้จะแสดงให้เห็นถึงสัดส่วนของรายจ่ายแต่ละประเภทต่อรายได้รวม เพื่อจำแนกการใช้จ่ายจากรายได้ต่างๆของธนาคาร

$$\text{รายได้แต่ละประเภทต่อรายได้รวม} = \frac{\text{รายได้แต่ละประเภท}}{\text{รายได้รวม}}$$

รายได้แต่ละประเภทเช่นเงินปันผลหลักทรัพย์ดอกเบี้ยและส่วนลดเงินให้กู้ยืมและให้เครดิต ซึ่งอัตราส่วนนี้จะชี้ให้เห็นสัดส่วนรายได้แต่ละประเภทต่อรายได้รวมของธนาคาร

2.5 อัตราส่วนด้านคุณภาพสินเชื่อ การปล่อยสินเชื่อของธนาคารพาณิชย์นั้นถือเป็นกิจกรรมหลักในการดำเนินงานที่การสร้างรายได้และทำกำไรซึ่งเกิดจากการให้สินเชื่อ การตรวจสอบ

คุณภาพสินเชื่อของธนาคารจะทำให้เกิดความมั่นใจในการบริหารงานเพื่อสร้างรายได้และกำไรของธนาคาร

อัตราส่วนด้านคุณภาพสินเชื่อที่ศึกษา คือ

2.5.1 อัตราส่วนหนี้สูญตัดบัญชีต่อสินเชื่อรวม (Loan Charge-offs/Gross Loans)

$$= \frac{\text{หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ}}{\text{เงินให้สินเชื่อรวม}}$$

สำหรับลูกหนี้สินเชื่อที่มีปัญหาและทางธนาคารพาณิชย์ได้พยายามทุกขั้นตอนของการเรียกเก็บหนี้และตามกระบวนการทางกฎหมายแล้วและยังไม่ประสบความสำเร็จ ธนาคารก็จะนำเข้าสู่กระบวนการตัดหนี้สูญ ซึ่งตัวเลขของมูลค่าหนี้สูญนี้เมื่อนำมาเปรียบเทียบกับสินเชื่อรวม ก็จะเป็นอัตราส่วนที่ชี้วัดถึงคุณภาพของสินเชื่อได้ โดยที่อัตราส่วนที่สูงจะสะท้อนถึงคุณภาพของสินเชื่อที่ต่ำลง

2.5.2 อัตราส่วนสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPLs) ต่อสินเชื่อรวม

$$= \frac{\text{สินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้}}{\text{เงินให้สินเชื่อรวม}}$$

หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ต่อสินเชื่อ (Non-Performing Loans to Loans) เป็นอัตราส่วนที่ใช้วัดจำนวนสินเชื่อที่ธนาคารพาณิชย์ปล่อยทั้งสิ้นมีสัดส่วนของสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้เป็นจำนวนเท่าไร หากอัตราส่วนนี้สูง แสดงให้เห็นว่า สินเชื่อของธนาคารเป็นสินเชื่อที่ไม่มีคุณภาพซึ่งจะส่งผลกระทบต่อกำไรสุทธิและความเพียงพอของเงินกองทุนในที่สุด

3. อัตราส่วนวัดประสิทธิภาพการดำเนินงาน (Management Efficiency Ratios)

ประสิทธิภาพการดำเนินงานของธนาคารพาณิชย์ สามารถบ่งชี้ได้จากอัตราส่วนทางการเงินดังต่อไปนี้

3.1 อัตราส่วนการสร้างกำไรสุทธิ (Net Margin)

$$\text{อัตราส่วนการสร้างกำไรสุทธิ} = \frac{\text{กำไรสุทธิ}}{\text{รายได้รวม}}$$

คำนวณจาก กำไรสุทธิหารด้วยรายได้รวม โดยปกติในกิจการทั่วไป อัตราส่วนนี้จะจัดอยู่ในกลุ่มวัดความสามารถในการทำกำไร แต่กรณีของธนาคารพาณิชย์การวัดความสามารถในการทำกำไร จะเปรียบเทียบกับกำไรสุทธิเฉลี่ยจึงแยก Net Margin ออกจากการวัดกำไร อัตราส่วน Net Margin วัดประสิทธิภาพในการดำเนินงานได้ เพราะพิจารณาว่าเมื่อธนาคารสร้างรายได้แล้วต้องหัก

ค่าใช้จ่ายออก คงเหลือเป็นกำไรเท่าใด ยิ่งสัดส่วนของกำไรเทียบกับรายได้ยิ่งสูง ก็แสดงถึงประสิทธิภาพในการดำเนินงานที่สูงขึ้นเท่านั้น

### 3.2 อัตราส่วนการควบคุมค่าใช้จ่าย (Efficiency Ratio)

$$\text{อัตราส่วนการสร้างกำไรสุทธิ} = \frac{\text{ค่าใช้จ่ายดำเนินงาน}}{\text{รายได้รวม}}$$

คำนวณจากค่าใช้จ่ายดำเนินงานหารด้วยรายได้รวม อัตราส่วนนี้วัดว่าธนาคารมีส่วนของค่าใช้จ่ายดำเนินงาน (ซึ่งประกอบไปด้วย หนี้สงสัยจะสูญ ค่าใช้จ่ายด้านบุคลากร และค่าใช้จ่ายดำเนินงานอื่นๆ) เมื่อเทียบกับรายได้รวมเป็นอย่างไร ถ้าอัตราส่วนนี้มีค่าน้อย แสดงว่าธนาคารมีประสิทธิภาพในการดำเนินงานได้ดี

3.3 อัตราส่วนรายได้รวมต่อบุคลากร รายได้รวมของธนาคารประกอบไปด้วยรายได้ที่เป็นดอกเบี้ยและรายได้ที่ไม่ใช่ดอกเบี้ย ยิ่งอัตราส่วนนี้มีค่าสูง ยิ่งความร่วมมือร่วมใจของพนักงานในการสร้างรายได้ให้กับธนาคาร โอกาสในการทำกำไรและการเติบโตในอนาคตก็ยังมีมาก

### 4. อัตราส่วนการวัดสภาพหนี้สิน

4.1 อัตราส่วนการวัดสภาพหนี้สินรวมเป็นอัตราส่วนที่แสดงการเปรียบเทียบว่ากิจการมีหนี้สินเป็นกี่เท่าของสินทรัพย์รวมถ้าอัตราส่วนหนี้สินต่อสินทรัพย์รวมต่อแสดงว่ากิจการมีโครงสร้างหนี้รวมเมื่อเทียบกับสินทรัพย์รวม ซึ่งจะเกิดผลดีเนื่องจากทำให้กิจการมีภาระในการชำระคืนน้อยและมีโอกาสกู้ยืมหนี้สินครั้งต่อไปได้มาก ตรงกันข้ามถ้าอัตราส่วนต่อสินทรัพย์รวมสูง แสดงว่ากิจการมีโครงสร้างหนี้สินรวมเมื่อเปรียบเทียบกับสินทรัพย์รวมแล้วสูง จะเกิดผลเสียเนื่องจากทำให้กิจการมีภาระในการชำระคืนหนี้สินมาก และมีโอกาสจะกู้ยืมหนี้สินครั้งต่อไปได้น้อย (เพซรี ชุมทรัพย์, 2534, หน้า 235)

$$\text{อัตราส่วนหนี้สินรวมต่อสินทรัพย์รวม} = \frac{\text{หนี้สินรวม}}{\text{สินทรัพย์รวม}}$$

4.2 อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (Debt to Equity Ratio) คือ อัตราส่วนที่นำหนี้สินรวม หารด้วยส่วนของผู้ถือหุ้น อัตราส่วนนี้จะแสดงโครงสร้างเงินทุนของกิจการว่าสินทรัพย์ของกิจการมาจากการกู้ยืม หรือมาจากทุนของกิจการ ถ้าอัตราส่วนนี้จึงมีโอกาที่กิจการจะไม่สามารถชำระดอกเบี้ย ได้สูงตามไปด้วย เนื่องจากหนี้สินที่มากทำให้กิจการมีภาระผูกพันที่ต้องชำระดอกเบี้ย ทุกงวดไม่ว่ากิจการนั้น จะกำไรหรือขาดทุน ซึ่งต่างจากส่วนของผู้ถือหุ้นที่หากกิจการขาดทุน

อาจจะพิจารณาไม่จ่ายเงินปันผลก็ได้สามารถคำนวณได้ดังนี้ (ธงชัย สันติวงษ์ และชัยศ สันติวงษ์, 2529)

$$\text{อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น} = \frac{\text{หนี้สิน}}{\text{ส่วนของผู้ถือหุ้น}}$$

## 2.5 งานวิจัยที่เกี่ยวข้อง

ชนิษฐา สนองศรี (2549) ได้ทำการศึกษาถึงปัจจัยที่มีผลต่อสินเชื่อ SSMEs ของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ซึ่งใช้วิธีทางสถิติวิเคราะห์สมการถดถอยพหุเชิงซ้อน (Multiple Regression Analysis) โดยใช้ข้อมูลทุติยภูมิรายไตรมาส ในช่วงปี พ.ศ. 2543-2547 ผลการศึกษาพบว่าอัตราดอกเบี้ยเงินฝากที่แท้จริง ผลกระทบมวลรวมในประเทศและอัตราดอกเบี้ยเงินกู้สามารถอธิบายการเปลี่ยนแปลงของปริมาณสินเชื่อ SMEs ของธนาคารไทยพาณิชย์ ซึ่งมีความสัมพันธ์ไปในทิศทางเดียวกันกับสินเชื่อรวมของธนาคารไทยพาณิชย์ซึ่งตรงตามที่ได้ตั้งสมมติฐานไว้ ส่วนปริมาณเงินฝากของธนาคารและปริมาณเงินในระบบเศรษฐกิจไม่เป็นไปตามสมมติฐานที่ตั้งไว้

วิมลวิภา ทองรุ่งเกียรติ (2554) ได้ทำการศึกษาวิจัยความสัมพันธ์ระหว่างปัจจัยพื้นฐานทางเศรษฐกิจระดับมหภาคกับปัญหาหนี้เสียสะสมในระบบเศรษฐกิจไทย โดยทำการทดสอบโดยใช้วิธีทางเศรษฐมิติประยุกต์ใช้ ซึ่งแบบจำลองที่นำมาใช้วิเคราะห์ และประมาณค่าความสัมพันธ์ได้แก่ Cointegration and Vector Error Correction Model (VECM) และ Granger Causality Test ระยะเวลาวิจัยในระหว่างปี พ.ศ. 2541-2554 พบว่า ปัจจัยด้านผลผลิตมวลรวมที่แท้จริงและอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ MLR มีความสัมพันธ์ในทิศทางตรงกันข้ามกับปัจจัยหนี้เสียสะสม และปัจจัยด้านอัตราเงินเฟ้อกับดัชนีอัตราและเปลี่ยนที่แท้จริงจะมีอิทธิพลต่อหนี้เสียสะสมในลักษณะแปรผันตรงต่อกัน

ชัชวาลย์ ใจธีรภาพกุล (2554) ได้ทำการศึกษาถึงปัจจัยที่ส่งผลต่อปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารพาณิชย์ในประเทศไทย โดยใช้วิธีการทดสอบทางเศรษฐมิติวิเคราะห์สมการถดถอยพหุเชิงซ้อน (Multiple Regression Analysis) มีการใช้ข้อมูลทุติยภูมิ (Secondary Data) แบบอนุกรมเวลา (Time Series Data) แบบรายครึ่งปี ในช่วงปี พ.ศ. 2541-2553 ผลการศึกษาพบว่า สัดส่วนปริมาณเงินให้สินเชื่อธุรกิจอุตสาหกรรมและพาณิชย์กรรมต่อปริมาณสินเชื่อรวม สัดส่วนปริมาณเงินให้สินเชื่อธุรกิจอสังหาริมทรัพย์และที่อยู่อาศัยต่อปริมาณสินเชื่อรวมและสัดส่วนปริมาณเงินให้สินเชื่อธุรกิจบริการต่อปริมาณเงินให้สินเชื่อรวมมีความสัมพันธ์ไปในทิศทางเดียวกันกับปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPLs) ซึ่งเป็นไปตามสมมติฐานที่ตั้งไว้ และอัตราการเจริญเติบโตของผลิตภัณฑ์มวลรวมในประเทศสาขาเกษตรกรรม อัตราการเจริญเติบโตของผลิตภัณฑ์มวลรวมใน



ประเทศสาขาบริการและอัตราเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงมีความสัมพันธ์ในทิศทางตรงกันข้ามกันกับปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPLs) เป็นไปตามสมมติฐานที่ตั้งไว้

ศิขริน ศิริอ่อน (2554) ได้ทำการศึกษาวิจัยปัจจัยที่ทำให้เกิดการค้างชำระเงินกู้เพื่อที่อยู่อาศัยของธนาคารกรุงไทย จำกัด(มหาชน) โดยนำข้อมูลทั้งปฐมภูมิและทุติยภูมิมาวเคราะห์เชิงพรรณนาและวิเคราะห์เชิงปริมาณด้วยแบบจำลองทางเศรษฐศาสตร์ โดยการใช้สมการถดถอยเชิงซ้อน (Multiple Regression Analysis) พบว่ามูลค่าหลักประกันที่ใช้ในการขอกู้เป็นปัจจัยสำคัญที่ทำให้เกิดการค้างชำระหนี้ในทิศทางเดียวกัน ส่วนปัจจัยด้านอายุ ระดับการศึกษา อาชีพ จำนวนสมาชิกในครอบครัว ระดับรายได้เฉลี่ยของครอบครัวต่อเดือน ระยะเวลาในการผ่อนชำระ จำนวนเงินที่ผ่อนชำระในแต่ละงวดไม่เป็นปัจจัยที่ทำให้เกิดการค้างชำระหนี้เงินกู้

ปนัดดา ปิยะศิลป์ และไพบุลย์ ดาวสดี (2555) ได้ทำการศึกษาวิจัยทำนายการเป็นหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารโดยการเก็บรวบรวมข้อมูลจากลูกหนี้สินเชื่อที่มาขอใช้บริการสินเชื่อของธนาคารออมสินสาขาขอนแก่น ระหว่างวันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2553 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2554 ดำเนินการสุ่มตัวอย่างแบบแบ่งชั้นภูมิตามสัดส่วน ตามประเภทของสินเชื่อ จากนั้นเลือกตัวอย่างศึกษาในแต่ละชั้นภูมิโดยการสุ่มตัวอย่างแบบชั้นภูมิตามสัดส่วน ได้จำนวน 2,100 ราย เก็บรวบรวม โดยใช้สถิติวิเคราะห์การถดถอยโลจิสติกแบบไบนารี จากการศึกษาพบว่าเมื่อนำตัวแปรอิสระของลักษณะส่วนบุคคลและลักษณะเงื่อนไขการกู้เงินจำนวน 11 ปัจจัยได้แก่ เพศ อายุ สถานภาพ ระดับการศึกษา อาชีพ รายได้ต่อเดือน วงเงินกู้ ระยะเวลาการกู้เงิน ภาระหนี้สินกับสถาบันการเงินอื่น ประวัติการมีหนี้ค้างชำระ และหลักประกันในการกู้เงินมาวิเคราะห์หาความสัมพันธ์กับการเป็นหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ พบว่ามีตัวแปรอิสระจำนวน 3 ปัจจัยได้แก่ เพศ อาชีพ และประวัติการมีหนี้ค้างชำระ ที่มีลักษณะเป็นปัจจัยทำนายการเป็นหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ โดยมีความสัมพันธ์ทางสถิติที่ระดับนัยสำคัญทางสถิติ 0.050 โดยพบว่าเพศชายจะมีโอกาสที่จะเป็นหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้มากกว่าเพศหญิง 2.028 เท่า อาชีพธุรกิจส่วนตัวและค้าขายมีโอกาสที่จะเป็นหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้มากกว่ากลุ่มอาชีพรับราชการและรัฐวิสาหกิจ 2.487 เท่า และลูกหนี้ที่มีประวัติการมีหนี้ค้างชำระมีโอกาสเป็นหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้มากกว่าลูกหนี้ที่ไม่มีประวัติการมีหนี้ค้างชำระจำนวน 6.799 เท่า

ปิยะมาศ หน่อนาค และอนันต์ร ชำของ (2557) ได้ทำการศึกษาวิจัยปัจจัยที่ส่งผลต่อการเกิดหนี้ค้างชำระ สินเชื่อสวัสดิการข้าราชการตำรวจของธนาคารออมสินเขตเชียงใหม่ซึ่งทำการเก็บรวบรวมข้อมูลจากข้าราชการตำรวจที่มีหนี้ค้างชำระกับธนาคารออมสินเขตเชียงใหม่จำนวน 160 คน และทำการเก็บรวบรวมข้อมูลโดยใช้แบบสอบถามวิเคราะห์ข้อมูลโดยใช้โปรแกรม SPSS พบว่าข้าราชการตำรวจเป็นเพศชาย มีอายุระหว่าง 31-40 ปี มีสถานภาพสมรส มีระดับการศึกษาปริญญาตรี โดยมีรายได้เฉลี่ยต่อเดือน 10,001-20,000 บาทและยังไม่มีบุตร ปัจจัยที่มีอิทธิพลในการกู้ยืมเงินของข้าราชการตำรวจ ตัวแปรที่มีผลต่อการกู้ยืมเงินกับธนาคาร ได้แก่ อายุ สถานภาพ วุฒิการศึกษา



รายได้ และจำนวนบุตร ส่งผลให้ข้าราชการตำรวจต้องกู้ยืมเงินและเกิดปัญหาหนี้ค้างชำระ การทดสอบสาเหตุการเกิดหนี้ค้างชำระของสินเชื่อสวัสดิการข้าราชการตำรวจธนาคารออมสินเขต เชียงราย พบว่า การมีรายได้ไม่เพียงพอต่อค่าใช้จ่าย เป็นสาเหตุหลักที่ทำให้ข้าราชการตำรวจไม่สามารถชำระหนี้ได้ ส่งผลให้เกิดหนี้ค้างชำระกับธนาคารโดยอาศัยวิธีการวิเคราะห์ Fixed Effects และ Random Effects Regression

วิกานดา ใจสมุทร (2558) ได้ทำการศึกษาวิจัยอิทธิพลของปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ต่อความสามารถในการทำกำไรของธนาคารพาณิชย์ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย พบว่า ความสามารถในการทำกำไรของธนาคารพาณิชย์ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ แห่งประเทศไทย โดยเฉลี่ยมีระดับที่ไม่สูงมากนักและมีแนวโน้มเพิ่มขึ้นในช่วงเวลาที่ทำการศึกษา นอกจากนี้ จากการวิเคราะห์ Fixed Effects และ Random Effects Regression พบว่า ปริมาณสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ ไม่มีอิทธิพลต่อความสามารถในการทำกำไรของธนาคารพาณิชย์ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย สำหรับปัจจัยอื่นๆ พบว่ารายได้ดอกเบี้ยสุทธิมีอิทธิพลในเชิงบวกต่อความสามารถในการทำกำไรของธนาคารพาณิชย์ในขณะที่ค่าใช้จ่ายดำเนินงานและคุณภาพสินเชื่อมีอิทธิพลในเชิงลบต่อความสามารถในการทำกำไรของธนาคารพาณิชย์อย่างไรก็ตาม พบว่ารายได้ที่มีค่าใช้จ่ายและขนาดของธนาคารไม่มีอิทธิพลต่อความสามารถในการทำกำไรของธนาคารพาณิชย์ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

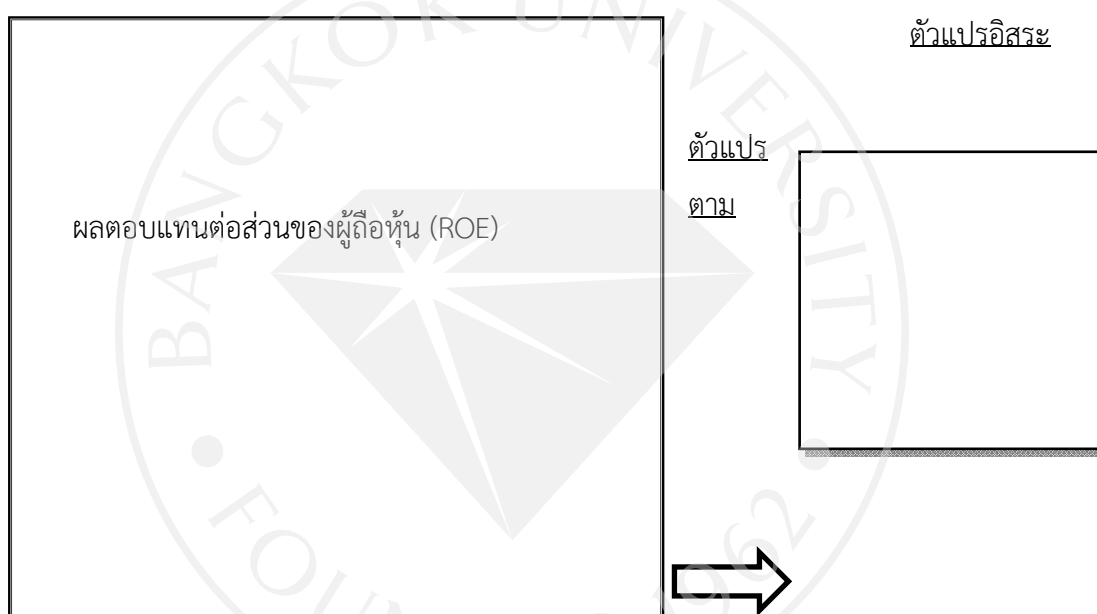
Irum, Rehana & Muhammad (2012) ได้ทำการศึกษาวิจัยถึงอิทธิพลของปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารในสหรัฐอเมริกาโดยมีการเก็บข้อมูลตั้งแต่ปี ค.ศ. 1985-2010 คือ GDP อัตราดอกเบี้ยและปริมาณเงินกู้รวมเป็นตัวแปรอิสระและใช้ปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้เป็นตัวแปรตาม ใช้การวิเคราะห์ OLS Regression Test จากผลการศึกษา พบว่า GDP และอัตราดอกเบี้ยมีความสัมพันธ์ทางสถิติอย่างมีนัยสำคัญในทิศทางตรงกันข้ามกับปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ และปริมาณสินเชื่อบริการมีความสัมพันธ์ทางสถิติอย่างมีนัยสำคัญในทิศทางเดียวกันกับปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้

จากการทบทวนวรรณกรรมสามารถสรุปได้ว่าปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารจะได้รับอิทธิพลเชิงบวกจากปริมาณสินเชื่อและจะได้รับอิทธิพลในเชิงลบจากอัตราดอกเบี้ยของผลิตภัณฑ์มวลรวมในประเทศ ชัชวาลย์ ใจธีรภาพกุล (2554) และ Irum, Rehana & Muhammad (2012) นอกจากนี้ปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารจะได้รับอิทธิพลเชิงลบจากอัตราดอกเบี้ยอีกด้วย

## 2.6 กรอบแนวคิดในการวิจัย

จากการทบทวนวรรณกรรม ทำให้สามารถกำหนดกรอบแนวคิดเกี่ยวกับการทำวิจัยเรื่อง ปัจจัยที่มีผลกระทบต่อปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารพาณิชย์ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ดังภาพที่ 2.1 ต่อไปนี้

ภาพที่ 2.1: กรอบแนวคิดในการวิจัย



### ตัวแปรตาม

คือปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPLs) วัดโดยอัตราส่วนสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ ต่อสินเชื่อรวม (หน่วย: ร้อยละ)

ตัวแปรอิสระมีจำนวน 8 ตัวประกอบด้วย

1. ส่วนของผู้ถือหุ้นต่อสินทรัพย์ (CAP) วัดโดย อัตราส่วนของผู้ถือหุ้นต่อสินทรัพย์รวม (หน่วย: ร้อยละ)
2. การเติบโตสินเชื่อ (GRO) วัดโดยอัตราส่วนของส่วนเพิ่มของสินเชื่อ (หน่วย: ร้อยละ)
3. ผลตอบแทนต่อส่วนผู้ถือหุ้น (ROE) วัดโดยอัตราส่วนของรายได้ต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (หน่วย: ร้อยละ)
4. ผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ (ROA) วัดโดยอัตราส่วนของรายได้ต่อสินทรัพย์รวม (หน่วย: ร้อยละ)
5. สภาพคล่องหมุนเวียน (LIQ) วัดโดยอัตราส่วนของเงินฝากรวมต่อสินเชื่อ (หน่วย: ร้อยละ)
6. ประสิทธิภาพการดำเนินงาน (INE) วัดโดยอัตราส่วนของค่าใช้จ่ายการดำเนินงานต่อรายได้รวม (หน่วย: ร้อยละ)
7. รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการต่อรายได้รวม (DIV) วัดโดยอัตราส่วนของรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการต่อรายได้รวม (หน่วย: ร้อยละ)
8. ขนาดของธนาคาร (SIZ) วัดโดยมูลค่าสินทรัพย์รวมในรูปของ Natural Logarithm

**บทที่ 3**  
**ระเบียบวิธีวิจัย**

**3.1 ธนาคารพาณิชย์ที่ทำการศึกษา**

งานวิจัยเรื่องนี้ทำการศึกษาปัจจัยที่มีผลกระทบต่อปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารพาณิชย์ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยจำนวน 11 แห่ง ระหว่างปี พ.ศ. 2549-2558 โดยต้องเป็นธนาคารพาณิชย์เต็มรูปแบบ (Full Service Bank) ในประเทศไทยที่อยู่ภายใต้การกำกับดูแลของธนาคารแห่งประเทศไทย ทั้งนี้ ไม่รวมธนาคารพาณิชย์เพื่อรายย่อย (Retail Bank) ธนาคารพาณิชย์ที่เป็นบริษัทลูกของธนาคารต่างประเทศ (Subsidiary) และธนาคารที่เป็นสถาบันการเงินเฉพาะกิจ (Specialized Financial Institutes) โดยมีรายละเอียดแสดงดังตารางที่ 3.1 ดังนี้

ตารางที่ 3.1: รายชื่อธนาคารพาณิชย์ ที่ทำการศึกษา

ลำดับ	ชื่อบริษัท	ชื่อย่อ	ปีที่เก็บข้อมูล	จำนวนปี
1	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	BAY	2549 - 2558	10
2	ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	BBL	2549 - 2558	10
3	ธนาคาร ซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน)	CIMBT	2549 - 2558	10
4	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	KBANK	2549 - 2558	10
5	ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน)	KKP	2549 - 2558	10
6	ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	KTB	2549 - 2558	10
7	บริษัท แอล เอช ไฟแนนซ์เซียล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	LHBANK	2549 - 2558	10
8	ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	SCB	2549 - 2558	10
9	บริษัท ทูมธนาชาติ จำกัด (มหาชน)	TCAP	2549 - 2558	10
10	บริษัท ทีสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด มหาชน	TISCO	2549 - 2558	10
11	ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)	TMB	2549 - 2558	10

### 3.2 ข้อมูลและแหล่งที่มาของข้อมูล

งานวิจัยนี้ได้เก็บข้อมูลทางการเงินของธนาคารพาณิชย์ 11 แห่ง ในรูปแบบของข้อมูลอนุกรมเวลารายปี ซึ่งได้มาจากแหล่งข้อมูลทุติยภูมิ (Secondary Source) คือ แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) ของบริษัทในกลุ่มธุรกิจการเงินและการธนาคารที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย จำนวน 11 บริษัท งบการเงินประจำปีของแต่ละธนาคาร ได้แก่ งบแสดงฐานะการเงิน งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ รายการย่อแสดงสินทรัพย์และหนี้สิน และหมายเหตุประกอบงบการเงิน ทั้งนี้ได้เก็บข้อมูลเป็นรายปี อยู่ในช่วงเวลาระหว่างปี พ.ศ. 2549 ถึง พ.ศ. 2558 รวมเป็นระยะเวลาที่เก็บข้อมูล 10 ปี โดยสืบค้นจากเว็บไซต์ธนาคารแห่งประเทศไทย (Bank of Thailand: BOT) ฐานข้อมูล SETSMART (SET Market Analysis and Reporting Tool) ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ซึ่งมีรายละเอียดข้อมูลที่ใช้ในการวิจัยในตามตารางที่ 3.2

ตารางที่ 3.2: ข้อมูลที่ใช้ในงานวิจัย

ลำดับ	ข้อมูล	หน่วย	แหล่งที่มา
1	หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้	พันบาท	งบแสดงฐานะการเงิน
2	เงินให้สินเชื่อ	พันบาท	งบแสดงฐานะการเงิน
3	เงินรับฝาก	พันบาท	งบแสดงฐานะการเงิน
4	สินทรัพย์รวม	พันบาท	แบบแสดงข้อมูลรายงานประจำปี
5	ส่วนของผู้ถือหุ้น	พันบาท	แบบแสดงข้อมูลรายงานประจำปี
6	กำไรสุทธิ	พันบาท	งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
7	ดอกเบี้ยรับ	พันบาท	งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
8	ดอกเบี้ยจ่าย	พันบาท	งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
9	รายได้ค่าธรรมเนียมและการบริการ	พันบาท	งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
10	รายจ่ายค่าธรรมเนียมและการบริการ	พันบาท	งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
11	ค่าใช้จ่ายการดำเนินงาน	พันบาท	งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

### 3.3 กระบวนการวิเคราะห์ข้อมูล

กระบวนการวิเคราะห์ข้อมูลสำหรับงานวิจัยเรื่องนี้แบ่งออกเป็น 3 ส่วน ได้แก่ (1) การวิเคราะห์ข้อมูลทางการเงินของธนาคารพาณิชย์ในประเทศไทยด้วยสถิติเชิงพรรณนา (2) การวิเคราะห์สถานการณ์ปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPLs) ของธนาคารพาณิชย์ในประเทศไทย (3) การวิเคราะห์ปัจจัยที่มีผลกระทบต่อปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPLs) ของธนาคารพาณิชย์ไทยโดยรายละเอียดมีดังนี้

#### การวิเคราะห์ข้อมูลทางการเงินของธนาคารพาณิชย์ในประเทศไทยด้วยวิธีเชิงพรรณนา

การวิเคราะห์ข้อมูลทางการเงินของธนาคารพาณิชย์ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยทั้ง 11 ธนาคาร โดยอาศัยสถิติเชิงพรรณนา ได้แก่ ค่าเฉลี่ย (Mean Value) ค่าสูงสุด (Maximum Value) ค่าต่ำสุด (Minimum Value) และส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน (Standard Deviation) โดยการวิเคราะห์ด้วยสถิติเชิงพรรณนาได้แบ่งการวิเคราะห์มาเป็น 2 ส่วน ได้แก่

1. การวิเคราะห์ข้อมูลทางการเงินของธนาคารพาณิชย์ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ประเทศไทย ซึ่งเป็นการนำเสนอข้อมูลทางสถิติ ดังนี้
  - รายการที่แสดงฐานะทางการเงินของบริษัท ได้แก่ สินทรัพย์รวม หนี้สินรวม ส่วนของผู้ถือหุ้น เงินรับฝาก และเงินให้สินเชื่อ
  - รายการที่แสดงผลการดำเนินงานของธนาคาร ได้แก่ รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ รายได้รวม กำไรสุทธิเพื่อที่จะนำเสนอข้อมูลต่างๆที่สำคัญของธนาคารพาณิชย์ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ประเทศไทย เพื่อเป็นประโยชน์ในการศึกษาและมีความเข้าใจที่ดีขึ้น
2. การวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงินของธนาคารพาณิชย์ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ประเทศไทย ได้แก่
  - อัตราส่วนของผู้ถือหุ้นต่อสินทรัพย์รวม
  - อัตราส่วนของอัตรากาเรดิบิตส่วนเพิ่มของสินเชื่อ
  - อัตราส่วนผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น
  - อัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวม
  - อัตราส่วนของเงินฝากรวมต่อสินเชื่อ
  - อัตราส่วนของค่าใช้จ่ายการดำเนินงานต่อรายได้รวม
  - อัตราส่วนของรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการต่อรายได้รวม

## การวิเคราะห์สถานการณ์ปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPLs) ของธนาคารพาณิชย์ในประเทศไทย

ในส่วนนี้จะทำการวิเคราะห์สถานการณ์สินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPLs) ที่เกิดขึ้นกับธนาคารพาณิชย์ โดยวิเคราะห์จากปริมาณสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ และอัตราส่วนปริมาณสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPLs) ต่อเงินให้สินเชื่อรวม ซึ่งคำนวณได้ดังนี้

$$\text{อัตราส่วนสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPLs) ต่อสินเชื่อรวม} = \frac{\text{สินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้}}{\text{สินเชื่อรวม}} \times 100$$

ซึ่งจะนำผลที่คำนวณได้มาวิเคราะห์ด้วยสถิติเชิงพรรณนาเพื่อศึกษาและให้ทราบถึงสถานการณ์ของปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPLs) ของแต่ละธนาคารพาณิชย์ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

## การวิเคราะห์ถึงปัจจัยที่มีผลกระทบต่อปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารพาณิชย์ในประเทศไทย

ในส่วนนี้จะทำการวิเคราะห์ความสัมพันธ์ระหว่างตัวแปรอิสระและตัวแปรตาม โดยใช้วิธีวิเคราะห์การถดถอยพหุคูณ (Multiple Regression Analysis) ซึ่ง ตัวแปรตาม ได้แก่ ปริมาณสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPLs) และตัวแปรอิสระ ได้แก่ ส่วนของผู้ถือหุ้นต่อสินทรัพย์ (CAP) การเติบโตของสินเชื่อ (GRO) ผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE) ผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ (ROA) สภาพคล่องหมุนเวียน (LIQ) ประสิทธิภาพการดำเนินงาน (INE) รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการต่อรายได้รวม (DIV) และขนาดของธนาคาร (SIZ) โดยมีรูปแบบสมการถดถอยพหุคูณ (Multiple Regression Equation) ดังนี้

$$NPL = \beta_0 + \beta_1 CAP + \beta_2 GRO + \beta_3 ROE + \beta_4 ROA + \beta_5 LIQ + \beta_6 INE + \beta_7 DIV + \beta_8 SIZ + \mu_i$$

### กำหนดให้

*NPL* = ปริมาณสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ วัดโดย อัตราส่วนสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPLs) ต่อสินเชื่อรวม

*CAP* = ส่วนของผู้ถือหุ้นต่อสินทรัพย์ วัดโดย อัตราส่วนของผู้ถือหุ้นต่อสินทรัพย์รวม

*GRO* = การเติบโตของสินเชื่อ วัดโดย อัตราส่วนของส่วนเพิ่มของสินเชื่อ

*ROE* = ผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น วัดโดย อัตราส่วนของรายได้ต่อส่วนของผู้ถือหุ้น

- $ROA$  = ผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ วัดโดย อัตราส่วนของรายได้ต่อสินทรัพย์รวม
- $LIQ$  = สภาพคล่องหมุนเวียน วัดโดย อัตราส่วนของเงินฝากรวมต่อสินเชื่อ
- $INE$  = ประสิทธิภาพการดำเนินงาน วัดโดย อัตราส่วนของค่าใช้จ่ายการดำเนินงานต่อรายได้รวม
- $DIV$  = รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการต่อรายได้รวม วัดโดย อัตราส่วนของรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการต่อรายได้รวม
- $SIZ$  = ขนาดของธนาคาร วัดโดย มูลค่าสินทรัพย์รวมในรูปของ Natural Logarithm
- $\beta$  = ค่าสัมประสิทธิ์การถดถอย (Regression Coefficient) แสดงการเปลี่ยนแปลง

ของตัวแปรอิสระแต่ละตัวที่มีผลต่อตัวแปรตาม

ทั้งนี้การวิเคราะห์การถดถอยพหุคูณในงานวิจัยฉบับนี้ เริ่มจากการตรวจสอบปัญหาทางสถิติที่เกิดจากข้อมูลที่มี โดยใช้วิธี ดังนี้

### 1. การตรวจสอบปัญหาความสัมพันธ์เชิงเส้นตรงระหว่างตัวแปรอิสระ

#### (Multicollinearity)

การวิเคราะห์จะเริ่มต้นจากการตรวจสอบปัญหาความสัมพันธ์เชิงเส้นตรงระหว่างตัวแปรอิสระ (Multicollinearity) โดยจะพิจารณาจากค่าสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์ (Correlation Coefficient) ระหว่างตัวแปรอิสระแต่ละคู่ เพื่อที่จะศึกษาระดับความสัมพันธ์เชิงเส้นตรงระหว่างกันของตัวแปรอิสระและนำมาตรวจสอบปัญหา Multicollinearity ซึ่งเกิดจากการที่ตัวแปรอิสระในสมการมีความสัมพันธ์เชิงเส้นตรงระหว่างกันในระดับสูง ทั้งนี้จะถือว่าเกิดปัญหา Multicollinearity ในการวิเคราะห์การถดถอย หากค่าสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์ของเพียร์สัน (Pearson Correlation Coefficient) มีค่าสูงกว่า 0.7 หรือต่ำกว่า -0.7 อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05

### 2. การวิเคราะห์ถึงปัจจัยที่มีผลต่อหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ด้วย Fixed และ Random Effects Regression Analysis

เนื่องจากข้อมูลที่ใช้ในงานวิจัยเรื่องนี้เป็นข้อมูล Panel Data อันประกอบด้วยธนาคารพาณิชย์จำนวน 11 แห่ง ในระยะเวลา 10 ปี ทำให้การวิเคราะห์โดยวิธี Pooled Regression Analysis โดยใช้กระบวนการ Ordinary Least Square (OLS) ไม่เหมาะสมต่อการวิเคราะห์ เนื่องจากเป็นการละเลยอิทธิพลซึ่งไม่สามารถสังเกตได้ (Unobserved Effect) นั่นคือ ลักษณะเฉพาะของธนาคารแต่ละแห่ง ดังนั้น งานวิจัยเรื่องนี้จึงทำการแก้ปัญหาดังกล่าวด้วยการวิเคราะห์การถดถอยด้วยวิธี Fixed Effects Regression และ Random Effects Regression สำหรับในการตัดสินใจที่จะเลือกใช้แบบจำลองแบบใดในการวิเคราะห์นั้น จะอาศัยวิธีการทดสอบทางสถิติ คือ Hausman Test เพื่อช่วยในการตัดสินใจ



สำหรับงานวิจัยนี้ได้ทำการวิเคราะห์ถึงปัจจัยที่มีผลกระทบต่อปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารพาณิชย์ไทย โดยอาศัยข้อมูลของธนาคารพาณิชย์ในประเทศไทยจำนวน 11 แห่ง ในช่วงระยะเวลา 10 ปี คือ พ.ศ. 2549-2558 โดยใช้วิธีวิเคราะห์ Fixed Effects Regression และ Random Effects Regression สำหรับสมการที่จะทำการวิเคราะห์มีดังต่อไปนี้

$$\text{NPL} = \beta_0 + \beta_1 \text{CAP} + \beta_2 \text{GRO} + \beta_3 \text{ROE} + \beta_4 \text{ROA} + \beta_5 \text{LIQ} + \beta_6 \text{INE} + \beta_7 \text{DIV} + \beta_8 \text{SIZ} + \mu_i$$

### Fixed Effects Regression Analysis

การศึกษาในครั้งนี้ใช้ข้อมูล Panel Data ของธนาคารพาณิชย์ จำนวน 11 แห่ง ในช่วงระยะเวลา 10 ปี ซึ่งการวิเคราะห์ด้วยวิธี Fixed และ Random Effects Regression จะให้ผลลัพธ์ที่มีความเหมาะสมและมีความแม่นยำมากกว่าการวิเคราะห์ด้วยวิธี Pooled OLS Regression เนื่องจากลักษณะเฉพาะของแต่ละธนาคารไม่ถูกนำวิเคราะห์ด้วย ทำให้ตัวประมาณค่า (Estimator) ของ Pooled OLS เกิดปัญหา Biased และ Inconsistent (Wooldridge, 2003) กล่าวคือ การศึกษาในครั้งนี้ ผลกระทบที่ไม่สามารถสังเกตได้ (Unobserved Effect) นั่นคือ ตัวแปรของแต่ละธนาคาร ทั้งนี้กำหนดให้ตัวแปรที่แสดงอิทธิพลที่ไม่สามารถสังเกตได้ในที่นี้ คือ  $a_i$  ซึ่งแสดงถึง ข้อมูลที่เราเก็บสำรวจมาแต่ไม่ได้นำมาวิเคราะห์และมีอิทธิพลต่อตัวแปรตาม นั่นคือ ปริมาณสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPLs) ดังนั้น รูปแบบ Fixed Effects Regression Model จะแสดง ดังสมการต่อไปนี้

$$\text{NPL} = \beta_0 + \beta_1 \text{CAP} + \beta_2 \text{GRO} + \beta_3 \text{ROE} + \beta_4 \text{ROA} + \beta_5 \text{LIQ} + \beta_6 \text{INE} + \beta_7 \text{DIV} + \beta_8 \text{SIZ} + a_i + \mu_i \quad (1)$$

ปรับให้เป็นสมการค่าเฉลี่ยจะได้

$$\overline{\text{NPL}} = \beta_0 + \beta_1 \overline{\text{CAP}} + \beta_2 \overline{\text{GRO}} + \beta_3 \overline{\text{ROE}} + \beta_4 \overline{\text{ROA}} + \beta_5 \overline{\text{LIQ}} + \beta_6 \overline{\text{INE}} + \beta_7 \overline{\text{DIV}} + \beta_8 \overline{\text{SIZ}} + a_i + \mu_i \quad (2)$$

นำสมการ (1) - (2) จะได้

$$\begin{aligned} (\text{NPL} - \overline{\text{NPL}}) &= \beta_1 (\text{CAP} - \overline{\text{CAP}}) + \beta_2 (\text{GRO} - \overline{\text{GRO}}) + \beta_3 (\text{ROE} - \overline{\text{ROE}}) + \\ &\quad \beta_4 (\text{ROA} - \overline{\text{ROA}}) + \beta_5 (\text{LIQ} - \overline{\text{LIQ}}) + \beta_6 (\text{INE} - \overline{\text{INE}}) + \\ &\quad \beta_7 (\text{DIV} - \overline{\text{DIV}}) + \beta_8 (\text{SIZ} - \overline{\text{SIZ}}) + (\mu_i - \overline{\mu_i}) \end{aligned} \quad (3)$$

อย่างไรก็ตาม ในการวิเคราะห์การถดถอยด้วยวิธี Fixed Effects Regression ตัวประมาณค่า (Estimator) จะมีความแม่นยำและมีความเหมาะสม หากค่า  $a_i$  มีความสัมพันธ์กับตัวแปรอิสระตัวใดตัวหนึ่งหรือมากกว่านั้นในสมการ แต่หากค่า  $a_i$  ไม่มีความเกี่ยวข้องกับตัวแปรอิสระใดๆ ในทุกช่วงเวลา การวิเคราะห์ด้วยวิธี Random Effects Regression จะมีความแม่นยำและเหมาะสมมากกว่า

### Random Effects Regression Analysis

ภายใต้แนวคิดของการวิเคราะห์แบบ Random Effects Regression,  $a_i$  ซึ่งหมายถึงตัวแปรผลกระทบที่ไม่สามารถสังเกตได้ (Unobserved Effect) จะไม่มีความเกี่ยวข้องกับตัวแปรอิสระใดๆ ในทุกช่วงเวลา ดังนั้นข้อมูลทางสถิติในแต่ละธนาคารจะถูกพิจารณาแทนที่ด้วย Random Effects ดังนั้น รูปแบบ Random Effects Regression Model จะแสดง ดังสมการต่อไปนี้

$$NPL = \beta_0 + \beta_1 CAP + \beta_2 GRO + \beta_3 ROE + \beta_4 ROA + \beta_5 LIQ + \beta_6 INE + \beta_7 DIV + \beta_8 SIZ + V_i \quad (4)$$

เพราะ  $a_i$  คือ Composite Error ในแต่ละช่วงเวลา,  $V_i$  คือ ความสัมพันธ์ของช่วงเวลาในแต่ละช่วง นั่นคือ

$$Corr(V_{it}, V_{is}) = \frac{\sigma_a^2}{(\sigma_a^2 + \sigma_u^2)}, t \neq s$$

กำหนดให้

$\sigma_a^2$  คือ ความแปรปรวนของ  $a_i$

$\sigma_u^2$  คือ ความแปรปรวนของ  $\mu$

จะได้สมการใหม่ ดังนี้

$$\begin{aligned} (\overline{NPL} - \lambda NPL) &= \beta_1(\overline{CAP} - \lambda CAP) + \beta_2(\overline{GRO} - \lambda GRO) + \beta_3(\overline{ROE} - \lambda ROE) + \\ &\quad \beta_4(\overline{ROA} - \lambda ROA) + \beta_5(\overline{LIQ} - \lambda LIQ) + \beta_6(\overline{INE} - \lambda INE) + \\ &\quad \beta_7(\overline{DIV} - \lambda DIV) + \beta_8(\overline{SIZ} - \lambda SIZ) + (\overline{V}_i - V_i) \end{aligned} \quad (5)$$

กำหนดให้

$$\lambda = 1 - [\sigma_u^2 / (\sigma_u^2 + T\sigma_a^2)]^{1/2}$$

### The Hausman Test

จากการวิเคราะห์ด้วย Fixed Effects Regression Model หรือ Random Effects Regression Model จะได้รับการยอมรับด้วยวิธีใดนั้น ขึ้นอยู่กับการทดสอบสถิติด้วยวิธี Hausman Test ซึ่งจะทดสอบเกี่ยวกับ ข้อมูลที่เก็บมาสำรวจและไม่ได้นำมาวิเคราะห์ ( $a_i$ ) และความสัมพันธ์ของช่วงเวลาต่างๆ ว่าสามารถอธิบายความสัมพันธ์ของตัวแปรอิสระที่ส่งผลต่อตัวแปรตามได้อย่างไร (Wooldridge, 2003) หากข้อมูลที่เก็บมาสำรวจและไม่ได้นำมาวิเคราะห์นั้น มีความสัมพันธ์กับตัวแปรตัวใดตัวหนึ่งหรือมากกว่าในสมการ (FE) ซึ่งจะเป็นรูปแบบที่เหมาะสม เนื่องจาก Random Effects จะมีความเอนเอียงและไม่สอดคล้องกัน ในทางตรงกันข้ามหากข้อมูลที่เก็บมาสำรวจและไม่ได้นำมาวิเคราะห์ ไม่มีความเกี่ยวข้องกับตัวแปรใดๆในทุกช่วงเวลา (RE) จะเป็นรูปแบบที่เหมาะสมมากกว่า

The Hausman test Statistic สามารถคำนวณได้จากสูตรดังต่อไปนี้

$$H = (\hat{\beta}_{FE} - \hat{\beta}_{RE})' V^{-1} (\hat{\beta}_{FE} - \hat{\beta}_{RE})$$

ซึ่ง 
$$V = \text{Var}(\hat{\beta}_{FE}) - \text{Var}(\hat{\beta}_{RE})$$

#### การตั้งสมมติฐาน ดังนี้

กำหนดให้ สมมติฐานหลัก ( $H_0$ ) และสมมติฐานรอง ( $H_a$ ) เป็นดังนี้

$H_0$ : Unobserved Effect,  $a_i$ , ข้อมูลที่เก็บมาสำรวจแต่ไม่ได้นำมาวิเคราะห์และ ไม่มีความเกี่ยวข้องกับตัวแปรใดๆในทุกช่วงเวลา (เลือก RE)

$H_a$ : Unobserved Effect,  $a_i$ , ข้อมูลที่เก็บมาสำรวจและไม่ได้นำมาวิเคราะห์นั้นมี ความสัมพันธ์กับตัวแปรตัวใดตัวหนึ่งหรือมากกว่าในสมการ (เลือก FE)

### 3.4 สมมติฐานในการวิจัย

สมมติฐานในการวิจัยเรื่องนี้ ได้แก่

**สมมติฐานที่ 1** ปริมาณสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ มีความสัมพันธ์ในเชิงลบกับส่วนของผู้ถือหุ้นต่อสินทรัพย์

**สมมติฐานที่ 2** ปริมาณสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ มีความสัมพันธ์ในเชิงบวกตามการเติบโตสินเชื่อ

**สมมติฐานที่ 3** ปริมาณสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ มีความสัมพันธ์ในเชิงลบกับผลตอบแทนต่อส่วนผู้ถือหุ้น

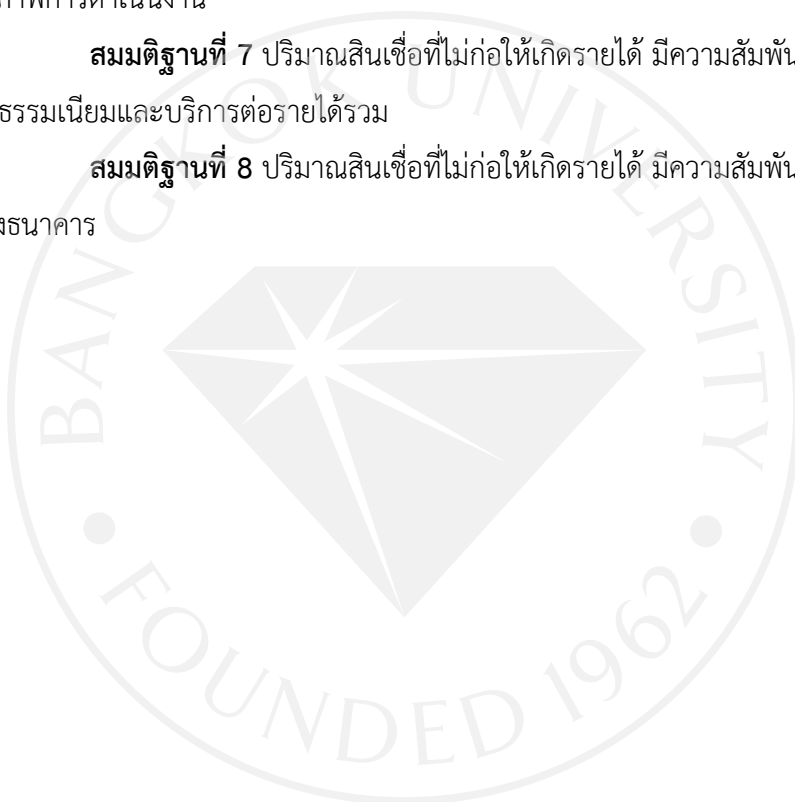
**สมมติฐานที่ 4** ปริมาณสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ มีความสัมพันธ์ในเชิงลบกับผลตอบแทนต่อสินทรัพย์

**สมมติฐานที่ 5** ปริมาณสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ มีความสัมพันธ์ในเชิงลบกับสภาพคล่องหมุนเวียน

**สมมติฐานที่ 6** ปริมาณสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ มีความสัมพันธ์ในเชิงลบกับประสิทธิภาพการดำเนินงาน

**สมมติฐานที่ 7** ปริมาณสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ มีความสัมพันธ์ในเชิงลบกับรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการต่อรายได้รวม

**สมมติฐานที่ 8** ปริมาณสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ มีความสัมพันธ์ในเชิงลบกับขนาดของธนาคาร



## บทที่ 4 ผลการวิจัย

ผลการวิจัยสำหรับงานวิจัยฉบับนี้จะแบ่งเป็น 3 ส่วนได้แก่ (1) ผลการวิเคราะห์ข้อมูลทางการเงินของธนาคารพาณิชย์ในประเทศไทยด้วยสถิติเชิงพรรณนา (2) การวิเคราะห์สถานการณ์ปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPLs) ของธนาคารพาณิชย์ในประเทศไทย (3) ผลการวิเคราะห์ปัจจัยที่มีผลกระทบต่อปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารพาณิชย์ไทยโดยมีรายละเอียดดังนี้

### 4.1 ผลการวิเคราะห์ข้อมูลทางการเงินของธนาคารพาณิชย์ในประเทศไทยด้วยสถิติเชิงพรรณนา

สำหรับในส่วนนี้จะทำการเสนอค่าเฉลี่ย (Mean Value) ค่าสูงสุด (Maximum Value) ค่าต่ำสุด (Minimum Value) และส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน (Standard Deviation) ของข้อมูลทางการเงินที่สำคัญของธนาคารพาณิชย์ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยทั้ง 11 แห่งระหว่างปี พ.ศ. 2549 – 2558 ซึ่งจากผลการวิเคราะห์ข้อมูลสามารถสรุปได้ดังตารางที่ 4.1 ต่อไปนี้

ตารางที่ 4.1: ข้อมูลจากงบแสดงฐานะการเงินที่สำคัญของธนาคารพาณิชย์ไทย

Bank	สินทรัพย์รวม (พันล้านบาท)	ส่วนของผู้ถือหุ้น (พันล้านบาท)	เงินรับฝาก (พันล้านบาท)	เงินให้สินเชื่อ (พันล้านบาท)
BAY	983.32	106.25	659.16	774.10
BBL	2,120.33	242.00	1,609.07	1,406.73
CIMBT	214.45	13.47	143.30	131.14
KBANK	1,717.85	177.70	1,207.69	1,152.40
KKP	169.76	25.84	91.14	134.79
KTB	1,934.25	152.89	1,460.93	1,385.24
LHBANK	129.95	13.83	83.68	89.48
SCB	1,836.56	188.56	1,300.93	1,281.93
TCAP	733.67	67.77	466.63	552.18
TISCO	208.86	17.59	112.66	184.31
TMB	695.26	54.89	499.95	462.27

(ตารางมีต่อ)

ตารางที่ 4.1 (ต่อ) : ข้อมูลจากงบแสดงฐานะการเงินที่สำคัญของธนาคารพาณิชย์ไทย

Bank	สินทรัพย์รวม (พันล้านบาท)	ส่วนของผู้ถือหุ้น (พันล้านบาท)	เงินรับฝาก (พันล้านบาท)	เงินให้สินเชื่อ (พันล้านบาท)
Mean	976.75	96.44	694.10	686.78
Std. Dev.	750.18	78.05	566.13	511.33
Maximum	2,120.33	242.00	1,609.07	1,406.73
Minimum	129.95	13.47	83.68	89.48

หมายเหตุ: 1. ตัวเลขในตารางคือค่าเฉลี่ยข้อมูลของแต่ละธนาคารระหว่างปี พ.ศ. 2549-2558

2. BAY คือธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน), BBL คือธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน), CIMBT คือธนาคาร ซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน), KBANK คือธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน), KKP คือธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน), KTB คือธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน), LHBANK คือบริษัท แอลเอชไฟแนนซ์เซียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน), SCB คือธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน), TCAP คือบริษัท ทุนธนาชาติ จำกัด (มหาชน), TISCO คือบริษัท ทีเอสโก้ไฟแนนซ์เซียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน), TMB คือธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)

ตารางที่ 4.2: ข้อมูลจากงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จที่สำคัญของธนาคารพาณิชย์ไทย

Bank	รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ (พันล้านบาท)	รายได้รวม (พันล้านบาท)	กำไรสุทธิ (พันล้านบาท)
BAY	13.11	47.88	8.71
BBL	23.15	73.40	27.10
CIMBT	1.15	6.91	-0.61
KBANK	26.72	82.06	28.34
KKP	1.96	8.29	2.80
KTB	13.08	65.81	19.71
LHBANK	0.24	2.87	0.89
SCB	22.96	76.50	32.60
TCAP	7.13	29.61	8.26

(ตารางมีต่อ)

ตารางที่ 4.2 (ต่อ) : ข้อมูลจากงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จที่สำคัญของธนาคารพาณิชย์ไทย

Bank	รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ (พันล้านบาท)	รายได้รวม (พันล้านบาท)	กำไรสุทธิ (พันล้านบาท)
TISCO	3.06	9.66	2.97
TMB	6.17	22.11	-1.96
Mean	10.79	38.64	11.71
Std. Dev.	9.25	29.78	12.23
Maximum	26.72	82.06	32.60
Minimum	0.24	2.87	-1.96

หมายเหตุ: ตัวเลขในตารางคือค่าเฉลี่ยข้อมูลของแต่ละธนาคารระหว่างปี พ.ศ. 2549-2558

จากตารางที่ 4.1 ผลการวิเคราะห์ค่าสถิติเชิงพรรณนา ในส่วนของสินทรัพย์รวมของทั้ง 11 ธนาคาร พบว่ามีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 976.75 พันล้านบาท และมีค่าเบี่ยงเบนมาตรฐานเท่ากับ 750.18 พันล้านบาท โดยธนาคารที่มีสินทรัพย์รวมมากที่สุด คือ ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) มีค่าเท่ากับ 2,120.33 พันล้านบาท และธนาคารที่มีสินทรัพย์รวมน้อยที่สุด คือ บริษัท แอล เอช ไฟแนนซ์เชียล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) มีค่าเท่ากับ 129.95 พันล้านบาท

ในส่วนของผู้ถือหุ้นของทั้ง 11 ธนาคาร พบว่ามีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 96.44 พันล้านบาท และมีค่าเบี่ยงเบนมาตรฐานเท่ากับ 78.05 พันล้านบาท โดยธนาคารที่มีส่วนของผู้ถือหุ้นมากที่สุด คือ ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) มีค่าเท่ากับ 241.00 พันล้านบาท และธนาคารที่มีส่วนของผู้ถือหุ้นน้อยที่สุด คือ ธนาคาร ซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน) มีค่าเท่ากับ 13.47 พันล้านบาท

ในส่วนของปริมาณเงินรับฝาก ของทั้ง 11 ธนาคาร พบว่ามีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 694.10 พันล้านบาท และมีค่าเบี่ยงเบนมาตรฐานเท่ากับ 566.13 พันล้านบาท โดยธนาคารที่มีเงินรับฝากมากที่สุด คือ ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) มีค่าเท่ากับ 1,609.07 พันล้านบาท และธนาคารที่มีเงินรับฝากน้อยที่สุด คือ บริษัท แอล เอช ไฟแนนซ์เชียล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) มีค่าเท่ากับ 83.68 พันล้านบาท

ในส่วนของเงินให้สินเชื่อรวมของทั้ง 11 ธนาคาร พบว่ามีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 686.78 พันล้านบาท และมีค่าเบี่ยงเบนมาตรฐานเท่ากับ 511.33 พันล้านบาท โดยธนาคารที่มีเงินให้สินเชื่อรวมมากที่สุด คือ ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) มีค่าเท่ากับ 1,406.73 พันล้านบาทและธนาคารที่มีเงินให้สินเชื่อรวมน้อยที่สุด คือ บริษัท แอล เอช ไฟแนนซ์เชียล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) มีค่าเท่ากับ 89.48 พันล้านบาท

จากตารางที่ 4.2 ในส่วนของรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการของทั้ง 11 ธนาคารพบว่า มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 10.79 พันล้านบาทและมีค่าเบี่ยงเบนมาตรฐานเท่ากับ 9.25 พันล้านบาทโดยธนาคารที่มีรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการรวมมากที่สุดคือ ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) มีค่าเท่ากับ 26.72 พันล้านบาทและธนาคารที่มีรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการน้อยที่สุดคือบริษัท แอลเอชไฟแนนซ์เซียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) มีค่าเท่ากับ 0.24 พันล้านบาท

ในส่วนของรายได้รวมของทั้ง 11 ธนาคารพบว่า มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 38.64 พันล้านบาทและมีค่าเบี่ยงเบนมาตรฐานเท่ากับ 29.78 พันล้านบาทโดยธนาคารที่มีรายได้รวมมากที่สุดคือ ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) มีค่าเท่ากับ 82.06 พันล้านบาทและธนาคารที่มีรายได้รวมน้อยที่สุดคือ บริษัท แอลเอชไฟแนนซ์เซียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) มีค่าเท่ากับ 2.87 พันล้านบาท

และสุดท้ายในส่วนของกำไรสุทธิของทั้ง 11 ธนาคารพบว่า มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 11.71 พันล้านบาทและมีค่าเบี่ยงเบนมาตรฐานเท่ากับ 12.23 พันล้านบาทโดยธนาคารที่มีกำไรสุทธิมากที่สุดคือ ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) มีค่าเท่ากับ 32.60 พันล้านบาทและธนาคารที่มีกำไรสุทธิน้อยที่สุดคือ ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) มีค่าเท่ากับ -1.96 พันล้านบาท

นอกจากนี้ยังได้ทำการวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญของธนาคารพาณิชย์ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ประเทศไทยทั้ง 11 แห่งซึ่งแสดงข้อมูล ดังตารางที่ 4.3 ต่อไปนี้

ตารางที่ 4.3: อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญของธนาคารพาณิชย์ไทย

Bank	CAP	GRO	ROE	ROA	LIQ	INE	DIV	SIZ
BAY	10.75	11.92	7.27	0.78	89.18	54.34	26.52	20.66
BBL	11.27	7.60	11.29	1.27	115.21	47.67	31.20	21.45
CIMBT	6.16	5.20	107.65	0.29	116.46	80.45	16.72	19.15
KBANK	10.10	10.04	15.54	1.57	104.92	76.53	31.65	21.21
KKP	15.96	16.55	11.18	1.78	70.34	54.96	19.48	18.87
KTB	7.80	8.68	12.51	0.98	105.09	50.54	19.29	21.34
LHBANK	11.15	25.43	6.27	0.66	85.86	52.80	7.69	18.61
SCB	10.22	12.17	16.86	1.72	101.26	51.11	30.45	21.27
TCAP	9.19	52.75	11.76	1.08	86.08	58.89	23.44	20.30
TISCO	9.27	14.47	16.68	1.48	55.36	49.78	29.59	19.05
TMB	7.88	0.97	6.53	0.38	108.40	78.85	27.98	20.35

(ตารางมีต่อ)



ตารางที่ 4.3 (ต่อ) : อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญของธนาคารพาณิชย์ไทย

Bank	CAP	GRO	ROE	ROA	LIQ	INE	DIV	SIZ
Mean	9.98	15.07	20.32	1.09	94.38	59.63	24.00	20.20
Std.Dev.	2.42	13.37	27.85	0.50	18.24	11.99	7.18	1.04
Maximum	15.96	52.75	107.65	1.78	116.46	80.45	31.65	21.45
Minimum	6.16	0.97	6.27	0.29	55.36	47.67	7.69	18.61

หมายเหตุ: 1. ตัวเลขในตารางเป็นค่าเฉลี่ยของข้อมูลแต่ละธนาคารระหว่างปี พ.ศ. 2549-2558

2. CAP คือส่วนของผู้ถือหุ้นต่อสินทรัพย์, GRO คือการเติบโตของสินเชื่อ, ROE คือผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น, ROA คือผลตอบแทนต่อสินทรัพย์, LIQ คือสภาพคล่องหมุนเวียน, INE คือประสิทธิภาพการดำเนินงาน, DIV คือรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการต่อรายได้รวม และ SIZ คือขนาดของธนาคาร

จากตารางที่ 4.3 ซึ่งแสดงผลการวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญของธนาคารพาณิชย์ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยซึ่งจากค่าสถิติเชิงพรรณนาพบว่า

CAP คืออัตราส่วนของผู้ถือหุ้นต่อสินทรัพย์รวมวัดโดยส่วนของผู้ถือหุ้นต่อสินทรัพย์รวมพบว่ามีค่าเฉลี่ยเท่ากับร้อยละ 9.98 และมีค่าเบี่ยงเบนมาตรฐานเท่ากับร้อยละ 2.42 โดยธนาคารที่มีอัตราส่วนส่วนของผู้ถือหุ้นต่อสินทรัพย์รวมมากที่สุดคือธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน) มีค่าเท่ากับร้อยละ 15.96 และธนาคารที่มีอัตราส่วนส่วนของผู้ถือหุ้นต่อสินทรัพย์รวมน้อยที่สุดคือธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน) มีค่าเท่ากับร้อยละ 2.42

GRO คืออัตราการเติบโตส่วนเพิ่มของสินเชื่อวัดโดยอัตราส่วนของส่วนเพิ่มของสินเชื่อพบว่ามีค่าเฉลี่ยเท่ากับร้อยละ 15.07 และมีค่าเบี่ยงเบนมาตรฐานเท่ากับร้อยละ 13.37 โดยธนาคารที่มีอัตราส่วนของส่วนเพิ่มของสินเชื่อมากที่สุดคือบริษัท ทูมธนาชาติ จำกัด (มหาชน) มีค่าเท่ากับร้อยละ 52.75 และธนาคารที่มีอัตราส่วนของส่วนเพิ่มของสินเชื่อน้อยที่สุดคือธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) มีค่าเท่ากับร้อยละ 0.97

ROE คืออัตราส่วนผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้นวัดโดยอัตราส่วนของรายได้ต่อส่วนของผู้ถือหุ้นพบว่ามีค่าเฉลี่ยเท่ากับร้อยละ 20.32 และมีค่าเบี่ยงเบนมาตรฐานเท่ากับร้อยละ 27.85 โดยธนาคารที่มีอัตราส่วนผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้นมากที่สุดคือธนาคาร ซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน) มีค่าเท่ากับร้อยละ 107.65 และธนาคารที่มีอัตราส่วนผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้นน้อยที่สุดคือบริษัท แอลเอชไฟแนนซ์เซียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) มีค่าเท่ากับร้อยละ 6.27

ROA คืออัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวมวัดโดยอัตราส่วนรายได้ต่อสินทรัพย์รวม พบว่ามีค่าเฉลี่ยเท่ากับร้อยละ 1.09 และมีค่าเบี่ยงเบนมาตรฐาน

เท่ากับร้อยละ 0.50 โดยธนาคารที่มีอัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวมมากที่สุดคือธนาคาร เกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน) มีค่าเท่ากับร้อยละ 1.78 และธนาคารที่มีอัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวมน้อยที่สุดคือธนาคาร ซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน) มีค่าเท่ากับร้อยละ 0.29

LIQ คืออัตราส่วนของเงินฝากรวมต่อสินเชื่อบริษัทโดยอัตราส่วนของเงินฝากรวมต่อสินเชื่อบริษัท มีค่าเฉลี่ยเท่ากับร้อยละ 94.38 และมีค่าเบี่ยงเบนมาตรฐานเท่ากับร้อยละ 18.24 โดยธนาคารที่มีอัตราส่วนของเงินฝากรวมต่อสินเชื่อบริษัทมากที่สุดคือธนาคาร ซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน) มีค่าเท่ากับร้อยละ 116.46 และธนาคารที่มีอัตราส่วนของเงินฝากรวมต่อสินเชื่อบริษัทน้อยที่สุดคือบริษัท ทีเอสไอไฟแนนซ์ เซียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) มีค่าเท่ากับร้อยละ 55.36

INE คืออัตราส่วนของค่าใช้จ่ายการดำเนินงานต่อรายได้รวมวัดโดย อัตราส่วนของค่าใช้จ่ายการดำเนินงานต่อรายได้รวมพบว่ามีค่าเฉลี่ยเท่ากับร้อยละ 59.63 และมีค่าเบี่ยงเบนมาตรฐานเท่ากับร้อยละ 11.99 โดยธนาคารที่มีอัตราส่วนของค่าใช้จ่ายการดำเนินงานต่อรายได้รวมมากที่สุดคือธนาคาร ซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน) มีค่าเท่ากับร้อยละ 80.45 และธนาคารที่มีอัตราส่วนของค่าใช้จ่ายการดำเนินงานต่อรายได้รวมน้อยที่สุดคือธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) มีค่าเท่ากับร้อยละ 47.67

DIV คืออัตราส่วนของรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการต่อรายได้รวมวัดโดยอัตราส่วนของรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการต่อรายได้รวมพบว่ามีค่าเฉลี่ยเท่ากับร้อยละ 24.00 และมีค่าเบี่ยงเบนมาตรฐานเท่ากับร้อยละ 7.18 โดยธนาคารที่มีอัตราส่วนของรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการต่อรายได้รวมมากที่สุดคือธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) มีค่าเท่ากับร้อยละ 31.65 และธนาคารที่มีอัตราส่วนของรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการต่อรายได้รวมน้อยที่สุดคือบริษัท แอลเอชไฟแนนซ์ เซียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) มีค่าเท่ากับร้อยละ 7.69

SIZ คือขนาดของธนาคาร วัดโดยมูลค่าสินทรัพย์รวมในรูปของ Natural Logarithm พบว่ามีค่าเฉลี่ยเท่ากับร้อยละ 20.20 และมีค่าเบี่ยงเบนมาตรฐานเท่ากับร้อยละ 1.04 โดยธนาคารที่มีมูลค่าสินทรัพย์รวมมากที่สุดคือธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) มีค่าเท่ากับร้อยละ 21.45 และธนาคารที่มีมูลค่าสินทรัพย์รวมน้อยที่สุดคือบริษัท แอลเอชไฟแนนซ์ เซียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) มีค่าเท่ากับร้อยละ 18.61

## 4.2 ผลการวิเคราะห์สถานการณ์ปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPLs) ของธนาคารพาณิชย์ในประเทศไทย

ตารางที่ 4.4: ปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารพาณิชย์ในประเทศไทย

Bank	2549	2550	2551	2552	2553	2554	2555	2556	2557	2558	ค่าเฉลี่ย
BAY	11.03	8.59	7.15	9.13	11.42	11.39	10.40	17.38	16.74	18.86	12.21
BBL	12.22	6.07	0.66	7.60	7.57	12.03	7.25	8.59	8.69	14.65	8.53
CIMBT	1.62	3.56	2.20	1.15	0.80	0.94	1.14	2.37	1.70	3.43	1.89
KBANK	0.65	4.29	4.59	7.02	4.73	4.63	4.72	9.69	13.47	24.83	7.86
KKP	0.37	0.77	1.18	0.90	0.96	1.55	1.75	2.49	3.49	3.93	1.74
KTB	16.50	19.58	10.91	6.24	6.12	13.55	15.16	12.31	18.64	30.54	14.96
LHBANK	N/A	N/A	N/A	N/A	0.21	0.18	0.28	0.53	0.71	1.09	0.30
SCB	3.97	3.13	4.09	6.01	5.67	7.58	10.85	14.79	14.82	31.64	10.26
TCAP	0.76	2.05	3.58	2.80	1.65	2.08	2.90	11.42	7.08	8.60	4.29
TISCO	0.10	0.99	1.51	2.08	0.003	1.98	2.74	5.01	5.64	7.07	2.71
TMB	14.40	31.73	5.18	2.63	1.65	3.10	8.75	7.61	3.44	5.48	8.40
Mean	5.60	7.34	3.73	4.14	3.71	5.36	5.99	8.38	8.58	13.65	6.65
Std. Dev.	6.25	9.46	2.97	2.81	3.51	4.69	4.60	5.16	6.05	10.68	4.56
Maximum	16.50	31.73	10.91	9.13	11.42	13.55	15.16	17.38	18.64	31.64	14.96
Minimum	0.10	0.77	0.66	0.90	0.003	0.18	0.28	0.53	0.71	1.09	0.30

หมายเหตุ: ตัวเลขในตารางคือปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้หน่วยพันล้านบาท

จากตารางที่ 4.4 ซึ่งแสดงผลปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารพาณิชย์ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยซึ่งจากค่าสถิติเชิงพรรณนา พบว่าปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของทั้ง 11 ธนาคาร ช่วงระหว่างปี พ.ศ. 2549-2558 มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 6.65 พันล้านบาท และมีค่าเบี่ยงเบนมาตรฐานเท่ากับ 4.56 พันล้านบาท โดยธนาคารที่มีปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้มากที่สุด คือ ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) มีค่าเท่ากับ 14.96 พันล้านบาท และธนาคารที่มีปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้น้อยที่สุด คือ บริษัท แอลเอสไฟแนนซ์เซียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) มีค่าเท่ากับ 0.30 พันล้านบาท อีกทั้งยังพบว่าปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้รวมทั้ง 11 ธนาคาร จะมีค่าเฉลี่ยมากที่สุดในปี พ.ศ. 2558 มีค่าเท่ากับ 13.65 พันล้านบาทและจะมีค่าเฉลี่ยน้อยที่สุดในปี พ.ศ. 2553 มีค่าเท่ากับ 3.71 พันล้านบาท

ตารางที่ 4.5: อัตราส่วนปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารพาณิชย์ในประเทศไทย

Bank	2549	2550	2551	2552	2553	2554	2555	2556	2557	2558	ค่าเฉลี่ย
BAY	2.39	1.91	1.28	1.51	1.76	1.52	1.20	1.76	1.58	1.39	1.63
BBL	1.27	0.58	0.06	0.66	0.60	0.82	0.45	0.49	0.49	0.78	0.62
CIMBT	1.58	3.62	2.38	1.33	0.85	0.77	0.80	1.35	0.87	1.68	1.52
KBANK	0.10	0.56	0.51	0.74	0.44	0.38	0.35	0.67	0.88	1.53	0.62
KKP	0.71	1.18	1.46	1.04	0.90	1.02	0.92	1.16	1.71	2.00	1.21
KTB	1.79	2.05	1.05	0.58	0.49	0.95	0.99	0.72	0.98	1.50	1.11
LHBANK	N/A	N/A	N/A	N/A	0.49	0.33	0.32	0.51	0.61	0.82	0.31
SCB	0.53	0.36	0.45	0.64	0.54	0.58	0.69	0.84	0.82	1.70	0.72
TCAP	0.37	0.86	1.29	0.97	0.27	0.31	0.36	1.34	0.88	1.13	0.78
TISCO	0.13	1.13	1.46	1.84	0.00	1.07	1.02	1.59	1.97	2.72	1.29
TMB	2.66	6.83	1.22	0.71	0.46	0.78	1.93	1.52	0.65	0.94	1.77
Mean	1.05	1.73	1.01	0.91	0.62	0.77	0.82	1.09	1.04	1.47	1.05
Std. Dev.	0.88	1.88	0.62	0.41	0.43	0.35	0.46	0.44	0.47	0.54	0.46
Maximum	2.66	6.83	2.38	1.84	1.76	1.52	1.93	1.76	1.97	2.72	1.77
Minimum	0.10	0.36	0.06	0.58	0.00	0.31	0.32	0.49	0.49	0.78	0.31

หมายเหตุ: อัตราส่วนปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ต่อสินเชื่อบริการมีหน่วยเป็นร้อยละ

จากตารางที่ 4.5 ซึ่งแสดงผลอัตราส่วนปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ต่อสินเชื่อบริการของธนาคารพาณิชย์ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยซึ่งจากค่าสถิติเชิงพรรณนา พบว่าอัตราส่วนปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ต่อสินเชื่อบริการของทั้ง 11 ธนาคาร ช่วงระหว่างปี พ.ศ. 2549-2558 มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ ร้อยละ 1.05 และมีค่าเบี่ยงเบนมาตรฐานเท่ากับร้อยละ 0.46 โดยธนาคารที่มีอัตราส่วนปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ต่อสินเชื่อบริการมากที่สุด คือ ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) มีค่าเท่ากับร้อยละ 1.77 และธนาคารที่มีอัตราส่วนปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ต่อสินเชื่อบริการน้อยที่สุด คือ บริษัท แอลเอชไฟแนนซ์เซียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) มีค่าเท่ากับร้อยละ 0.31 อีกทั้งยังพบว่าอัตราส่วนปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ต่อสินเชื่อบริการรวมทั้ง 11 ธนาคาร จะมีค่าเฉลี่ยมากที่สุดในปี พ.ศ. 2550 มีค่าเท่ากับร้อยละ 1.73 และจะมีค่าเฉลี่ยน้อยที่สุดในปี พ.ศ. 2553 มีค่าเท่ากับร้อยละ 0.62

### 4.3 ผลการวิเคราะห์ปัจจัยที่มีผลกระทบต่อปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารพาณิชย์ไทย

ตารางที่ 4.6 นำเสนอผลการวิเคราะห์สัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์ระหว่างตัวแปรอิสระในรูปแบบจำลองปัจจัยที่มีผลกระทบต่อปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารพาณิชย์ไทย เพื่อทำการตรวจสอบปัญหาความสัมพันธ์เชิงเส้นตรงระหว่างตัวแปรอิสระ (Multicollinearity) จากการวิเคราะห์ค่าสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์ระหว่างตัวแปรอิสระต่างๆ ดังที่แสดงในตารางที่ 4.4 พบว่าไม่มีตัวแปรอิสระคู่ใดที่มีค่าสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์สูงกว่า 0.7 หรือต่ำกว่า -0.7 อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05 ซึ่งแสดงว่าไม่มีปัญหาความสัมพันธ์เชิงเส้นตรงระหว่างตัวแปรอิสระเกิดขึ้นในการวิเคราะห์การถดถอย

ตารางที่ 4.6: ค่าสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์ระหว่างตัวแปรอิสระ

Variable	CAP	GRO	ROE	ROA	LIQ	INE	DIV	SIZ
CAP	1.000							
GRO	0.071	1.000						
ROE	0.355*	0.102	1.000					
ROA	0.524*	0.177	0.512*	1.000				
LIQ	-0.481*	-0.204*	-0.353*	-0.379*	1.000			
INE	-0.191	0.034	-0.111	-0.442*	0.144	1.000		
DIV	-0.054	-0.152	0.159	0.164	0.032	-0.142	1.000	
SIZ	-0.180	-0.150	0.131	0.130	0.424*	-0.016	0.525	1.000

หมายเหตุ: 1. \* หมายถึงมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05

2. CAP= ส่วนของผู้ถือหุ้นต่อสินทรัพย์, GRO= การเติบโตของสินเชื่อ, ROE= ผลตอบแทนต่อส่วนผู้ถือหุ้น, ROA= ผลตอบแทนต่อสินทรัพย์, LIQ= สภาพคล่องหมุนเวียน, INE= ประสิทธิภาพการดำเนินงาน, DIV= รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการต่อรายได้รวม, SIZ = ขนาดของธนาคาร

จากการวิเคราะห์ความสัมพันธ์ระหว่างตัวแปรตามและตัวแปรอิสระ โดยการวิเคราะห์การถดถอยพหุคูณ (Multiple Regression Analysis) ด้วยวิธีการวิเคราะห์ Fixed Effects Regression และ Random Effects Regression โดยตัวแปรอิสระที่นำมาวิเคราะห์ ได้แก่ ส่วนของผู้ถือหุ้นต่อ

สินทรัพย์การเติบโตของสินเชื่อผลตอบแทนต่อส่วนผู้ถือหุ้นผลตอบแทนต่อสินทรัพย์สภาพคล่อง  
หมุนเวียนประสิทธิภาพการดำเนินงานรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการต่อรายได้รวมขนาดของ  
ธนาคาร และมีตัวแปรตาม คือ ปริมาณสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ซึ่งผลการวิเคราะห์สามารถ แสดง  
ได้ดังตารางที่ 4.7 ต่อไปนี้

ตารางที่ 4.7: ผลการวิเคราะห์การถดถอยพหุคูณด้วยวิธี Fixed และ Random Effect Regression

NPL	Fixed Effects Model			Random Effects Model		
	Coefficient	Std. Error	P-Value	Coefficient	Std. Error	P-Value
CAP	***0.0903	0.0321	0.0060	**0.0485	0.0237	0.0410
GRO	-0.0023	0.0019	0.2260	** -0.0041	0.0019	0.0350
ROE	-0.0003	0.0006	0.6100	-0.0009	0.0006	0.1430
ROA	***-0.6944	0.0728	0.0000	***-0.6089	0.0702	0.0000
LIQ	0.0031	0.0033	0.3480	** -0.0061	0.0030	0.0420
INE	0.0009	0.0032	0.7850	0.0022	0.0028	0.4290
DIV	0.0001	0.0107	0.9960	*0.0145	0.0084	0.0840
SIZ	**0.3542	0.1560	0.0260	0.0204	0.0768	0.7910
Constant	-6.6113	3.0860	0.0350	0.9458	1.3843	0.4940
Observation		105			105	
R <sup>2</sup>		0.6932			0.6417	

หมายเหตุ: 1. \*\*\* หมายถึงมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.01 \*\* หมายถึงมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ

0.05 และ \* หมายถึงมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.10

2. Hausman Test statistic มีค่าเท่ากับ 29.22 และ P-Value มีค่าเท่ากับ 0.0003

3. ตัวแปรตามคือ NPL = ปริมาณสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้

4. CAP= ส่วนของผู้ถือหุ้นต่อสินทรัพย์,GRO= การเติบโตของสินเชื่อ,

ROE= ผลตอบแทนต่อส่วนผู้ถือหุ้น, ROA= ผลตอบแทนต่อสินทรัพย์,

LIQ= สภาพคล่องหมุนเวียน,INE= ประสิทธิภาพการดำเนินงาน,

DIV= รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการต่อรายได้รวม, SIZ = ขนาดของธนาคาร

จากผลการวิเคราะห์ความสัมพันธ์ระหว่างตัวแปรตามและตัวแปรอิสระโดยวิธีทางสถิติคือ Fixed Effects Regression และ Random Effects Regression และผลการทดสอบ Hausman Test พบว่า Hausman Test Statistic มีค่าเท่ากับ 29.22 และ P-Value มีค่าเท่ากับ 0.0003 ซึ่งจากผลการ ทดสอบ P-Value มีค่าน้อยกว่า 0.05 แสดงว่ามีนัยสำคัญที่ระดับ 0.05 ทำให้สามารถเลือกใช้แบบจำลอง Fixed Effects Regression ได้เนื่องจาก Fixed Effects มีคุณสมบัติ Consistent โดยสามารถสรุปเป็นสมการได้ดังนี้

$$NPIA = -6.6113 + 0.0903XAPI - 0.0023ΓPO - 0.0003POE - 0.6944P$$

$$OA + 0.0031ΔIΘ + 0.0009INE + 0.0001ΔIζ + 0.3542ΣIZ + μ_1$$

จากตารางที่ 4.7 ผู้วิจัยสามารถสรุปผลการวิเคราะห์ที่ได้ดังนี้

1. ส่วนของผู้ถือหุ้นต่อสินทรัพย์ มีระดับนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.01 เนื่องจากค่า P-Value ของตัวแปรสัดส่วนของผู้ถือหุ้นต่อสินทรัพย์ มีค่าเท่ากับ 0.0060 ซึ่งมีค่าน้อยกว่าระดับนัยสำคัญ 0.01 จึงถือได้ว่าส่วนของผู้ถือหุ้นต่อสินทรัพย์ เป็นปัจจัยที่มีนัยสำคัญต่อปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารพาณิชย์ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยมีความสัมพันธ์ในเชิงบวกกับปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ ซึ่งค่าสัมประสิทธิ์การถดถอยของส่วนของผู้ถือหุ้นต่อสินทรัพย์ มีค่าเท่ากับ 0.0903 แสดงว่าหากส่วนของผู้ถือหุ้นต่อสินทรัพย์ เพิ่มขึ้นร้อยละ 1 จะทำให้ปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.0903
2. การเติบโตของสินเชื่อไม่มีระดับนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.10 เนื่องจากค่า P-Value ของตัวแปรการเติบโตของสินเชื่อมีค่าเท่ากับ 0.2260 ซึ่งมีค่ามากกว่าระดับนัยสำคัญ 0.10 จึงถือได้ว่าส่วนของผู้ถือหุ้นต่อสินทรัพย์ไม่เป็นปัจจัยที่มีนัยสำคัญต่อปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารพาณิชย์ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
3. ผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ไม่มีระดับนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.10 เนื่องจากค่า P-Value ของตัวแปรผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้นมีค่าเท่ากับ 0.6100 ซึ่งมีค่ามากกว่าระดับนัยสำคัญ 0.10 จึงถือได้ว่าผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ไม่เป็นปัจจัยที่มีนัยสำคัญต่อปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารพาณิชย์ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
4. ผลตอบแทนต่อสินทรัพย์มีระดับนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.01 เนื่องจากค่า P-Value ของตัวแปรสัดส่วนของผลตอบแทนต่อสินทรัพย์มีค่าเท่ากับ 0.0000 ซึ่งมีค่าน้อยกว่าระดับนัยสำคัญ 0.01 จึงถือได้ว่าส่วนของผลตอบแทนต่อสินทรัพย์เป็นปัจจัยที่มีนัยสำคัญต่อปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารพาณิชย์ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยมีความสัมพันธ์ในเชิงลบกับปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ ซึ่งค่าสัมประสิทธิ์การถดถอยของผลตอบแทนต่อสินทรัพย์มี



ค่าเท่ากับ  $-0.6944$  แสดงว่าหากส่วนของผลตอบแทนต่อสินทรัพย์เพิ่มขึ้นร้อยละ 1 จะทำให้ปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ ลดลงร้อยละ  $0.6944$

5. สภาพคล่องหมุนเวียนไม่มีระดับนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ  $0.10$  เนื่องจากค่า P-Value ของตัวแปรสภาพคล่องหมุนเวียนมีค่าเท่ากับ  $0.3480$  ซึ่งมามีค่ามากกว่าระดับนัยสำคัญ  $0.10$  จึงถือได้ว่าสภาพคล่องหมุนเวียน ไม่เป็นปัจจัยที่มีนัยสำคัญต่อปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารพาณิชย์ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

6. ประสิทธิภาพการดำเนินงานไม่มีระดับนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ  $0.10$  เนื่องจากค่า P-Value ของตัวแปรประสิทธิภาพการดำเนินงานมีค่าเท่ากับ  $0.7850$  ซึ่งมามีค่ามากกว่าระดับนัยสำคัญ  $0.10$  จึงถือได้ว่าประสิทธิภาพการดำเนินงานไม่เป็นปัจจัยที่มีนัยสำคัญต่อปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารพาณิชย์ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

7. รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการต่อรายได้รวม ไม่มีระดับนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ  $0.10$  เนื่องจากค่า P-Value ของตัวแปรรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการต่อรายได้รวม มีค่าเท่ากับ  $0.9960$  ซึ่งมามีค่ามากกว่าระดับนัยสำคัญ  $0.10$  จึงถือได้ว่ารายได้ค่าธรรมเนียมและบริการต่อรายได้รวม ไม่เป็นปัจจัยที่มีนัยสำคัญต่อปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารพาณิชย์ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

8. ขนาดของธนาคาร มีระดับนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ  $0.05$  เนื่องจากค่า P-Value ของตัวแปรสัดส่วนของผู้ถือหุ้นต่อสินทรัพย์ มีค่าเท่ากับ  $0.0260$  ซึ่งมีค่าน้อยกว่าระดับนัยสำคัญ  $0.05$  จึงถือได้ว่าขนาดของธนาคาร เป็นปัจจัยที่มีนัยสำคัญต่อปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารพาณิชย์ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยมีความสัมพันธ์ในเชิงบวกกับปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ ซึ่งค่าสัมประสิทธิ์การถดถอยของส่วนของผู้ถือหุ้นต่อสินทรัพย์ มีค่าเท่ากับ  $0.3542$  แสดงว่าการเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์ร้อยละ 1 มีแนวโน้มที่จะทำให้ปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้เพิ่มขึ้นร้อยละ  $0.3542$



## บทที่ 5

### บทสรุป

#### 5.1 สรุปผลการวิจัย

งานวิจัยฉบับนี้ได้ทำการศึกษาถึงปัจจัยที่มีผลกระทบต่อปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารพาณิชย์ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย จำนวน 11 ธนาคาร ซึ่งเป็นธนาคารพาณิชย์เต็มรูปแบบ ไม่รวมธนาคารพาณิชย์เพื่อรายย่อยธนาคารพาณิชย์ที่เป็นบริษัทลูกของธนาคารต่างประเทศและธนาคารที่เป็นสถาบันการเงินเฉพาะกิจ โดยอาศัยกระบวนการทางสถิติเชิงพรรณนาและสถิติเชิงอนุมาน เพื่อทำการวิเคราะห์ข้อมูลอนุกรมเวลารายปีในช่วง ปี พ.ศ. 2549 ถึง ปี พ.ศ. 2558

จากการที่งานวิจัยฉบับนี้ได้ทำการศึกษาถึงปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารพาณิชย์ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย พบว่าอัตราส่วนปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ต่อสินเชื่อบริษัทของทั้ง 11 ธนาคาร สามารถเรียงลำดับจากน้อยไปมาก ได้ดังตารางที่ 5.1 ดังนี้

ตารางที่ 5.1: อัตราส่วนปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ต่อสินเชื่อบริษัทของธนาคารพาณิชย์ไทย

ลำดับที่	ชื่อหลักทรัพย์	ชื่อย่อ หลักทรัพย์	อัตราส่วนหนี้ที่ ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (%)
1	บริษัท แอล เอช ไฟแนนซ์เซียล กรุ๊ป จำกัด	LHBANK	0.51
2	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	KBANK	0.62
3	ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	BBL	0.62
4	ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	SCB	0.72
5	บริษัท ทูมธนาชาติ จำกัด (มหาชน)	TCAP	0.78
6	ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	KTB	1.11
7	ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน)	KKP	1.21
8	บริษัท ทีเอสไอไฟแนนซ์เซียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	TISCO	1.29
9	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	BAY	1.42
10	ธนาคาร ซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน)	CIMBT	1.52
11	ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)	TMB	1.77

(ตารางมีต่อ)

ตารางที่ 5.1(ต่อ) : อัตราส่วนปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ต่อสินเชื่อบริษัทประกันภัยไทย

ลำดับที่	ชื่อหลักทรัพย์	ชื่อย่อ หลักทรัพย์	อัตราส่วนหนี้ที่ ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (%)
	Mean		1.05
	Std. Dev.		0.79
	Maximum		1.77
	Minimum		0.51

จากตารางแสดงให้เห็นว่า อัตราส่วนปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ต่อสินเชื่อบริษัทประกันภัยไทยทั้ง 11 บริษัท มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ ร้อยละ 1.05 และมีค่าเบี่ยงเบนมาตรฐานเท่ากับร้อยละ 0.79 โดยบริษัทที่มีอัตราส่วนปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ต่อสินเชื่อบริษัทประกันภัยไทยมากที่สุด คือ บริษัท ทหารไทย จำกัด (มหาชน) มีค่าเท่ากับ ร้อยละ 1.77 และบริษัทที่มีอัตราส่วนปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ต่อสินเชื่อบริษัทประกันภัยไทยน้อยที่สุด คือ บริษัท แอล เอช ไฟแนนซ์เซียล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) มีค่าเท่ากับ ร้อยละ 0.51

จากการทำการศึกษาลงปัจจัยที่มีผลกระทบต่อปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPLs) ของบริษัทประกันภัยที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยด้วยการวิเคราะห์การถดถอยพหุคูณ (Multiple Regression Analysis) แบบ Fixed Effects และ Random Effects Regression ในครั้งนี้ พบว่า ส่วนของผู้ถือหุ้นต่อสินทรัพย์เป็นปัจจัยที่มีนัยสำคัญทางสถิติต่อปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของบริษัทประกันภัยที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยมีความสัมพันธ์ในเชิงบวกกับปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ หากส่วนของผู้ถือหุ้นต่อสินทรัพย์เพิ่มขึ้นร้อยละ 1 จะทำให้ปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.0903

เมื่อพิจารณาปัจจัยอื่นๆ พบว่าการเติบโตของสินเชื่อเป็นปัจจัยที่ไม่มีระดับนัยสำคัญทางสถิติต่อปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของบริษัทประกันภัยที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย อย่างไรก็ตาม หากไม่คำนึงถึงนัยสำคัญทางสถิติ จะพบว่าการเติบโตของสินเชื่อจะเป็นปัจจัยที่มีความสัมพันธ์ในเชิงบวกต่อปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้

พบว่าผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเป็นปัจจัยที่ไม่มีระดับนัยสำคัญทางสถิติต่อปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของบริษัทประกันภัยที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย อย่างไรก็ตาม หากไม่คำนึงถึงนัยสำคัญทางสถิติ จะพบว่าผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้นจะเป็นปัจจัยที่มีความสัมพันธ์ในเชิงบวกต่อปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้

พบว่าผลตอบแทนต่อสินทรัพย์เป็นปัจจัยที่มีนัยสำคัญทางสถิติต่อปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารพาณิชย์ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยมีความสัมพันธ์ในเชิงลบกับปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ หากผลตอบแทนต่อสินทรัพย์เพิ่มขึ้นร้อยละ 1 จะทำให้ปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ลดลงร้อยละ 0.6944

พบว่าสภาพคล่องหมุนเวียนสินเชื่อ เป็นปัจจัยที่ไม่มีระดับนัยสำคัญทางสถิติต่อปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารพาณิชย์ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย อย่างไรก็ตาม หากไม่คำนึงถึงนัยสำคัญทางสถิติ จะพบว่าสภาพคล่องหมุนเวียนสินเชื่อจะเป็นปัจจัยที่มีความสัมพันธ์ในเชิงบวกต่อปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้

พบว่าประสิทธิภาพการดำเนินงานเป็นปัจจัยที่ไม่มีระดับนัยสำคัญทางสถิติต่อปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารพาณิชย์ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย อย่างไรก็ตาม หากไม่คำนึงถึงนัยสำคัญทางสถิติ จะพบว่าประสิทธิภาพการดำเนินงานจะเป็นปัจจัยที่มีความสัมพันธ์ในเชิงลบต่อปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้

พบว่ารายได้ค่าธรรมเนียมและบริการต่อรายได้รวมเป็นปัจจัยที่ไม่มีระดับนัยสำคัญทางสถิติต่อปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารพาณิชย์ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย อย่างไรก็ตาม หากไม่คำนึงถึงนัยสำคัญทางสถิติ จะพบว่ารายได้ค่าธรรมเนียมและบริการต่อรายได้รวมจะเป็นปัจจัยที่มีความสัมพันธ์ในเชิงลบต่อปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้

และสุดท้ายงานวิจัยนี้ยังพบว่าขนาดของธนาคารเป็นปัจจัยที่มีนัยสำคัญทางสถิติต่อปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารพาณิชย์ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยมีความสัมพันธ์ในเชิงบวกกับปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ หากขนาดของธนาคารเพิ่มขึ้นร้อยละ 1 จะทำให้ปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.3542

## 5.2 อภิปรายผลการวิจัย

ในส่วนนี้ผู้วิจัยได้ทำการเปรียบเทียบผลการทดสอบสมมติฐานที่ได้แสดงไว้ในบทที่ 4 ร่วมกับแนวคิดทฤษฎีและงานวิจัยที่เกี่ยวข้องในอดีต เพื่อพิจารณาผลการศึกษาในครั้งนี้ว่ามีความคล้ายคลึงหรือแตกต่างจากทฤษฎีและผลการศึกษาในอดีตอย่างไร จากการทำการศึกษาถึงปัจจัยที่มีผลกระทบต่อปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPLs) ของธนาคารพาณิชย์ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

จากการที่งานวิจัยนี้ได้เก็บรวบรวมข้อมูลเพื่อทำการศึกษาได้พบว่า ปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ในช่วงที่เก็บข้อมูลคือปี พ.ศ. 2549-2558 อยู่ในปริมาณที่ไม่สูงมากนักเมื่อเทียบกับช่วงปี พ.ศ. 2540 ซึ่งขณะนั้นอยู่ในช่วงที่ประเทศไทยประสบปัญหาทางการเงินครั้งใหญ่ หลังจากที่เกิดวิกฤตเศรษฐกิจในปี พ.ศ. 2540 เป็นต้นมาธนาคารแห่งประเทศไทยได้ให้ความสำคัญและเข้มงวดกับการ

ปล่อยสินเชื่อกองธนาคารพาณิชย์และได้ออกกฎระเบียบต่างๆออกมาเพื่อที่จะควบคุมให้ธนาคารพาณิชย์ปล่อยสินเชื่อที่มีคุณภาพ มีการกำหนดหลักเกณฑ์การจัดชั้นและและการกันเงินสำรองของสถาบันการเงิน เพื่อที่จะควบคุมธนาคารพาณิชย์ ในขณะที่เดียวกันธนาคารพาณิชย์เองก็ได้ให้ความสำคัญกับการป้องกันไม่ให้เกิดปัญหานี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ จึงทำให้ภาพรวมปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารพาณิชย์ ได้ลดลงมาเรื่อยๆอย่างเห็นได้ชัด และที่สำคัญในปัจจุบันธนาคารแห่งประเทศไทยได้มีการประกาศออกกฎข้อบังคับกับสถาบันการเงินในเรื่องการดำรงเงินกองทุนและการบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง (Basel Capital Accord) เพื่อที่จะช่วยเสริมสร้างความมั่นคงให้กับธนาคารพาณิชย์และทำให้ระบบสถาบันการเงินมีเสถียรภาพมากยิ่งขึ้น

เมื่อพิจารณาถึงปัจจัยที่มีผลกระทบต่อปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารพาณิชย์ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย สามารถสรุปผลได้ดังนี้

ผลการวิเคราะห์ส่วนของผู้ถือหุ้นต่อสินทรัพย์ ตรงตามสมมุติฐาน เนื่องจากมีอิทธิพลอย่างมีนัยสำคัญทางสถิติต่อปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารพาณิชย์ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยในเชิงบวกซึ่งตรงกับแนวความคิดทฤษฎีอัตราส่วนทางการเงินสำหรับธนาคารพาณิชย์

ผลการวิเคราะห์การเติบโตของสินเชื่อ ไม่ตรงตามสมมุติฐาน เนื่องจากไม่มีอิทธิพลอย่างมีนัยสำคัญทางสถิติต่อปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารพาณิชย์ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและไม่ตรงกับงานวิจัยในอดีตของ (ชัชวาลย์ ใจธีรภาพกุล, 2554) แต่อิทธิพลที่ปรากฏในเชิงลบนั้น ตรงกับแนวความคิดทฤษฎีอัตราส่วนทางการเงินสำหรับธนาคารพาณิชย์ โดยเมื่อเศรษฐกิจดีขึ้นก็จะมี การเติบโตของสินเชื่อสูงขึ้นและปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ต่อปริมาณสินเชื่อรวมก็จะอยู่ในสัดส่วนที่ลดน้อยลง

ผลการวิเคราะห์ผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ไม่ตรงตามสมมุติฐาน เนื่องจากไม่มีอิทธิพลอย่างมีนัยสำคัญทางสถิติต่อปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารพาณิชย์ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย แต่อิทธิพลที่ปรากฏในเชิงลบนั้น ตรงกับแนวความคิดทฤษฎีอัตราส่วนทางการเงินสำหรับธนาคารพาณิชย์ โดยเมื่อธนาคารพาณิชย์มีรายได้ต่อส่วนของผู้ถือหุ้นที่มากขึ้นนั้น แสดงว่ามีปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ลดน้อยลงและมีรายได้เพิ่มมากขึ้น

ผลการวิเคราะห์ผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ ตรงตามสมมุติฐาน เนื่องจากมีอิทธิพลอย่างมีนัยสำคัญทางสถิติต่อปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารพาณิชย์ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยในเชิงบวกซึ่งตรงกับแนวความคิดทฤษฎีอัตราส่วนทางการเงินสำหรับธนาคารพาณิชย์

ผลการวิเคราะห์สภาพคล่องหมุนเวียน ไม่ตรงตามสมมุติฐาน เนื่องจากไม่มีอิทธิพลอย่างมีนัยสำคัญทางสถิติต่อปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารพาณิชย์ที่จดทะเบียนในตลาด

หลักทรัพย์แห่งประเทศไทย แต่อิทธิพลที่ปรากฏในเชิงบวกนั้น ตรงกับแนวความคิดทฤษฎีการดำรงเงินกองทุนและการบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง โดยเมื่อธนาคารพาณิชย์มีสภาพคล่องหมุนเวียนที่สูงขึ้นนั้นหมายถึงสัดส่วนของเงินฝากรวมต่อสินเชื่อกว้างขึ้นจึงทำให้ธนาคารพาณิชย์ต้องเร่งปล่อยสินเชื่อที่มีความเสี่ยงเพิ่มมากขึ้นและส่งผลให้ปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้เพิ่มสูงขึ้น

ผลการวิเคราะห์ประสิทธิภาพการดำเนินงาน ไม่ตรงตามสมมุติฐาน เนื่องจากไม่มีอิทธิพลอย่างมีนัยสำคัญทางสถิติต่อปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารพาณิชย์ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย แต่อิทธิพลที่ปรากฏในเชิงบวกนั้นตรงกับแนวความคิดทฤษฎีอัตราส่วนทางการเงินสำหรับธนาคารพาณิชย์ เนื่องจาก ประสิทธิภาพการดำเนินงาน ซึ่งวัดโดยอัตราส่วนของค่าใช้จ่ายการดำเนินงานต่อรายได้รวม เมื่อค่าใช้จ่ายการดำเนินงานต่อรายได้รวมเพิ่มสูงขึ้นนั้นหมายถึงปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ก็เพิ่มสูงขึ้น

ผลการวิเคราะห์รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการต่อรายได้รวมไม่ตรงตามสมมุติฐาน เนื่องจากไม่มีอิทธิพลอย่างมีนัยสำคัญทางสถิติต่อปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารพาณิชย์ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย แต่อิทธิพลที่ปรากฏในเชิงบวกนั้นตรงกับแนวความคิดทฤษฎีอัตราส่วนทางการเงินสำหรับธนาคารพาณิชย์ โดยเมื่อธนาคารพาณิชย์มีรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการต่อรายได้รวมเพิ่มสูงขึ้นนั้นหมายความว่าธนาคารพาณิชย์ก็จะมีรายได้ที่เกิดจากดอกเบี้ยลดน้อยลงซึ่งส่งผลให้ธนาคารพาณิชย์ต้องพยายามหารายได้จากดอกเบี้ยที่มากขึ้นจากการให้สินเชื่อที่มีความเสี่ยงสูงส่งผลปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ก็เพิ่มสูงขึ้น

ผลการวิเคราะห์ขนาดของธนาคาร ตรงตามสมมุติฐาน เนื่องจากมีอิทธิพลอย่างมีนัยสำคัญทางสถิติต่อปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารพาณิชย์ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยในเชิงบวกซึ่งตรงกับแนวคิดแผนพัฒนาระบบการเงิน

### 5.3 ข้อเสนอแนะต่อผู้ที่เกี่ยวข้อง

1. จากผลการวิจัยแสดงให้เห็นถึงปัจจัยต่างๆที่มีอิทธิพลต่อปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPLs) ของธนาคารพาณิชย์ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ซึ่งทำให้ธนาคารพาณิชย์ได้ทราบถึงปัจจัยต่างๆที่มีอิทธิพลต่อปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้และธนาคารพาณิชย์เองสามารถที่จะใช้ในการวางแผนเพื่อหาแนวทางในการบริหารการปล่อยสินเชื่อและสร้างนโยบาย เพื่อป้องกันปัญหาเพื่อควบคุมปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ในอนาคต

2. หน่วยงานในภาครัฐและเอกชน เช่นกระทรวงการคลัง ธนาคารแห่งประเทศไทย บริษัทหลักทรัพย์ ฯลฯ รวมถึงหน่วยงานต่างๆและบุคคลที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจธนาคารพาณิชย์ เช่น บริษัทห้างร้าน ผู้บริหารและพนักงานธนาคารพาณิชย์ ฯลฯ ได้ทราบถึงปัจจัยต่างๆที่มีอิทธิพลต่อปริมาณ

หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารพาณิชย์ และสามารถนำข้อมูลจากการวิจัยครั้งนี้ไปใช้ในการวางแผน บริหารจัดการจัดการกับปัญหาหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ที่เกิดขึ้น

3. นักลงทุนที่ลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ สามารถใช้ข้อมูลการวิจัยและผลการวิเคราะห์จากงานวิจัยในครั้งนี้เพื่อใช้เป็นประโยชน์ต่อการตัดสินใจลงทุนในหลักทรัพย์กลุ่มธนาคาร ได้อย่างมีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น

#### 5.4 ข้อเสนอแนะสำหรับงานวิจัยในอนาคต

ผู้วิจัยสามารถนำผลการวิจัยในครั้งนี้ไปสร้างข้อเสนอแนะสำหรับงานวิจัยที่จะเกิดขึ้นในอนาคต ได้ดังต่อไปนี้

1. งานวิจัยนี้เป็นงานวิจัยเชิงจุลภาคสำหรับงานวิจัยต่อไปในอนาคตผู้วิจัยสามารถที่จะเพิ่มเติมปัจจัยมหภาคเข้ามามีส่วนร่วมได้ เช่น ผลิตภัณฑ์มวลรวมในประเทศ (GDP) อัตราเงินเฟ้อ อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ อัตราดอกเบี้ยเงินฝาก เป็นต้น ซึ่งปัจจัยเหล่านี้อาจจะเป็นปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPLs) ของธนาคารพาณิชย์ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

2. งานวิจัยนี้ได้เก็บข้อมูลเป็นรายปีรวมเป็นระยะเวลา 10 ปี ซึ่งอยู่ในช่วงระหว่างปี พ.ศ. 2549 ถึง พ.ศ. 2558 เพื่อทำการศึกษาปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPLs) ของธนาคารพาณิชย์ สำหรับงานวิจัยในอนาคตสามารถที่จะเก็บข้อมูลเป็นช่วงเวลาที่ยาวกว่า 10 ปี และอาจจะเก็บข้อมูลเป็นรายไตรมาส จะทำให้ได้ตัวอย่างข้อมูลที่มากขึ้นเพื่อช่วยให้ผลการวิเคราะห์ข้อมูลที่ออกมามีความเที่ยงตรงและแม่นยำมากขึ้น

3. งานวิจัยนี้ทำการศึกษาและเก็บข้อมูลจากธนาคารพาณิชย์ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย จำนวน 11 แห่ง ซึ่งเป็นธนาคารพาณิชย์เต็มรูปแบบไม่รวมธนาคารพาณิชย์เพื่อรายย่อยธนาคารพาณิชย์ที่เป็นบริษัทลูกของธนาคารต่างประเทศ และธนาคารที่เป็นสถาบันการเงินเฉพาะกิจ สำหรับงานวิจัยในอนาคตสามารถที่จะทำการศึกษาและเก็บข้อมูลจากธนาคารพาณิชย์ทั้งหมดที่เปิดให้บริการในประเทศไทยเพื่อใช้เป็นข้อมูลในการวิเคราะห์และเปรียบเทียบที่ดียิ่งขึ้น

4. งานวิจัยในอนาคตควรจะมีการเก็บข้อมูลแบบ Gross NPLs และ Net NPLs เพื่อใช้ในการเปรียบเทียบว่าจะส่งผลต่อปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPLs) ของธนาคารพาณิชย์หรือไม่ และถ้าส่งผลจะมีผลกระทบต่อปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้มากน้อยเพียงใด

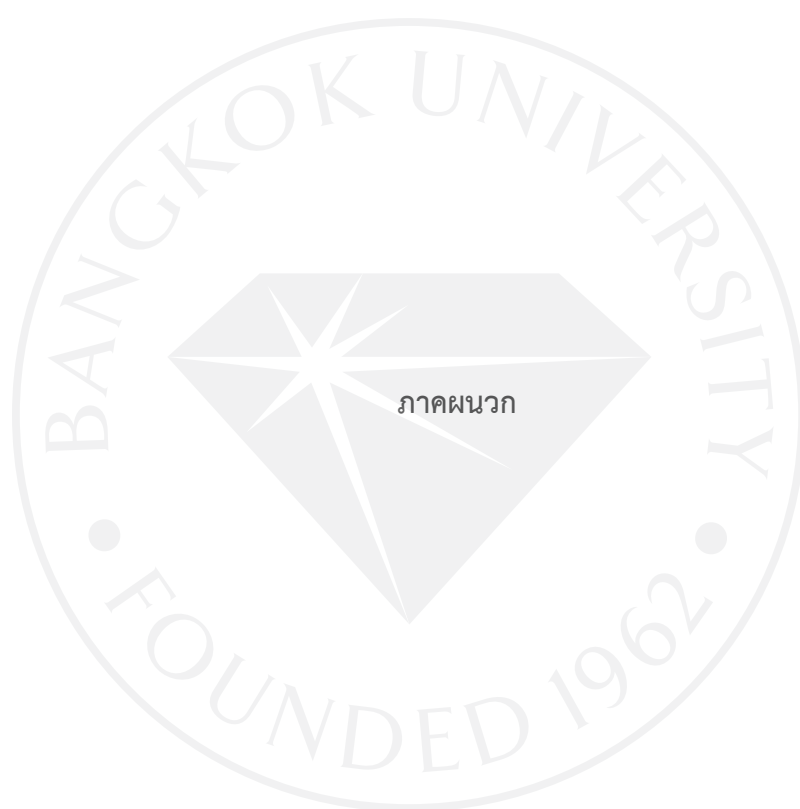


### บรรณานุกรม

- กระทรวงการคลัง. (2554). *นิยามศัพท์เศรษฐกิจ*. สืบค้นจาก <http://www.mof.go.th/>.
- กฤษฎา เสกตระกูล. (2547). *การวิเคราะห์ทางการเงินธนาคารพาณิชย์ ตอนที่2*. สืบค้นจาก <https://www.tsithailand.org/>.
- ชนิษฐา สอนงศรี. (2549). *ปัจจัยที่มีผลต่อสินเชื่อ SSMEs ของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)*. สารนิพนธ์ปริญญาโทบริหารธุรกิจ, มหาวิทยาลัยรามคำแหง.
- ข้อมูลยอดคงค้าง NPLs และสินเชื่อธนาคารแห่งประเทศไทย ปรับปรุงล่าสุด 24 สิงหาคม 2559*. (2559). สืบค้นจาก <http://www.bot.or.th/>.
- จำรุงรุ่ง พิมพ์ภู่. (2546). *ปัจจัยที่มีผลกระทบต่อความเสี่ยงด้านสินเชื่อของธนาคารพาณิชย์*. สารนิพนธ์ปริญญาโทบริหารธุรกิจ, มหาวิทยาลัยรามคำแหง.
- ชัชวาลย์ ใจธีรภาพกุล. (2554). *ปัจจัยที่ส่งผลต่อปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPL) ของธนาคารพาณิชย์ในประเทศไทย*. สารนิพนธ์ปริญญาโทบริหารธุรกิจ, มหาวิทยาลัยศรีนครินทรวิโรฒ.
- เทียนไชย ตติยวเรศรชฎ. (2548). *กำไรขององค์กรธุรกิจ*. สืบค้นจาก <https://www.econ.neu.ac.th/web/object/lesson02.html>.
- นิวัฒน์ กาญจนภูมิพร. (2559). *6Cs ตัวชี้วัดเครดิต*. สืบค้นจาก [https://www.ncb.co.th/Press\\_20061108.htm](https://www.ncb.co.th/Press_20061108.htm).
- ประกาศธนาคารแห่งประเทศไทย. (2551). *หลักเกณฑ์การจัดชั้นและการกันเงินสำรอง ของสถาบันการเงิน*. สืบค้นจาก <https://www.bot.or.th/Thai/fipcs/Documents/FPG/2551/ThaiPDF/25510321.pdf>.
- ปนัดดา ปิยะศิลป์ และไพบุลย์ ดาวสดี. (2555). *ปัจจัยทำนายนายการเป็นหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคาร*. สารนิพนธ์ปริญญาโทบริหารธุรกิจ, มหาวิทยาลัยขอนแก่น.
- ปิยะมาศ หน่อนาค และอนันต์ร ชำชอง. (2557). *ปัจจัยที่ส่งผลต่อการเกิดหนี้ค้างชำระ สินเชื่อสวัสดิการข้าราชการตำรวจของธนาคารออมสินเขตเชียงใหม่*. สารนิพนธ์ปริญญาโทบริหารธุรกิจ, มหาวิทยาลัยหอการค้าไทย.
- แผนพัฒนาระบบสถาบันการเงิน ธนาคารแห่งประเทศไทย*. (2550). สืบค้นจาก <http://www.bot.or.th/>.
- วิมลวิภา ทองรุ่งเกียรติ. (2554). *ความสัมพันธ์ระหว่างปัจจัยพื้นฐานทางเศรษฐกิจระดับมหภาคกับปัญหาหนี้เสียสะสมในระบบเศรษฐกิจไทย*. สารนิพนธ์ปริญญาโทบริหารธุรกิจ, มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์.

- วเรศ อุปปาดิก. (2544). *เศรษฐศาสตร์การเงินและการธนาคาร* (พิมพ์ครั้งที่5). กรุงเทพฯ : มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์.
- ศิขริน ศิริอ่อน (2554). *ปัจจัยที่ทำให้เกิดการค้างชำระเงินกู้เพื่อที่อยู่อาศัยของธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)*. สารนิพนธ์ปริญญาโทบริหารธุรกิจ, มหาวิทยาลัยศรีนครินทรวิโรฒ.
- สุรัชช์ บุณนาค และวณิ ฉ่อยเกียรติกุล. (2538). *การเงินและการธนาคาร*. สืบค้นจาก <http://lib.neu.ac.th/ULIB/dublin.php?ID=9625>.
- สายนโยบายสถาบันการเงินธนาคารแห่งประเทศไทย. (2554). *Basel III : หลักเกณฑ์การกำกับดูแลสถาบันการเงิน ภายหลังจากวิกฤตการเงินโลก*. สืบค้นจาก <http://www.bot.or.th/>.
- สำนักงานเศรษฐกิจการคลัง. (2559). *การวิเคราะห์สินเชื่อ*. สืบค้นจาก <http://www.fpo.go.th/s-l/Source/ECO/ECO27.htm>.
- Irum, S., Rehana, K., & Muhammad, A. (2012). Determinants of Non Performing Loans: Case of US Banking Sector. *Romanian Economic Journal*, 15(44), 125-136.







ตารางที่ 1: Data-Regression

N	FIRM	YEAR	NPL	CAP	GRO	ROE	ROA	LIQ	INE	DIV	SIZ
1	BAY	2549	2.39	7.08	1.81	3.42	0.24	121.83	56.43	22.29	20.32
		2550	1.91	11.97	-2.42	-5.10	-0.61	110.99	66.34	23.81	20.30
		2551	1.28	11.45	23.75	5.73	0.66	96.46	51.75	23.40	20.43
		2552	1.51	11.87	8.33	7.19	0.85	86.25	51.80	26.34	20.47
		2553	1.76	11.39	7.53	8.90	1.01	88.83	54.03	26.50	20.58
		2554	1.52	10.84	15.79	9.06	0.98	74.60	53.56	26.97	20.67
		2555	1.20	10.59	15.70	12.93	1.37	79.04	54.62	29.14	20.79
		2556	1.76	10.31	13.65	9.85	1.02	77.33	54.45	29.46	20.89
		2557	1.58	10.84	7.05	10.88	1.18	79.19	51.10	28.59	20.92
		2558	1.39	11.18	27.98	9.88	1.11	77.30	49.29	28.69	21.26
2	BLL	2549	1.27	9.97	5.67	12.07	1.20	127.69	53.44	28.18	21.12
		2550	0.58	10.46	8.32	11.60	1.21	122.58	46.59	28.30	21.19
		2551	0.06	10.47	13.35	11.57	1.21	111.94	44.54	27.59	21.24
		2552	0.66	11.14	-3.21	10.58	1.18	119.02	46.58	31.19	21.30
		2553	0.60	11.87	9.87	10.72	1.27	111.01	46.92	31.71	21.39
		2554	0.82	11.61	17.14	11.30	1.31	107.91	47.43	30.69	21.47
		2555	0.45	11.31	9.10	12.09	1.37	114.29	46.99	31.80	21.61
		2556	0.49	11.40	9.22	12.17	1.39	110.38	45.03	33.69	21.68
		2557	0.49	11.73	1.68	11.28	1.32	115.48	48.87	33.08	21.74
		2558	0.78	12.77	4.86	9.50	1.21	111.84	50.28	35.81	21.77

(ตารางมีต่อ)

ตารางที่ 1 (ต่อ) : Data-Regression

N	FIRM	YEAR	NPL	CAP	GRO	ROE	ROA	LIQ	INE	DIV	SIZ
3	CIMBT	2549	1.58	1.97	-25.08	-103.73	-2.04	175.97	81.21	16.22	19.20
		2550	3.62	0.35	-4.38	-974.23	-3.37	168.60	68.08	13.63	19.14
		2551	2.38	2.42	-6.31	-38.63	-0.93	173.13	80.39	15.39	19.17
		2552	1.33	5.66	-6.79	0.05	0.00	102.79	91.94	17.19	18.76
		2553	0.85	8.50	9.07	7.04	0.60	100.93	82.30	18.39	18.76
		2554	0.77	7.98	29.77	9.88	0.79	83.45	92.53	19.09	18.94
		2555	0.80	9.78	16.79	8.07	0.79	95.06	85.64	16.26	19.12
		2556	1.35	7.81	23.70	6.83	0.53	86.52	76.93	17.64	19.45
		2557	0.87	8.28	10.67	4.36	0.36	94.49	75.67	16.40	19.43
		2558	1.68	8.90	4.60	3.88	0.35	83.62	69.80	16.98	19.53
4	KBANK	2549	0.10	9.43	8.11	15.48	1.46	110.80	46.81	25.02	20.66
		2550	0.56	10.05	12.50	15.01	1.51	102.80	47.46	27.95	20.72
		2551	0.51	8.72	18.56	13.49	1.18	107.07	49.26	30.22	20.99
		2552	0.74	9.71	4.35	11.32	1.10	103.40	54.02	32.93	21.03
		2553	0.44	9.38	14.43	14.67	1.38	101.90	89.39	32.59	21.16
		2554	0.38	9.69	12.77	15.68	1.52	102.04	90.51	31.58	21.27
		2555	0.35	9.67	9.63	18.85	1.82	104.25	91.70	33.08	21.45
		2556	0.67	10.35	8.52	18.92	1.96	105.63	92.32	33.85	21.55
		2557	0.88	11.75	6.13	17.92	2.11	106.04	97.55	33.93	21.59
		2558	1.53	12.22	5.37	14.08	1.72	105.30	106.29	35.32	21.66

(ตารางมีต่อ)

ตารางที่ 1 (ต่อ) : Data-Regression

N	FIRM	YEAR	NPL	CAP	GRO	ROE	ROA	LIQ	INE	DIV	SIZ
5	KKP	2549	0.71	22.80	13.88	11.63	2.65	81.19	44.70	8.37	18.16
		2550	1.18	20.95	26.69	11.59	2.43	62.94	51.09	9.48	18.30
		2551	1.46	14.96	23.00	10.90	1.63	88.05	52.74	11.08	18.56
		2552	1.04	14.09	7.11	12.43	1.75	87.93	49.65	11.09	18.66
		2553	0.90	14.74	23.58	13.71	2.02	70.98	62.69	12.39	18.77
		2554	1.02	12.46	42.02	12.23	1.52	45.44	60.01	19.55	19.06
		2555	0.92	14.25	25.24	10.33	1.47	80.43	61.22	26.56	19.27
		2556	1.16	14.11	12.16	12.63	1.78	68.41	49.90	36.69	19.33
		2557	1.71	15.06	-4.37	7.33	1.10	64.84	59.15	30.21	19.30
		2558	2.00	16.16	-3.79	8.98	1.45	53.14	58.45	29.40	19.28
6	KTB	2549	1.79	7.70	3.44	15.18	1.17	104.74	44.51	13.42	20.91
		2550	2.05	7.89	3.46	6.70	0.53	104.83	50.00	15.05	20.92
		2551	1.05	7.79	9.21	11.84	0.92	101.99	51.60	16.00	21.01
		2552	0.58	7.29	2.82	10.83	0.79	112.66	55.61	21.36	21.16
		2553	0.49	7.14	16.42	11.86	0.85	100.02	55.34	21.81	21.29
		2554	0.95	6.61	14.20	13.12	0.87	90.20	52.52	20.24	21.40
		2555	0.99	8.00	7.37	13.05	1.04	108.94	48.24	20.07	21.54
		2556	0.72	8.20	12.33	16.46	1.35	109.60	49.25	21.22	21.65
		2557	0.98	8.47	10.88	14.30	1.21	112.90	49.93	20.70	21.73
		2558	1.50	8.89	6.69	11.80	1.05	105.03	48.45	23.05	21.76

(ตารางมีต่อ)

ตารางที่ 1 (ต่อ) : Data-Regression

N	FIRM	YEAR	NPL	CAP	GRO	ROE	ROA	LIQ	INE	DIV	SIZ
7	LHBANK	2549	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
		2550	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
		2551	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
		2552	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
		2553	0.49	9.99	19.31	6.55	0.65	63.73	47.16	5.67	17.95
		2554	0.33	16.39	29.34	3.72	0.61	40.49	52.44	6.57	18.21
		2555	0.32	11.57	56.92	4.82	0.56	97.65	57.35	6.72	18.62
		2556	0.51	10.07	20.55	5.95	0.60	104.65	54.52	9.66	18.82
		2557	0.61	9.87	11.49	7.38	0.73	105.79	55.59	8.07	18.92
		2558	0.82	8.99	14.98	9.20	0.83	102.84	49.76	9.45	19.11
8	SCB	2549	0.53	9.75	23.82	13.49	1.32	105.94	52.04	30.81	20.75
		2550	0.36	9.59	16.12	15.63	1.50	97.93	52.97	29.93	20.88
		2551	0.45	10.30	5.61	16.65	1.71	99.41	48.00	29.45	20.94
		2552	0.64	10.96	2.54	14.70	1.61	101.67	49.52	33.08	20.98
		2553	0.54	10.50	12.59	15.69	1.65	103.17	48.65	35.67	21.11
		2554	0.58	9.97	23.41	19.40	1.93	90.66	79.96	31.90	21.35
		2555	0.69	9.65	20.09	18.48	1.78	102.89	48.78	28.56	21.54
		2556	0.84	9.79	12.12	20.46	2.00	103.64	46.13	28.83	21.65
		2557	0.82	10.60	2.19	18.74	1.99	105.44	42.70	27.99	21.72
		2558	1.70	11.09	3.25	15.35	1.70	101.87	42.37	28.31	21.74

(ตารางมีต่อ)

ตารางที่ 1 (ต่อ) : Data-Regression

N	FIRM	YEAR	NPL	CAP	GRO	ROE	ROA	LIQ	INE	DIV	SIZ
9	TCAP	2549	0.37	8.19	189.92	6.91	0.57	95.69	7.60	31.08	19.47
		2550	0.86	10.04	5.67	9.82	0.99	79.29	9.20	36.16	19.59
		2551	1.29	8.21	18.16	10.33	0.85	97.18	10.40	35.74	19.79
		2552	0.97	10.31	177.38	15.13	1.56	92.36	138.68	13.40	19.95
		2553	0.27	8.13	110.85	14.37	1.17	87.71	97.58	13.49	20.60
		2554	0.31	8.45	11.14	11.59	0.98	64.62	77.20	13.74	20.61
		2555	0.36	8.18	20.21	11.64	0.95	85.51	75.37	19.10	20.75
		2556	1.34	9.08	4.81	17.82	1.62	84.24	60.75	24.87	20.77
		2557	0.88	10.17	-4.97	10.01	1.02	86.30	55.57	24.03	20.75
		2558	1.13	11.16	-5.68	9.94	1.11	87.89	56.59	22.77	20.72
10	TISCO	2549	0.13	14.96	N/A	12.19	1.82	54.35	60.18	23.88	18.26
		2550	1.13	12.50	17.66	13.34	1.67	40.66	55.27	25.51	18.41
		2551	1.46	9.14	18.16	14.86	1.36	56.68	52.08	25.70	18.65
		2552	1.84	9.02	9.11	16.01	1.44	50.17	54.93	20.38	18.75
		2553	0.00	8.67	32.23	19.54	1.69	32.42	47.72	24.19	18.96
		2554	1.07	7.39	23.56	20.19	1.49	20.53	49.47	30.75	19.21
		2555	1.02	6.33	45.00	20.31	1.29	81.94	56.30	38.49	19.49
		2556	1.59	6.46	17.37	18.76	1.21	84.05	43.39	37.65	19.70
		2557	1.97	8.13	-9.16	16.55	1.35	71.81	39.92	35.22	19.58
		2558	2.72	10.06	-9.19	15.09	1.52	60.97	38.50	34.16	19.45

(ตารางมีต่อ)

ตารางที่ 1 (ต่อ) : Data-Regression

N	FIRM	YEAR	NPL	CAP	GRO	ROE	ROA	LIQ	INE	DIV	SIZ
11	TMB	2549	2.66	6.40	-2.25	-25.37	-1.62	105.07	97.87	26.86	20.44
		2550	6.83	7.16	-14.07	-97.80	-7.00	100.12	162.14	27.50	20.25
		2551	1.22	7.48	-8.73	1.18	0.09	106.13	73.93	26.46	20.22
		2552	0.71	8.69	-13.24	4.37	0.38	110.78	96.92	29.44	20.11
		2553	0.46	8.46	-1.34	6.44	0.54	113.75	73.20	31.09	20.19
		2554	0.78	7.28	9.48	7.71	0.56	113.76	69.32	27.65	20.39
		2555	1.93	7.54	13.87	3.04	0.23	109.58	60.40	27.80	20.38
		2556	1.52	8.08	10.33	9.30	0.75	106.02	51.17	26.77	20.46
		2557	0.65	8.61	6.18	13.69	1.18	107.76	53.53	26.72	20.51
		2558	0.94	9.13	9.51	12.21	1.11	110.99	50.00	29.49	20.55



ตารางที่ 2: ข้อมูลจากงบแสดงฐานะการเงินที่สำคัญของธนาคารพาณิชย์ไทย

Bank	สินทรัพย์รวม (พันล้านบาท)	ส่วนของผู้ถือหุ้น (พันล้านบาท)	เงินรับฝาก (พันล้านบาท)	เงินให้สินเชื่อ (พันล้านบาท)
BAY	983.32	106.25	659.16	774.10
BBL	2,120.33	242.00	1,609.07	1,406.73
CIMBT	214.45	13.47	143.30	131.14
KBANK	1,717.85	177.70	1,207.69	1,152.40
KKP	169.76	25.84	91.14	134.79
KTB	1,934.25	152.89	1,460.93	1,385.24
LHBANK	129.95	13.83	83.68	89.48
SCB	1,836.56	188.56	1,300.93	1,281.93
TCAP	733.67	67.77	466.63	552.18
TISCO	208.86	17.59	112.66	184.31
TMB	695.26	54.89	499.95	462.27
Mean	976.75	96.44	694.10	686.78
Std.Dev.	750.18	78.05	566.13	511.33
Maximum	2,120.33	242.00	1,609.07	1,406.73
Minimum	129.95	13.47	83.68	89.48

ตารางที่ 3: ข้อมูลจากงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จที่สำคัญของธนาคารพาณิชย์ไทย

Bank	รายได้ค่าธรรมเนียม และบริการ (พันล้านบาท)	รายได้รวม (พันล้านบาท)	กำไรสุทธิ (พันล้านบาท)
BAY	13.11	47.88	8.71
BBL	23.15	73.40	27.10
CIMBT	1.15	6.91	-0.61
KBANK	26.72	82.06	28.34
KKP	1.96	8.29	2.80
KTB	13.08	65.81	19.71
LHBANK	0.24	2.87	0.89
SCB	22.96	76.50	32.60
TCAP	7.13	29.61	8.26
TISCO	3.06	9.66	2.97
TMB	6.17	22.11	-1.96
Mean	10.79	38.64	11.71
Std.Dev.	9.25	29.78	12.23
Maximum	26.72	82.06	32.60
Minimum	0.24	2.87	-1.96



ตารางที่ 4: อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญของธนาคารพาณิชย์ไทย

Bank	CAP	GRO	ROE	ROA	LIQ	INE	DIV	SIZ
BAY	10.75	11.92	7.27	0.78	89.18	54.34	26.52	20.66
BBL	11.27	7.60	11.29	1.27	115.21	47.67	31.20	21.45
CIMBT	6.16	5.20	107.65	0.29	116.46	80.45	16.72	19.15
KBANK	10.10	10.04	15.54	1.57	104.92	76.53	31.65	21.21
KKP	15.96	16.55	11.18	1.78	70.34	54.96	19.48	18.87
KTB	7.80	8.68	12.51	0.98	105.09	50.54	19.29	21.34
LHBANK	11.15	25.43	6.27	0.66	85.86	52.80	7.69	18.61
SCB	10.22	12.17	16.86	1.72	101.26	51.11	30.45	21.27
TCAP	9.19	52.75	11.76	1.08	86.08	58.89	23.44	20.30
TISCO	9.27	14.47	16.68	1.48	55.36	49.78	29.59	19.05
TMB	7.88	0.97	6.53	0.38	108.40	78.85	27.98	20.35
Mean	9.98	15.07	20.32	1.09	94.38	59.63	24.00	20.20
Std.Dev.	2.42	13.37	27.85	0.50	18.24	11.99	7.18	1.04
Maximum	15.96	52.75	107.65	1.78	116.46	80.45	31.65	21.45
Minimum	6.16	0.97	6.27	0.29	55.36	47.67	7.69	18.61

ตารางที่ 5: ค่าสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์ระหว่างตัวแปรอิสระ

Variable	CAP	GRO	ROE	ROA	LIQ	INE	DIV	SIZ
CAP	1							
GRO	0.071	1						
ROE	0.355*	0.102	1					
ROA	0.524*	0.177	0.5124*	1				
LIQ	-0.481*	-0.204*	-0.353*	-0.379*	1			
INE	-0.191	0.034	-0.111	-0.442*	0.144	1		
DIV	-0.054	-0.152	0.159	0.164	0.032	-0.142	1	
SIZ	-0.180	-0.150	0.131	0.130	0.424*	-0.016	0.525	1

ตารางที่ 6: ผลการวิเคราะห์การถดถอยพหุคูณด้วยวิธี Fixed และ Random Effect Regression

NPL	Fixed Effects Model			Random Effects Model		
	Coefficient	Std.Error	P-Value	Coefficient	Std.Error	P-Value
CAP	***0.0903	0.0321	0.0060	**0.0485	0.0237	0.0410
GRO	-0.0023	0.0019	0.2260	** -0.0041	0.0019	0.0350
ROE	-0.0003	0.0006	0.6100	-0.0009	0.0006	0.1430
ROA	***-0.6943	0.0728	0.0000	***-0.6089	0.0702	0.0000
LIQ	0.0031	0.0033	0.3480	** -0.0061	0.0030	0.0420
INE	0.0009	0.0032	0.7850	0.0022	0.0028	0.4290
DIV	0.0001	0.0107	0.9960	*0.0145	0.0084	0.0840
SIZ	**0.3542	0.1560	0.0260	0.0204	0.0768	0.7910
Constant	** -6.6113	3.0860	0.0350	0.9458	1.3843	0.4940
Observation	105			105		
R <sup>2</sup>	0.6932			0.6417		

ตารางที่ 7: อัตราส่วนปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ต่อสินเชื่อบริษัทของธนาคารพาณิชย์ไทย

ลำดับที่	ชื่อหลักทรัพย์	ชื่อย่อหลักทรัพย์	ปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้%
1	บริษัท แอล เอช ไฟแนนซ์เซียล กรุ๊ป จำกัด	LHBANK	0.51
2	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	KBANK	0.62
3	ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	BBL	0.62
4	ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	SCB	0.72
5	บริษัท ทูมธนาชาติ จำกัด (มหาชน)	TCAP	0.78
6	ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	KTB	1.11
7	ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน)	KKP	1.21
8	บริษัท ทีเอสไอไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	TISCO	1.29
9	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	BAY	1.42
10	ธนาคาร ซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน)	CIMBT	1.52
11	ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)	TMB	1.77
	Mean		1.05
	Std.Dev.		0.79
	Maximum		1.77
	Minimum		0.51

## ประวัติผู้เขียน

ชื่อ-นามสกุล	นายกิตติศักดิ์ เคลือบหิรัญ
อีเมล	tumiya999@gmail.com
ประวัติการศึกษา	สำเร็จการศึกษาระดับปริญญาตรี ศิลปศาสตรบัณฑิต เกียรตินิยมอันดับ 2 สาขามนุษย์ศาสตร์ สื่อสารมวลชน มหาวิทยาลัยรามคำแหง ปีการศึกษา 2549  สำเร็จการศึกษาระดับมัธยมศึกษาตอนปลาย โรงเรียนเทพศิรินทร์ร่มเกล้า สายวิทยาศาสตร์ - คณิตศาสตร์ ปีการศึกษา 2541
ประสบการณ์ทำงาน	ปี พ.ศ. 2550 ถึงปัจจุบัน ผู้จัดการธุรกิจสัมพันธ์สินเชื่อสาขา สำนักงานสาขาเทพารักษ์ ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด(มหาชน) จังหวัดกรุงเทพมหานคร

มหาวิทยาลัยกรุงเทพ

ข้อตกลงว่าด้วยการอนุญาตให้ใช้สิทธิในวิทยานิพนธ์/สารนิพนธ์

วันที่ 16 เดือน ธันวาคม พ.ศ. 2559

ข้าพเจ้า (นาย/นาง/นางสาว) ภิตติศักดิ์ เคลื่อนทรัพย์ อยู่บ้านเลขที่ 59/208  
ซอย สุขุมวิท 44 ถนน สุขุมวิท ตำบล/แขวง ลิ้มฟ้า  
อำเภอ/เขต หนองจอก จังหวัด กทม. รหัสไปรษณีย์ 10530  
เป็นนักศึกษาของมหาวิทยาลัยกรุงเทพ รหัสประจำตัว 7580600190  
ระดับปริญญา  ตรี  โท  เอก

หลักสูตร วิทยาศาสตร์มหาบัณฑิต สาขาวิชา การเงิน  
คณะ เศรษฐศาสตร์ ซึ่งต่อไปเรียกว่า "ผู้อนุญาตให้ใช้สิทธิ" ฝ่ายหนึ่ง และ  
มหาวิทยาลัยกรุงเทพ ตั้งอยู่เลขที่ 119 ถนนพระราม 4 แขวงพระโขนง เขตคลองเตย กรุงเทพมหานคร  
10110 ซึ่งต่อไปเรียกว่า "ผู้ได้รับอนุญาตให้ใช้สิทธิ" อีกฝ่ายหนึ่ง ผู้อนุญาตให้ใช้สิทธิ และผู้ได้รับอนุญาตให้ใช้  
สิทธิ ตกลงทำสัญญากันโดยมีข้อความดังต่อไปนี้

ข้อ 1. ผู้อนุญาตให้ใช้สิทธิขอรับรองว่าเป็นผู้สร้างสรรค์และเป็นผู้มีสิทธิแต่เพียงผู้เดียวในงานวิทยานิพนธ์ /  
สารนิพนธ์หัวข้อ

ปัจจัยที่มีผลกระทบต่อปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารพาณิชย์  
ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ซึ่งถือเป็นส่วนหนึ่งของการศึกษาตามหลักสูตร วิทยาศาสตร์มหาบัณฑิต ของมหาวิทยาลัยกรุงเทพ  
(ต่อไปเรียกว่า "วิทยานิพนธ์/สารนิพนธ์")

ข้อ 2. ผู้อนุญาตให้ใช้สิทธิตกลงยินยอมให้ผู้ได้รับอนุญาตให้ใช้สิทธิโดยปราศจากค่าตอบแทนและไม่มีกำหนด  
ระยะเวลาในการนำวิทยานิพนธ์/สารนิพนธ์ ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงการทำซ้ำ ดัดแปลง เผยแพร่ต่อสาธารณชน  
ให้เข้าต้นฉบับหรือสำเนา งาน ให้ประโยชน์อันเกิดจากลิขสิทธิ์แก่ผู้อื่น อนุญาตให้ผู้อื่นใช้สิทธิโดยจะกำหนดเงื่อนไข  
อย่างหนึ่งอย่างใดด้วยหรือไม่ก็ได้ ไม่ว่าทั้งหมดหรือเพียงบางส่วน หรือการกระทำอื่นใดในลักษณะทำนองเดียวกัน

ข้อ 3. หากกรณีมีข้อขัดแย้งในปัญหาสิทธิในวิทยานิพนธ์/สารนิพนธ์ ระหว่างผู้อนุญาตให้ใช้สิทธิกับ  
บุคคลภายนอกก็ดี หรือระหว่างผู้ได้รับอนุญาตให้ใช้สิทธิกับบุคคลภายนอกก็ดี หรือมีเหตุขัดข้องอื่นๆ เกี่ยวกับ  
ลิขสิทธิ์ อันเป็นเหตุให้ผู้ได้รับอนุญาตให้ใช้สิทธิไม่สามารถนำงานนั้นออกทำซ้ำ เผยแพร่ หรือโฆษณาได้ ผู้อนุญาตให้  
ใช้สิทธิยินยอมรับผิดชอบและชดเชยค่าเสียหายแก่ผู้ได้รับอนุญาตให้ใช้สิทธิในความเสียหายต่างๆ ที่เกิดขึ้นแก่ผู้ได้รับ  
อนุญาตให้ใช้สิทธิทั้งสิ้น



สัญญานี้ทำขึ้นสองฉบับ มีข้อความเป็นอย่างเดียวกัน คู่สัญญาได้อ่านและเข้าใจข้อความในสัญญาโดยละเอียดแล้ว จึงได้ลงลายมือชื่อให้ไว้เป็นสำคัญต่อหน้าพยาน และเก็บรักษาไว้ฝ่ายละฉบับ

ลงชื่อ.....ผู้อนุญาตให้ใช้สิทธิ  
( นาย กิตติศักดิ์ เดชะอมพริษฐ์ )

ลงชื่อ.....ผู้ได้รับอนุญาตให้ใช้สิทธิ  
(อาจารย์ อัญญา จุลพิสิฐ)  
ผู้อำนวยการสำนักหอสมุดและศูนย์การเรียนรู้

ลงชื่อ.....พยาน  
(ผู้ช่วยศาสตราจารย์ กฤติกา ลีมลาลัย)  
รองคณบดีบัณฑิตวิทยาลัย

ลงชื่อ.....พยาน  
(ดร.สมณิ ศุภกรโกศีย์)  
ผู้อำนวยการหลักสูตร/ ผู้รับผิดชอบหลักสูตร