



ปัจจัยที่มีผลต่อหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPLs) ในอุตสาหกรรม  
ธนาคารพาณิชย์ของประเทศไทยระหว่างปี พ.ศ.2548-2557  
BANK SPECIFIC DETERMINANTS OF NPLs IN THAI  
COMMERCIAL BANKING INDUSTRY : DURING 2005-2014

ปฤษฎา คุ่มชนะ  
PITSADA KUMCHANA

วิทยานิพนธ์เสนอต่อมหาวิทยาลัยเทคโนโลยีราชมงคลพระนคร  
เพื่อเป็นส่วนหนึ่งของการศึกษาตามหลักสูตรปริญญาบริหารธุรกิจมหาบัณฑิต  
ปีการศึกษา 2559

ชื่อวิทยานิพนธ์ บัญชีที่มีผลต่อหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPLs) ในอุตสาหกรรม  
ธนาคารพาณิชย์ของประเทศไทย ระหว่างปี พ.ศ. ๒๕๔๔ - ๒๕๕๗

ชื่อ นามสกุล นางสาวปัทมา คุ่มชนะ

ชื่อปริญญา บริหารธุรกิจมหาบัณฑิต

กลุ่มวิชา การเงิน

คณะ บริหารธุรกิจ

อาจารย์ที่ปรึกษา ดร.ปริญญา มากลีน

คณะกรรมการสอบวิทยานิพนธ์ได้ให้ความเห็นชอบวิทยานิพนธ์ฉบับนี้แล้ว

..... ประธานกรรมการ

(รองศาสตราจารย์ ดร.ธนโชติ บุญวรโชติ)

..... กรรมการ

(ดร.ยิ่งเกียรติ ผู้เจริญวิบูลย์)

..... กรรมการ

(ดร.ปริญญา มากลีน)

คณะบริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยเทคโนโลยีราชมงคลพระนคร อนุมัติให้รับวิทยานิพนธ์

ฉบับนี้เป็นส่วนหนึ่งของการศึกษาตามหลักสูตรบริหารธุรกิจมหาบัณฑิต

มหาวิทยาลัยเทคโนโลยีราชมงคลพระนคร

..... คณบดีคณะบริหารธุรกิจ

(ดร.ปริญญา มากลีน)

วันที่.....เดือน.....พ.ศ. ....

ชื่อวิทยานิพนธ์	ปัจจัยที่มีผลต่อหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPLs) ในอุตสาหกรรม ธนาคารพาณิชย์ของประเทศไทยระหว่างปี พ.ศ.2548-2557
ชื่อสกุล	นางสาวปฤษฎา คุ่มชนะ
ชื่อปริญญา	บริหารธุรกิจมหาบัณฑิต
กลุ่มวิชาและคณะ	การเงิน บริหารธุรกิจ
ปีการศึกษา	2559

## บทคัดย่อ

การวิจัยครั้งนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อวิเคราะห์ปัจจัยที่มีผลต่อหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPLs) ในอุตสาหกรรมธนาคารพาณิชย์ของประเทศไทยระหว่างปี พ.ศ.2548-2557 โดยข้อมูลที่นำมาใช้ในการศึกษาเป็นข้อมูลทุติยภูมิ (Secondary Data) รายไตรมาส ตั้งแต่ไตรมาสที่ 1 ปี 2548 ถึงไตรมาสที่ 4 ปี 2557 รวมทั้งหมด 40 ไตรมาส การศึกษาใช้สถิติเชิงพรรณนาทำการทดสอบข้อมูลเบื้องต้น และใช้วิธีเศรษฐมิติวิเคราะห์ทางสมการ โดยใช้การวิเคราะห์ความถดถอยเชิงพหุ (Multiple Regression Analysis) เพื่อทำการทดสอบสมมติฐานการวิจัย

ผลการศึกษาพบว่าหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ในอุตสาหกรรมธนาคารพาณิชย์ของประเทศไทยมีความสัมพันธ์ในทิศทางเดียวกันกับขนาดของแต่มีความสัมพันธ์ในทิศทางตรงกันข้ามกับดัชนีราคาผู้บริโภคและอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลูกค้าชั้นดีมีอย่างนัยสำคัญที่ระดับความเชื่อมั่นร้อยละ 95 โดยที่สัดส่วนสินเชื่อต่อเงินฝาก ผลกระทบที่มวบรวมภายในประเทศปริมาณเงินให้สินเชื่อ ไม่พบความสัมพันธ์กับหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้

Thesis Title	Bank Specific Determinants of NPLs in Thai Banking Industry : During 2005-2014
Author	Miss Pitsada Kumchana
Degree	Master of Business Administration
Field Study	Finance Business Administration
Academic Year	2016

## ABSTRACT

The objective of this research was to analyze determinants of nonperforming loans (NPLs) in commercial banking industry of Thailand during 2005 and 2014. This study used quarterly secondary data, from the 1st quarter 2005 to the 4th quarter 2014, totaling 40 quarters. Descriptive statistics for testing data and econometric method for analyzing equation, and multiple regression analysis for testing the hypothesis were used.

The results of this research showed that the nonperforming loans (NPLs) in commercial banking industry of Thailand was positively related to the size of commercial bank with a confidence level of 95%, but negatively related to consumer price index and prime rate with a confidence level of 95%. Loan-to-deposit ratio, gross domestic product, and loan volume were not related to NPLs.

## กิตติกรรมประกาศ

การค้นคว้าอิสระเล่มนี้ สำเร็จสมบูรณ์ได้ต้องขอขอบพระคุณ ดร.ปริญญา มากลีน อาจารย์ที่ปรึกษาการค้นคว้าอิสระตร.ยิ่งเกียรติ ผู้เจริญวิบูลย์ ประธานกรรมการสอบการค้นคว้าอิสระ และคณะกรรมการสอบการค้นคว้าอิสระทุกท่านที่ได้ให้ความรู้ การชี้แนะแนวทางและให้คำปรึกษาเป็นประโยชน์ในการวิจัย ตลอดจนตรวจทานและแก้ไขข้อบกพร่องในงาน เพื่อให้เกิดความถูกต้องและสมบูรณ์ไปได้ด้วยดี ผู้วิจัยจึงขอกราบขอบพระคุณเป็นอย่างสูงมา ณ โอกาสนี้

ขอกราบขอบพระคุณ บิดา มารดา รวมถึงทุกคนในครอบครัวและ ขอขอบคุณเพื่อน นักศึกษาปริญญาโท คณะบริหารธุรกิจ รุ่นที่ 8 ที่คอยให้ความช่วยเหลือ สนับสนุน ให้กำลังใจแก่ข้าพเจ้าด้วยดีเสมอมา

ทำนี่ย้ำพเจ้าขอระลึกถึงพระคุณของอาจารย์ทุกท่านตั้งแต่อดีตที่ได้ให้ความรู้และแนวคิดที่มีค่ายิ่ง ข้าพเจ้าหวังว่าการศึกษาค้นคว้าครั้งนี้จะเป็นประโยชน์ และสามารถนำไปใช้ได้ เพื่อเป็นประโยชน์แก่ทุกท่าน

ปฤษฎา คุ่มชนะ

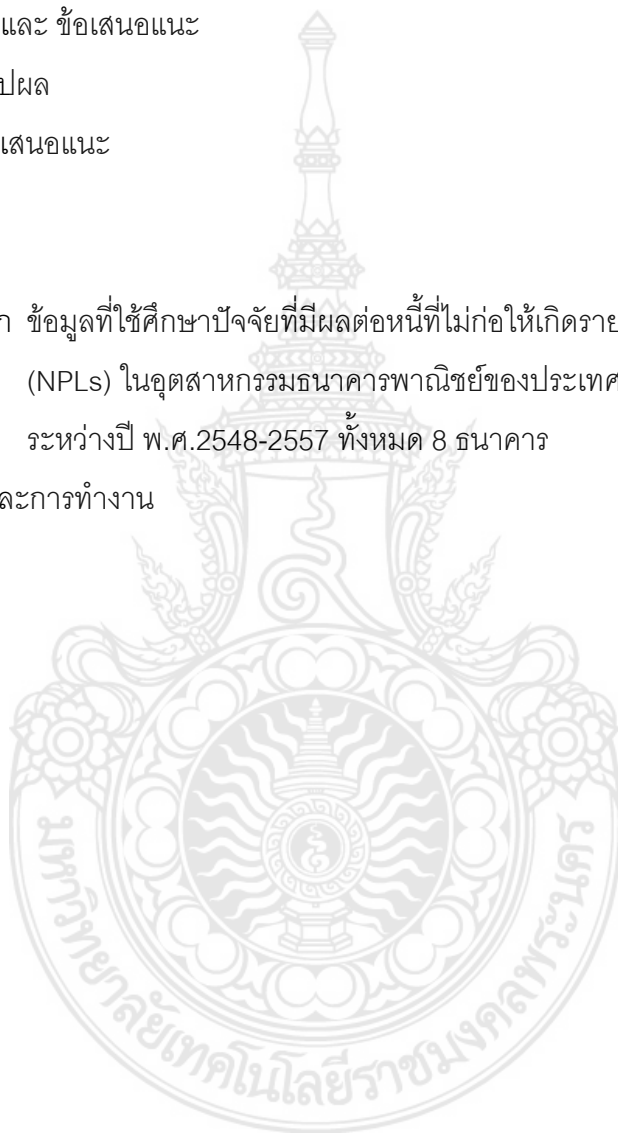


# สารบัญ

	หน้า
บทคัดย่อ	ก
ABSTRACT	ข
กิตติกรรมประกาศ	ค
สารบัญ	ง
สารบัญตาราง	ฉ
สารบัญภาพ	ช
1 บทนำ	
1.1 ความเป็นมาและความสำคัญของปัญหา	1
1.2 วัตถุประสงค์ของการวิจัย	4
1.3 ประโยชน์ของการวิจัย	5
1.4 กรอบแนวความคิด	5
1.5 ขอบเขตของงานวิจัย	7
1.6 คำนิยามศัพท์เฉพาะ	7
2 เอกสารและงานวิจัยที่เกี่ยวข้อง	
2.1 แนวคิดและทฤษฎีเกี่ยวกับหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้	9
2.2 วรรณกรรมที่เกี่ยวข้อง	24
3 วิธีดำเนินการวิจัย	
3.1 ประชากร	37
3.2 สุ่มตัวอย่างงานวิจัย	38
3.3 เครื่องมือที่ใช้ในการวิเคราะห์ข้อมูล	39
3.4 วิธีการเก็บข้อมูล	40
4 ผลการวิเคราะห์ข้อมูล และอภิปรายผล	
4.1 ผลการวิเคราะห์สถิติเชิงพรรณนา	41
4.2 ผลการวิเคราะห์ความสัมพันธ์โดยการวิเคราะห์การถดถอยพหุคูณ	44
4.3 อภิปรายผล	46

## สารบัญ (ต่อ)

	หน้า
5 สรุปผล และ ข้อเสนอแนะ	
5.1 สรุปผล	48
5.2 ข้อเสนอแนะ	49
บรรณานุกรม	51
ภาคผนวก	55
ภาคผนวก ก ข้อมูลที่ใช้ศึกษาปัจจัยที่มีผลต่อหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPLs) ในอุตสาหกรรมธนาคารพาณิชย์ของประเทศไทย ระหว่างปี พ.ศ.2548-2557 ทั้งหมด 8 ธนาคาร	56
ประวัติการศึกษาและการทำงาน	65



## สารบัญตาราง

ตาราง		หน้า
1.1	ปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPLs) ของธนาคารพาณิชย์และ ผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศรายไตรมาส ตั้งแต่ปี พ.ศ.2548-2557	2
3.1	รายชื่อบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หมวดธุรกิจ ธนาคาร	37
4.1	การวิเคราะห์ผลการดำเนินงานของบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ แห่งประเทศไทย หมวดธุรกิจธนาคาร ระหว่าง พ.ศ.2548-2557	42
4.2	ปัจจัยที่มีผลต่อหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPLs) ในอุตสาหกรรมธนาคาร พาณิชย์ของประเทศไทย กลุ่มตัวอย่าง 8 ธนาคาร	45





## สารบัญญภาพ

ภาพ

หน้า

1.1 กรอบแนวคิดในการวิจัย

6



# บทที่ 1

## บทนำ

### 1.1 ความเป็นมาและความสำคัญของปัญหา

ธนาคารพาณิชย์ นับเป็นสถาบันการเงินที่มีบทบาทสำคัญต่อระบบเศรษฐกิจของประเทศและมีความใกล้ชิดกับประชาชนเป็นอย่างยิ่ง ทำหน้าที่เป็นสื่อกลางทางการเงินที่อำนวยความสะดวกต่อวงการค้าธุรกิจในการเงิน ให้บริการเงินกู้ทั้งระยะสั้นและระยะยาว ส่งเสริมภาคธุรกิจให้ขับเคลื่อนรองรับการขยายตัวทางเศรษฐกิจของประเทศ เนื่องจากธนาคารพาณิชย์เป็นสถาบันการเงินที่ได้ก่อตั้งมาเป็นเวลาช้านานและได้รับความเชื่อถือจากประชาชน ประกอบกับมีสำนักงานและสาขากระจายอยู่ทั่วประเทศ ทำให้เป็นแหล่งระดมเงินออมและแหล่งให้กู้เงินขนาดใหญ่ที่สุดในประเทศ จึงเป็นเครื่องมือสำคัญของรัฐในการกำหนดนโยบายทางการเงิน และธนาคารพาณิชย์ก็มีความสำคัญควบคู่ไปกับการขยายตัวทางเศรษฐกิจและการค้าของไทย

ในขณะที่เสถียรภาพทางเศรษฐกิจของประเทศไทยในครึ่งปีแรกสามารถขยายตัวได้ร้อยละ 1.2- 1.7 และครึ่งหลังของปี 2557 สามารถขยายตัวได้ที่ร้อยละ 2.9 เนื่องจากสถานการณ์ทางการเมืองที่มีทิศทางชัดเจนขึ้น ประกอบกับมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจในช่วงปลายปีคาดว่าจะสนับสนุนให้เศรษฐกิจไทยโดยเฉพาะการบริโภคและการลงทุนภาคเอกชนกลับมาขยายตัวดีขึ้นในช่วงไตรมาสสุดท้าย ในขณะที่การบริโภคภาครัฐยังคงเป็นปัจจัยสำคัญที่จะสนับสนุนการขยายตัวของเศรษฐกิจไทยให้ขยายตัวอย่างต่อเนื่อง อย่างไรก็ตาม การปรับลดอัตราดอกเบี้ยของเศรษฐกิจไทยให้ขยายตัวอย่างต่อเนื่อง อย่างไรก็ตาม การปรับลดอัตราดอกเบี้ยของเศรษฐกิจไทยให้ขยายตัวอย่างต่อเนื่อง อย่างไรก็ตาม การปรับลดอัตราดอกเบี้ยของเศรษฐกิจไทยให้ขยายตัวอย่างต่อเนื่อง อย่างไรก็ตาม การปรับลดอัตราดอกเบี้ยของเศรษฐกิจไทยให้ขยายตัวอย่างต่อเนื่อง อย่างไรก็ตาม การปรับลดอัตราดอกเบี้ยของเศรษฐกิจไทยให้ขยายตัวอย่างต่อเนื่อง

จากวิกฤตการณ์ที่เกิดขึ้น ทำให้ธนาคารพาณิชย์มีความต้องการขอสินเชื่อมากขึ้นโดยจะเห็นได้จากตารางแสดงปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPL) ของธนาคารพาณิชย์และผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศรายไตรมาส ตั้งแต่ปี พ.ศ.2548-2557 โดยแยกเป็นรายไตรมาสดังต่อไปนี้

ตาราง 1.1 ปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPL) ของธนาคารพาณิชย์และผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศรายไตรมาส ตั้งแต่ปี พ.ศ.2548-2557

(หน่วย : ล้านบาท)

ปี	ไตรมาส	ผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ GDP	ปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้
			ของธนาคารพาณิชย์จดทะเบียนในประเทศ (NPLs)
2548	Q1	959,975	4,744,773
	Q2	928,361	4,792,661
	Q3	944,173	4,944,629
	Q4	1,025,510	5,101,152
2549	Q1	1,019,212	5,167,030
	Q2	976,277	5,201,940
	Q3	989,550	5,249,836
	Q4	1,071,511	5,308,542
2550	Q1	1,065,618	5,351,889
	Q2	1,020,461	5,406,567
	Q3	1,042,222	5,483,035
	Q4	1,128,263	5,651,284
2551	Q1	1,133,836	6,193,967
	Q2	1,073,701	6,257,920
	Q3	1,072,743	6,490,701
	Q4	1,081,116	6,849,530

ตาราง 1.1 (ต่อ)

ปี	ไตรมาส	ผลิตภัณฑ์มวลรวม ภายในประเทศ GDP	ปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้
			ของธนาคารพาณิชย์จดทะเบียนในประเทศ (NPLs)
2552	Q1	1,053,440	6,900,779
	Q2	1,021,322	6,770,720
	Q3	1,043,274	6,811,845
	Q4	1,144,005	6,964,838
2553	Q1	1,179,635	7,243,405
	Q2	1,112,764	7,171,891
	Q3	1,114,342	7,375,965
	Q4	1,189,371	7,783,335
2554	Q1	1,217,024	8,347,759
	Q2	1,143,132	8,463,736
	Q3	1,155,750	8,483,109
	Q4	1,082,535	8,732,824
2555	Q1	1,221,622	9,036,469
	Q2	1,193,904	9,264,527
	Q3	1,191,575	9,791,797
	Q4	1,288,533	10,152,702
2556	Q1	1,287,283	10,587,630
	Q2	1,229,012	10,763,246
	Q3	1,224,258	10,849,895
	Q4	1,229,241	11,214,150
2557	Q1	1,281,360	11,215,179
	Q2	1,234,447	11,278,228
	Q3	1,231,230	11,475,934
	Q4	1,328,581	11,767,918

ที่มา : ธนาคารแห่งประเทศไทย (2558)

เนื่องจากปัจจัยที่กล่าวข้างต้นทำให้หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ในระบบการเงินไทยจึงพุ่งสูงขึ้นหากมองปัญหาในภาพรวมปัญหาหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของไทยเกิดขึ้นจากการที่ทั้งเจ้าหนี้และลูกหนี้ไม่มีบรรษัทภิบาลที่ดีทางฝ่ายลูกหนี้ไม่ค่อยระวังตัวถึงความเสียหายหลายที่เกี่ยวข้องกับการใช้จ่ายรวมถึงการลงทุนการบริโภคและการเก็งกำไรส่วนทางฝ่ายเจ้าหนี้ก็ปล่อยสินเชื่อโดยมิได้ประเมินความเสี่ยงอย่างละเอียดรอบคอบนอกจากนั้นสถาบันการเงินที่ปล่อยสินเชื่อมักไม่ค่อยติดตามและตรวจสอบถึงความเป็นไปได้หรือความคืบหน้าทางธุรกิจของลูกหนี้แต่กลับไปถูกกระตุ้นให้ปล่อยสินเชื่อเพราะเงินทุนจากต่างประเทศไหลเข้ามาเนื่องมาจากมาตรการเปิดเสรีทางการเงินในขณะที่รัฐยังรักษาค่าเงินบาทให้คงที่อยู่กล่าวโดยสรุปคือการบริหารสินเชื่อขึ้นอยู่กับความสามารถอย่างแท้จริงของลูกหนี้ในการชำระหนี้หากประเด็นนี้ได้รับความสนใจเพียงพอหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ในระบบการเงินไทยคงไม่พุ่งขึ้นสูงและเป็นอุปสรรคต่อการเจริญเติบโตของเศรษฐกิจประเทศไทยปัญหาหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้จึงเป็นปัญหาสำคัญที่ส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานและความมั่นคงของธนาคารเป็นอย่างยิ่ง ดังจะเห็นได้จากวิกฤตเศรษฐกิจในประเทศไทยในปี 2540 ที่ผ่านมามีปัญหาหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ส่งผลกระทบต่อธุรกิจของสถาบันการเงินทำให้สถาบันการเงินขาดสภาพคล่องในการดำเนินงานอย่างหนักและได้สร้างความเสียหายเป็นจำนวนมาก

ฉะนั้นเพื่อเป็นแนวทางการพิจารณาการให้สินเชื่อและบริหารความเสี่ยงของสถาบันการเงินในอนาคต ผู้วิจัยจึงสนใจที่จะศึกษาปัจจัยที่มีผลต่อหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPLs) ในอุตสาหกรรมธนาคารพาณิชย์ของประเทศไทยเพื่อเป็นการป้องกันการเกิดหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPLs) ในธนาคารพาณิชย์และเป็นแนวทางการให้สินเชื่ออย่างมีคุณภาพซึ่งจะช่วยลดปัญหาหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารต่อไป

## 1.2 วัตถุประสงค์ของการวิจัย

เพื่อวิเคราะห์ปัจจัยภายนอกและปัจจัยภายในที่มีผลต่อหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPLs) ในอุตสาหกรรมธนาคารพาณิชย์ของประเทศไทยระหว่างปี พ.ศ. 2548-2557

### 1.3 ประโยชน์ของการวิจัย

1.3.1 เพื่อทราบปัจจัยภายนอกและปัจจัยภายในที่มีผลต่อ NPLs ในอุตสาหกรรมธนาคารพาณิชย์ของประเทศไทยระหว่างปี พ.ศ. 2548-2557

1.3.2 เพื่อใช้เป็นแนวทางในการบริหารความเสี่ยงด้านเครดิตของธนาคารพาณิชย์เพื่อให้อินทรีย์มีคุณภาพและช่วยลดปัญหาหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้

1.3.3 เพื่อใช้เป็นแนวทางในการแก้ไขหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (Non-Performing Loans : NPLs) สำหรับธนาคารพาณิชย์ของประเทศไทยและเป็นข้อมูลในการพิจารณาสินเชื่อรายอย่างมีประสิทธิภาพ

### 1.4 กรอบแนวความคิด

การศึกษาปัจจัยที่มีผลต่อ NPLs ในอุตสาหกรรมธนาคารพาณิชย์ของประเทศไทย โดยใช้แบบจำลองทางเศรษฐมิติ เข้ามาช่วยในการวิเคราะห์ประเมินผล เพื่อให้ทราบถึงปัจจัยที่มีผลกระทบต่อหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารพาณิชย์ไทย ประกอบด้วย เงินสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญดัชนีราคาผู้บริโภคผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลูกค้าชั้นดี ปริมาณเงินให้สินเชื่อ ขนาดของธนาคารและสัดส่วนสินเชื่อต่อเงินฝากมีความสัมพันธ์กับหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารพาณิชย์ไทย ดังสมการที่ใช้ในการศึกษา ดังนี้

$$NPL_t = \beta_0 + \beta_1 APL + \beta_2 MLR + \beta_3 CPI + \beta_4 GDP + \beta_5 CR + \beta_6 AS + \beta_7 LDR \dots (1)$$

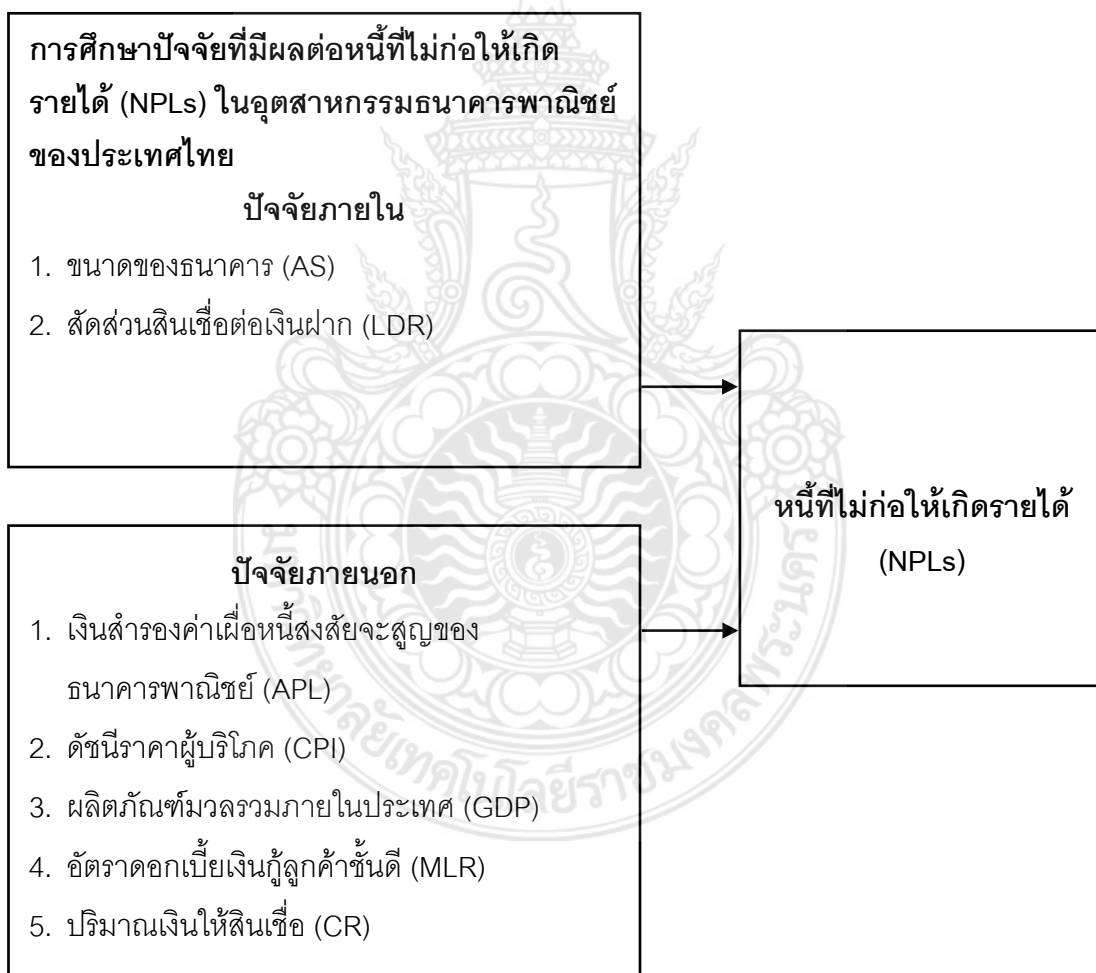
โดยกำหนดให้

$$NPL_t = \text{หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (ล้านบาท)}$$

$$APL = \text{เงินสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ (ล้านบาท)}$$

- CPI = ดัชนีราคาผู้บริโภค
- GDP = ผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ (ล้านบาท)
- MLR = อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลูกค้าชั้นดี (ร้อยละ)
- CR = ปริมาณเงินให้สินเชื่อ (ล้านบาท)
- AS = ขนาดของธนาคาร
- LDR = สัดส่วนสินเชื่อต่อเงินฝาก

ภาพ 1.1 กรอบแนวคิดในการวิจัย



## 1.5 ขอบเขตของงานวิจัย

การศึกษาปัจจัยที่มีผลต่อหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPLs) ในอุตสาหกรรมธนาคารพาณิชย์ของประเทศไทยระหว่างปี พ.ศ. 2548-2557 โดยข้อมูลที่ใช้ในการศึกษาเป็นข้อมูลทุติยภูมิ (Secondary Data) รายไตรมาสที่ 1 ปี พ.ศ.2548 ถึงไตรมาสที่ 4 ปี พ.ศ. 2557

## 1.6 คำนิยามศัพท์เฉพาะ

**หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (Non-Performing Loan)** หมายถึง เงินให้สินเชื่อจัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน สงสัยจะสูญตามหลักเกณฑ์การจัดชั้นในประกาศตามธนาคารแห่งประเทศไทย รวมถึงลูกหนี้จัดชั้นสงสัยจะสูญที่ธนาคารพาณิชย์กันสำรองครบร้อยละ 100 และตัดออกจากบัญชีแล้วแต่ยังไม่ได้บันทึกกลับเข้ามาในบัญชี

**ธนาคารพาณิชย์ (Commercial Bank)** หมายถึงธนาคารที่จัดตั้งขึ้นตามพระราชบัญญัติการธนาคารซึ่งได้จัดตั้งในประเทศไทยประกอบธุรกิจในเชิงพาณิชย์ ทั้งนี้ไม่รวมถึงธนาคารที่จัดตั้งขึ้นเพื่อวัตถุประสงค์เฉพาะกิจของภาครัฐบาล อาทิ ธนาคารพัฒนาวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมแห่งประเทศไทย ธนาคารเพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร ธนาคารเพื่อการส่งออกและนำเข้าแห่งประเทศไทย ธนาคารออมสิน ธนาคารออมสิน ธนาคารอาคารสงเคราะห์ ธนาคารอิสลามแห่งประเทศไทยและธนาคารพาณิชย์ที่เปิดสาขาในต่างประเทศ

**ขนาดของธนาคาร (Bank Size)** หมายถึง การแบ่งกลุ่มธนาคารพาณิชย์ตามส่วนแบ่งทางตลาดของสินทรัพย์รวม ประกอบด้วย 3 กลุ่ม ได้แก่ กลุ่มธนาคารขนาดใหญ่ที่มีส่วนแบ่งทางตลาดของสินทรัพย์รวมตั้งแต่ ร้อยละ 7 ขึ้นไป กลุ่มธนาคารขนาดกลางที่มีส่วนแบ่งทางตลาดของสินทรัพย์รวมตั้งแต่ร้อยละ 2 แต่ไม่ถึงร้อยละ 7 และกลุ่มธนาคารขนาดเล็กที่มีส่วนแบ่งทางตลาดของสินทรัพย์ต่ำกว่าร้อยละ 2



**สัดส่วนสินเชื่อต่อเงินฝาก (Loans to Deposit Ratio)** หมายถึงสัดส่วนที่ธนาคารพาณิชย์นำเงินฝากไปให้สินเชื่อ

**เงินสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญของธนาคารพาณิชย์ (Allowance for Possible Loans losses)** หมายถึง เงินสำรองเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ ซึ่งการกันเงินสำรองเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ จะเป็นการคำนวณตามอัตราร้อยละของราคาตามบัญชีของลูกค้าหนี้ตามประกาศของธนาคารแห่งประเทศไทยเท่ากับ

1. สินทรัพย์จัดชั้นปกติ ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 1
2. สินทรัพย์จัดชั้นกล่าวถึงพิเศษ ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 2
3. สินทรัพย์จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 20
4. สินทรัพย์จัดชั้นสงสัย ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 50
5. สินทรัพย์จัดชั้นสงสัยจะสูญ ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 100 และตัดออกจากบัญชี

**ดัชนีราคาผู้บริโภค (Consumer Price Index)** หมายถึงเครื่องมือทางสถิติที่ใช้วัดการเปลี่ยนแปลงราคาขายปลีกของสินค้าและบริการโดยเฉลี่ยที่ผู้บริโภคจ่ายเพื่อซื้อสินค้าและบริการจำนวนหนึ่ง ณ เวลาหนึ่งเทียบกับปีฐาน

**ผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ (Gross Domestic Product)** หมายถึงมูลค่าตามราคาตลาดของสินค้าและบริการขั้นสุดท้ายที่ผลิตได้ภายในประเทศทั้งหมดในระยะเวลาใดเวลาหนึ่ง

**อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลูกค้าชั้นดี (Minimum Loan Rate)** หมายถึงอัตราดอกเบี้ยที่ธนาคารพาณิชย์เรียกเก็บจากลูกค้ารายใหญ่ชั้นดี

**ปริมาณเงินให้สินเชื่อ (Credit)** หมายถึงปริมาณเงินสินเชื่อที่ธนาคารให้สินเชื่อกับบุคคลและธุรกิจ

## บทที่ 2

### เอกสารและงานวิจัยที่เกี่ยวข้อง

การศึกษาปัจจัยที่มีผลต่อหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPLs) ในอุตสาหกรรมธนาคารพาณิชย์ของประเทศไทยระหว่างปีพ.ศ.2548 ถึง พ.ศ.2557จึงได้ทำการทบทวนวรรณกรรมแนวคิดทฤษฎีและงานวิจัยที่เกี่ยวข้องดังต่อไปนี้

2.1 แนวคิดและทฤษฎีเกี่ยวกับหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้

2.2 วรรณกรรมที่เกี่ยวข้อง

#### 2.1 แนวคิดและทฤษฎีเกี่ยวกับหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้

2.1.1 คำนิยามของหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ธนาคารแห่งประเทศไทย (2546) ให้ความหมายของหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (Non-Performing Loans) ไว้ว่าเงินให้สินเชื่อจัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน สงสัย สงสัยจะสูญและสูญตามหลักเกณฑ์การจัดชั้น รวมถึงลูกหนี้จัดชั้นสงสัยจะสูญที่ธนาคารพาณิชย์กันสำรองคร้อยละ 100 และตัดออกจากบัญชีแล้วแต่ยังไม่ได้บันทึกกลับเข้ามาในบัญชี

จิราภรณ์ ธิยะสืบ (2552) ได้กล่าวไว้ว่าหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (Non-Performing Loans หรือ NPLs) หมายถึงเงินที่ลูกหนี้ค้างชำระในปีบัญชี 2552 (สิ้นสุด 30 มิถุนายน 2552) กล่าวคือหนี้ที่ลูกหนี้มีปัญหาในการชำระดอกเบี้ยหรือต้นเงินที่ค้างเกินกว่า 3 งวดนับจากวันที่ครบกำหนดหรือหนี้ที่ค้างชำระดอกเบี้ยไม่ถึง 3 เดือนแต่ลูกหนี้มีความไม่แน่นอนเกี่ยวกับความสามารถในการชำระหนี้คืนเงินต้นหรือดอกเบี้ยนอกจากนั้นยังหมายถึงหนี้ที่มีการต่ออายุสัญญาหรือหนี้ที่ได้ปรับปรุงกำหนดการชำระหนี้ใหม่โดยไม่สามารถแสดงการวิเคราะห์หรืออย่างเพียงพอและเหมาะสมเกี่ยวกับความสามารถในการชำระหนี้ของลูกหนี้

นิตยา บุตรธรรม (2552) ได้ให้คำนิยามของหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ว่าหมายถึงสินเชื่อที่มีปัญหาการค้างชำระเงินต้นหรือดอกเบี้ยเป็นเวลา 3 เดือนติดต่อกันเดิมธนาคารแห่งประเทศไทย กำหนด 12 เดือน ต่อมาเปลี่ยนแปลงเป็น 6 เดือน เมื่อวันที่ 12 พฤศจิกายน

พ.ศ.2540 และเปลี่ยนเป็น 3 เดือน เมื่อวันที่ 31 พฤศจิกายน 2541 ทำให้สถาบันการเงินต้องตั้งสำรองจากหนี้จำนวนนี้ตามเกณฑ์ที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด

สายทิพย์ ไหวดี (2544) ได้ให้ความหมายของหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (Non-Performing Loans) หมายถึงเงินให้สินเชื่อที่ค้างชำระเงินต้นหรือดอกเบี้ยเกินกว่า 3 เดือนนับแต่วันครบกำหนดชำระตามสัญญา

ปรัชญา ภูมิ (2542) ให้ความหมายของหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (Non-Performing Loans) ไว้ว่าลูกหนี้ที่ค้างชำระเงินต้นและหรือดอกเบี้ยเป็นระยะเวลารวมกันเกินกว่า 3 เดือนนับแต่วันถึงกำหนดชำระ ไม่ว่าจะเป็นเงินไขหรือเงื่อนไขเวลาตามสัญญาหรือวันที่ธนาคารพาณิชย์ ทวงถามหรือเรียกให้ชำระคืนแล้วแต่วันใดจะถึงก่อนซึ่งหนี้ที่ลูกหนี้ค้างชำระและธนาคารพาณิชย์ จะต้องจัดเข้าเป็น Non-Performing Loans นับตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2542 ได้แก่สินทรัพย์หรือหนี้สินจัดชั้นสงสัยสินทรัพย์หรือหนี้สินจัดชั้นสงสัยและสินทรัพย์หรือหนี้สินจัดต่ำกว่ามาตรฐาน

กล่าวโดยสรุปหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้หมายถึง เงินให้สินเชื่อจัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน สงสัย สงสัยจะสูญและสูญตามหลักเกณฑ์การจัดชั้นในประกาศตามธนาคารแห่งประเทศไทย เรื่องสินทรัพย์ที่ไม่มีราคาหรือเรียกคืนไม่ได้และสินทรัพย์ที่สงสัยว่าจะไม่มีราคาหรือเรียกคืนไม่ได้ และสินทรัพย์ที่สงสัยว่าจะไม่มีราคาหรือเรียกคืนไม่ได้ของธนาคารพาณิชย์

2.1.2 สาเหตุของการเกิดหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ปัจจัยที่ก่อให้เกิดหนี้ค้างชำระของลูกหนี้ จากการปล่อยสินเชื่อของธนาคารพาณิชย์ พอจะสรุปได้ดังต่อไปนี้

2.1.2.1 ปัจจัยภายนอกได้แก่ปัจจัยที่ไม่สามารถควบคุมได้หากปัจจัยดังกล่าวเปลี่ยนแปลงย่อมส่งผลกระทบต่อตัวลูกหนี้ประกอบด้วย 4 ปัจจัยดังนี้

#### 1) ภาวะเศรษฐกิจ

ปรีชา ยศสละ (2555) จิราภรณ์ธิยะสืบ (2552) และหัสติน อัครพงษ์สวัสดิ์ (2550) ญัฐจุฑา กองหมี่ (2548) กล่าวว่าภาวะเศรษฐกิจเป็นปัญหาสำคัญของการประกอบธุรกิจ หากภาวะเศรษฐกิจดีและเจริญรุ่งเรืองย่อมส่งผลให้ประกอบการธุรกิจมีการขยายตัวและประสบความสำเร็จไปด้วยดีหากสภาวะเศรษฐกิจตกต่ำหรือซบเซาย่อมส่งผลให้เกิดการชะลอตัวด้านการลงทุนทางธุรกิจและการจ้างงานน้อยลงรายได้ของบุคคลลดลงตามซึ่งในบางธุรกิจอาจจะประสบปัญหาที่รุนแรงถึงขั้นล้มละลายไปได้และ ศจี เลิศวงศ์ประเสริฐ (อ้างถึงในชนินทร์ พิทยาวิจิธ, 2547 : 484-491) ได้กล่าวว่าภาวะเศรษฐกิจมีการเปลี่ยนแปลงขึ้นลงซ้ำๆ กันโดยในแต่ละระยะมีเหตุการณ์ทางเศรษฐกิจที่แตกต่างกันในแต่ละระยะไม่จำเป็นต้องใช้เวลาเท่ากันเสมอไปและอาจ

ใช้เวลาในแต่ละช่วงอยู่ระหว่าง 2 - 5 ปี ขึ้นอยู่กับความรุนแรงในภาวะเศรษฐกิจ ประกอบด้วยวัฏจักรเศรษฐกิจ 4 ช่วง มีดังนี้

(1) ช่วงเศรษฐกิจถดถอย (Recession) เป็นช่วงที่กิจกรรมทางเศรษฐกิจหรือรายได้ประชาชาติกำลังลดลง เป็นช่วงที่การผลิต การลงทุน การบริโภคจะตกต่ำที่สุดและอัตราเงินเฟ้ออยู่ในระดับต่ำ ในขณะที่อัตราการว่างงานจะอยู่ในระดับสูง ส่งผลให้รายได้กำลังซื้อต่ำและประสบปัญหาอย่างหนักในการชำระหนี้

(2) ช่วงเศรษฐกิจฟื้นตัว (Recovery) กิจกรรมทางเศรษฐกิจ หรือรายได้ประชาชาติกำลังเพิ่ม ระดับการผลิต การจ้างงาน การบริโภคและการลงทุนจะเพิ่มสูงขึ้น กำลังซื้อของหน่วยธุรกิจจะเพิ่มขึ้น ในขณะที่อัตราเงินเฟ้อและอัตราดอกเบี้ยยังคงอยู่ในระดับต่ำ ในสถานการณ์เช่นนี้ผลประกอบการของบริษัทโดยส่วนใหญ่มีแนวโน้มที่จะดีขึ้น

(3) ช่วงเศรษฐกิจรุ่งเรืองเต็มที่ (Peak) ช่วงระยะที่รายได้ประชาชาติหรือปริมาณกิจกรรมทางเศรษฐกิจสูงสุด ระบบเศรษฐกิจมีประสิทธิภาพสูงสุดทั้งการผลิตและการบริโภค แต่ปัจจัยเหล่านี้จะส่งผลกระทบต่ออัตราเงินเฟ้อเพิ่มสูงขึ้นด้วยอาจเกิดขาดแคลนแรงงานหรือวัตถุดิบ

(4) ช่วงเศรษฐกิจหดตัว (Contraction) เมื่อรายได้ประชาชาติกำลังลดลงหรือกิจกรรมทางเศรษฐกิจต่างๆ ทั้งการผลิต การจ้างงาน การลงทุนและการบริโภคจะลดลงมากกว่าระยะหดตัวและจะอยู่ในระดับต่ำสุดของช่วงวงจรนั้นธุรกิจเริ่มขาดแคลนเงินทุนหมุนเวียน การผลิตและการจ้างงานลดลง

## 2) นโยบายของรัฐบาล

ปรีชา ยศสละ (2555) จิราภรณ์นิยะสีบ (2552) และหัสติน อัครพงษ์สวัสดิ์ (2550) กล่าวว่านโยบายของรัฐบาลการดำเนินธุรกิจย่อมต้องเป็นไปในขอบเขตแห่งกฎหมาย ธุรกิจบางชนิด รัฐบาลอาจเห็นว่ามีความจำเป็นต้องปรับเปลี่ยนนโยบายเพื่อให้เหมาะสมต่อการครองชีพของประชาชนก็อาจจะกำหนดให้มีการควบคุมราคา เช่น น้ำตาล ปูนซีเมนต์ เป็นต้น การกระทำเช่นนี้ย่อมเป็นผลดีต่อผู้บริโภคแต่ถ้ามีปัจจัยอื่นเปลี่ยนแปลง รัฐบาลจะต้องพิจารณาปรับนโยบายให้เหมาะสม เช่น ถ้าต้นทุนของสินค้าที่ถูกลงควบคุมราคาสูงขึ้นก็ต้องขยับราคาควบคุมให้สูงขึ้น ถ้าผู้ประกอบการไม่มีกำไรอาจทำให้ไม่มีกำลังใจจะขยายการผลิตเพื่อผลิตสินค้าเพิ่มขึ้นไว้รองรับความต้องการที่จะสูงขึ้นในอนาคตในด้านภาษีอากรถ้ามีการปรับปรุงระบบภาษีอากรให้ทันต่อสภาวะการณ์ก็เป็นการช่วยเหลือธุรกิจ เช่น การตั้งกำแพงภาษีเพื่อช่วยเหลือ

อุตสาหกรรมในประเทศไทยนโยบายมาตรการทางการเงินที่ช่วยเหลือผู้ประกอบการและ  
 ศจี เลิศวงศ์ประเสริฐ (อ้างถึงใน ชนินทร์ พิทยาวิวิท, 2547 : 484-491) ได้กล่าวว่าการ  
 เปลี่ยนแปลงของนโยบายรัฐบาล อาจเกิดได้ 2 กรณีคือ

(1) เพื่อแก้ไขปัญหาทางเศรษฐกิจ เช่น การจำกัดปริมาณการปล่อย  
 สินเชื่อเพื่อชะลอการเจริญเติบโตทางเศรษฐกิจ ในกรณีที่ภาวะเศรษฐกิจมีการขยายตัวรวดเร็ว  
 เกินไปซึ่งหากรัฐบาลดำเนินการด้วยวิธีที่รุนแรงมาก ผลกระทบที่มีต่อธุรกิจก็จะมีมากเช่นกัน  
 นอกจากนี้นโยบายของธนาคารแห่งประเทศไทยและกระทรวงการคลัง เช่น การจัดอัตราการ  
 ขยายตัวของงบประมาณรายจ่ายของประเทศ การเพิ่มภาษีเพื่อควบคุมการขาดดุลงบประมาณ  
 ของประเทศรวมไปถึงการปรับเปลี่ยนหรือลดค่าเงินบาทต่างก็จะส่งผลให้ธุรกิจประสบปัญหาการได้  
 กำไร ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนได้

(2) การเปลี่ยนแปลงทางการเมือง ซึ่งในแต่ละรัฐบาลจะมีนโยบายที่  
 แตกต่างกันไป บางครั้งการเปลี่ยนแปลงรัฐบาลใหม่อาจส่งผลให้เกิดการเปลี่ยนแปลงต่างๆ เช่น  
 การเปลี่ยนแปลงแผนพัฒนาเศรษฐกิจและสังคม นโยบายการค้ากับประเทศที่มีชายแดนติดกัน  
 (กรณีเกิดสถานการณ์ปิดชายแดน ความไม่สงบ ฯลฯ) เป็นต้น ซึ่งการเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นต่างก็  
 ส่งผลกระทบต่อการดำเนินธุรกิจ

### 3) ค่านิยมและเทคโนโลยี

ปรีชา ยศสละ (2555) จิราภรณ์วิริยะสืบ (2552) และหัสติน อัครพงษ์สวัสดิ์  
 (2550) กล่าวว่า การเปลี่ยนแปลงของปัจจัยทั้งสองแม้ว่าจะดูเป็นเรื่องเล็กน้อย แต่ก็อาจทำให้  
 ธุรกิจบางประเภทเกิดปัญหาขึ้นได้โดยเฉพาะธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับแฟชั่นเมื่อผู้บริโภคมีค่านิยม  
 เปลี่ยนแปลงไป หรือทางด้านเทคโนโลยี เช่นอุตสาหกรรมบางประเภทเครื่องใช้ไฟฟ้าซึ่งมีการ  
 เปลี่ยนแปลงตลอดเวลาในราคาที่ถูกลงและคุณภาพที่ดีขึ้นและศจี เลิศวงศ์ประเสริฐ (อ้างถึงใน  
 ชนินทร์ พิทยาวิวิท, 2547 : 484-491) ได้กล่าวว่าการเปลี่ยนแปลงด้านเทคโนโลยีสินค้าและ  
 การบริการมีการเปลี่ยนแปลงใหม่ก็จะทำให้ผู้บริโภคเกิดความสนใจในสินค้านั้นๆ หรือต้องการ  
 รู้จักสินค้าและบริการแปลกใหม่ที่เข้ามานำเสนอระบบตลาดตลอดเวลาจึงเป็นปัจจัยกระตุ้นการ  
 บริโภคของประชาชนได้มากยิ่งขึ้น เช่นการเปลี่ยนการใช้งานคอมพิวเตอร์เป็นคอมพิวเตอร์แบบ  
 พกพา เป็นต้น

#### 4) ภัยธรรมชาติหรือเหตุการณ์ที่เกิดขึ้นโดยไม่คาดคิด

ปรีชา ยศสละ (2555) จิราภรณ์ธิยะสีบ (2552) และหัสติน อัครพงษ์สวัสดิ์ (2550) กล่าวว่าภัยธรรมชาติหรือเหตุการณ์ที่เกิดขึ้นโดยไม่คาดคิดเช่น ไฟไหม้ ภัยจากน้ำท่วม ผลผลิตที่ได้รับความเสียหายจากภัยธรรมชาติ อุบัติเหตุและคดี เลิศวงศ์ประเสริฐ (อ้างถึงใน ชรินทร์ พิทยาวิวิธ, 2547 : 484-491) ได้กล่าวว่าภัยธรรมชาติหรือเหตุการณ์ที่เกิดขึ้นโดยไม่คาดคิด เช่น ภัยธรรมชาติ อัคคีภัย วินาศภัย ภัยจากสงคราม หากธุรกิจไม่ได้มีการเตรียมการป้องกันไว้ล่วงหน้าก็จะส่งผลให้ธุรกิจล้มเหลวได้

กล่าวโดยสรุปปัจจัยภายนอกหมายถึงปัจจัยที่ไม่สามารถควบคุมได้ถ้าหากปัจจัยดังกล่าวเปลี่ยนแปลงซึ่งจะส่งผลกระทบต่อลูกหนี้ในด้านต่างๆ ประกอบด้วย ภาวะเศรษฐกิจ การเปลี่ยนแปลงของนโยบายรัฐบาลและอุบัติเหตุหรือเหตุการณ์ต่างๆ ที่เกิดขึ้นโดยไม่คาดคิด

##### 2.1.2.2 ปัจจัยภายในตัวลูกหนี้

ปรีชา ยศสละ (2555) จิราภรณ์ธิยะสีบ (2552) และศจี เลิศวงศ์ประเสริฐ (2553) (อ้างถึงในชรินทร์ พิทยาวิวิธ, 2547 : 484-491) ได้อธิบายถึงปัจจัยภายในที่ก่อให้เกิดปัญหาหนี้ค้างชำระของลูกหนี้จากการปล่อยสินเชื่อบริษัทและสามารถควบคุมการเปลี่ยนแปลงได้ ประกอบด้วย 8 ปัจจัยมีดังนี้

1) ด้านการเงิน ได้แก่ ปัญหาการขาดสภาพคล่อง เช่น จ่ายชำระหนี้ไม่ได้ ตามกำหนดเรียกเก็บหนี้ไม่ได้ผล ขาดการวางแผนทางการเงินที่ไม่ดี การนำเงินลงทุนไปใช้ผิดวัตถุประสงค์ปัญหามีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นสูงซึ่งปัญหาเหล่านี้อาจเกิดจากสาเหตุของการขยายตัวเร็วหรือมากเกินไปจนส่งผลให้ส่วนของผู้ถือหุ้นของธุรกิจไม่เพียงพอ ปัญหามีภาระชำระดอกเบี้ยสูงอาจเกิดจากสาเหตุการจัดสรรเงินลงทุนไม่ดี ไม่ทราบถึงวิธีหรือไม่มีอำนาจต่อรองในการหาแหล่งเงินทุนที่มีต้นทุนทางการเงินต่ำ ปัญหาการดำเนินกิจการขาดทุนอาจเกิดจากสาเหตุมีการทุจริตหรือยกยอกเงินในกิจการไปชำระหนี้ด้านอื่นๆ เป็นต้น

2) ด้านการบริหาร ปัญหาการบริหารงานไม่ดีหรือไม่มีประสิทธิภาพอาจเกิดจากสาเหตุ ตัวผู้บริหารทำงานคนเดียว (One Man Show) และไม่มีผู้รับช่วงงานหรือไม่มีผู้ช่วยตัวผู้บริหารขาดประสบการณ์ไม่มีการวางแผนการทำงานที่ดีมีการเปลี่ยนแปลงตัวผู้บริหารระดับสูงหรือผู้ถือหุ้นบ่อยการได้ผู้บริหารคนใหม่หรือผู้ถือหุ้นคนใหม่เข้ามา อาจจะไม่มีความสามารถไม่เพียงพอหรือไม่เป็นที่ยอมรับของเจ้าหนี้หรือไม่มีเครดิตผู้บริหารไม่มีการติดตามและการควบคุมงานที่ไม่มีประสิทธิภาพ ปัญหาการดำเนินงานหยุดชะงัก อาจเกิดจากสาเหตุ

ผู้บริหารหลักป่วย เสียชีวิตหรือหลบหนีเพราะถูกดำเนินคดีหรืออาจถูกฟ้องล้มละลาย ผู้บริหาร อาจเกิดการขาดผลประโยชน์ภายใน ปัญหาผู้บริหารปกปิดข้อมูลที่แท้จริงกับธนาคารหรือนำเงินที่ ได้จากการกู้ยืมธนาคารไปใช้ผิดวัตถุประสงค์ตามที่แจ้งไว้กับธนาคาร

3) ด้านการผลิต ได้แก่ ปัญหาการผลิตทำได้ไม่เต็มที่เครื่องจักรเก่า เทคนิค การผลิตล้าสมัยวัตถุดิบไม่เพียงพอต่อการผลิตหรือพึ่งผู้จำหน่ายรายใหญ่เพียงรายเดียว ปัญหา ต้นทุนการขนส่งสินค้าสูง

4) ด้านการตลาด ได้แก่ ปัญหาสต็อกสินค้าสูง อาจเกิดจากสาเหตุสินค้า ไม่ได้มาตรฐาน ไม่ปรับปรุงคุณภาพสินค้าทำให้สินค้าล้าสมัยสู้คู่แข่งชั้นไม่ได้ โดยเฉพาะสินค้าที่ ใช้เทคโนโลยีสูงเช่น เครื่องใช้ไฟฟ้า คอมพิวเตอร์ โทรศัพท์มือถือ เป็นต้น รสนิยมผู้บริโภค เปลี่ยนแปลงทำให้ขายไม่ได้ ถูกแย่งส่วนแบ่งทางการตลาด (Market Share) ราคาสินค้าแพงกว่า คู่แข่งขัน พึ่งผู้ซื้อรายใหญ่ไม่กี่ราย ปัญหาภาวะการแข่งขันสูงหรืออาจมีการปลอมแปลง ลอกเลียนแบบสินค้า รัฐบาลไม่ได้กำหนดหรือให้ความคุ้มครองสิทธิสินค้าประเภทนั้น ปัญหาไม่มีการประชาสัมพันธ์หรือส่งเสริมการขายสินค้า อาจเกิดจากสาเหตุที่ทีมงานด้านการขายไม่เก่งหรือ การจัดช่องทางการจำหน่ายสินค้าไม่ถูกต้อง

5) การเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย อาจทำให้ผู้รับภาระดอกเบี้ยที่ เปลี่ยนแปลงไปด้วย หากดอกเบี้ยที่สูงขึ้น ภาระดอกเบี้ยก็จะเพิ่มขึ้น ผู้กู้ต้องใช้เวลามากกว่าเดิม ในการชำระหนี้ให้หมดไป ความเสี่ยงต่อการค้างชำระยิ่งสูง

6) การประเมินราคาหลักทรัพย์ที่ไม่เหมาะสม เช่นการประเมินราคา หลักประกันที่สูงเกินไป หลักทรัพย์ค้ำประกันไม่มีสภาพคล่อง ทำให้ผู้กู้ได้รับการอนุมัติวงเงินที่ หลักประกันไม่คุ้มกับมูลหนี้เกินความจำเป็น เกินความสามารถในการชำระหนี้ทำให้ผู้กู้ไม่ คำนึงถึงการสูญเสียหลักทรัพย์ที่ค้ำประกันไว้

7) ระบบติดตามและควบคุมของธนาคารไม่มีประสิทธิภาพ

8) การอำนวยการสินเชื่อของธนาคารไม่มีการกลั่นกรองที่ดี เช่น เจ้าหน้าที่ขาด ประสบการณ์ การดำเนินงานเน้นปริมาณมากกว่าคุณภาพ

ณัฐรุจา กองหมี่ (2548) (อ้างถึงในชนินทร์ พิทยาวิวิท, 2547 : 484-491) ได้อธิบาย ถึงปัจจัยภายในที่ก่อให้เกิดปัญหาหนี้ค้างชำระของลูกค้าจากการปล่อยสินเชื่อของธนาคาร พาณิชยกรรม ประกอบด้วย 5 ปัจจัยมีดังนี้

1) ทำการค้าขายเกินตัว ได้แก่การทำโครงการใหญ่เกินไป การขยายกำลังการผลิตมากเกินไปหรือลงทุนหลายด้านทั้งๆที่ไม่มีความชำนาญทางธุรกิจเพียงพอหรือมีเงินทุนไม่เพียงพอจึงต้องกู้เงินเป็นจำนวนมาก ทำให้ธุรกิจมีโอกาสประสบปัญหาได้มาก

2) มีการเปลี่ยนแปลงผู้บริหารระดับสูงหรือผู้ถือหุ้น การได้ผู้บริหารคนใหม่หรือผู้ถือหุ้นคนใหม่เข้ามาอาจจะมีความสามารถไม่เพียงพอหรือไม่เป็นที่ยอมรับของเจ้าหนี้หรือไม่มีเครดิต เจ้าหนี้อาจจะดิวสินเชื่อหรือจำกัดวงเงินสินเชื่อทำให้ธุรกิจขาดความคล่องตัวยอมส่งผลเสียดต่ธุรกิจได้

3) เกิดการเปลี่ยนแปลงในพฤติกรรมของผู้บริหารระดับสูง เช่นมีปัญหาด้านสุขภาพทำให้ไม่สามารถบริหารงานได้เหมือนเดิมหรือขัดแย้งกับผู้ถือหุ้น

4) ผู้บริหารทุจริตได้แก่เบียดบังทรัพย์สินของบริษัทนำผลประโยชน์ของบริษัทไปใช้ส่วนตัว การยกยอกและการทุจริต

5) อื่นๆ ได้แก่ปัญหาด้านการตลาด เช่น ไม่มีแผนด้านการตลาดไม่ทันคู่แข่งหรือปัญหาทางเทคนิคเช่น เครื่องมือเครื่องจักรไม่ทันสมัย

อภิศร อารีพันธ์ (2545) ได้กล่าวถึงปัจจัยภายในที่ก่อให้เกิดปัญหาหนี้ค้างชำระของลูกหนี้จากการปล่อยสินเชื่อของธนาคารพาณิชย์ ได้แก่การที่ลูกค้าใช้เงินผิดวัตถุประสงค์ของการกู้ยืมเงิน การใช้จ่ายฟุ่มเฟือย การทำการค้าเกินตัว การเปลี่ยนแปลงผู้บริหารงาน การทุจริตของผู้บริหาร การเจ็บป่วย การได้รับอุบัติเหตุหรือการรวมหนี้ไว้แล้วชำระหนี้ที่เดียวยอมเสียดอกเบี้ยปรับ

ปรีชา ยศสละ (2555) ได้กล่าวถึงปัจจัยภายในที่เกิดจากตัวลูกหนี้ได้แก่

1) การที่ลูกหนี้นำเงินกู้ไปใช้ผิดวัตถุประสงค์/ของการกู้ยืมเช่นการนำไปแก่งกำไรในธุรกิจอสังหาริมทรัพย์เมื่อภาวะเศรษฐกิจเปลี่ยนแปลงผลประโยชน์หรือกำไรที่ผู้กู้แก่งไว้ก็เปลี่ยนแปลงตามไปด้วย

2) การย้ายถิ่นที่อยู่การเปลี่ยนงานการถูกเลิกจ้างงานทำให้ไม่สามารถชำระหนี้ที่มีอยู่ได้

3) ลูกหนี้ถึงแก่กรรมหรือเจ็บป่วยเรื้อรังทุพพลภาพสภาพครอบครัวหย่าร้างทำให้ภาระการใช้จ่ายในการดำรงชีวิตเปลี่ยนแปลงได้

4) ลูกหนี้ใช้จ่ายฟุ่มเฟือยมีหนี้สินภายนอกมาก



5) ลูกหนี้ทำการค้าเกินตัวหรือหวังผลกำไรในธุรกิจมากเกินไปภาระเงินงวดที่คาดไว้อาจเกินความสามารถในการชำระหนี้ได้

6) การเปลี่ยนแปลงผู้บริหารเป็นผลให้การดำเนินงานของธุรกิจหยุดชะงักการตัดสินใจในการดำเนินงานต่างๆไม่รวดเร็ว

7) การทุจริตของผู้บริหารกิจการคิดถึงผลประโยชน์ส่วนตัวมากกว่าส่วนรวมสภาพธุรกิจแท้จริงไม่เปิดเผยจึงยากต่อการแก้ไขเปลี่ยนแปลงได้ทันเหตุการณ์ที่อาจเกิดขึ้นได้ในอนาคต

8) ลูกหนี้เจตนาบิดพลิ้วไม่ยอมชำระหนี้หรือนำเงินไปชำระหนี้ภายนอกก่อนนำเงินไปชำระหนี้คืนธนาคาร

กล่าวโดยสรุปปัจจัยภายในด้านตัวลูกหนี้ที่ทำให้ไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนดทำให้ธนาคารเกิดการสูญเสีย ประกอบด้วยปัญหาด้านการเงินได้แก่ ปัญหาการขาดสภาพคล่องหรือทำการค้าขายเกินตัว ด้านการบริหารได้แก่ ปัญหาการบริหารงานไม่ดีหรือไม่มีประสิทธิภาพ ผู้บริหารทุจริตหรือเกิดการเปลี่ยนแปลงในพฤติกรรมของผู้บริหารระดับสูงด้านการผลิต ได้แก่ ปัญหาต้นทุนการผลิต ด้านการตลาด ได้แก่ ปัญหาภาวะการแข่งขันสูงไม่มีแผนด้านการตลาด ไม่ทันคู่แข่งหรือปัญหาทางเทคนิคเช่น เครื่องมือเครื่องจักรไม่ทันสมัย

### 2.1.2.3 ปัจจัยภายในจากเจ้าหน้าที่ธนาคารหรือข้อบกพร่องของธนาคาร

จิราภรณ์ริยะสีบ (2552) และศจี เลิศวงศ์ประเสริฐ (2553) (อ้างถึงในชนินทร์พิทยาวิวิธ, 2547 : 484-491) ได้อธิบายถึงสาเหตุที่เกิดจากเจ้าหน้าที่ธนาคารหรือข้อบกพร่องของธนาคาร ได้แก่

1) การวิเคราะห์เครดิตไม่เป็นหรือหละหลวมเกิดจากการที่ผู้จัดการสาขาหรือผู้วิเคราะห์สินเชื่อขาดประสบการณ์ไม่รอบคอบและหละหลวมในการพิจารณาให้เครดิต ไม่วิเคราะห์รายละเอียดอย่างลึกซึ้งเกี่ยวกับธุรกิจของลูกค้า วงจรสินเชื่อประเภทนั้นๆ พฤติกรรมอุปนิสัยใจคอของลูกค้า เกรงใจลูกค้าหวังผลในการทำเป้าหมายเครดิตหรือเงินฝาก ไม่มีการเรียกหลักประกันหรือไม่กล้าปฏิเสธเครดิตเป็นต้น

2) ขาดการคิดการณ์ไกล ไม่ได้มองถึงสภาพการแข่งขันของธุรกิจนั้นๆ วงจรธุรกิจนั้นอยู่ในสภาวะอย่างไร เมื่อเทียบกับภาวะเศรษฐกิจที่ผันแปรในขณะนั้นและอาจเกิดขึ้นได้ในอนาคต ไม่ได้กำหนดแนวทางป้องกันหรือติดตามดูแลควบคุมในจุดเสี่ยงต่างๆ ที่ทราบแล้ว

3) ขาดประสบการณ์ ไม่มีความรู้เรื่องการวิเคราะห์เครดิตหรือวงจรรูจกัทั้ง ยังไม่พยายามศึกษาหาความรู้เกี่ยวกับธุรกิจที่ต้องพิจารณาเครดิตนั้นๆ ไม่เข้าใจระเบียบวิธีการ สิ้นเชื่อเกี่ยวกับหลักประกันหลักทรัพย์ตลอดจนประเภทเครดิตต่างๆ

4) ประมาทเลินเล่อ เกิดจากความไม่พอใจเอาใจใส่ในการวิเคราะห์เครดิต ไม่มีการกำหนดแผนการในการติดตามดูพฤติกรรมของลูกค้า ด่วนสรุปในการพิจารณาเครดิตจน ไม่ทันวิเคราะห์ถึงความเสี่ยงต่างๆ ที่อาจเกิดขึ้นในธุรกิจนั้นๆ

5) ขาดความซื่อสัตย์ เกิดจากการมองเห็นประโยชน์ส่วนตนมากกว่าของ ธนาคารเบียดบังผลประโยชน์ที่ควรจะเกิดขึ้นจากธนาคารไปเป็นของตนเอง จงใจในการพิจารณา เครดิตเพื่อช่วยเหลือกิจการที่ตนมีผลประโยชน์หรือเพื่อนฝูง ญาติพี่น้อง โดยไม่วิเคราะห์ถึง โครงการความเป็นไปได้ของโครงการราคาประเมินของหลักประกัน

หัตถ์ดิน อัครพงษ์สวัสดิ์ (2550) ได้กล่าวถึงปัจจัยภายในที่เกิดขึ้นภายในธนาคารที่ เป็นผู้ปล่อยสินเชื่อเองและสามารถควบคุมการเปลี่ยนแปลงได้แก่

- 1) การเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย
- 2) การประเมินราคาหลักทรัพย์ที่ไม่เหมาะสม เช่น การประเมินราคา หลักประกันที่สูงเกินไป
- 3) ระบบการติดตามและการควบคุมหนี้ของธนาคาร
- 4) การอำนวยความสะดวกของธนาคารที่ไม่มีการกั้นกรงที่ดี

ณัฐรุจา กองหมี่ (2548) (อ้างถึงในชินนินทร์ พิทยาวิวิธ, 2547 : 484-491) ได้กล่าวถึง ปัจจัยภายในซึ่งส่วนใหญ่เป็นปัจจัยที่เกิดขึ้นภายในธนาคารที่ เป็นผู้ปล่อยสินเชื่อเองและสาเหตุที่ เกิดขึ้นจากเจ้าหน้าที่ธนาคารได้แก่

- 1) เจ้าหน้าที่สินเชื่อไม่มีคุณสมบัติเพียงพอ เช่น ไม่มีความรู้ทางด้านการ วิเคราะห์สินเชื่อ ขาดประสบการณ์ ไม่รอบคอบ ไม่มีความซื่อสัตย์
- 2) ธนาคารขาดระบบควบคุมและการติดตามเอกสารต่างๆ เช่น สัญญา เงินกู้ สัญญาจำนองเพื่อให้มีผลบังคับได้โดยสมบูรณ์ตามกฎหมาย
- 3) ผู้บริหารสินเชื่ออาศัยการรู้จักหรือความสัมพันธ์ส่วนตัว โดยไม่ได้มีการ ประเมินคุณค่าทางเครดิตหรือศึกษาความเป็นไปได้ของโครงการ เช่น ให้สินเชื่อแก่ญาติ ให้ สินเชื่อแก่เพื่อนสนิทหรือให้สินเชื่อแก่บุคคลที่นับถือและมีอิทธิพล

อภิศร อารีพันธ์ (2545 : 8-9) ได้อธิบายถึงปัจจัยภายในซึ่งส่วนใหญ่เป็นปัจจัยที่เกิดขึ้นภายในธนาคารที่เป็นผู้ปล่อยสินเชื่อเองและสาเหตุที่เกิดขึ้นจากเจ้าหน้าที่ธนาคารได้แก่ ปัจจัยที่เพิ่มขึ้นของอัตราดอกเบี้ย การประเมินราคาหลักทรัพย์ที่ไม่เหมาะสม คุณสมบัติของพนักงานสินเชื่อ ระบบการติดตามและควบคุมหนี้ของธนาคาร การปล่อยสินเชื่อโดยไม่มี การกลั่นกรองที่ดี ความสัมพันธ์ส่วนตัวระหว่างลูกค้ำและผู้จัดการเงื่อนไขการชำระหนี้ตลอดจนความ รับผิดชอบของพนักงานสินเชื่อ ที่มีต่อลูกค้ำ

กล่าวโดยสรุปสาเหตุที่เกิดขึ้นจากเจ้าหน้าที่ธนาคารหรือข้อบกพร่องของธนาคารเกิดจาก เจ้าหน้าที่ธนาคารได้แก่ปัจจัยที่เพิ่มขึ้นของอัตราดอกเบี้ย การประเมินราคาหลักทรัพย์ที่ไม่ เหมาะสม คุณสมบัติของพนักงานสินเชื่อ ระบบการติดตามและควบคุมหนี้ของธนาคาร การ ปล่อยสินเชื่อโดยไม่มี การกลั่นกรองที่ดี ความสัมพันธ์ส่วนตัวระหว่างลูกค้ำและผู้จัดการเงื่อนไข การชำระหนี้ตลอดจนความรับผิดชอบของพนักงานสินเชื่อที่มีต่อลูกค้ำ

### 2.1.3 มูลเหตุของการค้างชำระหนี้

ณัฐรุจา กองหมี (2548) (อ้างถึงใน ธนาคารอาคารสงเคราะห์, 2540 : 1-5) ได้ อธิบายถึงหนี้ค้างชำระเป็นสิ่งที่สถาบันการเงินต่างๆตลอดจนผู้ที่มีหน้าที่เกี่ยวข้องกับการปล่อยกู้ หลีกเลียงได้ยากแต่การควบคุมหนี้ค้างชำระให้อยู่ในระดับที่เกินกว่าเป้าหมายกำหนดไว้ การ ควบคุมหนี้ให้ได้ผลนั้นก่อนอื่นจะต้องทำความเข้าใจเกี่ยวกับมูลเหตุของหนี้ค้างชำระ ซึ่งการที่ ลูกหนี้ไม่สามารถชำระคืนเงินกู้แก่ธนาคารตามกำหนดเวลาชำระคืนนั้นมีมูลเหตุแตกต่างกัน หลายประการกล่าวสรุปได้ดังนี้

- 1) มูลเหตุจากตัวลูกหนี้ของธนาคารได้แก่
  - (1) ลูกหนี้ตาย วิกลจริต ทูพพลภาพหรือป่วยเรื้อรังจนเป็นอุปสรรคแก่ การประกอบอาชีพ
  - (2) ลูกหนี้ประสบความล้มเหลวในการประกอบอาชีพหนีไปเสียจาก ภูมิลำเนาหรือย้ายถิ่นที่อยู่หรือต้องโทษจำคุก
  - (3) ลูกหนี้มีหนี้สินภายนอกมากหรือถูกศาลสั่งยึดทรัพย์ขายทอดตลาด หรือมีคำสั่งพิทักษ์ทรัพย์เด็ดขาดหรือศาลพิพากษาให้เป็นบุคคลล้มละลาย
  - (4) ลูกหนี้ไม่ใช้เงินกู้ให้เป็นไปตามวัตถุประสงค์หรือใช้เงินกู้ผิด วัตถุประสงค์

(5) ลูกหนี้พฤติกรรมไม่ดี ชอบเล่นการพนัน ติดยาเสพติดหรือมีเจตนาบิดพลิ้วไม่ยอมชำระหนี้โดยไม่มีเหตุผลสมควร เช่น เห็นผู้อื่นไม่ชำระหนี้ก็ไม่ชำระบ้าง

(6) ลูกหนี้มีค่าใช้จ่ายฉุกเฉินเกิดขึ้นในครอบครัว เช่น ค่ารักษาพยาบาล

(7) ลูกหนี้ไม่ให้ความร่วมมือในการเปิดเผยข้อมูลที่แท้จริง ในขณะที่มาขอกู้เงินทำให้การพิจารณาสินเชื่อของธนาคารเกิดความผิดพลาด

(8) ลูกหนี้กู้เงินกับธนาคารแทนบุคคลอื่น เนื่องจากผู้ที่ต้องการกู้เงินที่แท้จริงมีคุณสมบัติไม่ครบตามหลักเกณฑ์ของธนาคาร ทำให้ไม่รับผิดชอบต่อภาระหนี้สินที่เกิดขึ้น

(9) ลูกหนี้ขอกู้โดยไม่ได้มีวัตถุประสงค์ของการกู้ เพื่อเป็นที่อยู่อาศัยอย่างแท้จริง เช่น ต้องยกย้ายถ่ายเทพทรัพย์สินระหว่างกันหรือเจ้าของโครงการนำญาติมากู้เพื่อซื้อทรัพย์สินของตนเอง

## 2) มูลเหตุจากพนักงานธนาคาร

(1) พนักงานสินเชื่อขาดความรู้และประสบการณ์ในการพิจารณาข้อมูลและเครดิตของผู้กู้ไม่สามารถอ่านเจตนาหรือวัตถุประสงค์ที่แท้จริงในการขอสินเชื่อ

(2) พนักงานไม่ได้ตรวจสอบความสามารถที่แท้จริงของผู้กู้หรือมีเจตนาช่วยเหลือผู้กู้ทั้งๆ ที่ผู้กู้ไม่มีความสามารถในการผ่อนชำระ

(3) พนักงานขาดความสามารถในการจับประเด็นหรือชี้ให้เห็นถึงความเสี่ยงที่แท้จริงของผู้กู้แต่ละรายเพื่อใช้เป็นข้อมูลในการตัดสินใจของผู้มีอำนาจในการอนุมัติ

(4) พนักงานขาดคุณธรรมและจรรยาบรรณในการประกอบวิชาชีพ เช่น เห็นแก่่อามิสสินจ้าง

(5) พนักงานขาดความรู้ความเข้าใจในระเบียบวิธีปฏิบัติงานสินเชื่อ

## 3) มูลเหตุอื่นๆ ได้แก่

(1) ลูกหนี้ไม่ได้รับหนังสือเตือนชำระหนี้จากธนาคาร

(2) ลูกหนี้ไม่ได้รับความสะดวกในการชำระหนี้

(3) หากลูกหนี้ชำระเงินกู้ไปแล้ว ไม่มั่นใจว่าจะกู้เพิ่มได้อีก

(4) การประชาสัมพันธ์ของธนาคารมีน้อย

(5) ธนาคารมีระเบียบขั้นตอนในการขอกู้ยืมเงินมาก

อภิศร อารีพันธ์ (2545) ได้อธิบายถึงหนี้ค้างชำระเป็นสิ่งที่สถาบันการเงินต่างๆ ตลอดจนผู้ที่มีหน้าที่เกี่ยวข้องกับการปล่อยกู้หลีกเลี่ยงได้ยากแต่การควบคุมหนี้ค้างชำระให้อยู่ใน

ระดับที่ไม่เกินกว่าเป้าหมายที่กำหนดได้อย่างไร การควบคุมหนี้ให้ได้ผลนั้นก่อนอื่นจะต้องทำความเข้าใจเกี่ยวกับมูลเหตุของหนี้ค้างชำระซึ่งพอสรุปได้ดังนี้

- 1) เกิดจากมีเหตุผิดปกติในส่วนตัวลูกค้ำ เช่น ลูกค้ำตาย ย้ายถิ่นที่อยู่ ติดคุก บวชไม่สึก ทูพพลภาพ ป่วยเรื้อรัง วิกลจริต เป็นต้น
- 2) ใช้เงินกู้ผิดวัตถุประสงค์
- 3) การผลิตได้รับความเสียหายเนื่องจากภัยพิบัติหรือจากภัยธรรมชาติ
- 4) มีค่าใช้จ่ายฉุกเฉินเกิดขึ้นในครอบครัว เช่น ค่าใช้จ่ายในการรักษาพยาบาลตนเองหรือคนในครอบครัว ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับการศึกษาของบุตร
- 5) ราคาผลผลิตตกต่ำ
- 6) มีหนี้สินกับบุคคลภายนอกมาก
- 7) มีเจตนาบิดพลิ้ว
- 8) ถูกบุคคลภายนอกดำเนินคดีและยึดทรัพย์ขายทอดตลาด

กล่าวโดยสรุป มูลเหตุของการค้างชำระหนี้ ประกอบด้วย มูลเหตุจากตัวลูกหนี้ มูลเหตุจากพนักงานธนาคาร และมูลเหตุอื่นๆ ที่เป็นผลกระทบ เช่น ภัยพิบัติหรือจากภัยธรรมชาติราคาผลผลิตตกต่ำและมีค่าใช้จ่ายฉุกเฉินเกิดขึ้นในครอบครัว เป็นต้น

## 2.1.4 แนวทางวิเคราะห์ข้อมูลทางการเงิน

### 2.1.4.1 แบบจำลอง CAMEL

มาลี สุขศิริ (2545) ได้กล่าวถึงทฤษฎีที่ใช้ในการศึกษา ใช้เครื่องมือวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงินของธนาคารพาณิชย์จากแบบจำลอง CAMEL เพื่อศึกษาผลกระทบของหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ต่อผลการดำเนินงานของธนาคารพาณิชย์ วิเคราะห์ผลการดำเนินงานของธนาคารพาณิชย์ภายใต้ผลกระทบของสภาพแวดล้อม อัตราส่วนทางการเงินที่ใช้ในการวิเคราะห์มีดังนี้

- 1) ความพอเพียงของเงินกองทุน (Capital Adequacy) อัตราส่วนที่ใช้วัดคือ ความเพียงพอของเงินกองทุน เป็นวิธีการวัดความเพียงพอของเงินกองทุนที่สัมพันธ์โดยตรงกับระดับความเสี่ยงของรายการหลักในงบดุล เช่น สินทรัพย์ เงินฝาก โดยมีมาตรฐานซึ่งทางธนาคารแห่งประเทศไทยเป็นผู้กำหนดเพื่อใช้เป็นอัตราอ้างอิง (Benchmark) ของเงินกองทุนที่สัมพันธ์กับความเสี่ยงของการปล่อยสินเชื่อของสถาบันการเงิน หน้าที่สำคัญของความเพียงพอของเงินกองทุนคือ เพื่อรองรับการสูญเสียที่เกิดจากการกู้ยืม สินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของ

ธนาคาร เป็นเงินทุนในการจัดหาที่ทำการของธนาคารและเครื่องมือเครื่องใช้รวมทั้งประเด็นสำคัญคือ เพื่อการรับรองผลขาดทุนที่คาดไม่ถึงเพื่อป้องกันความเสี่ยงที่จะเกิดขึ้นแก่ผู้ฝากเงิน

(1) อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง (Capital Funds to Risk Assets) หรือเรียกอีกอย่างหนึ่งว่า BIS ซึ่ง BIS มาจากคำว่า Bank for International Settlement เป็นการกำหนดมาตรฐานเพื่อการชำระหนี้ระหว่างประเทศของธนาคาร อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงเป็นอัตราส่วนที่แสดงว่าธนาคารมีเงินกองทุนเป็นสัดส่วนเท่าไร เมื่อเปรียบเทียบกับสินทรัพย์เสี่ยงของธนาคารหากอัตราส่วนนี้สูงแสดงว่าธนาคารมีเงินกองทุนเพียงพอที่จะรองรับสินทรัพย์เสี่ยงมาก

กล่าวโดยสรุปสินทรัพย์เสี่ยง หมายถึง สินทรัพย์และภาระผูกพันต่างๆของธนาคารที่มีความเสี่ยงซึ่งจะมีการกำหนดน้ำหนักความเสี่ยงของสินทรัพย์นั้นๆ ตามเกณฑ์ของธนาคารแห่งประเทศไทย แล้วนำมูลค่าของสินทรัพย์นั้นมาคูณกับมูลค่าสินทรัพย์ก็จะได้มูลค่าสินทรัพย์เสี่ยงของธนาคาร สำหรับในส่วนของภาระผูกพันให้คูณภาระผูกพันแต่ละรายการด้วยค่าแปลงสภาพแล้วนำค่าที่ได้คูณกับน้ำหนักความเสี่ยงของสินทรัพย์แต่ละประเภท

(2) อัตราส่วนของผู้ถือหุ้นต่อสินทรัพย์ (Total Equity to Total Assets) เป็นอัตราส่วนแสดงว่าธนาคารมีการจัดหาเงินทุนจากส่วนของเจ้าของมากน้อยเพียงใด เมื่อเปรียบเทียบกับสินทรัพย์ทั้งสิ้น หากอัตราส่วนนี้สูงแสดงว่าธนาคารมีเงินทุนมาก มีความมั่นคงและมีความแข็งแกร่งทางการเงินสูง

(3) เงินกองทุนต่อเงินฝาก (Capital Funds to Deposits) ถ้ามีสูงแสดงว่าผู้ฝากมีความเสี่ยงน้อยหรือมีความปลอดภัยสูงที่สามารถถอนเงินได้ตามระยะเวลาที่กำหนดซึ่งจะเป็นผลดีต่อธนาคารพาณิชย์ทำให้ได้รับความเชื่อถือในความมั่นคงของธนาคาร

2) คุณภาพสินทรัพย์ (Asset Quality) อัตราส่วนที่ใช้วัดคือคุณภาพสินทรัพย์ เป็นวิธีวัดผลการดำเนินงานของธนาคารพาณิชย์โดยให้ความสำคัญกับรายการสินเชื่อที่เป็นส่วนประกอบในโครงสร้างสมดุลทางด้านสินทรัพย์ของธนาคารพาณิชย์ที่มีสัดส่วนสูงถึงประมาณร้อยละกว่า 80 ของจำนวนสินทรัพย์ทั้งสิ้น และยังเป็นแหล่งใช้ไปของเงินทุนที่ก่อให้เกิดรายได้ในรูปดอกเบี้ย ซึ่งเป็นรายได้หลักของธนาคารที่ผ่านมาจากภาวะวิเคราะห้ในอดีต มักให้ความสำคัญเพียงการเติบโตของสินเชื่อ โดยขาดการพิจารณาถึงคุณภาพสินเชื่อที่อนุมัติไปว่าลูกหนี้สามารถจ่ายชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ยตามระยะเวลาที่กำหนดหรือไม่ หากธนาคารพาณิชย์ได้มีการพิจารณาสินเชื่อที่เข้มงวด จะมีผลทำให้ธนาคารนั้นมีความเสี่ยงน้อยกว่าธนาคาร

ที่มีการพิจารณาสินเชื่อที่หละหลวม นอกจากความเสี่ยงที่เกิดขึ้นแล้วยังส่งผลกระทบต่อการลดลงของกำไรสุทธิอีกด้วย หากลูกหนี้ไม่สามารถจ่ายชำระหนี้ตามกำหนด มีผลให้ธนาคารขาดทุนได้ในกรณีที่สำรองค่าเผื่อหนี้สูญที่ตั้งไว้ไม่เพียงพอต่อหนี้สูญที่เกิดขึ้นและส่งผลกระทบต่อเงินกองทุนในที่สุด

(1) อัตราส่วนหนี้สินที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ต่อสินเชื่อ (Non-Performing Loans to Loans) เป็นอัตราส่วนที่ใช้วัดจำนวนสินเชื่อที่ธนาคารพาณิชย์ปล่อยทั้งสิ้นมีสัดส่วนของสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้เป็นจำนวนเท่าไรหากอัตราส่วนนี้สูงแสดงให้เห็นว่า สินเชื่อของธนาคารเป็นสินเชื่อที่ไม่มีคุณภาพส่งผลต่อกำไรของธนาคารคือทำให้ ผลกำไรลดลงและส่งผลกระทบต่อความเพียงพอของเงินกองทุนในที่สุด

(2) อัตราส่วนค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ ต่อสินเชื่อ (Provision for Possible Loans Loss to Loans) เป็นอัตราส่วนที่ใช้บ่งชี้สถานะของสินเชื่อที่มีปัญหาของธนาคารต่อปริมาณสินเชื่อทั้งหมด เนื่องจากค่าเผื่อสงสัยจะสูญ ธนาคารจะตั้งสำรองไว้สำหรับสินเชื่อที่มีปัญหาของธนาคาร อัตราส่วนค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อเงินให้สินเชื่อจึงใช้เป็นตัววัดคุณภาพของสินเชื่อ ถ้าธนาคารมีอัตราส่วนนี้สูงมาจะทำให้ระดับกำไรลดลง เพราะความสามารถในการชำระหนี้คืนธนาคารจะลดลงและการลงทุนด้านสินเชื่อของธนาคารจะได้ผลไม่คุ้มค่างับเงินลงทุนในสินเชื่อที่ปล่อยไป

(3) อัตราส่วนดอกเบี้ยค้างรับ ต่อสินเชื่อ (Accrued Interest Receivable to Loans) เป็นอัตราส่วนที่ใช้บ่งชี้สถานะของสินเชื่อที่มีปัญหาของธนาคารต่อปริมาณสินเชื่อทั้งหมด เนื่องจากดอกเบี้ยค้างรับแสดงให้เห็นถึงรายได้ดอกเบี้ยที่เกิดขึ้นจากสินเชื่อของธนาคารที่ถูกหนี้ค้างชำระทำให้กลายเป็นสินเชื่อที่มีปัญหาของธนาคาร อัตราส่วนดอกเบี้ยค้างรับต่อเงินให้สินเชื่อจึงใช้เป็นตัววัดคุณภาพสินเชื่อโดยเฉพาะตามที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนดให้หยุดรับรู้รายได้สำหรับหนี้ที่ค้างชำระตั้งแต่ 3 เดือนขึ้นไป ถ้าธนาคารมีอัตราส่วนนี้สูงมากจะทำให้รายได้ดอกเบี้ยของธนาคารลดลงและการลงทุนด้านสินเชื่อของธนาคารจะได้ผลไม่คุ้มค่างับเงินลงทุนในสินเชื่อที่ปล่อยไปและแสดงให้เห็นถึงความมีประสิทธิภาพในการบริหารสินเชื่อของธนาคารพาณิชย์

3) การจัดการ (Management) อัตราส่วนที่ใช้วัดคือ รายจ่ายรวมต่อรายได้รวม (Total Expense to Total Income) ความสามารถในการจัดการ ปัจจุบันธนาคารพาณิชย์ให้ความสำคัญกับการจัดการมากขึ้น เนื่องจากการจัดการที่ดีมีประสิทธิภายย่อมนำไปสู่

ความสำเร็จตามเป้าหมายของธนาคาร อัตราส่วน ที่ใช้วัดได้แก่ อัตราส่วนรายจ่ายรวมต่อรายได้รวม การจัดการที่นำมาใช้วัดผลการดำเนินงานของธนาคารพาณิชย์ จะพิจารณาจากอัตราส่วนที่ใช้วัดประสิทธิภาพในการดำเนินงานโดยพิจารณาจากรายจ่ายรวมซึ่งประกอบด้วยรายจ่ายด้านดอกเบี้ยและมีใช้ดอกเบี้ยและรายได้รวมซึ่งประกอบด้วยรายได้ดอกเบี้ยและรายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย เพื่อวัดถึงความสามารถในการจัดการของธนาคารพาณิชย์โดยพิจารณาจากความสมดุลของสัดส่วนดังกล่าว

4) ความสามารถในการทำกำไร (Earning) อัตราส่วนที่ใช้วัดคือ ความสามารถในการทำกำไร เนื่องจากกำไรเป็นแหล่งระดมทุนที่สำคัญของธนาคารพาณิชย์ ซึ่งต้องพยายามบริหารให้มีอัตราเติบโตเพิ่มขึ้นเสมอ ปกติรายได้หลักของธนาคารคือ รายได้จากการให้สินเชื่อและรับช่วงซื้อลด ด้านรายจ่ายของธนาคารประกอบด้วย ดอกเบี้ยเงินฝากซึ่งเป็นต้นทุนส่วนค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานหลักคือ ค่าใช้จ่ายพนักงาน แต่การวัดระดับของกำไรสุทธิแต่เพียงอย่างเดียว ไม่ใช่ตัวชี้วัดที่ดีของความสามารถในการหารายได้ ดังนั้นการวิเคราะห์จึงควรนำกำไรสุทธิที่ได้ไปเปรียบเทียบกับรายการอื่นในงบดุล เช่น สินทรัพย์และส่วนของผู้ถือหุ้น

(1) อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ (Return on Assets) เป็นอัตราส่วนที่แสดงว่าการหมุนเวียนของสินทรัพย์ให้ผลตอบแทนแก่ธนาคารเท่าใด ธนาคารมีสัดส่วนที่สูงย่อมแสดงถึงความสามารถในการแสวงหารายได้ที่มากกว่า

(2) อัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้น (Return on Equity) เป็นการวัดความสามารถในการบริหารสินทรัพย์ที่มีอยู่เพื่อให้เกิดรายได้สูงสุดต่อผู้ถือหุ้นของธนาคารพาณิชย์

(3) ส่วนต่างของอัตราดอกเบี้ย (Interest Rate Spread) เป็นส่วนต่างระหว่างดอกเบี้ยรับและดอกเบี้ยจ่ายของธนาคารซึ่งได้แก่ รายได้ดอกเบี้ยจากการให้สินเชื่อและดอกเบี้ยเงินฝาก ธนาคารใดมีส่วนต่างในอัตราดอกเบี้ยสูงแสดงถึง ความสามารถในการทำกำไรในรูปดอกเบี้ยมากขึ้น

5) สภาพคล่อง (Liquidity) อัตราส่วนที่ใช้วัดคือ สัดส่วนสินเชื่อต่อเงินฝาก (Loans to Deposit Ratio) สภาพคล่อง การบริหารสภาพคล่องของธนาคารพาณิชย์เกี่ยวกับการประมาณความต้องการใช้เงินทุนและการกันสำรองเพื่อความเพียงพอ เมื่อมีความจำเป็นในการใช้ทุนเพื่อให้เกิดความมั่งคั่งสูงสุดแก่ผู้ถือหุ้น ขณะเดียวกันผู้ฝากก็ต้องได้รับความมั่นใจว่าสามารถถอนเงินได้ทันทีเมื่อต้องการ อัตราส่วนที่ใช้วัดได้แก่ อัตราส่วนเงินให้สินเชื่อต่อเงินฝากเป็น



อัตราส่วนที่แสดงให้เห็นว่าธนาคารใช้เงินฝากในการปล่อยสินเชื่อได้เต็มที่หรือไม่ หากอัตราส่วนนี้สูงแสดงว่ามีการใช้เงินฝากในการให้กู้ยืมมากซึ่งจะมีผลทำให้สภาพคล่องของธนาคารลดลง

#### 2.1.4.2 ดัชนีราคาผู้บริโภค (Consumer Price Index)

อัจฉราพร ลาภา (2553) (อ้างถึงใน กฤษชา แพร์คุณธรรม, 2547 : 15) ได้กล่าวถึงดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) เป็นตัวแปรทางเศรษฐกิจที่สำคัญที่วัดระดับราคาสินค้าและบริการที่เพิ่มสูงขึ้นเมื่อเทียบกับปีฐาน เพื่อสะท้อนสภาพการณ์ทางเศรษฐกิจ ในการพิจารณาการให้สินเชื่อของธนาคารพาณิชย์ หากดัชนีราคาผู้บริโภคเพิ่มสูงขึ้นก็จะส่งผลต่อกำลังซื้อของผู้บริโภคลดลง ทำให้หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารเพิ่มสูงขึ้นตามไปด้วย

#### 2.1.4.3 ขนาดของธนาคาร

หทัยรัตน์ อนวัชชกุล (2553) ขนาดของธนาคาร (Bank's Size) เป็นปัจจัยสำคัญที่ใช้ในการวัดผลการดำเนินงานของธนาคาร ซึ่งเป็นสัญญาณบ่งบอกความเสี่ยงของธนาคาร (Flamini, McDonald and Schumacher, 2009) ธนาคารขนาดใหญ่ (ธนาคารพาณิชย์ที่มีมูลค่าทรัพย์สินน้อย) ทั้งในด้านเงินทุน ด้านเทคนิค การจ้างผู้บริหารที่มีความรู้ความสามารถสูงและได้เปรียบในด้านสภาพการแข่งขันในตลาด เป็นต้น (ที่มา : ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย) นอกจากนี้ธนาคารขนาดใหญ่สามารถใช้ประโยชน์จากการประหยัดตามขนาด (Economies of Scale) ทำให้ลดต้นทุนและมีกำไรเพิ่มขึ้น (Boy and Runkle, 1993) และ Vennet (1998) พบว่าธนาคารขนาดเล็กก็สามารถใช้ประโยชน์จากการประหยัดตามขนาด ในขณะที่ธนาคารขนาดใหญ่ไม่สามารถประหยัดค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานจากการประหยัดตามขนาดได้ (Diseconomies of Scale)

## 2.2 วรรณกรรมที่เกี่ยวข้อง

การศึกษาปัจจัยที่มีผลต่อหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPLs) ในอุตสาหกรรมธนาคารพาณิชย์ของประเทศไทยระหว่างปี พ.ศ.2548 ถึง พ.ศ.2557 มีผลงานวิจัยที่เกี่ยวข้องหลายเล่มที่สามารถนำมาอธิบายถึงสามารถเรียบเรียงได้ ดังนี้

### 2.2.1 ปัญหาการเกิดหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้

ปัญหาการเกิดหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ นับว่าเป็นสาเหตุสำคัญที่ส่งผลกระทบต่อผลประกอบการและความมั่นคงของธนาคารพาณิชย์ซึ่งมีผู้ที่ได้ทำการศึกษา

Mileris R (2014) ได้ทำการวิเคราะห์ปัจจัยเศรษฐกิจมหภาคและผลกระทบต่อหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ในธนาคารพาณิชย์ของกลุ่มประเทศยุโรปซึ่งมีปัญหาเศรษฐกิจย่ำแย่ลงอย่างเห็นได้ชัดโดยตัวชี้วัดกฎเกณฑ์ BASEL III ตั้งข้อสังเกตในเรื่องของความจำเป็นในการพิจารณาเงื่อนไขทางเศรษฐกิจของประเทศเวลาประเมินความเสี่ยงทางด้านเครดิตของผู้ขอกู้เงิน ซึ่งผลจะเป็นประโยชน์สำหรับธนาคารพาณิชย์เพราะว่าความสัมพันธ์หลักระหว่างเศรษฐกิจมหภาคกับหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPLs) ได้ถูกเปิดเผยได้เพราะว่าในปี 2009 ประเทศลิทัวเนียเป็นประเทศที่มีหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ สูงสุดและมีผลกระทบจากความย่ำแย่ของเศรษฐกิจส่งผลถึงความสามารถในการจ่ายเงินหนี้ให้กับธนาคารได้ถูกพิสูจน์ชัดเจนแล้วสถานการณ์เดียวกันมีความแน่ใจว่าประเทศอื่น ในยุโรปโซนก็มีเงื่อนไขเศรษฐกิจที่ไม่สมบูรณ์แต่ในทางกลับกันถูกประเมินว่าระบบธนาคารในยุโรปโซนในประเทศที่พัฒนาแล้วไม่ได้มีความไวมากต่อความผันผวนเศรษฐกิจดังนั้นธนาคารลิทัวเนียการบริหารจัดการเครดิตจึงเป็นสิ่งสำคัญ

ณรงค์ อนุพันธ์ (2542) ได้ทำการศึกษาเรื่องการบริหารหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้กรณีศึกษาธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) สาขาร้อยเอ็ด โดยใช้ข้อมูลการบริหารหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารโดยตรง 3 ประการคือ การจัดชั้นลูกหนี้ การสำรองเงินทุนเป็นค่าเผื่อหนี้สูญการลดลงของรายได้ของธนาคาร วิเคราะห์โดยข้อมูลทางสถิติโดยใช้สถิติเชิงพรรณนาร้อยละในการอธิบายคุณลักษณะของกลุ่มตัวอย่างในการหาความสัมพันธ์ระหว่างปัจจัยในด้านลักษณะธุรกิจและสาเหตุที่มีผลต่อหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้พบว่าธนาคารมีการใช้นโยบายการผ่อนปรน (Leniency) มากกว่านโยบายการบริหารหนี้แบบเข้มงวด (Strictness) สำหรับลูกหนี้ของธนาคารที่เป็นหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPLs) เกิดจากสาเหตุหลัก 2 ประการ ประการแรกเกิดจากปัจจัยภายนอก ได้แก่ ภาวะเศรษฐกิจ นโยบายของธนาคาร อัตราดอกเบี้ยที่สูงขึ้น การเปลี่ยนแปลงรสนิยมของผู้บริโภคและประการที่สองเกิดจากตัวลูกหนี้เอง เช่น เจตนาไม่ชำระหนี้ ไม่ให้ความร่วมมือในการแก้ปัญหาประสบปัญหาในด้านขาดสภาพคล่อง การบริหารการจัดการและการตลาดลูกหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPLs) ต้องการให้ธนาคารช่วยเหลือในการแก้ปัญหา คือขอขยายเวลาในการชำระหนี้ ลดอัตราดอกเบี้ยขอกู้เพิ่มเพื่อเสริมสภาพคล่องและชำระเฉพาะดอกเบี้ยที่ค้างมาเป็นเวลานาน

จารุณี บุญบานเย็น (2547) ได้ศึกษาแบบจำลองวัดความเป็นไปได้ในการเกิดหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ในประเทศไทย โดยใช้ข้อมูลitudinal ศึกษาหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้และหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ที่เต็มตั้งแต่ปี พ.ศ.2540-2545 ผลการศึกษาสรุปได้ว่าหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้มีสาเหตุทั้งปัจจัยภายนอกและปัจจัยภายใน โดยปัจจัยภายนอกเป็นปัจจัยผลักดันจากวิกฤตเศรษฐกิจที่ทางการดำเนินนโยบายเสรีทางการเงิน ในขณะที่ยังคงอัตราแลกเปลี่ยนคงที่เมื่ออัตราดอกเบี้ยในประเทศสูงกว่าต่างประเทศมาก ทำให้เงินตราต่างประเทศไหลเข้ามาในระบบเศรษฐกิจสูงจนก่อให้เกิดอุปทานล้นตลาดในภาคอสังหาริมทรัพย์เมื่อเศรษฐกิจฟองสบู่แตกจึงทำให้ลูกหนี้ไม่สามารถชำระหนี้ได้คืนได้ และหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้เพิ่มสูงขึ้นอย่างรวดเร็ว สำหรับสาเหตุปัจจัยภายในมีสาเหตุมาจากการขาดการบริหารจัดการที่ดีลูกหนี้นำเงินไปใช้ผิดวัตถุประสงค์ เช่น ทำธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ที่ตนไม่ถนัด หรือกู้ยืมเงินตราต่างประเทศแต่นำเงินกู้นั้นทำธุรกิจที่ให้ผลตอบแทนเป็นเงินบาท เป็นต้น นอกจากนี้เจ้าหนี้สถาบันการเงินให้กู้ยืมเงินโดยมิได้วิเคราะห์สินเชื่อจริงจัง มีการแข่งขันการให้สินเชื่อโดยขาดการศึกษาความเป็นไปได้ของโครงการรวมทั้งมักขาดการติดตามธุรกิจของลูกหนี้อย่างใกล้ชิด เมื่อเกิดวิกฤตสถาบันการเงินก็ไม่สามารถปล่อยสินเชื่อเพิ่ม ส่งให้ธุรกิจมีผลประกอบการขาดทุนและปิดกิจการ ปัญหาหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้จึงได้รุนแรงขึ้นตามลำดับ

วรศักดิ์ หงษ์สุวรรณ (2549) ได้ทำการศึกษาเรื่อง การวิเคราะห์ภาวะเศรษฐกิจทางการเงินของสหกรณ์ออมทรัพย์ในจังหวัดเชียงใหม่ โดยใช้วิธี CAMELS Analysis โดยรวบรวมข้อมูลจากหนังสือบทความ บทวิเคราะห์และงานวิจัยทางสหกรณ์รวมถึงการสัมภาษณ์ฝ่ายบริหารและวิเคราะห์ข้อมูลจากงบการเงินปี 2548 ของสหกรณ์ออมทรัพย์ในจังหวัดเชียงใหม่ ที่มีทุนดำเนินงานตั้งแต่ 100 ล้านบาทขึ้นไปและดำเนินงานไม่ต่ำกว่า 5 รอบปีบัญชี มีจำนวน 8 สหกรณ์ในมุมมอง 6 มิติ ดังนี้ มิติที่ 1 วิเคราะห์ความเสี่ยงของเงินทุนต่อความเสี่ยง มิติที่ 2 วิเคราะห์คุณภาพของสินทรัพย์ มิติที่ 3 วิเคราะห์ขีดความสามารถในการบริหาร มิติที่ 4 วิเคราะห์การกำกับ มิติที่ 5 วิเคราะห์สภาพคล่อง และมิติที่ 6 วิเคราะห์ผลกระทบต่อธุรกิจผลการศึกษาสรุปได้ดังนี้

ความเสี่ยงของเงินทุนต่อความเสี่ยงมีทุนดำเนินงานรวม 10,564.39 ล้านบาท แยกเป็นแหล่งทุนภายในร้อยละ 57.77 และทุนภายนอกร้อยละ 42.23 หากพิจารณาความเข้มแข็งและเพียงพอต่อความเสี่ยงของเงินทุน มีหนี้สินต่อทุนเท่ากับ 0.73 แสดงว่าทุนสหกรณ์สามารถคุ้มครองหนี้สินได้ทั้งหมดและยังมีอัตราส่วนทุนสำรองต่อสินทรัพย์เท่ากับ 0.07 เท่า สหกรณ์ควร

ระมัดระวังการก่อหนี้ ที่มีอัตราเพิ่มขึ้น รวมถึงต้องเพิ่มประสิทธิภาพในการบริหารเงินลงทุนดำเนินงานในส่วนหนี้ให้สร้างรายได้กลับมารองรับ

คุณภาพของสินทรัพย์เงินลงทุนดำเนินงานส่วนใหญ่ลงทุนไปกับการให้เงินกู้ยืมมากที่สุด ร้อยละ 94.57 ของทุนดำเนินงาน มีหนี้สินที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPL) ร้อยละ 0.05 หากพิจารณาคุณภาพของสินทรัพย์สหกรณ์มีการบริหารสินทรัพย์ได้อย่างมีประสิทธิภาพก่อให้เกิดผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ร้อยละ 4.10 ดังนั้น สหกรณ์ควรบริหารจัดการลูกหนี้ให้มีประสิทธิภาพเป็นสำคัญ เพื่อให้มีอัตราผลตอบแทนที่เพิ่มขึ้น

ความสามารถในการบริหาร สหกรณ์ดำเนินธุรกิจให้บริการแก่สมาชิก 2 ด้าน ประกอบด้วยธุรกิจให้กู้ยืมมีมูลค่าสูงสุด รองลงมาธุรกิจรับฝากเงิน ธุรกิจสหกรณ์เติบโต ร้อยละ 11.16 แสดงให้เห็นถึงการดำเนินงานของฝ่ายจัดการที่สามารถตอบสนองต่อความต้องการของสมาชิก

การทำกำไรสหกรณ์มีความสามารถในการทำกำไร แต่หากพิจารณาเปรียบเทียบสัดส่วนหนี้สินเฉลี่ยจะสูงกว่าเงินออมเฉลี่ยซึ่งไม่สมดุลกัน ประกอบกับในรอบปีมีอัตราการกู้ยืมเงินของสมาชิกเพิ่มขึ้นซึ่งเป็นการสะท้อนถึงกำลังความสามารถในการชำระหนี้ของสมาชิกในอนาคตที่อาจส่งผลกระทบต่อการบริหารงานสหกรณ์

สภาพคล่องทางการเงินมีสัดส่วนของสินทรัพย์หมุนเวียนน้อยกว่าหนี้สินหมุนเวียน อัตราส่วนเท่ากับ 0.56 เท่า เมื่อพิจารณาหนี้สินหมุนเวียนของสหกรณ์พบว่าส่วนใหญ่เป็นเงินรับฝากจากสมาชิกถึงร้อยละ 96.31 แสดงให้เห็นว่าสหกรณ์ควรบริหารเงินรับฝากอย่างระมัดระวัง

ผลกระทบจากปัจจัยภายนอก ทั้งสภาพเศรษฐกิจ อัตราดอกเบี้ย การปฏิรูปการปกครองปัญหาการเมือง ความไม่สงบใน 3 จังหวัดชายแดนใต้ ภัยแล้ง ภัยธรรมชาติ ที่มีความเสี่ยงเข้ามาอย่างต่อเนื่อง ล้วนส่งผลกระทบต่อการลงทุน การบริโภค และภาวะการผ่อนชำระหนี้ของสมาชิก จึงเป็นสิ่งที่ฝ่ายระมัดระวังและติดตามสถานการณ์อย่างใกล้ชิด พร้อมกับความพยายามสร้างวินัยทางการเงินแก่สมาชิก

ณัชภพ ภัยชำนาญ (2550) ได้ทำการศึกษาเรื่องวิเคราะห์หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารพาณิชย์ไทย มีวัตถุประสงค์เพื่อวิเคราะห์ปัจจัยที่มีผลกระทบต่อหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ในระบบธนาคารพาณิชย์ไทย ระยะเวลาของข้อมูลที่ศึกษาในช่วงปี พ.ศ.2542-2548 โดยใช้วิธีการสร้างแบบจำลองเศรษฐมิติทำการประมาณค่าสมการด้วย วิธีกำลังสองน้อยที่สุด (OLS)

ผลการศึกษาพบว่า ปัจจัยที่มีผลกระทบต่อหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารพาณิชย์ไทยมีความสัมพันธ์ในทิศทางเดียวกันกับอัตราการสำรองหนี้สงสัยจะสูญปริมาณเงินให้สินเชื่อและอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลูกค้าชั้นดี มีนัยสำคัญที่ระดับความเชื่อมั่นที่ 99 แต่ปัจจัยที่มีผลกระทบต่อหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารพาณิชย์ไทยจะมีความสัมพันธ์ในทิศทางตรงกันข้ามกับดัชนีราคาผู้บริโภค ที่ระดับนัยสำคัญที่ระดับความเชื่อมั่นที่ร้อยละ 99

ลาวัลย์ พรพนมสิทธิกุล และปัทมาภรณ์ เดชยาภิรมย์ (2551) ได้ทำการศึกษาเรื่องความสัมพันธ์ระหว่างหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้กับการปล่อยสินเชื่อของธนาคารพาณิชย์ไทยในช่วงปีพ.ศ.2541-2550 มีวัตถุประสงค์เพื่อศึกษาความสัมพันธ์ระหว่างปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้กับปริมาณเงินให้สินเชื่อที่ธนาคารพาณิชย์ไทยได้ปล่อยกู้ตามประเภทธุรกิจที่สำคัญในช่วงปีพ.ศ.2541-2550 ว่ามีความสัมพันธ์กันในลักษณะเชิงเส้นหรือไม่ โดยมีสมมติฐานว่า ปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้มีความสัมพันธ์กับปริมาณเงินที่ธนาคารพาณิชย์ไทยให้สินเชื่อในธุรกิจ 3 ประเภท ที่มีปริมาณค่อนข้างสูงเมื่อเทียบกับธุรกิจประเภทอื่นๆ อีก 13 ประเภทโดยใช้ข้อมูลทฤษฎีกำหนดให้ปริมาณเงินให้สินเชื่อด้านธุรกิจค้าปลีก-ค้าส่งด้านอสังหาริมทรัพย์และด้านอุปโภคบริโภคส่วนบุคคลเป็นตัวแปรอิสระปริมาณเงินให้สินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPLs) เป็นตัวแปรตามวิเคราะห์โดยใช้ข้อมูลในช่วงปี พ.ศ.2541-2550 ใช้การวิเคราะห์ข้อมูลในลักษณะเชิงเส้นด้วยตัวแบบสมการถดถอยเชิงพหุ (Multiple Regression Analysis)

ผลการศึกษาพบว่าปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้มีความสัมพันธ์ในลักษณะ เชิงเส้นกับปริมาณเงินที่ธนาคารพาณิชย์ไทยให้สินเชื่อธุรกิจทั้ง 3 ประเภทอย่างมีนัยสำคัญโดยที่ระดับนัยสำคัญ 0.05 แสดงให้เห็นว่าปริมาณการปล่อยสินเชื่อที่มีอิทธิพลมากที่สุดต่อปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารพาณิชย์ไทย ได้แก่ การปล่อยสินเชื่อให้กับธุรกิจค้าปลีก-ค้าส่ง รองลงมาคือ ธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ โดยมีความสัมพันธ์ไปในทิศทางเดียวกันและปริมาณเงินให้สินเชื่อด้านอุปโภคบริโภคมีผลต่อปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ที่น้อยที่สุด (จากธุรกิจ 3 ประเภท) โดยมีความสัมพันธ์ในทิศทางตรงกันข้าม

ปานระวี กองเย็น (2552) ได้ศึกษาการพยากรณ์หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารพาณิชย์ไทย มีวัตถุประสงค์เพื่อพยากรณ์หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารพาณิชย์ไทย โดยใช้ผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ ปริมาณเงินให้สินเชื่อของธนาคารพาณิชย์ไทยและหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารพาณิชย์ไทยในไตรมาสที่ผ่านมา โดยการเก็บรวบรวมข้อมูลทฤษฎีมาวิเคราะห์แบบจำลองด้วยวิธีกำลังสองน้อยที่สุด (Ordinary Least Squares : OLS)

ผลการศึกษาพบว่า ผลกระทบมวลรวมภายในประเทศมีผลต่อการเกิดหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารพาณิชย์ไทยในทิศทางตรงข้าม เช่นเดียวกับปริมาณเงินที่ให้สินเชื่อของธนาคารพาณิชย์ไทย ส่วนหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารพาณิชย์ไทยในไตรมาสที่ผ่านมา มีผลในทิศทางเดียวกับหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารพาณิชย์ไทย โดยมีค่าความเชื่อมั่นทางสถิติ Adjust R-squared เท่ากับ 0.9467 และมีความคลาดเคลื่อนเฉลี่ยเท่ากับ 118,558 ล้านบาท

สุจิตตรา ขุนสนิท (2553) ได้ทำการศึกษาเรื่อง การวิเคราะห์ภาวะเศรษฐกิจทางการเงินของสหกรณ์ออมทรัพย์วังพญาไท จำกัด โดยใช้ข้อมูลทุติยภูมิจากงบการเงิน รายละเอียดประกอบและรายงานกิจการประจำปีระหว่างปี 2549-2551 และใช้เครื่องมือทางบัญชีในการวิเคราะห์

ผลการศึกษาพบว่าในการวิเคราะห์ภาวะเศรษฐกิจทางการเงินของสหกรณ์โดยใช้ CAMELS Analysis เป็นเครื่องมือและเปรียบเทียบอัตราส่วนถ่วงเฉลี่ยของสหกรณ์ออมทรัพย์อื่นทั้งระบบที่มีขนาดเดียวกัน ณ ปี 2551 (Peer Group) ของกรมตรวจบัญชีสหกรณ์ พบว่า สหกรณ์มีความเสี่ยงด้านความเพียงพอของเงินทุนในระยะยาว การบริหารจัดการยังขาดประสิทธิภาพ อันเกิดจาก ไม่สามารถใช้สินทรัพย์ อย่างมีประสิทธิภาพ ยกเว้นการควบคุมค่าใช้จ่ายและต้นทุน เงินทุนได้ดีส่งผลให้สหกรณ์ มีผลกำไรดีกว่าสหกรณ์ออมทรัพย์ขนาดเดียวกัน แต่เมื่อวิเคราะห์การเฝ้าระวังทางการเงินโดยใช้โปรแกรม CFSAWS : ss พบว่าสหกรณ์ควรมีการเฝ้าระวังทางการเงินมากขึ้น ด้านความเพียงพอของเงินทุน (C) เนื่องจากทุนสำรองที่ไม่เพียงพอ โดยสหกรณ์มีทุนสำรองต่อสินทรัพย์รวมคิดเป็นร้อยละ 2.73 ซึ่งต่ำมาก สำหรับผลการประเมินความเสี่ยงของสหกรณ์พบว่า สหกรณ์มีความเสี่ยงสูงในด้านเงินทุนระยะยาวของธุรกิจสินเชื่อและสภาพคล่องที่ไม่เพียงพอ แต่มีความเสี่ยงต่ำในด้านอัตราดอกเบี้ยและปฏิบัติการ

ชัชวาลย์ ใจธีรภาพกุล (2554) ได้ทำการศึกษาเรื่องปัจจัยที่ส่งผลต่อปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPL) ของธนาคารพาณิชย์ในประเทศไทยโดยใช้ข้อมูลสัดส่วนปริมาณเงินให้สินเชื่อแยกตามสาขาเศรษฐกิจต่อปริมาณเงินให้สินเชื่อรวม อัตราการเจริญเติบโตของผลิตภัณฑ์มวลรวมในประเทศ (GDP) จำแนกตามสาขาการผลิต อัตราเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงและอัตราดอกเบี้ยเงินกู้วิเคราะห์โดยใช้ข้อมูลทุติยภูมิแบบอนุกรมเวลารายครึ่งปีโดยแบ่งออกเป็นครึ่งปีแรกกับครึ่งปีหลังตั้งแต่ครึ่งปีหลัง พ.ศ.2541 ถึงครึ่งปีแรก พ.ศ.2553 รวมข้อมูลทั้งสิ้น 24 ค่าสังเกตมาทดสอบโดยใช้โปรแกรมสำเร็จรูป SPSS พบว่า สัดส่วนปริมาณเงินให้สินเชื่อธุรกิจ

อุตสาหกรรมและพาณิชย์กรรมต่อปริมาณเงินให้สินเชื่อรวม ( $X_2$ ) สัดส่วนปริมาณเงินให้สินเชื่อธุรกิจสหกรณ์และที่อยู่อาศัยต่อปริมาณเงินให้สินเชื่อรวม ( $X_3$ ) สัดส่วนปริมาณเงินให้สินเชื่อธุรกิจบริการต่อปริมาณเงินให้สินเชื่อรวม ( $X_4$ ) มีความสัมพันธ์ในทิศทางเดียวกันกับปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPL) เป็นไปตามสมมุติฐานที่ตั้งไว้และอัตราการเจริญเติบโตของผลิตภัณฑ์มวลรวมในประเทศ (GDP) สาขาเกษตรกรรม ( $X_5$ ) อัตราการเจริญเติบโตของผลิตภัณฑ์มวลรวมในประเทศ (GDP) สาขาการบริการ ( $X_6$ ) และอัตราเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง ( $X_7$ ) มีความสัมพันธ์ในทิศทางตรงกันข้ามกับปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPLs)

### 2.2.2 ตัวแปรทางเศรษฐกิจที่ใช้ในการศึกษาหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้

Makri, V., et al. (2014) ได้ทำการศึกษาปัจจัยที่ผลต่อหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (Non-Performing Loans : NPLs) ในยุโรปของระบบธนาคารในช่วงปี 2000-2008 ก่อนที่จะเริ่มเศรษฐกิจถดถอยยุโรปอยู่ท่ามกลางวิกฤตที่ไม่คาดคิดมาก่อนจึงเกิดคำถามว่ามีระบบอื่นที่ศึกษาได้อย่างไร จึงมองไปถึง ตัวแปรเชิงมหภาค (Macro-Variables) รวมถึงอัตราร้อยละ ของหนี้สาธารณะต่อผลิตภัณฑ์มวลรวมในประเทศ (Gross Domestic Products : GDP) อัตราการว่างงาน ตัวแปรเชิงคุณภาพคือ เงินกู้ต่อเงินฝากและตรวจสอบปัจจัยที่มีผลต่อหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ผลพบว่ามีสหสัมพันธ์ระหว่าง หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้กับปัจจัยเชิงมหภาคประกอบไปด้วย หนี้สาธารณะ อัตราการว่างงาน ร้อยละของ ผลิตภัณฑ์มวลรวมในประเทศอัตราการเพียงพอของเงินทุน อัตราของหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ในปีอื่นๆด้วย

Zaib A, et al. (2014) ได้ทำการสำรวจปัจจัยทั้งภายนอกและภายในที่มีผลต่อหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (Non-Performing Loans : NPLs) ในระบบธนาคารของปากีสถานโดยผ่านข้อมูล LSDV/Fixed Effect Model (FEM) โดยใช้ข้อมูลแบบ Panel ของธนาคารทั้ง 8 แห่งในปากีสถานในช่วงระยะเวลา 2003-2011 ปัจจัยภายนอกประกอบด้วยตัวชี้วัดเศรษฐกิจมหภาค อัตราการเติบโตของ ผลิตภัณฑ์มวลรวมในประเทศ (Gross Domestic Products : GDP) อัตราแลกเปลี่ยน อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ อัตราเงินเฟ้อและ อัตราการว่างงานขณะที่ปัจจัยภายในของบริษัทประกอบไปด้วยขนาดของธนาคารความเสี่ยงและอัตราผลตอบแทนและอัตราการบริหารของธนาคาร

ผลที่ได้พบว่าอัตราการเจริญเติบโตของ ผลิตภัณฑ์มวลรวมในประเทศ (GDP) ความเสี่ยงการยอมรับความเสี่ยงมีผลต่อหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPLs) ในเชิงลบการบริหารของ

ธนาคารต่างชาติในปากีสถานก็ดูเหมือนจะมีประสิทธิภาพมากกว่าธนาคารในประเทศการบริหารจัดการเกี่ยวกับหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ยังพบว่าองค์ประกอบเรื่องเวลาที่มีผลอย่างนัยยะสำคัญการค้นพบมีความสำคัญจากในแง่มุมมองของกลยุทธ์และการสร้างนโยบายการเจริญเติบโตของผลิตภัณฑ์มวลรวมในประเทศ (Gross Domestic Products : GDP) ได้แสดงถึงแนวโน้มในการบริหารจัดการที่ลดลงผู้บริหารจะมีการจัดสรรและปล่อยเงินกู้ในช่วงที่เศรษฐกิจมีภาวะถดถอยมีแนวโน้มที่จะสูญเสียมากกว่าได้ธนาคารมีความจำเป็นต้องระมัดระวังในการปล่อยกู้และยังค้นพบว่าค่าหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้มีความสัมพันธ์เชิงลบกับการขอความเสียหายของธนาคารในการปล่อยกู้โดยความสัมพันธ์เชิงลบของหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ความขอความเสียหายอาจมาจากผู้จัดการด้านเครดิตซึ่งเกิดจากการบริหารจัดการไม่ดีขอความเสียหายตลอดจนการปล่อยสินเชื่อใหม่มีหนี้ที่สงสัยจะสูญค่อนข้างเยอะเพราะฉะนั้น ธนาคารในประเทศมีความจำเป็นจะต้องปรับปรุงเรื่องของการบริหารจัดการรูปแบบและสภาพแวดล้อมในการทำงานที่ควรจะต้องแข่งขันกับธนาคารต่างชาติการค้นพบถือเป็นเครื่องมือที่มีประโยชน์ในการสร้างนโยบายยังเป็นข้อเสนอแนะในการบริหารจัดการกับNPLsในระบบธนาคารของปากีสถานและยังช่วยทำให้สามารถบริหารจัดการNPLsได้ดีขึ้นมีประสิทธิภาพและกลยุทธ์ที่ดีขึ้นส่งผลให้ระบบธนาคารมีเสถียรภาพที่ดีขึ้น

กฤษชา แพร์คุณธรรม (2547) ได้ทำการศึกษาเรื่องการศึกษาปัจจัยที่มีผลกระทบต่อหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารอาคารสงเคราะห์ มีวัตถุประสงค์เพื่อการศึกษาปัจจัยต่างๆที่มีผลกระทบต่อหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารอาคารสงเคราะห์โดยวิธีวิเคราะห์เชิงปริมาณจากการเก็บรวบรวมข้อมูลทุติยภูมิจากรายงานประจำปีสารสารของธนาคารอาคารสงเคราะห์ บทความ งานวิจัยต่างๆ ข้อมูลสถิติตัวชี้วัดทางเศรษฐกิจของธนาคารแห่งประเทศไทย ระหว่างปี พ.ศ.2531- พ.ศ.2546 รวมระยะเวลา 16 ปี โดยนำปัจจัยต่างๆ ที่คาดว่าจะมีผลกระทบต่อ การเกิดปัญหาหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารอาคารสงเคราะห์ อันได้แก่ ดัชนีราคาผู้บริโภค อัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ รายได้ประชาชาติต่อหัว อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ ปริมาณเงินให้สินเชื่อ มาสร้างแบบจำลองในรูปแบบการวิเคราะห์สมการถดถอยพหุ (Multiple Regression Analysis)

ผลการศึกษาพบว่าดัชนีราคาผู้บริโภคมีผลทำให้หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารเพิ่มขึ้นและส่งผลให้ความสามารถในการชำระหนี้ทั้งปัจจุบันและอนาคตของลูกหนี้เงินกู้ของธนาคารลดลงอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศเป็นตัวแปรที่มีผลกระทบต่อหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิด



รายได้ของธนาคารเมื่ออัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศมีค่าเปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้น (ค่าเงินบาทอ่อนตัว) จะส่งผลทำให้หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ลดลงรายได้ประชาชาติต่อหัวเป็นตัวแปรที่ช่วยลดปัญหาหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคาร หากมีรายได้สูงขึ้นจะส่งผลให้ความสามารถในการชำระหนี้ทั้งปัจจุบันและอนาคตของลูกหนี้เพิ่มสูงขึ้น ทำให้โอกาสการเกิดปัญหาหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ลดลงอัตราดอกเบี้ยเงินกู้และปริมาณเงินให้สินเชื่อแสดงว่าไม่มีอิทธิพลต่อหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ โดยมีค่า P-value มากกว่าระดับนัยสำคัญ .05 จึงไม่มีนัยสำคัญทางสถิติอย่างไรก็ตามดัชนีราคาผู้บริโภค อัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ รวมทั้งรายได้ประชาชาติต่อหัวเป็นปัจจัยที่ผันแปรตามภาวะเศรษฐกิจ และเป็นปัจจัยภายนอกที่ไม่สามารถควบคุมได้ จำเป็นที่ธนาคารจะต้องพิจารณาวิธีแก้ปัญหาปัจจัยภายในของธนาคารที่สามารถควบคุมกำกับดูแลได้ เพื่อเป็นการป้องกันไม่ให้เกิดหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้

ชลิตา กล่อมกำเนิด (2549) ได้ศึกษาปัจจัยที่กำหนดปริมาณสินเชื่อของธนาคารพัฒนาวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมแห่งประเทศไทยมีวัตถุประสงค์เพื่อศึกษาถึงการดำเนินงานของธนาคารพัฒนาวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมแห่งประเทศไทย และผลกระทบของปริมาณเงินทุนของธนาคารพัฒนาวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมแห่งประเทศไทย (CAP) ปริมาณเงินกู้ยืมภายในประเทศของธนาคารพัฒนาวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมแห่งประเทศไทย (BOI) ปริมาณเงินกู้ยืมจากต่างประเทศของธนาคารพัฒนาวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมแห่งประเทศไทย (INT) ต่อปริมาณสินเชื่อของธนาคารพัฒนาวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมแห่งประเทศไทย โดยใช้วิธีการทางเศรษฐมิติสร้างความสัมพันธ์ในรูปสมการถดถอยเชิงซ้อนและทำการประมาณค่าสัมประสิทธิ์ด้วยวิธีกำลังสองน้อยที่สุด (Ordinary Least Squares—OLS) เพื่อหาความสัมพันธ์ระหว่างตัวแปรตามและตัวแปรอิสระดังกล่าว โดยใช้ข้อมูลทุติยภูมิรายไตรมาสตั้งแต่ไตรมาสที่ 1 ของปี พ.ศ.2543 ถึงไตรมาสที่ 4 ของปี พ.ศ.2548 รวม 24 ไตรมาส

ผลการศึกษารูปได้ว่าปริมาณเงินให้สินเชื่อของธนาคารพัฒนาวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมแห่งประเทศไทยมีความสัมพันธ์ทิศทางเดียวกับปริมาณเงินกู้ยืมภายในประเทศของธนาคารพัฒนาวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมแห่งประเทศไทยอย่างมีนัยสำคัญทางสถิติ ณ ระดับความเชื่อมั่นร้อยละ 99 และปริมาณสินเชื่อของธนาคารพัฒนาวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมแห่งประเทศไทยมีความสัมพันธ์ในทิศทางเดียวกันกับอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ของธนาคาร

พัฒนาวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมแห่งประเทศไทยอย่างมีนัยสำคัญทางสถิติ ณ ระดับความเชื่อมั่นร้อยละ 95

เจนจิต พรหมดี (2550) ได้ศึกษาการวิเคราะห์ปัจจัยที่มีผลต่อหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารออมสิน โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อการศึกษาปัจจัยที่มีผลต่อหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารออมสินโดยใช้ข้อมูลทุติยภูมิรายไตรมาสตั้งแต่ไตรมาสที่ 1 ปี พ.ศ.2543 ถึงไตรมาสที่ 4 ปี พ.ศ.2549

ผลการศึกษารูปได้ว่าหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารออมสิน มีความสัมพันธ์ในทิศทางเดียวกันกับปริมาณเงินให้สินเชื่ออย่างมีนัยสำคัญ ระดับความเชื่อมั่นร้อยละ 95 โดยมีค่าสัมประสิทธิ์ เท่ากับ 0.019590 เมื่อปริมาณเงินให้สินเชื่อของธนาคารออมสินเพิ่มขึ้น 1 ล้านบาท จะมีผลทำให้หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารออมสินเพิ่มขึ้น 0.019590 ล้านบาท หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารออมสิน มีความสัมพันธ์ในทิศทางเดียวกันกับอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ยืมอย่างมีนัยสำคัญ ระดับความเชื่อมั่นร้อยละ 90 โดยมีค่าสัมประสิทธิ์เท่ากับ 587.4935 เมื่ออัตราดอกเบี้ยเงินกู้ของธนาคารออมสินเพิ่มขึ้นร้อยละ 1 ต่อปี จะมีผลทำให้หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารออมสินเพิ่มขึ้น 587.4935 ล้านบาทหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารออมสิน มีความสัมพันธ์ในทิศทางตรงกันข้ามกับผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศต่อหัว แต่ไม่มีนัยสำคัญในการอธิบายหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารออมสินมีความสัมพันธ์ในทิศทางเดียวกันกับดัชนีราคาผู้บริโภคอย่างมีนัยสำคัญ ระดับความเชื่อมั่นร้อยละ 99 โดยมีค่าสัมประสิทธิ์เท่ากับ 32021.22 เมื่อดัชนีราคาผู้บริโภคเพิ่มขึ้นร้อยละ 1 จะมีผลทำให้หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารออมสินเพิ่มขึ้น 32021.22 ล้านบาท

ชวรัตน์ จันทรเพชร (2550) ได้ทำการศึกษาเรื่อง การวิเคราะห์หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารพาณิชย์ไทย โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อศึกษาปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อการเป็นหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้และวิเคราะห์ถึงสาเหตุและผลกระทบของหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารพาณิชย์ไทยโดยใช้วิธีการประมาณค่าสมการด้วยวิธีการกำลังสองน้อยที่สุด (Ordinary Least Squares—OLS) ในรูปแบบจำลองสมการถดถอยพหุคูณ (Multiple Regression Model) ซึ่งใช้ข้อมูลทุติยภูมิ (Secondary Data) ประเภทของอนุกรมเวลา (Time Series Data) รายไตรมาส 2 ปี พ.ศ.2542 ถึงไตรมาสที่ 4 ปี พ.ศ.2549

ผลการศึกษาพบว่าปริมาณเงินให้สินเชื่อมีนัยสำคัญที่ระดับความเชื่อมั่นร้อยละ 90 โดยมีความสัมพันธ์ในทิศทางเดียวกันกับปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารพาณิชย์

ไทย ซึ่งเป็นไปตามสมมติฐานและสามารถอธิบายได้ว่า เมื่อปริมาณการให้สินเชื่อของธนาคารพาณิชย์เปลี่ยนแปลงไป 1 พันล้านบาท จะมีผลทำให้ปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารพาณิชย์ไทย เพิ่มขึ้น 0.1026 ล้านบาท เมื่อกำหนดให้ตัวแปรอื่นๆคงที่

วรวิมล ปราชชยากุล (2551) ได้ศึกษาสินเชื่อด้วยคุณภาพของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) มีวัตถุประสงค์เพื่อศึกษาการให้สินเชื่อของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในช่วงปี พ.ศ.2546-2548 และปัจจัยที่มีผลต่อสินเชื่อด้วยคุณภาพในการให้สินเชื่อของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) เป็นการศึกษาเชิงคุณภาพและปริมาณ ซึ่งทำการรวบรวมข้อมูลสถิติการให้สินเชื่อเป็นรายปี ในช่วงปี พ.ศ.2456-2548 จากรายงานประจำปีของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) รวมทั้งการวิเคราะห์หาปัจจัยทางเศรษฐกิจและการเงินที่มีผลต่อการเกิดสินเชื่อด้วยคุณภาพจากการให้สินเชื่อ ด้วยการสร้างสมการถดถอยหาตัวแปรทำนายการเกิดสินเชื่อด้วยคุณภาพ โดยตัวแปรที่ใช้แทนสินเชื่อด้วยคุณภาพในการให้สินเชื่อ คือ มูลค่าหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ

ผลการศึกษารูปได้ว่าในช่วงปี พ.ศ.2546-2548 ยอดการให้สินเชื่อรวมเท่ากับ 1,673,805 ล้านบาท โดยเป็นสินเชื่อทั่วไป ร้อยละ 83.59 และเป็นสินเชื่อกลุ่มจัดการทรัพย์สิน (Bad Bank) ร้อยละ 16.41 หากพิจารณาจากผลการดำเนินงานของธนาคารในช่วงดังกล่าวที่ผ่านมา มีการบริหารความเสี่ยงทางด้านสินเชื่อที่ดี ซึ่งสามารถทำให้สินเชื่อที่ด้วยคุณภาพลดลง แสดงถึงคุณภาพของสินเชื่อมีแนวโน้มในทางที่ดีขึ้น ส่วนการศึกษาปัจจัยที่มีผลต่อสินเชื่อด้วยคุณภาพ พบว่า อัตราเงินกู้ยืมระหว่างธนาคารมีอิทธิพลมากที่สุด รองลงมาคือ อัตราดอกเบี้ย MLR และดัชนีราคาผู้บริโภคโดยมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ .05

จิราภรณ์ ภัคดี (2552) ได้ทำการศึกษาเรื่องการวิเคราะห์ปัจจัยที่มีผลต่อหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ : กรณีศึกษาธนาคารธนชาติ มีวัตถุประสงค์เพื่อศึกษาวิเคราะห์ปัจจัยที่มีผลต่อหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารธนชาติมาสร้างแบบจำลองในรูปแบบการวิเคราะห์สมการกำลังสองน้อยที่สุด (Ordinary Least Squares : OLS) โดยใช้ข้อมูลทุติยภูมิรายไตรมาสตั้งแต่ไตรมาสที่ 4 ของปี พ.ศ.2546 ถึงไตรมาสที่ 1 ของปี พ.ศ.2551 รวม 18 ไตรมาส เพื่อจะได้นำไปใช้ในการเสนอแนวทางแก้ไขเพื่อลดปัญหาหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารให้เกิดขึ้นน้อยที่สุด

ผลการศึกษาพบว่า ปริมาณสินเชื่อสามารถนำมาอธิบายปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารธนาชาติอย่างมีนัยสำคัญที่ระดับความเชื่อมั่นร้อยละ 99 โดยมีความสัมพันธ์ในทิศทางเดียวกันกับปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารธนาชาติซึ่งเป็นไปตามสมมติฐาน

นิตยา บุตรธรรม (2552) ได้ทำการศึกษาเรื่องปัจจัยที่มีผลต่อหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารพัฒนาวิสาหกิจขนาด กลางและขนาดย่อมแห่งประเทศไทย (SME BANK) โดยใช้ข้อมูลปริมาณสินเชื่อคงค้าง ปริมาณเงินสำรองเพื่อสงสัยหนี้จะสูญ อัตราดอกเบี้ยและดัชนีความเชื่อมั่นผู้ประกอบการวิเคราะห์โดยใช้ตัวแปรปริมาณสินเชื่อคงค้าง ปริมาณเงินสำรองเพื่อหนี้สงสัยจะสูญ อัตราดอกเบี้ยและดัชนีความเชื่อมั่นผู้ประกอบการโดยใช้ข้อมูลทุดิถีภูมิรายไตรมาสตั้งแต่ไตรมาสที่ 1 ปี พ.ศ.2547 ถึงไตรมาสที่ 4 พ.ศ.2551 ผลการศึกษาพบว่าปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารพัฒนาวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมแห่งประเทศไทยมีความสัมพันธ์ในทิศทางเดียวกันกับปริมาณเงินสำรองเพื่อหนี้สงสัยจะสูญและอัตราดอกเบี้ยอย่างมีนัยสำคัญทางสถิติสอดคล้องกับสมมติฐานที่ตั้งไว้ ปริมาณสินเชื่อคงค้างและดัชนีความเชื่อมั่นผู้ประกอบการไม่มีนัยสำคัญทางสถิติ

หทัยรัตน์ อนุวัชกุล (2553) ขนาดของธนาคาร (Bank's size) เป็นปัจจัยสำคัญที่ใช้ในการวัดผลการดำเนินงานของธนาคาร ซึ่งเป็นสัญญาณบ่งบอกความเสี่ยงของธนาคาร (Flamini, McDonald and Schumacher, 2009) ธนาคารขนาดใหญ่ (ธนาคารพาณิชย์ที่มีมูลค่าทรัพย์สินน้อย) ทั้งในด้านเงินทุน ด้านเทคนิค การจ้างผู้บริหารที่มีความรู้ความสามารถสูงและได้เปรียบในด้านสภาพการแข่งขันในตลาด เป็นต้น (ที่มา : ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย) นอกจากนี้ธนาคารขนาดใหญ่สามารถใช้ประโยชน์จากการประหยัดตามขนาด (Economies of Scale) ทำให้ลดต้นทุนและมีกำไรเพิ่มขึ้น (Boy and Runkle, 1993) และ Vennet (1998) พบว่า ธนาคารขนาดเล็กก็สามารถใช้ประโยชน์จากการประหยัดตามขนาด ในขณะที่ธนาคารขนาดใหญ่ไม่สามารถประหยัดค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานจากการประหยัดตามขนาดได้ (Diseconomies of Scale)

อัจฉราพร ลาภา (2553) ได้ทำการศึกษาเรื่อง การวิเคราะห์หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารซีไอเอ็มบีไทย จำกัด (มหาชน) มีวัตถุประสงค์เพื่อการศึกษาโครงสร้างการดำเนินงานด้านสินเชื่อของธนาคารซีไอเอ็มบีไทย จำกัด (มหาชน) และปัจจัยทางเศรษฐกิจที่คาดว่าจะมีผลกระทบต่อหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารซีไอเอ็มบีไทย จำกัด (มหาชน) โดยการเก็บรวบรวมข้อมูลทุดิถีภูมิรายไตรมาส ตั้งแต่ไตรมาสที่ 2 ปี พ.ศ.2547-ไตรมาสที่ 3 ปีพ.ศ.2552 มา

สร้างแบบจำลองทางเศรษฐมิติวิเคราะห์สมการด้วยวิธีกำลังสองน้อยสุด (Ordinary Least Squares : OLS)

ผลการศึกษาพบว่า การดำเนินงานด้านสินเชื่อของธนาคารซีไอเอ็มบีไทย จำกัด (มหาชน) ระหว่างปี พ.ศ.2547-2552 มีแนวโน้มการให้สินเชื่อลดลงอย่างต่อเนื่อง จากการที่ธนาคารได้เพิ่มความระมัดระวังและการควบคุมคุณภาพการให้สินเชื่อที่ดีขึ้น มีการบริหารความเสี่ยงด้านสินเชื่อที่ดีส่งผลให้ปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารลดลง ส่วนปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารซีไอเอ็มบีไทย จำกัด (มหาชน) พบว่าหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ในไตรมาสที่ผ่านมาและดัชนีราคาผู้บริโภคมีความสัมพันธ์ในทิศทางเดียวกันกับหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารซีไอเอ็มบีไทย จำกัด (มหาชน) อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ .01



## บทที่ 3

### วิธีดำเนินการวิจัย

การศึกษาปัจจัยที่มีผลต่อหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPLs) ในอุตสาหกรรมธนาคารพาณิชย์ของประเทศไทยระหว่างปี พ.ศ.2548-2557 ในครั้งนี้ได้ดำเนินการศึกษาตามลำดับขั้นตอนดังนี้

- 3.1 ประชากร
- 3.2 สมมติฐานงานวิจัย
- 3.3 เครื่องมือที่ใช้ในการวิเคราะห์ข้อมูล
- 3.4 วิธีการเก็บข้อมูล

#### 3.1 ประชากร

ในการศึกษาครั้งนี้ประชากรที่ใช้คือ ธนาคารพาณิชย์ของประเทศไทยที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยมาแล้วไม่น้อยกว่า 10 ปี นับจากปี พ.ศ.2548 โดยมีจำนวนทั้งสิ้น 8 ธนาคาร ดังตาราง 3.1

ตาราง 3.1 รายชื่อบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ แห่งประเทศไทยหมวดธุรกิจธนาคาร

ลำดับที่	ชื่อหลักทรัพย์	ชื่อธนาคารพาณิชย์
1	BAY	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)
2	BBL	ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)
3	CIMBT	ธนาคาร ซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน)
4	KBANK	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)
5	KKP	ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน)
6	KTB	ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)
7	SCB	ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)
8	TMB	ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)

ที่มา : ข้อมูลจากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (2557)

## 3.2 สมมติฐานงานวิจัย

ในการศึกษาครั้งนี้ทำการทดสอบสมมติฐานหลักดังต่อไปนี้

3.2.1 ขนาดของธนาคาร (AS) มีความสัมพันธ์ในทิศทางเชิงบวกกับหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารพาณิชย์ไทย

3.2.2 สัดส่วนสินเชื่อต่อเงินฝาก (LDR) มีความสัมพันธ์ในทิศทางเชิงบวกกับหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารพาณิชย์ไทย

3.2.3 เงินสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญของธนาคารพาณิชย์ไทย (APL) มีความสัมพันธ์ในทิศทางเชิงบวกกับหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารพาณิชย์ไทย

3.2.4 ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) มีความสัมพันธ์ในทิศทางเชิงลบกับหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารพาณิชย์ไทย

3.2.5 ผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ (GDP) มีความสัมพันธ์ในทิศทางเชิงลบกับหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารพาณิชย์ไทย

3.2.6 อัตราดอกเบี้ยสินเชื่อลูกค้าชั้นดี (MLR) มีความสัมพันธ์ในทิศทางเชิงบวกกับหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารพาณิชย์ไทย

3.2.7 ปริมาณเงินให้สินเชื่อ (CR) มีความสัมพันธ์ในทิศทางเชิงบวกกับหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารพาณิชย์ไทย

### 3.3 เครื่องมือที่ใช้ในการวิเคราะห์ข้อมูล

เครื่องมือที่ใช้ในการศึกษาในครั้งนี้ ผู้วิจัยได้จัดทำแบบบันทึกตารางข้อมูลต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการศึกษาปัจจัยที่มีผลต่อหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPLs) ในอุตสาหกรรมธนาคารพาณิชย์ของประเทศไทย โดยจัดแบ่งข้อมูลเป็นรายครึ่งปีแบ่งออกเป็นครึ่งปีแรกกับครึ่งปีหลัง ประกอบด้วยการวิเคราะห์เชิงพรรณนาและเชิงปริมาณซึ่งได้ทำการแบ่งขั้นตอนการศึกษาเพื่อให้ครอบคลุมวัตถุประสงค์และแนวคิดทฤษฎี ดังนี้

3.3.1 การวิเคราะห์เชิงพรรณนา (Descriptive Analysis) อธิบายถึง (1) หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPLs) , (2) ขนาดของธนาคาร (AS) (3) สัดส่วนสินเชื่อต่อเงินฝาก (LDR) (4) เงินสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ (APL) , (5) ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI), (6) ผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ (GDP) , (7) อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ (MLR) และ (8) ปริมาณเงินให้สินเชื่อ (CR) ที่มีผลต่อหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ในระบบธนาคารพาณิชย์

3.3.2 การวิเคราะห์เชิงปริมาณ (Quantitative Analysis) โดยนำปัจจัยที่คาดว่าจะมีผลกระทบต่อการเกิดปัญหาหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้มาสร้างแบบจำลองทางเศรษฐศาสตร์ในรูปแบบเศรษฐมิติ เพื่ออธิบายความสัมพันธ์ของตัวแปรสมการ

#### แบบจำลองที่ใช้ในการศึกษา

การศึกษาปัจจัยที่มีผลต่อหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPLs) ในอุตสาหกรรมธนาคารพาณิชย์ของประเทศไทยระหว่างปี พ.ศ.2548-2557 เป็นการศึกษาความสัมพันธ์ระหว่างหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ซึ่งเป็นตัวแปรตาม และตัวแปรอิสระอันได้แก่หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของอุตสาหกรรมธนาคารพาณิชย์ของประเทศไทย ขนาดของธนาคาร สัดส่วนสินเชื่อต่อเงินฝาก เงินสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ ดัชนีราคาผู้บริโภค ผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลูกค้าชั้นดีและปริมาณเงินให้สินเชื่อ ซึ่งการศึกษานี้ได้ทำการเก็บรวบรวมข้อมูลเฉพาะกลุ่มธนาคาร 8 ธนาคาร ในกลุ่มอุตสาหกรรมธุรกิจการเงินหมวดธุรกิจธนาคารระหว่างช่วงปี พ.ศ.2548-2557 การศึกษาใช้วิธีเศรษฐมิติวิเคราะห์สมการ โดยใช้การวิเคราะห์ความถดถอยเชิงพหุ (Multiple Regression Analysis) และใช้โปรแกรมสำเร็จรูปมาทดสอบสมการ โดยมีแบบจำลองที่ใช้ในการศึกษา ดังนี้



$$NPL_t = \beta_0 + \beta_1 APL + \beta_2 MLR + \beta_3 CPI + \beta_4 GDP + \beta_5 CR + \beta_6 AS + \beta_7 LDR \dots (1)$$

โดยกำหนดให้

$NPL_t$	=	หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารพาณิชย์ไทย (ล้านบาท)
$APL$	=	เงินสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ (ล้านบาท)
$CPI$	=	ดัชนีราคาผู้บริโภค
$GDP$	=	ผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ (ล้านบาท)
$MLR$	=	อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลูกค้าชั้นดี (ร้อยละ)
$CR$	=	ปริมาณเงินให้สินเชื่อ (ล้านบาท)
$AS$	=	ขนาดของธนาคาร
$LDR$	=	สัดส่วนสินเชื่อต่อเงินฝาก

### 3.4 วิธีการเก็บข้อมูล

3.4.1 การศึกษาปัจจัยที่มีผลต่อหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPLs) ในอุตสาหกรรมธนาคารพาณิชย์ของประเทศไทย ข้อมูลที่นำมาใช้ในการศึกษาเป็นข้อมูลทุติยภูมิ โดยเก็บรวบรวมข้อมูลรายไตรมาส ตั้งแต่ไตรมาสที่ 1 ปี 2548 ถึงไตรมาสที่ 4 ปี 2557 รวมทั้งหมด 40 ไตรมาส จากข้อมูลรายงานเศรษฐกิจของธนาคารแห่งประเทศไทย ข้อมูลที่ธนาคารพาณิชย์รายงานต่อธนาคารแห่งประเทศไทย งบการเงินของธนาคารพาณิชย์ ตั้งแต่ไตรมาสที่ 1 ปี 2548 ถึงไตรมาสที่ 4 ปี 2557 และเอกสารที่เกี่ยวข้องโดยวิธีการเก็บข้อมูลจะใช้งบการเงินที่อยู่ในตลาดหลักทรัพย์ผ่านทางเว็บไซต์ที่เกี่ยวข้องได้แก่ [www.setsmart.com](http://www.setsmart.com) และ [www.set.or.th](http://www.set.or.th) ของบริษัทชั้นนำ 8 บริษัท จากมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด ในกลุ่มอุตสาหกรรมธนาคารพาณิชย์ของประเทศไทย ระหว่างช่วง ปี พ.ศ.2548-2557

3.4.2 นำข้อมูลรายไตรมาส ตั้งแต่ไตรมาสที่ 1 ปี 2548 ถึงไตรมาสที่ 4 ปี 2557 รวมทั้งหมด 40 ไตรมาส มาแปลงค่าจากหน่วย ล้านบาทเป็น Natural Logarithm

3.4.3 นำเข้าข้อมูลหลังการแปลงค่า เข้าสู่โปรแกรมสำเร็จรูป เพื่อใช้ในการวิเคราะห์ความถดถอยเชิงพหุ (Multiple Regression Analysis) แบบ Stepwise

## บทที่ 4

### ผลการวิเคราะห์ข้อมูลและอภิปรายผล

การศึกษาปัจจัยที่มีผลต่อหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPLs) ในอุตสาหกรรมธนาคารพาณิชย์ของประเทศไทยระหว่างปี พ.ศ.2548-2557 จำนวนทั้งหมด 8ธนาคาร โดยเก็บรวบรวมข้อมูลย้อนหลังตั้งแต่ ไตรมาสที่ 1 ปี พ.ศ.2548 – ไตรมาสที่ 4 ปี พ.ศ.2557 รวมเป็นระยะเวลา 10 ปี ซึ่งข้อมูลที่นำมาศึกษาเป็นข้อมูลทุติยภูมิ (Secondary Data) มีผลการศึกษาดังนี้

4.1 ผลการวิเคราะห์สถิติเชิงพรรณนา (Descriptive Statistics)

4.2 ผลการวิเคราะห์ความสัมพันธ์โดยการวิเคราะห์การถดถอยพหุคูณ (Multiple Regression Analysis)

4.3 อภิปรายผล

#### 4.1 ผลการวิเคราะห์สถิติเชิงพรรณนา (Descriptive Statistics)

การวิเคราะห์สถิติเชิงพรรณนาแสดงในรูปแบบของการวัดแนวโน้มสู่ส่วนกลาง ประกอบด้วยค่าเฉลี่ยเลขคณิต ค่าต่ำสุดค่าสูงสุดและส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน

การวิเคราะห์สถิติเชิงพรรณนาได้กำหนดตัวแปรด้านผลการดำเนินงานประกอบด้วย (1) หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPLs) , (2) ขนาดของธนาคาร (AS) , (3) ปริมาณสินเชื่อต่อเงินฝาก (LDR) (4) เงินสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ (APL) , (5) ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) , (6) ผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ (GDP) , (7) อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ (MLR) และ (8) ปริมาณเงินให้สินเชื่อ (CR) สามารถแสดงผลการวิเคราะห์ได้ดังนี้

ตาราง 4.1 การวิเคราะห์ผลการดำเนินงานของบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยหมวดธุรกิจธนาคาร ระหว่างปี พ.ศ.2548-2557

ผลการดำเนินงาน	Minimum	Maximum	Mean	Standard Deviation
หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPL)	(1,169,023)	18,205,138	8.4642	7.4345
ขนาดของธนาคาร (AS)	601,761,837	2,759,890,139	20.2459	2.1942
ปริมาณสินเชื่อต่อเงินฝาก (LDR)	0.00	13.68	1.2646	1.0272
เงินสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ (APL)	0	94,338,100	16.8464	2.1222
ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI)	81.60	107.79	96.0578	7.5987
ผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ (GDP)	928,361	1,328,581	13.9275	0.0925
อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ (MLR)	0	8.25	6.8574	0.9865
ปริมาณเงินให้สินเชื่อ (CR)	0	308,934,256	15.7022	5.6698

หมายเหตุ : N = 320

จากตาราง 4.1 การคำนวณค่าสถิติเชิงพรรณนาการวิเคราะห์ผลการดำเนินงานของธนาคารพาณิชย์ของประเทศไทยหมวดธุรกิจธนาคารระหว่างปี พ.ศ.2548-2557 เป็นระยะเวลา 10 ปี รายไตรมาส การวิเคราะห์พบว่าหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPLs) ของบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยกลุ่มอุตสาหกรรมธุรกิจการเงินหมวดธุรกิจธนาคาร รวมทั้งหมด 8 ธนาคารมีค่าเฉลี่ย (Mean) เท่ากับ 8.4642 ล้านบาท ค่าเบี่ยงเบนมาตรฐาน (Standard Deviation) 7.4345 ล้านบาท ค่าสูงสุด (Maximum) เท่ากับ 18,205,138 ล้านบาท และค่าต่ำสุด (Minimum) เท่ากับ -1,169,023 ล้านบาท โดยมีผลวิเคราะห์รายปีจจัย ดังนี้

#### 4.1.1 ปีจจัยภายใน

การวิเคราะห์ปีจจัยที่มีผลต่อหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPLs) ในอุตสาหกรรมธนาคารพาณิชย์ของประเทศไทยระหว่างปี พ.ศ.2548-2557 ประกอบด้วยตัวแปรขนาดของธนาคาร (AS) และสัดส่วนสินเชื่อต่อเงินฝาก (LDR) มีผลการวิเคราะห์ดังต่อไปนี้

4.1.1.1 ขนาดของธนาคาร (AS) ของบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยกลุ่มอุตสาหกรรมธุรกิจการเงินหมวดธุรกิจธนาคารรวมทั้งหมด 8 ธนาคารมี

ค่าเฉลี่ย (Mean) ร้อยละ 20.2459 ค่าเบี่ยงเบนมาตรฐาน (Standard Deviation) ร้อยละ 2.1942 ค่าสูงสุด (Maximum) 2,759,890,139 ล้านบาท และค่าต่ำสุด (Minimum) 601,761,837 ล้านบาท

4.1.1.2 สัดส่วนสินเชื่อต่อเงินฝาก (LDR) ของบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยกลุ่มอุตสาหกรรมธุรกิจการเงินหมวดธุรกิจธนาคาร รวมทั้งหมด 8 ธนาคารมีค่าเฉลี่ย (Mean) 1.2646 ล้านบาทค่าเบี่ยงเบนมาตรฐาน (Standard Deviation) ร้อยละ 1.0272 ค่าสูงสุด (Maximum) 13.68ล้านบาทและค่าต่ำสุด (Minimum) 0.00

#### 4.1.2 ปัจจัยภายนอก

การวิเคราะห์ปัจจัยที่มีผลต่อหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPLs) ในอุตสาหกรรมธนาคารพาณิชย์ของประเทศไทยระหว่างปี พ.ศ.2548-2557 ประกอบด้วยตัวแปรเงินสำรองค่าเผื่อนี้ สงสัยจะสูญเสียของธนาคารพาณิชย์ (APL) ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) ผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ (GDP) อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลูกค้าชั้นดี (MLR) ปริมาณเงินให้สินเชื่อ (CR) มีผล การวิเคราะห์ดังต่อไปนี้

4.1.2.1 เงินสำรองค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญเสีย (APL) ของบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยกลุ่มอุตสาหกรรมธุรกิจการเงินหมวดธุรกิจธนาคาร รวมทั้งหมด 8 ธนาคารมีค่าเฉลี่ย (Mean) ร้อยละ 16.8464 ค่าเบี่ยงเบนมาตรฐาน (Standard Deviation) ร้อยละ 2.1222 ค่าสูงสุด (Maximum) 94,338,100 ล้านบาทและค่าต่ำสุด (Minimum) 0.00

4.1.2.2 ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) ของบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยกลุ่มอุตสาหกรรมธุรกิจการเงินหมวดธุรกิจธนาคาร รวมทั้งหมด 8 ธนาคารมีค่าเฉลี่ย (Mean) ร้อยละ 96.0578 ค่าเบี่ยงเบนมาตรฐาน (Standard Deviation) ร้อยละ 7.5987 ค่าสูงสุด (Maximum) ร้อยละ 107.79 และค่าต่ำสุด (Minimum) ร้อยละ 81.60

4.1.2.3 ผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ (GDP) ของบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยกลุ่มอุตสาหกรรมธุรกิจการเงินหมวดธุรกิจธนาคาร รวมทั้งหมด 8 ธนาคารมีค่าเฉลี่ย (Mean) ร้อยละ 13.9275 ค่าเบี่ยงเบนมาตรฐาน (Standard Deviation) ร้อยละ 0.0925 ค่าสูงสุด (Maximum) 1,328,581 ล้านบาทและค่าต่ำสุด (Minimum) 928,361 ล้านบาท

4.1.2.4 อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ (MLR) ของบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยกลุ่มอุตสาหกรรมธุรกิจการเงินหมวดธุรกิจธนาคาร รวมทั้งหมด 8 ธนาคารมีค่าเฉลี่ย (Mean) ร้อยละ 6.8574 ค่าเบี่ยงเบนมาตรฐาน (Standard Deviation) ร้อยละ 0.9865 ค่าสูงสุด (Maximum) 8.25 ล้านบาทและค่าต่ำสุด (Minimum) 0

4.1.2.5 ปริมาณเงินให้สินเชื่อ (CR) ของบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยกลุ่มอุตสาหกรรมธุรกิจการเงินหมวดธุรกิจธนาคาร รวมทั้งหมด 8 ธนาคารมีค่าเฉลี่ย (Mean) ร้อยละ 15.7022 ค่าเบี่ยงเบนมาตรฐาน (Standard Deviation) ร้อยละ 5.6698 ค่าสูงสุด (Maximum) 308,934,256 และค่าต่ำสุด (Minimum) 0

## 4.2 ผลการวิเคราะห์ความสัมพันธ์โดยการวิเคราะห์การถดถอยพหุคูณ (Multiple Regression Analysis)

การวิเคราะห์หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPLs) ผู้วิจัยทำการวิเคราะห์ความสัมพันธ์ โดยการวิเคราะห์การถดถอยพหุคูณ (Multiple Regression Analysis) โดยใช้วิธี Stepwise Regression และกำหนดตัวแปรอิสระ (Independent Variable) ประกอบด้วย หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้เงินสำรองค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ ดัชนีราคาผู้บริโภค ผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ ปริมาณเงินให้สินเชื่อ ขนาดธนาคารและสัดส่วนสินเชื่อต่อเงินฝาก จากกลุ่มตัวอย่างบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยของบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยกลุ่มอุตสาหกรรมธุรกิจการเงินหมวดธุรกิจธนาคาร ระหว่างปี พ.ศ. 2548-2557 จำนวนทั้งหมด 8 ธนาคารจากการเก็บข้อมูลย้อนหลังตั้งแต่ ไตรมาสที่ 1 ปี พ.ศ. 2548 – ไตรมาสที่ 4 ปี พ.ศ.2557 รวมเป็นระยะเวลา 10 ปี โดยมีข้อกำหนดเกี่ยวกับตัวแปรอิสระทุกตัว ต้องไม่มีความสัมพันธ์กันเอง (ถ้าตัวแปรอิสระเกิดความสัมพันธ์กันเองในตัวแบบเดียวกัน จะเกิดปัญหา Multicollinearity) ซึ่งจะทำให้ค่าสัมประสิทธิ์การถดถอยที่คำนวณได้จากตัวแบบมีความเชื่อถือน้อยลงจากการหาค่าสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์ระหว่างตัวแปรทุกด้าน พบว่า ค่า VIF มีค่าน้อยกว่า 10 ซึ่งถือว่าเป็นตัวแปรพยากรณ์ที่สามารถนำไปวิเคราะห์ในสมการ Multiple Regression ได้โดยตัวแปรอิสระทุกตัวไม่มีปัญหา Multicollinearity

ตาราง 4.2 ปัจจัยที่มีผลต่อหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPLs) ในอุตสาหกรรมธนาคารพาณิชย์ของประเทศไทยกลุ่มตัวอย่างรวม 8 ธนาคาร

ตัวแปรอิสระ	Coefficients	Standard Error	t Stat	P-value	VIFs
(Constant)	33.396	5.189	6.436	0.000	
CPI	-0.407	0.050	-8.070	0.000	1.099 **
AS	1.200	0.201	5.973	0.000	1.453 **
MLR	-1.475	0.452	-3.263	0.000	1.487 **
R Square	0.235	Adjusted R Square		0.228	
Significance F	0.000	Standard Error		6.532	

\*\* VIF มีค่าน้อยกว่า 10

จากตาราง 4.2 ปัจจัยที่มีผลต่อหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPLs) อย่างมีนัยสำคัญ ในอุตสาหกรรมธนาคารพาณิชย์ของประเทศไทยของบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยกลุ่มอุตสาหกรรมธุรกิจการเงินหมวดธุรกิจธนาคารรวม 8 ธนาคาร ได้แก่ ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI), ขนาดของธนาคาร (AS), อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลูกค้าชั้นดี (MLR) ที่ระดับความเชื่อมั่นร้อยละ 95 โดยค่า Adjusted R Square สามารถพยากรณ์หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPLs) ได้ร้อยละ 22.8 โดยมีค่า Significance F เท่ากับ 0.000

สมการถดถอย

$$\text{NPL} = 33.396 - 0.407 \text{ CPI} + 1.200 \text{ AS} - 1.475 \text{ MLR}$$

#### 4.2.1 ปัจจัยภายใน

การวิเคราะห์ปัจจัยที่มีผลต่อหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPLs) ในอุตสาหกรรมธนาคารพาณิชย์ของประเทศไทยระหว่างปี พ.ศ.2548-2557 ประกอบด้วยตัวแปรขนาดของธนาคาร (AS) มีผลการวิเคราะห์

ขนาดของธนาคาร (AS) มีค่าสัมประสิทธิ์เท่ากับ 1.200 หมายความว่าดังต่อไปนี้ว่า เมื่อกำหนดให้ปัจจัยอื่นๆ คงที่ ขนาดของธนาคารเพิ่มขึ้น 1 ล้านบาท จะทำให้หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้

เพิ่มขึ้น 1.200 ล้านบาท สรุปได้ว่าหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารพาณิชย์ไทยมีความสัมพันธ์ในทิศทางเดียวกันกับขนาดของธนาคารซึ่งเป็นไปตามสมมติฐานที่ตั้งไว้ ณ ระดับความเชื่อมั่นร้อยละ 95

#### 4.2.2 ปัจจัยภายนอก

การวิเคราะห์ปัจจัยภายนอกที่มีผลต่อหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPLs) ในอุตสาหกรรมธนาคารพาณิชย์ของประเทศไทยระหว่างปี พ.ศ.2548-2557 ประกอบด้วยตัวดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) และอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลูกค้าชั้นดี (MLR) มีผลการวิเคราะห์ดังต่อไปนี้

ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) มีค่าสัมประสิทธิ์เท่ากับ -0.407 หมายความว่า เมื่อกำหนดให้ปัจจัยอื่นๆ คงที่ ดัชนีราคาผู้บริโภคเพิ่มขึ้นร้อยละ 1 จะทำให้หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ลดลง 0.407 ล้านบาท สรุปได้ว่า หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารพาณิชย์ไทยมีความสัมพันธ์ในทิศทางตรงกันข้ามกับดัชนีราคาผู้บริโภคซึ่งเป็นไปตามสมมติฐานที่ตั้งไว้ ณ ระดับความเชื่อมั่นร้อยละ 95

อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลูกค้าชั้นดี (MLR) มีค่าสัมประสิทธิ์เท่ากับ -1.475 หมายความว่า เมื่อกำหนดให้ปัจจัยอื่นๆ คงที่อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ของธนาคารพาณิชย์เพิ่มขึ้น 1 เปอร์เซ็นต์ จะทำให้หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ลดลง 1.475 ล้านบาท สรุปได้ว่าหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารพาณิชย์ไทยมีความสัมพันธ์ในทิศทางตรงกันข้ามกับอัตราดอกเบี้ยเงินเชื่อลูกค้าชั้นดีซึ่งไม่เป็นไปตามสมมติฐานที่ตั้งไว้ ณ ระดับความเชื่อมั่นร้อยละ 95

### 4.3 อภิปรายผล

จากผลการวิจัยหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารพาณิชย์ไทยพบว่า มีความสัมพันธ์ในทิศทางเดียวกันกับขนาดของธนาคารซึ่งเป็นไปตามสมมติฐานที่ตั้งไว้ ณ ระดับความเชื่อมั่นร้อยละ 95 สอดคล้องกับ หทัยรัตน์ อนุวัชชกุล (2553) ที่พบว่าหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารพาณิชย์ไทยมีความสัมพันธ์ในทิศทางเดียวกันกับขนาดของธนาคารและพบว่า มีความสัมพันธ์ในทิศทางตรงกันข้ามกับดัชนีราคาผู้บริโภคซึ่งเป็นไปตามสมมติฐานที่ตั้งไว้ ณ ระดับความเชื่อมั่นร้อยละ 95 สอดคล้องกับ ณัชภพ ภัยชำนาญ (2550) ที่พบว่าหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารพาณิชย์ไทยมีความสัมพันธ์ในทิศทางตรงกันข้ามกับดัชนีราคาผู้บริโภคแต่ไม่

สอดคล้องกับ กฤษฎา แพร่คุณธรรม (2547) ที่มีความสัมพันธ์ในทิศทางเดียวกันกับดัชนีราคาผู้บริโภคและพบว่ามีความสัมพันธ์ในทิศทางตรงกันข้ามกับอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ค่าชั้นดีซึ่งไม่เป็นไปตามสมมติฐานที่ตั้งไว้ ณ ระดับความเชื่อร้อยละ 95 ซึ่งไม่สอดคล้องกับ ณิชภาพ ภัยชำนาญ (2550) ที่พบว่าหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารพาณิชย์ไทยที่มีความสัมพันธ์ในทิศทางเดียวกันกับอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ค่าชั้นดี





## บทที่ 5

### สรุปผล และ ข้อเสนอแนะ

งานวิจัยเรื่อง “ปัจจัยที่มีผลต่อหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPLs) ในอุตสาหกรรมธนาคารพาณิชย์ของประเทศไทยระหว่างปี พ.ศ.2548-2557” ผู้วิจัยได้นำเสนอการสรุปผลการวิจัย และ ข้อเสนอแนะดังต่อไปนี้

- 5.1 สรุปผล
- 5.2 ข้อเสนอแนะ

#### 5.1 สรุปผล

จากผลการวิจัยนี้ปัจจัยที่มีผลต่อหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPLs) ในอุตสาหกรรมธนาคารพาณิชย์ของประเทศไทยระหว่างปี พ.ศ.2548-2557 โดยใช้กลุ่มตัวอย่างเป็นธนาคารพาณิชย์ของประเทศไทยที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ตั้งแต่ไตรมาสที่ 1 ปี พ.ศ.2548 –ไตรมาสที่ 4 ปี พ.ศ.2557 รวมระยะเวลา 10ปี จำนวน 8 ธนาคาร มีตัวแปรอิสระ (Independent Variables) จำนวน 8 ตัวแปร ประกอบด้วย หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPLs) ขนาดของธนาคาร (AS) สัดส่วนสินเชื่อต่อเงินฝาก (LDR) เงินสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ (APL) ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) ผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ (GDP) อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ ลูกค้านดี (MLR) ปริมาณเงินให้สินเชื่อ (CR) โดยเก็บข้อมูลจากงบการเงินของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ใช้สมการถดถอยแบบพหุคูณ (Stepwise Multiple Regression) ทำการทดสอบสมมติฐานการวิจัย

ผลการศึกษาที่ระดับนัยสำคัญที่ .05 จากการศึกษาปัจจัยที่มีผลต่อหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPLs) ในอุตสาหกรรมธนาคารพาณิชย์ของประเทศไทยระหว่างปี พ.ศ.2548-2557 พบว่าขนาดของธนาคาร (AS) มีความสัมพันธ์ในทิศทางเดียวกันกับหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ ซึ่งเป็นสัญญาณบ่งบอกความเสี่ยงของธนาคารกล่าวคือถ้าธนาคารพาณิชย์ที่มีส่วนแบ่งทางการตลาดของสินทรัพย์รวมมีมูลค่ามากหรือมีขนาดใหญ่จะได้เปรียบในเชิงแข่งขันเพื่อเข้าถึงกลุ่ม

ลูกค้าเป้าหมายหลักต่างๆ กันโดยสามารถให้การสนับสนุนเงินทุนกับกลุ่มลูกค้าที่ต้องการเงินทุนปริมาณมากทำให้มีโอกาสเกิดหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้สูงขึ้นในขณะที่ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) มีความสัมพันธ์ในทิศทางตรงกันข้ามกับหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ซึ่งเป็นไปตามสมมุติฐานที่ตั้งไว้เนื่องจากดัชนีราคาผู้บริโภคเป็นตัวแปรทางเศรษฐกิจที่สำคัญที่วัดระดับราคาสินค้าและบริการที่เพิ่มสูงขึ้นเมื่อเทียบกับปีฐาน เพื่อสะท้อนภาวะการณ์ทางเศรษฐกิจ ในการพิจารณาให้สินเชื่อของธนาคารพาณิชย์ ถ้าหากดัชนีราคาผู้บริโภคเพิ่มสูงขึ้นก็จะส่งผลต่อกำลังซื้อของผู้บริโภคลดลงทำให้หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารเพิ่มสูงขึ้นส่วนอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ยืมสินเชื่อลูกค้าชั้นดี (MLR) มีความสัมพันธ์ในทิศทางตรงกันข้ามกับหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้เนื่องจากอัตราดอกเบี้ยเงินกู้มีการปรับตัวลดลง ค่าใช้จ่ายด้านดอกเบี้ยก็จะลดลงด้วย ผลที่มีต่อหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ก็จะลดลงถ้าหากจำนวนดอกเบี้ยมีความผันผวนจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ จึงทำให้ความสามารถในการชำระหนี้เปลี่ยนแปลงได้และจะส่งผลกระทบต่อปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ โดยที่สัดส่วนสินเชื่อต่อเงินฝาก (LDR) ผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ (GDP) ปริมาณเงินให้สินเชื่อ (CR) ไม่พบความสัมพันธ์กับหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้

## 5.2 ข้อเสนอแนะ

### 5.2.1 ข้อเสนอแนะจากการศึกษา

5.2.1.1 จากการศึกษาพบว่าปัจจัยภายในที่มีผลต่อหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารพาณิชย์ไทย ได้แก่ ขนาดของธนาคาร (AS) มีความสัมพันธ์กับหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ซึ่งสามารถสรุปได้ว่าธนาคารที่มีขนาดใหญ่มีโอกาสเกิดหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้มากกว่าธนาคารที่มีขนาดเล็ก สถาบันการเงินควรหาทางป้องกันการเกิดหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้โดยกำหนดแนวทางหรือนโยบายสำหรับการแก้ปัญหาหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้และมีการติดตามหนี้อย่างต่อเนื่อง

5.2.1.2 จากการศึกษาพบว่าปัจจัยภายนอกมีความสัมพันธ์กับหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ซึ่งสามารถสรุปได้ว่าดัชนีราคาผู้บริโภคเพิ่มขึ้นจะส่งผลต่อกำลังซื้อของผู้บริโภคลดลงทำให้ยอดคงค้างของหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารเพิ่มสูงขึ้นและอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ยืมลูกค้าชั้นดีเพิ่มปริมาณหรือเพิ่มอัตราดอกเบี้ยจะทำให้ธนาคารพาณิชย์ไทยมียอดคงค้างของหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ลดลง อย่างไรก็ตามดัชนีราคาผู้บริโภคและอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ยืมลูกค้าชั้นดี

เป็นปัจจัยที่ผันผวนตามภาวะเศรษฐกิจและเป็นปัจจัยภายนอกที่ธนาคารไม่สามารถควบคุมได้ ธนาคารจึงจำเป็นต้องพิจารณาวิธีแก้ปัญหาลำดับภายในของธนาคารที่สามารถควบคุมกำกับดูแลได้เพื่อเป็นการป้องกันไม่ให้เกิดหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้

#### 5.2.2 ข้อเสนอแนะของการศึกษาครั้งต่อไป

การศึกษาในอนาคตเพื่อให้ผลการศึกษามีความชัดเจนมากขึ้น โดยเฉพาะการวิเคราะห์ ถดถอยเชิงพหุที่จำเป็นต้องใช้ข้อมูลให้มากที่สุดเพื่อให้ได้สมการถดถอยที่สามารถพยากรณ์ตัวแปรได้อย่างมีประสิทธิภาพ อาจจำเป็นต้องศึกษาเพิ่มเติมในประเด็นดังต่อไปนี้

5.2.2.1 เพิ่มปัจจัยภายนอก เช่น อัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศหรือผลิตภัณฑ์ประชาชาติเบื้องต้นที่มีผลต่อการเกิดหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้เพิ่มเติมทั้งปัจจัยภายในและปัจจัยภายนอกที่งานวิจัยชิ้นนี้ยังไม่ได้ทำการศึกษา

5.2.2.2 ศึกษาปัจจัยที่มีผลต่อหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ในอุตสาหกรรมอื่นๆ เช่น อุตสาหกรรมเงินทุนและหลักทรัพย์หรืออุตสาหกรรมกลุ่มประกันภัยและประกันชีวิต ที่อยู่ในช่วงระยะเวลาเดียวกันเพื่อเปรียบเทียบปัจจัยที่มีผลต่อการเกิดหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้



## บรรณานุกรม

- กนกอร วาฤทธิ. 2551. ปัจจัยที่กำหนดหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธุรกิจเช่าซื้อรถยนต์ของธนาคารพาณิชย์แห่งหนึ่งในจังหวัดเชียงใหม่. การศึกษาค้นคว้าอิสระ, ปริญญาศึกษาศาสตรมหาบัณฑิต มหาวิทยาลัยเชียงใหม่.
- กฤษชา แพร์คุณธรรม. 2547. การศึกษาปัจจัยที่มีผลกระทบต่อหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ : กรณีศึกษาธนาคารอาคารสงเคราะห์. การศึกษาค้นคว้าอิสระ, วิทยาศาสตรมหาบัณฑิต มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์.
- เจนจิต พรหมดี. 2550. วิเคราะห์ปัจจัยที่มีผลต่อหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารออมสิน การศึกษาค้นคว้าอิสระ, วิทยาศาสตรมหาบัณฑิต มหาวิทยาลัยรามคำแหง.
- จิราภรณ์ ธิยะสีป. 2552. การบริหารสินเชื่อเพื่อลดปัญหาหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) สำนักงานเขตลำปาง. การศึกษาค้นคว้าอิสระ, วิทยาศาสตรมหาบัณฑิต มหาวิทยาลัยเชียงใหม่.
- จิราภรณ์ ภัคดี. 2552. การวิเคราะห์ปัจจัยที่มีผลต่อหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ : กรณีศึกษาธนาคารธนาชาติ. การศึกษาค้นคว้าอิสระ, วิทยาศาสตรมหาบัณฑิต มหาวิทยาลัยรามคำแหง.
- จารุณี บุญบานเย็น. 2547. แบบจำลองวัดความเป็นไปได้ในการเป็นหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ในประเทศไทย การศึกษาค้นคว้าอิสระ, วิทยาศาสตรมหาบัณฑิต มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์.
- ชัชวาลย์ ใจธีรภาพกุล. 2554. ปัจจัยที่ส่งผลต่อปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPL) ของธนาคารพาณิชย์ในประเทศไทย. การศึกษาค้นคว้าอิสระ, วิทยาศาสตรมหาบัณฑิต มหาวิทยาลัยศรีนครินทรวิโรฒ.
- ชวรัตน์ จันทร์เพชร. 2550. การวิเคราะห์หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารพาณิชย์ไทย. การศึกษาค้นคว้าอิสระ, วิทยาศาสตรมหาบัณฑิต มหาวิทยาลัยรามคำแหง.

## บรรณานุกรม (ต่อ)

- ชฎีกร กนธวงศ์. 2552. **ปัจจัยที่มีผลต่อการเกิดหนี้ค้างชำระสินเชื่อนโยบายรัฐของธนาคารออมสิน เขตเพชรบุรี.** การศึกษาค้นคว้าอิสระ, ปริญญาศึกษาบริหารธุรกิจ มหาบัณฑิต มหาวิทยาลัยราชภัฏเพชรบุรี.
- ชลิตา กล่อมกำเนิด. 2549. **ปัจจัยกำหนดปริมาณสินเชื่อของธนาคารพัฒนาวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมแห่งประเทศไทย.** การศึกษาค้นคว้าอิสระ, ปริญญาศึกษา เศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต มหาวิทยาลัยรามคำแหง.
- ณัชภพ ภัยชำนาญ. 2550. **วิเคราะห์หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารพาณิชย์ไทย.** การศึกษาค้นคว้าอิสระ, ปริญญาศึกษาเศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต มหาวิทยาลัยรามคำแหง.
- ณัฐรุจา กองหมี่. 2548. **ปัจจัยที่ก่อให้เกิดหนี้ค้างชำระสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยของลูกค้าธนาคารอาคารสงเคราะห์ สาขาเชียงใหม่.** การศึกษาค้นคว้าอิสระ, ปริญญาศึกษาบริหารธุรกิจมหาบัณฑิตมหาวิทยาลัยแม่โจ้.
- ณรงค์ อนุพันธ์. 2542. **การบริหารหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ กรณีศึกษาธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) สาขาร้อยเอ็ด.** การศึกษาค้นคว้าอิสระ, ปริญญาศึกษาบริหารธุรกิจ มหาบัณฑิต มหาวิทยาลัยมหาสารคาม.
- นิตยา บุตรธรรม. 2552. **ปัจจัยที่มีผลต่อหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารพัฒนาวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมแห่งประเทศไทย (SME BANK).** การศึกษาค้นคว้าอิสระ, ปริญญาศึกษาเศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต มหาวิทยาลัยรามคำแหง.
- ปรีชญา ภูมิ. 2542. **การบริหารหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ กรณีศึกษาธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) สาขาเมืองพล อำเภอพล จังหวัดขอนแก่น.** การศึกษาค้นคว้าอิสระ, ปริญญาศึกษาบริหารธุรกิจมหาบัณฑิต มหาวิทยาลัยมหาสารคาม.
- ปรีชา ยศสละ. 2555. **ปัจจัยที่มีผลต่อการจัดชั้นหนี้ลูกหนี้ค้างชำระของธนาคารออมสินเขตพะเยา จังหวัดพะเยา.** การศึกษาค้นคว้าอิสระ, ปริญญาศึกษาบริหารธุรกิจ มหาบัณฑิต มหาวิทยาลัยพะเยา.

## บรรณานุกรม (ต่อ)

- ปานระวี กองเย็น. 2552. **การพยากรณ์หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารพาณิชย์ไทย.**  
การศึกษาค้นคว้าอิสระ, ปริญญาศึกษาศาสตรมหาบัณฑิต  
มหาวิทยาลัยขอนแก่น.
- มาลี สุขศิริ. 2545. **ผลกระทบของหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ต่อผลการดำเนินงานของธนาคารพาณิชย์.** การศึกษาค้นคว้าอิสระ, ปริญญาศึกษาบริหารธุรกิจมหาบัณฑิต  
มหาวิทยาลัยหอการค้าไทย.
- ลาวัลย์ พรพนมสิทธิกุล และปัทมาภรณ์ เดชยาภิรมย์. 2551. **ความสัมพันธ์ระหว่างหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้กับการปล่อยสินเชื่อของธนาคารพาณิชย์ไทยในช่วงปี พ.ศ.2541-2550.** การศึกษาค้นคว้าอิสระ, ปริญญาศึกษาบริหารธุรกิจมหาบัณฑิตมหาวิทยาลัย  
นเรศวร.
- วิกานดา ใจสมุทร. 2558. **อิทธิพลของปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPLs) ต่อความสามารถในการทำกำไรของธนาคารพาณิชย์ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย.** การศึกษาค้นคว้าอิสระ,  
ปริญญาศึกษาวิชาศาสตรมหาบัณฑิตมหาวิทยาลัยกรุงเทพ.
- วรวิมล ปราชชยากุล. 2551. **สินเชื่อด้วยคุณภาพของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) .**  
การศึกษาค้นคว้าอิสระ, ปริญญาศึกษาศาสตรมหาบัณฑิต  
มหาวิทยาลัยรามคำแหง.
- วรศักดิ์ หงษ์สุวรรณ. 2549. **การวิเคราะห์ภาวะเศรษฐกิจทางการเงินของสหกรณ์ออมทรัพย์ในจังหวัดเชียงใหม่ โดยใช้วิธี CAMELS Analysis** การศึกษาค้นคว้าอิสระ,  
ปริญญาศึกษาบัณฑิตมหาบัณฑิตมหาวิทยาลัยเชียงใหม่.
- ศจี เลิศวงศ์ประเสริฐ. 2553. **การวิเคราะห์ความสัมพันธ์ระหว่างอัตราสินเชื่อของหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารพาณิชย์และอัตราการเจริญเติบโตทางเศรษฐกิจของประเทศไทย.** การศึกษาค้นคว้าอิสระ, ปริญญาศึกษาศาสตรมหาบัณฑิต  
มหาวิทยาลัยเชียงใหม่.

## บรรณานุกรม (ต่อ)

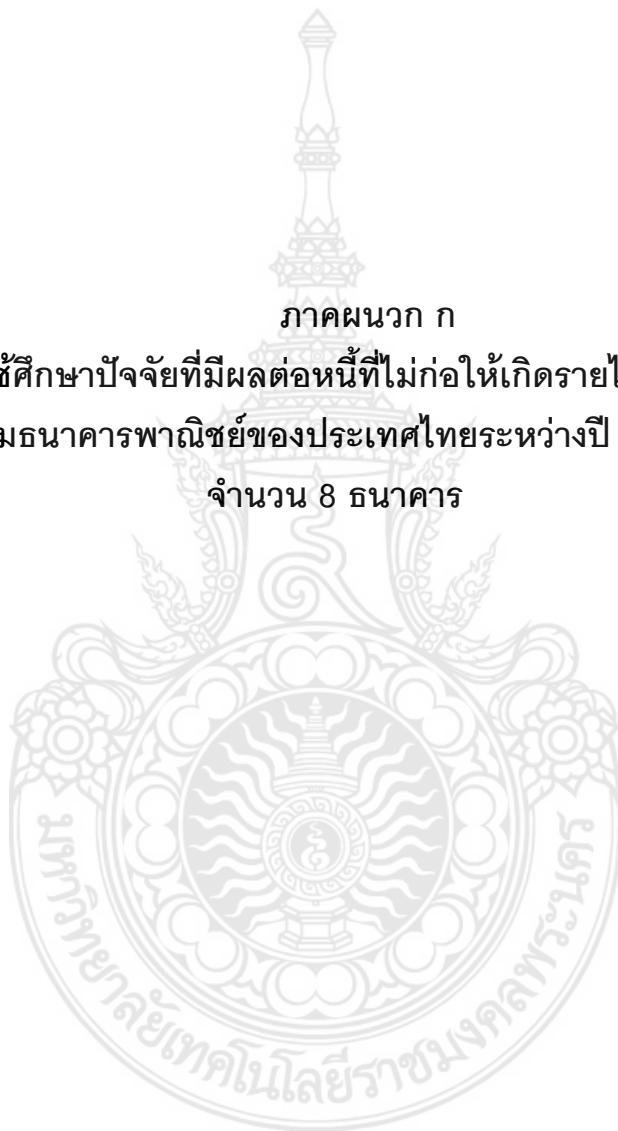
- สุจิตรา ชุนสนิท. 2553. การวิเคราะห์ภาวะเศรษฐกิจทางการเงินของสหกรณ์ออมทรัพย์  
**วังพญาไท จำกัด**. การศึกษาค้นคว้าอิสระ,ปริญญาศึกษาวิทยาศาสตร์มหาบัณฑิต  
 มหาวิทยาลัยแม่โจ้.
- สายทิพย์ ไหวดี. 2544. การบริหารสินเชื่อเพื่อลดปัญหาหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPLs)  
**ของธนาคารพาณิชย์ในเขตอำเภอเมือง จังหวัดเชียงใหม่**. การศึกษาค้นคว้า  
 อิสระ, ปริญญาศึกษาบริหารธุรกิจมหาบัณฑิตมหาวิทยาลัยแม่โจ้.
- หัสติน อัครพงษ์สวัสดิ์. 2550. **ปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อการเกิดหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของ  
 ธนาคารเพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร สาขาต๋อยหล่อ จังหวัด  
 เชียงใหม่**. การศึกษาค้นคว้าอิสระ, ปริญญาศึกษาเศรษฐศาสตร์มหาบัณฑิต  
 มหาวิทยาลัยเชียงใหม่.
- หทัยรัตน์ อนุวัชชกุล. 2553. **ปัจจัยที่มีผลต่อความสามารถในการทำกำไรของธนาคาร  
 พาณิชย์ไทย**. การศึกษาค้นคว้าอิสระ, ปริญญาศึกษาบัญชีมหาบัณฑิต  
 มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์.
- อัจฉราพร ลาภา. 2553. การวิเคราะห์หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารซีไอเอ็มบีไทย  
**จำกัด (มหาชน)**. การศึกษาค้นคว้าอิสระ, ปริญญาศึกษาเศรษฐศาสตร์มหาบัณฑิต  
 มหาวิทยาลัยขอนแก่น.
- อภิศร อารีพันธ์. 2545. **ปัจจัยที่มีผลกระทบต่อการเกิดหนี้จัดชั้นหลังจากได้รับการปรับปรุง  
 โครงสร้างหนี้ของธนาคารพาณิชย์ในเขตอำเภอเมือง จังหวัดเชียงใหม่**.  
 การศึกษาค้นคว้าอิสระ, ปริญญาศึกษาบริหารธุรกิจมหาบัณฑิต มหาวิทยาลัยแม่โจ้.
- Makri V, Tsagkanos A, and Bellas A. 2014. Determinants of Non-Performing Loans : The  
 Case of Eurozone. *Panoeconomicus*, 2014, 2, pp.193-206.
- Mileris R. 2014. Macroeconomic Factors of Non-Performing Loans in Commercial  
 Banks. *Ekonomik* 2014 Vol.93 (1).
- ZaibA, Farid F, and Khan M.K. 2014. Macroeconomic and bank-specific determinants  
 Ofnon-performing loans in the banking sector in Pakistan. *International  
 Journal of Information, Business and Management*, Vol. 6, No.2, 2014 : 53-81.

ภาคผนวก





ภาคผนวก ก  
ข้อมูลที่ใช้ศึกษาปัจจัยที่มีผลต่อหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPLs) ใน  
อุตสาหกรรมธนาคารพาณิชย์ของประเทศไทยระหว่างปี พ.ศ.2548-2557  
จำนวน 8 ธนาคาร



ตารางผนวก 1 ข้อมูลที่ใช้ศึกษาปัจจัยที่มีผลต่อหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPLs) ในอุตสาหกรรม  
ธนาคารพาณิชย์ของประเทศไทย ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)  
ระหว่างปีพ.ศ.2548-2557  
BAY : ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

ช่วงเวลา	NPL	APL	CPI	GDP	MLR	CR	Total Asset	Liquidity
Q1/2548	1,251,201	21,238,401	81.6000	959,975	5.7500	15,916,070	601,761,837	1.0384
Q2/2548	706,987	19,474,228	82.9000	928,361	5.7500	16,131,773	612,584,972	1.0348
Q3/2548	1,316,301	21,007,713	85.4000	944,173	6.5000	16,100,579	639,842,500	1.0336
Q4/2548	2,198,248	20,914,136	84.9000	1,025,510	6.7500	16,107,380	647,371,372	1.0301
Q1/2549	1,529,674	21,149,297	86.2000	1,019,212	7.5000	15,884,617	660,723,848	1.0317
Q2/2549	1,217,285	21,046,739	87.8000	976,277	7.7500	12,000,000	647,465,459	1.0350
Q3/2549	1,300,924	21,847,685	87.7000	989,550	8.0000	12,000,000	672,494,805	1.0435
Q4/2549	6,983,071	28,436,158	88.0000	1,071,511	8.0000	18,297,281	666,227,933	1.0535
Q1/2550	816,376	29,105,183	87.9000	1,065,618	7.7500	18,136,035	672,845,758	1.0993
Q2/2550	8,985,762	37,285,200	89.5000	1,020,461	7.2500	18,367,568	646,769,508	1.0868
Q3/2550	-44,531	37,162,755	89.5000	1,042,222	7.1250	17,929,123	666,163,231	1.1125
Q4/2550	-1,169,023	33,980,181	90.7000	1,128,263	7.1250	35,369,038	652,387,243	1.1390
Q1/2551	1,653,026	38,170,020	92.6000	1,133,836	7.1250	65,472,445	725,012,784	1.1473
Q2/2551	866,290	34,911,997	97.3000	1,073,701	7.5000	85,489,379	751,220,955	1.1916
Q3/2551	1,686,853	34,715,825	94.9000	1,072,743	7.5000	72,407,054	702,905,202	1.2201
Q4/2551	1,397,549	31,410,158	91.1000	1,081,116	7.0000	81,856,903	745,476,669	1.2140
Q1/2552	1,935,045	32,565,342	92.4000	1,053,440	6.5000	80,562,834	734,579,147	1.2199
Q2/2552	1,494,597	35,564,442	93.4000	1,021,322	6.2500	89,396,542	719,629,799	1.1704
Q3/2552	3,074,133	37,326,643	94.0000	1,043,274	6.2500	84,769,700	750,601,244	1.1729
Q4/2552	2,625,075	38,270,889	94.3000	1,144,005	6.2500	84,686,742	780,132,375	1.1657
Q1/2553	3,350,875	39,469,737	95.5900	1,179,635	6.2500	84,758,963	821,613,024	1.1650
Q2/2553	2,406,722	40,607,433	96.5000	1,112,764	6.2500	100,069,204	851,607,509	1.2030
Q3/2553	3,160,773	37,257,298	96.8100	1,114,342	6.3750	118,925,925	803,471,998	1.2184
Q4/2553	2,506,437	33,409,960	97.1900	1,189,371	6.5000	99,364,926	869,834,063	1.1810
Q1/2554	2,750,295	33,001,341	98.5900	1,217,024	7.0000	117,853,826	870,409,749	1.3181
Q2/2554	3,098,614	32,795,586	100.4200	1,143,132	7.2500	169,136,543	912,914,725	1.4094
Q3/2554	2,624,223	31,721,640	100.7000	1,155,750	7.6250	209,872,210	914,368,258	1.5170
Q4/2554	3,740,385	30,776,291	100.6200	1,082,535	7.6250	208,262,710	947,797,347	1.5014
Q1/2555	2,712,507	30,987,940	101.9900	1,221,622	7.5000	205,328,452	976,104,163	1.4901
Q2/2555	2,989,614	30,131,421	102.9900	1,193,904	7.5000	197,639,197	1,034,540,944	1.4289
Q3/2555	2,784,878	30,745,335	104.1000	1,191,575	7.5000	144,978,770	1,040,424,322	1.3233
Q4/2555	2,897,756	30,305,602	104.2700	1,288,533	7.3750	154,628,639	1,071,965,495	1.3342
Q1/2556	3,080,735	31,504,369	104.7300	1,287,283	7.3750	143,668,323	1,102,777,109	1.3201
Q2/2556	0	34,006,804	105.3100	1,229,012	7.3750	159,558,447	1,130,155,588	1.3247
Q3/2556	0	34,173,461	105.5800	1,224,258	7.3750	0	1,145,166,593	1.3119
Q4/2556	0	37,465,593	106.0100	1,229,241	7.25	174,604,804	1,179,581,951	1.3352
Q1/2557	0	38,551,485	106.9400	1,281,360	7.125	146,308,520	1,185,669,274	1.2961
Q2/2557	0	38,688,138	107.7900	1,234,447	7.125	0	1,194,586,260	1.3173
Q3/2557	4,888,898	40,413,363	107.4300	1,231,230	7.125	151,411,682	1,237,173,724	1.2893
Q4/2557	0	38,159,030	106.6500	1,328,581	7.125	151,805,341	1,214,268,371	1.2972

ตารางผนวก 2 ข้อมูลที่ใช้ศึกษาปัจจัยที่มีผลต่อหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPLs) ในอุตสาหกรรม  
ธนาคารพาณิชย์ของประเทศไทย ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ระหว่างปี  
พ.ศ.2548-2557  
BBL : ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

ช่วงเวลา	NPL	APL	CPI	GDP	MLR	CR	Total Asset	Liquidity
Q1/2548	1,723,736	92,980,416	81.6000	959,975	5.7500	38,612,276	1,433,495,129	1.0822
Q2/2548	726,531	90,728,105	82.9000	928,361	5.7500	40,362,578	1,425,647,259	1.0877
Q3/2548	814,775	86,667,650	85.4000	944,173	6.0000	21,579,912	1,411,571,625	1.0747
Q4/2548	6,642,630	71,432,998	84.9000	1,025,510	6.5000	21,788,100	1,398,841,544	1.0791
Q1/2549	849,809	70,384,798	86.2000	1,019,212	7.2500	20,387,890	1,437,684,201	1.1021
Q2/2549	1,125,716	68,685,185	87.8000	976,277	7.5000	20,287,980	1,507,139,086	1.0779
Q3/2549	1,738,542	66,434,304	87.7000	989,550	7.5000	20,950,283	1,478,944,331	1.0787
Q4/2549	8,504,193	67,034,487	88.0000	1,071,511	7.5000	26,952,265	1,493,598,524	1.0802
Q1/2550	1,409,390	66,454,345	87.9000	1,065,618	7.5000	17,109,847	1,503,750,815	1.0844
Q2/2550	1,759,845	67,115,864	89.5000	1,020,461	7.0000	14,032,742	1,559,858,825	1.0865
Q3/2550	1,504,345	67,014,201	89.5000	1,042,222	6.8750	9,481,858	1,551,285,569	1.0939
Q4/2550	1,392,169	63,386,789	90.7000	1,128,263	6.8750	42,715,380	1,592,935,933	1.0957
Q1/2551	1,766,011	64,465,454	92.6000	1,133,836	6.8750	37,924,142	1,624,789,122	1.0907
Q2/2551	2,044,898	63,212,995	97.3000	1,073,701	7.2500	74,900,878	1,639,004,859	1.0966
Q3/2551	0	55,502,872	94.9000	1,072,743	7.2500	75,743,756	1,651,790,893	1.0960
Q4/2551	165,761	53,980,194	91.1000	1,081,116	6.7500	69,127,445	1,677,111,158	1.1008
Q1/2552	2,951,261	56,065,729	92.4000	1,053,440	6.0000	98,309,507	1,743,613,837	1.1039
Q2/2552	2,309,047	57,587,041	93.4000	1,021,322	5.8750	92,678,249	1,753,532,955	1.0937
Q3/2552	1,978,169	59,453,115	94.0000	1,043,274	5.8750	69,518,892	1,717,417,077	1.1044
Q4/2552	1,726,968	60,516,855	94.3000	1,144,005	5.8750	80,122,558	1,771,931,616	1.1051
Q1/2553	2,270,080	62,571,612	95.5900	1,179,635	5.8750	77,742,980	1,791,097,805	1.1140
Q2/2553	1,909,485	66,167,795	96.5000	1,112,764	5.8750	84,919,438	1,806,320,980	1.1173
Q3/2553	1,652,564	68,199,466	96.8100	1,114,342	6.0000	78,814,535	1,832,068,725	1.1186
Q4/2553	1,584,180	67,851,901	97.1900	1,189,371	6.1250	129,879,506	1,949,687,766	1.1470
Q1/2554	0	68,717,647	98.5900	1,217,024	6.6250	114,157,589	1,991,326,456	1.2047
Q2/2554	0	70,253,513	100.4200	1,143,132	6.8750	116,704,347	2,011,856,762	1.1994
Q3/2554	1,684,965	72,503,907	100.7000	1,155,750	7.2500	108,963,208	2,014,637,000	1.1958
Q4/2554	0	79,993,423	100.6200	1,082,535	7.6250	116,927,560	2,106,912,461	1.1996
Q1/2555	0	79,833,590	101.9900	1,221,622	7.5000	118,148,205	2,205,636,717	1.1945
Q2/2555	1,598,662	81,928,148	102.9900	1,193,904	7.5000	77,148,868	2,208,552,775	1.1722
Q3/2555	1,539,524	82,720,617	104.1000	1,191,575	7.5000	101,658,243	2,359,393,154	1.1758
Q4/2555	0	84,582,515	104.2700	1,288,533	7.3750	108,758,320	2,418,838,251	1.1853
Q1/2556	0	85,302,484	104.7300	1,287,283	7.3750	97,892,731	2,437,922,223	1.2051
Q2/2556	2,560,090	88,893,587	105.3100	1,229,012	7.3750	102,642,237	2,474,605,602	1.1898
Q3/2556	1,735,844	90,936,431	105.5800	1,224,258	7.3750	103,289,009	2,472,330,836	1.1922
Q4/2556	0	89,697,165	106.0100	1,229,241	7.25	140,147,252	2,596,507,242	0.1210
Q1/2557	0	91,911,913	106.9400	1,281,360	7.125	138,601,332	2,598,862,018	1.2113
Q2/2557	2,217,285	94,338,100	107.7900	1,234,447	7.125	138,822,971	2,558,136,749	1.2194
Q3/2557	3,312,576	88,569,841	107.4300	1,231,230	7.125	138,484,526	2,595,934,984	1.2184
Q4/2557	0	89,411,506	106.6500	1,328,581	7.125	140,844,779	2,759,890,139	1.2100

ตารางผนวก 3 ข้อมูลที่ใช้ศึกษาปัจจัยที่มีผลต่อหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPLs) ในอุตสาหกรรม  
ธนาคารพาณิชย์ของประเทศไทย ธนาคาร ซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน)  
ระหว่างปี พ.ศ.2548-2557  
CIMBT : ธนาคาร ซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน)

ช่วงเวลา	NPL	APL	CPI	GDP	MLR	CR	Total Asset	Liquidity
Q1/2548	35,000	25,817,886	81.6000	959,975	5.7500	3,414,163	240,438,384	0.2832
Q2/2548	73,778	25,336,483	82.9000	928,361	5.7500	3,414,163	254,972,693	0.3079
Q3/2548	70,922	25,325,931	85.4000	944,173	6.2500	3,414,163	259,717,137	0.3114
Q4/2548	58,308	24,788,936	84.9000	1,025,510	6.7500	3,414,162	269,837,773	0.3316
Q1/2549	46,405	24,735,704	86.2000	1,019,212	7.5000	3,474,163	225,572,763	0.4623
Q2/2549	102,568	24,745,149	87.8000	976,277	7.7500	3,414,163	236,802,271	0.0503
Q3/2549	270,678	24,935,709	87.7000	989,550	8.0000	5,291,163	241,379,604	0.4901
Q4/2549	1,695,881	7,564,607	88.0000	1,071,511	8.0000	7,203,640	217,596,092	0.4981
Q1/2550	324,902	7,839,978	87.9000	1,065,618	7.7500	18,112,340	265,439,623	0.6202
Q2/2550	1,339,200	9,262,811	89.5000	1,020,461	7.5000	19,638,453	223,955,663	0.5740
Q3/2550	1,425,296	10,694,463	89.5000	1,042,222	7.1250	12,861,511	223,888,221	0.5524
Q4/2550	388,862	11,060,809	90.7000	1,128,263	7.1250	9,715,092	205,696,980	0.5182
Q1/2551	573,654	11,634,597	92.6000	1,133,836	7.1250	11,595,311	216,333,047	0.5194
Q2/2551	709,184	9,743,912	97.3000	1,073,701	7.5000	11,565,255	208,752,579	0.5134
Q3/2551	403,013	9,940,273	94.9000	1,072,743	7.5000	7,170,915	183,875,361	0.4926
Q4/2551	629,512	8,972,756	91.1000	1,081,116	7.0000	7,069,130	212,376,634	0.5381
Q1/2552	291,612	8,526,637	92.4000	1,053,440	7.0000	6,592,594	180,419,441	0.5512
Q2/2552	652,939	8,910,540	93.4000	1,021,322	6.5000	6,107,140	150,716,877	0.4486
Q3/2552	137,912	8,133,272	94.0000	1,043,274	6.5000	8,066,851	126,245,446	0.3765
Q4/2552	78,411	7,943,673	94.3000	1,144,005	6.5000	15,143,436	140,341,562	0.3601
Q1/2553	160,649	4,713,041	95.5900	1,179,635	6.5000	15,293,919	117,901,429	1.0935
Q2/2553	173,116	4,761,450	96.5000	1,112,764	6.5000	16,423,328	130,220,700	1.0899
Q3/2553	170,998	4,832,114	96.8100	1,114,342	6.7500	13,798,769	132,648,367	1.1071
Q4/2553	295,727	2,604,899	97.1900	1,189,371	6.7500	20,392,784	140,476,828	1.1321
Q1/2554	0	2,613,803	98.5900	1,217,024	7.1500	24,845,653	134,429,590	1.3841
Q2/2554	0	2,663,246	100.4200	1,143,132	7.4000	23,882,850	144,771,161	1.3386
Q3/2554	0	2,763,336	100.7000	1,155,750	7.7500	30,538,622	158,672,076	1.3862
Q4/2554	0	3,345,516	100.6200	1,082,535	7.7500	40,315,688	168,023,094	1.4770
Q1/2555	0	3,354,364	101.9900	1,221,622	7.7500	30,361,399	172,099,992	1.3402
Q2/2555	0	3,300,066	102.9900	1,193,904	7.7500	26,482,198	177,377,546	1.2894
Q3/2555	0	3,980,479	104.1000	1,191,575	7.7500	19,944,045	183,562,674	1.2668
Q4/2555	0	3,396,412	104.2700	1,288,533	7.6250	26,226,572	201,516,073	1.2915
Q1/2556	0	3,404,136	104.7300	1,287,283	7.6250	28,285,984	208,409,306	1.3234
Q2/2556	0	3,520,702	105.3100	1,229,012	7.6250	31,867,665	219,875,259	1.3425
Q3/2556	0	3,592,541	105.5800	1,224,258	7.6250	25,888,595	245,696,018	1.2630
Q4/2556	0	5,263,613	106.0100	1,229,241	7.6250	37,706,592	279,661,561	1.2988
Q1/2557	0	5,467,095	106.9400	1,281,360	7.5000	34,096,295	264,402,856	1.2913
Q2/2557	0	5,610,069	107.7900	1,234,447	7.3750	27,843,339	254,089,163	1.2781
Q3/2557	0	5,647,702	107.4300	1,231,230	7.3750	28,718,264	265,648,963	1.2793
Q4/2557	0	5,979,009		1,328,581	7.3750	24,512,208	274,143,974	1.2353

ตารางผนวก 4 ข้อมูลที่ใช้ศึกษาปัจจัยที่มีผลต่อหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPLs) ในอุตสาหกรรม  
ธนาคารพาณิชย์ของประเทศไทยธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) ระหว่างปี  
พ.ศ.2548-2557  
KBANK : ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)

ช่วงเวลา	NPL	APL	CPI	GDP	MLR	CR	Total Asset	Liquidity
Q1/2548	0	38,685,376	81.6000	959,975	5.5000	23,539,074	843,428,180	1.0677
Q2/2548	0	36,515,741	82.9000	928,361	5.5000	28,459,470	840,783,220	1.0780
Q3/2548	515,432	35,846,091	85.4000	944,173	6.0000	20,655,222	839,461,013	1.0727
Q4/2548	238,128	34,767,313	84.9000	1,025,510	6.5000	27,726,974	837,308,566	1.0850
Q1/2549	490,673	35,042,495	86.2000	1,019,212	7.2500	35,983,335	891,601,735	1.0799
Q2/2549	758,076	34,015,129	87.8000	976,277	7.5000	33,542,730	844,567,634	1.0790
Q3/2549	425,686	33,276,728	87.7000	989,550	7.7500	47,215,766	908,458,623	1.0838
Q4/2549	171,528	31,703,047	88.0000	1,071,511	7.7500	45,793,484	935,508,747	1.0872
Q1/2550	928,905	32,121,300	87.9000	1,065,618	7.5000	26,304,326	941,927,287	1.0927
Q2/2550	1,001,507	32,020,720	89.5000	1,020,461	7.0000	52,797,238	962,631,898	1.0907
Q3/2550	707,302	31,459,184	89.5000	1,042,222	6.8500	47,694,306	1,007,294,777	1.0905
Q4/2550	1,652,259	24,217,165	90.7000	1,128,263	6.8500	58,099,791	994,517,778	1.0875
Q1/2551	1,424,949	25,613,794	92.6000	1,133,836	6.8500	55,726,083	1,099,522,610	1.0903
Q2/2551	426,262	24,913,374	97.3000	1,073,701	7.2500	69,838,550	1,073,444,067	1.0906
Q3/2551	1,236,543	25,632,665	94.9000	1,072,743	7.2500	84,397,105	1,124,935,263	1.0917
Q4/2551	1,504,722	26,394,024	91.1000	1,081,116	6.7500	138,158,882	1,303,554,490	1.1007
Q1/2552	1,376,155	26,879,771	92.4000	1,053,440	6.2500	113,157,431	1,217,861,703	1.1153
Q2/2552	1,603,118	27,725,208	93.4000	1,021,322	5.8500	80,147,810	1,187,142,678	1.1133
Q3/2552	1,862,483	28,884,844	94.0000	1,043,274	5.8500	80,610,592	1,242,008,276	1.1111
Q4/2552	1,594,232	29,526,489	94.3000	1,144,005	5.8500	78,970,754	1,358,532,087	1.1709
Q1/2553	105,655	30,288,887	95.5900	1,179,635	5.8500	98,706,768	1,422,290,122	1.1706
Q2/2553	824,963	31,119,862	96.5000	1,112,764	5.8500	100,851,353	1,455,703,458	1.1756
Q3/2553	1,328,923	31,465,023	96.8100	1,114,342	6.0000	78,597,305	1,458,941,874	1.1742
Q4/2553	1,840,226	32,444,855	97.1900	1,189,371	6.1200	96,684,035	1,551,527,567	1.1719
Q1/2554	0	32,808,823	98.5900	1,217,024	6.6200	104,495,994	1,677,862,366	1.2313
Q2/2554	0	33,583,249	100.4200	1,143,132	6.8700	99,917,587	1,672,341,277	1.2317
Q3/2554	1,719,370	33,353,798	100.7000	1,155,750	7.2500	0	1,777,794,282	1.2094
Q4/2554	2,159,691	35,202,069	100.6200	1,082,535	7.2500	0	1,722,939,879	1.2260
Q1/2555	0	36,624,284	101.9900	1,221,622	7.1300	84,333,014	1,857,149,168	1.2302
Q2/2555	0	36,311,436	102.9900	1,193,904	7.1300	76,549,070	1,887,035,540	1.2242
Q3/2555	0	36,915,460	104.1000	1,191,575	7.1300	86,951,816	2,005,459,644	1.2293
Q4/2555	0	36,950,912	104.2700	1,288,533	7.0000	87,394,426	2,077,442,485	1.2350
Q1/2556	0	38,815,285	104.7300	1,287,283	7.0000	84,572,017	2,109,966,797	1.2500
Q2/2556	0	39,179,137	105.3100	1,229,012	7.0000	95,517,181	2,225,151,588	1.2451
Q3/2556	0	39,986,576	105.5800	1,224,258	7.0000	87,559,116	2,240,033,615	1.2501
Q4/2556	2,935,840	39,864,333	106.0100	1,229,241	6.7500	0	2,290,045,287	1.2454
Q1/2557	0	42,052,969	106.9400	1,281,360	6.7500	62,910,166	2,308,996,357	1.2531
Q2/2557	0	43,919,926	107.7900	1,234,447	6.7500	73,985,636	2,339,798,385	1.2703
Q3/2557	0	45,737,280	107.4300	1,231,230	6.7500	72,928,795	2,415,588,259	1.2696
Q4/2557	0	47,434,099	106.6500	1,328,581	6.7500	87,313,756	2,389,136,592	1.3013

ตารางผนวก 5 ข้อมูลที่ใช้ศึกษาปัจจัยที่มีผลต่อหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPLs) ในอุตสาหกรรม  
ธนาคารพาณิชย์ของประเทศไทย ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน) ระหว่าง  
ปี พ.ศ.2548-2557  
KKP : ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน)

ช่วงเวลา	NPL	APL	CPI	GDP	MLR	CR	Total Asset	Liquidity
Q1/2548	0	0	81.6000	959,975	0.0000	0	0	0.0000
Q2/2548	0	0	82.9000	928,361	0.0000	0	0	0.0000
Q3/2548	0	0	85.4000	944,173	0.0000	0	0	0.0000
Q4/2548	184,483	0	84.9000	1,025,510	0.0000	6,435,000	68,050,827	1.3475
Q1/2549	156,655	3,845,518	86.2000	1,019,212	7.7500	6,435,000	71,557,458	13.1037
Q2/2549	118,397	3,806,517	87.8000	976,277	8.0000	8,435,000	73,961,418	1.3423
Q3/2549	23,118	3,841,629	87.7000	989,550	8.2500	9,646,200	74,640,963	1.2914
Q4/2549	15,891	3,234,421	88.0000	1,071,511	8.2500	12,534,200	76,763,221	1.3452
Q1/2550	60,256	3,220,129	87.9000	1,065,618	8.0000	15,584,694	77,939,890	1.3416
Q2/2550	271,429	3,183,295	89.5000	1,020,461	7.5000	17,611,752	78,523,763	1.3087
Q3/2550	51,606	3,112,566	89.5000	1,042,222	7.3750	15,576,506	81,598,286	1.2265
Q4/2550	359,643	2,989,263	90.7000	1,128,263	7.3750	22,606,795	88,838,712	1.2373
Q1/2551	0	2,899,816	92.6000	1,133,836	7.3750	25,455,790	97,194,068	1.2558
Q2/2551	111,009	2,987,755	97.3000	1,073,701	7.7500	30,698,228	102,607,258	0.1278
Q3/2551	266,714	3,094,978	94.9000	1,072,743	7.7500	27,636,854	106,565,677	1.2777
Q4/2551	499,555	3,499,232	91.1000	1,081,116	7.2500	19,948,580	114,732,775	1.2131
Q1/2552	0	3,349,916	92.4000	1,053,440	6.7500	16,386,176	115,148,766	1.1919
Q2/2552	9,636	3,356,547	93.4000	1,021,322	6.3500	18,111,841	121,908,750	1.1520
Q3/2552	84,408	3,334,510	94.0000	1,043,274	6.3500	20,505,771	123,198,911	1.1872
Q4/2552	578,862	3,770,051	94.3000	1,144,005	6.3500	26,063,770	127,354,053	1.1948
Q1/2553	103,740	3,934,808	95.5900	1,179,635	6.3500	31,850,288	129,508,243	1.2284
Q2/2553	151,480	3,954,416	96.5000	1,112,764	6.3500	30,453,907	128,792,616	1.2078
Q3/2553	252,693	4,162,324	96.8100	1,114,342	6.5000	36,986,068	133,332,337	1.2435
Q4/2553	106,585	4,233,393	97.1900	1,189,371	6.6200	35,307,499	141,900,087	1.2299
Q1/2554	0	4,154,068	98.5900	1,217,024	7.1250	50,735,593	154,261,407	1.9087
Q2/2554	0	4,340,176	100.4200	1,143,132	7.3750	68,379,144	173,018,868	2.1231
Q3/2554	0	4,639,334	100.7000	1,155,750	7.7500	81,028,166	184,920,668	2.3050
Q4/2554	0	5,119,272	100.6200	1,082,535	7.7500	86,012,821	189,326,734	2.4165
Q1/2555	0	5,126,938	101.9900	1,221,622	7.6250	87,247,674	201,956,566	2.2576
Q2/2555	0	5,533,371	102.9900	1,193,904	7.6250	75,681,458	223,864,906	1.8200
Q3/2555	0	5,858,599	104.1000	1,191,575	7.6250	51,386,101	252,096,760	1.4950
Q4/2555	0	6,143,902	104.2700	1,288,533	7.5000	29,123,336	233,012,680	1.3544
Q1/2556	0	6,534,606	104.7300	1,287,283	7.5000	28,271,951	244,322,642	1.3356
Q2/2556	0	7,031,521	105.3100	1,229,012	7.5000	33,112,469	256,915,132	1.3655
Q3/2556	0	7,080,290	105.5800	1,224,258	7.5000	40,638,791	246,482,467	1.4465
Q4/2556	0	7,251,648	106.0100	1,229,241	7.5000	42,569,029	249,109,124	1.4807
Q1/2557	0	7,533,728	106.9400	1,281,360	7.5000	51,002,930	254,958,690	1.5425
Q2/2557	0	7,414,626	107.7900	1,234,447	7.5000	43,878,395	259,457,993	1.4612
Q3/2557	0	7,463,527	107.4300	1,231,230	7.5000	36,837,461	255,606,196	13.6779
Q4/2557	0	8,427,847	106.6500	1,328,581	7.5000	42,771,534	240,406,531	1.5335

ตารางผนวก 6 ข้อมูลที่ใช้ศึกษาปัจจัยที่มีผลต่อหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPLs) ในอุตสาหกรรม  
ธนาคารพาณิชย์ของประเทศไทย ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ระหว่างปี  
พ.ศ.2548-2557  
KTB : ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)

ช่วงเวลา	NPL	APL	CPI	GDP	MLR	CR	Total Asset	Liquidity
Q1/2548	907,804	61,146,242	81.6000	959,975	5.7500	10,040,441	1,085,514,405	1.0337
Q2/2548	900,404	49,279,071	82.9000	928,361	5.7500	20,427,898	1,072,742,439	1.0439
Q3/2548	906,035	50,258,538	85.4000	944,173	6.0000	20,455,324	1,065,978,034	1.0588
Q4/2548	3,723,871	39,705,000	84.9000	1,025,510	6.5000	20,451,174	1,077,389,879	1.0577
Q1/2549	883,705	36,109,841	86.2000	1,019,212	7.2500	26,460,082	1,112,606,302	1.0661
Q2/2549	1,913,828	35,662,878	87.8000	976,277	7.5000	26,467,409	1,102,068,596	1.0664
Q3/2549	1,900,000	37,048,003	87.7000	989,550	7.7500	26,464,707	1,085,091,417	1.0718
Q4/2549	11,804,423	38,305,104	88.0000	1,071,511	7.7500	77,343,725	1,112,099,605	1.0682
Q1/2550	1,105,901	33,931,123	87.9000	1,065,618	7.5000	72,981,092	1,138,035,097	1.0786
Q2/2550	6,907,979	38,747,608	89.5000	1,020,461	7.0000	58,815,505	1,165,962,458	1.0709
Q3/2550	6,627,743	38,682,552	89.5000	1,042,222	6.8750	37,109,144	1,162,393,807	1.0710
Q4/2550	4,933,572	35,574,006	90.7000	1,128,263	6.8750	50,381,785	1,117,061,612	1.0757
Q1/2551	1,538,049	35,157,134	92.6000	1,133,836	6.8750	52,243,373	1,184,959,893	1.0789
Q2/2551	3,042,805	40,926,278	97.3000	1,073,701	7.2500	103,467,272	1,211,652,375	1.1015
Q3/2551	1,566,351	38,753,710	94.9000	1,072,743	7.2500	99,442,849	1,217,900,402	1.0998
Q4/2551	4,758,936	35,075,264	91.1000	1,081,116	6.7500	100,226,260	1,226,747,626	1.0907
Q1/2552	1,570,130	37,313,981	92.4000	1,053,440	6.0000	121,523,818	1,292,599,059	1.1095
Q2/2552	1,566,530	35,989,566	93.4000	1,021,322	5.8500	136,309,146	1,345,692,480	1.1046
Q3/2552	1,565,705	38,142,477	94.0000	1,043,274	5.8500	122,765,397	1,340,605,708	1.1088
Q4/2552	1,540,711	40,152,399	94.3000	1,144,005	5.8500	120,687,848	1,431,302,965	1.1022
Q1/2553	1,515,222	42,048,754	95.5900	1,179,635	5.8750	151,627,602	1,698,466,997	1.1233
Q2/2553	1,511,193	43,786,043	96.5000	1,112,764	5.8750	147,914,276	1,645,300,349	1.1045
Q3/2553	1,534,166	45,442,171	96.8100	1,114,342	6.0000	187,595,793	1,734,764,090	1.1264
Q4/2553	1,563,532	45,008,113	97.1900	1,189,371	6.1250	181,317,046	1,762,476,367	1.1292
Q1/2554	0	37,041,378	98.5900	1,217,024	6.6250	237,975,072	1,957,827,114	1.2185
Q2/2554	0	35,801,051	100.4200	1,143,132	6.8750	211,297,466	1,849,247,587	1.2064
Q3/2554	0	38,127,072	100.7000	1,155,750	7.2500	246,124,461	1,918,531,551	1.2340
Q4/2554	0	44,218,324	100.6200	1,082,535	7.2500	308,934,256	1,964,998,993	1.2754
Q1/2555	0	42,594,989	101.9900	1,221,622	7.1250	264,519,500	2,123,845,970	1.2231
Q2/2555	0	43,513,376	102.9900	1,193,904	7.1250	180,670,033	2,145,122,990	1.1638
Q3/2555	0	44,200,098	104.1000	1,191,575	7.1250	141,735,133	2,247,479,386	1.1342
Q4/2555	0	55,142,011	104.2700	1,288,533	7.0000	146,636,104	2,253,761,791	1.1560
Q1/2556	0	56,716,737	104.7300	1,287,283	7.0000	156,195,599	2,345,721,250	1.1685
Q2/2556	0	60,958,670	105.3100	1,229,012	7.0000	150,642,609	2,371,642,843	1.1644
Q3/2556	0	64,020,030	105.5800	1,224,258	7.0000	136,550,748	2,414,722,872	1.1539
Q4/2556	0	61,676,632	106.0100	1,229,241	6.8750	133,000,654	2,514,770,550	1.1472
Q1/2557	0	63,260,527	106.9400	1,281,360	6.7500	107,495,912	2,536,019,359	1.1422
Q2/2557	0	69,888,398	107.7900	1,234,447	6.7500	124,573,678	2,488,288,174	1.1475
Q3/2557	0	72,679,155	107.4300	1,231,230	6.7500	132,529,428	2,557,328,555	1.1573
Q4/2557	0	71,023,915	106.6500	1,328,581	6.7500	104,582,439	2,739,366,157	1.1330

ตารางผนวก 7 ข้อมูลที่ใช้ศึกษาปัจจัยที่มีผลต่อหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPLs) ในอุตสาหกรรม  
ธนาคารพาณิชย์ของประเทศไทย ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ระหว่าง  
ปี พ.ศ.2548-2557  
SCB : ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

ช่วงเวลา	NPL	APL	CPI	GDP	MLR	CR	Total Asset	Liquidity
Q1/2548	292,234	59,497,426	81.6000	959,975	5.7500	16,363,401	802,088,270	1.1082
Q2/2548	345,444	59,356,328	82.9000	928,361	5.7500	17,452,118	783,136,883	1.0987
Q3/2548	419,443	58,489,489	85.4000	944,173	6.0000	19,160,481	796,583,797	1.1047
Q4/2548	0	52,130,557	84.9000	1,025,510	6.5000	27,872,703	814,586,938	1.1115
Q1/2549	169,444	49,265,687	86.2000	1,019,212	7.2500	34,579,037	926,081,920	1.1054
Q2/2549	1,079,362	50,125,065	87.8000	976,277	7.5000	64,226,121	916,367,163	1.1278
Q3/2549	435,832	48,440,582	87.7000	989,550	7.7500	54,570,796	1,025,520,613	1.1120
Q4/2549	2,689,459	50,147,436	88.0000	1,071,511	7.7500	44,961,555	1,031,595,695	1.1184
Q1/2550	1,008,852	50,796,983	87.9000	1,065,618	7.5000	30,437,927	1,077,342,113	1.1250
Q2/2550	767,683	50,927,575	89.5000	1,020,461	7.0000	86,092,476	1,093,183,543	1.1160
Q3/2550	913,301	48,491,433	89.5000	1,042,222	6.8750	77,078,078	1,127,368,702	1.1371
Q4/2550	880,541	45,722,895	90.7000	1,128,263	6.8750	88,659,721	1,165,567,656	1.1177
Q1/2551	870,312	40,916,133	92.6000	1,133,836	6.8750	52,553,326	1,196,015,998	1.1201
Q2/2551	1,487,205	41,793,613	97.3000	1,073,701	7.2500	93,971,909	1,206,315,891	1.1388
Q3/2551	1,119,504	40,558,541	94.9000	1,072,743	7.2500	81,594,332	1,196,777,635	1.1341
Q4/2551	1,363,410	41,037,596	91.1000	1,081,116	6.7500	82,410,763	1,241,639,674	1.1536
Q1/2552	1,453,972	40,035,174	92.4000	1,053,440	6.2500	84,896,560	1,314,567,174	1.1372
Q2/2552	1,383,191	41,068,347	93.4000	1,021,322	5.8500	84,233,322	1,299,242,037	1.1394
Q3/2552	1,357,465	41,739,311	94.0000	1,043,274	5.8500	68,601,479	1,299,415,184	1.1364
Q4/2552	1,265,269	42,141,546	94.3000	1,144,005	5.8500	57,182,914	1,294,046,515	1.1450
Q1/2553	1,118,948	42,680,802	95.5900	1,179,635	5.8500	52,948,862	1,311,508,281	1.1525
Q2/2553	1,104,183	43,716,585	96.5000	1,112,764	5.8500	34,093,948	1,266,281,195	1.1610
Q3/2553	988,342	43,463,347	96.8100	1,114,342	6.0000	67,215,903	1,363,229,885	1.1431
Q4/2553	1,301,349	41,000,179	97.1900	1,189,371	6.1200	62,609,368	1,476,763,786	1.1415
Q1/2554	850,471	41,675,376	98.5900	1,217,024	6.6250	79,451,172	1,593,063,344	1.2490
Q2/2554	0	41,295,471	100.4200	1,143,132	6.8750	201,977,325	1,686,270,152	1.3637
Q3/2554	0	43,609,865	100.7000	1,155,750	7.2500	283,370,992	1,782,900,580	1.4299
Q4/2554	1,657,623	45,405,542	100.6200	1,082,535	7.2500	0	1,877,836,449	1.3973
Q1/2555	1,446,738	46,173,351	101.9900	1,221,622	7.1250	0	1,969,272,375	1.3342
Q2/2555	2,364,835	48,011,118	102.9900	1,193,904	7.1250	0	2,027,204,696	1.2759
Q3/2555	2,033,081	48,249,704	104.1000	1,191,575	7.1250	0	2,173,197,685	1.2432
Q4/2555	3,551,510	51,510,103	104.2700	1,288,533	7.0000	0	2,269,883,555	1.2435
Q1/2556	2,518,473	52,868,262	104.7300	1,287,283	7.0000	0	2,364,518,679	1.2532
Q2/2556	2,686,944	55,066,239	105.3100	1,229,012	7.0000	0	2,441,269,597	1.2243
Q3/2556	0	57,362,607	105.5800	1,224,258	7.0000	94,413,218	2,422,537,073	1.2298
Q4/2556	3,410,323	59,942,281	106.0100	1,229,241	6.8750	0	2,534,205,794	1.2261
Q1/2557	3,207,051	59,362,057	106.9400	1,281,360	6.7500	0	2,517,577,850	1.2440
Q2/2557	3,220,235	58,974,259	107.7900	1,234,447	6.7500	0	2,552,630,183	1.2579
Q3/2557	3,222,404	59,071,339	107.4300	1,231,230	6.7500	0	2,622,310,660	1.2492
Q4/2557	3,564,374	59,014,088	106.6500	1,328,581	6.7500	0	2,699,703,085	0.0013



ตารางผนวก 8 ข้อมูลที่ใช้ศึกษาปัจจัยที่มีผลต่อหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPLs) ในอุตสาหกรรม  
ธนาคารพาณิชย์ของประเทศไทย ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) ระหว่างปี  
พ.ศ.2548-2557  
TMB : ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)

ช่วงเวลา	NPL	APL	CPI	GDP	MLR	CR	Total Asset	Liquidity
Q1/2548	742,850	36,179,698	81.6000	959,975	6.0000	83,761,754	643,730,533	2.0839
Q2/2548	2,550,593	36,897,713	82.9000	928,361	6.0000	74,959,795	660,192,125	2.0231
Q3/2548	862,723	35,755,036	85.4000	944,173	6.2500	82,252,813	650,726,568	2.1228
Q4/2548	0	31,540,863	84.9000	1,025,510	6.7500	72,690,190	665,446,153	2.0502
Q1/2549	0	30,136,301	86.2000	1,019,212	7.5000	63,454,590	674,582,912	1.9592
Q2/2549	153,488	29,503,324	87.8000	976,277	7.7500	69,815,940	716,264,019	1.9119
Q3/2549	33,097	27,782,919	87.7000	989,550	8.0000	72,435,026	670,752,566	1.9820
Q4/2549	13,085,514	28,516,066	88.0000	1,071,511	8.0000	93,271,160	701,219,375	1.8892
Q1/2550	1,561,812	24,227,225	87.9000	1,065,618	8.0000	78,053,957	649,700,600	1.9543
Q2/2550	7,693,998	29,842,071	89.5000	1,020,461	7.2500	63,065,676	613,317,480	1.9588
Q3/2550	4,309,102	33,432,698	89.5000	1,042,222	7.1200	60,091,037	620,716,531	1.9022
Q4/2550	18,205,138	49,930,496	90.7000	1,128,263	7.1200	53,214,776	575,828,667	2.0120
Q1/2551	904,004	46,803,956	92.6000	1,133,836	7.1200	53,480,046	571,117,945	1.9601
Q2/2551	765,809	46,935,892	97.3000	1,073,701	7.5000	79,852,773	573,352,078	1.9975
Q3/2551	660,631	45,940,633	94.9000	1,072,743	7.5000	70,832,005	542,650,692	1.9898
Q4/2551	4,182,603	43,932,355	91.1000	1,081,116	7.0000	66,341,869	555,132,425	1.9557
Q1/2552	0	42,505,338	92.4000	1,053,440	6.2500	63,500,034	554,280,777	1.9399
Q2/2552	1,274,202	33,847,109	93.4000	1,021,322	6.2500	62,123,647	521,735,327	1.8940
Q3/2552	70,389	32,465,494	94.0000	1,043,274	6.2500	53,354,393	502,662,218	1.8963
Q4/2552	312,582	29,548,185	94.3000	1,144,005	6.2500	50,647,322	495,146,426	1.9342
Q1/2553	28,406	30,484,492	95.5900	1,179,635	6.2500	52,266,844	560,028,706	1.1460
Q2/2553	721,216	23,413,290	96.5000	1,112,764	6.2500	49,309,372	540,497,917	1.1493
Q3/2553	342,510	21,644,773	96.8100	1,114,342	6.3750	49,546,439	564,978,020	1.1313
Q4/2553	618,592	20,389,883	97.1900	1,189,371	6.5000	62,104,279	589,592,462	1.1267
Q1/2554	0	20,662,094	98.5900	1,217,024	7.0000	0	638,557,012	1.2814
Q2/2554	0	20,623,550	100.4200	1,143,132	7.2500	0	679,729,722	1.2429
Q3/2554	0	22,223,650	100.7000	1,155,750	7.6250	0	657,809,418	1.2315
Q4/2554	0	21,597,658	100.6200	1,082,535	7.5000	0	718,643,326	1.2885
Q1/2555	0	22,398,435	101.9900	1,221,622	7.3750	0	713,393,367	1.2508
Q2/2555	0	22,131,436	102.9900	1,193,904	7.3750	0	676,840,751	1.1923
Q3/2555	0	23,334,592	104.1000	1,191,575	7.5000	0	664,683,949	1.1774
Q4/2555	0	24,804,645	104.2700	1,288,533	7.3750	0	712,147,020	1.1461
Q1/2556	0	25,660,850	104.7300	1,287,283	7.3750	0	736,960,364	1.1556
Q2/2556	0	29,105,090	105.3100	1,229,012	7.3750	0	711,592,688	1.1525
Q3/2556	0	30,065,893	105.5800	1,224,258	7.3750	0	739,384,985	1.1376
Q4/2556	0	31,399,709	106.0100	1,229,241	7.2500	0	765,731,926	1.1442
Q1/2557	0	32,139,344	106.9400	1,281,360	7.2500	0	776,530,665	1.1332
Q2/2557	0	29,722,853	107.7900	1,234,447	7.2500	0	801,327,406	1.1150
Q3/2557	0	29,214,003	107.4300	1,231,230	7.2500	0	767,816,874	1.1505
Q4/2557	0	28,252,268	106.6500	1,328,581	7.2500	0	810,167,051	1.1482

