

ชื่อเรื่องการค้นคว้าแบบอิสระ การวิเคราะห์ความมั่นคงทางการเงินของ
ธนาคารพาณิชย์ไทย ระหว่าง พ.ศ.2536-2540

ชื่อผู้เขียน นายวีระชาติ อินตา

บริหารธุรกิจมหาบัณฑิต สาขาบริหารธุรกิจ

คณะกรรมการสอบการค้นคว้า แบบอิสระ

รองศาสตราจารย์ สิริเกียรติ รัชชานันติ	ประธานกรรมการ
อาจารย์ สุจรรย์พันธ์ สิทธีวงศ์	กรรมการ
ผู้ช่วยศาสตราจารย์ ชุตรี เทียศิริเพชร	กรรมการ

บทคัดย่อ

การศึกษานี้มีวัตถุประสงค์เพื่อศึกษาวิเคราะห์ถึงความมั่นคงทางการเงินของธนาคารพาณิชย์ไทย จำนวน 15 ธนาคาร ช่วงปีพ.ศ.2536-2540 โดยแบ่งการศึกษาออกเป็นสองส่วน ส่วนแรกจะเป็นการศึกษาระดับการรับภาระความเสี่ยงอันมีผลกระทบต่อความมั่นคงทางการเงิน ซึ่งศึกษาครอบคลุมความเสี่ยง 3 ด้าน ได้แก่ ความเสี่ยงจากการกู้ยืม ความเสี่ยงจากเงินให้กู้ยืม และความเสี่ยงจากเงินกู้จากต่างประเทศ สำหรับการศึกษานในส่วนที่สอง เป็นการศึกษาความมั่นคงทางการเงินของธนาคารพาณิชย์ไทย โดยอาศัยการประยุกต์ใช้แบบจำลอง The Z-Score Model ในการวัดความมั่นคงทางการเงิน ข้อมูลที่ใช้ในการศึกษามาจากงบการเงินของแต่ละธนาคารพาณิชย์ ณ เดือนธันวาคม ปีพ.ศ.2536-2540 ในช่วงเวลาที่ศึกษา ธนาคารพาณิชย์ไทยได้รับผลกระทบจากปัญหาภาวะเศรษฐกิจโดยเฉพาะในปี 2539 และปรากฏอย่างเด่นชัดในปี 2540 ทำให้การบริหารงานเป็นไปด้วยความยากลำบาก ต้องเผชิญกับปัญหาต่าง ๆ อาทิ เช่น ปัญหาการสภาพคล่องที่ตึงตัว ปัญหาความเพียงพอของเงินกองทุน ปัญหาหนี้ด้อยคุณภาพที่มีแนวโน้มสูงขึ้น รวมทั้งต้องเผชิญกับความเสี่ยงต่าง ๆ อันมีผลกระทบต่อความสามารถในการทำกำไรและความมั่นคงทางการเงินของธนาคารพาณิชย์ไทย

ผลการศึกษาระดับการรับภาระความเสี่ยงของธนาคารพาณิชย์ไทย พบว่าธนาคารที่มีระดับการรับภาระความเสี่ยงสูง มีจำนวน 14 ธนาคาร ซึ่งแต่ละธนาคารจะมีระดับการรับภาระความเสี่ยงที่แตกต่างกัน ธนาคารที่มีระดับการรับภาระความเสี่ยงต่ำมีเพียง 1 ธนาคาร คือธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) ซึ่งอยู่ในกลุ่มธนาคารขนาดใหญ่ ส่วนธนาคารอื่นในกลุ่มพบว่า ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) มีความเสี่ยงสูง 2 ด้านจากการกู้ยืม(R_1) และความเสี่ยงจากเงินกู้ต่างประเทศ(R_3) ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) มีความเสี่ยงสูงด้านเดียวจากความเสี่ยงของเงินให้กู้ยืม(R_2) เช่นเดียวกันกับธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ที่มีความเสี่ยงสูงเพียงด้านเดียวจากการกู้ยืม(R_1) ในขณะที่กลุ่มธนาคารขนาดกลางพบว่า ธนาคารที่มีความเสี่ยงสูง 3 ด้าน คือ ธนาคารกรุงเทพพาณิชย์การ จำกัด (มหาชน) และธนาคารนครหลวงไทย จำกัด (มหาชน) ส่วนธนาคารอื่นในกลุ่มมีความเสี่ยงสูงด้านเดียวจากเงินให้กู้ยืม(R_2) ได้แก่ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) และธนาคารมหานคร จำกัด (มหาชน) กลุ่มธนาคารขนาดเล็กพบว่าธนาคารที่มีความเสี่ยงสูง 3 ด้าน ได้แก่ ธนาคารเอเชีย จำกัด (มหาชน) และธนาคารสหธนาคาร จำกัด (มหาชน) ส่วนธนาคารอื่นในกลุ่มพบว่ามีความเสี่ยงสูง 2 ด้านจากการกู้ยืมและเงินกู้จากต่างประเทศ (R_1, R_3) ได้แก่ ธนาคารไทยธนุ จำกัด (มหาชน) ธนาคารนครธน จำกัด (มหาชน) และธนาคารแหลมทอง จำกัด (มหาชน)

ผลการศึกษาความมั่นคงทางการเงินของธนาคารพาณิชย์ไทย พบว่าค่าเฉลี่ยของตัวเลขดัชนี Z-Score ของธนาคารพาณิชย์ไทยทั้งระบบในช่วงระยะเวลาที่ศึกษามีค่าเท่ากับ 1.3998 ซึ่งค่าดัชนีดังกล่าวจะถือเป็นบรรทัดฐานในการชี้วัดความมั่นคงทางการเงินของธนาคาร ธนาคารที่มีค่าเฉลี่ยของตัวเลขดัชนีดังกล่าวสูงกว่าค่าเฉลี่ยดัชนีของทั้งระบบ มีจำนวน 2 ธนาคาร คือ ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) และธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) โดยมีค่าเฉลี่ยของดัชนีเท่ากับ 1.4480 และ 1.4368 ตามลำดับ ซึ่งแสดงว่าทั้งสองธนาคารนี้มีความมั่นคงทางการเงิน ส่วนอีก 13 ธนาคารที่เหลือ มีค่าเฉลี่ยของดัชนีที่ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยดัชนีของทั้งระบบ ซึ่งแสดงถึงความไม่มั่นคงทางการเงินของธนาคารเหล่านี้ โดยมีธนาคารกรุงเทพพาณิชย์การ จำกัด (มหาชน) มีค่าเฉลี่ยของดัชนีต่ำที่สุดในระบบธนาคารพาณิชย์ไทย คือเท่ากับ 0.9987

Independent Study Title Analysis of Financial Stability of Thai
Commercial Bank during 1993-1997

Author Mr. Weerachart Inta

M.B.A. Business Administration

Examining Committee:

Assoc.Prof. Sirikiat	Ratchusanti	Chairman
Lecturer Suchanpin	Sittiwong	Member
Asistant Prof. Chusri	Taesiriphet	Member

Abstract

This study aimed to analyse the financial stability of Thai commercial banks, by examining a total of 15 banks during the period 1993-1997 and separating the study into two parts. The first part is a study of the degree of taking risks which influenced the financial stability of Thai commercial banks. The risks included the risk from borrowings, the risk from loans and the risk from foreign borrowing. The second part is a study of the financial stability of Thai commercial banks by the application of the Z-Score model for determining financial stability. The data used in this study was gathered from their the banks' annual financial statements from December 31, 1993 to December 31, 1997, particularly 1996 and 1997 which were the years in which Thailand's economy ground to a halt. All sectors especially the financial sector received the full impact of this economic slowdown. The Thai commercial banking sector managed to survive. Almost every bank had to face the liquidity problem, the capital adequacy problem, the inferior-quality-loan problem and the risks which had effects on profitability and financial stability.

All these problems and risks led to face the lack of confidence in the Thai commercial banks.

The study of the degree of taking risk found that there were banks which take high risk and there were differences in the level of taking high risk among these 14 banks. There was only one bank which took low risk, which was Thai Farmer Bank Public Company Limited (TFB) which was in the large-sized banks group, while other banks in this group took high levels of risks: Bangkok Bank Public Company Limited (BBL) had two high level of risks from borrowings and foreign borrowing, Krung Thai Public Company Limited (KTB) had one high level of risk from loans and Siam Commercial Bank Public Company (SCB) had one high level of risk from borrowings. Meanwhile for the medium-sized banks group, the study results show that there were two banks which took high level of risk in all 3 risk categories; they were Bangkok Bank of Commerce Public Company Limited (BBC) and Siam City Bank Public Company Limited (SCIB). Other banks in the group which took just one level of risk loans were Bank of Ayudhya Public Company Limited (BAY), Thai Military Bank Public Company Limited (TMB) and First Bangkok City Bank Public Company Limited (FBCB). For the small-sized banks group the banks which took high level of risk in all 3 categories were two banks, which were Bank of Asia Public Company Limited (BOA) and The Union Bank Public Company Limited (UB), and it was found that there were three banks which took high level of risk in two categories from borrowings and foreign borrowing. These were Thai Danu Public Company Limited (TDB), Nakhonratchasima Bank Public Company Limited (NTB) and Laemthong Bank Public Company Limited (LTB).

The study of the financial stability of Thai commercial banks found that the average of the Overall Z-Score Index was 1.3998, Therefore this figure was used as a norm to measure the financial stability for Thai commercial banks. The banks which had a Z-Score Index higher than the Overall Z-Score Index consisted of two banks which were Bangkok Bank Public Company Limited (BBL) and Thai Farmer Bank Public Company Limited (TFB). Their Z-Score Index were 1.4480 and 1.4368 respectively, which indicated that these two banks had financial stability. The rest of the 13 banks had an average Z-Score Index below the Overall Z-Score Index. This might show that they have financial instability according to the Z-Score model. Moreover, it was found that Bangkok Bank of Commerce Public Company Limited (BBC) had the lowest average Z-Score index of 0.9978, indicating that it was the most financially unstable of 15 banks.