

ชื่อเรื่องการค้นคว้าแบบอิสระ ผลกระทบของวิธีการแก้ไขปัญหาหนี้ภาคธนาคารที่มีต่อความสามารถในการให้สินเชื่อ ระหว่างปี พ.ศ. 2540 – 2541

ชื่อผู้เขียน นายวิศิษฐ์ วงศ์กิตติรักษ์

บริหารธุรกิจมหาบัณฑิต สาขาวิชาบริหารธุรกิจ

คณะกรรมการสอบการค้นคว้าแบบอิสระ

รองศาสตราจารย์ นภาพร ณ เชียงใหม่	ประธานกรรมการ
อาจารย์ ดร. ทรงศักดิ์ ศรีบุญจิตต์	กรรมการ
ผู้ช่วยศาสตราจารย์ พงศา วิบูลสันติ	กรรมการ

#### บทคัดย่อ

การค้นคว้าอิสระฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อศึกษาผลกระทบของวิธีการแก้ไขปัญหาหนี้ภาคธนาคารที่มีต่อความสามารถในการให้สินเชื่อระหว่างปี พ.ศ. 2540-2541 โดยได้แบ่งการศึกษาออกเป็น 3 ส่วน ดังนี้คือ

ส่วนที่หนึ่ง การศึกษาการแก้ไขปัญหาหนี้ภาคธนาคาร ระหว่างปี พ.ศ. 2540-2541 โดยอาศัยวิธีการศึกษาเชิงพรรณนากับข้อมูลทุติยภูมิ ผลการศึกษาพบว่าความสามารถในการให้สินเชื่อของธนาคารพาณิชย์ขึ้นอยู่กับมาตรการต่าง ๆ ที่รัฐบาลกำหนดใช้บังคับต่อธนาคารพาณิชย์ภายใต้กรอบที่ตกลงไว้กับกองทุนการเงินระหว่างประเทศ ได้แก่ อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง หลักเกณฑ์การจัดชั้นหนี้และการกันเงินสำรองเพื่อหนี้สงสัยจะสูญ การปรับปรุงโครงสร้างหนี้ และการช่วยเหลือเงินทุนให้แก่ธนาคารพาณิชย์ตามแผนฟื้นฟูระบบสถาบันการเงินตามมาตรการ 14 สิงหาคม 2541 ของรัฐบาล

ส่วนที่สอง เป็นการศึกษาผลกระทบของวิธีการแก้ไขปัญหาหนี้ภาคธนาคารที่มีต่อความสามารถในการให้สินเชื่อ โดยอาศัยวิธีการศึกษาเชิงพรรณนากับข้อมูลทุติยภูมิ ผลการศึกษาพบว่าระบบธนาคารพาณิชย์ไทยต้องประสบแรงกดดันจากหลักเกณฑ์ที่เข้มงวดในปี 2540-2541 จากการนับระยะเวลาการค้างชำระดอกเบี้ยหรือต้นเงิน 12 เดือน เป็นสินเชื่อจัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐานลงมาเหลือเพียง 6 เดือน และ 3 เดือน ตามลำดับ โดยมีประกาศธนาคารแห่งประเทศไทย

ให้ธนาคารพาณิชย์กันเงินสำรองเพื่อหนี้สงสัยจะสูญ รายงานครั้งปีตั้งแต่งวดการบัญชี ธันวาคม 2541- ธันวาคม 2543 โดยกำหนดอัตราขั้นต่ำให้กันเงินสำรองเพื่อหนี้สงสัยจะสูญให้เพิ่มขึ้นร้อยละ 20 ทุกงวดการบัญชี และการให้ธนาคารพาณิชย์ต้องกันเงินสำรองเพื่อหนี้สงสัยจะสูญของสินเชื่อบริษัทชั้นปกติและจัดชั้นต่ำกว่าถึงเป็นพิเศษก่อนหักมูลค่าหลักประกันเพื่อให้ธนาคารพาณิชย์มีความมั่นคง ความมาตรฐานสากล สร้างแรงกดดันและทำให้ธนาคารพาณิชย์ต้องเร่งกันเงินสำรองเพื่อหนี้สงสัยจะสูญมากขึ้น ซึ่งทำให้มีผลในเชิงลบต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ซึ่งทำให้อัตราส่วนของสินทรัพย์เสี่ยงต่อทุนลดลงไปต่ำกว่ามาตรฐานBIS อย่างไรก็ตาม ภายหลังจากดำเนินนโยบายการประนอมหนี้โดยวิธีการปรับปรุงโครงสร้างหนี้ ยอดเงินให้สินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้เริ่มลดลงตามลำดับ และนโยบายของรัฐบาลตามแผนฟื้นฟูระบบสถาบันการเงินตามมาตรการ 14 สิงหาคม 2541 สามารถช่วยให้ธนาคารไทยพาณิชย์เพิ่มทุนได้

ส่วนที่สาม การศึกษาผลกระทบของปัจจัยที่มีต่อความสามารถให้สินเชื่อของธนาคารพาณิชย์ไทยโดยอาศัยข้อมูลรายเดือน ได้แก่ สินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้และอัตราดอกเบี้ยเงินให้สินเชื่อลูกค้าทั่วไปในช่วงเวลาดังแต่่มกราคม 2540 - กันยายน 2542 มาประมาณสมการถดถอยเพื่อหาผลกระทบข้างต้น ผลการศึกษาพบว่า สินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้และดอกเบี้ยเงินให้สินเชื่อลูกค้าทั่วไปสามารถอธิบายการเปลี่ยนแปลงของความสามารถในการให้สินเชื่อของธนาคารพาณิชย์ได้อย่างมีนัยสำคัญ ณ ระดับความเชื่อมั่นที่ 95 % โดยสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้เพิ่มขึ้นส่งผลให้ธนาคารพาณิชย์มีความสามารถในการให้สินเชื่อลดลง เพราะเงินกองทุนเสื่อมลงและอัตราดอกเบี้ยเงินให้สินเชื่อลูกค้าทั่วไปที่เพิ่มขึ้น ส่งผลให้ธนาคารพาณิชย์มีความสามารถในการให้สินเชื่อเพิ่มขึ้นเนื่องจากธนาคารพาณิชย์มีรายได้เพิ่มขึ้นคุ้มกับความเสี่ยง

Independent Study Title	The Impact of Thai Bank Debt Correcting Methods on Credit Service Capacity during 1997-1998		
Author	Mr. Wisit Wongkittiruk		
M.B.A.	Business Administration		
Examining Committee	Associate Prof.Napaporn Na Chiangmai		Chairman
	Lecturer Dr. Songsak Sriboonchitta		Member
	Assistant Prof.Pongsa Viboonsanti		Member

### Abstract

The objective of this independent study is to study the impact of Thai bank debt correcting methods on credit service capacity during 1997-1998. The study is divided into 3 parts.

The first part is the study on bank debt correcting during 1997-1998 using descriptive method and secondary data. It was found that the commercial bank credit service capacity depended on various measures determined by the government under the agreeable frame work with the IMF. These measurements are the risk weighted assets-to-capital fund ratio, loan classification and provisioning standards, debt workouts using debt restructuring method and capital support schemes given to the commercial banks according to the government's 14 August 1998 announcement for comprehensive financial restructuring.

The second part is the study on the impact of the Thai bank debt correcting methods on credit service capacity using descriptive method and secondary data. It was found that the Thai commercial banking system was under pressure in 1997-1998 due to severe criteria. The period for sub-standard credit classification was reduced from 12-month over due credit interest to 6 and eventually to 3 months. There was an announcement from the Bank of Thailand that reserve allowance for doubtful accounts should be increased to 20% of each accounting installment. Having the commercial bank reserve allowance for doubtful accounts of regular class credit and special mention class credit before deducting the value of collateral to meet international practice standard, brings about pressure to the commercial bank to accelerate more reserve allowance for doubtful accounts. This has a negative effect on the stock holders' equities and hence lowers the

ratio of risk weighted assets to capital fund to the level below the BIS standard. The commercial banks then have no capacity on providing credit to the economic system. However, after using the debt restructuring method, there is a decrease on non performing loans and it was found that the financial institutions restructuring scheme of the government issued on August 14, 1998 could increase the capital of Siam Commercial Bank.

The third part is to investigate factors affecting commercial bank credit capacity using the monthly data of commercial bank stock holders' equities, non performing loans and credit interest rates given to general clients during January 1997 to September 1999 as the explanatory variables to estimate regression equation. The study found that the non performing loans and credit interest rates to general clients could significantly explain the changes of commercial bank credit capacity at 95% reliability. The increase of non-performing loans affected less credit service capacity because of the deterioration of the capital fund, and the increase of the credit interest rates given to general clients affects commercial banks, causing a higher capacity in credit service due to higher income and thus covering the risk.