

ชื่อเรื่องการค้นคว้าแบบอิสระ

การวิเคราะห์เพื่อทำนายภาวะการนำไปสู่การล้มละลาย
ของระบบธนาคารพาณิชย์ในประเทศไทย

ชื่อผู้เขียน

นายวรการ ชูวีระ

เศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต

คณะกรรมการสอบการค้นคว้าแบบอิสระ

รศ.ดร.เสถียร ศรีบุญเรือง
รศ.ดร.คณิต เศรษฐเสถียร
ผศ.ดร.อัญชลี เจ็งเจริญประธานกรรมการ
กรรมการ
กรรมการ

บทคัดย่อ

การศึกษาครั้งนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อสร้างแบบจำลองทำนายภาวะการนำไปสู่การล้มละลายของระบบธนาคารพาณิชย์ไทย และศึกษาปัจจัยที่กำหนดความเสี่ยงในการล้มละลายของระบบธนาคารพาณิชย์ไทย รวมถึงหามาตรการเชิงนโยบายในการป้องกันความเสี่ยงในการล้มละลายของระบบธนาคารพาณิชย์ไทย

ข้อมูลและกลุ่มตัวอย่างในการศึกษาเป็นข้อมูลทุติยภูมิอยู่ในรูปแบบอัตราส่วนทางการเงิน ประกอบด้วย อัตราส่วนทางการเงินที่ใช้วัดสภาพคล่องทางการเงิน คุณภาพสินทรัพย์ ความเพียงพอของทุนและประสิทธิภาพในการทำกำไรของระบบธนาคารพาณิชย์ไทยจำนวน 15 แห่งในช่วงปีพ.ศ. 2531 - 2543 และข้อมูลดังกล่าวถูกนำมาใช้ศึกษาปัจจัยที่กำหนดความเสี่ยงในการล้มละลายของระบบธนาคารพาณิชย์ไทยโดยอาศัยแบบจำลอง Logit และการวิเคราะห์ Multiple Discriminant ผลการศึกษาโดยอาศัยแบบจำลอง Logit พบว่าปัจจัยที่กำหนดความเสี่ยงในการล้มละลายของระบบธนาคารพาณิชย์มี 3 ปัจจัยคือ อัตราส่วนส่วนของผู้ถือหุ้นต่อสินทรัพย์รวมซึ่งแสดงถึงความเพียงพอของทุนของธนาคารพาณิชย์ อัตราส่วนรายได้มีโช้ดอกเบี๊ยะต่อรายได้รวมซึ่งแสดงถึงประสิทธิภาพในการทำกำไรของธนาคารพาณิชย์ และอัตราส่วนค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญต่อเงินให้สินเชื่อซึ่งแสดงถึงคุณภาพของสินทรัพย์ของธนาคารพาณิชย์

ผลการศึกษาโดยอาศัยการวิเคราะห์ Multiple Discriminant ชี้ให้เห็นอีกว่ามีปัจจัยอื่นเพิ่มอีก 2 ปัจจัยคือ อัตราส่วนค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญต่อรายได้รวมซึ่งเป็นปัจจัยที่แสดงถึงประสิทธิภาพ

ในการทำกำไรของธนาคารพาณิชย์และอัตราส่วนเงินฝากต่อสินทรัพย์รวมซึ่งเป็นปัจจัยที่แสดงความเพียงพอของทุนของธนาคารพาณิชย์

ข้อเสนอแนะเชิงนโยบายที่ได้จากการศึกษาคือธนาคารพาณิชย์ควรมีมาตรการเชิงนโยบายในการป้องกันความเสี่ยงในการล้มละลายโดยพยายามปรับอัตราส่วนส่วนของผู้ถือหุ้นต่อสินทรัพย์รวมซึ่งเป็นปัจจัยที่แสดงความเพียงพอของทุนให้มีค่าเฉลี่ยไม่ต่ำกว่า 6.93 ในขณะที่เดียวกันปรับอัตราส่วนเงินฝากต่อสินทรัพย์รวมซึ่งแสดงความเพียงพอของทุนให้มีค่าเฉลี่ยไม่ต่ำกว่า 76.61 และอัตราส่วนรายได้มีโชดอกเบียดต่อรายได้รวมซึ่งแสดงประสิทธิภาพในการทำกำไรมีค่าเฉลี่ยไม่ต่ำกว่า 10.02 รวมไปถึงทำให้อัตราส่วนค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญต่อรายได้รวมซึ่งแสดงประสิทธิภาพในการทำกำไรมีค่าเฉลี่ยไม่ต่ำกว่า 0.08 และอัตราส่วนค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญต่อเงินให้สินเชื่อแสดงคุณภาพของสินทรัพย์มีค่าเฉลี่ยไม่ต่ำกว่า 2.64 ทั้งนี้จะต้องให้ค่าของอัตราส่วนต่างๆที่กล่าวมาข้างต้นนั้นมีค่าเบี่ยงเบนมาตรฐานน้อยที่สุดเท่าที่เป็นไปได้

Indendent Study Title	An Analysis for Insolvency Prediction for the Commercial Banking System in Thailand	
Author	Mr. Varakarn Chuvera	
M.Econ.	Economics	
Examining Committee	Assoc. Prof. Dr.Satiean Sriboonruang	Chairperson
	Assoc. Prof. Dr.Kanit Sethasathien	Member
	Assist. Prof. Dr.Anchalee Jengjalean	Member

ABSTRACT

The objective of this study was to construct a model of insolvency prediction for the commercial banking system in Thailand, to find out the risk factors, and policy recommendations for bankruptcies prevention in Thai commercial bank systems.

Data and sample size for purpose of the study was secondary data which mostly in terms of financial ratios , such as liquidity ratios, asset quality ratios, capital adequacy ratios, and profitability ratios, were collected from fifteen Thai commercial banks during 1988 to 2000. These financial ratios were used to analyze and find out the risk factors of bankruptcy in Thai commercial bank systems through logit model and multiple discriminant analysis.

The research result from logit model showed statistically significant in three risk factors, namely, shareholder's equity and total assets ratio which indicate the adequacy of funds , non-interest income and total income ratio which indicate the ability to generate profits, and the provision possible loan losses and total loans ratio which indicate the quality of assets.

The research result from multiple discriminant analysis showed the significant in other two additional risk factors , namely, the provision possible loan losses and total

income ratio which indicate the ability to generate profits, and the total deposits and total assets ratio which indicate the adequacy of funds.

Policy recommendation obtained from this study are that the commercial banks should implement policy or measures to prevent bankruptcy by adjusting the means of shareholder's equity and total assets ratio which indicate adequacy of funds equal to 6.93 or higher, the total deposits and total assets ratio which indicate adequacy of funds equal to 76.61 or higher, the non-interest income and total income ratio which indicate ability to generate profits equal to 10.02 or higher, Moreover, the commercial bank have to keep the provision possible loan losses and total income ratio which indicate the ability to generate profits equal to 0.08 or higher, and the provision possible loan losses and total loans ratio which indicate the quality of assets equal to 2.64 or higher, meanwhile keeping the deviation of such mentioned ratios at the lowest level as possible.