

ชื่อเรื่องการค้นคว้าแบบอิสระ

การวิเคราะห์ต้นทุนและผลตอบแทนทางการเงิน
ของธนาคารพาณิชย์สาขาหนึ่งในเขตอำเภอเมือง
จังหวัดเชียงใหม่

ชื่อผู้เขียน

นางสาว ธิดิมา เจริญไพบูลย์สกุล

เศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต

คณะกรรมการสอบการค้นคว้าแบบอิสระ

ผศ.ธงชัย ชูสุวรรณ

ประธานกรรมการ

รศ.ดร.เดช กาญจนางกูร

กรรมการ

ผศ.กัญญา กุณทีกาญจน์

กรรมการ

บทคัดย่อ

การศึกษาครั้งนี้ มีวัตถุประสงค์เพื่อศึกษาวิเคราะห์ต้นทุนและผลตอบแทนทางการเงินของธนาคารพาณิชย์สาขาหนึ่งในเขตอำเภอเมือง จังหวัดเชียงใหม่ โดยศึกษาจากข้อมูลต้นทุนและผลตอบแทนในระหว่างปี พ.ศ. 2537 – 2544 ด้วยการวิเคราะห์ทางการเงินในภาพรวมของธนาคาร กำหนดที่อัตราส่วนลดร้อยละ 15

การศึกษาพบว่า ผลการวิเคราะห์ทางการเงินในภาพรวมของธนาคาร มีระยะเวลาคืนทุน (Payback Period) เท่ากับ 3 ปี 9 เดือน 8 วัน มีมูลค่าปัจจุบันของผลตอบแทนสุทธิ (NPV) เท่ากับ 0.73 ล้านบาท ผลตอบแทนภายในโครงการ (IRR) เท่ากับร้อยละ 17.16 และอัตราส่วนของผลตอบแทนต่อต้นทุน(B/C Ratio) มีค่าเท่ากับ 1.10 เท่า และจากการเปรียบเทียบประมาณการในปีที่ 7 คือปี พ.ศ.2544 ซึ่งได้ประมาณการรายได้ไว้ที่ 9.20 ล้านบาท แต่มีรายได้เกิดขึ้นจริงเพียง 5.32 ล้านบาท ซึ่งต่ำกว่าประมาณการอยู่เท่ากับ 3.88 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 42.17 ส่วนรายจ่ายจากประมาณการคาดว่าจะมีค่าใช้จ่ายในปีที่ 7 อยู่จำนวน 5.89 ล้านบาท แต่มีค่าใช้จ่ายเกิดขึ้นจริงเท่ากับ 3.98 ล้านบาท ซึ่งต่ำกว่าที่เกิดขึ้นจริงเท่ากับ 1.91 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 32.43 ซึ่งค่าใช้จ่ายนี้มีเพียงเงินเดือนเท่านั้นที่สูงกว่างบประมาณอยู่ 0.04 ล้านบาท ในส่วนของกำไรขาดทุน ประมาณการในปีที่ 7 อยู่ที่จำนวน 3.30 ล้านบาท แต่ผลกำไรที่เกิดขึ้นจริงเพียง 1.34 ล้านบาท ซึ่งต่ำกว่าประมาณการจำนวน 1.96 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 59.39

การวิเคราะห์ความไวต่อเหตุเปลี่ยนแปลง ภายใต้สถานการณ์สมมติ 4 กรณีคือ

กรณีแรก เมื่อสมมติให้รายได้ทุกประเภทลดลงร้อยละ 2 ที่อัตราส่วนลดคงเดิม (ร้อยละ 15) พบว่า NPV เท่ากับ 0.17 ล้านบาท B/C ratio เท่ากับ 1.07 ซึ่งเป็นไปตามหลักเกณฑ์การลงทุน ธนาคารยังสามารถดำเนินกิจการต่อไปได้

เมื่อสมมติให้รายได้ทุกประเภทลดลงร้อยละ 2 ที่อัตราส่วนลดเปลี่ยนแปลงลดลง (ร้อยละ 12) พบว่า NPV เท่ากับ 1.40 ล้านบาท B/C ratio เท่ากับ 1.12 ซึ่งเป็นไปตามหลักเกณฑ์การลงทุน ธนาคารยังสามารถดำเนินกิจการต่อไปได้

เมื่อสมมติให้รายได้ทุกประเภทลดลงร้อยละ 2 ที่อัตราส่วนลดเปลี่ยนแปลงลดลง (ร้อยละ 10) พบว่า NPV เท่ากับ 2.20 ล้านบาท B/C ratio เท่ากับ 1.15 ซึ่งเป็นไปตามหลักเกณฑ์การลงทุน ธนาคารยังสามารถดำเนินกิจการต่อไปได้

กรณีที่สอง เมื่อสมมติให้รายได้ทุกประเภทลดลงร้อยละ 5 ที่อัตราส่วนลดคงเดิม (ร้อยละ 15) พบว่า NPV เท่ากับ -0.69 ล้านบาท B/C ratio เท่ากับ 1.10 ซึ่งไม่เป็นไปตามหลักเกณฑ์การลงทุน เนื่องจากค่า NPV มีค่าติดลบ จึงไม่ควรลงทุน

เมื่อสมมติให้รายได้ทุกประเภทลดลงร้อยละ 5 ที่อัตราส่วนลดเปลี่ยนแปลงลดลง (ร้อยละ 12) พบว่า NPV เท่ากับ 0.36 ล้านบาท B/C ratio เท่ากับ 1.08 ซึ่งเป็นไปตามหลักเกณฑ์การลงทุน ธนาคารยังสามารถดำเนินกิจการต่อไปได้

เมื่อสมมติให้รายได้ทุกประเภทลดลงร้อยละ 5 ที่อัตราส่วนลดเปลี่ยนแปลงลดลง (ร้อยละ 10) พบว่า NPV เท่ากับ 1.11 ล้านบาท B/C ratio เท่ากับ 1.04 ซึ่งเป็นไปตามหลักเกณฑ์การลงทุน ธนาคารยังสามารถดำเนินกิจการต่อไปได้

กรณีที่สาม เมื่อสมมติให้ต้นทุนทุกประเภทลดลงร้อยละ 5 ที่อัตราส่วนลดคงเดิม (ร้อยละ 15) พบว่า NPV เท่ากับ 1.32 ล้านบาท B/C ratio เท่ากับ 1.13 ซึ่งเป็นไปตามหลักเกณฑ์การลงทุน ธนาคารยังสามารถดำเนินกิจการต่อไปได้

กรณีที่สี่ เมื่อสมมติให้ต้นทุนทุกประเภทลดลงร้อยละ 10 ที่อัตราส่วนลดคงเดิม (ร้อยละ 15) พบว่า NPV เท่ากับ 2.01 ล้านบาท B/C ratio เท่ากับ 1.17 ซึ่งเป็นไปตามหลักเกณฑ์การลงทุน ธนาคารยังสามารถดำเนินกิจการต่อไปได้

| | | | |
|-------------------------|---|----------------|-------------|
| Independent Study Title | Financial Cost – Benefit Analysis of a Commercial Bank Branch In Muang District, Chiang Mai Province | | |
| Author | Miss Thitima Charoenpiboonsakul | | |
| M.Econ. | | | |
| Examining Committee | Asst.Prof. Thongchai | Shusuwan | Chairperson |
| | Assoc.Prof.Dr.Decha | Karnjanangkura | Member |
| | Asst.Prof.Kanya | Kunthikan | Member |

ABSTRACT

The purpose of this study is to analyze the investment and financial benefit for one of the branches of a commercial bank in Muang District, Chiang Mai Province. The data was the investment and financial benefit occurred during 1994 – 2001. The analysis was done when the overall financial reduction ratio was at 15 %

It was found that , as a whole, the bank had payback period of 3 years 9 months and 8 days. NPV was 0.73 million baht. IRR was 17.16 % and B/C Ratio was 1.10. From comparing the benefit assumption for the 7th year, i.e. 2001, which was predicted at 9.20 million baht, what really occurred was the actual benefit was 5.32 million baht which was 3.88 million baht (or 42.17 %) lower than the predicted amount. From the expense side, it was estimated that the expense in the 7th year (2001) would be 5.89 million baht. However, the actual expense was only 3.98 million baht which was 1.91 million baht (or 32.43 %) less than what was estimated. In some months that the expense was 0.04 million baht higher than the estimated amount. Estimated profit/loss in the 7th year was 3.30 million baht. But the actual benefit was 1.34 million baht which was 1.96 million baht (59.39 %) lower than the predicted amount.

The analysis of sensitivity to change under the supposition was :

Case 1 : When it was supposed that all income was reduced at 2 % at the same reduction ratio (15 %), we found that NPV was 0.17 million baht, B/C ratio was 1.07 which followed the investment criteria and the bank can continue its business.

When it was supposed that all income was reduced at 2 % at the reduced reduction ratio (12 %), we found that NPV was 1.40 million baht, B/C ratio was 1.12 which followed the investment criteria and the bank can continue its business.

When it was supposed that all income was reduced at 2 % at the same reduced reduction ratio (10 %), we found that NPV was 2.20 million baht, B/C ratio was 1.15 which followed the investment criteria and the bank can continue its business.

Case 2 : When it was supposed that all income was reduced at 5 % at the same reduction ratio (15 %), we found that NPV was -0.69 million baht, B/C ratio was 1.10 which does not followed the investment criteria for the negative value of NPV, thus the bank should not continue its investment.

When it was supposed that all income was reduced at 5 % at the reduced reduction ratio (12 %), we found that NPV was 0.36 million baht, B/C ratio was 1.08 which followed the investment criteria and the bank can continue its business.

When it was supposed that all income was reduced at 5 % at the same reduced reduction ratio (10 %), we found that NPV was 1.11 million baht, B/C ratio was 1.04 which followed the investment criteria and the bank can continue its business.

Case 3 : When it was supposed that all cost was reduced at 5 % at the same reduction ratio (15 %), we found that NPV was 1.32 million baht, B/C ratio was 1.13 which followed the investment criteria and the bank can continue its business.

Case 4 : When it was supposed that all cost was reduced at 10 % at the same reduction ratio (15 %), we found that NPV was 2.01 million baht, B/C ratio was 1.17 which followed the investment criteria and the bank can continue its business.