

## บทที่ 4

### ผลการศึกษา

จากการศึกษาโดยนำข้อมูลอัตราส่วนทางการเงินของธนาคารพาณิชย์ไทยช่วงปี พ.ศ.2530 ถึง 2543 มาวิเคราะห์เพื่อทำนายภาวะการนำไปสู่การล้มละลายของระบบธนาคารพาณิชย์ในประเทศไทย โดยพิจารณาจากปัจจัยทางด้านสภาพคล่องคือ อัตราส่วนเงินให้สินเชื่อต่อเงินฝาก ปัจจัยด้านคุณภาพของสินทรัพย์คือ อัตราส่วนค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อเงินให้สินเชื่อ ดอกเบี้ยค้างรับต่อเงินให้สินเชื่อ ปัจจัยด้านความเพียงพอของทุนคือเงินฝากต่อสินทรัพย์รวม ส่วนของผู้ถือหุ้นต่อสินทรัพย์รวม หนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ปัจจัยด้านประสิทธิภาพในการทำกำไรคือสัดส่วนรายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลต่อรายได้รวม รายได้มิใช่ดอกเบี้ยต่อรายได้รวม ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อรายได้รวม รายได้รวมต่อจำนวนสาขา และรายได้รวมต่อจำนวนพนักงาน มาอธิบายเชิงพรรณนาเปรียบเทียบระหว่างธนาคารพาณิชย์ที่ไม่ล้มละลาย ธนาคารพาณิชย์ที่ล้มละลาย และธนาคารพาณิชย์ทั้งที่ล้มละลายและไม่ล้มละลาย จากนั้นจึงทดสอบแบบไม่ใช้พารามิเตอร์ (nonparametric test) โดยใช้แบบจำลองการวิเคราะห์มัลติเพิลดิสคริมิเนันท์ (Multiple discriminant Analysis) และทดสอบแบบใช้พารามิเตอร์ (parametric test) โดยใช้แบบจำลองโลจิสต์ (Logit) มีผลการศึกษาดังต่อไปนี้

#### 4.1 อัตราส่วนทางการเงินเปรียบเทียบระหว่างธนาคารพาณิชย์ที่ไม่ล้มละลาย ธนาคารพาณิชย์ที่ล้มละลาย และธนาคารพาณิชย์ทั้งที่ล้มละลายและไม่ล้มละลายในช่วงปี พ.ศ.2530 - 2543

ตารางที่ 4.1 แสดงค่ากลางและค่าการกระจายของอัตราส่วนทางการเงินโดยในหมวดของสภาพคล่องนั้นธนาคารพาณิชย์ที่ไม่ล้มละลาย ธนาคารพาณิชย์ที่ล้มละลาย และอัตราส่วนรวมทั้งที่ไม่ล้มละลายและล้มละลายมีอัตราส่วนเงินให้สินเชื่อต่อเงินฝากมีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 105.44 90.41 และ 103.9 ตามลำดับ ค่าต่ำสุดเท่ากับ 8.28 0 และ 0 ค่าสูงสุดเท่ากับ 167.88 233.27 และ 233.27 ค่าเบี่ยงเบนมาตรฐานเท่ากับ 16.90 71.03 และ 27.77 ตามลำดับ ลักษณะการแจกแจงของข้อมูลสำหรับธนาคารพาณิชย์ที่ไม่ล้มละลายเป็นเส้นโค้งเบ้ซ้ายจากค่าความเบ้เท่ากับ -1.58 และมีเส้นโค้งมีความโด่งน้อยกว่าการที่ค่าความโด่งเท่ากับ 12.31 ส่วนธนาคารพาณิชย์ที่ล้มละลายเป็นเส้นโค้งเบ้ขวาเล็กน้อยจากค่าความ

ตารางที่ 4.1 แสดงค่าเฉลี่ย ค่าเบี่ยงเบนมาตรฐาน ค่าต่ำสุด ค่าสูงสุด ค่าพิสัย ค่าความเบ้ และค่าความโค้งของอัตราส่วนทางการเงินที่ใช้วัดสภาพคล่อง คุณภาพสินทรัพย์ ความเพียงพอของทุน และประสิทธิภาพในการทำกำไรของระบบธนาคารพาณิชย์

อัตราส่วน	ค่าเฉลี่ย (Mean)			ค่าเบี่ยงเบนมาตรฐาน (Std.Diviation)			ค่าต่ำสุด (Minimum)		
	1	2	3	1	2	3	1	2	3
	สภาพคล่อง								
เงินให้สินเชื่อต่อเงินฝาก(LD)	105.44	90.41	103.90	16.90	71.03	27.77	8.28	0	0
คุณภาพสินทรัพย์									
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อเงินให้สินเชื่อ(LP)	2.64	14.29	3.84	6.05	12.38	7.77	0	0	0
ดอกเบี้ยค้างรับต่อเงินให้สินเชื่อ(IL)	1.99	3.07	2.10	1.36	2.66	1.56	0.19	0	0
ความเพียงพอของทุน									
เงินฝากต่อสินทรัพย์รวม(DA)	76.61	54.28	74.32	6.32	39.43	15.30	51.17	0	0
ส่วนของผู้ถือหุ้นต่อสินทรัพย์รวม(EA)	6.93	0.51	6.27	2.39	4.11	3.26	2.15	-4.98	-4.98
หนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น(DE)	14.77	-46,893.10	-4,796.29	5.07	208,753.3	66,869.42	2.76	-933,784	-933,784
ประสิทธิภาพในการทำกำไร									
รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลต่อรายได้รวม(GP)	90.43	64.73	87.79	3.91	43.98	16.25	71.01	0	0
รายได้มิใช่ดอกเบี้ยต่อรายได้รวม(RO)	10.02	5.26	9.53	7.20	7.51	7.35	2.22	-9.84	-9.84
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อรายได้รวม(RP)	0.08	0.56	0.13	0.93	0.94	0.94	-11.46	-0.37	-11.46
รายได้รวมต่อจำนวนสาขา(PB)	105.76	73.28	102.43	97.10	88.21	96.52	15.32	0	0
รายได้รวมต่อจำนวนพนักงาน(PM)	3.08	2.45	3.01	2.63	2.51	2.62	0.69	0	0

หมายเหตุ 1 = ธนาคารพาณิชย์ที่ไม่ล้มละลาย 2 = ธนาคารพาณิชย์ที่ล้มละลาย และ 3 = ธนาคารพาณิชย์ที่ไม่ล้มละลายและล้มละลาย

ตารางที่ 4.1 (ต่อ)

อัตราส่วน	ค่าสูงสุด (Maximum)			ค่าพิสัย (Range)			ค่าความเบ้ (Skewness)			ค่าความโค้ง (Kurtosis)		
	1	2	3	1	2	3	1	2	3	1	2	3
<b>สภาพคล่อง</b>												
เงินให้สินเชื่อต่อเงินฝาก(LD)	167.68	233.27	233.27	159.40	233.27	233.27	-1.58	0.17	-9.64	12.31	-0.38	9.14
<b>คุณภาพสินทรัพย์</b>												
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อเงินให้สินเชื่อ(LP)	41.50	36.67	41.50	41.50	36.67	41.50	4.13	0.32	2.87	20.23	-1.07	8.52
ดอกเบี้ยค้างรับต่อเงินให้สินเชื่อ(IL)	7.83	8.90	8.90	7.64	8.90	8.90	1.67	0.29	1.51	3.82	-0.52	3.00
<b>ความเพียงพอของทุน</b>												
เงินฝากต่อสินทรัพย์รวม(DA)	87.41	101.40	101.40	36.24	101.40	101.40	-0.96	-0.51	-3.58	1.62	-1.49	15.07
ส่วนของผู้ถือหุ้นต่อสินทรัพย์รวม(EA)	26.61	12.42	26.61	24.46	17.40	31.59	3.61	1.74	0.49	26.16	3.68	8.93
หนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น(DE)	45.45	76.83	76.83	42.69	9.3E+5	9.3E+5	2.13	-4.47	-13.96	9.23	20.0	194.99
<b>ประสิทธิภาพในการทำกำไร</b>												
รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลต่อรายได้รวม(GP)	97.78	109.84	109.84	26.77	109.84	109.84	-1.56	-0.86	-4.89	4.85	-1.26	24.12
รายได้มีโชครอกเบี่ยต่อรายได้รวม(RO)	89.51	21.37	89.51	87.29	31.21	99.35	8.00	0.41	6.73	85.79	0.13	72.06
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อรายได้รวม(RP)	2.58	3.26	3.26	14.04	3.63	14.72	-10.62	1.90	-9.05	133.78	3.39	117.17
รายได้รวมต่อจำนวนสาขา(PB)	1,135	373.07	1,135	1,120	373.07	1,135	7.14	2.18	6.68	72.71	6.44	67.60
รายได้รวมต่อจำนวนพนักงาน(PM)	31.30	9.97	31.30	30.61	9.97	31.30	7.24	1.39	6.69	75.03	2.87	68.98

หมายเหตุ 1 = ธนาคารพาณิชย์ที่ไม่ได้มีสถานะภายในประเทศ และ 2 = ธนาคารพาณิชย์ที่ไม่ได้มีสถานะภายในประเทศ และ 3 = ธนาคารพาณิชย์ที่ไม่ได้มีสถานะภายในประเทศ

เบ้เท่ากับ 0.17 และมีเส้นโค้งมีความโค้งมากเล็กน้อยจากการที่ค่าความโค้งเท่ากับ -0.38 และอัตราส่วนรวมระหว่างธนาคารพาณิชย์ที่ไม่ล้มละลายและล้มละลายมีการแจกแจงเป็นเส้นโค้งเบ้ซ้าย เนื่องจากค่าความเบ้เท่ากับ -9.64 และเส้นโค้งมีความโค้งน้อยจากการที่ค่าความโค้งเท่ากับ 9.14

หมวดต่อมาคือด้านคุณภาพของสินทรัพย์พบว่าธนาคารพาณิชย์ที่ไม่ล้มละลาย ธนาคารพาณิชย์ที่ล้มละลาย และอัตราส่วนรวมทั้งที่ไม่ล้มละลายและล้มละลายมีอัตราส่วนค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อเงินให้สินเชื่อมีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 2.64 14.29 และ 3.84 ตามลำดับ ค่าต่ำสุดเท่ากับ 0 0 และ 0 ค่าสูงสุดเท่ากับ 41.50 36.67 และ 41.50 ค่าเบี่ยงเบนมาตรฐานเท่ากับ 6.05 12.38 และ 7.77 ตามลำดับ ลักษณะการแจกแจงของข้อมูลสำหรับธนาคารพาณิชย์ที่ไม่ล้มละลายเป็นเส้นโค้งเบ้ขวาจากค่าความเบ้เท่ากับ 4.13 และมีเส้นโค้งมีความโค้งน้อยจากการที่ค่าความโค้งเท่ากับ 20.23 ส่วนธนาคารพาณิชย์ที่ล้มละลายเป็นเส้นโค้งเบ้ขวาเล็กน้อยจากค่าความเบ้เท่ากับ 0.32 และมีเส้นโค้งมีความโค้งมากเล็กน้อยจากการที่ค่าความโค้งเท่ากับ -1.07 และอัตราส่วนรวมระหว่างธนาคารพาณิชย์ที่ไม่ล้มละลายและล้มละลายมีการแจกแจงของข้อมูลเป็นเส้นโค้งเบ้ขวาเนื่องจากค่าความเบ้เท่ากับ 2.87 และเส้นโค้งมีความโค้งน้อยจากการที่ค่าความโค้งเท่ากับ 8.52

อัตราส่วนดอกเบี้ยค้างรับต่อเงินให้สินเชื่อของธนาคารพาณิชย์ที่ไม่ล้มละลาย ธนาคารพาณิชย์ที่ล้มละลาย และอัตราส่วนรวมทั้งที่ไม่ล้มละลายและล้มละลายมีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 1.99 3.07 และ 2.10 ตามลำดับ ค่าต่ำสุดเท่ากับ 0.19 0 และ 0 ค่าสูงสุดเท่ากับ 7.83 8.90 และ 8.90 ค่าเบี่ยงเบนมาตรฐานเท่ากับ 1.36 2.66 และ 1.56 ตามลำดับ ลักษณะการแจกแจงของข้อมูลสำหรับธนาคารพาณิชย์ที่ไม่ล้มละลายเป็นเส้นโค้งเบ้ขวาจากค่าความเบ้เท่ากับ 1.67 และมีเส้นโค้งมีความโค้งน้อยจากการที่ค่าความโค้งเท่ากับ 3.82 ส่วนธนาคารพาณิชย์ที่ล้มละลายเป็นเส้นโค้งเบ้ขวาเล็กน้อยจากค่าความเบ้เท่ากับ 0.29 และมีเส้นโค้งมีความโค้งมากจากการที่ค่าความโค้งเท่ากับ -0.52 และอัตราส่วนรวมระหว่างธนาคารพาณิชย์ที่ไม่ล้มละลายและล้มละลายมีการแจกแจงของข้อมูลเป็นเส้นโค้งเบ้ขวาเนื่องจากค่าความเบ้เท่ากับ 1.51 และเส้นโค้งมีความโค้งน้อยจากการที่ค่าความโค้งเท่ากับ 3.00

หมวดต่อไปคือด้านความเพียงพอของทุนพบว่าอัตราส่วนเงินฝากต่อสินทรัพย์รวมของธนาคารพาณิชย์ที่ไม่ล้มละลาย ธนาคารพาณิชย์ที่ล้มละลาย และอัตราส่วนรวมทั้งที่ไม่ล้มละลายและล้มละลายมีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 76.61 54.28 และ 74.32 ตามลำดับ ค่าต่ำสุดเท่ากับ 51.17 0 และ 0 ค่าสูงสุดเท่ากับ 87.41 101.40 และ 101.40 ค่าเบี่ยงเบนมาตรฐานเท่ากับ 6.32 39.43 และ 15.30 ตามลำดับ ลักษณะการแจกแจงของข้อมูลสำหรับธนาคารพาณิชย์ที่ไม่ล้มละลายเป็นเส้นโค้งเบ้ซ้ายเล็กน้อยจากค่าความเบ้เท่ากับ -0.96 และมีเส้นโค้งมีความโค้งน้อยจากการที่ค่าความโค้งเท่ากับ 1.62 ส่วนธนาคารพาณิชย์ที่ล้มละลายเป็นเส้นโค้งเบ้ซ้ายเล็กน้อยจากค่าความเบ้เท่ากับ -0.51 และมีเส้น

โค้งมีความโค้งมากจากการที่ค่าความโค้งเท่ากับ -1.49 และอัตราส่วนรวมระหว่างธนาคารพาณิชย์ที่ไม่ล้มละลายและล้มละลายมีการแจกแจงของข้อมูลเป็น เป็นเส้นโค้งเบ้ซ้ายเนื่องจากค่าความเบ้เท่ากับ -3.58 และเส้นโค้งมีความโค้งน้อยจากการที่ค่าความโค้งเท่ากับ 15.07

อัตราส่วนส่วนของผู้ถือหุ้นต่อสินทรัพย์รวมของธนาคารพาณิชย์ที่ไม่ล้มละลาย ธนาคารพาณิชย์ที่ล้มละลาย และอัตราส่วนรวมทั้งที่ไม่ล้มละลายและล้มละลายมีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 6.93 0.51 และ 6.27 ตามลำดับ ค่าต่ำสุดเท่ากับ 2.15 -4.98 และ -4.98 ค่าสูงสุดเท่ากับ 26.61 12.42 และ 26.61 ค่าเบี่ยงเบนมาตรฐานเท่ากับ 2.39 4.11 และ 3.26 ตามลำดับ ลักษณะการแจกแจงของข้อมูลสำหรับธนาคารพาณิชย์ที่ไม่ล้มละลายเป็นเส้นโค้งเบ้ขวาจากค่าความเบ้เท่ากับ 3.61 และมีเส้นโค้งมีความโค้งน้อยจากการที่ค่าความโค้งเท่ากับ 26.16 ส่วนธนาคารพาณิชย์ที่ล้มละลายเป็นเส้นโค้งเบ้ขวาเล็กน้อยจากค่าความเบ้เท่ากับ 1.74 และมีเส้นโค้งมีความโค้งมากจากการที่ค่าความโค้งเท่ากับ 3.68 และอัตราส่วนรวมระหว่างธนาคารพาณิชย์ที่ไม่ล้มละลายและล้มละลายมีการแจกแจงของข้อมูลเป็นเส้นโค้งใกล้เคียงสมมาตรเนื่องจากค่าความเบ้เท่ากับ 0.49 และเส้นโค้งมีความโค้งน้อยจากการที่ค่าความโค้งเท่ากับ 8.93

อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นของธนาคารพาณิชย์ที่ไม่ล้มละลาย ธนาคารพาณิชย์ที่ล้มละลาย และอัตราส่วนรวมทั้งที่ไม่ล้มละลายและล้มละลายมีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 14.77 -46,893.10 และ -4,796.29 ตามลำดับ ค่าต่ำสุดเท่ากับ 2.76 -933,784 และ -933,784 ค่าสูงสุดเท่ากับ 45.45 76.83 และ 76.83 ค่าเบี่ยงเบนมาตรฐานเท่ากับ 5.07 208,753.3 และ 66,869.42 ตามลำดับ ลักษณะการแจกแจงของข้อมูลสำหรับธนาคารพาณิชย์ที่ไม่ล้มละลายเป็นเส้นโค้งเบ้ขวาจากค่าความเบ้เท่ากับ 2.13 และมีเส้นโค้งมีความโค้งน้อยจากการที่ค่าความโค้งเท่ากับ 9.23 ส่วนธนาคารพาณิชย์ที่ล้มละลายเป็นเส้นโค้งเบ้ซ้ายจากการที่ค่าความเบ้เท่ากับ -4.47 และมีเส้นโค้งมีความโค้งมากจากการที่ค่าความโค้งเท่ากับ 20.00 และอัตราส่วนรวมระหว่างธนาคารพาณิชย์ที่ไม่ล้มละลายและล้มละลายมีการแจกแจงของข้อมูลเป็นเส้นโค้งเบ้ซ้ายเนื่องจากค่าความเบ้เท่ากับ -13.96 และเส้นโค้งมีความโค้งน้อยจากการที่ค่าความโค้งเท่ากับ 194.99

หมวดประสิทธิภาพการทำกำไรพบว่าอัตราส่วนรายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลต่อรายได้รวมของธนาคารพาณิชย์ที่ไม่ล้มละลาย ธนาคารพาณิชย์ที่ล้มละลาย และอัตราส่วนรวมทั้งที่ไม่ล้มละลายและล้มละลายมีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 90.43 64.73 และ 87.79 ตามลำดับ ค่าต่ำสุดเท่ากับ 71.01 0 และ 0 ค่าสูงสุดเท่ากับ 97.78 109.84 และ 109.84 ค่าเบี่ยงเบนมาตรฐานเท่ากับ 3.91 43.98 และ 16.25 ตามลำดับ ลักษณะการแจกแจงของข้อมูลสำหรับธนาคารพาณิชย์ที่ไม่ล้มละลายเป็นเส้นโค้งเบ้ซ้ายจากค่าความเบ้เท่ากับ -1.56 และมีเส้นโค้งมีความโค้งน้อยจากการที่ค่าความโค้งเท่ากับ 4.85 ส่วนธนาคารพาณิชย์ที่ล้มละลายเป็นเส้นโค้งเบ้ซ้ายเล็กน้อยจากค่าความเบ้เท่ากับ -0.86 และมีเส้น

โค้งมีความโค้งน้อยจากการที่ค่าความโค้งเท่ากับ -1.26 และอัตราส่วนรวมระหว่างธนาคารพาณิชย์ที่ไม่ล้มละลายและล้มละลายมีการแจกแจงของข้อมูลเป็นเส้นโค้งเบ้ซ้ายเนื่องจากค่าความเบ้เท่ากับ -4.89 และเส้นโค้งมีความโค้งน้อยจากการที่ค่าความโค้งเท่ากับ 24.12

อัตราส่วนรายได้มีใช้ดอกเบี้ยต่อรายได้รวมของธนาคารพาณิชย์ที่ไม่ล้มละลาย ธนาคารพาณิชย์ที่ล้มละลาย และอัตราส่วนรวมทั้งที่ไม่ล้มละลายและล้มละลายมีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 10.02 5.26 และ 9.53 ตามลำดับ ค่าต่ำสุดเท่ากับ 2.22 -9.84 และ -9.84 ค่าสูงสุดเท่ากับ 89.51 21.37 และ 89.51 ค่าเบี่ยงเบนมาตรฐานเท่ากับ 7.2 7.51 และ 7.35 ตามลำดับ ลักษณะการแจกแจงของข้อมูลสำหรับธนาคารพาณิชย์ที่ไม่ล้มละลายเป็นเส้นโค้งเบ้ขวาจากค่าความเบ้เท่ากับ 8.0 และมีเส้นโค้งมีความโค้งน้อยจากการที่ค่าความโค้งเท่ากับ 85.79 ส่วนธนาคารพาณิชย์ที่ล้มละลายมีการแจกแจงปกติจากการที่เส้นโค้งมีค่าความเบ้เท่ากับ 0.41 และมีค่าความโค้งเท่ากับ 0.13 และอัตราส่วนรวมระหว่างธนาคารพาณิชย์ที่ไม่ล้มละลายและล้มละลายมีการแจกแจงของข้อมูลเป็นเส้นโค้งเบ้ขวาเนื่องจากค่าความเบ้เท่ากับ 6.73 และเส้นโค้งมีความโค้งน้อยจากการที่ค่าความโค้งเท่ากับ 72.06

อัตราส่วนค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อรายได้รวมของธนาคารพาณิชย์ที่ไม่ล้มละลาย ธนาคารพาณิชย์ที่ล้มละลาย และอัตราส่วนรวมทั้งที่ไม่ล้มละลายและล้มละลายมีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 0.08 0.56 และ 0.13 ตามลำดับ ค่าต่ำสุดเท่ากับ -11.46 -0.37 และ -11.46 ค่าสูงสุดเท่ากับ 2.58 3.26 และ 3.26 ค่าเบี่ยงเบนมาตรฐานเท่ากับ 0.93 0.94 และ 0.94 ตามลำดับ ลักษณะการแจกแจงของข้อมูลสำหรับธนาคารพาณิชย์ที่ไม่ล้มละลายเป็นเส้นโค้งเบ้ซ้ายจากค่าความเบ้เท่ากับ -10.62 และมีเส้นโค้งมีความโค้งน้อยจากการที่ค่าความโค้งเท่ากับ 133.78 ส่วนธนาคารพาณิชย์ที่ล้มละลายเป็นเส้นโค้งเบ้ขวาเล็กน้อยจากค่าความเบ้เท่ากับ 1.90 และมีเส้นโค้งมีความโค้งน้อยจากการที่ค่าความโค้งเท่ากับ 3.39 และอัตราส่วนรวมระหว่างธนาคารพาณิชย์ที่ไม่ล้มละลายและล้มละลายมีการแจกแจงของข้อมูลเป็นเส้นโค้งเบ้ซ้ายเนื่องจากค่าความเบ้เท่ากับ -9.05 และเส้นโค้งมีความโค้งน้อยจากการที่ค่าความโค้งเท่ากับ 117.17

อัตราส่วนรายได้รวมต่อจำนวนสาขาของธนาคารพาณิชย์ที่ไม่ล้มละลาย ธนาคารพาณิชย์ที่ล้มละลาย และอัตราส่วนรวมทั้งที่ไม่ล้มละลายและล้มละลายมีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 105.76 73.28 และ 102.43 ตามลำดับ ค่าต่ำสุดเท่ากับ 15.32 0 และ 0 ค่าสูงสุดเท่ากับ 1,135.33 373.07 และ 1,135.33 ค่าเบี่ยงเบนมาตรฐานเท่ากับ 97.10 88.21 และ 96.52 ตามลำดับ ลักษณะการแจกแจงของข้อมูลสำหรับธนาคารพาณิชย์ที่ไม่ล้มละลายเป็นเส้นโค้งเบ้ขวาจากค่าความเบ้เท่ากับ 7.14 และมีเส้นโค้งมีความโค้งน้อยจากการที่ค่าความโค้งเท่ากับ 72.71 ส่วนธนาคารพาณิชย์ที่ล้มละลายเป็นเส้นโค้งเบ้ขวาเล็กน้อยจากค่าความเบ้เท่ากับ 2.18 และมีเส้นโค้งมีความโค้งน้อยจากการที่ค่าความ

โค้งเท่ากับ 6.44 และอัตราส่วนรวมระหว่างธนาคารพาณิชย์ที่ไม่ล้มละลายและล้มละลายมีการแจกแจงของข้อมูลเป็นเส้นโค้งเบ้ขวาเนื่องจากค่าความเบ้เท่ากับ 6.68 และเส้นโค้งมีความโค้งน้อยกว่าการที่ค่าความโค้งเท่ากับ 67.60

อัตราส่วนรายได้รวมต่อจำนวนพนักงานของธนาคารพาณิชย์ที่ไม่ล้มละลาย ธนาคารพาณิชย์ที่ล้มละลาย และอัตราส่วนรวมทั้งที่ไม่ล้มละลายและล้มละลายมีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 3.08 2.45 และ 3.01 ตามลำดับ ค่าต่ำสุดเท่ากับ 0.69 0 และ 0 ค่าสูงสุดเท่ากับ 31.30 9.97 และ 31.30 ค่าเบี่ยงเบนมาตรฐานเท่ากับ 2.63 2.51 และ 2.62 ตามลำดับ ลักษณะการแจกแจงของข้อมูลสำหรับธนาคารพาณิชย์ที่ไม่ล้มละลายเป็นเส้นโค้งเบ้ขวาจากค่าความเบ้เท่ากับ 7.24 และมีเส้นโค้งมีความโค้งน้อยกว่าการที่ค่าความโค้งเท่ากับ 75.03 ส่วนธนาคารพาณิชย์ที่ล้มละลายเป็นเส้นโค้งเบ้ขวาเล็กน้อยจากค่าความเบ้เท่ากับ 1.39 และมีเส้นโค้งมีความโค้งน้อยกว่าการที่ค่าความโค้งเท่ากับ 2.87 และอัตราส่วนรวมระหว่างธนาคารพาณิชย์ที่ไม่ล้มละลายและล้มละลายมีการแจกแจงของข้อมูลเป็นเส้นโค้งเบ้ขวาเนื่องจากค่าความเบ้เท่ากับ 6.69 และเส้นโค้งมีความโค้งน้อยกว่าการที่ค่าความโค้งเท่ากับ 68.98

#### 4.2 การทดสอบแบบใช้พารามิเตอร์(parametric test)โดยใช้แบบจำลองโลจิสติก(Logit)

ตารางที่ 4.2 แสดงผลการวิเคราะห์โดยใช้แบบจำลองโลจิสติก

ปัจจัย	ค่าสัมประสิทธิ์ (Coefficients)	ค่าไคสแควร์ (Chi-Square)	ค่า Sig.
Model	0.00	96.658	0.00
Block	0.00	96.658	0.00
Step	0.00	12.928	0.00
Hosmer and Lemeshow Goodness-of-Fit test	0.00	31.040	0.00
ค่าคงที่(Constant)	-2.478	0.00	0.039
<b>สภาพคล่อง</b>			
เงินให้สินเชื่อต่อเงินฝาก(LD)	0.00	0.00	0.543
<b>คุณภาพสินทรัพย์</b>			
ค่าเพื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อเงินให้สินเชื่อ(LP)	-0.1869	0.00	0.001
ดอกเบี้ยค้างรับต่อเงินให้สินเชื่อ(IL)	0.00	0.00	0.583

ตารางที่ 4.2 (ต่อ)

ปัจจัย	ค่าสัมประสิทธิ์ (Coefficients)	ค่าไคสแควร์ (Chi-Square)	ค่า Sig.
<u>ความเพียงพอของทุน</u>			
เงินฝากต่อสินทรัพย์รวม(DA)	0.00	0.00	0.245
ส่วนของผู้ถือหุ้นต่อสินทรัพย์รวม(EA)	0.6912	0.00	0.00
หนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น(DE)	0.00	0.00	0.548
<u>ประสิทธิภาพในการทำกำไร</u>			
รายได้ดอกเบี้ยและปันผลต่อรายได้รวม(GP)	0.00	0.00	0.248
รายได้มีโชดดอกเบี้ยต่อรายได้รวม(RO)ค่าเพื่อ	0.3729	0.00	0.005
หนี้สงสัยจะสูญต่อรายได้รวม(RP)	0.00	0.00	0.227
รายได้รวมต่อจำนวนสาขา(PB)	0.00	0.00	0.854
รายได้รวมต่อจำนวนพนักงาน(PM)	0.00	0.00	0.974
-2Log Likelihood(ค่าคงที่) =	128.965		
-2Log Likelihood(แบบจำลอง) =	32.307		
Cox & Snell R <sup>2</sup> =	0.391		
Nagelkerke R <sup>2</sup> =	0.808		

จากการนำข้อมูลเข้าวิธี Forward Stepwise (LR) กำหนด entry เท่ากับ 0.05 และ remove เท่ากับ 0.1 โดยให้จุด cut off ที่ 0.5 ได้แบบจำลองโลจิสติกดังนี้

$$Y_i = -2.478 - 0.1869LP + 0.6912EA + 0.3729RO$$

แบบจำลองที่ระดับนัยสำคัญทางสถิติ  $\alpha = 0.05$  ค่าไคสแควร์เท่ากับ 96.658 ค่า Sig. เท่ากับ 0.00 น้อยกว่า 0.05 หมายถึงมีตัวแปรอิสระอย่างน้อย 1 ตัวที่มีความสัมพันธ์กับตัวแปรตาม ค่า Block มีค่าไคสแควร์เท่ากับ 96.658 และค่า Sig. เท่ากับ 0 หมายถึงการเปลี่ยนแปลงค่า -2Log Likelihood มีเพียง Block เดียวทำให้มีค่าเท่ากับของแบบจำลอง ค่า Step มีค่าไคสแควร์เท่ากับ 12.928 และค่า Sig. เท่ากับ 0 หมายถึงค่า -2Log Likelihood ที่มีการเปลี่ยนไประหว่างขั้นตอนต่อเนื่องกันในการสร้างแบบจำลองมีถึง 4 แบบจำลองทำให้ค่าไคสแควร์ลดลง

ค่า Hosmer and Lemeshow Goodness-of-Fit test มีค่าไคสแควร์เท่ากับ 31.040 และค่า Sig. เท่ากับ 0 หมายถึงการแบ่งพิจารณาโอกาสที่เหตุการณ์จะเกิดออกเป็น 10 กลุ่มๆละเท่ากันมีความเหมาะสม ค่า -2Log Likelihood ของแบบจำลองเท่ากับ 32.307 มีค่าเข้าใกล้ 0 และน้อยกว่า -

2Log Likelihood ของค่าคงที่คือ 128.965 หมายถึงการเพิ่มตัวแปรอิสระ 3 ตัวแปรเข้ามาในสมการ ทำให้แบบจำลองมีความเหมาะสมขึ้น ค่า The log-likelihood index หรือ Cox & Snell-R<sup>2</sup> เท่ากับ 0.391 แสดงถึงตัวแปรอิสระสามารถอธิบายตัวแปรตามได้มาก และเพื่อให้สามารถอธิบายความสัมพันธ์ของตัวแปรอิสระกับตัวแปรตามได้เช่นเดียวกับสมการถดถอย ค่า Nagelkerke-R<sup>2</sup> เท่ากับ 0.808 หมายถึงตัวแปรอิสระสามารถอธิบายตัวแปรตามได้ถึงร้อยละ 80.8

จากการที่ค่า ค่าคงที่(Constant) ที่ระดับนัยสำคัญทางสถิติ  $\alpha = 0.05$  ค่า Sig. เท่ากับ 0.039 น้อยกว่า 0.05 หมายถึงปฏิเสธสมมุติฐานหลัก ( $H_0$ ) และยอมรับสมมุติฐานรอง ( $H_a$ ) คือค่าคงที่มีผลต่อการล้มละลายของธนาคารพาณิชย์ ค่าสัมประสิทธิ์เท่ากับ -2.478 หมายถึงถ้าไม่มีผลกระทบจากปัจจัยภายในใดๆ จะทำให้ธนาคารพาณิชย์ล้มละลายมากขึ้น 2.478 หน่วย

อัตราส่วนเงินให้สินเชื่อต่อเงินฝาก(LD) ที่ระดับนัยสำคัญทางสถิติ  $\alpha = 0.05$  ค่า Sig. เท่ากับ 0.543 มากกว่า 0.05 หมายถึงยอมรับสมมุติฐานหลัก ( $H_0$ ) คือเงินให้สินเชื่อต่อเงินฝากไม่มีผลต่อการล้มละลายของธนาคารพาณิชย์

อัตราส่วนค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อเงินให้สินเชื่อ(LP) ที่ระดับนัยสำคัญทางสถิติ  $\alpha = 0.05$  ค่า Sig. เท่ากับ 0.001 น้อยกว่า 0.05 หมายถึงปฏิเสธสมมุติฐานหลัก ( $H_0$ ) และยอมรับสมมุติฐานรอง ( $H_a$ ) คือค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อเงินให้สินเชื่อมีผลต่อการล้มละลายของธนาคารพาณิชย์ ค่าสัมประสิทธิ์เท่ากับ -0.1869 หมายถึงถ้าอัตราส่วนค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อเงินให้สินเชื่อเพิ่มขึ้น 1 หน่วยจะทำให้ธนาคารพาณิชย์ล้มละลายมากขึ้น 0.1869 หน่วย

อัตราส่วนดอกเบี้ยค้างรับต่อเงินให้สินเชื่อ(IL) ที่ระดับนัยสำคัญทางสถิติ  $\alpha = 0.05$  ค่า Sig. เท่ากับ 0.583 มากกว่า 0.05 หมายถึงยอมรับสมมุติฐานหลัก ( $H_0$ ) คือดอกเบี้ยค้างรับต่อเงินให้สินเชื่อไม่มีผลต่อการล้มละลายของธนาคารพาณิชย์

อัตราส่วนเงินฝากต่อสินทรัพย์รวม(DA) ที่ระดับนัยสำคัญทางสถิติ  $\alpha = 0.05$  ค่า Sig. เท่ากับ 0.245 มากกว่า 0.05 หมายถึงยอมรับสมมุติฐานหลัก ( $H_0$ ) คือเงินฝากต่อสินทรัพย์รวมไม่มีผลต่อการล้มละลายของธนาคารพาณิชย์

อัตราส่วนส่วนของผู้ถือหุ้นต่อสินทรัพย์รวม(EA) ที่ระดับนัยสำคัญทางสถิติ  $\alpha = 0.05$  ค่า Sig. เท่ากับ 0.00 น้อยกว่า 0.05 หมายถึงปฏิเสธสมมุติฐานหลัก ( $H_0$ ) และยอมรับสมมุติฐานรอง ( $H_a$ ) คือส่วนของผู้ถือหุ้นต่อสินทรัพย์รวมมีผลต่อการล้มละลายของธนาคารพาณิชย์ ค่าสัมประสิทธิ์เท่ากับ 0.6912 หมายถึงถ้าอัตราส่วนส่วนของผู้ถือหุ้นต่อสินทรัพย์รวมเพิ่มขึ้น 1 หน่วยจะทำให้ธนาคารพาณิชย์มีความมั่นคงมากขึ้น 0.6912 หน่วย

อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น(DE)ที่ระดับนัยสำคัญทางสถิติ  $\alpha = 0.05$  ค่า Sig. เท่ากับ 0.548 มากกว่า 0.05 หมายถึงยอมรับสมมติฐานหลัก ( $H_0$ )คือหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นไม่มีผลต่อการล้มละลายของธนาคารพาณิชย์

อัตราส่วนรายได้ดอกเบี้ยและปันผลต่อรายได้รวม(GP)ที่ระดับนัยสำคัญทางสถิติ  $\alpha = 0.05$  ค่า Sig. เท่ากับ 0.248 มากกว่า 0.05 หมายถึงยอมรับสมมติฐานหลัก ( $H_0$ )คือรายได้ดอกเบี้ยและปันผลต่อรายได้รวมไม่มีผลต่อการล้มละลายของธนาคารพาณิชย์

อัตราส่วนรายได้มิใช่ดอกเบี้ยต่อรายได้รวม(RO)ที่ระดับนัยสำคัญทางสถิติ  $\alpha = 0.05$  ค่า Sig. เท่ากับ 0.005 น้อยกว่า 0.05 หมายถึงปฏิเสธสมมติฐานหลัก ( $H_0$ )และยอมรับสมมติฐานรอง( $H_a$ )คือรายได้มิใช่ดอกเบี้ยต่อรายได้รวมมีผลต่อการล้มละลายของธนาคารพาณิชย์ ค่าสัมประสิทธิ์เท่ากับ 0.3729 หมายถึงถ้าอัตราส่วนรายได้มิใช่ดอกเบี้ยต่อรายได้รวมเพิ่มขึ้น 1 หน่วยจะทำให้ธนาคารพาณิชย์มีความมั่นคงมากขึ้น 0.3729 หน่วย

อัตราส่วนค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อรายได้รวม(RP)ที่ระดับนัยสำคัญทางสถิติ  $\alpha = 0.05$  ค่า Sig. เท่ากับ 0.227 มากกว่า 0.05 หมายถึงยอมรับสมมติฐานหลัก ( $H_0$ ) คือค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อรายได้รวมไม่มีผลต่อการล้มละลายของธนาคารพาณิชย์

อัตราส่วนรายได้รวมต่อจำนวนสาขา(PB)ที่ระดับนัยสำคัญทางสถิติ  $\alpha = 0.05$  ค่า Sig. เท่ากับ 0.854 มากกว่า 0.05 หมายถึงยอมรับสมมติฐานหลัก ( $H_0$ )คือรายได้รวมต่อจำนวนสาขาไม่มีผลต่อการล้มละลายของธนาคารพาณิชย์

อัตราส่วนรายได้รวมต่อจำนวนพนักงาน(PM)ที่ระดับนัยสำคัญทางสถิติ  $\alpha = 0.05$  ค่า Sig. เท่ากับ 0.974 มากกว่า 0.05 หมายถึงยอมรับสมมติฐานหลัก ( $H_0$ )คือรายได้รวมต่อจำนวนพนักงานไม่มีผลต่อการล้มละลายของธนาคารพาณิชย์

ตารางที่ 4.3 แสดงความสามารถในการทำนายของแบบจำลองโลจิสต์

สถานะ	ค่าพยากรณ์ให้ผลเป็น ธนาคารที่ล้มละลาย	ค่าพยากรณ์ให้ผลเป็น ธนาคารที่ไม่ล้มละลาย	รวม
<b>ธนาคารที่ล้มละลาย</b>			
จำนวน	18	2	20
ร้อยละ	90.0	10.0	100
<b>ธนาคารที่ไม่ล้มละลาย</b>			
จำนวน	1	174	175
ร้อยละ	0.57	99.43	100

แบบจำลองโลจิสติกสามารถทำนายได้ถูกต้องร้อยละ 98.46 จากจำนวน 195 ตัวอย่าง โดยทำนายธนาคารที่ไม่ล้มละลายได้ถูกต้องถึงร้อยละ 99.43 หรือเท่ากับ 174 ตัวอย่าง ในขณะที่แบบจำลองเกิดปัญหา Type I error คือทำนายธนาคารที่ไม่ล้มละลายผิดพลาดเป็นล้มละลายร้อยละ 0.57 หรือ 1 ตัวอย่าง

แบบจำลองสามารถทำนายธนาคารที่ล้มละลายได้ถูกต้องร้อยละ 90 หรือเท่ากับ 18 ตัวอย่าง และเกิดปัญหา Type II error คือทำนายธนาคารที่ล้มละลายผิดพลาดเป็นธนาคารที่ไม่ล้มละลายร้อยละ 10 หรือเท่ากับ 2 ตัวอย่าง

#### 4.3 การทดสอบแบบไม่ใช้พารามิเตอร์(nonparametric test)โดยใช้แบบจำลองการวิเคราะห์มัลติเพิลดิสคริมิเนชัน(Multiple discriminant Analysis)

ตารางที่ 4.4 แสดงผลการวิเคราะห์โดยใช้แบบจำลองมัลติเพิลดิสคริมิเนชัน

ปัจจัย	ค่าสัมประสิทธิ์ (Coefficients)	Tolerance	Sig. of F to Remove	Wilks' Lambda
แบบจำลอง	0.00	0.00	0.00	0.353
ค่าคงที่(Constant)	-5.476	0.00	0.00	0.00
<u>สภาพคล่อง</u>				
เงินให้สินเชื่อต่อเงินฝาก(LD)	0.00	0.794	0.076	0.347
<u>คุณภาพสินทรัพย์</u>				
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อเงินให้สินเชื่อ(LP)	-0.122	0.724	0.00	0.533
ดอกเบี้ยค้างรับต่อเงินให้สินเชื่อ(IL)	0.00	0.649	0.821	0.353
<u>ความเพียงพอของทุน</u>				
เงินฝากต่อสินทรัพย์รวม(DA)	0.05	0.792	0.00	0.469
ส่วนของผู้ถือหุ้นต่อสินทรัพย์รวม(EA)	0.295	0.780	0.00	0.505
หนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น(DE)	0.00	0.867	0.182	0.350
<u>ประสิทธิภาพในการทำกำไร</u>				
รายได้ดอกเบี้ยและปันผลต่อรายได้รวม(GP)	0.00	0.344	0.204	0.350
รายได้มิใช่ดอกเบี้ยต่อรายได้รวม(RO)	0.032	0.948	0.013	0.365
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อรายได้รวม(RP)	0.326	0.738	0.003	0.370
รายได้รวมต่อจำนวนสาขา(PB)	0.00	0.981	0.837	0.353
รายได้รวมต่อจำนวนพนักงาน(PM)	0.00	0.979	0.912	0.353

จากการนำข้อมูลเข้าโดยวิธี stepwise ซึ่งใช้สถิติ Wilk's lambda likelihood criterion ที่มีการกำหนด entry เท่ากับ 0.05 และ remove เท่ากับ 0.1 ได้แบบจำลองดิสคัสลิมนัณฑ์ดังนี้

$$Y_i = -5.476 - 0.122LP + 0.05DA + 0.295EA + 0.032RO + 0.326RP$$

แบบจำลองมีค่า Wilks' Lambda เท่ากับ 0.353 และค่า Sig. of F to Remove เท่ากับ 0.00 น้อยกว่า 0.05 หมายถึงมีตัวแปรอิสระอย่างน้อย 1 ตัวที่มีความสัมพันธ์กับตัวแปรตาม

ค่าคงที่(Constant) มีค่าสัมประสิทธิ์เท่ากับ -5.476 หมายถึงถ้าไม่มีผลกระทบจากปัจจัยภายในใดๆ จะทำให้ธนาคารพาณิชย์ล้มละลายมากขึ้น 5.476 หน่วย

อัตราส่วนเงินให้สินเชื่อต่อเงินฝาก(LD) พบว่ามีค่า Tolerance เท่ากับ 0.794 หมายถึงมีความสัมพันธ์กับตัวแปรตามค่อนข้างมาก ค่า Wilks' Lambda เท่ากับ 0.347 และค่า Sig. of F to Remove เท่ากับ 0.076 มากกว่า 0.05 หมายถึงยอมรับสมมุติฐานหลัก( $H_0$ )คือเงินให้สินเชื่อต่อเงินฝากไม่มีผลต่อการล้มละลายของธนาคารพาณิชย์

อัตราส่วนค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อเงินให้สินเชื่อ(LP) พบว่าค่า Tolerance เท่ากับ 0.724 หมายถึงมีความสัมพันธ์กับตัวแปรตามค่อนข้างมาก ค่า Wilks' Lambda เท่ากับ 0.533 และค่า Sig. of F to Remove เท่ากับ 0.00 น้อยกว่า 0.05 หมายถึงปฏิเสธสมมุติฐานหลัก( $H_0$ )และยอมรับสมมุติฐานรอง( $H_a$ )คือค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อเงินให้สินเชื่อมีผลต่อการล้มละลายของธนาคารพาณิชย์ ค่าสัมประสิทธิ์เท่ากับ -0.122 หมายถึงถ้าอัตราส่วนค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อเงินให้สินเชื่อเพิ่มขึ้น 1 หน่วยจะทำให้ธนาคารพาณิชย์ล้มละลายมากขึ้น 0.122 หน่วย

อัตราส่วนดอกเบี้ยค้างรับต่อเงินให้สินเชื่อ(IL)พบว่ามีค่า Tolerance เท่ากับ 0.649 หมายถึงมีความสัมพันธ์กับตัวแปรตามค่อนข้างมาก ค่า Wilks' Lambda เท่ากับ 0.353 และค่า Sig. of F to Remove เท่ากับ 0.821 มากกว่า 0.05 หมายถึงยอมรับสมมุติฐานหลัก( $H_0$ )คือดอกเบี้ยค้างรับต่อเงินให้สินเชื่อไม่มีผลต่อการล้มละลายของธนาคารพาณิชย์

อัตราส่วนเงินฝากต่อสินทรัพย์รวม(DA)พบว่ามีค่า Tolerance เท่ากับ 0.792 หมายถึงมีความสัมพันธ์กับตัวแปรตามค่อนข้างมาก ค่า Wilks' Lambda เท่ากับ 0.469 และค่า Sig. of F to Remove เท่ากับ 0.00 น้อยกว่า 0.05 หมายถึงปฏิเสธสมมุติฐานหลัก( $H_0$ )และยอมรับสมมุติฐานรอง( $H_a$ ) คือเงินฝากต่อสินทรัพย์รวมมีผลต่อการล้มละลายของธนาคารพาณิชย์ ค่าสัมประสิทธิ์เท่ากับ 0.05 หมายถึงถ้าอัตราส่วนอัตราส่วนเงินฝากต่อสินทรัพย์รวมเพิ่มขึ้น 1 หน่วยจะทำให้ธนาคารพาณิชย์มีความมั่นคงมากขึ้น 0.05 หน่วย

อัตราส่วนส่วนของผู้ถือหุ้นต่อสินทรัพย์รวม(EA)พบว่ามีค่า Tolerance เท่ากับ 0.780 หมายถึงมีความสัมพันธ์กับตัวแปรตามค่อนข้างมาก ค่า Wilks' Lambda เท่ากับ 0.505 และค่า Sig. of F

to Remove เท่ากับ 0.00 น้อยกว่า 0.05 หมายถึงปฏิเสธสมมุติฐานหลัก( $H_0$ )และยอมรับสมมุติฐานรอง( $H_a$ )คือส่วนของผู้ถือหุ้นต่อสินทรัพย์รวมมีผลต่อการล้มละลายของธนาคารพาณิชย์ ค่าสัมประสิทธิ์เท่ากับ 0.295 หมายถึงถ้าอัตราส่วนส่วนของผู้ถือหุ้นต่อสินทรัพย์รวมเพิ่มขึ้น 1 หน่วย จะทำให้ธนาคารพาณิชย์มีความมั่นคงมากขึ้น 0.295 หน่วย

อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น(DE)พบว่าค่า Tolerance เท่ากับ 0.867 หมายถึงมีความสัมพันธ์กับตัวแปรตามค่อนข้างมาก ค่า Wilks' Lambda เท่ากับ 0.350 และค่า Sig. of F to Remove เท่ากับ 0.182 มากกว่า 0.05 หมายถึงยอมรับสมมุติฐานหลัก( $H_0$ )คือหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นไม่มีผลต่อการล้มละลายของธนาคารพาณิชย์

อัตราส่วนรายได้ดอกเบี้ยและปันผลต่อรายได้รวม(GP) พบว่าค่า Tolerance เท่ากับ 0.344 หมายถึงมีความสัมพันธ์กับตัวแปรตามค่อนข้างน้อย ค่า Wilks' Lambda เท่ากับ 0.350 และค่า Sig. of F to Remove เท่ากับ 0.204 มากกว่า 0.05 หมายถึงยอมรับสมมุติฐานหลัก( $H_0$ )คือรายได้ดอกเบี้ยและปันผลต่อรายได้รวมไม่มีผลต่อการล้มละลายของธนาคารพาณิชย์

อัตราส่วนรายได้มิใช่ดอกเบี้ยต่อรายได้รวม(RO) พบว่าค่า Tolerance เท่ากับ 0.948 หมายถึงมีความสัมพันธ์กับตัวแปรตามมาก ค่า Wilks' Lambda เท่ากับ 0.365 และค่า Sig. of F to Remove เท่ากับ 0.013 น้อยกว่า 0.05 หมายถึงปฏิเสธสมมุติฐานหลัก( $H_0$ )และยอมรับสมมุติฐานรอง( $H_a$ )คือรายได้มิใช่ดอกเบี้ยต่อรายได้รวมมีผลต่อการล้มละลายของธนาคารพาณิชย์ ค่าสัมประสิทธิ์เท่ากับ 0.032 หมายถึงถ้าอัตราส่วนรายได้มิใช่ดอกเบี้ยต่อรายได้รวมเพิ่มขึ้น 1 หน่วย จะทำให้ธนาคารพาณิชย์มีความมั่นคงมากขึ้น 0.032 หน่วย

อัตราส่วนค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อรายได้รวม(RP) พบว่าค่า Tolerance เท่ากับ 0.738 หมายถึงมีความสัมพันธ์กับตัวแปรตามค่อนข้างมาก ค่า Wilks' Lambda เท่ากับ 0.370 และค่า Sig. of F to Remove เท่ากับ 0.003 น้อยกว่า 0.05 หมายถึงปฏิเสธสมมุติฐานหลัก( $H_0$ )และยอมรับสมมุติฐานรอง( $H_a$ )คือค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อรายได้รวมมีผลต่อการล้มละลายของธนาคารพาณิชย์ ค่าสัมประสิทธิ์เท่ากับ 0.326 หมายถึงถ้าอัตราส่วนค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อรายได้รวมเพิ่มขึ้น 1 หน่วยจะทำให้ธนาคารพาณิชย์มีความมั่นคงมากขึ้น 0.326 หน่วย

อัตราส่วนรายได้รวมต่อจำนวนสาขา(PB) พบว่าค่า Tolerance เท่ากับ 0.981 หมายถึงมีความสัมพันธ์กับตัวแปรตามมาก ค่า Wilks' Lambda เท่ากับ 0.353 และค่า Sig. of F to Remove เท่ากับ 0.837 มากกว่า 0.05 หมายถึงยอมรับสมมุติฐานหลัก( $H_0$ )คือรายได้รวมต่อจำนวนสาขาไม่มีผลต่อการล้มละลายของธนาคารพาณิชย์

อัตราส่วนรายได้รวมต่อจำนวนพนักงาน(PM) พบว่าค่า Tolerance เท่ากับ 0.979 หมายถึงมีความสัมพันธ์กับตัวแปรตามมาก ค่า Wilks' Lambda เท่ากับ 0.353 และค่า Sig. of F to Remove

เท่ากับ 0.912 มากกว่า 0.05 หมายถึงยอมรับสมมุติฐานหลัก ( $H_0$ ) คือ รายได้รวมต่อจำนวนพนักงาน ไม่มีผลต่อการล้มละลายของธนาคารพาณิชย์

ตารางที่ 4.5 แสดงความสามารถในการทำนายของแบบจำลองดิสคริมิเนชัน

สถานะ	ค่าพยากรณ์ให้ผลเป็น ธนาคารที่ล้มละลาย	ค่าพยากรณ์ให้ผลเป็น ธนาคารที่ไม่ล้มละลาย	รวม
<u>ธนาคารที่ล้มละลาย</u>			
จำนวน	17	3	20
ร้อยละ	85.0	15.0	100
<u>ธนาคารที่ไม่ล้มละลาย</u>			
จำนวน	3	172	175
ร้อยละ	1.7	98.3	100

แบบจำลองดิสคริมิเนชันสามารถทำนายได้ถูกต้องร้อยละ 96.9 จากจำนวน 195 ตัวอย่าง โดยทำนายธนาคารที่ไม่ล้มละลายได้ถูกต้องถึงร้อยละ 98.3 หรือเท่ากับ 172 ตัวอย่าง ในขณะที่แบบจำลองเกิดปัญหา Type I error คือทำนายธนาคารที่ไม่ล้มละลายผิดพลาดเป็นล้มละลายร้อยละ 1.7 หรือ 3 ตัวอย่าง

แบบจำลองสามารถทำนายธนาคารที่ล้มละลายได้ถูกต้องร้อยละ 85 หรือเท่ากับ 17 ตัวอย่าง และเกิดปัญหา Type II error คือทำนายธนาคารที่ล้มละลายผิดพลาดเป็นธนาคารที่ไม่ล้มละลายร้อยละ 15 หรือเท่ากับ 3 ตัวอย่าง