

การศึกษาประสิทธิภาพเชิงเทคนิคในการดำเนินงานของ ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)



เสนอต่อบัณฑิตวิทยาลัยมหาวิทยาลัยศรีนครินทรวิโรฒ เพื่อเป็นส่วนหนึ่งของการศึกษา

ตามหลักสูตรปริญญาเศรษฐศาสตรมหาบัณฑิตสาขาวิชาเศรษฐศาสตร์การจัดการ

กุมภาพันธ์ 2554

การศึกษาประสิทธิภาพเชิงเทคนิคในการดำเนินงานของ ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)



เสนอต่อบัณฑิตวิทยาลัยมหาวิทยาลัยศรีนครินทรวิโรฒ เพื่อเป็นส่วนหนึ่งของการศึกษา
ตามหลักสูตรปริญญาเศรษฐศาสตรมหาบัณฑิตสาขาวิชาเศรษฐศาสตร์การจัดการ

กุมภาพันธ์ 2554

ลิขสิทธิ์ เป็นของมหาวิทยาลัยศรีนครินทรวิโรฒ

การศึกษาประสิทธิภาพเชิงเทคนิคในการดำเนินงานของ ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)



เสนอต่อบัณฑิตวิทยาลัยมหาวิทยาลัยศรีนครินทรวิโรฒ เพื่อเป็นส่วนหนึ่งของการศึกษา

ตามหลักสูตรปริญญาเศรษฐศาสตรมหาบัณฑิตสาขาวิชาเศรษฐศาสตร์การจัดการ

กุมภาพันธ์ 2554

สุนทรีย์ โนนใหม่.(2554). การศึกษาประสิทธิภาพเชิงเทคนิคในการดำเนินงานของธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน). สารนิพนธ์ ศ.ม.(เศรษฐศาสตร์การธนาคาร). กรุงเทพฯ: บัณฑิตวิทยาลัย ศรีนครินทรวิโรฒ. อาจารย์ที่ปรึกษาสารนิพนธ์: รองศาสตราจารย์ ดร. อ้อทิพย์ ราษฎร์นิยม

การศึกษาเรื่อง “การศึกษาประสิทธิภาพเชิงเทคนิคในการดำเนินงานของธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) “ มีความมุ่งหมายเพื่อวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน และฐานะทางการเงิน” เพื่อศึกษา ประสิทธิภาพเชิงเทคนิคในการดำเนินงานของธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) โดยใช้ Data Envelopment Analysis (DEA) เป็นเครื่องมือในการวิเคราะห์ และใช้ข้อมูลจากงบการเงินของ ธนาคาร ได้แก่ งบดุล งบกำไรขาดทุน ปี 2545-2552

ผลการศึกษาพบว่า ในการใช้เทคนิค (DEA) และการวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงินให้ผล สอดคล้องกัน กล่าวคือ ในปี 2545 2548 และ 2549 เมื่อใช้วิธี (DEA) และการวิเคราะห์อัตราส่วนทาง การเงิน โดยธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) มีประสิทธิภาพในการดำเนินงานดีที่สุด คือธนาคารมี รายได้รวมมากที่สุด และการใช้ปัจจัยการผลิต คือ ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย เงินเดือนพนักงาน ค่าใช้จ่าย อาคารอุปกรณ์ และค่าธรรมเนียมบริการในปริมาณที่ต่ำสุด ธนาคารมีความสามารถในการทำกำไร และสามารถสร้างผลตอบแทนให้แก่ธนาคารและผู้ถือหุ้น

นอกจากนี้ ในปี 2546 และ 2547 การใช้เทคนิคทั้งสองวิธีมีความขัดแย้งกัน กล่าวคือ เมื่อใช้ เทคนิค (DEA) ปรากฏว่าธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) มีประสิทธิภาพในการดำเนินงาน แต่เมื่อ ใช้วิธีการวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงิน ธนาคารไม่มีความสามารถในการทำกำไร ส่วนในปี 2550 2551 และ 2552 ในการใช้เทคนิค (DEA) และการวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงิน พบว่าความไม่มี ประสิทธิภาพในการดำเนินงานและไม่สามารถในการทำกำไรเหมือนกัน ยกเว้นในปี 2552 ที่มึ ความสามารถในการทำกำไร แสดงให้เห็นว่าธนาคารมีการใช้ปัจจัยการผลิตมากเกินไป คือ ดอกเบี้ย จ่ายสูงมาก เงินเดือนพนักงาน ค่าใช้จ่ายอาคารและอุปกรณ์และค่าธรรมเนียมบริการเพิ่มขึ้น ทั้งนี้ ความไม่มีประสิทธิภาพในการดำเนินงาน เมื่อพิจารณาควบคู่กับการวิเคราะห์ทางการเงินแล้ว พบว่า ในปีที่ธนาคารไม่มีประสิทธิภาพเชิงเทคนิคในการดำเนินงานก็จะไม่มีความสามารถในการทำกำไร ด้วย

THE MEASUREMENT OF TECHNICAL EFFICIENCY THAI MILITARY BANK PUBLIC
COMPANY LIMITED



Persented in partial fulfillment of the requirements for the
Master of Economic degree in Managerial Economics
at Srinakharinwirot University

February 2011

Sunthree Nonmai (2011) : *The Measurement Of Technical Efficiency Thai Military*

Bank Public Company Limited. Master Project, M.Econ (Managerial Economics)

Bangkok : Graduate School, Srinakharinwirot University. Project Advisor : Assoc.

Prof.Dr. Aotip Ratniyom.

The research study “The Measurement Of Technical Efficiency Thai Military Bank Public Company Limited” aims at objectives of this study is to analyze operational result and financial status, and to study the technical efficiency in running the business of Thai Military Bank PCL by using Data Envelopment Analysis (DEA) as a tool and the data about the bank budget that includes Balance Sheet, profit and loss statement during year 2002-2009

From the study, it indicated that the using of both DEA technics and financial ratio analysis resulted in the same conforming way. It indicated that the overall operation during year 2002,2005 and 2006 can achieve the best efficiency with the biggest gross revenue and the lowest production factors including interest expenses, salary, facility expenses and services fee. TMB is capable of making profit and giving a good return to the bank and shareholders on the other hand.

In 2003 and 2004, the outcome of TMB's performance is not compatible by using both technics. TMB's performance was satisfactorily efficient when measuring with DEA whereas it became very poor in making profit by using the financial ratio analysis however in 2007, 2008 and 2009, by using both technics of DEA and financial ratio analysis ,the result was in the same way that is both performance and profit making ability of TMB was inefficient, except in 2009, the result was found profitably. The result indicated that TMB was spending too much on production factors such as high outstanding interest, increasing salary, facility expenses and service fees. Hence, it is found that when considering about the performance inefficiency along with the financial analysis, in any year where TMB lacks of technically performance efficiency, the bank will always lose the capability of profit making.

อาจารย์ที่ปรึกษาสารนิพนธ์ ประธานคณะกรรมการบริหารหลักสูตร และคณะกรรมการสอบ
ได้ พิจารณาสารนิพนธ์ฉบับนี้ แล้ว เห็นสมควรรับเป็นส่วนหนึ่งของการศึกษาตามหลักสูตรปริญญา
เศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต สาขาวิชาเศรษฐศาสตร์การจัดการ ของมหาวิทยาลัยศรีนครินทรวิโรฒ

อาจารย์ที่ปรึกษาสารนิพนธ์

.....
(รองศาสตราจารย์ ดร.อ้อทิพย์ ราษฎร์นิยม)

ประธานคณะกรรมการบริหารหลักสูตร

.....
(รองศาสตราจารย์ ดร.พิศมัย จารุจิตติพันธ์)

คณะกรรมการสอบ

..... ประธาน
(รองศาสตราจารย์ ดร.อ้อทิพย์ ราษฎร์นิยม)

..... กรรมการสอบสารนิพนธ์

(รองศาสตราจารย์ ดร.ชมพูนุท โกสลากร เพิ่มพูนวิวัฒน์)

..... กรรมการสอบสารนิพนธ์

(อาจารย์ ดร.รัชพันธุ์ เชนจิตร)

อนุมัติให้ได้รับสารนิพนธ์ฉบับนี้ เป็นส่วนหนึ่งของการศึกษาตามหลักสูตรปริญญา
เศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต สาขาวิชาเศรษฐศาสตร์การจัดการ ของมหาวิทยาลัยศรีนครินทรวิโรฒ

..... คณบดีสำนักวิชาเศรษฐศาสตร์

และนโยบายสาธารณะ

(รองศาสตราจารย์ ดร.เรณู สุขารมณี)

วันที่.....เดือน.....พ.ศ.2554

ประกาศคุณูปการ

ผู้เขียนขอขอบพระคุณรองศาสตราจารย์ ดร.อ้อทิพย์ ราชฎีนิยม เป็นอย่างสูง ที่ได้กรุณารับเป็นอาจารย์ที่ปรึกษาสารนิพนธ์ พร้อมทั้งได้สละเวลาอันมีค่าให้คำแนะนำปรึกษา ติดตามและตรวจทานแก้ไขสารนิพนธ์ฉบับนี้ โดยละเอียดและขอขอบพระคุณคณะกรรมการสารนิพนธ์ที่ ๒ ท่านรองศาสตราจารย์ ดร.ชมพูนุท โกสลากร เพิ่มพูนวิวัฒน์ และ ดร.รัชพันธุ์ เขยจิตร ที่ได้กรุณาให้ข้อเสนอแนะและแนวคิดอันเป็นประโยชน์ต่อการจัดทำสารนิพนธ์ฉบับนี้

ขอบคุณคุณธันนญา สันตวงษ์ ที่ให้ความช่วยเหลือและให้คำแนะนำปรึกษา มา ณ ที่นี้ และขอระลึกถึงในพระคุณ คุณพ่อ คุณแม่ พี่น้องและคุณครูทุกท่านที่ได้เลี้ยงดูและอบรมจนทำให้ผู้เขียนสำเร็จการศึกษาในครั้งนี้และสุดท้ายขอขอบคุณเพื่อนๆ ที่ให้กำลังใจที่ดีตลอดระยะเวลาที่ศึกษา

สุนทรี โนนใหม่



สารบัญ

บทที่	หน้า
1 บทนำ.....	1
ภูมิหลัง.....	1
ความมุ่งหมายของการวิจัย.....	4
ความสำคัญของการวิจัย.....	4
ขอบเขตของการวิจัย.....	4
นิยามศัพท์เฉพาะ.....	5
กรอบแนวคิดในการวิจัย.....	7
2 เอกสารและงานวิจัยที่เกี่ยวข้อง.....	9
ธุรกิจธนาคารพาณิชย์ และประวัติความเป็นมา.....	9
การวิเคราะห์ทางการเงิน (Financial Analysis).....	12
ความหมาย แนวคิด วิธีการวัดประสิทธิภาพเชิงเทคนิค.....	14
วิธีการวัดประสิทธิภาพเชิงเทคนิคด้วยวิธีการ DEA (Data Envelopment Analysis).....	15
งานวิจัยที่เกี่ยวข้อง.....	19
3 วิธีดำเนินการวิจัย.....	32
เครื่องมือที่ใช้ในการวิจัย.....	32
การเก็บรวบรวมข้อมูล การวิเคราะห์ข้อมูล.....	32
4 ผลการวิเคราะห์ข้อมูล.....	36
ส่วนที่ 1 ผลการวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงิน.....	40
ส่วนที่ 2 ผลการวิเคราะห์ข้อมูลโดยวิธี Data Envelopment Analysis.....	46

สารบัญ

บทที่	หน้า
5 สรุปผล อภิปรายผล และข้อเสนอแนะ.....	49
สังเขปความมุ่งหมายประโยชน์และขอบเขตในการวิจัย.....	49
สรุปผลการศึกษา.....	50
อภิปรายผล.....	52
ข้อเสนอแนะ.....	55
บรรณานุกรม.....	57
ภาคผนวก.....	59
ภาคผนวก ก. ผลการวิเคราะห์ข้อมูลจากวิธี Data Envelopment Analysis.....	60
ภาคผนวก ข. ข้อมูลทุติยภูมิที่ใช้ในการศึกษา.....	70
ภาคผนวก ค. อัตราส่วนทางการเงิน.....	72
ภาคผนวก ง. บดุล งบกำไรขาดทุน.....	74
ประวัติย่อผู้ทำสารนิพนธ์.....	92

บัญชีตาราง

ตาราง	หน้า
1 รายการสินทรัพย์ หนี้สิน และกำไรของธนาคารทหารไทย จำกัด(มหาชน).....	2
2 สรุปผลงานผลการวิเคราะห์ข้อมูลจากวิธี Data Envelopment Analysis.....	30
3 ผลการวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงินตั้งแต่ ปี 545-2552.....	39
4 ผลการวิเคราะห์เปรียบเทียบอัตราส่วนทางการเงิน.....	40
5 ค่าประสิทธิภาพเชิงเทคนิคของธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน).....	45
6 สรุปประสิทธิภาพเชิงเทคนิค ผลการดำเนินงานและฐานะทางการเงิน.....	51



บัญชีภาพประกอบ

ภาพประกอบ

หน้า

1 กรอบแนวคิดในการวิจัย การวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงิน.....	7
2 กรอบแนวคิดในการวิจัยโดยใช้เทคนิค Data Envelopment Analysis.....	8
3 แสดงดัชนีประสิทธิภาพDEA กรณีผลผลิต 1 ชนิดและปัจจัยการผลิต 2 ชนิด.....	17



บทที่ 1

บทนำ

ภูมิหลัง

ธุรกิจธนาคารเป็นธุรกิจหนึ่งที่มีบทบาทต่อการพัฒนาประเทศ ระบบการเงินการธนาคารที่มั่นคงมีความสำคัญต่อการรักษาอัตราการเจริญเติบโตทางเศรษฐกิจ รัฐบาลถือว่าการเข้าไปมีส่วนร่วมในกิจการธนาคารเป็นมาตรการสำคัญของยุทธศาสตร์ทางเศรษฐกิจที่อาศัยอุปทานเป็นตัวควบคุม การนำเงินไปสนับสนุนภาคอุตสาหกรรมที่รัฐบาลให้ความสำคัญเป็นอันดับแรก และนับตั้งแต่ปี 2540 เป็นต้นมา สถาบันการเงินหลายแห่งรวมทั้งธนาคารพาณิชย์หลายแห่งที่ประสบกับปัญหาเศรษฐกิจและการเงิน สาเหตุหลักส่วนหนึ่งเป็นผลมาจากความอ่อนแอของระบบสถาบันการเงินไทยที่มีการบริหารจัดการที่ขาดความโปร่งใส ไม่มีประสิทธิภาพ ส่งผลให้รัฐบาลกำหนดแผนพัฒนาระบบสถาบันการเงินเพื่อเพิ่มความแข็งแกร่งให้ระบบสถาบันการเงินของไทย โดยมุ่งเน้นให้ธนาคารพาณิชย์และสถาบันการเงินมีการควบรวมกิจการเกิดขึ้น ซึ่งเป็นการดำเนินการตามนโยบายของธนาคารแห่งประเทศไทย เพื่อให้สอดคล้องกับนโยบายของทางการและเหมาะสมกับสถานการณ์ทางเศรษฐกิจ โดยการสนับสนุนให้มีการควบรวมกิจการของสถาบันการเงินเข้าด้วยกัน เพื่อให้เกิดการประหยัดต่อขนาด (Economies of Scale) การลดความซ้ำซ้อนของสถาบันการเงินซึ่งในปัจจุบันมีหลากหลายประเภท โดยขยายขอบเขตการดำเนินงานให้กว้างขวางยิ่งขึ้น

ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) ก็เป็นธนาคารหนึ่งที่ประสบปัญหาดังกล่าว ในช่วงระยะเวลา 2-3 ปี ที่ผ่านมาโดยธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) ได้พยายามแก้ไขปัญหามา ไม่ว่าจะเป็นการลดค่าใช้จ่าย การลดขนาดองค์กรโดยการจัดให้มีการเกษียณก่อนอายุงาน แต่ก็แก้ไขปัญหามาในระดับหนึ่ง จนกระทั่งธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) ธนาคารดีบีเอสไทยท努 จำกัด (มหาชน) และบริษัทเงินทุนอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย ได้ลงนามร่วมกันในการบันทึกข้อตกลงเพื่อรวมกิจการทั้ง 3 สถาบัน และประกาศต่อสาธารณชนในวันที่ 8 มีนาคม 2547 โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อผลานศักยภาพ ความเชี่ยวชาญ และประสบการณ์ของทั้ง 3 สถาบัน ผลักดันให้มีธนาคารแห่งใหม่ ภายหลังการควบรวมกิจการมีเป้าหมายในการพัฒนาการบริการ ผลิตภัณฑ์ทางการเงิน ระบบการสื่อสารและเทคโนโลยี รวมทั้งบรรษัทภิบาลในระดับมาตรฐานสากลมีปริมาณธุรกิจที่เพิ่มขึ้น สามารถลดค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานจากการประหยัดต่อขนาด เป็นการเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขันมีผลการดำเนินงานดีขึ้น มีฐานะทางการเงินมั่นคงแข็งแกร่งมากขึ้น และสามารถตอบสนองความต้องการของลูกค้า และให้ผลตอบแทนที่ดีที่สุดต่อผู้ถือหุ้น ตลอดจนพนักงาน เพื่อให้ได้รับผลประโยชน์และความพอใจสูงสุดต่อมาในเดือนธันวาคม ปี 2550 ธนาคารทหารไทยได้มีการเพิ่มทุนจำนวน 37,622 ล้านบาท

บาท ซึ่งมีกลุ่มไอเอ็นจีเข้ามาถือหุ้นรายใหม่ โดยสัดส่วนการถือหุ้นของกระทรวงการคลังในธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) อยู่ที่ร้อยละ 26.1 และกลุ่มไอเอ็นจี ถือหุ้นในธนาคารร้อยละ 25.2 ของธนาคาร ทั้งนี้ มุ่งเพิ่มประสิทธิภาพการดำเนินงาน ให้มีขีดความสามารถในการแข่งขันเพิ่มสูงขึ้น ตลอดจนสามารถตอบสนองความต้องการของผู้ใช้บริการอย่างครบวงจร

ตาราง 1 รายการสินทรัพย์ หนี้สิน และกำไรของธนาคารทหารไทย จำกัด(มหาชน)

(หน่วย:ล้านบาท)

รายการ	พ.ศ.2550	พ.ศ.2549	พ.ศ.2548	พ.ศ.2547	พ.ศ.2546
สินทรัพย์	622,161	749,568	714,989	670,132	379,147
เงินฝาก	465,462	568,466	517,129	455,944	322,240
สินเชื่อ	464,894	541,037	553,500	514,373	299,748
ดอกเบี้ยค้างรับ	4,026	5,114	6,009	6,882	3,449
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	51,485	30,243	32,039	37,396	25,343
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	(43,676)	(12,292)	7,800	948	(14,054)

ที่มา : 1.ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน), 2547 รายงานประจำปี. หน้า 12.

2.ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน), 2550 รายงานประจำปี. หน้า 13.

จากตาราง 1 สำหรับผลประกอบการในปี พ.ศ.2550 ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) มีผลขาดทุนสุทธิ 43,676.94 ล้านบาท ซึ่งเกิดจากการตั้งสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ และการตั้งขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์เพื่อให้เป็นไปตามแนวทางปฏิบัติของธนาคารแห่งประเทศไทยในการเตรียมตัวเพื่อปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีระหว่างประเทศฉบับที่ 39 (IAS 39) และรองรับแผนการดำเนินงานของธนาคารในการลดและเร่งจำหน่ายสินเชื่อด้อยคุณภาพ รวมถึงมีการกันสำรองส่วนเกินของธนาคารในการลดและเร่งจำหน่ายสินเชื่อด้อยคุณภาพ รวมถึงมีการกันสำรองส่วนเกินของธนาคารเพิ่มขึ้น เพื่อยกระดับอัตราส่วนสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อสินเชื่อด้อยคุณภาพของธนาคารให้อยู่ในระดับประมาณร้อยละ 70 ซึ่งใกล้เคียงกับอัตราส่วนของธนาคารชั้นนำรายอื่น อย่างไรก็ตาม ในปี พ.ศ. 2550 ธนาคารได้ประสบความสำเร็จในการดำเนินกลยุทธ์ปรับโครงสร้างสินทรัพย์และหนี้สิน โดยสามารถเพิ่มสัดส่วนเงินกระแสรายวันและออมทรัพย์ได้เพิ่มขึ้น ส่งผลให้ต้นทุนทางการเงินของธนาคารลดลง ทำให้ ในปี พ.ศ.2550 ธนาคารมีส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิ(net

interest margin) เพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ร้อยละ 2.4 จากร้อยละ 2.1 ในปี พ.ศ.2549 นอกจากนี้ รายได้ที่มิใช่ ดอกเบี้ยของธนาคารทหารไทย จำกัด(มหาชน) มีจำนวนที่เพิ่มสูงขึ้นกว่าปีก่อน โดยเฉพาะกำไรจากการ บริหารที่เพิ่มขึ้น นี้อัตราเฉลี่ย 39 เป็นสิ่งที่แสดงให้เห็นถึงศักยภาพในการดำเนินธุรกิจของธนาคารและ ผลดีของการดำเนินตามแผนกลยุทธ์ที่วางไว้ได้อย่างเหมาะสม ในปี พ.ศ.2551 ธนาคารมุ่งพัฒนาธุรกิจให้ ก้าวหน้ายิ่งขึ้น นตามแผนการที่วางไว้ซึ่งธนาคารมีความเชื่อมั่นในศักยภาพและความสามารถในการ แข่งขันของธนาคารที่มีความแข็งแกร่งขึ้น พร้อมที่จะตอบสนองความต้องการทางการเงินที่หลากหลาย ของลูกค้าได้มากยิ่งขึ้น

การวัดประสิทธิภาพในการดำเนินงานถือเป็นองค์ประกอบที่สำคัญในการพัฒนาองค์กร ที่ แท้จริง เนื่องจากสามารถนำผลที่ได้จากการศึกษาไปปรับปรุง วางแผน พัฒนาการ ดำเนินงานให้มี ประสิทธิภาพเพิ่มขึ้น จึงเป็นที่น่าสนใจศึกษาและหลากหลาย เพื่อรับกับสภาวะเศรษฐกิจและกลยุทธ์ ในการดำเนินธุรกิจที่เปลี่ยนแปลงไป และสามารถนำผลที่ได้จากการศึกษามาพัฒนาการดำเนินงาน ด้านต่างๆ เพื่อให้มีประสิทธิภาพมากที่สุด โดยกำหนดแนวทางการปรับเพิ่ม ปริมาณผลผลิต และ แนวทางการปรับลดปัจจัยการผลิตในรูปแบบ ต้นทุน และค่าใช้จ่ายต่างๆ เพื่อเพิ่ม ประสิทธิภาพในการ ดำเนินงานของธุรกิจและศักยภาพในการแข่งขันของธนาคาร

ดังนั้น การศึกษาประสิทธิภาพในการดำเนินงานของธนาคารทหารไทย จำกัด(มหาชน) ด้าน ต้นทุน จึงเป็นสิ่งที่น่าศึกษาว่า มีการเปลี่ยนแปลงอย่างไร มีประสิทธิภาพหรือไม่ เพราะการลดต้นทุน ทางด้านต่างๆ ของธนาคารลง ส่งผลกระทบต่อรายได้ของธนาคาร ซึ่งจะมีผลทำให้ธนาคารมีความ แข็งแรง สามารถสนองตอบนโยบายทางเศรษฐกิจของรัฐบาลได้ โดยประเด็นปัญหาสำคัญคือ การ บริหารต้นทุนของธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) มีประสิทธิภาพเพียงใด นอกจากนี้ ยังพิจารณา ถึงปัจจัยการผลิตใดที่ก่อให้เกิดการประหยัดต่อขนาดจากการดำเนินงานของธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)

ความมุ่งหมายของการวิจัย

1. เพื่อศึกษาผลการดำเนินงาน และฐานะทางการเงินของธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)
2. เพื่อศึกษาประสิทธิภาพเชิงเทคนิคในการดำเนินงานของธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)

ความสำคัญของการวิจัย

1. เพื่อเป็นข้อมูลให้ผู้บริหารธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) เพื่อใช้ในการวางแผนการดำเนินงานปรับปรุงประสิทธิภาพ ในการดำเนินงานของธนาคาร
2. เพื่อเป็นข้อมูลพื้นฐานสำหรับธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) ใช้ในการวางแผนและการกำหนดกลยุทธ์ในอนาคตโดยทราบจากผลจากในอดีตนำมาวิเคราะห์ปรับปรุงให้มีประสิทธิภาพ

ขอบเขตของการวิจัย

การกำหนดข้อมูลและแหล่งข้อมูล

ในการศึกษาครั้งนี้ ผู้ทำการวิจัยได้กำหนดขอบเขตในการศึกษาไว้ โดยใช้งบการเงิน อันได้แก่งบดุล งบกำไรขาดทุน สำหรับปี 2545-2552 ของธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)

การวิเคราะห์ข้อมูล

1. การวิเคราะห์ทางการเงิน (Financial Analysis) โดยใช้อัตราส่วนทางการเงินในการวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน และฐานะทางการเงินของธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) อัตราส่วนสภาพคล่อง อัตราส่วนคุณภาพสินเชื่อ อัตราส่วนประสิทธิภาพการดำเนินงาน อัตราส่วนด้านความสามารถในการทำกำไร

2. การวิเคราะห์ประสิทธิภาพเชิงเทคนิค โดยใช้วิธีการ DEA (Data Envelopment Analysis) Version 2.1 โดยใช้หลักการและทฤษฎีของแบบจำลองเชิงเส้น (Linear Program) เป็นพื้นฐานในการกำหนดค่าประสิทธิภาพเชิงเทคนิคในการดำเนินงานของธุรกิจ และค่าประสิทธิภาพเชิงเทคนิคที่ได้เพื่อใช้ประกอบการพิจารณาถึงระดับความสามารถในการดำเนินงานของธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)

ตัวแปรที่ศึกษา

ปัจจัยนำเข้า (Input) (หน่วย:บาท)

ผลผลิต (Output) (หน่วย:บาท)

1. ดอกเบี้ย ฝาก
2. เงินเดือนพนักงาน
3. อาคารและอุปกรณ์
4. ค่าธรรมเนียมบริการ

รายได้รวม

นิยามศัพท์เฉพาะ

1. **ประสิทธิภาพเชิงเทคนิค** หมายถึง การใช้ปัจจัยการผลิต ซึ่งได้แก่ ดอกเบี้ย ง่าย เงินเดือน พนักงาน อาคารและอุปกรณ์ ค่าธรรมเนียมบริการที่มีจำกัดจำนวนหนึ่ง เพื่อให้ได้ผลผลิตรายได้รวมมากที่สุด

2. **Decision Making Unit (DMU)** หมายถึง หน่วยตัดสินใจในการใช้ปัจจัยนำเข้า เพื่อให้ได้ผลลัพธ์ออกมา เป็นหน่วยที่จะถูกนำมาใช้วิเคราะห์หาประสิทธิภาพ ซึ่งในการศึกษานี้ DMU คือ ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)

3. **ฐานะทางการเงิน** หมายถึง ผลการดำเนินงานของ ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) โดยพิจารณาใช้อัตราส่วนสภาพคล่อง อัตราส่วนคุณภาพสินเชื่อ อัตราส่วนด้านประสิทธิภาพการดำเนินงาน อัตราส่วนความสามารถในการทำกำไร

4. **ดอกเบี้ยจ่าย** หมายถึง ค่าใช้จ่ายหลักของธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) ประกอบด้วย ดอกเบี้ยเงินฝากที่ต้องจ่ายให้ผู้ฝากเงิน ดอกเบี้ยเงินกู้ยืมและดอกเบี้ยที่เกิดจากการขายหลักทรัพย์โดยมีสัญญาซื้อ อคิน เป็นต้น

5. **รายได้รวม** หมายถึง แหล่งรายได้หลักของธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) ประกอบด้วยดอกเบี้ยจากการให้สินเชื่อ ดอกเบี้ยเงินฝากจากการฝากเงินที่ธนาคารพาณิชย์อื่น ดอกเบี้ยและเงินปันผลจากการลงทุนในหลักทรัพย์ และดอกเบี้ยจากหลักทรัพย์ที่ซื้อโดยมีสัญญาขายคืนซึ่งเป็นการลงทุนในหลักทรัพย์ประเภทหนึ่งของธนาคาร รายได้จากการรับอาวัล รับรอง ค้ำประกัน นอกจากนี้ ยังรวมถึงกำไรจากการบริหารรวมทั้งที่เกิดจากการซื้อขายเงินตราต่างประเทศและเกิดจากการแปลงค่าสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศเป็นเงินบาทรายได้จากการให้บริการบัตรเครดิต รายได้จากเอทีเอ็มหรือบริการอิเล็กทรอนิกส์ รายได้จากการโอนเงินและรายได้จากการให้บริการเป็นที่ปรึกษา รายได้จากการให้เชาตู้ นิรภัยและกำไรจากการขายเงินลงทุนในหลักทรัพย์ เป็นต้น

6. **งบดุล** หมายถึง รายงานการเงินเพื่อแสดงฐานะการเงินของธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) ณ วันใดวันหนึ่งว่ากิจการมีสินทรัพย์และหนี้สินประเภทอะไรมีมูลค่าเท่าใด และมีเงินทุนเท่าใด งบดุลประกอบด้วย สินทรัพย์ หนี้สินและส่วนของผู้เจ้าของ

7. **งบกำไรขาดทุน** หมายถึง รายงานที่จัดทำขึ้นเพื่อแสดงผลการดำเนินงานที่ผ่านมา ในหนึ่งรอบระยะเวลาบัญชี หรือในระหว่างรอบระยะเวลาบัญชีที่ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) ต้องการจะทราบ งบกำไรขาดทุนประกอบด้วย หมวดบัญชีรายได้ หมวดบัญชีค่าใช้จ่าย

8. **อัตราส่วนด้านสภาพคล่อง** หมายถึง ความสามารถของกิจการในการชำระหนี้ระยะสั้น ในกรณีของธนาคารพาณิชย์หมายถึงความสามารถในการชำระภาระผูกพัน ซึ่งรายการที่สำคัญได้แก่

เงินฝากที่ลูกค้านำมาฝากกับธนาคาร เงินฝากที่ธนาคารได้จากลูกค้ามักจะกระจายไปลงทุนในสินทรัพย์ประเภทต่างๆ โดยเฉพาะรายการเงินให้กู้ยืมหรือสินเชื่อ

9. อัตราส่วนด้านคุณภาพสินเชื่อ หมายถึงการปล่อยสินเชื่อเป็นกิจกรรมหลักในการดำเนินงานของธนาคารพาณิชย์การสร้างรายได้ และการทำกำไรของธนาคารพาณิชย์ จะมาจากรายการสินเชื่อเป็นสำคัญ การตรวจสอบคุณภาพสินเชื่อของธนาคารจะทำให้เกิดความมั่นใจในการบริหารงานเพื่อสร้างรายได้และกำไรของธนาคาร

10. อัตราส่วนด้านประสิทธิภาพการดำเนินงาน หมายถึง ประสิทธิภาพการดำเนินงานของธนาคารพาณิชย์ อัตราส่วนนี้ คำนวณจาก กำไรสุทธิ หารด้วย รายได้รวม โดยปกติในกิจการที่ไป อัตราส่วนนี้ จะจัดอยู่ในกลุ่มอัตราส่วนวัดความสามารถในการทำกำไร แต่กรณีของธนาคารพาณิชย์ การวัดความสามารถในการทำกำไร จะเปรียบเทียบกำไรกับสินทรัพย์เฉลี่ยจึงแยก Net margin ออกจากการวัดกำไร อัตราส่วน Net Margin วัดประสิทธิภาพในการดำเนินงานได้ เพราะพิจารณาว่า เมื่อธนาคารสร้างรายได้และต้องหักค่าใช้จ่ายออกคงเหลือเป็นกำไรเท่าไร ยิ่งสัดส่วนของการทำกำไรเทียบกับรายได้ยิ่งสูงก็แสดงถึงประสิทธิภาพในการดำเนินงานที่สูงขึ้นเท่านั้น

11. อัตราส่วนด้านความสามารถในการทำกำไร หมายถึง การวิเคราะห์ความสามารถในการทำกำไรของธนาคารพาณิชย์ อาจเริ่มได้จากการวิเคราะห์อัตรากำไรสุทธิต่อส่วนผู้ถือหุ้น (Return on Equity หรือ ROE) ถ้าอัตราส่วนนี้มีค่าสูง แสดงถึงโอกาสที่ผลตอบแทนจากการดำเนินงานของธนาคารพาณิชย์จะตกมาสู่ผู้ถือหุ้นของธนาคารจะมีมากด้วย

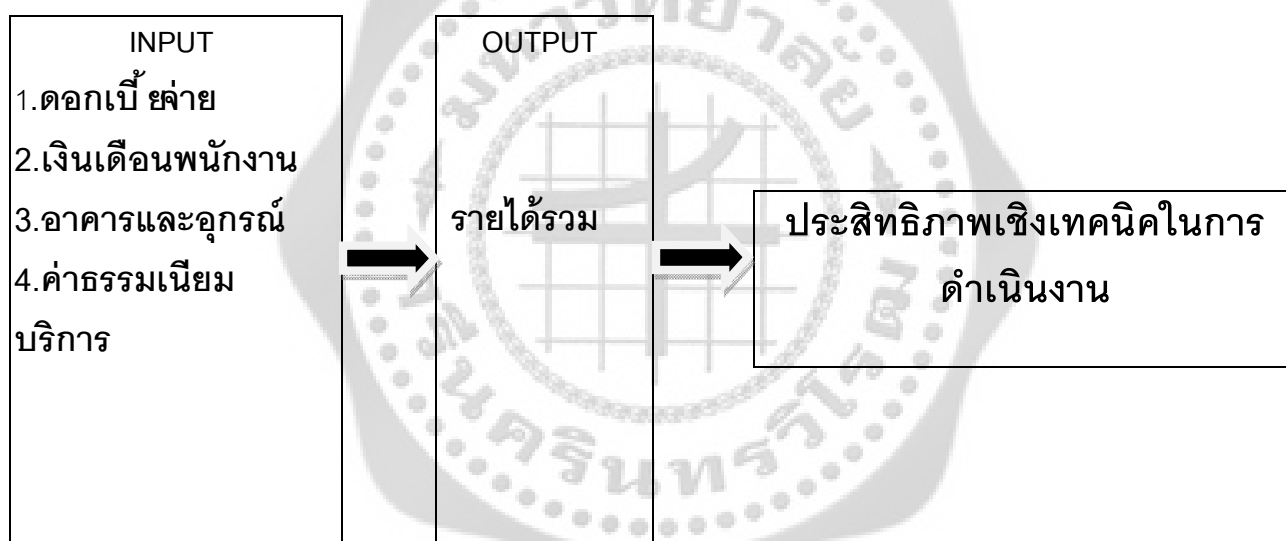
การใช้อัตราส่วนทางการเงินประกอบการวิเคราะห์ประสิทธิภาพเชิงเทคนิคในการดำเนินงานของธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) เพื่อศึกษาความสามารถในการทำกำไร และฐานะทางการเงินของบริษัท ว่าธนาคารมีความสามารถในการทำกำไรมากน้อยเพียงใด และธนาคารมีฐานะทางการเงินที่มีความเสี่ยงทางการเงินสูงหรือไม่



ภาพประกอบ 1 กรอบแนวคิดในการวิเคราะห์ฐานะทางการเงิน (Financial Analysis)

กรอบแนวคิดในการวิจัย สำหรับการศึกษาประสิทธิภาพเชิงเทคนิคในการดำเนินงานของ ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) ตัวแปรสำหรับการศึกษา ประกอบด้วยตัวแปร 2 ประเภท คือ ปัจจัยนำเข้า (Input) และปัจจัยผลผลิต (Output) โดยในกระบวนการดำเนินงานจะต้องมีประสิทธิภาพ ในการดำเนินงาน เพื่อที่จะทำให้ใช้ปัจจัยการผลิตน้อยที่สุด หรือให้ได้ผลผลิตสูงสุด ดังนั้นจึงนำเอา วิธีการวัดประสิทธิภาพเชิงเทคนิค โดย DEA (Data Envelopment Analysis) เป็นหลักในการศึกษา เพื่อหาค่าประสิทธิภาพเชิงเทคนิคในการดำเนินงานของธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) ว่ามี ประสิทธิภาพในการดำเนินงานมากน้อยเพียงใด

ในส่วนของปัจจัยนำเข้า (Input) สำหรับการศึกษาประกอบด้วย ดอกเบี้ยจ่าย เงินเดือน พนักงาน อาคารและอุปกรณ์ ค่าธรรมเนียมบริการ และปัจจัยผลผลิต (Output) รายได้รวม



ภาพประกอบ 2 กรอบแนวคิดในการวิจัยประสิทธิภาพเชิงเทคนิคในการดำเนินงาน

บทที่ 2

เอกสารและงานวิจัยที่เกี่ยวข้อง

ในส่วนของเอกสารและงานวิจัยที่เกี่ยวข้องกับการศึกษาประสิทธิภาพเชิงเทคนิคในการดำเนินงานของธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) จะประกอบไปด้วยส่วนต่างๆ ดังนี้ คือ

1. ธุรกิจธนาคารพาณิชย์ และประวัติความเป็นมาของธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)
2. การวิเคราะห์ทางการเงิน (Financial Analysis)
3. ความหมาย แนวคิด วิธีการวัดประสิทธิภาพเชิงเทคนิค
4. วิธีการวัดประสิทธิภาพเชิงเทคนิคด้วยวิธีการ (Data Envelopment Analysis)
5. งานวิจัยที่เกี่ยวข้อง

1. ธุรกิจธนาคารพาณิชย์

1.1 ความหมายของธุรกิจธนาคารพาณิชย์ในประเทศไทย

ธนาคารพาณิชย์ ตามคำจำกัดความของมาตรา 4 แห่งพระราชบัญญัติการธนาคารพาณิชย์ หมายถึง ธนาคารที่ได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจประเภทรับฝากเงินที่ต้องจ่ายคืนเมื่อทวงถามหรือเมื่อสิ้นระยะเวลาอันกำหนดไว้ และใช้ประโยชน์เงินนั้นในทางหนึ่งหรือหลายทาง เช่น การให้สินเชื่อ การซื้อ ขายตั๋วแลกเงินหรือตราสารชนิดเปลี่ยนมือได้ การซื้อ ขายปริวรรตเงินต่างประเทศ รวมทั้งยังสามารถกระทำธุรกิจที่เกี่ยวข้องกัน หรือเนื่องจากการธนาคารพาณิชย์หรือธุรกิจอันเป็นประเพณีที่ธนาคารพาณิชย์พึงกระทำได้ ตามมาตรา 9 ทวิ เช่น การเรียกเก็บเงินตามตั๋วเงิน การรับอาวัลตั๋วเงิน การรับรองตั๋วเงิน การค้า ประกัน รวมทั้งธุรกิจที่ได้รับอนุญาตจากธนาคารแห่งประเทศไทย(ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) (2550, หน้า 217))

จากกรอบของกฎหมายที่กำหนดขอบเขตการประกอบกิจการของธนาคารพาณิชย์ดังกล่าวข้างต้น เราอาจแบ่งธุรกรรมของธนาคารพาณิชย์ได้เป็น 4 ประเภทหลัก ได้แก่

1. ธุรกิจการธนาคารพาณิชย์โดยทั่วไป เป็นธุรกรรมที่ระบุตามมาตรา 4 แห่งพระราชบัญญัติการธนาคารพาณิชย์ ได้แก่ การรับฝากเงินทั้งที่เป็นเงินบาทและเงินตราต่างประเทศ การให้สินเชื่อในประเทศและต่างประเทศทั้งที่ให้ผู้ยืมแก่สถาบันการเงินและบุคคลทั่วไป การซื้อ ขายตราสารชนิดเปลี่ยนมือได้ซึ่งหมายถึงตราสารที่มีลักษณะเปลี่ยนมือโอนความเป็นเจ้าของได้ เช่น บัตรเงินฝาก พันธบัตร หุ้น และหุ้นกู้ เป็นต้น รวมทั้ง การซื้อ ขายเงินตราต่างประเทศ

2. ธุรกิจที่เกี่ยวกับหรือเนื่องจากการที่ธนาคารพาณิชย์หรือธุรกิจอื่นเป็นประเพณีที่ธนาคารพาณิชย์พึงกระทำ เป็นธุรกรรมตามมาตรา 9 ทวิ แห่งพระราชบัญญัติการธนาคารพาณิชย์ ได้แก่ ธุรกรรมการให้บริการแก่ลูกค้าทั่วไป เช่น การให้บริการโอนเงินและเรียกเก็บเงินตามตัวเงิน การ

ให้บริการเกี่ยวกับเช็ค การก่อภาระผูกพันอย่างการรับรอง รับอาวัล และค้ำประกัน การให้บริการบัตรเครดิต การให้เช่าตู้നിรัย เป็นต้น นอกจากนี้ ยังสามารถประกอบธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจการธนาคารพาณิชย์ได้ เช่น การฝากเงินกับธนาคารและสถาบันการเงินอื่นเพื่อประโยชน์ในการหักชำระหนี้ และดำเนินธุรกิจต่างประเทศต่างๆ ระหว่างธนาคาร การกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงินอื่นเพื่อปรับปรุงฐานะสภาพคล่องและใช้หมุนเวียนในกิจการ เป็นต้น

3. ธุรกิจที่ได้รับอนุญาตจากธนาคารแห่งประเทศไทย การประกอบธุรกรรมนอกเหนือจากที่กำหนดในข้อ 1. และข้อ 2. ธนาคารพาณิชย์ต้องขออนุญาตจากธนาคารแห่งประเทศไทยเพื่อประกอบธุรกรรมดังกล่าว โดยธนาคารแห่งประเทศไทยจะพิจารณาอนุญาตตามความเหมาะสม เช่น การซื้อขายพันธบัตรกับประชาชน การให้เช่าอสังหาริมทรัพย์ที่ธนาคารพาณิชย์มีไว้ใช้ในการดำเนินงานแต่ยังมีได้ใช้ประโยชน์อย่างเต็มที่อย่าง เช่น อาคารที่ทำการและคลังสินค้าที่ว่างอยู่ เป็นต้น

4. ธุรกิจที่ต้องขออนุญาตโดยเฉพาะ ได้แก่ การประกอบกิจการวิเทศธนกิจซึ่งเป็นการรับฝากหรือกู้ยืมเงินตราต่างประเทศที่มีแหล่งมาจากต่างประเทศ และนำมาให้กู้ เป็นเงินตราต่างประเทศแก่บุคคลในประเทศหรือต่างประเทศ ซึ่งการที่ธนาคารพาณิชย์ใดจะประกอบกิจการประเภทนี้ ได้จะต้องขอใบอนุญาตประกอบกิจการเสียก่อน

จะเห็นได้ว่าในการประกอบกิจการธนาคารพาณิชย์ จะต้องมีการหาแหล่งเงินทุน (source of fund) จากหนี้สินและทุน นำมาลงทุนหารายได้ซึ่งเรียกว่าเป็นแหล่งใช้เงินทุน (use of fund) ของธนาคารพาณิชย์ โดยแหล่งเงินทุนที่สำคัญของธนาคารพาณิชย์ คือ เงินฝากของประชาชนหรือธุรกิจ ในขณะที่แหล่งใช้ไปของเงินทุนที่สำคัญ คือ เงินให้สินเชื่อแก่ประชาชนและธุรกิจ จะเห็นได้ว่าธนาคารพาณิชย์เป็นธุรกิจที่อาศัยความเชื่อมั่นจากประชาชนที่นำเงินมาฝากไว้กับธนาคาร ในขณะที่เดียวกันก็มีความสำคัญต่อธุรกิจต่างๆ โดยเป็นแหล่งเงินที่สำคัญในการดำเนินงานของธุรกิจ

จากแหล่งที่มาและใช้ไปของเงินทุนของธนาคารพาณิชย์ เป็นผลให้รายได้จากการดำเนินธุรกิจของธนาคารพาณิชย์สามารถแยกได้เป็น 2 ประเภทหลัก ได้แก่

1. รายได้ดอกเบี้ย และเงินปันผล เป็นแหล่งรายได้หลักของธนาคารพาณิชย์ประกอบด้วยดอกเบี้ยจากการให้สินเชื่อ ดอกเบี้ยเงินฝากจากครุฝากเงินที่ธนาคารพาณิชย์อื่น ดอกเบี้ยและเงินปันผลจากการลงทุนในหลักทรัพย์ และดอกเบี้ยจากหลักทรัพย์ที่ซื้อโดยมีสัญญาขายคืนซึ่งเป็นการลงทุนในหลักทรัพย์ประเภทหนึ่งของธนาคาร

2. รายได้ที่ไม่ใช่ดอกเบี้ย เป็นรายได้ที่เกิดจากการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมและบริการจากการให้บริการแก่ลูกค้าในด้านต่างๆ เช่น รายได้จากการรับอวัล รับรอง คำประกัน รายได้จากการให้บริการบัตรเครดิต รายได้จากการให้บริการบัตรเครดิตที่เอ็มหรือบริการอิเล็กทรอนิกส์ รายได้จากการโอนเงินและรายได้จากการให้บริการเป็นที่ปรึกษา เป็นต้น นอกจากนี้ ยังรวมถึงกำไรจากกชบวิวรรตทั้งที่เกิดจากการซื้อขายเงินตราต่างประเทศและเกิดจากการแปลงค่าสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศเป็นเงินบาท และรายได้อื่นๆ เช่น รายได้จากการให้เชาตู้ นิรภัยและกำไรจากการขายเงินลงทุนในหลักทรัพย์ เป็นต้น

ค่าใช้จ่ายของธนาคารพาณิชย์ก็สามารถแบ่งได้เป็น 2 ประเภทหลัก ได้แก่

1. ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย เป็นค่าใช้จ่ายหลักของธนาคารพาณิชย์ ประกอบด้วย ดอกเบี้ยเงินฝากที่ต้องจ่ายให้ผู้ฝากเงิน ดอกเบี้ยเงินกู้ยืมและดอกเบี้ยที่เกิดจากการขายหลักทรัพย์โดยมีสัญญาซื้อคืน เป็นต้น

2. ค่าใช้จ่ายที่ไม่ใช่ดอกเบี้ย เป็นค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานอื่นๆ ของธนาคารพาณิชย์ที่สำคัญได้แก่ ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานและกรรมการ ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารและสถานที่ ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอุปกรณ์ ค่าธรรมเนียมและบริการที่จ่ายเพื่อประโยชน์ในการดำเนินงาน ค่าภาษีเงินได้ รวมถึงการขาดทุนจากการวิวรรต และค่าเผื่อนี้ สองสี่ยจะสูญซึ่งเป็นจำนวนที่ธนาคารพาณิชย์กันไว้สำหรับหนี้จัดชั้นที่คาดว่าจะเรียกเก็บไม่ได้ในแต่ละงวดบัญชี

1.2 ประวัติความเป็นมาของธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)

ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) ถือกำเนิดจากความคิดริเริ่มของ จอมพล สฤษดิ์ ธนะรัชต์ ที่ต้องการรวบรวมเงินนอกงบประมาณแผ่นดินของทหารที่กระจัดกระจายอยู่ตามแหล่งต่างๆ เข้าด้วยกัน โดยจัดตั้งเป็นสถาบันการเงินในรูปของธนาคารเพื่ออำนวยความสะดวกในการให้บริการทางการเงินแก่ข้าราชการทหาร เป็นการเพิ่มสวัสดิการทางการเงินให้แก่ข้าราชการทหารและครอบครัว

1.2.1 การเปลี่ยนแปลงและพัฒนาที่สำคัญ

เหตุการณ์สำคัญในการดำเนินงานของธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) ที่ผ่านมาตั้งแต่ ปี 2546-2550

- ปี 2546 ธนาคารได้มีการเพิ่มทุน จำนวน 22,255 ล้านบาท
- ปี 2547 ธนาคารได้รวมกิจการกับธนาคารดีบีเอส ไทยท努 และบริษัทเงินทุนอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย
- ปี 2548 ธนาคารได้ร่วมทุนกับกลุ่มการเงิน แมคควอรี ประเทศออสเตรเลีย
- ปี 2550 ธนาคารได้ดำเนินการเพิ่มทุนกับบริษัท ING BANK.N. V

ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) เปิดดำเนินการเมื่อวันที่ 8 พฤศจิกายน 2500 ณ อาคาร 2 ถนนราชดำเนิน โดย จอมพล สฤษดิ์ ธนะรัชต์ ดำรงตำแหน่งประธานกรรมการ และ นายโชติ คุณะเกษม เป็นผู้จัดการธนาคาร มีพนักงานทั้งสิ้น 126 คน ในปี 2547 ธนาคารได้รวมกิจการกับ ธนาคารดีบีเอสไทยท努 และบริษัทเงินทุนอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย ซึ่งการรวมกิจการดังกล่าวส่งผลให้เป็นธนาคารแห่งใหม่ที่สมบูรณ์แบบ ตั้งแต่วันที่ กันยายน 2547 โดยมีขนาดสินทรัพย์ประมาณ 7 แสนล้านบาท เป็นอันดับ 5 ของระบบธนาคารพาณิชย์และมีจำนวนสาขากว่า 450 สาขา รวมทั้งบริษัทประกัน ฯ และบริษัทหลักทรัพย์จัดการลงทุนในเครือ จะทำให้สามารถดำเนินธุรกิจรูปแบบธนาคารที่ครบวงจร หรือ Universal Banking ได้เป็นอย่างดี ต่อมาภายในปี 2550 ธนาคารทหารไทยได้มีการเพิ่มทุน โดยที่บริษัทไอเอ็นจี เข้ามาถือหุ้น 25.2% แต่กระทรวงการคลังยังคงเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของธนาคารอยู่ แต่หลังจากนั้นจะมีเงื่อนไขให้บริษัท ไอเอ็นจีถือหุ้นใหญ่ของธนาคารทหารไทย จำกัด(มหาชน) แทนกระทรวงการคลังต่อไป

2. วิธีการวิเคราะห์ทางการเงิน (Financial Analysis)

อัตราส่วนทางการเงินเป็นการเปรียบเทียบรายการทางการเงิน สองรายการที่มีความสัมพันธ์กันระหว่างตัวเลขหนึ่งกับอีกตัวเลขหนึ่งในรายงานทางการเงินในงบการเงินคือ งบดุล งบกำไรขาดทุน การวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงินจึงเป็นเครื่องมือที่เป็นประโยชน์ในการประเมินฐานะการเงิน ประสิทธิภาพ และความสามารถในการทำกำไรของธนาคารพาณิชย์ (การวิเคราะห์งบการเงินธนาคารพาณิชย์, หน้า 1)

อัตราส่วนทางการเงินแบบมาตรฐาน

2.1 อัตราส่วนด้านสภาพคล่อง (Liquidity Ratios)

สภาพคล่องโดยปกติหมายถึง ความสามารถของกิจการในการชำระหนี้ ระยะสั้น ในกรณีของธนาคารพาณิชย์หมายถึงความสามารถในการชำระภาระผูกพัน ซึ่งรายการที่สำคัญได้แก่ เงินฝากที่ลูกค้านำมาฝากกับธนาคาร เงินฝากที่ธนาคารได้จากลูกค้ามักจะกระจายไปลงทุนในสินทรัพย์ประเภทต่างๆ โดยเฉพาะรายการเงินให้กู้ยืมหรือสินเชื่อ

$$\text{อัตราส่วนสินเชื่อต่อเงินฝาก} = \frac{\text{สินเชื่อรวม}}{\text{เงินฝากรวม}} \times 100$$

2.2 อัตราส่วนด้านคุณภาพสินเชื่อ (Loan Asset Quality Ratios)

การปล่อยสินเชื่อเป็นกิจกรรมหลักในการดำเนินงานของธนาคารพาณิชย์การสร้างรายได้ และการทำกำไรของธนาคารพาณิชย์ จะมาจากรายการสินเชื่อเป็นสำคัญ การตรวจสอบคุณภาพสินเชื่อของธนาคารจะทำให้เกิดความมั่นใจในการบริหารงานเพื่อสร้างรายได้และกำไรของธนาคาร

$$\text{อัตราส่วนสำรองต่อสินเชื่อด้วยคุณภาพ} = \frac{\text{สินทรัพย์ด้วยคุณภาพทั้งหมด} \times 100}{\text{สินเชื่อรวมทั้งหมด}}$$

2.3 อัตราส่วนด้านประสิทธิภาพการดำเนินงาน (Management efficiency ratios)

ประสิทธิภาพการดำเนินงานของธนาคารพาณิชย์ สามารถบ่งชี้ได้จาก อัตราส่วนทางการเงินต่อไปนี้

อัตราส่วนการควบคุมค่าใช้จ่าย (Efficiency Ratios)

คำนวณจากค่าใช้จ่ายดำเนินงานหารด้วยรายได้รวมอัตราส่วนนี้ วัดว่าธนาคารมีสัดส่วนของค่าใช้จ่ายดำเนินงาน (ซึ่งประกอบไปด้วย หนี้ สงสัยจะสูญ ค่าใช้จ่ายด้านบุคลากร และค่าใช้จ่ายอื่นๆ) เมื่อเทียบกับรายได้รวมเป็นอย่างไร ถ้าอัตราส่วนนี้มีค่าน้อย แสดงว่าธนาคารมีประสิทธิภาพในการดำเนินงานดี

$$\text{ประสิทธิภาพการดำเนินงาน} = \frac{\text{ค่าใช้จ่ายดำเนินงาน}}{\text{รายได้รวมทั้งหมด}} \times 100$$

2.4 อัตราส่วนด้านความสามารถในการทำกำไร (Profitability ratios)

การวิเคราะห์ความสามารถในการทำกำไรของธนาคารพาณิชย์ อาจเริ่มได้จากการวิเคราะห์อัตรากำไรสุทธิต่อส่วนผู้ถือหุ้น (Return on Equity หรือ ROE) ถ้าอัตราส่วนนี้มีค่าสูง แสดงถึงโอกาสที่ผลตอบแทนจากการดำเนินงานของธนาคารพาณิชย์จะตกมาสู่ผู้ถือหุ้นของธนาคารจะมีมากด้วยเช่นกัน

2.4.1 อัตรากำไรสุทธิต่อส่วนผู้ถือหุ้น (Return on Equity หรือ ROE)

$$\text{อัตรากำไรสุทธิต่อส่วนผู้ถือหุ้น} = \frac{\text{กำไรสุทธิหลังหักภาษี} \times 100}{\text{ส่วนของผู้ถือหุ้น}}$$

จากสมการจะเห็นได้ว่า ROE จะมีค่าสูงได้ขึ้นอยู่กับค่า ROA สูงๆ หรือ Equity / Assets มีค่าน้อยๆ หรือทั้งสองประการ ธนาคารพาณิชย์ที่มีค่า ROA สูง สะท้อนถึงความสามารถในการนำสินทรัพย์ที่มีอยู่มาสร้างให้เกิดกำไรส่วนค่า Equity / Average total assets จะมีค่าน้อยได้ต้องเป็นสถานการณ์ที่ธนาคารใช้เงินทุนจาก Equity น้อย ในการลงทุนในสินทรัพย์ (ซึ่งหมายความว่า จะใช้เงินทุนจากด้านหนี้สินเป็นหลัก แม้จะดีต่อ ROE แต่ก็ต้องระวังเรื่องภาระหนี้สินด้วย) การวิเคราะห์ความสามารถในการทำกำไรของธนาคารพาณิชย์ควรเจาะลึกต่อไปว่า ROA ที่สูงหรือต่ำนั้นเป็นเพราะ

อะไร กำไรต่อสินทรัพย์ที่สูงหรือต่ำนั้น อาจมาจากรายได้ดอกเบี้ยสุทธิ(Net Interest Income หรือ Spread) ซึ่งเป็นความแตกต่างจากรายได้ดอกเบี้ย การปล่อยสินเชื่อและต้นทุนดอกเบี้ยจากด้านเงินฝากยิ่ง Spread มีค่าเป็นบวกมากก็ยิ่งแสดงถึงความสามารถในการทำกำไรจากธุรกิจหลักของธนาคาร นอกจากนี้ ยังต้องพิจารณาด้วยว่า ROA ที่สูงหรือต่ำอาจมาจากการควบคุมค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานของธนาคารพาณิชย์ว่าทำได้ดีเพียงใดและจะต้องรวบรวมค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานจากการค่าใช้จ่ายเรื่องหนี้สงสัยจะสูญและค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานอื่นๆ และนำรายได้อื่นๆ ซึ่งรวมรายได้ที่ไม่ใช่ดอกเบี้ยเอาไว้ ซึ่งจะทำให้ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานสุทธิ(Net Operating Cost) เมื่อนำไปหารด้วยสินทรัพย์เฉลี่ย (Average total assets) อัตราส่วนที่ได้จะวัดว่าสินทรัพย์รวม 1 หน่วย ก่อให้เกิดค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานกี่หน่วย ยิ่งอัตราส่วนนี้ มีค่าต่ำก็แสดงถึงประสิทธิภาพในการทำกำไรของธนาคารจะมีมากขึ้น จะช่วยให้ ROA ของธนาคารมีค่าสูงขึ้นด้วย

2.4.2 อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (Return on Assets หรือ ROA)

$$\text{อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์} = \frac{\text{กำไรสุทธิหลังหักภาษี}}{\text{สินทรัพย์ที่มีตัวตนถัวเฉลี่ย}} \times 100$$

3. ความหมายของประสิทธิภาพเชิงเทคนิค

ในส่วนของความหมายประสิทธิภาพเชิงเทคนิคนั้น ได้มีผู้ให้ความหมายประสิทธิภาพเชิงเทคนิคไว้ดังต่อไปนี้

ปัจจัย บุนนาค และสมคิด แก้วสนธิ (2535 : 126) กล่าวถึงประสิทธิภาพเชิงเทคนิคและทางเศรษฐกิจ (Technical and Economic Efficiency) ว่า การผลิตที่ถือว่าดีที่สุดก็คือ วิธีที่มีประสิทธิภาพทางเทคนิค (Technical Efficiency) มากที่สุด และเป็นวิธีที่มีประสิทธิภาพทางเศรษฐกิจ (Economic Efficiency) สูงสุดด้วย

วิธีการผลิตที่มีประสิทธิภาพทางเทคนิคมากที่สุด หมายถึงวิธีการผลิตซึ่งมีต้นทุนการผลิตต่ำสุดจากแนวคิด ของ ปัจจัย บุนนาค และสมคิด แก้วสนธิ สามารถสรุปประเด็นสำคัญได้ว่า วิธีการผลิตที่มีประสิทธิภาพมากที่สุด หมายถึง วิธีการใช้ปัจจัยการผลิตน้อยที่สุด โดยสามารถให้ผลผลิตเท่ากับวิธีการอื่น ประสิทธิภาพทางเทคนิคนี้ ใช้วัดเป็นมูลค่าซึ่งในทางการผลิตนี้ ก็คือต้นทุนการผลิต ฉะนั้น ประสิทธิภาพสูงสุดหมายถึงวิธีการผลิตซึ่งมีต้นทุนการผลิตต่ำสุด ซึ่งจะนำไปใช้ใน ส่วน กำหนดตัวแปร เทคนิคการวิเคราะห์ กรอบแนวคิดในการวิจัยและนิยามศัพท์เฉพาะ

ลักษณะของประสิทธิภาพแบ่งออกเป็น 2 ลักษณะ คือ

ประสิทธิภาพโดยสัมบูรณ์ (Absolute efficiency) เป็นการพิจารณาการดำเนินงานที่ให้ผลโดยสัมบูรณ์แต่เนื่องจากในความเป็นจริงอาจเกิดความผิดพลาดในการปฏิบัติงาน ดังนั้นการดำเนินงานอย่างมีประสิทธิภาพโดยสัมบูรณ์ย่อมไม่เกิดขึ้น

ประสิทธิภาพโดยเปรียบเทียบ (Relative efficiency) เนื่องจากในความเป็นจริงเราไม่สามารถวัดประสิทธิภาพโดยสัมบูรณ์ได้ ดังนั้นการวัดประสิทธิภาพที่เป็นไปได้คือ การเปรียบเทียบประสิทธิภาพในแง่มุมต่าง ๆ และการดำเนินงาน เช่น การเปรียบเทียบผลงานกับต้นทุน การเปรียบเทียบผลการดำเนินงานขององค์กรนั้น กับองค์กรอื่น ๆ ที่ดำเนินงานอย่างเดียวกันหรือคล้ายคลึงกัน การเปรียบเทียบกับผลงานในอดีต การเปรียบเทียบความพึงพอใจของผู้รับบริการ

ฟังก์ชันการผลิต (Production Function) บอกให้ทราบถึงจำนวนปัจจัยนำเข้าต่ำสุดที่จำเป็นต้องใช้ในการผลิตหรือจำนวนสูงสุดของผลผลิตที่สามารถผลิตได้ ประสิทธิภาพขององค์กรหนึ่งประกอบด้วย

1. ประสิทธิภาพทางเทคนิค (Technical Efficiency) ซึ่งสะท้อนถึงความสามารถของ องค์กรในการได้มาซึ่งผลผลิตที่มากที่สุดเมื่อกำหนดปัจจัยนำเข้าให้ระดับหนึ่ง

2. ประสิทธิภาพในการจัดสรร (Allocative Efficiency) ซึ่งสะท้อนถึงความสามารถขององค์กรในการใช้ปัจจัยนำเข้าในสัดส่วนที่เหมาะสมภายใต้ราคาที่กำหนด

4. วิธีการวัดประสิทธิภาพเชิงเทคนิคด้วยวิธีการ DEA (Data Envelopment Analysis)

วินัย พุทธิกุล (2538 : 113-120) ได้อธิบายวิธีการวัดประสิทธิภาพเชิงเทคนิคด้วยวิธี DEA ดังนี้

Data Envelopment Analysis (DEA) เป็นวิธีการที่นิยมใช้กันอย่างแพร่หลายในการวัดประสิทธิภาพของหน่วยงานหรือองค์กรต่างๆ เนื่องจาก DEA สามารถทำการวัดประสิทธิภาพขององค์กร โดยการพิจารณาปัจจัยการผลิต (Input) และผลผลิต (Output) ที่เป็นตัวแปรเชิงคุณภาพ (Qualitative variable) และ เชิงปริมาณ (Quantitative variables) ได้หลายปัจจัยในคราวเดียวกัน โดยใช้เทคนิคโปรแกรมเชิงเส้นทางคณิตศาสตร์ (Linear Programming) ซึ่งทำให้สามารถวิเคราะห์ความมีประสิทธิภาพหรือความด้อยประสิทธิภาพในการใช้ทรัพยากรที่มีอยู่และผลผลิตที่ได้ นอกจากนี้ยังสามารถหาสาเหตุของการด้อยประสิทธิภาพ (Inefficiency) และสามารถใช้เป็นข้อมูลในการปรับปรุงประสิทธิภาพการดำเนินงานขององค์กรได้ เทคนิค Data Envelopment Analysis (DEA) เป็น การวัดประสิทธิภาพของหน่วยผลิตเปรียบเทียบกับเส้นแนวเขตการผลิตโดยเส้นแนวเขตการผลิต

(Frontier) เกิดจากการเชื่อมต่อกันของหน่วยผลิตต่าง ๆ ที่กำลังศึกษาทั้งหมดเพื่อประกอบเป็นเส้นแนวเขตการผลิตและเป็นการเชื่อมต่อบแบบ Linear combination ซึ่งการวัดประสิทธิภาพโดยทั่วไปมีรูปแบบดังนี้

$$\text{relative efficiency} = \frac{\text{weighted sum of outputs}}{\text{weighted sum of inputs}}$$

จากลักษณะการทำงานดังกล่าวของ DEA ทำให้ดัชนีประสิทธิภาพที่หาได้โดยวิธีการนี้ สภาพเป็นตัววัดประสิทธิภาพสัมพัทธ์(Relative Efficiency Measure) เท่านั้น กล่าวคือค่าดัชนีประสิทธิภาพของ DMU ใดจะมากหรือน้อยค่าไหนเป็นผลมาจากการเปรียบเทียบปริมาณปัจจัยการผลิตและปริมาณผลผลิตของ DMU นั้นกับปริมาณปัจจัยการผลิตและปริมาณผลผลิตของ DMU อื่นๆ โดยเฉพาะอย่างยิ่ง DMU ที่ร่วมกันสร้างส่วนของ Frontier เพื่อให้ DMU ที่กำลังศึกษาใช้เป็นมาตรฐานในการเปรียบเทียบทั้งนี้ในการวัดประสิทธิภาพโดยใช้วิธี Data Envelopment Analysis (DEA) ได้มีการเริ่มพัฒนาขึ้นมาครั้งแรกตั้งแต่ปี 1978 โดย Abraham Charnes, William W.Cooper and E.Rhodes ซึ่งเป็นแบบจำลองพื้นฐานที่พัฒนาขึ้นมา มีลักษณะเป็น Fractional Programming

แบบจำลองพื้นฐาน

แบบจำลองดั้งเดิมของ DEA ซึ่งได้รับการพัฒนาโดย Abraham Charnes, William W.Cooper and E.Rhodes มีลักษณะเป็น Fractional Programming

$$\text{Max } h_k = \frac{\sum_{r=1}^s U_r Y_{rk}}{\sum_{i=1}^m V_i X_{ik}}$$

subject to constraints

$$\frac{\sum_{r=1}^s U_r Y_{rj}}{\sum_{i=1}^m V_i X_{ij}} \leq 1.$$

โดยที่

$$j = 1, \dots, k, \dots, n$$

$$U_r \geq 0 ; r = 1, 2, 3, \dots, s$$

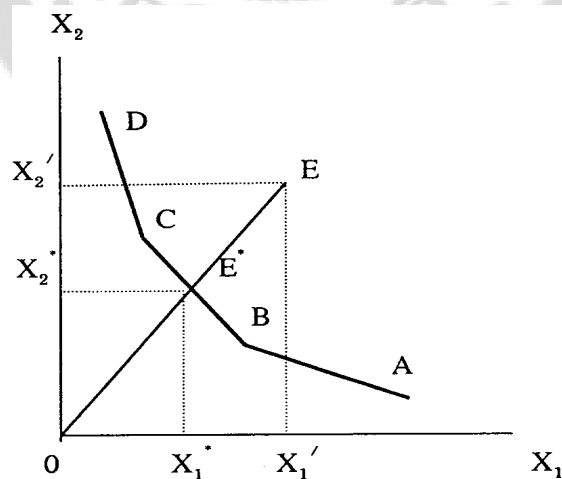
$$V_i \geq 0 ; i = 1, 2, 3, \dots, m$$

กำหนดให้

h_k	=	ค่าดัชนีวัดประสิทธิภาพของDMU ที่ k
Y_{rj}	=	ปริมาณผลผลิตชนิดที่ r ของ DMU ที่ j
X_{ij}	=	ปริมาณปัจจัยการผลิตชนิดที่ i ของ DMU ที่ j
U_r	=	ค่าถ่วงน้ำหนักของผลผลิตที่ r
V_i	=	ค่าถ่วงน้ำหนักของปัจจัยการผลิตที่

ฟังก์ชันวัตถุประสงค์แบบจำลองนี้ คือ การหาค่ามากที่สุดของอัตราส่วนระหว่างผลผลิตรวมถ่วงน้ำหนัก(Weight Output) กับปัจจัยการผลิตรวมถ่วงน้ำหนัก(Weight Input) ของ DMU k โดยมีข้อจำกัด 3 ประการใหญ่ๆ คือ

1. ไม่มี DMU ใดมีค่าประสิทธิภาพมากกว่า 1.00 ($h_k \leq 1$)
2. ตัวถ่วงน้ำหนักของผลผลิตทุกตัวของ DMU k มีค่ามากกว่า 0
3. ตัวถ่วงน้ำหนักของปัจจัยการผลิตทุกตัวของ DMU k มีค่ามากกว่า 0



ภาพประกอบ 3 แสดงดัชนีประสิทธิภาพสำหรับกรณีปัจจัยการผลิต 2 ชนิดและผลผลิต 1 ชนิด

จากภาพที่ 3 สมมติให้มี DMU ที่ต้องการศึกษาทั้งหมด 5 หน่วย คือ A B C D และ E โดยที่แต่ละหน่วยใช้ปัจจัยการผลิต 2 ชนิด คือ X_1 และ X_2 เพื่อผลิตผลผลิต 1 ชนิด คือ Y จำนวน 1 หน่วย นั่นคือเส้นที่ลากเชื่อมต่อดจุด A B C D หมายถึง เส้นผลผลิต 1 หน่วยเท่ากัน (Isoquant) ฉะนั้น หากมี DMU ไດใน 5 หน่วยนี้ มีประสิทธิภาพโดยเปรียบเทียบไม่เต็มร้อยละ 100 ค่าประสิทธิภาพที่ลดลงไปนั้นจะต้องมีสาเหตุจากการใช้ปัจจัยการผลิตไม่เหมาะสมจากภาพจะเห็นว่าหน่วย A B C D ที่มีประสิทธิภาพโดยเปรียบเทียบร้อยละ 100 ร่วมสร้าง Frontier DCBA ในขณะที่ DMU E เป็น DMU เดียวที่มีประสิทธิภาพโดยเปรียบเทียบไม่เต็มร้อยละ 100 ดังนั้น DMU E จึงไม่อยู่บน Frontier ที่ถูกสร้างขึ้น ค่าดัชนีประสิทธิภาพของ DMU E นี้ มีค่าเท่ากับอัตราส่วน OE^*/OE ซึ่งหมายถึง สัดส่วนของปัจจัยการผลิตของ X_1 และ X_2 ที่จำเป็นจริงๆ ในการผลิต 1 หน่วย ดังนั้นค่า $1-OE^*/OE$ ก็สามารถใช้เป็นดัชนีวัดความไม่มีประสิทธิภาพของ DMU ได้ นั่นคือ ค่านี้ จะบอกสัดส่วนของ X_1 และ X_2 ที่ต้องลดลงจากปริมาณที่ใช้อยู่เดิม นั่นคือ DMU E จะต้องลดระดับการใช้ปัจจัย X_1 จาก OX_1' เป็น OX_1^* และลดระดับการใช้ปัจจัย X_2 จาก OX_2' เป็น OX_2^* จึงทำให้ DMU E มีประสิทธิภาพโดยเปรียบเทียบร้อยละ 100

เนื่องจากสมการแบบดั้งเดิมเป็นสมการแบบ Fractional Program (FP_0) หรือ สมการที่เป็นอัตราส่วนซึ่งมีความยุ่งยากในการคำนวณ จึงได้มีการพัฒนาแบบจำลองข้างต้นให้อยู่ในรูปของสมการเชิงเส้นตรงหรือ Linear (LP_0) และได้พัฒนามีเป็นโปรแกรม DEA Version 2.1 ซึ่งสามารถปฏิบัติการบน Windows ได้เพื่อให้ง่ายต่อการคำนวณ โดยแบบจำลองที่พัฒนาขึ้นนี้ยังสามารถแยกย่อยออกเป็น 2 ประเภทคือ แบบจำลอง Input-oriented และแบบจำลอง Output-oriented

โดยผลที่ได้จากการคำนวณถ้า ค่า Technical Efficiency หรือ ค่าประสิทธิภาพเชิงเทคนิคเท่ากับ 1 หมายความว่า DMU ที่ k นี้ มีประสิทธิภาพเชิงเทคนิค คือมีผลผลิตรวมถ่วงน้ำหนักเท่ากับปัจจัยการผลิตรวมถ่วงน้ำหนัก หรือตั้งอยู่บนเส้นขอบเขตประสิทธิภาพในการผลิต (Efficiency Production Frontiers) และค่า slack ของผลผลิตหมายถึงจำนวนของผลผลิตที่ควรจะมีเพิ่มถ้าจะทำให้ DMU k มีประสิทธิภาพโดยเปรียบเทียบร้อยละ 100 ส่วน slack ของปัจจัยการผลิตหมายถึงจำนวนของปัจจัยการผลิตที่ควรปรับลดลง ถ้าหากจะทำให้ DMU k มีประสิทธิภาพโดยเปรียบเทียบร้อยละ 100

จากที่กล่าวมาแล้วลักษณะการทำงานของ DEA ทำให้ดัชนีประสิทธิภาพ ที่หาได้โดยวิธีนี้มีสภาพเป็นตัววัดประสิทธิภาพเชิงสัมพัทธ์ หรือเป็นการวัดประสิทธิภาพเปรียบเทียบระหว่าง DMU ที่อยู่ในองค์กรเดียวกัน ผลการศึกษาที่ได้จึงมีประโยชน์สำหรับการปรับปรุง DMU ที่ไม่มีประสิทธิภาพ โดยกำหนดปัจจัยการผลิตที่ต้องใช้ระดับผลผลิตที่ทำได้ เพื่อเป็นแนวทางในการปรับปรุงประสิทธิภาพ

ในการดำเนินงานให้มีประสิทธิภาพเต็มที่ตาม DMU ที่มีประสิทธิภาพเต็มที่ (Efficiency Reference Set) ซึ่งสามารถคำนวณได้ดังนี้

$$X'_{ik} = X_{ik} - S_{ik}^{-*} \quad ; i = 1, 2, 3, \dots, m$$

$$Y'_{rk} = \phi_k^* Y_{rk} + S_{rk}^{+*} \quad ; r = 1, 2, 3, \dots, s$$

เมื่อ

X'_{ik} คือเป้าหมายในการใช้ปัจจัยการผลิตของ DMU_k

Y'_{rk} คือเป้าหมายของผลผลิตที่ต้องการผลิตของ DMU_k

ϕ_k^* คือค่าประสิทธิภาพเชิงเทคนิคของ DMU ที่ k

S_{ik}^{-*} คือค่า slack ของปัจจัยการผลิต

S_{rk}^{+*} คือค่า slack ของผลผลิต

5. เอกสารงานวิจัยที่เกี่ยวข้อง

ส่วนที่ 1 การวิเคราะห์ทางการเงิน

วันเพ็ญ กฤตผล และคณะ (2536). การวิเคราะห์การบริหารเงินทุนหมุนเวียนของบริษัทจดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ศึกษาการบริหารเงินทุนหมุนเวียนของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยใช้ข้อมูลทางการเงินรายปี ของบริษัทจดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยในช่วงปี 2529-2533 ซึ่งถือเป็นช่วงที่ประเทศอยู่ใน ภาวะการถดถอย ไม่ได้ได้รับผลกระทบอันเกิดจากภาวะเศรษฐกิจฝืดเคืองหรือภัยสงคราม และนำตัวเลขทางการเงินที่เก็บรวบรวมได้ไปคำนวณอัตราส่วนเกี่ยวกับการบริหารเงินทุนหมุนเวียนและสภาพคล่องซึ่งได้แก่ Current Ratio, Acid-Test Ratio, Receivables Turnover, Days Sale in Receivables, Inventory Turnover และ Days Supply in Inventory โดยแบ่งกลุ่มธุรกิจออกเป็น 28 กลุ่ม ในจำนวนนี้ ประกอบด้วยกลุ่ม เงินทุน และหลักทรัพย์จำนวน 23 บริษัท

จากการศึกษากลุ่มธุรกิจเงินทุนและหลักทรัพย์ พบว่า ธุรกิจเงินทุนและหลักทรัพย์ ที่มีอยู่ในตลาดหลักทรัพย์มี 23 บริษัท การพิจารณาความมั่นคงของธุรกิจโดยยังใช้สินทรัพย์และเงินกองทุน เช่นเดียวกับธนาคารพาณิชย์ตามแบบเดิม จากข้อมูลและอัตราส่วนต่างๆที่ใช้ในการพิจารณาสภาพเสี่ยงของธุรกิจเงินทุน และหลักทรัพย์โดยรวมได้ดังนี้

1. เงินกองทุนตามกฎหมายในระหว่างปี 2529-2533 มียอดเพิ่มขึ้นตามลำดับในแต่ละปี ถ้าพิจารณาเฉพาะปี 2529 เปรียบเทียบกับปี 2533 จะเพิ่มขึ้นถึงประมาณ ร้อยละ 311.86 ส่วนการเพิ่มขึ้นในระหว่างปี 2529-2530, 2531-2532 และ 2531-2533 จะเท่ากับ ร้อยละ 30.48 41.47 42.45 และ 56.63 ตามลำดับ

2. จากข้อมูลเงินกองทุนตามกฎหมาย เงินกู้ยืมและอัตราส่วนหนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้น จะพบว่าแหล่งเงินทุนของธุรกิจเงินทุนจะเป็นแหล่งเงินทุนภายนอก (หนี้สิน) มากกว่าที่จะเป็นแหล่งเงินทุนภายใน (เงินกองทุน หรือส่วนของผู้ถือหุ้น)

3. ในส่วนของสภาพคล่อง โดยทั่วไปในช่วงปี 2529-2533 ธุรกิจเงินทุนมีสภาพคล่องอยู่ในเกณฑ์ดี จากอัตราส่วนที่ใช้ในการประเมินสภาพคล่อง พบว่าธุรกิจขยายการปล่อยสินเชื่อและเก็บเงินสดในรูปของเงินฝากธนาคาร และเงินลงทุนเป็นสัดส่วนที่น้อยกว่า

สุธา ติวงกิจ (2537). การวิเคราะห์ข้อมูลทางการบัญชีในการวัดความเสี่ยงของบริษัทในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย: เปรียบเทียบธุรกิจการเงินกับธุรกิจอุตสาหกรรม

ศึกษาวิเคราะห์ข้อมูลทางการบัญชี ในการวัดความเสี่ยงของบริษัทในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เพื่อวิเคราะห์ความมีนัยสำคัญของค่าวัดความเสี่ยงที่ใช้ข้อมูลทางการบัญชีในการอธิบายความเสี่ยงของผลตอบแทนจากการลงทุนในหลักทรัพย์ โดยแบ่งกลุ่มตัวอย่างในการศึกษาครั้งนี้ แบ่งเป็น 2 กลุ่ม ได้แก่ กลุ่มธุรกิจการเงิน จำนวน 20 บริษัท กับกลุ่มธุรกิจอุตสาหกรรม จำนวน 30 บริษัท โดยกลุ่มธุรกิจการเงิน ประกอบด้วยธุรกิจประเภทธนาคารและบริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ (ไม่รวมบริษัทประกันภัย ประกันชีวิต และโครงการจัดการลงทุน)

ทำการวิเคราะห์ข้อมูลทุติยภูมิแบ่งเป็น 2 ลักษณะ คือ 1. ข้อมูลราคาหลักทรัพย์ของบริษัท และ 2. ข้อมูลเกี่ยวกับงบการเงินของบริษัท โดยใช้ข้อมูลตั้งแต่ปี 2527-2535 โดยใช้เทคนิคการวิเคราะห์สหสัมพันธ์ (Correlation analysis) การวิเคราะห์ความถดถอยเชิงพหุ (Multiple regression analysis) ร่วมกับการวิเคราะห์สหสัมพันธ์และการวิเคราะห์ปัจจัย (Factor analysis)

ผลการศึกษาพบว่าข้อมูลทางการบัญชีมีคุณค่าในการอธิบายความเสี่ยงที่ไม่เป็นระบบ (อัตราส่วนหนี้สินระยะยาวต่อส่วนของผู้ถือหุ้น อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ และอัตราการเติบโตของรายได้) ทั้งธุรกิจการเงินและธุรกิจอุตสาหกรรม นอกจากนี้ ยังพบอีกว่าในธุรกิจการเงิน อัตราส่วนหนี้สินระยะยาวต่อส่วนของผู้ถือหุ้นมีความสัมพันธ์ในเชิงลบกับความเสี่ยงที่ไม่เป็นระบบทิศทางความสัมพันธ์ที่พบมีความหมายว่า เมื่ออัตราส่วนหนี้สินเพิ่มขึ้น ความเสี่ยงที่ไม่เป็นระบบของกิจการในกลุ่มธุรกิจการเงินจะลดลง (สาเหตุเนื่องมาจาก กิจการที่เป็นตัวอย่างในการศึกษานี้ มีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นยังไม่เข้าใกล้ขีดจำกัดของข้อจำกัดของข้อกำหนดเกี่ยวกับระดับอัตราส่วนที่

เหมาะสมสำหรับแต่ละกิจการซึ่งระบุอยู่ในสัญญาเงินกู้ ผลที่ได้จึงอาจไม่ชัดเจนและไม่เป็นไปตามที่คาดหวัง) สำหรับกรณีนี้ที่อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ และความแปรปรวนของกำไร มีความสัมพันธ์ในเชิงบวกกับความเสี่ยงที่ไม่เป็นระบบสามารถอธิบายได้ในทำนองเดียวกับผลการทดสอบข้างต้น

จากการทบทวนในส่วนของงานวิจัยที่เกี่ยวข้องทั้งทาง ด้านการวัดประสิทธิภาพเชิงเทคนิค และการวิเคราะห์ทางการเงิน แล้วพบว่า ในด้านของการวัดประสิทธิภาพเชิงเทคนิค พบว่า บริษัทที่ใช้ในการศึกษาของแต่ละงานวิจัย จะอยู่ภายใต้ระบบการบริหารจัดการเดียวกัน อีกทั้งยังได้มีการใช้ ตัวแปรปัจจัยการผลิต และผลผลิตที่หลากหลาย และใช้แนวทางในการปรับปรุงประสิทธิภาพทางเทคนิค ตามวิธีของ DEA นอกจากนี้ ยังมีการใช้การวิเคราะห์ทางการเงิน โดยการใช้อัตราส่วนทางการเงินที่ล้วนแต่มีความสำคัญ ที่แตกต่างกัน ซึ่งสำหรับในการศึกษาค้างนี้ ได้นำงานวิจัยที่เกี่ยวข้องดังกล่าวนี้ มาเป็นแนวทางในการศึกษา ได้แก่ นำมากำหนดปัจจัยการผลิต ผลผลิต ช่วงเวลาในการศึกษา อลักรูปแบบในการอธิบายผล เพื่อให้มีความสอดคล้องกับธุรกิจที่ศึกษาในครั้งนี้

ส่วนที่ 2 การศึกษาประสิทธิภาพการดำเนินงาน

กฤษฎา ว่องตาประดิษฐ์ (2540). ประสิทธิภาพในการดำเนินงานกับการปรับโครงสร้างธุรกิจ เงินทุนและหลักทรัพย์

โดยทำการวัดประสิทธิภาพการดำเนินงานของบริษัทหลักทรัพย์ 14 บริษัท บริษัทเงินทุน 22 บริษัทและ บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ 35 บริษัท แล้วนำไปทดสอบด้วย โมเดล DEA (Data Envelopment Analysis) รวมทั้งการวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงินเพื่ออธิบายลักษณะโครงสร้างธุรกิจโดยใช้ข้อมูลจากงบการเงินย้อนหลัง 3 ปี คือ ตั้งแต่ปี 2536 – 2538 ผลการศึกษาพบว่าในกลุ่มบริษัทหลักทรัพย์มีบริษัทที่มีประสิทธิภาพในการดำเนินงาน 5 บริษัท จาก 14 บริษัท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 35.7 ในกลุ่มบริษัทเงินทุนมีบริษัทที่มีประสิทธิภาพ 5 บริษัท จาก 22 บริษัท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 22.7 และกลุ่มบริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ที่มีประสิทธิภาพ 8 บริษัทจาก 35 บริษัท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 22.8 ผลการศึกษาแสดงให้เห็นว่าปัจจัยการผลิตในส่วนของดอกเบี้ยจ่ายมีบทบาทสำคัญต่อความมีประสิทธิภาพของธุรกิจเงินทุนและหลักทรัพย์เป็นอย่างมาก กล่าวคือการมีส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย ในระดับสูงหรือมีอัตราส่วนดอกเบี้ยจ่ายต่ำ และแม้บริษัทเงินทุนจะมีโครงสร้างหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นในระดับสูง เมื่อเทียบกับธุรกิจอื่น ๆ โดยทั่วไป มีค่าเฉลี่ยอยู่ประมาณ 7 – 8 เท่า แต่ผลการศึกษาพบว่าบริษัทเงินทุนและบริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ที่มีประสิทธิภาพ ค่าอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นจะต่ำกว่าค่าเฉลี่ยอยู่ที่ประมาณ 6 – 7 เท่า ในขณะที่กลุ่มบริษัทที่มีค่าอัตราส่วนดังกล่าว เฉลี่ย 3 – 4 เท่า โดยบริษัท หลักทรัพย์ที่มีประสิทธิภาพมีอัตราส่วนเพียง 1 – 2 เท่า นอกจากนี้ การศึกษายังให้ผลสรุปที่

สำคัญอีกประการ คือ บริษัทในกลุ่มธุรกิจเงินทุนและหลักทรัพย์ที่มีประสิทธิภาพ มักมีการกระจายแหล่งที่มาของรายได้ในหลาย ๆ ธุรกิจ (Diversification) มากกว่าเน้นเฉพาะธุรกิจใดธุรกิจหนึ่ง

อัจฉรา ประเสริฐบัญชาชัย (2544). ศึกษาประสิทธิภาพการดำเนินงานของธนาคารพาณิชย์ โดยศึกษาวัดประสิทธิภาพทางด้านต้นทุนของแต่ละธนาคาร ว่ามีการเปลี่ยนแปลงอย่างไร โดยแบ่งช่วงการศึกษาเป็น ช่วงก่อนวิกฤติ (2537-2539) และหลังช่วงวิกฤติ (2540-2542) โดยใช้แบบจำลอง DEA ในการวัดประสิทธิภาพ รวมทั้งใช้อัตราส่วนทางการเงิน (Financial Ratio) ในการวัดประสิทธิภาพการดำเนินงานของธนาคารพาณิชย์ไทยร่วมด้วย

ผลการศึกษาพบว่า ธนาคารพาณิชย์มีค่าเฉลี่ยของค่าประสิทธิภาพในช่วงปี 2540-2542 ลดลงจากช่วงปี 2537-2539 มากกว่าสาขาธนาคารพาณิชย์ต่างประเทศ จากเดิมที่ธนาคารพาณิชย์ไทยส่วนใหญ่มีการตั้งสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญสูงกว่าที่ควรจะเป็น แต่เมื่อธนาคารแห่งประเทศไทยได้มีการเปลี่ยนแปลงหลักเกณฑ์และมาตรการต่างๆ ให้เป็นมาตรฐานสากลและเข้มงวดมากขึ้น ส่งผลให้สะท้อนประสิทธิภาพที่แท้จริงของธนาคารพาณิชย์ไทยชัดเจนขึ้น โดยในช่วงปี 2540-2542 ค่าประสิทธิภาพมีค่าลดลง สำหรับผลการศึกษาจากอัตราส่วนทางการเงินในช่วงปี 2537-2539 พบว่า ธนาคารที่มีความสามารถในการทำกำไรสูงส่วนใหญ่จะเป็นธนาคารพาณิชย์ไทยขนาดใหญ่ ส่วนในช่วงปี 2540-2542 พบว่า ธนาคารพาณิชย์ทุกธนาคารมีผลการดำเนินงานขาดทุน และพบว่าการวัดความสามารถในการบริหารสินทรัพย์น้อยกว่าสาขาธนาคารต่างประเทศ

เจนจิรา เลิศทินรัตน์ (2549). การศึกษาประสิทธิภาพเชิงเทคนิคในการดำเนินงานของบริษัทหลักทรัพย์ที่จดทะเบียนอยู่ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ศึกษาและเปรียบเทียบประสิทธิภาพเชิงเทคนิคในการดำเนินงานของบริษัทหลักทรัพย์ที่จดทะเบียนอยู่ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยวิธี DATA ENVELOPMENT ANALYSIS (DEA) และการวิเคราะห์ทางการเงิน เพื่อให้ทราบถึงประสิทธิภาพการดำเนินงานได้ดียิ่งขึ้น โดยใช้ข้อมูลงบการเงินของบริษัท ได้แก่ งบดุล และงบกำไรขาดทุน ปี 2545 – 2547 ผลการศึกษาพบว่า ในปี 2545 – 2547 มีบริษัทหลักทรัพย์ที่มีประสิทธิภาพเชิงเทคนิค มีจำนวน 8 บริษัท ได้แก่ บริษัทหลักทรัพย์เอ็ดคิน จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์พัฒนาสิน จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์เอเชียพลัส จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ภัทร จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ยูไนเต็ด จำกัด (มหาชน) และ บริษัทหลักทรัพย์ไสรส์ จำกัด (มหาชน) ส่วนที่เหลือเป็นบริษัทหลักทรัพย์ที่ไม่มีประสิทธิภาพเชิงเทคนิค มีจำนวน 3 บริษัท ได้แก่ บริษัทหลักทรัพย์ซิมิโก้ จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์บัวหลวง

จำกัด(มหาชน) และบริษัท หลักทรัพย์ซิกโก้ จำกัด (มหาชน) ทั้งนี้ ความไม่มีประสิทธิภาพเชิงเทคนิคในการดำเนินงานในการศึกษาครั้งนี้พบว่าเกิดจากการมีรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการรับ ดอกเบี้ยและเงินปันผลรับ และดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อ หลักทรัพย์ต่ำกว่าระดับผลผลิตที่เหมาะสมเมื่อนำผลการวิเคราะห์ประสิทธิภาพเชิงเทคนิคในการดำเนินงาน พิจารณาควบคู่กับการวิเคราะห์ทางการเงิน โดยการวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงินแล้ว พบว่าบริษัทที่ไม่มีประสิทธิภาพเชิงเทคนิคในการดำเนินงาน จะไม่มีความสามารถในการทำกำไร และภาวะทางการเงินของบริษัทมีความเสี่ยง ส่วนบริษัทหลักทรัพย์ที่มีประสิทธิภาพเชิงเทคนิคในการดำเนินงานจากการวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงิน บริษัทเหล่านั้นส่วนใหญ่จะมีความสามารถในการทำกำไรและภาวะทางการเงินไม่มีความเสี่ยงแนวทางการแก้ไขปัญหาคือการพิจารณาจากการสร้างรายได้ของบริษัทหลักทรัพย์ที่มีการใช้ปัจจัยนำเข้าและผลผลิตใกล้เคียงกับบริษัท เป็นแบบอย่างในการเพิ่มประสิทธิภาพในการดำเนินงาน

พาริดา ไกรทอง (2550).การศึกษาเรื่อง การวิเคราะห์ประสิทธิภาพเชิงเทคนิคในการดำเนินงานและฐานะทางการเงินของสหกรณ์ออมทรัพย์มหาวิทยาลัย

ศึกษาและเปรียบเทียบประสิทธิภาพเชิงเทคนิคในการดำเนินงานของสหกรณ์ออมทรัพย์มหาวิทยาลัยที่ จดทะเบียนกับกรมตรวจบัญชีสหกรณ์ โดยใช้วิธี Data Envelopment Analysis (DEA) และการวิเคราะห์ฐานะทางการเงิน โดยใช้อัตราส่วนทางการเงิน เพื่อให้ทราบถึงประสิทธิภาพการดำเนินงานได้ดียิ่งขึ้น โดยใช้ข้อมูลจากงบการเงินของบริษัท ได้แก่ งบดุล และงบกำไรขาดทุน ปี 2548 - 2549 ผลการศึกษาพบว่า ในปี 2548 - 2549 มี สหกรณ์ออมทรัพย์มหาวิทยาลัยที่มีประสิทธิภาพเชิงเทคนิคในการดำเนินงาน มีจำนวน 11 แห่ง ส่วนที่เหลือเป็นสหกรณ์ออมทรัพย์ที่ไม่มีประสิทธิภาพเชิงเทคนิคในการดำเนินงาน จำนวน 20 แห่ง ทั้งนี้ การศึกษาครั้งนี้ พบว่าความไม่มีประสิทธิภาพเชิงเทคนิคในการดำเนินงาน เกิดจากการมี ทุนเรือนหุ้นสินเชื่อให้สมาชิกเงินฝาก และกำไรสุทธิ ต่ำกว่าระดับผลผลิตที่เหมาะสมเมื่อนำผลการวิเคราะห์ประสิทธิภาพเชิงเทคนิคในการดำเนินงาน พิจารณา ควบคู่กับการวิเคราะห์ทางการเงิน โดยการวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงินแล้ว พบว่า สหกรณ์ออมทรัพย์มหาวิทยาลัยที่ไม่มีประสิทธิภาพเชิงเทคนิคในการดำเนินงาน จะไม่มีความสามารถในการทำกำไร และฐานะทางการเงินของสหกรณ์มีความเสี่ยง ส่วนสหกรณ์ที่มีประสิทธิภาพเชิงเทคนิคในการดำเนินงาน สหกรณ์เหล่านั้นส่วนใหญ่จะมีความสามารถในการทำกำไรและฐานะทางการเงินไม่มีความเสี่ยงแนวทางการแก้ปัญหาคือการพิจารณาการสร้างรายได้ของสหกรณ์ออมทรัพย์ที่มีการใช้ปัจจัยนำเข้า

และผลผลิตใกล้เคียงกับสหกรณ์ออมทรัพย์มหาวิทยาลัยเป็นแบบอย่างในการเพิ่มประสิทธิภาพในการดำเนินงาน

อริศรา ชีวาริษฐ์ (2550).การศึกษาประสิทธิภาพเชิงเทคนิคในการดำเนินงานของสหกรณ์ร้านค้าในเขตกรุงเทพมหานคร

การศึกษาประสิทธิภาพเชิงเทคนิคในการดำเนินงานของสหกรณ์ร้านค้าในเขตกรุงเทพมหานคร มีความมุ่งหมายเพื่อศึกษาและเปรียบเทียบประสิทธิภาพเชิงเทคนิคในการดำเนินงานทั่วไปของสหกรณ์ร้านค้าในเขตกรุงเทพมหานคร โดยใช้วิธี Data Envelopment Analysis (DEA) และการวิเคราะห์ SWOT Analysis เพื่อจะนำเสนอแนวทางการปรับปรุงประสิทธิภาพการดำเนินงานของสหกรณ์ร้านค้า โดยใช้ข้อมูลในการดำเนินงานของสหกรณ์ร้านค้าในเขตกรุงเทพมหานคร ปี พ.ศ.2546-2547 จำนวน 20 สหกรณ์

ผลการศึกษาในปี 2546 พบว่าค่าประสิทธิภาพเชิงเทคนิคในการดำเนินการ มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 0.987 โดยมีสหกรณ์ร้านค้าที่มีประสิทธิภาพเชิงเทคนิค จำนวน 15 สหกรณ์ ส่วนสหกรณ์ร้านค้าที่ไม่มีประสิทธิภาพเชิงเทคนิค จำนวน 5 สหกรณ์ และในปี 2547 พบว่าค่าประสิทธิภาพเชิงเทคนิคในการดำเนินงาน มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 0.978 โดยมีสหกรณ์ร้านค้าที่มีประสิทธิภาพเชิงเทคนิคจำนวน 12 สหกรณ์ ส่วนสหกรณ์ร้านค้าที่ไม่มีประสิทธิภาพเชิงเทคนิคมี จำนวน 8 สหกรณ์

เมื่อศึกษาในสหกรณ์ร้านค้าที่ไม่มีประสิทธิภาพเชิงเทคนิคนี้ พบว่า ไม่ได้อยู่ระดับที่ไม่มีประสิทธิภาพเชิงเทคนิคที่รุนแรง เนื่องจากค่าประสิทธิภาพเชิงเทคนิคที่ได้ถึงจะมีค่าน้อยกว่า 1 แต่ก็ เป็นค่าที่เข้าใกล้ 1 มาก ทั้งนี้ สาเหตุที่ทำให้สหกรณ์ร้านค้าโดยส่วนใหญ่มีค่าดัชนีประสิทธิภาพเชิงเทคนิคสัมพัทธ์น้อยกว่า 1 เนื่องมาจากระดับยอดขาย และกำไรสุทธิที่ได้จากผลประกอบการดำเนินงานของสหกรณ์ร้านค้ามีค่าต่ำกว่าระดับผลผลิตที่เหมาะสม เมื่อเปรียบเทียบกับระดับการใช้ปัจจัยการผลิตทั้ง 5 ประเภท ได้แก่ ต้นทุนสินค้าขาย เงินเดือนพนักงานและประโยชน์ส่วนเพิ่มของพนักงาน ค่าสาธารณูปโภค ค่าใช้จ่ายในการขาย และค่าใช้จ่ายในการดำเนินการค่าใช้จ่ายดังกล่าวสูงกว่าที่ควรจะเป็นจึงทำให้ไม่มีประสิทธิภาพ

ชาตรี แสงแพร (2550).ประสิทธิภาพการดำเนินงานของบริษัทเงินทุนในการประกอบธุรกิจเช่าซื้อ

การศึกษามีวัตถุประสงค์เพื่อประเมินประสิทธิภาพการดำเนินงานของบริษัทเงินทุนเฉพาะรายที่มีขอบเขตการดำเนินงานในการให้สินเชื่อเช่าซื้อ และสินเชื่อลีสซิ่งและเป็นสมาชิกของสมาคมเช่าซื้อไทย และสมาคมลีสซิ่งไทย โดยใช้วิธี Data Envelopment Analysis (DEA) ซึ่งเป็นวิธีการหาค่า

ความมีประสิทธิภาพในรูปแบบของ Non Parametric Approach เป็นแบบจำลอง DEA ที่เน้นการปรับตัวทางด้านผลผลิต (output orientated model) ในรูปแบบของ CCR output orientated model และ BCC output orientated model โดยใช้ข้อมูลผลประกอบการจากงบการเงินปี 2548 ของบริษัทเงินทุนจำนวน 50 บริษัท

ผลการศึกษาพบว่า ค่าประสิทธิภาพการดำเนินงานโดยรวม ค่าประสิทธิภาพเชิงเทคนิคที่แท้จริง และค่าประสิทธิภาพจากขนาด มีค่าเฉลี่ยอยู่ที่ร้อยละ 80.31, 85.88 และ 80.94 ซึ่งถือว่าอยู่ในระดับที่ค่อนข้างสูง ทั้งนี้ เกิดขึ้นจากการบริหารจัดการที่มีประสิทธิภาพ และการใช้ปัจจัยการผลิตในสัดส่วนที่เหมาะสมกับปริมาณผลผลิตหรือมีขนาดการผลิตที่ค่อนข้างเหมาะสม แต่กลุ่มบริษัทเงินทุนยังสามารถเพิ่มประสิทธิภาพในการบริหารจัดการได้อีกร้อยละ 14.12 และปรับปรุงขนาดการผลิตให้เหมาะสมขึ้นได้อีกร้อยละ 6.32 เพื่อให้ประสิทธิภาพการดำเนินงานโดยรวมมีประสิทธิภาพสูงสุด

ธำรงญา สันตวงษ์ (2551). การศึกษาประสิทธิภาพเชิงเทคนิคในการดำเนินงาน ของบริษัทเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสารที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

การศึกษาด้านประสิทธิภาพเชิงเทคนิคในการดำเนินงาน ของบริษัทเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย มีความมุ่งหมายเพื่อวัดประสิทธิภาพเชิงเทคนิคในการดำเนินงานและเพื่อศึกษาความสามารถในการทำกำไร ฐานะทางการเงิน ของบริษัทเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และโดยใช้ข้อมูลจากงบการเงิน คือ งบดุล งบกำไรขาดทุน ของบริษัทกลุ่มเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสารที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ตั้งแต่ปี.ศ. 2540 – 2549 จำนวน 25 บริษัท โดยแบ่งกลุ่มตามลักษณะการประกอบธุรกิจหลักของบริษัทออกเป็น 4 กลุ่ม

กลุ่มที่ 1 เป็นบริษัทที่ประกอบธุรกิจเป็นผู้ให้บริการด้านเครือข่ายโทรศัพท์เคลื่อนที่โทรศัพท์พื้นฐาน(โทรศัพท์บ้าน) จำนวน 3 บริษัท , กลุ่มที่ 2 เป็นบริษัทที่ประกอบธุรกิจเป็นตัวแทนจำหน่ายตัวเครื่องโทรศัพท์หรืออุปกรณ์สื่อสาร จำนวน 5 บริษัท กลุ่มที่ 3 เป็นบริษัทที่ประกอบธุรกิจระบบสื่อสารโทรคมนาคม โครงข่ายดาวเทียม เครือข่ายอินเทอร์เน็ต จำนวน 10 บริษัท และกลุ่มที่ 4 เป็นบริษัทที่ประกอบธุรกิจจำหน่ายเครื่องคอมพิวเตอร์ ให้เช่าเครื่องคอมพิวเตอร์ อุปกรณ์คอมพิวเตอร์ จำนวน 7 บริษัท โดยใช้วิธี Data Envelopment Analysis (DEA) ในการวัดประสิทธิภาพเชิงเทคนิคในการดำเนินงาน และนำการวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงิน (Financial Analysis Ratio) มาประกอบการวิเคราะห์เพื่อศึกษาความสามารถในการทำกำไร ฐานะทางการเงิน ของบริษัท

ผลการศึกษา พบว่า บริษัทกลุ่มที่ 1, กลุ่มที่ 2 กลุ่มที่ 4 ทุกบริษัทมีประสิทธิภาพเชิงเทคนิคในการดำเนินงานทุกปี ส่วนกลุ่มที่ 3 บริษัทที่มีประสิทธิภาพเชิงเทคนิคในการดำเนินงานทุกปีมีจำนวน 5

บริษัท จาก 10 บริษัท ซึ่งบริษัทที่มีประสิทธิภาพเชิงเทคนิคในกลุ่มที่ 3 นี้ มีความสามารถในการทำกำไร และมีฐานะทางการเงินที่มีความเสี่ยงทางการเงินต่ำ ส่วนบริษัทที่ไม่มีประสิทธิภาพเชิงเทคนิคในการดำเนินงานในกลุ่มที่ 3 นี้ มีความสามารถในการทำกำไรต่ำกว่าค่าเฉลี่ย และมีฐานะทางการเงินที่มีความเสี่ยงทางการเงินสูงกว่าค่าเฉลี่ย ของกลุ่มบริษัทอ้างอิงซึ่งเป็นบริษัทที่มีการใช้ปัจจัยการผลิตใกล้เคียงกัน ทั้งนี้ บริษัทที่ไม่มีประสิทธิภาพเชิงเทคนิคควรปรับลดปัจจัยการผลิตลง เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการดำเนินงานให้สูงขึ้น

เบิร์ก, ฟอรัซันด์, ฮจาลมาร์สัน. และซูไมเนอร์ (Berg, S.A., Forsund, F.R., Hjalmarsson, L and Suominen, M (1993, April). Banking Efficiency in the Nordic countries.)

อ้างอิงการศึกษานี้ มุ่งทดสอบประสิทธิภาพในการดำเนินงานของธนาคารในกลุ่มประเทศนอร์ดิกประกอบด้วยประเทศฟินแลนด์ สวีเดน และนอร์เวย์ เพื่อพิจารณาถึงศักยภาพในการดำเนินธุรกิจธนาคาร ในแต่ละประเทศ โดยการวัดระดับประสิทธิภาพ (Technical Efficiency) ด้วย Data Envelopment Analysis หรือ DEA Methodology ซึ่งเป็นวิธีการศึกษาที่ใช้วัดระดับประสิทธิภาพของหน่วยผลิตที่มีรูปแบบการผลิตซึ่งใช้ปัจจัยการผลิตหลากหลาย เพื่อทำการผลิตผลผลิตที่หลากหลาย (Multi Input and Output) จากนั้นทำการเปรียบเทียบประสิทธิภาพโดยเฉลี่ยของธนาคารระหว่างประเทศข้อมูลที่ใช้ในการศึกษา เป็นข้อมูลที่สำรวจจากการดำเนินงานของธนาคารในประเทศฟินแลนด์ จำนวน 503 ธนาคาร ประเทศนอร์เวย์ จำนวน 150 ธนาคาร และประเทศสวีเดนจำนวน 126 ธนาคาร โดยข้อมูลด้านผลิตภัณฑ์ที่ใช้ประกอบด้วย ยอดเงินกู้ (Total Loan) ยอดเงินฝาก (Total Deposit) และจำนวนสาขา ข้อมูลปัจจัยการผลิต 2 ตัว คือ แรงงานและทุนโดยแรงงาน หมายถึงจำนวนชั่วโมงแรงงานต่อปี และ ทุนหมายถึง มูลค่าตามบัญชีของเครื่องมือและอุปกรณ์ต่าง ๆ ผลการศึกษาพบว่า ค่าเฉลี่ยของระดับความมีประสิทธิภาพในกลุ่มประเทศฟินแลนด์นอร์เวย์และสวีเดนอยู่ที่ระดับ 0.50 – 0.53 และ 0.41 – 0.57 และ 0.69 – 0.78 ตามลำดับ

จากการตรวจงานวิจัยเกี่ยวกับการวิเคราะห์ประสิทธิภาพเชิงเทคนิคในการดำเนินงานข้างต้น พบว่างานวิจัยที่ผ่านมา จะนำข้อมูลทุติยภูมิมาทำการศึกษวิเคราะห์เชิงปริมาณ โดยศึกษาด้วยวิธี Data Envelopment Analysis (DEA) ศึกษาเกี่ยวกับการเปรียบเทียบประสิทธิภาพเชิงเทคนิคในการดำเนินงานโดยวิเคราะห์ ค่าดัชนีประสิทธิภาพเชิงเทคนิคสัมพัทธ์ในการดำเนินงาน ประโยชน์ที่ได้ คือนำแนวทางการอธิบายผลการดำเนินงาน มาประยุกต์ใช้ และแนวทางการแก้ไขปัญหาความไม่มีประสิทธิภาพเชิงเทคนิคในการดำเนินงานของบริษัทที่ไม่มีประสิทธิภาพเชิงเทคนิคคือ การพิจารณาจากการสร้างรายได้ของธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) ที่มีการใช้ปัจจัยนำเข้าและผลผลิตใกล้เคียงกับเป็นแบบอย่างในการเพิ่มประสิทธิภาพในการดำเนินงาน ประโยชน์ที่ได้ คือนำแนวทาง

การอธิบายผลการดำเนินงาน มาประยุกต์ใช้ และแนวทางการแก้ไขปัญหาค่าความไม่มีประสิทธิภาพเชิงเทคนิคในการดำเนินงาน ซึ่งเป็นประโยชน์ในการนำมาประยุกต์ใช้ในงานวิจัยครั้งนี้อีก

เดวิด และแฟรงก์ลิน โกลด์ (H.David Sherman and Franklin Glod (1985). "Bank branch operating Efficiency : Evaluation with Data Envelopment Analysis")

อ้างอิงการศึกษาประสิทธิภาพการดำเนินงานของสาขาธนาคาร โดยใช้เทคนิคการวิเคราะห์ (Data Envelopment Analysis) DEA ที่มีความเหมาะสมในการวัดการดำเนินงานของหน่วยผลิตที่ประกอบด้วยบริการหรือผลิตผลหลากหลาย เช่น ธุรกิจของสาขาธนาคาร และสามารถแสดงให้เห็นประสิทธิภาพในการดำเนินงานข้อมูลที่ใช้ในการศึกษาประกอบด้วย ข้อมูลปัจจัยการผลิต และผลผลิตของสาขาธนาคารจำนวน 14 สาขา ผลผลิตที่ศึกษา คือ จำนวนธุรกรรมของสาขา ประกอบด้วย เงินฝาก เงินกู้ยืมจำนวนการเปิด-ปิด บัญชีธนาคาร ตลอดจนการซื้อ ขาย พันธบัตรและบริการต่าง ๆ ข้อมูลปัจจัยการผลิตที่ใช้ในการศึกษาประกอบด้วย แรงงาน และทุน โดยแรงงานหมายถึง จำนวนชั่วโมงแรงงานเต็มเวลาของบุคลากรในสาขานั้น ๆ ส่วนทุน ประกอบด้วย ค่าเช่าพื้นที่ทำการของสาขา และต้นทุนในการดำเนินธุรกรรมของสาขาระดับประสิทธิภาพของสาขาธนาคาร แสดงให้เห็นว่า 6 สาขาใน 14 สาขาธนาคาร ไม่มีประสิทธิภาพโดยเปรียบเทียบ โดยแต่ละสาขาจะมีค่าประสิทธิภาพน้อยกว่า 1 แสดงให้เห็นถึงการใช้จ่ายการผลิตมากเกินไป หรือการผลิตผลผลิตน้อยเกินไป เมื่อเทียบกับสาขาอื่นที่มีประสิทธิภาพ (Efficiency Score เท่ากับ 1) นำไปสู่ความพยายามลดปริมาณการใช้จ่ายการผลิต หรือการเพิ่มปริมาณผลผลิต เพื่อให้มีประสิทธิภาพเช่นเดียวกับสาขาอื่น ๆ โดยสรุปแล้ว DEA แสดงถึงผลการดำเนินงานภายในสาขาของธนาคาร ซึ่งไม่สามารถวัดได้จากเครื่องมือวัดอื่น ๆ อาทิ เช่น การวัดความสามารถในการทำกำไร โดยใช้อัตราส่วนทางการเงิน โดยเฉพาะอย่างยิ่ง DEA สามารถใช้ในการพิจารณาหน่วยผลิตที่มีลักษณะส่วนผสมของปัจจัยการผลิต และผลผลิต ที่หลากหลาย ซึ่งเป็นตัวกำหนดระดับความมีประสิทธิภาพของหน่วยผลิตอันจะนำไปสู่การปรับรูปแบบการดำเนินงานให้อยู่ในระดับที่มีประสิทธิภาพ เพื่อผลกำไรของสาขาต่อไป

ไมเลอร์ (Miller, S.M., & Noulas, A.G. (1996). The technical efficiency of large bank production)

อ้างอิงการวัดประสิทธิภาพทางเทคนิคของการดำเนินงานของธนาคารขนาดใหญ่ โดยใช้ DEA ในการเปรียบเทียบประสิทธิภาพทางเทคนิคของธนาคารขนาดใหญ่ (ธนาคารที่มีสินทรัพย์เกิน 1 พันล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา) จำนวน 201 ธนาคาร โดยใช้ข้อมูลจาก Call Report ปี ค.ศ. 1984 ใช้ข้อมูลตามหลัก Intermediation Approach ปัจจัยการผลิตได้แก่ ธุรกรรมเงินฝากทั้งหมด ค่าใช้จ่าย

ดอกเบ็ยทั้งหมด ค่าใช้จ่ายที่ไม่ใช่ดอกเบ็ยทั้งหมด(ประกอบด้วย เงินเดือน สิทธิประโยชน์ของลูกจ้าง ค่าใช้จ่ายบนที่ดินและสินทรัพย์ถาวร และค่าใช้จ่ายที่มีใช่ดอกเบ็ยอื่นๆ บัจจ่ายผลผลิต ได้แก่ เงินให้กู้ยืมเพื่อการพาณิชย์และอุตสาหกรรม เงินให้กู้ยืมเพื่อการบริโภค เงินให้กู้ยืมเพื่ออสังหาริมทรัพย์ รายได้ดอกเบ็ยทั้งหมดและรายได้ที่ไม่ใช่ดอกเบ็ยทั้งหมด

ในการวัดประสิทธิภาพจะใช้ DEA และอาศัยหลัก Linear Programming Theory ในการตรวจสอบหน่วยผลิต Decision Making Units (DMU) เปรียบเทียบกับ DMU อื่นๆ ประสิทธิภาพถูกวัดจากสัดส่วนของผลผลิตถ่วงน้ำหนัก กับปัจจัยการผลิตถ่วงน้ำหนักสัดส่วนนี้ จะมีค่าอยู่ระหว่าง 0 ถึง 1 (มีค่าเท่ากับ 1 เมื่อมีประสิทธิภาพ) โดยประสิทธิภาพ ณ ที่นี้ ไม่จำเป็นต้องผลิตให้ได้ระดับผลผลิตมากที่สุด

ผลการวัดประสิทธิภาพสำหรับธนาคาร 201 แห่ง ได้ถูกจัดกลุ่มเป็น 4 กลุ่ม ตามอำนาจทางการตลาด ที่วัดด้วยอัตราส่วนเงินฝากของธนาคารต่อเงินฝากทั้งหมด ในรัฐที่ธนาคารนั้นๆ เปิดดำเนินการอยู่และแบ่งกลุ่มธนาคารให้มีกลุ่มละ 50 ธนาคาร หลังจากการหาค่าทางสถิติของค่าประสิทธิภาพในแต่ละกลุ่ม พบว่าประสิทธิภาพขึ้นกับความสามารถในการทำกำไร โดยเฉพาะประสิทธิภาพทางเทคนิค และความแปรปรวนของประสิทธิภาพมีผลต่อความสามารถในการทำกำไรในทิศทางตรงกันข้าม โดยพบว่าธนาคารแต่ละกลุ่มส่วนใหญ่มีความสามารถในการทำกำไรในอัตราที่ลดลง (decreasing return to scale) และธนาคารกลุ่มที่มีความสามารถในการทำกำไรสูงสุด มีสัดส่วนของธนาคารที่มีลักษณะการผลิต ที่มีความสามารถในการทำกำไรในอัตราคงที่ (constant return to scale) สูงกว่ากลุ่มอื่นเกินกว่า 55 เปอร์เซ็นต์ของกลุ่ม จะมีการผลิตที่มีประสิทธิภาพทางเทคนิค (pure technical efficiency) และพบว่า ขนาดของธนาคาร ความสามารถในการทำกำไรและสถานที่ตั้งของธนาคาร มีผลต่อประสิทธิภาพทางเทคนิคการผลิต (pure technical efficiency) ด้วยระดับความเชื่อมั่น 99 เปอร์เซ็นต์ ขณะที่ตัวแปรอำนาจทางการตลาดและตัวแปรหุ่นที่แสดงถึงว่าธนาคารตั้งอยู่ในเขตนครหลวงมีผลต่อประสิทธิภาพทางเทคนิค (pure technical efficiency) ด้วยระดับความเชื่อมั่น 80 เปอร์เซ็นต์

ออร์ล และ รียา (Oral , M and Y,Reha (1990). An Empirical Study on Measuring Operating Efficiency and Profitability of Bank Branches)

อ้างถึงการศึกษาประสิทธิภาพการดำเนินงานของธนาคารสาขาต่างๆ ของประเทศตุรกี ใช้เทคนิคการวัดประสิทธิภาพด้วยวิธี DATA (Data Envelopment Analysis) เพื่อนำผลที่ได้จากการศึกษาไปใช้ในการจัดสรรทรัพยากรให้สาขาต่างๆ ของธนาคารตุรกี เพื่อให้การดำเนินงานของธนาคารมีประสิทธิภาพในระยะยาวร่วมกับการวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงิน ซึ่งเป็นการประเมิน

ประสิทธิภาพในระยะสั้นสำหรับการวิเคราะห์ประสิทธิภาพด้วยวิธี DEA แบ่งเป็น 2 ส่วน คือ การวัดประสิทธิภาพในส่วนของการบริการแก่ลูกค้า และการวัดประสิทธิภาพในส่วนความสามารถในการแสวงหากำไร ในการวัดในส่วนของการบริการลูกค้า นั้น กำหนดปัจจัยการผลิต (Input) ที่ใช้ในการศึกษา ได้แก่ จำนวนพนักงานในแต่ละสาขา จำนวนเครื่องมือที่ใช้ (Terminals) จำนวนสมุดบัญชีประเภทกระแสรายวัน จำนวนบัญชีประเภทออกทรัพย์ จำนวนลูกค้าที่ได้รับอนุมัติให้กู้ และจำนวนบัญชีประเภทออมทรัพย์รวมกับกระแสรายวัน ส่วนผลผลิต (Output) ที่ใช้ในการศึกษา คือระยะเวลาในการบริการทั่วไป ระยะเวลาที่ใช้ในการขออนุมัติคำขอกู้ ระยะเวลาที่ใช้ในการให้บริการเงินฝาก และระยะเวลาในการแลกเปลี่ยนเงินตราสำหรับการวัดประสิทธิภาพในส่วนความสามารถในการแสวงหากำไรนั้น กำหนดปัจจัยการผลิตที่จะใช้ในการศึกษา ได้แก่ ค่าใช้จ่ายเงินเดือนพนักงานในแต่ละสาขา ค่าใช้จ่ายในการบริหารงานทั่วไป ค่าเสื่อมราคา ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับดอกเบี้ยเงินฝาก ส่วนผลผลิตที่ใช้ในการศึกษา คือ รายรับจากดอกเบี้ยเงินฝากและรายรับอื่นๆผลที่ได้จากการศึกษาพบว่าประสิทธิภาพการดำเนินงานของสาขาทำการศึกษามีจำนวน 20 สาขา นั้นส่วนใหญ่มีประสิทธิภาพในส่วนของการให้บริการลูกค้าในระดับสูง คือ อยู่ในระดับ 0.60 – 1.00 แต่ประสิทธิภาพในการแสวงหากำไรอยู่ในระดับค่อนข้างต่ำคือ ในระดับ 0.11 – 0.50

วาสซิลโลกลู และจิโอกาส (Vassiloglou, M. and Giokas, D. (1990, July). A Study of the Relative Efficiency of Bank Branches : An Application of Data Envelopment Analysis)

อ้างถึงการศึกษาด้านประสิทธิภาพการดำเนินงานของสาขาต่าง ๆ จำนวน 20 สาขา ของธนาคารพาณิชย์ในประเทศกรีซ โดยมีปัจจัยการผลิต คือ แรงงาน อุปกรณ์สำนักงาน ขนาดของสาขา และจำนวนเครื่องคอมพิวเตอร์ที่ใช้ในการทำงาน ผลผลิตที่ใช้ในการศึกษา ได้แก่ กำไรจากส่วนต่างของดอกเบี้ย ระยะเวลาในการให้บริการต่าง ๆ แก่ลูกค้า ผลการศึกษาพบว่าจำนวน 20 สาขา มีเพียง 9 สาขาเท่านั้นที่มีประสิทธิภาพสูงถึงระดับร้อยละ 100 ส่วนสาขาอื่นที่มีประสิทธิภาพไม่ถึงร้อยละ 100 ลดขนาดของการใช้ปัจจัยการผลิตลงร้อยละ 10 ซึ่งไม่ส่งผลกระทบต่อผลผลิต หรืออาจปรับปรุงการให้บริการ เช่น กำหนดขนาดของสาขาให้เหมาะสมกับทำเลที่ตั้งของสาขานั้น

ตาราง 2 สรุปผลงานวิจัยที่ใช้วิธีวัดประสิทธิภาพเชิงเทคนิค Data Envelopment Analysis (DEA)

วิเคราะห์ผลการวิจัย	ชื่อผู้วิจัย	ข้อมูล	อัตราส่วนทางการเงิน	ผลการศึกษา
ส่วนที่ 1				
วิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงิน	วันเพ็ญ กฤตผลและคณะ สุธา ดีวงกิจ	งบดุล งบกำไรขาดทุน	อัตราส่วนสภาพคล่อง อัตราส่วนหนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้น อัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์	ธุรกิจเงินทุนมีสภาพคล่องอยู่ในเกณฑ์ดี และจะมีการปล่อยสินเชื่อและการเก็บเงินสดในรูปเงินฝากธนาคารและลงทุนในสัดส่วนน้อย
ชื่อผลงานวิจัย	ชื่อผู้วิจัย	ปัจจัยการผลิต (In Put)	ผลผลิต (Out Put)	ผลการศึกษา
ส่วนที่ 2				
1.ประสิทธิภาพในการดำเนินธุรกิจเงินทุนและหลักทรัพย์	กฤษฎา ว่องตาประดิษฐ์ เจนจิรา เลิศทินรัตน์ ชาติรี แสงแพร ธันนญา สันตวงษ์	1.ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน 2.ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร 3.ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน 4.ค่านายหน้าและค่าธรรมเนียมจ่าย	1.ดอกเบี้ยรับ 2.ค่านายหน้าและค่าธรรมเนียม 3.กำไรสุทธิ 4.รายได้รวม	บริษัทหลักทรัพย์มีประสิทธิภาพในการดำเนินงานจะมีรายได้สูงสุดและมีค่าใช้จ่ายนารดำเนินงานต่ำที่สุด

ต่อ ตาราง 2

ชื่อผลงานวิจัย	ชื่อผู้วิจัย	ปัจจัยการผลิต (In Put)	ผลผลิต (Out Put)	ผลการศึกษา
2.ประสิทธิภาพการดำเนินงานของธนาคารพาณิชย์	อััจฉรา ประเสริฐปัญชาชัย Berg,S.A.,Forsund,F.R Hjalmarsson,I and Suominer,M H.David Sherman and Franklin Glod Miller,S.M., & Noulas, A.G. Vassiloglou M. and Giokas,D. Oral , M and Reha	1.ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน 2.ดอกเบี้ยจ่าย 3.ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร 4.ค่าธรรมเนียมบริการจ่าย	1.รายได้รวม 2.กำไรสุทธิ	ธนาคารมีประสิทธิภาพในการให้บริการแต่ธนาคารไม่มีประสิทธิภาพในการแสวงหากำไร โดยธนาคารจะพยายามลดการใช้ปัจจัยการผลิต เพื่อเพิ่มผลผลิตให้สูงสุด
3.ประสิทธิภาพเชิงเทคนิคในการทางการเงินของสหกรณ์ออมทรัพย์	ฟารีดา ไกรทอง อริศรา ชีวาณิชย์	1.ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน 2. ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร 3. ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	1. กำไรสุทธิ 2. เงินฝาก 3. สินเชื่อที่ให้สมาชิก	การศึกษาพบว่าความไม่มีประสิทธิภาพเทคนิคในการดำเนินงานเกิดจากการมีทุนเรือนหุ้น สินเชื่อให้สมาชิกเงินฝากและกำไรสุทธิ ต่ำกว่าระดับผลผลิตที่เหมาะสม

บทที่ 3

วิธีดำเนินการวิจัย

ในการวิจัยครั้งนี้มีขั้นตอนในการดำเนินการศึกษาค้นคว้าด้านต่าง ๆ ดังนี้

1. ข้อมูลและแหล่งข้อมูล
2. เครื่องมือที่ใช้ในการเก็บรวบรวมข้อมูล
3. การจัดกระทำและการวิเคราะห์ข้อมูล

1. ข้อมูลและแหล่งข้อมูล

ข้อมูลสำหรับการวิจัยครั้งนี้เป็นข้อมูลทุติยภูมิ (Secondary Data) ผู้ทำการวิจัยได้กำหนดขอบเขตในการศึกษาไว้ โดยใช้งบการเงิน อันได้แก่งบดุล งบกำไรขาดทุน สำหรับปี 2545-2552 ของธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)

- งบดุล เป็นรายงานการเงินเพื่อแสดงฐานะการเงินของธนาคาร ณ วันใดวันหนึ่งว่าธนาคารมีสินทรัพย์และหนี้สินประเภทอะไร มีมูลค่าเท่าใด และมีเงินทุนเท่าใด งบดุลประกอบด้วยสินทรัพย์หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น

- งบกำไรขาดทุน เป็นรายงานที่จัดทำขึ้นเพื่อแสดงผลการดำเนินงานของธนาคารที่ผ่านมาในหนึ่งรอบระยะเวลาบัญชี หรือในระหว่างรอบระยะเวลาบัญชีที่เจ้าของกิจการต้องการจะทราบงบกำไรขาดทุนประกอบด้วย รายได้ และค่าใช้จ่าย

2. เครื่องมือที่ใช้ในการเก็บรวบรวมข้อมูล

ในการศึกษา จะอาศัยเครื่องมือในการวิจัย 2 วิธี ได้แก่

1. การวิเคราะห์ทางการเงินเข้าประกอบการอธิบาย ประสิทธิภาพเชิงเทคนิคในการดำเนินงานของธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)

2. วิธีวัดประสิทธิภาพเชิงเทคนิค (Data Envelopment Analysis) DEA

โดยการเครื่องมือทั้ง 2 วิธี จะต้องอาศัยข้อมูลจากงบการเงินของธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) ในการวัดประสิทธิภาพเชิงเทคนิคในการดำเนินงาน

3. การจัดกระทำและการวิเคราะห์ข้อมูล

ผู้วิจัยได้จัดระบบข้อมูลและประมวลผลข้อมูลในส่วนที่เกี่ยวกับผลผลิต ได้แก่ รายได้จากการดำเนินงาน กับปัจจัยการผลิต ได้แก่ ค่าใช้จ่ายทั้งหมด เพื่อให้พร้อมและให้เหมาะสมกับวิธีการ

วิเคราะห์ประสิทธิภาพเชิงเทคนิคในการดำเนินงานและฐานะทางการเงินของธนาคารทหารไทย (จำกัด) มหาชน ซึ่งการวิเคราะห์ข้อมูลดำเนินการโดยมีขั้นตอนดังนี้

3.1 การวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงินของธนาคารทหารไทย (จำกัด) มหาชน

วิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงินเพื่อศึกษาความสามารถในการทำกำไร และ ฐานะทางการเงิน ของบริษัทในแต่ละปี และทำการเปรียบเทียบอัตราส่วนทางการเงินกับค่าเฉลี่ยของกลุ่มที่แบ่งตามลักษณะการประกอบธุรกิจหลักซึ่งอัตราส่วนทางการเงินที่ใช้ในการศึกษากระทำโดยการพรรณนา (Descriptive) ในการวิเคราะห์ทางการเงิน โดยใช้อัตราส่วนทางการเงินในการศึกษาฐานะทางการเงินของธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) โดยอัตราส่วนทางการเงินที่ใช้ในการศึกษานี้แบ่งออกเป็น

อัตราส่วนด้านสภาพคล่อง (Liquidity Ratios)

$$\text{อัตราส่วนสินเชื่อต่อเงินฝาก} = \frac{\text{สินเชื่อรวม}}{\text{เงินฝากรวม}} \times 100$$

อัตราส่วนด้านคุณภาพสินเชื่อ (Loan Asset Quality Ratios)

$$\text{อัตราส่วนสำรองต่อสินเชื่อด้วยคุณภาพ} = \frac{\text{สินทรัพย์ด้อยคุณภาพทั้งหมด}}{\text{สินเชื่อรวมทั้งหมด}} \times 100$$

อัตราส่วนด้านประสิทธิภาพการดำเนินงาน (Management Efficiency Ratios)

$$\text{ประสิทธิภาพการดำเนินงาน} = \frac{\text{ค่าใช้จ่ายดำเนินงาน}}{\text{รายได้รวมทั้งหมด}} \times 100$$

อัตราส่วนด้านความสามารถในการทำกำไร (Profitability Ratios)

$$\text{อัตรากำไรสุทธิต่อส่วนผู้ถือหุ้น (ROE)} = \frac{\text{กำไรสุทธิหลังหักภาษี}}{\text{ส่วนของผู้ถือหุ้น}} \times 100$$

$$\text{อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA)} = \frac{\text{กำไรสุทธิหลังหักภาษี}}{\text{สินทรัพย์ที่มีตัวตนถัวเฉลี่ย}} \times 100$$

3.2 การวิเคราะห์ประสิทธิภาพเชิงเทคนิคของการดำเนินงานของธนาคารทหารไทย (จำกัด) มหาชน โดยใช้โปรแกรม (Data Envelopment Analysis) DEA

ขั้นตอนที่ 1 โดยใช้แบบจำลอง Output Oriented Model กำหนดให้หน่วยตัดสินใจ DMU คือ ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) เป็นเวลา 8 ปี ตั้งแต่ปี 2545-2552 กระทำโดยการพรรณนา (Descriptive) ผลการเปรียบเทียบบอค่าประสิทธิภาพสูงสุดของแต่ละที่คำนวณได้ ประกอบด้วยตัวแปรต่างๆ ดังนี้

ตัวแปรปัจจัยการผลิต (Input)

X_1 = ดอกเบี้ยจ่าย (หน่วย : บาท/ต่อปี)

X_2 = พนักงาน (หน่วย : บาท/ต่อปี)

X_3 = อาคารและอุปกรณ์ (หน่วย : บาท/ต่อปี)

X_4 = ค่าธรรมเนียมบริการ (หน่วย : บาท/ต่อปี)

ตัวแปรปัจจัยผลผลิต (Output)

Y_1 = รายได้รวม (หน่วย : บาท/ต่อปี)

ในการคำนวณดัชนีวัดประสิทธิภาพเชิงเทคนิคการดำเนินงานของธนาคารทหารไทย จำกัด(มหาชน) สามารถเขียนแบบจำลอง Output – Oriented Model ได้ดังนี้

$$\text{Max } \Theta_k = \Theta_k - \varepsilon [(\text{SOUT } (Y_1)_k + \text{SIN } (X_1)_k + \text{SIN } (X_2)_k + \text{SIN } (X_3)_k + \text{SIN } (X_4)_k)]$$

โดยที่

$\text{Max } \Theta_k$ = ผลผลิตสูงสุด

Θ_k = ค่าประสิทธิภาพเชิงเทคนิค

ε = ค่าบวกที่มีขนาดเล็ก

X_1 = ดอกเบี้ยจ่าย (หน่วย : บาท/ต่อปี)

X_2 = เงินเดือนพนักงาน (หน่วย : บาท/ต่อปี)

X_3 = อาคารและอุปกรณ์ (หน่วย : บาท/ต่อปี)

X_4 = ค่าธรรมเนียมบริการ (หน่วย : บาท/ต่อปี)

Y_1 = รายได้รวม (หน่วย : บาท/ต่อปี)

$\text{SIN } (X_1)_k$ = ค่า Slack ของดอกเบี้ยจ่าย (หน่วย : บาท/ต่อปี)

$\text{SIN } (X_2)_k$ = ค่า Slack ของเงินเดือนพนักงาน (หน่วย : บาท/ต่อปี)

$\text{SIN } (X_3)_k$ = ค่า Slack ของอาคารและอุปกรณ์ (หน่วย : บาท/ต่อปี)

SIN (X4)_k = ค่า Slack ของค่าธรรมเนียมนบริการ (หน่วย : บาท/ต่อปี)

SOUT (Y1)_k = ค่า Slack ของ รายได้รวม(หน่วย : บาท/ต่อปี)

ขั้นตอนที่ 2 กรณีวิเคราะห์ข้อมูลตามแบบจำลอง Output Oriented โปรแกรม DEA 2.1 จะคำนวณหาค่า ประสิทธิภาพเชิงเทคนิคและจำนวนปัจจัยการผลิตที่ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) สามารถปรับลดลง (Slack input) เพื่อให้หน่วยผลิตมีประสิทธิภาพเชิงเทคนิคในการดำเนินงานสูงสุด

ขั้นตอนที่ 3 ทำการวิเคราะห์ปัจจัยการผลิตที่มีผลกระทบต่อประสิทธิภาพเชิงเทคนิคในการดำเนินงานของธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) ซึ่งธนาคารมีค่าประสิทธิภาพเชิงเทคนิคในการดำเนินงานเท่ากับ 1 โดยนำผลที่ได้จากแบบจำลอง Data Envelopment Analysis (DEA)



บทที่ 4

ผลการวิเคราะห์ข้อมูล

การศึกษาประสิทธิภาพเชิงเทคนิคการดำเนินงานของธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) ผลการวิเคราะห์ข้อมูล สำหรับการศึกษานี้ ได้แบ่งผลการวิเคราะห์ข้อมูลออกเป็น 2 ส่วน ดังนี้

1. การวิเคราะห์ผลการดำเนินงานและฐานะทางการเงินของธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) โดยใช้อัตราส่วนสภาพคล่อง อัตราส่วนคุณภาพสินเชื่อ อัตราส่วนประสิทธิภาพการดำเนินงาน อัตราส่วนด้านความสามารถในการทำกำไร

2. การวิเคราะห์ประสิทธิภาพเชิงเทคนิคของ Data Envelopment Analysis (DEA)

ส่วนที่ 1 การวิเคราะห์ผลการดำเนินงานและฐานะทางการเงินโดยการลำดับเหตุการณ์สำคัญที่ผ่านมาของธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)

สถานการณ์ ปี 2546

ปี 2546 ที่ผ่านมา เป็นปีที่มีการดำเนินการแก้ไขปัญหาทางเศรษฐกิจของรัฐบาลปรากฏผลให้เห็นถึงการฟื้นตัวอย่างเด่นชัดคือ สามารถทำให้เศรษฐกิจโดยรวมขยายตัวเพิ่มขึ้น ในอัตราที่สูงถึงร้อยละ 6.7 สร้างความเชื่อมั่นให้เกิดขึ้นแก่ธุรกิจโดยทั่วไป ส่งผลโดยตรงให้ธนาคารพาณิชย์ทั้งระบบสามารถขยายสินเชื่อได้ในอัตราที่สูงกว่าในระยะ 5 ปีที่ผ่านมา แต่ขณะเดียวกันการขยายตัวของสินเชื่อที่สูงพร้อม ๆ กับการเติบโตอย่างรวดเร็วทางเศรษฐกิจนี้ ได้กระตุ้นให้เกิดการแข่งขันที่สูงมากอย่างไม่เคยมีมาก่อนในระบบธนาคารพาณิชย์ของไทย ธนาคารทหารไทยเป็นธนาคารหนึ่งที่ได้รับผลดีจากการที่เศรษฐกิจขยายตัวสูง ขณะเดียวกันก็ได้ตระหนักถึงผลกระทบที่จะเกิดจากการแข่งขันที่รุนแรงอย่างมากในระบบธนาคารพาณิชย์ด้วย ทั้งนี้ เพราะโครงสร้างทางการเงินโครงสร้างขององค์กร และโครงสร้างทางการบริหารของธนาคาร มีความอ่อนแอเกินกว่าที่จะแข่งขันกับธนาคารอื่น ธนาคารจึงต้องใช้กลยุทธ์ในการปฏิรูปเพื่อพลิกฟื้นธนาคารให้กลับมาเข้มแข็งอีกครั้ง โดยต้องดำเนินการเพิ่มทุน การปรับโครงสร้างด้านเงินทุนโดยการเพิ่มทุน และสนับสนุนโดยกระทรวงการคลัง ธนาคารได้รับความไว้วางใจและการสนับสนุนอย่างยิ่งจากทั้ง ผู้ถือหุ้นเดิมและผู้ถือหุ้นใหม่ ทำให้ธนาคารสามารถเพิ่มทุนจำนวน 22,255 ล้านบาท ได้สำเร็จอย่างดีใน เดือนกันยายน 2546 ทำให้ธนาคารมีโครงสร้างเงินทุนที่แข็งแกร่ง โดยมีเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2546 ในอัตราร้อยละ 10.59 ซึ่งอยู่ในระดับเทียบได้กับธนาคารพาณิชย์ไทยชั้นนำและได้ตั้งเงินสำรองหนี้สูญเพิ่มขึ้น ๗6,764 ล้านบาท ทำให้เงินสำรอง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2546 เพิ่มขึ้นเป็น 24,850 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 83.3 ของยอด NPL ซึ่งนับว่าเป็นอัตราที่พอเพียง นอกจากนี้ ธนาคารได้ทำการไถ่ถอนหุ้นกู้ด้อยสิทธิก่อน

กำหนดเวลาเป็นธนาคารแรก รวมจำนวน 13,280 ล้านบาท ส่งผลให้ต้นทุนทางการเงินลดลงอย่างมีนัยสำคัญ การแก้ไขสินเชื่อด้วยคุณภาพ (NPL) การปรับปรุงฐานะของธนาคาร และการแก้ไขปัญหาสินเชื่อด้วยคุณภาพควบคู่กับการดำเนินการเพิ่มทุน ปี 2546 ธนาคารได้เร่งดำเนินการแก้ไขสินเชื่อด้วยคุณภาพในเชิงรุกได้อย่างมีประสิทธิภาพมากขึ้น และนับว่าได้ประสบความสำเร็จในระดับหนึ่ง กล่าวคือ สินเชื่อด้วยคุณภาพของธนาคารลดลง 13,366 ล้านบาท ทำให้สัดส่วนสินเชื่อด้วยคุณภาพต่อสินเชื่อรวมลดลงเหลือร้อยละ 9.90

สถานการณ์ ปี 2547

ธนาคารได้หาพันธมิตรที่มีความพร้อมและมีความเชี่ยวชาญในการบริหารจัดการธนาคารขนาดใหญ่มาร่วมทุน และให้ความช่วยเหลือในการบริหารจัดการ การที่ธนาคารมีโครงสร้างเงินทุนที่แข็งแกร่ง ได้เอื้อให้การหาพันธมิตรร่วมทุนประสบความสำเร็จไปได้ในลักษณะที่ก่อให้เกิดประโยชน์แก่ทุกฝ่ายทัดเทียมกัน การรวมกิจการระหว่างธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) ธนาคารดีบีเอสไทยทูล จำกัด (มหาชน) และบริษัทเงินทุนอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย ตามที่ได้ลงนามในหนังสือสัญญาที่ได้ประกาศเมื่อวันที่ 8 มีนาคม 2547 ที่ผ่านมา เชื่อว่าจะทำให้ธนาคารทหารไทยหลังการควบรวมมีความพร้อมในการพัฒนาองค์กรไปสู่ระดับที่จะแข่งขันกับธนาคารระดับชั้นนำของไทยได้ทัดเทียมกัน

สถานการณ์ ปี 2548

ธนาคารได้ปรับภาพลักษณ์องค์กร นำชื่อ TMB และตราสัญลักษณ์ใหม่มาใช้ ตลอดจนเปลี่ยนโฉมสาขาใหม่ทั้งหมด เพื่อแสดงให้เห็นถึงความเชื่อมั่นอันหนึ่งอันเดียวกันและเป้าหมายของธนาคารที่จะผลักดันธนาคารมีการให้บริการทางการเงินที่มอบคุณค่าเหนือระดับแก่ลูกค้า และในปี 2548 ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) มีผลกำไรสูงที่สุดเป็นประวัติการณ์ ถึง 7,800 ล้านบาท หลังจากได้มีการควบรวมแล้ว ธนาคารได้รวมทุนในบริษัทหลักทรัพย์ ที่เอ็มบี แมคควอร์รี่ (ประเทศไทย) จำกัด ของกลุ่มธนาคารประเทศออสเตรเลียเพื่อขยายขอบเขตการดำเนินธุรกิจหลักทรัพย์ และทำให้ธนาคารมีศักยภาพในการแข่งขันและฐานะทางการเงินที่แข็งแกร่ง มีการให้บริการอย่างครบวงจร (Universal Bank)

สถานการณ์ ปี 2550

ธนาคารมีผลการดำเนินงานขาดทุน 43,656 ล้านบาท ซึ่งเกิดจากการตั้งสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญและการตั้งการขาดทุนจากการลดมูลค่าของสินทรัพย์ ธนาคารได้มีการร่วมทุนกับกลุ่มไอน์จีมาเป็นพันธมิตรทางธุรกิจกับธนาคารเมื่อปลายปี 2550 สามารถเอื้อประโยชน์และสร้างคุณค่าให้กับลูกค้าของธนาคาร โดยให้การสนับสนุนและความร่วมมือในการดำเนินงานด้านต่าง ๆ แก่ธนาคารเช่น ด้านผลิตภัณฑ์และบริการ ด้านการบริหารความเสี่ยง ด้านปฏิบัติการและเทคโนโลยี ด้าน

เครือข่ายทั่วโลก ตลอดจนด้านการตลาดและแบรนด์ เป็นต้น นอกจากนี้ ธนาคารยังได้เป็นตัวแทนในการจัดจำหน่ายกองทุนและหน่วยลงทุนต่างๆ ให้กับบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนไอเอ็นจี (ประเทศไทย) จำกัด (“ING Funds”) และเป็นนายหน้าและผู้จัดจำหน่ายผลิตภัณฑ์ประกันชีวิตกับบริษัทไอเอ็นจี ประกันชีวิต จำกัด (“ING Life”) อีกด้วย สำหรับการบริหารงานในปี 2552 ท่ามกลางภาวะเศรษฐกิจที่ชะลอตัวและมีความผันผวน ธนาคารยังคงมุ่งดำเนินงานตามแผนการเปลี่ยนแปลงธนาคาร (Transformation) เพื่อเสริมสร้างโครงสร้างพื้นฐานของธนาคารให้แข็งแกร่งในทุกด้านโดยเฉพาะการปรับเปลี่ยนบทบาทสาขาเพื่อมุ่งเน้นการให้บริการที่ลูกค้าทุกท่านที่ให้ความไว้วางใจและให้การสนับสนุนการดำเนินงานของธนาคารให้สำเร็จลุล่วงมาโดยตลอด ธนาคารมีความตั้งใจและความจริงจังในการบริหารงานตามหลักบรรษัทภิบาลเพื่อนำพากิจการให้เจริญก้าวหน้าไปได้อย่างดีที่สุดในทุกสถานการณ์ นอกจากนี้ ธนาคารได้ให้ความสำคัญในการพัฒนาบุคลากรเพื่อให้เข้าใจความต้องการของลูกค้าและให้บริการที่เป็นเลิศเพื่อสร้างความพึงพอใจให้แก่ลูกค้า อันจะช่วยส่งเสริมให้เป้าหมายของธนาคารประสบความสำเร็จได้อย่างดี



ตารางแสดง 3 ผลการวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงิน

(หน่วย:ล้านบาท)

ปี	สินเชื่อบรวม	เงินฝากรวม	สินเชื่อด้วย	ดำเนินงาน	รายได้รวม	กำไรสุทธิ	ส่วนเจ้าของ	สินทรัพย์	อัตราส่วน สภาพคล่อง	อัตราส่วน คุณภาพสิน เชื่อ (3)/(1)	ประสิทธิภาพ ดำเนินงาน (4)/(5)	ROE (6)/(7)	ROA (6)/(8)
1	2	3	4	5	6	7	8	(1)/(2)	(3)/(1)	(4)/(5)	(6)/(7)	(6)/(8)	
2545	1,443.00	7,104.00	3,050.00	1,789.00	2,069.00	1,603.00	1,428.00	3,912.00	2.03	2.11	86.45	-1.12	-0.04
2546	1,424.00	5,358.00	9,560.00	1,955.00	1,962.00	1,405.00	2,747.00	3,789.00	2.65	6.71	76.61	-51.15	-3.7
2547	1,566.00	4,185.00	2,017.00	1,570.00	2,212.00	9,482.00	4,515.00	6,701.00	3.74	1.87	70.97	2.09	0.14
2548	2,276.00	6,865.00	7,018.00	2,369.00	3,171.00	7,813.00	5,124.00	7,171.00	3.31	13.4	60.7	16.3	1.1
2549	3,088.00	1,703.00	4,669.00	4,138.00	4,241.00	1,217.00	4,800.00	7,495.00	1.81	11.3	95.1	-25	-1.7
2550	2,918.00	1,407.00	3,981.00	5,263.00	4,031.00	4,354.00	4,452.00	6,221.00	2.07	16.1	153.9	-95.6	-6.4
2551	2,415.00	1,019.00	1,123.00	1,507.00	3,616.00	5,295.00	4,504.00	6,019.00	2.36	14.3	75	1	0.1
2552	1,765.00	5,827.00	2,736.00	2,006.00	3,062.00	7,890.00	4,726.00	5,436.00	3.02	12.7	79	4.4	0.4

ตาราง 4 ผลการวิเคราะห์เปรียบเทียบอัตราส่วนทางการเงินตั้งแต่ ปี 2545-2552

(หน่วย:ล้านบาท)

ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)	2545	2546	2547	2548	2549	2550	2551	2552
อัตราส่วนสภาพคล่อง(%)	2.03	2.65	3.74	3.31	1.81	2.07	2.36	3.02
อัตราส่วนคุณภาพสินเชื่อ(%)	2.11	6.71	1.87	13.4	11.3	16.1	14.3	12.7
อัตราส่วนประสิทธิภาพ การดำเนินงาน								
-ประสิทธิภาพในการดำเนินงาน	86.45	76.61	70.97	60.7	95.1	153.9	75.0	79.0
อัตราส่วนความสามารถ ในการทำกำไร								
-ROE(%)	-1.12	-51.15	2.09	16.3	-25.0	-95.6	1.0	4.4
-ROA(%)	-0.04	-3.70	0.14	1.1	-1.7	-6.4	0.1	0.4

ที่มา:จากการคำนวณ

ผลการวิเคราะห์ข้อมูลด้วยการวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงิน

ฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงาน ในปี 2545-2552

จากการวิเคราะห์ พบว่าผลการดำเนินงานของธนาคารในปี 2546 ธนาคารได้มีการเพิ่มทุนจำนวน 22,255 ล้านบาท ธนาคารมีผลการดำเนินงานขาดทุนสุทธิ 14,054 และปี 2545 160 ล้านบาท ตามลำดับ สาเหตุหลักที่ขาดทุนสุทธิเพิ่มขึ้น เนื่องจากธนาคารตั้งสำรองค่าเผื่อนี้ สงสัยสูญในเกณฑ์สูง ผลดำเนินงานของธนาคารมีผลประกอบการดีขึ้น เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2545 รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลสุทธิมีจำนวน 6,491 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2545 จำนวน 841 ล้านบาท รายได้อื่นที่ไม่มีดอกเบี้ยมีจำนวน 3,403 ล้านบาท ลดลงจากปี 2545 จำนวน 786 ล้านบาท ซึ่งทำให้ผลการดำเนินงานในปี 2546 ของธนาคารมีกำไรจากการดำเนินการก่อนภาษีเงินได้จำนวน 2,108 ล้านบาท แต่เนื่องจากธนาคารมีการตั้งสำรองค่าเผื่อนี้ สงสัยจะสูญเพิ่มขึ้น จำนวน 16,117 ล้านบาท ตามเกณฑ์ของธนาคารแห่งประเทศไทย ทำให้ธนาคารแสดงผลประกอบการขาดทุนสุทธิ 14,054 ล้านบาท ฐานะการเงินด้านสินทรัพย์ของธนาคาร ณ สิ้นปี 2546 มีจำนวน 379,147 ล้านบาท และ 378,995 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปี 2545 จำนวน 12,149 ล้านบาท และ 12,269 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 3.10

และ 3.14 การลดลงของสินทรัพย์ของธนาคารเป็นผลจากสำรองค่าเผื่อหนี้ สงสัยจะสูญที่ตีตั้งเพิ่มในปี 2546 ในจำนวนที่สูงขึ้น สำหรับสินทรัพย์ที่เป็นส่วนประกอบหลักในการดำเนินธุรกิจประกอบด้วย เงินให้สินเชื่อ รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน เงินลงทุนในหลักทรัพย์สุทธิ และหลักทรัพย์ซื้อโดยมี สัญญาขายคืน โดยสินทรัพย์ในการดำเนินธุรกิจส่วนใหญ่จะเป็นเงินให้สินเชื่อ คิดเป็นร้อยละ 79.44 และ 79.10 ของสินทรัพย์

เมื่อวิเคราะห์ข้อมูลเปรียบเทียบระหว่าง 2545 ถึง 2546 ในปี 2546 รายได้รวมของธนาคาร ลดลงร้อยละ 10.10 เนื่องจากธนาคารปล่อยสินเชื่อลดลงมีค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน ได้แก่ ดอกเบี้ย ย จ่ายลดลงเนื่องจากในขณะนั้น อัตราดอกเบี้ย ภายในประเทศลดลง ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย ยจ่ายลดลงตาม แต่ค่าใช้จ่ายอาคารที่ดินสูงขึ้น และการขาดทุนเพิ่มขึ้น จากการด้อยค่าของสินทรัพย์ที่รอการขายและ ทรัพย์สินอื่นๆ รองลงมา ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมบริการ และค่าใช้จ่ายพนักงานลดลง

ต่อมาวิเคราะห์ผลการดำเนินงานของธนาคารในปี 2547 ธนาคารได้รวมกิจการกับธนาคารดี บีเอส ไทยท努 และ ปี 2548 ธนาคารได้ร่วมทุนกับกลุ่มการเงิน แมคควอริ ประเทศออสเตรเลียมีผลการ ดำเนินงานกำไรสุทธิ 948 และ 7,800 ล้านบาท ผลดำเนินงานของธนาคารมีผลประกอบการดีขึ้น เมื่อ เปรียบเทียบกับปี 2547 รายได้ดอกเบี้ย และเงินปันผลสุทธิในปี 2548 มีจำนวน 25,846 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2547 จำนวน 17,162 ล้านบาทรายได้อื่นที่มีใช้ดอกเบี้ย ยมีจำนวน 5,657 ล้านบาท เพิ่มขึ้น จากปี 2547 จำนวน 4,429 ล้านบาท สถานะการเงินด้านสินทรัพย์ของธนาคาร ณ สิ้น ปี 2548 มี จำนวน 714,086 ล้านบาท และ 670,610 ล้านบาทเพิ่มขึ้น

ในปี 2549 ธนาคารต้องเผชิญกับสภาพแวดล้อมทางด้านเศรษฐกิจทางการเงินที่ เปลี่ยนแปลง จากปัจจัยเสี่ยงทางเศรษฐกิจ แม้ภาพรวมเศรษฐกิจจะขยายตัวอยู่ในเกณฑ์ดีที่มาจาก การบริโภคและการลงทุนชะลอลง ซึ่งเป็นผลมาจากราคาน้ำมัน อัตราเงินเฟ้อและอัตราดอกเบี้ย ยที่ ปรับตัวขึ้น นมากตลอดจนความไม่มีเสถียรภาพทางการเงิน ต่อมาได้ดำเนินการเพิ่มทุนจดทะเบียน 32,223 ล้านบาท และต้องดำรงเงินกองทุนภายใต้หลักเกณฑ์ Basel II การใช้มาตรฐานการบัญชีสากล ฉบับที่ 39 (IAS 39) ส่งผลให้การดำเนินงานของธนาคารโดยรวมปรับลดลงจากปี 2548

ปี 2550 ธนาคารได้ดำเนินการเพิ่มทุนกับบริษัท ING BANK.N.V ปัจจัยลบที่ส่งผลกระทบต่อ การขยายตัวของการลงทุนและการบริโภค ทำให้การดำเนินธุรกิจของธนาคารมีการผลการ ดำเนินงานดีขึ้น จากปี 2549 ธนาคารได้ประสบความสำเร็จในการดำเนินงาน ปรับโครงสร้างสินทรัพย์ และหนี้ สินของธนาคาร โดยสามารถเพิ่มสัดส่วนเงินฝากกระแสรายวันและออมทรัพย์ได้เพิ่มขึ้น ใน ขณะเดียวกันก็สามารถปรับลดสินเชื่อที่ให้ผลตอบแทนต่ำลงได้ ส่งผลให้ธนาคารมีส่วนต่างอัตรา ดอกเบี้ย สุทธิที่ดีขึ้น และธนาคารสามารถเพิ่มรายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย ยมากขึ้น นอย่างต่อเนื่องธนาคาร

ยังคงขาดทุนจากการปรับโครงสร้างหนี้สิน และส่งผลให้อัตราส่วนสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญของธนาคารเพิ่มขึ้น นออย่างมาก

ใน 2551 ธนาคารมีกำไรสุทธิ 424 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2550 ซึ่งมีการขาดทุนสุทธิ 43,677 ล้านบาท การเพิ่มขึ้นของกำไรสุทธิมีสาเหตุหลักมาจากการลดลงของการกันสำรองหนี้สูญ การเพิ่มขึ้นของรายได้ที่มีโชดอกเบี่ย และการลดลงของค่าใช้จ่ายที่มีโชดอกเบี่ย โดยสินทรัพย์รวมลดลงจากปี 2550 ร้อยละ 0.6 เงินให้สินเชื่อลดลง ร้อยละ 3.6 และสินเชื่อต่อคุณภาพลดลง ทำให้การกันสำรองลดลงด้วย โดยมีสาเหตุหลักมาจากการปรับโครงสร้างหนี้ การจัดการหนี้เสีย รวมถึงการขายและตัดจำหน่ายเงินให้สินเชื่อต่อคุณภาพ หนี้สินรวมของธนาคารลดลง ร้อยละ 0.9 โดยเงินฝากมีจำนวนเพิ่มขึ้น โดยมีสาเหตุหลักมาจากสภาพคล่องที่ดีขึ้นของธนาคาร ภายหลังการเพิ่มทุนในปี 2550

ในปี 2552 ธนาคารมีกำไรสุทธิจำนวน 688 ล้านบาทเพิ่มขึ้น ดังกล่าวมาจากการตั้งสำรองลดลงและรายได้ที่มีโชดอกเบี่ยเพิ่มขึ้น ค่าใช้จ่ายพนักงานลดลง ธนาคารมีเงินให้สินเชื่อเติบโตเป็นบวก ซึ่งเป็นจุดเริ่มต้นที่สำคัญในการกลับมาที่มีผลกำไรอย่างยั่งยืนของธนาคาร และธนาคารมีการขยายตัวของเงินให้สินเชื่อ น่าจะยังคงต่อเนื่องในปี 2553 จากภาพรวมเศรษฐกิจที่ปรับตัวดีขึ้น และพื้นฐานการดำเนินงานที่แข็งแกร่งขึ้นของธนาคารและปี 2552 ธนาคารมีกำไรสุทธิทั้งสิ้น 12,044 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเกือบ 4 เท่าเมื่อเทียบกับกำไรสุทธิของปี 2551 ที่ 424 ล้านบาท ธนาคารยังคงรักษาความแข็งแกร่งด้านสภาพคล่องที่สูงและมีสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้ที่มีสภาพคล่องสูงและความเสี่ยงต่ำเป็นสัดส่วนที่สูง ณ ธันวาคม 2552 ตามงบการเงินรวม ธนาคารมีสินทรัพย์สภาพคล่อง (รวมเงินลงทุน) โดยแบ่งธนาคารมีสัดส่วนสินเชื่อต่อเงินฝากเพิ่มขึ้นเล็กน้อยเป็นร้อยละ 90.3 จากร้อยละ 89.3 ซึ่งสะท้อนให้เห็นถึงความแข็งแกร่งด้านสภาพคล่องที่สูงของธนาคาร และสัดส่วนสินเชื่อและเงินฝากรวมเงินลงทุนที่เพิ่มขึ้นเล็กน้อยเป็นร้อยละ 85.9 เทียบร้อยละ 85.6

-อัตราส่วนสภาพคล่อง

ธนาคารมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดมีค่าเพิ่มขึ้น ร้อยละ 2.03 ในปี 2545 เป็นร้อยละ 2.65 ในปี 2546 แสดงถึงการมีสินทรัพย์สภาพคล่องที่เพิ่มมากขึ้น รองรับการระดมทุนจากเงินฝากได้ดีขึ้น ธนาคารสภาพมีค่าลดลงขึ้น ร้อยละ 3.74 ในปี 2547 เป็นร้อยละ 3.31 ในปี 2548 แสดงถึงการมีสินทรัพย์สภาพคล่องที่ลดลง รองรับการระดมทุนจากเงินฝากลดลงสภาพของธนาคารอยู่ในเกณฑ์ปกติ มีค่าสูงขึ้น ร้อยละ 1.81 ในปี 2549 เป็น 2.07 เท่า ในปี 2550 แสดงถึงการมีสินทรัพย์สภาพคล่องที่เพิ่มมากขึ้น รองรับการระดมทุนจากเงินฝากได้ดีขึ้น สภาพของธนาคารอยู่ในเกณฑ์ปกติ มีค่าสูงขึ้น ร้อยละ 2.36 ในปี 2551 เป็นร้อยละ 3.02 ในปี 2552 แสดงถึงการมีสินทรัพย์สภาพคล่องที่เพิ่มมากขึ้น

รองรับภาระผูกพันจากเงินฝากได้ดีขึ้น หนี้ยธนาคารได้เพิ่มสัดส่วนของสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้ที่มีสภาพคล่องสูงและความเสี่ยงต่ำ

-อัตราส่วนคุณภาพสินเชือ

ธนาคารมีคุณภาพสินเชือในปี 2546 ด้อยลงเมื่อเปรียบเทียบกับปี 2545 มีค่าสูงขึ้ น2.11เท่า ในปี 2545 เป็น 6.71 เท่า ในปี 2546 ส่งผลให้ระดับความเสี่ยงประเภท Credit risk ของธนาคารอยู่ในระดับสูงขึ้ นในปี 2546 ธนาคารได้ตั้งค่าเผือหนี สัยจะสูญเพิ่มขึ้ นและมีทรัพย์สินรอการขาย เพิ่มขึ้ นร้อยละ 0.28 แต่ธนาคารยังสามารถได้ประโยชน์จากการให้เชือ เพื่อเป็นการช่วยลดภาระในการดูแลรักษา ธนาคารมีคุณภาพสินเชือในปี 2548 ด้อยคุณภาพเมื่อเปรียบเทียบกับปี 2547 มี ร้อยละ 1.87 เพิ่มขึ้น 13.4 ในปี 2548 ส่งผลให้ระดับความเสี่ยงประเภท Credit risk ของธนาคารอยู่ในระดับสูงขึ้ น ธนาคารมีคุณภาพสินเชือ ธนาคารมีคุณภาพสินเชือในปี 2549 ด้อยลงเมื่อเปรียบเทียบกับปี 2550 มีค่าสูงขึ้ นร้อยละ 1.3เท่าในปี 2549 เป็นร้อยละ 16.1 ในปี 2550 ส่งผลให้ระดับความเสี่ยงประเภท Credit risk ของธนาคารอยู่ในระดับสูงขึ้ นในปี 2551ด้อย เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2552 มีค่าสูงขึ้ นร้อยละ 12.7 ในปี 2551 ในปี 2552 ส่งผลให้ระดับความเสี่ยงประเภท Credit risk ของธนาคารอยู่ในระดับลดลง

-อัตราส่วนประสิทธิภาพการดำเนินงาน

จากการศึกษาพบว่า ในปี 2546 มีการขาดทุนมากกว่าในปี 2545 ถึงร้อยละ 71.60 และอัตราส่วนประสิทธิภาพในการดำเนินงาน ปี 2546 มีค่าใช้จ่ายในการดำเนินการเพิ่มขึ้ น จากปี 2545 เท่ากับ ร้อยละ 86.45 เป็นร้อยละ 76.61 แสดงถึงความไม่มีประสิทธิภาพในการดำเนินงานผลการศึกษาพบว่า ในปี 2548 มีการกำไรมากกว่าในปี 2547 ถึง ร้อยละ 24.63 และอัตราส่วนประสิทธิภาพในการดำเนินงาน มีค่าใช้จ่ายในการดำเนินการสูงขึ้ น ในปี 2548 เท่ากับ ร้อยละ 70.97 เป็นร้อยละ 60.7 ทำให้มีประสิทธิภาพในการดำเนินงานลดลงพบการศึกษาพบว่า ในปี 2550 มีการขาดทุนมากกว่าในปี 2549 ถึงร้อยละ และอัตราส่วนประสิทธิภาพในการดำเนินงานลดลง มีค่าใช้จ่ายในการดำเนินการเพิ่มขึ้ นจากปี 2549 จากการศึกษาพบว่าในปี 2552 มีการกำไรมากกว่าในปี 2551 ถึง ร้อยละ 25.76 และอัตราส่วนประสิทธิภาพในการดำเนินงาน ในการควบคุมค่าใช้จ่ายในการดำเนินการเพิ่มขึ้ น

-อัตราส่วนด้านความสามารถในการทำกำไร

ROE ของธนาคารมีระดับลดลงจากในปี 2545 เท่ากับร้อยละ 1.12 เป็นร้อยละ 51.15 ในปี 2546 ROE ที่ลดลงจากสาเหตุที่ ROAในปี 2545 เท่ากับร้อยละ 0.04 เป็นร้อยละ 3.70 ในปี 2546

ลดลง และการลดลงของ ROA แสดงถึงความสามารถในการนำสินทรัพย์ของธนาคารมาสร้างกำไรมีระดับลดลง ทำให้กำไรที่ตกถึงส่วนของผู้ถือหุ้นมีสัดส่วนลดลงด้วย ROE ของธนาคารมีระดับเพิ่มขึ้น จากในปี 2547 เท่ากับร้อยละ 2.09 เป็นร้อยละ 16.3 ในปี 2548 ROE ที่เพิ่มจากสาเหตุที่ ROA ในปี 2547 เท่ากับร้อยละ 0.14 เป็นร้อยละ 1.1 ในปี 2548 เพิ่ม และการเพิ่มของ ROA แสดงถึงความสามารถในการนำสินทรัพย์ของธนาคารมาสร้างกำไรมีระดับเพิ่ม ทำให้กำไรที่ตกถึงส่วนของผู้ถือหุ้นมีสัดส่วนเพิ่มด้วย ROE ของธนาคารมีระดับลดลงจากในปี 2549 เท่ากับร้อยละ 25.0 เป็นร้อยละ 95.6 ในปี 2550 ROE ที่ลดลงจากสาเหตุที่ ROA ในปี 2549 เท่ากับร้อยละ 1.7 เป็นร้อยละ 6.4 ในปี 2550 ลดลง และการลดลงของ ROA แสดงถึงความสามารถในการนำสินทรัพย์ของธนาคารมาสร้างกำไรมีระดับลดลง ทำให้กำไรที่ตกถึงส่วนของผู้ถือหุ้นมีสัดส่วนลดลงด้วย ROE ของธนาคารมีระดับเพิ่มขึ้น จากในปี 2551 เท่ากับร้อยละ 1.0 เป็นร้อยละ 4.4 ในปี 2552 ROE ที่เพิ่มขึ้น จากสาเหตุที่ ROA ในปี 2551 เท่ากับร้อยละ 0.1 เป็นร้อยละ 0.4 ในปี 2552 เพิ่มขึ้น และการเพิ่มขึ้น ของ ROA แสดงถึงความสามารถในการนำสินทรัพย์ของธนาคารมาสร้างกำไรมีระดับเพิ่มขึ้น ทำให้กำไรที่ตกถึงส่วนของผู้ถือหุ้นมีสัดส่วนเพิ่มขึ้น ด้วย



ตาราง 5 ค่าประสิทธิภาพเชิงเทคนิคของธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)

(หน่วย: ล้านบาท)

ปี	ปัจจัยการผลิต Input			ผลผลิต Output		ค่าประสิทธิภาพเชิงเทคนิคในการดำเนินงาน ของธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)
	ดอกเบี้ยจ่าย	เงินเดือนพนักงาน	อาคารและอุปกรณ์	ค่าธรรมเนียมบริการ	รายได้รวม	
2545	2,069.00	1,035.00	2,659.00	1,379.00	3,383.00	1
2546	1,962.00	8,263.00	2,036.00	9,503.00	4,005.00	1
2547	2,212.00	6,400.00	2,540.00	1,650.00	6,259.00	1
2548	3,171.00	1,130.00	4,043.00	1,955.00	5,906.00	1
2549	4,241.00	2,097.00	5,063.00	2,144.00	8,964.00	1
2550	4,031.00	1,728.00	4,814.00	2,564.00	1,247.00	0.995
2551	3,616.00	1,359.00	6,040.00	2,585.00	1,249.00	0.744
2552	3,062.00	8,073.00	6,543.00	2,652.00	1,333.00	0.679

ส่วนที่ 2 ผลการวิเคราะห์ข้อมูลจากแบบจำลอง Data Envelopment Analysis (DEA) ตั้งแต่ปี พ.ศ. 2545 -2552 มีดังนี้ (ตาราง 5)

การวิเคราะห์ประสิทธิภาพเชิงเทคนิค โดยใช้วิธีการ DEA (Data Envelopment Analysis) Version 2.1 เพื่อใช้ประกอบการพิจารณาถึงระดับความสามารถในการดำเนินงานของธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)

ตัวแปรที่ศึกษา

ปัจจัยนำเข้า (Input)

1. ดอกเบี้ยจ่าย ค่าใช้จ่ายหลักของธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) ประกอบด้วย ดอกเบี้ยเงินฝากที่ต้องจ่ายให้ผู้ฝากเงิน ดอกเบี้ยเงินกู้ยืมและดอกเบี้ยที่เกิดขึ้นจากการขายหลักทรัพย์โดยมีสัญญาซื้อคืน โดยถ้าธนาคารมีดอกเบี้ยจ่ายที่สูงธนาคารจะมีต้นทุนในการดำเนินงานสูงขึ้น ตั้งแต่ปี 2545 เป็นต้นมาธนาคารมีแนวโน้มดอกเบี้ยจ่ายสูงขึ้นอย่างต่อเนื่องในปี 2549 ธนาคารมีดอกเบี้ยจ่ายที่สูงที่สุด 4,241 ธนาคารก็มีรายได้รวมสูงที่สุดเช่นกัน

2. เงินเดือนพนักงาน ค่าใช้จ่ายที่ไม่ใช่ดอกเบี้ย ซึ่งเป็นค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน เป็นต้นทุนสำคัญในการดำเนินงาน และเมื่อธนาคารมีการควบคุมทำให้มีจำนวนพนักงานเพิ่มขึ้น หน่อมาธนาคารได้มีการจัดโครงการเกษียณอายุก่อนวัยทำงาน ทำให้ในปีต่อๆมาธนาคารได้มีค่าใช้จ่ายเงินพนักงานลดลง ในปี 2546 ธนาคารมีค่าใช้จ่ายเงินเดือนพนักงานสูงที่สุด

3. อาคารและอุปกรณ์เป็นค่าใช้จ่ายของธนาคารเรื่องสถานที่ในการดำเนินงาน ธนาคารมีสินทรัพย์ที่เป็นอาคารของธนาคารเองก็ต้องมีการคิดค่าเสื่อมราคา และบางสถานที่เช่นสาขาในห้างก็ต้องมีค่าเช่าสถานที่ด้วย เป็นค่าใช้จ่ายที่ต้องเสียตลอดเวลา ส่วนอุปกรณ์สำนักงานเช่น คอมพิวเตอร์ของใช้ต่างๆในสาขา ธนาคารได้มีการปรับเปลี่ยนเครื่องใช้ต่างๆในสำนักงานให้มีความทันสมัยอยู่เสมอจึงทำให้ค่าใช้จ่ายด้านเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง

4. ค่าธรรมเนียมบริการค่าธรรมเนียมและบริการที่จ่ายเพื่อประโยชน์ในการดำเนินงาน ค่าภาษีเงินได้ รวมถึง การขาดทุนจากการปริวรรต และค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญซึ่งเป็นจำนวนที่ธนาคารพาณิชย์กันไว้สำหรับหนี้ จัดชั้นที่คาดว่าจะเรียกเก็บไม่ได้ในแต่ละงวดบัญชีธนาคารมีการให้บริการทางด้านนี้ มากเท่าไรก็จะเสียค่าธรรมเนียมในการให้บริการมากขึ้นเช่นกัน

ผลผลิต (Output)

รายได้รวม คือ แหล่งรายได้หลักของธนาคารทหารไทย จำกัด(มหาชน) ประกอบด้วย ดอกเบี้ยจากการให้สินเชื่อ ดอกเบี้ยเงินฝากจากการฝากเงินที่ธนาคารพาณิชย์อื่น ดอกเบี้ยและเงินปันผลจากการลงทุนในหลักทรัพย์ และดอกเบี้ยจากหลักทรัพย์ที่ซื้อโดยมีสัญญาขายคืนซึ่งเป็นการลงทุนในหลักทรัพย์ประเภทหนึ่งของธนาคาร รายได้จากการรับอวัล รับรอง ค้ำประกัน นอกจากนี้ ยังรวมถึง

กำไรจากการปริวรรตหักที่เกิดจากการซื้อขายเงินตราต่างประเทศและเกิดจากการแปลงค่าสินทรัพย์ และหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศเป็นเงินบาท รายได้จากการให้บริการบัตรเครดิต รายได้จาก เอทีเอ็มหรือบริการอิเล็กทรอนิกส์ รายได้จากการโอนเงินและรายได้จากการให้บริการเป็นที่ปรึกษา รายได้จากการให้เช่าตู้จำหน่ายและกำไรจากกาขายเงินลงทุนในหลักทรัพย์ การที่ธนาคารมีรายได้รวมเพิ่มขึ้น จะแสดงให้เห็นว่าธนาคารมีกำไรเพิ่มขึ้นและมีประสิทธิภาพในการดำเนินงาน เมื่อนำรายได้รวมหักลบกับต้นทุนในการดำเนินงาน คือ ดอกเบี้ยจ่าย เงินเดือนพนักงาน อาคารอุปกรณ์ และ ค่าธรรมเนียมในการให้บริการต่างๆ ในปีที่ธนาคารมีรายได้รวมสูงสุด คือ ปี 2549 นั้น เป็นปีที่ธนาคารมีผลกำไรสูงที่สุด ถึง 7,800 ล้านบาท และเมื่อนำมาวิเคราะห์ด้วยวิธี DEA ธนาคารมีประสิทธิภาพในการดำเนินงานเท่ากับ 1

ผลการวิเคราะห์ ตั้งแต่ปี 2545-2549

ผลการวิเคราะห์ข้อมูลเป็นรายปี จำนวน 8 ปี ตั้งแต่ปี 2545-2552 ของธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) พบว่า ตั้งแต่ปี 2545-2550 ธนาคารได้มีการเพิ่มทุน และควบรวมกับธนาคารดีบีเอส ไทยทุน มาตลอดส่งผลให้ธนาคารมีสินทรัพย์เพิ่มขึ้น ธนาคารมีขนาดใหญ่มีผู้ถือหุ้นจำนวนมากทั้งใน และต่างประเทศส่งผลให้มีรายได้รวมเพิ่มมากขึ้น จากการศึกษาพบว่า ในปี 2545-2549 ธนาคารมีประสิทธิภาพเชิงเทคนิคในการดำเนินการเท่ากับ 1 แสดงว่า มีการใช้ปัจจัยการผลิตได้แก่ ดอกเบี้ยจ่าย เงินเดือนพนักงาน อาคารและอุปกรณ์ ค่าธรรมเนียมบริการที่มีค่าต่ำสุด และสามารถทำให้เกิดรายได้รวมสูงสุด

ผลการวิเคราะห์ ตั้งแต่ปี 2550-2552

จากการศึกษาพบว่าในปี 2550 ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) ได้มีการตั้งสำรองหนี้สงสัยจะสูญ ซึ่งเป็นไปตามประกาศของธนาคารแห่งประเทศไทย และได้ตั้งโครงการเกษียณอายุก่อนวัยทำงานให้แก่พนักงาน เพื่อปรับลดขนาดองค์กรลดค่าใช้จ่ายและจำนวนพนักงาน โดยมีการกันเงินไว้ ต่อมาในปี 2551 การตั้งสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญลดลง และค่าใช้จ่ายพนักงานลดลง ส่งผลให้ในปี 2551 และ 2552 ธนาคารมีผลกำไรในการดำเนินงาน โดยธนาคารเน้นการบริการลูกค้ารายย่อยเป็นสำคัญ มีการโฆษณาและประชาสัมพันธ์ต่างๆ และออกแบบผลิตภัณฑ์ทางการเงินต่างๆ เพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้า แต่ในขณะเดียวกันยังคงมีค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน ได้แก่ ดอกเบี้ยจ่ายที่ สูงขึ้น ค่าใช้จ่ายอาคาร อุปกรณ์ ค่าธรรมเนียมในการให้บริการ และค่าใช้จ่ายพนักงานเพิ่มขึ้น ตามลำดับ พบว่าค่าที่คำนวณได้ ในปี 2550-2552 มีค่าประสิทธิภาพเชิงเทคนิค ต่ำกว่า 1 เฉลี่ยเท่า 0.995 0.744 0.679 แสดงถึงความไม่ประสิทธิภาพเชิงเทคนิคในการดำเนินงาน

จากการวัดประสิทธิภาพเชิงเทคนิคในการดำเนินงาน โดยวิธี DEA พบว่าธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) มีประสิทธิภาพเชิงเทคนิค 5 ปี ตั้งแต่ 2545 - 2549 โดยมีค่าประสิทธิภาพเชิงเทคนิค เท่ากับ 1 แสดงให้เห็นว่าธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) สามารถผลิตได้บนเส้น Production Frontier ซึ่งเป็นจุดการผลิตที่ได้ปริมาณผลผลิตที่มากที่สุด จากปัจจัยการผลิตที่กำหนด และไม่มี ประสิทธิภาพเชิงเทคนิคในการดำเนินงาน 3 ปี คือ ปี 2550-2552 สาเหตุของการไม่มีประสิทธิภาพเชิง เทคนิคเกิดจาก มีการใช้ปัจจัยการผลิตมากเกินไป คือ ดอกเบี้ยจ่ายเพิ่มขึ้น นสูงมาก อาคารและอุปกรณ์ และค่าธรรมเนียมบริการ เพิ่มขึ้นแต่รายรับรวมกับมีค่าลดลง ธนาคารทหารไทย จำกัด(มหาชน) ต้อง พยายามลดค่าใช้จ่ายด้านดอกเบี้ยจ่าย เพื่อให้เกิดรายได้รวมสูงขึ้น และมีการใช้ปัจจัยการผลิตและ ผลผลิตใกล้เคียงกันตามการประมวลผลของ DEA เพื่อให้เกิดความมีประสิทธิภาพในการดำเนิน



บทที่ 5

สรุปผล อภิปรายผล และข้อเสนอแนะ

จากการศึกษาประสิทธิภาพเชิงเทคนิคในการดำเนินงาน ของธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) สามารถสรุปผลโดยมีรายละเอียด ตามข้อต่างๆดังนี้

5.1 สังเขปความมุ่งหมาย ประโยชน์และขอบเขตในการวิจัย

5.2 สรุปผลการศึกษา

5.3 อภิปรายผล

5.4 ข้อเสนอแนะ

5.1 สังเขปความมุ่งหมาย ประโยชน์และขอบเขตในการวิจัย

ความมุ่งหมายของการวิจัย

1. เพื่อศึกษาผลการดำเนินงาน และฐานะทางการเงินของธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)
2. เพื่อศึกษาประสิทธิภาพเชิงเทคนิคในการดำเนินงานของธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)

ประโยชน์ในการวิจัย

การศึกษาประสิทธิภาพเชิงเทคนิคในการดำเนินงาน ของธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) โดยใช้วิธี Data Envelopment Analysis (DEA) เป็นเทคนิคที่ใช้ในการวัดประสิทธิภาพของหน่วยงานหรือองค์กรที่มีหน่วยผลิตหลาย ๆ หน่วยที่เข้าปัจจัยการผลิตหลายชนิดในการผลิตผลผลิตหลายชนิด ซึ่งทำให้สามารถวิเคราะห์ความมี ประสิทธิภาพหรือความไม่มีประสิทธิภาพในการใช้ทรัพยากรที่มีอยู่และผลผลิตที่ได้ สามารถนำผล การวิเคราะห์ที่ได้มาเป็นข้อมูลในการปรับปรุงประสิทธิภาพการดำเนินงานของธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) และนำการวิเคราะห์อัตราทางการเงิน (Financial Analysis Ratio)มา ประกอบเพื่อศึกษาผลการดำเนินงาน ฐานะทางการเงินของธนาคาร ซึ่งประโยชน์ในการศึกษาครั้งนี้ เพื่อใช้ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) นำผลที่ได้จากการศึกษามาเป็นแนวทางในการปรับปรุง วางแผน และพัฒนาการ ดำเนินงานให้มีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น

ขอบเขตของการวิจัย

ข้อมูลสำหรับการวิจัยครั้งนี้เป็นข้อมูลทุติยภูมิ (Secondary Data) ผู้ทำการวิจัยได้กำหนดขอบเขตในการศึกษาไว้ โดยใช้งบการเงิน อันได้แก่ งบดุล งบกำไรขาดทุน สำหรับปี 2545-2552 ของธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)

การวิเคราะห์ข้อมูล

การศึกษานี้ ได้แบ่งผลการวิเคราะห์ข้อมูลออกเป็น 2 ส่วน ดังนี้

1. การวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงินธนาคารทหารไทย จำกัด(มหาชน) โดยใช้อัตราส่วนสภาพคล่อง อัตราส่วนคุณภาพสินเชื่อ อัตราส่วนประสิทธิภาพการดำเนินงาน อัตราส่วนด้านความสามารถในการทำกำไร
2. การวิเคราะห์ประสิทธิภาพเชิงเทคนิคของ Data Envelopment Analysis (DEA)

5.2 สรุปผลการศึกษา

การศึกษาประสิทธิภาพเชิงเทคนิคในการดำเนินงานของธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)

สรุปผลการศึกษา

1. สรุปผลการศึกษากการวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงิน (Financial Analysis Ratio)

จากผลการศึกษาผลการดำเนินงานและฐานะทางการเงิน ตั้งแต่ปี 2545 -2552 ซึ่ง ได้แก่ อัตราส่วนสภาพคล่อง อัตราส่วนคุณภาพสินเชื่อ อัตราส่วนประสิทธิภาพการดำเนินการ อัตราส่วนด้านความสามารถในการทำกำไร ของธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) สามารถสรุปผลการวิเคราะห์ทางการเงินและประสิทธิภาพเชิงเทคนิคในการดำเนินงาน ธนาคารมีสภาพคล่องทางการเงิน โดยมีเงินสดที่เพียงพอต่อความต้องการของลูกค้า มีการบริหารสินทรัพย์สภาพคล่องที่ดี แต่ธนาคารมีสินทรัพย์ด้อยคุณภาพมากเกินไป จึงต้องทำให้ต้องมีการตั้งสำรองค่าเพื่อหนี้ สักจะสูญญในอัตราที่สูงมาก ทำให้ผลการดำเนินงานของธนาคารขาดทุนสูงที่สุดในปี 2550 แต่หลังจากมีการขายทรัพย์สินด้อยคุณภาพไปได้บางส่วน ส่งผลให้ธนาคารมีรายได้รวมเพิ่มสูงขึ้น และในปี 2551 ถึง 2552 ธนาคารได้มีการวางแผนอย่างรัดกุมในการปล่อยสินเชื่อ มีการลดค่าใช้จ่ายต่างๆส่งผลให้ค่าใช้จ่ายในการดำเนินการลดลง ธนาคารจึงมีกำไรเพิ่มขึ้น

2. สรุปผลการศึกษาประสิทธิภาพเชิงเทคนิคในการดำเนินงานโดยวิธี Data Envelopment Analysis (DEA)

ผลการศึกษาประสิทธิภาพเชิงเทคนิคในการดำเนินงานของธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) ในแต่ละปีที่มีการดำเนินงาน ตั้งแต่ปี 2545 – 2552 ใช้วิธี Data Envelopment Analysis (DEA) สรุปผลได้ดังนี้

จากผลการศึกษาในปี 2545-2549 ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) มีประสิทธิภาพเชิงเทคนิคในการดำเนินการเท่ากับ 1

ต่อมาในปี 2550-2552 ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) มีค่าประสิทธิภาพเชิงเทคนิค ต่ำกว่า 1 เฉลี่ยเท่า 0.995 0.744 0.679 แสดงถึงความไม่ประสิทธิภาพเชิงเทคนิคในการดำเนินงาน หรือมีค่าประสิทธิภาพเชิงเทคนิค ไม่เท่ากับ 1 นั้น เนื่องจาก รายได้รวมไม่ได้อยู่ในระดับที่เหมาะสม คือ ไม่ได้อยู่บนเส้น Production frontier (ระดับผลผลิตที่เหมาะสม) โดยมี ค่าใช้จ่ายที่เกิดจากดอกเบี้ย ง่าย พนักงาน อาคารและอุปกรณ์ ค่าธรรมเนียมบริการ สูงกว่าที่ควรจะเป็น

ตาราง 6 สรุปประสิทธิภาพเชิงเทคนิค ผลการดำเนินงานและฐานะทางการเงิน จากการวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงิน

ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) ปี	ค่าเฉลี่ยประ สิทธิภาพเชิง เทคนิค	ความสามารถในการทำกำไร			ฐานะทางการเงิน	
		กำไรสุทธิ	ROE	ROA	สภาพคล่อง	คุณภาพสินเชื่อ
2545	1	/	/	/	-	+
2546	1	x	x	x	+	-
2547	1	x	x	x	+	-
2548	1	/	/	/	-	+
2549	1	/	/	/	-	-
2550	0.995	x	x	x	+	+
2551	0.744	x	x	x	-	-
2552	0.679	/	/	/	+	+

หมายเหตุ

/ หมายถึง ความสามารถในการทำกำไรสุทธิ หรือหมายถึง มีความสามารถในการสร้างผลตอบแทนจากสินทรัพย์ และจากส่วนของผู้ถือหุ้น

X หมายถึง ไม่มีความสามารถในการทำกำไร หรือหมายถึง ไม่มีความสามารถในการสร้างผลตอบแทนจากสินทรัพย์ และส่วนของผู้ถือหุ้น

+ หมายถึง มีสภาพคล่องทางการเงิน และมีคุณภาพสินเชื่อ

- หมายถึง ไม่มีสภาพคล่องทางการเงิน และสินเชื่อด้วยคุณภาพ

5.3 อภิปรายผล

จากการวิเคราะห์การผลดำเนินงานของธนาคารในปี 2545 ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) มีประสิทธิภาพเชิงเทคนิคในการดำเนินงาน และมีความสามารถในการทำกำไรจากการใช้เครื่องมือในการวิเคราะห์ข้อมูลทั้ง 2 วิธีมีความสอดคล้องกัน ในปี 2546 ธนาคารได้มีการเพิ่มทุน ทำให้ธนาคารมีกำไรจากการดำเนินการก่อนภาษีเงินได้ และการดำเนินงานของธนาคารมีผลประกอบการที่ดีขึ้น แต่ธนาคารมีผลการดำเนินงานขาดทุนเนื่องจากธนาคารตั้งสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญในเกณฑ์สูงเพิ่มขึ้น จำนวน 16,117 ล้านบาท ตามเกณฑ์ของธนาคารแห่งประเทศไทย ทำให้ธนาคารแสดงผลประกอบการขาดทุนสุทธิ 14,054 ล้านบาท จากผลการวิเคราะห์ธนาคารมีประสิทธิภาพเชิงเทคนิคในการดำเนินงานเนื่องจากปี 2546 ดอกเบี้ยจ่ายลดลง ค่าใช้จ่ายพนักงานลดลง แต่ธนาคารไม่มีความสามารถในการทำกำไรจากการใช้เครื่องมือ 2 ไม่สอดคล้องกัน

ต่อมาในปี 2547 ธนาคารได้รวมกิจการกับ ธนาคารดีบีเอส ไทยท努 และ ปี 2548 ธนาคารได้ร่วมทุนกับกลุ่มการเงิน แมคควอริ ประเทศออสเตรเลีย มีผลการดำเนินงานกำไรสุทธิ 948 และ 7,800 ล้านบาท ผลดำเนินงานของธนาคารมีผลประกอบการที่ดีขึ้น แต่จากการขาดทุนมากในปี 2546 ต่อเนื่องมาทำให้ธนาคารมีประสิทธิภาพในการดำเนินงาน แต่ไม่มีความสามารถในการทำกำไรทำให้ ในปี 2547 ผลการวิเคราะห์ไม่สอดคล้องกัน แต่ในปี 2548 และปี 2549 ธนาคารมีผลประกอบการที่ดีขึ้นเรื่อยๆ เมื่อวัดด้วยเครื่องมือ (DEA) และการวิเคราะห์ทางการเงิน พบว่ามีความสอดคล้องกัน เพราะว่าเป็นปีดังกล่าวธนาคารมีประสิทธิภาพเชิงเทคนิคในการดำเนินงานและมีความสามารถในการทำกำไรด้วย

ปี 2550 ธนาคารได้ดำเนินการเพิ่มทุนกับบริษัท ING BANK.N.V ส่งผลให้ธนาคารมีส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิที่ดีขึ้น และธนาคารสามารถเพิ่มรายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยอย่างมากขึ้นอย่างต่อเนื่อง ธนาคารยังคงขาดทุนจากการปรับโครงสร้างหนี้ สิน และส่งผลให้อัตราส่วนสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญของธนาคารเพิ่มสูงขึ้นอย่างมาก เมื่อใช้เครื่องมือวัดทั้ง 2 วิธี พบว่าในปี 2550 ธนาคารไม่มีประสิทธิภาพเชิงเทคนิคและไม่มีความสามารถในการทำกำไรมีผลสอดคล้องกัน

ใน 2551 ธนาคารมีกำไรสุทธิ 424 ล้านบาท การเพิ่มขึ้นของกำไรสุทธิมีสาเหตุหลักมาจากการลดลงของการกันสำรองหนี้ สัญณสินเชื่อด้วยคุณภาพลดลง ทำให้การกันสำรองลดลงด้วย โดยมีสาเหตุหลักมาจากการปรับโครงสร้างหนี้ การจัดการหนี้ เสีย รวมถึงการขายและตัดจำหน่ายเงินให้สินเชื่อด้วยคุณภาพ หนี้ สินรวมของธนาคารลดลง ร้อยละ 0.9 โดยเงินฝากมีจำนวนเพิ่มขึ้น โดยมีสาเหตุหลักมาจากสภาพคล่องที่ดีขึ้นของธนาคาร ภายหลังการเพิ่มทุนในปี 2550 เมื่อใช้เครื่องมือ ทั้ง 2 วิธีวิเคราะห์พบว่า ธนาคารไม่มีประสิทธิภาพเชิงเทคนิคในการดำเนินงานและยังไม่มีความสามารถในการทำกำไร

ในปี 2552 ธนาคารมีกำไรสุทธิจำนวน 688 ล้านบาทเพิ่มขึ้น ดังกล่าวมาจากการตั้งสำรองลดลงและรายได้มิใช่ดอกเบี้ยเพิ่มขึ้น ค่าใช้จ่ายพนักงานลดลง แต่ธนาคารยังมีค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยจ่ายสูง ค่าอาคารอุปกรณ์ ค่าธรรมเนียมอื่น ๆ ในการดำเนินงานสูงขึ้นมาก จากผลการวิเคราะห์เมื่อใช้เครื่องมือวัดทั้ง 2 วิธี พบว่า ธนาคารไม่มีประสิทธิภาพเชิงเทคนิคในการดำเนินงานแต่ธนาคารมีความสามารถในการทำกำไรมีผลไม่สอดคล้องกัน

จากผลการศึกษา ความมีประสิทธิภาพเชิงเทคนิคในการดำเนินงานพบว่า ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) ในปี 2545 ,2548, 2549 มีประสิทธิภาพในการดำเนินงานดีที่สุด จากวิธีการ DEA และธนาคารมีความสามารถในการทำกำไร ทำให้สามารถสร้างผลตอบแทนให้แก่ธนาคารและผู้ถือหุ้น

โดยพิจารณาในปี 2546 และ 2547 ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) มีประสิทธิภาพในการดำเนินงานดีที่สุด จากวิธีการ DEA ค่าประสิทธิภาพเท่ากับ 1 แต่เมื่อมานำผลการวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงินมาพิจารณาประกอบด้วย ในปี 2546 และ 2547 ธนาคารไม่มีความสามารถในการทำกำไร ไม่สามารถสร้างผลตอบแทนให้แก่ธนาคารและผู้ถือหุ้น แต่ธนาคารมีสภาพคล่องในการดำเนินงานมากขึ้น และไม่มีคุณภาพสินเชื่อ

ในปี 2550 ธนาคารมีประสิทธิภาพในการดำเนินงาน 0.995 มีค่าเข้าใกล้ 1 แต่เมื่อมานำผลการวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงินมาพิจารณาประกอบด้วยธนาคารไม่มีความสามารถในการทำกำไร ไม่สามารถสร้างผลตอบแทนให้แก่ธนาคารและผู้ถือหุ้น แต่ธนาคารมีสภาพคล่องในการดำเนินงานมากขึ้น และมีคุณภาพสินเชื่อดีไม่มีความเสี่ยง แสดงว่าโดยรวมธนาคารมีประสิทธิภาพในการดำเนินงานที่ดี แต่ยังไม่มีความสามารถทำกำไร

ในปี 2551 ธนาคารมีประสิทธิภาพในการดำเนินงาน 0.744 มีค่าลดลงกว่าปี 2550 แต่เมื่อมานำผลการวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงินมาพิจารณาประกอบด้วย ธนาคารไม่มีความสามารถในการทำกำไร ไม่สามารถสร้างผลตอบแทนให้แก่ธนาคารและผู้ถือหุ้น และธนาคารไม่มีสภาพคล่องในการดำเนินงาน และไม่มีคุณภาพสินเชื่อดีมีความเสี่ยง แสดงว่าโดยรวมธนาคารยังไม่มีประสิทธิภาพในการดำเนินงานที่ดี และไม่มีความสามารถทำกำไรเป็นปีที่ ผลการดำเนินงานและฐานะทางการเงินไม่ดี ทั้ง 2 อย่าง

ในปี 2552 ธนาคารมีประสิทธิภาพในการดำเนินงาน 0.679 มีค่าต่ำที่สุดจากการวิเคราะห์ แต่เมื่อมานำผลการวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงินมาพิจารณาประกอบด้วย ธนาคารมีความสามารถในการทำกำไร มีความสามารถสร้างผลตอบแทนให้แก่ธนาคารและผู้ถือหุ้น แต่ธนาคารมีสภาพคล่องในการดำเนินงานมากขึ้น และมีคุณภาพสินเชื่อดีไม่มีความเสี่ยง แสดงว่าโดยรวมธนาคารมีประสิทธิภาพในการดำเนินงานที่ดี

จากการศึกษาประสิทธิภาพเชิงเทคนิคในการดำเนินงานของธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) ผลการวิเคราะห์โดยใช้วิธี Data Envelopment Analysis (DEA) โดยธนาคารมีประสิทธิภาพเชิงเทคนิคในการดำเนินงานในปี 2545-2550 แต่ยังไม่สามารถบอกถึงความสามารถในการทำกำไร และฐานะทางการเงินของธนาคาร โดยรวมถ้าธนาคารมีประสิทธิภาพเชิงเทคนิคเท่ากับ 1 จะมีความสอดคล้องกับความสามารถในการทำกำไรด้วย ส่วนในปีที่ไม่มีความสามารถในการทำกำไรแสดงว่ามีสินเชื่อดีไม่มีคุณภาพ ประสิทธิภาพเชิงเทคนิคในการดำเนินงาน เช่น การศึกษาของ กฤษฎา ว่องตา ประดิษฐ์ (2541) ที่ทำการศึกษาศักยภาพในการดำเนินงานกับการปรับปรุงโครงสร้างธุรกิจเงินทุน และหลักทรัพย์ และ สุริยัน กาญจนพันธ์ (2549) ซึ่งทำการศึกษา ประสิทธิภาพทางเทคนิคในการดำเนินงานของสหกรณ์เครดิตยูเนียน ซึ่งบริษัทเงินทุนหลักทรัพย์หรือ สหกรณ์เครดิตยูเนียน ที่ไม่มีและจากผลการศึกษาที่ได้พบว่าบริษัทที่ไม่มีประสิทธิภาพเชิงเทคนิคในการดำเนินงานต้องทำการปรับลดการใช้ปัจจัยการผลิตบางอย่าง จากปริมาณการใช้ปัจจัยการผลิตเดิม ซึ่งเป็นที่มีการใช้ปริมาณปัจจัยการผลิตใกล้เคียงกัน เนื่องจากปริมาณการใช้ปัจจัยการผลิตกับผลผลิตที่ได้คือรายได้รวมอยู่ในระดับที่ไม่เหมาะสมกัน และ ด้วยเหตุดังกล่าวที่ไม่มีประสิทธิภาพเชิงเทคนิคในการดำเนินงาน เมื่อนำการวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงินประกอบ ผลการศึกษาแสดงให้เห็นว่า ธนาคารจะมีประสิทธิภาพเชิงเทคนิคนี้ ส่วนใหญ่มีความสามารถในการทำกำไรส่วนในปีที่ธนาคารไม่มีประสิทธิภาพเชิงเทคนิคนี้ จะไม่มีความสามารถในการทำกำไร ซึ่งเมื่อเปรียบเทียบกับการศึกษาของ เจนจิรา เลิศทินรัตน์ (2549) ที่ทำการศึกษาศักยภาพเชิงเทคนิคในการดำเนินงานของบริษัทหลักทรัพย์ที่จดทะเบียนอยู่ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยก็พบว่า บริษัทหลักทรัพย์ ที่ไม่มีประสิทธิภาพเชิงเทคนิคในการดำเนินงานส่วนใหญ่ไม่มีความสามารถในการทำกำไร เช่นกัน

5.4 ข้อเสนอแนะ

จากการศึกษาประสิทธิภาพเชิงเทคนิคในการดำเนินงานของธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) ผู้ทำการศึกษามีข้อเสนอแนะดังนี้

ข้อเสนอแนะทั่วไป

1. จากการศึกษาประสิทธิภาพเชิงเทคนิคในการดำเนินงานของธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) โดยวิธี Data Envelopment Analysis (DEA) โดยผลผลิตวัดจากรายได้รวมอันเกิดจากการใช้ปัจจัยการผลิตหลายชนิดด้วยกัน ได้แก่ ดอกเบี้ยจ่าย พนักงาน อาคารอุปกรณ์ ค่าธรรมเนียมบริการ โดยในปีที่ค่าประสิทธิภาพเชิงเทคนิคต่ำกว่า (Production frontier) หรือต่ำกว่าระดับผลผลิตที่เหมาะสม ซึ่งเป็นสิ่งที่ธนาคารจะต้องบริหารและวางแผนให้เหมาะสม เพื่อให้เกิดความมีประสิทธิภาพเชิงเทคนิคในการดำเนินงานโดยธนาคารควรพิจารณาการใช้ปัจจัยการผลิตในแต่ละปัจจัยปรับลดลง เพื่อให้มีประสิทธิภาพในการดำเนินงาน

2. วิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงิน พบว่า ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) ไม่มีประสิทธิภาพเชิงเทคนิคในการดำเนินงาน มีค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานสูงกว่ารายได้รวม ดังนั้นธนาคารควรใช้ผลการวัดประสิทธิภาพเชิงเทคนิคในการปรับปรุงการดำเนินงานโดยสามารถลดค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานลดลง และเพิ่มรายได้รวมสูงขึ้นเพื่อสร้างผลตอบแทนให้กับธนาคารและผู้ถือหุ้นและเมื่อธนาคารมีผลประกอบการดีก็จะสามารถสร้างความมั่นใจให้กับนักลงทุน ลูกค้านักออมใจ และผู้ถือหุ้น

3. ผลการศึกษาย่อมเป็นประโยชน์แก่ผู้บริหารของธนาคารและนักลงทุนในการนำไปประกอบการตัดสินใจในการบริหารงานให้มีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น เมื่อผลกำไรเพิ่มขึ้น และนักลงทุนสามารถนำมาวิเคราะห์ในการตัดสินใจในการลงทุนได้

ข้อเสนอแนะในการทำวิจัยครั้งต่อไป

1. จากการศึกษาประสิทธิภาพเชิงเทคนิคในการดำเนินงานในครั้งนี้ โดยผลผลิต(Output) คือ รายได้ เพียงอย่างเดียว ซึ่งในการศึกษาครั้งต่อไปอาจกำหนดผลผลิต (Output) อื่นๆ ของธนาคารมาศึกษา เช่น รายได้อื่น ๆ เป็นต้น และอาจใช้วิธีการศึกษา input Oriented ได้แก่ ต้นทุน ค่าใช้จ่าย อื่นๆ ซึ่งอาจจะได้ผลการศึกษาที่แตกต่างกันออกไป หรือใช้เครื่องมือเทคนิคในการวิเคราะห์แบบอื่น ๆ และเป็นประโยชน์ในการเพิ่มประสิทธิภาพทางเทคนิคมากขึ้น

2. ควรมีการศึกษาหาสาเหตุและปัจจัยที่ส่งผลต่อประสิทธิภาพในการดำเนินงานของธนาคารอื่นๆ โดยวิธีการเชิงคุณภาพโดยการรวบรวมโดยวิธีการสนทนากลุ่ม(Focus Group) หรือการสัมภาษณ์ลึก (Depth interview) หรือทำการศึกษาเชิงเปรียบเทียบกับธนาคารอื่นๆ



บรรณานุกรม

บรรณานุกรม

- กฤษฎา ว่องตาประดิษฐ์.(2541). *ประสิทธิภาพในการดำเนินงานกับการปรับโครงสร้างธุรกิจเงินทุนและหลักทรัพย์*. วิทยานิพนธ์ เศรษฐศาสตร์มหาบัณฑิต (เศรษฐศาสตร์). กรุงเทพฯ : บัณฑิตวิทยาลัย มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์.ถ่ายเอกสาร.
- เจนจิรา เลิศทินรัตน์. (2549). *การศึกษาประสิทธิภาพเชิงเทคนิคในการดำเนินงานของบริษัทหลักทรัพย์ที่จดทะเบียนอยู่ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย*. สารนิพนธ์ เศรษฐศาสตร์มหาบัณฑิต (เศรษฐศาสตร์การจัดการ).กรุงเทพฯ : บัณฑิตวิทยาลัย มหาวิทยาลัยศรีนครินทรวิโรฒ.
- ชาติรี แสงแพรว.(2550).*ประสิทธิภาพการดำเนินงานของบริษัทเงินทุนในการประกอบธุรกิจเข้าซื้อ*. สารนิพนธ์ เศรษฐศาสตร์มหาบัณฑิต.กรุงเทพฯ:มหาวิทยาลัยรามคำแหง.
- ธันนญา สันตวงษ์.(2551):*การศึกษาประสิทธิภาพเชิงเทคนิคในการดำเนินงาน ของบริษัท เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสารที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย*.กรุงเทพฯ :บัณฑิตวิทยาลัย มหาวิทยาลัยศรีนครินทรวิโรฒ
- ปัจฉัย บุญนาค;และสมคิด แก้วสนธิ. (2535).*จุลเศรษฐศาสตร์*.กรุงเทพฯ:จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย.
- พาริศา ไกรทอง.(2550).*การวิเคราะห์ประสิทธิภาพเชิงเทคนิคในการดำเนินงานและฐานะทางการเงินของ สหกรณ์ออมทรัพย์มหาวิทยาลัย*.สารนิพนธ์ เศรษฐศาสตร์มหาบัณฑิต (เศรษฐศาสตร์การจัดการ).กรุงเทพฯ:บัณฑิตวิทยาลัย มหาวิทยาลัยศรีนครินทรวิโรฒ
- วันเพ็ญ กฤตผล และคณะ. (2536). *การวิเคราะห์การบริหารเงินทุนหมุนเวียนของบริษัทจดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย* กรุงเทพฯ:จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย.ถ่ายเอกสาร.
- วินัย พุทธิกุล. (2538,มกราคม - มิถุนายน). เทคนิคการวัดประสิทธิภาพขององค์การโดยวิธี Data Envelopment Analysis. *วารสารเศรษฐศาสตร์ คณะเศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์* (2):113-120.
- อัจฉรา ประเสริฐบุญชาชัย(2544).*ประสิทธิภาพในการดำเนินงานของธนาคารพาณิชย์*.วิทยานิพนธ์ มหาบัณฑิต (คณะเศรษฐศาสตร์).กรุงเทพฯ:มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์.
- อริศรา ชีวานิชย์.(2550).*การศึกษาประสิทธิภาพเชิงเทคนิคในการดำเนินงานของสหกรณ์ร้านค้าในเขตกรุงเทพมหานคร*.สารนิพนธ์ เศรษฐศาสตร์มหาบัณฑิต (เศรษฐศาสตร์การจัดการ).กรุงเทพฯ:บัณฑิตวิทยาลัย มหาวิทยาลัยศรีนครินทรวิโรฒ.

- วินัย พุทธิกุล. (2538,มกราคม - มิถุนายน). เทคนิคการวัดประสิทธิภาพขององค์การโดยวิธี Data Envelopment Analysis. *วารสารเศรษฐศาสตร์ คณะเศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์* (2):113-120.
- สุธา ตีวงกิจ. (2537). *การวิเคราะห์ข้อมูลทางการบัญชีในการวัดความเสี่ยงของบริษัทในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย : เปรียบเทียบธุรกิจการเงินกับธุรกิจอุตสาหกรรม* . วิทยานิพนธ์. บัญชีดุสิตบัณฑิต(บัญชี) . กรุงเทพฯ:บัณฑิตวิทยาลัยจุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย. ถ่ายเอกสาร.
- Berg,S.A.,Forsund,F.R.,Hjalmarsson,L and Suominen,M. (1993,April). Banking Efficiency in the Nordic countries. *Journal of Banking and finance*, 17:371-388
- Farrell,M.J. (1957). The Measurement of Productive Efficiency.*Journal of the Royal Statistical Society Series A*, 3:253-281
- H.David Sherman and Franklin Glod. (1985). “Bank branch operating Efficiency : Evaluation with Data Envelopment Analysis” . *Journal of Banking and Finance*. 1985(9) : 297-315
- Miller,S.M., & Noulas, A.G. (1996). The technical efficiency of large bank production. *Journal of Banking and finance* , 20 , 495-509.
- Oral, M.and Reha,Y. (1990,March). An Empirical Study on Measuring Operating Efficiency and Profitability of Bank Branches. *European Journal of Operational Research*, 3:282-294
- Vassiloglou, M. and Giokas,D.(1990,July). A Study of the Relative Efficiency of Bank Branches : An Application of Data Envelopment Analysis. *Journal of Operational Research Society* , 7:591-597
- <http://www.tmbbank.co.th>
ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)
- <http://www.bot.or.th>
ธนาคารแห่งประเทศไทย
- ข้อมูลจากธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)
รายงานประจำปี 2545-2552



ภาคผนวก



ภาคผนวก ก.
ผลการวิเคราะห์ข้อมูลจากวิธี Data Envelopment Analysis

Results from DEAP Version 2.1

Instruction file = banktmb.ins

Data file = BankTMB.prn

Output orientated DEA

Scale assumption: VRS

Slacks calculated using multi-stage method

EFFICIENCY SUMMARY:

firm	crste	vrste	scale	
1	1.000	1.000	1.000	-
2	1.000	1.000	1.000	-
3	1.000	1.000	1.000	-
4	0.980	1.000	0.980	drs
5	1.000	1.000	1.000	-
6	0.981	0.995	0.986	drs
7	0.714	0.744	0.959	irs
8	0.584	0.679	0.860	irs

mean 0.907 0.927 0.973

Note: crste = technical efficiency from CRS DEA

vrste = technical efficiency from VRS DEA

scale = scale efficiency = crste/vrste

Note also that all subsequent tables refer to VRS results

SUMMARY OF OUTPUT SLACKS:

firm output:	1
1	0.000
2	0.000
3	0.000
4	0.000
5	0.000
6	0.000
7	0.000
8	0.000
mean	0.000

SUMMARY OF INPUT SLACKS:

firm input:	1	2	3	4
1	0.000	0.000	0.000	0.000
2	0.000	0.000	0.000	0.000
3	0.000	0.000	0.000	0.000
4	0.000	0.000	0.000	0.000
5	0.000	0.000	0.000	0.000
6	14577172.567	0.000	0.000	386162.500
7	5471352.451	125421.981	0.000	194021.597
8	0.000	773836.155	0.000	230767.966
mean	2506065.627	112407.267	0.000	101369.008

SUMMARY OF PEERS:

firm peers:

1	1
2	2
3	3
4	4
5	5
6	2 5 3
7	5 1
8	1 5 3

SUMMARY OF PEER WEIGHTS:

(in same order as above)

firm peer weights:

1	1.000
2	1.000
3	1.000
4	1.000
5	1.000
6	0.058 0.904 0.038
7	0.712 0.288
8	0.242 0.436 0.323

PEER COUNT SUMMARY:

(i.e., no. times each firm is a peer for another)

firm peer count:

1 2

2 1

3 2

4 0

5 3

6 0

7 0

8 0

SUMMARY OF OUTPUT TARGETS:

firm output: 1

1 20698760.155

2 19627018.061

3 22128392.413

4 31714402.031

5 42415566.785

6 40315225.889

7 36166015.228

8 30621520.977

SUMMARY OF INPUT TARGETS:

firm input:	1	2	3	4
1	10355374.400	2659608.564	1379441.280	338322.473
2	8263566.868	2036877.948	9503395.521	400544.137
3	6400872.983	2540258.003	1650731.470	625968.109
4	11302452.250	4043202.440	1955766.574	590654.886
5	2097432.492	5063408.838	2144741.174	896498.414
6	2620197.535	4791038.393	2552385.862	857355.131
7	4473860.785	4371655.488	1924507.084	735869.396
8	5481151.031	3668335.959	1800429.285	674353.187

FIRM BY FIRM RESULTS:

Results for firm: 1

Technical efficiency = 1.000

Scale efficiency = 1.000 (crs)

PROJECTION SUMMARY:

variable	original	value	radial movement	slack movement	projected value
output 1	20698760.155		0.000	0.000	20698760.155
input 1	10355374.400		0.000	0.000	10355374.400
input 2	2659608.564		0.000	0.000	2659608.564
input 3	1379441.280		0.000	0.000	1379441.280
input 4	338322.473		0.000	0.000	338322.473

LISTING OF PEERS:

peer lambda weight

1 1.000

Results for firm: 2

Technical efficiency = 1.000

Scale efficiency = 1.000 (crs)

PROJECTION SUMMARY:

variable		original value	radial movement	slack movement	projected value
output	1	19627018.061	0.000	0.000	19627018.061
input	1	8263566.868	0.000	0.000	8263566.868
input	2	2036877.948	0.000	0.000	2036877.948
input	3	9503395.521	0.000	0.000	9503395.521
input	4	400544.137	0.000	0.000	400544.137

LISTING OF PEERS:

peer lambda weight

2 1.000

Results for firm: 3

Technical efficiency = 1.000

Scale efficiency = 1.000 (crs)

PROJECTION SUMMARY:

variable		original value	radial movement	slack movement	projected value
output	1	22128392.413	0.000	0.000	22128392.413
input	1	6400872.983	0.000	0.000	6400872.983
input	2	2540258.003	0.000	0.000	2540258.003
input	3	1650731.470	0.000	0.000	1650731.470
input	4	625968.109	0.000	0.000	625968.109

LISTING OF PEERS:

peer lambda weight

3 1.000

Results for firm: 4

Technical efficiency = 1.000

Scale efficiency = 0.980 (drs)

PROJECTION SUMMARY:

variable		original value	radial movement	slack movement	projected value
output	1	31714402.031	0.000	0.000	31714402.031
input	1	11302452.250	0.000	0.000	11302452.250
input	2	4043202.440	0.000	0.000	4043202.440
input	3	1955766.574	0.000	0.000	1955766.574
input	4	590654.886	0.000	0.000	590654.886

LISTING OF PEERS:

peer lambda weight

4 1.000

Results for firm: 5

Technical efficiency = 1.000

Scale efficiency = 1.000 (crs)

PROJECTION SUMMARY:

variable		original value	radial movement	slack movement	projected value
output	1	42415566.785	0.000	0.000	42415566.785
input	1	2097432.492	0.000	0.000	2097432.492
input	2	5063408.838	0.000	0.000	5063408.838
input	3	2144741.174	0.000	0.000	2144741.174
input	4	896498.414	0.000	0.000	896498.414

LISTING OF PEERS:

peer lambda weight

5 1.000

Results for firm: 6

Technical efficiency = 0.995

Scale efficiency = 0.986 (drs)

PROJECTION SUMMARY:

variable	original value	radial movement	slack movement	projected value
output 1	40315225.889	0.000	0.000	40315225.889
input 1	17282084.613	-84714.511	-14577172.567	2620197.535
input 2	4814639.122	-23600.729	0.000	4791038.393
input 3	2564958.954	-12573.092	0.000	2552385.862
input 4	1249643.218	-6125.587	-386162.500	857355.131

LISTING OF PEERS:

peer lambda weight

2 0.058

5 0.904

3 0.038

Results for firm: 7

Technical efficiency = 0.744

Scale efficiency = 0.959 (irs)

PROJECTION SUMMARY:

variable	original value	radial movement	slack movement	projected value
output 1	36166015.228	0.000	0.000	36166015.228
input 1	13359343.522	-3414130.286	-5471352.451	4473860.785
input 2	6040896.392	-1543818.923	-125421.981	4371655.488
input 3	2585178.481	-660671.397	0.000	1924507.084
input 4	1249116.828	-319225.835	-194021.597	735869.396

LISTING OF PEERS:

peer lambda weight

5 0.712

1 0.288

Results for firm: 8

Technical efficiency = 0.679

Scale efficiency = 0.860 (irs)

PROJECTION SUMMARY:

variable	original value	radial movement	slack movement	projected value
output 1	30621520.977	0.000	0.000	30621520.977
input 1	8073779.093	-2592628.062	0.000	5481151.031
input 2	6543354.879	-2101182.765	-773836.155	3668335.959
input 3	2652046.667	-851617.382	0.000	1800429.285
input 4	1333250.662	-428129.509	-230767.966	674353.187

LISTING OF PEERS:

peer lambda weight

1 0.242

5 0.436

3 0.323



ภาคผนวก ข.

ข้อมูลทุติยภูมิที่ใช้ในการศึกษา

ธนาคารทหาร ไทย จำกัด (มหาชน)	ผลผลิต Output	ปัจจัยการผลิต Input			
		รายได้รวม	ดอกเบี้ยจ่าย	เงินเดือนพนักงาน	อาคารและอุปกรณ์
2545	20,698,760.16	10,355,374.40	2,659,608.56	1,379,441.28	338,322.47
2546	19,627,018.06	8,263,566.87	2,036,877.95	9,503,395.52	400,544.14
2547	22,128,392.41	6,400,872.98	2,540,258.00	1,650,731.47	625,968.11
2548	31,714,402.03	11,302,452.25	4,043,202.44	1,955,766.57	590,654.89
2549	42,415,566.79	2,097,432.49	5,063,408.84	2,144,741.17	896,498.41
2550	40,315,225.89	17,282,084.61	4,814,639.12	2,564,958.95	1,249,643.22
2551	36,166,015.23	13,359,343.52	6,040,896.39	2,585,178.48	1,249,116.83
2552	30,621,520.98	8,073,779.09	6,543,354.88	2,652,046.67	1,333,250.66

ภาคผนวก ค.
อัตราส่วนทางการเงิน



ตารางแสดง 3 ผลการวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงิน

(หน่วย:ล้านบาท)

ปี	สินเชื่อบรวม	เงินฝากรวม	สินเชื่อด้วย	ดำเนินงาน	รายได้รวม	กำไรสุทธิ	ส่วนเจ้าของ	สินทรัพย์	อัตราส่วน สภาพคล่อง	อัตราส่วน คุณภาพสิน เชื่อ (3)/(1)	ประสิทธิภาพ ดำเนินงาน (4)/(5)	ROE (6)/(7)	ROA (6)/(8)
	1	2	3	4	5	6	7	8	(1)/(2)	เชื่อ (3)/(1)	งาน (4)/(5)	(6)/(7)	(6)/(8)
2545	1,443.00	7,104.00	3,050.00	1,789.00	2,069.00	1,603.00	1,428.00	3,912.00	2.03	2.11	86.45	-1.12	-0.04
2546	1,424.00	5,358.00	9,560.00	1,955.00	1,962.00	1,405.00	2,747.00	3,789.00	2.65	6.71	76.61	-51.15	-3.7
2547	1,566.00	4,185.00	2,017.00	1,570.00	2,212.00	9,482.00	4,515.00	6,701.00	3.74	1.87	70.97	2.09	0.14
2548	2,276.00	6,865.00	7,018.00	2,369.00	3,171.00	7,813.00	5,124.00	7,171.00	3.31	13.4	60.7	16.3	1.1
2549	3,088.00	1,703.00	4,669.00	4,138.00	4,241.00	1,217.00	4,800.00	7,495.00	1.81	11.3	95.1	-25	-1.7
2550	2,918.00	1,407.00	3,981.00	5,263.00	4,031.00	4,354.00	4,452.00	6,221.00	2.07	16.1	153.9	-95.6	-6.4
2551	2,415.00	1,019.00	1,123.00	1,507.00	3,616.00	5,295.00	4,504.00	6,019.00	2.36	14.3	75	1	0.1
2552	1,765.00	5,827.00	2,736.00	2,006.00	3,062.00	7,890.00	4,726.00	5,436.00	3.02	12.7	79	4.4	0.4



ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)

งบดุล

หน่วย : ล้านบาท

	2545	2546
สินทรัพย์		
เงินสด	7,340	8,925
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน		
ในประเทศ - มีดอกเบี๊ยะ	11,154	546
- ไม่มีดอกเบี๊ยะ	5,345	3,405
ต่างประเทศ - มีดอกเบี๊ยะ	3,302	4,037
- ไม่มีดอกเบี๊ยะ	1,216	669
รวมรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน - สุทธิ	21,019	8,659
หลักทรัพย์ซื้อโดยมีสัญญาขายคืน	3,000	6,200
เงินลงทุน		
เงินลงทุนชั่วคราว - สุทธิ	1,118	3,415
เงินลงทุนระยะยาว - สุทธิ	40,731	43,107
เงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม - สุทธิ	529	458
รวมเงินลงทุน - สุทธิ	42,379	46,980
เงินให้สินเชื่อและดอกเบี๊ยะค้างรับ		
เงินให้สินเชื่อ	297,756	299,748
ดอกเบี๊ยะค้างรับ	4,423	3,449
รวมเงินให้สินเชื่อและดอกเบี๊ยะค้างรับ	302,180	303,197
หักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	15,671	25,343
หักค่าเผื่อการปรับมูลค่าจากการปรับโครงสร้างหนี้	2,735	1,975
รวมเงินให้สินเชื่อและดอกเบี๊ยะค้างรับ- สุทธิ	283,774	275,878
ทรัพย์สินรอการขาย - สุทธิ	22,286	18,533
ภาวะของลูกค้ำจากการรับรอง	450	571
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ - สุทธิ	7,855	9,503

ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)

งบดุล (ต่อ)

หน่วย : ล้านบาท

	2545	2546
ดอกเบี๋ยค้างรับ- สุทธิ	753	759
ลูกหนี้ค้างรับ - สุทธิ	211	869
สินทรัพย์อื่น - สุทธิ	2,194	2,114
รวมสินทรัพย์	391,265	378,995
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น		
เงินฝาก		
เงินฝากที่เป็นเงินบาท	321,246	321,007
เงินฝากที่เป็นเงินตราต่างประเทศ	774	1,049
รวมเงินฝาก	322,020	322,057
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน		
ในประเทศ - มีดอกเบี๋ย	12,016	7,570
- ไม่มีดอกเบี๋ย	593	1,892
ต่างประเทศ - มีดอกเบี๋ย	8,562	4,533
- ไม่มีดอกเบี๋ย	20	10
รวมรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	21,192	14,006
หนี้สินจำคื่นเมื่อทวงถาม	868	2,400
เงินกู้ยืม		
เงินกู้ยืมระยะยาว	16,607	7,287
รวมเงินกู้ยืม	16,607	7,287
หุ้นกู้ด้อยสิทธิควบหุ้นบุริมสิทธิ	-	9,957
ภาระของธนาคารจากการรับรอง	450	571
ดอกเบี๋ยค้างจ่าย	1,357	728
เจ้าหนี้ เบ็ดเตล็ด	3,651	2,018
หนี้สินอื่น	873	2,449
รวมหนี้สิน	376,979	351,519

ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)

งบกำไรขาดทุน

หน่วย : ล้านบาท

	2545	2546
รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล		
เงินให้สินเชื่อ	14,437	14,248
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	319	166
เงินลงทุน	1,660	1,266
รวมรายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล	16,417	15,681
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย		
เงินฝาก	7,104	5,358
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	474	338
เงินกู้ยืมระยะสั้น	0.57	2.6
เงินกู้ยืมระยะยาว	2,776	2,563
รวมค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	10,355	8,263
รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลสุทธิ		
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	1,408	14,666
ขาดทุนจากการปรับโครงสร้างหนี้ (กลับรายการ)	1,508	582
รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลสุทธิหลังหักหนี้สูญ		
หนี้สงสัยจะสูญและขาดทุนจากการปรับโครงสร้างหนี้	3,145	6,666
รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย		
กำไรจากเงินลงทุน	834	597
ส่วนแบ่งกำไร(ขาดทุน)จากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย	199	397
ค่าธรรมเนียมและบริการ		
การรับรอง รับอาวัล และค้ำประกัน	561	522
อื่นๆ	1,691	1,826
กำไรจากการปริวรรต	863	470
กำไรจากการขายสินทรัพย์	61	-
รายได้อื่น		
รวมรายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย	4,281	3,945

ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)

งบกำไรขาดทุน (ต่อ)

หน่วย : ล้านบาท

	2545	2546
ค่าใช้จ่ายที่มีใช้ดอกเบีย		
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	2,659	2,036
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์	1,379	1,500
ค่าภาษีอากร	640	587
ค่าธรรมเนียมและบริการ	338	400
ค่าตอบแทนกรรมการ	29	31
ขาดทุนจากการด้อยค่าของทรัพย์สินรอการขายและทรัพย์สินอื่นๆ	305	956
เงินนำส่งเข้ากองทุนเพื่อการฟื้นฟูฯ	1,308	1,352
ขาดทุนจากการขายสินทรัพย์	-	3,377
ค่าใช้จ่ายอื่น	878	1,044
รวมค่าใช้จ่ายที่มีใช้ดอกเบีย	7,539	11,287
ขาดทุนก่อนภาษีเงินได้	113	14,008
ภาษีเงินได้	46	46
ขาดทุนสุทธิ	160	14,054
ขาดทุนต่อหุ้นชั้นพื้นฐาน	0.08	3.79
จำนวนหุ้นสามัญถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก(หุ้น)	2,010	3,713
ขาดทุนต่อหุ้นปรับลด	0.04	2.46
จำนวนหุ้นสามัญรวมหุ้นสามัญเทียบเท่าถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก(หุ้น)4,002		5,705

ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)

งบดุล

หน่วย : ล้านบาท

	2547	2548
สินทรัพย์		
เงินสด	10,926	11,057
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน		
ในประเทศ - มีดอกเบี๊ยะ	888	2,904
- ไม่มีดอกเบี๊ยะ	4,644	4,776
ต่างประเทศ - มีดอกเบี๊ยะ	2,732	1,144
- ไม่มีดอกเบี๊ยะ	1,855	1,588
รวมรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน - สุทธิ	10,120	10,414
หลักทรัพย์ซื้อโดยมีสัญญาขายคืน	12,000	-
เงินลงทุน		
เงินลงทุนชั่วคราว - สุทธิ	26,575	41,841
เงินลงทุนระยะยาว - สุทธิ	61,090	62,015
เงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม - สุทธิ	3,009	1,921
รวมเงินลงทุน - สุทธิ	90,676	105,778
เงินให้สินเชื่อและดอกเบี๊ยะค้างรับ		
เงินให้สินเชื่อ	514,373	553,500
ดอกเบี๊ยะค้างรับ	6,882	6,009
รวมเงินให้สินเชื่อและดอกเบี๊ยะค้างรับ	521,255	559,510
หักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	37,396	32,039
หักค่าเผื่อการปรับมูลค่าจากการปรับโครงสร้างหนี้	6,887	2,995
รวมเงินให้สินเชื่อและดอกเบี๊ยะค้างรับ- สุทธิ	476,972	524,475
ทรัพย์สินรอการขาย - สุทธิ	31,782	31,874
ภาระของลูกค้ำจากการรับรอง	923	376
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ - สุทธิ	13,288	11,806

ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)

งบดุล (ต่อ)

หน่วย : ล้านบาท

	2547	2548
ดอกเบี๋ยค้างรับ- สุทธิ	899	824
ลูกหนี้ ค้างรับ- สุทธิ	4,319	4,505
สินทรัพย์อื่น - สุทธิ	4,203	2,410
รวมสินทรัพย์	670,132	717,199
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น		
เงินฝาก		
เงินฝากที่เป็นเงินบาท	455,218	515,683
เงินฝากที่เป็นเงินตราต่างประเทศ	726	1,445
รวมเงินฝาก	455,944	517,129
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน		
ในประเทศ - มีดอกเบี๋ย	31,268	34,324
- ไม่มีดอกเบี๋ย	1,859	421
ต่างประเทศ - มีดอกเบี๋ย	9,028	6,312
- ไม่มีดอกเบี๋ย	84	102
รวมรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	42,239	41,162
หนี้สินจ่ายคืนเมื่อทวงถาม	1,221	1,611
เงินกู้ยืม		
เงินกู้ยืมระยะยาว	72,437	36,850
รวมเงินกู้ยืม	112,454	72,670
หุ้นกู้ ด้อยสิทธิควบหุ้นบุริมสิทธิ	4,999	4,999
ภาระของธนาคารจากการรับรอง	923	376
ดอกเบี๋ยค้างจ่าย	1,926	2,465
เจ้าหนี้ เบ็ดเตล็ด	3,903	3,178
หนี้สินอื่น	5,301	4,036
รวมหนี้สิน	624,975	665,951

ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)

งบกำไรขาดทุน

หน่วย : ล้านบาท

	2547	2548
รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล		
เงินให้สินเชื่อ	15,669	22,761
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	248	420
เงินลงทุน	1,633	2,818
รวมรายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล	17,551	26,000
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย		
เงินฝาก	4,185	6,865
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	440	1,161
เงินกู้ยืมระยะสั้น	65	84
เงินกู้ยืมระยะยาว	1,708	3,190
รวมค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	6,400	11,302
รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลสุทธิ	11,151	14,697
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	4,485	3,841
ขาดทุนจากการปรับโครงสร้างหนี้ (กลับรายการ)	937	3,754
รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลสุทธิหลังหักหนี้สูญ	6,666	10,856
หนี้สงสัยจะสูญและขาดทุนจากการปรับโครงสร้างหนี้	5,727	14,610
รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย		
กำไรจากเงินลงทุน	1,151	912
ส่วนแบ่งกำไร(ขาดทุน)จากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย	87	187
ค่าธรรมเนียมและบริการ		
การรับรอง รับอาวัล และค้ำประกัน	450	665
อื่นๆ	1,989	2,911
กำไรจากการปริวรรต	600	688
กำไรจากการขายสินทรัพย์	-	10
รายได้อื่น	296	337
รวมรายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย	4,576	5,714

ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)

งบกำไรขาดทุน (ต่อ)

หน่วย : ล้านบาท

	2547	2548
ค่าใช้จ่ายที่มีใช้ดอกเบีย		
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	2,540	4,043
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์	1,650	1,955
ค่าภาษีอากร	853	1,044
ค่าธรรมเนียมและบริการ	625	590
ค่าตอบแทนกรรมการ	34	36
ขาดทุนจากการด้อยค่าของทรัพย์สินรอการขายและทรัพย์สินอื่นๆ	201	70
เงินนำส่งเข้ากองทุนเพื่อการฟื้นฟูฯ	1,481	1,944
ขาดทุนจากการขายสินทรัพย์	367	-
ค่าใช้จ่ายอื่น	1,549	1,541
รวมค่าใช้จ่ายที่มีใช้ดอกเบีย	9,305	12,393
กำไรก่อนภาษีเงินได้	998	7,931
ภาษีเงินได้	50	118
กำไรสุทธิ	948	7,800
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	0.09	0.59
จำนวนหุ้นสามัญถ่วงน้ำหนัก (หุ้น)	10,856	13,314
กำไรต่อหุ้นปรับลด	0.07	0.51
จำนวนหุ้นสามัญรวมหุ้นสามัญเทียบเท่าถ่วงน้ำหนัก (หุ้น) 12,848		15,306

ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)

งบดุล

หน่วย : ล้านบาท

	2549	2550
สินทรัพย์		
เงินสด	10,919	10,288
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน		
ในประเทศ - มีดอกเบี๊ยะ	4,040	10,670
- ไม่มีดอกเบี๊ยะ	5,832	4,919
ต่างประเทศ - มีดอกเบี๊ยะ	4,678	2,981
- ไม่มีดอกเบี๊ยะ	3,341	2,187
รวมรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน - สุทธิ	17,892	20,759
หลักทรัพย์ซื้อโดยมีสัญญาขายคืน	25,500	27,800
เงินลงทุน		
เงินลงทุนชั่วคราว - สุทธิ	35,217	28,749
เงินลงทุนระยะยาว - สุทธิ	78,402	65,117
เงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม - สุทธิ	2,444	2,479
รวมเงินลงทุน - สุทธิ	116,063	96,346
เงินให้สินเชื่อและดอกเบี๊ยะค้างรับ		
เงินให้สินเชื่อ	541,037	464,894
ดอกเบี๊ยะค้างรับ	5,114	4,026
รวมเงินให้สินเชื่อและดอกเบี๊ยะค้างรับ	546,151	468,920
หักค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ	30,243	51,485
หักค่าเผื่อการปรับมูลค่าจากการปรับโครงสร้างหนี้	1,519	628
รวมเงินให้สินเชื่อและดอกเบี๊ยะค้างรับ- สุทธิ	514,388	416,806
ทรัพย์สินรอการขาย - สุทธิ	29,812	22,555
ภาระของลูกค้ำจากการรับรอง	357	279
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ - สุทธิ	12,695	13,066

ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)

งบดุล (ต่อ)

หน่วย : ล้านบาท

	2549	2550
ลูกหนี้ ค้ำรับ- สุทธิ	6,099	8,750
สินทรัพย์อื่น - สุทธิ	5,204	5,184
รวมสินทรัพย์	751,877	622,161
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น		
เงินฝาก		
เงินฝากที่เป็นเงินบาท	567,946	465,008
เงินฝากที่เป็นเงินตราต่างประเทศ	520	453
รวมเงินฝาก	568,466	465,462
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน		
ในประเทศ - มีดอกเบี่ย	19,947	22,958
- ไม่มีดอกเบี่ย	333	701
ต่างประเทศ - มีดอกเบี่ย	1,025	1,073
- ไม่มีดอกเบี่ย	142	259
รวมรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	21,447	24,992
หนี้สินจ่ายคืนเมื่อทวงถาม	3,517	3,609
เงินกู้ยืม		
เงินกู้ยืมระยะสั้น	59,178	22,401
เงินกู้ยืมระยะยาว	34,092	31,014
รวมเงินกู้ยืม	93,271	53,416
ภาระของธนาคารจากการรับรอง	357	279
ดอกเบี่ยค้างจ่าย	4,810	2,412
เจ้าหนี้ เบ็ดเตล็ด	2,027	8,291
หนี้สินอื่น	4,907	5,361
รวมหนี้สิน	703,876	577,641

ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)

งบกำไรขาดทุน

หน่วย : ล้านบาท

	2549	2550
รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล		
เงินให้สินเชื่อ	30,886	29,180
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	1,126	755
เงินลงทุน	4,097	3,788
รวมรายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล	36,111	33,724
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย		
เงินฝาก	17,038	14,078
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	731	557
เงินกู้ยืมระยะสั้น	834	1,282
เงินกู้ยืมระยะยาว	2,365	1,364
รวมค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	20,970	17,282
รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลสุทธิ	15,140	16,441
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	14,399	31,732
ขาดทุนจากการปรับโครงสร้างหนี้ (กลับรายการ)	1,387	749
รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลสุทธิหลังหักหนี้สูญ	15,140	16,441
หนี้สงสัยจะสูญและขาดทุนจากการปรับโครงสร้างหนี้	2,128	14,540
รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย	13,012	1,901
กำไรจากเงินลงทุน	76	830
ส่วนแบ่งกำไร(ขาดทุน)จากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย	216	281
ค่าธรรมเนียมและบริการ		
การรับรอง รับอาวัล และค้ำประกัน	628	648
อื่นๆ	4,105	4,770
กำไรจากการปริวรรต	787	1,095
กำไรจากการขายสินทรัพย์	170	-
รายได้อื่น	5,376	625
รวมรายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย	18,388	6,591

ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)

งบกำไรขาดทุน (ต่อ)

หน่วย : ล้านบาท

	2549	2550
ค่าใช้จ่ายที่มีใช้ดอกเบี๊ยะ		
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	5,063	4,814
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์	2,144	2,564
ค่าภาษีอากร	1,420	1,344
ค่าธรรมเนียมและบริการ	896	1,249
ค่าตอบแทนกรรมการ	39	38
ขาดทุนจากการด้อยค่าของทรัพย์สินรอการขายและทรัพย์สินอื่นๆ	466	3,981
เงินนำส่งเข้ากองทุนเพื่อการฟื้นฟูฯ	2,268	2,157
ขาดทุนจากการขายสินทรัพย์	-	241
ค่าใช้จ่ายอื่น	2,327	2,372
รวมค่าใช้จ่ายที่มีใช้ดอกเบี๊ยะ	20,430	35,354
ขาดทุนก่อนภาษีเงินได้	11,979	43,304
ภาษีเงินได้	199	236
ขาดทุนสุทธิ	12,292	43,676
ขาดทุนต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	0.86	2.60
ขาดทุนต่อหุ้นปรับลด	0.75	2.31

ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)

งบดุล

หน่วย : ล้านบาท

	2551	2552
สินทรัพย์		
เงินสด	11,317	15,134
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน		
ในประเทศ - มีดอกเบี๊ยะ	62,427	59,155
- ไม่มีดอกเบี๊ยะ	3,894	2,886
ต่างประเทศ - มีดอกเบี๊ยะ	2,913	1,447
- ไม่มีดอกเบี๊ยะ	3,352	3,125
รวมรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน - สุทธิ	72,586	66,614
เงินลงทุน		
เงินลงทุนชั่วคราว - สุทธิ	30,547	59,365
เงินลงทุนระยะยาว - สุทธิ	50,872	21,225
เงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม - สุทธิ	2,563	2,113
รวมเงินลงทุน - สุทธิ	83,983	82,704
เงินให้สินเชื่อและดอกเบี๊ยะค้างรับ		
เงินให้สินเชื่อ	424,286	368,091
ดอกเบี๊ยะค้างรับ	3,295	971
รวมเงินให้สินเชื่อและดอกเบี๊ยะค้างรับ	427,581	369,063
หักค่าเผื่อนี้่ สงสัยจะสูญ	45,462	30,995
หักค่าเผื่อการปรับมูลค่าจากการปรับโครงสร้างหนี้	453	212
รวมเงินให้สินเชื่อและดอกเบี๊ยะค้างรับ- สุทธิ	381,665	337,855
ทรัพย์สินรอการขาย - สุทธิ	19,260	11,132
ภาระของลูกค้ำจากการรับรอง	102	50
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์- สุทธิ	13,647	13,219

ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)

งบดุล (ต่อ)

หน่วย : ล้านบาท

	2551	2552
ลูกหนี้ ค้ำรับ- สุทธิ	11,364	9,490
สินทรัพย์อื่น - สุทธิ	3,601	3,507
รวมสินทรัพย์	601,985	543,653
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น		
เงินฝาก		
เงินฝากที่เป็นเงินบาท	449,736	407,345
เงินฝากที่เป็นเงินตราต่างประเทศ	560	430
รวมเงินฝาก	450,297	407,775
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน		
ในประเทศ - มีดอกเบี๊ยะ	6,749	7,198
- ไม่มีดอกเบี๊ยะ	624	432
ต่างประเทศ - มีดอกเบี๊ยะ	1,666	2,864
- ไม่มีดอกเบี๊ยะ	258	242
รวมรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	9,299	10,737
หนี้สินจ่ายคืนเมื่อทวงถาม	3,297	4,957
เงินกู้ยืม		
เงินกู้ยืมระยะสั้น	34,930	25,081
เงินกู้ยืมระยะยาว	31,386	25,554
รวมเงินกู้ยืม	66,316	50,635
ภาระของธนาคารจากการรับรอง	102	50
ดอกเบี๊ยะค้างจ่าย	1,891	938
เจ้าหนี้ เบ็ดเตล็ด	5,413	2,329
หนี้สินอื่น	4,148	3,823
รวมหนี้สิน	556,939	496,385

ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)

งบกำไรขาดทุน

หน่วย : ล้านบาท

	2551	2552
รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล		
เงินให้สินเชื่อ	24,150	17,650
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	1,581	736
เงินลงทุน	3,420	2,165
รวมรายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล	29,151	20,552
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย		
เงินฝาก	10,197	5,827
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	126	157
เงินกู้ยืมระยะสั้น	1,165	549
เงินกู้ยืมระยะยาว	1,869	1,539
รวมค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	13,359	8,073
รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลสุทธิ	15,792	12,478
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	5,177	2,845
ขาดทุนจากการปรับโครงสร้างหนี้ (กลับรายการ)	100	218
รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลสุทธิหลังหักหนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญและขาดทุนจากการปรับโครงสร้างหนี้	10,716	9,851
รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย		
กำไรจากเงินลงทุน	353	13
ส่วนแบ่งกำไร(ขาดทุน)จากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย	465	266
ค่าธรรมเนียมและบริการ		
การรับรอง รับอาวัล และค้ำประกัน	523	424
อื่นๆ	4,487	4,053
กำไรจากการปริวรรต	951	1,011
กำไรจากการขายสินทรัพย์	626	331
รายได้อื่น	382	710
รวมรายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย	7,014	10,068

ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)

งบกำไรขาดทุน (ต่อ)

หน่วย : ล้านบาท

	2551	2552
ค่าใช้จ่ายที่มีใช้ดอกเบี๊ยม		
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	6,040	6,543
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์	2,585	2,652
ค่าภาษีอากร	884	671
ค่าธรรมเนียมและบริการ	1,249	1,333
ค่าตอบแทนกรรมการ	30	27
ขาดทุนจากการด้อยค่าของทรัพย์สินรอการขายและทรัพย์สินอื่นๆ	1,123	2,736
เงินนำส่งเข้ากองทุนเพื่อการฟื้นฟูฯ	1,863	1,745
ขาดทุนจากการขายสินทรัพย์		
ค่าใช้จ่ายอื่น	2,235	2,182
รวมค่าใช้จ่ายที่มีใช้ดอกเบี๊ยม	17,114	17,822
กำไรก่อนภาษีเงินได้	616	2,098
ภาษีเงินได้	86	34
กำไรสุทธิ	529	2,063
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	0.01	0.05
กำไรต่อหุ้นปรับลด	0.01	0.05

ประวัติย่อผู้ทำสารนิพนธ์



ประวัติย่อผู้ทำสารนิพนธ์

ชื่อสกุล	นางสาว สุนทรี โนนใหม่
วันเดือนปีเกิด	18 สิงหาคม 2527
สถานที่เกิด	โรงพยาบาลศิริราช
สถานที่อยู่ปัจจุบัน	190/3 หมู่ 2 ซอยบุญญรัตน์ เขตบางแค แขวงบางแค กรุงเทพฯ
ตำแหน่งหน้าที่การงาน	เจ้าหน้าที่บริการลูกค้า
สถานที่ทำงาน	ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)
ประวัติการศึกษา	
พ.ศ.2550	เศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต สาขาเศรษฐศาสตร์การจัดการ มหาวิทยาลัยศรีนครินทรวิโรฒ
พ.ศ.2548	เศรษฐศาสตรบัณฑิต จากมหาวิทยาลัยรามคำแหง