

การศึกษาประสิทธิภาพการดำเนินงานของธนาคารพาณิชย์ไทย
ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย



เสนอต่อบัณฑิตวิทยาลัย มหาวิทยาลัยศรีนครินทรวิโรฒ เพื่อเป็นส่วนหนึ่งของการศึกษา
ตามหลักสูตรปริญญาเศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต สาขาวิชาเศรษฐศาสตร์การจัดการ

ตุลาคม 2556

อนันต์ เอกทวีวุฒิ. (2556). การศึกษาประสิทธิภาพการดำเนินงานของธนาคารพาณิชย์ไทย

ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย . สารนิพนธ์ ศ .ม.(เศรษฐศาสตร์การ
จัดการ). กรุงเทพฯ: บัณฑิตวิทยาลัย มหาวิทยาลัยศรีนครินทรวิโรฒ. อาจารย์ที่ปรึกษาสาร
นิพนธ์; อ.ดร.รัชพันธุ์ เสงี่ยมจิตร.

การศึกษานี้มีวัตถุประสงค์ เพื่อศึกษาผลการดำเนินงาน และศึกษาถึงปัจจัยที่มีผลต่อ
ผลผลิตของธนาคารพาณิชย์ไทยที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ โดยใช้ข้อมูลทุนนิยมจากงบการเงิน
ของธนาคาร ได้แก่ งบดุลและงบกำไรขาดทุน ณ สิ้นวันที่ 31 ธันวาคม ของทุกปี ตั้งแต่ปี พ.ศ.2552 ถึง
ปี พ.ศ.2555

ผลการศึกษาตามวัตถุประสงค์ข้อแรก ในการศึกษาผลการดำเนินงานของธนาคารพาณิชย์
ไทยจากอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ พบว่า ความสามารถในการทำกำไรต่อสินทรัพย์และรายได้รวม
ค่อนข้างสูงในกลุ่มธนาคารพาณิชย์ไทยขนาดใหญ่ เนื่องจากกลุ่มธนาคารพาณิชย์ไทยขนาดใหญ่มี
ความสามารถในการทำกำไรที่ดีกว่าธนาคารพาณิชย์ไทยขนาดอื่น ๆ ค่อนข้างมาก อีกทั้งธนาคาร
พาณิชย์ไทยขนาดใหญ่ มีความมั่นคงและมีการสร้างคว ามเชื่อมั่นให้กับผู้ฝากเงินได้มากกว่าธนาคาร
พาณิชย์ไทยขนาดอื่น ๆ ทำให้ธนาคารพาณิชย์ไทยขนาดใหญ่ มีต้นทุนในการดำเนินธุรกิจค่อนข้างต่ำ

สำหรับผลการศึกษาตามวัตถุประสงค์ข้อที่สอง เรื่องปัจจัยที่ผลกระทบต่อผลผลิตของ
ธนาคารพาณิชย์ไทย โดย ใช้สมการการผลิตแบบ Cobb-Douglass Production Function โดย
กำหนดให้ มูลค่าเงินฝาก ค่าใช้จ่ายพนักงาน ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์สุทธิ เป็นปัจจัยการผลิตของ
ธนาคารพาณิชย์ไทย และเงินให้สินเชื่อเป็นผลผลิต ผลการประมาณค่าสมการการผลิตของธนาคาร
พาณิชย์ไทย ด้วยวิธี Maximum Likelihood Estimation พบว่ามูลค่าเงินฝาก ค่าใช้จ่ายพนักงาน และ
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์สุทธิ มีความสัมพันธ์กับมูลค่าเงินให้สินเชื่อ อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติ โดย
มูลค่าเงินฝากและค่าใช้จ่ายพนักงาน มีความสัมพันธ์ในทางบวกกับมูลค่าเงินให้สินเชื่อของธนาคาร
พาณิชย์ไทย ในขณะที่ ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์สุทธิ มีความสัมพันธ์ในทางลบกับมูลค่าเงินให้สินเชื่อ
ของธนาคารพาณิชย์ไทย

THE EFFICIENCY OPERATIONAL OF THE BANKS LISTED ON THE THAILAND STOCK
EXCHANGE



Presented in Partial Fulfillment of the Requirements for the
Master of Economics Degree in Managerial Economics
at Srinakharinwirot University

October 2013

Anan Eaktaveewut. (2013). *The efficiency operational of the banks listed on the Thailand Stock Exchange*. Master's Project, M.Econ. (Managerial Economics). Bangkok: Graduate School, Srinakharinwirot University. Project Advisor :
Dr. Ratchapan Choiejit.

The purpose of this study is to study about the outcome of operation and the factor which it is affect with Thai commercial bank under the registration of The Stock Exchange of Thailand by using secondary research data from banks such as balance sheet, profit and loss statement at the ending of each year from 2009 - 2012.

The first outcome of this study after consideration on the outcome of Thai commercial bank's operation from the importance of financial ratio, we found the ability in making a profit on assets and the total of revenue income are rather high in the large size of Thai commercial bank. Due to the large size of Thai commercial bank have a better potential in making a profit than the other size of Thai commercial bank. Moreover, the large size of Thai commercial bank is more stable and has a better trust or confident to the customers more than the other size of Thai commercial bank. This is a reason why large size of Thai commercial bank has low cost of investment to run their business.

Second study is about the affective factor on Thai commercial bank's productivities by using production model called "Cobb-Douglass Production Function". The independent variables are as follows: total deposits, personnel expenses, property, premises and equipment, net whereas dependent variables as follows: loans. To evaluate the result of production model from Thai commercial bank by using Maximum Likelihood Estimation method, found that total deposits, personnel expenses, property, premises and equipment, net are related to loans by having statistical significance. Total deposits and personnel expenses have related in positive with loans of Thai commercial bank. On the other hand, property, premises and equipment, net have related in negative with loans of Thai commercial bank.

สารนิพนธ์

เรื่อง

การศึกษาประสิทธิภาพการดำเนินงานของธนาคารพาณิชย์ไทย
ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ของ

อนันต์ เอกทวีวุฒิ

ได้รับอนุมัติจากบัณฑิตวิทยาลัยให้เป็นส่วนหนึ่งของการศึกษาตามหลักสูตร
ปริญญาการศึกษามหาบัณฑิต สาขาวิชาเศรษฐศาสตร์การจัดการ
ของมหาวิทยาลัยศรีนครินทรวิโรฒ

.....คนบดีบัณฑิตวิทยาลัย
(รองศาสตราจารย์ ดร.สมชาย สันติวัฒนกุล)
วันที่.....เดือน.....พ.ศ. 2556

อาจารย์ที่ปรึกษาสารนิพนธ์ คณะกรรมการสอบปากเปล่า

.....ประธาน
(อาจารย์ ดร.รัชพันธุ์ เขยจิตร)

.....ประธาน
(อาจารย์ ดร.รัชพันธุ์ เขยจิตร)

.....กรรมการ
(อาจารย์ ประภาพร เฟื่องฟูสกุล)

.....กรรมการ
(อาจารย์ ดร.อดุลย์ สุภนันท)

ประกาศคุณูปการ

ผู้เขียนขอขอบพระคุณ ดร. รัชพันธุ์ เที่ยงจิตร ที่ได้กรุณารับเป็นอาจารย์ที่ปรึกษาสารนิพนธ์ พร้อมทั้งได้สละเวลาอันมีค่าให้คำแนะนำปรึกษา ติดตามและตรวจทานแก้ไขสารนิพนธ์ ฉบับนี้ โดยละเอียดและขอขอบพระคุณคณะกรรมการสารนิพนธ์ทั้งสองท่าน ดร. .อดุลย์ ศุภานนท์ และอาจารย์ ประพาฬ เพื่องฟูสกุล ที่ได้กรุณาให้ข้อเสนอแนะและแนวคิดอันเป็นประโยชน์ต่อการจัดทำสารนิพนธ์ ฉบับนี้ และขอระลึกถึงในพระคุณ คุณพ่อ คุณแม่ พี่น้องและคุณครูทุกท่านที่ได้เลี้ยง งดและอบรมจนทำให้ผู้เขียนสำเร็จการศึกษาในครั้งนี้และสุดท้ายขอขอบคุณเพื่อน ๆ น้อง ๆ ที่ให้กำลังใจที่ดีตลอดระยะเวลาที่ศึกษา

อนันต์ เอกทวีวุฒิ



สารบัญ

บทที่	หน้า
1 บทนำ.....	1
ภูมิหลัง.....	1
ความมุ่งหมายในการวิจัย.....	1
ความสำคัญของการวิจัย.....	3
ขอบเขตของโครงการวิจัย.....	4
ตัวแปรที่ศึกษา.....	4
ประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับ.....	4
นิยามศัพท์.....	5
กรอบแนวความคิด.....	7
2 เอกสารและงานวิจัยที่เกี่ยวข้อง.....	9
การวิเคราะห์ฐานะการเงิน ผลการดำเนินงานและรายงานทางการเงิน.....	9
การวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงิน.....	10
ทฤษฎีการผลิต.....	15
งานวิจัยที่เกี่ยวข้อง.....	18
3 วิธีการดำเนินการวิจัย.....	25
วิธีการกำหนดกลุ่มข้อมูลในการวิจัย.....	25
การจัดกระทำและการวิเคราะห์ข้อมูล.....	26
4 ผลการวิเคราะห์ข้อมูล.....	29
ผลการดำเนินงานของธนาคารพาณิชย์ไทย.....	29
สมการการผลิตของธนาคารพาณิชย์ไทย.....	34
5 สรุป อภิปรายผลและข้อเสนอแนะ.....	38
สรุปผลการศึกษา.....	38

สารบัญ(ต่อ)

บทที่	หน้า
5 (ต่อ).	
อภิปรายผล.....	41
ข้อเสนอแนะจากการศึกษา.....	41
ข้อเสนอแนะจากการศึกษาครั้งต่อไป.....	42
บรรณานุกรม.....	44
ภาคผนวก.....	47
ประวัติย่อผู้ทำสารนิพนธ์.....	58



บัญชีตาราง

ตาราง	หน้า
1 การแบ่งกลุ่มของธนาคารพาณิชย์ไทยที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ แห่งประเทศไทยตามขนาดสินทรัพย์รวมของธนาคารพาณิชย์ไทยทั้งระบบ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555.....	2
2 แสดงผลการดำเนินงานโดยเฉลี่ยของกลุ่มธนาคารขนาดใหญ่ จากการคำนวณ อัตราส่วนทางการเงิน 8 อัตราส่วน.....	30
3 แสดงผลการดำเนินงานโดยเฉลี่ยของกลุ่มธนาคารขนาดกลาง จากการคำนวณ อัตราส่วนทางการเงิน 8 อัตราส่วน.....	31
4 แสดงผลการดำเนินงานโดยเฉลี่ยของกลุ่มธนาคารขนาดเล็ก จากการคำนวณ อัตราส่วนทางการเงิน 8 อัตราส่วน	32
5 ค่าสัมประสิทธิ์ถดถอย ค่าความคลาดเคลื่อน และค่าสถิติ t ของสมการการผลิต ธนาคารพาณิชย์ ขนาดใหญ่.....	35
6 ค่าสัมประสิทธิ์ถดถอย ค่าความคลาดเคลื่อน และค่าสถิติ t ของสมการการผลิต ธนาคารพาณิชย์ ขนาดกลาง.....	36
7 ค่าสัมประสิทธิ์ถดถอย ค่าความคลาดเคลื่อน และค่าสถิติ t ของสมการการผลิต ธนาคารพาณิชย์ ขนาดเล็ก.....	37

บัญชีภาพประกอบ

ภาพประกอบ	หน้า
1 กรอบแนวคิดในการใช้อัตราส่วนในการวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน.....	7
2 กรอบแนวคิดในการวิจัย ปัจจัยที่ส่งผลต่อผลผลิตของธนาคารพาณิชย์ไทย.....	8



บทนำ

ภูมิหลัง

ธนาคารพาณิชย์เป็นสถาบันที่มีความสำคัญต่อระบบเศรษฐกิจไทยในฐานะที่เป็นสื่อกลางระหว่างหน่วยเศรษฐกิจที่มีเงินทุนส่วนเกินและหน่วยที่ขาดแคลนเงินทุน นับตั้งแต่ พ.ศ. 2431 ได้เริ่มมีกิจการธนาคารพาณิชย์ขึ้นในประเทศไทย ขณะนั้นบทบาทของธนาคารยังอยู่ในวงจำกัดภายหลังจากประเทศไทยเริ่มวางแผนพัฒนาเศรษฐกิจอย่างจริงจังโดยให้ความสำคัญแก่ภาคอุตสาหกรรมมากขึ้นเป็นลำดับ การขยายตัวของภาคอุตสาหกรรมทำให้อุปสงค์ของเงินทุนเพื่อการลงทุนเพิ่มมากขึ้น ธนาคารจึงได้ขยายกิจการเพื่อสนองตอบความต้องการเงินทุนที่ขยายตัวสูงขึ้น ธุรกิจธนาคารจึงเริ่มมีบทบาทต่อเศรษฐกิจไทยมากขึ้นเป็นลำดับ จนกระทั่งในปัจจุบันนี้อาจกล่าวได้ว่า ธนาคารพาณิชย์เป็นสถาบันการเงินที่มีความสำคัญต่อการดำเนินกิจการต่าง ๆ ไม่ว่าจะเป็นกิจการนั้น จะเป็นของบุคคล นิติบุคคล องค์กร หรือส่วนราชการ กิจการธนาคารพาณิชย์ในประเทศไทยจึงได้ขยายตัวขึ้นเป็นลำดับ ดังจะเห็นได้จากปริมาณของสินทรัพย์และหนี้สินที่เพิ่มขึ้นอย่างรวดเร็วเนื่องจากการดำเนินธุรกิจของธนาคารพาณิชย์มีความสำคัญต่อประชาชนและประเทศชาติ และเป็นส่วนหนึ่งของการสร้างเสถียรภาพทางการเงินและเศรษฐกิจของประเทศจึงได้มีการตราพระราชบัญญัติการธนาคารพาณิชย์ พ.ศ. 2505 เพื่อควบคุมการดำเนินงานของธนาคารพาณิชย์ เพื่อที่จะธำรงไว้ซึ่งความมั่นคงของระบบการธนาคารพาณิชย์และเศรษฐกิจของประเทศ

เนื่องจากในปัจจุบันประเทศไทยมีนโยบายที่จะพัฒนาประเทศให้ไปสู่การเป็นศูนย์กลางทางการเงินเพื่อให้เหมาะสมกับภาวะทางเศรษฐกิจที่เปลี่ยนแปลงไป โดยให้มีการผ่อนคลายข้อจำกัดทางการเงินภายใต้การดำเนินนโยบายเสรีทางการเงิน (globalized free competition) เพื่อให้การทำงานของกลไกตลาดมีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น และจากการผ่อนคลายข้อจำกัดต่าง ๆ เช่น การขยายขอบเขตการประกอบธุรกิจของธนาคารพาณิชย์ การยกเลิกการกำหนดเพดานอัตราดอกเบี้ย การผ่อนคลายด้านบริหารเงินตรา เป็นต้น ทำให้ธนาคารพาณิชย์ต่าง ๆ เริ่มให้ความสำคัญในการปรับปรุงการดำเนินงาน การกำหนดนโยบาย การควบคุมกำกับดูแลการดำเนินงานของกิจการธนาคารพาณิชย์และมุ่งเน้นการพัฒนาด้านเทคโนโลยี เพื่อให้การดำเนินงานมีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้นและรองรับการเปลี่ยนแปลงจากการขยายขอบเขตของการดำเนินธุรกิจ พร้อมทั้งได้ขยายและพัฒนาผลิตภัณฑ์ (Product) ใหม่ ๆ เพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้าให้มากยิ่งขึ้น (ธนาคารแห่งประเทศไทย . 2549) เป็นผลให้เกิดการแข่งขันที่รุนแรงขึ้น เพราะนอกจากต้องแข่งขันกับธนาคารพาณิชย์ของไทยและสถาบันการเงินอื่น ๆ แล้ว ยังต้องแข่งขันกับสาขาของธนาคารพาณิชย์ต่างประเทศอีกด้วย

เนื่องจากต่างประเทศได้สังเกตเห็นถึงควมมีศักยภาพทางการเงิน การลงทุนและความเจริญเติบโตทางเศรษฐกิจของประเทศไทย ประกอบกับการผ่อนคลายกฎข้อบังคับของทางการ ได้กระตุ้นให้ธนาคารพาณิชย์ดำเนินธุรกิจแบบ Universal Banking หรือในลักษณะของกลุ่มธุรกิจการเงินได้อย่างเต็มที่ ดังนั้นธนาคารพาณิชย์ไทยจำเป็นต้องปรับปรุงประสิทธิภาพทั้งในด้านการบริหารจัดการและการดำเนินงาน เพื่อให้สามารถรองรับการเปลี่ยนแปลงตามแผนแม่บทพัฒนาสถาบันการเงิน และเพื่อเตรียมพร้อมกับการแข่งขันหลังเปิดเสรีทางการเงิน ซึ่งหากธนาคารพาณิชย์ไทยไม่ปรับกลยุทธ์การดำเนินงาน โครงสร้างองค์กร และนำสินค้าหรือผลิตภัณฑ์ใหม่ ๆ มาต่อสู้ เพื่อรักษาตลาดเดิมและเพื่อขยายตลาดใหม่ โดยหากเป็นผู้ตั้งรับอาจเป็นไปได้ว่าจะทำให้สูญเสียส่วนแบ่งตลาดส่วนใหญ่ให้กับธนาคารต่างชาติได้ จึงทำให้ กิดข้อสงสัยในประสิทธิภาพการดำเนินงานของธนาคารพาณิชย์ไทยว่าในแต่ละธนาคารมีผลการดำเนินงานที่มีประสิทธิภาพหรือไม่ โดยการวิเคราะห์ทางการเงิน เพื่อให้ทราบถึงควมมีประสิทธิภาพในการดำเนินงานของแต่ละธนาคาร โดยในการศึกษาค้นคว้าครั้งนี้เลือกศึกษาผลการดำเนินงานและประสิทธิภาพทางเทคนิคของธนาคารพาณิชย์ไทยที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย จำนวน 10 แห่ง โดยแบ่งกลุ่มธนาคารพาณิชย์ตามขนาดของสินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 (ตาราง 1) โดยจำแนกเป็น 3 กลุ่ม ได้แก่ กลุ่มธนาคารขนาดใหญ่ ที่มีส่วนแบ่งตลาดของสินทรัพย์รวมตั้งแต่ ร้อยละ 10 ขึ้นไป ประกอบด้วย ธนาคารกรุงเทพ ธนาคารกรุงไทย ธนาคารไทยพาณิชย์ และธนาคารกสิกรไทย กลุ่มธนาคารขนาดกลางเป็นกลุ่มที่มีส่วนแบ่งตลาดของสินทรัพย์รวมตั้งแต่ร้อยละ 3 แต่ไม่ถึงร้อยละ 10 ประกอบด้วย ธนาคารกรุงศรีอยุธยา และธนาคารทหารไทย สำหรับกลุ่มธนาคารขนาดเล็กเป็นกลุ่มที่มีส่วนแบ่งตลาดของสินทรัพย์รวมต่ำกว่าร้อยละ 3 ประกอบด้วยธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย ธนาคารทีสโก้ ธนาคารเกียรตินาคิน และธนาคารแลนด์แอนด์เฮาส์ โดยไม่รวม บริษัท ทุนธนชาติ จำกัด (มหาชน) (TCAP) เนื่องจากบริษัทมีธุรกิจย่อยที่มีลักษณะการประกอบธุรกิจที่แตกต่างไปจากธุรกิจธนาคาร ทำให้งบการเงินไม่สามารถเปรียบเทียบกันได้

ตาราง 1 การแบ่งกลุ่มของธนาคารพาณิชย์ไทยที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ตามที่ขนาดสินทรัพย์รวมของธนาคารพาณิชย์ไทยทั้งระบบ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555

กลุ่มธนาคาร	ชื่อธนาคาร	ชื่อย่อ	สินทรัพย์รวม (ล้านบาท)	สัดส่วน ร้อยละ
ขนาดใหญ่	1.ธ.กรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	BBL	2,418,838.25	20.75
	2.ธ.กรุงไทย จำกัด (มหาชน)	KTB	2,253,761.79	19.34
	3.ธ.ไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	SCB	2,269,883.56	19.48

ตาราง 1 (ต่อ)

กลุ่ม ธนาคาร	ชื่อธนาคาร	ชื่อย่อ	สินทรัพย์รวม (ล้านบาท)	สัดส่วน ร้อยละ
ขนาดกลาง	4.ธ.กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	KBANK	2,077,442.48	17.82
	1.ธ.กรุงศรีฯ จำกัด (มหาชน)	BAY	1,071,965.50	9.20
ขนาดเล็ก	2.ธ.ทหารไทย จำกัด (มหาชน)	TMB	712,147.02	6.11
	1.ธ.ซีไอเอ็มบีไทย จำกัด (มหาชน)	CIMBT	201,516.07	1.72
	2.ธ.ทีสโก้ จำกัด (มหาชน)	TISCO	290,496.94	2.49
	3.ธ.เกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน)	KK	233,012.68	1.99
	4.ธ.แลนด์แอนด์เฮาส์ จำกัด (มหาชน)	LHBANK	122,426.94	1.05
รวม			11,651,491.23	100

ที่มา: ธนาคารแห่งประเทศไทย. (2551ก).

ความมุ่งหมายในการวิจัย

1. เพื่อศึกษาผลการดำเนินงานของธนาคารพาณิชย์ไทยที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์
2. เพื่อศึกษา ถึงปัจจัยที่มีผลต่อผลผลิตของธนาคารพาณิชย์ไทยที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์

ความสำคัญของการวิจัย

1. เพื่อใช้เป็นข้อมูลให้ผู้บริหารธนาคารพาณิชย์ไทย ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ โดยนำผลการศึกษาไปใช้เพื่อเป็นแนวทางในการบริหารปัจจัยต่าง ๆ ที่มีผลกระทบ ความสามารถในการทำกำไรของธนาคาร และวางแผนงานเพื่อรองรับการเปลี่ยนแปลงจากปัจจัยดังกล่าวได้อย่างอย่างเหมาะสม
2. เพื่อใช้เป็นข้อมูลสำหรับนักลงทุนที่ต้องการลงทุนในหุ้นกลุ่มธนาคารพาณิชย์ ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ได้อย่างมีประสิทธิภาพ

ขอบเขตของโครงการวิจัย

ในการศึกษาครั้งนี้ใช้วิธีการรวบรวมข้อมูลจากแหล่งข้อมูลทุติยภูมิ โดยงบการเงินเฉพาะและลักษณะการดำเนินธุรกิจของธนาคารพาณิชย์จะได้มาจากรายงานประจำปีของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยกลุ่มธุรกิจการเงิน ข้อมูลที่นำมาใช้วิเคราะห์จะมาจากข้อมูลทางการเงิน งบดุล งบกำไรขาดทุน ของธนาคารพาณิชย์ไทยซึ่งได้รับการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแล้ว โดยพิจารณาดังต่อไปนี้

1. ศึกษาเฉพาะธนาคารพาณิชย์ไทย จำนวน 10 ธนาคาร ได้แก่ ธนาคารกรุงเทพ กรุงไทย ไทยพาณิชย์ กสิกรไทย กรุงศรีอยุธยา ทหารไทย ซีไอเอ็มบีไทย ทีสโก้ เกียรตินาคิน และธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ โดยใช้ข้อมูลจากงบการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม ของทุกปี เริ่มตั้งแต่ปี 2552 ถึงปี 2555 เป็นงบการเงินเฉพาะของแต่ละธนาคาร

2. การศึกษาจะใช้สมการการผลิตรูปแบบ Cobb-Douglas Production Function สำหรับใช้เป็นรูปแบบในการอธิบายความสัมพันธ์ระหว่าง ผลผลิต และปัจจัยการผลิตของธนาคารพาณิชย์ โดยกำหนดตัวแปรสำหรับชี้วัดผลผลิต เป็นตัวแปรตาม 1 ตัว โดยวัดจาก มูลค่าเงินให้สินเชื่อ มีหน่วยเป็น พันล้านบาท แปลงให้อยู่ในรูป Natural Logarithm ใช้สัญลักษณ์ $\ln Y$ และตัวแปรสำหรับชี้วัดปัจจัยการผลิตได้ประกอบด้วย 1. มูลค่าเงินฝาก 2. ค่าใช้จ่ายพนักงาน 3. ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์สุทธิ มีหน่วยเป็น พันล้านบาท ปัจจัยทั้งสามตัวนี้ แปลงให้อยู่ในรูป Natural Logarithm ใช้สัญลักษณ์ $\ln X_1$, $\ln X_2$ และ $\ln X_3$ ตามลำดับ จากนั้นหาความสัมพันธ์ระหว่าง ผลผลิต กับ ปัจจัยการผลิตอยู่ในรูปสมการการผลิตแบบ Cobb-Douglas Function จากนั้นทำการประมาณค่าพารามิเตอร์ความสัมพันธ์ระหว่าง ผลผลิต กับ ปัจจัยการผลิตแต่ละชนิด โดยใช้วิธี Maximum Likelihood Estimation

ตัวแปรที่ศึกษา

ปัจจัยการผลิต (Input) (หน่วย : พันบาท) 1. ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน 2. ปริมาณเงินฝาก 3. ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์สุทธิ

ผลผลิต (Output) (หน่วย : พันบาท) 1. เงินให้สินเชื่อ

ประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับ

ในการศึกษาทำให้ทราบถึงผลการดำเนินงานและปัจจัยที่มีผลต่อผลผลิตของธนาคาร ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เพื่อนำมาใช้ประโยชน์สำหรับผู้บริหารธนาคารพาณิชย์และเป็นข้อมูลสำหรับนักลงทุนที่ลงทุนในหุ้นกลุ่มธนาคารพาณิชย์ ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์

นิยามศัพท์

1. **ธนาคารพาณิชย์ไทย** หมายถึง การประกอบธุรกิจประเภทรับฝากเงินที่ต้องจ่ายคืนเมื่อทวงถามหรือเมื่อสิ้นระยะเวลาอันกำหนดไว้ และใช้ประโยชน์เงินนั้น ในทางหนึ่งหรือหลายทาง เช่น ให้สินเชื่อ ซื้อขายตั๋วแลกเงิน หรือตราสารเปลี่ยนมืออื่นใด ซื้อขายเงินปริวรรตต่างประเทศ ซึ่งไม่รวมธนาคารพาณิชย์เพื่อรายย่อยและธนาคารพาณิชย์ที่เป็นบริษัทลูกของธนาคารต่างประเทศ

2. **ธนาคารพาณิชย์จดทะเบียน** หมายถึง สถาบันที่ประกอบธุรกิจประเภทรับฝากเงินที่ต้องจ่ายคืนเมื่อทวงถาม หรือเมื่อสิ้นระยะเวลาอันได้กำหนดไว้และใช้ประโยชน์จากเงินนั้นในทางหนึ่งหรือหลายทาง ที่เข้าทำการจดทะเบียนเข้าซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยต้องมีคุณสมบัติตามที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนดซึ่งประกอบด้วยเรื่องของทุนจดทะเบียน ส่วนของผู้ถือหุ้น การกระจายหุ้นต่อประชาชน จำนวนผู้ถือหุ้นและจำนวนหุ้น ผลการดำเนินงาน รวมถึงการมีที่ปรึกษาทางการเงิน และคณะกรรมการตรวจสอบ และเกณฑ์การห้ามขายหุ้น (ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย . 2549: ออนไลน์)

3. **ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย** หมายถึง ตลาดหลักทรัพย์ที่ทำหน้าที่เป็นศูนย์กลางสำหรับการซื้อขายหลักทรัพย์จดทะเบียน เป็นผู้ให้บริการระบบการซื้อขายหลักทรัพย์ ธุรกิจเกี่ยวกับการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ (Clearing House) รับฝากหลักทรัพย์ (Securities Depository) นายทะเบียน (Registrar) และกิจกรรมอื่นที่เกี่ยวข้องรวมทั้งธุรกิจอื่น ๆ ที่คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) อนุมัติ (ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย. 2549: ออนไลน์)

4. **ประสิทธิภาพ (Efficiency)** หมายถึง ความสามารถในการลดต้นทุนหรือทรัพยากรต่อหน่วยของผลผลิต ต่ได้จากการดำเนินงานต่ำกว่าที่กำหนดไว้ในแผนหรือในทางกลับกันหมายถึงความสามารถในการเพิ่มผลผลิตหรือผลประโยชน์ต่อหน่วยของต้นทุนที่ใช้ในการดำเนินงานสูงกว่าที่กำหนดไว้ในแผน หรืออีกนัยหนึ่งประสิทธิภาพเป็นอัตราส่วนแสดงให้เห็นถึงความสัมพันธ์ระหว่างผลผลิตหรือผลประโยชน์ที่ได้รับกับต้นทุนหรือทรัพยากรที่ใช้ในการดำเนินงานจริงเมื่อเปรียบเทียบกับแผนที่วางไว้

5. **อัตราส่วนทางการเงิน (Financial Ratios)** หมายถึงการนำรายการในงบการเงินตั้งแต่สองรายการขึ้นไปเปรียบเทียบกัน เพื่อให้เกิดความสัมพันธ์ระหว่างรายการนั้น ๆ ซึ่งอาจออกมาในรูปของอัตราส่วน หรือในรูปของอัตราร้อยละ เช่น กำไรสุทธิต่อยอดขายเท่ากับ 5 เปอร์เซ็นต์ หรือในรูปของจำนวนครั้ง หรือจำนวนรอบ เช่น อัตราการหมุนของสินค้าคงคลังเท่ากับ 8 ครั้ง

6. **อัตราส่วนกำไรสุทธิต่อรายได้รวม** หมายถึง อัตราส่วนที่แสดงว่ากำไรสุทธิที่ธนาคารได้รับในแต่ละปีคิดเป็นร้อยละเท่าใดเมื่อเทียบกับรายได้รวม

7. **อัตราส่วนกำไรสุทธิต่อสินทรัพย์รวม** หมายถึง อัตราส่วนที่แสดงว่ากำไรสุทธิที่ธนาคารได้รับในแต่ละปี คิดเป็นร้อยละเท่าใดเมื่อเทียบกับสินทรัพย์ทั้งหมดของธนาคาร

8. **อัตราส่วนรายจ่ายรวมต่อรายได้รวม** หมายถึง อัตราส่วนที่แสดงให้เห็นว่า รายจ่ายรวมซึ่งประกอบด้วยค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย และค่าใช้จ่ายที่มีใช้ดอกเบี้ย รวมกันแล้ว คิดเป็นเท่าใดเมื่อเปรียบเทียบกับรายได้รวม ซึ่งรวมรายได้ดอกเบี้ยและรายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยเข้าด้วยกัน

9. **อัตราส่วนเงินให้สินเชื่อต่อเงินฝาก** หมายถึง อัตราส่วนที่แสดงความสามารถในการบริหารทรัพยากรในรูปเงินฝาก ซึ่งเป็นเงินทุนที่ธนาคารมีอยู่ ให้ไปสร้างรายได้ ในรูปของเงินให้สินเชื่อได้มากน้อยเพียงใด

10. **อัตราส่วนหนี้สงสัยจะสูญต่อรายได้** หมายถึง อัตราส่วนที่แสดงให้เห็นว่าในจำนวนเงินรายได้รวมที่ธนาคารหามาได้ เป็นหนี้สงสัยจะสูญมากน้อยเพียงใด

11. **รายได้ดอกเบี้ยจากเงินให้สินเชื่อ** หมายถึง การคำนวณอัตราดอกเบี้ยรับ ซึ่งเป็นรายได้ดอกเบี้ยของธนาคารจากเงินให้สินเชื่อ

12. **ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยจากเงินรับฝาก** หมายถึง การคำนวณอัตราดอกเบี้ยรับซึ่งเป็นค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยหรือดอกเบี้ยจ่ายของธนาคารจากการรับฝากเงินของลูกค้า

13. **ส่วนต่างระหว่างอัตราดอกเบี้ยรับกับอัตราดอกเบี้ยจ่าย** หมายถึง ผลต่างระหว่างรายได้ดอกเบี้ยจากเงินให้สินเชื่อ กับค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยจากเงินรับฝาก ซึ่งคำนวณในรูปอัตราดอกเบี้ย

14. **ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน (Personnel expenses)** หมายถึง ค่าตอบแทนที่จ่ายให้พนักงานและลูกจ้าง เช่น เงินเดือน ค่าจ้าง ค่าล่วงเวลา โบนัสเงิน บำเหน็จ เงินเพิ่มค่าครองชีพ ค่าสวัสดิการ เงินสมทบของบริษัทที่ต้องจ่ายเข้ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ภาษีเงินได้ที่บริษัทออกให้ เป็นต้น

15. **ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์สุทธิ (Property, plant and equipment)** หมายถึง สินทรัพย์ที่มีตัวตนซึ่งเข้าเงื่อนไขทุกข้อ ดังต่อไปนี้

1. กิจกรรมมีไว้เพื่อประโยชน์ในการผลิต เพื่อใช้ในการจำหน่ายสินค้าหรือให้บริการ เพื่อให้เช่าหรือเพื่อใช้ในการบริหารงาน

2. กิจกรรมคาดว่าจะใช้ประโยชน์มากกว่าหนึ่งรอบระยะเวลาบัญชี

16. **เงินให้สินเชื่อ** หมายถึง การให้กู้ ยืมทุกประเภทของธนาคารพาณิชย์ในรูปแบบต่าง ๆ เช่น เงินเบิกเกินบัญชี ชื้อซื้อลด รับช่วงซื้อลดตั๋วเงิน และการจ่ายเงินสดใช้ตามภาระผูกพันทุกประเภท

17. **เงินฝาก** หมายถึง เงินฝากทุกประเภทของธนาคารพาณิชย์ที่รับฝากจากประชาชน นิติบุคคล และสถาบันการเงินอื่น ๆ ซึ่งรวมถึงบัตรเงินฝากที่ธนาคารพาณิชย์ออกจำหน่ายให้ประชาชน

18. **ธนาคารขนาดเล็ก** หมายถึง กลุ่มธนาคารพาณิชย์ที่มีส่วนแบ่งการตลาดของสินทรัพย์รวมต่ำกว่าร้อยละ 3 ของสินทรัพย์รวมของธนาคารพาณิชย์ไทยทั้งระบบ

19. **ธนาคารขนาดกลาง** หมายถึง กลุ่มธนาคารพาณิชย์ที่มีส่วนแบ่งการตลาดของสินทรัพย์รวมต่ำกว่าร้อยละ 3 แต่ไม่ถึงร้อยละ 10 ของสินทรัพย์รวมของธนาคารพาณิชย์ไทยทั้งระบบ

20. **ธนาคารขนาดใหญ่** หมายถึง กลุ่มธนาคารพาณิชย์ที่มีส่วนแบ่งการตลาดของสินทรัพย์รวมตั้งแต่ร้อยละ 10 ขึ้นไป ของสินทรัพย์รวมธนาคารพาณิชย์ไทยทั้งระบบ

กรอบแนวความคิด

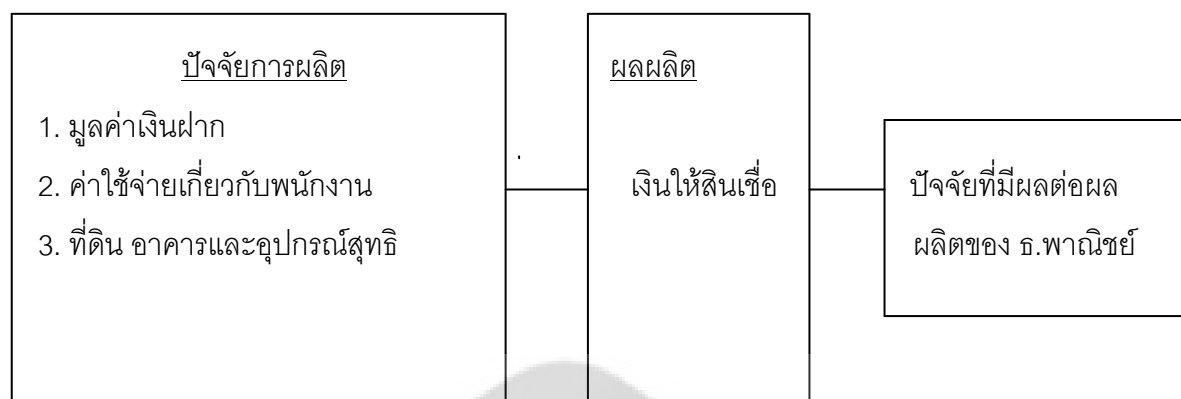
การวิจัยครั้งนี้ได้นำข้อมูลจากงบการเงินของธนาคารพาณิชย์ไทยที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยทั้ง 10 แห่ง มาทำการวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน โดยใช้อัตราส่วนทางการเงิน 8 อัตราส่วนมาทำการวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน ประกอบด้วย อัตราส่วนกำไรสุทธิต่ออรายได้รวม อัตราส่วนกำไรสุทธิต่อสินทรัพย์รวม อัตราส่วนรายได้ต่ออรายได้ อัตราส่วนเงินให้สินเชื่อต่อเงินฝาก อัตราส่วนหนี้สงสัยจะสูญต่ออรายได้รวม รายได้ดอกเบี้ยจากเงินให้สินเชื่อ ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยจากเงินรับฝาก และส่วนต่างระหว่างอัตราดอกเบี้ยรับกับอัตราดอกเบี้ยจ่าย รวมทั้งยังวิเคราะห์ถึงปัจจัยที่มีผลต่อผลผลิตของธนาคาร โดยใช้ปัจจัยการผลิตคือ เงินฝาก ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์สุทธิ มาเป็นตัวแปรในการวิเคราะห์เพื่อหาค่าความสัมพันธ์กับผลผลิต โดยกำหนดให้เงินให้สินเชื่อเป็นผลผลิต



อัตราส่วนที่ใช้ในการวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

1. อัตราส่วนกำไรสุทธิต่ออรายได้รวม
2. อัตราส่วนกำไรสุทธิต่อสินทรัพย์รวม
3. อัตราส่วนรายได้ต่ออรายได้
4. อัตราส่วนเงินให้สินเชื่อต่อเงินฝาก
5. อัตราส่วนหนี้สงสัยจะสูญต่ออรายได้รวม
6. รายได้ดอกเบี้ยจากเงินให้สินเชื่อ
7. ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยจากเงินรับฝาก
8. ส่วนต่างระหว่างอัตราดอกเบี้ยรับกับดอกเบี้ยจ่าย

ภาพประกอบ 1 กรอบแนวคิดในการใช้อัตราส่วนในการวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน



ภาพประกอบ 2 กรอบแนวคิดในการวิจัย ปัจจัยที่ผลต่อผลผลิตของธนาคารพาณิชย์ไทย



บทที่ 2

เอกสารและงานวิจัยที่เกี่ยวข้อง

ในการวิจัยครั้งนี้ ผู้วิจัยได้ศึกษาเอกสารและงานวิจัยที่เกี่ยวข้อง และได้นำเสนอตามหัวข้อต่อไปนี้

1. การวิเคราะห์ฐานะการเงิน ผลการดำเนินงานและรายงานทางการเงิน
2. การวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงิน (Financial Ratios Analysis)
3. ทฤษฎีการผลิต
4. งานวิจัยที่เกี่ยวข้อง

การวิเคราะห์ฐานะการเงิน ผลการดำเนินงานและรายงานทางการเงิน

เป้าหมายหลักของการรายงานและการวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน คือ การทำให้ผู้ใช้งบการเงินเข้าใจถึงการเปลี่ยนแปลงต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นในการทำธุรกิจซึ่งมีอิทธิพลต่อผลการดำเนินงาน รวมทั้งให้เข้าใจถึงความเกี่ยวข้องของการเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้น ดังนั้นในการวิเคราะห์นี้ควร มีกรรายงานและวิเคราะห์ถึง “ปัจจัยหลัก” ที่มีอยู่ในการทำธุรกิจไม่ว่าปัจจัยหลักนั้นจะมีการเปลี่ยนแปลงเกิดขึ้นมาแล้วในอดีตหรือคาดว่าจะมีการเปลี่ยนแปลงในอนาคต นอกจากนี้ควรมีการรายงานและวิเคราะห์ถึงการคาดการณ์เกี่ยวกับผลการดำเนินงานในอนาคตความไม่แน่นอนในภาวะทางเศรษฐกิจที่คาดว่าจะมีผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อรายได้ ค่าใช้จ่าย หรือกำไรของกิจการ รวมทั้งให้มีการเปิดเผยการเปลี่ยนแปลงของปัจจัยที่จะมีผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญ ทั้งในแง่บวกและแง่ลบต่อรายได้ ค่าใช้จ่าย หรือกำไรจากการดำเนินงานของงวดปัจจุบันด้วย เช่น การเพิ่มขึ้นของราคาขาย การเพิ่มขึ้นของปริมาณการขาย การเพิ่มของต้นทุนแรงงาน การเพิ่มขึ้นของราคาวัตถุดิบ การเปลี่ยนแปลงในสินค้าคงคลัง การออกจำหน่ายสินค้าหรือบริการชนิดใหม่ หรือผลกระทบของภาวะเงินเฟ้อ เป็นต้น ควรมีการวิเคราะห์งบการเงินในแง่ของการเปรียบเทียบตัวเลขปีต่อปี และอธิบายถึงสาเหตุของการเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นด้วย รายงานทางการเงินนั้นจะประกอบด้วยงบการเงินและข้อมูลอื่น ๆ ในรายงานประจำปี (Annual Report) เนื่องจากเป็นที่ยอมรับกันว่างบการเงินเป็นแหล่งข้อมูลในอดีตที่มีความสำคัญต่อผู้ใช้ อย่างไรก็ตามผู้ใช้ข้อมูลยังต้องการข้อมูลที่เป็นประโยชน์อื่น ๆ อีก เช่น เหตุการณ์ปัจจุบันและแนวโน้มในอนาคต ดังนั้นในรายงานประจำปีจึงกลายเป็นสื่อสำหรับรายงานทางการเงินที่มีบทบาทมากขึ้น

ในปัจจุบันข้อมูลเชิงปริมาณและเชิงคุณภาพของข้อมูลที่อยู่ในรายงานประจำปีของแต่ละบริษัทมีความแตกต่างกันค่อนข้างมาก การนำเสนอข้อมูลที่ไม่เป็นตัวเลขยังไม่มีคุณภาพเท่าที่ควรจะ

เป็น ในขณะที่การจัดทำงบการเงินจะต้องเป็นไปตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไป ในปัจจุบันยังไม่มีมาตรฐานใดที่กำหนดในเรื่องของการเปิดเผยข้อมูลที่ไม่เป็นตัวเลข ทำให้เกิดการละเว้นไม่มีการรายงานข้อมูลที่สำคัญ การขาดการปฏิบัติอย่างมีอาชีพและวิจรรณญาณซึ่งเป็นสิ่งจำเป็นต่อการรายงานข้อมูลที่ไม่เป็นตัวเลขส่งผลต่อเนื่องให้การเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไม่น่าเชื่อถือและไม่ครบถ้วน (วันเพ็ญ วศินารมณ. 2551.)

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 35 (ปรับปรุง 2550) ระบุว่า นอกจากข้อมูลที่น่าเสนอในงบการเงินแล้วกิจการควรจัดให้มีรายงานวิเคราะห์ข้อมูลในงบการเงิน โดยผู้บริหารซึ่งอธิบายถึงส่วนสำคัญของผลการดำเนินงานของกิจการ รวมทั้งฐานะการเงินและความไม่แน่นอนที่กิจการกำลังเผชิญอยู่ รายงานดังกล่าวอาจรวมถึงการวิเคราะห์รายการต่อไปนี้

1. ปัจจัยและอิทธิพลสำคัญที่มีผลกระทบต่อการดำเนินงานของกิจการ ซึ่งรวมถึงการเปลี่ยนแปลงสภาวะแวดล้อมในการดำเนินธุรกิจ การตอบสนองการเปลี่ยนแปลงของกิจการ รวมทั้งนโยบายการลงทุนของกิจการ
2. แหล่งเงินทุนของธุรกิจ นโยบายเกี่ยวกับโครงสร้างเงินลงทุน และนโยบายการบริหารความเสี่ยง
3. จุดเด่นและทรัพยากรของกิจการที่ไม่ได้สะท้อนอยู่ในงบดุล ภายใต้ข้อกำหนดของมาตรฐานการบัญชี

พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ.2535 มาตรา 56 กำหนดให้บริษัทจดทะเบียนและบริษัทที่ออกและเสนอขายหลักทรัพย์ต่อประชาชน จัดทำรายงานประจำปีส่งให้ผู้ถือหุ้น โดยข้อมูลขั้นต่ำตามที่ระบุไว้ในแบบรายงานประจำปี (แบบ 56-2) มีดังนี้ ข้อมูลทั่วไป ข้อมูลทางการเงิน โดยสรุปของบริษัท ลักษณะการประกอบธุรกิจ ปัจจัยเสี่ยง โครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการรายการระหว่างกัน คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานและงบการเงิน

การวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงิน

อัตราส่วนทางการเงินเป็นข้อมูลที่แสดงความสัมพันธ์ระหว่างมูลค่าของรายการแต่ละรายการที่รายงานในงบการเงินซึ่งจะเป็นประโยชน์ในการนำไปใช้ อัตราส่วนทางการเงินสามารถแบ่งได้เป็นหลายประเภทและ การคำนวณอัตราส่วนทางการเงินสามารถทำได้หลายแบบโดยคำนวณจากมูลค่าของรายการที่รายงานในงบการเงิน

ความสำคัญของการเปรียบเทียบอัตราส่วนทางการเงิน (Relative Financial Ratio) อัตราส่วนทางการเงินต้องถูกนำไปเปรียบเทียบกับเครื่องชี้วัดอื่นๆ เช่น เปรียบเทียบกับอัตราส่วน

ทางการเงินของกิจการอื่นจึงจะมีประโยชน์สำหรับการวิเคราะห์ ดังนั้นการวัดผลการดำเนินงานของกิจการจึงควรพิจารณาเปรียบเทียบกับ

1. ภาพรวมทางเศรษฐกิจ
2. ผลการดำเนินงานของอุตสาหกรรม
3. คู่แข่งที่อยู่ในอุตสาหกรรมเดียวกัน
4. ผลการดำเนินงานในอดีต

การเปรียบเทียบกับภาพรวมทางเศรษฐกิจเป็นสิ่งที่สำคัญเนื่องจากความผันผวนทางเศรษฐกิจเป็นปัจจัยที่กระทบกับทุกกิจการ การเปรียบเทียบข้อมูลดังกล่าวจะทำให้ทราบถึงการตอบสนองและผลการดำเนินงานของกิจการภายใต้ภาวะเศรษฐกิจแต่ละช่วงและสามารถที่จะคาดการณ์ผลการดำเนินงานของกิจการในอนาคตภายใต้ภาวะเศรษฐกิจที่เปลี่ยนแปลงไป

การเปรียบเทียบที่สำคัญที่สุดคือ การเปรียบเทียบผลการดำเนินงานของกิจการเองและกับผลการดำเนินงานของอุตสาหกรรม เนื่องจากอุตสาหกรรมที่ต่างกันย่อมมีผลกระทบต่อกิจการที่อยู่ในอุตสาหกรรมแตกต่างกัน แลกระทบจากภาวะอุตสาหกรรมจะเห็นได้ชัดเจนในอุตสาหกรรมที่มีลักษณะของสินค้าที่คล้ายคลึงกัน เช่น อุตสาหกรรมเหล็ก ยาง แก้ว และไม้ เนื่องจากทุกกิจการที่อยู่ในอุตสาหกรรมจะถูกระทบด้วยปัจจัยเดียวกัน และยังคงต้องวิเคราะห์ผลการดำเนินงานของอุตสาหกรรมเปรียบเทียบกับภาพรวมทางเศรษฐกิจด้วย

การวิเคราะห์เปรียบเทียบกับผลการดำเนินงานในอดีตหรือการวิเคราะห์แบบอนุกรมเวลาคือการคำนวณค่าเฉลี่ยของผลการดำเนินงานในช่วงระยะเวลาหนึ่ง เป็นการวิเคราะห์การเติบโตและการเสื่อมถอยลงของกิจการ ซึ่งจะเป็นประโยชน์ในการประมาณการความสามารถในการดำเนินงานในอนาคต ซึ่งจะต้องคำนึงถึงแนวโน้มที่จะเกิดขึ้นในอนาคตด้วย

อัตราส่วนทางการเงิน สามารถแบ่งได้เป็น 3 ประเภทหลัก ตามการแสดงลักษณะทางเศรษฐกิจที่สำคัญของข้อมูลอัตราส่วนทางการเงิน ดังนี้

1. การวิเคราะห์อัตราส่วนสภาพคล่องทางการเงิน (Liquidity Ratios)

การวิเคราะห์สภาพคล่องภายในกิจการหรือการวิเคราะห์ความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นมีวัตถุประสงค์เพื่อแสดงให้เห็นถึงความสามารถของกิจการในการชำระภาระผูกพันระยะสั้นในอนาคตที่มีอยู่ โดยเป็นการเปรียบเทียบระหว่างภาระผูกพันระยะสั้น เช่น เจ้าหนี้การค้า และตัวเงินจ่าย กับสินทรัพย์หมุนเวียนหรือกระแสเงินสดที่มีอยู่ที่สามารถนำไปจ่ายชำระภาระผูกพันในระยะสั้น อัตราส่วนสภาพคล่องภายในที่นิยมกันโดยทั่วไป

อัตราส่วนเงินทุนหมุนเวียน (Current Ratio) เป็นอัตราส่วนที่นิยมใช้ในการวิเคราะห์มากที่สุด โดยเป็นการวิเคราะห์ความสัมพันธ์ระหว่างสินทรัพย์หมุนเวียนและหนี้สินหมุนเวียน อัตราส่วน

เงินทุนหมุนเวียนแสดงสมการได้ดังนี้

$$\text{อัตราส่วนเงินทุนหมุนเวียน (Current Ratio)} = \frac{\text{สินทรัพย์หมุนเวียน}}{\text{หนี้สินหมุนเวียน}}$$

อัตราส่วนเงินทุนหมุนเวียนเร็ว (Quick Ratio) โดยที่เป็นอัตราส่วนที่สามารถนำมาใช้ในการวิเคราะห์สภาพคล่องแทนการใช้อัตราส่วนเงินทุนหมุนเวียน เนื่องจากสินทรัพย์หมุนเวียนบางประเภทเป็นสินทรัพย์ที่ไม่มีสภาพคล่องจึงไม่สามารถที่จะนำมาใช้ในการจ่ายชำระหนี้สินระยะสั้นได้ โดยเป็นการวิเคราะห์ความสัมพันธ์ระหว่างสินทรัพย์หมุนเวียนที่มีสภาพคล่องสูง และหนี้สินหมุนเวียน อัตราส่วนเงินทุนหมุนเวียนเร็วแสดงสมการได้ดังนี้

$$\text{อัตราส่วนเงินทุนหมุนเวียนเร็ว (Quick Ratio)} = \frac{\text{สินทรัพย์หมุนเวียนเร็ว}}{\text{หนี้สินหมุนเวียน}}$$

$$\text{สินทรัพย์หมุนเวียนเร็ว} = \text{เงินสด} + \text{รายการเทียบเท่าเงินสด} + \text{ลูกหนี้}$$

อัตราส่วนเงินสด (Cash Ratio) เป็นอัตราส่วนที่มีความระมัดระวังมากที่สุดที่ใช้ในการวิเคราะห์สภาพคล่องของกิจการ โดยเป็นการวิเคราะห์ความสัมพันธ์ระหว่างเงินสดและหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดและหนี้สินหมุนเวียน อัตราส่วนเงินสดแสดงสมการได้ดังนี้

$$\text{อัตราส่วนเงินสด (Cash Ratio)} = \frac{\text{เงินสด} + \text{หลักทรัพย์ในความต้องการของตลาด}}{\text{หนี้สินหมุนเวียน}}$$

อัตราส่วนเงินทุนหมุนเวียนต่อสินทรัพย์รวม (Working Capital to Total Assets) ซึ่งเป็นอัตราส่วนที่แสดงให้เห็นว่าสินทรัพย์ที่มีสภาพคล่องจริง ๆ คือ สินทรัพย์ที่มีสภาพคล่องที่หักภาระหนี้สินระยะสั้นออกแล้ว เป็นสัดส่วนเท่าใดกับสินทรัพย์รวม

$$\text{อัตราส่วนเงินทุนหมุนเวียนต่อสินทรัพย์รวม} = \frac{\text{เงินทุนหมุนเวียนถัวเฉลี่ย}}{\text{สินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย}}$$

2. การวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน (Operation Performance)

อัตราส่วนผลการดำเนินงาน (Operation Performance Ratio) สามารถแบ่งออกได้เป็น 2 ประเภทคือ 1) อัตราส่วนประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Operating Efficiency Ratio) ซึ่งเป็นการวิเคราะห์ความสามารถในการบริหารสินทรัพย์และเงินทุนของผู้บริหาร โดยวัดจากจำนวนเงินที่สามารถสร้างได้จากการนำสินทรัพย์และเงินทุนนั้นไปใช้ประโยชน์ และ 2) อัตราส่วนความสามารถในการทำกำไรจากการดำเนินงานของบริษัท (Operating Profitability Ratio) ซึ่งเป็นอัตราส่วนประสิทธิภาพการใช้ไปของสินทรัพย์ในการก่อให้เกิดรายได้หรือผลตอบแทนของกิจการ ซึ่งประกอบด้วย

1. อัตราส่วนการวัดประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Efficiency Ratios) ซึ่งเป็นอัตราส่วนประสิทธิภาพการใช้ไปของสินทรัพย์ในการก่อให้เกิดรายได้หรือผลตอบแทนของกิจการ ซึ่งประกอบด้วย

อัตราหมุนเวียนของสินทรัพย์รวม (Total Asset Turnover) เป็นอัตราส่วนที่ใช้วิเคราะห์ประสิทธิภาพในการนำสินทรัพย์รวมที่มีอยู่มาทำให้เกิดประโยชน์ อัตราหมุนเวียนของสินทรัพย์รวม แสดงสมการได้ดังนี้

$$\text{อัตราหมุนเวียนของสินทรัพย์รวม (Total Asset Turnover)} = \frac{\text{ยอดขาย}}{\text{สินทรัพย์รวมสุทธิถัวเฉลี่ย}}$$

อัตราส่วนหมุนเวียนของลูกหนี้การค้า (Receivables Turnover) เป็นการวิเคราะห์คุณภาพหรือสภาพคล่องของ ลูกหนี้การค้าโดยการคำนวณความถี่ของการหมุนเวียนของลูกหนี้การค้า โดยอาจแสดงในรูปของจำนวนวันโดยเฉลี่ยที่สามารถเรียกเก็บหนี้จากลูกหนี้การค้าได้ ถ้าหากกิจการสามารถเก็บเงินจากลูกหนี้การค้าได้เร็ว กิจการจะสามารถนำเงินไปจ่ายชำระหนี้สินระยะสั้นได้เร็วขึ้นเช่นกัน อัตราส่วนหมุนเวียนของลูกหนี้การค้าแสดงสมการได้ดังนี้

$$\text{อัตราส่วนหมุนเวียนของลูกหนี้การค้า (Receivables Turnover)} = \frac{\text{ยอดขาย}}{\text{ลูกหนี้การค้าถัวเฉลี่ย}}$$

อัตราส่วนหมุนเวียนของสินค้าคงเหลือ (Inventory Turnover) โดยใช้สำหรับเป็นการวิเคราะห์สภาพคล่องของสินค้าคงเหลือ โดยอาจแสดงในรูปของจำนวนวันโดยเฉลี่ยที่สามารถขายสินค้าออกไปได้ โดยคำนวณเปรียบเทียบกับยอดขายหรือต้นทุนขาย แต่โดยปกติแล้วจะคำนวณโดยเทียบต้นทุนขายเนื่องจากยังไม่ได้มีการรวมส่วนของกำไรที่ต้องการ อัตราส่วนหมุนเวียนของสินค้าคงเหลือแสดงสมการได้ดังนี้

$$\text{อัตราส่วนหมุนเวียนของสินค้าคงเหลือ (Inventory Turnover)} = \frac{\text{ต้นทุนขาย}}{\text{สินค้าคงเหลือถัวเฉลี่ย}}$$

อัตราหมุนเวียนของเจ้าหนี้การค้า (Payables Turnover) เป็นการวิเคราะห์สภาพคล่องที่มีประโยชน์อย่างหนึ่ง โดยเป็นการนำข้อมูลที่ได้จากการวิเคราะห์อัตราส่วนหมุนเวียนของลูกหนี้ อัตราหมุนเวียนของสินค้าคงเหลือและอัตราหมุนเวียนของเจ้าหนี้การค้ามาวิเคราะห์ร่วมกัน เนื่องจากเงินสดของกิจการจะถูกใช้ไปในการซื้อสินค้าคงเหลือมาเก็บไว้ แต่ยังไม่สามารถขายออกไปได้และการขายสินค้ายังไม่สามารถเรียกเก็บหนี้ได้ แต่กิจการมีภาระต้องจ่ายชำระหนี้ค่าสินค้าที่ซื้อมาจากเจ้าหนี้การค้า อัตราหมุนเวียนของเจ้าหนี้การค้าแสดงสมการได้ดังนี้

$$\text{อัตราหมุนเวียนของเจ้าหนี้การค้า (Payables Turnover)} = \frac{\text{ต้นทุนขาย}}{\text{เจ้าหนี้การค้าถัวเฉลี่ย}}$$

2. อัตราส่วนวัดความสามารถในการทำกำไร (Profitability Ratios) โดยเป็นอัตราส่วนทางการเงินที่เป็นการวัดผลการดำเนินงานและความสามารถในการดำเนินงานของผู้บริหารของกิจการ ซึ่งมีผลต่อเนื่อง ไปถึงผลตอบแทนของผู้ถือหุ้น สภาพคล่องและกระแสเงินสด ซึ่งเป็นปัจจัยสำคัญต่อความอยู่รอดของกิจการ ประกอบด้วย

อัตรากำไรขั้นต้น (Gross Profit Margin) กำไรขั้นต้น เท่ากับรายได้จากการขายหักด้วยต้นทุนขาย อัตราส่วนนี้แสดงให้เห็นถึงโครงสร้างต้นทุนของกิจการอัตรากำไรขั้นต้นแสดงสมการได้ดังนี้

$$\text{อัตรากำไรขั้นต้น (Gross Profit Margin)} = \frac{\text{กำไรขั้นต้น}}{\text{ยอดขาย}}$$

อัตราส่วนกำไรสุทธิ (Net Profit Margin) ใช้สำหรับการวิเคราะห์กำไรสุทธิ (กำไรจากการดำเนินงานหลังภาษี) เทียบกับยอดขายสุทธิ อัตราส่วนกำไรสุทธิแสดงสมการได้ดังนี้

$$\text{อัตรากำไรสุทธิ (Net Profit Margin)} = \frac{\text{กำไรสุทธิ}}{\text{ยอดขาย}}$$

อัตราส่วนกำไรจากการดำเนินงาน (Operating Profit Margin) กำไรจากการดำเนินงานเท่ากับกำไรขั้นต้นหักด้วยค่าใช้จ่ายในการขายและบริการ ซึ่งหมายถึงกำไรจากการดำเนินงานก่อนหักดอกเบี้ยและภาษี (Earnings before Interests and Tax – EBIT) โดยอัตราส่วนนี้จะแสดงให้เห็นถึงความเสี่ยงในการดำเนินธุรกิจ อัตราส่วนกำไรจากการดำเนินงานแสดงสมการได้ดังนี้

$$\text{อัตรากำไรจากการดำเนินงาน} = \frac{\text{กำไรจากการดำเนินงานก่อนดอกเบี้ยและภาษี}}{\text{ยอดขาย}}$$

อัตราส่วนกำไรสุทธิต่อสินทรัพย์รวม (Return on Assets:ROA) เป็นอัตราส่วนเพื่อวัดความสามารถของกิจการในการสร้างผลการดำเนินงานจากการลงทุนว่าเป็นอัตราร้อยละเท่าใดต่อสินทรัพย์ของกิจการ อัตราส่วนกำไรสุทธิต่อสินทรัพย์รวมแสดงสมการได้ดังนี้

$$\text{อัตราส่วนกำไรสุทธิต่อสินทรัพย์รวม (ROA)} = \frac{\text{กำไรสุทธิ} + \text{ดอกเบี้ยจ่าย}}{\text{สินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย}}$$

อัตราส่วนกำไรสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (Return on Common Equity : ROE) เป็นการวิเคราะห์ที่สำคัญที่สุดสำหรับผู้ถือหุ้นของกิจการ เนื่องจากเป็นการแสดงให้เห็นถึงความสามารถในการสร้างผลตอบแทนจากเงินลงทุนของผู้ถือหุ้นนำมาลงทุนหลังจากการจ่ายผลตอบแทนคืนให้กับผู้ลงทุนประเภทอื่น ในกรณีที่ส่วนของผู้ถือหุ้นครอบคลุมถึงผู้ถือหุ้นบุริมสิทธิ อัตราส่วนกำไรสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้นแสดงสมการได้ดังนี้

$$\text{อัตราส่วนกำไรสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE)} = \frac{\text{กำไรสุทธิ}}{\text{ส่วนของผู้ถือหุ้นถัวเฉลี่ย}}$$

3. การวิเคราะห์อัตราส่วนความเสี่ยงทางการเงิน (Solvency Ratios)

เป็นอัตราส่วนเพื่อเน้นการวิเคราะห์โครงสร้างเงินทุน หรือแหล่งเงินทุนของกิจการ และยังแสดงถึงความสามารถของกิจการในการชำระหนี้และภาระผูกพันในระยะยาว

อัตราส่วนหนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (Total Liabilities to Equity) ซึ่งเป็นอัตราส่วนเพื่อแสดงถึงเงินทุนที่กิจการนำมาเพื่อใช้ในกิจการ มีแหล่งเงินทุนจากการก่อหนี้ภายนอกและจากผู้ถือหุ้นเป็นอัตราส่วนเท่าใด อัตราส่วนหนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้นแสดงสมการได้ดังนี้

$$\text{อัตราส่วนหนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้น} = \frac{\text{หนี้สินรวม}}{\text{ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม}}$$

อัตราส่วนหนี้สินรวมต่อสินทรัพย์รวม (Total Liabilities to Total Assets) เป็นอัตราส่วนที่แสดงถึงเงินทุนที่กิจการนำไปใช้ในสินทรัพย์ทั้งหมด ได้มาจากแหล่งเงินทุนจากการก่อหนี้ ถ้าเป็นไปในอัตราส่วนที่มากแสดงว่ากิจการมีความสามารถในการก่อหนี้สูงแสดงสมการได้ดังนี้

$$\text{อัตราส่วนหนี้สินต่อสินทรัพย์รวม} = \frac{\text{หนี้สินรวม}}{\text{สินทรัพย์รวม}}$$

อัตราส่วนกำไรก่อนดอกเบี้ยและภาษีต่อดอกเบี้ยจ่าย (Time Interest Earned) อัตราส่วนนี้เป็นอัตราส่วนที่แสดงถึงการบริหารหนี้สินและภาระด้านดอกเบี้ยจ่ายของกิจการ

$$\text{อัตราส่วนกำไรก่อนดอกเบี้ยและภาษีต่อดอกเบี้ยจ่าย} = \frac{\text{กำไรก่อนดอกเบี้ยจ่ายและภาษี}}{\text{ดอกเบี้ยจ่าย}}$$

ทฤษฎีการผลิต

การผลิต (Production) หมายถึง ขบวนการหรือขั้นตอนที่เปลี่ยนแปลงปัจจัยการผลิต (Input) ให้เป็นผลผลิต (Output) ซึ่งปัจจัยการผลิตนอกจากจะหมายถึง ที่ดิน แรงงาน ทุนและผู้ประกอบการแล้วยังหมายถึง วัตถุดิบและสินค้าขั้นกลางทุกชนิดที่ใช้ในขบวนการผลิตด้วย

ฟังก์ชันการผลิตคือ สัญลักษณ์ทางคณิตศาสตร์ที่แสดงความสัมพันธ์ระหว่างปัจจัยการผลิตต่างๆ และจำนวนผลผลิตที่เกิดขึ้นจากปัจจัยการผลิตนั้นๆ ในช่วงระยะเวลาหนึ่ง ดังนี้

$$\text{Total Product (TP)} = f(V_1, V_2, V_3, \dots, V_n)$$

โดยที่ : Total Product (TP) คือ จำนวนผลผลิตทั้งหมด

V_n คือ ปัจจัยการผลิตต่างๆ ที่ใช้ในการผลิต

ฟังก์ชันการผลิตจะแสดงถึง จำนวนผลผลิตรวมที่ผลิตขึ้นในระยะเวลาหนึ่ง ซึ่งขึ้นอยู่กับจำนวนของปัจจัยการผลิตที่ใช้ในการผลิตนั้น หน่วยธุรกิจสามารถเพิ่มหรือลดจำนวนผลผลิตได้ด้วยการเพิ่มหรือลดจำนวนของปัจจัยการผลิตชนิดใดชนิดหนึ่งหรือหลายชนิดที่ใช้อยู่ในกระบวนการผลิตนั้น การผลิตในระยะสั้นและระยะยาว (Short-Run and Long-Run Production) โดยทั่วไปหน่วยผลิตสามารถปรับกระบวนการผลิตเพื่อให้ได้รับผลผลิตในระดับที่ต้องการได้ และเกี่ยวข้องไปถึงการเพิ่มหรือลดจำนวนปัจจัยการผลิต อย่างไรก็ตาม การเปลี่ยนแปลงปริมาณปัจจัยการผลิตบางชนิดสามารถทำได้ทันทีแต่บางชนิดต้องใช้เวลากว่าจะเปลี่ยนแปลงได้ การแบ่งการผลิตเป็นระยะสั้นหรือระยะยาวจึงจะพิจารณาจากความสามารถในการเปลี่ยนแปลงปริมาณหรือขนาดของปัจจัยที่ใช้ หรือการเปลี่ยนแปลงปัจจัยคงที่ให้เป็นปัจจัยผันแปรซึ่งแต่ละหน่วยผลิตใช้เวลาแตกต่างกัน สามารถแบ่งการผลิตออกได้ 2 ระยะ คือ

การผลิตในระยะสั้น (Short-Run Production) หมายถึง ช่วงเวลาการผลิตที่ในกระบวนการผลิตประกอบด้วยปัจจัยที่ไม่สามารถเปลี่ยนแปลงจำนวนได้เรียกว่า ปัจจัยคงที่ (fixed factors) และปัจจัยการผลิตที่สามารถเปลี่ยนแปลงจำนวนได้เมื่อต้องการเรียกว่า ปัจจัยผันแปร (variable factors) การผลิตในระยะสั้นจึงมีการใช้ทั้งปัจจัยผันแปรและปัจจัยคงที่อย่างน้อย 1 ชนิดร่วมกัน การผลิตในระยะสั้น ผลผลิตรวมที่ได้อธิบายได้จากกฎผลผลิตที่ได้จากการใช้ปัจจัยการผลิตในสัดส่วนต่างๆ กัน และกล่าวด้วยการลดน้อยถอยลงของผลผลิตเพิ่ม (Law of Diminishing Marginal Physical Returns) กล่าวคือ การผสมปัจจัยการผลิตจะใช้ปัจจัยคงที่ร่วมกับปัจจัยแปรผัน เมื่อเพิ่มปัจจัยผันแปรขึ้นทีละหน่วยจนถึงจุดหนึ่งการเพิ่มขึ้นของผลผลิตรวมจะมีค่าลดลงเรื่อยๆ จนกระทั่งถึงศูนย์และติดลบในที่สุด ผลผลิตที่ได้รับจากการผลิตในระยะสั้นมีหลายชนิด ดังนี้

ผลผลิตรวม (Total Product : TP) คือ ผลผลิตทั้งหมดที่เกิดขึ้นจากการใช้ปัจจัยผันแปรร่วมกับปัจจัยคงที่ ปริมาณผลผลิตที่ได้จะเปลี่ยนแปลงไปตามปริมาณปัจจัยผันแปรที่ใช้

ผลผลิตเฉลี่ย (Average Product : AP) คือ ผลผลิตรวมทั้งหมดคิดเฉลี่ยต่อปัจจัยผันแปร 1 หน่วย ผลผลิตเฉลี่ยคำนวณได้จาก

$$AP = \frac{TP}{L}$$

โดยที่ : AP = ผลผลิตเฉลี่ย (Average Product)

TP = จำนวนผลผลิตรวมทั้งหมด (Total Product)

L = จำนวนปัจจัยผันแปร

ผลผลิตเพิ่ม (Marginal Product : MP) คือ ผลผลิตรวมที่เพิ่มขึ้นเมื่อใช้ปัจจัยผันแปรเพิ่มขึ้น 1 หน่วย ในระยะแรกที่เพิ่มปัจจัยผันแปรเข้าไปผลผลิตเพิ่มจะค่อยๆ เพิ่มขึ้น ต่อมาผลผลิตเพิ่มจะเริ่มลดลง จนกระทั่งเท่ากับศูนย์และติดลบในที่สุด เป็นไปตามกฎการลดน้อยถอยลงของผลผลิตเพิ่ม (Law of Diminishing Marginal Physical Returns) ผลผลิตเพิ่มคำนวณได้จาก

$$MP = \frac{\Delta TP}{\Delta L}$$

โดยที่ : MP = ผลผลิตเพิ่ม (Marginal Product)

ΔTP = การเปลี่ยนแปลงในผลผลิตรวมทั้งหมด (Total Product)

ΔL = การเปลี่ยนแปลงในปริมาณการใช้ปัจจัยผันแปร

กฎการลดน้อยถอยลงของผลผลิตเพิ่ม (Law of Diminishing Marginal Physical Returns) เป็นสิ่งที่เกิดขึ้นในการผลิตในระยะสั้น เมื่อกระบวนการผลิตใช้ปัจจัยแปรผันชนิดหนึ่งเพิ่มขึ้นทีละหน่วย ขณะที่ปัจจัยการผลิตอื่นๆ คงที่ จะทำให้ผลผลิตเพิ่มที่ได้รับมีจำนวนลดน้อยถอยลงตามลำดับจนถึงศูนย์และติดลบในที่สุด จากความสัมพันธ์ของผลผลิตรวม ผลผลิตเฉลี่ย และผลผลิตเพิ่ม สามารถแบ่งขั้นของการผลิตออกได้ 3 ขั้นคือ

Stage 1 เริ่มตั้งแต่จุด 0 จนถึงจุดที่ AP มีค่าสูงสุด เมื่อเพิ่มปัจจัยผันแปรเข้าไป MP จะเพิ่มขึ้นและทำให้ TP เพิ่มขึ้นในอัตราที่เพิ่มขึ้น และเมื่อ MP ลดลงจะทำให้ TP เพิ่มขึ้นในอัตราที่ลดลง ขั้นนี้ผู้ผลิตจะยังคงเพิ่มปัจจัยผันแปรเข้าไปอีก สามารถขยายการผลิตและทำกำไรได้อีกเนืองจาก TP ยังเพิ่มขึ้น

Stage 2 เริ่มตั้งแต่จุดที่ AP มีค่าสูงสุดจนถึงจุดที่ MP มีค่าเท่ากับศูนย์และ TP มีค่าสูงสุด ขั้นนี้ MP และ AP จะลดลง แต่ TP ยังเพิ่มขึ้น ดังนั้น ผู้ผลิตจะยังคงเพิ่มปัจจัยผันแปรไปจนกระทั่ง MP เท่ากับศูนย์ ผู้ผลิตควรเลือกทำการผลิต ณ จุดใดจุดหนึ่งในขั้นการผลิตนี้เพราะจะทำให้ผู้ผลิตได้รับ TP สูงสุด

Stage 3 เริ่มตั้งแต่จุดที่ MP มีค่าเท่ากับศูนย์และ TP มีค่าสูงสุดเป็นต้นไป ขั้นนี้ TP จะลดลงเรื่อยๆ เมื่อเพิ่มปัจจัยผันแปรเข้าไปอีก ผู้ผลิตไม่ควรทำการผลิตเพราะจะได้รับ TP ที่ลดลง และ MP มีค่าติดลบ

การผลิตในระยะยาว (Long-Run Production) หมายถึง ช่วงเวลาการผลิตที่ผู้ผลิตสามารถเปลี่ยนแปลงปัจจัยการผลิตทุกอย่างได้ตามความต้องการ ดังนั้น ขบวนการผลิตในระยะยาวจึงมีแต่ปัจจัยผันแปรเท่านั้น เพราะปัจจัย คงที่ จะกลายเป็นปัจจัยผันแปรทันทีเมื่อมีการเปลี่ยนแปลงจำนวนหรือขนาด การผลิตในระยะยาวอยู่ภายใต้กฎของกฎผลได้จากการขยายขนาดการผลิต (Law of

Returns to Scale) ซึ่งอธิบายการเปลี่ยนแปลงของผลผลิตรวมขณะที่ปัจจัยการผลิตต่างๆ เปลี่ยนแปลงไป แบ่งระยะการเปลี่ยนแปลงผลผลิตรวมได้ 3 ระยะ คือ

ระยะที่ 1 ระยะผลได้เพิ่มขึ้น (Increasing Returns to Scale) ผลผลิตรวมที่ได้มีปริมาณ เพิ่มขึ้น เมื่อเพิ่มปัจจัยการผลิตเข้าไปในอัตราส่วนหนึ่งจะทำให้ผลผลิตรวมเพิ่มขึ้นในอัตราที่สูงกว่า

ระยะที่ 2 ระยะผลได้คงที่ (Constant Returns to Scale) ผลผลิตรวมที่ได้มีปริมาณคงที่ เมื่อเพิ่มปัจจัยการผลิตเข้าไปในอัตราส่วนเท่าใดจะทำให้ผลผลิตรวมเพิ่มขึ้นในอัตราส่วนเท่ากันด้วย

ระยะที่ 3 ระยะผลได้น้อยลง (Decreasing Returns to Scale) ผลผลิตรวมที่ได้มีปริมาณ ลดลง เมื่อเพิ่มปัจจัยการผลิตเข้าไปในอัตราส่วนหนึ่งจะทำให้ผลผลิตรวมเพิ่มขึ้นในอัตราที่ต่ำกว่า

ดังนั้น การผลิตในระยะที่หนึ่งและสองจะทำให้ได้รับกำไร แต่ในระยะที่สามซึ่งผลผลิตรวม เพิ่มขึ้นในอัตราที่ลดลง ผู้ผลิตจะไม่เลือกทำการผลิตเพราะเสี่ยงกับการขาดทุน

งานวิจัยที่เกี่ยวข้อง

งานวิจัยที่เกี่ยวข้องกับการศึกษาประสิทธิภาพการดำเนินงานของธนาคารพาณิชย์ไทย ประกอบด้วยงานวิจัยต่าง ๆ ดังนี้

วาสนา สิงห์โกวินท์ (2528) เรื่อง ปัจจัยที่มีผลกระทบต่อการดำเนินงานธนาคารพาณิชย์ไทย ได้ทำการศึกษารายถึงปัจจัยที่มีผลกระทบต่อการทำงานของธนาคารพาณิชย์ไทย โดยวิเคราะห์ถึง (1) แนวโน้มการหารายได้ของธนาคารพาณิชย์ไทย (2) ความสามารถในการทำกำไรต่อหุ้นของธนาคารพาณิชย์ไทย (3) โครงสร้างของต้นทุน (4) ปัจจัยต่าง ๆ ที่มีผลกระทบต่อการทำงานของธนาคารพาณิชย์ไทย ผลการวิจัยในเรื่องปัจจัยที่มีผลกระทบต่อการทำงานของธนาคารพาณิชย์ไทย โดยการวิเคราะห์ข้อมูลจากรายงานประจำปีของธนาคารพาณิชย์ทั้ง 11 ธนาคาร ในช่วงระยะเวลาดังตั้งปี พ.ศ.2522-2527 นั้น มีดังนี้

1. แนวโน้มการหารายได้ของธนาคารพาณิชย์ไทย ประกอบด้วยรายได้จากดอกเบี้ยรับ สุทธิ รายได้ที่มีโชดดอกเบี้ย ฉะนั้นรายได้ดอกเบี้ยรับสุทธิจะมากหรือน้อยขึ้นอยู่กับความสามารถของธนาคาร ที่จะหาแหล่งเงินกู้ได้ถูกเพื่อ เสียดอกเบี้ยจ่ายน้อยที่สุด และคุณภาพการจัดการเกี่ยวกับสินทรัพย์ โดยเฉพาะลูกหนี้ได้ดีเพียงใดตามภาวะการณ์เศรษฐกิจในแต่ละปี

2. ความสามารถในการทำกำไรต่อหุ้นของธนาคารพาณิชย์ไทย ธนาคารขนาดใหญ่เฉลี่ยแล้ว ให้กำไรต่อหุ้นสูงกว่าธนาคารขนาดกลางและขนาดเล็ก และรวมทั้งระบบแล้วกำไรต่อหุ้น ในอนาคต

เฉลี่ยแล้วลดลง ร้อยละ 1 ต่อปี กำไรต่อหุ้นนั้นแสดงถึงความสามารถในการจ่ายเงินปันผลให้กับผู้ถือหุ้นได้ ฉะนั้นปีใดที่มีการเพิ่มทุน จำนวนหุ้นจะมาก กำไรต่อหุ้นจะตก แต่กำไรสุทธิจะเพิ่มขึ้น

3. โครงสร้างของต้นทุน ธนาคารพาณิชย์ไทยทั้งระบบมีค่าเฉลี่ยต้นทุนของเงินฝากประมาณ ร้อยละ 0.77 ต้นทุนของเงินกู้ยืมเฉลี่ยทั้งระบบประมาณร้อยละ 12.33 และถัวเฉลี่ย ต้นทุนของเงินทุนทั้งระบบประมาณร้อยละ 9.39

4. ปัจจัยที่มีผลกระทบต่อการดำเนินงานของธนาคารพาณิชย์ไทยมากที่สุดเป็นอันดับหนึ่งคือ ค่าใช้จ่ายดำเนินงานอื่น อันประกอบด้วยค่าธรรมเนียมและบริการ ค่าภาษีอากร ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารและสถานที่ ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอุปกรณ์ และค่าใช้จ่ายอื่น อันดับสองคือ รายได้จากดอกเบี้ยรับ สุทธิ อันดับสามคือ กำไรจากการบริหาร อันดับสี่คือการเผื่อนี้สูญญ และอันดับห้าคือ เงินเดือนและสวัสดิการ ทั้ง 5 ปัจจัยถือว่าเป็นตัวแปรอิสระที่มีความสัมพันธ์กับตัวแปรตามคือ กำไรต่อหุ้น กล่าวคือ เมื่อตัวแปรอิสระเปลี่ยนแปลงไปมีผลทำให้กำไรต่อหุ้นเปลี่ยนแปลงตามไปด้วย

จุฬารัตน์ ด้านวัฒนชัย (2533) ศึกษาถึงการประหยัดจากขนาด (Economies of Scale) และการประหยัดจากการขยายขอบเขตการดำเนินธุรกิจ (Economies of Scope) ของธนาคารพาณิชย์ไทย โดยในการศึกษานี้มีจุดมุ่งหมายที่จะวิเคราะห์ป รัชสิทธิภาพของธนาคารพาณิชย์ไทย ทั้งในเชิง ประสิทธิภาพและคุณภาพ โดยพยายามวัดการประหยัดจากขนาด (Economies of Scale) และการ ประหยัดจากการขยายขอบเขตการดำเนินธุรกิจ (Economies of Scope) ว่ามีหรือไม่ และถ้าการ ประหยัดจากขนาดและ /หรือขอบเขตการดำเนินธุรกิจของธนาคารมีจริงแล้ว ะ ขนาดของการประหยัด ดังกล่าวจะมีมากน้อยเพียงไร นอกจากนี้ยังต้องการชี้ให้เห็นว่า ธุรกิจประเภทหรือกลุ่มใด จะมีส่วนช่วย ก่อให้เกิดการประหยัดได้มากกว่าธุรกิจประเภทอื่น ๆ อีกด้วย วิธีการศึกษานี้ได้นำแบบจำลอง Cobb-Douglas Cost Function และ Translog Cost Function มาประยุกต์ใช้ โดยมีข้อสมมุติว่าธนาคารจะ ดำเนินการโดยพยายามให้ต้นทุนในการดำเนินการมีค่าน้อยที่สุด (Cost Minimization) ทั้งนี้ได้ใช้วิธี กำลังสองน้อยที่สุด (Ordinary Least Squares) ในการประมาณค่าสัมประสิทธิ์ในแบบจำลอง Cobb-Douglas Cost Function และใช้วิธี Generalized Least Square Estimation ในการประมาณค่า สัมประสิทธิ์ในแบบจำลอง translog Cost Function ในการวิเคราะห์ดังกล่าวได้ใช้ข้อมูลของธนาคาร พาณิชย์ไทยทั้ง 15 ธนาคาร โดยแบ่งข้อมูลเป็นรายธนาคารและรายปี ระหว่างปี พ .ศ. 2527-2531 มาร่วม (Pool) เข้าด้วยกัน ผลการศึกษาพบว่า ต้นทุนการผลิตของธนาคารพาณิชย์ไทยถูกกำหนดด้วย จำนวนผลผลิตของธนาคาร ซึ่งประกอบด้วย เงินให้กู้ยืม เงินลงทุน และรายการหนี้สินและภาระผูกพัน ที่อาจเกิดภายนอก นอกจากนี้ ต้นทุนการผลิตของธนาคารยังถูกกำหนดด้วยอัตราดอกเบี้ยเงินกู้และ เงินฝาก อัตราค่าจ้าง ราคาสินค้าทุน จำนวนสาขา และอัตราด้อยคุณภาพของผลผลิต ผลการศึกษา จาก Cobb-Douglas Cost Function พบว่าสัมประสิทธิ์ของผลผลิตมีค่าเท่ากับ 0.905 แสดงว่า

ธนาคารพาณิชย์ไทยมีการประหยัดจากขนาดซึ่งสอดคล้องกับผลการศึกษาจาก Tranlog Cost Function ซึ่งพบว่าสัมประสิทธิ์ของผลผลิตมีค่าเท่ากับ 0.537 ซึ่งแสดงให้เห็นว่า ธนาคารพาณิชย์ไทย มีการประหยัดจากขนาด (Economies of Scale) เกิดขึ้นจริง นอกจากนี้ ผลการศึกษาจากแบบจำลอง Translog Cost Function พบว่า กลุ่มธุรกิจที่ก่อให้เกิดการประหยัดจากการขยายของเขตการดำเนิน ธุรกิจ (Economies of Scope) สูงที่สุด คือ กลุ่มธุรกิจการให้กู้ยืมและการลงทุน รองลงไปคือ กลุ่มธุรกิจ การให้กู้ยืมและการทำค้ำประกันและภาระผูกพัน สำหรับกลุ่มธุรกิจการลงทุนและการทำค้ำประกัน และภาระผูกพันไม่มีการประหยัดจากการขยายของเขตการดำเนินธุรกิจในกลุ่มนี้เลย

ยอด หนูไทร (2544) ศึกษาเรื่อง การวิเคราะห์เปรียบเทียบผลการดำเนินงานของธนาคาร พาณิชย์ไทยขนาดใหญ่ ระหว่างปี 2538-2542 ศึกษาถึง (1) วิเคราะห์เชิงเปรียบเทียบถึงความมั่นคง ของธนาคารพาณิชย์ไทย (2) วิเคราะห์เชิงเปรียบเทียบในแง่ความเจริญเติบโตของธนาคารไทย โดย ศึกษาเฉพาะธนาคารพา ณิชยไทยขนาดใหญ่ ซึ่งได้แก่ ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) และธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) รวม 5 ธนาคาร พิจารณาข้อมูลจากงบดุล งบ กำไรขาดทุนประจำปี ของธนาคารพาณิชย์แต่ละแห่งในงวดสิ้นปี ในช่วงปี พ.ศ.2538-2542 ผลการวิจัยพบว่า เมื่อเปรียบเทียบในด้านความมั่นคง ทุกธนาคารประสบปัญหาในเรื่องความมั่นคง ใน ลักษณะเดียวกัน และอัตราส่วนที่ได้มีระดับใกล้เคียงกัน โดยธนาคารกรุงเทพ จะเป็นธนาคารเดียวที่มี อัตราส่วนจากการวัดสภาพคล่อง และอัตราส่วนที่ใช้วัดหาความสามารถในการทำกำไร ดีกว่า ธนาคาร อื่น ๆ แม้ว่าในช่วงปี 2540-2542 บางอัตราส่วนของธนาคารกรุงเทพ จะมีค่าลดลงมาก แต่ก็เกินไปใน ทิศทางเดียวกันกับธนาคารอื่น ๆ และยังสามารถรักษาสัดส่วนไว้ได้ดีที่สุดกว่าค่าเฉลี่ยในกลุ่มของ ธนาคารที่มีขนาดเดียวกัน และธนาคารกรุงไทย จะเป็นธนาคารที่มีปัญหามากที่สุด โดยเฉพาะ อัตราส่วนความสามารถในการทำกำไร นอกจากนี้ เมื่อพิจารณาจากความเพียงพอของเงินกองทุน พบว่าทุกธนาคารสามารถดำรงเงินกองทุน ตามหลักเกณฑ์ของธนาคารแห่งประเทศไทยได้ เมื่อเปรียบเทียบจากความเจริญเติบโต ทุกธนาคารป ระสบปัญหาในเรื่องความเจริญเติบโตในลักษณะ เดียวกัน และอัตราส่วนที่ได้มีระดับใกล้เคียงกัน โดยธนาคารกรุงเทพและธนาคารกรุงไทย มีอัตราส่วน ที่ใช้วัดความเจริญเติบโตได้ดีกว่าธนาคารพาณิชย์อื่น แต่เมื่อพิจารณาจาก อัตราส่วนดอกเบี้ยค้างรับ ต่อเงินให้สินเชื่อ พบว่า ธนาคาร กรุงไทย มีปัญหาเรื่องลูกหนี้และคุณภาพของสินทรัพย์มากกว่า ธนาคารพาณิชย์อื่น เมื่อเปรียบเทียบจากประสิทธิภาพการดำเนินงานของธนาคารพาณิชย์ พบว่าทุก ธนาคารประสบปัญหาเรื่องประสิทธิภาพการดำเนินงานในลักษณะเดียวกันหมด อัตราส่วนที่ได้มีระดับ ใกล้เคียงกัน เป็นไปในทิศทางเดียวกัน พบว่าธนาคารกรุงศรีอยุธยา มีอัตราส่วนในการหาประสิทธิภาพ การดำเนินงานที่ดีกว่าธนาคารพาณิชย์อื่น ไม่ว่าจะเป็นค่าอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ทั้งหมดวัด

จากกำไรสุทธิต่อสินทรัพย์รวม อัตราผลตอบแทนจากส่วนผู้ถือหุ้นวัดจากกำไรสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้น อัตราส่วนกำไรสุทธิต่อจำนวนพนักงาน และอัตราส่วนเงินฝากต่อจำนวนพนักงาน ธนาคารไทยพาณิชย์ มีจุดเด่นในด้านประสิทธิภาพ โดยเฉพาะค่าอัตราผลตอบแทนจากส่วนผู้ถือหุ้นวัดจากกำไรสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้น อัตราส่วนเงินฝากต่อพนักงาน มูลค่าหุ้นตามบัญชี และธนาคารกสิกรไทย มีปัญหาด้านประสิทธิภาพการดำเนินงานมากกว่าธนาคารพาณิชย์อื่น เมื่อเปรียบเทียบค่าเฉลี่ยของทุกธนาคาร โดยเฉพาะค่าอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ทั้งหมด วัดจากกำไรสุทธิต่อสินทรัพย์รวมและอัตราผลตอบแทนจากส่วนผู้ถือหุ้นวัดจากกำไรสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้น

นฤกุล มุกสิมาศ (2547) ได้ศึกษาเรื่อง การวิเคราะห์ผลการดำเนินงานและฐานะทางการเงินของธนาคารพาณิชย์ไทย โดยศึกษาถึง (1) ผลการดำเนินงานของธนาคารพาณิชย์ไทยในช่วงปี 2533-2544 โดยมุ่งประเด็นความสามารถในการหารายได้ว่าถูกกำหนดจากตัวแปรใด และ (2) ศึกษาฐานะทางการเงินของธนาคารพาณิชย์ไทยในปี 2545 การศึกษาจะแบ่งเป็น 2 ช่วงเวลาคือ ในช่วงปี 2533-2539 ซึ่งเป็นช่วงที่ธนาคารพาณิชย์ไทยอยู่ในช่วงเจริญเติบโต และช่วงปี 2540-2544 ซึ่งเป็นช่วงหลังจากที่เกิดวิกฤตการณ์ทางการเงิน วิธีการศึกษาใช้สมการถดถอยในการวิเคราะห์และได้แบ่งกลุ่มธนาคารออกเป็น 4 กลุ่ม คือธนาคารพาณิชย์ไทยขนาดใหญ่ ขนาดกลาง ขนาดเล็ก และทั้งระบบ โดยในปี 2533-2539 มีธนาคารพาณิชย์ไทยที่เป็นข้อมูลในการศึกษาจำนวน 15 ธนาคาร และในช่วงปี 2540-2544 มีธนาคารพาณิชย์ไทยที่เป็นข้อมูลในการศึกษาจำนวน 13 ธนาคาร

ผลการศึกษาพบว่า ช่วงปี 2533-2539 สัดส่วนเงินฝากต่อสินทรัพย์ทุกกลุ่มธนาคารพาณิชย์มีความสัมพันธ์ตรงข้ามกับสัดส่วนกำไรต่อสินทรัพย์ ยกเว้นกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดเล็ก สัดส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์และสัดส่วนการกระจุกตัวของเงินฝากมีเพียงกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดกลางเท่านั้นที่มีอิทธิพลต่อสัดส่วนกำไรต่อสินทรัพย์ ส่วนในช่วงปี 2540-2544 สัดส่วนเงินให้กู้ต่อสินทรัพย์มีเพียงกรณีธนาคารพาณิชย์ไทยทั้งระบบเท่านั้นที่มีอิทธิพลต่อสัดส่วนกำไรต่อสินทรัพย์ สัดส่วนเงินฝากต่อสินทรัพย์ทุกกลุ่มธนาคารพาณิชย์ มีความสัมพันธ์ตรงข้ามกับสัดส่วนกำไรต่อสินทรัพย์ ยกเว้นกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดกลาง สัดส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์มีเพียงกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ และขนาดกลางเท่านั้นที่มีอิทธิพลต่อสัดส่วนกำไรต่อสินทรัพย์ และสัดส่วนการกระจุกตัวของเงินฝากมีเพียงกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ ที่มีอิทธิพลต่อสัดส่วนกำไรต่อสินทรัพย์ จากการศึกษาฐานะทางการเงิน พบว่า ธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่มีความคล่องตัวทางการเงินสูงที่สุด โดยทุกกลุ่มธนาคารพาณิชย์ยังมีความเข้มแข็งในด้านฐานะอยู่ซึ่งวิเคราะห์ได้จากอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงเป็นตัวชี้วัด ในปัจจุบันจะเห็นได้ว่าการหารายได้ของธนาคารพาณิชย์มิใช่มุ่งแต่บริการทางด้าน สินเชื่อแต่จะมุ่งหารายได้จากค่าธรรมเนียมและรายได้อื่น ๆ และในอนาคตแนวโน้มการแข่งขันในระบบธนาคารพาณิชย์ค่อนข้างจะมีสูงขึ้นโดยเฉพาะกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดเล็กที่ปัจจุบันเป็นกลุ่มที่ถือ

หุ้นส่วนใหญ่โดยชาวต่างชาติที่มีเทคโนโลยีและประสบการณ์บริหารสถาบันการเงิน จะเข้ามาแย่งส่วนแบ่งตลาดของกลุ่มธนาคารขนาดกลางและขนาดใหญ่ โดยมุ่งที่จะออกผลิตภัณฑ์บริการใหม่ ๆ ออกมาเพื่อเพิ่มฐานของลูกค้า ทำให้ธนาคารขนาดใหญ่และขนาดกลางจะต้องเปลี่ยนแปลงการบริหารและการดำเนินงาน เพื่อที่จะรักษาส่วนแบ่งตลาดในระบบธนาคารพาณิชย์ไทย

จิณห์วรา เชื้อเมืองพาน (2552) ได้ศึกษาเรื่อง ความสามารถในการทำกำไรของธนาคารพาณิชย์ไทย โดยการแบ่งกลุ่มธนาคารออกเป็น 3 กลุ่มตามส่วนแบ่งตลาดของสินทรัพย์รวม ในการศึกษาใช้ข้อมูลแบบitudinalเป็นรายไตรมาส จำนวน 18 ไตรมาส โดยทำการวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงิน และวิเคราะห์ความสัมพันธ์ทางสถิติ โดยใช้สมการถดถอยเชิงซ้อน ผลการศึกษาพบว่า ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยรับและจ่าย อัตราส่วนหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญมีความสัมพันธ์กับความสามารถในการทำกำไรของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ทุกกลุ่มธนาคารในทิศทางที่ตรงกับสมมติฐาน อัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานต่อรายได้รวมมีความสัมพันธ์กับความสามารถในการทำกำไรของธนาคารพาณิชย์ทุกกลุ่มในทิศทางตรงข้าม ยกเว้นกลุ่มธนาคารพาณิชย์ทั้งระบบ ส่วนอัตราส่วนค่าธรรมเนียมและบริการต่อรายได้รวม มีความสัมพันธ์กับความสามารถในการทำกำไรของธนาคารพาณิชย์ทุกกลุ่มในทิศทางเดียวกัน ยกเว้นกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดเล็ก ผลการวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงิน พบว่าธนาคารพาณิชย์ไทยมีสินทรัพย์เสี่ยงที่ได้รับการคุ้มครองจากเงินกองทุนในระดับสูงใกล้เคียงกัน ส่วนด้านประสิทธิภาพในการดำเนินงาน พบว่า กลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่มีการใช้พนักงานได้อย่างมีประสิทธิภาพมากที่สุด เนื่องจากมีอัตรากำไรสุทธิต่อจำนวนพนักงานสูงที่สุด

ปัทมา แสงอรุณ (2553) ได้ศึกษาเรื่อง การวัดประสิทธิภาพการดำเนินงานของธนาคารพาณิชย์ไทย โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อวัดประสิทธิภาพในการดำเนินงานของธนาคารพาณิชย์ไทยที่จดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ทั้งหมด 11 ธนาคาร ที่อยู่ภายใต้การดูแลตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยใช้วิธีการวัดประสิทธิภาพในเชิงเทคนิค คือ Data Envelopment Analysis (DEA) ซึ่งเป็นวิธีการวัดประสิทธิภาพของหน่วยงานโดยเปรียบเทียบแต่ละหน่วยผลิตที่มีการใช้ปัจจัยการผลิตหลายชนิด เพื่อทำการผลิตผลผลิตหลายชนิด ด้วยการหาค่าเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของปัจจัยการผลิต และผลผลิตที่ใช้ในการผลิต ได้แก่ รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล และรายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย เพื่อเป็นตัวกำหนดประสิทธิภาพ ซึ่งแสดงให้เห็นถึง ประสิทธิภาพในการดำเนินงานของหน่วยผลิตหนึ่ง ๆ เมื่อเทียบกับหน่วยผลิตอื่น ๆ ประโยชน์จากการศึกษาทำให้ทราบถึงผลการดำเนินงานของธนาคารพาณิชย์จากการเปรียบเทียบประสิทธิภาพระหว่างธนาคารพาณิชย์ทั้ง 11 ธนาคาร และเสนอแนวทางในการปรับปรุงประสิทธิภาพในการดำเนินงานของแต่ละธนาคาร ที่มีค่าประสิทธิภาพน้อยกว่า 1 ในการศึกษาครั้งนี้ได้กำหนดปัจจัยการผลิตในการดำเนินงานของธนาคารพาณิชย์ไทย คือ ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย และค่าใช้จ่ายที่มีใช้ดอกเบี้ย และผลผลิต คือ รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล และรายได้ที่มีใช้

ดอกเบี้ย ในการพิจารณาวัดประสิทธิภาพการดำเนินงานของธนาคารพาณิชย์ ซึ่งเป็นหน่วยงานที่แสวงหา ผลกำไร จึงเน้นไปที่การใช้จ่ายการผลิตที่มีอยู่ว่าควรใช้ให้อยู่ในระดับที่เหมาะสม เพื่อให้เกิดผลกำไรสูงสุด โดย ทำการศึกษาในช่วงระยะเวลาการดำเนินงาน 2 ปี คือ ปี พ.ศ.2551 และปี พ.ศ. 2552 โดยใช้ธนาคารทั้งหมด 11 ธนาคาร คือ ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน) ธนาคาร ซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน) ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ธนาคารธนาชาติ จำกัด (มหาชน) ธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน) ธนาคารไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน) พบว่า

1. มีจำนวน 6 ธนาคาร ที่มีค่าประสิทธิภาพเท่ากับ 1 ทั้งในปี พ.ศ.2551 และปี พ.ศ.2552 คือ ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน) ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) และธนาคารไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน)

2. มีจำนวน 1 ธนาคาร ที่มีประสิทธิภาพน้อยกว่า 1 ในปี พ.ศ.2551 และมีค่าประสิทธิภาพเท่ากับ 1 ในปี พ.ศ.2552 คือธนาคารธนาชาติ จำกัด (มหาชน)

3 มีจำนวน 1 ธนาคาร ที่มีค่าประสิทธิภาพเท่ากับ 1 ในปี พ.ศ.2551 แต่มีค่าประสิทธิภาพน้อยกว่า 1 ในปี พ.ศ.2552 คือ ธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน)

4 มีจำนวน 3 ธนาคาร มีค่าประสิทธิภาพน้อยกว่า 1 ทั้งในปี พ.ศ.2551 และ ปี พ.ศ.2552 คือ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ธนาคาร ซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน) และ ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)

วาสนา สิงห์โกวินท์ เรื่อง การวิเคราะห์งบการเงินของธนาคารพาณิชย์ไทย ระหว่างปี พ.ศ. 2529-2533 ทำการวิเคราะห์งบการเงินของธนาคารพาณิชย์ไทย ระหว่างปี พ .ศ.2529-2533 เพื่อศึกษาหาแนวโน้มการหารายได้ของธนาคารพาณิชย์ไทย โ ครงสร้างของต้นทุนแนวโน้มเงินฝาก แนวโน้มการให้สินเชื่อ แนวโน้มการกู้ยืม แนวโน้มสินทรัพย์รวม แนวโน้มส่วนแบ่งการตลาด ปัจจัยที่มีผลกระทบต่อกำไรต่อหุ้น และการพยากรณ์กำไรต่อหุ้นในอนาคต ตั้งแต่ปี พ.ศ.2534-2538 นอกจากนี้ยังได้ใช้อัตราส่วนการวิเคราะห์ธนาคารพาณิชย์มาวิเคราะห์เกี่ยวกับ สภาพคล่องกรณีความพอเพียงของเงิน และความสามารถในการทำกำไรของธนาคารพาณิชย์ไทยอีกด้วย

วิธีการเก็บรวบรวมข้อมูลใช้ข้อมูลทุติยภูมิจากงบการเงิน 2 ประเภท ได้แก่ งบดุลและงบกำไรขาดทุนของธนาคารพาณิชย์ 15 แห่ง ที่เข้าในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ในช่วงระยะเวลาตั้งแต่ปี พ.ศ.2529-2533

วิธีการวิเคราะห์ข้อมูล ใช้อัตราส่วนการวิเคราะห์ธนาคารพาณิชย์โดยเฉพาะ และวิธีการทางสถิติ ได้แก่ Simple และ Multiple Regression กับได้เสนอวิธี Weighted Regression ไว้ในผลการวิจัยครั้งนี้ ในการวิจัยครั้งนี้ได้ตั้งสมมติฐานไว้ว่ากำไรจากการปริวรรตเงินตราต่างประเทศมีผลกระทบต่อกำไรต่อหุ้นของธนาคารพาณิชย์ไทยมากที่สุด ผลการวิจัยพบว่า แนวโน้มการหารายได้ของธนาคารพาณิชย์ไทย โดยใช้กำไรต่อหุ้นเป็นเครื่องมือวัด มีอัตราการเพิ่มสูงขึ้นทุกปี จนถึงในปี พ.ศ. 2533 เพิ่มขึ้นถึงร้อยละ 40 การวิเคราะห์โครงสร้างของเงินทุน อันประกอบด้วยต้นทุนเงินฝากเฉลี่ยแล้วประมาณร้อยละ 6-8 ต้นทุนเงินกู้ยืมเฉลี่ยร้อยละ 5 และถัวเฉลี่ยต้นทุนของเงินทุนเฉลี่ยทั้งระบบประมาณร้อยละ 7 แนวโน้มเงินฝากมีอัตราเพิ่มขึ้นระหว่างร้อยละ 17.5 ถึงร้อยละ 26.7 ในปี 2530-2533 แนวโน้มการให้สินเชื่อเฉลี่ยเพิ่มขึ้นร้อยละ 20.8-33.5 แนวโน้มเงินกู้ยืมเฉลี่ยเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 0.78-40.3 แนวโน้มของสินทรัพย์รวมเฉลี่ยเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 19.7 ถึงร้อยละ 28.4

การวิเคราะห์ส่วนแบ่งตลาดปรากฏว่า ส่วนแบ่งตลาดทั้ง 4 ด้านคือ ด้านเงินให้กู้ ด้านเงินฝาก ด้านเงินกู้ยืม และด้านสินทรัพย์รวม ของธนาคารขนาดใหญ่ : ขนาดกลาง : ขนาดเล็ก เท่ากับ 67 : 26 : 7 ตามลำดับ หรือกล่าวอีกนัยหนึ่งว่า ธนาคารขนาดใหญ่ครองตลาดเป็น 2 เท่าของธนาคารขนาดกลางกับขนาดเล็กรวมกัน การวิเคราะห์ปัจจัยต่าง ๆ ที่มีผลกระทบต่อกำไรต่อหุ้นและการพยากรณ์ปรากฏว่ากำไรจากการปริวรรตเงินตราต่างประเทศเป็นปัจจัยที่มีผลกระทบต่อกำไรต่อหุ้นมากที่สุด เป็นการยอมรับสมมติฐานการวิจัยที่ตั้งไว้ ส่วนการวิเคราะห์การมีเงินทุนเพียงพอ การวิเคราะห์สภาพคล่อง และการวิเคราะห์ความสามารถในการทำกำไรของธนาคารพาณิชย์ไทยทั้ง 15 ธนาคารในรอบ 5 ปีดังกล่าว ปรากฏผลเป็นที่น่าพอใจในความมั่นคงของธนาคารพาณิชย์ไทย โดยมีธนาคารขนาดใหญ่เป็นผู้นำที่สามารถใช้สินทรัพย์รวมให้เกิดประโยชน์สูงสุด และสามารถควบคุมค่าใช้จ่ายได้ดีกว่าธนาคารขนาดกลางและขนาดเล็ก อันเป็นผลให้ธนาคารทั้งระบบเจริญก้าวหน้าไปตามภาวะเศรษฐกิจที่รุดหน้าไปไกลตามภาวะเศรษฐกิจของโลก ผลการวิจัยนี้อาจนำไปใช้เป็นแนวทางตัดสินใจในการพิจารณาการลงทุนซื้อหุ้นธนาคารพาณิชย์ในตลาดหลักทรัพย์ เพื่อสร้างความมั่นใจให้นักลงทุนในอีกระดับหนึ่ง

บทที่ 3

วิธีการดำเนินการวิจัย

บทนี้เป็นการนำเสนอวิธีดำเนินการวิจัยเพื่อตอบวัตถุประสงค์ของการศึกษาทั้งสองข้อ ทั้งนี้ผู้วิจัยได้จำแนกวิธีดำเนินการวิจัยตามวัตถุประสงค์ของการศึกษาเป็นรายข้อดังนี้

1. วิธีการกำหนดกลุ่มข้อมูลในการวิจัย
2. การจัดกระทำและการวิเคราะห์ข้อมูล

วิธีการกำหนดกลุ่มข้อมูลในการวิจัย

1 วิธีดำเนินการวิจัยเพื่อบรรลุวัตถุประสงค์ของการศึกษาข้อที่หนึ่งที่ต้องการศึกษาผลการดำเนินงานของธนาคารพาณิชย์ไทย โดยอาศัยข้อมูลทุติยภูมิจากงบการเงินเฉพาะกิจการของธนาคารแต่ละแห่ง จำนวน 10 ธนาคาร ตั้งแต่ปี พ.ศ.2552 จนถึงปี พ.ศ. 2555 แล้วใช้การวิเคราะห์เชิงบรรยายร่วมกับสถิติพรรณนาในการอธิบายผลการดำเนินงานของธนาคารพาณิชย์ไทย ทั้ง 3 กลุ่มจำแนกตามขนาด สิ้นทรัพย์รวม ทำให้จำนวนธนาคารพาณิชย์ไทยที่ศึกษามีจำนวนทั้งสิ้น 10 ธนาคาร ประกอบด้วย

กลุ่มแรก ธนาคารขนาดใหญ่ จำนวน 4 ธนาคาร ได้แก่ ธนาคารกรุงเทพฯ ธนาคารกรุงไทย ธนาคารไทยพาณิชย์ และธนาคารกสิกรไทย

กลุ่มที่สอง ธนาคารขนาดกลาง จำนวน 2 ธนาคาร ได้แก่ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา และธนาคารทหารไทย

กลุ่มที่สาม ธนาคารขนาดเล็ก จำนวน 3 ธนาคาร ได้แก่ ธนาคารซีไอเอ็มบีไทย ธนาคารทีสโก้ และธนาคารแลนด์แอนด์เฮาส์

2 วิธีดำเนินการวิจัยเพื่อบรรลุวัตถุประสงค์ของการศึกษาข้อที่สองที่ต้องศึกษาถึงปัจจัยที่มีผลต่อผลผลิตธนาคารพาณิชย์ไทย การศึกษาครั้งนี้ผู้วิจัยใช้สมการการผลิต โดยการกำหนดตัวแปรสำหรับชี้วัดผลผลิต เป็นตัวแปรตาม 1 ตัว และตัวแปรสำหรับชี้วัด ปัจจัยการผลิตได้ตั้งแต่ 1 ตัวแปรขึ้นไป จากนั้นหาความสัมพันธ์ระหว่าง ผลผลิต กับสมการการผลิต แบบ Cobb-Douglas Production Function ซึ่งรูปแบบสมการการผลิตที่นิยมใช้กันโดยทั่วไป จากนั้นทำการประมาณค่าพารามิเตอร์ความสัมพันธ์ระหว่าง ผลผลิต กับ ปัจจัยการผลิตแต่ละชนิด โดยใช้วิธี Maximum Likelihood Estimation

การจัดกระทำและการวิเคราะห์ข้อมูล

การศึกษานี้ศึกษา ผลการดำเนินงานพิจารณาจาก ค่าเฉลี่ยของสินทรัพย์รวม หนี้สินรวม รายได้รวมค่าใช้จ่าย กำไรสุทธิ หนี้สงสัยจะสูญ ร้อยละส่วนแบ่งของสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ รายได้ ดอกเบี้ย ค่าใช้จ่าย ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย และร้อยละส่วนแบ่งของค่าใช้จ่ายที่มีใช้ดอกเบี้ย

ผู้วิจัยศึกษาอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ ๆ เพื่อร่วมอธิบายผลการดำเนินงานของธนาคารพาณิชย์ไทย โดยอัตราส่วนทางการเงินที่ใช้ในการศึกษาครั้งนี้จำนวน 8 อัตราส่วน ได้แก่

- อัตราส่วนกำไรสุทธิต่อรายได้รวม
- อัตราส่วนกำไรสุทธิต่อสินทรัพย์รวม
- อัตราส่วนรายจ่ายต่อรายได้รวม
- อัตราส่วนเงินให้สินเชื่อต่อเงินฝาก
- อัตราส่วนหนี้สงสัยจะสูญต่อรายได้
- รายได้ดอกเบี้ยจากเงินให้สินเชื่อ
- ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยจากเงินรับฝาก
- ส่วนต่างระหว่างอัตราดอกเบี้ยรับ กับ อัตราดอกเบี้ยจ่าย

ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยจากเงินรับฝาก และส่วนต่างระหว่างรายได้ดอกเบี้ยจากเงินให้สินเชื่อกับ ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยจากเงินรับฝาก ซึ่งเป็นการนำ รายได้ดอกเบี้ยจากเงินให้สินเชื่อ ลงด้วย ค่าใช้จ่าย ดอกเบี้ยจากเงินรับฝาก โดยสามารถแสดงสูตรในการคำนวณอัตราส่วนทางการเงินทั้ง 8 อัตราส่วน ดังนี้

1. อัตราส่วนกำไรสุทธิต่อรายได้รวม เป็นอัตราส่วนที่แสดงว่ากำไรสุทธิที่ธนาคารได้รับในแต่ละปี คิดเป็นร้อยละเท่าใดเมื่อเทียบกับรายได้รวม อัตราส่วนนี้เป็นการวัดความสามารถในการทำกำไรของธนาคาร ถ้าธนาคารมีอัตราส่วนนี้สูงแสดงถึงความสามารถในการทำกำไรของธนาคารสูงหรือกล่าวง่าย ๆ ว่าอัตราส่วนนี้ยิ่งสูงยิ่งดี อัตราส่วนนี้คำนวณได้จาก

$$\text{อัตราส่วนกำไรสุทธิต่อรายได้รวม} = \frac{\text{กำไรสุทธิ}}{\text{รายได้รวม}} \times 100$$

2. อัตราส่วนกำไรสุทธิต่อสินทรัพย์รวม เป็นอัตราส่วนที่แสดงว่ากำไรสุทธิที่ธนาคารได้รับในแต่ละปี คิดเป็นร้อยละเท่าใดเมื่อเทียบกับสินทรัพย์ทั้งหมดของธนาคาร อัตราส่วนนี้เป็นการวัดความสามารถในการทำกำไรของธนาคาร ว่าธนาคารสามารถนำสินทรัพย์ที่มีอยู่มาก่อนให้เกิดกำไรสุทธิได้มากน้อยเพียงใด ถ้าธนาคารมีอัตราส่วนนี้สูงแสดงถึงความสามารถในการทำกำไรของธนาคารสูงหรือ กล่าวง่าย ๆ ว่า อัตราส่วนนี้ยิ่งสูงยิ่งดี อัตราส่วนนี้คำนวณได้จาก

$$\text{อัตราส่วนกำไรสุทธิต่อสินทรัพย์รวม} = \frac{\text{กำไรสุทธิ}}{\text{สินทรัพย์รวม}} \times 100$$

3. อัตราส่วนรายจ่ายรวมต่อรายได้รวม เป็นอัตราส่วนที่แสดงให้เห็นว่า รายจ่ายรวมซึ่งประกอบด้วยค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย และค่าใช้จ่ายที่มีโชดดอกเบี้ย รวมกันแล้ว คิดเป็นเท่าใดเมื่อเปรียบเทียบกับรายได้รวม ซึ่งรวมรายได้ดอกเบี้ยและรายได้ที่มีโชดดอกเบี้ยเข้าด้วยกัน อัตราส่วนนี้เป็นการวัดความสามารถในการบริหารค่าใช้จ่ายธนาคาร ได้ดีมากน้อยเพียงใด ถ้าธนาคารมีอัตราส่วนนี้ต่ำ แสดงถึงความสามารถในการบริหารค่าใช้จ่ายที่ดี หรือ กล่าวง่าย ๆ ว่า อัตราส่วนนี้ยิ่งต่ำยิ่งดี อัตราส่วนนี้คำนวณได้จาก

$$\text{อัตราส่วนรายจ่ายต่อรายได้} = \frac{\text{รายจ่ายรวม}}{\text{รายได้รวม}} \times 100$$

4. อัตราส่วนเงินให้สินเชื่อต่อเงินฝาก เป็นอัตราส่วนที่แสดงความสามารถในการบริหารทรัพยากรในรูปเงินฝาก ซึ่งเป็นเงินทุนที่ธนาคาร รมืออยู่ ให้ไปสร้างรายได้ ในรูปของเงินให้สินเชื่อได้มากน้อยเพียงใด โดยปกติ อัตราส่วนนี้ควรมีค่าไม่สูงมากเกินไป หรือ ต่ำเกินไป เพราะถ้าอัตราส่วนนี้มีค่าสูงเกินไป โดยเฉพาะอย่างยิ่งสูงเกินกว่า ร้อยละ 100 แสดงว่าธนาคารนั้นใช้เงินทุนนอกเหนือจากเงินรับฝาก มาเปเลี่ยนเป็นเงินให้สินเชื่อทำให้ธนาคารที่มีอัตราส่วนนี้สูงกว่าร้อยละ 100 มีต้นทุนการประกอบการสูงขึ้น ในการทางตรงกันข้าม ถ้าธนาคารมีอัตราส่วนนี้ต่ำเกินไป แสดงให้เห็นว่าธนาคารไม่สามารถนำทรัพยากรในรูปเงินฝาก ซึ่งเป็นหนี้สินของธนาคาร มาสร้างให้เกิดเป็นรายได้ในรูปเงินให้สินเชื่อ แสดงให้เห็นว่าธนาคารมีความสามารถในการประกอบกิจการค่อนข้างต่ำ ดังนั้นอัตราส่วนเงินให้สินเชื่อต่อเงินฝากควรมีค่าระหว่างร้อยละ 80-90 โดยอัตราส่วนนี้คำนวณได้จาก

$$\text{อัตราส่วนเงินให้สินเชื่อต่อเงินฝาก} = \frac{\text{เงินให้สินเชื่อ}}{\text{เงินรับฝาก}} \times 100$$

5. อัตราส่วนหนี้สงสัยจะสูญต่อรายได้ เป็นอัตราส่วนที่แสดงให้เห็นว่าในจำนวนเงินรายได้รวมที่ธนาคารหามาได้ เป็นหนี้สงสัยจะสูญมากน้อยเพียงใด อัตราส่วนนี้เป็นการวัดความสามารถในการบริหารจัดการหนี้สงสัยจะสูญของธนาคาร หากธนาคารมีการบริหารจัดการหนี้สงสัยจะสูญที่ดี จำนวนหนี้สงสัยจะสูญต่ำ อัตราส่วนนี้คำนวณได้จาก

$$\text{อัตราส่วนหนี้สงสัยจะสูญต่อรายได้รวม} = \frac{\text{หนี้สงสัยจะสูญ}}{\text{รายได้รวม}} \times 100$$

6. รายได้ดอกเบี้ยจากเงินให้สินเชื่อ เป็นการคำนวณอัตราดอกเบี้ยรับ ซึ่งเป็นรายได้ดอกเบี้ยของธนาคารจากเงินให้สินเชื่อ ธนาคารที่มีรายได้ดอกเบี้ยในอัตราที่สูง แสดงว่ามีความสามารถในการทำกำไรในรูปรายได้ดอกเบี้ยมากเช่นกัน หรือกล่าวง่าย ๆ ว่า อัตราส่วนนี้ยิ่งสูงยิ่งดี ซึ่งคำนวณได้จาก

$$\text{รายได้ดอกเบี้ยจากเงินให้สินเชื่อ} = \frac{\text{รายได้ดอกเบี้ยจากเงินให้สินเชื่อ}}{\text{เงินให้สินเชื่อ}} \times 100$$

7. ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยจากเงินรับฝาก เป็นการคำนวณอัตราดอกเบี้ยรับซึ่งเป็นค่าใช้จ่ายคำนวณอัตราดอกเบี้ยรับซึ่งเป็นค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยหรือดอกเบี้ยจ่ายของธนาคารจากการรับฝากเงินของลูกค้า ธนาคารที่มีค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยในอัตราที่ต่ำ แสดงว่ามีค่าใช้จ่ายในการจัดหาเงินทุนที่ค่อนข้างต่ำหรือกล่าวง่าย ๆ ว่า อัตราส่วนนี้ยิ่งต่ำยิ่งดี ซึ่งคำนวณได้จาก

$$\text{ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยจากเงินรับฝาก} = \frac{\text{ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยจากเงินรับฝาก}}{\text{เงินรับฝากรวม}} \times 100$$

8. ส่วนต่างระหว่างอัตราดอกเบี้ยรับ กับอัตราดอกเบี้ยจ่าย ส่วนต่างนี้คำนวณจาก อัตราส่วนที่ 6 หักด้วย อัตราส่วนที่ 7 หรือ ผลต่างระหว่างรายได้ดอกเบี้ยจากเงินให้สินเชื่อ กับค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยจากเงินรับฝาก ซึ่งคำนวณในรูปอัตราดอกเบี้ย ส่วนต่าง ดังกล่าว ยิ่งมากยิ่งดี หมายความว่า ธนาคารที่ส่วนต่างมากมีความสามารถในการทำกำไรสูง ในขณะที่ธนาคารที่มีส่วนต่างนี้ต่ำ ความสามารถในการทำกำไรก็ต่ำไปด้วยเช่นกัน หรือกล่าวง่าย ๆ ว่า ส่วนต่างนี้ยิ่งมากยิ่งดี ซึ่งคำนวณได้จาก

ส่วนต่างระหว่างอัตราดอกเบี้ยรับ = รายได้ดอกเบี้ยจากเงินให้สินเชื่อ – ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยจากเงินฝากกับอัตราดอกเบี้ยจ่าย

วิธีดำเนินการวิจัยเพื่อบรรลุวัตถุประสงค์ของการศึกษาข้อที่สอง ที่ต้องศึกษาถึงปัจจัยที่มีผลต่อผลผลิตธนาคารพาณิชย์ไทย การศึกษาค้นคว้าครั้งนี้ผู้วิจัยใช้สมการการผลิต โดยการกำหนดตัวแปรสำหรับชี้วัดผลผลิต เป็นตัวแปรตาม 1 ตัว และตัวแปรสำหรับชี้วัด ปัจจัยการผลิตได้ตั้งแต่ 1 ตัวแปรขึ้นไป จากนั้นหาความสัมพันธ์ระหว่าง ผลผลิต กับสมการการผลิต แบบ Cobb-Douglas Production Function ซึ่งรูปแบบสมการการผลิตที่นิยมใช้กันโดยทั่วไป จากนั้นทำการประมาณค่า พารามิเตอร์ความสัมพันธ์ระหว่าง ผลผลิต กับ ปัจจัยการผลิตแต่ละชนิด โดยใช้วิธี Maximum Likelihood Estimation โดยสามารถแสดงรายละเอียดของสมการการผลิตของธนาคารพาณิชย์ไทย ประกอบด้วย

$$\text{สมการการผลิต} \quad Y = \beta_0 + \beta_1 X_1 + \beta_2 X_2 + \beta_3 X_3 + e$$

ผลผลิต เป็นตัวแปรตามตาม วัดจาก มูลค่าสินเชื่อ มีหน่วยเป็น พันบาท แปลงให้อยู่ในรูป Natural Logarithm ใช้สัญลักษณ์ Y

ปัจจัยการผลิต ประกอบด้วย 1. ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน 2. มูลค่าเงินฝาก 3. ที่ดินอาคารและอุปกรณ์สุทธิ มีหน่วยเป็น พันบาท เป็นตัวแปรอิสระ ระ ปัจจัยการผลิตทั้งสามตัว แปลงให้อยู่ในรูป Natural Logarithm ใช้สัญลักษณ์ $\beta_1 X_1$ $\beta_2 X_2$ $\beta_3 X_3$ ตามลำดับ

บทที่ 4

ผลการวิเคราะห์ข้อมูล

ในการศึกษาครั้งนี้ใช้วิธีการรวบรวมข้อมูลจากแหล่งข้อมูลทุติยภูมิโดยงบการเงินเฉพาะและลักษณะการดำเนินธุรกิจของธนาคารพาณิชย์จะได้มาจากรายงานประจำปีของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยกลุ่มธุรกิจการเงิน ข้อมูลที่นำมาใช้วิเคราะห์จะมาจากข้อมูลทางการเงิน งบดุล งบกำไรขาดทุน ของธนาคารพาณิชย์ไทยซึ่งได้รับการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแล้ว โดยพิจารณาดังต่อไปนี้

1. ศึกษาเฉพาะธนาคารพาณิชย์ไทย จำนวน 10 ธนาคาร ได้แก่ ธนาคารกรุงเทพ กรุงไทย ไทยพาณิชย์ กสิกรไทย กรุงศรีอยุธยา ทหารไทย ซีไอเอ็มบีไทย ทิสโก้ เกียรติ นาคิน และธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์
2. การศึกษาในครั้งนี้เป็นการศึกษาข้อมูล จากงบการเงินของแต่ละธนาคาร ย้อนหลัง 4 ปี ตั้งแต่ ปี พ.ศ. 2552-2555 โดยใช้ข้อมูลจากงบการเงิน ณ สิ้นวันที่ 31 ธันวาคม ของทุกปี

ผลการดำเนินงานของธนาคารพาณิชย์ไทย

จากการรวบรวมข้อมูลสินทรัพย์รวม หนี้สินรวม รายได้รวมค่าใช้จ่าย รวม กำไรสุทธิ หนี้สงสัยจะสูญ เพื่อคำนวณหา อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ ๆ เพื่ออธิบายผลการดำเนินงานของธนาคารพาณิชย์ไทย โดยอัตราส่วนทางการเงินที่ใช้ในการศึกษาครั้งนี้จำนวน 8 อัตราส่วน คือ อัตราส่วนกำไรสุทธิต่อรายได้รวม อัตราส่วนกำไรสุทธิต่อสินทรัพย์รวม อัตราส่วนรายจ่ายต่อรายได้รวม อัตราส่วนเงินให้สินเชื่อต่อเงินฝาก อัตราส่วนหนี้สงสัยจะสูญต่อรายได้รายได้ดอกเบี้ยจากเงินให้สินเชื่อ ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยจากเงินรับฝาก และส่วนต่างระหว่างอัตราดอกเบี้ยรับกับ อัตราดอกเบี้ยจ่าย โดยแบ่งออกเป็น 3 กลุ่ม ของธนาคารพาณิชย์ไทย ดังนี้

ตาราง 2 แสดงผลการดำเนินงานโดยเฉลี่ยของกลุ่มธนาคารขนาดใหญ่ จากการคำนวณ อัตราส่วนทางการเงิน 8 อัตราส่วน

หน่วย : ร้อยละ

	1.	2.	3.	4.	5.	6.	7.	8.
อัตราส่วน	อัตราส่วน	อัตราส่วน	อัตราส่วน	อัตราส่วน	อัตราส่วน	รายได้	ค่าใช้จ่าย	ส่วนต่าง
ส่วน	ส่วน	กำไรสุทธิ	รายจ่าย	เงินให้	หนี้สงสัย	ดอกเบี้ย	ดอกเบี้ย	ระหว่าง
ทาง	กำไร	ต่อสิน	ต่อรายได้	สินเชื่อต่อ	จะสูญต่อ	จากเงิน	จากเงิน	ดอกเบี้ย
การ	สุทธิต่อ	ทรัพย์สินรวม	รวม	เงินฝาก	รายได้	ให้สิน	รับฝาก	รับกับ
เงิน	รายได้					เชื่อ		ดอกเบี้ย
	รวม							จ่าย
2552	30.06	1.12	39.96	92.66	12.40	4.91	0.94	3.97
2553	35.70	1.23	38.00	96.27	9.38	4.37	0.67	3.70
2554	31.73	1.36	44.37	102.53	13.12	5.88	2.22	3.67
2555	36.62	1.50	42.74	92.87	11.58	6.38	2.43	3.96

หมายเหตุ อัตราส่วนเงินให้สินเชื่อต่อเงินฝาก มี อัตราส่วนสูงกว่าร้อยละ 100 สาเหตุจาก ธนาคารใช้เงินทุนนอกเหนือจากเงินรับฝาก มาเปลี่ยนเป็นเงินให้สินเชื่อทำให้ธนาคาร มีต้นทุนการประกอบการที่สูง

ที่มา: จากการคำนวณในภาคผนวก. หน้า 48-55.

จากตาราง 2 พบว่าเมื่อพิจารณาผลการดำเนินงานของธนาคารพาณิชย์ไทย ขนาดใหญ่ จากความสามารถในการทำกำไรโดยวัดจากรายได้ของธนาคารพาณิชย์ไทยในปี 2555 มีแนวโน้มที่ดีขึ้นจากปี 2552-2554 เนื่องจากในปี 2555 ธนาคารพาณิชย์ไทย มีกำไรสุทธิเพิ่มขึ้นจากปีก่อนโดยเฉลี่ยร้อยละ 11.84 ของรายได้รวม ในขณะที่ความสามารถในการทำกำไรโดยวัดจากสินทรัพย์รวม ในปี 2555 มีกำไรสุทธิเพิ่มขึ้นเพียงร้อยละ 0.26 ของสินทรัพย์รวม และความสามารถในการทำกำไรในรูปดอกเบี้ยจากเงินให้สินเชื่อ ซึ่งธนาคารพาณิชย์ไทยมีรายได้ดอกเบี้ยจากเงินให้สินเชื่อในอัตราที่สูงขึ้นเมื่อเทียบกับจากปี 2552-2554 จำนวนร้อยละ 36 จึงส่งผลให้ความสามารถในการทำกำไรในรูปดอกเบี้ยจากเงินให้สินเชื่อ ของธนาคารพาณิชย์ไทย สูงขึ้นตามไปด้วย ร้อยละ 1.32 ในส่วนความสามารถในการบริหารรายจ่ายของธนาคารพาณิชย์ไทย ซึ่งประกอบด้วยรายจ่ายดอกเบี้ยและรายจ่ายที่ไม่ใช่ดอกเบี้ย ธนาคารพาณิชย์ไทยยังมีการบริหารรายจ่ายที่ไม่ดีนัก ทราบได้จากอัตราส่วนรายจ่ายรวมต่อรายได้รวม ที่สูงขึ้นจากปี 2552 -2554 จำนวนร้อยละ 1.97 ความสามารถในการบริหารจัดการหนี้สงสัยจะสูญของ

ธนาคารพาณิชย์ไทยยังคงทรงตัวอยู่ที่ร้อยละ 0.05 โดยวัดจากอัตราส่วนหนี้สงสัยจะสูญต่อรายได้ รวมในส่วนความสามารถในการบริหารทรัพยากรในรูปเงินฝากซึ่งเป็นเงินทุนที่ธนาคารมีอยู่ เพื่อสร้างรายได้ในรูปของเงินให้สินเชื่อมีอัตราค่อนข้างสูงถึง ร้อยละ 96.08 ส่งผลให้ต้นทุนการประกอบการสูง ซึ่งในขณะเดียวกันธนาคารพาณิชย์ไทยได้จ่ายดอกเบี้ยจากการรับฝากสูงขึ้นถึง ร้อยละ 1.15 แสดงให้เห็นถึงการให้เงินทุนนอกเหนือจากเงินรับฝากมาเปลี่ยนเป็นเงินให้สินเชื่อโดยทราบจากอัตราส่วนเงินให้สินเชื่อต่อเงินรับฝากและค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยจากเงินรับฝาก

ตาราง 3 แสดงผลการดำเนินงานโดยเฉลี่ยของกลุ่มธนาคารขนาดกลาง จากการคำนวณ อัตราส่วนทางการเงิน 8 อัตราส่วน

หน่วย : ร้อยละ								
อัตราส่วน	1.	2.	3.	4.	5.	6.	7.	8.
ส่วน	อัตรา	อัตรา	อัตรา	อัตรา	อัตรา	รายได้	ค่าใช้จ่าย	ส่วนต่าง
ทางการเงิน	ส่วนกำไรสุทธิต่อรายได้รวม	ส่วนกำไรสุทธิต่อสินทรัพย์รวม	ส่วนจ่ายต่อรายได้รวม	ส่วนเงินให้สินเชื่อต่อเงินฝาก	ส่วนหนี้สงสัยจะสูญต่อรายได้รวม	ดอกเบี้ยเบี่ยจากเงินให้สินเชื่อ	ดอกเบี้ยเบี่ยจากเงินรับฝาก	ระหว่างดอกเบี้ยรับกับดอกเบี้ยจ่าย
2552	9.08	0.36	36.76	98.69	14.58	4.70	1.37	3.33
2553	17.66	0.64	30.71	94.19	9.71	4.42	1.01	3.41
2554	19.17	0.62	58.85	100.51	17.56	6.20	2.91	3.29
2555	13.58	0.44	58.58	98.36	25.33	6.34	3.04	3.29

หมายเหตุ อัตราส่วนเงินให้สินเชื่อต่อเงินฝาก มี อัตราส่วนสูงกว่าร้อยละ 100 สาเหตุจากธนาคารใช้เงินทุนนอกเหนือจากเงินรับฝาก มาเปลี่ยนเป็นเงินให้สินเชื่อทำให้ธนาคาร มีต้นทุนการประกอบการที่สูง

ที่มา: จากการคำนวณในภาคผนวก. หน้า 48-55.

จากตาราง 3 พบว่าเมื่อพิจารณาผลการดำเนินงานของธนาคารพาณิชย์ไทย ขนาดกลาง จากความสามารถในการทำกำไรโดยวัดจากรายได้ของธนาคารพาณิชย์ไทยในปี 2555 ลดลงจากปี 2552-2554 เนื่องจากในปี 2555 ธนาคารพาณิชย์ไทย มีความเคลื่อนไหวของกำไรสุทธิเพิ่มขึ้นจากปีก่อน เพียงเล็กน้อยโดยเฉลี่ย ร้อยละ 0.04 ของรายได้รวม ในขณะที่ความสามารถในการทำกำไรโดยวัดจาก

สินทรัพย์รวม ในปี 2555 มีกำไรสุทธิลดลงร้อยละ 0.09 ของสินทรัพย์รวม และความสามารถในการทำกำไรในรูปดอกเบียจากเงิน ให้สินเชื่อ ซึ่งธนาคารพาณิชย์ไทยมีรายได้ดอกเบียจากเงินให้สินเชื่อในอัตราที่สูงขึ้นเมื่อเทียบกับจากปี 2552-2554 จำนวนร้อยละ 12.11 จึงส่งผลให้ความสามารถในการทำกำไรในรูปดอกเบียจากเงินให้สินเชื่อ ของธนาคารพาณิชย์ไทย สูงขึ้นตามไปด้วย ร้อยละ 1.23 ในส่วนความสามารถในการบริหารรายจ่ายของธนาคารพาณิชย์ไทย ซึ่งประกอบด้วยรายจ่ายดอกเบียและรายจ่ายที่มีใช้ดอกเบีย ธนาคารพาณิชย์ไทยยังมีการบริหารรายจ่ายที่ไม่ดีนัก ทราบได้จากอัตราส่วนรายจ่ายรวมต่อรายได้รวม ที่สูงขึ้นจากปี 2552-2554 จำนวนร้อยละ 16.47 ความสามารถในการบริหารจัดการหนี้สงสัยจะสูญของธนาคารพาณิชย์ไทย โดยวัดจากอัตราส่วนหนี้สงสัยจะสูญต่อรายได้รวมจำนวนร้อยละ 11.38 และในส่วนของความสามารถในการบริหารทรัพยากรในรูปเงินฝากซึ่งเป็นเงินทุนที่ธนาคารมีอยู่ เพื่อสร้างรายได้ในรูปของเงินให้สินเชื่อมีอัตราค่อนข้างสูงถึง ร้อยละ 97.94 ส่งผลให้ต้นทุนการประกอบการสูง ซึ่งในขณะเดียวกันธนาคารพาณิชย์ไทยได้จ่ายดอกเบียจากการรับฝากสูงขึ้นถึงร้อยละ 9.66 แสดงให้เห็นถึงการใช้เงินทุนนอกเหนือจากเงินรับฝากมาเปลี่ยนเป็นเงินให้สินเชื่อ โดยทราบจากอัตราส่วนเงินให้สินเชื่อต่อเงินรับฝากและค่าใช้จ่ายดอกเบียจากเงินรับฝาก

ตาราง 4 แสดงผลการดำเนินงานโดยเฉลี่ยของกลุ่มธนาคารขนาดเล็กจากการคำนวณอัตราส่วนทางการเงิน 8 อัตราส่วน

หน่วย : ร้อยละ								
อัตราส่วน	1.	2.	3.	4.	5.	6.	7.	8.
ส่วน	อัตราส่วน	อัตราส่วน	อัตราส่วน	อัตราส่วน	อัตราส่วน	รายได้	ค่าใช้จ่าย	ส่วนต่าง
ทางการเงิน	ส่วน	กำไรสุทธิ	รายจ่าย	เงินให้	หนี้สงสัย	ดอกเบีย	ดอกเบีย	ระหว่าง
	กำไร	ต่อ	ต่อรายได้	สินเชื่อต่อ	จะสูญต่อ	จากเงิน	จากเงิน	ดอกเบีย
	สุทธิ	สินทรัพย์	รวม	เงินฝาก	รายได้	ให้	รับฝาก	รับกับ
	ต่อ	รวม				สินเชื่อ		ดอกเบีย
	รายได้							จ่าย
	รวม							
2552	13.15	0.74	35.69	133.98	13.34	11.67	2.56	1.20
2553	22.34	1.25	37.96	173.48	11.30	11.20	1.92	1.48
2554	23.54	0.85	52.00	274.57	14.49	9.24	7.93	- 1.56
2555	24.63	0.82	51.96	111.59	21.03	9.97	3.82	2.40

หมายเหตุ อัตราส่วนเงินให้สินเชื่อต่อเงินฝาก มี อัตราส่วนสูงกว่าร้อยละ 100 สาเหตุจากธนาคารใช้เงินทุนนอกเหนือจากเงินรับฝาก มาเปลี่ยนเป็นเงินให้สินเชื่อทำให้ธนาคาร มีต้นทุนการประกอบกิจการที่สูง

ที่มา: จากการคำนวณในภาคผนวก. หน้า 48-55.

จากตาราง 4 พบว่าเมื่อพิจารณาผลการดำเนินงานของธนาคารพาณิชย์ไทย ขนาดเล็ก จากความสามารถในการทำกำไรโดยวัดจากรายได้ของธนาคารพาณิชย์ไทยในปี 2555 เพิ่มขึ้นจากปี 2552 - 2554 เนื่องจากในปี 2555 ธนาคารพาณิชย์ไทย มีความเคลื่อนไหวของกำไรสุทธิเพิ่มขึ้นจากปีก่อน โดยเฉลี่ยร้อยละ 0.43 ของรายได้รวม ในขณะที่ความสามารถในการทำกำไรโดยวัดจากสินทรัพย์รวม ในปี 2555 มีกำไรสุทธิลดลง ร้อยละ 0.12 ของสินทรัพย์รวม และความสามารถในการทำกำไรในรูป ดอกเบี้ยจากเงินให้สินเชื่อ ซึ่งธนาคารพาณิชย์ไทยมีรายได้ดอกเบี้ยจากเงินให้สินเชื่อในอัตราที่สูงขึ้น เมื่อเทียบกับจากปี 2552-2554 จำนวน ร้อยละ 5.86 จึงส่งผลให้ความสามารถในการ ทำกำไรในรูป ดอกเบี้ยจากเงิน ให้สินเชื่อ ของธนาคารพาณิชย์ไทย เป็นร้อยละ 10.51 ในส่วนความสามารถในการ บริหารรายจ่ายของธนาคารพาณิชย์ไทย ซึ่งประกอบด้วยรายจ่ายดอกเบี้ยและรายจ่ายที่มีใช้ดอกเบี้ย ธนาคารพาณิชย์ไทยยังมีการบริหารรายจ่ายที่ไม่ดีนัก ทราบได้จากอัตราส่วนรายจ่ายรวมต่อรายได้รวม ที่สูงขึ้นจากปี 2552 -2554 จำนวนร้อยละ 10.08 ความสามารถในการบริหารจัดการหนี้สงสัยจะสูญ ของธนาคารพาณิชย์ไทย โดยวัดจากอัตราส่วนหนี้สงสัยจะสูญต่อรายได้รวมจำนวน ร้อยละ 15.04 และ ในส่วนความสามารถในการบริหารทรัพยากรในรูปเงินฝากซึ่งเป็นเงินทุนที่ธนาคารมีอยู่ เพื่อสร้าง รายได้ในรูปของเงินให้สินเชื่อมีอัตราสูงถึง ร้อยละ 173.40 ส่งผลให้ต้นทุนการประกอบกิจการสูงมาก ซึ่ง ในขณะเดียวกันธนาคารพาณิชย์ไทยได้จ่ายดอกเบี้ยจากการรับฝากร้อยละ 0.32 แสดงให้เห็นถึงการให้ เงินทุนนอกเหนือจากเงินรับฝากมาเปลี่ยนเป็นเงินให้สินเชื่อ โดยทราบจากอัตราส่วนเงินให้สินเชื่อต่อ เงินรับฝากและค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยจากเงินรับฝาก

จากผลการศึกษา พบว่า ธนาคารพาณิชย์ไทย ขนาดใหญ่มีความสามารถในการสร้างความ เชื่อมั่นให้กับผู้ฝากเงินได้มากกว่าธนาคาร พาณิชย์ไทยขนาดกลางและเล็กทราบได้จากความสามารถ ในการทำกำไร ทำให้ธนาคารพาณิชย์ไทยขนาดใหญ่เป็นที่พึ่งพาเงินกู้ให้กับธนาคารพาณิชย์ไทยขนาด กลางและเล็ก โดยเฉพาะธนาคารพาณิชย์ไทยขนาดเล็กที่มีต้นทุนในการดำเนินธุรกิจที่ค่อนข้างสูง และ ส่วนแบ่งของรายได้ ธนาคารพาณิชย์ไทย พบว่ารายได้ดอกเบี้ยเป็นรายได้หลักในขณะที่รายได้ที่มีใช้ ดอกเบี้ย เป็นรายได้รอง ธนาคารพาณิชย์ไทย ขนาดใหญ่มีสัดส่วนรายได้ดอกเบี้ยสูงสุดที่ร้อยละ 10.90 รองลงมาเป็นธนาคารพาณิชย์ไทยขนาดกลางและเล็ก ร้อยละ 2.23 และ 0.97 ตามลำดับ

อย่างไรก็ตามความได้เปรียบในด้านต้นทุนในการจัดหาเงินของธนาคารพาณิชย์ไทยขนาดใหญ่ก็อาจถูกลดทอน ลงไปจากการที่มีขนาดธุรกิจที่ใหญ่โต การบริหารงานที่มีโครงสร้างซับซ้อน มากกว่าธนาคารพาณิชย์ไทยขนาดกลางและเล็ก ดังนั้นธนาคารพาณิชย์ไทยขนาดใหญ่ต้องเผชิญกับ ปัญหาของขนาดธนาคารที่ใหญ่เกินไปจนมีภาระค่าใช้จ่ายที่ไม่ใช่ดอกเบี้ยร้อยละ 1.02 โดย เปรียบเทียบแล้วสูงกว่าธนาคารที่มีขนาดกลางและเล็ก ร้อยละ 0.08 และ 0.03 ตามลำดับ เช่น ค่าใช้จ่ายพนักงาน ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์สุทธิ เป็นต้น

ปัจจัยที่มีผลต่อผลผลิตของธนาคารพาณิชย์ไทย

ในส่วนที่สองนี้ผู้วิจัยได้นำเสนอผลการศึกษาเพื่อให้บรรลุตามวัตถุประสงค์ของการศึกษาข้อ ที่สอง ศึกษาปัจจัยที่มีผลต่อผลผลิตของธนาคารพาณิชย์ไทยทั้งหมด 10 ธนาคาร แบ่งออกเป็น 3 กลุ่ม โดยการสร้างสมการการผลิตอยู่ในรูปแบบที่เรียกว่า Cobb-Douglas Production Function กำหนดตัวแปรสำหรับชี้วัด ผลผลิต 1 ตัวแปร และตัวแปรสำหรับชี้วัดปัจจัยการผลิต 3 ตัวแปร

สมการการผลิต ในสัญลักษณ์ดังนี้

$$Y = \beta_0 + \beta_1 X_1 + \beta_2 X_2 + \beta_3 X_3 + e$$

โดยที่ ผลผลิต คือ

Y คือ มูลค่าเงินให้สินเชื่อ

ปัจจัยการผลิต คือ

$\beta_1 X_1$ คือ ค่าใช้จ่ายพนักงาน

$\beta_2 X_2$ คือ มูลค่าเงินฝาก

$\beta_3 X_3$ คือ ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์สุทธิ

โดยผลการศึกษาในส่วนนี้เป็นสมการผลผลิตของธนาคารพาณิชย์ไทย ซึ่งแสดงให้เห็นว่าธนาคารพาณิชย์ไทยสามารถแสดงความสัมพันธ์ระหว่างผลผลิต และปัจจัยการผลิตของระบบธนาคารพาณิชย์ไทยทั้งระบบในช่วงปี พ.ศ. 2552-2555 โดยมีรายละเอียดดังนี้

ตาราง 5 ค่าสัมประสิทธิ์ถดถอย ค่าความคลาดเคลื่อน และค่าสถิติ t ของสมการการผลิต
ธนาคารพาณิชย์ไทย : ขนาดใหญ่

ตัวแปรอิสระ	ค่าสัมประสิทธิ์		
	ถดถอยของปัจจัย (β)	ค่าสถิติ t	Sig.
ค่าคงที่ β_0	-474.219	-0.795	0.44
ค่าใช้จ่ายพนักงาน $\beta_1 X_1$	0.500	1.365	0.19
มูลค่าเงินฝาก $\beta_2 X_2$	0.296	0.800	0.43
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์สุทธิ $\beta_3 X_3$	-0.125	-0.656	0.50
R : 0.78			
R ² : 0.60			
SE : 252.999			
Durbin-Watson (D.W.) : 2.405			
*ระดับความเชื่อมั่นร้อยละ 95			

ที่มา: จากการคำนวณในภาคผนวก. หน้า 56-57.

จากตาราง 5 พบว่าผลการประมาณค่าสมการการผลิตของธนาคารพาณิชย์ไทยขนาดใหญ่ พบว่าค่าใช้จ่ายพนักงาน มูลค่าเงินฝาก และที่ดิน อาคารและอุปกรณ์สุทธิ โดยปัจจัยค่าใช้จ่าย พนักงาน และมูลค่าเงินฝาก มีความสัมพันธ์ในทางบวกกับมูลค่าเงินให้สินเชื่อของธนาคารพาณิชย์ไทย หมายความว่าถ้าธนาคารพาณิชย์ไทยเพิ่มค่าใช้จ่ายพนักงาน และเพิ่มมูลค่าเงินฝาก ร้อยละ 1 จะส่งผลให้มูลค่าเงินให้สินเชื่อของธนาคารพาณิชย์ไทยเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.50 และ 0.29 ตามลำดับ ส่วน ปัจจัยที่ดิน อาคารและอุปกรณ์สุทธิมีความสัมพันธ์ในทางลบกับมูลค่าเงินให้สินเชื่อของธนาคารพาณิชย์ไทย หมายความว่าถ้าธนาคารพาณิชย์ไทยเพิ่มค่าที่ดิน อาคารและอุปกรณ์สุทธิร้อยละ 1 จะส่งผลให้มูลค่าเงินให้สินเชื่อของธนาคารพาณิชย์ไทยลดลงร้อยละ 0.12 ส่งผลเสียต่อธนาคารพาณิชย์ไทยขนาดใหญ่ ซึ่งเงินทุนถือเป็นเงินลงทุนในการให้สินเชื่อของธนาคารพาณิชย์ไทยขนาดใหญ่

ตาราง 6 ค่าสัมประสิทธิ์ถดถอย ค่าความคลาดเคลื่อน และค่าสถิติ t ของสมการการผลิต
ธนาคารพาณิชย์ไทย : ขนาดกลาง

ตัวแปรอิสระ	ค่าสัมประสิทธิ์		
	ถดถอยของปัจจัย (β)	ค่าสถิติ t	Sig.
ค่าคงที่ β_0	-309.348	-4.047	0.01
ค่าใช้จ่ายพนักงาน $\beta_1 X_1$	0.131	0.543	0.61
มูลค่าเงินฝาก $\beta_2 X_2$	0.590	2.155	0.09
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์สุทธิ $\beta_3 X_3$	0.323	2.627	0.05
R : 0.989			
R ² : 0.977			
SE : 27.631			
Durbin-Watson (D.W.) : 3.149			
*ระดับความเชื่อมั่นร้อยละ 95			

ที่มา: จากการคำนวณในภาคผนวก. หน้า 56-57.

จากตาราง 6 พบว่าผลการประมาณค่าสมการการผลิตของธนาคารพาณิชย์ไทยขนาดกลาง พบว่าค่าใช้จ่ายพนักงาน มูลค่าเงินฝาก และที่ดิน อาคารและอุปกรณ์สุทธิ มีความสัมพันธ์ในทางบวกกับมูลค่าเงินให้สินเชื่อของธนาคารพาณิชย์ไทย หมายความว่าถ้าธนาคารพาณิชย์ไทยเพิ่มค่าใช้จ่ายพนักงาน และเพิ่มมูลค่าเงินฝาก ร้อยละ 1 จะส่งผลให้มูลค่าเงินให้สินเชื่อของธนาคารพาณิชย์ไทยเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.13 0.59 และ 0.32 ตามลำดับ

ตาราง 7 ค่าสัมประสิทธิ์ถดถอย ค่าความคลาดเคลื่อน และค่าสถิติ t ของสมการการผลิต
ธนาคารพาณิชย์ไทย : ขนาดเล็ก

ตัวแปรอิสระ	ค่าสัมประสิทธิ์		
	ถดถอยของปัจจัย (β)	ค่าสถิติ t	Sig.
ค่าคงที่ β_0	21.218	1.092	0.29
ค่าใช้จ่ายพนักงาน $\beta_1 X_1$	0.831	3.402	0.01
มูลค่าเงินฝาก $\beta_2 X_2$	0.402	2.201	0.04
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์สุทธิ $\beta_3 X_3$	-0.723	3.620	0.00
R : 0.878			
R ² : 0.771			
SE : 32.434			
Durbin-Watson (D.W.) : 0.919			
*ระดับความเชื่อมั่นร้อยละ 95			

ที่มา: จากการคำนวณในภาคผนวก. หน้า 56-57.

จากตาราง 7 พบว่าผลการประมาณค่าสมการการผลิตของธนาคารพาณิชย์ไทยขนาดเล็ก พบว่าค่าใช้จ่ายพนักงาน มูลค่าเงินฝาก และที่ดิน อาคารและอุปกรณ์สุทธิ โดยปัจจัยค่าใช้จ่าย พนักงาน และมูลค่าเงินฝาก มีความสัมพันธ์ในทางบวกกับมูลค่าเงินให้สินเชื่อของธนาคารพาณิชย์ไทย หมายความว่าถ้าธนาคารพาณิชย์ไทยเพิ่มค่าใช้จ่ายพนักงาน และเพิ่มมูลค่าเงินฝาก ร้อยละ 1 จะส่งผลให้มูลค่าเงินให้สินเชื่อของธนาคารพาณิชย์ไทยเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.83 และ 0.40 ตามลำดับ ส่วน ปัจจัยที่ดินอาคารและอุปกรณ์สุทธิมีความสัมพันธ์ในทางลบกับมูลค่าเงินให้สินเชื่อของธนาคารพาณิชย์ไทย หมายความว่าถ้าธนาคารพาณิชย์ไทยเพิ่มค่าที่ดิน อาคารและอุปกรณ์สุทธิร้อยละ 1 จะส่งผลให้มูลค่าเงินให้สินเชื่อของธนาคารพาณิชย์ไทยลดลงร้อยละ 0.72 ส่งผลเสียต่อธนาคารพาณิชย์ไทยขนาดเล็ก ซึ่งเงินทุนถือเป็นเงินลงทุนในการให้สินเชื่อของธนาคารพาณิชย์ไทยขนาดเล็ก

บทที่ 5

สรุป อภิปรายผล และข้อเสนอแนะ

การศึกษาค้นคว้าครั้งนี้ ผู้วิจัยทำการศึกษาเชิงพรรณนา (Descriptive study) ได้สรุปผลการศึกษา พร้อมทั้งอภิปรายผลและข้อเสนอแนะ โดยนำเสนอตามหัวข้อ ดังนี้

1. สรุปผลการศึกษา
2. อภิปรายผล
3. ข้อเสนอแนะจากการศึกษา
4. ข้อเสนอแนะจากการศึกษาค้นคว้าต่อไป

สรุปผลการศึกษา

การศึกษาค้นคว้าผลการดำเนินงาน และประสิทธิภาพทางเทคนิคของธนาคารพาณิชย์ไทย มีวัตถุประสงค์ของการศึกษาสองประการ ประการแรกต้องการศึกษาค้นคว้าผลการดำเนินงานของธนาคารพาณิชย์ไทย ส่วนในข้อสองเพื่อศึกษาปัจจัยที่มีผลต่อผลผลิตของธนาคารพาณิชย์ไทยที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

การศึกษาค้นคว้าครั้งนี้ใช้ข้อมูลทุติยภูมิ จากข้อมูลทางการเงิน งบแสดงฐานะการเงิน งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ ของธนาคารพาณิชย์ไทย ซึ่งได้รับการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแล้ว เป็นระยะเวลา 4 ปี ตั้งแต่ปี พ.ศ.2552-2555 โดยศึกษาเฉพาะธนาคารพาณิชย์ไทย จำนวน 10 ธนาคาร ได้แก่ ธนาคารกรุงเทพ ธนาคารไทยพาณิชย์ ธนาคารกรุงไทย ธนาคารกรุงศรีอยุธยา ธนาคารซีไอเอ็มบีไทย ธนาคารเกียรตินาคิน และธนาคารแลนด์แอนด์เฮาส์ โดยจัดกลุ่มธนาคารทั้ง 10 แห่ง ออกตามขนาด ได้จำนวน 3 กลุ่ม ได้แก่ ธนาคารพาณิชย์ไทยขนาดใหญ่ จำนวน 4 ธนาคาร ประกอบด้วย ธนาคารกรุงเทพ ธนาคารกรุงไทย ธนาคารไทยพาณิชย์ และธนาคารกรุงศรีอยุธยา ธนาคารพาณิชย์ไทยขนาดกลาง ประกอบด้วย ธนาคารกรุงศรีอยุธยา และธนาคารทหารไทย และ ธนาคารพาณิชย์ไทยขนาดเล็ก ธนาคารซีไอเอ็มบีไทย ธนาคารทิสโก้ ธนาคารเกียรตินาคิน และธนาคารแลนด์แอนด์เฮาส์

1 เพื่อบรรลุวัตถุประสงค์ของการศึกษาข้อที่หนึ่ง ที่ต้องการศึกษาค้นคว้าผลการดำเนินงานของธนาคารพาณิชย์ไทย การศึกษานี้ใช้การวิเคราะห์เชิงบรรยายร่วมกับอัตราส่วนทางการเงิน จากข้อมูลงบการเงินของธนาคารแต่ละแห่งโดยพิจารณาผลการดำเนินงานจาก สินทรัพย์ หนี้สิน รายได้รวม ค่าใช้จ่ายรวม หนี้สงสัยจะสูญ กำไรสุทธิ นอกจากนั้นใช้อัตราส่วนทางการเงินจำนวน 8 อัตราส่วน เพื่อแสดงผลการดำเนินงานของธนาคารพาณิชย์ไทยทั้ง 3 กลุ่ม จำนวน 10 ธนาคาร ประกอบด้วย อัตราส่วนทางการเงิน ดังต่อไปนี้ อัตราส่วนกำไรสุทธิต่อรายได้รวม อัตราส่วนกำไรสุทธิต่อสินทรัพย์รวม

อัตราส่วนรายจ่ายต่อรายได้รวม อัตราส่วนเงินให้สินเชื่อต่อเงินฝาก อัตราส่วนหนี้สงสัยจะสูญต่อรายได้ รายได้ดอกเบี้ยจากเงินให้สินเชื่อ ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยจากเงินรับฝาก ส่วนต่างระหว่างอัตราดอกเบี้ยรับ กับอัตราดอกเบี้ยจ่าย

2 สำหรับวัตถุประสงค์ข้อที่สอง เรื่องปัจจัยที่มีผลกระทบต่อผลผลิตของธนาคารพาณิชย์ไทย ผู้วิจัยได้ใช้สมการการผลิต โดยกำหนดตัวแปรสำหรับชี้วัดผลผลิต เป็น ตัวแปรตาม 1 ตัว โดยวัดจาก มูลค่าเงินให้สินเชื่อ มีหน่วยเป็น พันล้านบาท แปลงให้อยู่ในรูป Natural Logarithm ใช้สัญลักษณ์ $\ln Y$ และตัวแปรสำหรับชี้วัดปัจจัยการผลิตได้ประกอบด้วย 1. มูลค่าเงินฝาก 2. ค่าใช้จ่ายพนักงาน 3. ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์สุทธิ มีหน่วยเป็น พัน ล้านบาท ปัจจัยทั้งสามตัวนี้ แปลงให้อยู่ในรูป Natural Logarithm ใช้สัญลักษณ์ $\ln X_1$ $\ln X_2$ และ $\ln X_3$ ตามลำดับ จากนั้นหาความสัมพันธ์ระหว่าง ผลผลิต กับ ปัจจัยการผลิตอยู่ในรูปสมการการผลิตแบบ Cobb-Douglass Function ซึ่งรูปแบบของสมการการผลิตที่นิยมใช้กันโดยทั่วไป จาก นั้นทำการประมาณค่าพารามิเตอร์ความสัมพันธ์ระหว่าง ผลผลิต กับ ปัจจัยการผลิตแต่ละชนิด โดยใช้วิธี Maximum Likelihood Estimationสรุปได้ตามขนาดของธนาคารพาณิชย์ไทย ดังนี้

ธนาคารพาณิชย์ไทยขนาดใหญ่ พบว่าค่าใช้จ่ายพนักงาน มูลค่าเงินฝาก และที่ดิน อาคารและอุปกรณ์สุทธิ โดยปัจจัยค่าใช้จ่ายพนักงาน และมูลค่าเงินฝาก มีความสัมพันธ์ในทางบวกกับมูลค่าเงินให้สินเชื่อของธนาคารพาณิชย์ไทย หมายความว่าถ้าธนาคารพาณิชย์ไทยเพิ่มค่าใช้จ่ายพนักงาน และเพิ่มมูลค่าเงินฝาก ร้อยละ 1 จะส่งผลให้มูลค่าเงินให้สินเชื่อของธนาคารพาณิชย์ไทยเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.50 และ 0.29 ตามลำดับ ส่วนปัจจัยที่ดิน อาคารและอุปกรณ์สุทธิมีความสัมพันธ์ในทางลบกับมูลค่าเงินให้สินเชื่อของธนาคารพาณิชย์ไทย หมายความว่าถ้าธนาคารพาณิชย์ไทยเพิ่มค่าที่ดิน อาคารและอุปกรณ์สุทธิร้อยละ 1 จะส่งผลให้มูลค่าเงินให้สินเชื่อของธนาคารพาณิชย์ไทยลดลงร้อยละ 0.12 ส่งผลเสียต่อธนาคารพาณิชย์ไทยขนาดใหญ่ ซึ่งเงินทุนถือเป็นเงินลงทุนในการให้สินเชื่อของธนาคารพาณิชย์ไทยขนาดใหญ่

ธนาคารพาณิชย์ไทยขนาดกลาง พบว่าค่าใช้จ่ายพนักงาน มูลค่าเงินฝาก และที่ดิน อาคารและอุปกรณ์สุทธิ มีความสัมพันธ์ในทางบวกกับมูลค่าเงินให้สินเชื่อของธนาคารพาณิชย์ไทย หมายความว่าถ้าธนาคารพาณิชย์ไทยเพิ่มค่าใช้จ่ายพนักงาน และเพิ่มมูลค่าเงินฝาก ร้อยละ 1 จะส่งผลให้มูลค่าเงินให้สินเชื่อของธนาคารพาณิชย์ไทยเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.13 0.59 และ 0.32 ตามลำดับ

ธนาคารพาณิชย์ไทยขนาดเล็ก พบว่าค่าใช้จ่ายพนักงาน มูลค่าเงินฝาก และที่ดิน อาคารและอุปกรณ์สุทธิ โดยปัจจัยค่าใช้จ่ายพนักงาน และมูลค่าเงินฝาก มีความสัมพันธ์ในทางบวกกับมูลค่าเงินให้สินเชื่อของธนาคารพาณิชย์ไทย หมายความว่าถ้าธนาคารพาณิชย์ไทยเพิ่มค่าใช้จ่ายพนักงาน และเพิ่มมูลค่าเงินฝาก ร้อยละ 1 จะส่งผลให้มูลค่าเงินให้สินเชื่อของธนาคารพาณิชย์ไทยเพิ่มขึ้นร้อยละ

0.83 และ 0.40 ตามลำดับ ส่วนปัจจัยที่ดิน อาคารและอุปกรณ์สุทธิมีความสัมพันธ์ในทางลบกับมูลค่าเงินให้สินเชื่อของธนาคารพาณิชย์ไทย หมายความว่าถ้าธนาคารพาณิชย์ไทยเพิ่มค่าที่ดิน อาคารและอุปกรณ์สุทธิร้อยละ 1 จะส่งผลให้มูลค่าเงินให้สินเชื่อของธนาคารพาณิชย์ไทยลดลงร้อยละ 0.72 ส่งผลเสียต่อธนาคารพาณิชย์ไทยขนาดเล็ก ซึ่งเงินทุนถือเป็นเงินลงทุนในการให้สินเชื่อของธนาคารพาณิชย์ไทยขนาดเล็ก

อภิปรายผล

ประเด็นข้อค้นพบที่สำคัญจากการวิจัยนี้ ประการแรก คือ ผลการดำเนินงานของธนาคารพาณิชย์ไทยจากอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ พบว่า ความสามารถในการทำกำไรต่อสินทรัพย์และรายได้รวมค่อนข้างสูงในกลุ่มธนาคารพาณิชย์ไทยขนาดใหญ่เป็นผลมาจากส่วนแบ่งของกำไรสุทธิโดยเฉลี่ยร้อยละ 23.27 สะท้อนให้เห็นว่ากลุ่มธนาคารพาณิชย์ไทยขนาดใหญ่มีความสามารถในการหากำไรที่ดีกว่าธนาคารพาณิชย์ไทยขนาดอื่น ๆ ค่อนข้างมาก ด้านรายจ่าย ประกอบด้วยรายจ่ายดอกเบี้ยและรายจ่ายที่มีใช้ดอกเบี้ย ค่อนข้างต่ำในกลุ่มธนาคารพาณิชย์ไทยขนาดใหญ่ โดยเฉลี่ยร้อยละ 41.27 เป็นผลให้อัตราความสามารถในการบริหารค่าใช้จ่ายของธนาคารพาณิชย์ไทยขนาดใหญ่ต่ำที่สุดเมื่อเปรียบเทียบกับธนาคารพาณิชย์ไทยขนาดกลางและขนาดเล็ก ร้อยละ 46.22 และ 44.40 ตามลำดับ และอัตราส่วนหนี้สงสัยจะสูญ ธนาคารพาณิชย์ไทยขนาดใหญ่สามารถหารายได้เข้ามาเป็น 69.05 พันล้านบาท จึงส่งผลให้การบริหารจัดการหนี้สงสัยจะสูญมีอัตรา ร้อยละ 11.62 เมื่อพิจารณาจากรายได้รวม และด้านการให้สินเชื่อ เมื่อพิจารณาโครงสร้างหนี้ของธนาคารพาณิชย์ไทยขนาดใหญ่มีจำนวน 1,300.77 พันล้านบาท ซึ่งมาจากเงินรับฝาก เป็นหนี้สินที่มีส่วนแบ่งมากที่สุด อีกทั้งธนาคารพาณิชย์ไทยขนาดใหญ่ มีความมั่นคงและมีการสร้างความเชื่อมั่นให้กับผู้ฝากเงินได้มากกว่าธนาคารพาณิชย์ไทยขนาดอื่น ๆ ทำให้ธนาคารพาณิชย์ไทยขนาดใหญ่ มีต้นทุนในการดำเนินธุรกิจค่อนข้างต่ำ จึงเป็นสาเหตุหนึ่งที่ทำให้ธนาคารพาณิชย์ไทยขนาดกลาง และ ขนาดเล็ก ต้องพึ่งพาเงินกู้ยืมจากธนาคารพาณิชย์ไทยขนาดใหญ่เพื่อเป็นเงินทุนต่อไป ซึ่งสอดคล้องกับการศึกษาของ นุกุล มุกลิมาศ (2547) ที่ทำการศึกษาการวิเคราะห์ผลการดำเนินงานและฐานะทางการเงินของธนาคารพาณิชย์ไทย พบว่าธนาคารพาณิชย์ ไทยขนาดใหญ่มีความคล่องตัวทางการเงิน สูงที่สุด โดยทุกกลุ่มธนาคารพาณิชย์ยังมีความเข้มแข็งในด้านฐานะอยู่ซึ่งวิเคราะห์ได้จากอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงเป็นตัวชี้วัด ในปัจจุบันจะเห็นได้ว่าการหารายได้ของธนาคารพาณิชย์ ไทยมิใช่มุ่งแต่บริการทางด้านสินเชื่อ แต่จะมุ่งหารายได้จากค่าธรรมเนียมและรายได้อื่น ๆ

ข้อค้นพบอีกประการหนึ่ง คือ เรื่อง ปัจจัยที่มีผลต่อผลผลิตของธนาคารพาณิชย์ไทยที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ทั้งหมด โดยสมการการผลิตแบบ Cobb-Douglass Function พบว่า

ธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ และขนาดเล็ก ค่าใช้จ่ายพนักงาน มูลค่าเงินฝาก และที่ดิน อาคารและอุปกรณ์สุทธิ มีความสัมพันธ์กับมูลค่าเงินให้สินเชื่อ อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติทั้งสามปัจจัย ซึ่งสอดคล้องกับการศึกษาของ จุฬารัตน์ ด้านวัฒนชัย (2533) ศึกษาถึงการประหยัดจากขนาด (Economies of Scale) และการประหยัดจากการขยายขอบเขตการดำเนินธุรกิจ (Economies of Scope) ของธนาคารพาณิชย์ไทย พบว่าการศึกษาจาก Cobb-Douglas Cost Function พบว่าสัมประสิทธิ์ของผลผลิตมีค่าเท่ากับ 0.905 แสดงว่าธนาคารพาณิชย์ไทยมีการประหยัดจากขนาดซึ่งสอดคล้องกับผลการศึกษาจาก Tranlog Cost Function ซึ่งพบว่าสัมประสิทธิ์ของผลผลิตมีค่าเท่ากับ 0.537 ซึ่งแสดงให้เห็นว่า ธนาคารพาณิชย์ไทยมีการประหยัดจากขนาด (Economies of Scale) เกิดขึ้นจริง

ข้อเสนอแนะจากการศึกษา

ความได้เปรียบ ในด้านต้นทุนในการจัดหาเงินของธนาคารพาณิชย์ไทยขนาดใหญ่ก็อาจถูกลดทอนลงไปจากการที่มีขนาดธุรกิจที่ใหญ่โต การบริหารงานที่มีโครงสร้างซับซ้อนมากกว่าธนาคารพาณิชย์ไทยขนาดกลาง และเล็ก ส่งผลให้ธนาคารพาณิชย์ไทยขนาดใหญ่ต้องเผชิญกับปัญหาของขนาดธนาคารที่ใหญ่เกินไปจนมีภาระค่าใช้จ่ายที่ไม่ใช่ดอกเบี้ย สูงกว่าธนาคารที่มีขนาดกลางและเล็ก เช่น ค่าใช้จ่ายพนักงาน ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์สุทธิ ดังนั้นธนาคารพาณิชย์ไทยขนาดใหญ่ ควรจะมีการวางแผนการบริหารจัดการในเรื่องต้นทุนด้านต่าง ๆ ให้เกิดประสิทธิภาพสูงสุด

ข้อเสนอแนะจากการศึกษาครั้งต่อไป

1. เนื่องจากการศึกษานี้กำหนดให้ผลผลิตของธนาคารพาณิชย์ไทย โดยชี้วัดจากมูลค่าเงินให้สินเชื่อ เพียงตัวเดียว ในการศึกษาครั้งต่อไปอาจเพิ่มเติมผลผลิตของธนาคารพาณิชย์ไทยจากตัวชี้วัดอื่น ๆ เช่น รายได้ดอกเบี้ย รายได้รวมระหว่างรายได้ดอกเบี้ยและรายได้ที่มีใช่ดอกเบี้ย กำไรขั้นต้น หรือกำไรสุทธิ เป็นต้น ซึ่งรวมทั้งการกำหนดตัวชี้วัดสำหรับปัจจัยการผลิต ของธนาคารพาณิชย์ไทย ก็สามารถปรับเปลี่ยนเพิ่มเติมให้สามารถสร้างสมการการผลิตของธนาคารพาณิชย์ไทยให้มีความเหมาะสมมากยิ่งขึ้นต่อไป

2. เนื่องจากในการศึกษาครั้งนี้กำหนดขอบเขตการศึกษาไว้เฉพาะธนาคารพาณิชย์ไทยเท่านั้น ดังนั้นในการศึกษาครั้งต่อไปอาจเพิ่มเติม ธนาคารพาณิชย์ที่มีใช่สัญชาติไทย หรือ สถาบันการเงินประเภทอื่น ๆ เช่น ธนาคารฮ่องกงและเซี่ยงไฮ้ บริษัทเงินทุน หรือ แม้กระทั่งการเพิ่มเติมธนาคารเฉพาะกิจของรัฐ เช่น ธนาคารอาคารสงเคราะห์ ธนาคารออมสิน เป็นต้น เพื่อให้สามารถครอบคลุมหน่วยธุรกิจทางการเงินในสังคมไทยให้มากขึ้น

3. ในการคำนวณค่าประสิทธิภาพทางเทคนิค อยู่ภายใต้แนวคิดของสมการการผลิต นอกเหนือไปจากการใช้รูปแบบสมการการผลิต ผู้ที่สนใจอาจใช้รูปแบบอื่น ๆ เช่น สมการต้นทุน สมการกำไร ซึ่งเป็นรูปแบบทางเลือกที่น่าสนใจในการศึกษาผลการดำเนินงานและประสิทธิภาพการดำเนินงานของธนาคารพาณิชย์ไทย





บรรณานุกรม

- วาสนา สิงห์โกวินท์ . (2528). ปัจจัยที่มีผลกระทบต่อการดำเนินงานธนาคารพาณิชย์ไทย .
กรุงเทพฯ: มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์. ที่ ธ-ก.3.28. (2528).
- ยอด หนูไทร . (2544). การวิเคราะห์เปรียบเทียบผลการดำเนินงานของธนาคารพาณิชย์ไทยขนาดใหญ่ ระหว่างปี 2538-2542 . วิทยานิพนธ์ วท .ม. (เศรษฐศาสตร์เกษตร). เชียงใหม่ :
มหาวิทยาลัยแม่โจ้. ถ่ายเอกสาร.
- นุญด มุกลีมาศ . (2547). การวิเคราะห์ผลการดำเนินงานและฐานะทางการเงิน ของธนาคารพาณิชย์
ไทย. วิทยานิพนธ์ ศ.ม. (เศรษฐศาสตร์). เชียงใหม่: บัณฑิตวิทยาลัย มหาวิทยาลัยเชียงใหม่ .
ถ่ายเอกสาร.
- เจนจิรา เลิศทินรัตน์ . (2549). การศึกษาประสิทธิภาพเชิงเทคนิคในการดำเนินงาน ของบริษัท
หลักทรัพย์ที่จดทะเบียนอยู่ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย . วิทยานิพนธ์ ศ .ม.
(เศรษฐศาสตร์). กรุงเทพฯ: มหาวิทยาลัยรามคำแหง. ถ่ายเอกสาร.
- จิณห์วรา เชื้อเมืองพาน . (2552). ความสามารถในการทำกำไรของธนาคารพาณิชย์ไทย . วิทยานิพนธ์
ศ.ม. (เศรษฐศาสตร์). กรุงเทพฯ: มหาวิทยาลัยรามคำแหง. ถ่ายเอกสาร.
- ปัทมา แสงอรุณ . (2553). การวัดประสิทธิภาพการดำเนินงานของธนาคารพาณิชย์ไทย . วิทยานิพนธ์
ศ.ม. (เศรษฐศาสตร์). กรุงเทพฯ: มหาวิทยาลัยรามคำแหง. ถ่ายเอกสาร.
- วาสนา สิงห์โกวินท์ . (2535). การวิเคราะห์งบการเงินของธนาคารพาณิชย์ไทยระหว่างปี พ.ศ.2529-
2533. ว.เกษตรศาสตร์ (สังคม). 13:1.
- สุนทร โนนใหม่ . (2554). การศึกษาประสิทธิภาพเชิงเทคนิคในการดำเนินงานของธนาคารทหารไทย
จำกัด (มหาชน). สารนิพนธ์ ศ.ม. (เศรษฐศาสตร์การธนาคาร). กรุงเทพฯ: บัณฑิตวิทยาลัย
ศรีนครินทรวิโรฒ. ถ่ายเอกสาร.
- ธนาคารกรุงเทพ . (2556). รายงานประจำปี 2552-2555. สืบค้นเมื่อ 28 สิงหาคม 2556, จาก
<http://www.bangkokbank.com>.
- ธนาคารกสิกรไทย . (2556). รายงานประจำปี 2552-2555. สืบค้นเมื่อ 28 สิงหาคม 2556, จาก
<http://www.kasikornbank.com>.
- ธนาคารกรุงไทย . (2556). รายงานประจำปี 2552-2555. สืบค้นเมื่อ 28 สิงหาคม 2556, จาก
<http://www.ktb.co.th>.

ธนาคารไทยพาณิชย์. (2556). รายงานประจำปี 2552-2555. สืบค้นเมื่อ 28 สิงหาคม 2556, จาก
<http://www.scb.co.th>.

ธนาคารทหารไทย. (2556). รายงานประจำปี 2552-2555. สืบค้นเมื่อ 28 สิงหาคม 2556, จาก
<http://www.tmbbank.com>.

ธนาคารกรุงศรีอยุธยา. (2556). รายงานประจำปี 2552-2555. สืบค้นเมื่อ 28 สิงหาคม 2556, จาก
<http://www.krungsri.com>.

ธนาคารซีไอเอ็มบีไทย. (2556). รายงานประจำปี 2552-2555. สืบค้นเมื่อ 28 สิงหาคม 2556, จาก
<http://www.cimbthai.com>.

ธนาคารเกียรตินาคิน. (2556). รายงานประจำปี 2552-2555. สืบค้นเมื่อ 28 สิงหาคม 2556, จาก
<http://www.kiatnakin.co.th>.

ธนาคารทิสโก้. (2556). รายงานประจำปี 2552-2555. สืบค้นเมื่อ 28 สิงหาคม 2556, จาก
<http://www.tisco.co.th>.

ธนาคารแลนด์แอนด์เฮาส์. (2556). รายงานประจำปี 2552-2555, สืบค้นเมื่อ 28 สิงหาคม 2556.
จาก <http://www.lhbank.co.th>.



ภาคผนวก



ตารางแสดงอัตราส่วนกำไรสุทธิต่อรายได้รวม

(หน่วย : พันล้านบาท)

ธนาคาร	ปี 52			ปี 53			ปี 54			ปี 55		
	กำไรสุทธิ	รายได้รวม	ผล	กำไรสุทธิ	รายได้รวม	ผล	กำไรสุทธิ	รายได้รวม	ผล	กำไรสุทธิ	รายได้รวม	ผล
BAY	2.54	31.04	8.18	6.04	34.06	17.73	6.05	31.70	19.09	6.50	31.22	20.82
BBL	20.05	64.51	31.08	24.21	63.71	38.00	27.64	78.56	35.18	31.54	79.87	39.49
CIMBT	0.07	7.39	0.95	1.00	5.92	16.89	1.35	6.54	20.64	1.50	7.17	20.92
Kbank	14.08	42.80	32.90	18.61	47.14	39.48	22.16	79.46	27.89	32.46	91.35	35.53
KTB	11.12	57.60	19.31	14.03	63.04	22.26	17.33	68.76	25.20	25.72	82.53	31.16
LH Bank	0.28	1.96	14.29	0.41	2.32	17.67	0.52	1.87	27.81	0.69	2.45	28.16
SCB	19.44	52.64	36.93	23.18	53.85	43.05	31.87	82.44	38.66	38.88	96.51	40.29
Tisco	1.36	7.79	17.46	1.99	8.77	22.69	2.63	9.07	29.00	2.76	10.65	25.92
TMB	2.05	20.57	9.97	3.26	18.53	17.59	3.94	20.48	19.24	1.54	24.29	6.34
เกียรตินาคิน	1.68	8.45	19.88	3.43	10.68	32.12	1.34	8.02	16.71	2.14	9.09	23.54

ที่มา : <http://capital.sec.or.th>

ตารางแสดงอัตราส่วนกำไรสุทธิต่อสินทรัพย์รวม

(หน่วย: พันล้านบาท)

ธนาคาร	ปี 52			ปี 53			ปี 54			ปี 55		
	กำไรสุทธิ	สินทรัพย์รวม	ร้อยละ	กำไรสุทธิ	สินทรัพย์รวม	ร้อยละ	กำไรสุทธิ	สินทรัพย์รวม	ร้อยละ	กำไรสุทธิ	สินทรัพย์รวม	ร้อยละ
BAY	2.54	760.63	0.33	6.04	828.73	0.73	6.05	886.82	0.68	6.50	986.47	0.66
BBL	20.05	1,740.19	1.15	24.21	1,915.99	1.26	27.64	2,034.00	1.36	31.54	2,338.10	1.35
CIMBT	0.07	138.90	0.05	1.00	139.20	0.72	1.35	166.55	0.81	1.50	200.27	0.75
Kbank	14.08	1,293.51	1.09	18.61	1,454.54	1.28	22.16	1,604.57	1.38	32.46	1,921.32	1.69
KTb	11.12	1,539.74	0.72	14.03	1,756.09	0.80	17.33	1,959.12	0.88	25.72	2,248.27	1.14
LH Bank	0.28	49.71	0.56	0.41	62.36	0.66	0.52	81.35	0.64	0.69	122.08	0.57
SCB	19.44	1,268.08	1.53	23.18	1,465.95	1.58	31.87	1,739.39	1.83	38.88	2,145.32	1.81
Tisco	1.36	130.64	1.04	1.99	162.35	1.23	2.63	211.52	1.24	2.76	275.12	1.00
TMB	2.05	541.64	0.38	3.26	589.43	0.55	3.94	718.33	0.55	1.54	711.97	0.22
เฉลี่ยต้นก้น	1.68	129.08	1.30	3.43	143.95	2.38	1.34	192.67	0.70	2.14	223.93	0.96

ที่มา : <http://capitalsec.or.th>

ตารางแสดงอัตราส่วนรายจ่ายรวมต่อรายได้รวม

(หน่วย : พันล้านบาท)

ธนาคาร	ปี 52		ปี 53		ปี 54		ปี 55	
	รายจ่ายรวม	รายได้รวม	รายจ่ายรวม	รายได้รวม	รายจ่ายรวม	รายได้รวม	รายจ่ายรวม	รายได้รวม
BAY	10.93	31.04	9.80	34.06	16.69	31.70	18.67	31.22
BBL	15.41	64.51	12.49	63.71	32.74	78.56	34.70	79.87
CIMBT	2.99	7.39	4.12	5.92	4.25	6.54	4.53	7.17
Kbank	36.78	42.80	42.41	47.14	37.84	79.46	41.67	91.35
KTb	15.45	57.60	16.21	63.04	32.27	68.76	34.00	82.53
LH Bank	0.70	1.96	0.75	2.32	0.93	1.87	1.27	2.45
SCB	12.20	52.64	9.00	53.85	34.01	82.44	39.26	96.51
Tisco	2.33	7.79	2.16	8.77	3.60	9.07	4.11	10.65
TMB	7.88	20.57	6.05	18.53	13.32	20.48	13.93	24.29
เกียรตินาคิน	3.10	8.45	2.70	10.68	4.30	8.02	4.93	9.09

ที่มา : <http://capital.sec.or.th>

ตารางแสดงอัตราส่วนเงินให้สินเชื่อต่อเงินฝาก

(หน่วย : พันล้านบาท)

ธนาคาร	ปี 52		ปี 53		ปี 54		ปี 55					
	เงินให้ สินเชื่อ	เงินรับฝาก ร้อยละ ผล	เงินให้ สินเชื่อ	เงินรับฝาก ร้อยละ ผล	เงินให้ สินเชื่อ	เงินรับฝาก ร้อยละ ผล	เงินให้ สินเชื่อ	เงินรับฝาก ร้อยละ ผล				
BAY	563.93	524.69	107.48	586.96	581.24	100.98	641.27	564.18	113.66	733.87	692.99	105.90
BBL	1,101.34	1,244.11	88.52	1,210.86	1,368.49	88.48	1,429.13	1,524.80	93.73	1,567.26	1,774.37	88.33
CIMBT	81.18	68.42	118.65	92.17	94.54	97.49	116.95	101.29	115.46	136.71	135.28	101.06
Kbank	933.89	978.06	95.48	1,067.71	1,102.23	96.87	1,201.71	1,243.86	96.61	1,316.45	1,394.54	94.40
KTb	1,074.60	1,208.14	88.95	1,250.70	1,248.19	100.20	1,427.53	1,285.76	111.03	1,534.05	1,667.37	92.00
LH Bank	35.60	31.82	111.88	42.50	27.09	156.88	54.96	22.26	246.90	86.25	84.39	102.20
SCB	908.87	930.38	97.69	1,042.95	1,047.97	99.52	1,282.58	1,179.46	108.74	1,561.80	1,614.59	96.73
Tisco	109.10	56.93	191.64	145.19	48.61	298.68	196.93	38.06	517.42	261.70	220.63	118.61
TMB	366.73	407.95	89.90	361.12	413.24	87.39	395.25	452.44	87.36	450.82	496.41	90.82
เฉลี่ยธนาคาร	86.56	76.11	113.73	106.97	75.93	140.88	151.92	69.53	218.50	191.11	153.53	124.48

ที่มา : <http://capitalsec.or.th>

ตารางแสดงส่วนต่างระหว่างอัตราดอกเบี้ยรับ

(หน่วย : พันล้านบาท)

ธนาคาร	ปี 52				ปี 53				ปี 54				ปี 55			
	รายได้ดอกเบี้ยจากเงินให้สินเชื่อ	ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยจากเงินฝาก	ร้อยละ	ผล	รายได้ดอกเบี้ยให้สินเชื่อ	ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยจากเงินฝาก	ร้อยละ	ผล	รายได้ดอกเบี้ยให้สินเชื่อ	ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยจากเงินฝาก	ร้อยละ	ผล	รายได้ดอกเบี้ยให้สินเชื่อ	ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยจากเงินฝาก	ร้อยละ	ผล
BAY	4.67	1.31	3.36		4.52	0.96	3.56		5.83	3.19	2.65		5.92	3.35	2.58	
BBL	4.83	0.94	3.89		4.26	0.61	3.65		5.50	1.84	3.67		5.82	2.17	3.65	
CIMBT	6.86	3.67	3.19		6.27	2.04	4.23		6.35	3.40	2.96		6.71	3.64	3.07	
Kbank	5.28	0.91	4.37		4.77	0.62	4.15		6.49	2.20	4.30		6.78	2.35	4.43	
KTb	4.66	0.90	3.76		4.28	0.80	3.47		5.78	2.53	3.25		6.63	2.62	4.01	
LH Bank	4.52	1.73	2.79		4.05	1.70	2.35		6.15	7.41	1.26		5.63	3.25	2.39	
SCB	4.86	1.01	3.84		4.17	0.64	3.54		5.76	2.32	3.44		6.30	2.56	3.74	
Tisco	1.22	1.91	- 0.70		1.12	1.65	- 0.52		5.87	13.82	- 7.95		5.43	3.57	1.86	
TMB	4.73	1.43	3.30		4.31	1.05	3.26		6.57	2.63	3.94		6.76	2.74	4.01	
เกียรตินาคิน	2.44	2.93	- 0.49		2.17	2.29	- 0.12		7.08	7.09	- 0.01		7.12	4.83	2.29	

ที่มา : <http://capital.sec.or.th>

ตารางแสดงค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยจากเงินรับฝาก

(หน่วย : พันล้าน)

ธนาคาร	ปี 52			ปี 53			ปี 54			ปี 55		
	ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยจาก	เงินรับฝาก	ร้อยละ	ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยจาก	เงินรับฝาก	ร้อยละ	ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยจาก	เงินรับฝาก	ร้อยละ	ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยจาก	เงินรับฝาก	ร้อยละ
BAY	6.88	524.69	1.31	5.58	581.24	0.96	17.98	564.18	3.19	23.21	692.99	3.35
BBL	11.67	1,244.11	0.94	8.41	1,368.49	0.61	28.00	1,524.80	1.84	38.43	1,774.37	2.17
CIMBT	2.51	68.42	3.67	1.93	94.54	2.04	3.44	101.29	3.40	4.92	135.28	3.64
Kbank	8.92	978.06	0.91	6.87	1,102.23	0.62	27.34	1,243.86	2.20	32.74	1,394.54	2.35
KTb	10.89	1,208.14	0.90	10.00	1,248.19	0.80	32.54	1,285.76	2.53	43.64	1,667.37	2.62
LH Bank	0.55	31.82	1.73	0.46	27.09	1.70	1.65	22.26	7.41	2.74	84.39	3.25
SCB	9.43	930.38	1.01	6.69	1,047.97	0.64	27.42	1,179.46	2.32	41.31	1,614.59	2.56
Tisco	1.09	56.93	1.91	0.80	48.61	1.65	5.26	38.06	13.82	7.87	220.63	3.57
TMB	5.83	407.95	1.43	4.34	413.24	1.05	11.91	452.44	2.63	13.61	496.41	2.74
เกียรตินาคิน	2.23	76.11	2.93	1.74	75.93	2.29	4.93	69.53	7.09	7.41	153.53	4.83

ที่มา : <http://capital.sec.or.th>

ตารางแสดงค่าตัวแปรของธนาคารพาณิชย์ไทยที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ขนาดใหญ่ (หน่วย : บาท)

ตัวแปร	ปี 52	ปี 53	ปี 54	ปี 55	ค่าเฉลี่ย
BBL					
มูลค่าเงินฝาก	1,342,977,321	1,368,492,534	1,524,795,800	1,774,370,748	1,502,659,100.75
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์สุทธิ	29,205,436	36,152,404	34,309,185	32,685,372	33,088,099.25
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	14,308,292	14,810,389	16,553,529	17,131,292	15,700,875.50
เงินให้สินเชื่อ	1,101,344,631	1,210,860,824	1,429,128,054	1,567,264,954	1,327,149,615.75
KTB					
มูลค่าเงินฝาก	1,208,140,190	1,248,192,035	1,285,759,671	1,667,373,731	1,352,366,407
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์สุทธิ	18,078,459	18,852,145	20,280,546	21,640,327	19,712,869
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	13,848,854	15,797,578	16,370,022	17,274,566	15,822,755
เงินให้สินเชื่อ	1,074,600,861	1,250,700,245	1,427,526,371	1,534,050,847	1,321,719,581
SCB					
มูลค่าเงินฝาก	952,741,640	1,090,524,096	1,179,458,199	1,614,588,618	1,209,328,138
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์สุทธิ	26,418,013	27,324,796	33,240,646	33,955,214	30,234,667
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	11,250,374	12,443,352	15,325,116	16,174,157	13,798,250
เงินให้สินเชื่อ	908,872,254	1,042,945,155	1,282,584,826	1,561,795,974	1,199,049,552
KBANK					
มูลค่าเงินฝาก	978,064,335	1,102,229,158	1,243,860,346	1,394,535,723	1,179,672,390.50
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์สุทธิ	32,442,001	33,371,270	32,927,196	34,590,530	33,332,749.25
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	11,173,571	12,621,102	15,044,749	17,063,303	13,975,681.25
เงินให้สินเชื่อ	933,888,522	1,06,770,952	1,201,714,013	1,316,452,127	889,706,403.50

ตารางแสดงค่าตัวแปรของธนาคารพาณิชย์ไทยที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ขนาดกลาง (หน่วย : บาท)				
ตัวแปร	ปี 52	ปี 53	ปี 54	ปี 55
BAY				
มูลค่าเงินฝาก	524,685,517	581,241,030	564,178,616	692,994,007
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์สุทธิ	16,597,158	16,666,916	16,459,672	16,893,475
ค่าใช้สอยเกี่ยวกับพนักงาน	6,671,219	7,906,638	8,226,224	9,280,154
เงินให้สินเชื่อ	563,934,343	586,994,011	641,269,203	733,870,285
TMB				
มูลค่าเงินฝาก	407,949,003	413,236,436	452,444,613	496,414,416
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์สุทธิ	13,178,000	12,086,531	12,018,376	11,499,776
ค่าใช้สอยเกี่ยวกับพนักงาน	6,376,889	5,691,945	6,634,238	7,013,630
เงินให้สินเชื่อ	366,730,206	361,119,388	395,252,875	450,817,407

ที่มา : <http://capital.sec.or.th>

ตารางแสดงค่าตัวแปรของธนาคารพาณิชย์ไทยที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ขนาดเล็ก (หน่วย : บาท)				
ตัวแปร	ปี 52	ปี 53	ปี 54	ปี 55
CIMBT				
มูลค่าเงินฝาก	88,424,243	94,547,479	101,291,200	135,284,578
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์สุทธิ	3,472,435	2,598,023	3,673,934	3,492,719
ค่าใช้สอยเกี่ยวกับพนักงาน	1,836,304	2,167,461	2,317,072	2,300,287
เงินให้สินเชื่อ	81,179,770	92,160,867	116,950,978	136,705,713
TISCO				
มูลค่าเงินฝาก	56,930,949	48,608,753	38,059,886	220,633,709
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์สุทธิ	649,626	575,272	518,331	392,541
ค่าใช้สอยเกี่ยวกับพนักงาน	1,002,452	1,339,253	1,472,728	1,710,317
เงินให้สินเชื่อ	109,102,566	145,188,545	196,934,575	261,696,683
KKP				
มูลค่าเงินฝาก	76,109,227.00	75,932,741.00	69,530,884.00	153,531,709.00
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์สุทธิ	698,710.00	864,314.00	880,905.00	885,803.00
ค่าใช้สอยเกี่ยวกับพนักงาน	1,263,158.00	1,540,555.00	2,040,513.00	2,317,426.00
เงินให้สินเชื่อ	86,560,031.00	106,972,755.00	151,922,307.00	191,110,441.00
LHBK				
มูลค่าเงินฝาก	31,821,667	27,089,135	22,258,526	84,387,733
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์สุทธิ	123,058	119,615	234,526	392,336
ค่าใช้สอยเกี่ยวกับพนักงาน	308,789	352,266	453,721	589,619
เงินให้สินเชื่อ	35,604,203	42,497,807	54,964,781	86,248,243

ที่มา : <http://capital.sec.or.th>



ประวัติย่อผู้ทำสารนิพนธ์



ประวัติย่อผู้ทำสารนิพนธ์

ชื่อ ชื่อสกุล นายอนันต์ เอกทวีวุฒิ
วันเดือนปีเกิด 8 ธันวาคม 2509
สถานที่เกิด กรุงเทพมหานคร
สถานที่อยู่ปัจจุบัน 161 ลาดพร้าว 80 แขวง 22
แขวงวังทองหลาง เขตวังทองหลาง กรุงเทพฯ 10310

ประวัติการศึกษา

พ.ศ.2534 ปริญญาตรี ศิลปศาสตร์ การจัดการ
จากวิทยาลัยครูเพชรบุรีวิทยาลงกรณ์ (ราชภัฏวไลยอลงกรณ์)

พ.ศ.2556 ปริญญาโท เศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต สาขาวิชาเศรษฐศาสตร์การ
จัดการ มหาวิทยาลัยศรีนครินทรวิโรฒ

