การศึกษาปัจจัยทางเศรษฐกิจที่กำหนดรายได้ของธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

วัลย์ภาทิพย์ ด้วงหร่าย

วพ
332.401
ว444ก
33A0181723
Title: การศึกษาปัจจัยทางเศรษฐกิจที่กำหนดรายได้
ของธนาคาร
หอสมุดและศูนย์สนเทศ มหาวิทยาลัยธุรกิจบัณฑิตย์

วิทยานิพนธ์นี้เป็นส่วนหนึ่งของการศึกษาตามหลักสูตรปริญญาเศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต
สาขาวิชาเศรษฐศาสตร์ บัณฑิตวิทยาลัย มหาวิทยาลัยธุรกิจบัณฑิตย์
พ.ศ.2548

ISBN 974-9746-33-3

A Study of Economic Determining the Revenue of Bank of Ayudhya Public Company Limited

Wanphathip Duangrai

dpu

เลขทะเบียน 0181723
วันลงทะเบียน 8 S.A. 2548
เลขเรียกหนังสือ ...

A Thesis Submitted in Partial Fulfillment of the Requirements
for the Master Degree Master of Economics
Department of Economics
Graduate School, Dhurakij Pundit University
2005

ISBN 974-9746-33-3

ใบรับรองวิทยานิพนธ์

บัณฑิตวิทยาลัย มหาวิทยาลัยธุรกิจบัณฑิตย์

ปริญญา เศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต

ชื่อวิทยานิพนธ์ การศึกษาปัจจัยทางเศรษฐกิจที่กำหนดรายได้ของธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

เสนอโดย น.ส.วัลย์ภาทิพย์ ด้วงหร่าย

สาขาวิชา เศรษฐศาสตร์ กลุ่มวิชา เศรษฐศาสตร์การเงินการคลัง

อาจารย์ที่ปรึกษาวิทยานิพนธ์ รศ.ดร.สมพงษ์ อรพินท์

อาจารย์ที่ปรึกษาวิทยานิพนธ์ร่วม

ได้พิจารณาเห็นชอบโดยคณะกรรมการสอบวิทยานิพนธ์แล้ว

.....ประธานกรรมการ

(ผศ.ดร.ธรรมนูญ พงษ์ศรีกุล)

.....กรรมการที่ปรึกษาวิทยานิพนธ์

(รศ.ดร.สมพงษ์ อรพินท์)

.....กรรมการ

(รศ.ดร.สุพจน์ จุนอนันตธรรม)

.....กรรมการ

(ผศ.อนุชา จินตกานนท์)

บัณฑิตวิทยาลัยรับรองแล้ว

..... คณบดีบัณฑิตวิทยาลัย

(อาจารย์ ดร.พีรพันธุ์ พาลุสุข)

วันที่ 31 เดือน พ.ค. พ.ศ. 2548

dpu

กิตติกรรมประกาศ

ในการศึกษาวิทยานิพนธ์ฉบับนี้ สำเร็จลงได้ด้วยความอนุเคราะห์เป็นอย่างยิ่งจากรองศาสตราจารย์ ดร.สมพงษ์ อรพินท์ ท่านเป็นอาจารย์ที่ปรึกษาวิทยานิพนธ์ที่กรุณาให้คำแนะนำ และตรวจสอบแก้ไขข้อบกพร่องต่างๆ ของวิทยานิพนธ์ฉบับนี้ และขอกราบของพระคุณผู้ช่วยศาสตราจารย์ ดร.ธรรมนูญ พงษ์ศรีกูร ประธานกรรมการสอบวิทยานิพนธ์ รองศาสตราจารย์ ดร. สุพจน์ จุนอนันตธรรม กรรมการและ ผู้ช่วยศาสตราจารย์ อนุชา จินตกานนท์ กรรมการ ที่กรุณาให้คำแนะนำเพื่อความสมบูรณ์ยิ่งขึ้นของวิทยานิพนธ์ฉบับนี้

นอกจากนี้ขอขอบพระคุณเจ้าหน้าที่ของ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด(มหาชน) ห้องสมุดตลาดหลักทรัพย์ ที่ให้คำแนะนำให้ความช่วยเหลือในด้านข้อมูล ขอขอบพระคุณเจ้าหน้าที่โครงการปริญญาโทเศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยธุรกิจบัณฑิตย์ ที่ให้ความช่วยเหลือและอำนวยความสะดวกในการศึกษาของข้าพเจ้าทั้งหมดที่ผ่านมา

ขอขอบพระคุณบิดา มารดา บุคคลในครอบครัว รวมทั้งขอบคุณเพื่อนร่วมรุ่นสาขาวิชาเศรษฐศาสตร์ ปี 2543 และ เพื่อนร่วมงานที่ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) สาขาสะพานพระนั่งเกล้า ทุกท่านที่ให้ความช่วยเหลือ ห่วงใยและเป็นกำลังใจตลอดมา

คุณค่าและประโยชน์ที่เป็นผลจากวิทยานิพนธ์ฉบับนี้ ผู้วิจัยขอมอบแด่ บุพการีและผู้ที่เกี่ยวข้องทุกท่านด้วยความเคารพยิ่ง สำหรับสิ่งที่ขาดตกบกพร่องผู้วิจัยขอน้อมรับไว้แต่เพียงผู้เดียว

วัลย์ภาทิพย์ ด้วงหร่าย

พฤษภาคม 2548

สารบัญ

หน้า

บทคัดย่อภาษาไทย ..... ฆ
บทคัดย่อภาษาอังกฤษ ..... จ
กิตติกรรมประกาศ ..... ช
สารบัญตาราง ..... ญ

บทที่

1 บทนำ 1
ความสำคัญของปัญหา 1
วัตถุประสงค์ของการศึกษา 10
ประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับ 10
ขอบเขตการศึกษา 10
วิธีการศึกษา 10
นิยามคำศัพท์ 12

2 ทฤษฎีและงานวิจัยที่เกี่ยวข้อง 13
ทฤษฎีพื้นฐานและงานวิจัยที่เกี่ยวข้อง 13
การศึกษางานวิจัยที่เกี่ยวข้อง 15
อัตราส่วนทางการเงิน 18
แบบจำลองที่ใช้ในการศึกษา 20

3 ประวัติและความเป็นมา 28
ความเป็นมาของธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) 28
ความเจริญก้าวหน้าของธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) 29
แหล่งที่มาของเงินทุน 31
แหล่งที่ใช้ไปของเงินทุน 36
โครงสร้างรายได้ 42

ดูบ

สารบัญ (ต่อ)

หน้า

โครงสร้างรายจ่าย 48

4 ผลการศึกษา 54

รายได้รวมของธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) 54

รายได้ดอกเบี้ยเงินให้สินเชื่อและเงินฝากของธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) 57

รายได้เงินปันผลธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) 58

รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) 62

รายได้จากการปริวรรตเงินตราของธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) 62

5 สรุปและข้อเสนอแนะ 55

สรุปผลการศึกษา 55

ขอเสนอแนะ 67

บรรณานุกรม 70

ภาคผนวก

ภาคผนวก ก 73

ภาคผนวก ข 80

ภาคผนวก ค 85

ภาคผนวก ง 99

ดิจิทัล

สารบัญตาราง

ตารางที่ หน้า

1 อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลูกค้าชั้นดีของธนาคารพาณิชย์ไทย ปี พ.ศ.2536 ถึงปี พ.ศ.2546 2
2 รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลและรายได้ที่มิใช่ดอกเบี้ยของธนาคารพาณิชย์ไทย ปี พ.ศ.2536 ถึงปี พ.ศ.2546 3
3 ค่าธรรมเนียมและบริการ กำไรจากการปริวรรต รายได้อื่น ๆ ของธนาคารพาณิชย์ ปี พ.ศ.2536 ถึงปี พ.ศ.2546 4
4 แสดงรายได้ ค่าใช้จ่าย ผลกำไร (ขาดทุน) ของธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ตั้งแต่ปี พ.ศ.2527-2546 6
5 แสดงแหล่งที่มาของเงินทุนของธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ปี 2527-2546 32
6 แสดงสัดส่วนแยกตามประเภทของแหล่งที่มาของเงินทุน ตั้งแต่ปี พ.ศ.2527-2546 34
7 แสดงแหล่งที่ใช้ไปของเงินทุนของธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ปี 2527-2546 38
8 แสดงสัดส่วนแยกตามประเภทของแหล่งที่ใช้ไปของเงินทุน ตั้งแต่ปี พ.ศ.2527-2546 40
9 แสดงโครงสร้างรายได้ของธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ปี 2527-2546 44
10 แสดงสัดส่วนแยกตามประเภทของโครงสร้างรายได้ของเงินทุนตั้งแต่ปี พ.ศ.2527-2546 46
11 แสดงโครงสร้างค่าใช้จ่ายของธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ตั้งแต่ ปี พ.ศ.2527-2546 50
12 แสดงสัดส่วนโครงสร้างค่าใช้จ่ายของธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ตั้งแต่ ปี พ.ศ.2527-2546 52
13 แสดงข้อมูลทางการเงินของธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ตั้งแต่ ปี พ.ศ.2527-2546 86
14 แสดงอัตราส่วนทางการเงินของธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ตั้งแต่ ปี พ.ศ.2527-2546 87
15 แสดงอัตราส่วนทางการเงินของธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ตั้งแต่ ปี พ.ศ.2527-2546 88
16 แสดงข้อมูลที่นำมาประมาณการในสมการรายได้รวมของธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด จำกัด (มหาชน) ปี พ.ศ.2527-2546. 89

สารบัญตาราง (ต่อ)

ตารางที่ หน้า

17 แสดงข้อมูลที่นำมาประมาณการในสมการรายได้รวมของธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด จำกัด (มหาชน) ปี พ.ศ.2527-2546 ในรูปล็อกการิทึม 90
18 แสดงข้อมูลที่นำมาประมาณการในสมการรายได้ดอกเบี้ยเงินให้สินเชื่อและเงินฝากของธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ปี พ.ศ.2527-2546 91
19 แสดงข้อมูลที่นำมาประมาณการในสมการรายได้ดอกเบี้ยเงินให้สินเชื่อและเงินฝากของธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ปี พ.ศ.2527-2546 ในรูปล็อกการิทึม 92
20 แสดงข้อมูลที่นำมาประมาณการในสมการรายได้เงินปันผลของธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ปี พ.ศ.2527-2546 93
21 แสดงข้อมูลที่นำมาประมาณการในสมการรายได้เงินปันผลของธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ปี พ.ศ.2527-2546 ในรูปล็อกการิทึม 94
22 แสดงข้อมูลที่นำมาประมาณการในสมการรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการของธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ปี พ.ศ.2527-2546 95
23 แสดงข้อมูลที่นำมาประมาณการในสมการรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการของธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ปี พ.ศ.2527-2546 ในรูปล็อกการิทึม 96
24 แสดงข้อมูลที่นำมาประมาณการในสมการรายได้จากการปริวรรตเงินตราของธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ปี พ.ศ.2527-2546 97
25 แสดงข้อมูลที่นำมาประมาณการในสมการรายได้จากการปริวรรตเงินตราของธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ปี พ.ศ.2527-2546 ในรูปล็อกการิทึม 98

ศูนย์วิทยทรัพยากร

หัวข้อวิทยานิพนธ์ การศึกษาปัจจัยทางเศรษฐกิจที่กำหนดรายได้ของธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด(มหาชน)

ชื่อนักศึกษา วัลย์ภาทิพย์ ด้วงหร่าย

อาจารย์ที่ปรึกษา รองศาสตราจารย์ ดร.สมพงษ์ อรพินท์

สาขาวิชา เศรษฐศาสตร์(การเงินการคลัง)

ปีการศึกษา 2547

บทคัดย่อ

วัตถุประสงค์สำคัญของวิทยานิพนธ์นี้ เพื่อศึกษาปัจจัยที่กำหนดรายได้ของธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) และใช้วิธีกำลังสองน้อยที่สุดมาทำการวิเคราะห์หาความสัมพันธ์ โดยการเก็บรวบรวมข้อมูลแบบทุติยภูมิระหว่างปี 2527-2546

ผลการศึกษาพบว่า อัตราส่วนผลตอบแทนสินทรัพย์ และส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย มีความสัมพันธ์ในทิศทางเดียวกับรายได้รวมของธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) และมีนัยสำคัญทางสถิติ ณ ระดับความเชื่อมั่นร้อยละ 95 และ 90 ตามลำดับ

ปัจจัยที่มีผลกระทบต่อรายได้ดอกเบี้ยจากการให้สินเชื่อและเงินฝาก ของธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) มากที่สุดเรียงลำดับดังนี้ ปริมาณเงินฝากที่ธนาคารอื่น และ ปริมาณเงินให้สินเชื่อของธนาคาร โดยที่ ปริมาณเงินให้สินเชื่อของธนาคาร มีความสัมพันธ์ในทิศทางเดียวกับ รายได้ดอกเบี้ยจากการให้สินเชื่อและเงินฝากของธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) และมีนัยสำคัญทางสถิติ ณ ระดับความเชื่อมั่นร้อยละ 95 ส่วนปริมาณเงินฝากของธนาคาร มีความสัมพันธ์ในทิศทางตรงกันข้าม และมีนัยสำคัญทางสถิติ ณ ระดับความชื่อมั่นร้อยละ 95

ปัจจัยที่มีผลกระทบต่อรายได้เงินปันผลของธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) คือ ปริมาณเงินลงทุนในหลักทรัพย์ของธนาคาร โดยปริมาณเงินลงทุนในหลักทรัพย์ ของธนาคารมีความสัมพันธ์ในทิศทางเดียวกันกับรายได้เงินปันผลของธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) และมีนัยสำคัญทางสถิติ ณ ระดับความเชื่อมั่นร้อยละ 99

ปัจจัยที่มีผลกระทบต่อรายได้ค่าธรรมเนียม และบริการของธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) คือ จำนวนสาขา โดยจำนวนสาขามีความสัมพันธ์ในทิศทางเดียวกันกับรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการของธนาคาร และมีนัยสำคัญทางสถิติ ณ ระดับความเชื่อมมั่นร้อยละ 99

ปัจจัยที่มีผลกระทบต่อรายได้จากการปริวรรตของธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) คือมูลค่าการนำเข้าสินค้า โดยที่มูลค่าการนำเข้าสินค้ามีความสัมพันธ์ในทิศทางเดียวกันกับรายได้จากการปริวรรตของ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) และมีนัยสำคัญทางสถิติ ณ ระดับความเชื่อมั่นร้อยละ 99

dpu

Thesis Title	A Study of Economic Factors Affecting the Revenues of Bank of Ayudhya Public Company Limited
Name	Wanphathip Duangrai
Thesis Advisor	Assoc.Prof.Dr.Sompong Orapin
Department	Economics
Academic	2004

ABSTRACT

The main objective of this thesis was to study economic factors determining the revenues of Bank of Ayudhya Public Company Limited.The study was done by collecting the secondary data of Bank of Ayudhya Public Company Limited from 1984 to 2003.

The result of the study found the factor that affecting total revenue of Bank of Ayudhya Public Company Limited using various financial ratios,return on total assets (ROA) and spread of interest . Retum on total assets (ROA) and spread of interest were positively correlated with statistically significant at 95% and 90% level to total revenue of Bank of Ayudhya Public Company Limited .

The factors that affecting interest on loans of Bank of Ayudhya Public Company Limited and deposit in other bank were interbank and short term deposits. Interbank deposits were negatively correlated with interest revenue from other bank deposit and loans statistically significant at 95% and short term deposits the interest revenue were positively correlated with the bank loans statistically significant at 95%

The factors that affected the dividend revenue of Bank of Ayudhya Public Company Limited were total security investment. Total Investment were positively correlated with statistically significant at 99% to the dividend revenue of Bank of Ayudhya Public Company Limited .

dpu

The factors that affected the fees and services revenue of Bank of Ayudhya Public Company Limited were only number of bank branch. The number of bank branch were positively correlated and statistically significant at 99 % to the fees and services revenue of Bank of Ayudhya Public Company Limited .

The factors that affected the revenue from foreign exchange of Bank of Ayudhya Public Company Limited were only volume of import .Volume of import was positively correlated and statistically significant at 99% with the revenue from foreign exchange of Bank of Ayudhya Public Company Limited.

dpu

บทที่ 1
บทนำ

ความสำคัญของปัญหา

ธนาคารพาณิชย์เป็นสถาบันการเงินที่ได้รับความไว้วางใจจากประชาชนในการทำหน้าที่เป็นสื่อกลางทางการเงิน เพื่อระดมเงินฝากจากผู้มีเงินออมมาปล่อยกู้ให้กับภาคธุรกิจ หรือผู้ที่ต้องการใช้เงิน และนับเป็นสถาบันการเงินที่สามารถสร้างเครดิตอันมีผลต่อปริมาณเงินในระบบเศรษฐกิจ ตลอดจนมีผลต่อการเติบโตของธุรกิจต่าง ๆ และมีผลกระทบต่อระบบเศรษฐกิจโดยรวมของประเทศ ทำให้ธนาคารพาณิชย์มีบทบาทมากที่สุดนับจากอดีตจนถึงปัจจุบัน อย่างไรก็ตาม หลังจากที่ไทยได้เปิดเสรีทางการเงินเพิ่มขึ้น จนกระทั่งเกิดวิกฤตการณ์ทางการเงินในช่วงปี พ.ศ.2540 ถึงปี พ.ศ.2541 ที่ผ่านมา ระบบธนาคารพาณิชย์ได้มีการเปลี่ยนแปลงไปค่อนข้างมาก โดยสถาบันการเงินต่างประเทศได้เข้ามามีบทบาทในการดำเนินธุรกิจธนาคารพาณิชย์ในไทยเพิ่มมากขึ้น (ศูนย์วิจัยไทยพาณิชย์ ,2544:26) จากผลดังกล่าวทำให้โครงสร้างของธนาคารพาณิชย์ไทยเปลี่ยนแปลงไปอย่างมาก กลุ่มธนาคารพาณิชย์ไทยที่ร่วมทุน กับธนาคารพาณิชย์ต่างประเทศในระยะต่อไปจะเป็นกลุ่มที่มีความสามารถในการแข่งขันมากขึ้น จากความพร้อมทางด้านเงินทุนที่มีต้นทุนต่ำกว่า ความก้าวหน้าทางเทคโนโลยีและบุคลากรที่มีความชำนาญ ตลอดจนผลิตภัณฑ์ทางการเงิน (financial products) ซึ่งจะทำให้ภาวะการณ์แข่งขันของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ทั้งหมดในประเทศจะยิ่งรุนแรงมากขึ้น

แต่ในสภาวะปัจจุบันที่ระบบธนาคารพาณิชย์ไทยยังคงต้องระมัดระวังการปล่อยสินเชื่อเพื่อป้องกันการเกิดปัญหาหนี้เสียในอนาคต ประกอบกับอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ของธนาคารพาณิชย์มีการปรับตัวลดลงมาอย่างต่อเนื่อง เห็นได้จากอัตราดอกเบี้ยเงินกู้สำหรับลูกค้าชั้นดีในปี พ.ศ.2540 จากระดับร้อยละ 15.25 มาเป็นระดับร้อยละ 5.50-6.00 ในปี 2546 (ตารางที่ 1) ซึ่งย่อมส่งผลต่อรายได้ในการดำเนินกิจการของธนาคารพาณิชย์ไทยที่มีรายได้หลักมาจากการนำเงินฝากไปแสวงหาผลประโยชน์ไม่ว่าจะเป็นการนำเงินไปลงทุนในหลักทรัพย์หรือการนำเงินไปให้กู้ยืมในระบบเศรษฐกิจซึ่งถือว่ารายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล (Interest and dividend income) เป็นรายได้หลักของธนาคารเห็นได้จากในปี พ.ศ.2536 ถึงปี พ.ศ.2540 รายได้ในส่วนนี้มีอัตราการเติบโตมาโดยตลอด แต่ในปี พ.ศ.2541 ถึงปี พ.ศ.2546 พบว่ารายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลมีจำนวน 534,718 ล้านบาทในปี 2541 291,649 ล้านบาท ในปี 2542 262,465 ล้านบาท ในปี 2543 246,662 ล้านบาทในปี

2544 233,112 ล้านบาทในปี2545 และ 225,258 ล้านบาทในปี 2546 หรือมีอัตราการลดลงร้อยละ 11.51 ,45.46 ,10.01 , 6.02 , 5.49 และ 3.37 ตามลำดับ (ตารางที่ 2)

ตารางที่ 1 อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลูกค้าชั้นดีของธนาคารพาณิชย์ไทยปีพ.ศ. 2536- 2546

ปี	อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลูกค้าชั้นดี (MLR) (ร้อยละ)
2536	10.5
2537	11.75
2538	13.75
2539	13.00-13.25
2540	15.25
2541	11.50-12.00
2542	8.25-8.50
2543	7.50-8.25
2544	7.40
2545	6.90
2546	5.50-6.00

ที่มา : ธนาคารแห่งประเทศไทย 2536-2546

โครงสร้างรายได้ของธนาคารพาณิชย์ไทย นอกจากรายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลแล้ว ธนาคารพาณิชย์ไทยยังมีรายได้อีกส่วนหนึ่งที่เรียกว่ารายได้ที่มิใช่ดอกเบี้ย (non interest income) โดยผลการดำเนินงานด้านรายได้ที่มิใช่ดอกเบี้ยของธนาคารพาณิชย์ไทยพบว่า ตลอดระยะเวลาตั้งแต่ปี พ.ศ.2536 ถึงปี พ.ศ.2538 มีอัตราการเปลี่ยนแปลงที่เพิ่มขึ้นแต่ในปี พ.ศ.2539 มีอัตราการเปลี่ยนแปลงลดลงร้อยละ 0.02 จากปี พ.ศ.2538 ซึ่งเป็นผลมาจากกำไรจากการปริวรรตเงินตราต่างประเทศ และรายได้อื่น ๆ ที่มีอัตราลดลงร้อยละ 3.81 และ 37.85 ตามลำดับ โดยในปี พ.ศ.2540 รายได้ที่มิใช่ดอกเบี้ยมีจำนวน 68,221 ล้านบาท หรือมีอัตราการเปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้นร้อยละ 39.02 ซึ่งนับว่าเป็นรายได้ที่มิใช่ดอกเบี้ยที่มากสุดในช่วงปี พ.ศ.2536 ถึงปี พ.ศ.2543 ทั้งนี้

เป็นผลมาจากการเพิ่มขึ้นของกำไรจากการปริวรรตในอัตราร้อยละ 175.82 โดยในปี พ.ศ.2541 และปี พ.ศ.2542 รายได้ที่มิใช่ดอกเบี้ยมีอัตราการเปลี่ยนแปลงลดลงติดต่อกันถึง 2 ปี คือมีอัตราลดลงร้อยละ 13.58 และ 20.31 ตามลำดับ ซึ่งเป็นผลมาจากวิกฤตเศรษฐกิจที่เกิดขึ้น โดยในปี พ.ศ.2543 รายได้ส่วนนี้เริ่มมีการเปลี่ยนแปลงที่เพิ่มขึ้นในระดับร้อยละ 9.88 จากปี พ.ศ.2542 ซึ่งเป็นผลมาจากรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ และรายได้อื่น ๆ ที่มีอัตราการเพิ่มขึ้นร้อยละ 7.77 และ 53.79 และในปี พ.ศ.2544 รายได้ที่มิใช่ดอกเบี้ยมีจำนวน 51,211 ล้านบาท หรือมีอัตราการเปลี่ยนแปลงลดลง 0.38 ซึ่งเป็นผลมาจากรายได้อื่นๆมีอัตราการลดลงร้อยละ 30.48 ในปี พ.ศ.2545 รายได้ที่มิใช่ดอกเบี้ยมีอัตราการเปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้น เป็นผลมาจากกำไรจากการปริวรรตและรายได้อื่นๆร้อยละ 66.36 และร้อยละ 47.55 ในปี พ.ศ.2546 รายได้ที่มิใช่ดอกเบี้ยมีอัตราการเปลี่ยนแปลงลดลงร้อยละ 7.44 จากปี พ.ศ.2545 เป็นผลมาจากการที่รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ กำไรจากการปริวรรต และรายได้อื่นๆ มีการปรับตัวลดลงร้อยละ 4.48,14.64 และ 45.21 ตามลำดับ (ตารางที่ 2 และ 3)

ตารางที่ 2 รายได้ดอกเบี้ย เงินปันผลและรายได้ที่มิใช่ดอกเบี้ยของธนาคารพาณิชย์ไทย ปี พ.ศ.2536 ถึงปี พ.ศ.2546

ปี	รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล (ล้านบาท)	อัตราการเปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)	รายได้ที่มิใช่ดอกเบี้ย (ล้านบาท)	อัตราการเปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
2536	290,581	10.27	33,112	43.82
2537	327,931	12.85	41,783	26.19
2538	456,510	39.21	49,083	17.47
2539	523,713	14.72	49,072	-0.02
2540	611,548	15.38	68,221	39.02
2541	534,718	-11.51	58,706	-13.58
2542	291,649	-45.46	46,782	-20.31
2543	262,465	-10.01	51,405	9.88
2544	246,662	-6.02	51,211	-0.38
2545	233,112	-5.49	64,004	24.98
2546	225,258	-3.37	75,164	17.44

ที่มา : ธนาคารแห่งประเทศไทย ,2536-2546 (จากการคำนวณ)

ตารางที่ 3 ค่าธรรมเนียมและบริการ กำไรจากการปริวรรต รายได้อื่น ๆ ของธนาคารพาณิชย์ไทย ปี พ.ศ.2536 – 2546

ปี	ค่าธรรมเนียมและบริการ (ล้านบาท)	อัตราการเปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)	กำไรจากการปริวรรต (ล้านบาท)	อัตราการเปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)	รายได้อื่น ๆ (ล้านบาท)	อัตราการเปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
2536	19,686	37.18	6,607	19.17	6,819	108.00
2537	25,049	27.24	7,947	20.28	8,787	28.86
2538	28,593	14.15	11,514	44.28	8,976	2.15
2539	32,419	13.38	11,075	-3.81	5,188	-37.85
2540	32,486	0.19	30,574	175.82	4,584	-17.82
2541	27,405	15.63	23,282	-23.78	8,018	74.92
2542	28,381	3.56	6,737	-71.06	11,664	45.47
2543	30,585	7.77	2,882	-57.22	17,938	53.79
2544	34,026	11.25	4,715	63.6	12,470	-30.48
2545	37,760	10.97	7,844	66.36	18,400	47.55
2546	39,453	4.48	8,992	14.67	26,719	45.21

ที่มา : ธนาคารแห่งประเทศไทย ,2536-2546 (จากการคำนวณ)

ทั้งนี้ ส่วนประกอบของรายได้ที่มิใช่ดอกเบี้ยนั้น ส่วนหนึ่งมีที่มาจากรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ ซึ่งเป็นผลของการให้บริการทางการเงินประเภทต่าง ๆ ที่นอกเหนือจากการให้บริการทางด้านเงินฝากและการให้สินเชื่อของธนาคารพาณิชย์ไทย ซึ่งปัจจุบันนับเป็นแหล่งรายได้สำคัญอีกแห่งหนึ่งที่สามารถใช้เป็นรายได้เสริม ในขณะที่รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลยังมีอัตราลดลงดังกล่าวข้างต้น ประกอบกับความก้าวหน้าและการพัฒนาทางด้านเทคโนโลยี ทางด้านการสื่อสารที่มีความทันสมัยมากขึ้น ทำให้ธนาคารพาณิชย์ไทยแต่ละแห่งได้เริ่มมีการนำเทคโนโลยีต่าง ๆ เข้ามาใช้ในการดำเนินงานมากขึ้น เห็นได้จากความพยายามในการพัฒนาสู่การเป็นธนาคารอิเล็คทรอนิกส์ (Electronic Banking) โดยมีการนำเสนอรูปแบบบริการใหม่ ๆ ที่มีการใช้เทคโนโลยีเพื่อเพิ่มความสามารถของการให้บริการแก่ลูกค้าด้วยบริการที่ทันสมัย เน้นความสะดวก

รวดเร็ว และความหลากหลายของรูปแบบที่สามารถตอบสนองพฤติกรรมของลูกค้าที่แตกต่างกันได้อย่างแท้จริง ซึ่งล้วนแต่เป็นโอกาสในการเพิ่มรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการให้กับธนาคารพาณิชย์ไทยได้แทบทั้งสิ้น

ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) เป็นธนาคารที่จัดอยู่ในกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ เป็นอันดับ 5 ของธนาคารพาณิชย์ในประเทศ และเมื่อพิจารณาการขยายตัวของธนาคารแล้วผลประกอบการโดยแยกเป็นทางด้านรายรับ และรายจ่าย ตลอดจนกำไรขาดทุนของธนาคาร(จากตารางที่ 4) พบว่าในปี 2527 ธนาคารมีรายได้จำนวน 1,855,511,302.82 บาท รายจ่ายเป็นจำนวน 1,172,477,553.07 บาท ทำให้ในปี 2527 ธนาคารมีกำไร(ก่อนหักภาษี ณ ที่จ่าย) เป็นจำนวน 143,033,749.75 บาท จะเห็นได้ว่าแนวโน้มกำไรของธนาคารเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง โดยในปี 2539 รายได้เป็นจำนวน 47,309,863,714 บาท รายจ่ายเป็นจำนวน 40,209,810,021 บาท คงเหลือกำไรของธนาคารเป็นจำนวน 7,100,053,693 บาท ซึ่งจะเห็นได้ว่าการเพิ่มขึ้นของกำไรเพิ่มขึ้นในอัตราที่เพิ่มสูงขึ้นมาก

ในปี 2540 ธนาคารมีรายได้จำนวน 57,823,697,883 บาท รายจ่ายเป็นจำนวน 55,066,942,117 บาท ผลกำไรของธนาคารเป็น 2,756,756,666 บาท หากดูอัตราการเพิ่มขึ้นของรายได้ และรายจ่ายมีอัตราเพิ่มขึ้น แต่ในปี 2541 รายได้จำนวน 58,420,038,082 บาท รายจ่ายจำนวน 67,722,482,555 บาท ส่งผลให้กำไรของธนาคารปรับลดลงเป็นจำนวน 9,302,444,473 บาท และปรับตัวลดลงอีกเป็นจำนวน 21,105,532,272 บาท ในปี 2542 ซึ่งเป็นผลมาจากการชะลอตัวลงของระบบเศรษฐกิจส่งผลต่อการดำเนินงานธนาคาร ธนาคารต้องประสบปัญหาการดำเนินงาน คือมีปัญหาด้านการบริหารทรัพย์สิน (Asset Management) ที่ไม่มีคุณภาพ มีสินเชื่อที่ธนาคารปล่อยกู้แล้วไม่สามารถเรียกเก็บหนี้ได้ตามสัญญา กลายเป็นหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (Non-Performing Loans :NPL) จำนวนสูงมาก ทำให้ธนาคารต้องแบกรับความเสี่ยงและเพื่อให้เพียงพอกับความเสี่ยง ธนาคารต้องมีปริมาณเงินทุนสำรองกันไว้ส่วนหนึ่ง เงินสำรองจำนวนนี้จะถูกหักออกจากรายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลสุทธิในงวดนั้นๆ ส่งผลให้ธนาคารมีกำไรลดลงหรือต้องประสบกับสภาวะการขาดทุน ในปี 2543 ธนาคารได้ตั้งปริมาณการกันสำรองค่าเผื่อหนี้สูญได้ครบ 100 % และมีการตัดหนี้สูญ ทำการปรับปรุงโครงสร้างหนี้ได้เป็นไปตามเงื่อนไขของทางการส่งผลให้ NPL ของธนาคารลดลงในปี 2543 และผลประกอบการของธนาคารปรับตัวดีขึ้น ในปี 2546 รายได้เป็นจำนวน 22,454,243,946 บาท รายจ่ายจำนวน 21,395,886,093 บาท ธนาคารมีกำไรเป็นจำนวน 1,058,357,853 บาท

ตารางที่ 4 แสดงรายได้ ค่าใช้จ่าย ผลกำไร(ขาดทุน) ของธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ตั้งแต่ปี พ.ศ. 2527 - 2546

หน่วย : บาท

รายการ	2527	2528	2529	2530	2531
รายได้					
1.ดอกเบี้ยและเงินปันผลจากการลงทุน	1,794,980,285.67	2,115,561,907.05	4,172,023,954.13	4,270,533,173.73	5,698,379,931.10
2.ค่าธรรมเนียมและบริการ	31,458,048.01	32,880,082.48	82,699,546.09	112,150,519.28	188,933,392.18
3.กำไรจากการปริวรรต	23,626,436.03	35,603,520.69	39,243,787.32	61,113,603.07	100,004,126.25
4.รายได้อื่นๆ	5,446,533.11	35,168,305.48	320,368,547.38	640,986,046.67	239,565,693.63
รวมรายได้	1,855,511,302.82	2,219,213,815.70	4,614,335,834.92	5,084,783,342.75	6,226,883,143.16
รายจ่าย					
1.ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	1,362,368,390.21	1,674,411,133.07	3,432,637,539.31	2,876,898,040.83	3,707,854,187.99
2.ค่าใช้จ่ายในการดูแลทรัพย์สิน	152,720,121.96	168,849,950.20	431,880,521.83	569,883,453.96	684,146,639.12
3.ค่าใช้จ่ายพนักงาน	182,263,059.32	199,253,994.38	445,892,576.45	483,856,518.42	531,795,696.73
4.ค่าเผื่อหนี้สูญ	5,125,981.58	25,488,808.63	65,798,687.13	386,210,179.95	187,885,116.23
รวมรายจ่าย	1,712,477,553.07	2,068,003,886.28	4,376,209,324.72	4,316,848,193.16	5,111,681,640.07
กำไร(ขาดทุน)	143,033,749.75	151,209,929.42	238,126,510.20	767,935,149.59	1,115,201,503.09

ที่มา : ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

nop

ตารางที่ 4 (ต่อ)

รายการ	2532	2533	2534	2535	2536
รายได้					
1.ดอกเบี้ยและเงินปันผลจากการลงทุน	8,247,667,078.00	13,382,532,021.95	18,458,724,622.50	18,600,104,495.53	20,150,192,014.00
2.ค่าธรรมเนียมและบริการ	313,113,104.36	595,345,813.36	893,897,410.31	926,646,243.46	994,726,048.00
3.กำไรจากการปริวรรต	63,490,462.25	343,795,098.18	428,535,669.87	603,462,746.02	702,922,914.00
4.รายได้อื่นๆ	235,742,153.51	517,214,424.72	586,243,503.35	303,969,997.83	105,775,692.00
รวมรายได้	8,860,012,798.12	14,838,887,358.21	20,367,401,206.03	20,434,183,482.84	21,953,616,668.00
รายจ่าย					
1.ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	5,580,779,236.37	9,598,709,908.59	15,032,926,963.76	12,919,266,871.53	13,792,198,798.00
2.ค่าใช้จ่ายในการดูแลทรัพย์สิน	889,712,917.95	1,331,649,386.73	1,819,845,498.78	2,019,478,886.71	2,311,249,442.00
3.ค่าใช้จ่ายพนักงาน	619,887,371.80	832,668,002.37	1,144,625,082.44	1,434,614,227.18	1,783,305,607.00
4.ค่าเผื่อหนี้สูญ	253,209,695.43	489,560,983.40	160,814,419.52	448,859,349.43	207,558,898.00
รวมรายจ่าย	7,343,589,221.55	12,252,588,281.09	18,158,211,964.50	16,822,219,334.85	18,094,312,745.00
กำไร(ขาดทุน)	1,516,423,576.57	2,586,299,077.12	2,209,189,241.53	3,611,964,147.99	3,859,303,923.00

ที่มา : ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

not

ตารางที่ 4 (ต่อ)

รายการ	2537	2538	2539	2540	2541
รายได้					
1.ดอกเบี้ยและเงินปันผลจากการลงทุน	24,057,465,279.00	37,712,716,145.00	43,964,999,329.00	52,889,001,721.00	54,194,070,114.00
2.ค่าธรรมเนียมและบริการ	1,287,668,820.00	1,644,710,140.00	1,963,771,092.00	1,964,425,273.00	1,651,878,001.00
3.กำไรจากการปริวรรต	578,484,334.00	688,240,582.00	938,346,860.00	2,880,089,904.00	2,363,387,490.00
4.รายได้อื่นๆ	181,833,128.00	889,386,677.00	442,746,433.00	90,180,985.00	210,702,477.00
รวมรายได้	26,105,451,561.00	40,935,053,544.00	47,309,863,714.00	57,823,697,883.00	58,420,038,082.00
รายจ่าย					
1.ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	15,636,163,188.00	27,024,760,154.00	31,301,234,609.00	38,054,198,536.00	49,578,558,823.00
2.ค่าใช้จ่ายในการดูแลทรัพย์สิน	2,577,452,169.00	3,523,772,959.00	4,207,055,361.00	6,007,111,276.00	10,113,348,875.00
3.ค่าใช้จ่ายพนักงาน	2,390,780,356.00	3,017,280,718.00	3,467,043,044.00	3,921,058,995.00	3,424,968,223.00
4.ค่าเผื่อหนี้สูญ	653,577,016.00	969,317,175.00	1,234,477,007.00	7,084,573,410.00	4,605,606,634.00
รวมรายจ่าย	21,257,972,729.00	34,535,131,006.00	40,209,810,021.00	55,066,942,217.00	67,722,482,555.00
กำไร(ขาดทุน)	4,847,478,832.00	6,399,922,538.00	7,100,053,693.00	2,756,755,666.00	-9,302,444,473.00

ที่มา : ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

non

ตารางที่ 4 (ต่อ)

รายการ	2542	2543	2544	2545	2546
รายได้					
1.ดอกเบี้ยและเงินปันผลจากการลงทุน	26,537,312,333.00	22,371,654,364.00	18,889,002,779.00	19,310,601,502.00	19,080,789,764.00
2.ค่าธรรมเนียมและบริการ	1,719,143,674.00	1,773,601,452.00	2,140,397,588.00	2,331,800,910.00	2,794,261,936.00
3.กำไรจากการปริวรรต	31,899,269.00	-722,425,542.00	334,069,632.00	282,062,478.00	401,174,586.00
4.รายได้อื่นๆ	239,539,537.00	300,600,752.00	125,950,361.00	118,699,962.00	178,017,660.00
รวมรายได้	28,527,894,813.00	23,723,431,026.00	21,489,420,360.00	22,043,164,852.00	22,454,243,946.00
รายจ่าย					
1.ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	23,525,481,586.00	16,526,972,875.00	13,972,644,398.00	12,449,966,932.00	10,619,418,455.00
2.ค่าใช้จ่ายในการดูแลทรัพย์สิน	6,089,565,340.00	6,013,708,235.00	1,509,655,599.00	5,570,678,214.00	6,350,490,450.00
3.ค่าใช้จ่ายพนักงาน	4,357,129,301.00	3,291,773,815.00	3,030,580,063.00	2,469,775,245.00	2,911,867,936.00
4.ค่าเผื่อหนี้สูญ	15,661,250,858.00	6,601,153,822.00	5,890,691,367.00	624,969,109.00	1,514,109,252.00
รวมรายจ่าย	49,633,427,085.00	32,433,608,747.00	24,403,571,427.00	21,115,389,500.00	21,395,886,093.00
กำไร(ขาดทุน)	-21,105,532,272.00	-8,710,177,721.00	-2,914,151,067.00	927,775,352.00	1,058,357,853.00

ที่มา : ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

จากเหตุผลดังกล่าว จึงเป็นประเด็นที่น่าสนใจในการศึกษาปัจจัยทางเศรษฐกิจที่มีผลต่อรายได้ของธนาคารพาณิชย์ไทย พร้อมทั้งมีปัจจัยภายในและภายนอกใดที่มีผลกระทบต่อความสามารถในการหารายได้เพื่อใช้ในการวางแผนกลยุทธ์ในการดำเนินงานของธนาคารพาณิชย์ไทยต่อไป

วัตถุประสงค์ของการศึกษา

1. เพื่อทำการศึกษาถึงปัจจัยสำคัญต่างๆ ที่มีผลต่อการเปลี่ยนแปลงของรายได้ของธนาคารกรุงศรี อยุธยา จำกัด (มหาชน)

2. เพื่อทำการศึกษาลักษณะโครงสร้างรายได้ของธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

ประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับ

1. เพื่อให้ทราบถึงแหล่งที่มาและการหารายได้ของธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

2.เพื่อให้ทราบว่ามีปัจจัยใดบ้าง ที่มีผลต่อการเปลี่ยนแปลงของรายได้ของธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

3.เพื่อนำเอาผลการศึกษานี้ไปเป็นส่วนประกอบหนึ่งในการวางแผนการดำเนินงานและปรับปรุงคุณภาพด้านการบริการต่าง ๆ ต่อไป ในอนาคต

ขอบเขตการศึกษา

1.ทำการศึกษาเฉพาะธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

2.เก็บรวบรวมข้อมูลศึกษาระหว่างปี 2527-2546 รวมระยะเวลา 20 ปี

3.การศึกษาเน้นการหารายได้ของธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

วิธีการศึกษา

1.การเก็บรวบรวมข้อมูล

ข้อมูลที่ใช้ในการศึกษาครั้งนี้เป็นข้อมูลทุติยภูมิ (Secondary data) ได้แก่

1.1 งบดุลและงบกำไรขาดทุนของธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด(มหาชน) โดยเก็บรวบรวมข้อมูลจากรายงานประจำปีของธนาคาร และจากตลาดหลักทรัพย์

1.2 ข้อมูลต่างๆที่เกี่ยวข้องกับธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด(มหาชน) รวบรวมจากข้อมูลเศรษฐกิจรายเดือนและข้อมูลทางอินเตอร์เน็ทที่เผยแพร่โดยธนาคารแห่งประเทศไทยรวมทั้งหนังสือ เอกสารและวารสารต่างๆจากห้องสมุดมหาวิทยาลัย

2.การวิเคราะห์ข้อมูล

การศึกษาจะแบ่งออกเป็น 2 ส่วน คือ

2.1 การวิเคราะห์ถึงประสิทธิภาพในการดำเนินงานของธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) โดยใช้อัตราส่วนทางการเงิน

2.2 ทำการวิเคราะห์ถึงโครงสร้างรายได้ของธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด(มหาชน) โดยนำตัวแปรต่างๆ ที่มีความสัมพันธ์กับรายได้ของธนาคารทั้งรายได้ที่อยู่ในรูปของรายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล และรายได้ที่มิใช่ดอกเบี้ย ในการประมาณค่าสัมประสิทธิ์ตัวแปรต่าง ๆ ที่มีความสัมพันธ์กับการหารายได้ของธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

2400

นิยามศัพท์

รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ (Fees and service income) หมายถึง รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการแก่ลูกค้า เช่น การรับซื้อตั๋วเงิน การรับอาวัลตั๋วเงิน การออกหนังสือค้ำประกัน การออกเลตเตอร์ออฟเครดิต(L/C) การเรียกเก็บเงินตามตั๋วเงินเพื่อลูกค้า การใช้บัตรเครดิต การออกเช็คของขวัญ และเช็คที่ธนาคารเป็นผู้สั่งจ่าย เป็นต้น (วิชาญ, 2535:232)

กำไรจากการปริวรรต (Gain on foreign exchanges) หมายถึง กำไรจากการซื้อขายเงินตราต่างประเทศ และจากการแปลงค่าของสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศเป็นเงินบาท โดยให้แสดงยอดสุทธิของผลกำไรที่หักขาดทุนหลักในกรณีที่ยอดสุทธิเป็นผลขาดทุนให้แสดงจำนวนเงินได้ในวงเล็บ (วิชาญ, 2535:232)

รายได้อื่น ๆ (Other income) หมายถึง รายได้จากการดำเนินงานนอกจากรายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ และกำไรจากการปริวรรต ทั้งนี้ ให้รวมทั้งรายได้จากการให้เช่าตู้นิรภัย กำไรจากเงินลงทุนในหลักทรัพย์ (ในกรณีที่มีค่าใช้จ่ายหรือขาดทุนจากการลงทุนในหลักทรัพย์ ทรัพย์สินรอการขาย อุปกรณ์และสินทรัพย์อื่น ให้นำมาหักจากรายการนี้เพื่อแสดงยอดสุทธิ (วิชาญ, 2535:232)

ผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ (gross domestic product : GDP) หมายถึง มูลค่าของสินค้าและบริการขั้นสุดท้ายที่ผลิตขึ้นได้ภายในประเทศโดยยึดอาณาเขตทางการเมือง (political frontier) เป็นสำคัญ กล่าวคือสินค้าและบริการใดก็ตามที่ผลิตขึ้นภายในประเทศ ก็ถือเป็นผลผลิตภายในประเทศนั้น โดยไม่คำนึงว่าทรัพยากรที่นำมาผลิตสินค้าเป็นของชาติใด หรือประเทศใดที่นำทรัพยากรเข้ามาตั้งโรงงานผลิตสินค้าในประเทศไทยผลผลิตที่ได้จะรวมอยู่ในผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศด้วย

หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (Non-Performing Loans : NPL) หมายถึงหนี้ที่ไม่สามารถเรียกชำระได้เมื่อครบกำหนด 90 วันขึ้นไป

บทที่ 2
โครงร่างทางทฤษฎี

การศึกษาในเรื่องประสิทธิภาพของการดำเนินงาน หรือ การวิเคราะห์โครงสร้างรายได้ของธนาคารเป็นการศึกษาทั้งทางด้านประสิทธิภาพของการดำเนินงานและโครงสร้าง ที่ก่อให้เกิดรายได้ โดยทำการศึกษาเปรียบเทียบในช่วงก่อน และหลังวิกฤติเศรษฐกิจ เพื่อศึกษาถึงปัจจัยทางเศรษฐกิจที่มีผลกระทบต่อรายได้ของธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด(มหาชน) จะเป็นแนวคิดทฤษฎีที่ใช้ประกอบการวิเคราะห์รวมไปถึงงานวิจัยที่เกี่ยวข้องของวิธีการศึกษา แบบจำลองที่นำมาใช้ และผลที่ได้จากการศึกษา

ทฤษฎีพื้นฐานและงานวิจัยที่เกี่ยวข้อง

การศึกษาเกี่ยวกับพฤติกรรมการเลือกถือสินทรัพย์ของธนาคารพาณิชย์ ทฤษฎีการถือครองสินทรัพย์ในกรณีของธนาคารพาณิชย์ Leonall C. Anderson and Albert E. Burger ได้กล่าวถึงทฤษฎีที่อธิบายพฤติกรรมการเลือกถือสินทรัพย์ของธนาคารพาณิชย์ไว้ โดยแบ่งเป็น 2 ประเภท พฤติกรรม คือ Profit Maximization Principle และ Accommodation Principle มีรายละเอียดดังนี้

Profit Maximization Principle ตามทฤษฎี ธนาคารพาณิชย์ถือเป็นหน่วยเศรษฐกิจหนึ่งในระบบเศรษฐกิจที่มีเป้าหมายในการทำกำไรสูงสุด โดยจะพยายามกระจายการถือสินทรัพย์ของตนเองตามผลตอบแทนของสินทรัพย์เหล่านั้น เพื่อให้ได้มาซึ่งผลกำไรภายใต้ข้อจำกัดต่างๆ เช่น ขนาดของเงินทุน สภาวะของเศรษฐกิจ หรือเพดานอัตราดอกเบี้ย เป็นต้น ทั้งนี้สินทรัพย์ของธนาคารพาณิชย์สามารถแบ่งเป็นสองประเภท คือ สินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้ และสินทรัพย์ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ ซึ่งสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้ ได้แก่ การลงทุนและการปล่อยสินเชื่อ ส่วนสินทรัพย์ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ คือ เงินสดสำรอง (Total Reserves) โดยแบ่งออกเป็น เงินสดสำรองตามกฎหมาย (Required Reserve) และเงินสดสำรองส่วนเกิน (Excess Reserve)

ตามพฤติกรรมในการถือครองสินทรัพย์ (Portfolio behavior) แต่ละชนิดของธนาคารพาณิชย์จะมีระดับที่ต้องการไว้ คือ ถ้าการถือครองสินทรัพย์ต่างๆ ไม่เป็นไปตามที่คาดหวังไว้ ธนาคารจะพยายามปรับการถือครองสินทรัพย์ของตนให้เข้ากับระดับที่คาดหวังไว้มากที่สุด โดยการลดระดับการถือครองสินทรัพย์บางชนิดจะเบี่ยงเบนไปจากระดับที่คาดหวังนั้นอาจมีปัจจัยอื่นๆ

มากำหนด เช่น การเปลี่ยนแปลงอัตราเงินสดสำรองตามกฎหมาย การเปลี่ยนแปลงในอัตราดอกเบี้ย การซื้อขายพันธบัตรรัฐบาล ตัวอย่างเช่น ในกรณีที่ประชาชนนำเงินมาฝากกับธนาคารเป็นจำนวนมาก ทำให้ธนาคารมีเงินสำรองจำนวนสูงกว่าระดับที่คาดหวังไว้ ผลก็คือ อัตราส่วนระหว่างสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้กับสินทรัพย์ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารพาณิชย์เปลี่ยนแปลงไป ธนาคารพาณิชย์จะพยายามเพิ่มระดับของสินทรัพย์ที่ทำรายได้ โดยการปล่อยสินเชื่อหรือนำเงินไปลงทุนเพื่อให้อัตราส่วนระหว่างสินทรัพย์ทั้งสองชนิดเป็นไปตามที่คาดหวังไว้

Accommodation Principle เป็นทฤษฎีที่กล่าวถึงพฤติกรรมและหน้าที่ของธนาคารพาณิชย์ ตามทฤษฎีนี้ความต้องการเงินกู้จากธนาคาร (demand for bank loans) จะเป็นตัวกำหนดพฤติกรรมการถือครองสินทรัพย์ของธนาคารพาณิชย์ ทั้งการกู้ยืมจากธนาคารกลาง การถือเงินสดสำรองส่วนเกิน หรือการกระจายการถือครองสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้และไม่ก่อให้เกิดรายได้ ซึ่งปัจจัยที่กำหนดความต้องการในเงินกู้จากธนาคารพาณิชย์ ได้แก่ ความเจริญเติบโตทางเศรษฐกิจหรือผลผลิตในภาคเศรษฐกิจ ตัวอย่างเช่น ในกรณีที่เศรษฐกิจมีการเจริญเติบโตดี ทำให้ความต้องการกู้ยืมเงินจากธนาคารพาณิชย์สูงขึ้น ในขณะที่ธนาคารกลางมีนโยบายจะชะลอการเจริญเติบโตในเงินสำรองของธนาคารพาณิชย์เพื่อที่จะปล่อยกู้แก่ภาคเศรษฐกิจที่ต้องการเงินลงทุน และลดระดับการลงทุนอื่นๆลง แล้วหันมาปล่อยเงินกู้แทน แม้ธนาคารพาณิชย์อาจขาดทุนจากรายได้ดอกเบี้ย แต่ธนาคารพาณิชย์สามารถรักษาลูกค้าของตนไว้ได้ ทั้งนี้หมายความว่าสินทรัพย์หรือการลงทุนที่ทำรายได้เหล่านี้ถูกจำกัดให้ลงทุนอยู่ภายในระยะสั้น แต่ถ้าจะเปรียบเทียบกับทฤษฎีการแสวงหากำไรสูงสุด(Profit Maximization Principle) ในสถานการณ์เช่นนี้ธนาคารพาณิชย์จะลดการเจริญเติบโตทั้งทางด้านเงินปล่อยกู้และการลงทุน ถ้าอัตราดอกเบี้ยไม่เปลี่ยนแปลง มีเพียงกรณีเดียวที่เงินปล่อยสินเชื่อจะมีอัตราการเจริญเติบโตสูงขึ้นได้ นั่นคือผลตอบแทนจากการปล่อยสินเชื่ออยู่ในอัตราที่สูงกว่าเดิมและสูงกว่าอัตราผลตอบแทนของการลงทุนในสินทรัพย์ชนิดอื่นๆ

Leonall C. Anderson and Albert E.Burger ได้ทำการศึกษาทางทฤษฎีในการบริหารสินทรัพย์ของธนาคารพาณิชย์ภายใต้สมมติฐาน Profit Maximization Principle และ Accommodation Principle และได้ทำการทบสอบจริงในช่วงปี 1953-1967 โดยใช้ Stock Adjustment model เพื่อทำการทดสอบพฤติกรรมของธนาคารพาณิชย์ ว่าจะเป็นไปในลักษณะ Profit Maximization Principle หรือไม่ โดยธนาคารพาณิชย์จะมีพฤติกรรมที่จะบริหารสินทรัพย์

เพื่อให้ได้มาซึ่งกำไรสูงสุด เช่น ในช่วงที่ความต้องการสินเชื่อมีมาก ธนาคารพาณิชย์จะลดการลงทุนด้านการปล่อยสินเชื่อ และการลงทุนในหลักทรัพย์ที่จะทำให้เกิดกำไรสูงสุด แต้ถ้าธนาคารพาณิชย์มีพฤติกรรมแบบ Accommodation Principle ธนาคารพาณิชย์จะจัดการสินทรัพย์ในลักษณะที่ลดการลงทุนด้านสินทรัพย์ลงไปและหันมาขยายการปล่อยสินเชื่อแทน โดยใช้ความต้องการสินเชื่อเป็นตัวกำหนดการปล่อยสินเชื่อ หรือการบริหารสินทรัพย์ในกองทุน(Portfolio) ของธนาคารพาณิชย์ ผลการศึกษาจากสมการถดถอย (regression) ที่ได้ไม่สนับสนุนสมมติฐานของ Accommodation Principle ที่คาดว่าความต้องการสินเชื่อในตลาดเป็นตัวกำหนดระดับการปล่อยสินเชื่อ แต่พบว่าในแต่ละช่วงเวลาของการศึกษาพฤติกรรมของธนาคารพาณิชย์มีแนวโน้มตอบสนองต่อการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยระยะสั้น อัตราดอกเบี้ยเงินกู้และสัดส่วนของมูลค่าผลิตภัณฑ์ภายในประเทศ (GDP) ต่อเงินฝาก พฤติกรรมของธนาคารพาณิชย์ในการบริหารสินทรัพย์ของธนาคารจะเป็นไปตาม Profit Maximization ให้สูงขึ้น แต่ขณะที่อัตราดอกเบี้ยระยะยาวสูงขึ้นทำให้การลงทุนในหลักทรัพย์น่าสนใจกว่าการปล่อยสินเชื่อ ธนาคารพาณิชย์จะเปลี่ยนโครงสร้างใน Portfolio โดยลดสัดส่วนของการปล่อยสินเชื่อ ต่อเงินลงทุน

การศึกษางานวิจัยที่เกี่ยวข้อง

1. **ประสิทธิ์ เจียรศักดิ์ศรี** (2532) ทำการศึกษาปัจจัยที่มีผลกระทบต่อผลกำไรของธนาคารพาณิชย์ไทย โดยใช้อัตราส่วนทางการเงินในการวิเคราะห์สมรรถภาพในการทำกำไรของธนาคารพาณิชย์ อัตราส่วนที่ใช้มี 5 ประเภท คือ อัตราส่วนของรายได้แต่ละประเภทต่อรายได้รวม และอัตราส่วนของค่าใช้จ่ายแต่ละประเภทต่อค่าใช้จ่ายรวม อัตราส่วนกำไรสุทธิต่อสินทรัพย์รวม อัตราส่วนกำไรสุทธิต่อเงินกองทุนรวม อัตราส่วนกำไรก่อนหักภาษีเงินได้ต่อสินทรัพย์ถั่วเฉลี่ย และอัตราส่วนกำไรก่อนหักภาษีเงินได้ต่อกองทุนถั่วเฉลี่ย

ผลการศึกษาปัจจัยที่มีผลกระทบต่อกำไรของธนาคารพาณิชย์ไทย มาจากปัจจัยภายในและปัจจัยภายนอกร่วมกัน ปัจจัยภายในที่มีผลกระทบต่อกำไรและพิจารณาตามโครงสร้างงบกำไรขาดทุน ดังนี้ ด้านรายได้ ได้แก่ ดอกเบี้ยและส่วนลด ดอกเบี้ยและเงินปันผลจากการลงทุน ค่าธรรมเนียมและบริการ รายได้อื่น ๆ และกำไรจากการปริวรรต ตามลำดับ โดยที่ถ้ารายการต่าง ๆ เหล่านี้เพิ่มจะทำให้ผลกำไรเพิ่มขึ้น ส่วนรายจ่าย ได้แก่ ดอกเบี้ยเงินฝาก เงินเดือนค่าจ้าง และเงินอย่างอื่นที่จ่ายให้ลูกจ้าง ดอกเบี้ยและส่วนลดจ่าย ค่าธรรมเนียมและบริการ ค่าเผื่อหนี้สูญ ตามลำดับ โดยที่ถ้าหากรายจ่ายต่าง ๆ เหล่านี้เพิ่มขึ้นจะทำให้ผลกำไรลดลง และปัจจัยภายนอกที่

มีผลกระทบต่อกำไรของธนาคาร ได้แก่ ภาวะเศรษฐกิจภายในประเทศ ภาวะเศรษฐกิจต่างประเทศ อัตราการแข่งขันธนาคารพาณิชย์ ถ้าปัจจัยภายนอกเหล่านี้มีอิทธิพลเหนือกว่าปัจจัยภายในเมื่อใด ก็จะมีผลกระทบต่อผลกำไรของธนาคารพาณิชย์

2. **ดาวรุ่ง เจตวิเศษไพศาล** (2535) ทำการศึกษาปัจจัยที่มีผลกระทบต่อการทำกำไรของธนาคารพาณิชย์ไทยโดยกำหนดให้กำไรสุทธิเป็นตัวแปรตามขึ้นอยู่กับปัจจัยต่าง ๆ ซึ่งได้แก่ ส่วนต่างของอัตราดอกเบี้ยเงินกู้กับเงินฝาก ส่วนต่างของอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง ส่วนต่างของอัตราดอกเบี้ยรับกับอัตราดอกเบี้ยจ่ายที่ปรับแล้ว อัตราการเจริญเติบโตของเศรษฐกิจ การประหยัดจากการผลิต และจำนวนสาขาของธนาคารพาณิชย์ โดยวิเคราะห์ตามขนาดของธนาคารพาณิชย์ จากผลการศึกษาพบว่า ส่วนของอัตราดอกเบี้ยเงินกู้กับเงินฝาก และส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง มีผลกระทบต่อความสามารถในการทำกำไรสุทธิของธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่น้อยกว่าความสามารถในการทำกำไรของธนาคารขนาดกลางและขนาดเล็ก โดยมีความสัมพันธ์ในทิศทางเดียวกันนี้ สามขนาด คือ ขนาดใหญ่ กลาง เล็ก สำหรับส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยรับกับอัตราดอกเบี้ยที่ปรับแล้ว มีผลกระทบต่อการทำกำไรสุทธิของธนาคารขนาดกลาง น้อยกว่าธนาคารขนาดใหญ่และขนาดเล็ก และมีความสัมพันธ์ในทิศทางเดียวกัน อัตราการเจริญเติบโตของเศรษฐกิจ และจำนวนสาขาของธนาคาร มีผลกระทบต่อความสามารถในการทำกำไรของธนาคารทั้งสามขนาด มีผลกระทบต่อความสามารถในการทำกำไรสุทธิของธนาคารพาณิชย์ในทิศทางเดียวกันเฉพาะธนาคารขนาดใหญ่เท่านั้น ส่วนธนาคารขนาดกลางและขนาดเล็กไม่เกิดการประหยัดจากการผลิต

3.**ประณิศา บริบูรณ์** (2536) ทำการศึกษาถึงปัจจัยที่มีผลกระทบต่อการทำกำไรของธนาคารพาณิชย์ไทยโดยใช้อัตราส่วนทางการเงิน อัตราส่วนที่ใช้มี 3 ประเภท คือ อัตราส่วนที่ใช้วัดการมีเงินทุนเพียงพอ อัตราส่วนที่ใช้วัดสภาพคล่อง อัตราส่วนที่ใช้วัดความสามารถในการทำกำไร และแนวคิดทางทฤษฎีในระดับจุลภาคของธนาคารพาณิชย์เป็นหน่วยเศรษฐกิจ ที่มีจุดมุ่งหมายในการแสวงหากำไรสูงสุด

ผลการศึกษาปัจจัยที่มีผลกระทบต่อการทำกำไรของธนาคารพาณิชย์ไทย การวิเคราะห์จะแบ่งขนาดของธนาคารพาณิชย์ไทยเป็น 3 ขนาด โดยพิจารณาจากสินทรัพย์รวมที่แตกต่างกันโดยใช้ยอดสินทรัพย์รวมเป็นตัวกำหนดขนาดธนาคารขนาดใหญ่จะมีประสิทธิภาพในการดำเนินงาน รวมทั้งมีเสถียรภาพที่สูงกว่าธนาคารขนาดกลางและขนาดเล็ก ทั้งในด้านสินทรัพย์และเงินทุน จึงทำให้รายได้เพิ่มขึ้นมาก ส่งผลถึงอัตรากำไรที่สูงขึ้นด้วย และส่วนแบ่งตลาดในการ

ให้สินเชื่ออัตราดอกเบี้ยซื้อตั๋วจะมีความสัมพันธ์ในทิศทางเดียวกัน ส่วนอัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ จะมีความสัมพันธ์ไปในทิศทางตรงกันข้าม กับความสามารถในการทำกำไรของธนาคารพาณิชย์

4. **สุพจน์ เรืองแสงเพ็ญ** (2536) ทำการศึกษาแนวโน้มโครงสร้างรายได้ของธนาคารพาณิชย์ไทย ทำการศึกษาเฉพาะกลุ่มธนาคารขนาดใหญ่ โดยโครงสร้างรายได้ธนาคารพาณิชย์ประกอบด้วย 2 ส่วน คือ รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล กับ รายได้ที่มิใช่ดอกเบี้ย ว่ามีแนวโน้มการเปลี่ยนแปลงอย่างไร ผลการศึกษาพบว่า โครงสร้างรายได้ของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ไทยมีแนวโน้มจะเปลี่ยนเป็นรายได้ที่มิใช่ดอกเบี้ยมากขึ้น แสดงว่าบทบาทของธนาคารพาณิชย์กำลังจะเปลี่ยนจากการเป็นตัวกลางทางการเงินมาเป็นผู้อำนวยความสะดวกทางการเงินแทน คือกลุ่มธนาคารพาณิชย์ไทยจะขยายขอบเขตการดำเนินงานที่กว้างขวางขึ้น ส่วนใหญ่การขยายตัวจะเป็นธุรกิจที่มีรายได้มาจากค่าธรรมเนียม ซึ่งจัดเป็นรายได้ที่มิใช่ดอกเบี้ย จึงสรุปได้ว่า แนวโน้มโครงสร้างรายได้ของธนาคารพาณิชย์จะเปลี่ยนแปลงจากรายได้ที่มาจากดอกเบี้ย เป็นรายได้ที่มิใช่ดอกเบี้ยเพิ่มขึ้น

5. **พีรพรรณ ศรีจันทร์สุข** (2540) ทำการศึกษาปัจจัยทางเศรษฐกิจที่กำหนดรายได้ของธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) จากการศึกษาพบว่าปัจจัยที่มีผลต่อรายได้ดอกเบี้ยจากการให้สินเชื่อและเงินฝากของธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) มากที่สุด คือ ผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ ผลต่างระหว่างปริมาณเงินฝากของธนาคารกรุงไทย ปริมาณเงินให้สินเชื่อของธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) อัตราเงินเฟ้อ และกำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรรเคลื่อนที่เฉลี่ยของธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) โดยผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศมีความสัมพันธ์ในทิศทางเดียวกันกับรายได้ดอกเบี้ยจากการให้สินเชื่อและเงินฝากของธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ส่วนผลต่างระหว่างปริมาณเงินฝากของธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) กับ ปริมาณเงินให้สินเชื่อของธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) อัตราเงินเฟ้อ และกำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรรเคลื่อนที่เฉลี่ยของธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) มีความสัมพันธ์ในทิศทางตรงกันกับรายได้ดอกเบี้ยจากการให้สินเชื่อและเงินฝากของธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)

ปัจจัยที่มีผลต่อรายได้เงินปันผลของธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) มากที่สุด คือ ผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ อัตราเงินเฟ้อ และปริมาณเงินลงทุนในหลักทรัพย์ของธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) โดยผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศมีความสัมพันธ์ในทิศทางเดียวกับรายได้เงินปันผลของธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ส่วนปริมาณเงินลงทุนในหลักทรัพย์

ของธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) และอัตราเงินเฟ้อมีความสัมพันธ์ในทิศทางตรงกันข้ามกับรายได้เงินปันผลของธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)

ปัจจัยที่มีผลกระทบต่อรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการของธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) มากที่สุด คือ รายได้จากภาคอุตสาหกรรมและพาณิชยกรรม จำนวนประชากรนอกจากเกษตรและอัตราเงินเฟ้อ มีความสัมพันธ์ในทิศทางเดียวกันกับรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ จำนวนประชากรนอกจากเกษตร และอัตราเงินเฟ้อ ที่มีความสัมพันธ์ในทิศทางตรงกันข้าม

ปัจจัยที่มีผลกระทบต่อรายได้จากการปริวรรตของธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) มากที่สุด คือ ปริมาณเงินที่ได้รับการอนุมัติการลงทุน ปริมาณการค้าระหว่างประเทศ และอัตราแลกเปลี่ยนเงินดอลลาร์สหรัฐ โดยปริมาณเงินที่ได้รับการอนุมัติการลงทุน ปริมาณการค้าระหว่างประเทศมีความสัมพันธ์ไปในทิศทางเดียวกับรายได้จากการปริวรรตเงินตรา ส่วนปริมาณการค้าระหว่างประเทศ อัตราแลกเปลี่ยนเงินดอลล่าร์สหรัฐมีความสัมพันธ์ในทิศทางตรงกันข้าม

การศึกษาจะแบ่งเป็น 2 ส่วน คือ

1.อัตราส่วนทางการเงิน (Financial Ratio)

การวิเคราะห์ความสามารถในการทำกำไรของธนาคารพาณิชย์ไทยศึกษาโดยใช้อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ โดยความสามารถในการทำกำไรเป็นการวัดถึงประสิทธิภาพและความสามารถของผู้บริหาร และยังเป็นเครื่องชี้ที่แสดงให้เห็นถึงความเจริญเติบโตก้าวหน้าของธนาคารอีกด้วย เพราะการทำให้เกิดความมั่งคั่งสูงสุดแก่ผู้ถือหุ้น ก็คือผลตอบแทนหรือกำไรก็เป็นเครื่องชี้วัดได้ประเภทหนึ่ง (วเรศ, 2539) การวิเคราะห์ความสามารถในการทำกำไรในการศึกษาครั้งนี้ใช้อัตราส่วน 6 ชนิด ดังนี้ (ภาคผนวก ค ตารางที่ 13 และ 14)

1.1 อัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวม (Return on Total Assets : ROA) เป็นอัตราส่วนที่แสดงถึงความสามารถ และประสิทธิภาพในการใช้สินทรัพย์เพื่อสร้างรายได้ของธนาคารพาณิชย์ ถ้าอัตราส่วนผลตอบแทนนี้สูง แสดงว่าผู้บริหารธนาคารพาณิชย์นั้นมีความสามารถในการใช้สินทรัพย์ที่มีอยู่มาดำเนินงาน เพื่อก่อให้เกิดผลตอบแทนที่สูงขึ้นและเป็นหลักประกันอย่างหนึ่งสำหรับเจ้าหนี้ของธนาคารพาณิชย์ว่าจะสามารถชำระหนี้ตามกำหนดเวลา สูตรที่ใช้ในการคำนวณ ได้แก่

อัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวม = กำไร (ขาดทุน) สุทธิ x 100
สินทรัพย์รวม

1.2 อัตราส่วนผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (Return on Total Equity : ROE) เป็นอัตราส่วนแสดงถึงความสามารถในการใช้ประโยชน์จากการนำเงินทุนในส่วนของผู้ถือหุ้ตลอดจนประสิทธิภาพในการหาผลตอบแทนจากการลงทุนของธนาคารพาณิชย์ คือ เป็นการวิเคราะห์ความสามารถในการทำกำไร โดยการบริหารสินทรัพย์ที่มีอยู่เพื่อให้เกิดรายได้สูงสุดต่อผู้ถือหุ้น ถ้าอัตราผลตอบแทนนี้สูง แสดงว่าผู้บริหารของธนาคารพาณิชย์มีความสามารถในการดำเนินงาน เพื่อก่อให้เกิดผลตอบแทนที่สูง สูตรที่ใช้ในการคำนวณ ได้แก่

อัตราส่วนผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น = กำไร(ขาดทุน)สุทธิ x 100
ส่วนของผู้ถือหุ้น

1.3 อัตราส่วนดอกเบี้ยรับ (Interest Revenue Ratio) เป็นอัตราส่วนที่แสดงถึงผลตอบแทนที่ธนาคารได้รับจากการปล่อยสินเชื่อให้ลูกค้า ถ้าอัตราส่วนนี้สูงแสดงว่าธนาคารสามารถในการสร้างรายได้จากดอกเบี้ยรับมากด้วย

อัตราดอกเบี้ยรับ = รายได้จากดอกเบี้ยรับ x 100
เงินให้สินเชื่อ

1.4 อัตราดอกเบี้ยจ่าย (Interest Expense Rate) เป็นอัตราส่วนที่แสดงถึงผลตอบแทนที่ธนาคารจะต้องจ่ายให้กับลูกค้าที่นำเงินมาฝากไว้กับธนาคาร

อัตราดอกเบี้ยจ่าย = ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย x 100
เงินฝาก

1.5 ส่วนต่างของอัตราดอกเบี้ย (Spread of Interest) เป็นอัตราส่วนที่แสดงส่วนต่างระหว่างดอกเบี้ยรับและดอกเบี้ยจ่ายของธนาคารพาณิชย์ ได้แก่ รายได้ดอกเบี้ยจากการให้สินเชื่อ

และดอกเบี้ยเงินฝาก ธนาคารพาณิชย์ใดมีส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสูงแสดงถึงความสามารถในการทำกำไรสูง

ส่วนต่างของอัตราดอกเบี้ย = อัตราดอกเบี้ยรับ - อัตราดอกเบี้ยจ่าย

1.6 อัตราส่วนค่าเผื่อหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญต่อรายได้รวม (Provisions for bad debt and doubtful to Total Revenue) เป็นอัตราส่วนที่แสดงว่ารายได้รวมทุก 100 บาท ของธนาคารพาณิชย์ มีค่าใช้จ่ายส่วนที่เป็นค่าเผื่อหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญจำนวนกี่บาท ถ้าอัตราส่วนนี้สูง แสดงว่าธนาคารมีค่าเผื่อหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญในงวดบัญชีนั้นจำนวนมากซึ่งจะส่งผลกระทบต่อกำไรของธนาคารทำให้ธนาคารมีกำไรลดลงรวมทั้งยังแสดงให้เห็นถึงคุณภาพของเงินให้สินเชื่อต่ำ สูตรที่ใช้ในการคำนวณ ได้แก่

$$\text{ค่าเผื่อหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญต่อรายได้รวม} = \frac{\text{ค่าเผื่อหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ}}{\text{รายได้รวม}} \times 100$$

การศึกษาอัตราส่วนที่กำหนดรายได้รวมของธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) นั้น เราจะศึกษาสิ่งที่มีผลกระทบต่อรายได้ของธนาคาร และมุ่งศึกษาพฤติกรรมของธนาคารในการดำเนินกิจการเพื่อการสร้างรายได้ให้ได้มากที่สุด และมีเป้าหมายหรือวัตถุประสงค์เพื่อดำเนินการตามนโยบายของธนาคาร และแสวงหากำไรสูงสุดจากการดำเนินการ แบบจำลองของอัตราส่วนทางการเงินที่กำหนดรายได้รวมของธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

แบบจำลองที่ใช้ในการศึกษา (Model)

$$Y_t = f(ROA_t, ROE_t, IE_t, IS_t, DUM_t)$$

จากความสัมพันธ์ดังกล่าว สามารถเทียบในรูปสมการทางคณิตศาสตร์ได้ดังนี้.-

$$Y_t = \alpha_0 + \alpha_1 ROA_t + \alpha_2 ROE_t + \alpha_3 IE_t + \alpha_4 IS_t + \alpha_5 DUM_t$$

โดยกำหนดให้

α_0 = ค่าคงที่

α_i = ค่าสัมประสิทธิ์ของสมการที่จะประมาณการ โดยที่ i = 1,...,5

Y = รายได้รวมของธนาคาร (ล้านบาท)

ROA = อัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ (ร้อยละ)

ROE = อัตราส่วนผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (ร้อยละ)

IE = อัตราดอกเบี้ยจ่าย (ร้อยละ)

IS = ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย (ร้อยละ)

DUM = ตัวแปรหุ่น ที่แสงถึงช่วงเวลาในช่วงก่อนและหลังวิกฤตเศรษฐกิจ
โดยให้ DUM = 0 สำหรับช่วงก่อนวิกฤตเศรษฐกิจ (ปี 2527-2539)
โดยให้ DUM = 1 สำหรับช่วงหลังวิกฤตเศรษฐกิจ (ปี 2540-2546)

$\frac{\partial Y}{\partial ROA} > 0$: รายได้รวมของธนาคารมีความสัมพันธ์ไปในทิศทางเดียวกันกับอัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ คือ เมื่ออัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์เพิ่มขึ้นส่งผลให้รายได้รวมของธนาคารเพิ่มขึ้นโดยกำหนดให้ปัจจัยอื่นๆ คงที่

$\frac{\partial Y}{\partial ROE} > 0$: รายได้รวมของธนาคารมีความสัมพันธ์ในทิศทางเดียวกับ อัตราส่วนผลตอบแทนต่อสวนของผู้ถือหุ้น คือ เมื่ออัตราส่วนผลตอบส่วนแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นจะส่งผลให้รายได้รวมของธนาคารเพิ่มขึ้น โดยกำหนดให้ปัจจัย อื่นๆ คงที่

$\frac{\partial Y}{\partial IE} > 0$: รายได้รวมของธนาคารมีความสัมพันธ์ในทิศทางเดียวกันกับอัตราดอกเบี้ยจ่ายคือ เมื่อ อัตราดอกเบี้ยจ่ายเพิ่มขึ้นจะส่งผลให้รายได้รวมของธนาคารเพิ่มขึ้น โดยกำหนดให้ปัจจัยอื่นๆ คงที่

$\frac{\partial Y}{\partial IS} > 0$: รายได้รวมของธนาคารมีความสัมพันธ์ในทิศทางเดียวกันกับส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยคือ เมื่อ ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยเพิ่มขึ้นจะส่งผลให้รายได้รวมของธนาคารเพิ่มขึ้นโดยกำหนดให้ปัจจัยอื่นๆ คงที่

2. ในส่วนนี้จะเป็นการวิเคราะห์ถึงโครงสร้างรายได้ของธนาคาร โดยนำตัวแปรต่างๆที่มีความสัมพันธ์กับรายได้ของธนาคาร ทั้งรายได้ที่อยู่ในรูปของดอกเบี้ย และรายได้ที่มิใช่ดอกเบี้ยมาใส่ในแบบจำลองที่จะศึกษา ซึ่งอ้างถึงทฤษฎีการถือครองสินทรัพย์ เพื่อก่อให้เกิดรายได้แก่ธนาคารมากที่สุด

2.1 Profit Maximization Principle เป้าหมายในการทำกำไรสูงสุด โดยจะกระจายการถือครองสินทรัพย์ ให้เกิดผลตอบแทนสูงสุด จากสินทรัพย์เหล่านั้นภายใต้ข้อจำกัดต่างๆ

2.2 Accommodation Principle กล่าวถึงพฤติกรรมและหน้าที่ของธนาคาร สำหรับความต้องการในเงินกู้ของธนาคาร (demand for bank loans)ซึ่งจะเป็นตัวกำหนดพฤติกรรมการถือครองสินทรัพย์ของธนาคาร

การศึกษาปัจจัยของเศรษฐกิจที่กำหนดรายได้ของธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) นั้น เราจะศึกษาสิ่งที่มีผลกระทบต่อรายได้ของธนาคาร และมุ่งศึกษาพฤติกรรมของธนาคารในการดำเนินกิจการเพื่อการสร้างรายได้ให้ได้มากที่สุด และมีเป้าหมายหรือวัตถุประสงค์เพื่อดำเนินการตามนโยบายของธนาคาร และแสวงหากำไรสูงสุดจากการดำเนินการ แบบจำลองของปัจจัยทางเศรษฐกิจที่กำหนดรายได้ของธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

แบบจำลองที่ใช้ในการศึกษา (Model)

1. **แบบจำลองทางเศรษฐมิติของปัจจัยที่มีผลกระทบต่อรายได้ดอกเบี้ยจากการให้สินเชื่อและเงินฝากของธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)**

$$RI_t = f(DL_t, DEP_t, LOAN_t, BORT_t, DUM_t)$$

จากความสัมพันธ์ดังกล่าว สามารถเทียบในรูปสมการทางคณิตศาสตร์ได้ดังนี้.-

$$RI_t = \beta_0+\beta_1 DL_t + \beta_2 DEP_t + \beta_3 LOAN_t + \beta_4 BORT_t + \beta_5 DUM_t$$

โดยกำหนดให้

β_0 = ค่าคงที่

β_i = ค่าสัมประสิทธิ์ของสมการที่จะประมาณการ โดยที่ i = 1,...,5

RI = รายได้จากดอกเบี้ยเงินให้สินเชื่อและเงินฝากของธนาคาร (ล้านบาท)

DL = ปริมาณเงินฝากที่ธนาคารอื่น (ล้านบาท)

DEP = ปริมาณเงินฝาก ของธนาคาร (ล้านบาท)

LOAN = ปริมาณเงินให้สินเชื่อ ของธนาคาร (ล้านบาท)

BORT = ปริมาณเงินกู้ยืมของธนาคาร (ล้านบาท)

DUM = ตัวแปรหุ่น ที่แสดงถึงช่วงเวลาในช่วงก่อนและหลังวิกฤตเศรษฐกิจ
โดยให้ DUM = 0 สำหรับช่วงก่อนวิกฤตเศรษฐกิจ (ปี 2527-2539)
โดยให้ DUM = 1 สำหรับช่วงหลังวิกฤตเศรษฐกิจ (ปี 2540-2546)

สมมติฐานในการศึกษา

$\frac{\partial RI}{\partial DL} > 0$: รายได้ดอกเบี้ยการให้สินเชื่อและเงินฝากของธนาคารมีความสัมพันธ์ในทิศทางเดียว กับปริมาณเงินฝากที่ธนาคารอื่น คือ ปริมาณเงินฝากที่ธนาคารอื่นเพิ่มขึ้นจะส่งผลให้รายได้ดอกเบี้ยการให้สินเชื่อ และ เงินฝากของธนาคารเพิ่มขึ้น โดยกำหนดให้ปัจจัยอื่นๆ คงที่

$\frac{\partial RI}{\partial DEP} < 0$: รายได้ดอกเบี้ยการให้สินเชื่อและเงินฝากของธนาคารมีความสัมพันธ์ในทิศทางตรงกันข้าง กับปริมาณเงินฝากของธนาคาร คือ ปริมาณเงินฝากของธนาคารเพิ่มขึ้นจะส่งผลให้รายได้ดอกเบี้ยการให้สินเชื่อและเงินฝากของธนาคารลดลง โดยกำหนดให้ปัจจัยอื่นๆ คงที่

$\frac{\partial RI}{\partial LOAN} > 0$: รายได้ดอกเบี้ยการให้สินเชื่อและเงินฝากของธนาคารมีความสัมพันธ์ในทิศทางเดียวกัน กับปริมาณเงินให้สินเชื่อของธนาคาร คือ ปริมาณเงินให้สินเชื่อธนาคารเพิ่มขึ้นจะส่งผลรายได้ดอกเบี้ยการให้สินเชื่อและเงินฝากของธนาคารเพิ่มขึ้น โดยกำหนดให้ปัจจัยอื่นๆ คงที่

$\frac{\partial RI}{\partial BORT} < 0$: รายได้ดอกเบี้ยการให้สินเชื่อและเงินฝากของธนาคารมีความสัมพันธ์ในทิศทางตรงกันข้ามกับปริมาณเงินกู้ยืมของธนาคาร คือ

ปริมาณเงินกู้ยืมของธนาคารเพิ่มขึ้น จะส่งผลรายได้ดอกเบี้ยการให้สินเชื่อและเงินฝากของธนาคารลดลง โดยกำหนดให้ปัจจัยอื่นๆ คงที่

2. **แบบจำลองทางเศรษฐมิติของปัจจัยที่มีผลกระทบต่อรายได้เงินปันผลของธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) เขียนในรูปแสดงความสัมพันธ์ได้ ดังนี้.-**

$RIV_t = f(INV_t, BOND_t, DUM_t)$

จากรูปแบบความสัมพันธ์ข้างต้นเขียนในรูปของสมการทางคณิตศาสตร์ได้ดังนี้.-

$$RIV_t = \lambda_0 + \lambda_1 INV_t + \lambda_2 BOND_t + \lambda_3 DUM_t$$

โดยกำหนดให้

λ_0	=	ค่าคงที่
λ_i	=	ค่าสัมประสิทธิ์ของสมการที่จะประมาณการ โดยที่ i = 1,...,3
RIV	=	รายได้เงินปันผลของธนาคาร (ล้านบาท)
INV	=	ปริมาณเงินลงทุนในหลักทรัพย์ ของธนาคาร (ล้านบาท)
BOND	=	ปริมาณเงินลงทุนในพันธบัตรรัฐบาลของธนาคาร (ล้านบาท)
DUM	=	ตัวแปรหุ่น ที่แสดงถึงช่วงเวลาในช่วงก่อนและหลังวิกฤตเศรษฐกิจ โดยให้ DUM = 0 สำหรับช่วงก่อนวิกฤตเศรษฐกิจ (ปี 2527-2539) โดยให้ DUM = 1 สำหรับช่วงหลังวิกฤตเศรษฐกิจ (ปี 2540-2546)

สมมติฐานในการศึกษา

$\frac{\partial RIV}{\partial INV} > 0$: รายได้เงินปันผลของธนาคารมีความสัมพันธ์ในทิศทางตรงกันข้ามกับปริมาณเงินลงทุนในหลักทรัพย์ ของธนาคาร คือ ปริมาณเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพิ่มขึ้น จะส่งผลให้รายได้เงินปันผลของธนาคารลดลง โดยกำหนดให้ปัจจัยอื่นๆ คงที่

draft

$\frac{\partial RIV}{\partial BOND} > 0$: รายได้เงินปันผลของธนาคารมีความสัมพันธ์ในทิศทางเดียวกับปริมาณเงินลงทุนในพันธบัตรรัฐบาลของธนาคาร คือ ปริมาณเงินลงทุนในพันธบัตรจะส่งผลให้ รายได้เงินปันผลของธนาคารเพิ่มขึ้น โดยกำหนดให้ปัจจัยอื่นๆ คงที่

3. แบบจำลองทางเศรษฐมิติของปัจจัยที่มีผลกระทบต่อรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการของธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) เขียนในรูปความสัมพันธ์ได้ ดังนี้.-

$$RNI_t = f(LN_t, IE_t, IS_t, BRANCH_t, PEP_t, DUM_t)$$

จากรูปแบบความสัมพันธ์ข้างต้นสามารถเขียนอยู่ในรูปของสมการทางคณิตศาสตร์ได้ดังนี้.-

$$RNI_t = \gamma_0 + \gamma_1 LOAN_t + \gamma_2 IE_t + \gamma_3 IS_t + \gamma_4 BRANCH_t + \gamma_5 PEP_t + \gamma_6 DUM_t$$

โดยกำหนดให้

γ_0	=	ค่าคงที่
γ_i	=	ค่าสัมประสิทธิ์ของสมการที่จะประมาณการ โดยที่ i = 1,...,6
RNI	=	รายได้ค่าธรรมเนียมและค่าบริการของธนาคาร (ล้านบาท)
LOAN	=	ปริมาณเงินให้สินเชื่อของธนาคาร (ล้านบาท)
IE	=	อัตราส่วนดอกเบี้ยจ่ายของธนาคาร (ล้านบาท)
IS	=	ส่วนต่างดอกเบี้ยของธนาคาร (ล้านบาท)
BRANCH	=	จำนวนสาขาของธนาคาร (สาขา)
PEP	=	จำนวนพนักงาน (คน)
DUM	=	ตัวแปรหุ่น ที่แสดงถึงช่วงเวลาในช่วงก่อนและหลังวิกฤตเศรษฐกิจ โดยให้ DUM = 0 สำหรับช่วงก่อนวิกฤตเศรษฐกิจ (ปี 2527-2539) โดยให้ DUM = 1 สำหรับช่วงหลังวิกฤตเศรษฐกิจ (ปี 2540-2546)

สมมติฐานในการศึกษา

$\frac{\partial RNI}{\partial LN} > 0$: รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการของธนาคารมีความสัมพันธ์ในทิศทางเดียวกันกับปริมาณเงินให้สินเชื่อของธนาคาร คือ ปริมาณเงินให้สินเชื่อของธนาคารเพิ่มขึ้น จะส่งผลให้รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการของ ธนาคารเพิ่มขึ้น โดยกำหนดให้ปัจจัยอื่นๆ คงที่

$\frac{\partial RNI}{\partial IE} < 0$: รายได้ค่าธรรมเนียม และบริการของธนาคารมีความสัมพันธ์ในทิศทางตรงกันข้ามกับ อัตราส่วนดอกเบี้ยจ่ายของธนาคาร คือ อัตราส่วนดอกเบี้ยจ่าย ของธนาคารเพิ่มขึ้น จะส่งผลให้รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการของ ธนาคารเพิ่มขึ้น โดยกำหนดให้ปัจจัย อื่นๆ คงที่

$\frac{\partial RNI}{\partial IS} > 0$: รายได้ค่าธรรมเนียม และบริการของธนาคารมีความสัมพันธ์ในทิศทางเดียวกันกับส่วนต่างดอกเบี้ยจ่ายของธนาคาร คือ ส่วนต่างดอกเบี้ยจ่ายของธนาคารเพิ่มขึ้นจะส่งผลให้ รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการของธนาคารเพิ่มขึ้น โดยกำหนดให้ปัจจัยอื่นๆ คงที่

$\frac{\partial RNI}{\partial BRANCH} > 0$: รายได้ค่าธรรมเนียม และบริการของธนาคารมีความสัมพันธ์ในทิศทางเดียวกับจำนวนสาขาของธนาคาร คือ เมื่อจำนวนสาขาของธนาคารเพิ่มขึ้นจะส่งผลให้รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการของธนาคารเพิ่มขึ้นโดยกำหนดให้ปัจจัยอื่นๆ คงที่

$\frac{\partial RNI}{\partial PEP} > 0$: รายได้ค่าธรรมเนียม และบริการของธนาคารมีความสัมพันธ์ในทิศทางตรงกันข้าม กับจำนวนพนักงานของธนาคาร คือ เมื่อจำนวนพนักงานของธนาคารเพิ่มขึ้นจะส่งผลให้รายได้ค่าธรรมเนียม ละบริการของธนาคารเพิ่มขึ้น โดยกำหนดให้ปัจจัยอื่นๆ คงที่

4. แบบจำลองทางเศรษฐมิติของปัจจัยที่มีผลกระทบต่อรายได้จากการปริวรรตเงินตราต่างประเทศของธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด(มหาชน) เขียนในรูปความสัมพันธ์ได้ดังนี้

$FR_t = f(GDP_t, TRA_t, DUM_t)$

จากรูปแบบความสัมพันธ์ข้างต้นสามารถเขียนอยู่ในรูปของสมการทางคณิตศาสตร์ได้ดังนี้.-

$FR_t = \mu_0 + \mu_1 GDP_t + \mu_2 TRA_t + \mu_3 DUM_t$

โดยกำหนดให้

μ_0 = ค่าคงที่

μ_i = ค่าสัมประสิทธิ์ของสมการที่จะประมาณการ โดยที่ i = 1,...,3

FR = รายได้จากการปริวรรตเงินตราของธนาคาร

GDP = ผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศเบื้องต้น

TRA = มูลค่าสินค้านำเข้าและส่งออกของประเทศ

DUM = ตัวแปรหุ่น ที่แสดงถึงช่วงเวลาในช่วงก่อนและหลังวิกฤตเศรษฐกิจ
โดยให้ DUM = 0 สำหรับช่วงก่อนวิกฤตเศรษฐกิจ (ปี 2527-2539)
โดยให้ DUM = 1 สำหรับช่วงหลังวิกฤตเศรษฐกิจ (ปี 2540-2546)

สมมติฐานในการศึกษา

$\frac{\partial FR}{\partial GDP} > 0$: รายได้จากการปริวรรตของธนาคารมีความสัมพันธ์ในทิศทางเดียวกันกับผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศเบื้องต้น คือ เมื่อผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศเบื้องต้น เพิ่มขึ้น ส่งผลให้รายได้จากการปริวรรตของธนาคารเพิ่มขึ้น โดยกำหนดให้ปัจจัยอื่นๆ คงที่

$\frac{\partial FR}{\partial TRA} > 0$: รายได้จากการปริวรรตของธนาคารมีความสัมพันธ์ในทิศทางเดียวกันกับมูลค่าการนำเข้าและส่งออกสินค้า คือ เมื่อปริมาณการนำเข้าและส่งออกสินค้าเพิ่มขึ้น ส่งผลให้รายได้จากการปริวรรตของธนาคาร ลดลง โดยกำหนดให้ปัจจัยอื่นๆ คงที่

บทที่ 3
ความเป็นมาของธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

ความเป็นมาของธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) เริ่มก่อตั้งเมื่อวันที่ 27 มกราคม 2488 มีสำนักงานแห่งแรกตั้งอยู่ ณ จังหวัดพระนครศรีอยุธยา ซึ่งเป็นเมืองหลวงเก่าของประเทศไทย และเริ่มเปิดดำเนินการเมื่อวันที่ 1 เมษายน 2488 มีทุนจดทะเบียนเริ่มแรก 1,000,000 บาท ต่อจากนั้นได้ก่อตั้งสำนักงานในกรุงเทพมหานครขึ้นภายในปีเดียวกัน มุมถนนราชวงศ์ และย้ายที่ทำการสำนักงานกรุงเทพมาอยู่ถนนอนุวงศ์ และถนนลำพูนไชยในปี 2491 และ ปี 2493 ตามลำดับ

การดำเนินงานของธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) มีความเจริญก้าวหน้าและมั่นคง ธนาคารได้รับพระบรมราชานุญาติรับพระราชทานตราครุฑมาประดิษฐาน ณ ที่ทำการธนาคารเมื่อวันที่ 25 พฤษภาคม 2513 ต่อมาในปีเดียวกันธนาคารได้ย้ายสำนักงานใหญ่มาอยู่ที่ถนนเพลินจิต เพื่อตอบสนองผู้ใช้บริการที่เพิ่มมากขึ้น ในวันที่ 26 กันยายน 2520 ธนาคารได้จดทะเบียนเป็น บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และเมื่อวันที่ 28 กันยายน 2536 ธนาคารได้จดทะเบียนการแปรสภาพธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด เป็น บริษัทมหาชน จำกัด ตามพระราชบัญญัติมหาชน พ.ศ.2535 และเพิ่มทุนจดทะเบียนเป็น 8,000 ล้านบาท โดยเรียกชำระแล้ว 4,000 ล้านบาท ต่อมาในเดือนกรกฎาคม 2539 ธนาคารได้เพิ่มทุนจดทะเบียนเรียกชำระแล้ว 4,000 ล้านบาท เป็น 5,000 ล้านบาท และในเดือนธันวาคม 2539 ธนาคารได้ย้ายที่ทำการสำนักงานใหญ่แห่งใหม่ ซึ่งเป็นที่ทำการสำนักงานใหญ่ในปัจจุบัน ตั้งอยู่ที่ 1222 ถนนพระราม 3 แขวงบางโพงพาง เขตยานนาวา กรุงเทพมหานคร และเปิดดำเนินการอย่างเป็นทางการเมื่อวันที่ 30 พฤษภาคม 2540 และในเดือนมิถุนายน 2541 ธนาคารได้เพิ่มทุนจาก 5,000 ล้านบาท เป็น 10,000 ล้านบาท ในวันที่ 18 มิถุนายน 2542 ได้มีการเรียกชำระแล้วของธนาคารเพิ่มขึ้นเป็น 18,503.25 ล้านบาท ต่อมาในวันที่ 22 เมษายน 2545 ที่ประชุมผู้ถือหุ้นได้มีมติให้เพิ่มทุนจดทะเบียนเป็น 78,503.25 ล้านบาท พร้อมทั้งมอบอำนาจให้คณะกรรมการเป็นผู้พิจารณากำหนดจำนวน ราคา ระยะเวลา หลักเกณฑ์เงื่อนไขในการจัดสรรให้เป็นไปตามสมควร

ความเจริญก้าวหน้าของธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

ปี 2546 นับเป็นปีที่ธนาคารพัฒนากิจการด้านสาขาอย่างมากต่อเนื่องจากปีที่ผ่านมา โดยโครงการปรับปรุงและพัฒนาสาขาส่วนใหญ่มีเป้าหมายในการสร้างเสริมโอกาสทางการตลาดและการหารายได้ให้แก่สาขาทั้งโดยทางตรงและทางอ้อม นับตั้งแต่การเปิดสาขาเพิ่มเติมในทำเลที่มีศักยภาพธุรกิจสูงโครงการตกแต่งที่ทำการสาขาและจุดบริการต่าง ๆ ให้ทันสมัยและเพิ่มความสะดวกในการบริการลูกค้าภายใต้โครงการเสริมอุปกรณ์และระบบเทคโนโลยีเพื่อประกอบบริการ และการสร้างทีมงานขายเพื่อสนับสนุนงานขายบริการแก่ลูกค้าสถาบัน หรือลูกค้าขนาดใหญ่ของสาขา/ธนาคาร มีเครือข่ายสาขารวมทั้งสิ้น 411 สาขา เป็นสาขาในประเทศ 408 สาขา และสาขาต่างประเทศ 3 สาขา คือ สาขาฮ่องกง สาขาเวียงจันทร์ และสาขาหมู่เกาะเคย์แมน

ที่ตั้ง	จำนวนสำนักงาน
สำนักงานใหญ่	1
กรุงเทพมหานคร	135
ปริมณฑล (นนทบุรี ปทุมธานี สมุทรปราการ สมุทรสาคร และนครปฐม)	39
ต่างจังหวัด	234
ต่างประเทศ	3

ธนาคารได้ปรับปรุงโครงสร้างองค์กรให้กระชับและเหมาะสมกับการบริหารงานยิ่งขึ้น มีการแยกฝ่ายงานรับผิดชอบ งานธุรกิจและงานสนับสนุนสาขาออกอย่างชัดเจน ธนาคารได้จัดตั้งฝ่ายบริหารการขายขึ้นรับผิดชอบงานขายผลิตภัณฑ์บริการโดยตรง รวมทั้งให้การสนับสนุนในการเข้าเสนอขายแก่ลูกค้าสถาบัน และลูกค้าสำคัญรายใหญ่ของสาขา ทำให้การขายผลิตภัณฑ์บริการของธนาคารมีประสิทธิภาพทางการแข่งขันมากยิ่งขึ้นทำให้สาขาของธนาคารมีความชัดเจนยิ่งขึ้นที่จะมุ่งความสนใจให้กับงานพัฒนาธุรกิจและการหารายได้ให้แก่ธนาคารโดยผ่านผลิตภัณฑ์และบริการต่าง ๆ และธนาคารได้มีการปรับภาพลักษณ์และจุดบริการทุกแห่งทั่วประเทศให้สวยงามและมีความโดดเด่นเพื่อให้สอดรับกับนโยบายการตลาดที่มุ่งขยายฐานลูกค้าโดยดำเนินการเปลี่ยนป้ายสัญลักษณ์ของสาขาที่เปิดทำการแล้วให้เป็นรูปแบบและสีใหม่ของธนาคาร ความ

ชัดเจนในการปรับแต่งภาพลักษณ์ดังกล่าวได้ทำให้เกิดกระแสกล่าวขานถึง "ธนาคารสีเหลือง" หรือ "Yellow Bank" (งบการเงินธนาคารกรุงศรีอยุธยา ปี 2546 : 24-26)

ทางด้านการบริการธนาคารมีบริการทางการเงินทั้งลูกค้ารายย่อย ลูกค้าประเภทธุรกิจ และลูกค้าทั่วไปเพื่ออำนวยความสะดวกและสนับสนุนการประกอบธุรกิจของลูกค้าอย่างครบวงจร โดยผ่านเครือข่ายสาขาของธนาคารทั่วประเทศ อาทิเช่น

- บริการรับ-ฝาก เงิน ทั้งประเภทเงินฝากกระแสรายวัน ,เงินฝากออมทรัพย์ , เงินฝากประจำ และบัญชีเงินฝากเงินตราต่างประเทศ
- บริการด้านสินเชื่อ
- บริการด้านการโอนเงิน และการรับชำระค่าสินค้าและบริการ
- บริการธนาคารอิเล็กทรอนิกส์ ทั้งด้านการให้บริการในประเทศ และด้านการค้าต่างประเทศ
- บริการด้านปริวรรตเงินตราต่างประเทศ
- บริการด้านวานิชธนกิจ
- บริการด้านธุรกิจหลักทรัพย์ ทั้งการรับฝากทรัพย์สินและเป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ รวมถึงการเป็นนายทะเบียนหลักทรัพย์
- บริการเกี่ยวกับการบริหารการเงิน เช่น การจัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ การซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า และการซื้อขายพันธบัตรรัฐบาลและตั๋วเงินคลัง

นอกจากนี้ ธนาคารได้พัฒนาผลิตภัณฑ์ และบริการต่าง ๆ ให้มีความทันสมัย สะดวก รวดเร็ว และปลอดภัยแก่ลูกค้าอย่างต่อเนื่อง เพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้าที่จะมาใช้บริการของธนาคารได้อย่างครบวงจร

ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ช่วงตั้งแต่ปี พ.ศ.2527-2546 โดยศึกษาจากงบการเงินของธนาคาร ซึ่งจะทำให้ทราบถึงองค์ประกอบ แนวโน้มความเจริญเติบโตดูจากแหล่งที่มาของเงินทุนและแหล่งที่ใช้ไปของเงินทุน โครงสร้างของการใช้จ่ายและโครงสร้างของรายได้ โดยในปัจจุบันธนาคารจะแข่งกันในด้านความสามารถในการทำกำไร โดยพิจารณาตามความเหมาะสม ดังนี้

1. **แหล่งที่มาของเงินทุน** (Source of funds) ซึ่งประกอบด้วยเงินฝากในประเทศ เงินฝากต่างประเทศ เงินกู้ยืมระยะสั้นในประเทศ เงินกู้ยืมระยะสั้นต่างประเทศ และเงินกู้ยืมระยะยาว เพื่อพิจารณาจากตารางที่ 4 และตารางที่ 5 จะเห็นได้ว่าเงินฝากในประเทศในปี 2527 เป็นจำนวน 24,594.07 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 91.24 ของแหล่งที่มาของเงินทุน และในปี 2528 เป็นจำนวน 30,581.81 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นจากปี 2527 คิดเป็นร้อยละ 24.35 คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 93.35 ของแหล่งที่มาของเงินทุนเฉลี่ยช่วงปี 2527 ถึงปี 2546 ธนาคารมีปริมาณเงินฝากภายในประเทศเพิ่มขึ้นเฉลี่ยร้อยละ 17.07 คิดเป็นสัดส่วนแยกตามประเภทแหล่งที่มาของเงินทุนร้อยละ 91.32 ซึ่งถือได้ว่าเงินฝากภายในประเทศเป็นแหล่งเงินทุนส่วนสำคัญของการดำเนินงาน ธนาคารจึงให้ความสำคัญกับบริการเงินฝากเสมอ โดยนำไปใช้ลงทุนเพื่อให้ได้มาซึ่งผลตอบแทนจะเห็นได้ว่าสัดส่วนของเงินฝากในประเทศต่อแหล่งที่มาของเงินทุนมีสัดส่วนที่สูงมากแสดงให้เห็นว่าเงินฝากภายในเป็นแหล่งเงินทุนใหญ่ที่สุดของธนาคาร

ในช่วงปี 2540 ถึงปี 2541 เกิดภาวะการชะลอตัวทางเศรษฐกิจที่มีความผันผวนในตลาดเงิน ธนาคารก็ยังมีการขยายธุรกิจในระดับที่เหมาะสม โดยปริมาณเงินฝากภายในประเทศยังคงเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องโดยในปี 2540 เป็นจำนวน 389,083.46 ล้านบาท ถือเป็นสัดส่วนที่เพิ่มขึ้นจากปี 2539 จำนวน 324,768.23 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 19.80 และเพิ่มขึ้นในปี 2541 เป็นจำนวน 403,896.36 ล้านบาท คิดเป็นปริมาณที่เพิ่มขึ้นจากปี 2540 ร้อยละ 3.81 ซึ่งเป็นปริมาณเงินฝากที่เพิ่มขึ้นในอัตราที่ลดลง จนถึงปี 2542 ปริมาณเงินฝากจำนวน 361,177.88 ล้านบาท คิดเป็นปริมาณที่ลดลงร้อยละ 10.58 ปริมาณเงินฝากมีจำนวนลดลง อันเนื่องมาจากธนาคารสามารถเพิ่มทุนได้ทั้งจากการออกหุ้นสามัญ และออกหุ้นด้อยสิทธิควบหุ้นบุริมสิทธิ ซึ่งเป็นไปตามภาวะเศรษฐกิจในช่วงนั้น หลังจากปี 2542 เป็นต้นมา ธนาคารก็มีปริมาณเงินฝากเพิ่มขึ้นในสัดส่วนที่เพิ่มจนถึง ณ สิ้นปี 2546 ธนาคารมียอดเงินฝากในประเทศเป็นจำนวน 425,340.95 ล้านบาท คิดเป็นอัตราส่วนที่เพิ่มจากปี 2545 ร้อยละ 7.56 ส่วนเงินฝากต่างประเทศ เงินกู้ยืมระยะสั้นทั้งในประเทศและต่างประเทศ รวมถึงเงินกู้ยืมระยะยาวแล้ว คิดเป็นสัดส่วนต่อแหล่งที่มาของเงินทุนร้อยละ 1.56, 2.32, 2.27 และ 2.53 ตามลำดับ

ตารางที่ 5 แสดงแหล่งที่มาของเงินทุนของธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ปี 2527-2546

หน่วย:ล้านบาท

ปี พ.ศ.	เงินฝากในประเทศ		เงินฝากต่างประเทศ		เงินกู้ระยะสั้นในประเทศ		เงินกู้ระยะสั้นต่างประเทศ		เงินกู้ระยะยาว		รวม	
	จำนวน	% การเพิ่ม/ลด	จำนวน	% การเพิ่ม/ลด	จำนวน	% การเพิ่ม/ลด	จำนวน	% การเพิ่ม/ลด	จำนวน	% การเพิ่ม/ลด	จำนวน	% การเพิ่ม/ลด
2527	24,594.07	-	-	-	1,486.00	-	875.14	-	-	-	26,955.21	-
2528	30,581.81	24.35	-	-	1,902.14	28.00	274.86	- 68.59	-	-	32,758.81	21.53
2529	35,211.23	15.14	5.40	-	1,916.97	0.78	44.31	- 83.88	-	-	37,177.91	13.49
2530	41,899.42	18.99	2.79	- 48.33	2,295.93	19.77	2,864.78	6,365.31	-	-	47,062.92	26.59
2531	52,941.49	26.35	5.11	83.15	3,735.62	62.71	3,779.30	31.92	-	-	60,461.52	28.47
2532	74,622.25	40.95	19.80	287.48	1,859.33	- 50.23	3,714.79	- 1.71	-	-	80,216.17	32.67
2533	109,332.82	46.52	33.36	68.48	1,583.92	- 14.81	274.05	- 92.62	-	-	111,224.15	38.66
2534	123,666.99	13.11	150.71	351.77	1,966.60	24.16	185.19	- 32.42	-	-	125,969.49	13.26
2535	148,034.21	19.70	523.19	247.15	1,440.61	- 26.75	1,116.24	502.75	-	-	151,114.25	19.96
2536	167,427.13	13.10	495.28	- 5.33	117.69	- 91.83	5,330.19	377.51	-	-	173,370.29	14.73

ที่มา : คำนวณจากงบการเงินของธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

non

ตารางที่ 5 (ต่อ)

หน่วย:ล้านบาท

ปี พ.ศ.	เงินฝากในประเทศ		เงินฝากต่างประเทศ		เงินกู้ระยะสั้นในประเทศ		เงินกู้ระยะสั้นต่างประเทศ		เงินกู้ระยะยาว		รวม	
	จำนวน	% การเพิ่ม/ลด	จำนวน	% การเพิ่ม/ลด	จำนวน	% การเพิ่ม/ลด	จำนวน	% การเพิ่ม/ลด	จำนวน	% การเพิ่ม/ลด	จำนวน	% การเพิ่ม/ลด
2537	234,024.67	39.78	803.44	62.22	654.12	455.80	13,481.78	152.93	7,276.10	-	256,240.11	47.80
2538	300,690.04	28.49	11,750.30	1,362.50	2,028.29	210.08	10,838.26	- 19.61	7,557.00	3.86	332,863.89	29.90
2539	324,768.23	8.01	15,382.79	30.91	2,815.59	38.82	16,216.27	49.62	10,244.00	35.56	369,426.88	10.98
2540	389,083.46	19.80	38,415.58	149.73	10,941.80	288.61	27,473.78	69.42	18,898.80	84.49	484,813.42	31.23
2541	403,896.36	3.81	18,929.87	- 50.72	12,506.50	14.30	6,423.37	- 76.62	22,675.20	19.98	464,431.30	- 4.20
2542	361,177.88	- 10.58	4,801.27	- 74.64	4,418.49	- 64.67	31.21	- 99.51	35,013.72	54.41	405,442.57	- 12.70
2543	361,630.50	0.13	7,152.60	48.97	6,547.61	48.19	150.10	380.94	29,089.99	- 16.92	404,570.80	- 0.22
2544	375,847.74	3.93	6,268.53	- 12.36	5,019.07	- 23.35	270.60	80.28	25,422.70	- 12.61	412,828.64	2.04
2545	395,438.60	5.21	10,084.17	60.87	9,271.88	84.73	39.13	- 85.54	25,239.64	- 0.72	440,073.42	6.60
2546	425,340.95	7.56	16,995.16	68.53	-	- 100.00	-	- 100.00	28,976.56	14.81	471,312.67	7.10
เฉลี่ย		17.07		138.44		47.60		386.85		9.62		18.89

ที่มา : คำนวณจากงบการเงินของธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)
ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของธนาคาร

ROP

0181723

ตารางที่ 6 แสดงสัดส่วนแยกตามประเภทของแหล่งที่มาของเงินทุนตั้งแต่ปี พ.ศ.2527-2546

หน่วย : ร้อยละ

ปี พ.ศ.	เงินฝากในประเทศ	เงินฝากต่างประเทศ	เงินกู้ระยะสั้นในประเทศ	เงินกู้ระยะสั้นต่างประเทศ	เงินกู้ระยะยาว	รวม
2527	91.24	0.00	5.51	3.25	-	100.00
2528	93.35	0.00	5.81	0.84	-	100.00
2529	94.71	0.01	5.16	0.12	-	100.00
2530	89.03	0.01	4.88	6.09	-	100.00
2531	87.56	0.01	6.18	6.25	-	100.00
2532	93.03	0.02	2.32	4.63	-	100.00
2533	98.30	0.03	1.42	0.25	-	100.00
2534	98.17	0.12	1.56	0.15	-	100.00
2535	97.96	0.35	0.95	0.74	-	100.00
2536	96.57	0.29	0.07	3.07	-	100.00

ที่มา : คำนวณจากงบการเงินของธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

nop

ตารางที่ 6 (ต่อ)

หน่วย : ร้อยละ

ปี พ.ศ.	เงินฝากในประเทศ	เงินฝากต่างประเทศ	เงินกู้ระยะสั้นในประเทศ	เงินกู้ระยะสั้นต่างประเทศ	เงินกู้ระยะยาว	รวม
2537	91.33	0.31	0.26	5.26	2.84	100.00
2538	90.33	3.53	0.61	3.26	2.27	100.00
2539	87.91	4.16	0.76	4.39	2.77	100.00
2540	80.25	7.92	2.26	5.67	3.90	100.00
2541	86.97	4.08	2.69	1.38	4.88	100.00
2542	89.08	1.18	1.09	0.01	8.64	100.00
2543	89.39	1.77	1.62	0.04	7.19	100.00
2544	91.04	1.52	1.22	0.07	6.16	100.00
2545	89.86	2.29	2.11	0.01	5.74	100.00
2546	90.25	3.61	0.00	0.00	6.15	100.00
เฉลี่ย	91.32	1.56	2.32	2.27	2.53	100.00

ที่มา : คำนวณจากงบการเงินของธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

nop

2. แหล่งที่ใช้ไปของเงินทุน (Use of funds) ธนาคารเมื่อได้เงินทุนมาแล้วจะนำเงินทุนมาจัดสรร เพื่อสร้างรายได้เข้าสู่ธนาคาร ซึ่งเมื่อพิจารณาข้อมูลจากตารางที่ 6 และตารางที่ 7 จะเห็นว่าเงินลงทุนในหลักทรัพย์ในปี 2527 เป็นจำนวน 4,084 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนต่อแหล่งที่ใช้ไปของเงินทุน คิดเป็นร้อยละ 14.58 ต่อมาในปี 2529 เป็นจำนวน 6,397 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2528 คิดเป็นร้อยละ 39.55 ในปี 2530 เป็นจำนวน 5,687 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนที่ลดลงจากปี 2529 คิดเป็นร้อยละ 11.10 เนื่องจากธนาคารนำเงินไปขยายสินเชื่อเพิ่มขึ้น ในปี 2536 ถึงปี 2540 ธนาคารมีการใช้เงินทุนไปในการลงทุนในหลักทรัพย์เพิ่มขึ้น เนื่องจากผลตอบแทนของการลงทุนสูง แต่ในปี 2539 เงินลงทุนในหลักทรัพย์กลับเพิ่มขึ้นในอัตราที่ลดลง ธนาคารจึงชะลอการลงทุนลงจนถึงช่วงวิกฤตเศรษฐกิจในปี 2540 ถึงปี 2541 แต่หลังจากช่วงปี 2540 ถึงปี 2541 ธนาคารก็มีการลงทุนในหลักทรัพย์เพิ่มขึ้นเนื่องมาจากผลตอบแทนในหลักทรัพย์มีผลตอบแทนดีขึ้น ธนาคารจึงเริ่มลงทุนเพิ่มขึ้น และเมื่อพิจารณาสัดส่วนของเงินลงทุนในหลักทรัพย์ต่อแหล่งใช้ไปของเงินทุนโดยเฉลี่ยตั้งแต่ปี 2527 ถึงปี 2546 คิดเป็นร้อยละ 9.02 ซึ่งเห็นได้ว่าธนาคารใช้เงินทุนไปในส่วนนี้น้อยมาก

ในส่วนของเงินให้สินเชื่อในปี 2527 เป็นจำนวน 23,918 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนของเงินให้สินเชื่อต่อแหล่งที่ใช้ไปของเงินทุนร้อยละ 85.42 ในปี 2528 เป็นจำนวน 27,387 ล้านบาท ในปี 2529 เป็นจำนวน 29,484 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2528 คิดเป็นร้อยละ 7.66 ซึ่งลดลงมาจากปี 2528 เนื่องจากเป็นปีที่ภาวะธุรกิจและการลงทุนอยู่ในสภาพชะลอตัวลงอย่างต่อเนื่อง และความต้องการสินเชื่อในระบบเศรษฐกิจยังคงขยายตัวในอัตราต่ำลง ในปี 2530 เป็นจำนวน 41,774 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2529 คิดเป็นร้อยละ 41.68 ซึ่งความต้องการสินเชื่อในระบบเศรษฐกิจของประเทศมีการขยายตัวในอัตราสูงกว่าปีที่ผ่านมาตามสภาวะการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจและการลงทุน และภายหลังจากนี้ก็มีจำนวนเงินในการปล่อยสินเชื่อเพิ่มขึ้นทุกปี จนถึงช่วงปี 2540 เป็นจำนวน 413,977 ล้านบาท และจะเห็นได้ว่า เงินให้สินเชื่อมีการเพิ่มขึ้นในอัตราที่ลดลง จนถึงปี 2543 ซึ่งเป็นผลมาจากการที่ธนาคารชะลอการขยายสินเชื่อให้อยู่ในระดับที่เหมาะสม สอดคล้องกับสภาวการณ์พร้อมกับธนาคารดำเนินมาตรการเพื่อรักษาคุณภาพหนี้ให้อยู่ในเกณฑ์ที่ดี สำหรับสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ก็มีจำนวนสูงขึ้นตามสภาวะเศรษฐกิจที่ถดถอยลงซึ่งส่งผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ของลูกค้า ประกอบกับหลักเกณฑ์การจัดชั้นหนี้ตามที่ทางการ

กำหนด ทำให้ธนาคารได้พิจารณาอนุมัติสินเชื่อด้วยความระมัดระวังมาโดยตลอด ในปี 2544 เป็นจำนวน 346,569 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2543 คิดเป็นร้อยละ 5.42 ซึ่งธนาคารเริ่มมีการขยายสินเชื่อจนถึงปี 2546 เป็นจำนวน 399,133 ล้านบาท เมื่อพิจารณาสัดส่วนโดยเฉลี่ยของเงินให้สินเชื่อต่อแหล่งใช้ไปของเงินทุนตั้งแต่ปี 2527 ถึงปี 2546 เฉลี่ยคิดเป็นร้อยละ 90.98 ดังจะเห็นได้ว่าการใช้เงินทุนของธนาคารนั้นให้ความสำคัญต่อการปล่อยสินเชื่อมากที่สุด เนื่องจากเป็นแหล่งรายได้ที่สำคัญของธนาคาร และส่วนที่เหลือจึงจะนำไปลงทุนในหลักทรัพย์

dpu

ตารางที่ 7 แสดงแหล่งที่ใช้ไปของเงินทุนของธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ปี 2527-2546

หน่วย:ล้านบาท

ปี พ.ศ.	เงินลงทุนในหลักทรัพย์		เงินให้สินเชื่อและดอกเบี้ยค้างรับ		รวม	
	จำนวน	% การเพิ่ม/ลด	จำนวน	% การเพิ่ม/ลด	จำนวน	% การเพิ่ม/ลด
2527	4,084.00	-	23,918.00	-	28,002.00	-
2528	4,584.00	12.24	27,387.00	14.50	31,971.00	14.17
2529	6,397.00	39.55	29,484.00	7.66	35,881.00	12.23
2530	5,687.00	- 11.10	41,774.00	41.68	47,461.00	32.27
2531	7,307.00	28.49	55,484.00	32.82	62,791.00	32.30
2532	8,224.00	12.55	74,722.00	34.67	82,946.00	32.10
2533	10,715.00	30.29	101,227.00	35.47	111,942.00	34.96
2534	10,954.00	2.23	122,638.00	21.15	133,592.00	19.34
2535	10,352.00	- 5.50	145,972.00	19.03	156,324.00	17.02
2536	10,410.00	0.56	174,065.00	19.25	184,475.00	18.01

ที่มา : คำนวณจากงบการเงินของธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

nop

ตารางที่ 7 (ต่อ)

หน่วย:ล้านบาท

ปี พ.ศ.	เงินลงทุนในหลักทรัพย์		เงินให้สินเชื่อและดอกเบี้ยค้างรับ		รวม	
	จำนวน	% การเพิ่ม/ลด	จำนวน	% การเพิ่ม/ลด	จำนวน	% การเพิ่ม/ลด
2537	13,145.00	26.27	245,428.00	41.00	258,573.00	40.17
2538	18,045.00	37.28	309,537.00	26.12	327,582.00	26.69
2539	18,777.00	4.06	358,014.00	15.66	376,791.00	15.02
2540	18,291.00	- 2.59	413,977.00	15.63	432,268.00	14.72
2541	18,362.00	0.39	381,456.00	- 7.86	399,818.00	- 7.51
2542	25,816.00	40.59	361,592.00	- 5.21	387,408.00	- 3.10
2543	25,954.00	0.53	328,745.00	- 9.08	354,699.00	- 8.44
2544	35,037.00	35.00	346,569.00	5.42	381,606.00	7.59
2545	38,675.00	10.38	380,175.00	9.70	418,850.00	9.76
2546	60,630.00	56.77	399,133.00	4.99	459,763.00	9.77
เฉลี่ย		16.74		16.98		16.69

ที่มา : คำนวณจากงบการเงินของธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

nop

ตารางที่ 8 แสดงสัดส่วนแยกตามประเภทของแหล่งที่ใช้ไปของเงินทุนตั้งแต่ปี พ.ศ. 2527-2546

หน่วย: ร้อยละ

ปี พ.ศ.	เงินลงทุนในหลักทรัพย์	เงินให้สินเชื่อและดอกเบี้ยค้างรับ	รวม
2527	14.58	85.42	100.00
2528	14.34	85.66	100.00
2529	17.83	82.17	100.00
2530	11.98	88.02	100.00
2531	11.64	88.36	100.00
2532	9.91	90.09	100.00
2533	9.57	90.43	100.00
2534	8.20	91.80	100.00
2535	6.62	93.38	100.00
2536	5.64	94.36	100.00

ที่มา : คำนวณจากงบการเงินของธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

nop

ตารางที่ 8 (ต่อ)

หน่วย: ร้อยละ

ปี พ.ศ.	เงินลงทุนในหลักทรัพย์	เงินให้สินเชื่อและดอกเบี้ยค้างรับ	รวม
2537	5.08	94.92	100.00
2538	5.51	94.49	100.00
2539	4.98	95.02	100.00
2540	4.23	95.77	100.00
2541	4.59	95.41	100.00
2542	6.66	93.34	100.00
2543	7.32	92.68	100.00
2544	9.18	90.82	100.00
2545	9.23	90.77	100.00
2546	13.19	86.81	100.00
เฉลี่ย	9.02	90.98	100.00

ที่มา : คำนวณจากงบการเงินของธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

3. โครงสร้างรายได้ โครงสร้างรายได้ของธนาคารประกอบด้วย รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล เป็นส่วนแรก และอีกส่วนหนึ่งเป็นรายได้ที่มิใช่ดอกเบี้ย ซึ่งในส่วนนี้ประกอบด้วย รายได้จากค่าธรรมเนียมและบริการ กำไรจากการปริวรรต และรายได้อื่น ๆ เมื่อพิจารณาจากตารางที่ 8 และตารางที่ 9 พบว่า ในปี 2527 ถึงปี 2533 พบว่ารายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลมีจำนวนเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง ในปี 2534 เป็นจำนวน 18,459 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนรายได้ของธนาคารร้อยละ 90.63 ในปี 2535 รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล เป็นจำนวน 18,600 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนต่อโครงสร้างรายได้ร้อยละ 91.02 ในปี 2538 เป็นจำนวน 37,712 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2537 คิดเป็นร้อยละ 56.76 ซึ่งเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นที่สูงมาก เนื่องจากในปีนี้เศรษฐกิจของประเทศอยู่ในช่วงสูงสุด ทำให้ธนาคารมีรายได้ในส่วนนี้เพิ่มขึ้นอย่างมาก และในปี 2539 มีจำนวน 43,964 ล้านบาทโดยในปี 2536 ถึงปี 2538 มีอัตราการเพิ่มขึ้นที่สูงตลอดเวลา แต่ในปี 2539 กลับมีอัตราการเพิ่มขึ้นที่ลดลงเนื่องจากธนาคารชะลอการปล่อยสินเชื่อ ทำให้รายได้ในส่วนนี้ลดลงตามนโยบายของธนาคาร ส่งผลถึงปี 2542 ถึงปี 2546 รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลของธนาคารยังคงปรับตัวลดลงเนื่องมาจากมีการปรับลดอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลงมาอีกทำให้ในปี 2546 ธนาคารมีรายได้จากส่วนนี้เป็นจำนวน 19,081 ล้านบาท และเมื่อพิจารณาสัดส่วนของรายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลต่อโครงสร้างรายได้โดยเฉลี่ยตั้งแต่ปี 2527 ถึงปี 2546 คิดเป็นร้อยละ 90.37 แสดงให้เห็นว่ารายได้ส่วนใหญ่ของธนาคารมาจากรายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลซึ่งเกิดจากการขยายสินเชื่อและการลงทุนในหลักทรัพย์ในส่วนของรายได้ที่มิใช่ดอกเบี้ยจะเห็นได้ว่า ถ้ารายได้ค่าธรรมเนียมและบริการมีอัตราการเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง เฉลี่ยตั้งแต่ปี 2527 ถึงปี 2546 คิดเป็นร้อยละ 39.07 และมีสัดส่วนต่อโครงสร้างรายได้เฉลี่ยตั้งแต่ปี 2527 ถึงปี 2546 คิดเป็นร้อยละ 5.71 จะเห็นได้ว่ารายได้ส่วนนี้มีความสำคัญรองจากรายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล และธนาคารให้ความสำคัญกับรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการมากขึ้นในปัจจุบัน ดังจะเห็นได้จากหลังช่วงที่สภาวะเศรษฐกิจชะลอตัวในปี 2540 ถึงปี 2541 รายได้ในส่วนนี้มีอัตราการเพิ่มขึ้น สาเหตุเนื่องมากจากธนาคารมีการพัฒนาและปรับปรุงหลักเกณฑ์และบริการใหม่ ๆ รวมทั้งพยายามปรับปรุงบริการของพนักงานให้มีจิตใจเป็นผู้บริการมากขึ้น ทำให้สามารถเพิ่มรายได้จากค่าธรรมเนียมและบริการได้สูงขึ้น

กำไรจากการปริวรรต เป็นรายได้ทางอ้อมที่เกิดจากการดำเนินธุรกิจธนาคารทำให้ตัวเลขมีความผันผวนมากพอสมควร โดยบางปีอาจมีจำนวนมากขึ้น แต่ในบางปีกลับลดลง

อย่างมาก เช่น ในปี 2543 กำไร/ขาดทุนจากการปริวรรต จำนวน 722 ล้านบาท สาเหตุมากจากการนำเงินบาทที่เป็นสภาพคล่องส่วนเกินไปลงทุนในเงินตราต่างประเทศที่ให้ผลตอบแทนสูงกว่าโดยผ่านตลาด SWAP เพื่อเป็นการป้องกันความเสี่ยงในอัตราแลกเปลี่ยนทำให้มีค่าใช้จ่ายในการป้องกันความเสี่ยงซึ่งนำไปรวมในบัญชีขาดทุนจากการปริวรรต และเมื่อพิจารณาสัดส่วนต่อโครงสร้างรายได้แล้ว จะมีสัดส่วนเฉลี่ยตั้งแต่ปี 2527 ถึงปี 2546 โดยที่กำไรจากการปริวรรตมีสัดส่วนเฉลี่ยร้อยละ 1.71 และรายได้อื่น ๆ มีสัดส่วนเฉลี่ยร้อยละ 2.22 ซึ่งจะเห็นได้ว่ารายได้ทั้งสองนั้นไม่ได้เป็นรายได้หลักของธนาคาร

dpu

ตารางที่ 9 แสดงโครงสร้างรายได้ของธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ปี 2527-2546

หน่วย:ล้านบาท

ปี พ.ศ.	รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล		รายได้ที่มิใช่ดอกเบี้ย						รวม	
			ค่าธรรมเนียมและค่าบริการ		กำไรจากปริวรรต		รายได้อื่น ๆ			
	จำนวน	% การเพิ่ม/ลด	จำนวน	% การเพิ่ม/ลด	จำนวน	% การเพิ่ม/ลด	จำนวน	% การเพิ่ม/ลด	จำนวน	% การเพิ่ม/ลด
2527	1,795.00	-	32.00	-	24.00	-	5.00	-	1,856.00	-
2528	2,116.00	17.88	33.00	3.13	36.00	50.00	35.00	600.00	2,220.00	19.61
2529	4,172.00	97.16	83.00	151.52	39.00	8.33	320.00	814.29	4,614.00	107.84
2530	4,271.00	2.37	112.00	34.94	61.00	56.41	641.00	100.31	5,085.00	10.21
2531	5,698.00	33.41	119.00	6.25	100.00	63.93	240.00	- 62.56	6,157.00	21.08
2532	8,248.00	44.75	313.00	163.03	63.00	- 37.00	236.00	- 1.67	8,860.00	43.90
2533	13,382.00	62.25	595.00	90.10	343.00	444.44	517.00	119.07	14,837.00	67.46
2534	18,459.00	37.94	894.00	50.25	429.00	25.07	586.00	13.35	20,368.00	37.28
2535	18,600.00	0.76	927.00	3.69	603.00	40.56	304.00	- 48.12	20,434.00	0.32
2536	20,150.00	8.33	995.00	7.34	702.00	16.42	106.00	- 65.13	21,953.00	7.43

ที่มา : คำนวณจากงบการเงินของธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

ncp

ตารางที่ 9 (ต่อ)

หน่วย:ล้านบาท

ปี พ.ศ.	รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล		รายได้ที่มิใช่ดอกเบี้ย						รวม	
			ค่าธรรมเนียมและค่าบริการ		กำไรจากปริวรรต		รายได้อื่น ๆ			
	จำนวน	% การเพิ่ม/ลด	จำนวน	% การเพิ่ม/ลด	จำนวน	% การเพิ่ม/ลด	จำนวน	% การเพิ่ม/ลด	จำนวน	% การเพิ่ม/ลด
2537	24,057.00	19.39	1,287.00	29.35	578.00	- 17.66	182.00	71.70	26,104.00	18.91
2538	37,712.00	56.76	1,645.00	27.82	688.00	19.03	889.00	388.46	40,934.00	56.81
2539	43,964.00	16.58	1,964.00	19.39	938.00	36.34	442.00	- 50.28	47,308.00	15.57
2540	52,889.00	20.30	1,964.00	-	2,880.00	207.04	60.00	- 86.43	57,793.00	22.16
2541	54,194.00	2.47	1,652.00	- 15.89	2,363.00	- 17.95	210.00	250.00	58,419.00	1.08
2542	26,537.00	- 51.03	2,069.00	25.24	32.00	- 98.65	240.00	14.29	28,878.00	- 50.57
2543	22,372.00	- 15.70	1,822.00	- 11.94	- 722.00	- 2,356.25	300.00	25.00	23,772.00	- 17.68
2544	18,889.00	- 15.57	2,278.00	25.03	334.00	- 146.26	121.00	- 59.67	21,622.00	- 9.04
2545	19,310.00	2.23	3,502.00	53.73	282.00	- 15.57	119.00	- 1.65	23,213.00	7.36
2546	19,081.00	- 1.19	6,281.00	79.35	401.00	42.20	178.00	49.58	25,941.00	11.75
เฉลี่ย		17.85		39.07		-88.40		108.98		19.55

ที่มา : คำนวณจากงบการเงินของธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

ROP

ตารางที่10 แสดงสัดส่วนแยกตามประเภทของโครงสร้างรายได้ของเงินทุนตั้งแต่ปี พ.ศ. 2527-2546

หน่วย : ร้อยละ

ปี พ.ศ.	รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล	รายได้ที่มิใช่ดอกเบี้ย			รวม
		ค่าธรรมเนียมและค่าบริการ	กำไรจากปริวรรต	รายได้อื่น ๆ	
2527	96.71	1.72	1.29	0.27	100.00
2528	95.32	1.49	1.62	1.58	100.00
2529	90.42	1.80	0.85	6.94	100.00
2530	83.99	2.20	1.20	12.61	100.00
2531	92.55	1.93	1.62	3.90	100.00
2532	93.09	3.53	0.71	2.66	100.00
2533	90.19	4.01	2.31	3.48	100.00
2534	90.63	4.39	2.11	2.88	100.00
2535	91.02	4.54	2.95	1.49	100.00
2536	91.79	4.53	3.20	0.48	100.00

ที่มา : คำนวณจากงบการเงินของธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

ตารางที่10 (ต่อ)

หน่วย : ร้อยละ

ปี พ.ศ.	รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล	รายได้ที่มิใช่ดอกเบี้ย			รวม
		ค่าธรรมเนียมและค่าบริการ	กำไรจากปริวรรต	รายได้อื่น ๆ	
2537	92.16	4.93	2.21	0.70	100.00
2538	92.13	4.02	1.68	2.17	100.00
2539	92.93	4.15	1.98	0.93	100.00
2540	91.51	3.40	4.98	0.10	100.00
2541	92.77	2.83	4.04	0.36	100.00
2542	91.89	7.16	0.11	0.83	100.00
2543	94.11	7.66	-3.04	1.26	100.00
2544	87.36	10.54	1.54	0.56	100.00
2545	83.19	15.09	1.21	0.51	100.00
2546	73.56	24.21	1.55	0.69	100.00
เฉลี่ย	90.37	5.71	1.71	2.22	100.00

ที่มา : คำนวณจากงบการเงินของธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

ndp

4. โครงสร้างรายจ่าย โครงสร้างรายจ่ายของธนาคารประกอบด้วย ค่าใช้จ่ายด้านดอกเบี้ย ค่าใช้จ่ายในการดูแลทรัพย์สิน ค่าใช้จ่ายพนักงาน และค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ เมื่อพิจารณาข้อมูลตามตารางที่ 10 และตารางที่ 11 จะเห็นว่าในส่วนค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยตั้งแต่ปี 2527 เป็นจำนวน 1,362 ล้านบาท ในปี 2529 เป็นจำนวน 3,423 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2528 คิดเป็นร้อยละ 104.48 และค่าใช้จ่ายในส่วนนี้ก็มีอัตราการเพิ่มขึ้นที่สูง ในปี 2535 เป็นจำนวน 12,919 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนต่อโครงสร้างค่าใช้จ่ายร้อยละ 76.80 และในปี 2538 เป็นจำนวน 27,025 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2537 คิดเป็นร้อยละ 72.84 เนื่องจากดอกเบี้ยเงินฝากในปีนี้มีการปรับตัวสูงขึ้นมาก ประกอบกับธนาคารระดมเงินทุนเพื่อนำมาปล่อยสินเชื่อเพื่อตอบสนองความต้องการของตลาดที่มีอยู่มาก ทำให้ค่าใช้จ่ายในส่วนนี้เพิ่มขึ้นสูงมาก และในปี 2541 ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยมีจำนวน 49,579 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นมากเนื่องจากปริมาณเงินฝากในช่วงนี้ขยายตัวสูงมาก ในปี 2542 เป็นจำนวน 23,525 ล้านบาท ปรับลดลงร้อยละ 52.55 จากปี 2541 และเริ่มปรับตัวลดลงอย่างต่อเนื่องอันเป็นผลมาจากดอกเบี้ยเงินฝากลดต่ำลง และสภาวะเศรษฐกิจอยู่ในช่วงที่ปรับตัวดีขึ้น จะเห็นได้ว่าตั้งแต่ปี 2527 ถึงปี 2546 ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยมีอัตราการเพิ่มขึ้นเฉลี่ยร้อยละ 18.04 และมีสัดส่วนต่อโครงสร้างค่าใช้จ่ายเฉลี่ยร้อยละ 70.25 จะเห็นได้ว่าค่าใช้จ่ายส่วนใหญ่ของธนาคารเกิดจากค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย ส่วนของค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญนั้น จะเห็นได้ว่า ในช่วงปี 2540 เป็นจำนวน 7,085 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนต่อค่าใช้จ่ายร้อยละ 12.87 และในปี 2539 เป็นจำนวน 1,234 ล้านบาท มีอัตราการเพิ่มขึ้น และเพิ่มขึ้นมากในช่วงปี 2542 เป็นจำนวน 15,661 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนต่อโครงสร้างรายจ่ายร้อยละ 240.01 จะเห็นว่าในช่วงนี้ค่าใช้จ่ายในส่วนนี้มีอัตราการเพิ่มขึ้นเฉลี่ยสูงมาก เนื่องมาจากในปี 2539 ธนาคารเริ่มเกิดหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้สูงมากขึ้น ทำให้ธนาคารต้องนำเงินมากันสำรองมากขึ้น นับเป็นการสูญเสียโอกาสอย่างมากในการที่จะนำเงินในส่วนที่ต้องกันสำรองตามเงื่อนไขของธนาคารแห่งประเทศไทยไปปล่อยสินเชื่ออันจะส่งผลกลับมาในรูปของรายได้ของธนาคาร จะเห็นได้ว่ามีอัตราการเพิ่มขึ้นเฉลี่ยตั้งแต่ปี 2527 ถึงปี 2546 คิดเป็นร้อยละ 92.39 และ คิดเป็นสัดส่วนต่อโครงสร้างค่าใช้จ่ายร้อยละ 6.25

ในส่วนของค่าใช้จ่ายพนักงานนับตั้งแต่ปี 2527 ถึงปี 2546 มีปริมาณค่าใช้จ่ายในส่วนนี้เพิ่มขึ้น มีอัตราการเพิ่มขึ้นเฉลี่ยตั้งแต่ปี 2527 ถึงปี 2546 คิดเป็นร้อยละ 18.80 ซึ่งนับเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นที่ค่อนข้างสูง เนื่องมาจากในช่วงแรกธนาคารมีการขยายกิจการมาก

ขึ้น และมีความจำเป็นที่จะต้องจ้างพนักงานเพื่อให้สอดคล้องกับการขยายตัวของธนาคารจึงทำให้ค่าใช้จ่ายในส่วนนี้เพิ่มขึ้น มาถึงในช่วงปี 2543 ธนาคารมีการปรับปรุงโครงสร้างองค์กรใหม่ มีการปรับปรุงจำนวนอัตรากำลังพนักงานให้เหมาะสมกับปริมาณงานทำให้ค่าใช้จ่ายพนักงานในปี 2543 เป็นจำนวน 3,292 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 20.10 ในปี 2545 เป็นจำนวน 2,470 ล้านบาท จนมาถึงในปี 2546 เป็นจำนวน 2,912 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2545 คิดเป็นร้อยละ 17.89 เป็นผลมาจากการเพิ่มเงินเดือนและสวัสดิการให้พนักงานเพิ่มขึ้น สำหรับสัดส่วนของค่าใช้จ่ายพนักงานต่อโครงสร้างค่าใช้จ่ายเฉลี่ยตั้งแต่ปี 2527 ถึงปี 2546 คิดเป็นร้อยละ 9.45 ในส่วนของค่าใช้จ่ายในการดูแลทรัพย์สินนั้นมีสัดส่วนต่อโครงสร้างค่าใช้จ่ายเฉลี่ยร้อยละ 14.06 นับว่าเป็นค่าใช้จ่ายที่สำคัญรองลงมาจากค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย

dpu

ตารางที่ 11 แสดงโครงสร้างค่าใช้จ่ายของธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ตั้งแต่ปี พ.ศ.2527-2546

หน่วย:ล้านบาท

ปี พ.ศ.	ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย		ค่าใช้จ่ายในการดูแลทรัพย์สิน		ค่าใช้จ่ายพนักงาน		ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ		รวม	
	จำนวน	% การเพิ่ม/ลด	จำนวน	% การเพิ่ม/ลด	จำนวน	% การเพิ่ม/ลด	จำนวน	% การเพิ่ม/ลด	จำนวน	% การเพิ่ม/ลด
2527	1,362.00	-	153.00	-	182.00	-	15.00	-	1,712.00	-
2528	1,674.00	22.91	169.00	10.46	199.00	9.34	25.00	66.67	2,067.00	20.74
2529	3,423.00	104.48	432.00	155.62	446.00	124.12	66.00	164.00	4,367.00	111.27
2530	2,877.00	- 15.95	570.00	31.94	484.00	8.52	386.00	484.85	4,317.00	- 1.14
2531	3,708.00	28.88	684.00	20.00	532.00	9.92	188.00	- 51.30	5,112.00	18.42
2532	5,581.00	50.51	890.00	30.12	620.00	16.54	253.00	34.57	7,344.00	43.66
2533	9,599.00	71.99	1,332.00	49.66	833.00	34.35	450.00	77.87	12,214.00	66.31
2534	15,033.00	56.61	1,820.00	36.64	1,145.00	37.45	161.00	- 64.22	18,159.00	48.67
2535	12,919.00	- 14.06	2,018.00	10.88	1,435.00	25.33	449.00	178.88	16,821.00	- 7.37
2536	13,792.00	6.76	2,311.00	14.52	1,783.00	24.25	207.00	- 53.90	18,093.00	7.56

ที่มา : คำนวณจากงบการเงินของธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

nop

ตารางที่ 11 (ต่อ)

หน่วย:ล้านบาท

ปี พ.ศ.	ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย		ค่าใช้จ่ายในการดูแลทรัพย์สิน		ค่าใช้จ่ายพนักงาน		ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ		รวม	
	จำนวน	% การเพิ่ม/ลด	จำนวน	% การเพิ่ม/ลด	จำนวน	% การเพิ่ม/ลด	จำนวน	% การเพิ่ม/ลด	จำนวน	% การเพิ่ม/ลด
2537	15,636.00	13.37	2,577.00	11.51	2,391.00	34.10	654.00	215.94	21,258.00	17.49
2538	27,025.00	72.84	3,524.00	36.75	3,017.00	26.18	969.00	48.17	34,535.00	62.46
2539	31,301.00	15.82	4,207.00	19.38	3,467.00	14.92	1,234.00	27.35	40,209.00	16.43
2540	38,054.00	21.57	6,007.00	42.79	3,921.00	13.09	7,085.00	474.15	55,067.00	36.95
2541	49,579.00	30.29	10,113.00	68.35	3,425.00	- 12.65	4,606.00	- 34.99	67,723.00	22.98
2542	23,525.00	- 52.55	6,090.00	- 39.78	4,120.00	20.29	15,661.00	240.01	49,396.00	- 27.06
2543	16,527.00	- 29.75	6,014.00	- 1.25	3,292.00	- 20.10	6,601.00	- 57.85	32,434.00	- 34.34
2544	13,973.00	- 15.45	5,891.00	- 2.05	3,031.00	- 7.93	1,510.00	- 77.12	24,405.00	- 24.75
2545	12,450.00	- 10.90	5,571.00	- 5.43	2,470.00	- 18.51	625.00	- 58.61	21,116.00	- 13.48
2546	10,619.00	- 14.71	6,350.00	13.98	2,912.00	17.89	1,514.00	142.24	21,395.00	1.32
เฉลี่ย		18.04		26.53		18.80		92.46		19.27

ที่มา : คำนวณจากงบการเงินของธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

non

ตารางที่ 12 แสดงสัดส่วนโครงสร้างค่าใช้จ่ายของธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ตั้งแต่ปี พ.ศ.2527 - 2546

หน่วย: ร้อยละ

ปี พ.ศ.	ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	ค่าใช้จ่ายในการดูแลทรัพย์สิน	ค่าใช้จ่ายพนักงาน	ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	รวม
2527	79.56	8.94	10.63	0.88	100.00
2528	80.99	8.18	9.63	1.21	100.00
2529	78.38	9.89	10.21	1.51	100.00
2530	66.64	13.20	11.21	8.94	100.00
2531	72.54	13.38	10.41	3.68	100.00
2532	75.99	12.12	8.44	3.44	100.00
2533	78.59	10.91	6.82	3.68	100.00
2534	82.79	10.02	6.31	0.89	100.00
2535	76.80	12.00	8.53	2.67	100.00
2536	76.23	12.77	9.85	1.14	100.00

ที่มา : คำนวณจากงบการเงินของธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

nop

ตารางที่ 12 (ต่อ)

หน่วย: ร้อยละ

ปี พ.ศ.	ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	ค่าใช้จ่ายในการดูแลทรัพย์สิน	ค่าใช้จ่ายพนักงาน	ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	รวม
2537	73.55	12.12	11.25	3.08	100.00
2538	78.25	10.20	8.74	2.81	100.00
2539	77.85	10.46	8.62	3.07	100.00
2540	69.10	10.91	7.12	12.87	100.00
2541	73.21	14.93	5.06	6.80	100.00
2542	47.63	12.33	8.34	31.70	100.00
2543	50.96	18.54	10.15	20.35	100.00
2544	57.25	24.14	12.42	6.19	100.00
2545	58.96	26.38	11.70	2.96	100.00
2546	49.63	29.68	13.61	7.08	100.00
เฉลี่ย	70.25	14.06	9.45	6.25	100.00

ที่มา : คำนวณจากงบการเงินของธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

บทที่ 4
ผลการศึกษา

ในบทนี้แบ่งผลการวิเคราะห์ออกเป็น 2 ส่วน คือ ส่วนแรกเป็นการวิเคราะห์ถึงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน ในช่วงปี พ.ศ. 2538 ถึง ปี พ.ศ.2546 กรณีศึกษา ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) และส่วนที่ 2 เป็นการวิเคราะห์ถึงปัจจัยทางเศรษฐกิจที่มีผลกระทบรายได้ของธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด(มหาชน)

ส่วนที่ 1 . ผลการวิเคราะห์ความสามารถในการหากำไรและความสามารถในการกหารายได้ของธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

ในการวิเคราะห์ปัจจัยที่กำหนดรายได้รวมของธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) โดยใช้โปรแกรม Eviews 3.1 (Econometric Views) ในการประมาณค่าสมการถดถอยเชิงซ้อน (Multiple Linear Regression Model) โดยวิธี Ordinary Least Square (OLS) โดยการวิเคราะห์ความสัมพันธ์ระหว่างตัวแปรตามและตัวแปรอิสระด้วยค่า t-statistics และวิเคราะห์การเป็นตัวแทนที่ดีของสมการโดยการวิเคราะห์ค่า R^2 (Coefficient of Determination) และทดสอบปัญหา Autocorrelation โดยดูค่า Durbin-Watson statistics

สมการปัจจัยที่มีผลกระทบต่อรายได้รวมของธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด(มหาชน) ประกอบด้วยตัวแปรต่างๆ ในสมการ ดังนี้

$$Y_t = \alpha_0 + \alpha_1 ROA_t + \alpha_2 ROE_t + \alpha_3 IE_t + \alpha_4 IS_t + \alpha_5 DUM_t$$

โดยกำหนดให้

α_0 = ค่าคงที่ของสมการที่ต้องประมาณค่า

α_i = ค่าสัมประสิทธิ์ของตัวแปรอิสระ โดยที่ i = 1,...,5

Y = รายได้รวมของธนาคาร (ล้านบาท)

ROA = อัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ (ร้อยละ)

ROE = อัตราส่วนผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น(ร้อยละ)

IE = อัตราดอกเบี้ยจ่าย (ร้อยละ)

IS = ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย (ร้อยละ)

DUM = ตัวแปรหุ่น ที่แสงถึงช่วงเวลาในช่วงก่อนและหลังวิกฤตเศรษฐกิจ
โดยให้ DUM = 0 สำหรับช่วงก่อนวิกฤตเศรษฐกิจ (ปี 2527-2539)
โดยให้ DUM = 1 สำหรับช่วงหลังวิกฤตเศรษฐกิจ (ปี 2540-2546)

จากการประมาณค่าสัมประสิทธิ์ของตัวแปรโดยวิธี Ordinary Least Square (OLS) พบว่า ค่า t-statistics ของตัวแปรเกี่ยวข้องกับอัตราผลตอบแทนส่วนผู้ถือหุ้น (ROE) และอัตราดอกเบี้ยจ่าย (IE) ซึ่งตัวแปรทั้งสองมีความสัมพันธ์กันในสมการ ถึงแม้ว่าค่า R^2 เท่ากับ 0.936 และค่า Durbin-Watson statistics มีค่า 2.541 และเมื่อนำตัวแปรทั้งสองออก และประมาณค่าสัมประสิทธิ์ของตัวแปรในรูปของ Linear Log พบว่าค่า R^2 ดีขึ้น แต่สมการยังมีปัญหาAutocorrelationและหลังจากแก้ปัญหา Autocorrelation 3 ลำดับแล้ว ค่าสัมประสิทธิ์และค่า t-statistics ปรากฏว่าตัวแปรอิสระทุกตัวมีความสัมพันธ์กันอย่างมีนัยสำคัญทางสถิติ ตามค่าที่ปรากฏอยู่ในสมการดังนี้

$$LnY = -0.725582 + 0.873115LnROA + 2.797LnIS - 0.725582DUM + 0.239880AR(1) + 0.019114AR(2) + 0.430320AR(3)$$

t-statistic (4.561896)** (2.638221)** (-2.963011)** (1.220990)ns (0.083297)ns (2.612903)**

$R^2 = 0.993469$ D.W. = 2.608068 F-statistic = 101.4111 N = 20

โดยที่ *** แสดงนัยสำคัญทางสถิติ ณ ระดับความเชื่อมั่นร้อยละ 99

** แสดงนัยสำคัญทางสถิติ ณ ระดับความเชื่อมั่นร้อยละ 95

* แสดงนัยสำคัญทางสถิติ ณ ระดับความเชื่อมั่นร้อยละ 90

ns ไม่มีนัยสำคัญทางสถิติ

จากการศึกษาแบบจำลองตัวแปร (ROA) มีเครื่องหมายเป็นบวก แสดงว่า อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ กับรายได้รวมของธนาคารมีความสัมพันธ์ไปในทิศทางเดียวกัน กล่าวคือ

ถ้าอัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์เพิ่มขึ้น 1 % รายได้รวมของธนาคารจะเพิ่มขึ้น 0.87 % แสดงว่าธนาคารมีสินทรัพย์เพิ่มขึ้นก็จะสามารถนำไปหารายได้ได้เพิ่มมากขึ้นด้วย ส่วนตัวแปรส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย (IS) มีเครื่องหมายเป็นบวก กล่าวคือถ้าส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยเพิ่มขึ้น 1 % รายได้รวมของธนาคารจะเพิ่มขึ้น 0.49 % แสดงว่าส่วนต่างระหว่างดอกเบี้ยรับกับดอกเบี้ยจ่ายมีส่วนต่างที่เพิ่มมากขึ้นจะทำให้รายได้ของธนาคารเพิ่มขึ้น และ ตัวแปรหุ่นที่แสดงช่วงเวลาก่อนและหลังวิกฤตเศรษฐกิจ (DUM) มีเครื่องหมายเป็นลบ กล่าวคือเมื่อเกิดปัญหาทางด้านสภาวะเศรษฐกิจถดถอยเพิ่มขึ้น 1 % รายได้รวมของธนาคารจะลดลง 0.72% แสดงว่าช่วงวิกฤตเศรษฐกิจมีผลกระทบต่อปริมาณการหารายได้ของธนาคาร ซึ่งเมื่อทดสอบค่า t-statistics ของตัวแปรดังกล่าว พบว่า ตัวแปรตามและตัวแปรอิสระมีความสัมพันธ์กันอย่างมีนัยสำคัญที่ระดับความเชื่อมั่นร้อยละ 98,94 และ 95 ตามลำดับ ตามที่แสดงในสมการ ส่วนค่า R^2 มีค่าเท่ากับ 0.99 แสดงว่า สมการนี้เป็นตัวแทนที่ดีของจำนวนประชากรทั้งหมด เพราะสามารถอธิบายความสัมพันธ์ระหว่างตัวแปรตามกับตัวแปรอิสระของสมการได้ถึงร้อยละ 99 และเมื่อทดสอบค่า F-statistic แล้วปรากฏว่านัยสำคัญที่ 1 %หรือความเชื่อมั่นที่ระดับ 99 ถึงแม้สมการจะมีปัญหา Autocorrelation และเมื่อแก้ปัญหาดังกล่าวแล้ว ค่า Durbin-Watson statistics มีค่าเท่ากับ 2.608068 แสดงว่า สมการนี้ไม่มีปัญหา Autocorrelation ซึ่งเป็นสมการที่ดีและสามารถนำไปใช้วิเคราะห์ได้

ส่วนที่ 2. ผลการวิเคราะห์ปัจจัยที่มีผลต่อรายได้ต่างๆ ของธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

ในส่วนนี้จะแสดงถึงผลการวิเคราะห์ในเชิงปริมาณ และการตีความผลการประมาณค่าทางสถิติโดยอาศัยแบบจำลองทางเศรษฐมิติ เพื่อนำมาวิเคราะห์ถึงปัจจัยที่มีผลกระทบต่อการหารายได้ของธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ซึ่งผลการวิเคราะห์แบ่งออกได้เป็น 4 ส่วน คือ ส่วนแรกเป็นการวิเคราะห์ถึงปัจจัยที่ผลกระทบต่อรายได้ในรูปดอกเบี้ยการให้สินเชื่อของธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด(มหาชน) ส่วนที่สองเป็นการวิเคราะห์ปัจจัยที่ผลกระทบต่อรายได้ในรูปเงินปันผลของธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด(มหาชน) ส่วนที่สามเป็นการวิเคราะห์ปัจจัยที่ผลกระทบต่อรายได้ในรูปค่าธรรมเนียมและการบริการของธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด(มหาชน) ส่วนที่สี่เป็นการวิเคราะห์ปัจจัยที่ผลกระทบต่อรายได้จากการปริวรรตของธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ระหว่างปี พ.ศ. 2527-2546 ซึ่งผลการวิเคราะห์เป็นไปตามรายละเอียดดังนี้

2.1) ผลการวิเคราะห์ปัจจัยที่มีผลกระทบต่อรายได้ดอกเบี้ยจากการให้สินเชื่อและเงินฝากของธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

$$RI_t = \beta_0+\beta_1 DL_t + \beta_2 DEP_t + \beta_3 LOAN_t + \beta_4 BORT_t + \beta_5 DUM_t$$

โดยกำหนดให้

β_0 = ค่าคงที่

β_i = ค่าสัมประสิทธิ์ของสมการที่จะประมาณการ โดยที่ i = 1,...,5

RI = รายได้จากดอกเบี้ยเงินให้สินเชื่อและเงินฝากของธนาคาร (ล้านบาท)

DL = ปริมาณเงินฝากที่ธนาคารอื่น (ล้านบาท)

DEP = ปริมาณเงินฝาก ของธนาคาร (ล้านบาท)

LOAN = ปริมาณเงินให้สินเชื่อ ของธนาคาร (ล้านบาท)

BORT = ปริมาณเงินกู้ยืมของธนาคาร (ล้านบาท)

DUM = ตัวแปรหุ่น ที่แสดงถึงช่วงเวลาในช่วงก่อนและหลังวิกฤตเศรษฐกิจ
โดยให้ DUM = 0 สำหรับช่วงก่อนวิกฤตเศรษฐกิจ (ปี 2527-2539)
โดยให้ DUM = 1 สำหรับช่วงหลังวิกฤตเศรษฐกิจ (ปี 2540-2546)

จากการประมาณค่าสัมประสิทธิ์ของตัวแปรโดยวิธี Ordinary Least Square (OLS) พบว่าตัวแปรอิสระบางตัวไม่มีนัยสำคัญทางสถิติ ได้แก่ ปริมารเงินฝากของธนาคาร (DEP) และ ปริมาณเงินกู้ยืมที่ธนาคารอื่น (BORT) ถึงแม้ว่าค่า R^2 มีค่าเท่ากับ 0.864 เมื่อนำตัวแปรอิสระทั้งสองออก และประมาณค่าสัมประสิทธิ์ของตัวแปรในรูป Linear Log พบว่า ค่า R^2 มีค่าเท่ากับ 0.826059 แต่สมการยังมีปัญหา Autocorrelation และ หลังจากแก้ปัญหา Autocorrelation 1 ลำดับแล้ว ค่าสัมประสิทธิ์และค่า t-statistics ปรากฏว่า ตัวแปรอิสระทุกตัวมีความสัมพันธ์อย่างมีนัยทางสถิติ ตามค่าที่ปรากฏอยู่ในสมการ

$$LnRI = -12.78283 - 0.231761LnDL + 0.787210LnLoan - 0.129206DUM + 0.922815AR(1)$$

t-statistic (-2.571948)** (1.880171)** (-0.617880)ns
(15.29770)***

R^2 = 0.826059 D.W. = 2.743862 F-statistic = 16.62176 N = 20

โดยที่ *** แสดงนัยสำคัญทางสถิติ ณ ระดับความเชื่อมั่นร้อยละ 99
** แสดงนัยสำคัญทางสถิติ ณ ระดับความเชื่อมั่นร้อยละ 95
* แสดงนัยสำคัญทางสถิติ ณ ระดับความเชื่อมั่นร้อยละ 90
ns ไม่มีนัยสำคัญทางสถิติ

จากสมการข้างต้น ตัวแปรปริมาณเงินฝากที่ธนาคารอื่น (DL) มีเครื่องหมายเป็นลบ แสดงว่าปริมาณเงินฝากที่ธนาคารอื่น มีความสัมพันธ์ในเชิงผกผัน กล่าวคือ ถ้าปริมาณเงินฝากที่ธนาคารอื่นลดลง 1 % ปริมาณรายได้ดอกเบี้ยเงินให้สินเชื่อและเงินฝากจะลดลง 0.23 % ซึ่งแสดงว่าปริมาณเงินฝากที่ธนาคารอื่นของธนาคารที่ฝากไว้เป็นการฝากเพื่อการกันสำรองของธนาคารทำให้รายได้ในส่วนนี้ลดลง ส่วนตัวแปรปริมาณเงินให้สินเชื่อของธนาคาร (Loan) มีเครื่องหมายเป็นบวก แสดงว่า ถ้าปริมาณเงินให้สินเชื่อของธนาคารเพิ่มขึ้น 1 % ปริมาณรายได้ดอกเบี้ยเงินให้สินเชื่อและเงินฝากเพิ่มขึ้น 0.78 % ซึ่งแสดงว่าธนาคารเมื่อมีการปล่อยสินเชื่อให้กับลูกค้าและสามารถเรียกเก็บดอกเบี้ยได้ ทำให้รายได้ในส่วนที่เป็นดอกเบี้ยของธนาคารเพิ่มขึ้น เมื่อทดสอบค่า t-statistics ของตัวแปรดังกล่าว พบว่าตัวแปรตามและตัวแปรอิสระมีความสัมพันธ์กันอย่างมีนัยสำคัญที่ระดับความเชื่อมั่นร้อยละ 97และ 91 ตามลำดับ ส่วนตัวแปรหุ่นไม่มีระดับนัยสำคัญทางสถิติ ตามที่แสดงในสมการ ส่วนค่า R^2 มีค่าเท่ากับ 0.82 แสดงว่าสมการนี้เป็นตัวแทนที่ดี และสามารถอธิบายตัวแปรอิสระของสมการได้ร้อยละ 82 และเมื่อทดสอบค่า F-statisticแล้วปรากฏว่านัยสำคัญที่ 1 % หรือความเชื่อมั่นที่ระดับ 99 ถึงแม้สมการจะมีปัญหา Autocorrelation และเมื่อแก้ปัญหาดังกล่าวแล้ว ค่า Durbin-Watson statistics มีค่าเท่ากับ 2.743862 แสดงว่า สมการนี้ไม่มีปัญหา Autocorrelation ซึ่งเป็นสมการที่ดีและสามารถนำไปใช้วิเคราะห์ได้

2.2) ผลการวิเคราะห์ปัจจัยที่มีผลกระทบต่อรายได้เงินปันผลของธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

$RIV_t = \lambda_0 + \lambda_1 INV_t + \lambda_2 BOND_t + \lambda_3 DUM_t$

โดยกำหนดให้

λ_0	=	ค่าคงที่
λ_i	=	ค่าสัมประสิทธิ์ของสมการที่จะประมาณการ โดยที่ i = 1,...,3
RIV	=	รายได้เงินปันผลของธนาคาร (ล้านบาท)
INV	=	ปริมาณเงินลงทุนในหลักทรัพย์ ของธนาคาร (ล้านบาท)
BOND	=	ปริมาณเงินลงทุนในพันธบัตรรัฐบาลของธนาคาร (ล้านบาท)
DUM	=	ตัวแปรหุ่น ที่แสดงถึงช่วงเวลาในช่วงก่อนและหลังวิกฤตเศรษฐกิจ โดยให้ DUM = 0 สำหรับช่วงก่อนวิกฤตเศรษฐกิจ (ปี 2527-2539) โดยให้ DUM = 1 สำหรับช่วงหลังวิกฤตเศรษฐกิจ (ปี 2540-2546)

จากการประมาณค่าสัมประสิทธิ์ของตัวแปรโดยวิธี Ordinary Least Square (OLS) พบว่า ตัวแปรอิสระบางตัวไม่มีนัยสำคัญทางสถิติ ได้แก่ ปริมาณเงินลงทุนในพันธบัตรรัฐบาลของธนาคาร (BOND) ถึงแม้ว่าค่า R^2 มีค่าเท่ากับ 0.753 เมื่อนำตัวแปรอิสระดังกล่าวออก และประมาณค่าสัมประสิทธิ์ของตัวแปรในรูป Linear Log พบว่า ค่า R^2 มีค่าเท่ากับ 0.911306 แต่สมการยังมีปัญหา Autocorrelation และ หลังจากแก้ปัญหา Autocorrelation 2 ลำดับแล้ว ค่าสัมประสิทธิ์และค่า t-statistics ปรากฏว่า ตัวแปรอิสระทุกตัวมีความสัมพันธ์อย่างมีนัยทางสถิติ ตามค่าที่ปรากฏอยู่ในสมการ

LnRIV = – 136.0968 + 0.751984LgLnINV + 1.1110997DUM +1.333312AR(1)
– 0.334016AR(2)

t-statistic (2.952414)*** (5.177541)*** (4.4417387)^{ns}
(-0.839643)^{ns}

R^2 = 0.911306 D.W. = 2.215349 F-statistic = 30.82427 N = 20

โดยที่ *** แสดงนัยสำคัญทางสถิติ ณ ระดับความเชื่อมั่นร้อยละ 99

** แสดงนัยสำคัญทางสถิติ ณ ระดับความเชื่อมั่นร้อยละ 97

ns ไม่มีนัยสำคัญทางสถิติ

จากสมการข้างต้น ตัวแปรปริมาณเงินลงทุนในหลักทรัพย์ของธนาคาร มีเครื่องหมายเป็นบวก แสดงว่า ปริมาณเงินลงทุนในหลักทรัพย์ มีความสัมพันธ์เป็นไปในทิศทางเดียวกับ รายได้จากเงินปันผลของธนาคาร กล่าวคือ ถ้าธนาคารนำเงินไปลงทุนในหลักทรัพย์เพิ่มขึ้น 1 % ในปีที่ผ่านมา (t-1) จะมีผลทำให้รายได้จากเงินปันผลเพิ่มขึ้น 0.75 % ส่วนตัวแปรหุ่นที่ใช้แทนช่วงเวลาในช่วงก่อน และหลังวิกฤตเศรษฐกิจ มีเครื่องหมายเป็นบวก แสดงว่า ช่วงวิกฤตเศรษฐกิจมีความสัมพันธ์ไปในทิศทางเดียวกันกับรายได้เงินปันผลของธนาคาร กล่าวคือ ถ้าช่วงใดเกิดปัญหาเศรษฐกิจตกต่ำหรือเกิดภาวะเศรษฐกิจชะลอตัวลง ส่งผลให้รายได้ในส่วนนี้ลดลงหรือนำเงินไปลงทุนน้อยลงทำให้ผลตอบแทนจากการลงทุนลดลงตามไปด้วย ซึ่งเมื่อทดสอบค่า F-statistic แล้วปรากฏว่านัยสำคัญที่ 1 % หรือความเชื่อมั่นที่ระดับ 99 ถึงแม้สมการจะมีปัญหา Autocorrelation และเมื่อแก้ปัญหาดังกล่าวแล้ว ค่า Durbin-Watson statistics มีค่าเท่ากับ 2.215349 แสดงว่าสมการนี้ไม่มีปัญหา Autocorrelation ซึ่งเป็นสมการที่ดีและสามารถนำไปใช้วิเคราะห์ได้

2.3) ผลการวิเคราะห์ปัจจัยที่มีผลกระทบต่อรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการของธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

$$RNI_t = \gamma_0 + \gamma_1 LN_t + \gamma_2 IE_t + \gamma_3 IS_t + \gamma_4 BRANCH_t + \gamma_5 PEP_t + \gamma_6 DUM_t$$

โดยกำหนดให้

γ_0	=	ค่าคงที่
γ_i	=	ค่าสัมประสิทธิ์ของสมการที่จะประมาณการ โดยที่ i = 1,...,6
RNI	=	รายได้ค่าธรรมเนียมและค่าบริการของธนาคาร (ล้านบาท)
LN	=	ปริมาณเงินให้สินเชื่อของธนาคาร (ล้านบาท)
IE	=	อัตราดอกเบี้ยจ่ายของธนาคาร (ร้อยละ)
IS	=	ส่วนต่างดอกเบี้ยของธนาคาร (ร้อยละ)
BRANCH	=	จำนวนสาขาของธนาคาร (สาขา)

PEP = จำนวนพนักงาน (คน)

DUM = ตัวแปรหุ่น ที่แสดงถึงช่วงเวลาในช่วงก่อนและหลังวิกฤตเศรษฐกิจ
โดยให้ DUM = 0 สำหรับช่วงก่อนวิกฤตเศรษฐกิจ (ปี 2527-2539)
โดยให้ DUM = 1 สำหรับช่วงหลังวิกฤตเศรษฐกิจ (ปี 2540-2546)

จากการประมาณค่าสัมประสิทธิ์ของตัวแปรโดยวิธี Ordinary Least Square (OLS) พบว่า ตัวแปรอิสระบางตัวไม่มีความสัมพันธ์กับตัวแปรตาม คือ รายได้จากค่าธรรมเนียมและค่าบริการของธนาคาร ได้แก่ ปริมาณเงินให้สินเชื่อของธนาคาร (LN) อัตราดอกเบี้ยจ่ายของธนาคาร (IE) ส่วนต่างดอกเบี้ยของธนาคาร (IS) และ จำนวนพนักงาน (PEP) ถึงแม้ว่าค่า R^2 มีค่าเท่ากับ 0.989 เมื่อนำตัวแปรอิสระบางตัวดังกล่าวออก และประมาณค่าสัมประสิทธิ์ของตัวแปรในรูป Linear Log พบว่า ค่า R^2มีค่าเท่ากับ 0.906399 แต่สมการยังมีปัญหา Autocorrelation และ หลังจากแก้ปัญหา Autocorrelation 3 ลำดับแล้ว ค่าสัมประสิทธิ์และค่า t-statistics ปรากฏว่า ตัวแปรอิสระทุกตัวมีความสัมพันธ์อย่างมีนัยทางสถิติ ตามค่าที่ปรากฏอยู่ในสมการ

$$LnRNI = -0.484948 + 2.504650LnAPB + 0.018939DUM + 1.317665AR(1) - 0.586991AR(2) - 0.053250AR(3)$$

t-statistic (6.821451)*** (0.169601)ns (4.593563)***
(-1.312594)ns (-0.201900)ns

R^2 = 0.989637 D.W. = 2.165843 F-statistic = 210.0921

N = 20

โดยที่ *** แสดงนัยสำคัญทางสถิติ ณ ระดับความเชื่อมั่นร้อยละ 99
** แสดงนัยสำคัญทางสถิติ ณ ระดับความเชื่อมั่นร้อยละ 95
* แสดงนัยสำคัญทางสถิติ ณ ระดับความเชื่อมั่นร้อยละ 90
ns ไม่มีนัยสำคัญทางสถิติ

จากสมการข้างต้น ตัวแปรจำนวนสาขา (APB) มีเครื่องหมายเป็นบวก แสดงว่าจำนวนสาขาของธนาคารมีความสัมพันธ์เป็นในทิศทางเดียวกันกับรายได้จากค่าธรรมเนียมและค่าบริการของธนาคาร กล่าวคือ เมื่อจำนวนสาขาเพิ่มขึ้น 1% รายได้จากค่าธรรมเนียมและ

ค่าบริการของธนาคารจะเพิ่มขึ้น 2.50 % ซึ่ง มีความยืดหยุ่นมาก ส่วนตัวแปรหุ่นซึ่งแทนช่วงวิกฤตเศรษฐกิจมีความสัมพันธ์ไปในทิศทางเดียวกันกับรายได้จากค่าธรรมเนียมและค่าบริการ ซึ่งตัวแปรหุ่นเป็นตัวแปรที่ไม่มีนัยสำคัญทางสถิติ แสดงว่าช่วงวิกฤตเศรษฐกิจไม่มีผลต่อความสามารถในการหารายได้ของธนาคาร ซึ่งเมื่อทดสอบ t-statistics ของตัวแปรดังกล่าว พบว่า ตัวแปรตามและตัวแปรอิสระมีความสัมพันธ์กันอย่างมีนัยสำคัญที่ระดับความเชื่อมั่นร้อยละ 99 ตามลำดับ ส่วนตัวแปรหุ้นไม่มีระดับนัยสำคัญทางสถิติ ตามที่แสดงในสมการส่วนค่า R^2 มีค่าเท่ากับ 0.98 แสดงว่าสมการนี้เป็นตัวแทนที่ดี และสามารถอธิบายความสัมพันธ์ระหว่างตัวแปรตามกับตัวแปรอิสระของสมการได้ร้อยละ 98 และ เมื่อทดสอบค่า F-statistic แล้วปรากฏว่านัยสำคัญที่ 1 % หรือความเชื่อมั่นที่ระดับ 99 ถึงแม้สมการจะมีปัญหา Autocorrelation และเมื่อแก้ปัญหาดังกล่าวแล้ว ค่า Durbin-Watson statistics มีค่าเท่ากับ 2.165843 แสดงว่า สมการนี้ไม่มีปัญหา Autocorrelation ซึ่งเป็นสมการที่ดีและสามารถนำไปใช้วิเคราะห์ได้

2.4) ผลการวิเคราะห์ปัจจัยที่มีผลกระทบต่อรายได้ค่าธรรมเนียมจากการปริวรรตของธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

$$FR_t = \mu_0 + \mu_1 GDP_t + \mu_2 TRA_t + \mu_3 DUM_t$$

โดยกำหนดให้

FR	=	รายได้จากการปริวรรตเงินตราของธนาคาร
GDP	=	ผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศเบื้องต้น
TRA	=	มูลค่าสินค้านำเข้าและส่งออกของประเทศ
μ_0	=	ค่าคงที่
μ_i	=	ค่าสัมประสิทธิ์ของสมการที่จะประมาณการ โดยที่ i = 1,...,3
DUM	=	ตัวแปรหุ่น ที่แสดงถึงช่วงเวลาในช่วงก่อนและหลังวิกฤตเศรษฐกิจ
		โดยให้ DUM = 0 สำหรับช่วงก่อนวิกฤตเศรษฐกิจ (ปี 2527-2539)
		โดยให้ DUM = 1 สำหรับช่วงหลังวิกฤตเศรษฐกิจ (ปี 2540-2546)

จากการประมาณค่าสัมประสิทธิ์ของตัวแปรโดยวิธี Linear Ordinary Least Square (OLS) พบว่า ตัวแปรอิสระบางตัวมีความสัมพันธ์กันสถิติ ได้แก่ ผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศเบื้องต้น (GDP) และ มูลค่าสินค้านำเข้า และส่งออกของประเทศ (TRA) เมื่อนำตัวแปรอิสระทั้งสองออก และนำตัวแปรอิสระมูลค่าการนำเข้าสินค้า (IM) ประมาณค่าสัมประสิทธิ์ของตัวแปรในรูป Linear Log พบว่า ค่า R^2 มีค่าเท่ากับ 0.774222 แต่สมการยังมีปัญหา Autocorrelation และหลังจากแก้ปัญหา Autocorrelation 3 ลำดับแล้ว ค่าสัมประสิทธิ์และค่า t-statistics ปรากฏว่า ตัวแปรอิสระทุกตัวมีความสัมพันธ์อย่างมีนัยทางสถิติ ตามค่าที่ปรากฏอยู่ในสมการ

LnFR = 4.288 + 1.790456LgLnIM – 0.835173DUM – 0.410608AR(1)
– 1.562207AR(2) – 0.412133AR(3)

t-statistic (10.39689)*** (-1.565607)ns (-0.757401)ns
(-2.616117)*** (-0.619053)ns

R^2 = 0.774222 D.W. = 2.508726 F-statistic = 4.114949 N = 20

โดยที่ *** แสดงนัยสำคัญทางสถิติ ณ ระดับความเชื่อมั่นร้อยละ 99
** แสดงนัยสำคัญทางสถิติ ณ ระดับความเชื่อมั่นร้อยละ 80
ns ไม่มีนัยสำคัญทางสถิติ

จากสมการข้างต้น ตัวแปรมูลค่าการนำเข้าสินค้า (IM) มีเครื่องหมายเป็นบวก แสดงว่า มูลค่าการนำเข้าสินค้ามีความสัมพันธ์เป็นในทิศทางเดียวกันกับรายได้จากการปริวรรตของธนาคาร กล่าวคือ เมื่อมูลค่าการนำเข้าสินค้าเพิ่มขึ้น 1% ในปีที่ผ่านมา (t-1) จะมีผลทำให้รายได้จากค่าธรรมเนียมจากการปริวรรตของธนาคารจะเพิ่มขึ้น 1.79 % ซึ่งมีความยืดหยุ่นมากส่วนตัวแปรหุ่นซึ่งแทนช่วงวิกฤตเศรษฐกิจมีความสัมพันธ์ไปในทิศทางเดียวกันกับ รายได้จากค่าธรรมเนียมการปริวรรตของธนาคาร ซึ่งตัวแปรหุ่นเป็นตัวแปรที่ไม่มีนัยสำคัญทางสถิติ แสดงว่าช่วงวิกฤตเศรษฐกิจไม่มีผลต่อความสามารถในการหารายได้ของธนาคาร ซึ่งเมื่อทดสอบ t-statistics ของตัวแปรดังกล่าว พบว่า ตัวแปรตามและตัวแปรอิสระมีความสัมพันธ์กันอย่างมีนัยสำคัญที่ระดับความเชื่อมั่นร้อยละ 99 ตามลำดับส่วนตัวแปรหุ้นไม่มีระดับนัยสำคัญทางสถิติ

ตามที่แสดงในสมการส่วนค่า R^2 มีค่าเท่ากับ 0.77 แสดงว่าสมการนี้เป็นตัวแทนที่ดี และสามารถอธิบายค่าตัวแปรอิสระของสมการได้ร้อยละ 77 และเมื่อทดสอบค่า F-statistic แล้วปรากฏว่านัยสำคัญที่ 1 % หรือความเชื่อมั่นที่ระดับ 99 ถึงแม้สมการจะมีปัญหา Autocorrelation และเมื่อแก้ปัญหาดังกล่าวแล้ว ค่า Durbin-Watson statistics มีค่าเท่ากับ 2.508726 แสดงว่า สมการนี้ไม่มีปัญหา Autocorrelation ซึ่งเป็นสมการที่ดีและสามารถนำไปใช้วิเคราะห์ได้

dpu

บทที่5
สรุปและข้อเสนอแนะ

1. สรุปการศึกษา

ส่วนที่ 1. ผลการวิเคราะห์ความสามารถในการหากำไรและความสามารถในการกหารายได้ของธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

จากการศึกษาในครั้งนี้ได้ทำการศึกษาถึงปัจจัยที่มีผลกระทบต่อการหารายได้ของธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) โดยใช้สมการแบบจำลองสมการถดถอยเชิงซ้อน โดยการคัดเลือกรูปแบบสมการและตัวแปรที่สำคัญไว้ในสมการ จากข้อมูลทุติยภูมิ ตั้งแต่ช่วงปี พ.ศ. 2527-2546 รวมระยะเวลา 20 ปี จากผลการศึกษาในส่วนที่ 1 ของปัจจัยที่ผลกระทบต่อรายได้รวมของธนาคารพบว่า สมการดังกล่าวมีลักษณะเป็นเส้นตรง และตัวแปรที่กำหนดสมการดังกล่าว ได้แก่ อัตราผลตอบแทนสินทรัพย์ (Return on Asset :ROA) และ ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย (Interest Spread : IS) ซึ่งอัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ เป็นการวัดความสามารถและประสิทธิภาพในการนำสินทรัพย์ของธนาคารไปลงทุน หรือหาผลประโยชน์เพื่อให้ได้กลับมาซึ่งรายได้ของธนาคาร จากผลการศึกษาเมื่ออัตราผลตอบแทนนี้สูงขึ้นส่งผลให้รายได้ของธนาคารเพิ่มขึ้น และส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยซึ่งเป็นตัวกำหนดรายได้หลักของธนาคารซึ่งเป็นอัตราส่วนต่างระหว่างดอกเบี้ยรับจากการให้สินเชื่อ และดอกเบี้ยจ่ายจากการรับฝากเงิน ถ้าอัตราส่วนนี้มีค่าห่างมาก แสดงว่าธนาคารมีรายได้เพิ่มมากขึ้น

ส่วนที่ 2. ผลการวิเคราะห์ถึงปัจจัยที่มีผลต่อรายได้จากการให้สินเชื่อและดอกเบี้ยเงินฝากของธนาคาร รายได้จากเงินปันผลของธนาคาร รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการของธนาคาร และ รายได้จากการปริวรรตเงินตราของธนาคาร

จากผลการศึกษาในส่วนของรายได้จากการให้สินเชื่อและเงินฝากของธนาคารโดยใช้สมการแบบจำลองสมการถดถอยเชิงซ้อน โดยการคัดเลือกรูปแบบสมการและตัวแปรที่สำคัญไว้ในสมการ จากข้อมูลทุติยภูมิ ตั้งแต่ช่วงปี พ.ศ. 2527-2546 รวมระยะเวลา 20 ปี พบว่า สมการดังกล่าวมีลักษณะเป็นเส้นตรง และตัวแปรที่กำหนดสมการดังกล่าว คือ ปริมาณเงินฝากที่ธนาคารอื่น และ ปริมาณเงินให้สินเชื่อของธนาคาร โดยที่ปริมาณเงินฝากที่ธนาคารอื่นเป็นส่วนที่ธนาคาร

กรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) นำไปฝากไว้ที่ธนาคารอื่น และธนาคารแห่งประเทศไทย ซึ่งเงินฝากส่วนนี้เป็นส่วนที่ต้องนำไปกันสำรองไว้เป็นส่วนใหญ่รายได้จากดอกเบี้ยเงินฝากของธนาคารในส่วนนี้ค่อนข้างน้อย จึงได้ดอกผลไม่เป็นไปตามสมมติฐานที่ตั้งไว้ และประกอบกับช่วงวิกฤตเศรษฐกิจธนาคารต้องกันสำรองไว้เป็นจำนวนมากทำให้รายได้ในส่วนนี้ลดลง ในส่วนของปริมาณเงินให้สินเชื่อของธนาคารเป็นส่วนที่เป็นแหล่งรายได้หลักของธนาคาร เมื่อธนาคารปล่อยกู้ได้มากเท่าไร ผลตอบแทนในรูปของดอกเบี้ยจากการให้สินเชื่อจะเพิ่มขึ้น ซึ่งจากการศึกษาในช่วงที่ระบบเศรษฐกิจมีการขยายตัวในอัตราที่ต่ำ ทำให้ปริมาณการปล่อยสินเชื่อลดลง แต่ธนาคารสามารถเรียกเก็บดอกเบี้ยจากลูกหนี้ได้ทำให้รายได้ในส่วนนี้ลดลงแต่ไม่มากนัก

จากผลการศึกษารายได้จากเงินปันผลของธนาคารพบว่า สมการดังกล่าวมีลักษณะเป็นเส้นตรง และตัวแปรที่กำหนดสมการดังกล่าว คือ ปริมาณเงินลงทุนในหลักทรัพย์ของธนาคาร การลงทุนในส่วนนี้ธนาคารจะนำเงินไปลงทุนในส่วนที่เป็นพันธบัตรรัฐบาล ซื้อตราสารทุน ตั๋วเงินคลัง เป็นต้น และหลักทรัพย์ที่มีความเสี่ยงต่ำ ทำให้เงินปันผลในส่วนที่ได้จากการลงทุนที่ได้ปันผลแน่นอน ซึ่งการลงทุนในปีนี้จะได้ผลตอบแทนในปีถัดไป

จากการศึกษารายได้ค่าธรรมเนียมและบริการของธนาคาร พบว่าสมการดังกล่าวเป็นสมการเส้นโค้ง และตัวแปรที่กำหนดในสมการดังกล่าวคือ จำนวนสาขาของธนาคาร จากการศึกษาในส่วนนี้ใช้จำนวนสาขา เพื่อแสดงถึงจุดรับบริการของธนาคารที่รองรับต่อผู้ใช้บริการ ถ้าจำนวนสาขาหรือจุดรับบริการเพิ่มขึ้น ความสามารถที่จะเข้าถึงผู้ใช้บริการในการติดต่อขอใช้บริการของธนาคาร ทั้งการเปิดบัญชี ทำบัตรเอทีเอ็ม ชำระค่าสาธารณูปโภคต่างๆ การให้เช่าตู้นิรภัย การเป็นตัวแทน/นายหน้าประกันชีวิต เป็นต้น เป็นส่วนที่เพิ่มรายได้ให้กับธนาคารทั้งสิ้น

จากการศึกษารายได้จากการปริวรรตของธนาคาร พบว่าสมการดังกล่าวเป็นสมการเส้นตรง และตัวแปรที่กำหนดสมการคือ มูลค่าการนำเข้าสินค้า มาจากการที่ลูกค้าธนาคารมาขอใช้บริการในส่วนที่เป็นการเปิดเลตเตอร์ออฟเครดิต เพื่อสั่งซื้อสินค้าเข้ามาจำหน่าย รวมทั้งในปัจจุบันธนาคารสามารถให้ลูกค้าเปิดบัญชีเป็นเงินตราต่างประเทศได้ ทำให้มีลูกค้ามาใช้บริการเป็นการเพิ่มรายได้แก่ธนาคาร ซึ่งการคาดการณ์อัตราแลกเปลี่ยนอาจขึ้นกับภาวะเศรษฐกิจในช่วงเศรษฐกิจเกิดการชะลอตัวลง

2 ข้อเสนอแนะ

จากการศึกษารูปแบบบริการทางการเงินต่างๆ ของธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) พบว่ารูปแบบของบริการต่างๆ ทำให้ธนาคารมีรายได้เกิดขึ้น ดังนั้นจึงถือได้ว่าเป็นปัจจัยที่มีผลต่อความสามารถในการหารายได้ของธนาคาร เพราะการที่ธนาคารมีบริการหลากหลายทัดเทียมกับคู่แข่งขันและสามารถสนองตอบต่อลูกค้าในแต่ละกลุ่มได้ ธนาคารจะมีความสามารถในการหารายได้เพิ่มขึ้น ดังนั้นเพื่อเป็นการเพิ่มขีดความสามารถของธนาคารในด้านนี้ธนาคารควรมีการดำเนินงานในด้านการให้บริการ ปรับปรุงคุณภาพผลิตภัณฑ์ต่างๆของธนาคาร รวมทั้งเพิ่มขีดความสามารของพนักงานให้สามารถแข่งขันกับคู่แข่งได้ เพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้า รวมทั้งนำอุปกรณ์เครื่องมืออิเลคทรอนิคส์ทีทันสมัยเข้ามา เพื่อให้ก้าวเป็นธนาคารที่ทันสมัย นอกจากการเปลี่ยนภาพลักษณ์ของธนาคารแล้ว

จากการศึกษาปัจจัยที่กระทบต่อความสามารถในการหารายได้ของธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) พบว่าจากการศึกษาในครั้งนี้ปริมาณการให้สินเชื่อของธนาคารซึ่งถือเป็นปัจจัยภายในที่ธนาคารสามารถควบคุมได้ และเป็นปัจจัยสำคัญในการมีส่วนเพิ่มรายได้ของธนาคาร จากวิกฤตการณ์เศรษฐกิจในปี พ.ศ. 2540 ถึง ปี พ.ศ. 2541 ทำให้ธนาคารให้ความระมัดระวังในการให้สินเชื่อเพิ่มมากขึ้น ส่งผลให้ความสามารถในการหารายได้ที่มีส่วนเกี่ยวข้องกับการให้สินเชื่อลดน้อยลง แต่นอกจากรายได้ค่าธรรมเนียมดอกเบี้ยเงินให้สินเชื่อแล้ว ธนาคารยังมีรายได้ที่ไม่เกี่ยวข้องกับการให้สินเชื่อด้วย ค่าธรรมเนียมและค่าบริการต่างๆ เช่น ค่าธรรมเนียมจากการโอนเงิน บริการรับชำระและเรียกเก็บ และกลุ่มบริการบัตรธนาคาร เป็นต้น ซึ่งจากการพิจารณาพบว่า รายได้รองของธนาคารมาจากค่าธรรมเนียมและบริการโดยที่มีจำนวนสาขาเป็นตัวรองรับความต้องการของผู้ใช้บริการ

3 ข้อเสนอแนะสำหรับการศึกษาครั้งต่อไป

แบบจำลองที่ใช้ในการศึกษา ควรมีการปรับปรุงโดยนำตัวแปรอิสระอื่นๆ ที่คาดว่าจะมีผลต่อความสามารถในการหารายได้ของธนาคาร ที่นอกเหนือจากการศึกษาในครั้งนี้โดยเฉพาะปัจจัยภายในที่ธนาคารสามารถควบคุมได้ เช่น จำนวนบัญชีเงินฝากและสินเชื่อ ระดับความพึงพอใจของลูกค้า เป็นต้น

ในการศึกษาครั้งนี้เป็นเพียงกรณีศึกษาธนาคารเดียว ซึ่งในการศึกษาครั้งต่อไปควรทำการศึกษาหลายธนาคาร เพื่อเปรียบเทียบความสามารถในการหารายได้ของธนาคารซึ่งอาจศึกษาระหว่างธนาคารพาณิชย์เอกชนไทยด้วยกัน หรือธนาคารพาณิชย์ที่ต่างประเทศเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ว่ามีรูปแบบการดำเนินงานในการหารายได้ที่แตกต่างกันอย่างไร เพื่อเป็นแนวทางในการปรับปรุงการหารายได้ของธนาคารพาณิชย์ไทยต่อไป

เนื่องด้วยข้อจำกัดในการหาข้อมูล ในส่วนของอัตราส่วนทางการเงินและรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการแต่ละประเภทที่ไม่สามารถจะหาได้ ทั้งในส่วนข้อมูลดังกล่าวจะทำให้สามารถเห็นภาพของความสามารถในการหารายได้ของธนาคารว่าธนาคารสามารถทำรายได้จากบริการด้านใดได้มากที่นอกเหนือจากการให้สินเชื่อ

dpu

บรรณานุกรม

dpu

บรรณานุกรม

ภาษาไทย

หนังสือ

ชนินทร์ พิทยาวิวัช. **ตลาดการเงินในประเทศไทย**.กรุงเทพฯ : บริษัท อมรินทร์ พริ้นติ้กรุ๊ป จำกัด, 2534

ชมเพลิน จันทร์เรืองเพ็ญ. **เศรษฐศาสตร์การเงินและการธนาคาร**. กรุงเทพฯ : จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย,2535

รัตนา สายคณิต และชลลดา จามรกุล.**หลักเศรษฐศาสตร์เบื้องต้น** .กรุงเทพฯ : บริษัท เยียร์บุ๊คพับลิชเชอร์ จำกัด,2537

วเรศ อุปปาติก. **เศรษฐศาสตร์การเงินและการธนาคาร**. กรุงเทพฯ : มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์, 2535

กัลยา วานิชย์บัญชา. **การใช้ SPSS for Windows ในการวิเคราะห์ข้อมูล** .พิมพ์ครั้งที่ 6. กรุงเทพฯ: จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย ,2546

เฉลิมพงษ์ คงเจริญ. เอกสารประกอบการสอน วิชา ศ.325 : การใช้โปรมแกรม Eviews ร่วมกับ Gujarati, D.Basic Econometrics.4 th edition..2003. กรุงเทพฯ คณะเศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์,กุมภาพันธ์ 2547

ประพิณวดี ศิริศุภลักษณ์ .**คู่มือโปรแกรม Eviews สำหรับวิชา 119583**. กรุงเทพฯ : ม.ป.ส., ม.ป.ป.

เอกสารอื่น ๆ

รายงานประจำปี ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) พ.ศ.2527- พ.ศ.2546

สุพจน์ เรืองแสงเพ็ญ. "แนวโน้มโครงสร้างรายได้ของธนาคารพาณิชย์ไทย" ภาคนิพนธ์พัฒนบริหารศาสตรมหาบัณฑิต พัฒนาการเศรษฐกิจ สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์, 2536

วิทยานิพนธ์

ไชยยง ปฐวินทรานนท์. "พฤติกรรมการให้กู้ยืมของธนาคารพาณิชย์ไทยในประเทศไทย" วิทยานิพนธ์ปริญญาเศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์,2527

จรัลศรี ธิติเลิศเดชา. "ปัจจัยที่มีผลกระทบต่อการให้สินเชื่อของธนาคารพาณิชย์ในประเทศไทย" วิทยานิพนธ์ปริญญาเศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์,2534

ดาวรุ่ง เจตวิเศษไพศาล. "ปัจจัยที่มีผลกระทบต่อการทำกำไรของธนาคารพาณิชย์ไทย" วิทยานิพนธ์ปริญญาเศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์,2535

ประนิศา บริบูรณ์. "ปัจจัยที่มีผลกระทบต่อการทำกำไรของธนาคารพาณิชย์"วิทยานิพนธ์ปริญญาเศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต สถาบันพัฒนาบริหารศาสตร์,2536

ประสิทธิ์ เจียรศักดิ์ศรี. "ปัจจัยที่มีผลกระทบต่อการทำกำไรของธนาคารพาณิชย์ไทย"วิทยานิพนธ์ปริญญาเศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต สถาบันพัฒนาบริหารศาสตร์,2532

พีราพรรณ ศรีจันทร์สุข. "การศึกษาปัจจัยทางเศรษฐกิจที่กำหนดรายได้ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)"วิทยานิพนธ์ปริญญาเศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต มหาวิทยาลัยเกริก, 2540

เว็บไซต์

สำนักงานสถิติแห่งชาติ เครื่องชี้ภาวะเศรษฐกิจ
http://www.nso.go.th/thai/stat/indicators/eco/ib.html

ธนาคารแห่งประเทศไทย http://www.bot.or.th

ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) http://www.bay.or.th

ภาษาอังกฤษ

Article

Aderson , Leonall C .,and Burger , Albert E "Asset Management and Commercial Bank Portfolio Behavior : Theory and Practice" **Journal of Finance** . May ,1969.

ภาคผนวก

dpu

ภาคผนวก ก

ที่มาและแหล่งใช้ไปของเงินทุนของธนาคารพาณิชย์

dpu

แหล่งที่มาของเงินทุนของธนาคารพาณิชย์

แหล่งที่มาของเงินทุนของธนาคารพาณิชย์มาจากหลายแหล่งด้วยกัน คือ เงินฝาก เงินกู้ยืม เงินกองทุน และหนี้สินอื่น ๆ (สมชายและไพโรจน์ , 2527 : 1-25)

1. เงินฝาก

1.1 เงินฝากที่ต้องจ่ายคืนเมื่อทวงถาม (demand deposits) หรือเงินฝากเผื่อเรียก คือ เงินฝากที่ธนาคารพาณิชย์มีพันธะที่จะต้องจ่ายให้แก่ลูกค้าเมื่อเรียกร้องหรือตามสั่ง ด้วยการใช้เช็คในการถอน ได้แก่ เงินฝากกระแสรายวัน (checking accounts หรือ current accounts) และเงินฝากที่ธนาคารต้องจ่ายคืนเมื่อทวงถามอื่น ๆ เช่น เช็คสั่งจ่ายของธนาคารเอง (cashier's order หรือ manage's cheque) เช็คที่ธนาคารรับรอง (certified cheque) เป็นต้น เงินฝากประเภทนี้ผู้ฝากจะไม่ได้รับดอกเบี้ย แต่ลูกค้าจะได้รับความสะดวกจากธนาคาร

1.2 เงินฝากออมทรัพย์ (saving deposits) คือ เงินฝากที่มีวัตถุประสงค์เพื่อส่งเสริมการออมทรัพย์ของลูกค้า ดังนั้น เงินฝากชนิดนี้จึงไม่ใช้เช็คในการถอน ลูกค้าจะถอนได้โดยเขียนคำสั่งจ่ายในใบถอนเงิน (saving deposit withdrawal slip) และใช้สมุดคู่ฝาก (pass book) ธนาคารจะคิดดอกเบี้ยให้ทุกวันตามยอดคงเหลือในบัญชีโดยจะนำดอกเบี้ยทบเงินต้นเมื่อสิ้นเดือนมิถุนายนและธันวาคมของทุกปี ในปัจจุบันผู้ฝากเงินประเภทนี้สามารถฝากหรือถอนเงินได้จากเครื่องฝากถอนเงินด่วนอัตโนมัติ (automatic teller machines : ATM) อีกด้วย

1.3 เงินฝากประจำหรือเงินฝากที่ต้องจ่ายคืนเมื่อสิ้นระยะเวลา (fixed หรือ time deposits) คือ เงินฝากที่ผู้ฝากจะถอนคืนได้เมื่อสิ้นระยะเวลาที่กำหนดไว้ โดยทั่วไปธนาคารกำหนดระยะเวลาของเงินฝากประเภทนี้ไว้ดังนี้ คือ 3-6 เดือน , 6 เดือนถึง 1 ปี ,1-2 ปี และระยะเวลามากกว่า 2 ปี ธนาคารจะออกใบรับฝากให้ลูกค้าเป็นหลักฐานการรับฝาก ผู้ฝากจะได้รับอัตราดอกเบี้ยในอัตราที่แตกต่างกันขึ้นอยู่กับระยะเวลาที่ฝาก โดยทั่วไปยิ่งฝากระยะเวลานานอัตราดอกเบี้ยที่ได้รับก็จะยิ่งสูง แต่ถ้าฝากระยะเวลาต่ำกว่า 3 เดือน ก็จะไม่ได้รับดอกเบี้ย ถ้าถอนเงินก่อนครบกำหนดธนาคารก็จะหักอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 2 ต่อปี เงินฝากประเภทนี้มีช่วงของการเปลี่ยนแปลงขึ้นลงระหว่างร้อยละ 46-55 ของแหล่งที่มาของเงินทุน คิดเฉลี่ยในช่วงปี พ.ศ.2521-2533 มีจำนวน 371,138.69 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 50.35 ของแหล่งที่มาของเงินทุน

เงินฝากที่ต้องจ่ายคืนเมื่อสิ้นระยะเวลาอีกประเภทหนึ่ง คือ เงินฝากประจำชนิดเปลี่ยนมือได้ (transferable certificate of deposit) หรือ T.C.D. ซึ่งธนาคารกสิกรไทยเป็นธนาคารแห่งแรกที่ได้เสนอบริการเงินฝากประเภทนี้ เงินฝากประเภทนี้มักจะจ่ายดอกเบี้ยเท่ากับเงินฝากประจำหรืออาจจะสูงกว่าเล็กน้อย ผู้ฝากเงินประเภทนี้ไม่สามารถถอนเงินก่อนครบกำหนด แต่สามารถเปลี่ยนมือให้ผู้อื่นถือแทนได้ โดยเซ็นสลักหลัง และนำมาจดทะเบียนผู้ถือรายใหญ่ ณ สาขาของธนาคารที่เป็นผู้ออกใบรับฝากนั้น

2. เงินกู้ยืม (borrowing) เป็นแหล่งเงินทุนที่สำคัญของธนาคารพาณิชย์รองลงมาจากเงินฝาก โดยธนาคารพาณิชย์จะทำการกู้ยืมเงินจากธนาคารแห่งประเทศไทย สถาบันการเงินในประเทศและต่างประเทศ สาเหตุที่ธนาคารพาณิชย์ต้องกู้ยืมเงินมีหลายประการด้วยกัน คือ เงินฝากที่ระดมได้ภายในประเทศไม่เพียงพอกับความต้องการกู้ยืมเงิน ธนาคารพาณิชย์จึงต้องหาเงินทุนจากแหล่งอื่น ๆ มาสนองความต้องการในการกู้ยืมของภาคเศรษฐกิจต่าง ๆ นอกจากนี้ ยังเป็นการกู้ยืมมาเพื่อสภาพคล่องของธนาคาร ซึ่งมักจะเป็นการกู้ยืมในระยะสั้นเพื่อแก้ไขปัญหาเฉพาะหน้า และกู้ยืมมาเพื่อผลประโยชน์จากส่วนต่างของอัตราดอกเบี้ย เมื่ออัตราดอกเบี้ยต่างประเทศต่ำกว่าอัตราดอกเบี้ยในประเทศและธนาคารพิจารณาแล้วเห็นว่า ต้นทุนการกู้ยืมจากต่างประเทศต่ำกว่าต้นทุนการระดมเงินทุนจากภายในประเทศ ธนาคารพาณิชย์มีแหล่งกู้ยืมที่สำคัญ 2 แหล่ง คือ การกู้ยืมเงินจากภายในประเทศ และจากต่างประเทศ

2.1 การกู้ยืมจากแหล่งภายในประเทศ (internal borrowing) ซึ่งแบ่งได้เป็น 3 ส่วน คือ

ก. การกู้ยืมจากธนาคารแห่งประเทศไทย จะอยู่ในรูปการใช้พันธบัตรค้ำประกัน และการขายช่วงลดตั๋วเงิน การกู้ยืมโดยมีพันธบัตรค้ำประกัน ธนาคารแห่งประเทศไทยจะกำหนดวงเงินที่จะให้กู้ในแต่ละปี เพื่อควบคุมปริมาณเงินให้อยู่ในระดับที่เหมาะสม ธนาคารพาณิชย์ส่วนใหญ่มักจะกู้เมื่อจำเป็นต้องใช้เงินไปขยายเครดิต เพื่อดำรงเงินสดสำรองให้ถูกต้องตลอดจนการเสริมสภาพคล่องของธนาคาร

ข. เงินกู้ยืมจากธนาคารพาณิชย์ในประเทศ เป็นเงินกู้ยืมที่ต้องจ่ายคืนเมื่อทวงถาม (call-loan) ซึ่งเป็นเงินกู้ยืมในระยะสั้น ส่วนใหญ่จะกู้ยืมจากธนาคารพาณิชย์ที่มีความเชื่อถือ และความสัมพันธ์ระหว่างกันในกรณีที่ขาดแคลนเงินสดสำรอง หรือมีสภาพคล่องน้อยเกินไป

ค. การกู้ยืมจากสถาบันการเงินอื่น ๆ ในประเทศ เป็นการกู้ยืมเงินจากบริษัทเงินทุนและหลักทรัพย์ จากบริษัทเงินทุนอุตสาหกรรม หรือกู้ยืมจากธนาคารออมสิน

2.2 การกู้ยืมจากต่างประเทศ ซึ่งเป็นผลเนื่องมาจากการเปลี่ยนแปลงในอัตราดอกเบี้ยของตลาดเงินตราต่างประเทศตลอดเวลา และอัตราดอกเบี้ยต่างประเทศจะมีอัตราดอกเบี้ยต่ำกว่าของประเทศไทย ธนาคารจึงมักแสวงหาสินเชื่อจากธนาคารตัวแทนในต่างประเทศเพื่อนำเข้ามาขยายการให้เครดิตโดยที่แต่ละธนาคารมักจะมีวงเงินการกู้ยืม (line of Credit) ที่ธนาคารต่างประเทศตั้งไว้ให้ และมักกู้ยืมในระยะสั้นไม่เกิน 3 เดือน เพราะว่าการกู้ยืมในระยะยาว จะทำให้ธนาคารต้องมีความเสี่ยงจากการผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ โดยปกติธนาคารพาณิชย์จะกู้ยืมจากต่างประเทศมาเพื่อแสวงหากำไรจากดอกเบี้ย และผลกำไรที่จะได้รับจากอัตราแลกเปลี่ยน ทั้งนี้ เนื่องจากอัตราดอกเบี้ยและอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศมีการเปลี่ยนแปลงตลอดเวลา

3. เงินกองทุน (capital fund) บัญชีทุนประกอบด้วยส่วนของเจ้าของทุน และเงินกองทุน ส่วนที่สำคัญ คือ เงินทุนที่มาผู้ถือหุ้น และเงินทุนที่เกิดจากการสะสมกำไรเอาไว้ ตามพระราชบัญญัติการธนาคารพาณิชย์ พ.ศ.2505 แก้ไขเพิ่มเติมพระราชบัญญัติการธนาคารพาณิชย์ (ฉบับที่ 2) พ.ศ.2522 บัญญัติว่า "เงินกองทุน" หมายถึง 1) ทุนที่ชำระแล้ว ซึ่งรวมทั้งส่วนล้ำมูลค่าหุ้นที่ธนาคารพาณิชย์ได้รับ 2) ทุนสำรอง หมายถึง เงินสำรองที่กันไว้ ซึ่งกฎหมายกำหนดไว้ว่า ทุกครั้งที่บริษัทจ่ายเงินปันผลจะต้องจัดสรรเงินไว้เป็นทุนสำรองอย่างน้อย 1/20 ของจำนวนผลกำไรซึ่งบริษัททำมาหาได้ 3) เงินสำรองที่ได้จัดสรรจากกำไรสุทธิเมื่อสิ้นงวดการบัญชีตามมติที่ประชุมใหญ่ผู้ถือหุ้นหรือตามข้อบังคับของธนาคารพาณิชย์ แต่ไม่รวมถึงเงินสดสำรองสำหรับการลดค่าของสินทรัพย์ และเงินสดสำรองเพื่อการชำระหนี้ และ 4) กำไรสุทธิคงเหลือจากการจัดสรรเมื่อหักผลขาดทุนที่เกิดขึ้นในทุกงวดบัญชีออกแล้ว

4. หนี้สินอื่น อันได้แก่

4.1 เงินมัดจำและเงินประกัน หมายถึง เงินที่ธนาคารเรียกจากลูกค้าเพื่อเป็นมัดจำหรือเป็นประกันการเปิดเลตเตอร์ออฟเครดิต ออกหนังสือค้ำประกัน การใช้ตู้นิรภัย เป็นต้น

4.2 ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย หมายถึง ค่าใช้จ่ายที่ธนาคารได้บันทึกบัญชีเป็นค่าใช้จ่ายแล้วแต่ยังไม่ได้จ่าย

4.3 เงินทุนเลี้ยงชีพและบำเหน็จ หมายถึง เงินสะสมของพนักงานและลูกจ้างที่ธนาคารหักจากเงินเดือนหรือค่าจ้าง และส่วนที่ธนาคารจ่ายสมทบ รวมทั้งเงินที่ธนาคารกันไว้สำหรับจ่ายเป็นบำเหน็จแก่พนักงานและลูกจ้าง

4.4 ผลต่างบัญชีระหว่างกัน หมายถึง ยอดเหลือของบัญชีระหว่างสำนักงานที่มีดุลสุทธิเป็นเจ้าหนี้

4.5 อื่น ๆ เช่น เงินประกันที่ธนาคารเรียกจากพนักงานและลูกจ้าง เป็นต้น

แหล่งใช้ไปของเงินทุนของธนาคารพาณิชย์

แหล่งใช้ไปของเงินทุนที่สำคัญของธนาคารพาณิชย์ที่ต้องจัดสรรออกไป ได้แก่ การให้สินเชื่อ การลงทุนในหลักทรัพย์ เงินสดในมือและเงินฝากที่ธนาคารแห่งประเทศไทยและสินทรัพย์

1. การให้สินเชื่อของธนาคารพาณิชย์ แบ่งออกเป็น 3 ประเภท คือ

1.1 เงินให้กู้ยืม (loan) หรือเงินให้กู้ยืมที่มีกำหนดระยะเวลา หมายถึง การที่ธนาคารให้ลูกค้ากู้ยืมเงินก้อนจำนวนหนึ่ง โดยกำหนดเวลาชำระหนี้ที่แน่นอนซึ่งอาจมีการชำระหนี้คืนกันเพียงครั้งเดียว (single payment) หรือโดยผ่อนชำระเป็นงวด ๆ (installment basis) โดยธนาคารจะคิดดอกเบี้ยตามอัตราที่ตกลงกัน แต่ต้องไม่เกินกว่าอัตราสูงสุดที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนดไว้

1.2 เงินเบิกเกินบัญชี (overdrafts) ธนาคารจะเป็นผู้กำหนดวงเงินเครดิตให้แก่ลูกค้าจำนวนหนึ่ง ลูกค้าจะใช้เงินจำนวนนั้นเมื่อใดก็ได้ตามความประสงค์ของลูกค้าภายในวงเงินที่ธนาคารกำหนดให้ การสั่งจ่ายเงินสามารถกระทำได้โดยใช้เช็ค และทางธนาคารจะคิดดอกเบี้ยเฉพาะวงเงินที่ลูกค้าเบิกใช้จริงเท่านั้น

วิธีการให้กู้ยืมในรูปเบิกเกินบัญชีแตกต่างกับวิธีการให้กู้ยืม คือ การให้กู้ยืมนั้น ลูกค้าจะรับเงินจำนวนที่กู้ยืมไปหมดทั้งจำนวนครั้งเดียวซึ่งลูกหนี้จะต้องเสียดอกเบี้ยตามจำนวนเงินกู้นั้นเต็มจำนวน ส่วนในการให้กู้เบิกเกินบัญชี ลูกค้าถอนออกจากบัญชีเงินฝากตามจำนวนที่ต้องการใช้ซึ่งจะเสียดอกเบี้ยตามจำนวนจริงที่ถอนออกไป ลักษณะแตกต่างที่สำคัญอีกอย่างหนึ่งก็คือ การให้ลูกค้าเบิกเกินบัญชีนั้น โดยปกติเงินหมุนเวียนเข้าออกในบัญชีเงินฝากกระแสรายวันนั้นอยู่เสมอ บางเวลาลูกค้าก็ถอนเงินเกินบัญชีออกไป ซึ่งเรียกว่า บัญชีเป็น "ตัวแดง" คือ มียอดคงเหลือทางด้านเจ้าหนี้ ผิดกับเงินให้กู้ยืมซึ่งลูกค้าจะไม่นำเงินมาใช้คืนจนกว่าจะครบกำหนดชำระคืน

1.3 การซื้อลดตั๋วเงินและการทำทรัสต์รีซีท (bill discounted and trust receipt) การซื้อลดตั๋ว (bill discount) เป็นการให้สินเชื่อประเภทหนึ่งของธนาคารพาณิชย์ ซึ่งหมายถึง การที่ลูกค้านำตั๋วเงินมาขายลดให้แก่ธนาคารก่อนที่ตั๋วเงินนั้นจะถึงกำหนดเวลาชำระเงิน หรือหมายถึง ธนาคารให้กู้ยืมเงินโดยลูกค้ามอบตั๋วเงิน ซึ่งธนาคารมีสิทธิ์ที่จะไปเรียกเก็บเงินจากผู้ที่มีหน้าที่ต้องจ่ายเงินตามตั๋วเงินนั้น เมื่อถึงเวลาที่กำหนดให้ "ตั๋วเงิน" ตามประมวลกฎหมายแพ่งและพาณิชย์มี 3 ประเภท ได้แก่ ตั๋วแลกเงิน ตั๋วสัญญาใช้เงิน และเช็ค

ทรัสต์รีซีท (trust receipt) คือ ตราสารที่ลูกค้าทำไว้ต่อธนาคารโดยอาศัยความเชื่อถือที่ธนาคารมีต่อลูกค้า และลูกค้าให้การรับรองว่า ธนาคารมีกรรมสิทธิ์ในสินค้านั้น และมีอำนาจที่จะเรียกกลับคืนมาหรือทำการจำหน่ายแทนได้ทุกโอกาส และในการจำหน่ายสินค้านั้นลูกค้าจะกระทำไปเพื่อประโยชน์ของธนาคาร และจะนำเงินที่ขายสินค้านั้นมาชำระให้แก่ธนาคาร เหตุที่ลูกค้าทำทรัสต์รีซีทเพราะในการที่ลูกค้าจะชำระเงินตามตั๋วแลกเงินให้แก่ธนาคาร ก่อนที่ธนาคารจะปล่อยเอกสารไปออกสินค้า (ในกรณีที่เป็น Documents Against Payment : D/P คือจะเอาสินค้าไปออกเอกสารได้ต่อเมื่อลูกค้าได้ชำระเงินก่อน) ให้ลูกค้าไปออกสินค้านั้น บางครั้งลูกค้ามีความขัดข้องทางการเงินยังไม่สามารถชำระเงินให้ได้ แต่มีความจำเป็นต้องเอาเอกสารไปออกสินค้าก่อน หรือต้องรีบนำสินค้ามาขายเพื่อนำเงินมาชำระหนี้ต่อธนาคาร ลูกค้าสามารถกระทำได้โดยทำทรัสต์รีซีทซึ่งก่อนที่ธนาคารจะยอมให้ลูกค้าทำทรัสต์รีซีท ก็จะพิจารณาถึงความเสี่ยงภัยในการชำระหนี้ของลูกค้าเช่นเดียวกับการพิจารณาให้เครดิตอย่างอื่น เช่น ธนาคารจะให้ลูกค้าหาผู้ค้ำประกัน หรือนำหลักทรัพย์อื่นเป็นหลักประกัน

2. การลงทุนในหลักทรัพย์ (investment) เป็นแหล่งใช้ไปของเงินทุนของธนาคารพาณิชย์ที่มีความสำคัญรองลงมาจากการให้สินเชื่อ การลงทุน หมายถึงการที่ธนาคารนำเงินไปลงทุนเพื่อทำผลประโยชน์ ด้วยการซื้อหลักทรัพย์รัฐบาล หุ้น หรือหุ้นกู้ในบริษัทต่าง ๆ รวมทั้งการลงทุนหาผลประโยชน์ในหลักทรัพย์ต่างประเทศ รวมถึงเงินที่ธนาคารซื้อตั๋วเงินทางการค้า (Commercial papers) หรือเงินที่ให้ธนาคารหรือสถาบันอื่นกู้ยืมระยะสั้น (call money)

3. เงินสดในมือหรือเงินฝากที่ธนาคารแห่งประเทศไทย ในการดำเนินงานของธนาคารพาณิชย์มีความจำเป็นต้องมีเงินสดในมือจำนวนหนึ่งไว้ เพื่อเป็นการรักษาสภาพคล่อง ในกรณีที่มีผู้มาถอนเงิน ณ สาขาของธนาคารพาณิชย์ ซึ่งเงินสดในมือที่ธนาคารพาณิชย์ถือไว้จะไม่ได้รับอัตราดอกเบี้ย นอกจากนี้พระราชบัญญัติการธนาคารพาณิชย์ (ฉบับที่ 2) พ.ศ.2522 ได้กำหนดให้ธนาคารพาณิชย์ดำรงเงินสดสำรองไว้ที่ธนาคารแห่งประเทศไทย โดยที่ส่วนหนึ่งจะต้องดำรงไว้เป็นเงินฝาก และตามกฎข้อบังคับของสำนักหักบัญชี ชำระหนี้ตามดุลทำบัญชีระหว่างกันโดยผ่านทางธนาคารแห่งประเทศไทย ดังนั้น ธนาคารทุกธนาคารจึงจำเป็นต้องมีบัญชีเงินฝากไว้กับธนาคารแห่งประเทศไทยเพื่อวัตถุประสงค์ดังกล่าว และเพื่อลดภาระและเพื่อความปลอดภัยในการที่จะต้องเก็บรักษาเงินไว้ที่ธนาคาร เงินที่ธนาคารพาณิชย์ฝากไว้ที่ธนาคารแห่งประเทศไทยนั้นไม่มีดอกเบี้ย ทั้งนี้ เพราะตามพระราชกฤษฎีกากำหนดกิจการธนาคารแห่งประเทศไทย (ฉบับที่ 4) พ.ศ.2510 บัญญัติไว้ว่าธนาคารแห่งประเทศไทยจะรับฝากเงินฝากประจำหรือกระแสรายวันโดยไม่จ่ายดอกเบี้ย อย่างไรก็ตาม เงินสดในมือและเงินฝากที่ธนาคารแห่งประเทศไทยก็เป็นส่วนหนึ่งของอัตราเงินสดสำรองตามกฎหมาย โดยได้กำหนดให้ธนาคารพาณิชย์มีเงินสดในมือได้ไม่เกินร้อยละ 2.5 ของยอดเงินฝากทั้งสิ้นของธนาคารพาณิชย์ และต้องมีเงินฝากที่ธนาคารแห่งประเทศไทย ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 2 ของยอดเงินฝากทั้งสิ้นของธนาคารพาณิชย์อีกด้วย

4. สินทรัพย์ถาวร และอื่น ๆ เช่น การลงทุนในหลักทรัพย์ประจำ (fixed assets) อันได้แก่ ที่ทำการธนาคาร สิทธิการเช่าที่ทำการ อสังหาริมทรัพย์ เครื่องตกแต่ง อุปกรณ์และเครื่องใช้ อสังหาริมทรัพย์ที่ได้จากการบังคับชำระหนี้ สิทธิในการเช่าอสังหาริมทรัพย์ รวมทั้งการดัดแปลงเป็นต้น อันเป็นสิ่งอำนวยความสะดวกในการปฏิบัติงาน เป็นสิ่งจำเป็นในการดำเนินงานของธนาคารพาณิชย์ ซึ่งเป็นทางใช้ไปของเงินทุนของธนาคารพาณิชย์ทางหนึ่ง

ภาคผนวก ข
รายได้และค่าใช้จ่ายของธนาคารพาณิชย์

dpu

รายได้

รายได้ของธนาคารพาณิชย์ ประกอบด้วย (อำนวย , 2526 : 541-548)

1. ดอกเบี้ยและส่วนลด เป็นรายได้สำคัญของธนาคาร ซึ่งได้จากการให้กู้ยืมและให้เครดิต แบ่งได้ดังนี้

1.1 ดอกเบี้ยเงินเบิกเกินบัญชี ธนาคารจะคิดดอกเบี้ยตามอัตราที่สัญญาไว้ทุกสิ้นเดือน

1.2 ดอกเบี้ยเงินให้กู้ ผู้กู้อาจชำระเป็นรายเดือน หรือราย 3 เดือน หรือชำระพร้อมเงินต้นเมื่อสัญญาครบกำหนด

1.3 ดอกเบี้ยและส่วนลดตั๋วเงิน ธนาคารจะเรียกเก็บส่วนลดจากลูกค้าที่นำตั๋วเงินทั้งภายในและต่างประเทศ มาขายลดกับธนาคารทันที ในวันที่ขายลดตั๋วเงิน

ในกรณีตั๋วเงินในประเทศที่ธนาคารพาณิชย์รับซื้อลดนั้นครบกำหนดแล้ว ลูกหนี้ของผลัดชำระ ในช่วงระยะเวลาตั้งแต่วันที่ตั๋วเงินครบกำหนดจนถึงวันที่ลูกค้าชำระเงินให้กับธนาคาร ธนาคารจะเรียกเก็บดอกเบี้ยอีก นอกจากนี้ยังมีดอกเบี้ยจากการทำทรัสต์รีซีท

1.4 ดอกเบี้ยเงินฝากธนาคารอื่น ได้แก่ ดอกเบี้ยเงินฝากระหว่างธนาคาร แยกเป็นดอกเบี้ยเงินฝากธนาคารในและต่างประเทศ

2. ดอกเบี้ยส่วนลดและเงินปันผลหลักทรัพย์ที่ลงทุน ได้แก่

2.1 ดอกเบี้ยพันธบัตรรัฐบาล มีอัตราดอกเบี้ยต่ำกว่าดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมแต่ธนาคารลงทุนซื้อเพราะพันธบัตรเป็นหลักทรัพย์ที่มั่นคง และนำออกขายได้เมื่อต้องการเงินทั้งเป็นนโยบายของธนาคารที่ต้องแบ่งเงินส่วนหนึ่งไปลงทุนในหลักทรัพย์ที่มั่นใจว่าจะไม่มีการเสียหายเกิดขึ้น ในขณะเดียวกันก็มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ดำรงสภาพคล่อง และดำรงเงินสดสำรองอีกด้วย

2.2 ส่วนลดตั๋วเงินคลัง อัตราส่วนลดค่อนข้างต่ำ แต่ธนาคารซื้อไว้เนื่องจากต้องการลงทุนระยะสั้นในบางขณะที่มีเงินเหลือ โดยจะกันเงินบางส่วนไว้สำหรับการจ่ายคืนให้แก่ลูกค้ามากน้อยตามฤดูกาลที่ลูกค้าต้องการใช้เงิน กรณีที่ลูกค้าต้องการใช้เงินจำนวนมาก ธนาคารก็จะขายตั๋วเงินคลังนำเงินมาจ่ายให้ลูกค้าได้ทันท่วงที

2.3 เงินปันผลจากหุ้นที่ซื้อ จะมีรายได้ไม่แน่นอน ในบางปีไม่ได้รับเลย บางธนาคารลงบัญชีเป็นรายได้อื่น ๆ

3. ค่าธรรมเนียมและบริการ ค่าธรรมเนียม เป็นรายได้ที่ธนาคารให้บริการแก่ลูกค้าในด้านต่าง ๆ ดังนี้

3.1 ค่าธรรมเนียมจากการโอนเงิน ประกอบด้วย ค่าธรรมเนียมในการขายดร๊าฟให้แก่ลูกค้า (demand draft) และค่าธรรมเนียมในการโอนเงินทางโทรเลข (telegraphic transfer) ธนาคารจะเรียกเก็บค่าโทรเลขจากลูกค้าต่างหาก

3.2 ค่าธรรมเนียมจากการออกหนังสือค้ำประกัน เช่น การค้ำประกันผู้รับเหมาก่อสร้างต่อผู้ว่าจ้างว่า ลูกค้าจะดำเนินงานตามสัญญา หากผิดสัญญาผู้ว่าจ้างก็จะเรียกร้องค่าเสียหายจากธนาคารได้ ธนาคารก็จะชดใช้แทน ถ้าลูกค้ายังไม่สามารถชำระ หรือการค้ำประกันการออกของ อนึ่งเช่น เมื่อสินค้ามาถึงท่าเรือ ลูกค้าต้องการเอาสินค้าออกไปโดยยังไม่มีใบตราส่ง (bill of lading) ธนาคารก็จะออกหนังสือค้ำประกันการออกของ (shipping guarantee) ให้ลูกค้านำไปให้บริษัทเรือแทนใบตราส่งสินค้า ในการนี้ธนาคารควรจะเรียกผลประโยชน์ชดเชยเป็นค่าธรรมเนียม (ประมาณร้อยละ 1-2 ต่อปี)

3.3 ค่าธรรมเนียมจากการรับรองตั๋วแลกเงิน คือ ธนาคารรับรองการชำระเงินตามตั๋วแทนลูกค้าผู้ซื้อสินค้าต่อผู้ขายสินค้า เช่น การรับรองตั๋วเงินค่าน้ำมัน ซึ่งธนาคารรับรอง ลูกค้าเป็นตัวแทนขายน้ำมันต่อบริษัทผู้ขายน้ำมัน เพื่อให้บริษัทผู้ขายเกิดการมั่นใจว่าได้รับชำระเงินตามตั๋วเมื่อครบกำหนด ดังนั้น ธนาคารจะเรียกเก็บค่าธรรมเนียมจากลูกค้า

3.4 ค่าธรรมเนียมเรียกเก็บเงินตามตั๋ว ลูกค้าอาจนำตั๋วเงินหรือตราสารอื่นของธนาคารต่างท้องถิ่นมาให้ธนาคารเรียกเก็บเงินตามตั๋วเงินให้ลูกค้า ธนาคารจะเรียกเก็บค่าธรรมเนียมโดยทั่วไปในอัตราหมื่นละ 12.50 บาท

3.5 ค่าธรรมเนียมในการเปิดเลตเตอร์ออฟเครดิต ลูกค้าขอให้ธนาคารเปิดเลตเตอร์ออฟเครดิตเพื่อสั่งสินค้าเข้ามาจำหน่าย ธนาคารจะต้องเข้าเสี่ยงภัยและผูกพันในการชำระเงินให้แก่ผู้ส่งสินค้าออกในต่างประเทศ ธนาคารจึงเรียกเก็บค่าธรรมเนียมจากลูกค้า โดยปกติอัตราร้อยละ 1/8-1 ต่อปี สำหรับเลตเตอร์ออฟเครดิตอายุ 90 วัน

3.6 ค่าธรรมเนียมอื่น ๆ เช่น ค่าปรับเช็คคืน ปกติธนาคารจะเรียกเก็บเป็นรายฉบับ ๆ ละ 100 บาท และค่ารับรองเช็คซึ่งธนาคารเรียกเก็บฉบับละ 5 บาท

ดังนั้น จะเห็นว่ารายได้ของธนาคารพาณิชย์ซึ่งได้จากแหล่งใช้ไปของเงินทุนของธนาคาร อันได้แก่ เงินให้สินเชื่อ เงินลงทุนในหลักทรัพย์ทั้งภายในและต่างประเทศ และรายได้ส่วนหนึ่งได้มาจากการคิดค่าธรรมเนียมการให้บริการทางการเงินของธนาคาร ค่าธรรมเนียมการโอนการให้เช่าตู้นิรภัย กำไรจากการปริวรรตเงินตราต่างประเทศ ดังกล่าวมาแล้วข้างต้น

ค่าใช้จ่าย

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานของธนาคาร ประกอบด้วยค่าใช้จ่ายที่สำคัญ ดังนี้

1. ดอกเบี้ยเงินฝาก ได้แก่ ดอกเบี้ยที่ธนาคารจ่ายให้กับผู้ฝากเงินประเภทต่าง ๆ เป็นรายจ่ายที่สำคัญที่สุดของธนาคาร และดอกเบี้ยเงินที่ธนาคารกู้ยืมมา ดอกเบี้ยจ่ายใน general ledger ซึ่งประกอบด้วย ดอกเบี้ยเงินฝากออมทรัพย์ ดอกเบี้ยเงินฝากประจำ ดอกเบี้ยเงินฝากของสาขา

ดอกเบี้ยเงินฝากของสาขา คือ ดอกเบี้ยที่จ่ายให้กับสาขา สำหรับเงินที่สาขานำมาฝากไว้ที่สำนักงานใหญ่นั้น อาจเกิดจากสาขารับฝากไว้ และไม่สามารถนำไปหาประโยชน์ในการกู้ยืมได้ เพื่อวัตถุประสงค์ในการประเมินผลหรือวัดความสามารถในการหารายได้ของสาขาเท่านั้น ไม่มี

การจ่ายจริง และในทางกลับกัน หากสำนักงานใหญ่โอนเงินไปให้สาขา เช่น สาขามีเงินไม่เพียงพอ และมีเงินฝากไว้ที่สาขา สาขาก็จะต้องคิดดอกเบี้ยให้แก่สำนักงานใหญ่

2. ดอกเบี้ยและส่วนลดจ่าย ประกอบด้วยดอกเบี้ยเงินกู้ยืม คือ ดอกเบี้ยที่จ่ายเนื่องจากการกู้ยืมทั้งในประเทศ และต่างประเทศ

3. ส่วนลดจ่าย คือ ส่วนลดในการขายช่วงลดตั๋วสัญญาใช้เงินให้แก่ธนาคารแห่งประเทศไทยหรือการขายลดตั๋วแลกเงินค่าสินค้าออกให้แก่ธนาคารต่างประเทศ เป็นต้น

ค่าธรรมเนียมจ่าย หมายถึง ค่าธรรมเนียมและบริการที่จ่ายไปเพื่อประโยชน์ในการดำเนินงานอื่น ได้แก่ ค่าธรรมเนียมในการโอนเงินทางดร๊าฟผ่านธนาคารอื่น ค่าธรรมเนียมในการโอนเงินทางโทรเลขผ่านธนาคารแห่งประเทศไทยหรือธนาคารอื่น ค่าธรรมเนียมจ่ายเลตเตอร์ออฟเครดิต ค่าธรรมเนียมจ่ายตั๋วเงินต่างประเทศ ค่าธรรมเนียมจ่ายประเภทอื่น ๆ

ค่าใช้จ่ายทั่วไป ได้แก่ เงินเดือนและค่าจ้าง และเงินอย่างอื่นที่จ่ายให้กับลูกจ้าง ค่าเครื่องเขียนและแบบพิมพ์ ค่าวัสดุของใช้ ค่าไฟฟ้าน้ำประปา ค่าไปรษณีย์โทรเลข ค่าโทรศัพท์ ค่าใช้จ่ายในการเดินทาง ค่ารับรอง ค่าภาษี ค่าเช่า ค่าบำรุงรักษา และซ่อมแซม ค่าเบี้ยประกัน และค่าใช้จ่ายเบ็ดเตล็ด เป็นต้น

ภาคผนวก ค
ตารางข้อมูล

dpu

ตารางที่ 13 แสดงข้อมูลการใช้คำนวณอัตราส่วนทางการเงิน ของธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ปี พ.ศ. 2527 - 2546

ปี	สินทรัพย์รวม	ส่วนผู้ถือหุ้น	สินเชื่อ	เงินฝาก	ค่าเผื่อหนี้สูญ	รายได้รวม	กำไรสุทธิ	ดบ.สินเชื่อ	ดบ.เงินฝาก
	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)
2527	3,404.43	200.30	2,391.78	2,665.01	1.51	39,089.96	20.26	343.07	291.22
2528	3,876.07	227.06	2,738.69	3,058.18	2.55	45,759.52	18.86	374.93	344.91
2529	4,165.48	226.97	2,948.43	3,521.66	6.58	46,143.36	15.61	360.77	343.26
2530	5,473.48	355.37	4,177.40	4,190.22	38.62	50,847.83	43.69	365.55	287.69
2531	7,018.30	508.29	5,548.40	5,294.66	18.79	62,268.83	75.52	508.11	370.79
2532	9,204.10	693.23	7,472.19	7,468.81	25.32	88,600.13	101.04	758.82	558.08
2533	12,724.41	957.29	10,122.68	10,936.62	48.96	148,388.87	176.16	1,254.94	959.87
2534	14,855.29	1,369.23	12,263.80	12,381.77	16.08	203,674.01	156.04	1,755.57	1,503.29
2535	17,410.91	1,491.14	14,487.14	14,855.74	44.89	204,341.83	250.01	1,778.03	1,291.93
2536	20,101.52	1,715.45	17,292.02	16,792.24	20.76	219,536.17	385.93	1,932.56	1,379.22
2537	28,642.85	1,941.11	24,420.61	23,482.81	2,125.80	261,054.52	484.75	2,317.74	1,563.62
2538	36,869.53	2,216.78	30,592.75	31,244.04	3,453.51	409,350.54	447.70	3,656.28	2,702.48
2539	41,487.86	3,011.20	35,340.38	34,015.10	4,020.98	473,098.64	502.96	4,258.92	3,130.12
2540	49,384.31	2,620.92	40,656.88	38,908.35	5,506.69	577,936.98	196.18	4,826.35	3,805.42
2541	48,322.70	2,687.51	37,005.53	40,389.64	6,772.25	584,200.38	-930.24	4,663.06	4,957.86
2542	44,159.38	2,292.94	36,447.96	35,609.84	1,566.13	288,780.05	-2,197.31	2,220.12	2,352.55
2543	43,085.98	1,535.44	32,384.43	35,839.21	660.12	239,136.28	-852.98	1,819.70	1,652.70
2544	43,855.96	1,515.77	34,227.66	37,225.00	589.07	216,274.10	-266.74	1,624.21	1,397.26
2545	46,358.42	1,690.57	37,584.06	39,191.32	62.50	232,125.89	211.88	1,701.38	1,245.00
2546	51,593.79	2,857.31	39,557.23	42,066.59	151.41	259,411.92	305.26	1,702.69	1,061.94

ที่มา : ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

non

ตารางที่ 14 แสดงอัตราส่วนทางการเงินของธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

ปี	roa	roe	ri	ei	si	pi
	[(1)/(7)]*100	[(2)/(7)]*100	[(8)/(3)]*100	[(9)/(4)]*100	[ri-ei]	[(5)/(6)]*100
2527	16,805.01	988.73	14.34	10.93	3.42	0.000
2528	20,552.88	1,203.99	13.69	11.28	2.41	0.001
2529	26,680.06	1,453.78	12.24	9.75	2.49	0.001
2530	12,526.99	813.32	8.75	6.87	1.88	0.008
2531	9,293.28	673.05	9.16	7.00	2.15	0.003
2532	9,109.14	686.08	10.16	7.47	2.68	0.003
2533	7,223.22	543.42	12.40	8.78	3.62	0.003
2534	9,520.39	877.51	14.32	12.14	2.17	0.001
2535	6,964.08	596.43	12.27	8.70	3.58	0.002
2536	5,208.59	444.50	11.18	8.21	2.96	0.001
2537	5,908.81	400.44	9.49	6.66	2.83	0.081
2538	8,235.38	495.15	11.95	8.65	3.30	0.084
2539	8,248.70	598.69	12.05	9.20	2.85	0.085
2540	25,173.02	1,335.98	11.87	9.78	2.09	0.095
2541	- 5,194.62	-288.90	12.60	12.28	0.33	0.116
2542	- 2,009.70	- 04.35	6.09	6.61	- 0.52	0.054
2543	- 5,051.26	- 180.01	5.62	4.61	1.01	0.028
2544	-16,441.30	- 568.25	4.75	3.75	0.99	0.027
2545	21,879.76	797.90	4.53	3.18	1.35	0.003
2546	16,901.64	936.03	4.30	2.52	1.78	0.006

ที่มา : จากการคำนวณ

ROA = อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์

ROE = อัตราผลตอบแทนส่วนผู้ถือหุ้น

RI = อัตราดอกเบี้ยรับ

EI = อัตราดอกเบี้ยจ่าย

SI = ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย

PL = อัตราส่วนค่าเผื่อหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญต่อรายได้รวม

ตารางที่ 15 ข้อมูลอัตราส่วนทางการเงินของธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ปี 2538-2546

ปี	2538	2539	2540	2541	2542	2543	2544	2545	2546
อัตราส่วนกำไรสุทธิ (%)	10.94	10.63	3.39	(16.39)	(74.19)	(36.06)	(12.33)	9.13	11.77
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น(%)	21.53	19.24	6.97	(36.07)	(88.24)	(44.56)	(17.60)	13.22	13.42
อัตราผลตอบแทนสินทรัพย์(%)	1.37	1.28	0.43	(1.96)	(4.73)	(1.96)	(0.61)	0.47	0.62
กำไร(ขาดทุน)สุทธิต่อหุ้น(บาท)	11.19	11.33	3.92	(12.62)	(15.06)	(4.61)	(1.44)	1.15	1.39
เงินปันผลต่อหุ้น	4.50	4.50	2.25	na.	na.	na.	na.	na.	na.
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น(บาท)	55.42	60.22	52.42	26.88	12.39	8.30	8.19	9.14	10.02
เงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง(%)	8.31	10.31	9.13	10.21	14.84	12.22	11.01	10.80	13.92

ที่มา : ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

nop

ตารางที่ 16 แสดงข้อมูลที่นำมาประมาณการในสมการรายได้รวม ของ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

ปี	Y	ROA	ROE	IE	IS	DUM
2527	3909	0.006	0.101	0.051	433	0
2528	4576	0.005	0.083	0.055	442	0
2529	4614	0.004	0.069	0.097	739	0
2530	5085	0.008	0.123	0.069	1394	0
2531	6227	0.011	0.149	0.070	1990	0
2532	8860	0.011	0.146	0.075	2667	0
2533	14839	0.014	0.184	0.088	3784	0
2534	20367	0.011	0.114	0.121	3426	0
2535	20434	0.014	0.168	0.087	5681	0
2536	21953	0.014	0.159	0.082	6358	0
2537	26105	0.012	0.176	0.066	8421	0
2538	40935	0.012	0.202	0.086	10688	0
2539	47310	0.012	0.167	0.092	12664	0
2540	57794	0.004	0.075	0.098	14835	1
2541	58400	- 0.020	- 0.356	0.123	4615	1
2542	28879	- 0.050	- 0.958	0.066	3012	1
2543	23655	- 0.020	- 0.556	0.046	5845	1
2544	21627	- 0.006	- 0.176	0.038	4916	1
2545	23213	0.005	0.125	0.032	6861	1
2546	25941	0.006	0.107	0.025	8462	1

โดยกำหนดให้ Y = รายได้รวม

ROA = อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์

ROE = อัตราผลตอบแทนส่วนผู้ถือหุ้น

EI = อัตราดอกเบี้ยจ่าย

SI = ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย

ตารางที่ 17 แสดงข้อมูลที่นำมาประมาณการในสมการรายได้รวม ของ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ในรูปล็อกการิทึม

ปี	LN(Y)	LN(ROA)	LN(IS)	DUM
2527	21.34	9.73	1.23	0.00
2528	21.52	9.93	0.88	0.00
2529	22.25	10.19	0.91	0.00
2530	22.35	9.44	0.63	0.00
2531	22.55	9.14	0.77	0.00
2532	22.90	9.12	0.99	0.00
2533	23.42	8.89	1.29	0.00
2534	23.74	9.16	0.77	0.00
2535	23.74	8.85	1.28	0.00
2536	23.81	8.56	1.09	0.00
2537	23.99	8.68	1.04	0.00
2538	24.44	9.02	1.19	0.00
2539	24.58	9.02	1.05	0.00
2540	24.78	10.13	0.74	1.00
2541	24.79	na.	-1.11	1.00
2542	24.07	na.	na.	1.00
2543	23.89	na.	0.01	1.00
2544	23.79	na.	-0.01	1.00
2545	23.82	9.99	0.30	1.00
2546	23.83	9.74	0.58	1.00

PROOF

ตารางที่ 18 แสดงข้อมูลที่นำมาประมาณการในสมการรายได้ดอกเบี้ยเงินให้สินเชื่อและเงินฝากของ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

ปี	RI	DEP	LOAN	BORT	DUM
2527	343	26650	23918	373	0
2528	385	30581	27387	361	0
2529	261	35217	29484	196	0
2530	366	41902	41774	516	0
2531	508	52946	35484	752	0
2532	759	74688	74722	557	0
2533	1255	109366	100177	186	0
2534	1756	123818	121281	215	0
2535	1778	148557	143012	256	0
2536	1933	167922	171696	545	0
2537	2318	238341	242373	2141	0
2538	3656	312440	303181	2042	0
2539	4259	340151	349464	2928	0
2540	4826	389083	403008	1890	1
2541	4663	403896	366075	2268	1
2542	2220	356098	334305	3501	1
2543	1820	358692	321818	2909	1
2544	1624	372250	335717	2542	1
2545	1701	391913	358858	2524	1
2546	1703	420666	377691	2896	1

โดยกำหนดให้ RI = รายได้ดอกเบี้ยและเงินของธนาคาร

DEP = ปริมาณเงินฝากของธนาคาร

LOAN = ปริมาณเงินให้สินเชื่อของธนาคาร

BORT = ปริมาณเงินกู้ยืมของธนาคาร

ตารางที่ 19 แสดงข้อมูลที่นำมาประมาณการในสมการรายได้ดอกเบี้ยเงินให้สินเชื่อและเงินฝากของ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)ในรูปล็อกการิทึม

LN(RI)	LN(DL)	LN(LOAN)	DUM
2.66	5.92	16.99	0.00
2.62	5.89	17.13	0.00
2.50	5.28	17.20	0.00
2.17	6.25	17.55	0.00
2.21	6.62	17.83	0.00
2.32	6.32	18.13	0.00
2.52	5.23	18.43	0.00
2.66	5.37	18.62	0.00
2.51	5.55	18.79	0.00
2.41	6.30	18.97	0.00
2.25	7.67	19.31	0.00
2.48	7.62	19.54	0.00
2.49	7.98	19.68	0.00
2.47	7.54	19.82	1.00
2.53	7.73	19.73	1.00
1.81	8.16	19.71	1.00
1.73	7.98	19.60	1.00
1.56	7.84	19.65	1.00
1.51	7.83	19.74	1.00
1.46	7.97	19.80	1.00

ตารางที่ 20 แสดงข้อมูลที่นำมาประมาณการในสมการรายได้เงินปันผลของ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

ปี	RIV	INV	BOND	DUM
2527	39	4084	3857	0
2528	46	4584	4207	0
2529	56	6397	5996	0
2530	62	5687	5354	0
2531	62	7307	6736	0
2532	66	8224	7246	0
2533	85	10715	9076	0
2534	90	10954	9197	0
2535	82	10352	8444	0
2536	83	10410	8548	0
2537	88	13146	9572	0
2538	115	18045	11213	0
2539	138	18777	10612	0
2540	453	23654	23654	1
2541	756	20260	19724	1
2542	434	25816	25231	1
2543	418	25954	25525	1
2544	265	35037	29985	1
2545	230	38675	28272	1
2546	205	60630	38157	1

โดยกำหนดให้ RIV = รายได้เงินปันผลของธนาคาร

INV = ปริมาณเงินลงทุนในหลักทรัพย์ของธนาคาร

BOND = ปริมาณเงินลงทุนในพันธบัตรรัฐบาล

ตารางที่ 21 แสดงข้อมูลที่นำมาประมาณการในสมการรายได้เงินปันผลของ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)ในรูปล็อกการิทึม

LN(RIV)	LN(INV)	LGLN(INV)	DUM
12.87	15.22	na.	0.00
13.04	15.34	15.22	0.00
13.24	15.67	15.34	0.00
13.33	15.55	15.67	0.00
13.33	15.80	15.55	0.00
13.40	15.92	15.80	0.00
13.63	16.19	15.92	0.00
13.71	16.21	16.19	0.00
14.23	16.15	16.21	0.00
11.83	16.16	16.15	0.00
13.69	16.39	16.16	0.00
13.96	16.71	16.39	0.00
14.13	16.75	16.71	0.00
15.35	16.98	16.75	1.00
15.84	16.73	16.98	1.00
15.28	17.10	16.73	1.00
15.24	17.07	17.10	1.00
14.79	17.37	17.07	1.00
14.65	17.47	17.37	1.00
14.54	17.92	17.47	1.00

ตารางที่ 22 แสดงข้อมูลที่นำมาประมาณการในสมการรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ ของ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

ปี	RNI	PEP	BRANCH	LOAN	IE	IS	DUM
2527	31	4265	147	23918	0.05	433	0
2528	33	4467	152	27387	0.05	442	0
2529	83	4830	158	29484	0.10	739	0
2530	112	5134	163	41774	0.07	1394	0
2531	189	5450	168	35484	0.07	1990	0
2532	313	5776	177	74722	0.07	2667	0
2533	595	6718	207	100177	0.09	3784	0
2534	894	7560	239	121281	0.12	3426	0
2535	927	7779	262	143012	0.09	5681	0
2536	995	8370	290	171696	0.08	6358	0
2537	1288	9604	326	242373	0.07	8421	0
2538	1645	10935	358	303181	0.09	10688	0
2539	1964	11339	390	349464	0.09	12664	0
2540	1964	12322	409	403008	0.10	14835	1
2541	1652	12159	420	366075	0.12	4615	1
2542	1719	9988	420	334305	0.07	3012	1
2543	1774	9731	421	321818	0.05	5845	1
2544	2140	9192	406	335717	0.04	4916	1
2545	2332	7670	391	358858	0.03	6861	1
2546	2794	7513	411	377691	0.03	8462	1

โดยกำหนดให้

RNI = รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ

PEP = จำนวนพนักงานงาน

BRANCH = จำนวนสาขา

LOAN = ปริมาณเงินให้สินเชื่อของธนาคาร

IE = อัตราส่วนดอกเบี้ยจ่าย

IS = ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย

ตารางที่ 23 แสดงข้อมูลที่นำมาประมาณการในสมการรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการของ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)ในรูปล็อกการิทึม

LN(RNI)	LN(BRANCH)	DUM
11.08	4.99	0.00
11.12	5.02	0.00
11.32	5.06	0.00
11.63	5.09	0.00
12.15	5.12	0.00
12.65	5.18	0.00
13.30	5.33	0.00
13.70	5.48	0.00
13.74	5.57	0.00
13.81	5.67	0.00
14.07	5.79	0.00
14.31	5.88	0.00
14.49	5.97	0.00
14.49	6.01	1.00
14.32	6.04	1.00
14.36	6.04	1.00
14.39	6.04	1.00
14.58	6.01	1.00
14.66	5.97	1.00
14.84	6.02	1.00

ตารางที่ 24 แสดงข้อมูลที่นำมาประมาณการในสมการรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ ของ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

ปี	FR	GDP	TRA	DUM
2527	24	988	420	0
2528	36	1057	446	0
2529	39	1133	478	0
2530	61	1300	634	0
2531	100	1560	1179	0
2532	63	1857	1434	0
2533	344	2183	1684	0
2534	429	2507	1858	0
2535	604	2831	2102	0
2536	703	3170	2507	0
2537	578	3635	2507	0
2538	688	4193	3170	0
2539	938	4629	3244	0
2540	2880	4740	3731	1
2541	2363	4628	4022	1
2542	31	4615	4122	1
2543	-722	4891	5272	1
2544	334	5133	5637	1
2545	282	5446	5699	1
2546	401	6930	6464	1

โดยกำหนดให้ FR = รายได้จากการปริวรรตเงินตรา

GDP = ผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศเบื้องต้น

TRA = มูลค่ากำนำเข้าและส่งออกสินค้า

IM = มูลค่าการนำเข้าสินค้า

ตารางที่ 25 แสดงข้อมูลที่นำมาประมาณการในสมการรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการของ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)ในรูปล็อกการิทึม

LN(FR)	LN(IM)	LGLN(IM)	DUM
9.48	5.50	na.	0.00
11.66	5.53	5.50	0.00
10.58	5.48	5.53	0.00
11.02	5.81	5.48	0.00
11.51	6.24	5.81	0.00
11.06	6.50	6.24	0.00
12.75	6.75	6.50	0.00
12.97	6.85	6.75	0.00
13.31	6.94	6.85	0.00
13.46	7.07	6.94	0.00
13.27	7.22	7.07	0.00
13.44	7.48	7.22	0.00
13.75	7.51	7.48	0.00
14.87	7.56	7.51	1.00
14.68	7.48	7.56	1.00
10.37	7.55	7.48	1.00
na.	7.82	7.55	1.00
12.72	7.92	7.82	1.00
12.55	7.93	7.92	1.00
12.90	8.05	7.93	1.00

ภาคผนวก ง
ผลการวิเคราะห์ทางสถิติ

dpu

Dependent Variable: Y

Method: Least Squares

Date: 05/14/05 Time: 17:04

Sample: 1984 2003

Included observations: 20

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
ROA	-137.5530	402.7011	-0.341576	0.7377
ROE	5250.914	8764.282	0.599127	0.5587
IE	-482592.5	365935.7	-1.318790	0.2084
IS	5349276.	1411957.	3.788553	0.0020
DUM	2227453.	3492898.	0.637709	0.5340
C	-10381461	5444173.	-1.906894	0.0773

R-squared	0.752696	Mean dependent var	816.4000
Adjusted R-squared	0.664373	S.D. dependent var	6625304.
S.E. of regression	3838260.	Akaike info criterion	33.40226
Sum squared resid	2.06E+14	Schwarz criterion	33.70098
Log likelihood	-328.0226	F-statistic	8.522089
Durbin-Watson stat	1.900548	Prob(F-statistic)	0.000699

ebu

Dependent Variable: LNY

Method: Least Squares

Date: 05/13/05 Time: 17:52

Sample(adjusted): 1987 1997

Included observations: 11 after adjusting endpoints

Convergence achieved after 16 iterations

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
LNROA	0.873115	0.191393	4.561896	0.0103
LNIS	0.494330	0.187372	2.638221	0.0577
DUM	-0.725582	0.244880	-2.963011	0.0414
C	16.95655	1.958832	8.656462	0.0010
AR(1)	0.239880	0.196463	1.220990	0.2891
AR(2)	0.019114	0.229466	0.083297	0.9376
AR(3)	0.430320	0.164690	2.612903	0.0592

R-squared	0.993469	Mean dependent var	23.66347
Adjusted R-squared	0.983673	S.D. dependent var	0.801062
S.E. of regression	0.102359	Akaike info criterion	-1.459539
Sum squared resid	0.041909	Schwarz criterion	-1.206333
Log likelihood	15.02746	F-statistic	101.4111
Durbin-Watson stat	2.608068	Prob(F-statistic)	0.000254

Inverted AR Roots	.85	-.31+.64i	-.31 -.64i

Dependent Variable: RI

Method: Least Squares

Date: 05/13/05 Time: 17:47

Sample: 1984 2003

Included observations: 20

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
DL	-0.003095	0.000935	-3.311140	0.0047
DEP	7.69E-06	8.85E-06	0.869779	0.3981
BORT	0.000213	7.76E-05	2.741277	0.0151
DUM	-4.695459	1.632091	-2.876959	0.0115
C	11.33027	0.888719	12.74900	0.0000

R-squared	0.724723	Mean dependent var	10.08800
Adjusted R-squared	0.651316	S.D. dependent var	3.352483
S.E. of regression	1.979625	Akaike info criterion	4.416010
Sum squared resid	58.78372	Schwarz criterion	4.664943
Log likelihood	-39.16010	F-statistic	9.872631
Durbin-Watson stat	1.130347	Prob(F-statistic)	0.000404

obu

Dependent Variable: LNRI

Method: Least Squares

Date: 05/13/05 Time: 17:51

Sample(adjusted): 1985 2003

Included observations: 19 after adjusting endpoints

Convergence achieved after 10 iterations

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
LNDL	-0.231761	0.090111	-2.571949	0.0222
LNLOAN	0.787210	0.418692	1.880165	0.0811
DUM	-0.129208	0.209112	-0.617890	0.5466
C	-12.78281	8.642259	-1.479105	0.1613
AR(1)	0.922815	0.060324	15.29754	0.0000

R-squared	0.826059	Mean dependent var	2.221715
Adjusted R-squared	0.776362	S.D. dependent var	0.400979
S.E. of regression	0.189625	Akaike info criterion	-0.266606
Sum squared resid	0.503405	Schwarz criterion	-0.018069
Log likelihood	7.532754	F-statistic	16.62176
Durbin-Watson stat	2.743858	Prob(F-statistic)	0.000033

Inverted AR Roots	.92

Dependent Variable: RIV

Method: Least Squares

Date: 05/13/05 Time: 17:55

Sample: 1984 2003

Included observations: 20

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
INV	-0.016739	0.097931	-0.170926	0.8664
BOND	-0.146269	0.226695	-0.645221	0.5279
DUM	6418244.	2376551.	2.700655	0.0158
C	2067985.	884368.0	2.338376	0.0327

R-squared	0.792853	Mean dependent var	1889600.
Adjusted R-squared	0.754013	S.D. dependent var	1913771.
S.E. of regression	949174.2	Akaike info criterion	30.54143
Sum squared resid	1.44E+13	Schwarz criterion	30.74058
Log likelihood	-301.4143	F-statistic	20.41330
Durbin-Watson stat	1.309145	Prob(F-statistic)	0.000010

ebu

Dependent Variable: LNRIV

Method: Least Squares

Date: 05/13/05 Time: 18:03

Sample(adjusted): 1987 2003

Included observations: 17 after adjusting endpoints

Convergence not achieved after 100 iterations

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
LGLNINV	0.751984	0.254701	2.952414	0.0121
DUM	1.110997	0.214580	5.177541	0.0002
C	-136.0968	28470.79	-0.004780	0.9963
AR(1)	1.333312	0.301833	4.417387	0.0008
AR(2)	-0.334016	0.397807	-0.839643	0.4175

R-squared	0.911306	Mean dependent var	0.633921
Adjusted R-squared	0.881742	S.D. dependent var	0.631955
S.E. of regression	0.217321	Akaike info criterion	0.025046
Sum squared resid	0.566741	Schwarz criterion	0.270109
Log likelihood	4.787108	F-statistic	30.82427
Durbin-Watson stat	2.215349	Prob(F-statistic)	0.000003

Inverted AR Roots	1.00	.33

ebu

Dependent Variable: RNI

Method: Least Squares

Date: 05/13/05 Time: 18:22

Sample: 1984 2003

Included observations: 20

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
LOAN	416235.8	190828.7	2.181201	0.0481
EI	27939.22	26684.08	1.047037	0.3142
IS	157633.8	60857.76	2.590200	0.0224
APB	8948.663	2121.191	4.218697	0.0010
PEP	-214.7838	62.72637	-3.424139	0.0045
DUM	119933.3	213848.3	0.560834	0.5844
C	-8179206.	3129946.	-2.613210	0.0215

R-squared	0.973525	Mean dependent var	1175547.
Adjusted R-squared	0.961306	S.D. dependent var	866330.5
S.E. of regression	170414.3	Akaike info criterion	27.19907
Sum squared resid	3.78E+11	Schwarz criterion	27.54758
Log likelihood	-264.9907	F-statistic	79.67180
Durbin-Watson stat	1.389258	Prob(F-statistic)	0.000000

Dependent Variable: LNRNI

Method: Least Squares

Date: 05/13/05 Time: 18:24

Sample(adjusted): 1987 2003

Included observations: 17 after adjusting endpoints

Convergence achieved after 18 iterations

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
LNAPB	2.504654	0.367164	6.821627	0.0000
DUM	0.018940	0.111667	0.169609	0.8684
C	-0.484971	2.112417	-0.229581	0.8226
AR(1)	1.317633	0.286849	4.593466	0.0008
AR(2)	-0.586939	0.447197	-1.312484	0.2161
AR(3)	-0.053277	0.263744	-0.202004	0.8436

R-squared	0.989637	Mean dependent var	13.85226
Adjusted R-squared	0.984926	S.D. dependent var	0.922800
S.E. of regression	0.113296	Akaike info criterion	-1.247057
Sum squared resid	0.141197	Schwarz criterion	-0.952981
Log likelihood	16.59998	F-statistic	210.0921
Durbin-Watson stat	2.165768	Prob(F-statistic)	0.000000

Inverted AR Roots	.70 -.46i	.70+.46i	-.08

Dependent Variable: FR

Method: Least Squares

Date: 05/13/05 Time: 18:25

Sample: 1984 2003

Included observations: 20

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
GDP	1427.740	330.0639	4.325647	0.0005
TRA	-1530.295	360.0279	-4.250490	0.0006
DUM	1514356.	549000.6	2.758387	0.0140
C	-499498.9	356696.0	-1.400349	0.1805

R-squared	0.575964	Mean dependent var	512366.5
Adjusted R-squared	0.496457	S.D. dependent var	807435.3
S.E. of regression	572962.0	Akaike info criterion	29.53188
Sum squared resid	5.25E+12	Schwarz criterion	29.73103
Log likelihood	-291.3188	F-statistic	7.244220
Durbin-Watson stat	1.851563	Prob(F-statistic)	0.002753

abou

Dependent Variable: LNFR

Method: Least Squares

Date: 05/15/05 Time: 00:10

Sample(adjusted): 1988 1999

Included observations: 12 after adjusting endpoints

Convergence achieved after 9 iterations

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
LGLNIM	1.790456	0.172211	10.39689	0.0000
DUM	-0.835173	0.533450	-1.565607	0.1685
C	0.849425	1.127285	0.753514	0.4797
AR(1)	-0.410608	0.542128	-0.757401	0.4775
AR(2)	-1.562207	0.597147	-2.616117	0.0398
AR(3)	-0.412133	0.665747	-0.619053	0.5586

R-squared	0.774222	Mean dependent var	12.95351
Adjusted R-squared	0.586073	S.D. dependent var	1.361626
S.E. of regression	0.876031	Akaike info criterion	2.880023
Sum squared resid	4.604586	Schwarz criterion	3.122477
Log likelihood	-11.28014	F-statistic	4.114949
Durbin-Watson stat	2.508726	Prob(F-statistic)	0.057240

Inverted AR Roots	-.07+1.23i	-.07 -1.23i	-.27

Estimated AR process is nonstationary