

การวิเคราะห์คุณภาพกำไรและประสิทธิภาพในการดำเนินงานของสถาบัน  
การเงินเฉพาะกิจของรัฐและธนาคารพาณิชย์ในประเทศไทย

ANALYSIS OF EARNINGS QUALITY AND OPERATING  
EFFICIENCY OF SPECIFIC FINANCIAL INSTITUTIONS (SFLs)  
AND COMMERCIAL BANKS IN THAILAND

ภณิดา สมบัติชัย

วิทยานิพนธ์นี้เป็นส่วนหนึ่งของการศึกษาตามหลักสูตร

ปริญญาบริหารธุรกิจมหาบัณฑิต วิชาเอกการบัญชี

คณะบริหารธุรกิจ

มหาวิทยาลัยเทคโนโลยีราชมงคลธัญบุรี

ปีการศึกษา 2555

ลิขสิทธิ์ของมหาวิทยาลัยเทคโนโลยีราชมงคลธัญบุรี

การวิเคราะห์คุณภาพกำไรและประสิทธิภาพในการดำเนินงานของสถาบัน  
การเงินเฉพาะกิจของรัฐและธนาคารพาณิชย์ในประเทศไทย



ภณิดา สมบัติชัย

วิทยานิพนธ์นี้เป็นส่วนหนึ่งของการศึกษาตามหลักสูตร  
ปริญญาบริหารธุรกิจมหาบัณฑิต วิชาเอกการบัญชี  
คณะบริหารธุรกิจ  
มหาวิทยาลัยเทคโนโลยีราชมงคลธัญบุรี  
ปีการศึกษา 2555  
ลิขสิทธิ์ของมหาวิทยาลัยเทคโนโลยีราชมงคลธัญบุรี

หัวข้อวิทยานิพนธ์

การวิเคราะห์คุณภาพกำไรและประสิทธิภาพในการดำเนินงาน  
ของสถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐและธนาคารพาณิชย์ในประเทศไทย  
Analysis of Earnings Quality and Operating Efficiency of Specific  
Financial Institutions (SFIs) and Commercial Banks in Thailand

ชื่อ - นามสกุล

นางสาวภณิศา สมบัติชัย

วิชาเอก

การบัญชี

อาจารย์ที่ปรึกษา

รองศาสตราจารย์อภิรดา สุทธิสานนท์, บธ.ม.

ปีการศึกษา

2555

คณะกรรมการสอบวิทยานิพนธ์



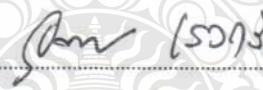
ประธานกรรมการ

(รองศาสตราจารย์พนรัตน์ ปานมณี, Ph.D.)



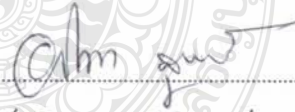
กรรมการ

(ผู้ช่วยศาสตราจารย์วันชัย ประเสริฐศรี, Ph.D.)



กรรมการ

(รองศาสตราจารย์อุษาพร เสวากวิ, กศ.ค.)



กรรมการ

(รองศาสตราจารย์อภิรดา สุทธิสานนท์, บธ.ม.)

คณะบริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยเทคโนโลยีราชมงคลธัญบุรี อนุมัติวิทยานิพนธ์ฉบับนี้  
เป็นส่วนหนึ่งของการศึกษาตามหลักสูตรปริญญาโทบริหารธุรกิจ



คณบดีคณะบริหารธุรกิจ

(รองศาสตราจารย์ชงกรณ์ กุณฑบุตร, D.B.A.)

วันที่ 19 เดือน พฤษภาคม พ.ศ. 2556

หัวข้อวิทยานิพนธ์	การวิเคราะห์คุณภาพกำไรและประสิทธิภาพในการดำเนินงาน ของสถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐและธนาคารพาณิชย์ในประเทศไทย
ชื่อ-นามสกุล	นางสาวกณิศา สมบัติชัย
วิชาเอก	การบัญชี
อาจารย์ที่ปรึกษา	รองศาสตราจารย์อภिरดา สุทธิสานนท์, บธ.ม.
ปีการศึกษา	2555

### บทคัดย่อ

การวิจัยนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อวิเคราะห์คุณภาพกำไรและประสิทธิภาพในการดำเนินงานของสถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐและธนาคารพาณิชย์ในประเทศไทยโดยวิเคราะห์ข้อมูลจากงบการเงินรายงานประจำปีและเอกสารอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องของสถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐจำนวน 6 แห่งและธนาคารพาณิชย์จำนวน 14 แห่งตั้งแต่ปี พ.ศ. 2550-2554 เทคนิคที่ใช้ในการวิเคราะห์คุณภาพกำไร ได้แก่ การค้นหาสัญญาณเตือนภัย การประเมินผลกระทบจากนโยบายบัญชีที่กิจการใช้ การประเมินฝ่ายบริหาร การวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงิน การใช้อัตราส่วนจากงบกระแสเงินสด และวัดความแปรปรวนของกำไรและความเสี่ยงจากการลงทุน ส่วนประสิทธิภาพในการดำเนินงานวิเคราะห์จากอัตราส่วนทางการเงิน สำหรับสถิติที่ใช้ทดสอบสมมติฐาน คือ Paired Samples t-test

ผลการวิจัยพบว่า ในการวิเคราะห์คุณภาพกำไรมี 3 เทคนิคส่งผลกระทบต่อคุณภาพกำไร ได้แก่ การประเมินผลกระทบของนโยบายการบัญชีที่กิจการใช้ การวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงินและการวัดความแปรปรวนของกำไรและความเสี่ยงต่อการลงทุน ในขณะที่อีก 3 เทคนิคให้ผลขัดแย้งโดยส่งผลกระทบต่อคุณภาพกำไร ได้แก่ การค้นหาสัญญาณเตือนภัย การประเมินฝ่ายบริหารและการใช้อัตราส่วนจากงบกระแสเงินสดส่วนการวิเคราะห์ประสิทธิภาพในการดำเนินงานพบว่าโดยรวมธนาคารมีประสิทธิภาพในการดำเนินงานที่ดีแสดงให้เห็นว่าธนาคารมีความสามารถในการหาเงินสดจากการดำเนินงานได้มากเมื่อเทียบกับรายได้ ดอกเบี้ยและเงินปันผล และการลงทุนจากสินทรัพย์ ยกเว้นบางธนาคารในกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดกลางและขนาดเล็กเท่านั้นที่มีแนวโน้มต่ำลง ส่วนค่าเสื่อมราคาและค่าใช้จ่ายตัดจำหน่ายที่มีต่อกระแสเงินสดจากการดำเนินงานโดยรวมอยู่ในเกณฑ์ที่ดีแต่มีแนวโน้มในด้านการลงทุนต่อลดลง นอกจากนี้ยังพบว่าคุณภาพกำไรและประสิทธิภาพในการดำเนินงานแตกต่างกันตามขนาดของธนาคารพาณิชย์อย่างมีนัยสำคัญที่ระดับ 0.05

**คำสำคัญ:** คุณภาพกำไร ประสิทธิภาพในการดำเนินงาน

<b>Thesis Title</b>	Analysis of Earnings Quality and Operating efficiency of Specific Financial Institutions (SFIs) and Commercial Banks in Thailand
<b>Name-Surname</b>	Miss Panida Sombatchai
<b>Major Subject</b>	Accounting
<b>Thesis Advisor</b>	Associate Professor Apirada Suthisanont, M.B.A.
<b>Academic Year</b>	2012

## ABSTRACT

The purpose of this research study was to analyze the earnings quality and operating efficiency of the Specific Financial Institutions (SFIs) and commercial banks in Thailand. The study was conducted by analyzing information from financial statements since 2007-2011, annual reports, and other related documents from the samples of 6 SFIs and 14 commercial banks. Techniques used for the analysis of earnings quality included finding signals, evaluating the effects of accounting policy toward the quality of earnings, management appraisal, financial ratio analysis, cash flow ratio analysis, and measurement of the variation and the investment risk. Operating efficiency was measured by using financial ratios. Statistics used for the hypothesis testing was Paired Samples t-test.

The results of the earnings quality analysis revealed that three techniques which positively affected the earnings quality consisted of evaluating the effects of accounting policy toward the quality of earnings, financial ratio analysis, and measurement of the variation and the investment risk. Meanwhile, the other three techniques which negatively affected the earnings quality included finding signals, management appraisal, and cash flow ratio analysis. Due to the analysis of efficiency, the results showed that the overall operating efficiency of the Banks was good indicating they were able to get cash from operation a lot comparing to revenues, interest and dividend, and asset investment. This was except some small and medium commercial banks whose efficiency tended to decrease. Besides, depreciation and amortization was good as an overall but appeared to decrease in terms of investment. Moreover, the earnings quality and the operating efficiency were significantly different depending on sizes of the commercial banks at a significant level of 0.05.

**Keywords :** earnings quality, operating efficiency

## กิตติกรรมประกาศ

วิทยานิพนธ์ฉบับนี้สำเร็จลงได้ด้วยความเมตตากรุณาของรองศาสตราจารย์อภิรดา สุทธิสานนท์ อาจารย์ที่ปรึกษาวิทยานิพนธ์ที่ได้สละเวลาในการให้คำปรึกษา ชี้แนะแนวทางให้ คำแนะนำข้อคิดเห็นและตรวจสอบแก้ไขข้อบกพร่องต่าง ๆ อันเป็นประโยชน์ในการปรับปรุง วิทยานิพนธ์ฉบับนี้ให้มีความสมบูรณ์ยิ่งขึ้น ผู้วิจัยรู้สึกซาบซึ้งในความกรุณาเป็นอย่างยิ่ง จึงกราบ ขอบพระคุณเป็นอย่างสูงไว้ ณ โอกาสนี้

นอกจากนี้ผู้วิจัยขอกราบขอบพระคุณรองศาสตราจารย์ ดร.พนารัตน์ ปานมณี ประธาน กรรมการที่ได้กรุณาสละเวลาเป็นประธานกรรมการสอบในครั้งนี้ ขอกราบขอบพระคุณผู้ช่วย ศาสตราจารย์ ดร.วันชัย ประเสริฐศรี ได้กรุณาสละเวลาให้คำปรึกษาชี้แนะแนวทางและยังกรุณาสละ เวลาเป็นกรรมการในการสอบครั้งนี้ ขอกราบขอบพระคุณผู้ช่วยศาสตราจารย์สุภาพร ทินประภา ที่ได้ กรุณาสละเวลาให้คำปรึกษาชี้แนะแนวทางให้คำแนะนำข้อคิดเห็นต่าง ๆ และขอกราบขอบพระคุณ คณาจารย์ทุกท่านของคณะบริหารธุรกิจที่ได้ประสิทธิ์ประสาทวิชาความรู้ให้แก่ผู้วิจัย

สิ่งสำคัญสิ่งหนึ่งที่ขาดไม่ได้ซึ่งเป็นแรงผลักดันให้ผู้วิจัยไม่ย่อท้อตลอดช่วงระยะเวลาของ การทำวิทยานิพนธ์นั้นคือกำลังใจจากครอบครัว คุณพ่อ คุณแม่ ที่ได้ให้การอบรมเลี้ยงดูและคอยดูแล สนับสนุนในการเรียนและให้กำลังใจเสมอมา ขอขอบพระคุณพี่ ๆ เพื่อน ๆ ที่คอยให้กำลังใจและ ช่วยเหลือตลอดมา ตลอดจนต้องขอขอบคุณพี่ ๆ เพื่อน ๆ ACY54 ทุกคนที่ให้ความช่วยเหลือและให้ คำแนะนำเป็นอย่างดี

คุณค่าหรือประโยชน์อันเกิดจากงานวิทยานิพนธ์ในครั้งนี้ ข้าพเจ้าขออุทิศแด่ครอบครัว ครู อาจารย์และผู้มีอุปการคุณทุกท่าน และหากมีข้อผิดพลาดประการใด ผู้วิจัยขอน้อมรับไว้แต่เพียงผู้เดียว

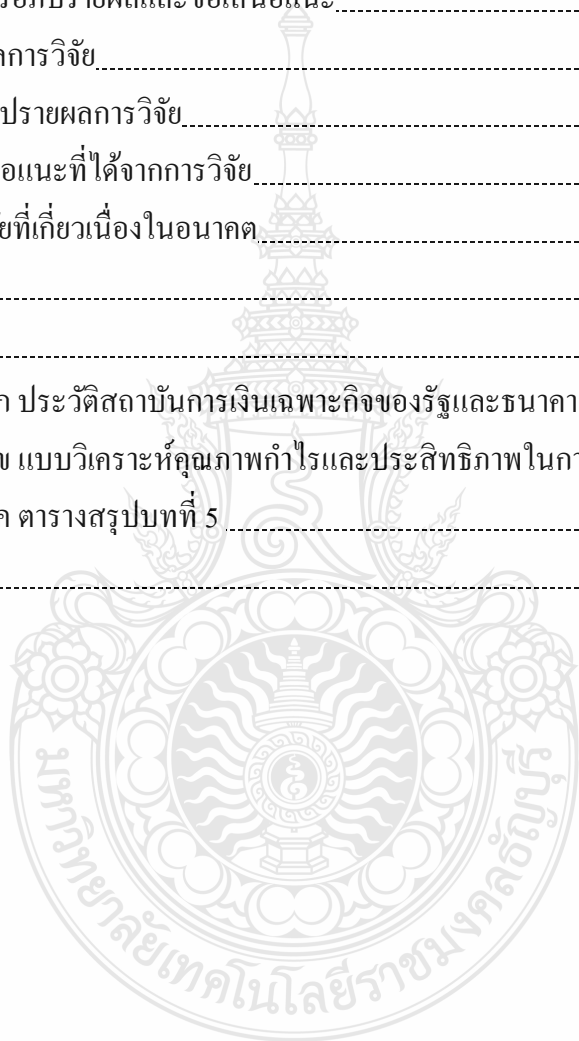
ภณิดา สมบัติชัย

# สารบัญ

	หน้า
บทคัดย่อภาษาไทย.....	ก
บทคัดย่อภาษาอังกฤษ.....	ง
กิตติกรรมประกาศ.....	จ
สารบัญ.....	ฉ
สารบัญตาราง.....	ซ
สารบัญภาพ.....	ถ
บทที่	
1. บทนำ.....	1
1.1 ความเป็นมาและความสำคัญของปัญหา.....	1
1.2 วัตถุประสงค์การวิจัย.....	4
1.3 สมมติฐานการวิจัย.....	5
1.4 ขอบเขตของการวิจัย.....	5
1.5 ประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับ.....	7
1.6 กรอบแนวคิดในการวิจัย.....	8
1.7 คำจำกัดความในการวิจัย.....	9
2. เอกสารและงานวิจัยที่เกี่ยวข้อง.....	11
2.1 แนวคิดเกี่ยวกับคุณภาพกำไร.....	11
2.2 การวิเคราะห์คุณภาพกำไร.....	14
2.3 เทคนิคการวิเคราะห์คุณภาพกำไรและประสิทธิภาพในการดำเนินงาน.....	16
2.4 กฎระเบียบที่เกี่ยวข้องกับการจัดทำงบการเงินของสถาบันการเงิน.....	27
2.5 เอกสารและงานวิจัยที่เกี่ยวข้อง.....	36
3. วิธีดำเนินการวิจัย.....	43
3.1 ประชากรและกลุ่มตัวอย่าง.....	43
3.2 เครื่องมือที่ใช้ในการวิจัย.....	44
3.3 การเก็บรวบรวมข้อมูล.....	47
3.4 วิธีการวิเคราะห์ข้อมูล.....	48

## สารบัญ (ต่อ)

บทที่	หน้า
4. ผลการวิเคราะห์ข้อมูล .....	49
4.1 ผลการวิเคราะห์.....	49
5. สรุปผลการวิจัย การอภิปรายผลและข้อเสนอแนะ .....	239
5.1 สรุปผลการวิจัย.....	240
5.2 การอภิปรายผลการวิจัย.....	245
5.3 ข้อเสนอแนะที่ได้จากการวิจัย.....	250
5.4 งานวิจัยที่เกี่ยวข้องในอนาคต.....	251
บรรณานุกรม.....	252
ภาคผนวก.....	255
ภาคผนวก ก ประวัติสถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐและธนาคารพาณิชย์.....	256
ภาคผนวก ข แบบวิเคราะห์คุณภาพกำไรและประสิทธิภาพในการดำเนินงาน .....	271
ภาคผนวก ค ตารางสรุปบทที่ 5 .....	320
ประวัติผู้เขียน .....	327





## สารบัญตาราง

ตารางที่	หน้า
1.1	รายชื่อสถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐ..... 5
1.2	รายชื่อธนาคารพาณิชย์ในประเทศไทย..... 6
2.1	ผลกระทบของนโยบายการบัญชีที่มีผลต่อคุณภาพกำไร..... 20
2.2	รายการตรวจสอบคุณภาพกำไร..... 22
4.1	แสดงเงินให้สินเชื่อและดอกเบี้ยค้างรับของธนาคารออมสิน..... 50
4.2	แสดงบัญชีเจ้าหนี้เงินฝาก บัญชีสินทรัพย์รวม และอัตราร้อยละของธนาคารออมสิน..... 51
4.3	แสดงผลกระทบของนโยบายบัญชีที่มีต่อคุณภาพกำไรของธนาคารออมสิน..... 51
4.4	แสดงรายได้ดอกเบี้ยเงินให้สินเชื่อ และกำไรสุทธิของธนาคารอาคารออมสิน..... 52
4.5	แสดงรายการตรวจสอบคุณภาพกำไรของธนาคารออมสิน..... 53
4.6	แสดงเงินกู้ยืมระยะยาวและการเปลี่ยนแปลง (ร้อยละ) ของธนาคาร เพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร..... 54
4.7	แสดงผลกระทบของนโยบายบัญชีที่มีต่อคุณภาพกำไรของธนาคาร เพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร..... 55
4.8	แสดงรายการตรวจสอบคุณภาพกำไรของธนาคารเพื่อการเกษตรและสหกรณ์ฯ..... 56
4.9	แสดงผลกระทบของนโยบายบัญชีที่มีต่อคุณภาพกำไรของธนาคารอาคารสงเคราะห์..... 58
4.10	แสดงรายได้ดอกเบี้ยเงินให้สินเชื่อ และกำไรสุทธิของธนาคารอาคารสงเคราะห์..... 59
4.11	แสดงรายการตรวจสอบคุณภาพกำไรของธนาคารอาคารสงเคราะห์..... 59
4.12	แสดงบัญชีลูกหนี้เงินให้สินเชื่อและรายได้ค้างรับ และการเปลี่ยนแปลง (ร้อยละ) ของธนาคารอิสลามแห่งประเทศไทย..... 60
4.13	แสดงบัญชีเจ้าหนี้เงินฝาก บัญชีสินทรัพย์รวมและอัตราร้อยละ ของธนาคารอิสลามแห่งประเทศไทย..... 61
4.14	แสดงผลกระทบของนโยบายบัญชีที่มีต่อคุณภาพกำไร ของธนาคารอิสลามแห่งประเทศไทย..... 62
4.15	แสดงรายได้ดอกเบี้ยเงินให้สินเชื่อ และกำไรสุทธิของธนาคารอิสลามแห่งประเทศไทย... 63
4.16	แสดงรายการตรวจสอบคุณภาพกำไรของธนาคารอิสลาม..... 64

## สารบัญตาราง (ต่อ)

ตารางที่	หน้า
4.17 แสดงค่าใช้จ่ายที่มีโชคอกเบี่ยและการเปลี่ยนแปลงร้อยละ ของธนาคารพัฒนาวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อม.....	65
4.18 แสดงบัญชีลูกหนี้เงินให้สินเชือและรายได้ค้างรับ และการเปลี่ยนแปลง (ร้อยละ) ของธนาคารพัฒนาวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อม.....	66
4.19 แสดงบัญชีเจ้าหนี้เงินฝากและอัตราร้อยละ ของธนาคารพัฒนาวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อม.....	66
4.20 แสดงบัญชีรายได้ดอกเบี้ยเงินให้สินเชือ บัญชีค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยเงินฝาก และอัตรากำไรขั้นต้นของธนาคารพัฒนาวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อม.....	67
4.21 แสดงเงินกู้ยืมระยะสั้นและการเปลี่ยนแปลง (ร้อยละ) ของธนาคารพัฒนาวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อม.....	67
4.22 แสดงผลกระทบของนโยบายบัญชีที่มีต่อคุณภาพกำไร ของธนาคารพัฒนาวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อม.....	68
4.23 แสดงรายได้ดอกเบี้ยเงินให้สินเชือ และกำไรสุทธิ ของธนาคารพัฒนาวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อม.....	69
4.24 แสดงรายการตรวจสอบคุณภาพกำไร ของธนาคารพัฒนาวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อม.....	70
4.25 แสดงบัญชีสินทรัพย์ไม่มีตัวตน บัญชีสินทรัพย์รวม และอัตราร้อยละ ของธนาคารเพื่อการส่งออกและนำเข้าแห่งประเทศไทย.....	71
4.26 แสดงบัญชีเจ้าหนี้เงินฝาก บัญชีสินทรัพย์รวม และอัตราร้อยละ ของธนาคารเพื่อการส่งออกและนำเข้าแห่งประเทศไทย.....	71
4.27 แสดงเงินกู้ยืมระยะยาวและการเปลี่ยนแปลง (ร้อยละ) ของธนาคารเพื่อการส่งออกและนำเข้าแห่งประเทศไทย.....	72
4.28 แสดงผลกระทบของนโยบายบัญชีที่มีต่อคุณภาพกำไร ของธนาคารเพื่อการส่งออกและนำเข้าแห่งประเทศไทย.....	73
4.29 แสดงรายการตรวจสอบคุณภาพกำไร ของธนาคารเพื่อการส่งออกและนำเข้าแห่งประเทศไทย.....	74

## สารบัญตาราง (ต่อ)

ตารางที่	หน้า
4.30 แสดงอัตราส่วนเงินให้สินเชื่อต่อเงินฝากของสถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐ เปรียบเทียบกับค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรมระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554.....	75
4.31 แสดงอัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องต่อสินทรัพย์รวมของสถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐ เปรียบเทียบกับค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรมระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554.....	77
4.32 แสดงอัตราส่วนการกักขังระหว่างธนาคารต่อหนี้สินรวมของสถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐ เปรียบเทียบกับค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรมระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554.....	79
4.33 แสดงอัตราส่วนหนี้สินต่อสินทรัพย์ของสถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐ เปรียบเทียบกับค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรมระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554.....	81
4.34 แสดงอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นของสถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐ เปรียบเทียบกับค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรมระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554.....	83
4.35 แสดงอัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ยของสถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐ เปรียบเทียบกับค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรมระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554.....	85
4.36 แสดงอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA) ของสถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐ เปรียบเทียบกับค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรมระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554.....	87
4.37 แสดงอัตราผลตอบแทนจากส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE) ของสถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐ เปรียบเทียบกับค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรมระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554.....	89
4.38 แสดงอัตราส่วนระหว่างส่วนของผู้ถือหุ้นต่อสินทรัพย์ของสถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐ เปรียบเทียบกับค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรมระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554.....	91
4.39 แสดงอัตราส่วนระหว่างเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงของสถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐ เปรียบเทียบกับค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรมระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554.....	93
4.40 แสดงอัตราส่วนคุณภาพกำไรของสถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐ เปรียบเทียบกับค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรมระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554.....	95
4.41 แสดงอัตราส่วนกระแสเงินสดจากการดำเนินงานต่อหนี้สินหมุนเวียนของสถาบันการเงิน เฉพาะกิจของรัฐเปรียบเทียบกับค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรมระหว่างปี พ.ศ. 2550 -2554.....	97
4.42 แสดงดัชนีกระแสเงินสดจากการดำเนินงานของสถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐ เปรียบเทียบกับค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรมระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554.....	99

## สารบัญตาราง (ต่อ)

ตารางที่	หน้า
4.43 แสดงค่าส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐานของกำไรและสัมประสิทธิ์ความแปรปรวนต่อการลงทุน ของสถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554.....	101
4.44 แสดงเงินกู้ยืมระยะยาวและการเปลี่ยนแปลง (ร้อยละ) ของธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน).....	102
4.45 แสดงเงินกู้ยืมระยะสั้นและการเปลี่ยนแปลง (ร้อยละ) ของธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน).....	102
4.46 แสดงผลกระทบของนโยบายบัญชีที่มีต่อคุณภาพกำไร ของธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน).....	103
4.47 แสดงรายการตรวจสอบคุณภาพกำไรของธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน).....	104
4.48 แสดงเงินกู้ยืมระยะยาวและการเปลี่ยนแปลง (ร้อยละ) ของธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน).....	105
4.49 แสดงเงินกู้ยืมระยะสั้นและการเปลี่ยนแปลง (ร้อยละ) ของธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน).....	105
4.50 แสดงผลกระทบของนโยบายบัญชีที่มีต่อคุณภาพกำไร ของธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน).....	106
4.51 แสดงรายการตรวจสอบคุณภาพกำไรของธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน).....	107
4.52 แสดงเงินกู้ยืมระยะยาวและการเปลี่ยนแปลง (ร้อยละ) ของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน).....	107
4.53 แสดงเงินกู้ยืมระยะสั้นและการเปลี่ยนแปลง (ร้อยละ) ของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน).....	108
4.54 แสดงผลกระทบของนโยบายบัญชีที่มีต่อคุณภาพกำไร ของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน).....	109
4.55 แสดงรายการตรวจสอบคุณภาพกำไรของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน).....	110
4.56 แสดงบัญชีสินทรัพย์ไม่มีตัวตน บัญชีสินทรัพย์รวมและอัตราร้อยละ ของธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน).....	110

## สารบัญตาราง (ต่อ)

ตารางที่	หน้า
4.57 แสดงเงินกู้ยืมระยะยาวและการเปลี่ยนแปลง (ร้อยละ) ของธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน).....	111
4.58 แสดงเงินกู้ยืมระยะสั้นและการเปลี่ยนแปลง (ร้อยละ) ของธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน).....	111
4.59 แสดงผลกระทบของนโยบายบัญชีที่มีต่อคุณภาพกำไร ของธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน).....	112
4.60 แสดงรายการตรวจสอบคุณภาพกำไรของธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน).....	113
4.61 แสดงรายการตรวจสอบคุณภาพกำไรของธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน).....	113
4.62 แสดงบัญชีสินทรัพย์ไม่มีตัวตน บัญชีสินทรัพย์รวม และอัตราร้อยละ ของธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน).....	114
4.63 แสดงเงินกู้ยืมระยะยาวและการเปลี่ยนแปลง (ร้อยละ) ของธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน).....	114
4.64 แสดงผลกระทบของนโยบายบัญชีที่มีต่อคุณภาพกำไร ของธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน).....	115
4.65 แสดงรายได้ดอกเบี้ยเงินให้สินเชื่อ และกำไรสุทธิ ของธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน).....	116
4.66 แสดงรายการตรวจสอบคุณภาพกำไรของธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน).....	116
4.67 แสดงบัญชีลูกหนี้เงินให้สินเชื่อและรายได้ค้างรับ และการเปลี่ยนแปลง (ร้อยละ) ของธนาคารธนชาติ จำกัด (มหาชน).....	117
4.68 แสดงบัญชีสินทรัพย์ไม่มีตัวตน บัญชีสินทรัพย์รวม และอัตราร้อยละ ของธนาคารธนชาติ จำกัด (มหาชน).....	117
4.69 แสดงบัญชีเจ้าหนี้เงินฝาก บัญชีสินทรัพย์รวม และอัตราร้อยละ ของธนาคารธนชาติ จำกัด (มหาชน).....	118
4.70 แสดงเงินกู้ยืมระยะสั้นและการเปลี่ยนแปลง (ร้อยละ) ของธนาคารธนชาติ จำกัด (มหาชน).....	118

## สารบัญตาราง (ต่อ)

ตารางที่	หน้า
4.71 แสดงผลกระทบของนโยบายบัญชีที่มีต่อคุณภาพกำไร ของธนาคารธนชาติ จำกัด (มหาชน).....	119
4.72 แสดงรายได้ดอกเบี้ยเงินให้สินเชื่อ และกำไรสุทธิ ของธนาคารธนชาติ จำกัด (มหาชน).....	120
4.73 แสดงรายการตรวจสอบคุณภาพกำไรของธนาคารธนชาติ จำกัด (มหาชน).....	120
4.74 แสดงค่าใช้จ่ายที่มีต่อดอกเบี้ยและการเปลี่ยนแปลงร้อยละ ของธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน).....	121
4.75 แสดงบัญชีสินทรัพย์ไม่มีตัวตน บัญชีสินทรัพย์รวม และอัตราร้อยละ ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน).....	122
4.76 แสดงเงินกู้ยืมระยะสั้นและการเปลี่ยนแปลง (ร้อยละ) ของธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน).....	122
4.77 แสดงผลกระทบของนโยบายบัญชีที่มีต่อคุณภาพกำไร ของธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน).....	123
4.78 แสดงรายได้ดอกเบี้ยเงินให้สินเชื่อ และกำไรสุทธิ ของธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน).....	124
4.79 แสดงรายการตรวจสอบคุณภาพกำไรของธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน).....	124
4.80 แสดงบัญชีเงินสด และร้อยละของธนาคาร สแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน).....	125
4.81 แสดงผลกระทบของนโยบายบัญชีที่มีต่อคุณภาพกำไร ของธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน).....	126
4.82 แสดงรายได้ดอกเบี้ยเงินให้สินเชื่อ และกำไรสุทธิ ของธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน).....	127
4.83 แสดงรายการตรวจสอบคุณภาพกำไร ของธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน) .....	127
4.84 แสดงเงินกู้ยืมระยะยาวและการเปลี่ยนแปลง (ร้อยละ) ของธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน).....	128

## สารบัญตาราง (ต่อ)

ตารางที่	หน้า
4.85 แสดงเงินกู้ยืมระยะสั้นและการเปลี่ยนแปลง (ร้อยละ) ของธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน).....	128
4.86 แสดงผลกระทบของนโยบายบัญชีที่มีต่อคุณภาพกำไร ของธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน).....	129
4.87 แสดงรายได้ดอกเบี้ยเงินให้สินเชื่อ และกำไรสุทธิของธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน).....	130
4.88 แสดงรายการตรวจสอบคุณภาพกำไรของธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน).....	130
4.89 แสดงเงินกู้ยืมระยะยาวและการเปลี่ยนแปลง (ร้อยละ) ของธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน).....	131
4.90 แสดงเงินกู้ยืมระยะสั้นและการเปลี่ยนแปลง (ร้อยละ) ของธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน).....	131
4.91 แสดงผลกระทบของนโยบายบัญชีที่มีต่อคุณภาพกำไร ของธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน).....	132
4.92 แสดงรายการตรวจสอบคุณภาพกำไรของธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน).....	133
4.93 แสดงบัญชีลูกหนี้เงินให้สินเชื่อและรายได้ค้ำรับ และการเปลี่ยนแปลง (ร้อยละ) ของธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน).....	133
4.94 แสดงเงินกู้ยืมระยะสั้นและการเปลี่ยนแปลง (ร้อยละ) ของธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน).....	134
4.95 แสดงผลกระทบของนโยบายบัญชีที่มีต่อคุณภาพกำไร ของธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน).....	134
4.96 แสดงรายการตรวจสอบคุณภาพกำไรของธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน).....	135
4.97 แสดงค่าใช้จ่ายที่มีไต่ดอกเบี้ยและการเปลี่ยนแปลงร้อยละ ของธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน).....	136
4.98 แสดงเงินกู้ยืมระยะสั้นและการเปลี่ยนแปลง (ร้อยละ) ของธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน).....	137

## สารบัญตาราง (ต่อ)

ตารางที่	หน้า
4.99 แสดงผลกระทบของนโยบายบัญชีที่มีต่อคุณภาพกำไร ของธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน).....	137
4.100 แสดงรายได้ดอกเบี้ยเงินให้สินเชื่อ และกำไรสุทธิ ของธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน).....	138
4.101 แสดงรายการตรวจสอบคุณภาพกำไรของธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน).....	139
4.102 แสดงค่าใช้จ่ายที่มีต่อดอกเบี้ยและการเปลี่ยนแปลงร้อยละ ของธนาคารไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน).....	139
4.103 แสดงเงินกู้ยืมระยะสั้นและการเปลี่ยนแปลง (ร้อยละ) ของธนาคารไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน).....	140
4.104 แสดงผลกระทบของนโยบายบัญชีที่มีต่อคุณภาพกำไร ของธนาคารไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน).....	140
4.105 แสดงรายได้ดอกเบี้ยเงินให้สินเชื่อ และกำไรสุทธิ ของธนาคารไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน).....	141
4.106 แสดงรายการตรวจสอบคุณภาพกำไรของธนาคารไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน).....	142
4.107 แสดงบัญชีลูกหนี้เงินให้สินเชื่อและรายได้ค้างรับ และการเปลี่ยนแปลง (ร้อยละ) ของธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน).....	142
4.108 แสดงบัญชีสินทรัพย์ไม่มีตัวตน บัญชีสินทรัพย์รวม และอัตราร้อยละ ของธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน).....	143
4.109 แสดงเงินกู้ยืมระยะยาวและการเปลี่ยนแปลง (ร้อยละ) ของธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน).....	144
4.110 แสดงเงินกู้ยืมระยะสั้นและการเปลี่ยนแปลง (ร้อยละ) ของธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน).....	144
4.111 แสดงผลกระทบของนโยบายบัญชีที่มีต่อคุณภาพกำไร ของธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน).....	145
4.112 แสดงรายการตรวจสอบคุณภาพกำไรของธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน).....	146



## สารบัญตาราง (ต่อ)

ตารางที่	หน้า
4.113 แสดงอัตราส่วนเงินให้สินเชื่อต่อเงินฝากของธนาคารพาณิชย์ เปรียบเทียบกับค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรมระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554.....	147
4.114 แสดงอัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องต่อสินทรัพย์รวมของธนาคารพาณิชย์ เปรียบเทียบกับค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรมระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554.....	151
4.115 แสดงอัตราส่วนการกู้ยืมระหว่างธนาคารต่อหนี้สินรวมของธนาคารพาณิชย์ เปรียบเทียบกับค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรมระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554.....	155
4.116 แสดงอัตราส่วนหนี้สินต่อสินทรัพย์ของธนาคารพาณิชย์ เปรียบเทียบกับค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรมระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554.....	159
4.117 แสดงอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นของธนาคารพาณิชย์ เปรียบเทียบกับค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรมระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554.....	163
4.118 แสดงอัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ยของธนาคารพาณิชย์ เปรียบเทียบกับค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรมระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554.....	167
4.119 แสดงอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ของธนาคารพาณิชย์ เปรียบเทียบกับค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรมระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554.....	171
4.120 แสดงอัตราผลตอบแทนจากส่วนของผู้ถือหุ้นของธนาคารพาณิชย์ เปรียบเทียบกับค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรมระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554.....	176
4.121 แสดงอัตราส่วนระหว่างส่วนของผู้ถือหุ้นต่อสินทรัพย์ของธนาคารพาณิชย์ เปรียบเทียบกับค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรมระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554.....	180
4.122 แสดงอัตราส่วนระหว่างเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงของธนาคารพาณิชย์ เปรียบเทียบกับค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรมระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554.....	184
4.123 แสดงอัตราส่วนคุณภาพกำไรของธนาคารพาณิชย์ เปรียบเทียบกับค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรมระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554.....	188
4.124 แสดงอัตราส่วนกระแสเงินสดจากการดำเนินงานต่อหนี้สินหมุนเวียน เปรียบเทียบกับค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรมระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554.....	192
4.125 แสดงดัชนีกระแสเงินสดจากการดำเนินงานของธนาคารพาณิชย์ เปรียบเทียบกับค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรมระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554.....	196

## สารบัญตาราง (ต่อ)

ตารางที่	หน้า
4.126 แสดงค่าส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐานของกำไรและสัมประสิทธิ์ความแปรปรวนต่อการลงทุน ของธนาคารพาณิชย์ระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554.....	200
4.127 แสดงอัตราส่วนวัดผลตอบแทนที่เป็นเงินสดต่อสินทรัพย์รวมของสถาบันการเงินเฉพาะกิจ ของรัฐเปรียบเทียบกับค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรมระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554.....	203
4.128 แสดงอัตราส่วนกระแสเงินสดต่อรายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลของสถาบันการเงิน เฉพาะกิจของรัฐเปรียบเทียบกับค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรมระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554.....	205
4.129 แสดงอัตราส่วนผลกระทบของค่าเสื่อมราคาและค่าใช้จ่ายตัดจำหน่ายที่มีต่อ กระแสเงินสดของสถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐเปรียบเทียบกับค่าเฉลี่ย อุตสาหกรรมระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554.....	207
4.130 แสดงอัตราส่วนการลงทุนต่อของสถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐ เปรียบเทียบกับค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรมระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554.....	209
4.131 แสดงอัตราส่วนวัดผลตอบแทนที่เป็นเงินสดต่อสินทรัพย์รวมของธนาคารพาณิชย์ เปรียบเทียบกับค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรมระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554.....	211
4.132 แสดงอัตราส่วนกระแสเงินสดต่อรายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลของธนาคารพาณิชย์ เปรียบเทียบกับค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรมระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554.....	216
4.133 แสดงอัตราส่วนผลกระทบของค่าเสื่อมราคาและค่าใช้จ่ายตัดจำหน่าย ที่มีต่อกระแสเงินสดของธนาคารพาณิชย์เปรียบเทียบกับค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรม ระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554.....	221
4.134 แสดงอัตราส่วนการลงทุนต่อของธนาคารพาณิชย์เปรียบเทียบกับ กับค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรมระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554.....	225
4.135 ผลการเปรียบเทียบความแตกต่างรายคู่ของอัตราส่วนด้านสภาพคล่อง ของธนาคารพาณิชย์.....	229
4.136 ผลการเปรียบเทียบความแตกต่างรายคู่ของอัตราส่วนด้านสภาพหนี้ ของธนาคารพาณิชย์.....	231
4.137 ผลการเปรียบเทียบความแตกต่างรายคู่ของอัตราส่วนด้านความสามารถในการทำกำไร ของธนาคารพาณิชย์.....	232

## สารบัญตาราง (ต่อ)

ตารางที่	หน้า
4.138 ผลการเปรียบเทียบความแตกต่างรายคู่ของอัตราส่วนด้านความเพียงพอของเงินกองทุน ของธนาคารพาณิชย์.....	233
4.139 ผลเปรียบเทียบความแตกต่างรายคู่ของอัตราส่วนคุณภาพกำไร ของธนาคารพาณิชย์.....	234
4.140 ผลการเปรียบเทียบความแตกต่างรายคู่ของอัตราส่วนจากงบกระแสเงินสด ของธนาคารพาณิชย์.....	235
4.141 ผลการเปรียบเทียบความแตกต่างรายคู่ของประสิทธิภาพในการดำเนินงาน ของธนาคารพาณิชย์.....	236



## สารบัญภาพ

ภาพที่	หน้า
1.1 กรอบแนวคิดที่ใช้ในการวิจัย.....	8
4.1 แสดงหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อที่ 3.6 เรื่องการตัดค่าเสื่อมราคา ของธนาคารเพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร.....	57
4.2 แสดงหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อที่ 3.12 เรื่องการตัดค่าเสื่อมราคา ของธนาคารเพื่อการส่งออกและนำเข้าแห่งประเทศไทย.....	74
4.3 แสดงอัตราส่วนเงินให้สินเชื่อต่อเงินฝาก ของสถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554.....	76
4.4 แสดงอัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องต่อสินทรัพย์รวม ของสถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554.....	78
4.5 แสดงอัตราส่วนการกั๊ยมระหว่างธนาคารต่อหนี้สินรวม ของสถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554.....	80
4.6 แสดงอัตราส่วนหนี้สินต่อสินทรัพย์ ของสถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554.....	82
4.7 แสดงอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ของสถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554.....	84
4.8 แสดงอัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ย ของสถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554.....	86
4.9 แสดงอัตราส่วนผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA) ของสถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554.....	88
4.10 แสดงอัตราส่วนผลตอบแทนจากส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE) ของสถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554.....	90
4.11 แสดงอัตราส่วนระหว่างส่วนของผู้ถือหุ้นต่อสินทรัพย์ ของสถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554.....	92
4.12 แสดงอัตราส่วนระหว่างเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง ของสถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554.....	94

## สารบัญญภาพ (ต่อ)

ภาพที่	หน้า
4.13 แสดงอัตราส่วนคุณภาพกำไรของสถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐ ระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554.....	96
4.14 แสดงอัตราส่วนกระแสเงินสดจากการดำเนินงานต่อหนี้สินหมุนเวียน ของสถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554.....	98
4.15 แสดงดัชนีกระแสเงินสดจากการดำเนินงาน ของสถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554.....	100
4.16 แสดงอัตราส่วนเงินให้สินเชื่อต่อเงินฝาก ของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554.....	148
4.17 แสดงอัตราส่วนเงินให้สินเชื่อต่อเงินฝาก ของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดกลางระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554.....	149
4.18 แสดงอัตราส่วนเงินให้สินเชื่อต่อเงินฝาก ของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดเล็กระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554.....	150
4.19 แสดงอัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องต่อสินทรัพย์รวม ของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554.....	152
4.20 แสดงอัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องต่อสินทรัพย์รวม ของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดกลางระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554.....	153
4.21 แสดงอัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องต่อสินทรัพย์รวม ของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดเล็กระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554.....	154
4.22 แสดงอัตราส่วนการกู้ยืมระหว่างธนาคารต่อหนี้สินรวม ของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554.....	156
4.23 แสดงอัตราส่วนการกู้ยืมระหว่างธนาคารต่อหนี้สินรวม ของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดกลางระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554.....	157
4.24 แสดงอัตราส่วนการกู้ยืมระหว่างธนาคารต่อหนี้สินรวม ของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดเล็กระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554.....	158
4.25 แสดงอัตราส่วนหนี้สินต่อสินทรัพย์ ของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554.....	160

## สารบัญญภาพ (ต่อ)

ภาพที่	หน้า
4.26 แสดงอัตราส่วนหนี้สินต่อสินทรัพย์ ของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดกลางระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554.....	161
4.27 แสดงอัตราส่วนหนี้สินต่อสินทรัพย์ ของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดเล็กระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554.....	162
4.28 แสดงอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554.....	164
4.29 แสดงอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดกลางระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554.....	165
4.30 แสดงอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดเล็กระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554.....	166
4.31 แสดงอัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ย ของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554.....	168
4.32 แสดงอัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ย ของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดกลางระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554.....	169
4.33 แสดงอัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ย ของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดเล็กระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554.....	170
4.34 แสดงอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA) ของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554.....	173
4.35 แสดงอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA) ของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดกลางระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554.....	174
4.36 แสดงอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA) ของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดเล็กระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554.....	175
4.37 แสดงอัตราผลตอบแทนจากส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE) ของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554.....	177
4.38 แสดงอัตราผลตอบแทนจากส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE) ของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดกลางระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554.....	178

## สารบัญญภาพ (ต่อ)

ภาพที่	หน้า
4.39 แสดงอัตราผลตอบแทนจากส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE) ของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดเล็กระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554.....	179
4.40 แสดงอัตราส่วนระหว่างส่วนของผู้ถือหุ้นต่อสินทรัพย์ ของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554.....	181
4.41 แสดงอัตราส่วนระหว่างส่วนของผู้ถือหุ้นต่อสินทรัพย์ ของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดกลางระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554.....	182
4.42 แสดงอัตราส่วนระหว่างส่วนของผู้ถือหุ้นต่อสินทรัพย์ ของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดเล็กระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554.....	183
4.43 แสดงอัตราส่วนระหว่างเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง ของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554.....	185
4.44 แสดงอัตราส่วนระหว่างเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง ของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดกลางระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554.....	186
4.45 แสดงอัตราส่วนระหว่างเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง ของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดเล็กระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554.....	187
4.46 แสดงอัตราส่วนคุณภาพกำไรของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ ระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554.....	189
4.47 แสดงอัตราส่วนคุณภาพกำไรของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดกลาง ระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554.....	190
4.48 แสดงอัตราส่วนคุณภาพกำไรของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดเล็ก ระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554.....	191
4.49 แสดงอัตราส่วนกระแสเงินสดจากการดำเนินงานต่อหนี้สินหมุนเวียน ของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554.....	193
4.50 แสดงอัตราส่วนกระแสเงินสดจากการดำเนินงานต่อหนี้สินหมุนเวียน ของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดกลางระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554.....	194
4.51 แสดงอัตราส่วนกระแสเงินสดจากการดำเนินงานต่อหนี้สินหมุนเวียน ของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดเล็กระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554.....	195

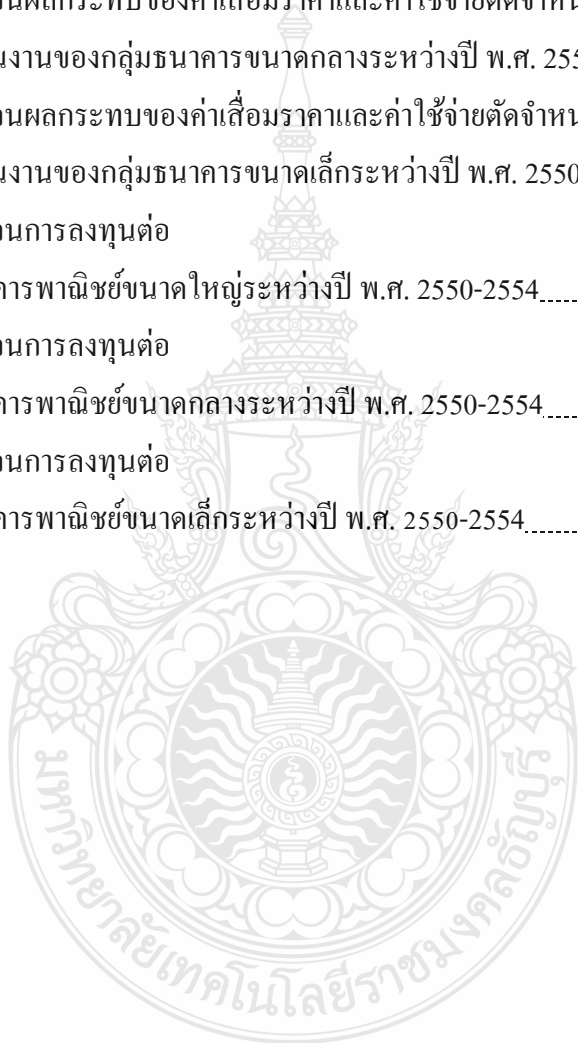
## สารบัญญภาพ (ต่อ)

ภาพที่	หน้า
4.52 แสดงดัชนีกระแสเงินสดจากการดำเนินงาน ของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554.....	197
4.53 แสดงดัชนีกระแสเงินสดจากการดำเนินงาน ของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดกลางระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554.....	198
4.54 แสดงดัชนีกระแสเงินสดจากการดำเนินงาน ของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดเล็กระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554.....	199
4.55 แสดงอัตราส่วนวัดผลตอบแทนที่เป็นเงินสดต่อสินทรัพย์รวม ของสถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554.....	204
4.56 แสดงอัตราส่วนกระแสเงินสดต่อรายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล ของสถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554.....	206
4.57 แสดงอัตราส่วนผลกระทบของค่าเสื่อมราคาและค่าใช้จ่ายตัดจำหน่ายที่มีต่อกระแสเงินสด ของสถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554.....	208
4.58 แสดงอัตราส่วนการลงทุนต่อ ของสถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554.....	210
4.59 แสดงอัตราส่วนวัดผลตอบแทนที่เป็นเงินสดต่อสินทรัพย์ ของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554.....	213
4.60 แสดงอัตราส่วนวัดผลตอบแทนที่เป็นเงินสดต่อสินทรัพย์ ของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาด กลางระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554.....	214
4.61 แสดงอัตราส่วนวัดผลตอบแทนที่เป็นเงินสดต่อสินทรัพย์ ของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดเล็กระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554.....	215
4.62 แสดงอัตราส่วนกระแสเงินสดต่อรายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล ของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554.....	218
4.63 แสดงอัตราส่วนกระแสเงินสดต่อรายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล ของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดกลางระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554.....	219
4.64 แสดงอัตราส่วนกระแสเงินสดต่อรายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล ของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดเล็กระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554.....	220



## สารบัญญภาพ (ต่อ)

ภาพที่	หน้า
4.65 แสดงอัตราส่วนผลกระทบของค่าเสื่อมราคาและค่าใช้จ่ายตัดจำหน่ายที่มีต่อกระแสเงินสดจากการดำเนินงานของกลุ่มธนาคารขนาดใหญ่ระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554.....	222
4.66 แสดงอัตราส่วนผลกระทบของค่าเสื่อมราคาและค่าใช้จ่ายตัดจำหน่ายที่มีต่อกระแสเงินสดจากการดำเนินงานของกลุ่มธนาคารขนาดกลางระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554.....	223
4.67 แสดงอัตราส่วนผลกระทบของค่าเสื่อมราคาและค่าใช้จ่ายตัดจำหน่ายที่มีต่อกระแสเงินสดจากการดำเนินงานของกลุ่มธนาคารขนาดเล็กระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554.....	224
4.68 แสดงอัตราส่วนการลงทุนต่อ ของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554.....	226
4.69 แสดงอัตราส่วนการลงทุนต่อ ของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดกลางระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554.....	227
4.70 แสดงอัตราส่วนการลงทุนต่อ ของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดเล็กระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554.....	228



# บทที่ 1

## บทนำ

### 1.1 ความเป็นมาและความสำคัญของปัญหา

สถาบันการเงินเป็นองค์การทางการเงินที่มีความสำคัญและมีอิทธิพลต่อระบบเศรษฐกิจของประเทศเป็นอย่างมาก เนื่องจากสถาบันการเงินมีบทบาทหน้าที่เป็นตัวกลางในการอำนวยความสะดวกในเรื่องของการเคลื่อนย้ายเงิน การรับฝากเงินและการให้กู้เงิน ซึ่งเป็นการรวบรวมเงินออมจากผู้ออมไปยังผู้ที่ลงทุนในการซื้อขายสินทรัพย์ และหน้าที่อื่น ๆ โดยผ่านสถาบันการเงินที่ประกอบกิจการธนาคาร โดยส่วนใหญ่ประชาชนและกิจการต่าง ๆ จะใช้ประโยชน์จากสถาบันการเงินในฐานะผู้ฝากหรือผู้กู้ยืมเพื่อนำไปใช้การบริโภค การลงทุนหรือเพื่อการดำเนินธุรกิจ โดยจะให้ดอกเบี้ยกับผู้ออมและคิดดอกเบี้ยจากผู้กู้ยืม สถาบันการเงินประกอบด้วย ธนาคารพาณิชย์ไทย สถาบันการเงินเฉพาะกิจ (ธนาคารของรัฐ) ธนาคารพาณิชย์เพื่อรายย่อย ธนาคารพาณิชย์ที่เป็นบริษัทลูกของธนาคารต่างประเทศ สาขาของธนาคารต่างประเทศ บริษัทเงินทุน บริษัทเครดิตฟองซิเอร์ บริษัทบริหารสินทรัพย์ บรรษัทบริหารสินทรัพย์ไทย (บสท.) บริษัทผู้ประกอบธุรกิจบัตรเครดิต และบริษัทผู้ประกอบธุรกิจสินเชื่อส่วนบุคคลภายใต้การกำกับ (ธนาคารแห่งประเทศไทย, 2555 (ออนไลน์)) ซึ่งสถาบันการเงินแต่ละแห่งจะมีบทบาทหน้าที่และลูกค้ากลุ่มเป้าหมายที่แตกต่างกันเพื่อให้เศรษฐกิจของประเทศดำเนินไปอย่างมีประสิทธิภาพ ซึ่งจะมีการกำกับดูแลที่เข้มงวดจากหน่วยงานของภาครัฐและกฎหมายที่เกี่ยวข้อง ดังนั้นความมั่นคงของสถาบันการเงินจึงเป็นสิ่งที่น่าสนใจและคำนึงกันอย่างกว้างขวาง เนื่องจากสถาบันการเงินทำหน้าที่เสมือนหัวใจสำคัญในการกระจายเงินไปสู่ส่วนต่าง ๆ ของระบบเศรษฐกิจและยังมีความสำคัญมากขึ้นถ้าภาคส่วนใดต้องการเงินมาเสริมสร้างความมั่นคงภาคส่วนดังกล่าวได้แก่ ภาคครัวเรือน ภาคธุรกิจ ภาคต่างประเทศ และภาครัฐบาล นอกจากความมั่นคงแล้วผลประกอบการของสถาบันการเงินยังคงอยู่ในความสนใจของนักลงทุนทั้งในประเทศต่างประเทศ เจ้าหนี้ ลูกหนี้ และประชาชน

สถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐ เป็นสถาบันที่จัดตั้งขึ้นเพื่อให้มีแหล่งเงินทุนกระจายสู่หน่วยเศรษฐกิจขนาดย่อมและครัวเรือนในชนบทที่ไม่มีโอกาสเข้าถึงบริการของธนาคารพาณิชย์ โดยคิดดอกเบี้ยต่ำหรือผ่อนปรนและช่วยลดการพึ่งพาแหล่งเงินทุนในระบบรวมถึงยังช่วยให้ประชาชนรู้จักที่จะออมเงิน โดยสถาบันการเงินเฉพาะกิจในปัจจุบันมีจำนวนทั้งสิ้น 8 แห่ง และแต่ละแห่งจะมีกฎหมายเฉพาะรองรับได้แก่ ธนาคารออมสิน ธนาคารเพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร (ธกส.)

ธนาคารเพื่อการส่งออกและนำเข้าแห่งประเทศไทย (ธสน.) ธนาคารอาคารสงเคราะห์ (ธอส.) ธนาคารพัฒนาวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมแห่งประเทศไทย (ธพว.) บริษัทตลาดรองสินเชื่อที่อยู่อาศัย (บตท.) บริษัทประกันสินเชื่ออุตสาหกรรมขนาดย่อม (บสย.) และธนาคารอิสลามแห่งประเทศไทย (ธนาคารแห่งประเทศไทย, 2555 (ออนไลน์))

สถาบันการเงินเฉพาะกิจที่รัฐบาลจัดตั้งขึ้นเป็นแห่งแรกคือ ธนาคารออมสินในปี พ.ศ. 2489 เพื่อส่งเสริมการออมของประชาชนและระดมเงินออมจากประชาชนเพื่อให้รัฐบาลกู้ซึ่งนำเงินเหล่านั้นไปพัฒนาประเทศต่อไป ต่อมาได้จัดตั้งธนาคารอาคารสงเคราะห์ในปี พ.ศ. 2496 โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อช่วยเหลือทางการเงินแก่ประชาชนผู้มีรายได้ปานกลางและรายได้น้อยให้มีที่อยู่อาศัย และในปี พ.ศ. 2509 จัดตั้งธนาคารเพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร เพื่อให้ความช่วยเหลือทางการเงินโดยรับฝากเงินและปล่อยสินเชื่อให้กับเกษตรกรและประชาชนในชนบท ในระหว่างปี พ.ศ. 2534-2535 รัฐบาลได้จัดตั้งธนาคารเพื่อการส่งออกและนำเข้าแห่งประเทศไทย ธนาคารพัฒนาวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมแห่งประเทศไทย และบริษัทประกันสินเชื่ออุตสาหกรรมขนาดย่อมเพื่อเพิ่มขีดความสามารถในการผลิตให้กับผู้ประกอบการในประเทศซึ่งจะให้คำปรึกษาและสนับสนุนทางการเงินผ่านการค้ำประกันและปล่อยสินเชื่อเงินกู้ยืมแก่ธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม ธุรกิจส่งออกและนำเข้า นอกจากนี้ยังได้จัดตั้งบริษัทตลาดรองสินเชื่อที่อยู่อาศัยเพื่อเพิ่มสภาพคล่องให้กับตลาดสินเชื่อสังหาริมทรัพย์ที่เริ่มจะมีปัญหาในปี 2540 โดยการรับซื้อหนี้ค้ำชำระสินเชื่อที่อยู่อาศัยในตลาดแรกจากสถาบันการเงิน และล่าสุดในปี พ.ศ. 2546 ได้จัดตั้งธนาคารอิสลามเพื่อให้บริการทางการเงินตามหลักศาสนาอิสลาม แต่หากมองในแง่ของการให้บริการสามารถแบ่งการให้บริการได้เป็น 2 ประเภท ดังนี้ (กุศล จันทรแสงศรี, 2553)

1. สถาบันการเงินเฉพาะกิจที่เป็นตัวกลางทางการเงิน (ทำธุรกรรม 2 ขา) คือให้บริการทั้งเงินฝากและให้สินเชื่อ ได้แก่ ธ.ออมสิน ธ.เพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร ธ.อาคารสงเคราะห์ และ ธ.อิสลาม

2. สถาบันการเงินเฉพาะกิจที่ไม่เป็นตัวกลางทางการเงิน (ทำธุรกรรมขาเดียว) คือให้บริการสินเชื่อเท่านั้นไม่รับฝากเงินจากประชาชนทั่วไป ได้แก่ ธ.เพื่อการส่งออกและนำเข้าแห่งประเทศไทย ธ.พัฒนาวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมแห่งประเทศไทย บริษัทตลาดรองสินเชื่อที่อยู่อาศัยและบริษัทประกันสินเชื่ออุตสาหกรรมขนาดย่อม

นอกจากนี้สถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐยังเป็นหน่วยงานของรัฐที่มีบทบาทในการพัฒนาเศรษฐกิจในระดับรากฐาน เนื่องจากมีการดำเนินนโยบายตามรัฐบาลหลายโครงการ เช่น โครงการพักชำระหนี้เกษตรกรรายย่อยและผู้มีรายได้น้อย ซึ่งได้ร่วมกับ ธ.เพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร

ร.ออมสิน ร.อิสลาม และ ร.พัฒนาวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมแห่งประเทศไทย โครงการบ้านเอื้ออาทรที่ได้ร่วมมือกับ ร.อาคารสงเคราะห์ และสินเชื่อโครงการธนาคารประชาชนโดยได้ร่วมกับ ร.ออมสินในการให้เงินทุนหรือเงินทุนหมุนเวียนในการประกอบอาชีพหรือเป็นค่าใช้จ่ายที่จำเป็นต่อการดำรงชีพหรือชำระหนี้อื่น ๆ (สำนักงานเศรษฐกิจการคลัง, 2552) ในช่วงที่ผ่านมาสถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐจะมีการให้สินเชื่อกับประชาชนในระดับรากหญ้ามากขึ้น แต่ยังคงมีผลการดำเนินงานอยู่ในเกณฑ์ที่ดี ตัวอย่างเช่น ร.อาคารสงเคราะห์ ในปี 2554 มีผลกำไร 6,938 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2553 ที่มีผลกำไร 6,481 ล้านบาท (ธนาคารอาคารสงเคราะห์รายงานประจำปี, 2554)

ส่วนธนาคารพาณิชย์เป็นสถาบันการเงินที่ได้ก่อตั้งมาเป็นเวลานานและได้รับความเชื่อถือจากประชาชนประกอบกับมีสำนักงานและสาขากระจายอยู่ทั่วประเทศที่ทำหน้าที่ประกอบธุรกิจประเภทรับฝากเงินที่ต้องจ่ายคืนเมื่อทวงถามหรือสิ้นระยะเวลาอันกำหนดไว้และใช้ประโยชน์จากเงินนั้นในทางหนึ่งหรือหลายทาง เช่น ให้กู้ยืม ซื้อมาขาย และซื้อขายเงินตราต่างประเทศตลอดจนให้บริการอื่น ๆ ธนาคารพาณิชย์มีความสำคัญต่อระบบเศรษฐกิจของประเทศเป็นอย่างมากโดยเป็นเครื่องมือที่สำคัญของรัฐในการกำหนดนโยบายทางการเงินคือ รัฐสามารถดำเนินมาตรการต่าง ๆ ผ่านทางธนาคารพาณิชย์เพื่อควบคุมปริมาณเงินในระบบเศรษฐกิจของประเทศให้อยู่ในระดับที่เหมาะสม เช่น การเพิ่มหรือการลดอัตราสำรองตามกฎหมาย เป็นต้นและนอกจากนี้ธนาคารพาณิชย์ยังมีความสำคัญควบคู่ไปกับการขยายตัวทางเศรษฐกิจและการค้าของประเทศอีกด้วย ธนาคารพาณิชย์จึงต้องมีความพิถีพิถันต่อสาธารณชน ระบบเศรษฐกิจ ลูกค้า ตลอดจนผู้ถือหุ้นและพนักงานของธนาคาร แต่ลักษณะการดำเนินงานของธนาคารพาณิชย์ส่วนใหญ่จะมุ่งหวังในผลกำไรตามที่วางเป้าหมายไว้เพราะผลกำไรที่ได้จะจ่ายเป็นเงินปันผลและรายจ่ายอื่น ๆ รวมถึงกำไรสะสมจะทำให้เงินกองทุนของธนาคารพาณิชย์เพิ่มขึ้น ดังจะเห็นได้จากผลการดำเนินงานที่ผ่านมาของธนาคารพาณิชย์ยังอยู่ในเกณฑ์ที่ดี ตัวอย่างเช่น ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) ในปี 2554 มีผลกำไรสุทธิ 26,182 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2553 ที่มีกำไร 21,346 ล้านบาท (ธนาคารกสิกรไทย งบการเงินรวม, 2554) แต่อย่างไรก็ตามข้อมูลที่เปิดเผยในงบการเงินอาจจะไม่เพียงพอต่อการประกอบการตัดสินใจของผู้ใช้งบการเงินและไม่ได้สะท้อนคุณภาพกำไรที่แท้จริงสำหรับที่จะนำไปใช้ประโยชน์ในด้านต่าง ๆ เพราะในปัจจุบันมีผู้ใช้งบการเงินหลายกลุ่ม ซึ่งได้แก่ ผู้ถือหุ้น เจ้าหนี้ ผู้บริหาร พนักงานและแหล่งเงินกู้ต่างๆ รัฐบาลและหน่วยงานราชการ คู่แข่งทางการค้า รวมถึงสาธารณชน บุคคลเหล่านี้ล้วนแต่ใช้งบการเงินเพื่อศึกษาวิเคราะห์ข้อมูลและประกอบการตัดสินใจเพื่อลงทุนทางธุรกิจ เนื่องจากงบการเงินเป็นสิ่งที่แสดงให้เห็นถึงฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของธุรกิจ โดยข้อมูลในงบการเงินจะต้องจัดทำขึ้นตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป จึงจะเป็นข้อมูลที่น่าเชื่อถือและเป็นประโยชน์ต่อบุคคล

หลายฝ่าย ดังนั้นการวิเคราะห์คุณภาพกำไรจึงเป็นแนวทางที่สำคัญทางหนึ่งเพื่อจะได้ทราบถึงคุณภาพกำไรที่แท้จริงของกิจการ วรรศักดิ์ ทูมมานนท์ (อ้างถึงในสร้อยเพชร สุขเสริม, 2550) เนื่องจากการวิเคราะห์หาคุณภาพกำไรสามารถแสดงให้เห็นถึงคุณภาพของการบริหารงาน และเป็นเครื่องมือในการบริหารความเสี่ยงของหลักทรัพย์ รวมถึงเป็นตัวบ่งชี้ว่าตัวเลขต่าง ๆ ที่ปรากฏในงบการเงินไม่ทำให้ผู้ใช้งบการเงินเข้าใจผิด

ฉะนั้นการวิเคราะห์ผลการดำเนินงานของกิจการไม่ควรที่จะมองแต่ตัวเลขกำไรในงบกำไรขาดทุนเพียงอย่างเดียว แต่ควรต้องคำนึงถึงคุณภาพกำไรด้วยเพื่อการตัดสินใจลงทุนอย่างมีประสิทธิภาพ คุณภาพกำไรตามนิยามของ The Financial Accounting Standards Board (FASB) คือกำไรที่แท้จริง (Real earnings) FASB (อ้างถึงในชญา นุช คลังวิเชียร, 2553) เป็นกำไรที่เกิดจากการดำเนินงานตามปกติสามารถเปลี่ยนกลับมาเป็นเงินสดที่เพียงพอต่อการเปลี่ยนแทนสินทรัพย์ที่เสื่อมค่าได้ และเป็นกำไรที่ได้มาจากรายได้ที่เกิดขึ้นเป็นประจำ รวมทั้งกิจกรรมที่มีนัยสำคัญที่ก่อให้เกิดกำไรได้ดำเนินการเสร็จสิ้นแล้ว ดังนั้นกำไรที่มีคุณภาพจึงเป็นจำนวนที่อยู่ระหว่างกำไรสุทธิทางบัญชีกับกระแสเงินสดจากการดำเนินงาน หักด้วยรายการที่เกิดขึ้นไม่บ่อยครั้งหรือรายการพิเศษ (สุทธิจากภาษีเงินได้) ที่รวมอยู่ในการคำนวณกำไร คุณภาพกำไรที่ดีย่อมมีผลต่อการตัดสินใจลงทุนในธุรกิจช่วยสร้างความเชื่อมั่นว่าธุรกิจมีการใช้หลักความระมัดระวังในการจัดทำตัวเลขกำไร ซึ่งหากธุรกิจใดมีคุณภาพกำไรสูงย่อมหมายถึงธุรกิจนั้นมีความเสี่ยงในการลงทุนต่ำ หลักทรัพย์จะมีอัตราส่วนราคาหุ้นต่อกำไรสูง ส่วนธุรกิจใดหากประเมินแล้วคุณภาพกำไรต่ำจะมีความเสี่ยงในการลงทุนสูงรวมทั้งจะส่งผลกระทบต่อตัดสินใจลงทุนรวมถึงการเลือกหุ้น โยบายบัญชี การค้นหาสัญญาณเตือนภัยซึ่งเป็นตัวบ่งชี้การเปลี่ยนแปลงต่าง ๆ ที่จะเกิดขึ้นตามมาที่อาจจะส่งผลกระทบต่อคุณภาพกำไรของธุรกิจ

ดังนั้นผู้วิจัยจึงมีความสนใจที่จะศึกษาการวิเคราะห์คุณภาพกำไรและประสิทธิภาพในการดำเนินงานของสถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐและธนาคารพาณิชย์ในประเทศไทยเพื่อทราบถึงคุณภาพกำไรที่แท้จริงและประสิทธิภาพในการดำเนินงานว่าเป็นอย่างไรเพื่อเป็นแนวทางในการตัดสินใจเลือกที่จะลงทุนของนักลงทุนรวมถึงผู้ที่สนใจและเป็นแนวทางในการวิเคราะห์คุณภาพกำไรและประสิทธิภาพในการดำเนินงานของธุรกิจต่าง ๆ ต่อไป

## 1.2 วัตถุประสงค์การวิจัย

1. เพื่อศึกษาผลการดำเนินงานของสถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐและธนาคารพาณิชย์ในประเทศไทย

2. เพื่อวิเคราะห์คุณภาพกำไรของสถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐและธนาคารพาณิชย์ในประเทศไทย
3. เพื่อวิเคราะห์ประสิทธิภาพในการดำเนินงานของสถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐและธนาคารพาณิชย์ในประเทศไทย
4. เพื่อเปรียบเทียบผลการดำเนินงานตามขนาดของธนาคารพาณิชย์ในประเทศไทย

### 1.3 สมมติฐานการวิจัย

1. ในการวิเคราะห์คุณภาพกำไรแต่ละเทคนิคมีผลต่อคุณภาพกำไรแตกต่างกัน
2. ธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ ขนาดกลาง และขนาดเล็ก มีคุณภาพกำไรแตกต่างกัน
3. ธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ ขนาดกลาง และขนาดเล็ก มีประสิทธิภาพในการดำเนินงานแตกต่างกัน

### 1.4 ขอบเขตของการวิจัย

การศึกษาค้นคว้าครั้งนี้ประกอบด้วย การศึกษาคุณภาพกำไรและประสิทธิภาพในการดำเนินงานจากงบการเงินของสถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐและธนาคารพาณิชย์ในประเทศไทยจากรายงานของผู้สอบบัญชี งบการเงินหมายเหตุประกอบงบการเงิน และรายงานประจำปี ตั้งแต่ปี พ.ศ. 2550-2554

ประชากรที่ใช้ในการศึกษาค้นคว้าครั้งนี้คือ สถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐจำนวน 6 แห่ง และธนาคารพาณิชย์มีจำนวนทั้งสิ้น 14 แห่ง ดังนี้ (ธนาคารแห่งประเทศไทย, 2555 : ออนไลน์)

#### ตารางที่ 1.1 รายชื่อสถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐ

รายชื่อสถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐ
1.ธนาคารออมสิน
2.ธนาคารเพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร
3.ธนาคารอาคารสงเคราะห์
4.ธนาคารอิสลามแห่งประเทศไทย
5.ธนาคารพัฒนาวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมแห่งประเทศไทย
6.ธนาคารเพื่อการส่งออกและนำเข้าแห่งประเทศไทย

## ตารางที่ 1.2 รายชื่อธนาคารพาณิชย์ในประเทศไทย

### รายชื่อธนาคารพาณิชย์

1. ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)
2. ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)
3. ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)
4. ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)
5. ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)
6. ธนาคารธนชาติ จำกัด (มหาชน)
7. ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)
8. ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)
9. ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)
10. ธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน)
11. ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน)
12. ธนาคารซีไอเอ็มบีไทย จำกัด (มหาชน)
13. ธนาคารไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน)
14. ธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน)

เทคนิคที่ใช้ในการวิเคราะห์คุณภาพกำไร 6 ด้าน มีดังนี้ (วรศักดิ์ ทูมมานนท์, 2543 : 117-137)

1. การค้นหาสัญญาณเตือนภัย โดยทำการค้นหาสัญญาณจาก
  - 1.1 รายงานผู้สอบบัญชีที่ผิดปกติ
  - 1.2 งบการเงินและหมายเหตุประกอบงบการเงิน
2. การประเมินผลกระทบของนโยบายการบัญชีที่กิจการใช้อยู่ที่มีผลต่อคุณภาพกำไร  
(Evaluation of Accounting Policy to Quality of Earning)
3. การประเมินฝ่ายบริหาร (Management Appraisal)
4. การวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงิน
  - 4.1 ด้านสภาพคล่อง (Liquidity Ratios)
  - 4.2 ด้านวัดสภาพหนี้สิน (Leverage Ratios)
  - 4.3 ด้านความสามารถในการทำกำไร (Profitability Ratios)
  - 4.4 ด้านความเพียงพอของเงินกองทุน (Capital Adequacy Ratios)
  - 4.5 อัตราส่วนคุณภาพกำไร

## 5. การใช้อัตราส่วนจากงบกระแสเงินสด ได้แก่

5.1 อัตราส่วนกระแสเงินสดจากการดำเนินงานต่อหนี้สินหมุนเวียน (Cash Flow from Operation to Current Liability Ratio)

5.2 ดัชนีกระแสเงินสดจากการดำเนินงาน (Operating Cash Index)

## 6. วัดความแปรปรวนของกำไรและความเสี่ยงต่อการลงทุน

6.1 ค่าเบี่ยงเบนมาตรฐาน

6.2 สัมประสิทธิ์ความแปรปรวน

## การวิเคราะห์ประสิทธิภาพในการดำเนินงานประกอบด้วย

1. ความสามารถของผู้บริหารในการหาเงินสดจากการดำเนินงาน คือ

- การวิเคราะห์อัตราส่วนวัดผลตอบแทนที่เป็นเงินสดต่อสินทรัพย์

2. ความสามารถของธนาคารในการหาเงินสดจากการดำเนินงาน คือ

- การวิเคราะห์อัตราส่วนกระแสเงินสดต่อรายได้และเงินปันผล

3. ผลกระทบของค่าเสื่อมราคาและค่าใช้จ่ายตัดจำหน่ายที่มีต่อกระแสเงินสด (Depreciation /Amortization Impact Ratio)

4. อัตราส่วนการลงทุนต่อ (Reinvestment Ratio)

## การทดสอบสมมติฐานงานวิจัย

ในการทดสอบสมมติฐานงานวิจัยในข้อที่ 2 และ 3 โดยใช้วิธีการทดสอบความแตกต่างของค่าเฉลี่ยตามกลุ่มของธนาคารพาณิชย์ที่ต่างกันเป็นรายคู่โดยใช้วิธี Paired Samples t-test

## 1.5 ประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับ

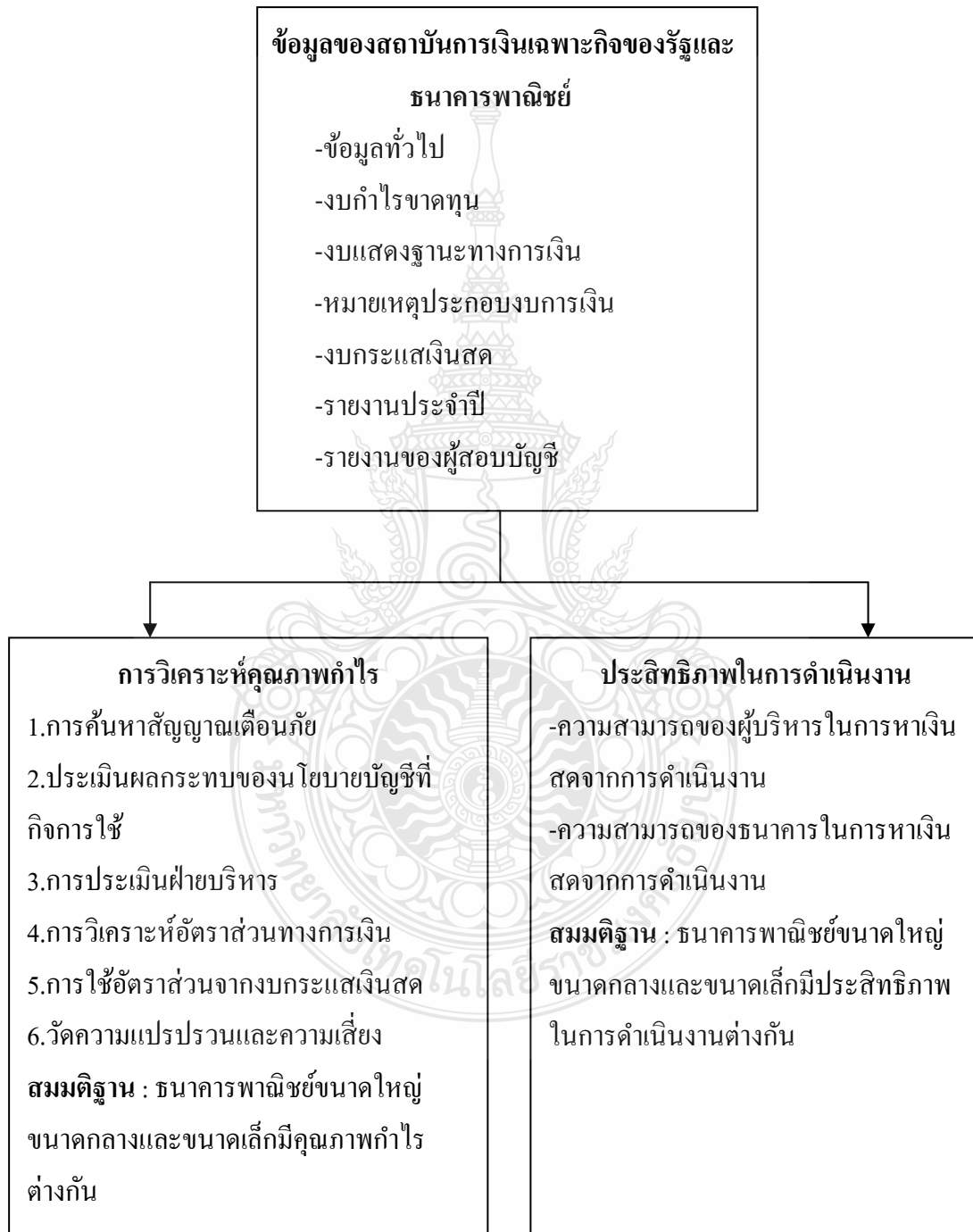
1. ทำให้ทราบคุณภาพกำไรและประสิทธิภาพในการดำเนินงานของสถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐและธนาคารพาณิชย์ของไทย

2. ข้อมูลที่ได้จากการศึกษาสามารถเป็นแนวทางแก่ผู้ที่สนใจและกลุ่มผู้ใช้งบการเงินทั่วไปได้นำเทคนิคในการวิเคราะห์คุณภาพกำไรประยุกต์ใช้กับธุรกิจต่อไป



### 1.6 กรอบแนวคิดในการวิจัย

ในการวิจัยเรื่อง การวิเคราะห์คุณภาพกำไรและประสิทธิภาพในการดำเนินงานของสถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐและธนาคารพาณิชย์ในประเทศไทย ปรากฏกรอบแนวคิดดังนี้



ภาพที่ 1.1 กรอบแนวคิดในการวิจัย

## 1.7 คำจำกัดความในการวิจัย

สถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐ (Specific Financial Institutions) หมายถึง สถาบันรับฝากเงินจากประชาชนทั่วไปและให้ผลตอบแทนเป็นดอกเบี้ยเงินฝาก แล้วนำเงินที่รับฝากไปปล่อยยืมให้หน่วยงานเอกชน หรือรัฐบาลแล้วรับผลตอบแทนมาเป็นดอกเบี้ยเงินกู้ และมีการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ ซึ่งรัฐบาลถือหุ้นอยู่

ธนาคารพาณิชย์ (Commercial banks) หมายถึง สถาบันที่ทำหน้าที่ประกอบธุรกิจประเภทรับฝากเงินที่ต้องจ่ายคืนเมื่อทวงถาม หรือสิ้นระยะเวลาอันกำหนดไว้และใช้ประโยชน์จากเงินนั้นในทางหนึ่งหรือหลายทาง เช่น ให้กู้ยืม ซื้อขายหรือเก็บเงินนั้นตามตัวแลกเงิน หรือตราสารเปลี่ยนมืออื่นใด และซื้อขายเงินตราต่างประเทศตลอดจนให้บริการอื่น ๆ

คุณภาพกำไร (Quality of Earning) หมายถึง กำไรที่เกิดจากการดำเนินงานตามปกติสามารถเปลี่ยน กลับมาเป็นเงินสดที่เพียงพอต่อการเปลี่ยนแทนสินทรัพย์ที่เสื่อมค่าได้และเป็นกำไรที่มาจากรายได้ที่เกิดขึ้นเป็นประจำ รวมทั้งกิจกรรมที่มีนัยสำคัญที่ก่อให้เกิดกำไรหรือระดับความระมัดระวังที่อยู่เบื้องหลังการจัดทำตัวเลขกำไรของกิจการ

ประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Operating Efficiency) หมายถึง ความสามารถของผู้บริหารในการ หาเงินสดจากการดำเนินงานและการเติบโตของธนาคารและสถาบันการเงินเฉพาะกิจ รวมถึงความสามารถในการดำเนินงานให้สำเร็จตามจุดมุ่งหมายที่วางไว้ โดยการใช้อัตราส่วนผลตอบแทนในรูปกระแสเงินสดต่อสินทรัพย์รวม อัตราส่วนกระแสเงินสดต่อรายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลและอัตราการเติบโต

งบการเงิน (Financial Statement) หมายถึง รายงานทางการเงินที่จัดทำขึ้นเพื่อแสดงผลการดำเนินงานและแสดงฐานะทางการเงินของกิจการอันเป็นผลมาจากการดำเนินงานในงวดบัญชีหนึ่ง ๆ ซึ่งเป็นประโยชน์ต่อผู้ใช้งบการเงินในการตัดสินใจเชิงเศรษฐกิจ

งบแสดงฐานะการเงิน (Statement of Financial Position) หมายถึง รายงานที่แสดงข้อมูลว่ากิจการมีฐานะการเงินเป็นอย่างไร ณ เวลาใดเวลาหนึ่ง โดยทั่วไปจะแสดงข้อมูลสิ้นสุดวันใดวันหนึ่ง ประกอบด้วยข้อมูลสินทรัพย์ หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น

งบกำไรขาดทุน (Income Statement) หมายถึง งบที่แสดงผลการดำเนินงานของกิจการในช่วงเวลาใดเวลาหนึ่ง เช่น รอบปีบัญชี โดยจะแสดงรายได้ ค่าใช้จ่ายและกำไรหรือขาดทุนสุทธิ ช่วยให้ผู้ใช้งบการเงินทราบว่าผลกำไรหรือขาดทุนของกิจการนั้นมาจากส่วนใด เพื่อปรับปรุงการดำเนินงานและคาดการณ์ผลการดำเนินงานในอนาคต

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (Note to Financial Statement) หมายถึง แหล่งรวมคำอธิบายของตัวเลขในงบการเงินซึ่งจะให้ข้อมูลโดยสังเขปแก่ผู้ใช้งบการเงิน ที่จะช่วยให้ผู้ใช้งบการเงินเข้าใจที่มาที่ไปของรายการบัญชีและตัวเลขที่แสดงอยู่ในงบการเงิน เช่น เหตุการณ์ทางบัญชีที่เกิดขึ้น วิธีการบันทึกบัญชีที่บริษัทเลือกใช้ คำอธิบายสั้น ๆ เกี่ยวกับธุรกรรม ฯลฯ

งบกระแสเงินสด (Statement of Cash Flows) หมายถึง งบแสดงการเปลี่ยนแปลงการได้มาและใช้ไปของเงินสดหรือรายการเทียบเท่าเงินสดในรอบระยะเวลาบัญชีหนึ่ง

รายงานประจำปี (Annual Report) หมายถึง เป็นงบการเงินที่จัดทำขึ้น ณ วันสิ้นงวดบัญชีเพื่อแสดงฐานะการเงิน ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดในรอบปีบัญชีนั้น ๆ ของกิจการ

รายงานของผู้สอบบัญชี (Auditor's Report) หมายถึง การติดต่อสื่อสารที่เป็นลายลักษณ์อักษรอย่างชัดเจนและเป็นทางการเกี่ยวกับข้อสรุปจากการปฏิบัติงานของผู้สอบบัญชีไปยังผู้ใช้และถือว่าเป็นผลงานขั้นสุดท้ายของผู้สอบบัญชีที่เสนอต่อกลุ่มผู้ใช้งบการเงิน



## บทที่ 2

### เอกสารและงานวิจัยที่เกี่ยวข้อง

ในการศึกษาแนวคิด ทฤษฎีและงานวิจัยที่เกี่ยวข้อง พบว่ามีทฤษฎีที่สามารถนำมาประยุกต์ใช้ในการวิเคราะห์คุณภาพกำไรและประสิทธิภาพในการดำเนินงานของสถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐและธนาคารพาณิชย์ในประเทศไทย ดังนี้

- 2.1 แนวคิดเกี่ยวกับคุณภาพกำไร
- 2.2 การวิเคราะห์คุณภาพกำไร
- 2.3 เทคนิคการวิเคราะห์คุณภาพกำไรและประสิทธิภาพในการดำเนินงาน
- 2.4 กฎระเบียบที่เกี่ยวข้องกับการจัดหางบการเงินของสถาบันการเงิน
- 2.5 เอกสารและงานวิจัยที่เกี่ยวข้อง

#### 2.1 แนวคิดเกี่ยวกับคุณภาพกำไร

##### 2.1.1 นิยามของคุณภาพกำไร

คุณภาพกำไรมีคำนิยามที่แตกต่างกันไปตามแนวคิดและวัตถุประสงค์ของผู้วิเคราะห์แต่ละคนและไม่มีคำจำกัดความที่แน่นอน วรศักดิ์ ทูมมานนท์ (2543) อธิบายว่าผู้วิเคราะห์บางคนมองว่าคุณภาพกำไรอาจจะวัดจากความมีเสถียรภาพโดยรวมของกำไรที่เกิดขึ้น นั่นคือกำไรที่มีคุณภาพจะสะท้อนให้เห็นในแง่ของกำไรที่เกิดขึ้นอย่างต่อเนื่องเป็นเวลายาวนาน ในขณะที่ผู้วิเคราะห์บางคนมองคุณภาพกำไรในแง่ของความสัมพันธ์ระหว่างกำไรกับผลตอบแทนของตลาด (Market returns) ภายใต้นี้ยังกำไรมีความสัมพันธ์กับผลตอบแทนของตลาดไปในทางเดียวกันมากขึ้นเท่าไร กำไรก็ยิ่งมีคุณภาพมากขึ้นเท่านั้น

คุณภาพกำไร (Quality of Earning) เป็นแนวคิดที่เกิดขึ้นในประเทศสหรัฐอเมริกาในช่วง ค.ศ. 1930 จึงไม่ใช่แนวคิดที่เพิ่งเกิดขึ้นเมื่อเร็ว ๆ นี้ โดยมีวิวัฒนาการมาจากความต้องการในการค้นหาว่าหลักทรัพย์ใดเป็นหลักทรัพย์ที่มีมูลค่าสูงหรือต่ำกว่ามูลค่าที่แท้จริง (Intrinsic Value) มูลค่าที่แท้จริงของหลักทรัพย์ตามแนวคิดนี้จะสามารถตรวจสอบยืนยันได้จากการวิเคราะห์งบการเงินของกิจการอย่างละเอียดถี่ถ้วนเพื่อค้นหาข้อมูลที่จะบ่งชี้ว่าหลักทรัพย์นี้ควรจะซื้อขายกันในราคาที่สูงหรือต่ำกว่ามูลค่าตลาดในขณะนั้น วรศักดิ์ ทูมมานนท์ (2543 : 99) นอกจากนี้ยังมีผู้ให้คำนิยามเกี่ยวกับคุณภาพกำไรไว้ดังนี้

Stickney (1996 อ้างถึงในจารุวรรณ ชันธอุบล, 2551 : 5) ได้ให้คำนิยามไว้ว่า คุณภาพกำไร หมายถึง ความสามารถของกำไรในการสะท้อนกระแสเงินสดที่อยู่เบื้องหลังการเกิดกำไร

The Financial Accounting Standards Board (FASB) (อ้างถึงในชญาชุล คลังวิเชียร, 2553 : 2) ได้ให้คำนิยามของคุณภาพกำไรไว้ว่า คุณภาพกำไร หมายถึง กำไรที่แท้จริง (Real Earning) หรือ กำไรที่มีคุณภาพควรเป็นกำไรที่เกิดจากการดำเนินงานตามปกติ สามารถเปลี่ยนกลับมาเป็นเงินสดที่เพียงพอต่อการเปลี่ยนแปลงแทนสินทรัพย์ที่เสื่อมค่าได้ และเป็นกำไรที่ได้มาจากรายได้ที่เกิดขึ้นเป็นประจำ รวมทั้งกิจกรรมที่มีนัยสำคัญที่ก่อให้เกิดกำไร ได้ดำเนินการเสร็จสิ้นแล้ว

White et al. (1998 อ้างถึงในวรศักดิ์ ทูมนานนท์, 2543 : 101) ได้ให้คำนิยามไว้ว่า คุณภาพกำไร หมายถึง ระดับของความระมัดระวังที่อยู่เบื้องหลังการจัดทำตัวเลขกำไรของบริษัท

จากนิยามของคุณภาพกำไรที่กล่าวมาข้างต้นสามารถสรุปได้ว่า คุณภาพกำไร หมายถึง กำไรที่เกิดจากการดำเนินงานของกิจการตามปกติ สามารถเปลี่ยนกลับมาเป็นเงินสดเพียงพอต่อการเปลี่ยนแปลงแทนสินทรัพย์ที่เสื่อมค่าได้และต้องเป็นกำไรที่เกิดขึ้นเป็นประจำ ไม่ผันผวนขึ้นลงอย่างรุนแรง รวมทั้งมีนโยบายการบัญชีที่นำมาใช้ในการวัดอย่างเหมาะสมและตั้งอยู่บนพื้นฐานของความระมัดระวัง

### 2.1.2 คุณลักษณะของกำไรที่มีคุณภาพ

จากนิยามที่กล่าวมาข้างต้นผู้วิเคราะห์แต่ละคนเข้าใจและให้คำนิยามของคุณภาพกำไรที่แตกต่างกันไปตามความเข้าใจและวัตถุประสงค์ของการวิเคราะห์ รวมทั้งการกำหนดคุณลักษณะของกำไรที่มีคุณภาพด้วยแนวคิดที่แตกต่างกันไป อย่างไรก็ตามนักลงทุนและผู้วิเคราะห์หลักทรัพย์มักแยกความแตกต่างระหว่างกำไรที่มีคุณภาพและไม่มีคุณภาพออกเป็นแต่ละประเด็นดังนี้ (Pearlman, 1979 อ้างถึงในจารุวรรณ ชันธอุบล, 2551)

1. เป็นกำไรที่คำนวณขึ้นจากการใช้หลักการบัญชีที่ยึดหลักความระมัดระวัง เช่น การตัดค่าเสื่อมราคาในอัตราเร่งไม่ใช่จากหลักการบัญชีที่หละหลวม เช่น การตีราคาสินค้าคงเหลือด้วยวิธี FIFO และการคิดค่าเสื่อมราคาด้วยวิธีเส้นตรง เป็นต้น
2. เป็นกำไรที่มีความเป็นไปได้สูงที่จะสามารถนำไปจัดสรรในรูปของเงินสด ไม่ควรเป็นกำไรที่มีแนวโน้มว่าจะไม่สามารถเปลี่ยนกลับเป็นเงินสดที่จะสามารถจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นได้
3. เป็นกำไรที่ไม่ว่าจะเป็นกำไรในอดีตหรือในปัจจุบันจะต้องเป็นตัวบ่งชี้ที่ดีของกระแสกำไร (Earnings Stream) ในอนาคต
4. เป็นกำไรที่ไม่ผันผวนไปจากเส้นแนวโน้มในอดีต (Earnings trend line) หรือจากเส้นแนวโน้มกำไรมาโดยตลอด

5. เป็นกำไรที่เกิดจากการประกอบธุรกิจพื้นฐานของกิจการอย่างต่อเนื่อง ไม่ควรเป็นกำไรที่จะไม่เกิดขึ้นอีก เช่น กำไรจากการจำหน่ายอาคารสำนักงาน หรือเกิดจากกิจกรรมอื่น ๆ ที่นอกเหนือไปจากกิจกรรมพื้นฐานทางธุรกิจของกิจการ

6. เป็นกำไรที่สะท้อนถึงความระมัดระวังและความเป็นจริง (Prudent, realistic view) ของกิจการในการมองสถานการณ์ที่กิจการประสบอยู่ในปัจจุบันและคาดว่าจะเกิดขึ้น ไม่ควรเป็นกำไรที่ไม่สะท้อนความเป็นจริงทางเศรษฐกิจ และเกิดจากหลักการบัญชีที่มองอนาคตในแง่ดีมากจนเกินไป

7. เป็นกำไรที่เมื่อผู้วิเคราะห์ได้พิจารณาบแสดงฐานะทางการเงินควบคู่กันไป พบว่าไม่มีการปกปิดซ่อนเร้นสิ่งผิดปกติใด ๆ ที่อาจเป็นไปได้ เช่น การตัดจำหน่ายสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนเป็นค่าใช้จ่ายทันทีในงวดที่เกิดขึ้น ไม่ควรเป็นกำไรที่ตั้งอยู่บนพื้นฐานของการแสดงสินทรัพย์ในราคาที่สูงเกินไปกว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน

8. เป็นกำไรที่เกิดจากการดำเนินงานอย่างแท้จริง ไม่ได้เกิดจากการทำธุรกรรมทางการเงินที่น่าสงสัย หรือธุรกรรมทางการเงินที่ทำพรับเพื่อซึ่งอาจก่อให้เกิดความเสียหายต่อส่วนได้เสียของผู้ถือหุ้นในกิจการตามมา

9. เป็นกำไรที่เกิดจากการดำเนินธุรกิจภายในประเทศ ไม่ควรได้มาจากการดำเนินงานในต่างประเทศเป็นหลัก

10. เป็นกำไรที่เข้าใจได้ง่าย ไม่ควรที่จะต้องศึกษาจากหมายเหตุประกอบงบการเงินที่ตามมาหลาย ๆ หน้า

นอกจากคุณลักษณะของกำไรที่มีคุณภาพที่ได้กล่าวมาแล้วข้างต้นยังมีปัจจัยที่จำเป็นต่อการวิเคราะห์คุณภาพกำไร ดังนี้

1. ผลกระทบของสภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจที่มีต่อกิจการ
2. ความผันผวนของกำไร
3. รายการที่เกิดขึ้นเพียงครั้งเดียวหรือไม่บ่อยครั้ง
4. ฐานะทางการเงินของกิจการ
5. นโยบายภาษี
6. วัตถุประสงค์ของผู้ใช้ข้อมูลกำไร
7. คุณภาพสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้
8. นโยบายบัญชี
9. กิจกรรมทางเศรษฐกิจที่เกิดขึ้นประจำ
10. กระแสเงินสดที่อยู่เบื้องหลังการเกิดกำไร

อย่างไรก็ตามยังไม่มีข้อสรุปที่แน่ชัดว่าปัจจัยต่าง ๆ เหล่านี้มีผลกระทบต่อมูลค่าของหลักทรัพย์อย่างไรและเปลี่ยนแปลงไปตามแนวโน้มของเศรษฐกิจและความสามารถของผู้ลงทุนแต่ละรายที่จะแบกรับความเสี่ยงจากปัจจัยต่าง ๆ

## 2.2 การวิเคราะห์คุณภาพกำไร

วรศักดิ์ ทูมมานนท์ (2543) ได้กล่าวว่าคุณภาพกำไรเป็นเรื่องสำคัญที่ผู้ลงทุนมักมองว่ากิจการที่มีคุณภาพกำไรสูงย่อมจะมีความเสี่ยงน้อยกว่ากิจการที่มีคุณภาพกำไรต่ำ เนื่องจากกิจการจะจัดทำตัวเลขกำไรโดยใช้นโยบายบัญชีที่ยืดหลักความระมัดระวังไว้ก่อน กิจการที่มีคุณภาพกำไรสูงจึงมักมีอัตราส่วนราคาหุ้นต่อกำไรสูงกว่ากิจการที่มีคุณภาพกำไรต่ำ คือยิ่งอัตราส่วนราคาหุ้นต่อกำไรสูงขึ้นเท่าไร ยิ่งเป็นการสะท้อนว่ากิจการมีความเสี่ยงต่ำในสายตาของผู้ลงทุนและแสดงกำไรที่ต่ำกว่าความเป็นจริง ดังนั้นในการวิเคราะห์คุณภาพกำไร ผู้วิเคราะห์ไม่ควรจะให้ความสนใจเฉพาะตัวเลขในงบการเงินเท่านั้นแต่ควรให้ความสำคัญกับโครงสร้างทางการเงิน ฐานะสภาพคล่องทางการเงิน ความพร้อมของแหล่งเงินทุนตลอดจนโครงสร้างค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานของกิจการด้วย

### 2.2.1 ข้อพิจารณาทางการเงินและการดำเนินงาน

อัตราการเปลี่ยนแปลงในยอดขายที่มีต่ออัตราการเปลี่ยนแปลงในกำไรก่อนหักดอกเบี้ยและภาษีแสดงถึงระดับของต้นทุนคงที่ในโครงสร้างของต้นทุนจะมีความผันผวนสูงหากยอดขายของกิจการเปลี่ยนแปลงไปไม่ว่าจะไปในทางที่เพิ่มขึ้นหรือลดลงและยิ่งกำไรมีความผันผวนสูงคุณภาพของกำไรก็จะยิ่งลดลง ส่วนความสามารถในการรักษาระดับทุน (Maintenance of capital assets) อย่างเพียงพอจะเป็นตัวบ่งชี้คุณภาพกำไรที่ดี เพราะหากกิจการไม่มีการรักษาระดับทุนไว้อย่างเพียงพอจะทำให้กำไรสูงกว่าความเป็นจริงและพิจารณาจากความสามารถในการจัดสรรเงินปันผลรวมทั้งความสามารถในการคงไว้ซึ่งประสิทธิภาพในการดำเนินงานกำไรที่ได้จะถือเป็นกำไรที่ด้อยคุณภาพ

### 2.2.2 ข้อพิจารณาทางด้านอุตสาหกรรม

ในการวิเคราะห์คุณภาพกำไรผู้วิเคราะห์ควรจะวิเคราะห์อุตสาหกรรมควบคู่กันไปด้วย เนื่องจากวิปฏิบัติที่เป็นที่ยอมรับในอุตสาหกรรมหนึ่งอาจจะไม่เป็นที่ยอมรับในอีกอุตสาหกรรม เช่น การตั้งค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยที่เกี่ยวข้องกับเงินกู้ที่กิจการนำมาใช้ในงานก่อสร้างเป็นต้นทุนสินทรัพย์ อาจเป็นที่ยอมรับในสายตาของผู้ลงทุนในธุรกิจสาธารณูปโภค แต่ในทางตรงกันข้ามต้นทุนดอกเบี้ยที่นำมาตั้งเป็นต้นทุนของสินทรัพย์จะถูกต้องตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไปแต่การบันทึกค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยเป็นต้นทุนสินทรัพย์ระหว่างการก่อสร้างของธุรกิจอุตสาหกรรมกลับไม่เป็นที่ยอมรับโดยทั่วไป

ปัจจัยทางด้านการเมืองและสภาพแวดล้อมทางธุรกิจเป็นสิ่งที่ผู้บริหารไม่สามารถควบคุมได้ซึ่งอาจจะส่งผลกระทบต่อคุณภาพกำไรของธุรกิจ เช่น การไปดำเนินธุรกิจในประเทศที่การเมืองขาดเสถียรภาพ อาจส่งผลกระทบต่อความมีเสถียรภาพของกำไรและคุณภาพกำไรได้

### 2.2.3. การใช้หลักความระมัดระวังในการจัดทำข้อมูลทางบัญชี

การใช้หลักความระมัดระวังในการจัดทำตัวเลขทางบัญชีขึ้นอยู่กับหลักการบัญชีที่กิจการเลือกใช้ ซึ่งกิจการหนึ่งอาจจะใช้หลักความระมัดระวังส่วนอีกกิจการอาจใช้หลักการบัญชีที่หละหลวมในการจัดทำบัญชี กิจการที่ใช้หลักความระมัดระวังในระดับที่มากกว่าจะสะท้อนให้เห็นการแสดงกำไรที่ต่ำกว่าและการนำเสนองบแสดงฐานะการเงินที่ตั้งอยู่บนพื้นฐานของการใช้ดุลยพินิจในการประมาณรายการต่าง ๆ ด้วยความระมัดระวังและยอมมีค่า P/E Ratio ที่สูงกว่ากิจการที่แสดงกำไรสูงกว่าคือกิจการที่ใช้หลักการบัญชีที่หละหลวมเพราะมูลค่าหลักทรัพย์ที่เท่ากันจะถูกหารด้วยกำไรที่ต่ำกว่า

### 2.2.4. ความโปร่งใสในหลักการบัญชี

กำไรจะต้องเป็นตัวเลขที่สามารถเข้าใจได้ (Basic Understandability) กล่าวคือ หากมีกิจการสองแห่งให้เลือกซึ่งมีตัวเลขกำไรที่ผ่านมาและประมาณการกำไรเท่ากันทุกประการ ผู้ลงทุนจะให้มูลค่าหลักทรัพย์ของกิจการที่มีกระแสกำไรที่ช่วยให้สามารถวิเคราะห์ได้อย่างตรงไปตรงมาและให้ข้อมูลเกี่ยวกับผลการดำเนินงานที่ไม่ซับซ้อน

### 2.2.5 แนวทางในการประเมินคุณภาพกำไร

1. เปรียบเทียบระหว่างหลักการบัญชีที่กิจการใช้อยู่กับธุรกิจในอนาคตเดียวกันเพื่อพิจารณาหลักการบัญชีที่ใช้อาจทำให้กำไรสูงเกินกว่าความเป็นจริง
2. ทบทวนการเปลี่ยนแปลงหลักการบัญชีและการเปลี่ยนแปลงในประมาณการต่าง ๆ ที่อาจส่งผลต่อกำไร
3. พิจารณาการชะลอค่าใช้จ่ายที่ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้บริหารออกไปงวดหน้า
4. ประเมินค่าใช้จ่ายบางรายการว่ามีกระแสเงินไว้ในงบกำไรขาดทุนหรือไม่
5. หาค่าเปลี่ยนแปลงทดแทนเพื่อประกอบการพิจารณาว่ากิจการสามารถก่อให้เกิดกระแสเงินสดจากการดำเนินงานได้เพียงพอต่อการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์เหล่านั้นหรือไม่
6. ทบทวนหมายเหตุประกอบงบการเงินที่มีผลต่อกำไรและกระแสเงินสดในอนาคตของกิจการลดลง
7. ทบทวนความสัมพันธ์ระหว่างยอดขายกับลูกหนี้การค้า เพื่อพิจารณาว่าลูกหนี้การค้าเติบโตเร็วกว่ายอดขายหรือไม่



8. ทบทวนคำแถลงการณ์ของประธานกรรมการบริษัท บทวิเคราะห์ผลการดำเนินงานและฐานะทางการเงินในรายงานประจำปี รวมทั้งรายงานของผู้สอบบัญชีเกี่ยวกับความคิดเห็นของผู้บริหารที่มีต่อกิจการในอนาคต

## 2.3 เทคนิคการวิเคราะห์คุณภาพกำไรและประสิทธิภาพในการดำเนินงาน

จากคุณลักษณะของกำไรที่มีคุณภาพและแนวคิดในการวิเคราะห์คุณภาพกำไรที่ได้กล่าวมาแล้วข้างต้น ดังนั้นเพื่อป้องกันการตัดสินใจในการลงทุนที่ผิดพลาดจากการตกแต่งข้อมูลในงบการเงินของกิจการบางแห่งจึงมีเทคนิคที่ใช้ในการวิเคราะห์คุณภาพกำไรที่นิยมใช้กันในปัจจุบัน ดังนี้ (วรศักดิ์ ทุมมานนท์, 2543 : 113-137)

### 2.3.1 เทคนิคการวิเคราะห์คุณภาพกำไร

#### 1. การค้นหาสัญญาณเตือนภัย

การค้นหาสัญญาณเตือนภัยเป็นตัวบ่งชี้การเปลี่ยนแปลงต่างๆที่จะเกิดขึ้นตามมาซึ่งอาจจะไม่ได้สะท้อนเข้าไปในราคาของหลักทรัพย์ของกิจการหรือไม่สามารถมองเห็นได้อย่างชัดเจนจากตัววัดผลการดำเนินการหรือตัววัดฐานะการเงินที่สำคัญ ๆ แต่เป็นแค่เพียงจุดเริ่มต้นของการวิเคราะห์คุณภาพกำไร (Pearlman, 1978 อ้างถึงในวรศักดิ์ ทุมมานนท์, 2543) ได้กล่าวถึงตัวอย่างของรายงานการเตือนภัยส่วนหนึ่งที่จะส่งผลกระทบต่อคุณภาพกำไรและปัญหาที่อาจจะเกิดขึ้นตามมา ดังนี้

1.1 รายงานของผู้สอบบัญชีที่ชาวผิดปกติ ใช้คำพูดประหลาด ๆ กล่าวถึงความไม่แน่นอนต่าง ๆ ที่มีสาระสำคัญ ออกรายงานที่ล่าช้ากว่าปกติหรือมีการชี้แจงถึงการเปลี่ยนแปลงตัวผู้สอบบัญชี สัญญาณเตือนภัยเหล่านี้ อาจจะเป็นตัวบ่งบอกว่าผู้บริหารและผู้สอบบัญชีมีความเห็นที่ขัดแย้งกันเกี่ยวกับรายงานบางรายการว่าควรมีวิธีการปฏิบัติทางบัญชีอย่างไรจึงจะเกิดความเหมาะสม โดยทั่วไปความเห็นที่ขัดแย้งกันมักจะเกี่ยวข้องกับรายงานที่มีความเสี่ยงสูง

1.2 การลดลงในค่าใช้จ่ายที่เป็นไปตามดุลยพินิจของฝ่ายบริหาร (Total Managed Costs) เช่น ค่าโฆษณา ฝ่ายบริหารจะลดค่าใช้จ่ายเหล่านี้ลงเพื่อให้กิจการทำกำไรได้ตามเป้า เมื่อรายจ่ายเหล่านี้ลดลงมักมีคำถามตามมาว่าจะทำให้ผลประโยชน์ในระยะยาวที่กิจการจะได้รับเกิดความเสียหายตามมาด้วยหรือไม่

1.3 การเปลี่ยนแปลงประมาณการทางบัญชีหรือการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีที่กิจการใช้อยู่ไปสู่นโยบายบัญชีที่หละหลวมมากขึ้น อาจเป็นสัญญาณบ่งบอกว่าปัจจัยทาง เศรษฐกิจของกิจการกำลังเปลี่ยนแปลงไป หรืออาจเป็นแค่เพียงการเปลี่ยนแปลงเพื่อนำไปสู่ผลกำไร และอัตราการเติบโตของกำไรที่สูงขึ้น

1.4 การเพิ่มขึ้นของบัญชีลูกหนี้หรือรายได้ค้างรับที่แตกต่างไปจากยอดที่กิจการประสบอยู่ในอดีตอย่างเห็นได้ชัดอาจเป็นตัวบ่งบอกว่ากิจการได้มีการให้สินเชื่อทางการค้าเพื่อกระตุ้นยอดขายทำกำไรให้ได้ตามเป้าที่ตั้งไว้ ยอดขายเหล่านี้อาจจะเกิดจากการขายให้กับลูกค้าที่มีความเสี่ยงสูงต่อการผิดนัดชำระหนี้ซึ่งยอดขายเหล่านี้ควรจะเกิดขึ้นในปีต่อไปแต่ถูกรับรู้เข้ามาเป็นยอดขายในปีปัจจุบันซึ่งเป็นยอดขายที่ก่อให้เกิดปัญหาทางการเงินแก่ผู้ขายตามมาในภายหลัง

1.5 การเพิ่มขึ้นในยอดคงเหลือในบัญชีสินทรัพย์ไม่มีตัวตนอย่างผิดปกติเป็นสัญญาณบ่งบอกว่ากิจการอาจจะกำลังตั้งรายจ่ายในสินทรัพย์ไม่มีตัวตนเป็นค่าใช้จ่ายรอตัดบัญชี เนื่องจากรายได้ที่กิจการทำได้ไม่เพียงพอต่อการที่จะชดเชยรายจ่ายดังกล่าว หากมีการตัดเป็นค่าใช้จ่ายในงวดที่เกิดขึ้น

1.6 การขยายตัวของบัญชีเจ้าหนี้การค้าที่แตกต่างไปจากยอดที่กิจการประสบอยู่ในอดีตอย่างเห็นได้ชัดหรือการขยายระยะการชำระหนี้ที่ออกไปนานเกินกว่าปกติ อาจเป็นสัญญาณที่จะบ่งบอกว่ากิจการต้องการที่จะทำให้ยอดดุลของบัญชีเจ้าหนี้คล้ายกับว่าเพิ่งเกิดขึ้นล่าสุด ณ วันที่จัดทำงบแสดงฐานะการเงิน

1.7 มีรายได้มาจากรายการที่เกิดขึ้นเพียงครั้งเดียวและไม่เกิดขึ้นอีกในอนาคตอันใกล้ เช่น กำไรจากการจำหน่ายสินทรัพย์เพราะการจำหน่ายออกไปในราคาที่ต่ำกว่ากำไรเช่นนี้อาจทำขึ้นเพียงเพื่อทำให้กำไรที่เกิดขึ้นจริงไม่ต่างไปจากกำไรที่ได้ประมาณการไว้

1.8 การลดลงในอัตรากำไรขั้นต้น อาจเป็นสัญญาณบ่งบอกว่าการแข่งขันทางด้านราคาทำให้กิจการไม่สามารถปรับราคาสินค้าได้ตามใจชอบหรืออาจเป็นสัญญาณบ่งบอกว่ากิจการไม่สามารถควบคุมต้นทุนได้หรือส่วนผสมที่กิจการกำลังทำอยู่เปลี่ยนแปลงไปจากเดิม

1.9 การลดลงในสำรองต่าง ๆ ไม่ว่าจะเป็นการตัดจ่ายโดยตรงจากสำรองหรือการโอนกลับรายการสำรองต่าง ๆ เป็นการบ่งบอกว่ากิจการทำเพื่อสร้างภาพกำไรให้สูงขึ้น

1.10 มีการเพิ่มขึ้นของเงินกู้ยืมชี้ให้เห็นว่ากิจการกำลังประสบปัญหาในการจัดหาเงินทุนเพื่อดำเนินกิจกรรมต่าง ๆ จากแหล่งเงินทุนภายในกิจการ

1.11 การเพิ่มขึ้นในบัญชีภาษีเงินได้รอตัดบัญชี อาจจะชี้ให้เห็นว่ากิจการกำลังใช้หลักการบัญชีที่หละหลวมรวมทั้งบ่งบอกว่ากำไรก่อนหักภาษีเงินได้ของกิจการกำลังปรับตัวไปในทางลดลง

1.12 ยอดดุลของบัญชีเงินสดและบัญชีเงินลงทุนในหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดต่ำมาก ณ วันสิ้นปีอาจเป็นสัญญาณบ่งบอกว่ากิจการอาจมีการนำเงินสดไปชำระคืนหนี้เพื่อปรับปรุงอัตรากำไรส่วนทุนหมุนเวียนให้สูงขึ้น

1.13 ยอดเงินกู้ยืมระยะสั้นสูงขึ้นอย่างผิดปกติ ณ วันสิ้นปีหรือ ณ ช่วงเวลาที่แตกต่างกันไป จากปีที่ผ่าน ๆ มาอาจเป็นสัญญาณบ่งบอกว่ากิจการมีการกู้ยืมเงินเพื่อมาสนับสนุนการขายตอนปลายงวดให้สูงขึ้นหรืออาจเป็นสัญญาณบ่งบอกว่ารูปแบบของการดำเนินธุรกิจอาจกำลังเปลี่ยนแปลงไป

นอกเหนือจากสัญญาณเตือนภัยที่กล่าวมาข้างต้น ผู้วิเคราะห์ควรให้ความสำคัญกับสัญญาณเตือนภัยอื่นดังนี้ (Schilit, 1993 อ้างถึงในสร้อยเพชร สุขเสริม, 2550 : 12 )

1.14 เงินสดบางส่วนมีข้อจำกัดในการใช้

1.15 บัญชีลูกหนี้การค้าหรือรายได้ค้างรับ

1.15.1 ลูกหนี้การค้าหรือรายได้ค้างรับค้างชำระเกินกำหนดค่อนข้างมาก

1.15.2 บัญชีลูกหนี้การค้าหรือรายได้ค้างรับมียอดสูงขึ้น ในขณะที่ยอดขายไม่เปลี่ยนแปลงไปจากปีก่อน ๆ

1.15.3 การพึ่งพิงอยู่กับลูกหนี้การค้าเพียงรายเดียวหรือสองราย

1.15.4 อัตราการหมุนเวียนของลูกหนี้การค้าที่ลดลงมีจำนวนสูงที่ไม่ผันระยะเวลาที่ให้สิทธิแก่ลูกค้าในการส่งคืนสินค้า

1.16 เงินลงทุนในหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาด

1.16.1 การถ่ายโอนจากสินทรัพย์หมุนเวียนไปเป็นสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน

1.16.2 การบันทึกเงินลงทุนในหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดไว้สูงเกินกว่าต้นทุนที่กิจการได้มา

1.16.3 ไม่มีการตัดจำหน่ายเงินลงทุนในหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดที่มีความเสี่ยงต่อการลดลงในมูลค่าอย่างถาวรออกจากบัญชี

1.17 สินทรัพย์ถาวร เช่น ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์

1.17.1 เครื่องจักรและเทคโนโลยีที่ล้าสมัย

1.17.2 ค่าใช้จ่ายในการซ่อมบำรุงสูง

1.17.3 ผลผลิตที่ลดลง

1.17.4 การคิดค่าเสื่อมราคาต่ำเกินไป

1.17.5 การเปลี่ยนแปลงวิธีการคิดค่าเสื่อมราคา

1.17.6 การขยายระยะเวลาการตัดค่าเสื่อมราคา

1.17.7 ค่าเสื่อมราคาลดลง

1.17.8 การตัดจำหน่ายสินทรัพย์ออกจากบัญชีเป็นจำนวนมาก

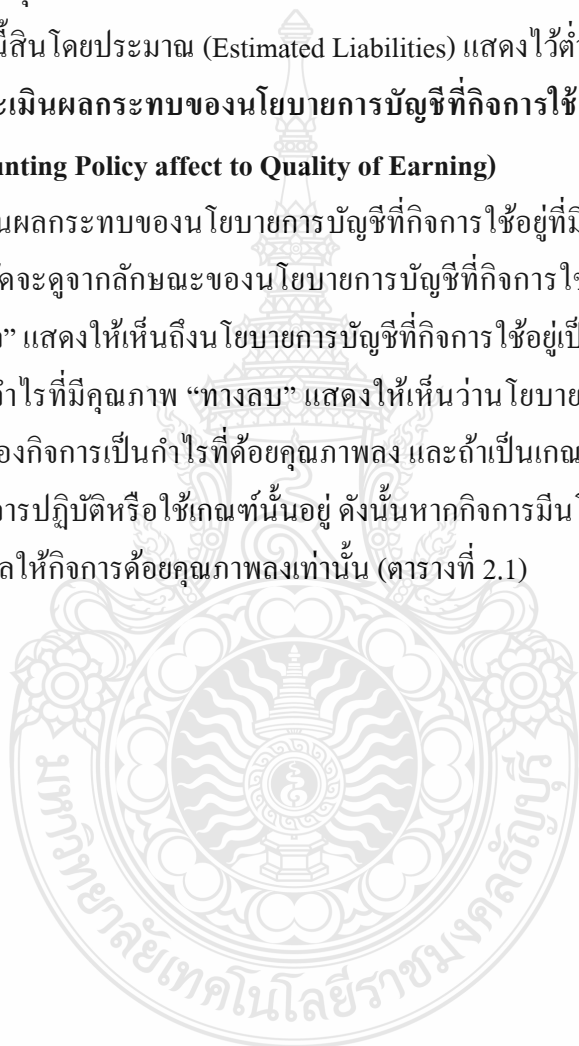
1.18 สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

- 1.18.1 ระยะเวลาการตัดจำหน่ายที่ยาวเกินไป
- 1.18.2 ขยายระยะเวลาการตัดจำหน่าย
- 1.18.3 สินทรัพย์ไม่มีตัวตนเมื่อเทียบกับสินทรัพย์รวมและส่วนของผู้ถือหุ้น มีสัดส่วนที่ค่อนข้างสูง
- 1.18.4 ยอดดุลของบัญชีค่าความนิยมค่อนข้างสูงทั้ง ๆ ที่ศักยภาพในการทำกำไรของบริษัทที่ถูกลงทุนเริ่มถดถอย

1.19 หนี้สินโดยประมาณ (Estimated Liabilities) แสดงไว้ต่ำเกินไป

## 2. การประเมินผลกระทบของนโยบายการบัญชีที่กิจการใช้อยู่ที่มีผลต่อคุณภาพกำไร (Evaluation of Accounting Policy affect to Quality of Earning)

การประเมินผลกระทบของนโยบายการบัญชีที่กิจการใช้อยู่ที่มีผลต่อคุณภาพกำไรมาเป็นตัววัด ซึ่งเกณฑ์ที่ใช้วัดจะดูจากลักษณะของนโยบายการบัญชีที่กิจการใช้อยู่และประเมินค่าออกมาเป็น 3 ค่าคือ “ทางบวก” แสดงให้เห็นถึงนโยบายการบัญชีที่กิจการใช้อยู่เป็นนโยบายที่ดีและส่งผลให้กำไรของกิจการเป็นกำไรที่มีคุณภาพ “ทางลบ” แสดงให้เห็นว่านโยบายการบัญชีที่กิจการใช้อยู่ไม่ค่อยดีส่งผลให้กำไรของกิจการเป็นกำไรที่ด้อยคุณภาพลง และถ้าเป็นเกณฑ์ “ไม่มีผลกระทบ” แสดงให้เห็นว่ากิจการไม่มีการปฏิบัติหรือใช้เกณฑ์นั้นอยู่ ดังนั้นหากกิจการมีนโยบายการบัญชีที่ส่งผลทางลบมากเท่าไรก็จะส่งผลให้กิจการด้อยคุณภาพลงเท่านั้น (ตารางที่ 2.1)



ตารางที่ 2.1 แสดงผลกระทบของนโยบายการบัญชีที่มีผลต่อคุณภาพกำไร

ลักษณะของนโยบายการบัญชี	ผลกระทบที่มีต่อคุณภาพกำไร
1. หละหลวม (Liberal)	ทางลบ
2. ระมัดระวังมากเกินไป (Ultraconservative)	ทางลบ
3. สะท้อนความเป็นจริงทางเศรษฐกิจ	ทางบวก
4. ค่าต่าง ๆ ที่ประมาณขึ้นแตกต่างไปจากค่าที่แท้จริงอย่างมีสาระสำคัญ	ทางลบ
5. นโยบายการบัญชีของกิจการแตกต่างไปจากนโยบายการบัญชีที่ใช้อยู่ในอุตสาหกรรมนั้น	ทางลบ
6. การตั้งค่าใช้จ่ายที่มีโอกาสที่จะก่อให้เกิดประโยชน์ต่อกิจการในอนาคตมีน้อยมากเป็นค่าใช้จ่ายรอดตัดบัญชี	ทางลบ
7. การเปลี่ยนแปลงทางบัญชีเพื่อให้สอดคล้องกับนโยบายการบัญชีที่ทางการกำหนดหรือที่ทางการเสนอแนะ	ทางบวก
8. การเปลี่ยนแปลงทางบัญชีที่ขาดเหตุผลสนับสนุน ทั้งนี้เมื่อได้พิจารณาจากข้อเท็จจริงรอบด้าน	ทางลบ
9. การเปลี่ยนแปลงทางบัญชีที่เกิดขึ้นบ่อยครั้ง	ทางลบ
10. การเกลี้ยรายได้ (Income Smoothing)	ทางลบ
11. กำไรที่ได้มาจากการขยับรายได้ในอนาคตเข้าเป็นรายได้ในงวดปัจจุบัน หรือการนำรายได้ของงวดก่อนมารับรู้เป็นรายได้ในงวดปัจจุบัน	ทางลบ
12. กำไรสุทธิไม่สัมพันธ์ไปทางเดียวกันกับค่าขาย	ทางลบ
13. รับรู้รายได้ก่อนที่การให้บริการที่มีนัยสำคัญจะเสร็จสิ้น	ทางลบ
14. ชะลอการรับรู้รายได้ออกไปโดยขาดสาเหตุ	ทางลบ
15. ในงวดปัจจุบันมีการโอนกลับกำไรที่รับรู้ไปแล้วในงวดก่อน	ทางลบ
16. ในงวดปัจจุบันมีการโอนกลับรายการตัดจำหน่ายสินทรัพย์ของงวดก่อน	ทางลบ
17. ตั้งค่าใช้จ่ายค้างจ่ายไว้ต่ำเกินไป	ทางลบ
18. ตั้งค่าใช้จ่ายค้างจ่ายไว้สูงเกินไป	ทางลบ

ตารางที่ 2.1 (ต่อ)

ลักษณะของนโยบายการบัญชี	ผลกระทบที่มีต่อ คุณภาพกำไร
19. งวดปัจจุบันมีการตั้งสำรองค่าใช้จ่ายหรือขาดทุนที่จะเกิดขึ้นในอนาคตที่มี มี นัยสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการขาดความระมัดระวังในการตั้งสำรองอย่าง เพียงพอในงวดที่ผ่านมา	ทางลบ
20. การล้างบาง (Taking a financial bath) โดยการตัดจำหน่ายสินทรัพย์เป็น ค่าใช้จ่ายครั้งใหญ่ภายหลังจากที่ผู้บริหารชุดใหม่เข้ามาครอบงำกิจการ	ทางลบ

ที่มา : วรศักดิ์ ทุมมานนท์ (2543 : 124-125)

### 3. การประเมินฝ่ายบริหาร (Management Appraisal)

การประเมินฝ่ายบริหารเป็นการวิเคราะห์คุณภาพกำไรเพื่อให้เข้าถึงบทบาทของนโยบายการบัญชีที่มีต่อตัวเลขกำไรและเพื่อที่จะประเมินผู้บริหารในเรื่องของความโอนเอียงไปจากหลักการของความระมัดระวัง โดยจะใช้วิธีการหักคะแนนลงโทษแต่ละจุดไปซึ่งจะต้องอยู่บนสมมติฐานที่ว่ากิจการจะเลือกใช้นโยบายการบัญชีใด ซึ่งส่วนหนึ่งจะขึ้นอยู่กับอุปนิสัยส่วนตัวของผู้บริหารคนนั้น ๆ การวิเคราะห์อาจจะเปรียบเทียบคุณภาพกำไรของกิจการในรอบ 3 ปีที่ผ่านมาซึ่งคะแนนลงโทษดังกล่าวผู้วิเคราะห์ต้องพิจารณาแล้วเห็นว่านโยบายการบัญชีที่กิจการเลือกใช้นั้นหยาบคาย ตัวอย่างเช่น การที่กิจการคิดค่าเสื่อมราคาด้วยวิธีเส้นตรงจะต้องตัด 1 คะแนน หรือไม่ได้ใช้สำนักงานสอบบัญชีในกลุ่ม Big 4 จะต้องตัด 1 คะแนนเช่นกันหากกิจการโดนตัดคะแนนลงโทษมากเท่าไรก็จะยิ่งทำให้คุณภาพกำไรของกิจการต่ำลงเท่านั้น (ตารางที่ 2.2)

ตารางที่ 2.2 รายการตรวจสอบคุณภาพกำไร

คุณลักษณะของกำไรที่ไม่มีคุณภาพ	คะแนนลงโทษ
1. การตัดค่าเสื่อมราคาโดยใช้วิธีเส้นตรง (Investment tax)	-1
2. Credit ที่คำนวณขึ้น โดยใช้วิธี Flow Through	-1
3. การตั้งสิทธิบัตรเป็นค่าใช้จ่ายรอดักบัญชี	-2
4. การใช้วิธีต้นทุนเต็ม (Full cost accounting) ในธุรกิจน้ำมัน	-5
5. การตั้งค่าใช้จ่ายก่อนเริ่มดำเนินงานเป็นค่าใช้จ่ายรอดักบัญชี	-1
6. การตั้งสำรองเผื่อขาดทุนไว้ต่ำกว่าผลขาดทุนที่ควรจะได้บันทึกไว้ในทางบัญชี	-1
7. การตัดจำหน่ายค่าใช้จ่ายรอดักบัญชีโดยใช้ระยะเวลาที่ยาวเกินไป	-1
8. การตัดค่าเสื่อมราคาโดยอิงอายุการใช้งานกับอายุจริง (Physical life) ซึ่งยาวกว่าอายุที่จะให้ในเชิงเศรษฐกิจแก่กิจการ (Economic life)	-1
9. จำนวนเงินจ่ายขาดในหนี้สินเงินบำนาญ (ส่วนเกินของหนี้สินเงินบำนาญที่เกินกว่ารายได้อายุขัยของทรัพย์สินโครงการบำนาญ)	
จำนวนเงินจ่ายขาดเทียบเท่ากับ ½ ปี	-1
จำนวนเงินจ่ายขาดเทียบเท่ากับ 1 ปี	-2
จำนวนเงินจ่ายขาดเทียบเท่ากับ 2 ปี	-3
10. การรับรู้รายได้จากสัญญาก่อนการชำระเงินจะเสร็จสิ้น	-1
11. การรับรู้รายได้จากงานที่ทำเสร็จเพียงบางส่วน	-1
12. การจัดจำแนกลูกหนี้ระยะยาวเป็นสินทรัพย์หมุนเวียน	-2
13. การตั้งค่าใช้จ่ายทางการตลาดเป็นค่าใช้จ่ายรอดักบัญชี	-1
14. การจัดจำแนกที่ดินรอการพัฒนาไว้เป็นสินทรัพย์หมุนเวียน	-3
15. ไม่ได้ตัดจำหน่ายค่าความนิยมที่ได้บันทึกไว้	-1
16. การตีราคาสินค้าคงเหลือโดยใช้วิธี FIFO	-1
17. ไม่ได้ใช้สำนักงานตรวจบัญชีในกลุ่มของ Big 4	-1
18. การรวมกำไรจากการจำหน่ายสินทรัพย์ไว้เป็นส่วนหนึ่งของรายได้จากการดำเนินงานตามปกติ	-1
19. จัดสรรต้นทุนที่ไม่เกี่ยวข้องเข้าส่วนงานที่ยกเลิกการดำเนินงานมากเกินไป	-1
20. สมควรได้รับการลงโทษในประเด็นอื่น ๆ	-5

ที่มา: วรศักดิ์ ทูมมานนท์ (2543 : 126-127)

#### 4. การวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงิน

อัตราส่วนทางการเงิน (Financial ratio) เป็นการนำตัวเลขที่อยู่ในงบการเงินมาหาอัตราส่วนเพื่อนำมาใช้ในการวิเคราะห์เปรียบเทียบกับผลการดำเนินงานในอดีตหรืออาจจะเปรียบเทียบกับกิจการอื่น ๆ ในอุตสาหกรรมเดียวกันหรือในอุตสาหกรรมอื่น ๆ และเป็นเครื่องมือช่วยให้ผู้วิเคราะห์ประเมินผลการดำเนินงาน แนวโน้มและความเสี่ยงของกิจการ ได้ดียิ่งขึ้น ซึ่งอัตราส่วนทางการเงินที่ใช้ในการวิเคราะห์คุณภาพกำไรมีดังนี้

##### 4.1 อัตราส่วนหนี้สินต่อสินทรัพย์ (Debt to Asset Ratio)

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

อัตราส่วนหนี้สินต่อสินทรัพย์จะแสดงสัดส่วนของหนี้สินรวมของกิจการเมื่อเทียบกับสินทรัพย์ที่กิจการมีอยู่ ซึ่งใช้วัดว่าสินทรัพย์ของกิจการสนับสนุนเงินทุนเงินกู้ยืมจากภายนอกเป็นสัดส่วนเท่าใดนอกจากนั้นยังแสดงถึงความสามารถในการชำระหนี้ของกิจการ ถ้าอัตราส่วนนี้สูงเกินไปย่อมไม่เป็นผลดีกับกิจการเพราะนั่นหมายถึงกิจการมีภาระหนี้สินสูงในรูปของดอกเบี้ยการบริหารกิจการก็จะมีความเสี่ยงสูง

##### 4.2 อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (Debt to Equity Ratio)

$$= \frac{\text{หนี้สินรวม}}{\text{ส่วนของผู้ถือหุ้น}}$$

อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเป็นการวัดว่ากิจการใช้เงินทุนจากภายนอก (จากเงินกู้ยืม) เมื่อเทียบกับเงินทุนภายในของกิจการเองว่ามีสัดส่วนเท่าใด ซึ่งหนี้สินเป็นแหล่งเงินทุนที่กิจการมีภาระดอกเบี้ยจ่ายไม่ว่าผลการดำเนินงานของกิจการจะเป็นอย่างไร ถ้าอัตราส่วนหนี้สูงก็แสดงว่ากิจการจะมีภาระที่จะต้องจ่ายดอกเบี้ยที่สูงขึ้นซึ่งจะส่งผลกระทบต่อกำไรของกิจการ

##### 4.3 อัตราส่วนคุณภาพกำไร (Quality of Earning)

$$= \frac{\text{กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานก่อนหักดอกเบี้ยจ่ายและภาษี}}{\text{กำไรก่อนหักดอกเบี้ยจ่าย ภาษี และค่าเสื่อมราคา}}$$

อัตราส่วนคุณภาพกำไรเป็นอัตราส่วนที่บ่งบอกความแตกต่างระหว่างกระแสเงินสดจากการดำเนินงานกับกำไรที่ได้รายงานในงบกำไรขาดทุน หากผลการวิเคราะห์อัตราส่วนนี้บ่งชี้ว่ากระแสเงินสดจากการดำเนินงานมีความแตกต่างจากกำไรอย่างเห็นได้ชัด เช่น อัตราส่วนคุณภาพกำไรมีค่าเป็นลบก็เป็นสัญญาณเตือนภัยให้ค้นหาสาเหตุของความผิดปกติที่อาจเกิดจากการตกแต่งงบการเงิน โดยกิจการอาจมีการรับรู้รายได้เร็วเกินไป มีการตั้งค่าใช้จ่ายหรือต้นทุนบางรายการไว้เป็น



ค่าใช้จ่ายในอนาคต พยายามหลีกเลี่ยงการตัดค่าเสื่อมราคา วิธีนี้จะให้กำไรสุทธิของกิจการสูงขึ้นแต่ไม่ทำให้กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานสูงขึ้นตามกำไรที่เกิดขึ้นจึงเป็นกำไรที่ด้อยคุณภาพ

### 5. การใช้อัตราส่วนจากงบกระแสเงินสด

เป็นวิธีหนึ่งที่จะช่วยจัดการบิดเบือนอันเกิดจากการเปรียบเทียบกำไรของแต่ละกิจการที่คำนวณขึ้น โดยการใช้นโยบายการบัญชีที่แตกต่างกัน ซึ่งอัตราส่วนทางการเงินจะช่วยให้เข้าใจความกระจ่างให้กับผู้วิเคราะห์ว่า (1.) กิจการสามารถก่อให้เกิดกระแสเงินสดจากการดำเนินงานได้มากน้อยเพียงใดที่จะชดเชยความจำเป็นในการลงทุนในสินทรัพย์ถาวร ความจำเป็นในการจ่ายเงินปันผลและความจำเป็นในการชำระคืนหนี้เมื่อครบกำหนด (Operating capital needs) (2.) กิจการยังคงรักษาระดับสินทรัพย์ไว้ได้หรือไม่ (ความสัมพันธ์ระหว่างกระแสเงินสดจากการดำเนินงานของกิจการกับกำไรจากการดำเนินงาน) (3.) ค่าเสื่อมราคามีผลต่อกระแสเงินสดจากการดำเนินงานมากน้อยแค่ไหน

#### 5.1 อัตราส่วนกระแสเงินสดจากการดำเนินงานต่อหนี้สินหมุนเวียน (Cash Flow from Operation to Current Liability Ratio)

$$= \frac{\text{กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน} \times 100}{\text{หนี้สินหมุนเวียน}}$$

อัตราส่วนกระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานต่อหนี้สินหมุนเวียนแสดงให้เห็นถึงกระแสเงินสดจากการดำเนินงานของกิจการ เมื่อนำมาเทียบกับหนี้สินหมุนเวียนยังมีกระแสเงินสดในสัดส่วนที่สูงเมื่อเทียบกับหนี้สินหมุนเวียนก็ยิ่งดี

#### 5.2 ดัชนีกระแสเงินสดจากการดำเนินงาน (Operating Cash Index)

$$= \frac{\text{กระแสเงินสดจากการดำเนินงาน}}{\text{กำไรสุทธิ}}$$

เป็นสิ่งที่บ่งบอกว่าหากกิจการสามารถก่อให้เกิดกระแสเงินสดจากการดำเนินงานได้เท่ากับกำไรสุทธิที่ได้รายงานไว้ ย่อมแสดงให้เห็นว่ากำไรนั้นเกิดจากการดำเนินงานที่แท้จริงไม่ใช่การทำธุรกรรมทางการเงินและถือว่าเป็นกำไรที่มีคุณภาพ ในทางกลับกันหากกระแสเงินสดจากการดำเนินงานมีค่าเป็นลบติดต่อกันหลายปี ในขณะที่กำไรสุทธิมีค่าเป็นบวกหรือสูงกว่ากระแสเงินสดจากการดำเนินงานติดต่อกันเป็นระยะเวลานานกำไรที่เกิดขึ้นจึงเป็นกำไรที่ด้อยคุณภาพ

#### 5.3 อัตราส่วนความสามารถในการจ่ายดอกเบี้ย (Interest Coverage Ratio)

$$= \frac{\text{กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานก่อนหักดอกเบี้ยจ่ายและภาษี}}{\text{ดอกเบี้ยจ่ายเป็นเงินสดระหว่างปี}}$$

อัตราส่วนความสามารถในการจ่ายดอกเบี้ยเป็นตัวบ่งบอกว่ากิจการสามารถจัดหาเงินจากกิจกรรมดำเนินงาน เพื่อนำไปชำระดอกเบี้ยได้อย่างมีประสิทธิภาพหรือไม่ซึ่งอัตราส่วนที่ดีควรมีค่ามากกว่า 1 ยิ่งมีค่ามากก็แสดงว่ากิจการมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและมีสภาพคล่องสูงด้วยเช่นกัน

#### 5.4 อัตราส่วนการลงทุนต่อ (Reinvestment Ratio)

$$= \frac{\text{เงินลงทุนในสินทรัพย์ถาวร}}{\text{ค่าเสื่อมราคา+เงินรับจากการขายสินทรัพย์}}$$

อัตราส่วนการลงทุนต่อมักใช้เปรียบเทียบกับอัตราส่วนผลกระทบของค่าเสื่อมราคาและค่าใช้จ่ายตัดจำหน่ายที่มีต่อกระแสเงินสด เพื่อให้เกิดความกระจ่างเกี่ยวกับความเพียงพอของการลงทุนต่อ และการรักษาระดับทุนของกิจการ (Asset Maintenance Base)

#### 5.5 ผลกระทบของค่าเสื่อมราคาและค่าใช้จ่ายตัดจำหน่ายที่มีต่อกระแสเงินสด (Depreciation / Amortization Impact Ratio)

$$= \frac{\text{ค่าเสื่อมราคา}}{\text{กระแสเงินสดจากการดำเนินงาน}}$$

อัตราส่วนนี้เป็นตัวบ่งบอกว่าอัตราส่วนร้อยละของกระแสเงินสดจากการดำเนินงานที่ได้มาจากการบวกกลับค่าเสื่อมราคาและค่าใช้จ่ายตัดจำหน่ายไปยังตัวเลขกำไร อัตราส่วนนี้จึงเป็นตัววัดประสิทธิภาพในการดำเนินงานของกิจการ ไปพร้อมกัน โดยทั่วไปผู้วิเคราะห์จะมองว่าการดำเนินงานของกิจการเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ หากค่าเสื่อมราคาและค่าใช้จ่ายตัดจำหน่ายมีผลกระทบน้อยมากต่อกระแสเงินสดจากการดำเนินงาน

#### 6. การวัดความแปรปรวนของกำไรและความเสี่ยงต่อการลงทุน

คุณภาพกำไรอาจวัดได้จากความผันผวนของกำไรไปจากเส้นแนวโน้มกำไรในช่วงที่ผ่านมา เนื่องจากความผันผวนของกำไรที่น้อยกว่าเป็นตัวบ่งบอกว่าหลักทรัพย์นั้นมีความเสี่ยงต่อการลงทุนน้อยกำไรจึงเป็นกำไรที่มีคุณภาพ ตัววัดในเชิงสถิติที่นำมาใช้ในการวัด ได้แก่

##### 6.1 ค่าเบี่ยงเบนมาตรฐาน

ค่าเบี่ยงเบนมาตรฐานจะบ่งบอกว่ากำไรที่ใช้เป็นกลุ่มตัวอย่างนั้นผันผวนไปจากค่าเฉลี่ยของการกระจายตัวเลขกำไรเพียงใด

$$S = \frac{\sqrt{\sum(x-\bar{x})^2}}{N}$$

โดยที่ S = ค่าเบี่ยงเบนมาตรฐาน

X = กำไรที่ประกาศในปีที่ t

$\bar{X}$  = ค่าไรถั่วเฉลี่ย

N = จำนวนปี

ยิ่งค่าเบี่ยงเบนมาตรฐานของกำไรสูงเท่าไร ความมีเสถียรภาพของกำไรของกิจการจะลดน้อยลงเท่านั้น ดังนั้นค่าเบี่ยงเบนมาตรฐานที่มีค่าสูงแสดงให้เห็นถึงกำไรที่ไม่มีคุณภาพ

## 6.2 สัมประสิทธิ์ความแปรปรวน

นำมาใช้ในการประเมินความไม่มีเสถียรภาพของกำไรของแต่ละกิจการที่นำมาเปรียบเทียบ ยิ่งสัมประสิทธิ์ของความแปรปรวนของกำไรยิ่งมีค่ามากเท่าไรกระแสกำไรของกิจการก็ยิ่งมีความเสี่ยงมากขึ้นเท่านั้นและถือว่าเป็นกำไรที่ด้อยคุณภาพ นอกจากนี้ยังเป็นตัวบ่งบอกของการกระจายกำไรสัมพันธ์ กล่าวคือตัววัดอัตราร้อยละของความเบี่ยงเบนมาตรฐานเมื่อเทียบกับกำไรโดยเฉลี่ย เนื่องจากในบางสถานการณ์การพิจารณาแต่เฉพาะค่าเบี่ยงเบนมาตรฐานเพียงอย่างเดียวอาจก่อให้เกิดความหลงผิด

$$V = \frac{S}{\bar{x}}$$

โดยที่ V = สัมประสิทธิ์ของความแปรปรวน

S = ค่าเบี่ยงเบนมาตรฐาน

$\bar{x}$  = ค่าไรถั่วเฉลี่ย

### 2.3.2 การวิเคราะห์ประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Woelfel, 1994 : 127 อ้างถึงในอรอุตีสรีธราพิพัฒน์, 2550 : 64)

ในการวิเคราะห์ประสิทธิภาพในการดำเนินงานของแต่ละธนาคารเป็นการมองความสามารถของผู้บริหารในการหาเงินสดจากการดำเนินงานและการเติบโตของกิจการ ซึ่งจะพิจารณาจากอัตราส่วนดังนี้

การวิเคราะห์ความสามารถของผู้บริหารในการหาเงินสดจากการดำเนินงาน ได้แก่

- อัตราส่วนวัดผลตอบแทนที่เป็นเงินสดต่อสินทรัพย์รวม (Cash Flow Return on Assets)

$$= \frac{\text{กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานก่อนหักดอกเบี้ยจ่ายและภาษีเงินได้}}{\text{สินทรัพย์รวม}}$$

อัตราส่วนนี้เป็นตัววัดผลตอบแทนจากการใช้สินทรัพย์ในรูปกระแสเงินสด ยิ่งอัตราส่วนนี้สูงก็เท่ากับว่าผู้บริหารของธนาคารสามารถหาเงินสดจากการดำเนินงานได้สูงกว่าการลงทุนในหลักทรัพย์และกำไรนั้นก็ถือว่ามีความคุณภาพไปด้วย

การวิเคราะห์ความสามารถของธนาคารในการหาเงินสดจากการดำเนินงาน ได้แก่

- อัตราส่วนกระแสเงินสดต่อรายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล

=  $\frac{\text{กระแสเงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน}}{\text{รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล}}$

อัตราส่วนนี้ยิ่งมีค่าสูงก็เท่ากับว่าธนาคารมีความสามารถในการหาเงินสดจากการดำเนินงาน ได้มากเมื่อเทียบกับรายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล

## 2.4 กฎระเบียบที่เกี่ยวข้องกับการจัดทำงบการเงินของสถาบันการเงิน

สถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐและธนาคารพาณิชย์จะต้องมีการจัดทำรายงานทางการเงินเพื่อเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงาน โดยจะต้องมีการปฏิบัติตามกฎระเบียบและกฎหมายที่บังคับดังนี้

### 2.4.1 พระราชบัญญัติธุรกิจสถาบันการเงิน พ.ศ.2551 (ธนาคารแห่งประเทศไทย, 2555 (ออนไลน์))

1. ให้สถาบันการเงินจัดทำบัญชีเพื่อแสดงผลการดำเนินงานและฐานะการเงินที่เป็นอยู่ตามความเป็นจริง โดยให้ถือปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีที่กำหนดโดยสถาบันวิชาชีพที่หน่วยราชการที่เกี่ยวข้องให้ความเห็นชอบและตามหลักเกณฑ์ที่ธนาคารแห่งประเทศไทยประกาศกำหนด

2. ให้สถาบันการเงินจัดทำงบการเงินในรอบระยะเวลา 6 เดือนและรอบระยะเวลา 12 เดือนอันเป็นรอบปีบัญชีตามแบบที่ธนาคารแห่งประเทศไทยประกาศกำหนดรวมทั้งจะต้องมีการตรวจสอบและแสดงความเห็นโดยผู้สอบบัญชีที่ธนาคารแห่งประเทศไทยให้ความเห็นชอบเป็นผู้สอบบัญชีในรอบปีบัญชานั้นด้วย

3. การจัดทำงบการเงินสำหรับงวดประจำปีบัญชี การตรวจสอบและการแสดงความเห็นให้ดำเนินการให้แล้วเสร็จก่อนเสนอที่ประชุมใหญ่ผู้ถือหุ้น การประกาศและการเสนอต่อธนาคารแห่งประเทศไทยให้ดำเนินการให้แล้วเสร็จภายใน 21 วันนับแต่วันที่ที่ประชุมใหญ่ผู้ถือหุ้นอนุมัติงบการเงินแล้ว ทั้งนี้ระยะเวลาที่ใช้ในการดำเนินการทั้งหมดต้องไม่เกิน 4 เดือนนับแต่วันสิ้นปีบัญชานั้น

4. กำหนดให้สถาบันการเงินถือปฏิบัติเกี่ยวกับการจัดชั้นและการกันเงินสำรองของสถาบันการเงิน โดยการกันเงินสำรองและการตัดจำหน่ายสินทรัพย์ที่เสียหายหรืออาจเสียหาย สถาบันการเงินต้องตัดจำหน่ายสินทรัพย์และกันเงินสำรองตามลักษณะการจัดชั้นสินทรัพย์ดังนี้

- สินทรัพย์จัดชั้นสูญ ให้สถาบันการเงินตัดออกจากบัญชีที่จำนวน
- สินทรัพย์จัดชั้นสงสัยจะสูญ จัดชั้นสงสัย หรือจัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน ให้

กันเงินสำรองในอัตราร้อยละ 100 สำหรับส่วนต่างระหว่างยอดนี้คงค้างตามบัญชีกับมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดที่คาดว่าจะได้รับจากลูกหนี้หรือมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดที่คาดว่าจะได้รับ

จากการจำหน่ายหลักประกัน โดยใช้วิธีการคำนวณมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดที่คาดว่าจะได้รับ จากลูกหนี้หรือมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดที่คาดว่าจะได้รับจากการจำหน่ายหลักประกันตามที่ ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด

- สินทรัพย์จัดชั้นกล่าวถึงเป็นพิเศษ หรือจัดชั้นปกติ ให้กันเงินสำรองโดยใช้ ยอดคงค้างของเงินต้นที่ไม่รวมดอกเบี้ยค้างรับเป็นฐานในการคำนวณ ซึ่งสินทรัพย์จัดชั้นกล่าวถึงเป็นพิเศษอัตราร้อยละ 2 และสินทรัพย์จัดชั้นปกติ อัตราร้อยละ 1

**2.4.2 ประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย, 2555 (ออนไลน์)) ที่ กจ.39/2548 เรื่องหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการรายงานการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ ซึ่งสามารถสรุป เรื่องที่สำคัญที่เกี่ยวข้องได้ ดังนี้**

1. ให้บริษัทที่ออกหลักทรัพย์มีหน้าที่ในการจัดทำและส่งงบการเงิน รวมถึงรายงาน เกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงานต่อสำนักงานจำนวน 2 ฉบับ ตั้งแต่วันที่แบบแสดงรายการ ข้อมูลและร่างหนังสือชี้ชวนที่บริษัทที่ออกหลักทรัพย์ได้ยื่นต่อสำนักงานมีผลบังคับใช้แล้ว เว้นแต่ บริษัทที่ออกหลักทรัพย์จะมีการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ประเภทหุ้นกู้ระยะสั้นและตั๋วเงินระยะ สั้น โดยไม่ได้มีการออกหลักทรัพย์ประเภทอื่น

2. ในกรณีบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ได้จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายไทย งบการเงินและ รายงานเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงานที่บริษัทมีหน้าที่จัดทำและส่งต่อสำนักงานให้ เป็นไปตามรายการและระยะเวลา ดังต่อไปนี้

- งบการเงินรายไตรมาสที่ผู้สอบบัญชีได้ตรวจทานแล้ว ให้ส่งต่อสำนักงาน ภายใน 45 วันนับแต่วันสุดท้ายของแต่ละไตรมาส

- งบการเงินประจำงวดบัญชีที่ผู้สอบบัญชีตรวจสอบและแสดงความเห็น แล้วให้ส่งต่อสำนักงานภายใน 3 เดือนนับตั้งแต่วันสิ้นสุดรอบระยะเวลาบัญชี

3. วิธีการจัดทำงบการเงินรายไตรมาสและงบการเงินประจำงวดการบัญชี สำหรับ กรณีบริษัทที่ออกหลักทรัพย์เป็นบริษัทที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายไทยให้เป็นไปดังนี้

- งบการเงินรายไตรมาส รายการที่แสดงต้องมีลักษณะครบถ้วนในลักษณะ เดียวกับงบการเงินประจำงวดการบัญชีและข้อมูลในหมายเหตุประกอบงบการเงิน โดยจะต้องเปิดเผย เฉพาะรายละเอียดดังต่อไปนี้ (ถ้ามี) คือ การลงทุนในบริษัทร่วม บริษัทย่อย และบริษัทอื่น ๆ รายการ บัญชีของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์หรือบริษัทย่อย เหตุการณ์ภายหลังวันที่ในงบการเงิน ภาวะผูกพัน และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นในภายหลัง

- ข้อสังเกตของผู้สอบบัญชีในรายงานการสอบทานงบการเงินรายไตรมาส ต้องไม่มีลักษณะที่แสดงให้เห็นว่าผู้สอบบัญชีไม่อาจสอบทานงบการเงินดังกล่าวได้ตามมาตรฐานการสอบบัญชีที่กำหนดโดยสมาคมนักบัญชีและผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแห่งประเทศไทย เนื่องมาจากไม่ได้รับความร่วมมือจากบริษัทหรือผู้บริหารของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์

- งบการเงินประจำงวดการบัญชีต้องมีรายงานการสอบบัญชีของผู้สอบบัญชีที่ไม่มีความหมายในลักษณะไม่แสดงความเห็นต่อการจัดทำงบการเงินของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ หรือที่ไม่แสดงความเห็นอย่างมีเงื่อนไขในรายงานการบัญชีที่มีสาระสำคัญ เนื่องมาจากการถูกจำกัดขอบเขตในการสอบบัญชี ยกเว้นการถูกจำกัดขอบเขตดังกล่าวไม่ได้เกิดจากการกระทำหรือไม่กระทำของบริษัทหรือผู้บริหารของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์

4. ในกรณีบริษัทที่ออกหลักทรัพย์มีบริษัทย่อยให้บริษัทที่ออกหลักทรัพย์จัดทำงบการเงินรวมเป็นการเพิ่มเติม และหากบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ไม่ได้มีการนำเอาบริษัทย่อยมารวมในงบการเงินรวม โดยให้แจ้งเหตุผลของการไม่นำมารวมและต้องเปิดเผยผลกระทบและงบการเงินในหมายเหตุประกอบงบการเงินหรืองบการเงินรวมของบริษัทแล้วแต่กรณี

5. การจัดทำและเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินให้ดำเนินการตามมาตรฐานการบัญชีที่ใช้บังคับกับบริษัทมหาชนจำกัด ทั้งนี้ในกรณีการจัดทำหรือการเปิดเผยข้อมูลในเรื่องใดไม่มีมาตรฐานการบัญชีไทยครอบคลุมถึงให้บริษัทที่ออกหลักทรัพย์ระบุรายการนโยบายบัญชีที่ใช้ปฏิบัติสำหรับการบันทึกบัญชีรายการนั้นและคำอธิบายว่านโยบายบัญชีดังกล่าวเป็นไปตามมาตรฐานการบัญชีใด

6. ในกรณีบริษัทที่ออกหลักทรัพย์เป็นสถาบันการเงินให้เปิดเผยรายละเอียดสินทรัพย์ของบริษัทที่เข้าเกณฑ์การจัดชั้นสินทรัพย์แต่ละชั้นไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินด้วย โดยใช้เกณฑ์การจัดชั้นที่กำหนดโดยหน่วยงานที่กำกับและควบคุมการประกอบธุรกิจของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์นั้น

7. ให้บริษัทที่ออกหลักทรัพย์ซึ่งจดทะเบียนเป็นบริษัทในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยจัดให้มีการหมุนเวียนผู้สอบบัญชีทุก ๆ 5 ปี ยกเว้นบริษัทจดทะเบียนที่เป็นรัฐวิสาหกิจและให้สำนักงานตรวจเงินแผ่นดินเป็นผู้สอบบัญชี

**2.4.3 ระเบียบกระทรวงการคลัง ว่าด้วยการบัญชีและการเงินของรัฐวิสาหกิจ พ.ศ. 2548 (กระทรวงการคลัง, 2555 (ออนไลน์))** ประกาศไว้ ณ วันที่ 27 ตุลาคม พ.ศ. 2548 มีข้อบังคับเกี่ยวกับระเบียบการจัดทำงบการเงินของรัฐวิสาหกิจดังนี้

1. ให้รัฐวิสาหกิจจัดให้มีระบบบัญชีที่เหมาะสมตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไปเพื่อใช้บันทึกรายการทางการเงินที่จะแสดงผลการดำเนินงานและฐานะการเงินของรัฐวิสาหกิจที่เป็นอยู่ตามจริง

2. ลูกหนี้ที่ไม่ใช่ส่วนราชการหรือรัฐวิสาหกิจรายใดที่ไม่มีแน่นอนว่าจะเรียกชำระหนี้ได้หรือค้างชำระหนี้เกินกว่าหนึ่งปีขึ้นไปนับจากวันที่หนี้ถึงกำหนดชำระให้รัฐวิสาหกิจตั้งสำรองหนี้สูญเท่ากับจำนวนลูกหนี้หนี้ แต่ถ้าไม่เกินหนึ่งปีให้ตั้งสำรองหนี้สูญตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่ได้กำหนดโดยคณะกรรมการรัฐวิสาหกิจ

3. การจัดสรรกำไรสุทธิประจำปี ให้ทำได้เฉพาะกรณีดังต่อไปนี้

- จ่ายโบนัสกรรมการและพนักงานตามระเบียบเกี่ยวกับโบนัสกรรมการและพนักงาน

- จ่ายเงินปันผลหรือนำเงินรายได้ส่งคลังเป็นรายได้แผ่นดิน

- เงินสำรองที่กำหนดไว้เป็นอัตราที่แน่นอนตามกฎหมาย

- การจ่ายภาษีเงินได้ของรัฐวิสาหกิจ การจัดสรรกำไรสุทธิในกรณีจ่ายโบนัสกรรมการและพนักงานตามระเบียบเกี่ยวกับโบนัสกรรมการและพนักงานและจ่ายเงินปันผลหรือนำเงินรายได้ส่งคลังเป็นรายได้แผ่นดินต้องได้รับอนุมัติจากกระทรวงการคลังก่อน

4. ให้รัฐวิสาหกิจจัดทำแผนการปฏิบัติงาน งบทำการและแผนด้านการเงินประจำงวดการบัญชีล่วงหน้าหนึ่งปีสำหรับเป็นแนวทางในการดำเนินงานตามแบบที่กระทรวงการคลังกำหนดและส่งภายในเดือนแรกของปีบัญชีที่จะใช้แผนการปฏิบัติงาน

5. ให้รัฐวิสาหกิจปิดบัญชีตามปีงบประมาณ เพื่อแสดงผลการดำเนินงานในงวดบัญชีและทำงบการเงิน แต่ในกรณีที่มีเหตุผลจำเป็นและโดยความเห็นชอบของกระทรวงการคลัง รัฐวิสาหกิจจะปิดบัญชีตามปีปฏิทินหรือตามระยะเวลาใดก็ได้

6. หากรัฐวิสาหกิจมีสภาพคล่องคงเหลือและประสงค์จะบริหารสภาพคล่องคงเหลือดังกล่าวให้ได้รับผลตอบแทนสูงกว่าการฝากเงินกับธนาคารที่เป็นรัฐวิสาหกิจตามกฎหมายว่าด้วยวิธีการงบประมาณ รัฐวิสาหกิจอาจเลือกลงทุนในตราสารทางการเงินระยะสั้นที่ออกโดยกระทรวงการคลัง สถาบันการเงินของรัฐหรือรัฐวิสาหกิจตามกฎหมายว่าด้วยวิธีการงบประมาณก็ได้

7. ในกรณีที่รัฐวิสาหกิจไม่อาจชำระหนี้หรือดอกเบี้ยสำหรับหนี้ของรัฐวิสาหกิจที่กระทรวงการคลังค้ำประกัน ให้รัฐวิสาหกิจแจ้งเป็นลายลักษณ์อักษรให้กระทรวงการคลังทราบทันที

8. ในกรณีที่กระทรวงการคลังกำหนดให้รัฐวิสาหกิจนำเงินกำไรหรือเงินอื่นใดส่งคลังเป็นรายได้แผ่นดิน รัฐวิสาหกิจจะต้องถือปฏิบัติโดยเคร่งครัดและถ้าการเงินของรัฐวิสาหกิจอยู่ใน

ระดับที่ดีกระทรวงการคลังสามารถกำหนดให้รัฐวิสาหกิจนำเงินส่งคลังเป็นรายได้แผ่นดินมากกว่าประมาณการก็ได้

9. ให้สำนักงานการตรวจเงินแผ่นดินเป็นผู้สอบบัญชีรัฐวิสาหกิจทุกแห่ง

**2.4.4 พระราชบัญญัติธนาคารออมสิน พ.ศ. 2489** (ธนาคารออมสิน, 2555 (ออนไลน์)) ได้กำหนดหลักเกณฑ์ในการจัดทำงบการเงินไว้ดังนี้

1. ให้ธนาคารเป็นนิติบุคคล สามารถประกอบธุรกิจดังนี้ รับฝากเงิน ออกพันธบัตรและสลากออมสิน รับฝากเงินสงเคราะห์ชีวิตและครอบครัว ทำการซื้อ ขายหรือรับช่วงซื้อลดพันธบัตรรัฐบาลไทยและพันธบัตรหุ้นกู้ของรัฐวิสาหกิจ ลงทุนเพื่อแสวงหาผลประโยชน์ซึ่งรัฐมนตรีอนุญาต รวมถึงการออมสินอื่น ๆ ตามที่จะมีพระราชกฤษฎีกากำหนด

2. รายได้ที่ได้มาในปีหนึ่ง ๆ ให้ธนาคารออมสินจ่ายเป็นรายจ่ายในการดำเนินงานดังนี้

- จ่ายดอกเบี้ยเงินฝาก
- จ่ายเป็นค่าใช้จ่ายในการธนาคารออมสินภายในวงเงินที่รัฐมนตรีเห็นชอบ
- จ่ายเป็นเงินอื่นใดที่ต้องจ่ายตามข้อผูกพัน

3. ให้คณะกรรมการตรวจเงินแผ่นดินเป็นผู้สอบบัญชีธนาคารออมสินและภายใน 6 เดือนต้นของปีถัดไป ให้รัฐมนตรีประกาศงบดุลตามที่เป็นอย่าง ๓ วันสิ้นปีซึ่งได้รับการรับรองจากผู้สอบบัญชีแล้ว

4. ให้รัฐมนตรีประกาศฐานะการเงิน โดยย่อของธนาคารออมสินประจำปีไตรมาส ภายใน 6 เดือนต้นของปีถัดไป ให้รัฐมนตรีประกาศรายงานประจำปีว่าด้วยธุรกิจซึ่งธนาคารออมสินได้จัดทำในระหว่างปี จำนวนผู้ฝาก จำนวนเงินฝาก จำนวนเงินดอกเบี้ยที่จ่าย ผลประโยชน์ที่ได้มาจากเงินทุนและอื่น ๆ สุดแต่จะเห็นสมควร

**2.4.5 พระราชบัญญัติธนาคารเพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร พ.ศ. 2509** (ธนาคารเพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร, 2555 (ออนไลน์)) สามารถสรุปเรื่องสำคัญที่เกี่ยวข้องได้ดังนี้

1. ต้องจัดให้มีการสอบบัญชีของธนาคารอย่างน้อยปีละหนึ่งครั้ง และภายใน 150 วันนับตั้งแต่วันสิ้นปีบัญชีในแต่ละปี ให้คณะกรรมการเสนองบแสดงฐานะการเงิน บัญชีกำไรและขาดทุน ซึ่งได้รับการรับรองจากผู้สอบบัญชีแล้วต่อที่ประชุมใหญ่เพื่อพิจารณาและให้คณะกรรมการเสนอรายงานกิจการประจำปีของธนาคารต่อที่ประชุมใหญ่พร้อมกันด้วย

2. ให้ธนาคารรายงานกิจการประจำปี งบแสดงฐานะการเงิน บัญชีกำไรและขาดทุนที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมใหญ่แล้วต่อคณะรัฐมนตรีภายใน 180 วันนับตั้งแต่วันสิ้นปีบัญชีในแต่ละปี



โดยในรายงานจะต้องกล่าวถึงผลงานของธนาคารในปีที่ล่วงมาแล้ว คำชี้แจงเกี่ยวกับนโยบายของธนาคารและแผนงานที่จะจัดทำในปีต่อไป

3. กำไรสุทธิประจำปีที่เหลือจากการจัดสรร โบนัสให้ประธานกรรมการ รองประธานกรรมการ กรรมการ รวมถึงลูกจ้างและพนักงานให้โอนเข้าบัญชีกำไรสะสม

4. ห้ามไม่ให้ธนาคารจ่ายเงินปันผลแก่ผู้ถือหุ้นจากเงินประเภทอื่นนอกจากเงินกำไรสะสมและทุกครั้งที่ยจ่ายเงินปันผลให้ธนาคารจัดสรรกำไรสะสมไว้เป็นเงินสำรองไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของเงินปันผลที่จ่าย

5. ธนาคารได้รับยกเว้นการเสียภาษีอากรตามประมวลรัษฎากร

**2.4.6 พระราชบัญญัติธนาคารอาคารสงเคราะห์ พ.ศ. 2496-2549** (ธนาคารอาคารสงเคราะห์, 2555 (ออนไลน์)) ได้กำหนดหลักเกณฑ์ในการจัดทำงบการเงินไว้ดังนี้

1. ให้ธนาคารเป็นนิติบุคคล โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อสนับสนุนให้ประชาชนมีอาคารและหรือที่ดินเพื่อให้เป็นที่อยู่อาศัย

2. ให้คณะกรรมการธนาคารวางและถือไว้ซึ่งระบบการบัญชีอันถูกต้อง แยกตามประเภทงานส่วนที่สำคัญมีการสอบบัญชีภายในเป็นประจำและมีสมุดบัญชีลงรายการการรับและจ่ายเงิน สินทรัพย์และหนี้สินซึ่งแสดงการงานที่เป็นอยู่ตามจริงและตามที่ควรตามประเภทงานพร้อมด้วยข้อความอันเป็นเหตุที่มาของรายการนั้น ๆ

3. ให้คณะกรรมการตรวจเงินแผ่นดินเป็นผู้สอบบัญชีธนาคารทุกปี

4. ภายใน 120 วันหลังจากวันสิ้นปีบัญชีของธนาคารธนาคารจะต้องโฆษณารายงานประจำปี แสดงบัญชีงบแสดงฐานะการเงิน บัญชีทำการและบัญชีกำไรขาดทุนเพียงสิ้นปีบัญชีพร้อมกับรายงานของผู้สอบบัญชีที่คณะกรรมการธนาคารตั้งขึ้น

**2.4.7 พระราชบัญญัติธนาคารอิสลามแห่งประเทศไทย พ.ศ.2545** (ธนาคารอิสลามแห่งประเทศไทย, 2555 (ออนไลน์)) สามารถสรุปเรื่องสำคัญที่เกี่ยวข้องได้ดังนี้

1. ให้ธนาคารเป็นนิติบุคคลที่ดำเนินธุรกรรมโดยปราศจากดอกเบี้ย แต่อยู่บนหลักการกำไร-ขาดทุนร่วมกัน และประกอบกิจการรับฝากเงิน ออก ขาย ซื้อ เชื้อลดหรือรับช่วงซื้อลดตราสารทางการเงินและจัดการบัญชีชะกาต

2. ต้องจัดให้มีการสอบบัญชีของธนาคารอย่างน้อยปีละหนึ่งครั้ง

3. ภายใน 150 นับแต่วันสิ้นปีบัญชีของแต่ละปีให้คณะกรรมการเสนองบแสดงฐานะการเงิน บัญชีกำไรขาดทุนซึ่งได้รับการรับรองจากผู้สอบบัญชีแล้วต่อที่ประชุมสามัญประจำปีเพื่อ

พิจารณาและให้คณะกรรมการเสนอรายงานกิจการประจำปีของธนาคารต่อที่ประชุมสามัญประจำปีพร้อมกันด้วย

4. ให้ธนาคารรายงานกิจการประจำปี งบแสดงฐานะการเงิน บัญชีกำไรขาดทุนซึ่งได้รับการรับรองจากผู้สอบบัญชีแล้วต่อรัฐมนตรีเพื่อทราบภายใน 180 วันนับตั้งแต่วันสิ้นปีบัญชีในแต่ละปีและต้องเปิดเผยต่อสาธารณชนด้วย

**2.4.8 พระราชบัญญัติธนาคารพัฒนาวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมแห่งประเทศไทย พ.ศ. 2545** (ธนาคารพัฒนาวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมแห่งประเทศไทย, 2555 (ออนไลน์)) สามารถสรุปเรื่องที่สำคัญได้ดังนี้

1. ให้ธนาคารเป็นนิติบุคคลและสามารถประกอบธุรกิจดังนี้ การพัฒนา ส่งเสริมช่วยเหลือและสนับสนุนการจัดตั้ง การดำเนินงาน การขยายหรือการปรับปรุงวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมโดยการให้สินเชื่อ คำประกัน ร่วมลงทุน ให้คำปรึกษา แนะนำหรือให้บริการที่จำเป็นอื่นตามบทบัญญัติแห่งพระราชบัญญัตินี้

2. จัดให้มีการสอบบัญชีของธนาคารอย่างน้อยปีละหนึ่งครั้ง

3. ภายใน 150 วันนับแต่วันสิ้นปีบัญชีของแต่ละปีให้คณะกรรมการเสนอ งบแสดงฐานะการเงินและบัญชีกำไรขาดทุนที่ได้รับการรับรองจากผู้สอบบัญชีแล้วต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาและให้คณะกรรมการเสนอรายงานกิจการประจำปีของธนาคารต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นพร้อมกันด้วย

4. กำไรสุทธิประจำปีที่เหลือจากการจัดสรรเพื่อจ่ายเป็นเงินปันผล บำเหน็จรางวัลประจำปี เบี้ยประชุมหรือประโยชน์ตอบแทนอื่นตามที่รัฐมนตรีกำหนดและเงินสำรองให้โอนเข้าบัญชีกำไรสะสม

5. ให้ธนาคารเสนอรายงานกิจการประจำปี งบแสดงฐานะการเงินและบัญชีกำไรขาดทุนที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นแล้วต่อคณะรัฐมนตรีและรัฐสภาภายใน 180 วันนับตั้งแต่วันสิ้นปีบัญชีในแต่ละปี

**2.4.9 พระราชบัญญัติธนาคารเพื่อการส่งออกและนำเข้าแห่งประเทศไทย พ.ศ. 2536** (ธนาคารเพื่อการส่งออกและนำเข้าแห่งประเทศไทย, 2555 (ออนไลน์)) สามารถสรุปเรื่องสำคัญที่เกี่ยวข้องได้ดังนี้

1. ให้สำนักงานตรวจเงินแผ่นดินเป็นผู้สอบบัญชีของธนาคารและเสนอรายงานผลการสอบบัญชีต่อรัฐมนตรี

2. ธนาคารจะต้องรายงานกิจการประจำปี งบแสดงฐานะการเงิน บัญชีกำไรและขาดทุนซึ่งได้รับการรับรองจากผู้สอบบัญชีแล้วต่อรัฐมนตรีเพื่อเสนอต่อไปยังคณะรัฐมนตรีและรัฐสภาเพื่อทราบภายใน 180 วันนับตั้งแต่วันสิ้นปีบัญชีในแต่ละปี

3. ให้ธนาคารจัดสรรกำไรสุทธิเป็นเงินสำรองไว้ในกิจการของธนาคารไม่ต่ำกว่ากึ่งหนึ่งของกำไรสุทธิ ส่วนที่เหลือให้จัดสรรเข้าเงินกองทุนและหรือนำส่งเป็นรายได้ของแผ่นดิน

4. ธนาคารได้รับยกเว้นภาษีธุรกิจเฉพาะและอากรแสตมป์

นอกจากกฎระเบียบที่เกี่ยวข้องกับการจัดทำรายงานการเงินของสถาบันการเงินที่กล่าวมาแล้วข้างต้น ในการประกอบธุรกิจของนิติบุคคลจะต้องมีการบันทึกรายการทางบัญชีเกี่ยวกับรายได้ออกค่าใช้จ่าย สินทรัพย์และหนี้สินที่เกิดขึ้นในรอบระยะเวลาบัญชี ซึ่งจะต้องมีการจัดทำรายงานทางบัญชีในรูปของงบการเงิน (Financial Statement) ประกอบด้วย

1. งบกำไรขาดทุน (Income Statement) หมายถึงงบหรือรายการที่แสดงที่แสดงถึงการดำเนินงานของกิจการในช่วงระยะเวลาใดเวลาหนึ่งอาจจะเป็น 1 ปี 3 เดือนหรือ 6 เดือนแต่โดยส่วนใหญ่จะเป็น 1 ปี ถ้าหากรายได้มากกว่าค่าใช้จ่ายก็จะเป็นกำไร แต่หากรายได้น้อยกว่าค่าใช้จ่ายก็จะถือเป็นขาดทุน โดยส่วนประกอบของงบกำไรขาดทุนมีดังนี้

- รายได้ (Revenue) หมายถึงผลตอบแทนที่กิจการได้รับจากการให้บริการ ในส่วนของธนาคารรายได้ประกอบด้วย รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการและรายได้อื่น ๆ

- ค่าใช้จ่าย (Expenses) หมายถึงต้นทุนที่กิจการได้จ่ายไปเพื่อก่อให้เกิดรายได้และรวมไปถึงค่าใช้จ่ายต่าง ๆ ที่เกิดจากดำเนินงาน ในส่วนของธนาคารค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นได้แก่ ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยเงินรับฝาก ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยเงินกู้ยืม ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมในการกู้ยืมเงิน ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน ค่าใช้จ่ายกรรมการ ค่าภาษีอากรและค่าใช้จ่ายอื่น ๆ

- กำไร (ขาดทุน) สุทธิ (Net Income) หมายถึงส่วนที่เกิดจากรายได้ที่มากกว่าค่าใช้จ่ายในรอบระยะเวลาบัญชีนั้น ๆ แต่ถ้าหากค่าใช้จ่ายของกิจการมีมากกว่ารายได้อีกก็ถือว่าเป็นผลขาดทุนสุทธิ

2. งบแสดงฐานะการเงิน (Statement of Financial Position) หมายถึงรายการทางการเงินที่จัดทำขึ้นเพื่อแสดงฐานะการเงินของกิจการ ณ ขณะใดขณะหนึ่งโดยทั่วไปจะแสดงข้อมูลสิ้นสุดวันใดวันหนึ่ง ซึ่งงบแสดงฐานะการเงินจะประกอบไปด้วย

- สินทรัพย์ (Assets) หมายถึงทรัพยากรที่อยู่ในการควบคุมของกิจการ เป็นทรัพยากรในอดีตที่กิจการคาดว่าจะได้ประโยชน์เชิงเศรษฐกิจในอนาคต สินทรัพย์มี 2 ประเภทคือ

1.สินทรัพย์หมุนเวียน ได้แก่ เงินสด รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ ลูกหนี้รอการชดใช้โครงการนโยบายรัฐและเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้

2.สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน ได้แก่ ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

- หนี้สิน (Liabilities) หมายถึงภาระผูกพันอันเป็นผลมาจากเหตุการณ์ในอดีต ซึ่งทำให้งานกิจการสูญเสียทรัพยากรที่มีประโยชน์ แบ่งได้เป็น 2 ประเภทคือ

1.หนี้สินหมุนเวียน ได้แก่ เงินรับฝาก รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน สุทธิ ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม เงินกู้ยืมระยะสั้นและดอกเบี้ยค้างจ่าย

2.หนี้สินไม่หมุนเวียน ได้แก่ เจ้าหนี้กองทุนธนาคาร ประมาณการหนี้สิน ผลประโยชน์พนักงาน เงินกู้ยืมระยะยาว

- ส่วนของผู้ถือหุ้น (Equity) หรืออาจเรียกว่าทุน หมายถึงมูลค่าของสินทรัพย์ที่เจ้าของกิจการเป็นเจ้าของโดยปราศจากการมีหนี้สินที่ต้องชำระคืนในอนาคต

**3. งบกระแสเงิน (Statement of Cash Flow)** หมายถึงรายงานการเงินที่แสดงให้เห็นว่าในระหว่างรอบระยะเวลาบัญชีที่ผ่านมากิจการได้รับเงินสดหรือรายการเทียบเท่าเงินสดมาจากทางใด และใช้เงินสดไปในการบริหารงานอย่างไร โดยจัดจำแนกกระแสเงินสดที่เปลี่ยนแปลงออกตามการตัดสินใจทางการเงินเป็น 3 กิจกรรม คือ

- กิจกรรมดำเนินงาน (Operating Activities) หมายถึงกิจกรรมการดำเนินงานหลักที่ก่อให้เกิดรายได้และค่าใช้จ่าย เช่น กระแสเงินสดรับจากดอกเบี้ยและเงินปันผล กระแสเงินสดจ่ายดอกเบี้ยและภาษีเงินได้

- กิจกรรมการลงทุน (Investing Activities) เป็นกิจกรรมที่ก่อให้เกิดการเปลี่ยนแปลงของเงินสดจ่ายลงทุนในสินทรัพย์ระยะยาวหรือเงินลงทุนอื่น ๆ เช่น เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนทั่วไป เงินสดจ่ายในการซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ และเงินสดรับจากการจำหน่ายเงินลงทุนทั่วไป

- กิจกรรมการจัดหาเงิน (Financing Activities) เป็นกิจกรรมที่ก่อให้เกิดการเปลี่ยนแปลงของเงินสดรับจากการกู้ยืม หรือจากการลงทุนของเจ้าของและเงินสดจ่ายเงินสดที่ได้รับจากการออกหุ้นทุนหรือหลักทรัพย์หุ้นทุนอื่น

**4. หมายเหตุประกอบงบการเงิน (Note to Financial Statement)** หมายถึงแหล่งรวมคำอธิบายตัวเลขที่ปรากฏในงบการเงินซึ่งจะให้ข้อมูลโดยสังเขปช่วยให้ผู้ใช้งบการเงินเข้าใจที่มาที่ไปของรายการบัญชีและตัวเลขที่แสดงปรากฏอยู่ในงบการเงินทั้งงบแสดงฐานะการเงิน งบกำไรขาดทุน งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น และงบกระแสเงินสดซึ่งประกอบด้วยนโยบายการบัญชีที่สำคัญและข้อมูลที่ให้คำอธิบายอื่น ๆ เช่น การรับรู้รายได้ดอกเบี้ยของธนาคาร การรับรู้ค่าใช้จ่าย เงิน

ให้สินเชื่อ การแปลงค่าเงินตราต่างประเทศ และบัญชีเงินรับฝากและหนี้สินเบ็ดเตล็ดที่มียอดไม่เคลื่อนไหว (Unclaimed Balances) เป็นต้น

**5. รายงานประจำปี (Annual Report)** หมายถึงรายงานที่จัดทำโดยบริษัทให้แก่ผู้ถือหุ้น ประกอบด้วย

- รายงานงบการเงิน จะแสดงว่าในรอบปีที่ผ่านมาเกิดอะไรขึ้นบ้างในกิจการซึ่งงบการเงินจะประกอบด้วย งบแสดงฐานะการเงิน งบกำไรขาดทุน งบกำไรสะสมและงบกระแสเงินสด

- รายงานความคิดเห็นของผู้บริหาร เป็นข้อมูลชี้แจงถึงผลการดำเนินงานที่ผ่านมาและแนวโน้มในอนาคตของกิจการว่าจะดำเนินการไปในทิศทางไหน

**6. รายงานของผู้สอบบัญชี (Auditor's Report)** หมายถึงการติดต่อสื่อสารที่เป็นลายลักษณ์อักษรอย่างชัดเจนและเป็นทางการเกี่ยวกับข้อสรุปจากการปฏิบัติงานของผู้สอบบัญชีไปยังผู้ใช้ และถือว่าเป็นผลงานชิ้นสุดท้ายของผู้สอบบัญชีที่เสนอต่อกลุ่มผู้ใช้งายงาน ซึ่งได้แก่ ผู้ถือหุ้น ผู้บริหารของกิจการ เจ้าหนี้ ผู้ลงทุน หน่วยงานราชการและบุคคลอื่นที่เกี่ยวข้อง ผู้สอบบัญชีจึงต้องมีแนวทางปฏิบัติงานในการจัดทำรายงานการสอบบัญชีให้เป็นมาตรฐานเดียวกันเพื่อให้ผู้ใช้งายงานได้ทราบอย่างชัดเจน รายงานการสอบบัญชีเป็นรายงานที่ให้ความมั่นใจในระดับสูงแก่ผู้ใช้งายการเงินและเป็นรายงานที่ผู้สอบบัญชีได้รวบรวมหลักฐานการสอบบัญชีอย่างเพียงพอ โดยได้ปฏิบัติตามมาตรฐานการสอบบัญชีที่รับรองทั่วไป ผู้สอบบัญชีจึงสามารถแสดงความเห็นต่องบการเงินโดยรวมว่างบการเงินนั้นได้ถูกจัดทำขึ้นโดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไปและตามแม่บทการบัญชีในรายงานทางการเงิน หรือตามที่กฎหมายกำหนดหรือไม่เพียงใด เดิมรายงานของผู้สอบบัญชีในประเทศไทยเป็น “รายงานแบบสามวรรค” แต่ต่อมาได้มีการพัฒนารูปแบบของรายงานเป็น “รายงานแบบหกวรรค” ซึ่งให้ถือปฏิบัติกับการตรวจสอบงบการเงินสำหรับงวดบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2555 (ศิลปพร ศรีจันทพร, 2554)

## 2.5 งานวิจัยที่เกี่ยวข้อง

ในการวิจัยเรื่อง การวิเคราะห์คุณภาพกำไรและประสิทธิภาพในการดำเนินงานของสถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐและธนาคารพาณิชย์ในประเทศไทย มีเอกสารและงานวิจัยที่เกี่ยวข้องทั้งในประเทศและต่างประเทศดังนี้

### งานวิจัยต่างประเทศ

Abdelghany (2005) ได้ศึกษาเรื่องการวัดคุณภาพกำไรของบริษัทที่จดทะเบียนใน NYSE โดยมีกลุ่มตัวอย่างจำนวน 90 บริษัทมีวิธีที่ใช้วัดคุณภาพกำไร 3 วิธีประกอบด้วย (1.) การวัดคุณภาพ

กำไรโดยใช้อัตราส่วนกระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานต่อกำไรสุทธิ (2.) ใช้ Earning Surprise Indicator เป็นอัตราส่วนที่เริ่มจากยอดคงเหลือของสินทรัพย์ดำเนินงานสุทธิที่สัมพันธ์กับยอดขาย และ (3.) ใช้ผลของการนำเอาส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐานของกำไรสุทธิจากการดำเนินงานหารด้วยส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐานของกระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน

จากการศึกษาพบว่า ในแต่ละอุตสาหกรรมทั้งอุตสาหกรรมการผลิต อุตสาหกรรมน้ำมัน และก๊าซธรรมชาติ อุตสาหกรรมบริการ อุตสาหกรรมเกี่ยวกับการเงิน และอุตสาหกรรมเทคโนโลยีจะมีทั้งคุณภาพกำไรสูง คุณภาพกำไรต่ำและไม่สามารถสรุปผลเกี่ยวกับคุณภาพกำไรได้ นอกจากนี้ในการวิเคราะห์คุณภาพกำไรควรจะใช้วิธีการวิเคราะห์หลาย ๆ แบบประกอบการตัดสินใจลงทุน เนื่องจากแต่ละตัวแบบที่ใช้ในการวัดคุณภาพกำไรอาจจะให้ผลที่ไม่เหมือนกัน

Velury and Jenkins (2006) ได้ศึกษาเรื่องความสัมพันธ์ระหว่างการถือหุ้นของผู้ถือหุ้นสถาบันกับคุณภาพกำไรของบริษัทจดทะเบียนทั้งหมดที่มีรายชื่อใน Compact Disclosure Compustat และ CRSP ใช้ข้อมูลตั้งแต่ปี ค.ศ. 1992-1999 โดยในการวัดคุณภาพกำไรนั้นใช้แนวคิดของ FASB ซึ่งมีอยู่ 4 มิติ คือ การพยากรณ์มูลค่าในอนาคตหรือมูลค่าในอดีตเป็นการวัดความสัมพันธ์ระหว่างกระแสเงินสดกับคุณภาพกำไร ขนาดของเกณฑ์คงค้าง ความทันต่อเวลาในการให้ข้อมูลกำไรเพื่อตัดสินใจ และการเป็นตัวแทนของความถูกต้องเชื่อถือได้

จากการศึกษาพบว่าระดับของการถือหุ้นของผู้ถือหุ้นสถาบันมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับคุณภาพกำไรแสดงให้เห็นถึงความกระตือรือร้นในการติดตามตรวจสอบการดำเนินงาน เพื่อแสดงความโปร่งใสในการปฏิบัติงาน ทั้งยังสะท้อนให้เห็นว่านักลงทุนที่เป็นสถาบันมีความสามารถในการวิเคราะห์งบการเงินและแปลความหมายของกำไรของกิจการได้ถูกต้องกว่านักลงทุนที่เป็นบุคคลธรรมดา นอกจากนี้จากการศึกษายังพบว่าการจุกตัวของ การถือหุ้นทำให้ผู้ถือหุ้นมีอำนาจในการควบคุมการดำเนินงาน ซึ่งอาจทำให้ผู้ถือหุ้นอาศัยความได้เปรียบในเรื่องนี้หาผลประโยชน์ให้ตนเองมากกว่าการทำประโยชน์ให้กับบริษัท

#### งานวิจัยในประเทศ

ชญา นุช คลังวิเชียร (2553) ศึกษาเรื่อง คุณภาพกำไรของกลุ่มธุรกิจอุตสาหกรรมยานยนต์ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยศึกษาจากรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต งบการเงิน หมายเหตุประกอบงบการเงินและเอกสารที่เกี่ยวข้อง ตั้งแต่ปี พ.ศ. 2549-2551 กลุ่มตัวอย่างที่ใช้ในการศึกษาแบ่งเป็นกลุ่มบริษัทผู้ผลิตและกลุ่มบริษัทตัวแทนจำหน่าย ส่วนเทคนิคที่ใช้ในการวิเคราะห์คุณภาพกำไรมี 6 ด้านคือ การค้นหาสัญญาณเตือนภัย การประเมินผลกระทบของนโยบายการบัญชีที่

กิจการใช้ยู่ที่มีผลต่อคุณภาพกำไร การประเมินฝ่ายบริหาร การวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงิน การใช้อัตราส่วนจากงบกระแสเงินสด และวัดความแปรปรวนและความเสี่ยง

จากการศึกษาพบว่า คุณภาพกำไรของกลุ่มธุรกิจอุตสาหกรรมยานยนต์ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยส่วนใหญ่เป็นกำไรที่มีคุณภาพสูงกว่ากลุ่มบริษัทตัวแทนจำหน่าย และจากการใช้เทคนิคการวิเคราะห์คุณภาพกำไรทั้ง 6 ด้านพบว่าบางเทคนิคส่งผลกระทบต่อคุณภาพกำไรด้านบวก แต่บางเทคนิคกลับส่งผลกระทบต่อคุณภาพกำไรของธุรกิจ เช่น การวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงินซึ่งสะท้อนให้เห็นผลประกอบการและสภาพคล่องจากงบการเงินหรือการประเมินฝ่ายบริหาร อาจจะแสดงอัตราส่วนที่ดี แต่หากใช้การวิเคราะห์อัตราส่วนจากงบกระแสเงินสดซึ่งสะท้อนให้เห็นสภาพคล่องของกระแสเงินสดอาจจะแสดงอัตราส่วนที่ไม่ดีก็ได้ หรืออัตราส่วนคุณภาพกำไรที่บ่งบอกถึงความแตกต่างระหว่างกระแสเงินสดจากการดำเนินงานกับกำไรที่ได้รายงานในงบกำไรขาดทุน

รัชดาภรณ์ เสมำขันธุ์และชุตินันท์ คิชฐ์สันเทียะ (2553) ศึกษาเรื่องผลกระทบของการประยุกต์ใช้มาตรฐานการบัญชีที่มีต่อลักษณะคุณภาพกำไรและภาพลักษณ์ของบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยการใช้แบบสอบถามระดับความคิดเห็น 5 ระดับ Likert Scale และคำถามปลายเปิดซึ่งสอบถามความคิดเห็นจากผู้บริหารฝ่ายบัญชีของบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ จากผลการวิจัยพบว่าการประยุกต์ใช้มาตรฐานการบัญชีมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับคุณภาพกำไรและพบว่าคุณภาพกำไรมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับภาพลักษณ์ของกิจการ นอกจากนี้ผลการวิจัยยังให้ข้อเสนอแนะแก่สภาวิชาชีพบัญชีในพระบรมราชูปถัมภ์ซึ่งเป็นผู้กำหนดมาตรฐานการบัญชีนำไปใช้เป็นข้อมูลในการกำหนดและปรับปรุงมาตรฐานการบัญชีให้ทันต่อการเปลี่ยนแปลงของสภาพแวดล้อมต่าง ๆ ของธุรกิจ และยังเป็นข้อมูลให้กับผู้ใช้งบการเงินถึงปัจจัยการประยุกต์ใช้มาตรฐานการบัญชีของกิจการเพื่อใช้เป็นเครื่องมือในการประเมินคุณภาพกำไร ซึ่งจะเป็นประโยชน์ในการตัดสินใจของผู้ใช้งบการเงิน

จารุวรรณ ชันธอุบล (2551) ศึกษาเรื่องคุณภาพกำไรของธุรกิจโรงแรมของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยศึกษาจากรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต งบการเงิน หมายเหตุประกอบงบการเงินและเอกสารที่เกี่ยวข้องตั้งแต่ปี พ.ศ. 2547-2549 ของธุรกิจโรงแรมที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ กลุ่มตัวอย่างที่จะทำการศึกษาทั้งหมด 11 บริษัท โดยแบ่งเป็นกลุ่มธุรกิจขนาดใหญ่ 5 บริษัทและกลุ่มธุรกิจขนาดเล็ก 6 บริษัท โดยแบ่งตามทุนจดทะเบียนที่เรียกชำระแล้ว ณ ปี พ.ศ. 2549 ส่วนเทคนิคที่ใช้ในการวิเคราะห์คุณภาพกำไรมี 6 ด้านคือ การค้นหาสัญญาณเตือนภัย การประเมินผลกระทบของนโยบายการบัญชีที่กิจการใช้ยู่ที่มีผลต่อคุณภาพกำไร

การประเมินฝ่ายบริหาร การวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงิน การใช้อัตราส่วนจากงบกระแสเงินสด และวัดความแปรปรวนและความเสี่ยง

จากการศึกษาพบว่า คุณภาพกำไรของกลุ่มธุรกิจโรงแรมขนาดใหญ่ส่วนใหญ่เป็นกำไรที่มีคุณภาพสูงกว่ากลุ่มกิจการขนาดเล็กและธุรกิจรวมทั้งนี้เป็นผลจากการที่ธุรกิจมีการการปรับโครงสร้างการลงทุนในกลุ่มธุรกิจอาหาร และขยายการลงทุนจึงส่งผลกระทบต่อทางด้านลบจากค้นหาสัญญาณเตือนภัยและอัตราส่วนทางการเงิน จากการใช้เทคนิคการวิเคราะห์คุณภาพกำไรทั้ง 6 เทคนิคพบว่าเทคนิคที่ส่งผลกระทบต่อคุณภาพกำไรด้านลบมากที่สุดได้แก่ การค้นหาสัญญาณเตือนภัย และรองลงมาเป็นการประเมินฝ่ายบริหาร ในขณะที่เทคนิคที่ส่งผลกระทบต่อทางบวกได้แก่ การประเมินผลกระทบต่อของนโยบายการบัญชีที่กิจการใช้อยู่ที่มีผลต่อคุณภาพกำไรและการใช้อัตราส่วนจากงบกระแสเงินสด

วรรณดา เครือสุรงค์ (2550) ได้ศึกษาเรื่องการเปรียบเทียบประสิทธิภาพและการมูลค่าเพิ่มระหว่างบริษัทที่เป็นบริษัทภิบาลยอดเยี่ยมกับบริษัทอื่นในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เพื่อศึกษาผลการดำเนินงานของบริษัทที่ได้รับรางวัลบริษัทภิบาลยอดเยี่ยม 3 ปีซ้อนในช่วงเวลาก่อนได้รับรางวัลเปรียบเทียบกับผลการดำเนินงานในช่วงเวลาที่ได้รับรางวัล และเปรียบเทียบประสิทธิภาพและมูลค่าเพิ่มจากกลุ่มตัวอย่าง 48 บริษัท โดยใช้สถิติในการทดสอบ t-test การวิเคราะห์ความแปรปรวน

ผลการศึกษาพบว่า บริษัทที่มีอัตราร้อยละของผลการดำเนินงานในช่วง 3 ปีระหว่างได้รับรางวัลสูงกว่าอัตราร้อยละของกำไรสุทธิเฉลี่ยทั้ง 6 ปีมีจำนวน 8 บริษัทและมี 1 บริษัทที่มีค่าต่ำกว่าอัตราร้อยละของกำไรสุทธิเฉลี่ย และจากการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานและมูลค่าเพิ่มของกลุ่มอุตสาหกรรมพบว่าส่วนใหญ่มีความแตกต่างกันอย่างมีสาระสำคัญทางสถิติ และบริษัทที่ได้รับรางวัลยอดเยี่ยมในระยะเวลาที่ยาวนานแตกต่างกันของบริษัทที่เป็นบริษัทภิบาลยอดเยี่ยมในระยะเวลา 3 ปี 2 ปี และ 1 ปี พบว่ามีความแตกต่างกันอย่างไม่มีนัยสำคัญทางสถิติทั้งในกรณีของการเปรียบเทียบอัตรากำไรสุทธิต่อสินทรัพย์ อัตรารายได้และอัตราราคาต่อกำไร

สร้อยเพชร สุขเสริม (2550) ได้ศึกษาเรื่อง การวิเคราะห์คุณภาพกำไรของธนาคารรัฐ โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อวิเคราะห์คุณภาพกำไรของธนาคารรัฐ กำหนดขนาดของกลุ่มตัวอย่าง 3 ธนาคาร คือ ธนาคารกรุงไทย ธนาคารออมสินและธนาคารเพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร โดยวิเคราะห์ข้อมูลจากงบการเงิน 3 ปี ตั้งแต่ปี พ.ศ. 2547-2549 ส่วนเทคนิคที่ใช้ในการวิเคราะห์คุณภาพกำไรได้แก่ การค้นหาสัญญาณเตือนภัย การประเมินผลกระทบต่อของนโยบายการบัญชีที่กิจการใช้อยู่ที่มีผล



ต่อคุณภาพกำไร การประเมินฝ่ายบริหาร การวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงินและการวัดค่าความแปรปรวนและความเสี่ยง

จากการศึกษาพบว่า สิ่งที่มีผลกระทบทางด้านบวกต่อคุณภาพกำไร โดยรวมที่เหมือนกันคือ มีนโยบายการบัญชีเรื่องการรับรู้รายได้ดอกเบี้ยรับตามเกณฑ์สัดส่วนเวลาซึ่งสะท้อนความเป็นจริงทางเศรษฐกิจโดยได้ปฏิบัติให้เป็นไปตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป รวมถึงมีอัตราส่วนทางการเงินที่ดี ส่วนสิ่งที่มีผลกระทบทางด้านลบต่อคุณภาพกำไร ได้แก่ ผู้สอบบัญชีได้เสนอรายงานแบบมีเงื่อนไข ยกเว้นธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ที่ผู้สอบบัญชีได้แสดงรายงานแบบไม่มีเงื่อนไข มีการเพิ่มขึ้นของบัญชีเงินกู้ยืมระยะสั้นและระยะยาวสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง แต่อย่างไรก็ตามธนาคารของรัฐมีกฎหมายที่ใช้บังคับในการจัดทำงบการเงิน และมีหน่วยงานกำกับดูแลแตกต่างกัน ได้แก่ ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) อยู่ภายใต้การควบคุมของธนาคารแห่งประเทศไทย และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ส่วนธนาคารออมสินและธนาคารเพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร มีหน่วยงานที่กำกับดูแลคือ กระทรวงการคลังและธนาคารแห่งประเทศไทย จึงทำให้มีข้อกำหนดหรือระเบียบในการจัดทำงบการเงินที่แตกต่างกันตามระเบียบข้อบังคับที่ต่างกัน

อรอุดี ศรีธราพิพัฒน์ (2550) ศึกษาเรื่องคุณภาพกำไรและประสิทธิภาพในการดำเนินงานของธนาคารพาณิชย์ไทย โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อศึกษาความสัมพันธ์ระหว่างคุณภาพกำไรกับประสิทธิภาพในการดำเนินงานและเปรียบเทียบคุณภาพกำไรและประสิทธิภาพในการดำเนินงานระหว่างกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ ขนาดกลาง และขนาดเล็ก จำนวน 10 แห่ง ตั้งแต่ปี พ.ศ. 2544-2548 ซึ่งจะเก็บข้อมูลจากงบการเงิน โดยใช้สถิติการหาค่าร้อยละ ค่าเฉลี่ย และการวิเคราะห์แนวโน้มการเปลี่ยนแปลง

จากการศึกษาพบว่า ธนาคารมีอัตราส่วนวัดสภาพคล่อง อัตราส่วนกระแสเงินสดต่อรายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลและอัตราส่วนวัดคุณภาพกำไรสูงกว่าอัตราส่วนเฉลี่ยของอุตสาหกรรมจำนวนร้อยละ 50 นอกจากนี้ยังพบว่าคุณภาพกำไรมีความสัมพันธ์กับประสิทธิภาพในการดำเนินงานในทิศทางเดียวกันอย่างมีสาระสำคัญ ค่าเฉลี่ยของอัตราส่วนวัดคุณภาพกำไรและอัตราส่วนสภาพคล่องไม่แตกต่างกันตามขนาดของธนาคารอย่างมีสาระสำคัญ แต่ค่าเฉลี่ยของอัตราส่วนกระแสเงินสดต่อรายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลแตกต่างกันตามขนาดของธนาคารอย่างมีสาระสำคัญที่ระดับ 0.05

วิศรา ดวงตาน้อย (2548) ศึกษาเรื่องการวิเคราะห์คุณภาพกำไรของธุรกิจกลุ่มพลังงานและสาธารณูปโภคในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยศึกษาจากการวิเคราะห์ข้อมูลของกลุ่มบริษัทที่ประกอบธุรกิจถ่านหิน ธุรกิจน้ำมันเชื้อเพลิงและผลิตภัณฑ์ปิโตรเลียม ธุรกิจพลังงานไฟฟ้า และ

ธุรกิจทรัพยากรน้ำ โดยเก็บข้อมูลจากรายงานของผู้สอบบัญชี งบการเงินและหมายเหตุประกอบงบการเงินในรายงานประจำปี 2546-2547 รวมทั้งงบการเงินไตรมาสที่ 1 และไตรมาสที่ 2 ของปี 2548

ผลการศึกษาพบว่า นโยบายบัญชีที่ส่งผลกระทบต่อคุณภาพกำไรมากที่สุด ได้แก่ นโยบายบัญชีที่ระมัดระวังมากเกินไป การเปลี่ยนแปลงทางบัญชีให้สอดคล้องกับที่ทางการกำหนด การเปลี่ยนแปลงทางบัญชีที่เกิดขึ้นบ่อยครั้ง กำไรสุทธิไม่สัมพันธ์ไปในทางเดียวกับค่าขาย นอกจากนี้ยังพบว่า บริษัท ปตท.จำกัด (มหาชน) มีการเปลี่ยนแปลงทางการบัญชี เช่น การเปลี่ยนวิธีการตีราคาสินค้าคงเหลือซึ่งผลจากการเปลี่ยนแปลงทำให้บริษัทต้องมีการปรับปรุงงบการเงินในงวดปัจจุบัน โดยมีการโอนกลับกำไรที่รับรู้ในงวดก่อน และตั้งประมาณการค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูงเกินไป เนื่องจากมีหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้จำนวนมาก และจากการวิเคราะห์อัตราส่วนจากกระแสเงินสดบริษัททั้งหมดอัตราส่วนที่สม่ำเสมอยกเว้น บริษัท ผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน) มีอัตราส่วนที่ไม่สม่ำเสมอคือ มีค่าอัตราส่วนทางการเงินบางปีมีค่าเป็นบวกหรือเงินสดรับมากกว่าเงินสดจ่าย และในบางปีมีค่าเป็นลบหรือเงินสดจ่ายมากกว่าเงินสดรับ ทำให้ยากต่อการประมาณแนวโน้มกำไรในอนาคต และจากการวิเคราะห์ค่าความแปรปรวนและความเสี่ยงของกลุ่มตัวอย่างกลุ่มพลังงานและสาธารณูปโภคมีค่าที่ต่ำ แสดงให้เห็นว่ากำไรของบริษัทมีความผันผวนต่ำ ซึ่งส่งผลกระทบต่อคุณภาพกำไรในทางที่ดีสามารถประเมินได้ว่ากำไรของกลุ่มบริษัทมีเสถียรภาพ

สุทธิณี ปราชญ์ศรีภูมิ (2548) ได้ศึกษาเรื่อง ความสัมพันธ์ระหว่างจริยธรรมส่วนบุคคลกับคุณภาพกำไรของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เพื่อเปรียบเทียบความคิดเห็นเกี่ยวกับจริยธรรมส่วนบุคคลของนักบัญชีบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยที่มีต่อกำไรสุทธิต่อหุ้น จำนวนทุนจดทะเบียน จำนวนพนักงานและเงินปันผลต่อหุ้นแตกต่างกันและเปรียบเทียบความคิดเห็นเกี่ยวกับคุณภาพกำไรของนักบัญชีบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยมีต่อกำไรสุทธิต่อหุ้น จำนวนทุนจดทะเบียน จำนวนพนักงานและเงินปันผลต่อหุ้นแตกต่างกัน

จากการศึกษาพบว่า จริยธรรมส่วนบุคคลด้านการเรียนรู้เชิงจริยธรรมมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับคุณภาพกำไร โดยเฉพาะด้านความสัมพันธ์ระหว่างกำไรที่คำนวณขึ้นตามเกณฑ์สิทธิ์กับกระแสเงินสดที่มีอยู่เบื้องหลังกำไร เนื่องจากการปลูกฝังความรู้ในเรื่องของการมีคุณธรรมและจริยธรรมในการดำเนินงานจะช่วยให้การทำงานของนักบัญชีมีความโปร่งใส ความเที่ยงธรรมและจะก่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดแก่ผู้ใช้งบการเงิน ส่วนจริยธรรมส่วนบุคคลด้านเหตุผลเชิงจริยธรรมมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับคุณภาพกำไร โดยเฉพาะในด้านการใช้ความระมัดระวังในการจัดทำข้อมูลทางบัญชี เนื่องจากเหตุผลและแรงจูงใจของบุคคลจะเป็นตัวพยากรณ์ถึงการเลือกแสดงพฤติกรรม

ต่างๆออกมาเหตุผลของแต่ละบุคคลมีความแตกต่างกันออกไป ความเข้าใจเกี่ยวกับเหตุผลและแรงจูงใจที่ส่งผลต่อจริยธรรมจะเป็นสิ่งช่วยให้นักบัญชีได้สังเกตเห็นถึงผลลัพธ์ที่จะเกิดขึ้นและผลกระทบต่าง ๆ แก่ผู้ที่มีส่วนเกี่ยวข้องซึ่งได้นำรายงานทางการเงินเกี่ยวกับผลการดำเนินงานไปใช้ไม่ว่าจะเป็นผู้ถือหุ้น นักลงทุน เจ้าหนี้ ฯลฯ และในด้านของจริยธรรมส่วนบุคคลด้านพฤติกรรมเชิงจริยธรรมมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับคุณภาพกำไร โดยเฉพาะด้านความสัมพันธ์ระหว่างกำไรคำนวณขึ้นตามเกณฑ์สิทธิ์กับกระแสเงินสดที่มีอยู่เบื้องหลังกำไร เนื่องจากปัจจุบันสังคมให้ความสำคัญกับการแสดงพฤติกรรมที่เป็นไปตามค่านิยมและกฎเกณฑ์ทางสังคมไม่ว่าจะเป็นการสนับสนุนและส่งเสริมการกระทำต่าง ๆ ที่สังคมเห็นชอบ การเปิดเผยข้อมูลอย่างถูกต้องและครบถ้วน การรับผิดชอบต่อสิ่งแวดล้อมและการช่วยเหลือผู้อื่น ฯลฯ

บุษบา ว่องพรรณงาม (2543) ได้ศึกษาเรื่อง การหาความสัมพันธ์ระหว่างคุณภาพกำไรกับขนาดของธนาคารพาณิชย์ไทย ในการศึกษาครั้งนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อวิเคราะห์คุณภาพกำไรและหาความสัมพันธ์ระหว่างคุณภาพกำไรและขนาดของธนาคารพาณิชย์ โดยกลุ่มตัวอย่างจะเป็นธนาคารพาณิชย์ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยกลุ่มตัวอย่างมาทั้งสิ้น 11 แห่ง ใช้อัตราส่วนทางการเงิน 5 ประเภทมาวิเคราะห์ ได้แก่ อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น อัตราการเติบโตของกำไรต่อหุ้นถัวเฉลี่ย อัตราการเติบโตของเงินปันผลจ่ายและค่าเบี่ยงเบนมาตรฐานของอัตราการเติบโตของกำไรต่อหุ้น

จากการศึกษาพบว่า กลุ่มธนาคารขนาดใหญ่มีคุณภาพกำไรในด้านอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์และอัตราส่วนผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้นดีกว่ากลุ่มธนาคารกลุ่มขนาดกลางและขนาดเล็กสะท้อนให้เห็นว่าธนาคารขนาดใหญ่มีความมั่นคงในด้านสินทรัพย์มากกว่าและมีการใช้เงินทุนที่ได้จากผู้ถือหุ้นอย่างมีประสิทธิภาพซึ่งแสดงถึงกำไรที่มีคุณภาพ นอกจากนี้อัตราการเติบโตของเงินปันผลจ่ายมีความสัมพันธ์ไปในทิศทางตรงกันข้ามกับขนาดของธนาคารคือ ยิ่งขนาดของธนาคารเพิ่มขึ้น อัตราการเติบโตของเงินปันผลจ่ายก็ยิ่งลดลงทั้งนี้อาจเนื่องมาจากการจ่ายเงินปันผลของธนาคารส่วนหนึ่งต้องพิจารณาถึงสภาพคล่องทางการเงินและเงินที่ต้องกันไว้ใช้หมุนเวียน ถ้าธนาคารที่มีสินทรัพย์มากอาจต้องมีเงินที่จะต้องใช้หมุนเวียนมากก็จะจัดเงินปันผลที่จะจ่ายน้อยลงและค่าเบี่ยงเบนของมาตรฐานของอัตรากำไรต่อหุ้นมีขนาดสัมพันธ์กับขนาดของธนาคารเป็นไปในทิศทางเดียวกันคือถ้าขนาดของธนาคารใหญ่ขึ้นความเสี่ยงในด้านกำไรก็จะเพิ่มขึ้นด้วย

## บทที่ 3

### วิธีดำเนินการวิจัย

การวิจัยครั้งนี้เป็นการศึกษาเรื่องการวิเคราะห์คุณภาพกำไรและประสิทธิภาพในการดำเนินงานของสถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐและธนาคารพาณิชย์ในประเทศไทยผู้วิจัยมีวิธีวิจัยดังนี้

#### 3.1 ประชากรและกลุ่มตัวอย่าง

ประชากรที่ใช้ในการวิจัยครั้งนี้คือ สถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐและธนาคารพาณิชย์ จำนวนทั้งสิ้น 20 แห่ง ประกอบด้วย สถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐ จำนวน 6 แห่งและธนาคารพาณิชย์ จำนวน 14 แห่ง (ธนาคารแห่งประเทศไทย, 2555 (ออนไลน์)) โดยจะศึกษาทั้งหมด 20 แห่ง ซึ่งจะแบ่งกลุ่มดังนี้

สถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐจำนวน 6 แห่ง (ธนาคารแห่งประเทศไทย, 2555 (ออนไลน์)) ได้แก่

1. ธนาคารออมสิน
2. ธนาคารเพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร
3. ธนาคารอาคารสงเคราะห์
4. ธนาคารอิสลามแห่งประเทศไทย
5. ธนาคารพัฒนาวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อม
6. ธนาคารเพื่อการส่งออกและนำเข้าแห่งประเทศไทย

ส่วนธนาคารพาณิชย์จะแบ่งตามส่วนแบ่งตลาดของสินทรัพย์รวมได้ 3 กลุ่ม (ธนาคารแห่งประเทศไทย, 2555 (ออนไลน์)) ดังนี้

กลุ่มขนาดใหญ่ มีส่วนแบ่งตลาดของสินทรัพย์รวมตั้งแต่ร้อยละ 10 ขึ้นไปของสินทรัพย์รวมธนาคารพาณิชย์ไทยทั้งระบบ มี 4 แห่งคือ

1. ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)
2. ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)
3. ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)
4. ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)

กลุ่มขนาดกลาง มีส่วนแบ่งตลาดของสินทรัพย์รวมตั้งแต่ร้อยละ 3 แต่ไม่ถึงร้อยละ 10 ของสินทรัพย์รวมธนาคารพาณิชย์ไทยทั้งระบบ มี 3 แห่งคือ

1. ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)
2. ธนาคารธนชาติ จำกัด (มหาชน)
3. ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)

กลุ่มขนาดเล็ก มีส่วนแบ่งตลาดของสินทรัพย์รวมต่ำกว่าร้อยละ 3 ของสินทรัพย์รวมธนาคารพาณิชย์ไทยทั้งระบบ มี 7 แห่งคือ

1. ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)
2. ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)
3. ธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน)
4. ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน)
5. ธนาคารซีไอเอ็มบีไทย จำกัด (มหาชน)
6. ธนาคารไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน)
7. ธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน)

### 3.2 เครื่องมือที่ใช้ในการวิจัย

การวิเคราะห์คุณภาพกำไรจะใช้เทคนิคทั้ง 6 ด้าน ดังนี้

#### 1. การค้นหาสัญญาณเตือนภัย โดยทำการค้นหาสัญญาณจาก

- 1.1 รายงานผู้สอบบัญชีที่ผิดปกติ
- 1.2 งบการเงินและหมายเหตุประกอบงบการเงิน

#### 2. การประเมินผลกระทบของนโยบายการบัญชีที่กิจการใช้อยู่ที่มีผลต่อคุณภาพกำไร

##### (Evaluation of Accounting Policy to Quality of Earning)

โดยดูจากลักษณะของนโยบายการบัญชีที่กิจการใช้อยู่แล้วประเมินออกมาเป็น 3 ค่า คือ “ทางบวก” แสดงให้เห็นนโยบายที่กิจการใช้อยู่เป็นนโยบายที่ดีส่งผลให้กำไรของกิจการเป็นกำไรที่มีคุณภาพ “ทางลบ” แสดงให้เห็นถึงนโยบายการบัญชีที่กิจการใช้อยู่ไม่ค่อยดีส่งผลให้กำไรของกิจการเป็นกำไรที่ด้อยคุณภาพลงและถ้าเกณฑ์ “ไม่มีผลกระทบ” แสดงให้เห็นว่ากิจการไม่มีการปฏิบัติหรือใช้เกณฑ์นั้นอยู่

### 3. การประเมินฝ่ายบริหาร (Management Appraisal)

โดยจะทำการประเมินจากรายงานของผู้สอบบัญชี งบการเงินและหมายเหตุประกอบงบการเงินซึ่งจะใช้วิธีการหักคะแนนลงโทษแต่ละจุดซึ่งจะตั้งอยู่บนสมมติฐานของกิจการที่จะเลือกนโยบายการบัญชีใดมาใช้ส่วนหนึ่งก็ขึ้นอยู่กับอุปนิสัยส่วนตัวของผู้บริหารคนนั้น ๆว่าจะเลือกใช้นโยบายการบัญชีในลักษณะใด การวิเคราะห์อาจจะเปรียบเทียบคุณภาพกำไรของกิจการในรอบระยะเวลา 3 ปีที่ผ่านมาซึ่งคะแนนลงโทษจะต้องเกิดจากการใช้นโยบายการบัญชีที่หละหลวม เช่น การคิดค่าเสื่อมราคาด้วยวิธีเส้นตรงหรือไม่ได้ใช้สำนักงานสอบบัญชีในกลุ่ม Big Four

### 4. การวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงิน

โดยการนำตัวเลขในงบการเงินมาหาอัตราส่วนเพื่อนำมาใช้ในการวิเคราะห์เปรียบเทียบกับผลการดำเนินงานในอดีต ซึ่งอัตราส่วนทางการเงินที่ใช้ในการวิเคราะห์คุณภาพกำไรมีดังนี้

#### 4.1 ด้านสภาพคล่อง (Liquidity Ratios)

##### 4.1.1 อัตราส่วนเงินให้สินเชื่อต่อเงินฝาก

$$= \frac{\text{เงินให้สินเชื่อ}}{\text{เงินรับฝาก}}$$

##### 4.1.2 อัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องต่อสินทรัพย์รวม

$$= \frac{\text{สินทรัพย์สภาพคล่อง}}{\text{สินทรัพย์รวม}}$$

##### 4.1.3 อัตราส่วนการกักขังระหว่างธนาคารต่อหนี้สินรวม

$$= \frac{\text{เงินกักขังระหว่างธนาคาร}}{\text{หนี้สินรวม}}$$

#### 4.2 ด้านวัดสภาพหนี้สิน (Leverage Ratios)

##### 4.2.1 อัตราส่วนหนี้สินต่อสินทรัพย์

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

##### 4.2.2 อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น

$$= \frac{\text{หนี้สินรวม}}{\text{ส่วนของผู้ถือหุ้น}}$$

##### 4.2.3 อัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ย

$$= \frac{\text{กระแสเงินสดจากการดำเนินงานก่อนดอกเบี้ยจ่ายและภาษี}}{\text{ดอกเบี้ยจ่ายระหว่างปี}}$$

### 4.3 ด้านความสามารถในการทำกำไร (Profitability Ratios)

#### 4.3.1 อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA)

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

#### 4.3.2 อัตราผลตอบแทนจากส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE)

$$= \frac{\text{กำไรสุทธิ} \times 100}{\text{ส่วนของผู้ถือหุ้น}}$$

### 4.4 ด้านความเพียงพอของเงินกองทุน (Capital Adequacy Ratios)

#### 4.4.1 อัตราส่วนระหว่างส่วนของผู้ถือหุ้นต่อสินทรัพย์

$$= \frac{\text{ส่วนของผู้ถือหุ้น}}{\text{สินทรัพย์}}$$

#### 4.4.2 อัตราส่วนระหว่างเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง

$$= \frac{\text{เงินกองทุน}}{\text{สินทรัพย์เสี่ยง}}$$

### 4.5 การวิเคราะห์คุณภาพกำไร (Quality of Earning)

$$= \frac{\text{กระแสเงินสดจากการดำเนินงานก่อนดอกเบี้ยจ่ายและภาษี}}{\text{กำไรก่อนดอกเบี้ยจ่ายและภาษี}}$$

## 5. การใช้อัตราส่วนจากงบกระแสเงินสด ได้แก่

### 5.1 อัตราส่วนกระแสเงินสดจากการดำเนินงานต่อหนี้สินหมุนเวียน (Cash Flow from Operation to Current Liability Ratio)

$$= \frac{\text{กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน} \times 100}{\text{หนี้สินหมุนเวียน}}$$

### 5.2 ดัชนีกระแสเงินสดจากการดำเนินงาน (Operating Cash Index)

$$= \frac{\text{กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน}}{\text{กำไรสุทธิ}}$$

## 6. วัดความแปรปรวนของกำไรและความเสี่ยงต่อการลงทุน

### 6.1 ค่าเบี่ยงเบนมาตรฐาน

$$s = \frac{\sqrt{\sum(x-\bar{x})^2}}{N}$$

โดยที่ S = ค่าเบี่ยงเบนมาตรฐาน

X = กำไรที่ประกาศในปีที่ t

$\bar{X}$  = กำไรถัวเฉลี่ย

N = จำนวนปี

## 6.2 สัมประสิทธิ์ความแปรปรวน

$$V = \frac{S}{\bar{X}}$$

โดยที่ V = สัมประสิทธิ์ของความแปรปรวน

S = ค่าเบี่ยงเบนมาตรฐาน

$\bar{X}$  = ค่าไรถั่วเฉลี่ย

ส่วนการวิเคราะห์ประสิทธิภาพในการดำเนินงานใช้การวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงินได้แก่

### 1. อัตราส่วนวัดผลตอบแทนที่เป็นเงินสดต่อสินทรัพย์ (Cash Flow Return on Assets)

$$= \frac{\text{กระแสเงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงานก่อนดอกเบี้ยและภาษี}}{\text{สินทรัพย์ถั่วเฉลี่ย}}$$

### 2. อัตราส่วนกระแสเงินสดต่อรายได้และเงินปันผล

$$= \frac{\text{กระแสเงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน}}{\text{รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล}}$$

### 3. ผลกระทบของค่าเสื่อมราคาและค่าใช้จ่ายตัดจำหน่ายที่มีต่อกระแสเงินสด (Depreciation /Amortization Impact Ratio)

$$= \frac{\text{ค่าเสื่อมราคา}}{\text{กระแสเงินสดจากการดำเนินงาน}}$$

### 4. อัตราส่วนการลงทุนต่อ (Reinvestment Ratio)

$$= \frac{\text{เงินลงทุนในสินทรัพย์ถาวร}}{\text{ค่าเสื่อมราคา+เงินสดรับจากการขายสินทรัพย์}}$$

## 3.3 การเก็บรวบรวมข้อมูล

ข้อมูลที่ใช้ในการวิจัยครั้งนี้เป็นข้อมูลทุติยภูมิ (Secondary Data) ผู้วิจัยได้เก็บข้อมูลจากรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต งบการเงินหมายเหตุประกอบงบการเงิน รายงานประจำปี และเอกสารอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องตั้งแต่ปี พ.ศ. 2550-2554 โดยใช้การวิเคราะห์ข้อมูลเชิงพรรณนา (Descriptive Analysis) ซึ่งค้นคว้าข้อมูลจากรายงานประจำปีสำหรับสถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและจากเว็บไซต์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยสำหรับธนาคาร



พาณิชย์ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย รวมทั้งศึกษาจากเอกสาร วารสาร บทความ การค้นคว้าอิสระและงานวิจัยที่เกี่ยวข้อง

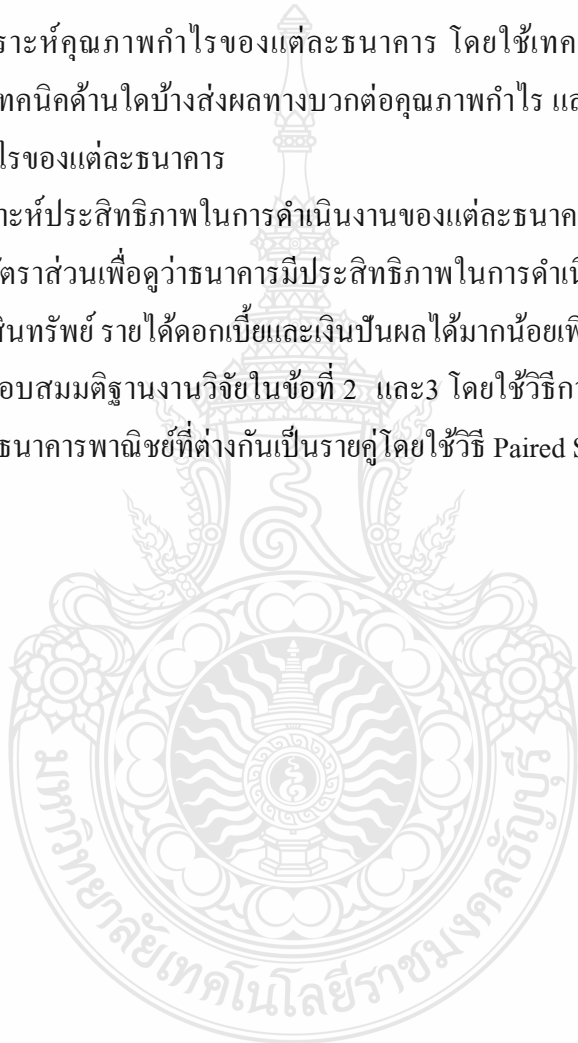
### 3.4 วิธีการวิเคราะห์ข้อมูล

การวิเคราะห์ข้อมูลที่ได้จากการรวบรวมข้อมูลทุติยภูมิ โดยสามารถแบ่งการวิเคราะห์ได้ดังนี้

ตอนที่ 1 การวิเคราะห์คุณภาพกำไรของแต่ละธนาคาร โดยใช้เทคนิคในการวิเคราะห์คุณภาพกำไรทั้ง 6 ด้าน คือว่าเทคนิคด้านใดบ้างส่งผลทางบวกต่อคุณภาพกำไร และเทคนิคด้านใดบ้างที่ส่งผลทางลบต่อคุณภาพกำไรของแต่ละธนาคาร

ตอนที่ 2 การวิเคราะห์ประสิทธิภาพในการดำเนินงานของแต่ละธนาคาร โดยการวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงินทั้ง 4 อัตราส่วนเพื่อดูว่าธนาคารมีประสิทธิภาพในการดำเนินงานเพื่อก่อให้เกิดเงินสดจากการดำเนินงานจากสินทรัพย์ รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลได้มากน้อยเพียงใด

ตอนที่ 3 การทดสอบสมมติฐานงานวิจัยในข้อที่ 2 และ 3 โดยใช้วิธีการทดสอบความแตกต่างของค่าเฉลี่ยตามกลุ่มของธนาคารพาณิชย์ที่ต่างกันเป็นรายคู่ โดยใช้วิธี Paired Samples t-test



## บทที่ 4

### ผลการวิเคราะห์ข้อมูล

การวิเคราะห์และการนำเสนอผลของการวิจัยเรื่องการวิเคราะห์คุณภาพกำไรและประสิทธิภาพในการดำเนินงานของสถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐและธนาคารพาณิชย์ในประเทศไทย ซึ่งได้วิเคราะห์คุณภาพกำไรและประสิทธิภาพในการดำเนินงานของแต่ละธนาคาร ระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554 นำเสนอโดยตารางประกอบการบรรยาย แบ่งเป็น 2 ตอน ดังนี้

ตอนที่ 1 เป็นการวิเคราะห์เทคนิคในการวิเคราะห์คุณภาพกำไรทั้ง 6 เทคนิค ได้แก่ 1. การค้นหาสัญญาณเตือนภัย 2. การประเมินผลกระทบของนโยบายการบัญชีที่กิจการใช้อยู่ที่มีผลต่อคุณภาพกำไร 3. การประเมินฝ่ายบริหาร 4. การวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงิน 5. การใช้อัตราส่วนจากงบกระแสเงินสด และ 6. การวัดความแปรปรวนของกำไรและความเสี่ยงต่อการลงทุน

ตอนที่ 2 เป็นการวิเคราะห์ประสิทธิภาพในการดำเนินงาน ได้แก่ 1. อัตราส่วนวัดผลตอบแทนที่เป็นเงินสดต่อสินทรัพย์รวม 2. อัตราส่วนกระแสเงินสดต่อรายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล 3. ผลกระทบของค่าเสื่อมราคาและค่าใช้จ่ายตัดจำหน่ายที่มีต่อกระแสเงินสด และ 4. อัตราส่วนการลงทุนต่อ (Reinvestment Ratio)

ตอนที่ 3 การวิเคราะห์ข้อมูลเพื่อทดสอบสมมติฐาน

#### 4.1 ผลการวิเคราะห์

ผู้วิจัยได้นำข้อมูลที่รวบรวมจากงบการเงิน ซึ่งประกอบด้วย งบการเงิน หมายเหตุประกอบงบการเงินและรายงานประจำปี ระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554 มาวิเคราะห์คุณภาพกำไรทั้ง 6 เทคนิคของสถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐและธนาคารพาณิชย์ ดังนี้

**4.1.1 การวิเคราะห์คุณภาพกำไรของสถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐและธนาคารพาณิชย์**  
**การวิเคราะห์คุณภาพกำไรของสถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐ**  
**การค้นหาสัญญาณเตือนภัยของธนาคารออมสิน**

1. รายงานจากผู้สอบบัญชีของธนาคารออมสินระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554 พบว่าผู้สอบบัญชีได้แสดงความเห็นอย่างมีเงื่อนไขในปี 2550-2551 ในเรื่องของการซื้อหุ้นสามัญของบริษัทแห่งหนึ่ง ซึ่งธนาคารได้บันทึกเงินจำนวนดังกล่าวเป็นเงินลงทุนตามวิธีปฏิบัติที่กระทรวงการคลังกำหนด แต่ไม่เป็นไปตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป และได้มีการตั้งข้อสังเกตต่องบการเงินในเรื่องของการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีสำหรับสินทรัพย์ที่ได้รับจากการบริจาค และเรื่องของการเปลี่ยนแปลงประมาณการทางบัญชีเงินกองทุนเลี้ยงชีพพนักงาน ธนาคารออมสินประเภทที่สอง และในปี พ.ศ. 2552 ผู้สอบบัญชีได้แสดงความเห็นถึงการเปลี่ยนแปลงทางการบัญชีในเรื่องของการซื้อหุ้นสามัญของบริษัทแห่งหนึ่ง ส่วนในปี พ.ศ. 2553-2554 ผู้สอบบัญชีได้แสดงความเห็นแบบไม่มีเงื่อนไข
2. ธนาคารมีการเพิ่มขึ้นของบัญชีเงินให้สินเชื่อและดอกเบี้ยค้างรับ

**ตารางที่ 4.1** แสดงเงินให้สินเชื่อและดอกเบี้ยค้างรับของธนาคารออมสินระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554

หน่วย : ล้านบาท

	2550	2551	2552	2553	2554
เงินให้สินเชื่อและดอกเบี้ยค้างรับ	447,817	524,023	757,164	1,115,842	1,331,862
เปลี่ยนแปลง(ร้อยละ)	100.00	17.02	69.08	149.17	197.41

จากตารางที่ 4.1 พบว่ายอดเงินให้สินเชื่อและดอกเบี้ยค้างรับสูงขึ้นอย่างต่อเนื่องซึ่งแตกต่างไปจากยอดที่เคยประสบอยู่ในอดีตอย่างเห็นได้ชัด เห็นได้จากในปี พ.ศ. 2550-2554 ธนาคารมียอดเงินให้สินเชื่อและรายได้ค้างรับเพิ่มขึ้นจากปี 2550 คิดเป็นร้อยละ 17.02, 69.08, 149.17 และ 197.41 ตามลำดับ โดยเฉพาะในปี 2553 และ 2554 ที่มีค่าสูงกว่าปี 2550 อย่างผิดปกติซึ่งอาจเป็นตัวบ่งบอกว่าธนาคารได้มีการให้สินเชื่อเพิ่มสูงขึ้น เนื่องจากมีการแข่งขันและรองรับนโยบายของรัฐบาลในโครงการต่าง ๆ จึงอาจส่งผลทางลบต่อคุณภาพกำไร

### 3. การขยายตัวของบัญชีเจ้าหนี้เงินฝาก

ตารางที่ 4.2 แสดงบัญชีเจ้าหนี้เงินฝาก บัญชีสินทรัพย์รวม และอัตราร้อยละของธนาคารออมสิน

หน่วย : ล้านบาท

	2550	2551	2552	2553	2554
เงินฝาก	643,946	702,479	921,545	1,180,248	1,525,756
ร้อยละ	100.00	9.09	43.11	83.28	136.94

จากตารางที่ 4.2 เห็นได้ว่ายอดเงินฝากเพิ่มสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง ณ วันสิ้นปีหลัง ณ ช่วงเวลาที่แตกต่างกันไปจากปีที่ผ่านมา โดยในปี พ.ศ. 2550-2554 ธนาคารมียอดเงินให้สินเชื่อและรายได้ค้างรับเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องคิดเป็นร้อยละ 100.00, 9.09, 43.11, 83.28 และ 136.94 ตามลำดับ ซึ่งเป็นสัญญาณชี้ให้เห็นว่าซึ่งเป็นสัญญาณชี้ให้เห็นว่าธนาคารจะมีค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยเงินฝากสูงขึ้นตามไปด้วยเช่นกัน ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อคุณภาพกำไรของธนาคาร

#### การประเมินผลกระทบของนโยบายการบัญชีที่มีต่อคุณภาพกำไรของธนาคารออมสิน

ตารางที่ 4.3 แสดงผลกระทบของนโยบายการบัญชีที่มีต่อคุณภาพกำไรของธนาคารออมสินระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554

ลักษณะของนโยบายบัญชี	ผลกระทบต่อคุณภาพกำไร	
	เกณฑ์มาตรฐาน	ธนาคาร
1. สะท้อนความเป็นจริงทางเศรษฐกิจ	ทางบวก	ทางบวก
2. การเปลี่ยนแปลงทางบัญชีเพื่อให้สอดคล้องกับนโยบายการบัญชีที่ทางการกำหนดหรือที่ทางการเสนอ	ทางบวก	ทางบวก
3. กำไรสุทธิไม่สัมพันธ์ไปทางเดียวกับรายได้ดอกเบี้ย	ทางลบ	ทางลบ

จากตารางที่ 4.3 พบว่าธนาคารออมสินมีนโยบายการบัญชีที่มีผลกระทบต่อคุณภาพกำไร ดังนี้

1. สะท้อนความเป็นจริงทางเศรษฐกิจพบว่า ธนาคารมีนโยบายการบัญชีที่สอดคล้องกับมาตรฐานการบัญชีและแนวปฏิบัติทางการบัญชีที่ปฏิบัติกันในกลุ่มอุตสาหกรรมเดียวกัน โดยเฉพาะในปี 2552 ธนาคารได้มีการปรับปรุงวิธีการบัญชีเกี่ยวกับการบันทึกเงินให้กู้ยืมให้เป็นไปตามหลักการ

บัญชีที่รับรองทั่วไป และในปี 2554 ธนาคารได้เปลี่ยนแปลงประมาณการอายุการให้ประโยชน์ของสินทรัพย์เพื่อสะท้อนถึงสภาพการใช้งานจริงในปัจจุบันและประโยชน์เชิงเศรษฐกิจที่คาดว่าจะได้รับในอนาคตให้เหมาะสมยิ่งขึ้น ซึ่งการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวมีผลทางบวกต่อคุณภาพกำไรของธนาคารออมสิน

2. การเปลี่ยนแปลงทางบัญชีเพื่อให้สอดคล้องกับนโยบายการบัญชีที่ทางการกำหนดหรือทางการแนะนำ โดยในปี 2554 การปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 19 เรื่อง ผลประโยชน์ของพนักงานซึ่งทำให้ธนาคารต้องปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีในการรับรู้ผลประโยชน์ของพนักงานหลังออกจากงาน โดยมาตรฐานฉบับนี้ได้ให้ทางเลือกสำหรับแนวปฏิบัติในช่วงการเปลี่ยนแปลงซึ่งธนาคารเลือกรับรู้ผลประโยชน์ของพนักงานในอดีตเป็นค่าใช้จ่ายตามวิธีเส้นตรงภายในระยะเวลา 5 ปี จึงส่งผลทางบวกต่อคุณภาพกำไร

3. กำไรสุทธิไม่สัมพันธ์ไปทางเดียวกับรายได้ดอกเบี้ย

**ตารางที่ 4.4** แสดงรายได้ดอกเบี้ยเงินให้สินเชื่อ และกำไรสุทธิของธนาคารอาคารออมสิน

หน่วย : ล้านบาท

	2550	2551	2552	2553	2554
รายได้ดอกเบี้ยเงินให้สินเชื่อ	29,308	31,992	33,625	46,110	70,279
กำไรสุทธิ	10,699	13,390	15,869	19,632	17,968

จากตารางที่ 4.4 พบว่า กำไรสุทธิไม่สัมพันธ์ไปทางเดียวกับเงินให้สินเชื่อ เนื่องจากในปี 2554 ธนาคารมีรายได้ดอกเบี้ยเงินให้สินเชื่อเพิ่มสูงขึ้น เท่ากับ 70,279 ล้านบาท แต่กำไรสุทธิกลับมีค่าลดลงเท่ากับ 17,968 ล้านบาท ทั้งนี้เนื่องจากธนาคารมีค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับการรับรู้หนี้สินผลประโยชน์พนักงาน เป็นค่าใช้จ่ายตามมาตรฐานการบัญชี จึงทำให้กำไรสุทธิในปี 2554 ไม่สัมพันธ์กับรายได้ดอกเบี้ยที่เพิ่มสูงขึ้น

**การประเมินฝ่ายบริหารของธนาคารออมสิน**

จากการประเมินฝ่ายบริหาร โดยตรวจสอบรายการตรวจสอบคุณภาพกำไรของ ธ.ออมสิน พบว่าธนาคารได้รับคะแนนลงโทษในเรื่อง ดังต่อไปนี้

#### ตารางที่ 4.5 แสดงรายการตรวจสอบคุณภาพกำไรของธนาคารออมสิน

รายการตรวจสอบคุณภาพกำไร	คะแนนลงโทษ
1. การตัดค่าเสื่อมราคาโดยวิธีเส้นตรง	-1
2. ไม่ได้ใช้สำนักงานตรวจสอบบัญชีในกลุ่ม Big Four	-1

จากตารางที่ 4.5 พบว่า ธ.ออมสินได้รับคะแนนลงโทษ ดังนี้

1. การตัดค่าเสื่อมราคาโดยใช้วิธีเส้นตรงมีแนวโน้มทำให้กำไรสูง (วรศักดิ์ ทูมมานนท์, 2543) จะมีค่า P/E Ratio ต่ำกว่ากิจการที่คำนวณค่าเสื่อมราคาโดยวิธีอัตราเร่ง เนื่องจากตลาดจะมองกิจการที่คำนวณค่าเสื่อมราคาโดยวิธีเส้นตรงต้องการที่จะทำให้อัตราการมีกำไรที่สูง โดยการตัดค่าเสื่อมราคาแบบค่อยเป็นค่อยไปซึ่งจะส่งผลให้กำไรมีคุณภาพต่ำ

2. ไม่ได้ใช้สำนักงานตรวจสอบบัญชีในกลุ่มของ Big Four จากรายงานของผู้สอบบัญชีในปี พ.ศ. 2550-2554 พบว่างบการเงินของธนาคารถูกตรวจสอบโดยสำนักงานตรวจเงินแผ่นดิน ทั้งนี้เนื่องจากธนาคารอาคารสงเคราะห์เป็นหน่วยงานรัฐวิสาหกิจ จึงส่งผลกระทบต่อคุณภาพกำไรของธนาคาร

#### การค้นหาลัญญาเตือนของธนาคารเพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร

1. จากรายงานของผู้สอบบัญชีของธนาคารเพื่อการเกษตรฯ ระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554 พบว่า ในปี 2550 ผู้สอบบัญชีได้แสดงความเห็นแบบไม่มีเงื่อนไข แต่ได้มีการตั้งข้อสังเกตเกี่ยวกับการเปลี่ยนแปลงประมาณการบัญชีในการรับรู้รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืม การจัดชั้นลูกหนี้และการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ และในปี 2552-2554 ผู้สอบบัญชีได้แสดงความเห็นอย่างมีเงื่อนไข โดยในปี 2551 มีการตั้งข้อสังเกตต่องบการเงินของธนาคารในเรื่องของการบันทึกค่าใช้จ่ายประเภทค่าตอบแทนพิเศษแก่พนักงานและผู้ช่วยพนักงานในงบการเงิน เนื่องจากมติของธนาคารให้กันเงินดังกล่าวไว้เป็นค่าใช้จ่ายค้างจ่าย แต่การจ่ายเงินดังกล่าวยังไม่ได้ขอความเห็นจากมติคณะรัฐมนตรี ผู้สอบบัญชีจึงเห็นว่าเงินดังกล่าวยังไม่มีคามแน่นอนทั้งในการจ่ายและจำนวนเงินซึ่งไม่เป็นองค์ประกอบของการรับรู้ค่าใช้จ่ายในงบการเงินตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป ปี 2552 ธนาคารได้บันทึกค่าใช้จ่ายประเภทหนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้รอการชดใช้โครงการนโยบายรัฐ โดยลูกหนี้ดังกล่าวยังไม่มีข้อบ่งชี้ว่าจะเกิดผลเสียหายจากการที่จะไม่ได้รับชดใช้หนี้ในอนาคต

ปี 2553 ธนาคารได้จัดสรรเงินเป็นค่าใช้จ่ายเพื่อสมทบกองทุนสนับสนุนการวิจัย กองทุนสนับสนุนการพัฒนาการตลาดของลูกค้า กองทุนเพื่อสังคมและสิ่งแวดล้อมและกองทุนบรรเทาความเดือดร้อนผู้ประสบภัยธรรมชาติและภัยพิบัติ โดยบันทึกรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายทั้งที่ยังไม่มีค่าใช้จ่ายเกิดขึ้นจริง ซึ่งลัญญาเตือนดังกล่าวจึงอาจส่งผลกระทบต่อคุณภาพกำไรของธนาคาร

## 2. การเพิ่มขึ้นของเงินกู้ยืมระยะยาว

**ตารางที่ 4.6** แสดงเงินกู้ยืมระยะยาวและการเปลี่ยนแปลง (ร้อยละ) ของธนาคารเพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร

หน่วย : ล้านบาท

	2550	2551	2552	2553	2554
เจ้าหนี้เงินกู้ยืมระยะยาว	3,186	12,166	14,404	13,038	13,350
เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)	100.00	281.86	352.10	309.23	319.02

จากตารางที่ 4.6 พบว่า ธ.เพื่อการเกษตรและสหกรณ์ ฯ มียอดเงินกู้ยืมระยะยาวสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง ณ วันสิ้นปีหรือ ณ ช่วงเวลาที่แตกต่างกันไปจากปีที่ผ่านมา โดยธนาคารมียอดเงินกู้ยืมระยะยาวสูงขึ้นจากปี 2550 ตั้งแต่ปี 2551-2554 คิดเป็นร้อยละ 281.86, 352.10, 309.23 และ 319.02 ตามลำดับค่าที่สูงขึ้นอย่างผิดปกติเป็นสัญญาณบอกว่าธนาคารอาจกำลังประสบปัญหาในการจัดหาเงินเพื่อการดำเนินกิจกรรมต่าง ๆ จากแหล่งเงินทุนภายในกิจการ ทั้งนี้เนื่องจากธนาคารต้องรับภาระในการดำเนินการตามนโยบายของรัฐในการช่วยเหลือเกษตรกรในด้านต่าง ๆ ซึ่งส่งผลกระทบต่อคุณภาพกำไร

3. ธนาคารเพื่อการเกษตรและสหกรณ์ ฯ มีการขยายระยะเวลาการตัดค่าเสื่อมราคาของสินทรัพย์ถาวร ดังภาพที่ 4.2 แสดงให้เห็นว่าธนาคารมีการตัดค่าเสื่อมราคาแบบค่อยเป็นค่อยไปเพื่อทำให้กำไรของสูงขึ้น จึงส่งผลกระทบต่อคุณภาพกำไรของธนาคาร

การประเมินผลกระทบของนโยบายการบัญชีที่มีต่อคุณภาพกำไรของธนาคารเพื่อ  
การเกษตรและสหกรณ์การเกษตร

ตารางที่ 4.7 แสดงผลกระทบของนโยบายบัญชีที่มีต่อคุณภาพกำไรของธนาคารเพื่อการเกษตรและ  
สหกรณ์การเกษตร ระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554

ลักษณะของนโยบายบัญชี	ผลกระทบต่อคุณภาพกำไร	
	เกณฑ์มาตรฐาน	ธนาคาร
1. หละหลวม (Liberal)	ทางบวก	ทางบวก
2. สะท้อนความเป็นจริงทางเศรษฐกิจ	ทางบวก	ทางบวก
3. การเปลี่ยนแปลงทางบัญชีเพื่อให้สอดคล้องกับนโยบายการ บัญชีที่ทางการกำหนดหรือที่ทางการเสนอ	ทางบวก	ทางบวก
4. การเปลี่ยนแปลงทางบัญชีที่ขาดเหตุผลสนับสนุน ทั้งนี้เมื่อ ได้พิจารณาจากข้อเท็จจริง	ทางลบ	ทางลบ

จากตารางที่ 4.7 พบว่า ธ.เพื่อการเกษตรและสหกรณ์ ๗ มีนโยบายบัญชีที่มีผลกระทบต่อ  
คุณภาพกำไร ดังนี้

1. ธนาคารเพื่อการเกษตรและสหกรณ์ ๗ ได้มีการใช้นโยบายการบัญชีที่หละหลวม โดยใน  
ปี 2551 ธนาคารบันทึกค่าใช้จ่ายประเภทค่าตอบแทนพิเศษแก่พนักงานและผู้ช่วยพนักงานในงบ  
การเงิน เนื่องจากมติของธนาคารให้กันเงินดังกล่าวไว้เป็นค่าใช้จ่ายค้างจ่าย แต่การจ่ายเงินดังกล่าวยังไม่  
ไม่ได้ขอความเห็นจากมติคณะรัฐมนตรี จึงมีความไม่แน่นอนทั้งในด้านการจ่ายและจำนวนเงินซึ่งไม่  
เป็นไปตามองค์ประกอบของการรับรู้ค่าใช้จ่ายในงบการเงินตามหลักการบัญชีที่รับรอง ซึ่งมีผลทำให้  
กำไรสุทธิลดลงและหนี้สินเพิ่มขึ้นในจำนวนเดียวกัน และปี 2553 ธนาคารได้จัดสรรเงินเป็นค่าใช้จ่าย  
เพื่อสมทบกองทุนสนับสนุนการวิจัย กองทุนสนับสนุนการพัฒนาการตลาดของลูกค้า กองทุนเพื่อ  
สังคมและสิ่งแวดล้อม และกองทุนบรรเทาความเดือดร้อนผู้ประสบภัยธรรมชาติและภัยพิบัติ โดย  
บันทึกรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายทั้งที่ยังไม่มีค่าใช้จ่ายเกิดขึ้นจริง ซึ่งส่งผลทางลบต่อคุณภาพกำไรของธนาคาร

2. สะท้อนความเป็นจริงทางเศรษฐกิจพบว่า ธนาคารมีนโยบายการบัญชีที่สอดคล้องกับ  
มาตรฐานการบัญชี และแนวทางปฏิบัติทางการบัญชีที่ปฏิบัติกันในกลุ่มอุตสาหกรรมเดียวกัน  
โดยเฉพะนโยบายเกี่ยวกับการประมาณการอายุการให้ประโยชน์ของอาคารที่ทำการเพื่อสะท้อนการ



ใช้งานจริงในปัจจุบันและประโยชน์เชิงเศรษฐกิจที่คาดว่าจะได้รับในอนาคต และทบทวนมูลค่าคงเหลือยานพาหนะด้วยจำนวนที่คาดว่าจะได้รับจากการจำหน่ายยานพาหนะ (มูลค่าซาก) ซึ่งธนาคารรับรู้ผลกระทบดังกล่าวโดยวิธีเปลี่ยนทันทีเป็นต้นไปส่งผลกระทบต่อคุณภาพกำไร

3. การเปลี่ยนแปลงทางบัญชีเพื่อให้สอดคล้องกับนโยบายบัญชีที่ทางการกำหนดหรือที่ทางการแนะนำ โดยในปี 2554 การปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 19 เรื่อง ผลประโยชน์ของพนักงานซึ่งทำให้ธนาคารต้องปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีในการรับรู้ผลประโยชน์ของพนักงานหลังออกจากงาน โดยมาตรฐานฉบับนี้ได้ให้ทางเลือกสำหรับแนวปฏิบัติในช่วงการเปลี่ยนแปลงซึ่งธนาคารเลือกรับรู้ต้นทุนบริการสำหรับปีปัจจุบัน โดยการบันทึกรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จทันที ส่วนต้นทุนบริการในอดีต คณะกรรมการธนาคารให้ความเห็นชอบวิธีปฏิบัติทางบัญชีตามที่กระทรวงการคลังกำหนดให้รัฐวิสาหกิจปฏิบัติ โดยปรับกำไรสะสม ณ วันต้นปีบัญชีจึงส่งผลกระทบต่อคุณภาพกำไรของธนาคาร

4. การเปลี่ยนแปลงทางบัญชีที่ขาดเหตุผลสนับสนุน ธนาคารได้บันทึกค่าใช้จ่ายประเภทหนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้รอการชดใช้โครงการรัฐ จำนวน 7,520.06 ล้านบาท โดยลูกหนี้ดังกล่าวยังไม่มีข้อบ่งชี้ว่าจะเกิดผลเสียหายจากการที่จะไม่ได้รับชดใช้หนี้ในอนาคต ทำให้ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญมียอดคงเหลือสูงไปและกำไรสุทธิต่ำไปในจำนวนเดียวกันจึงส่งผลกระทบต่อคุณภาพกำไร

#### การประเมินฝ่ายบริหารของธนาคารเพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร

จากการประเมินฝ่ายบริหาร โดยตรวจสอบรายการตรวจสอบคุณภาพกำไรของ ธ.เพื่อการเกษตรและสหกรณ์ ฯ พบว่าธนาคารได้รับคะแนนลงโทษในเรื่อง ดังต่อไปนี้

#### ตารางที่ 4.8 แสดงรายการตรวจสอบคุณภาพกำไรของธนาคารเพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร

รายการตรวจสอบคุณภาพกำไร	คะแนนลงโทษ
1. การตัดค่าเสื่อมราคาโดยใช้วิธีเส้นตรง	-1
2. ไม่ได้ใช้สำนักงานตรวจบัญชีในกลุ่มของ Big Four	-1

จากตารางที่ 4.8 พบว่า ธ.เพื่อการเกษตรและสหกรณ์ ฯ ได้รับคะแนนลงโทษ ดังนี้

1. การตัดค่าเสื่อมราคาโดยใช้วิธีเส้นตรง จากภาพที่ 4.1 แสดงถึงการที่ธนาคารตัดค่าเสื่อมราคาโดยวิธีเส้นตรง ซึ่งมีแนวโน้มทำให้กำไรสูง (วรศักดิ์ ทุมมานนท์, 2543) จะมีค่า P/E Ratio ต่ำกว่ากิจการที่คำนวณค่าเสื่อมราคาโดยวิธีอัตราเร่ง เนื่องจากตลาดจะมองกิจการที่คำนวณค่าเสื่อมราคาโดยวิธีเส้นตรงต้องการที่จะทำให้อัตราการมีกำไรที่สูง โดยการตัดค่าเสื่อมราคาแบบค่อยเป็นค่อยไปซึ่งจะส่งผลให้กำไรมีคุณภาพต่ำ

ค่าเสื่อมราคาคำนวณตามวิธีเส้นตรงตามอายุการให้ประโยชน์ของสินทรัพย์ ดังนี้		
	เกณฑ์เดิม	เกณฑ์ใหม่
อาคาร	20 ปี	50 ปี
การต่อเติมอาคาร	20 ปี	20 ปี
ยานพาหนะและอุปกรณ์		
- ยานพาหนะ(รถยนต์)หลังหักราคาซาก 20%	7 ปี	5 ปี
- ยานพาหนะ(รถจักรยานยนต์และเรือยนต์) หลังหักราคาซาก19%	4 ปี	4 ปี
- เครื่องตกแต่งและอุปกรณ์	5 ปี	5 ปี
อุปกรณ์คอมพิวเตอร์และเครือข่ายสื่อสาร	4 ปี	4 ปี
ค่าปรับปรุงตกแต่งอาคารรอดับบัญชี	10 ปี	10 ปี

ภาพที่ 4.1 แสดงหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อที่ 3.6 เรื่องการตัดค่าเสื่อมราคาของ ธ.เพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร

2. ไม่ได้ใช้สำนักงานตรวจสอบบัญชีในกลุ่มของ Big Four จากรายงานของผู้สอบบัญชีในปี พ.ศ. 2550-2554 พบว่างบการเงินของธนาคารถูกตรวจสอบโดยสำนักงานตรวจเงินแผ่นดิน ทั้งนี้เนื่องจากธนาคารอาคารสงเคราะห์เป็นหน่วยงานรัฐวิสาหกิจ จึงส่งผลกระทบต่อคุณภาพกำไรของธนาคาร

### การค้นหาลัญญาณเตือนภัยของธนาคารอาคารสงเคราะห์

ไม่พบสัญญาณเตือนภัยจากรายงานผู้สอบบัญชีและงบการเงินของธนาคารอาคารสงเคราะห์  
การประเมินผลกระทบของนโยบายบัญชีที่มีต่อคุณภาพกำไรของธนาคารอาคารสงเคราะห์

**ตารางที่ 4.9** แสดงผลกระทบของนโยบายบัญชีที่มีต่อคุณภาพกำไรของธนาคารอาคารสงเคราะห์  
ระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554

ลักษณะของนโยบายบัญชี	ผลกระทบต่อคุณภาพกำไร	
	เกณฑ์มาตรฐาน	ธนาคาร
1. สะท้อนความเป็นจริงทางเศรษฐกิจ	ทางบวก	ทางบวก
2. การเปลี่ยนแปลงทางบัญชีเพื่อให้สอดคล้องกับนโยบายการบัญชีที่ทางการกำหนดหรือที่ทางการเสนอ	ทางบวก	ทางบวก
3. กำไรสุทธิไม่สัมพันธ์ไปทางเดียวกับรายได้ดอกเบี้ย	ทางลบ	ทางลบ

จากตารางที่ 4.9 พบว่า ธ.อาคารสงเคราะห์มีนโยบายบัญชีที่มีผลกระทบต่อคุณภาพกำไรดังนี้

1. สะท้อนความเป็นจริงทางเศรษฐกิจพบว่า ธนาคารมีนโยบายการบัญชีที่สอดคล้องกับมาตรฐานการบัญชีและแนวปฏิบัติทางการบัญชีที่ปฏิบัติในกลุ่มอุตสาหกรรมเดียวกัน โดยเฉพาะในเรื่องของการปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 1 เรื่องการนำเสนองบการเงิน ที่มีการเปลี่ยนแปลงเกี่ยวกับข้อกำหนดของการแสดงรายการในงบการเงินและการแสดงงบการเงินตามรูปแบบใหม่ ทำให้งบการเงินที่นำเสนอประกอบไปด้วยงบแสดงฐานะการเงิน งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น งบกระแสเงินสดและหมายเหตุประกอบงบการเงิน และธนาคารได้เปลี่ยนแปลงประมาณมูลค่าคงเหลือของสินทรัพย์ ตามมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 16 เรื่องที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ เพื่อสะท้อนถึงสภาพการใช้งานจริงในปัจจุบันและประโยชน์เชิงเศรษฐกิจที่คาดว่าจะได้รับในอนาคตให้เหมาะสมยิ่งขึ้นจึงส่งผลทางบวกต่อคุณภาพกำไรของธนาคาร

2. การเปลี่ยนแปลงทางบัญชีเพื่อให้สอดคล้องกับนโยบายการบัญชีที่ทางการกำหนดหรือที่ทางการเสนอแนะ ในปี พ.ศ. 2554 ธนาคารได้เปลี่ยนแปลงวิธีการคำนวณประมาณการทางบัญชีเกี่ยวกับผลประโยชน์ของพนักงานเพื่อให้เป็นไปตามข้อกำหนดของมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 19 เรื่อง ผลประโยชน์ของพนักงาน โดยเลือกที่จะรับรู้ประมาณการหนี้สินผลประโยชน์ของพนักงานภายหลังการเลิกจ้างและผลประโยชน์ระยะยาวอื่นของพนักงาน ซึ่งคำนวณโดยใช้เทคนิคประมาณการ

ตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยด้วยวิธีคิดลดแต่ละหน่วยที่ประมาณการไว้ จึงส่งผลกระทบต่อคุณภาพกำไรของธนาคาร

### 3. กำไรสุทธิสัมพันธ์ไปทางเดียวกันกับรายได้ดอกเบี้ย

**ตารางที่ 4.10** แสดงรายได้ดอกเบี้ยเงินให้สินเชื่อ และกำไรสุทธิของธนาคารอาคารสงเคราะห์

หน่วย : ล้านบาท

	2550	2551	2552	2553	2554
รายได้ดอกเบี้ยเงินให้สินเชื่อ	31,742	34,283	32,306	32,033	33,520
กำไรสุทธิ	3,683	3,306	5,033	6,481	6,938

จากตารางที่ 4.10 พบว่ากำไรสุทธิและรายได้ดอกเบี้ยเงินให้สินเชื่อไม่สัมพันธ์ไปในทิศทางเดียวกัน โดยเห็นได้จากในปี พ.ศ. 2551 ธนาคารมีรายได้ดอกเบี้ยเงินให้สินเชื่อเท่ากับ 34,283 ล้านบาทซึ่งเพิ่มขึ้นจากปี 2550 ที่มีค่าเท่ากับ 31,742 ล้านบาท แต่กำไรสุทธิกลับลดลงและในปี พ.ศ. 2552 และ 2553 มีรายได้ดอกเบี้ยเงินให้สินเชื่อลดลงเท่ากับ 32,306 และ 32,033 ล้านบาท แต่กำไรสุทธิมีค่าเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องซึ่งน่าจะเป็นผลมาจากการเพิ่มขึ้นของรายได้ดอกเบี้ยสุทธิและจากการดำเนินงานอื่น ๆ และการลดลงของค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยและมิใช่ดอกเบี้ย จึงอาจเป็นสัญญาณบ่งบอกว่ากำไรที่เกิดขึ้นจริงแตกต่างไปจากกำไรที่ได้ประมาณการไว้ อาจส่งผลกระทบต่อคุณภาพกำไรของธนาคาร

### การประเมินฝ่ายบริหารของธนาคารอาคารสงเคราะห์

จากการประเมินฝ่ายบริหาร โดยตรวจสอบรายการตรวจสอบคุณภาพกำไรของ ธนาคารอาคารสงเคราะห์ พบธนาคารได้รับคะแนนลงโทษ ดังต่อไปนี้

**ตารางที่ 4.11** แสดงรายการตรวจสอบคุณภาพกำไรของธนาคารอาคารสงเคราะห์

รายการตรวจสอบคุณภาพกำไร	คะแนนลงโทษ
1. การตัดค่าเสื่อมราคาโดยวิธีเส้นตรง	-1
2. ไม่ได้ใช้สำนักงานตรวจสอบบัญชีในกลุ่ม Big Four	-1

จากตารางที่ 4.11 พบว่าธนาคารอาคารสงเคราะห์ได้รับคะแนนลงโทษ ดังนี้

1. การตัดค่าเสื่อมราคาโดยใช้วิธีเส้นตรงแสดงให้เห็นว่าธนาคารที่ตัดค่าเสื่อมราคาโดยเส้นตรงมีแนวโน้มทำให้กำไรสูง (วรศักดิ์ ทูมมานนท์, 2543) จะมีค่า P/E Ratio ต่ำกว่ากิจการที่คำนวณค่าเสื่อมราคาโดยวิธีอัตราเร่ง เนื่องจากตลาดจะมองกิจการที่คำนวณค่าเสื่อมราคาโดยวิธีเส้นตรงต้องการที่จะทำให้อัตราการตัดค่าเสื่อมราคาแบบค่อยเป็นค่อยไปจึงจะส่งผลกระทบต่อคุณภาพกำไร

2. ไม่ได้ใช้สำนักงานตรวจสอบบัญชีในกลุ่มของ Big Four จากรายงานของผู้สอบบัญชีในปี พ.ศ. 2550-2554 พบว่างบการเงินของธนาคารถูกตรวจสอบโดยสำนักงานตรวจเงินแผ่นดิน ทั้งนี้ เนื่องจากธนาคารอาคารสงเคราะห์เป็นหน่วยงานรัฐวิสาหกิจจึงส่งผลกระทบต่อคุณภาพกำไรของธนาคาร

#### การค้นหาลัญญาเตือนภัยของธนาคารอิสลามแห่งประเทศไทย

1. ลัญญาเตือนภัยจากรายงานของผู้สอบบัญชี พบว่ารายงานของผู้สอบบัญชีมีความยาวผิดปกติและได้แสดงความเห็นอย่างมีเงื่อนไขต่องบการเงินในเรื่องของการตั้งค่าเพื่อหนี้สงสัยจะสูญไม่ครบถ้วนตามหลักเกณฑ์ธนาคารแห่งประเทศไทย โดยธนาคารจะทยอยตั้งค่าเพื่อหนี้สงสัยจะสูญให้ครบตามเกณฑ์ปัจจุบันของธนาคารแห่งประเทศไทยซึ่งกระทรวงการคลังผ่อนผันให้ครบภายในสิ้นปี 2555 หากธนาคารตั้งค่าเพื่อหนี้สงสัยจะสูญตามหลักเกณฑ์ของธนาคารแห่งประเทศไทยในปัจจุบัน ซึ่งเป็นเกณฑ์ที่ธนาคารพาณิชย์ทั่วไปถือปฏิบัติจะทำให้ค่าเพื่อหนี้สงสัยจะสูญและค่าใช้จ่ายหนี้สงสัยจะสูญเพิ่มขึ้นอย่างมีสาระสำคัญ และสำนักงานตรวจเงินแผ่นดินกล่าวถึงงบการเงินของบริษัททยอยซึ่งสำนักงานตรวจเงินแผ่นดินไม่ได้ทำการตรวจสอบแต่ถูกตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีอื่น ลัญญาดังกล่าวจึงส่งผลกระทบต่อคุณภาพกำไรของธนาคาร

2. มีการเพิ่มหนี้ของบัญชีลูกหนี้เงินให้สินเชื่อและรายได้ค้างรับ

**ตารางที่ 4.12** แสดงบัญชีลูกหนี้เงินให้สินเชื่อและรายได้ค้างรับ และการเปลี่ยนแปลง (ร้อยละ) ของธนาคารอิสลามแห่งประเทศไทย

หน่วย : ล้านบาท

	2550	2551	2552	2553	2554
เงินให้สินเชื่อและรายได้ค้างรับ	11,041	16,727	38,057	87,250	116,786
เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)	100.00	51.50	244.69	690.24	957.75

จากตารางที่ 4.12 พบว่า ธ.อิสลาม มียอดเงินให้สินเชื่อและรายได้ค้ำรับเพิ่มสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง ณ วันสิ้นปีหลัง ณ ช่วงเวลาที่แตกต่างไปจากปีที่ผ่านมาเห็นได้จากในปี พ.ศ. 2550-2554 ธนาคารมียอดเงินให้สินเชื่อและรายได้ค้ำรับเพิ่มขึ้นจากปี 2550 คิดเป็นร้อยละ 51.50, 244.69, 690.24 และ 957.75 ตามลำดับ โดยเฉพาะในปี 2552-2554 ที่ค่าสูงกว่าปี 2550 อย่างผิดปกติ ทั้งนี้ภารกิจหลักของธนาคารเพื่อช่วยเหลือในด้านการเงินให้กลุ่มลูกค้ารายย่อยให้สามารถเข้าถึงแหล่งเงินทุนได้มากยิ่งขึ้นสำหรับผู้มีโอกาสน้อย สนับสนุนสินเชื่อเพื่อสังคมและชุมชนมุสลิม โดยเฉพาะกลุ่มธุรกิจและประชาชนที่อยู่ใน 5 จังหวัดชายแดนภาคใต้ซึ่งอาจทำให้ธนาคารมีลูกหนี้ที่ไม่สามารถเรียกเก็บหนี้ได้ เกิดหนี้สูญขึ้นได้ จึงส่งผลกระทบต่อคุณภาพกำไรของธนาคาร

### 3. การขยายตัวของบัญชีเจ้าหนี้เงินฝาก

**ตารางที่ 4.13** แสดงบัญชีเจ้าหนี้เงินฝาก บัญชีสินทรัพย์รวม และอัตราร้อยละของธนาคารอิสลาม แห่งประเทศไทย

	2550	2551	2552	2553	2554
เงินฝาก	12,859	19,898	40,759	82,544	114,178
ร้อยละ	100.00	54.74	216.97	541.92	787.92

จากตารางที่ 4.13 พบว่า ธ.อิสลาม มียอดเงินฝากเพิ่มสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง ณ วันสิ้นปีหลัง ณ ช่วงเวลาที่แตกต่างไปจากปีที่ผ่านมาเห็นได้จากในปี พ.ศ. 2550-2554 ธนาคารมียอดเงินให้สินเชื่อและรายได้ค้ำรับเพิ่มขึ้นจากปี 2550 คิดเป็นร้อยละ 54.74, 216.97, 541.92 และ 787.92 ตามลำดับ โดยเฉพาะในปี 2552-2554 ที่มีค่าสูงกว่าปี 2550 อย่างผิดปกติซึ่งเป็นสัญญาณชี้ให้เห็นว่าซึ่งเป็นสัญญาณชี้ให้เห็นว่าธนาคารจะมีค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยเงินฝากสูงขึ้นตามไปด้วยเช่นกัน จึงอาจส่งผลกระทบต่อคุณภาพกำไรของธนาคาร

การประเมินผลกระทบของนโยบายบัญชีที่มีต่อคุณภาพกำไรของธนาคารอิสลามแห่งประเทศไทย

ตารางที่ 4.14 แสดงผลกระทบของนโยบายบัญชีที่มีต่อคุณภาพกำไรของธนาคารอิสลามแห่งประเทศไทยระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554

ลักษณะของนโยบายบัญชี	ผลกระทบต่อคุณภาพกำไร	
	เกณฑ์มาตรฐาน	ธนาคาร
1. หละหลวม(Liberal)	ทางลบ	ทางลบ
2. สะท้อนความเป็นจริงทางเศรษฐกิจ	ทางบวก	ทางบวก
3. การเปลี่ยนแปลงทางบัญชีเพื่อให้สอดคล้องกับนโยบายการบัญชีที่ทางการกำหนดหรือที่ทางการเสนอ	ทางบวก	ทางบวก
4. กำไรสุทธิไม่สัมพันธ์ไปทางเดียวกับรายได้ดอกเบี้ย	ทางลบ	ทางลบ
5. ในงวดปัจจุบันมีการตั้งสำรองค่าใช้จ่ายหรือขาดทุนที่จะเกิดขึ้นในอนาคตที่มีนัยสำคัญ	ทางลบ	ทางลบ

จากตารางที่ 4.14 พบว่า ธ.อิสลาม มีนโยบายบัญชีที่มีผลกระทบต่อคุณภาพกำไร ดังนี้

1. ธนาคารมีนโยบายการบัญชีที่หละหลวม ในเรื่องของการตั้งค่าเผื่อนี่สงสัยจะสูญไม่ครบถ้วนตามหลักเกณฑ์ธนาคารแห่งประเทศไทยในปัจจุบัน เนื่องจากธนาคารถือปฏิบัติตามหลักเกณฑ์เดิมของธนาคารแห่งประเทศไทยตามที่กระทรวงการคลังผ่อนผันให้ดำเนินการให้แล้วเสร็จภายในปี 2555 ซึ่งหากธนาคารตั้งค่าเผื่อนี่สงสัยจะสูญตามหลักเกณฑ์ปัจจุบันจะทำให้ค่าเผื่อนี่สงสัยจะสูญ และค่าใช้จ่ายนี้สงสัยจะสูญของงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะธนาคารเพิ่มขึ้นอย่างมีสาระสำคัญและทำให้ตัวเลขในงบการเงินไม่ทำให้ผู้ใช้งบการเงินเข้าใจผิด สัญญานดังกล่าวจึงส่งผลทางลบต่อคุณภาพกำไรของธนาคาร

2. สะท้อนความเป็นจริงทางเศรษฐกิจพบว่า ธนาคารมีนโยบายการบัญชีที่สอดคล้องกับมาตรฐานการบัญชีและแนวปฏิบัติทางการบัญชีที่ปฏิบัติในกลุ่มอุตสาหกรรมเดียวกัน โดยเฉพาะนโยบายการบัญชีเกี่ยวกับการนำเสนองบการเงิน ธนาคารถือปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2552) (สภาวิชาชีพบัญชี, 2551) กำหนดให้งบการเงินประกอบด้วย งบแสดงฐานะการเงิน งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น งบกระแสเงินสดและหมายเหตุ

ประกอบงบการเงิน โดยมีการเปลี่ยนแปลงข้อกำหนดเกี่ยวกับการแสดงรายการในงบการเงิน ดังนั้น งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะธนาคารสำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2553 ซึ่งนำมาเปรียบเทียบได้มีการเปลี่ยนแปลงการแสดงผลการและการนำเสนองบการเงินตามมาตรฐานการบัญชีดังกล่าว จึงส่งผลกระทบต่อคุณภาพกำไรของธนาคาร

3. การเปลี่ยนแปลงทางบัญชีเพื่อให้สอดคล้องกับนโยบายการบัญชีที่ทางการกำหนดหรือที่ทางการเสนอแนะในปี พ.ศ. 2554 ธนาคารได้ปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 19 เรื่องผลประโยชน์ของพนักงาน ซึ่งมาตรฐานฉบับนี้ให้ถือปฏิบัติในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2554 โดยธนาคารได้ปรับปรุงงบการเงินรวมและงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 1 มกราคม 2554 โดยเพิ่มประมาณการหนี้สินผลประโยชน์พนักงานและลดกำไรสะสมต้นปีในจำนวนเดียวกันซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดของมาตรฐานฉบับดังกล่าวจึงส่งผลกระทบต่อคุณภาพกำไรของธนาคาร

4. กำไรสุทธิสัมพันธ์ไปทางเดียวกันกับรายได้ดอกเบี้ย

ตารางที่ 4.15 แสดงรายได้ดอกเบี้ยเงินให้สินเชื่อ และกำไรสุทธิของธนาคารอิสลามแห่งประเทศไทย

หน่วย : ล้านบาท

	2550	2551	2552	2553	2554
รายได้ดอกเบี้ยเงินให้สินเชื่อ	559	681	1,349	3,474	6,334
กำไรสุทธิ	-286	2	355	1,187	539

จากตารางที่ 4.15 พบว่ากำไรสุทธิและรายได้ดอกเบี้ยเงินให้สินเชื่อไม่สัมพันธ์ไปในทิศทางเดียวกัน โดยเห็นได้จากในปี พ.ศ. 2554 ธนาคารมีรายได้ดอกเบี้ยเงินให้สินเชื่อเท่ากับ 6,334 ล้านบาทซึ่งเพิ่มขึ้นจากปีที่ผ่านมา แต่กำไรสุทธิในปี 2554 มีค่าเท่ากับ 1,187 ล้านบาท กลับลดลงจากปี 2553 มีค่าเท่ากับ 539 ล้านบาท จึงอาจเป็นสัญญาณบ่งบอกว่ากำไรที่เกิดขึ้นจริงแตกต่างไปจากกำไรที่ได้ประมาณการไว้ จึงส่งผลกระทบต่อคุณภาพของธนาคาร

5. ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 ธนาคารกักเงินสำรองเพิ่มเติมในส่วนของลูกหนี้ NPL ตามเกณฑ์ธนาคารแห่งประเทศไทยเป็นจำนวนร้อยละ 60 และ 40 ตามลำดับของผลต่างระหว่างการกักสำรองหนี้ตามหลักเกณฑ์ธนาคารแห่งประเทศไทย และการกักสำรองนี้ตามประกาศกระทรวงการคลังขั้นต้นแล้ว และถ้าธนาคารกักสำรองตามเกณฑ์ของธนาคารแห่งประเทศไทยที่บังคับใช้ในปัจจุบันจะต้องกักสำรองเพิ่มขึ้นอีกจำนวนประมาณ 1,331.17 ล้านบาท สัญญาณดังกล่าวส่งผลกระทบต่อคุณภาพกำไรของธนาคาร



### การประเมินฝ่ายบริหารของธนาคารอิสลามแห่งประเทศไทย

จากการประเมินฝ่ายบริหารโดยตรวจสอบรายการตรวจสอบคุณภาพกำไรของ ธ.อิสลาม พบธนาคารได้รับคะแนนลงโทษ ดังต่อไปนี้

#### ตารางที่ 4.16 แสดงรายการตรวจสอบคุณภาพกำไรของธนาคารอิสลามแห่งประเทศไทย

รายการตรวจสอบคุณภาพกำไร	คะแนนลงโทษ
1. การตัดค่าเสื่อมราคาโดยวิธีเส้นตรง	-1
2. ไม่ได้ใช้สำนักงานตรวจสอบบัญชีในกลุ่ม Big Four	-1

จากตารางที่ 4.16 พบว่าธนาคารอิสลามได้รับคะแนนลงโทษ ดังนี้

1. การตัดค่าเสื่อมราคาโดยวิธีเส้นตรงแสดงให้เห็นว่าธนาคารที่ตัดค่าเสื่อมราคาโดยวิธีเส้นตรงมีแนวโน้มทำให้กำไรสูง (วรศักดิ์ ทูมมานนท์, 2543) จะมีค่า P/E Ratio ต่ำกว่ากิจการที่คำนวณค่าเสื่อมราคาโดยวิธีอัตราเร่ง เนื่องจากตลาดจะมองกิจการที่คำนวณค่าเสื่อมราคาโดยวิธีเส้นตรงต้องการที่จะทำให้กิจการมีกำไรที่สูง โดยการตัดค่าเสื่อมราคาแบบค่อยเป็นค่อยไปซึ่งจะส่งผลให้กำไรมีคุณภาพต่ำ

2. ไม่ได้ใช้สำนักงานตรวจสอบบัญชีในกลุ่มของ Big Four จากรายงานของผู้สอบบัญชีในปี พ.ศ. 2550-2554 พบว่างบการเงินของธนาคารถูกตรวจสอบโดยสำนักงานตรวจเงินแผ่นดิน ทั้งนี้ เนื่องจากธนาคารอาคารสงเคราะห์เป็นหน่วยงานรัฐวิสาหกิจจึงส่งผลทางลบต่อคุณภาพกำไรของธนาคาร

## การค้นหาสัญญาณเตือนภัยของธนาคารพัฒนาวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมแห่งประเทศไทย

1. สัญญาณเตือนภัยจากรายงานของผู้สอบบัญชี พบว่ารายงานของผู้สอบบัญชียาวผิดปกติ และในปี พ.ศ. 2553-2554 สำนักงานตรวจเงินแผ่นดินได้แสดงความเห็นอย่างมีเงื่อนไขต่องบการเงินของธนาคารในเรื่องของการตั้งค่าเพื่อหนี้สงสัยจะสูญไม่ครบถ้วนตามหลักเกณฑ์ธนาคารแห่งประเทศไทย ทำให้รายการเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ในงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 สูงเกินไปจำนวน 1,741.04 ล้านบาท แม้ว่าในปี 2554 ธนาคารจะตั้งค่าเพื่อหนี้สงสัยจะสูญครบถ้วนตามหลักเกณฑ์ของธนาคารแห่งประเทศไทยแล้ว แต่ธนาคารไม่ได้ปรับปรุงงบการเงินย้อนหลังสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 ที่นำมาแสดงเปรียบเทียบให้เป็นไปตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป จึงทำให้ผลการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 แสดงกำไรสุทธิต่ำไปจำนวน 1,741.04 ล้านบาท นอกจากนี้สำนักงานตรวจเงินแผ่นดินยังมีข้อสังเกตต่องบการเงินในเรื่องของหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นในภายหน้าและภาวะผูกพัน กรณีที่ธนาคารได้แจ้งโมฆะกรรมสัญญาและธนาคารพาณิชย์คู่สัญญาได้ฟ้องศาลแพ่งเพื่อให้ธนาคารชำระตามสัญญาจึงส่งผลกระทบต่อคุณภาพกำไรของธนาคาร

2. การลดลงในค่าใช้จ่ายที่เป็นไปตามดุลยพินิจของฝ่ายบริหาร

ตารางที่ 4.17 แสดงค่าใช้จ่ายที่มีใช้ดอกเบี้ยและการเปลี่ยนแปลงร้อยละของธนาคารพัฒนาวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อม

	หน่วย : ล้านบาท				
	2550	2551	2552	2553	2554
ค่าใช้จ่ายที่มีใช้ดอกเบี้ย	1,117	2,169	2,676	1,533	1,714
เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)	100.00	94.18	139.57	37.24	53.45

จากตารางที่ 4.17 พบว่ามีค่าใช้จ่ายที่มีใช้ดอกเบี้ยลดลงตั้งแต่ปี พ.ศ. 2551 ซึ่งส่วนใหญ่จะเป็นค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน ค่าใช้จ่ายภาษีอากรและค่าใช้จ่ายดำเนินงานอื่น ๆ เห็นได้จากในปี พ.ศ. 2550-2554 มีค่าเท่ากับร้อยละ 94.18, 139.57, 37.24 และ 53.45 ตามลำดับ โดยเฉพาะในปี 2553 และ 2554 ที่ลดลงจากปี 2550 แสดงให้เห็นว่าฝ่ายบริหารอาจจะลดค่าใช้จ่ายเหล่านี้ลงเพื่อให้กิจการทำกำไรได้ตามเป้าหมาย ซึ่งส่งผลกระทบต่อคุณภาพกำไรของธนาคาร

3. การเปลี่ยนแปลงประมาณการค่าเพื่อหนี้สงสัยจะสูญ เนื่องจากในปี 2555 กระทรวงการคลังได้ผ่อนปรนการใช้หลักเกณฑ์ตามมาตรฐานการบัญชีระหว่างประเทศฉบับที่ 39 ไม่เกินปี 2555

ธนาคารจึงเปลี่ยนเกณฑ์การคำนวณมูลค่าหลักประกันที่นำมาหักจากมูลค่าหนี้ก่อนตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญเป็นอัตราร้อยละ 90 ซึ่งเป็นเกณฑ์เดิมของธนาคารแห่งประเทศไทย ทำให้ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญที่ต้องตั้งลดลง ซึ่งแสดงให้เห็นว่าธนาคารได้เปลี่ยนแปลงประมาณการบัญชีที่ใช้อยู่ไปสู่นโยบายที่หละหลวม จึงส่งผลกระทบต่อคุณภาพกำไรของธนาคาร

#### 4. มีการเพิ่มหนี้ของบัญชีลูกหนี้เงินให้สินเชื่อและรายได้ค้างรับ

**ตารางที่ 4.18** แสดงบัญชีลูกหนี้เงินให้สินเชื่อและรายได้ค้างรับ และการเปลี่ยนแปลง (ร้อยละ) ของธนาคารพัฒนาวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อม

หน่วย : ล้านบาท

	2550	2551	2552	2553	2554
เงินให้สินเชื่อและรายได้ค้างรับ	43,325	43,586	56,671	80,928	97,568
เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)	100.00	0.60	30.80	86.79	125.20

จากตารางที่ 4.18 พบว่า ธ.พัฒนาวิสาหกิจ ฯ มียอดเงินให้สินเชื่อและรายได้ค้างรับเพิ่มสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง ณ วันสิ้นปีหรือ ณ ต่างไปจากปีที่ผ่านมา เห็นได้จากในปี พ.ศ. 2550-2554 ธนาคารมียอดเงินให้สินเชื่อและรายได้ค้างรับเพิ่มขึ้นจากปี 2550 คิดเป็นร้อยละ 0.60, 30.80, 86.79 และ 125.20 ตามลำดับ โดยเฉพาะในปี 2554 ที่มีค่าสูงกว่าปี 2550 อย่างผิดปกติอาจเป็นผลมาจากการที่ธนาคารจะต้องสนับสนุนนโยบายของภาครัฐในการส่งเสริมและให้ความช่วยเหลือแก่ SMEs โดยในปี 2554 ธนาคารได้มีโครงการ smePOWER ซึ่งเป็นโครงการที่ช่วยเหลือผู้ประกอบการ และโครงการพักชำระหนี้สำหรับลูกค้าที่ประสบอุทกภัย เป็นสัญญาณชี้ให้เห็นว่าธนาคารอาจเกิดปัญหาสินเชื่อค้างที่สูงขึ้นและปัญหาหนี้เสียตามมา จึงส่งผลกระทบต่อคุณภาพกำไรของธนาคาร

#### 5. การขยายตัวของบัญชีเจ้าหนี้เงินฝาก

**ตารางที่ 4.19** แสดงบัญชีเจ้าหนี้เงินฝากและอัตราร้อยละของธนาคารพัฒนาวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อม

หน่วย : ล้านบาท

	2550	2551	2552	2553	2554
เงินฝาก	12,889	23,106	30,389	60,050	91,933
ร้อยละ	100.00	79.27	135.77	365.90	613.27

จากตารางที่ 4.19 พบว่า ธ.พัฒนาวิสาหกิจฯ มียอดเงินฝากเพิ่มสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง ณ วันสิ้นปีหลัง ณ ช่วงเวลาที่แตกต่างกันไปจากปีที่ผ่านมา เห็นได้จากในปี พ.ศ. 2550-2554 ธนาคารมียอดเงินให้สินเชื่อและรายได้ค้ำรับเพิ่มขึ้นจากปี 2550 คิดเป็นร้อยละ 79.27, 135.77, 365.90 และ 613.27 ตามลำดับ โดยเฉพาะในปี 2552-2554 ที่มีค่าสูงกว่าปี 2550 อย่างผิดปกติซึ่งเป็นสัญญาณชี้ให้เห็นว่าซึ่งเป็นสัญญาณชี้ให้เห็นว่าธนาคารจะมีค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยเงินฝากสูงขึ้นไปด้วยเช่นกันซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อคุณภาพกำไรของธนาคาร

#### 6. มีการลดลงในอัตรากำไรขั้นต้น

ตารางที่ 4.20 แสดงบัญชีรายได้ดอกเบี้ยเงินให้สินเชื่อ บัญชีค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยเงินฝาก และอัตรากำไรขั้นต้นของธนาคารพัฒนาวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อม

หน่วย : ล้านบาท

	2550	2551	2552	2553	2554
รายได้ดอกเบี้ยเงินให้สินเชื่อ	2,081	1,897	1,877	2,925	4,179
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยเงินฝาก	330	538	573	704	2,211
อัตรากำไรขั้นต้น	84.14	71.64	69.47	75.93	47.09

จากตารางที่ 4.20 พบว่าธนาคารมีอัตรากำไรขั้นต้นลดลงอย่างต่อเนื่อง เห็นได้จากในปี พ.ศ. 2550-2554 มีค่าเท่ากับร้อยละ 84.14, 71.64, 69.47, 75.93 และ 47.09 ตามลำดับ แสดงให้เห็นว่าธนาคารมีเงินรับฝากสูงขึ้นไปเป็นผลให้มีค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยเงินฝากสูงขึ้นไปเช่นกัน แม้ว่ารายได้ดอกเบี้ยเงินให้สินเชื่อจะเพิ่มสูงขึ้นแต่เมื่อเทียบกับค่าใช้จ่ายที่เพิ่มสูงขึ้น จึงทำให้อัตรากำไรขั้นต้นของธนาคารพัฒนาวิสาหกิจฯ ลดลงจากปีที่ผ่านมา ๆ มา จึงส่งผลกระทบต่อคุณภาพกำไรของธนาคาร

#### 7. ธนาคารมียอดเงินกู้ยืมระยะสั้นสูงขึ้นไปอย่างผิดปกติ

ตารางที่ 4.21 แสดงเงินกู้ยืมระยะสั้นและการเปลี่ยนแปลง (ร้อยละ) ของธนาคารพัฒนาวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อม

หน่วย : ล้านบาท

	2550	2551	2552	2553	2554
เจ้าหนี้เงินกู้ยืมระยะสั้น	6,062	3,627	3,137	5,257	10,519
เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)	100.00	-40.17	-48.25	-13.28	73.52

จากตารางที่ 4.21 พบว่า ธ.พัฒนาวิสาหกิจ ฯ มียอดเงินกู้ยืมระยะสั้นเพิ่มสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง ณ วันสิ้นปีหรือ ณ ต่างไปจากปีที่ผ่าน ๆ มา โดยเห็นได้จากในปี พ.ศ. 2550-2554 ธนาคารมี ยอดเงินกู้ยืมระยะสั้นเพิ่มขึ้นจากปี 2550 คิดเป็นร้อยละ -40.17, -48.25, -13.28 และ 73.52 ตามลำดับ ซึ่งอาจเป็นสัญญาณบ่งบอกว่าธนาคารกู้ยืมเงินระยะสั้นมาเพื่อรองรับการให้สินเชื่อตามนโยบายของ ภาครัฐจึงส่งผลกระทบต่อคุณภาพกำไรของธนาคาร

### การประเมินผลกระทบของนโยบายบัญชีที่มีต่อคุณภาพกำไรของธนาคารพัฒนาวิสาหกิจ ขนาดกลางและขนาดย่อมแห่งประเทศไทย

ตารางที่ 4.22 แสดงผลกระทบของนโยบายบัญชีที่มีต่อคุณภาพกำไรของธนาคารพัฒนาวิสาหกิจ ขนาดกลางและขนาดย่อมระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554

ลักษณะของนโยบายบัญชี	ผลกระทบต่อคุณภาพกำไร	
	เกณฑ์มาตรฐาน	ธนาคาร
1. หละหลวม (Liberal)	ทางลบ	ทางลบ
2. สะท้อนความเป็นจริงทางเศรษฐกิจ	ทางบวก	ทางบวก
3. การเปลี่ยนแปลงทางบัญชีเพื่อให้สอดคล้องกับนโยบายการ บัญชีที่ทางการกำหนดหรือที่ทางการเสนอ	ทางบวก	ทางบวก
4. กำไรสุทธิไม่สัมพันธ์ไปทางเดียวกับรายได้ดอกเบี้ย	ทางลบ	ทางลบ
5. ในงวดปัจจุบันมีการตั้งสำรองค่าใช้จ่ายหรือขาดทุนที่จะ เกิดขึ้นในอนาคตที่มีนัยสำคัญ	ทางลบ	ทางลบ

จากตารางที่ 4.22 พบว่า ธ.พัฒนาวิสาหกิจ ฯ มีนโยบายบัญชีที่มีผลกระทบต่อคุณภาพกำไร ดังนี้

1. ธนาคารมีนโยบายการบัญชีที่หละหลวม ในเรื่องของการตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญไม่ครบ ถ้วนตามหลักเกณฑ์ธนาคารแห่งประเทศไทยในปัจจุบัน จำนวน 1,741.04 ล้านบาท เนื่องจากกระทรวงการคลังผ่อนผันให้ดำเนินการไปแล้วเสร็จภายในปี 2555 จึงทำให้รายการเงินให้สินเชื่อแก่ ลูกหนี้ในงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 แสดงสูงไปด้วยจำนวนเดียวกัน และหาก ธนาคารตั้งค่าเผื่อนี้ดังกล่าวครบถ้วน ผลการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 จะ เปลี่ยนจากกำไรสุทธิจำนวน 128.48 ล้านบาท เป็นขาดทุนสุทธิจำนวน 1,612.56 ล้านบาท โดยในปี

2554 ธนาคารได้ตั้งค่าเพื่อหนี้สงสัยจะสูญครบถ้วนตามหลักเกณฑ์ของธนาคารแห่งประเทศไทย แต่ธนาคารมิได้ปรับปรุงงบการเงินย้อนหลังของปี 2553 ที่นำมาแสดงเปรียบเทียบให้เป็นไปตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป จึงทำให้ผลการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 แสดงกำไรสุทธิต่ำไปจำนวน 1,741.04 ล้านบาท จึงส่งผลกระทบต่อคุณภาพกำไรของธนาคาร

2. สะท้อนความเป็นจริงทางเศรษฐกิจพบว่า มีนโยบายการบัญชีที่สอดคล้องกับมาตรฐานการบัญชีและแนวปฏิบัติทางการบัญชีที่ปฏิบัติในกลุ่มอุตสาหกรรมเดียวกัน โดยเฉพาะนโยบายการบัญชีเกี่ยวกับการนำเสนองบการเงิน ธนาคารถือปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2552) (สภาวิชาชีพบัญชี, 2551) กำหนดให้งบการเงินประกอบด้วย งบแสดงฐานะการเงิน งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น งบกระแสเงินสดและหมายเหตุประกอบงบการเงิน ซึ่งส่งผลกระทบต่อคุณภาพกำไรของธนาคาร

3. การเปลี่ยนแปลงทางบัญชีเพื่อให้สอดคล้องกับนโยบายการบัญชีที่ทางการกำหนดหรือที่ทางการเสนอแนะ ในปี พ.ศ. 2554 ธนาคารได้ปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 19 เรื่องผลประโยชน์ของพนักงาน (สภาวิชาชีพบัญชี, 2551) ซึ่งมาตรฐานฉบับนี้ให้ถือปฏิบัติในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2554 โดยเลือกใช้วิธีการปรับกับกำไรสะสม ณ วันต้นงวดของรอบระยะเวลาบัญชีปี 2554 จึงส่งผลกระทบต่อคุณภาพกำไรของธนาคาร

4. กำไรสุทธิสัมพันธ์ไปทางเดียวกันกับรายได้ดอกเบี้ย

**ตารางที่ 4.23** แสดงรายได้ดอกเบี้ยเงินให้สินเชื่อ และกำไรสุทธิของธนาคารพัฒนาวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อม

	หน่วย : ล้านบาท				
	2550	2551	2552	2553	2554
รายได้ดอกเบี้ยเงินให้สินเชื่อ	2,081	1,897	1,877	2,925	4,179
กำไรสุทธิ	-1,065	-2,708	131	128	222

จากตารางที่ 4.23 พบว่ากำไรสุทธิและรายได้ดอกเบี้ยเงินให้สินเชื่อไม่สัมพันธ์ไปในทิศทางเดียวกัน โดยเห็นได้จากในปี พ.ศ. 2552 ธนาคารมีรายได้ดอกเบี้ยเงินให้สินเชื่อเท่ากับ 1,877 ล้านบาทซึ่งลดลงจากปี 2551 ที่มีค่าเท่ากับ 1,897 ล้านบาท แต่กำไรสุทธิกลับเพิ่มขึ้น และในปี พ.ศ. 2553 มีรายได้ดอกเบี้ยเงินให้สินเชื่อเพิ่มขึ้นเท่ากับ 2,925 ล้านบาท แต่กำไรสุทธิมีค่าลดลง ซึ่งน่าจะเป็นผลมาจากการลดลงของรายได้ดอกเบี้ยสุทธิและจากการดำเนินงานอื่น ๆ และการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่าย

ดอกเบ็ญและมิใช่ดอกเบ็ญ จึงอาจเป็นสัญญาณบ่งบอกว่ากำไรที่เกิดขึ้นจริงแตกต่างไปจากกำไรที่ได้ประมาณการไว้ อาจส่งผลกระทบต่อคุณภาพกำไรของธนาคาร

5. ในปี พ.ศ. 2554 ธนาคารได้ตั้งค่าเพื่อหนี้สงสัยจะสูญตามประกาศของธนาคารแห่งประเทศไทย ที่ สนส.31/2551 เรื่องหลักเกณฑ์การจัดชั้นและการกั้นเงินสำรองของสถาบันการเงิน ตามมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 39 เป็นจำนวนเงิน 7,733.74 ล้านบาท โดยธนาคารตั้งค่าเพื่อหนี้สงสัยจะสูญเกินกว่าหลักเกณฑ์การกั้นเงินสำรองของสถาบันการเงินจำนวน 643.32 ล้านบาท

#### การประเมินฝ่ายบริหารของธนาคารพัฒนาวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมแห่งประเทศไทย

จากการประเมินฝ่ายบริหารโดยตรวจสอบรายการตรวจสอบคุณภาพกำไรของ ธ.พัฒนาวิสาหกิจ ฯ พบธนาคารได้รับคะแนนลงโทษ ดังต่อไปนี้

#### ตารางที่ 4.24 แสดงรายการตรวจสอบคุณภาพกำไรของธนาคารพัฒนาวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อม

รายการตรวจสอบคุณภาพกำไร	คะแนนลงโทษ
1. การตัดค่าเสื่อมราคาโดยวิธีเส้นตรง	-1
2. ไม่ได้ใช้สำนักงานตรวจสอบบัญชีในกลุ่ม Big Four	-1

จากตารางที่ 4.24 พบว่า ธ.พัฒนาวิสาหกิจ ฯ ได้รับคะแนนลงโทษ ดังนี้

1. การตัดค่าเสื่อมราคาโดยใช้วิธีเส้นตรงแสดงให้เห็นว่าธนาคารที่ตัดค่าเสื่อมราคาโดยวิธีเส้นตรงซึ่งมีแนวโน้มทำให้กำไรสูง (วรศักดิ์ ทูมมานนท์, 2543) จะมีค่า P/E Ratio ต่ำกว่ากิจการที่คำนวณโดยวิธีอัตราเร่ง เนื่องจากตลาดจะมองกิจการที่คำนวณค่าเสื่อมราคาโดยวิธีเส้นตรงต้องการที่จะทำให้อัตราการมีกำไรที่สูง โดยการตัดค่าเสื่อมราคาแบบค่อยเป็นค่อยไปซึ่งจะส่งผลให้กำไรมีคุณภาพต่ำ

2. ไม่ได้ใช้สำนักงานตรวจสอบบัญชีในกลุ่มของ Big Four จากรายงานของผู้สอบบัญชีในปี พ.ศ. 2550-2554 พบว่างบการเงินของธนาคารถูกตรวจสอบโดยสำนักงานตรวจเงินแผ่นดิน ทั้งนี้ เนื่องจากธนาคารพัฒนาวิสาหกิจฯเป็นหน่วยงานรัฐวิสาหกิจ จึงส่งผลกระทบต่อคุณภาพกำไรของธนาคาร

## การค้นหาสัญญาณเตือนภัยของธนาคารเพื่อการส่งออกและนำเข้าแห่งประเทศไทย

### 1. มีการเพิ่มขึ้นในยอดคงเหลือในบัญชีสินทรัพย์ไม่มีตัวตน

**ตารางที่ 4.25** แสดงบัญชีสินทรัพย์ไม่มีตัวตน บัญชีสินทรัพย์รวมและอัตราร้อยละของธนาคารเพื่อการส่งออกและนำเข้าแห่งประเทศไทย

หน่วย : ล้านบาท

	2550	2551	2552	2553	2554
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	6	10	14	18	28
สินทรัพย์รวม	65,391	59,853	65,742	68,157	74,109
ร้อยละ	0.01	0.02	0.02	0.03	0.04

จากตารางที่ 4.25 สินทรัพย์ไม่มีตัวตนของ ธ.เพื่อการส่งออกและนำเข้าแห่งประเทศไทย ประกอบด้วย โปรแกรมคอมพิวเตอร์และรายจ่ายในการพัฒนาระบบคอมพิวเตอร์ พบว่าในปี พ.ศ. 2550 ธนาคารมีสินทรัพย์ไม่มีตัวตน เท่ากับ 6 ล้านบาท เมื่อเทียบกับสินทรัพย์รวมของธนาคารเป็นร้อยละ 0.01 ปี พ.ศ. 2551 มียอดสินทรัพย์ไม่มีตัวตนเพิ่มขึ้นเป็น 10 ล้านบาท อัตราส่วนเท่ากับร้อยละ 0.02 ในปี พ.ศ. 2552 มียอดสินทรัพย์ไม่มีตัวตนเพิ่มขึ้นเป็น 14 ล้านบาท อัตราส่วนเท่ากับร้อยละ 0.02 ปี พ.ศ. 2553 มียอดสินทรัพย์ไม่มีตัวตนเพิ่มขึ้นเป็น 18 ล้านบาท อัตราส่วนเท่ากับร้อยละ 0.03 และในปี พ.ศ. 2554 มียอดสินทรัพย์ไม่มีตัวตนเพิ่มขึ้นเป็น 28 ล้านบาท มีอัตราส่วนเท่ากับร้อยละ 0.04 ตามลำดับ จะเห็นได้ว่ายอดคงเหลือบัญชีสินทรัพย์ไม่มีตัวตนเพิ่มขึ้นจากปีก่อน ๆ ซึ่งอาจจะเป็นสัญญาณบ่งบอกว่าธนาคารอาจกำลังตั้งรายจ่ายในสินทรัพย์ไม่มีตัวตนเป็นค่าใช้จ่ายรอดักบัญชี สัญญาณดังกล่าวอาจส่งผลกระทบต่อคุณภาพกำไรของธนาคาร

### 2. การขยายตัวของบัญชีเจ้าหนี้เงินฝาก

**ตารางที่ 4.26** แสดงบัญชีเจ้าหนี้เงินฝาก บัญชีสินทรัพย์รวมและอัตราร้อยละของธนาคารเพื่อการส่งออกและนำเข้าแห่งประเทศไทย

หน่วย : ล้านบาท

	2550	2551	2552	2553	2554
เงินฝาก	4,656	4,301	8,089	7,845	7,818
ร้อยละ	100.00	-7.62	73.73	68.49	67.91



จากตารางที่ 4.26 พบว่า ธ.เพื่อการส่งออกและนำเข้าแห่งประเทศไทยมียอดเงินฝากเพิ่มสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง ณ วันสิ้นปีหลัง ณ ช่วงเวลาที่แตกต่างกันไปจากปีที่ผ่านมา เห็นได้จากในปี พ.ศ. 2550-2554 ธนาคารมียอดเงินให้สินเชื่อและรายได้ค้างรับเพิ่มขึ้นจากปี 2550 คิดเป็นร้อยละ -7.62, 73.73, 68.49 และ 67.91 ตามลำดับ แม้ในปี 2554 จะมีการลดลงในบัญชีเงินฝากเพียงเล็กน้อยแต่ธนาคารก็ยังคงมีภาระดอกเบี้ยจ่ายที่สูง ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อคุณภาพกำไรของธนาคาร

### 3. ธนาคารมีการเพิ่มหนี้ของเงินกู้ยืมระยะยาว

**ตารางที่ 4.27** แสดงเงินกู้ยืมระยะยาวและการเปลี่ยนแปลง (ร้อยละ) ของธนาคารเพื่อการส่งออกและนำเข้าแห่งประเทศไทย

หน่วย : ล้านบาท

	2550	2551	2552	2553	2554
เจ้าหนี้เงินกู้ยืมระยะยาว	25,061	27,622	18,772	26,863	40,156
เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)	100.00	10.22	-25.09	7.19	60.23

จากตารางที่ 4.27 พบว่า ธ.เพื่อการส่งออกและนำเข้าแห่งประเทศไทย มียอดเงินกู้ยืมระยะยาวเพิ่มสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง ณ วันสิ้นปีหรือ ต่างไปจากปีที่ผ่านมา เห็นได้จากในปี พ.ศ. 2550-2554 ธนาคารมียอดเงินกู้ยืมระยะยาวเพื่อสูงขึ้นจากปี 2550 คิดเป็นร้อยละ 10.22, -25.09, 7.19 และ 60.23 ตามลำดับ ซึ่งในปี 2554 ธนาคารมียอดเงินกู้ยืมระยะยาวเพิ่มมากขึ้นจากปีที่ผ่านมา ทั้งนี้เนื่องจากจากเป้าหมายของธนาคารคือการส่งเสริม สนับสนุนการให้วงเงินสินเชื่อหมุนเวียนและวงเงินกู้สินเชื่อระยะยาวเพื่อสร้างภูมิคุ้มกันให้ผู้ประกอบการไทยให้สามารถส่งออกได้อย่างมั่นใจและแข่งขันได้ในตลาดโลก ซึ่งเป็นสัญญาณชี้ให้เห็นว่าธนาคารอาจจะกำลังประสบปัญหาในเรื่องของค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยที่เพิ่มสูงขึ้นจึงอาจส่งผลกระทบต่อคุณภาพกำไรของธนาคาร

4. ธนาคารมีการขยายระยะเวลาการตัดค่าเสื่อมราคา โดยในปี พ.ศ. 2554 ธนาคารได้ประเมินอายุการใช้งานของอาคารที่ทำการสำนักงานใหญ่เพิ่มขึ้นจาก 30 ปี เป็น 50 ปี เป็นผลให้ค่าเสื่อมราคาอาคารลดลงไปประมาณปีละ 12.29 ล้านบาท ซึ่งจะมีผลทำให้กำไรของธนาคารเพิ่มสูงขึ้น สัญญาณดังกล่าวจึงส่งผลกระทบต่อคุณภาพกำไรของธนาคาร

การประเมินผลกระทบของนโยบายบัญชีที่มีต่อคุณภาพกำไรของธนาคารเพื่อการส่งออก  
และนำเข้าแห่งประเทศไทย

ตารางที่ 4.28 แสดงผลกระทบของนโยบายบัญชีที่มีต่อคุณภาพกำไรของธนาคารเพื่อการส่งออกและ  
นำเข้าแห่งประเทศไทยระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554

ลักษณะของนโยบายบัญชี	ผลกระทบต่อคุณภาพกำไร	
	เกณฑ์มาตรฐาน	ธนาคาร
1. สะท้อนความเป็นจริงทางเศรษฐกิจ	ทางบวก	ทางบวก
2. การเปลี่ยนแปลงทางบัญชีเพื่อให้สอดคล้องกับนโยบาย การบัญชีที่ทางการกำหนดหรือที่ทางการเสนอ	ทางบวก	ทางบวก

จากตารางที่ 4.28 พบว่า ธ.เพื่อการส่งออกและนำเข้าแห่งประเทศไทย มีนโยบายบัญชีที่มี  
ผลกระทบต่อคุณภาพกำไร ดังนี้

1. สะท้อนความเป็นจริงทางเศรษฐกิจพบว่า ธนาคารมีนโยบายการบัญชีที่สอดคล้องกับ  
มาตรฐานการบัญชีและแนวปฏิบัติทางการบัญชีที่ปฏิบัติในกลุ่มอุตสาหกรรมเดียวกัน โดยเฉพาะ  
นโยบายการบัญชีเกี่ยวกับการนำเสนองบการเงิน โดยธนาคารและบริษัทย่อยถือปฏิบัติตามมาตรฐาน  
การบัญชี ฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2552) (สภาวิชาชีพบัญชี, 2551) กำหนดให้งบการเงินประกอบด้วย งบ  
แสดงฐานะการเงิน งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น งบกระแสเงิน  
สดและหมายเหตุประกอบงบการเงิน โดยมีการเปลี่ยนแปลงข้อกำหนดเกี่ยวกับการแสดงรายการใน  
งบการเงิน ดังนั้นงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะธนาคาร สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม  
2553 ซึ่งนำมาเปรียบเทียบได้มีการเปลี่ยนแปลงการแสดงผลรายการและการนำเสนองบการเงินตาม  
มาตรฐานการบัญชีดังกล่าว จึงส่งผลทางบวกต่อคุณภาพกำไรของธนาคาร

2. การเปลี่ยนแปลงทางบัญชีเพื่อให้สอดคล้องกับนโยบายการบัญชีที่ทางการกำหนดหรือ  
ทางการแนะนำ ในปี พ.ศ. 2554 ธนาคารได้ปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 19 เรื่องผลประโยชน์  
ของพนักงาน (สภาวิชาชีพบัญชี, 2551) โดยมีการประมาณต้นทุนในอดีต สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม  
2553 ซึ่งธนาคารเลือกใช้วิธีบันทึกหนี้สินผลประโยชน์ของพนักงานในอดีตทั้งจำนวน ปรับกับกำไร  
สะสมยกมาต้นปี 2554 และธนาคารได้เปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีสำหรับตราสารอนุพันธ์จากการ  
บัญชีเพื่อป้องกันความเสี่ยงซึ่งบันทึกผลต่างของการเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมในบัญชีสำรองสำหรับ  
ธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงในส่วนของผู้ถือหุ้นในงบแสดงฐานะการเงิน ซึ่งเป็นไปตามมาตรฐานการบัญชี

ระหว่างประเทศฉบับที่ 39 เรื่องการรับรู้และการวัดค่าเครื่องมือทางการเงิน จึงส่งผลทางบวกต่อคุณภาพกำไรของธนาคาร

### การประเมินฝ่ายบริหารของธนาคารเพื่อการส่งออกและนำเข้าแห่งประเทศไทย

จากการประเมินฝ่ายบริหาร โดยตรวจสอบรายการตรวจสอบคุณภาพกำไรของ ธ.เพื่อการส่งออกและนำเข้าแห่งประเทศไทยพบธนาคารได้รับคะแนนลงโทษ ดังต่อไปนี้

#### ตารางที่ 4.29 แสดงรายการตรวจสอบคุณภาพกำไรของธนาคารเพื่อการส่งออกและนำเข้าแห่งประเทศไทย

รายการตรวจสอบคุณภาพกำไร	คะแนนลงโทษ
1. การตัดค่าเสื่อมราคาโดยวิธีเส้นตรง	-1
2. ไม่ได้ใช้สำนักงานตรวจสอบบัญชีในกลุ่ม Big Four	-1

จากตารางที่ 4.29 พบว่า ธ.เพื่อการส่งออกและนำเข้าแห่งประเทศไทยได้รับคะแนนลงโทษ ดังนี้

1. การตัดค่าเสื่อมราคาโดยวิธีเส้นตรง จากภาพที่ 4.2 แสดงถึงการที่ธนาคารตัดค่าเสื่อมราคาโดยวิธีเส้นตรง ซึ่งมีแนวโน้มทำให้กำไรสูง (วรศักดิ์ ทูมมานนท์, 2543) จะมีค่า P/E Ratio ต่ำกว่ากิจการที่คำนวณค่าเสื่อมราคาโดยวิธีอัตราเร่ง เนื่องจากตลาดจะมองกิจการที่คำนวณค่าเสื่อมราคาโดยวิธีเส้นตรงต้องการที่จะทำให้อัตราการมีกำไรที่สูง โดยการตัดค่าเสื่อมราคาแบบค่อยเป็นค่อยไปซึ่งจะส่งผลให้กำไรมีคุณภาพต่ำ

#### ค่าเสื่อมราคาอาคารและอุปกรณ์คำนวณโดยวิธีเส้นตามอายุการใช้งานโดยประมาณของสินทรัพย์ในอัตรา ต่อไปนี้

อาคาร	50	ปี
ค่าปรับปรุงและตกแต่งอาคาร	10	ปี
อุปกรณ์	3 – 5	ปี

ภาพที่ 4.2 แสดงหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อที่ 3.12 เรื่องการตัดค่าเสื่อมราคาของธนาคารเพื่อการส่งออกและนำเข้าแห่งประเทศไทย

2. ไม่ได้ใช้สำนักงานตรวจสอบบัญชีในกลุ่มของ Big Four จากรายงานของผู้สอบบัญชีในปี พ.ศ. 2550-2554 พบว่างบการเงินของธนาคารถูกตรวจสอบโดยสำนักงานตรวจเงินแผ่นดิน ทั้งนี้เนื่องจากธนาคารอาคารสงเคราะห์เป็นหน่วยงานรัฐวิสาหกิจ จึงส่งผลทางลบต่อคุณภาพกำไรของธนาคาร

## การวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงินของกลุ่มสถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐ

### การวิเคราะห์อัตราส่วนสภาพคล่อง (Liquidity Ratio)

สภาพคล่องถือเป็นเรื่องสำคัญมากสำหรับธุรกิจสถาบันการเงิน เนื่องจากสภาพคล่องมีผลกระทบต่อความเชื่อมั่นที่ประชาชนมีต่อสถาบันการเงิน เพราะนั่นหมายถึงความสามารถในการชำระคืนเงินที่รับฝากและเงินที่กู้ยืมมาได้ทันทีที่ครบกำหนดหรือก่อนครบกำหนด

**ตารางที่ 4.30** แสดงอัตราส่วนเงินให้สินเชื่อต่อเงินฝากของสถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐเปรียบเทียบกับค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรมระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554

ลำดับ	รายชื่อธนาคาร	อัตราส่วน				
		2550	2551	2552	2553	2554
1	ธ.ออมสิน	0.73	0.78	0.85	0.94	0.89
2	ธ.เพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร	0.87	0.82	0.78	0.79	0.87
3	ธ.อาคารสงเคราะห์	1.23	1.19	1.18	1.21	1.19
4	ธ.อิสลามแห่งประเทศไทย	0.86	0.84	0.93	1.06	1.02
5	ธ.พัฒนาวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อม	3.35	1.88	1.86	1.34	1.05
6	ธ.เพื่อการส่งออกและนำเข้าแห่งประเทศไทย	11.33	11.80	6.57	7.20	8.37
อัตราส่วนค่าเฉลี่ยของอุตสาหกรรม		3.06	2.89	2.03	2.09	2.23

ที่มา : จากการคำนวณ

### อัตราส่วนเงินให้สินเชื่อต่อเงินฝากของสถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐ

เป็นอัตราส่วนที่แสดงให้เห็นว่ามีการนำเงินฝากไปปล่อยสินเชื่อแก่ประชาชนและผู้ประกอบการมากน้อยเพียงใด หากอัตราส่วนนี้มีค่าต่ำ แสดงว่าสถาบันการเงินนั้นมีสภาพคล่องสูง เนื่องจากการปล่อยสินเชื่อมีน้อยกว่าเงินรับฝาก

อัตราส่วนเงินให้สินเชื่อต่อเงินฝากของสถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐ จากตารางที่ 4.30 และภาพที่ 4.3 พบว่าโดยรวมอัตราส่วนเงินให้สินเชื่อต่อเงินฝากอยู่ในระดับที่ดีและมีค่าต่ำกว่าอัตราส่วนเฉลี่ยของอุตสาหกรรม แสดงว่าธนาคารมีการปล่อยสินเชื่อน้อยกว่าเงินรับฝาก ทำให้ธนาคารยังคงเหลือขีดความสามารถในการปล่อยสินเชื่อตามนโยบายที่รัฐบาลกำหนดเพิ่มได้ ซึ่งสามารถพิจารณาเป็นรายปีได้ดังนี้

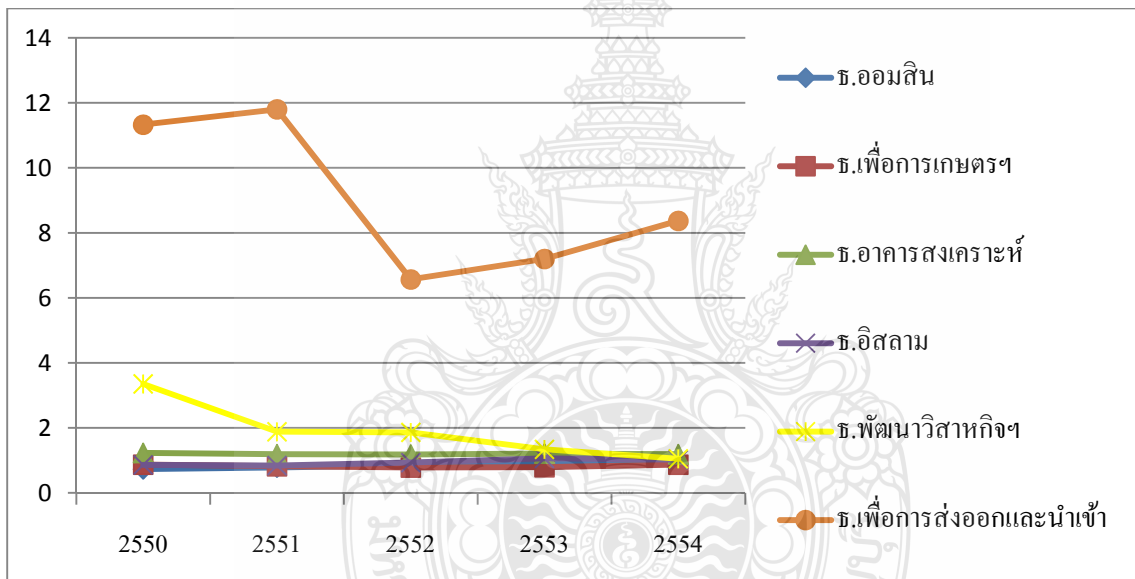
ในปี พ.ศ. 2550 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.ออมสิน มีค่า 0.73 ธ.อิสลาม มีค่า 0.86 และ ธ.เพื่อการเกษตรและสหกรณ์ฯ มีค่า 0.87 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2551 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.ออมสิน มีค่า 0.78 ธ.เพื่อการเกษตรและสหกรณ์ฯ มีค่า 0.82 และ ธ.อิสลาม มีค่า 0.84 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2552 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.เพื่อการเกษตรและสหกรณ์ฯ มีค่า 0.78 ธ.ออมสิน มีค่า 0.85 และ ธ.อิสลาม มีค่า 0.93 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2553 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.เพื่อการเกษตรและสหกรณ์ฯ มีค่า 0.79 ธ.ออมสิน มีค่า 0.94 และ ธ.อิสลาม มีค่า 1.06 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2554 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.เพื่อการเกษตรและสหกรณ์ฯ มีค่า 0.87 ธ.ออมสิน มีค่า 0.89 และ ธ.อิสลาม มีค่า 1.02 ตามลำดับ



ภาพที่ 4.3 แสดงอัตราส่วนเงินให้สินเชื่อต่อเงินฝากของสถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554

**ตารางที่ 4.31** แสดงอัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องต่อสินทรัพย์รวมของสถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐเปรียบเทียบกับค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรมระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554

ลำดับ	รายชื่อธนาคาร	อัตราส่วน				
		2550	2551	2552	2553	2554
1	ธ.ออมสิน	0.40	0.34	0.29	0.22	0.23
2	ธ.เพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร	0.24	0.30	0.28	0.33	0.22
3	ธ.อาคารสงเคราะห์	0.09	0.10	0.10	0.07	0.08
4	ธ.อิสลามแห่งประเทศไทย	0.31	0.28	0.16	0.12	0.12
5	ธ.พัฒนาวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อม	0.13	0.22	0.12	0.08	0.2
6	ธ.เพื่อการส่งออกและนำเข้าแห่งประเทศไทย	0.16	0.16	0.19	0.17	0.12
อัตราส่วนค่าเฉลี่ยของอุตสาหกรรม		0.22	0.23	0.19	0.17	0.16

ที่มา : จากการคำนวณ

#### อัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องต่อสินทรัพย์รวม

เป็นอัตราส่วนที่เปรียบเทียบระหว่างสินทรัพย์สภาพคล่องที่สามารถเปลี่ยนเป็นเงินสดรองรับการถอนเงินฝาก ชำระคืนหนี้ระยะสั้นของธนาคาร หรือจ่ายค่าใช้จ่ายฉุกเฉินของธนาคารได้เร็วเมื่อเทียบกับสินทรัพย์ทั้งหมด หากอัตราส่วนนี้สูงแสดงว่าธนาคารนั้นมีสภาพคล่องสูง

อัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องต่อสินทรัพย์รวมของสถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐ จากตารางที่ 4.31 และภาพที่ 4.4 พบว่าโดยรวมอัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องต่อสินทรัพย์รวมอยู่ในระดับที่ดีแต่มีแนวโน้มที่ลดลง ธนาคารยังคงจัดให้มีสินทรัพย์สภาพคล่องสูงเพียงพอและพร้อมที่จะเปลี่ยนเป็นเงินสดได้เมื่อต้องการหรือเพื่อรองรับการจ่ายคืนหนี้สินและภาระผูกพันรวมถึงการรองรับโครงการของภาครัฐได้อย่างราบรื่น พิจารณาเป็นรายปีได้ดังนี้

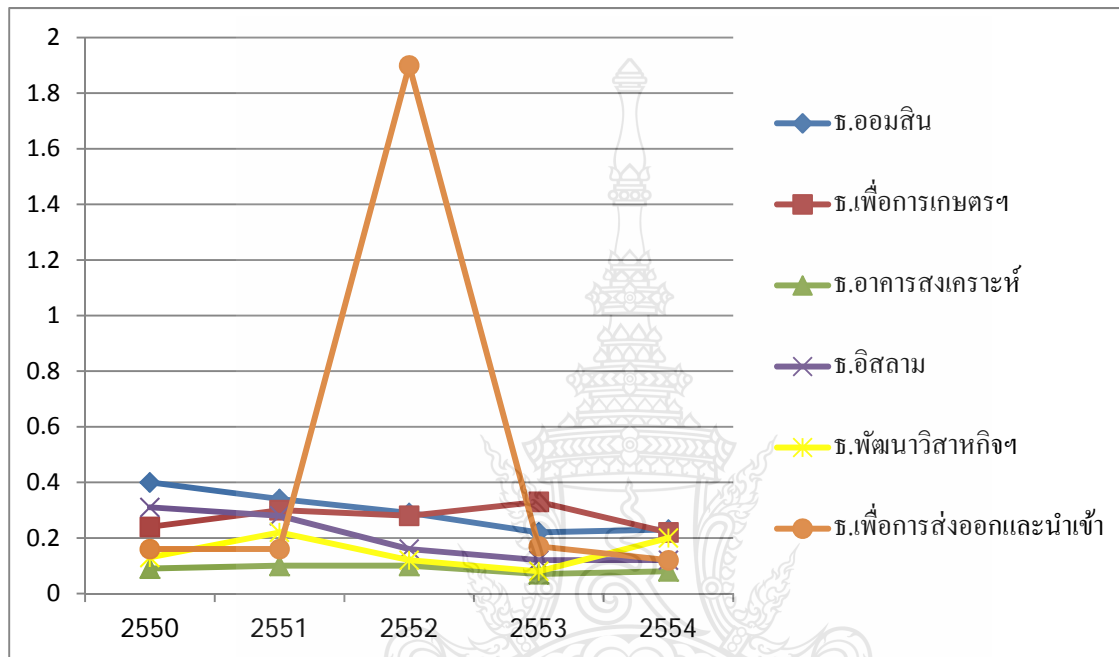
ในปี พ.ศ. 2550 ธนาคารที่มีค่าสูงสุด ได้แก่ ธ.ออมสิน มีค่า 0.40 ธ.อิสลาม มีค่า 0.31 และ ธ.เพื่อการเกษตรและสหกรณ์ฯ มีค่า 0.24 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2551 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.ออมสิน มีค่า 0.34 ธ.เพื่อการเกษตรและสหกรณ์ฯ มีค่า 0.30 และ ธ.อิสลาม มีค่า 0.28 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2552 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ได้แก่ ธ.ออมสิน มีค่า 0.29 ธ.เพื่อการเกษตรและสหกรณ์ฯ มีค่า 0.28 และ ธ.เพื่อการส่งออกและนำเข้า มีค่า 0.19 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2553 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.เพื่อการเกษตรและสหกรณ์ ฯ มีค่า 0.33 ธ.ออมสิน มีค่า 0.22 และ ธ.เพื่อการส่งออกและนำเข้า มีค่า 0.17 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2554 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.ออมสิน มีค่า 0.23 ธ.เพื่อการเกษตรและสหกรณ์ ฯ มีค่า 0.22 ธ.เพื่อการส่งออกและนำเข้า มีค่า 0.12 และ ธ.อิสลาม มีค่า 0.12 ตามลำดับ



ภาพที่ 4.4 แสดงอัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องต่อสินทรัพย์รวมของสถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554

**ตารางที่ 4.32** แสดงอัตราส่วนการกู้ยืมระหว่างธนาคารต่อหนี้สินรวมของสถาบันการเงินเฉพาะกิจ  
ของรัฐเปรียบเทียบกับค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรมระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554

ลำดับ	รายชื่อธนาคาร	อัตราส่วน				
		2550	2551	2552	2553	2554
1	ธ.ออมสิน	0.02	0.02	0.05	0.08	0.06
2	ธ.เพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร	0.02	0.03	0.02	0.07	0.04
3	ธ.อาคารสงเคราะห์	0.09	0.07	0.05	0.02	0.03
4	ธ.อิสลามแห่งประเทศไทย	0.04	0.03	0.01	0.04	0.04
5	ธ.พัฒนาวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อม	0.62	0.46	0.38	0.21	0.12
6	ธ.เพื่อการส่งออกและนำเข้าแห่งประเทศไทย	0.46	0.34	0.44	0.33	0.16
อัตราส่วนค่าเฉลี่ยของอุตสาหกรรม		0.21	0.16	0.16	0.13	0.08

ที่มา : จากการคำนวณ

#### อัตราส่วนการกู้ยืมระหว่างธนาคารต่อหนี้สินรวม

เป็นอัตราส่วนที่วัดสัดส่วนเงินกู้ยืมระหว่างธนาคารซึ่งโดยปกติจะเป็นการกู้ยืมในระยะสั้นที่มีความผันผวนและมีความเสี่ยงด้านสภาพคล่องมากกว่าเงินฝาก หากอัตราส่วนนี้มีค่าต่ำแสดงว่าธนาคารมีสภาพคล่องส่วนใหญ่มากจากเงินฝากซึ่งจะส่งผลให้มีความเสี่ยงด้านสภาพคล่องต่ำ

อัตราส่วนการกู้ยืมระหว่างธนาคารต่อหนี้สินรวมของสถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐ จากตารางที่ 4.32 และภาพที่ 4.5 พบว่าโดยรวมอัตราส่วนการกู้ยืมระหว่างธนาคารต่อหนี้สินรวมอยู่ในระดับที่ดีและมีค่าต่ำกว่าอัตราส่วนเฉลี่ยของอุตสาหกรรม แสดงว่าธนาคารมีการปล่อยสินเชื่อน้อยกว่าเงินรับฝาก ทำให้ธนาคารยังคงเหลือขีดความสามารถในการปล่อยสินเชื่อเพิ่มได้ ซึ่งสามารถพิจารณาเป็นรายปีได้ดังนี้

ในปี พ.ศ. 2550 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.ออมสิน มีค่า 0.02 ธ.เพื่อการเกษตรและสหกรณ์ฯ มีค่า 0.02 และ ธ.อิสลาม มีค่า 0.04 ตามลำดับ

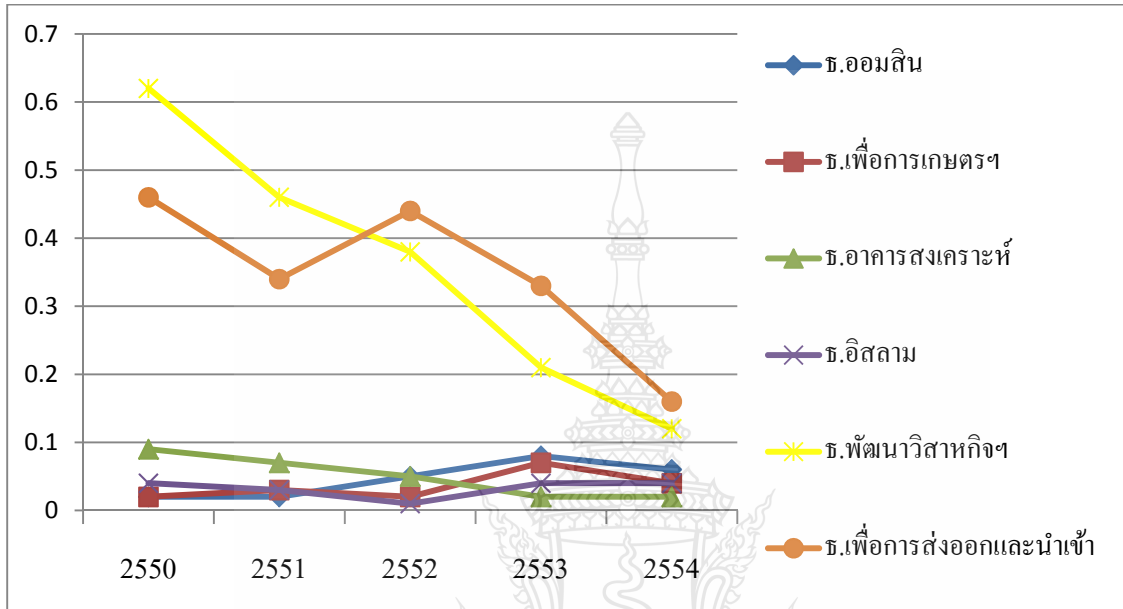
ในปี พ.ศ. 2551 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.ออมสิน มีค่า 0.02 ธ.เพื่อการเกษตรและสหกรณ์ฯ มีค่า 0.03 และ ธ.อิสลาม มีค่า 0.03 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2552 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.อิสลาม มีค่า 0.01 ธ.เพื่อการเกษตรและสหกรณ์ฯ มีค่า 0.02 ธ.ออมสิน มีค่า 0.05 และ ธ.อิสลาม มีค่า 0.05 ตามลำดับ



ในปี พ.ศ. 2553 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ. อาคารสงเคราะห์ มีค่า 0.02 ธ.อิสลาม มีค่า 0.04 และ ธ.เพื่อการเกษตรและสหกรณ์ ฯ มีค่า 0.07 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2554 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ. อาคารสงเคราะห์ มีค่า 0.03 ธ.อิสลาม มีค่า 0.04 และ ธ.เพื่อการเกษตรและสหกรณ์ ฯ มีค่า 0.04 ตามลำดับ



ภาพที่ 4.5 แสดงอัตราส่วนการก้ำกัยระหว่างธนาคารต่อหนี้สินรวมของสถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554

### การวิเคราะห์อัตราส่วนวัดสภาพหนี้สิน (Leverage Ratio)

หนี้สินของกลุ่มธุรกิจสถาบันการเงินมาจากรายการเงินฝากและเงินกู้ยืมจากแหล่งต่าง ๆ ซึ่งการจัดการแหล่งเงินทุนมาจากแหล่งทั้ง 2 ธนาคารย่อมจะมีต้นทุนหรือค่าใช้จ่ายจำพวกดอกเบี้ยจ่าย ดังนั้นในการดำเนินงานของธุรกิจสถาบันการเงินจะต้องมีการบริหารเงินทุนจากหนี้สินให้มีต้นทุนต่ำที่สุด

ตารางที่ 4.33 แสดงอัตราส่วนหนี้สินต่อสินทรัพย์ของสถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐเปรียบเทียบกับค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรมระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554

ลำดับ	รายชื่อธนาคาร	อัตราส่วน				
		2550	2551	2552	2553	2554
1	ธ.ออมสิน	0.89	0.90	0.91	0.92	0.93
2	ธ.เพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร	0.91	0.91	0.90	0.91	0.92
3	ธ.อาคารสงเคราะห์	0.96	0.96	0.95	0.94	0.94
4	ธ.อิสลามแห่งประเทศไทย	0.81	0.87	0.92	0.88	0.91
5	ธ.พัฒนาวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อม	0.89	0.94	0.91	0.93	0.95
6	ธ.เพื่อการส่งออกและนำเข้าแห่งประเทศไทย	0.88	0.83	0.77	0.78	0.79
อัตราส่วนค่าเฉลี่ยของอุตสาหกรรม		0.89	0.90	0.89	0.89	0.91

ที่มา : จากการคำนวณ

#### อัตราส่วนหนี้สินต่อสินทรัพย์

แสดงถึงสัดส่วนของเงินทุนรวมของกิจการที่มาจากการก่อหนี้หรือแสดงสภาพคล่องในการดำเนินงานของกิจการว่าธนาคารสามารถจัดหาสินทรัพย์ได้มากกว่าหรือเท่ากับหนี้สินที่มีอยู่ อัตราส่วนที่ดีควรมีค่าน้อยกว่า 1 เนื่องจากธนาคารสามารถจัดหาสินทรัพย์ได้มากกว่าการก่อหนี้ หากธนาคารมีค่านี้นี้มากกว่า 1 จะมีภาระในรูปของดอกเบี้ยจ่ายจำนวนมาก

อัตราส่วนหนี้สินต่อสินทรัพย์ของสถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐ จากตารางที่ 4.33 และภาพที่ 4.6 พบว่าโดยรวมอัตราส่วนหนี้สินต่อสินทรัพย์มีค่าสูงกว่าค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรมเพียงเล็กน้อย แสดงให้เห็นว่าธนาคารยังคงมีความสามารถในการก่อหนี้เพิ่มได้ ซึ่งสามารถพิจารณาเป็นรายปีได้ดังนี้

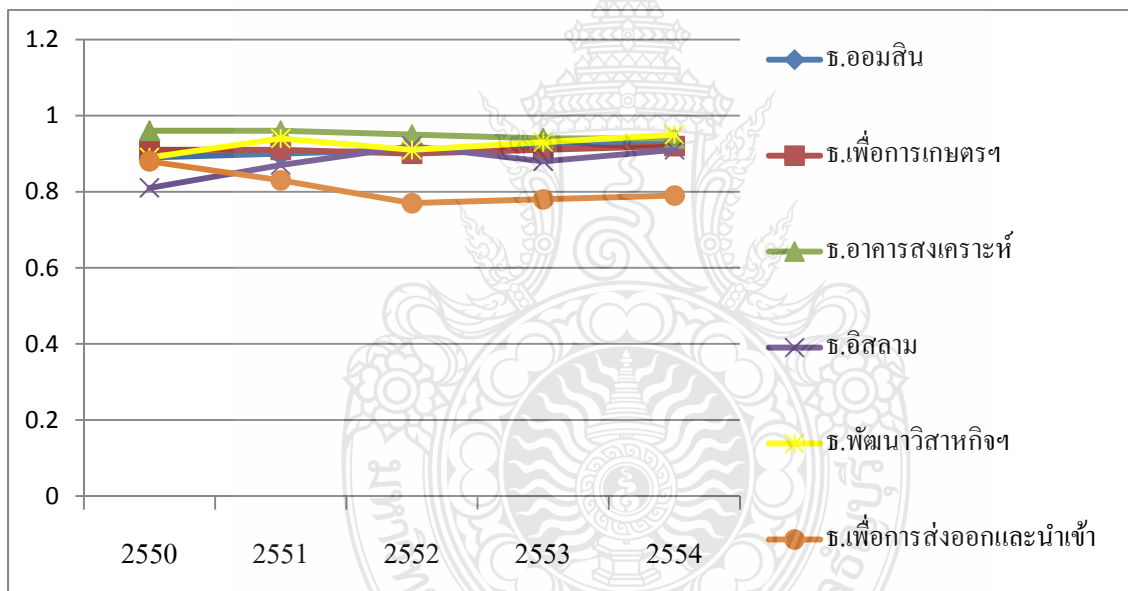
ในปี พ.ศ. 2550 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.อิสลาม มีค่า 0.81 ธ.เพื่อการส่งออกและนำเข้า มีค่า 0.88 ธ.ออมสิน มีค่า 0.89 และ ธ.พัฒนาวิสาหกิจฯ มีค่า 0.89 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2551 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.เพื่อการส่งออกและนำเข้า มีค่า 0.83 ธ.อิสลาม มีค่า 0.87 และ ธ.ออมสิน มีค่า 0.90 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2552 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.เพื่อการส่งออกและนำเข้า มีค่า 0.77 ธ.เพื่อการเกษตรและสหกรณ์ฯ มีค่า 0.02 ธ.ออมสิน มีค่า 0.05 และ ธ.อิสลาม มีค่า 0.05 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2553 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.เพื่อการส่งออกและนำเข้า มีค่า 0.78 ธ.อิสลาม มีค่า 0.88 และ ธ.เพื่อการเกษตรและสหกรณ์ฯ มีค่า 0.91 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2554 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.เพื่อการส่งออกและนำเข้า มีค่า 0.79 ธ.อิสลาม มีค่า 0.91 และ ธ.เพื่อการเกษตรและสหกรณ์ฯ มีค่า 0.92 ตามลำดับ



ภาพที่ 4.6 แสดงอัตราส่วนหนี้สินต่อสินทรัพย์ของสถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554

ตารางที่ 4.34 แสดงอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นของสถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐ  
เปรียบเทียบกับค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรมระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554

ลำดับ	รายชื่อธนาคาร	อัตราส่วน				
		2550	2551	2552	2553	2554
1	ธ.ออมสิน	7.71	9.14	10.32	11.39	14.12
2	ธ.เพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร	9.80	9.77	9.40	10.00	12.77
3	ธ.อาคารสงเคราะห์	21.91	21.74	18.69	16.50	15.72
4	ธ.อิสลามแห่งประเทศไทย	4.29	6.74	11.97	7.69	10.49
5	ธ.พัฒนาวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อม	8.00	14.59	9.69	14.05	18.27
6	ธ.เพื่อการส่งออกและนำเข้าแห่งประเทศไทย	7.22	5.09	3.41	3.59	3.58
อัตราส่วนค่าเฉลี่ยของอุตสาหกรรม		9.82	11.18	10.58	10.54	12.49

ที่มา : จากการคำนวณ

#### อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น

อัตราส่วนนี้จะแสดงโครงสร้างเงินทุนว่าสินทรัพย์ของธนาคารมาจากการกู้ยืม หรือมาจากทุนของธนาคาร ถ้าอัตราส่วนนี้สูงมีโอกาที่ธนาคารจะไม่สามารถชำระดอกเบี้ยได้สูงตามไปด้วย เนื่องจากหนี้สินที่มากทำให้ธนาคารมีภาระผูกพันที่ต้องชำระดอกเบี้ยทุกงวดไม่ว่าธนาคารนั้นจะกำไรหรือขาดทุน ซึ่งต่างจากส่วนของผู้ถือหุ้นที่หากธนาคารขาดทุนอาจจะพิจารณาไม่จ่ายเงินปันผลก็ได้

อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นของสถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐ จากตารางที่ 4.34 และภาพที่ 4.7 พบว่าโดยรวมอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นมีค่าต่ำกว่าค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรมแต่มีแนวโน้มที่เพิ่มขึ้น แสดงให้เห็นว่าธนาคารมีโครงสร้างของเงินทุนโดยส่วนใหญ่มาจากการกู้ยืมซึ่งทำให้ธนาคารมีภาระที่จะต้องชำระดอกเบี้ยสูงตามไปด้วย ซึ่งสามารถพิจารณาเป็นรายปีได้ดังนี้

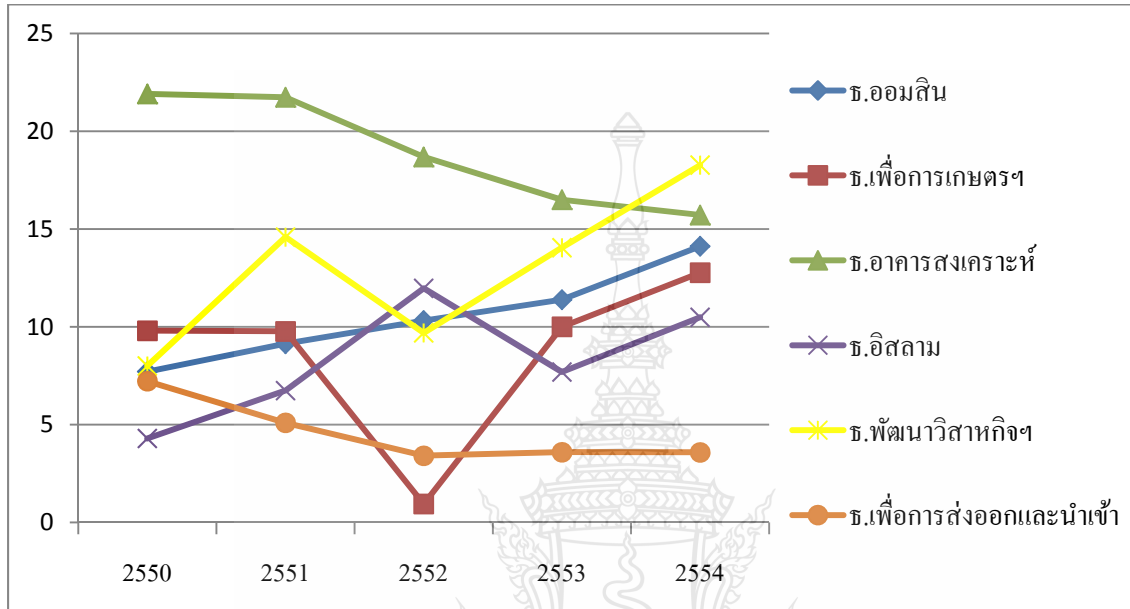
ในปี พ.ศ. 2550 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.อิสลาม มีค่า 4.29 ธ.เพื่อการส่งออกและนำเข้า มีค่า 7.22 และ ธ.ออมสิน มีค่า 7.71 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2551 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.เพื่อการส่งออกและนำเข้า มีค่า 5.09 ธ.อิสลาม มีค่า 6.74 และ ธ.ออมสิน มีค่า 9.14 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2552 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.เพื่อการส่งออกและนำเข้า มีค่า 3.41 ธ.เพื่อการเกษตรและสหกรณ์ ฯ มีค่า 9.40 และ ธ.พัฒนาวิสาหกิจ ฯ มีค่า 9.69 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2553 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.เพื่อการส่งออกและนำเข้า มีค่า 3.59 ธ.อิสลาม มีค่า 7.69 และ ธ.เพื่อการเกษตรและสหกรณ์ ฯ มีค่า 10.00 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2554 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.เพื่อการส่งออกและนำเข้า มีค่า 3.58 ธ.อิสลาม มีค่า 10.49 และ ธ.เพื่อการเกษตรและสหกรณ์ ฯ มีค่า 12.77 ตามลำดับ



ภาพที่ 4.7 แสดงอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นของผู้ถือหุ้นของสถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554



ตารางที่ 4.35 แสดงอัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ยของสถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐ  
เปรียบเทียบกับค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรมระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554

ลำดับ	รายชื่อธนาคาร	อัตราส่วน				
		2550	2551	2552	2553	2554
1	ธ.ออมสิน	2.34	0.66	2.20	0.31	1.70
2	ธ.เพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร	3.70	-0.23	1.00	3.56	0.87
3	ธ.อาคารสงเคราะห์	2.44	2.50	1.14	-1.07	2.93
4	ธ.อิสลามแห่งประเทศไทย	0.75	2.01	-2.35	0.32	2.31
5	ธ.พัฒนาวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อม	1.78	1.77	-0.01	1.49	0.28
6	ธ.เพื่อการส่งออกและนำเข้าแห่งประเทศไทย	1.23	6.48	-2.31	-6.34	6.01
อัตราส่วนค่าเฉลี่ยของอุตสาหกรรม		2.04	2.20	-0.06	-0.29	2.35

ที่มา : จากการคำนวณ

#### อัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ย

เป็นตัวบ่งบอกว่าธนาคารสามารถจัดหาเงินเพื่อนำไปชำระดอกเบี้ยได้อย่างมีประสิทธิภาพหรือไม่ ซึ่งอัตราส่วนที่ดีควรมีค่ามากกว่า 1 ยิ่งอัตราส่วนมีค่ามากก็แสดงว่ากิจการมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและมีสภาพคล่องสูงอีกด้วย

อัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ยของสถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐ จากตารางที่ 4.35 และภาพที่ 4.8 พบว่าโดยรวมอัตราส่วนความสามารถในการจ่ายชำระดอกเบี้ยมีแนวโน้มเพิ่มขึ้น แม้ว่าในปี พ.ศ. 2552 และ 2553 จะมีค่าติดลบ แสดงให้เห็นว่าธนาคารมีความสามารถในการจ่ายชำระดอกเบี้ยเพิ่มขึ้น ทั้งนี้เนื่องจากกระแสเงินสดจากการดำเนินงานเพิ่มขึ้นมากกว่าภาระดอกเบี้ยของธนาคาร ซึ่งสามารถพิจารณาเป็นรายปีได้ดังนี้

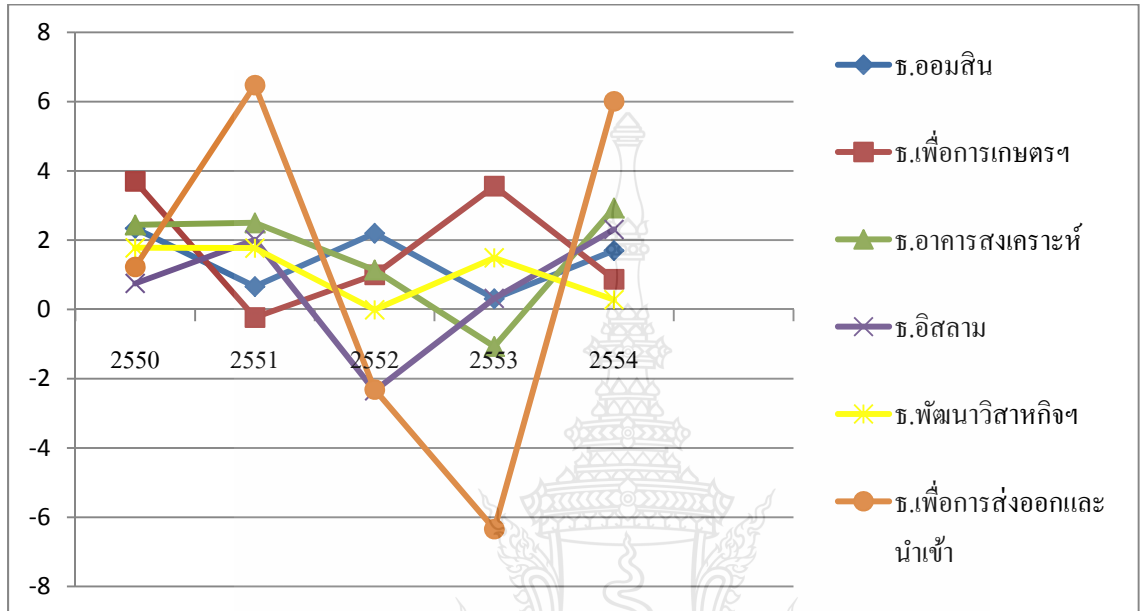
ในปี พ.ศ. 2550 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.เพื่อการเกษตรและสหกรณ์ ฯ มีค่า 3.70 ธ.อาคารสงเคราะห์ มีค่า 2.44 และ ธ.ออมสิน มีค่า 2.34 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2551 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.เพื่อการส่งออกและนำเข้า มีค่า 6.48 ธ.อาคารสงเคราะห์ มีค่า 2.50 และ ธ.อิสลาม มีค่า 2.01 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2552 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.ออมสิน มีค่า 2.20 ธ.อาคารสงเคราะห์ มีค่า 1.14 และ ธ.อิสลาม มีค่า 1.00 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2553 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.เพื่อการเกษตรและสหกรณ์ฯ มีค่า 3.56 ธ.พัฒนาวิสาหกิจ มีค่า 1.49 และ ธ.อิสลาม มีค่า 0.32 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2554 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.เพื่อนำเข้าและส่งออก มีค่า 6.01 ธ.อาคารสงเคราะห์ มีค่า 2.93 และ ธ.อิสลาม มีค่า 2.31 ตามลำดับ



ภาพที่ 4.8 แสดงอัตราร้อยละความสามารถในการชำระดอกเบี้ยของสถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐ ระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554

**การวิเคราะห์ความสามารถในการทำกำไร (Profitability Ratio) ของกลุ่มสถาบันการเงิน**

กำไรถือเป็นเครื่องชี้วัดความสำเร็จของธุรกิจอย่างหนึ่ง เพราะเป็นเครื่องสะท้อนถึงอนาคตและความพยายามในการหาเงินมาเพื่อชำระหนี้ของธุรกิจ โดยมีความสำคัญทั้งต่อเจ้าหนี้และผู้ถือหุ้น เพราะนักลงทุนและเจ้าหนี้ต่างก็สนใจในธุรกิจที่มีผลกำไรที่ดีสามารถอยู่รอดได้ในระยะยาว

**ตารางที่ 4.36** แสดงอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA) ของสถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐ  
เปรียบเทียบกับค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรมระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554

ลำดับ	รายชื่อธนาคาร	อัตราส่วน				
		2550	2551	2552	2553	2554
1	ธ.ออมสิน	1.41	1.66	1.47	1.34	1.01
2	ธ.เพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร	0.95	1.01	1.02	0.89	0.41
3	ธ.อาคารสงเคราะห์	0.58	0.50	0.73	0.95	0.97
4	ธ.อิสลามแห่งประเทศไทย	-1.7	0.01	0.78	1.20	0.41
5	ธ.พัฒนาวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อม	-2.18	-5.14	0.21	0.14	0.19
6	ธ.เพื่อการส่งออกและนำเข้าแห่งประเทศไทย	0.77	0.34	0.53	0.21	0.82
อัตราส่วนค่าเฉลี่ยของอุตสาหกรรม		-0.03	-0.27	0.79	0.79	0.64

ที่มา : จากการคำนวณ

#### อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA)

เป็นอัตราส่วนที่แสดงประสิทธิภาพในการบริหารสินทรัพย์รวมทั้งธนาคารมีอยู่ต่ำกว่าก่อให้เกิดผลตอบแทนในรูปของกำไรให้กับธนาคารมากน้อยแค่ไหน หากอัตราส่วนดังกล่าวมีค่าสูง แสดงให้เห็นว่าธนาคารมีความสามารถในการทำกำไรสูงเช่นกัน

อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA) ของสถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐ จากตารางที่ 4.36 และภาพที่ 4.9 พบว่าโดยรวมอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA) อยู่ในเกณฑ์ที่ดี แสดงให้เห็นว่าธนาคารมีประสิทธิภาพในการบริหารสินทรัพย์ที่มีอยู่ก่อให้เกิดผลตอบแทนในรูปของกำไรได้สูง ยกเว้น ธ.พัฒนาวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมที่มีค่าติดลบในปี พ.ศ. 2550 และ 2551 และ ธ.อิสลามแห่งประเทศไทยที่มีค่าติดลบในปี พ.ศ. 2550 ทั้งนี้เนื่องมาจากธนาคารมีผลขาดทุนจากการดำเนินงานส่งผลให้ผลตอบแทนจากสินทรัพย์มีค่าเป็นลบ ซึ่งสามารถพิจารณาเป็นรายปีได้ดังนี้

ในปี พ.ศ. 2550 ธนาคารที่มีค่าสูง ได้แก่ ธ.ออมสิน มีค่าร้อยละ 1.41 ธ.เพื่อการเกษตรและสหกรณ์ฯ มีค่าร้อยละ 0.95 และ ธ.เพื่อการส่งออกและนำเข้า มีค่าร้อยละ 0.77 ตามลำดับ

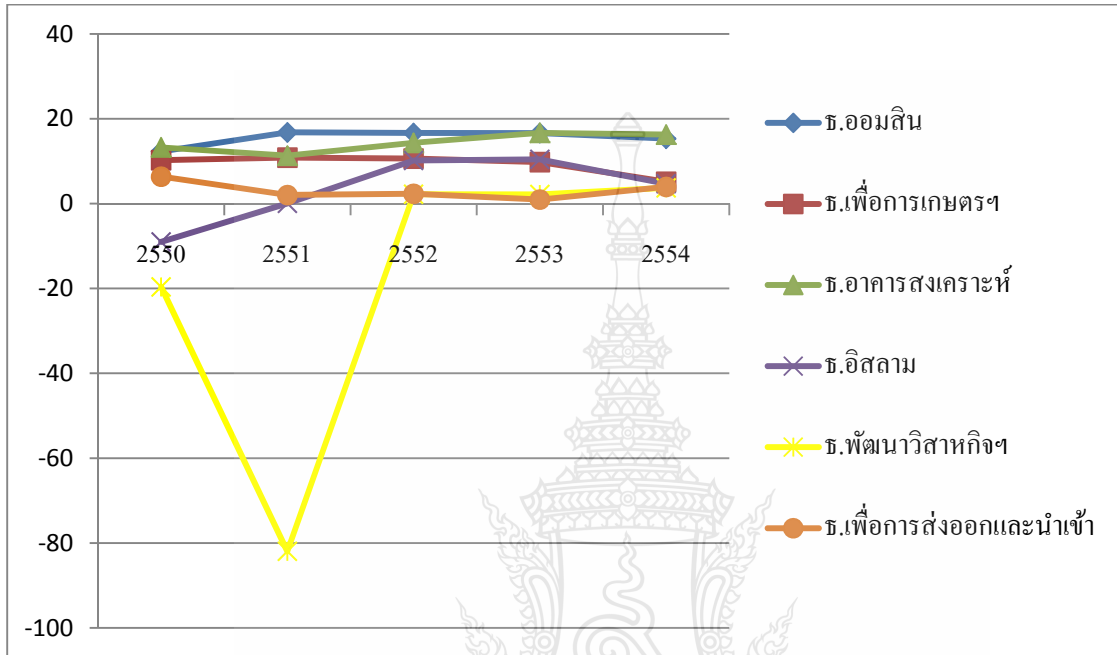
ในปี พ.ศ. 2551 ธนาคารที่มีค่าสูง ได้แก่ ธ.ออมสิน มีค่าร้อยละ 1.66 ธ.เพื่อการเกษตรและสหกรณ์ฯ มีค่าร้อยละ 1.01 และ ธ.อาคารสงเคราะห์ มีค่าร้อยละ 0.50 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2552 ธนาคารที่มีค่าสูง ได้แก่ ธ.ออมสิน มีค่าร้อยละ 1.47 ธ.เพื่อการเกษตรและสหกรณ์ฯ มีค่าร้อยละ 1.02 และ ธ.อาคารสงเคราะห์ มีค่าร้อยละ 0.78 ตามลำดับ



ในปี พ.ศ. 2553 ธนาคารที่มีค่าสูง ได้แก่ ธ.ออมสิน มีค่าร้อยละ 1.34 ธ.อิสลาม มีค่าร้อยละ 1.20 และ ธ.อาคารสงเคราะห์ มีค่าร้อยละ 0.95 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2554 ธนาคารที่มีค่าสูง ได้แก่ ธ.ออมสิน มีค่าร้อยละ 1.01 ธ.อาคารสงเคราะห์ มีค่าร้อยละ 0.97 ธ.เพื่อการนำเข้าและส่งออก มีค่าร้อยละ 0.82 ตามลำดับ



ภาพที่ 4.9 แสดงอัตราส่วนผลตอบแทนจากสินทรัพย์ของสถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554



ตารางที่ 4.37 แสดงอัตราผลตอบแทนจากส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE) ของสถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐเปรียบเทียบกับค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรมระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554

ลำดับ	รายชื่อธนาคาร	อัตราส่วน				
		2550	2551	2552	2553	2554
1	ธ.ออมสิน	12.31	16.79	16.63	16.62	15.32
2	ธ.เพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร	10.25	10.85	10.63	9.80	5.17
3	ธ.อาคารสงเคราะห์	13.26	11.32	14.33	16.70	16.28
4	ธ.อิสลามแห่งประเทศไทย	-9.01	0.06	10.16	10.43	4.70
5	ธ.พัฒนาวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อม	-19.64	-81.96	2.20	2.17	3.71
6	ธ.เพื่อการส่งออกและนำเข้าแห่งประเทศไทย	6.37	2.04	2.32	0.97	3.96
อัตราส่วนค่าเฉลี่ยของอุตสาหกรรม		2.26	-6.82	9.38	9.45	8.19

ที่มา : จากการคำนวณ

#### อัตราผลตอบแทนจากส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE)

เป็นอัตราส่วนที่แสดงถึงเงินลงทุนของผู้ถือหุ้นที่ลงทุนในธนาคารนั้นสามารถสร้างผลตอบแทนให้กับผู้ถือหุ้นเป็นเท่าไร ซึ่งจะเป็นการวัดความสามารถในการทำกำไรจากเงินลงทุนของผู้ถือหุ้น หากอัตราส่วนนี้มีค่าสูงแสดงว่าผู้ถือหุ้นมีโอกาสได้รับผลตอบแทนสูงตามไปด้วย

อัตราผลตอบแทนจากส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE) ของสถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐ จากตารางที่ 4.37 และภาพที่ 4.10 พบว่าโดยรวมอัตราผลตอบแทนจากส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE) มีค่าสูงกว่าค่าเฉลี่ยของอุตสาหกรรมและมีแนวโน้มที่เพิ่มขึ้น แสดงให้เห็นว่าธนาคารมีความสามารถในการทำกำไรจากเงินลงทุนของผู้ถือหุ้นสูงส่งผลต่อผลตอบแทนที่ผู้ถือหุ้นจะได้รับเช่นกัน แต่ยกเว้น ธ.อิสลามที่มีค่าติดลบในปี พ.ศ. 2550 และ ธ.พัฒนาวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมที่มีค่าติดลบในปี พ.ศ. 2550 และ 2551 ทั้งนี้เนื่องจากธนาคารมีผลขาดทุนจากการดำเนินงานส่งผลให้ผลตอบแทนจากสินทรัพย์มีค่าเป็นลบซึ่งสามารถพิจารณาเป็นรายปีได้ดังนี้

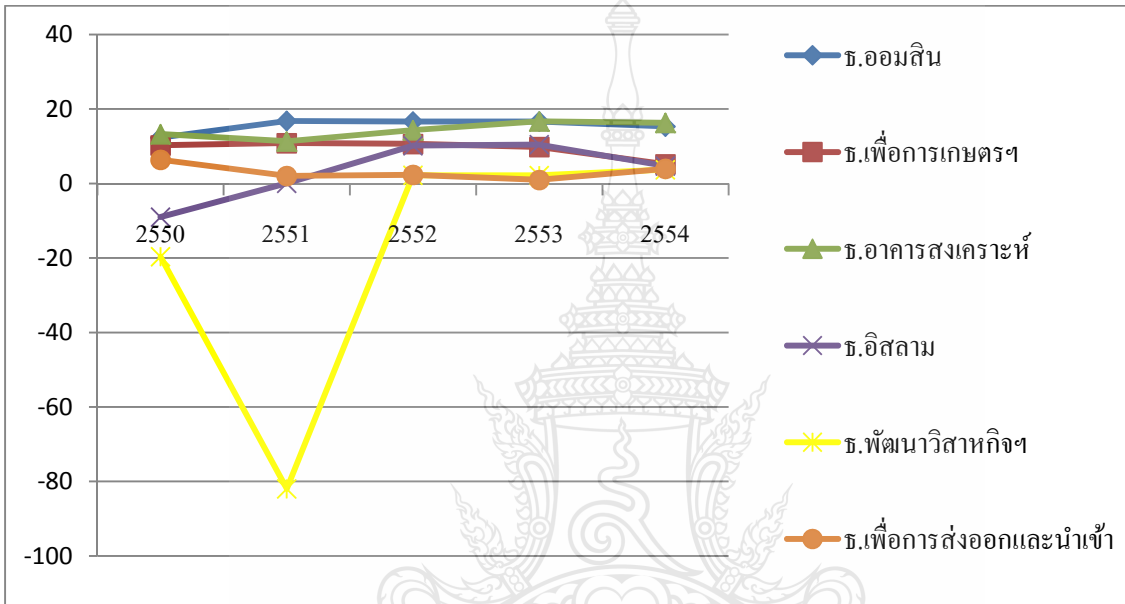
ในปี พ.ศ. 2550 ธนาคารที่มีค่าสูง ได้แก่ ธ.อาคารสงเคราะห์ มีค่าร้อยละ 13.26 ธ.ออมสิน มีค่าร้อยละ 12.31 และ ธ.เพื่อการเกษตรและสหกรณ์ ฯ มีค่าร้อยละ 10.25 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2551 ธนาคารที่มีค่าสูง ได้แก่ ธ.ออมสิน มีค่าร้อยละ 16.79 ธ.อาคารสงเคราะห์ มีค่าร้อยละ 11.32 และ ธ.เพื่อการเกษตรและสหกรณ์ ฯ มีค่าร้อยละ 10.85 ตามลำดับ

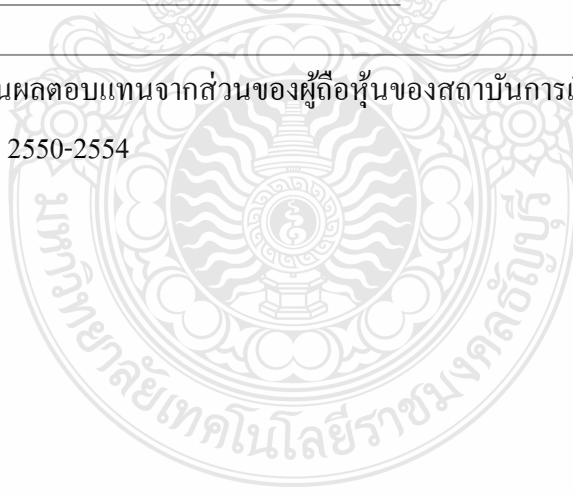
ในปี พ.ศ. 2552 ธนาคารที่มีค่าสูง ได้แก่ ธ.ออมสิน มีค่าร้อยละ 16.63 ธ.อาคารสงเคราะห์ มีค่าร้อยละ 14.33 และ ธ.เพื่อการเกษตรและสหกรณ์ ฯ มีค่าร้อยละ 10.63 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2553 ธนาคารที่มีค่าสูง ได้แก่ ธ.อาคารสงเคราะห์ มีค่าร้อยละ 16.70 ธ.ออมสิน มีค่าร้อยละ 16.62 และ ธ.อิสลาม มีค่าร้อยละ 10.43 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2554 ธนาคารที่มีค่าสูง ได้แก่ ธ.อาคารสงเคราะห์ มีค่าร้อยละ 16.28 ธ.ออมสิน มีค่าร้อยละ 15.32 ธ.เพื่อการเกษตรและสหกรณ์ ฯ มีค่าร้อยละ 5.17 ตามลำดับ



ภาพที่ 4.10 แสดงอัตราส่วนผลตอบแทนจากส่วนของผู้ถือหุ้นของสถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐ ระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554



### การวิเคราะห์อัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุน

เงินกองทุนเป็นตัววัดความมั่นคงของฐานะการเงินของสถาบันการเงิน สถาบันการเงินจึงจำเป็นต้องมีเงินกองทุนอย่างเพียงพอเนื่องจากแหล่งเงินส่วนใหญ่ของสถาบันการเงินมาจากเงินฝากของประชาชนและเงินกู้ยืมสถาบันการเงินจึงต้องบริหารความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการดำเนินธุรกิจ

**ตารางที่ 4.38** แสดงอัตราส่วนระหว่างส่วนของผู้ถือหุ้นต่อสินทรัพย์ของสถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐเปรียบเทียบกับค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรมระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554

ลำดับ	รายชื่อธนาคาร	อัตราส่วน				
		2550	2551	2552	2553	2554
1	ธ.ออมสิน	11.48	9.86	8.83	8.07	6.61
2	ธ.เพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร	9.26	9.29	9.62	9.09	7.83
3	ธ.อาคารสงเคราะห์	4.37	4.40	5.08	5.72	5.98
4	ธ.อิสลามแห่งประเทศไทย	18.90	12.93	7.71	11.51	8.70
5	ธ.พัฒนาวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อม	11.11	6.27	9.35	6.65	5.19
6	ธ.เพื่อการส่งออกและนำเข้าแห่งประเทศไทย	12.15	16.42	22.67	21.79	20.62
อัตราส่วนค่าเฉลี่ยของอุตสาหกรรม		11.21	9.86	10.54	10.47	9.16

ที่มา : จากการคำนวณ

#### อัตราส่วนระหว่างส่วนของผู้ถือหุ้นต่อสินทรัพย์

เป็นอัตราส่วนที่แสดงความสัมพันธ์ระหว่างเงินกองทุนทั้งหมดต่อสินทรัพย์ หากอัตราส่วนนี้สูง แสดงว่าธนาคารมีทุนเหลือมากเมื่อเทียบกับสินทรัพย์ ซึ่งธนาคารสามารถนำส่วนเกินทุนไปขยายกิจการหรือกันสำรองสำหรับความสูญเสียที่อาจเกิดขึ้นในภายหน้า

อัตราส่วนระหว่างส่วนของผู้ถือหุ้นต่อสินทรัพย์ของสถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐ จากตารางที่ 4.38 และภาพที่ 4.11 พบว่า อัตราส่วนระหว่างส่วนของผู้ถือหุ้นต่อสินทรัพย์อยู่ในระดับปานกลางและในบางปีมีค่าต่ำกว่าค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรมเพียงเล็กน้อย แสดงให้เห็นว่าธนาคารมีทุนเหลือพอที่จะนำส่วนเกินทุนไปขยายธุรกิจหรือกันสำรองความสูญเสียต่าง ๆ ซึ่งสามารถพิจารณาเป็นรายปีได้ดังนี้

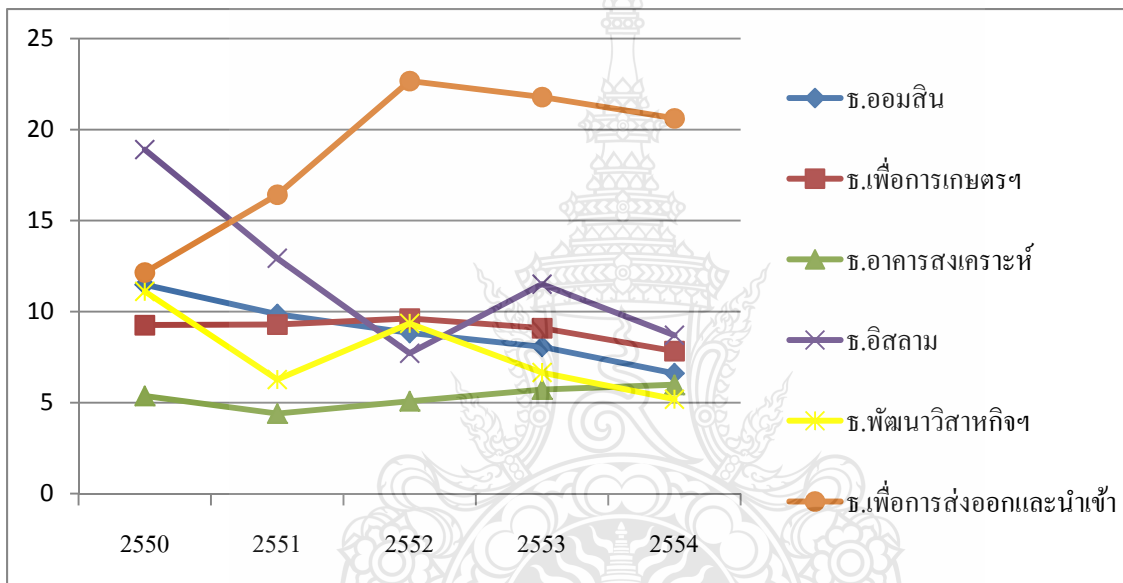
ในปี พ.ศ. 2550 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.อิสลาม มีค่า 18.90 ธ.เพื่อการส่งออกและนำเข้า มีค่า 12.15 และ ธ.ออมสิน มีค่า 11.48 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2551 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.เพื่อการส่งออกและนำเข้า มีค่า 16.42 ธ.อิสลาม มีค่า 12.93 และ ธ.อมสิน มีค่า 9.86 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2552 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.เพื่อการส่งออกและนำเข้า มีค่า 22.67 ธ.เพื่อการเกษตรและสหกรณ์ ฯ มีค่า 9.62 และ ธ.พัฒนาวิสาหกิจฯ มีค่า 9.35 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2553 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.เพื่อการส่งออกและนำเข้า มีค่า 21.79 ธ.อิสลาม มีค่า 11.51 และ ธ.เพื่อการเกษตรและสหกรณ์ ฯ มีค่า 9.09 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2554 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.เพื่อการส่งออกและนำเข้า มีค่า 20.62 ธ.อิสลาม มีค่า 8.70 และ ธ.เพื่อการเกษตรและสหกรณ์ ฯ มีค่า 7.83 ตามลำดับ



ภาพที่ 4.11 แสดงอัตราส่วนระหว่างส่วนของผู้ถือหุ้นต่อสินทรัพย์ของสถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554

**ตารางที่ 4.39** แสดงอัตราส่วนระหว่างเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงของสถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐเปรียบเทียบกับค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรมระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554

ลำดับ	รายชื่อธนาคาร	อัตราส่วน				
		2550	2551	2552	2553	2554
1	ธ.ออมสิน	22.30	15.48	13.42	11.78	11.38
2	ธ.เพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร	13.00	13.79	13.81	13.97	10.39
3	ธ.อาคารสงเคราะห์	11.79	11.33	13.59	15.35	16.52
4	ธ.อิสลามแห่งประเทศไทย	33.25	26.63	11.40	12.29	10.01
5	ธ.พัฒนาวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อม	12.40	7.57	10.28	7.56	6.78
6	ธ.เพื่อการส่งออกและนำเข้าแห่งประเทศไทย	14.20	19.10	27.20	23.30	21.20
อัตราส่วนค่าเฉลี่ยของอุตสาหกรรม		17.82	15.65	14.95	14.04	12.71

ที่มา : จากการคำนวณ

#### อัตราส่วนระหว่างเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง

เป็นอัตราส่วนที่ใช้ควบคุมมิให้ธนาคารขยายสินทรัพย์เสี่ยงมากเกินไปจนเกินกว่าเงินกองทุนที่มีอยู่จะรองรับได้ หากอัตราส่วนนี้มีค่าสูงแสดงว่าธนาคารมีเงินกองทุนเหลือพอเมื่อเทียบกับสินทรัพย์เสี่ยง โดยปัจจุบันธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนดให้ธนาคารพาณิชย์ดำรงอัตราส่วนดังกล่าวที่ร้อยละ 8.50

อัตราส่วนระหว่างเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงของสถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐ จากตารางที่ 4.39 และภาพที่ 4.12 พบว่า โดยรวมอัตราส่วนระหว่างเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงมีค่าสูงกว่าเกณฑ์ที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนดไว้ แสดงให้เห็นว่าธนาคารในกลุ่มสถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐมีความมั่นคงทางการเงิน และสร้างความเชื่อมั่นแก่ผู้ฝากเงินสามารถที่นำส่วนเกินทุนไปขยายกิจการหรือสำรองสำหรับภาวะวิกฤตเศรษฐกิจที่อาจเกิดขึ้นในภายหน้าได้ ทั้งนี้ยกเว้น ธ.พัฒนาวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมที่มีค่าต่ำกว่าเกณฑ์ที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด คือในปี พ.ศ.2551 2553 และ 2554 เนื่องจากมีการให้สินเชื่อเพิ่มมากขึ้นซึ่งส่วนใหญ่เป็นการให้สินเชื่อเพื่อบรรเทาการเยียวยาผู้ประกอบการ SMEs ที่ได้รับผลกระทบจากวิกฤต ซึ่งสามารถพิจารณาเป็นรายปีได้ดังนี้

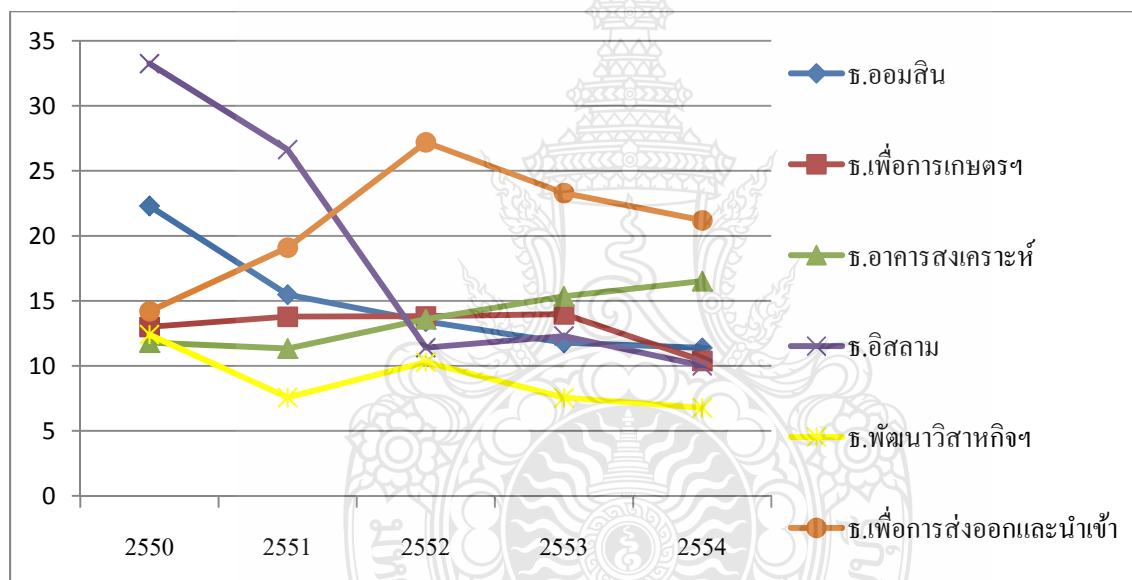
ในปี พ.ศ. 2550 ธนาคารที่มีค่าสูง ได้แก่ ธ.อิสลาม มีค่าร้อยละ 33.25 ธ.ออมสิน มีค่าร้อยละ 22.30 และ ธ.เพื่อการส่งออกและนำเข้า มีค่าร้อยละ 14.20 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2551 ธนาคารที่มีค่าสูง ได้แก่ ธ.อิสลาม มีค่าร้อยละ 26.63 ธ.เพื่อการส่งออกและนำเข้า มีค่าร้อยละ 19.10 และ ธ.ออมสิน มีค่าร้อยละ 15.48 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2552 ธนาคารที่มีค่าสูง ได้แก่ ธ.เพื่อการนำเข้าและส่งออก มีค่าร้อยละ 27.20 ธ.เพื่อการเกษตรและสหกรณ์ฯ มีค่าร้อยละ 13.81 และ ธ.อาคารสงเคราะห์ มีค่าร้อยละ 13.59 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2553 ธนาคารที่มีค่าสูง ได้แก่ ธ.เพื่อการนำเข้าและส่งออก มีค่าร้อยละ 23.30 ธ.อาคารสงเคราะห์ มีค่าร้อยละ 15.35 และธ.เพื่อการเกษตรและสหกรณ์ฯ มีค่าร้อยละ 13.97 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2554 ธนาคารที่มีค่าสูง ได้แก่ ธ.เพื่อการนำเข้าและส่งออก มีค่าร้อยละ 21.20 ธ.อาคารสงเคราะห์ มีค่าร้อยละ 16.52 และ ธ.ออมสิน มีค่าร้อยละ 11.38 ตามลำดับ



ภาพที่ 4.12 แสดงอัตราส่วนระหว่างเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงของสถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554

### การวิเคราะห์อัตราส่วนคุณภาพกำไร

เป็นอัตราส่วนที่บ่งบอกถึงความแตกต่างระหว่างกระแสเงินสดจากการดำเนินงานกับกำไรที่ได้รายงานในงบกำไรขาดทุน หากผลของการวิเคราะห์อัตราส่วนคุณภาพกำไร บ่งชี้ว่ากระแสเงินสดจากการดำเนินงานมีความแตกต่างจากกำไรอย่างเห็นได้ชัด เช่น อัตราส่วนคุณภาพกำไรเป็นลบก็จะ เป็นสัญญาณเตือนภัยให้กับผู้วิเคราะห์ที่ต้องค้นหาสาเหตุของความผิดปกติที่อาจเกิดจากการตกแต่ง งบการเงิน

**ตารางที่ 4.40** แสดงอัตราส่วนคุณภาพกำไรของสถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐเปรียบเทียบกับ ค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรมระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554

ลำดับ	รายชื่อธนาคาร	อัตราส่วน				
		2550	2551	2552	2553	2554
1	ธ.ออมสิน	1.35	0.35	1.20	0.13	0.88
2	ธ.เพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร	2.21	-0.13	0.60	2.22	0.66
3	ธ.อาคารสงเคราะห์	2.10	2.09	1.02	-0.80	2.04
4	ธ.อิสลามแห่งประเทศไทย	2.22	1.96	-1.24	0.13	1.43
5	ธ.พัฒนาวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อม	4.46	-3.31	-0.11	1.26	0.20
6	ธ.เพื่อการส่งออกและนำเข้าแห่งประเทศไทย	1.10	6.13	-2.17	-5.20	3.61
อัตราส่วนค่าเฉลี่ยของอุตสาหกรรม		2.24	1.18	-0.12	-0.38	1.47

ที่มา : จากการคำนวณ

อัตราส่วนคุณภาพกำไรของสถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐ จากตารางที่ 4.40 และภาพที่ 4.13 พบว่าโดยรวมอัตราส่วนคุณภาพกำไรมีแนวโน้มที่ดีขึ้น แม้ว่าในปี พ.ศ. 2552 และ 2553 จะมีค่า เป็นค่าเป็นลบ แสดงให้เห็นว่าอาจมีถึงผิดปกติเกิดขึ้นเนื่องจากมีความแตกต่างระหว่างกระแสเงินสด จากการดำเนินงานกับกำไรที่ได้รายงานไว้ในงบกำไรขาดทุน ซึ่งสามารถพิจารณาเป็นรายปีได้ดังนี้

ในปี พ.ศ. 2550 ธนาคารที่มีเกณฑ์ที่ดี ได้แก่ ธ.พัฒนาวิสาหกิจ ฯ มีค่า 4.46 ธ.อิสลาม มีค่า 2.22 และ ธ.เพื่อการเกษตรและสหกรณ์ ฯ มีค่า 2.21 ตามลำดับ

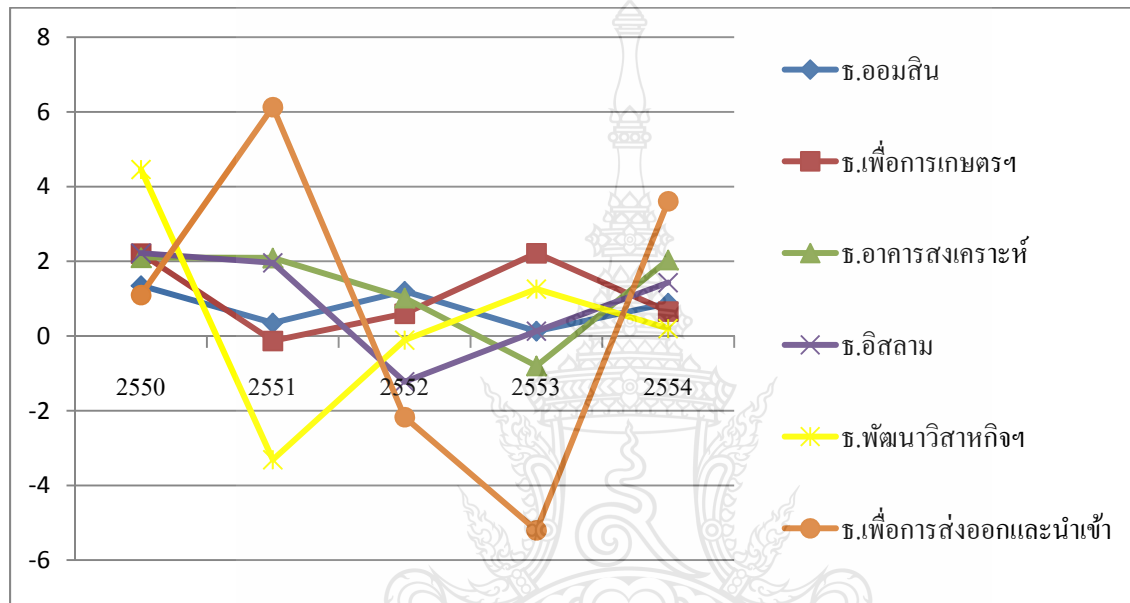
ในปี พ.ศ. 2551 ธนาคารที่มีเกณฑ์ที่ดี ได้แก่ ธ.เพื่อการส่งออกและนำเข้า มีค่า 6.13 ธ. อาคารสงเคราะห์ มีค่า 2.09 และ ธ.อิสลาม มีค่า 1.96 ตามลำดับ



ในปี พ.ศ. 2552 ธนาคารที่มีเกณฑ์ที่ดี ได้แก่ ธ.ออมสิน มีค่า 1.20 ธ.อาคารสงเคราะห์ มีค่า 1.02 และ ธ.เพื่อการส่งออกและนำเข้า มีค่า 0.60 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2553 ธนาคารที่มีเกณฑ์ที่ดี ได้แก่ ธ.เพื่อการเกษตรและสหกรณ์ ฯ มีค่า 2.22 ธ.พัฒนาวิสาหกิจ ฯ มีค่า 1.26 ธ.ออมสิน มีค่า 0.13 และ ธ.อิสลาม มีค่า 0.13 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2554 ธนาคารที่มีเกณฑ์ที่ดี ได้แก่ ธ.เพื่อการส่งออกและนำเข้า มีค่า 3.61 ธ.อาคารสงเคราะห์ มีค่า 2.04 และ ธ.อิสลาม มีค่า 1.43 ตามลำดับ



ภาพที่ 4.13 แสดงอัตราส่วนคุณภาพกำไรของสถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554



### การวิเคราะห์อัตราส่วนจากงบกระแสเงินสด

การใช้อัตราส่วนจากงบกระแสเงินสดจะช่วยจัดการบิดเบือนที่เกิดขึ้นจากการเปรียบเทียบกำไรของแต่ละธุรกิจที่คำนวณขึ้นจากการใช้นโยบายการบัญชีที่แตกต่างกัน

ตารางที่ 4.41 แสดงอัตราส่วนกระแสเงินสดจากการดำเนินงานต่อหนี้สินหมุนเวียนเปรียบเทียบกับค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรมระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554

ลำดับ	รายชื่อธนาคาร	อัตราส่วน				
		2550	2551	2552	2553	2554
1	ธ.ออมสิน	2.82	-0.67	1.92	-0.93	1.29
2	ธ.เพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร	4.80	-1.87	<b>0.004*</b>	3.72	-0.21
3	ธ.อาคารสงเคราะห์	6.58	5.86	0.52	-6.47	6.01
4	ธ.อิสลามแห่งประเทศไทย	-0.62	1.76	-3.91	-1.40	2.39
5	ธ.พัฒนาวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อม	3.97	2.91	-2.22	0.64	-1.37
6	ธ.เพื่อการส่งออกและนำเข้าแห่งประเทศไทย	2.04	51.39	-15.65	-24.59	-12.31
อัตราส่วนค่าเฉลี่ยของอุตสาหกรรม		3.27	9.90	-3.22	-4.84	-0.70

ที่มา : จากการคำนวณ

เครื่องหมาย \* หมายถึง ธนาคารมีกระแสเงินสดจากการดำเนินงานแสดงค่าน้อยมาก  
ค่าที่แสดงอัตราส่วนกระแสเงินสดจากการดำเนินงานต่อหนี้สินหมุนเวียนจึงต่ำ

กระแสเงินสดจากการดำเนินงานต่อหนี้สินหมุนเวียน =  $\frac{\text{กระแสเงินสดจากการดำเนินงาน} \times 100}{\text{หนี้สินหมุนเวียน}}$

อัตราส่วนกระแสเงินสดจากการดำเนินงานต่อหนี้สินหมุนเวียน

อัตราส่วนกระแสเงินสดจากการดำเนินงานต่อหนี้สินหมุนเวียน แสดงให้เห็นถึงกระแสเงินสดจากการดำเนินงานของธนาคารเมื่อนำมาเปรียบเทียบกับหนี้สินหมุนเวียน ทั้งนี้อัตราส่วนที่ถือว่าแสดงฐานะทางการเงินอยู่ในระดับคืออยู่ที่ร้อยละ 40

อัตราส่วนกระแสเงินสดจากการดำเนินงานต่อหนี้สินหมุนเวียนของสถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐ จากตารางที่ 4.41 และภาพที่ 4.14 พบว่าโดยรวมอัตราส่วนเฉลี่ยกระแสเงินสดจากการดำเนินงานต่อหนี้สินหมุนเวียนมีค่าค่อนข้างต่ำและมีแนวโน้มที่เพิ่มขึ้น แสดงให้เห็นว่าธนาคารมีความสามารถในการจ่ายชำระหนี้ระยะสั้นจากกระแสเงินสดได้ลดลง ทั้งนี้เนื่องจากธนาคารในกลุ่มสถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐจะต้องปล่อยกู้ตามนโยบายที่รัฐบาลกำหนด เช่น กองทุนหมู่บ้าน

โครงการบ้านเอื้ออาทร เป็นต้น ทำให้ธนาคารมีหนี้สินระยะสั้นเพิ่มขึ้นอย่างรวดเร็ว ซึ่งสามารถพิจารณาเป็นรายปีได้ดังนี้

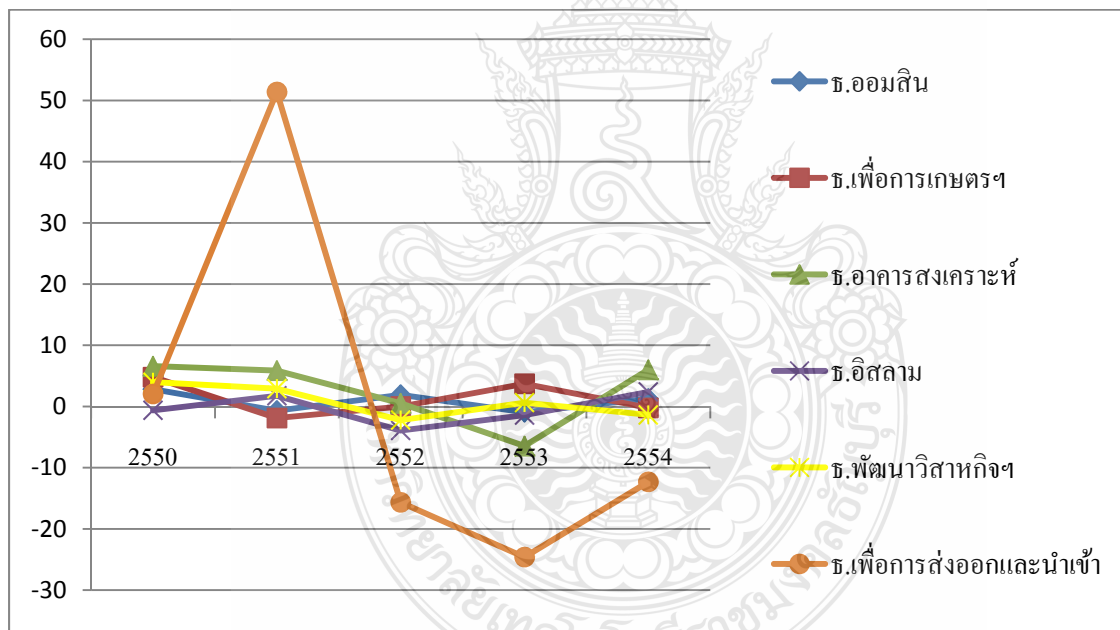
ในปี พ.ศ. 2550 ธนาคารที่ค่าสูงสุด ได้แก่ ธ.อาคารสงเคราะห์ มีค่าร้อยละ 6.58 ธ.เพื่อการเกษตรและสหกรณ์ ฯ มีค่าร้อยละ 4.80 และ ธ.พัฒนาวิสาหกิจ ฯ มีค่าร้อยละ 3.97 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2551 ธนาคารที่ค่าสูงสุด ได้แก่ ธ.เพื่อการส่งออกและนำเข้า มีค่าร้อยละ 51.39 ธ.อาคารสงเคราะห์ มีค่าร้อยละ 5.86 และ ธ.พัฒนาวิสาหกิจ ฯ มีค่าร้อยละ 2.91 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2552 ธนาคารที่ค่าสูงสุด ได้แก่ ธ.ออมสิน มีค่าร้อยละ 1.92 และ ธ.พัฒนาวิสาหกิจ ฯ มีค่าร้อยละ 0.52 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2553 ธนาคารที่ค่าสูงสุด ได้แก่ ธ.เพื่อการเกษตรและสหกรณ์ ฯ มีค่าร้อยละ 3.72 และ ธ.พัฒนาวิสาหกิจ ฯ มีค่าร้อยละ 0.62 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2554 ธนาคารที่ค่าสูงสุด ได้แก่ ธ.อาคารสงเคราะห์ มีค่า 6.01 ธ.อิสลาม มีค่า 2.39 และ ธ.ออมสิน มีค่า 1.29 ตามลำดับ



ภาพที่ 4.14 แสดงอัตราส่วนกระแสเงินสดจากการดำเนินงานต่อหนี้สินหมุนเวียนของสถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554

ตารางที่ 4.42 แสดงดัชนีกระแสเงินสดจากการดำเนินงานของสถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐ  
เปรียบเทียบกับค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรมระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554

ลำดับ	รายชื่อธนาคาร	อัตราส่วน				
		2550	2551	2552	2553	2554
1	ธ.ออมสิน	1.70	-0.35	1.15	-0.60	1.14
2	ธ.เพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร	4.47	-1.61	<b>0.003*</b>	3.63	-0.45
3	ธ.อาคารสงเคราะห์	9.56	9.76	0.60	-5.56	5.07
4	ธ.อิสลามแห่งประเทศไทย	-0.29	N/A	-4.57	-1.02	5.27
5	ธ.พัฒนาวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อม	-1.48	-0.50	-12.64	3.88	-6.52
6	ธ.เพื่อการส่งออกและนำเข้าแห่งประเทศไทย	1.25	55.09	-13.88	42.85	11.68
อัตราส่วนค่าเฉลี่ยของอุตสาหกรรม		2.54	12.48	-4.89	7.20	2.70

ที่มา : จากการคำนวณ

เครื่องหมาย \* หมายถึง ธนาคารมีกระแสเงินสดจากการดำเนินงานแสดงค่าน้อยมาก ค่าที่แสดงดัชนี  
กระแสเงินสดจากการดำเนินงานจึงต่ำ

N/A หมายถึง ธนาคารมีกำไรสุทธิแสดงค่าน้อยมาก ค่าที่แสดงดัชนีกระแสเงินสดจากการดำเนินงาน  
จึงสูง

สูตร ดัชนีกระแสเงินสดจากการดำเนินงาน =  $\frac{\text{กระแสเงินสดจากการดำเนินงาน}}{\text{กำไรสุทธิ}}$

#### การวิเคราะห์ดัชนีกระแสเงินสดจากการดำเนินงาน

สามารถบ่งบอกได้ว่าหากธนาคารสามารถก่อให้เกิดกระแสเงินสดจากการดำเนินงานได้  
เท่ากับกำไรสุทธิที่ได้รายงานไว้ในงบการเงิน ย่อมแสดงให้เห็นว่ากำไรนั้นเป็นกำไรที่เกิดจากการ  
ดำเนินงานอย่างแท้จริง ไม่ใช่จากการทำธุรกรรมทางการเงินและถือว่าเป็นกำไรที่มีคุณภาพในทาง  
กลับกันหากกระแสเงินสดจากการดำเนินงานมีค่าติดลบติดต่อกันหลายปี ในขณะที่กำไรสุทธิเป็นบวก  
หรือสูงกว่ากระแสเงินสดจากการดำเนินงาน กำไรที่เกิดขึ้นจัดเป็นกำไรที่ด้อยคุณภาพ

ดัชนีกระแสเงินสดจากการดำเนินงานของสถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐ จากตารางที่  
4.42 และภาพที่ 4.15 พบว่าโดยรวมดัชนีกระแสเงินสดจากการดำเนินงานอยู่ในเกณฑ์ที่ค่อนข้างต่ำ  
โดยอัตราส่วนค่าเฉลี่ยของอุตสาหกรรมในปี พ.ศ. 2550, 2551, 2553 และ 2554 แสดงกำไรที่ได้ส่วน  
ใหญ่เกิดขึ้นจากกิจกรรมดำเนินงานและกระแสเงินสดจากการดำเนินงานเป็นไปในทิศทางเดียวกับ  
กำไรสุทธิ ส่วนในปี พ.ศ. 2552 มีค่าติดลบ แสดงให้เห็นว่ามีสิ่งผิดปกติเกิดขึ้น เนื่องจากค่าที่ได้มีความ

ผันผวนเพราะในขณะที่กำไรสุทธิเพิ่มขึ้นทุกปีแต่กระแสเงินสดจากการดำเนินงานกลับมีค่าติดลบ ทำให้กำไรที่เกิดขึ้นเป็นกำไรที่ด้อยคุณภาพ ซึ่งสามารถพิจารณาเป็นรายปีได้ดังนี้

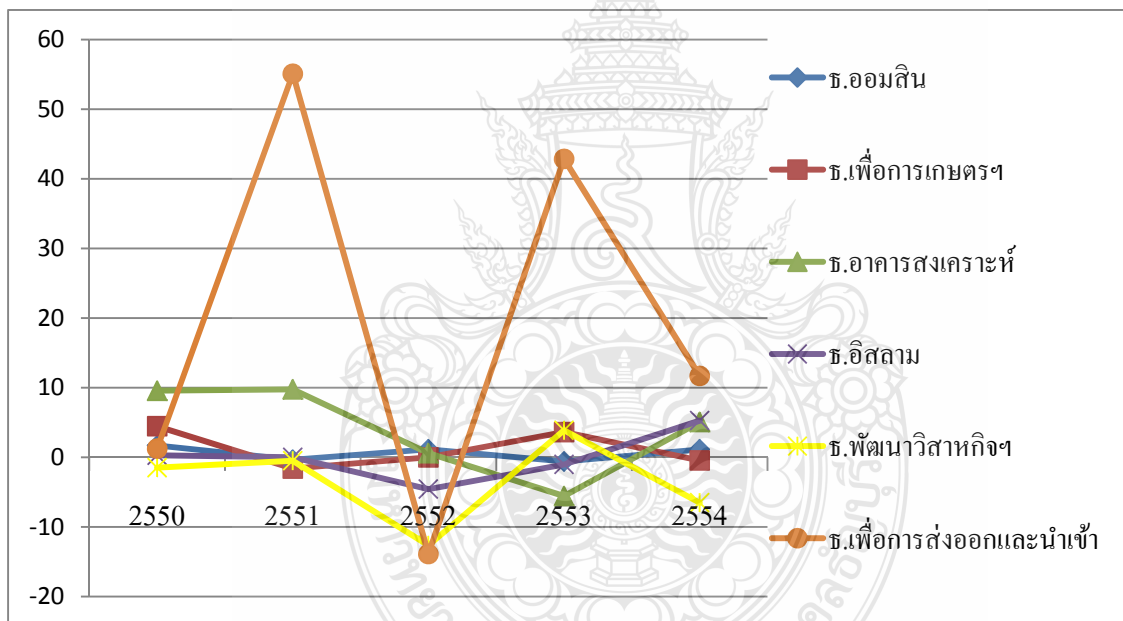
ในปี พ.ศ. 2550 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.เพื่อการส่งออกและนำเข้า มีค่า 1.25 ธ.ออมสิน มีค่า 1.70 และ ธ.อิสลาม มีค่า 0.29 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2551 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.อาคารสงเคราะห์ มีค่า 9.76

ในปี พ.ศ. 2552 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.ออมสิน มีค่า 1.15 และ ธ.อาคารสงเคราะห์ มีค่า 0.60 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2553 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.เพื่อการเกษตรและสหกรณ์ ฯ มีค่า 3.63 ธ.พัฒนาวิสาหกิจ ฯ มีค่า 3.88 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2554 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.ออมสิน มีค่า 1.14 ธ.อาคารสงเคราะห์ มีค่า 5.07 และ ธ.อิสลาม มีค่า 5.27 ตามลำดับ



ภาพที่ 4.15 แสดงดัชนีกระแสเงินสดจากการดำเนินงานของสถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐ ระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554

ตารางที่ 4.43 แสดงค่าส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐานของกำไรและสัมประสิทธิ์ความแปรปรวนต่อการลงทุนของสถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554

ลำดับที่	รายชื่อธนาคาร	กำไรเฉลี่ย	ส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน	สัมประสิทธิ์ความแปรปรวน
1	ธ.ออมสิน	15,511.60	3,187.53	0.21
2	ธ.เพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร	6,523.00	1,413.01	0.22
3	ธ.อาคารสงเคราะห์	5,088.20	1,450.21	0.29
4	ธ.อิสลามแห่งประเทศไทย	359.40	502.29	1.40
5	ธ.พัฒนาวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อม	-658.40	1,129.86	-1.72
6	ธ.เพื่อการส่งออกและนำเข้าแห่งประเทศไทย	360.60	174.95	0.49
อัตราส่วนค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรม		4,530.73	1,309.64	0.29

จากตารางที่ 4.43 พบว่าโดยรวมสถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐมีส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐานเท่ากับ 1,309.64 ในขณะที่กำไรเฉลี่ยเท่ากับ 4,530.73 เห็นได้ว่าเป็นกำไรที่มีคุณภาพเนื่องจากค่าส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐานมีค่าที่ต่ำกว่ากำไรเฉลี่ยและค่าสัมประสิทธิ์ความแปรปรวน เท่ากับ 0.29 ซึ่งต่ำกว่า 1 มากเช่นกัน แสดงให้เห็นว่ากำไรของกลุ่มสถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐมีความผันผวนน้อยและกระแสกำไรมีความเสี่ยงต่ำ รวมถึงแสดงให้เห็นถึงความมีเสถียรภาพกำไรที่สูงด้วย โดยธนาคารที่มีค่าส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐานและสัมประสิทธิ์ความแปรปรวนอยู่ในเกณฑ์ที่ดี ได้แก่

ธ.ออมสิน มีค่าส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน เท่ากับ 3,187.53 และค่าสัมประสิทธิ์ความแปรปรวน เท่ากับ 0.21

ธ.เพื่อการเกษตรและสหกรณ์ ฯ มีค่าส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน เท่ากับ 1,413.01 และค่าสัมประสิทธิ์ความแปรปรวน เท่ากับ 0.22

ทั้งนี้ยกเว้น ธ.อิสลาม และ ธ.พัฒนาวิสาหกิจ ฯ ที่มีค่าส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐานที่สูงกว่ากำไรเฉลี่ยและมีค่าสัมประสิทธิ์ความแปรปรวนที่มากกว่า 1 แสดงให้เห็นว่าธนาคารทั้งสองมีความผันผวนของกำไรมากและกระแสกำไรมีความเสี่ยงค่อนข้างต่ำ อีกทั้งทำให้ความเสี่ยงในการลงทุนในหลักทรัพย์สูงเช่นเดียวกัน ซึ่งส่งผลกระทบต่อให้กำไรด้อยคุณภาพ

การวิเคราะห์คุณภาพกำไรของธนาคารพาณิชย์

การค้นหาสัญญาณเตือนภัยของธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

1. มีการเพิ่มขึ้นของเงินกู้ยืมระยะยาว

ตารางที่ 4.44 แสดงเงินกู้ยืมระยะยาวและการเปลี่ยนแปลง (ร้อยละ) ของธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554

	หน่วย : ล้านบาท				
	2550	2551	2552	2553	2554
เจ้าหนี้เงินกู้ยืมระยะยาว	8,643	9,294	8,574	42,815	45,636
เปลี่ยนแปลง(ร้อยละ)	100.00	7.53	-0.80	395.37	428.01

จากตารางที่ 4.44 พบว่า ธ.กรุงเทพมียอดเงินกู้ยืมระยะยาวเพิ่มสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง ณ วันสิ้นปีหรือ ณ ช่วงเวลาที่แตกต่างกันไปจากปีที่ผ่านมา เห็นได้จากในปี พ.ศ. 2550-2554 ธนาคารมียอดเงินกู้ยืมระยะยาวเปลี่ยนแปลงจากปี 2550 คิดเป็นร้อยละ 7.53, -0.80, 395.37 และ 428.01 ตามลำดับ โดยเฉพาะในปี 2553 และ 2554 ที่มีค่าสูงขึ้นจากปี 2550 อย่างผิดปกติซึ่งเป็นสัญญาณชี้ให้เห็นว่าธนาคารอาจจะกำลังประสบปัญหาในการจัดหาเงินทุนเพื่อการดำเนินกิจกรรมต่าง ๆ จากแหล่งทุนภายในกิจการมาเพื่อสนับสนุนการให้สินเชื่อแก่ธุรกิจในพื้นที่ต่าง ๆ ได้แก่ ภาคอุตสาหกรรมการผลิตและการพาณิชย์ ภาคการสาธารณสุข โภคและบริการ สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย และธุรกิจอสังหาริมทรัพย์และการก่อสร้าง จึงส่งผลกระทบต่อคุณภาพกำไรของธนาคาร

2. ธนาคารมียอดเงินกู้ยืมระยะสั้นสูงขึ้นอย่างผิดปกติ

ตารางที่ 4.45 แสดงเงินกู้ยืมระยะสั้นและการเปลี่ยนแปลง (ร้อยละ) ของธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554

	หน่วย : ล้านบาท				
	2550	2551	2552	2553	2554
เจ้าหนี้เงินกู้ยืมระยะสั้น	34,072	59,834	71,548	87,064	71,291
เปลี่ยนแปลง(ร้อยละ)	100.00	75.61	109.99	155.53	109.24

จากตารางที่ 4.45 พบว่า ธ.กรุงเทพมียอดเงินกู้ยืมระยะสั้นเพิ่มสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง ณ วันสิ้นปีหรือ ณ ช่วงเวลาที่แตกต่างกันไปจากปีที่ผ่านมา เห็นได้จากในปี พ.ศ. 2550-2554 ธนาคารมียอดเงินกู้ยืมระยะสั้นเพิ่มขึ้นจากปี 2550 คิดเป็นร้อยละ 75.61, 109.99, 155.53 และ 109.24 ตามลำดับ โดย

เฉพาะในปี 2552-2554 ที่มีค่าสูงขึ้นจากปี 2550 ซึ่งส่วนใหญ่จากการเสนอขายตั๋วแลกเงินระยะสั้น (Bill of Exchange) เป็นทางเลือกในการออมเงินของลูกค้าและเป็นการเพิ่มความหลากหลายของแหล่งเงินทุนเพื่อดำเนินการของธนาคาร ซึ่งเป็นสัญญาณชี้ให้เห็นว่าธนาคารมีการกู้ยืมเงินมาเพื่อสนับสนุนการให้สินเชื่อจึงส่งผลกระทบต่อคุณภาพกำไร

**การประเมินผลกระทบของนโยบายบัญชีที่มีต่อคุณภาพกำไรของธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)**

**ตารางที่ 4.46** แสดงผลกระทบของนโยบายบัญชีที่มีต่อคุณภาพกำไรของธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554

ลักษณะของนโยบายบัญชี	ผลกระทบต่อคุณภาพกำไร	
	เกณฑ์มาตรฐาน	ธนาคาร
1. สะท้อนความเป็นจริงทางเศรษฐกิจ	ทางบวก	ทางบวก
2. การเปลี่ยนแปลงทางบัญชีเพื่อให้สอดคล้องกับนโยบายการบัญชีที่ทางการกำหนดหรือที่ทางการเสนอ	ทางบวก	ทางบวก

จากตารางที่ 4.46 พบว่า ธ.กรุงเทพมีนโยบายบัญชีที่มีผลกระทบต่อคุณภาพกำไร ดังนี้

1. สะท้อนความเป็นจริงทางเศรษฐกิจพบว่า ธนาคารมีนโยบายการบัญชีที่สอดคล้องกับมาตรฐานการบัญชีและแนวปฏิบัติทางการบัญชีที่ปฏิบัติในกลุ่มอุตสาหกรรมเดียวกัน โดยเฉพาะนโยบายการบัญชีเกี่ยวกับการนำเสนองบการเงิน โดยธนาคารและบริษัทย่อยถือปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2552) (สภาวิชาชีพบัญชี, 2551) กำหนดให้งบการเงินประกอบด้วย งบแสดงฐานะการเงิน งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น งบกระแสเงินสดและหมายเหตุประกอบงบการเงิน โดยมีการเปลี่ยนแปลงข้อกำหนดเกี่ยวกับการแสดงรายการในงบการเงิน ดังนั้นงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะธนาคาร สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2553 ซึ่งนำมาเปรียบเทียบได้มีการเปลี่ยนแปลงการแสดงผลรายการและการนำเสนองบการเงินตามมาตรฐานการบัญชีดังกล่าว ซึ่งส่งผลทางบวกต่อคุณภาพกำไรของธนาคาร

2. การเปลี่ยนแปลงทางบัญชีเพื่อให้สอดคล้องกับนโยบายการบัญชีที่ทางการกำหนดหรือทางการแนะนำ ในปี 2554 การปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 19 เรื่อง ผลประโยชน์ของพนักงาน (สภาวิชาชีพบัญชี, 2551) ซึ่งทำให้ธนาคารต้องปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีในการรับรู้ผลประโยชน์ของพนักงานหลังจากออกจากงาน โดยมาตรฐานฉบับนี้ได้ให้ทางเลือกสำหรับแนวปฏิบัติในช่วงการเปลี่ยนแปลงซึ่งธนาคารเลือกรับรู้ประมาณการหนี้สินผลประโยชน์ของพนักงานประเภท



โครงการผลประโยชน์ในงบแสดงฐานะการเงินด้วยมูลค่าปัจจุบันของภาระผูกพันผลประโยชน์ของพนักงานสุทธิจากต้นทุนบริการในอดีตที่ยังไม่รับรู้ และมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์โครงการและรับรู้ค่าใช้จ่ายโครงการผลประโยชน์เป็นค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานบนงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ ซึ่งส่งผลกระทบต่อคุณภาพกำไรของธนาคาร

#### การประเมินฝ่ายบริหารของธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

จากการประเมินฝ่ายบริหาร โดยตรวจสอบรายการตรวจสอบคุณภาพกำไรของ ธ.กรุงเทพ พบธนาคารได้รับคะแนนลงโทษในเรื่อง ดังต่อไปนี้

#### ตารางที่ 4.47 แสดงรายการตรวจสอบคุณภาพกำไรของธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

รายการตรวจสอบคุณภาพกำไร	คะแนนลงโทษ
1. การตัดค่าเสื่อมราคาโดยใช้วิธีเส้นตรง	-1

จากตารางที่ 4.47 พบว่าธนาคารกรุงเทพมีการตัดค่าเสื่อมราคาโดยใช้วิธีเส้นตรงแสดงให้เห็นว่าธนาคารที่ตัดค่าเสื่อมราคาโดยวิธีเส้นตรงมีแนวโน้มทำให้กำไรสูง (วรัศคีดี ทูมมานนท์, 2543) จะมีค่า P/E Ratio ต่ำกว่ากิจการที่คำนวณค่าเสื่อมราคาโดยวิธีอัตราเร่ง เนื่องจากตลาดจะมองว่ากิจการที่คำนวณค่าเสื่อมราคาโดยวิธีเส้นตรงต้องการที่จะทำให้กิจการมีกำไรที่สูง โดยการทยอยตัดค่าเสื่อมราคาแบบค่อยเป็นค่อยไปซึ่งจะส่งผลให้กำไรมีคุณภาพต่ำกว่ากิจการที่ตัดค่าเสื่อมแบบอัตราเร่ง

#### การค้นหาลัญญาเตือนภัยของธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)

1. รายงานของผู้สอบบัญชีของ ธ.กรุงไทย พบว่าผู้สอบบัญชีได้แสดงความเห็นต่องบการเงินแบบไม่มีเงื่อนไข ไม่มีสิ่งผิดปกติ งบการเงินได้จัดทำโดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป ในปี พ.ศ. 2550-2554 แต่มีข้อสังเกตต่องบการเงินเรื่องเงินให้สินเชื่อที่อยู่ระหว่างการตรวจสอบของคณะกรรมการตรวจสอบการกระทำที่ก่อให้เกิดความเสียหายแก่รัฐ (คตส.) ซึ่งลูกหนี้รายดังกล่าวมีวงเงินสินเชื่อที่ได้รับอนุมัติ เมื่อวันที่ 9 ธ.ค. 2546 จำนวน 9,000 ล้านบาท โดยเบิกไปใช้แล้วจำนวน 8,368.73 ล้านบาท ซึ่งเงินจำนวนนี้ ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2554 ยังคงค้างชำระทั้งจำนวนพร้อมดอกเบี้ย ซึ่งเป็นลูกหนี้จัดชั้นสงสัยสูญ โดยธนาคารได้ตั้งสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญครบตามเกณฑ์ธนาคารแห่งประเทศไทยแล้ว

2. ธนาคารมีการเพิ่มหนี้ของเงินกู้ยืมระยะยาว

**ตารางที่ 4.48** แสดงเงินกู้ยืมระยะยาวและการเปลี่ยนแปลง (ร้อยละ) ของธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554

หน่วย : ล้านบาท

	2550	2551	2552	2553	2554
เจ้าหนี้เงินกู้ยืมระยะยาว	35,821	51,308	77,714	108,201	111,176
เปลี่ยนแปลง(ร้อยละ)	100.00	43.23	116.95	202.06	210.37

จากตารางที่ 4.48 พบว่า ธ.กรุงไทยมียอดเงินกู้ยืมระยะยาวเพิ่มสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง ณ วันสิ้นปีหรือต่างไปจากปีที่ผ่านมา เห็นได้จากในปี พ.ศ. 2550-2554 ธนาคารมียอดเงินกู้ยืมระยะยาวเพิ่มขึ้นจากปี 2550 คิดเป็นร้อยละ 43.23, 51.46, 39.23 และ 2.75 ตามลำดับ โดยเฉพาะปี 2552-2554 ที่มีค่าสูงจากปี 2550 อย่างผิดปกติ ซึ่งเป็นสัญญาณชี้ให้เห็นว่าธนาคารอาจจะกำลังประสบปัญหาในการจัดหาเงินทุนเพื่อการดำเนินกิจกรรมต่าง ๆ จากแหล่งทุนภายในกิจการ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อคุณภาพกำไรของธนาคาร

3. ธนาคารมียอดเงินกู้ยืมระยะสั้นสูงขึ้นอย่างผิดปกติ

**ตารางที่ 4.49** แสดงเงินกู้ยืมระยะสั้นและการเปลี่ยนแปลง (ร้อยละ) ของธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554

หน่วย : ล้านบาท

	2550	2551	2552	2553	2554
เจ้าหนี้เงินกู้ยืมระยะสั้น	14,561	48,918	42,974	73,116	192,349
เปลี่ยนแปลง(ร้อยละ)	100.00	235.95	195.13	402.14	1,220.99

จากตารางที่ 4.49 พบว่า ธ.กรุงไทยมียอดเงินกู้ยืมระยะสั้นเพิ่มสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง ณ วันสิ้นปีหรือต่างไปจากปีที่ผ่านมา เห็นได้จากในปี พ.ศ. 2550-2554 ธนาคารมียอดเงินกู้ยืมระยะสั้นเพิ่มขึ้นจากปี 2550 คิดเป็นร้อยละ 235.95, 195.13, 402.14 และ 1,220.99 ตามลำดับ ซึ่งตั้งแต่ปี 2550-2554 ธนาคารมียอดเงินกู้ยืมระยะสั้นสูงขึ้นจากปี 2550 อย่างมากโดยเฉพาะในปี 2554 ที่มีค่าสูงกว่าปีอื่น ๆ อย่างผิดปกติ ทั้งนี้เนื่องจากความต้องการสินเชื่อเพื่อการบริโภคและการลงทุนต่างขยายตัวสูงซึ่งเป็นสัญญาณชี้ให้เห็นว่าธนาคารมีการกู้ยืมเงินมาเพื่อสนับสนุนการให้สินเชื่อและการดำเนินงานตามนโยบายของรัฐบาล จึงส่งผลกระทบต่อคุณภาพกำไรของธนาคาร

การประเมินผลกระทบของนโยบายบัญชีที่มีต่อคุณภาพกำไรของธนาคารกรุงไทย จำกัด  
(มหาชน)

ตารางที่ 4.50 แสดงผลกระทบของนโยบายบัญชีที่มีต่อคุณภาพกำไรของธนาคารกรุงไทย จำกัด  
(มหาชน) ระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554

ลักษณะของนโยบายบัญชี	ผลกระทบต่อคุณภาพกำไร	
	เกณฑ์มาตรฐาน	ธนาคาร
1. สะท้อนความเป็นจริงทางเศรษฐกิจ	ทางบวก	ทางบวก
2. การเปลี่ยนแปลงทางบัญชีเพื่อให้สอดคล้องกับนโยบายการบัญชีที่ทางการกำหนดหรือที่ทางการเสนอ	ทางบวก	ทางบวก

จากตารางที่ 4.50 พบว่า ธ.กรุงไทยมีนโยบายบัญชีที่มีผลกระทบต่อคุณภาพกำไร ดังนี้

1. สะท้อนความเป็นจริงทางเศรษฐกิจพบว่า ธนาคารมีนโยบายการบัญชีที่สอดคล้องกับมาตรฐานการบัญชีและแนวปฏิบัติทางการบัญชีที่ปฏิบัติในกลุ่มอุตสาหกรรมเดียวกัน โดยเฉพาะนโยบายการบัญชีเกี่ยวกับการรับรู้รายได้ซึ่งมีการรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง ซึ่งเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด และในปี พ.ศ. 2554 ธนาคารได้ใช้มาตรฐานการบัญชีและมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่โดยสภาวิชาชีพและประกาศของธนาคารแห่งประเทศไทย เรื่องการจัดทำรายงานการเงินของธนาคารพาณิชย์และบริษัท โฮลดิ้งที่เป็นบริษัทแม่ ซึ่งกำหนดให้ถือปฏิบัติกับงบการเงินสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 ม.ค. 2554 โดยเฉพาะในเรื่องการนำเสนองบการเงิน ซึ่งภายใต้ข้อกำหนดของมาตรฐานการบัญชีที่ปรับปรุงใหม่ ทำให้งบการเงินที่นำเสนอประกอบไปด้วยงบแสดงฐานะการเงิน งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นและงบกระแสเงินสด

2. การเปลี่ยนแปลงทางบัญชีเพื่อให้สอดคล้องกับนโยบายการบัญชีที่ทางการกำหนดหรือที่ทางการเสนอแนะ พบว่าในปีพ.ศ. 2551 ธนาคารได้ตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญโดยได้ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์การกันเงินสำรองตามหนังสือธนาคารแห่งประเทศไทย เรื่องหลักเกณฑ์การจัดชั้นและการกันเงินสำรองของสถาบันการเงิน และถือปฏิบัติตามแนวนโยบายของธนาคารแห่งประเทศไทย เรื่องแนวนโยบายการประเมินมูลค่าหลักประกันและอสังหาริมทรัพย์รอการขายที่ได้มาจากการชำระหนี้ของสถาบันการเงิน และในปี 2554 ได้ปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีในเรื่องผลประโยชน์ของพนักงานตามมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 19 (สภาวิชาชีพบัญชี, 2551) โดยได้เลือกวิธีบันทึกหนี้สินผลประโยชน์

พนักงานในอดีตทั้งจำนวนปรับกับกำไรสะสมยกมาต้นปี 2554 ซึ่งส่งผลทางบวกต่อคุณภาพกำไรของธนาคาร

#### การประเมินฝ่ายบริหารของธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)

จากการประเมินฝ่ายบริหารโดยตรวจสอบรายการตรวจสอบคุณภาพกำไรของ ธ.กรุงไทย พบธนาคารได้รับคะแนนลงโทษในเรื่อง ดังต่อไปนี้

#### ตารางที่ 4.51 แสดงรายการตรวจสอบคุณภาพกำไรของธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)

รายการตรวจสอบคุณภาพกำไร	คะแนนลงโทษ
1. การตัดค่าเสื่อมราคาโดยใช้วิธีเส้นตรง	-1
2. ไม่ได้ใช้สำนักงานตรวจสอบบัญชีในกลุ่มของ Big Four	-1

จากตารางที่ 4.51 พบว่าธนาคารกรุงไทยได้รับคะแนนลงโทษ ดังนี้

1. การตัดค่าเสื่อมราคาโดยใช้วิธีเส้นตรงแสดงให้เห็นว่าธนาคารตัดค่าเสื่อมราคาโดยวิธีเส้นตรงมีแนวโน้มทำให้กำไรสูง (วรศักดิ์ ทูมมานนท์, 2553) จะมีค่า P/E Ratio ต่ำกว่ากิจการที่คำนวณโดยวิธีอัตราเร่ง เนื่องจากตลาดจะมองว่ากิจการที่คำนวณค่าเสื่อมราคาโดยวิธีเส้นตรงต้องการที่จะทำให้อัตราการมีกำไรที่สูงกว่าการทยอยตัดค่าเสื่อมราคาแบบค่อยเป็นค่อยไปซึ่งจะส่งผลให้กำไรมีคุณภาพต่ำกว่ากิจการที่ตัดค่าเสื่อมราคาแบบอัตราเร่ง

2. ไม่ได้ใช้สำนักงานตรวจสอบบัญชีในกลุ่มของ Big Four พบว่างบการเงินของธนาคารถูกตรวจสอบโดยสำนักงานตรวจเงินแผ่นดิน

#### การค้นหาลัญญาเตือนภัยของธนาคาร ไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

1. ธนาคารมีการเพิ่มขึ้นของเงินกู้ยืมระยะยาว

#### ตารางที่ 4.52 แสดงเงินกู้ยืมระยะยาวและการเปลี่ยนแปลง (ร้อยละ) ของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

หน่วย : ล้านบาท

	2550	2551	2552	2553	2554
เจ้าหนี้เงินกู้ยืมระยะยาว	25,259	29,133	21,430	22,678	58,426
เปลี่ยนแปลง(ร้อยละ)	100.00	15.17	-15.16	-10.22	131.31

จากตารางที่ 4.52 เห็นได้ว่า ธ.ไทยพาณิชย์มียอดเงินกู้ยืมระยะยาวเพิ่มสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง วันสิ้นปีหรือต่างไปจากปีที่ผ่านมา โดยในปี พ.ศ. 2550-2554 ธนาคารมียอดเงินกู้ยืมระยะยาวเพิ่ม

ขึ้นจากปี 2550 คิดเป็นร้อยละ 15.17, -15.16, -10.22 และ 131.31 ตามลำดับ โดยเฉพาะในปี 2554 มีค่าสูงขึ้นอย่างผิดปกติ ซึ่งเป็นสัญญาณชี้ให้เห็นว่าธนาคารอาจจะกำลังประสบปัญหาในการจัดหาเงินทุนเพื่อการดำเนินกิจกรรมต่าง ๆ จากแหล่งทุนภายในกิจการ จึงส่งผลกระทบต่อคุณภาพกำไรของธนาคาร

## 2. ธนาคารมียอดเงินกู้ยืมระยะสั้นสูงขึ้นอย่างผิดปกติ

**ตารางที่ 4.53** แสดงเงินกู้ยืมระยะสั้นและการเปลี่ยนแปลง (ร้อยละ) ของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

หน่วย : ล้านบาท

	2550	2551	2552	2553	2554
เจ้าหนี้เงินกู้ยืมระยะสั้น	63,365	53,277	35,753	39,931	197,417
เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)	100.00	-15.92	-43.58	-36.98	211.56

จากตารางที่ 4.53 พบว่า ธ.ไทยพาณิชย์มียอดเงินกู้ยืมระยะสั้นเพิ่มสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง ณ วันสิ้นปีหรือ ณ ช่วงเวลาที่แตกต่างกันไปจากปีที่ผ่าน ๆ มาเห็นได้จากในปี พ.ศ. 2550-2554 ธนาคารมียอดเงินกู้ยืมระยะสั้นเพิ่มขึ้นจากปี 2550 คิดเป็นร้อยละ -15.92, -43.58, -36.98 และ 211.56 ตามลำดับ โดยเฉพาะในปี 2554 ที่มีค่าสูงขึ้นจากปี 2550 อย่างผิดปกติ ทั้งนี้เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของตัวแลกเปลี่ยนและการออกหุ้นกู้ต่างประเทศซึ่งตัวแลกเปลี่ยนได้รับความนิยมนจากบริษัทและผู้ฝากเงินรายใหญ่ จึงเป็นสัญญาณชี้ให้เห็นว่าธนาคารมีการกู้ยืมเงินมาเพื่อสนับสนุนการให้สินเชื่อที่มีการขยายตัวอย่างมาก ทั้งนี้ทำให้ธนาคารมีภาระในการจ่ายดอกเบี้ยสูงด้วยเช่นกัน ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อคุณภาพกำไรของธนาคาร

การประเมินผลกระทบของนโยบายบัญชีที่มีต่อคุณภาพกำไรของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

ตารางที่ 4.54 แสดงผลกระทบของนโยบายบัญชีที่มีต่อคุณภาพกำไรของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554

ลักษณะของนโยบายบัญชี	ผลกระทบต่อคุณภาพกำไร	
	เกณฑ์มาตรฐาน	ธนาคาร
1. สะท้อนความเป็นจริงทางเศรษฐกิจ	ทางบวก	ทางบวก
2. การเปลี่ยนแปลงทางบัญชีเพื่อให้สอดคล้องกับนโยบายบัญชีที่ทางการกำหนดหรือที่ทางการเสนอ	ทางบวก	ทางบวก

จากตารางที่ 4.54 พบว่า ธ.ไทยพาณิชย์มีนโยบายบัญชีที่มีผลกระทบต่อคุณภาพกำไร ดังนี้

1. สะท้อนความเป็นจริงทางเศรษฐกิจพบว่า ธนาคารมีนโยบายการบัญชีที่สอดคล้องกับมาตรฐานการบัญชีและแนวปฏิบัติทางการบัญชีที่ปฏิบัติในกลุ่มอุตสาหกรรมเดียวกัน โดยธนาคารและบริษัทย่อยได้ถือปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 1 เรื่องการนำเสนองบการเงิน (สภาวิชาชีพบัญชี, 2551) มีผลทำให้รายการบางรายการในงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 ซึ่งรวมอยู่ในงบการเงินเพื่อวัตถุประสงค์ในการเปรียบเทียบของปี 2554 ได้มีการจัดประเภทรายการใหม่เพื่อให้สอดคล้องกับการนำเสนอในงบการเงินปี 2554 ซึ่งการจัดประเภทรายการใหม่นี้เป็นไปตามมาตรฐานการบัญชีฉบับข้างต้น และประกาศธนาคารแห่งประเทศไทย เรื่องการจัดทำและประกาศงบการเงินของธนาคารพาณิชย์และบริษัทโฮลดิ้งที่เป็นบริษัทแม่ของกลุ่มธุรกิจการเงิน ซึ่งส่งผลทางบวกต่อคุณภาพกำไรของธนาคาร

2. การเปลี่ยนแปลงทางบัญชีเพื่อให้สอดคล้องกับนโยบายการบัญชีที่ทางการกำหนดหรือที่ทางการเสนอแนะ พบว่าในปี พ.ศ. 2553 ธนาคารได้นำมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 19 เรื่อง ผลประโยชน์ของพนักงาน (สภาวิชาชีพบัญชี, 2551) ซึ่งให้ถือปฏิบัติกับงบการเงินสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2554 มาถือปฏิบัติก่อนบังคับใช้ ซึ่งมาตรฐานการบัญชีฉบับนี้สนับสนุนให้มีการนำมาปฏิบัติก่อนวันที่มีการบังคับใช้ ผู้บริหารประเมินว่านโยบายการบัญชีนี้ทำให้ข้อมูลภาวะผูกพันของธนาคารจากผลประโยชน์ของพนักงานมีความถูกต้องมากขึ้น ทั้งนี้ธนาคารได้เลือกปฏิบัติโดยบันทึกบัญชีปรับย้อนหลังและงบการเงินของปี 2552 ได้มีการปรับย้อนหลังเพื่อแสดงเปรียบเทียบซึ่งส่งผลทางบวกต่อคุณภาพกำไรของธนาคาร

### การประเมินฝ่ายบริหารของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

จากการประเมินฝ่ายบริหารโดยตรวจสอบรายการตรวจสอบคุณภาพกำไรของ ธ.ไทยพาณิชย์ พบธนาคารได้รับคะแนนลงโทษ ดังต่อไปนี้

#### ตารางที่ 4.55 แสดงรายการตรวจสอบคุณภาพกำไรของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

รายการตรวจสอบคุณภาพกำไร	คะแนนลงโทษ
1. การตัดค่าเสื่อมราคาโดยใช้วิธีเส้นตรง	-1

จากตารางที่ 4.55 พบว่าธนาคารไทยพาณิชย์ได้รับคะแนนลงโทษในเรื่องของการตัดค่าเสื่อมราคาโดยวิธีเส้นตรงตามเกณฑ์อายุการใช้งานแสดงให้เห็นว่าธนาคารที่ตัดค่าเสื่อมราคาโดยวิธีเส้นตรงมีแนวโน้มที่จะทำให้กำไรสูงกว่าการตัดค่าเสื่อมราคาโดยวิธีเร่ง เนื่องจากตลาดจะมองว่ากิจการที่คำนวณค่าเสื่อมราคาโดยวิธีเส้นตรงต้องการที่จะทำให้กิจการมีกำไรที่สูงกว่าการทยอยตัดค่าเสื่อมราคาแบบค่อยเป็นค่อยไปซึ่งจะส่งผลให้กำไรมีคุณภาพต่ำกิจการที่ตัดค่าเสื่อมแบบอัตราเร่ง

### การค้นหาสัญญาณเตือนภัยของธนาคาร กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)

1. มีการเพิ่มขึ้นในยอดคงเหลือในบัญชีสินทรัพย์ไม่มีตัวตน

#### ตารางที่ 4.56 แสดงบัญชีสินทรัพย์ไม่มีตัวตน บัญชีสินทรัพย์รวมและอัตราร้อยละของธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)

	หน่วย : ล้านบาท				
	2550	2551	2552	2553	2554
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	6,900	8,594	14,043	16,614	18,805
สินทรัพย์รวม	994,518	1,304,045	1,366,993	1,546,664	1,722,940
ร้อยละ	0.69	0.66	1.03	1.07	1.09

จากตารางที่ 4.56 สินทรัพย์ไม่มีตัวตนประกอบด้วย โปรแกรมคอมพิวเตอร์ สินทรัพย์ค่าซื้อธุรกิจและค่าความนิยม พบว่าในปี พ.ศ. 2550 ธนาคารมีสินทรัพย์ไม่มีตัวตน เท่ากับ 6,900 ล้านบาท เมื่อเทียบกับสินทรัพย์รวมของธนาคารเป็นร้อยละ 0.69 ปี พ.ศ. 2551 มียอดสินทรัพย์ไม่มีตัวตนเพิ่มขึ้นเป็น 8,594 ล้านบาท อัตราส่วนเท่ากับร้อยละ 0.66 ในปี พ.ศ. 2552 มียอดสินทรัพย์ไม่มีตัวตนเพิ่มขึ้นเป็น 14,043 ล้านบาท อัตราส่วนเท่ากับร้อยละ 1.03 ปี พ.ศ. 2553 มียอดสินทรัพย์ไม่มีตัวตนเพิ่มขึ้นเป็น 16,614 ล้านบาท อัตราส่วนเท่ากับร้อยละ 1.07 และในปี พ.ศ. 2554 มียอดสินทรัพย์ไม่มีตัวตนเพิ่มขึ้นเป็น 18,805 ล้านบาท มีอัตราส่วนเท่ากับร้อยละ 1.09 ตามลำดับ อาจจะเป็นสัญญาณบ่งบอกว่า

ธนาคารอาจจะกำลังตั้งรายจ่ายในสินทรัพย์ไม่มีตัวตนเป็นค่าใช้จ่ายรอดตัดบัญชี สัญญาดังกล่าวอาจส่งผลกระทบต่อคุณภาพกำไรของธนาคาร

## 2. ธนาคารมีการเพิ่มหนี้ของเงินกู้ยืมระยะยาว

ตารางที่ 4.57 แสดงเงินกู้ยืมระยะยาวและการเปลี่ยนแปลง (ร้อยละ) ของธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)

	หน่วย : ล้านบาท				
	2550	2551	2552	2553	2554
เจ้าหนี้เงินกู้ยืมระยะยาว	19,025	40,523	41,567	35,520	32,347
เปลี่ยนแปลง(ร้อยละ)	100.00	113.00	118.49	86.70	70.02

จากตารางที่ 4.57 พบว่า ธ.กสิกรไทยมียอดเงินกู้ยืมระยะยาวเพิ่มสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง ณ วันสิ้นปีหรือ ณ ช่วงเวลาที่แตกต่างกันไปจากปีที่ผ่านมา เห็นได้จากในปี พ.ศ. 2550-2554 ธนาคารมียอดเงินกู้ยืมระยะยาวเพิ่มขึ้นจากปี 2550 คิดเป็นร้อยละ 113.00, 118.49, 86.70 และ 70.02 ตามลำดับ โดยเฉพาะในปี 2551 และ 2552 ที่มีค่าสูงขึ้นจากปี 2550 ซึ่งเป็นสัญญาณชี้ให้เห็นว่าธนาคารอาจจะกำลังประสบปัญหาในการจัดหาเงินทุนเพื่อการดำเนินกิจกรรมต่าง ๆ จากแหล่งทุนภายในกิจการซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อคุณภาพกำไรของธนาคาร

## 3. ธนาคารมียอดเงินกู้ยืมระยะสั้นสูงขึ้นอย่างผิดปกติ

ตารางที่ 4.58 แสดงเงินกู้ยืมระยะสั้นและการเปลี่ยนแปลง (ร้อยละ) ของธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)

	หน่วย : ล้านบาท				
	2550	2551	2552	2553	2554
เจ้าหนี้เงินกู้ยืมระยะสั้น	39,075	97,636	37,405	61,164	37,956
เปลี่ยนแปลง(ร้อยละ)	100.00	149.87	-4.27	56.53	-2.86

จากตารางที่ 4.58 พบว่า ธ.กสิกรไทยมียอดเงินกู้ยืมระยะสั้นเพิ่มสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง ณ วันสิ้นปีหรือ ณ ช่วงเวลาที่แตกต่างกันไปจากปีที่ผ่านมา เห็นได้จากในปี พ.ศ. 2550-2554 ธนาคารมียอดเงินกู้ยืมระยะสั้นเพิ่มขึ้นจากปี 2550 คิดเป็นร้อยละ 149.87, -4.27, 56.53 และ -2.86 ตามลำดับ โดยเฉพาะในปี 2551 ที่เพิ่มขึ้นจากปี 2550 อย่างมากซึ่งเป็นสัญญาณชี้ให้เห็นว่าธนาคารมีการกู้ยืมเงินมา



เพื่อสนับสนุนการให้สินเชื่อที่มีการขยายตัวอย่างมาก ทั้งนี้ลูกค้าเงินให้สินเชื่อของธนาคารส่วนใหญ่จะเป็นลูกค้าประเภทนิติบุคคลมากกว่าลูกค้าบุคคลธรรมดาทำให้ธนาคารมีภาระในการจ่ายดอกเบี้ยสูงด้วยเช่นกัน จึงส่งผลกระทบต่อคุณภาพกำไรของธนาคาร

**การประเมินผลกระทบของนโยบายบัญชีที่มีต่อคุณภาพกำไรของธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)**

**ตารางที่ 4.59** แสดงผลกระทบของนโยบายบัญชีที่มีต่อคุณภาพกำไรของธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) ระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554

ลักษณะของนโยบายบัญชี	ผลกระทบต่อคุณภาพกำไร	
	เกณฑ์มาตรฐาน	ธนาคาร
1. สะท้อนความเป็นจริงทางเศรษฐกิจ	ทางบวก	ทางบวก
2. การเปลี่ยนแปลงทางบัญชีเพื่อให้สอดคล้องกับนโยบายการบัญชีที่ทางการกำหนดหรือที่ทางการเสนอ	ทางบวก	ทางบวก

จากตารางที่ 4.59 พบว่า ธ.กสิกรไทยมีนโยบายบัญชีที่มีผลกระทบต่อคุณภาพกำไร ดังนี้

1. สะท้อนความเป็นจริงทางเศรษฐกิจพบว่า ธนาคารและบริษัทย่อยได้ถือปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 1 เรื่องการนำเสนองบการเงิน (สภาวิชาชีพบัญชี, 2551) ทำให้มีการจัดประเภทรายการใหม่สำหรับงบการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 ที่นำมาเปรียบเทียบเพื่อให้สอดคล้องกับการนำเสนอในงบการเงินปี 2554 และเป็นไปตามกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินและประกาศธนาคารแห่งประเทศไทย เรื่องการจัดทำและประกาศงบการเงินของธนาคารพาณิชย์และบริษัทโฮลดิ้งที่เป็นบริษัทแม่ของกลุ่มธุรกิจการเงิน จึงส่งผลทางบวกต่อคุณภาพกำไรของธนาคาร

2. การเปลี่ยนแปลงทางบัญชีเพื่อให้สอดคล้องกับนโยบายการบัญชีที่ทางการกำหนดหรือที่ทางการเสนอแนะ พบว่าในปี พ.ศ. 2553 ธนาคารและบริษัทย่อยได้เปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชี โดยเป็นการถือปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่ก่อนมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการของธนาคาร สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 โดยได้เปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีเกี่ยวกับค่าตอบแทนพนักงานเกษียณอายุ ซึ่งได้ถือปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 19 ผลประโยชน์ของพนักงาน (สภาวิชาชีพบัญชี, 2551) และนโยบายการบัญชีเกี่ยวกับภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี ซึ่งถือปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 12 ภาษีเงินได้ ซึ่งส่งผลทางบวกต่อคุณภาพกำไรของธนาคาร

### การประเมินฝ่ายบริหารของธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)

จากการประเมินฝ่ายบริหารโดยตรวจสอบรายการตรวจสอบคุณภาพกำไรของ ธ.กสิกรไทย พบธนาคารได้รับคะแนนลงโทษ ดังต่อไปนี้

#### ตารางที่ 4.60 แสดงรายการตรวจสอบคุณภาพกำไรของธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)

รายการตรวจสอบคุณภาพกำไร	คะแนนลงโทษ
1. การตัดค่าเสื่อมราคาโดยใช้วิธีเส้นตรง	-1

จากตารางที่ 4.60 พบว่าธนาคารกสิกรไทยได้รับคะแนนลงโทษในเรื่องของการตัดค่าเสื่อมราคาโดยใช้วิธีเส้นตรงตามเกณฑ์อายุการใช้งานแสดงให้เห็นว่าธนาคารที่ตัดค่าเสื่อมราคาโดยใช้วิธีเส้นตรงมีแนวโน้มที่จะทำให้กำไรสูงกว่าการตัดค่าเสื่อมราคาโดยใช้วิธีเร่ง เนื่องจากตลาดจะมองว่ากิจการที่คำนวณค่าเสื่อมราคาโดยใช้วิธีเส้นตรงต้องการที่จะทำให้กิจการมีกำไรที่สูงกว่าการทยอยตัดค่าเสื่อมราคาแบบค่อยเป็นค่อยไปซึ่งจะส่งผลให้กำไรมีคุณภาพต่ำกิจการที่ตัดค่าเสื่อมแบบอัตราเร่ง

### การค้นหาลัญญาณเตือนภัยของธนาคาร กรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

1. มีการเพิ่มขึ้นในยอดคงเหลือในบัญชีสินทรัพย์ไม่มีตัวตน

#### ตารางที่ 4.61 แสดงบัญชีสินทรัพย์ไม่มีตัวตน บัญชีสินทรัพย์รวมและอัตราร้อยละของธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

	หน่วย : ล้านบาท				
	2550	2551	2552	2553	2554
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	2,630	11,030	12,609	12,627	12,054
สินทรัพย์รวม	652,376	747,885	780,132	869,834	947,797
ร้อยละ	0.40	1.47	1.63	1.45	1.27

จากตารางที่ 4.61 สินทรัพย์ไม่มีตัวตนของ ธ.กรุงศรีอยุธยาประกอบด้วย ค่าความนิยมโปรแกรมคอมพิวเตอร์ และสินทรัพย์ไม่มีตัวตนอื่น พบว่าในปี พ.ศ. 2550 ธนาคารมีสินทรัพย์ไม่มีตัวตน เท่ากับ 2,630 ล้านบาทเมื่อเทียบกับสินทรัพย์รวมของธนาคารเป็นร้อยละ 0.40 ปี พ.ศ. 2551 มียอดสินทรัพย์ไม่มีตัวตนเพิ่มขึ้นเป็น 11,030 ล้านบาท อัตราส่วนเท่ากับร้อยละ 1.47 ในปี พ.ศ. 2552 มียอดสินทรัพย์ไม่มีตัวตนเพิ่มขึ้นเป็น 12,609 ล้านบาท อัตราส่วนเท่ากับร้อยละ 1.63 ปี พ.ศ. 2553 มียอดสินทรัพย์ไม่มีตัวตนเพิ่มขึ้นเป็น 12,627 ล้านบาท อัตราส่วนเท่ากับร้อยละ 1.45 และในปี พ.ศ.

2554 มียอดสินทรัพย์ไม่มีตัวตนลดลงเล็กน้อย 12,054 ล้านบาท มีอัตราส่วนเท่ากับร้อยละ 1.27 ตามลำดับ อาจจะเป็นสัญญาณบ่งบอกว่าธนาคารอาจจะกำลังตั้งรายจ่ายในสินทรัพย์ไม่มีตัวตนเป็นค่าใช้จ่ายรอตัดบัญชี สัญญาณดังกล่าวอาจส่งผลกระทบต่อคุณภาพกำไรของธนาคาร

### 2. ธนาคารมีการเพิ่มหนี้ของเงินกู้ยืมระยะยาว

**ตารางที่ 4.62** แสดงเงินกู้ยืมระยะยาวและการเปลี่ยนแปลง (ร้อยละ) ของธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

หน่วย : ล้านบาท

	2550	2551	2552	2553	2554
เจ้าหนี้เงินกู้ยืมระยะยาว	28,816	72,843	55,004	49,239	48,404
เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)	100.00	152.79	90.88	70.87	67.98

จากตารางที่ 4.62 พบว่า ธ.กรุงศรีอยุธยามียอดเงินกู้ยืมระยะยาวเพิ่มสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง ณ วันสิ้นปีหลัง หรือ ณ ช่วงเวลาที่แตกต่างกันไปจากปีที่ผ่านมา เห็นได้จากในปี พ.ศ. 2550-2554 ธนาคารมี ยอดเงินกู้ยืมระยะยาวเพิ่มขึ้นจากปี 2550 คิดเป็นร้อยละ 152.79, 90.88, 70.87 และ 67.98 ตามลำดับ โดยเฉพาะในปี 2551 ที่มีค่าสูงกว่าปี 2550 อย่างผิดปกติ อาจชี้ให้เห็นว่าธนาคารอาจกู้ยืมเงินมาเพื่อ สนับสนุนการให้สินเชื่อเพื่อเพิ่มรายได้ตอนปลายงวดให้สูงขึ้น ทำให้มีภาระในการชำระคืนเงินต้น และดอกเบี้ยสูงตามไปด้วยเช่นกัน รวมทั้งอาจส่งผลกระทบต่อสภาพคล่อง จึงส่งผลกระทบต่อคุณภาพกำไรของ ธนาคาร

### 3. ธนาคารมียอดเงินกู้ยืมระยะสั้นสูงขึ้นอย่างผิดปกติ

**ตารางที่ 4.63** แสดงเงินกู้ยืมระยะสั้นและการเปลี่ยนแปลง (ร้อยละ) ของธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

หน่วย : ล้านบาท

	2550	2551	2552	2553	2554
เจ้าหนี้เงินกู้ยืมระยะสั้น	10,602	9,014	41,554	50,126	159,859
เปลี่ยนแปลง(ร้อยละ)	100.00	-14.98	291.94	372.80	1,407.82

จากตารางที่ 4.63 พบว่า ธ.กรุงศรีอยุธยามียอดเงินกู้ยืมระยะสั้นเพิ่มสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง ณ วันสิ้นปีหรือ ณ ช่วงเวลาที่แตกต่างกันไปจากปีที่ผ่านมา เห็นได้จากในปี พ.ศ. 2550-2554 ธนาคารมี

ยอดเงินกู้ยืมระยะสั้นเพิ่มขึ้นจากปี 2550 คิดเป็นร้อยละ 14.98,360.99,20.63 และ 218.91 ตามลำดับ โดยเฉพาะในปี 2552-2554 ที่เพิ่มสูงขึ้นอย่างผิดปกติเป็นสัญญาณชี้ให้เห็นว่าธนาคารมีการกู้ยืมเงินมาเพื่อสนับสนุนการให้สินเชื่อที่มีการขยายตัวอย่างมาก ทั้งนี้ลูกค้าเงินให้สินเชื่อของธนาคารส่วนใหญ่จะเป็นลูกค้ากลุ่มธุรกิจมากกว่าลูกค้ารายย่อยทำให้ธนาคารมีภาระในการจ่ายดอกเบี้ยสูงด้วยเช่นกัน จึงส่งผลกระทบต่อคุณภาพกำไรของธนาคาร

การประเมินผลกระทบของนโยบายบัญชีที่มีต่อคุณภาพกำไรของธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)

ตารางที่ 4.64 แสดงผลกระทบของนโยบายบัญชีที่มีต่อคุณภาพกำไรของธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) ระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554

ลักษณะของนโยบายบัญชี	ผลกระทบต่อคุณภาพกำไร	
	เกณฑ์มาตรฐาน	ธนาคาร
1. สะท้อนความเป็นจริงทางเศรษฐกิจ	ทางบวก	ทางบวก
2. การเปลี่ยนแปลงทางบัญชีเพื่อให้สอดคล้องกับนโยบายการบัญชีที่ทางการกำหนดหรือที่ทางการเสนอ	ทางบวก	ทางบวก
3. กำไรสุทธิไม่สัมพันธ์ไปทางเดียวกับรายได้ดอกเบี้ย	ทางลบ	ทางลบ

จากตารางที่ 4.64 พบว่า ธ.กรุงศรีอยุธยา มีนโยบายบัญชีที่มีผลกระทบต่อคุณภาพกำไรดังนี้

1. สะท้อนความเป็นจริงทางเศรษฐกิจพบว่า ในปี พ.ศ. 2552 ธนาคารและบริษัทย่อยได้นำนโยบายการบัญชีเกี่ยวกับภาษีเงินได้รอดัดบัญชีมาใช้เป็นครั้งแรกสำหรับงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ โดยถือปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีระหว่างประเทศฉบับที่ 12 ภาษีเงินได้ ฉบับปรับปรุงปี 2551 ซึ่งมีเนื้อหาไม่แตกต่างไปจากร่างมาตรฐานการบัญชีไทยฉบับที่ 12 ภาษีเงินได้ (2552) ทำให้ตัวเลขที่ปรากฏในงบการเงินสะท้อนมูลค่าที่แท้จริง ซึ่งส่งผลทางบวกต่อคุณภาพกำไร

2. การเปลี่ยนแปลงทางบัญชีเพื่อให้สอดคล้องกับนโยบายการบัญชีที่ทางการกำหนดหรือที่ทางการเสนอแนะ พบว่าในปี พ.ศ. 2554 ธนาคารมีการเปลี่ยนแปลงประมาณการทางบัญชีในการวัดมูลค่าสินทรัพย์และหนี้สินภาษีเงินได้รอดัดบัญชีเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราภาษีเงินได้นิติบุคคล ตามมติของคณะรัฐมนตรีในการปรับลดอัตราการจัดเก็บภาษีเงินได้นิติบุคคล และธนาคารได้นำมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 16 เรื่องที่ดิน อาคารและอุปกรณ์มาใช้ (สภาวิชาชีพบัญชี, 2551) สำหรับการทยอยรับรู้ส่วนเกินทุนจากการตีราคาสินทรัพย์จากการบันทึกเชิงบวกกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จมาเป็นการบันทึกโดยตรงไปยังกำไรสะสม นอกจากนี้ธนาคารได้มีการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชี

เกี่ยวกับผลประโยชน์พนักงานตามมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 19 โดยได้เลือกรับรู้ต้นทุนบริหารในอดีตโดยการปรับปรุงกำไรสะสม ยกมา ณ วันที่ 1 มกราคม 2554 ซึ่งเป็นไปตามแนวการปฏิบัติในช่วงการเปลี่ยนแปลงที่กำหนดไว้ในมาตรฐานการบัญชีฉบับนี้ ซึ่งส่งผลทางบวกต่อคุณภาพกำไรของธนาคาร

### 3. กำไรสุทธิสัมพันธ์ไปทางเดียวกันกับรายได้ดอกเบี้ย

**ตารางที่ 4.65** แสดงรายได้ดอกเบี้ยเงินให้สินเชื่อ และกำไรสุทธิของธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

	2550	2551	2552	2553	2554
รายได้ดอกเบี้ยเงินให้สินเชื่อ	26,329	25,901	24,367	31,391	36,355
กำไรสุทธิ	-3,983	4,298	6,657	8,816	9,304

หน่วย : ล้านบาท

จากตารางที่ 4.65 พบว่ากำไรสุทธิและรายได้ดอกเบี้ยเงินให้สินเชื่อไม่สัมพันธ์ไปในทิศทางเดียวกัน เห็นได้จากในปี พ.ศ. 2551 และ 2552 ธนาคารมีรายได้ดอกเบี้ยเงินให้สินเชื่อเท่ากับ 25,901 และ 24,367 ล้านบาท ซึ่งลดลงจากปี 2550 ที่มีค่าเท่ากับ 26,329 ล้านบาท แต่กำไรสุทธิกลับเพิ่มขึ้น ซึ่งน่าจะเป็นผลมาจากการเพิ่มขึ้นของรายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลและการลดลงของค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยและมิใช่ดอกเบี้ย เป็นสัญญาณบ่งบอกว่ากำไรที่เกิดขึ้นจริงแตกต่างไปจากกำไรที่ได้ประมาณการไว้ จึงส่งผลทางลบต่อคุณภาพของธนาคาร

#### การประเมินฝ่ายบริหารของธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

จากการประเมินฝ่ายบริหารโดยตรวจสอบรายการตรวจสอบคุณภาพกำไรของ ธ.กรุงศรีอยุธยา พบธนาคารได้รับคะแนนลงโทษ ดังต่อไปนี้

**ตารางที่ 4.66** แสดงรายการตรวจสอบคุณภาพกำไรของธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

รายการตรวจสอบคุณภาพกำไร	คะแนนลงโทษ
1. การตัดค่าเสื่อมราคาโดยใช้วิธีเส้นตรง	-1

จากตารางที่ 4.66 พบว่าธนาคารกรุงศรีอยุธยาได้รับคะแนนลงโทษในเรื่องของการตัดค่าเสื่อมราคาโดยวิธีเส้นตรงตามเกณฑ์อายุการใช้งานแสดงให้เห็นว่าธนาคารที่ตัดค่าเสื่อมราคาโดยวิธีเส้นตรงมีแนวโน้มที่จะทำให้กำไรสูงกว่าการตัดค่าเสื่อมราคาโดยวิธีเร่ง เนื่องจากตลาดจะมองว่า

กิจการที่คำนวณค่าเสื่อมราคาโดยวิธีเส้นตรงต้องการที่จะทำให้งานกิจการมีกำไรที่สูงกว่าการทยอยตัดค่าเสื่อมราคาแบบค่อยเป็นค่อยไปซึ่งจะส่งผลให้กำไรมีคุณภาพต่ำกิจการที่ตัดค่าเสื่อมแบบอัตราเร่ง

### การค้นหาสัญญาณเตือนภัยของธนาคาร ธนชาติ จำกัด (มหาชน)

#### 1. มีการเพิ่มขึ้นของบัญชีลูกหนี้เงินให้สินเชื่อและรายได้ค้างรับ

ตารางที่ 4.67 แสดงบัญชีลูกหนี้เงินให้สินเชื่อและรายได้ค้างรับ และการเปลี่ยนแปลง (ร้อยละ) ของธนาคารธนชาติ จำกัด (มหาชน)

	หน่วย : ล้านบาท				
	2550	2551	2552	2553	2554
เงินให้สินเชื่อและรายได้ค้างรับ	228,986	276,430	285,100	607,775	636,183
เปลี่ยนแปลง(ร้อยละ)	100.00	20.72	24.51	165.42	177.83

จากตารางที่ 4.67 พบว่า ธ.ธนชาติมียอดเงินให้สินเชื่อและรายได้ค้างรับเพิ่มสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง ณ วันสิ้นปีหรือต่างไปจากปีที่ผ่านมา เห็นได้จากในปี พ.ศ. 2550-2554 ธนาคารมียอดเงินให้สินเชื่อและรายได้ค้างรับเพิ่มขึ้นจากปี 2550 คิดเป็นร้อยละ 20.72, 24.51, 165.42 และ 177.83 ตามลำดับ โดยเฉพาะในปี 2553 และ 2554 สูงขึ้นจากปี 2550 อย่างผิดปกติซึ่งเป็นสัญญาณชี้ให้เห็นว่าธนาคารได้มีการให้สินเชื่อเพื่อกระตุ้นการทำกำไรให้ได้ตามเป้าที่ตั้งไว้ โดยเฉพาะสินเชื่อจากธุรกิจเช่าซื้อที่ธนาคารเป็นผู้นำในตลาดสินเชื่อเช่าซื้อ จึงส่งผลกระทบต่อคุณภาพกำไรของธนาคาร

#### 2. มีการเพิ่มขึ้นในยอดคงเหลือในบัญชีสินทรัพย์ไม่มีตัวตน

ตารางที่ 4.68 แสดงบัญชีสินทรัพย์ไม่มีตัวตน บัญชีสินทรัพย์รวม และอัตราร้อยละของธนาคารธนชาติ จำกัด (มหาชน)

	หน่วย : ล้านบาท				
	2550	2551	2552	2553	2554
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	212	417	476	4,805	4,709
สินทรัพย์รวม	300,787	378,347	432,970	873,203	886,060
ร้อยละ	0.07	0.11	0.11	0.55	0.53

จากตารางที่ 4.68 สินทรัพย์ไม่มีตัวตนของ ธ.ธนชาติประกอบด้วย สินทรัพย์ไม่มีตัวตนจากการรวมธุรกิจ คอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์ ค่าสมาชิกตลาดตราสารอนุพันธ์และอื่น ๆ และคอมพิวเตอร์

ซอฟต์แวร์ระหว่างพัฒนา พบว่าใน ปี พ.ศ. 2553 มียอดสินทรัพย์ไม่มีตัวตนเพิ่มขึ้นเป็น 4,805 ล้านบาท อัตราส่วนเท่ากับร้อยละ 0.55 และในปี พ.ศ. 2554 มียอดสินทรัพย์ไม่มีตัวตนลดลง 4,709 ล้านบาท มีอัตราส่วนเท่ากับร้อยละ 0.53 ตามลำดับ จะเห็นได้ว่าการเพิ่มขึ้นของยอดคงเหลือบัญชีสินทรัพย์ไม่มีตัวตนเพิ่มขึ้นอย่างผิดปกติซึ่งอาจจะเป็นสัญญาณบ่งบอกว่าธนาคารอาจกำลังตั้งรายจ่ายในสินทรัพย์ไม่มีตัวตนเป็นค่าใช้จ่ายรอตัดบัญชี สัญญาณดังกล่าวอาจส่งผลกระทบต่อคุณภาพกำไรของธนาคาร

### 3. การขยายตัวของบัญชีเจ้าหนี้เงินฝาก

**ตารางที่ 4.69** แสดงบัญชีเจ้าหนี้เงินฝาก บัญชีสินทรัพย์รวม และอัตราร้อยละของธนาคารธนชาติ จำกัด (มหาชน)

	หน่วย : ล้านบาท				
	2550	2551	2552	2553	2554
เงินฝาก	188,660	270,163	266,296	532,656	436,040
ร้อยละ	100.00	43.20	41.15	182.34	131.12

จากตารางที่ 4.69 พบว่า ธ.ธนชาติมียอดเงินฝากเพิ่มสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง ณ วันสิ้นปีหรือต่างไปจากปีที่ผ่านมา เห็นได้จากในปี พ.ศ. 2550-2554 ธนาคารมียอดเงินให้สินเชื่อและรายได้ค้างรับเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องคิดเป็นร้อยละ 100.00, 43.20, 41.15, 182.34 และ 131.12 ตามลำดับ โดยเฉพาะในปี 2553 และ 2554 ที่มีค่าสูงขึ้นมากกว่าปี 2550 อย่างผิดปกติ ซึ่งเป็นสัญญาณชี้ให้เห็นว่าธนาคารจะมีค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยเงินฝากสูงขึ้นไปด้วยเช่นกันจึงส่งผลกระทบต่อคุณภาพกำไรของธนาคาร

### 4. ธนาคารมียอดเงินกู้ยืมระยะสั้นสูงขึ้นอย่างผิดปกติ

**ตารางที่ 4.70** แสดงเงินกู้ยืมระยะสั้นและการเปลี่ยนแปลง (ร้อยละ) ของธนาคารธนชาติ จำกัด (มหาชน)

	หน่วย : ล้านบาท				
	2550	2551	2552	2553	2554
เจ้าหนี้เงินกู้ยืมระยะสั้น	59,533	47,080	75,200	134,914	218,446
เปลี่ยนแปลง(ร้อยละ)	100.00	-20.92	26.32	126.62	266.93

จากตารางที่ 4.70 พบว่า ธ.ชนชาตมียอดเงินกู้ยืมระยะสั้นเพิ่มสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง ณ วันสิ้นปีหรือต่างไปจากปีที่ผ่านมา เห็นได้จากในปี พ.ศ. 2550-2554 ธ.ชนชาตมียอดเงินกู้ยืมระยะสั้นเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องคิดเป็นร้อยละ 100.00, -20.92, 26.32, 126.62 และ 266.93 ตามลำดับ โดยเฉพาะในปี 2553 และ 2554 ที่มีค่าสูงกว่าปี 2550 อย่างผิดปกติ ซึ่งเป็นสัญญาณชี้ให้เห็นว่าธนาคารมีการกู้ยืมเงินมาเพื่อสนับสนุนการให้สินเชื่อที่มีการขยายตัวอย่างมาก ทั้งนี้ทำให้ธนาคารมีภาระในการจ่ายดอกเบี้ยสูงด้วยเช่นกัน ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อคุณภาพกำไรของธนาคาร

**การประเมินผลกระทบของนโยบายบัญชีที่มีต่อคุณภาพกำไรของธนาคารชนชาติ จำกัด (มหาชน)**

**ตารางที่ 4.71** แสดงผลกระทบของนโยบายบัญชีที่มีต่อคุณภาพกำไรของธนาคารชนชาติ จำกัด (มหาชน) ระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554

ลักษณะของนโยบายบัญชี	ผลกระทบต่อคุณภาพกำไร	
	เกณฑ์มาตรฐาน	ธนาคาร
1. สะท้อนความเป็นจริงทางเศรษฐกิจ	ทางบวก	ทางบวก
2. การเปลี่ยนแปลงทางบัญชีเพื่อให้สอดคล้องกับนโยบายการบัญชีที่ทางการกำหนดหรือที่ทางการเสนอ	ทางบวก	ทางบวก
3. กำไรสุทธิไม่สัมพันธ์ไปทางเดียวกับรายได้ดอกเบี้ย	ทางลบ	ทางลบ

จากตารางที่ 4.71 พบว่า ธ.ชนชาติมีนโยบายบัญชีที่มีผลกระทบต่อคุณภาพกำไร ดังนี้

1. สะท้อนความเป็นจริงทางเศรษฐกิจพบว่า ธนาคารมีนโยบายการบัญชีที่สอดคล้องกับมาตรฐานการบัญชีและแนวปฏิบัติทางการบัญชีที่ปฏิบัติในกลุ่มอุตสาหกรรมเดียวกัน โดยเฉพาะในเรื่องของการปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 1 เรื่องการนำเสนองบการเงิน (สภาวิชาชีพบัญชี, 2551) ที่มีการเปลี่ยนแปลงเกี่ยวกับข้อกำหนดของการแสดงรายการในงบการเงินและการแสดงงบการเงินตามรูปแบบใหม่ ทำให้งบการเงินที่นำเสนอประกอบไปด้วยงบแสดงฐานะการเงิน งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น งบกระแสเงินสดและหมายเหตุประกอบงบการเงิน ทั้งยังมีผลทำให้รายการบางรายการในงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 ซึ่งรวมอยู่ในงบการเงินเพื่อวัตถุประสงค์ในการเปรียบเทียบของปี 2554 ได้มีการจัดประเภทรายการใหม่เพื่อให้สอดคล้องกับการนำเสนอในงบการเงินปี 2554



2. การเปลี่ยนแปลงทางบัญชีเพื่อให้สอดคล้องกับนโยบายการบัญชีที่ทางการกำหนดหรือที่ทางการเสนอแนะ พบว่าในปี พ.ศ. 2554 ธนาคารและบริษัทย่อยได้เปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีฉบับที่ 19 เรื่องผลประโยชน์ของพนักงาน (สภาวิชาชีพบัญชี, 2551) ซึ่งธนาคารรับรู้หนี้สินในช่วงที่เปลี่ยนแปลงโดยบันทึกปรับกับกำไรสะสม ณ วันต้นปีของปีปัจจุบัน ซึ่งส่งผลกระทบต่อคุณภาพกำไรของธนาคาร

### 3. กำไรสุทธิสัมพันธ์ไปทางเดียวกันกับรายได้ดอกเบี้ย

**ตารางที่ 4.72** แสดงรายได้ดอกเบี้ยเงินให้สินเชื่อ และกำไรสุทธิของธนาคารธนชาติ จำกัด (มหาชน)

หน่วย : ล้านบาท

	2550	2551	2552	2553	2554
รายได้ดอกเบี้ยเงินให้สินเชื่อ	4,476	4,099	3,894	14,470	20,774
กำไรสุทธิ	1,347	1,900	4,084	9,152	7,682

จากตารางที่ 4.72 พบว่ากำไรสุทธิและรายได้ดอกเบี้ยเงินให้สินเชื่อไม่สัมพันธ์ไปในทิศทางเดียวกัน โดยเห็นได้จากในปี พ.ศ. 2551 และ 2552 ธนาคารมีรายได้ดอกเบี้ยเงินให้สินเชื่อเท่ากับ 4,099 และ 3,894 ล้านบาท ซึ่งลดลงจากปี 2550 ที่มีค่าเท่ากับ 4,476 ล้านบาท แต่กำไรสุทธิกลับเพิ่มขึ้นซึ่งน่าจะเป็นผลมาจากการเพิ่มขึ้นของรายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลและการลดลงของค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยและมีค่าใช้จ่ายอื่น ๆ จึงอาจเป็นสัญญาณบ่งบอกว่ากำไรที่เกิดขึ้นจริงแตกต่างไปจากกำไรที่ได้ประมาณการไว้ อาจส่งผลกระทบต่อคุณภาพของธนาคาร

### การประเมินฝ่ายบริหารของธนาคารธนชาติ จำกัด (มหาชน)

จากการประเมินฝ่ายบริหารโดยตรวจสอบรายการตรวจสอบคุณภาพกำไรของ ธ.ธนชาติ พบธนาคารได้รับคะแนนลงโทษ ดังต่อไปนี้

**ตารางที่ 4.73** แสดงรายการตรวจสอบคุณภาพกำไรของธนาคารธนชาติ จำกัด (มหาชน)

รายการตรวจสอบคุณภาพกำไร	คะแนนลงโทษ
1. การตัดค่าเสื่อมราคาโดยใช้วิธีเส้นตรง	-1

จากตารางที่ 4.73 พบว่าธนาคารธนชาติได้รับคะแนนลงโทษในเรื่องของการตัดค่าเสื่อมราคาโดยใช้วิธีเส้นตรงตามเกณฑ์อายุการใช้งาน แสดงให้เห็นว่าธนาคารที่ตัดค่าเสื่อมราคาโดยใช้วิธีเส้นตรงมีแนวโน้มที่จะทำให้กำไรสูงกว่าการตัดค่าเสื่อมราคาโดยใช้วิธีเร่ง เนื่องจากตลาดจะมองว่ากิจการที่

คำนวณค่าเสื่อมราคาโดยวิธีเส้นตรงต้องการที่จะทำให้กิจการมีกำไรที่สูง โดยการทยอยตัดค่าเสื่อมราคาแบบค่อยเป็นค่อยไปซึ่งจะส่งผลให้กำไรมีคุณภาพต่ำกิจการที่ตัดค่าเสื่อมแบบอัตราเร่ง

#### การค้นหาค่าเสื่อมราคาเดือนกุมภาพันธ์ของธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)

1. สัญญาเดือนกุมภาพันธ์จากรายงานของผู้สอบบัญชี พบว่าผู้สอบบัญชีแสดงความเห็นแบบไม่มีเงื่อนไขในปี พ.ศ. 2550-2554 แต่ในปี 2552 ธนาคารได้มีการเปลี่ยนตัวผู้สอบบัญชีและสำนักงานตรวจสอบบัญชีจากบริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิภาค ไทย สอบบัญชี จำกัด เป็นบริษัท สำนักงาน เอ็นส์ แอนด์ ยัง จำกัด และในปี พ.ศ. 2550 ผู้สอบบัญชีคนปัจจุบันได้กล่าวถึงการแสดงความเห็นต่องบการเงินของผู้สอบบัญชีคนก่อนเกี่ยวกับแนวทางใหม่ในการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ และการปรับปรุงราคาอินสินทรัพย์ด้วยคุณภาพแก่บรรษัทบริหารสินทรัพย์ไทย (บสท) ซึ่งมีผลกระทบต่อเงินกองทุนของธนาคาร ซึ่งส่งผลทางลบต่อคุณภาพกำไรของธนาคาร

2. การลดลงในค่าใช้จ่ายที่เป็นไปตามดุลยพินิจของฝ่ายบริหาร

ตารางที่ 4.74 แสดงค่าใช้จ่ายที่มีใช้ดอกเบี้ยและการเปลี่ยนแปลงร้อยละของธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)

	หน่วย : ล้านบาท				
	2550	2551	2552	2553	2554
ค่าใช้จ่ายที่มีใช้ดอกเบี้ย	35,459	17,114	17,859	16,288	13,641
เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)	100.00	-51.74	-49.63	-54.06	-61.54

จากตารางที่ 4.74 พบว่าธนาคารทหารไทยมีค่าใช้จ่ายที่มีใช้ดอกเบี้ยลดลงอย่างต่อเนื่องซึ่งต่างไปจากปีที่ผ่านมาเห็นได้จากในปี พ.ศ. 2550-2554 มีค่าเท่ากับร้อยละ 100.00, -51.74, -49.63, -54.06 และ -61.54 ตามลำดับ โดยเฉพาะในปี 2554 ที่ลดลงจากปี 2550 อย่างมากแสดงให้เห็นว่าฝ่ายบริหารอาจจะลดค่าใช้จ่ายเหล่านี้ลงเพื่อให้กิจการทำกำไรได้ตามเป้าหมาย จึงส่งผลทางลบต่อคุณภาพกำไรของธนาคาร

### 3. มีการเพิ่มขึ้นในยอดคงเหลือในบัญชีสินทรัพย์ไม่มีตัวตน

**ตารางที่ 4.75** แสดงบัญชีสินทรัพย์ไม่มีตัวตน บัญชีสินทรัพย์รวม และอัตราร้อยละของธนาคาร  
ทหารไทย จำกัด (มหาชน)

	หน่วย : ล้านบาท				
	2550	2551	2552	2553	2554
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	323	740	869	853	750
สินทรัพย์รวม	622,161	601,985	543,142	589,200	718,643
ร้อยละ	0.05	0.12	0.16	0.14	0.10

จากตารางที่ 4.75 สินทรัพย์ไม่มีตัวตนประกอบด้วย สินทรัพย์ไม่มีตัวตนจากการรวมธุรกิจคอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์ ค่าสมาชิกตลาดตราสารอนุพันธ์และอื่น ๆ และคอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์ระหว่างพัฒนา พบว่าในปี พ.ศ. 2550 ธนาคารมีสินทรัพย์ไม่มีตัวตน เท่ากับ 323 ล้านบาทเมื่อเทียบกับสินทรัพย์รวมของธนาคารเป็นร้อยละ 0.05 ปี พ.ศ. 2551 มียอดสินทรัพย์ไม่มีตัวตนเพิ่มขึ้นเป็น 740 ล้านบาท อัตราส่วนเท่ากับร้อยละ 0.12 ในปี พ.ศ. 2552 มียอดสินทรัพย์ไม่มีตัวตนเพิ่มขึ้นเป็น 869 ล้านบาท อัตราส่วนเท่ากับร้อยละ 0.16 ปี พ.ศ. 2553 มียอดสินทรัพย์ไม่มีตัวตนเพิ่มขึ้นเป็น 853 ล้านบาท อัตราส่วนเท่ากับร้อยละ 0.14 และในปี พ.ศ. 2554 มียอดสินทรัพย์ไม่มีตัวตนลดลงเล็กน้อย 750 ล้านบาท มีอัตราส่วนเท่ากับร้อยละ 0.10 ตามลำดับ จะเห็นได้ว่าการเพิ่มขึ้นของยอดคงเหลือบัญชีสินทรัพย์ไม่มีตัวตนเพิ่มขึ้นอย่างผิดปกติซึ่งอาจจะเป็นสัญญาณบ่งบอกว่าธนาคารอาจกำลังตั้งรายจ่ายในสินทรัพย์ไม่มีตัวตนเป็นค่าใช้จ่ายรอดัดบัญชี สัญญาณดังกล่าวอาจส่งผลกระทบต่อคุณภาพกำไรของธนาคาร

### 4. ธนาคารมียอดเงินกู้ยืมระยะสั้นสูงขึ้นอย่างผิดปกติ

**ตารางที่ 4.76** แสดงเงินกู้ยืมระยะสั้นและการเปลี่ยนแปลง (ร้อยละ) ของธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)

	หน่วย : ล้านบาท				
	2550	2551	2552	2553	2554
เจ้าหนี้เงินกู้ยืมระยะสั้น	22,402	34,930	25,081	36,373	74,154
เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)	100.00	55.92	11.96	62.36	231.01

จากตารางที่ 4.76 พบว่า ธ.ทหารไทยมียอดเงินกู้ยืมระยะสั้นเพิ่มสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง ณ วันสิ้นปีหรือ ณ ช่วงเวลาที่แตกต่างกันไปจากปีที่ผ่าน ๆ มา เห็นได้จากในปี พ.ศ. 2550-2554 ธนาคารมียอดเงินกู้ยืมระยะสั้นเพิ่มขึ้นจากปี 2550 คิดเป็นร้อยละ 55.92, 11.96, 62.36 และ 231.01 ตามลำดับ โดยเฉพาะในปี 2554 ที่มียอดเงินกู้ยืมระยะสั้นสูงขึ้นจากปี 2550 อย่างผิดปกติ เป็นสัญญาณชี้ให้เห็นว่าธนาคารมีการกู้ยืมเงินมาเพื่อสนับสนุนการให้สินเชื่อที่มีการขยายตัวอย่างมากของสินเชื่อเพื่อธุรกิจและสินเชื่อสำหรับผู้ประกอบการขนาดย่อม อาจทำให้ธนาคารมีภาระในเรื่องของดอกเบี้ยจ่ายที่สูงขึ้นด้วยเช่นกัน จึงส่งผลกระทบต่อคุณภาพกำไรของธนาคาร

**การประเมินผลกระทบของนโยบายบัญชีที่มีต่อคุณภาพกำไรของธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)**

**ตารางที่ 4.77** แสดงผลกระทบของนโยบายบัญชีที่มีต่อคุณภาพกำไรของธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) ระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554

ลักษณะของนโยบายบัญชี	ผลกระทบต่อคุณภาพกำไร	
	เกณฑ์มาตรฐาน	ธนาคาร
1. สะท้อนความเป็นจริงทางเศรษฐกิจ	ทางบวก	ทางบวก
2. การเปลี่ยนแปลงทางบัญชีเพื่อให้สอดคล้องกับนโยบายการบัญชีที่ทางการกำหนดหรือที่ทางการเสนอ	ทางบวก	ทางบวก
3. กำไรสุทธิไม่สัมพันธ์ไปทางเดียวกับรายได้ดอกเบี้ย	ทางลบ	ทางลบ

จากตารางที่ 4.77 พบว่า ธ.ทหารไทยมีนโยบายบัญชีที่มีผลกระทบต่อคุณภาพกำไร ดังนี้

1. สะท้อนความเป็นจริงทางเศรษฐกิจพบว่า ในปี พ.ศ. 2553 ธนาคารได้ปรับปรุงการวัดมูลค่าเงินลงทุน และการรับรู้รายได้จากเงินลงทุนของเงินลงทุนในงบการเงินรวม เพื่อให้สอดคล้องกับลักษณะและเงื่อนไขของผลตอบแทนที่ได้รับจากการลงทุน โดยธนาคารได้ปรับปรุงงบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2552 ที่นำมาแสดงเปรียบเทียบเพื่อให้สะท้อนข้อมูลตัวเลขที่แท้จริง ซึ่งส่งผลทางบวกต่อคุณภาพกำไรของธนาคาร

2. การเปลี่ยนแปลงทางบัญชีเพื่อให้สอดคล้องกับนโยบายการบัญชีที่ทางการกำหนดหรือที่ทางการเสนอแนะ โดยในระหว่างปี พ.ศ. 2553 ธนาคารและบริษัทย่อยได้นำเอามาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 19 เรื่องผลประโยชน์ของพนักงานหลังออกจากงาน (สภาวิชาชีพบัญชี, 2551) มาใช้เป็นครั้งแรก โดยเป็นการถือปฏิบัติก่อนที่จะมีการบังคับใช้ และในปี พ.ศ. 2554 ได้มีการเปลี่ยนแปลงนโยบาย

การบัญชีฉบับดังกล่าวตั้งแต่ปีปัจจุบันและรับรู้หนี้สินในช่วงที่เปลี่ยนแปลงโดยปรับกับกำไรสะสมก  
มา ณ วันต้นปีของปีปัจจุบัน ซึ่งมาตรฐานการบัญชีฉบับดังกล่าวสนับสนุนให้มีการปฏิบัติก่อนที่จะมี  
การบังคับใช้ จึงส่งผลกระทบต่อคุณภาพกำไรของธนาคาร

### 3. กำไรสุทธิสัมพันธ์ไปทางเดียวกันกับรายได้ดอกเบี้ย

**ตารางที่ 4.78** แสดงรายได้ดอกเบี้ยเงินให้สินเชื่อและกำไรสุทธิของธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)

หน่วย : ล้านบาท

	2550	2551	2552	2553	2554
รายได้ดอกเบี้ยเงินให้สินเชื่อ	29,180	24,150	17,506	15,810	20,479
กำไรสุทธิ	-43,541	530	1,965	3,211	4,032

จากตารางที่ 4.78 พบว่ากำไรสุทธิและรายได้ดอกเบี้ยเงินให้สินเชื่อไม่สัมพันธ์ไปในทิศ  
ทางเดียวกัน โดยเห็นได้จากในปี พ.ศ. 2551, 2552 และ 2553 ธนาคารมีรายได้ดอกเบี้ยเงินให้สินเชื่อ  
เท่ากับ 24,150 17,506 และ 15,810 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งลดลงจากปี 2550 ที่มีค่าเท่ากับ 29,180 ล้าน  
บาท แต่กำไรสุทธิกลับเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง เป็นผลมาจากการเพิ่มขึ้นของรายได้ดอกเบี้ยและเงินปัน  
ผลและการลดลงของค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยและมิใช่ดอกเบี้ย เป็นสัญญาณบ่งบอกว่ากำไรที่เกิดขึ้นจริง  
แตกต่างไปจากกำไรที่ได้ประมาณการไว้ จึงส่งผลกระทบต่อคุณภาพกำไรของธนาคาร

### การประเมินฝ่ายบริหารของธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)

จากการประเมินฝ่ายบริหารโดยตรวจสอบรายการตรวจสอบคุณภาพกำไรของ ธ.ทหารไทย  
พบธนาคารได้รับคะแนนลงโทษ ดังต่อไปนี้

**ตารางที่ 4.79** แสดงรายการตรวจสอบคุณภาพกำไรของธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)

รายการตรวจสอบคุณภาพกำไร	คะแนนลงโทษ
1. การตัดค่าเสื่อมราคาโดยใช้วิธีเส้นตรง	-1

จากตารางที่ 4.79 พบว่าธนาคารทหารไทยได้รับคะแนนลงโทษในเรื่องของการตัดค่าเสื่อม  
ราคาโดยวิธีเส้นตรงตามเกณฑ์อายุการใช้งานแสดงให้เห็นว่าธนาคารที่ตัดค่าเสื่อมราคาโดยวิธีเส้น  
ตรงมีแนวโน้มที่จะทำให้กำไรสูงกว่าการตัดค่าเสื่อมราคาโดยวิธีเร่ง เนื่องจากตลาดจะมองว่ากิจการที่  
คำนวณค่าเสื่อมราคาโดยวิธีเส้นตรงต้องการที่จะทำให้กิจการมีกำไรที่สูง โดยการทยอยตัดค่าเสื่อม  
ราคาแบบค่อยเป็นค่อยไปซึ่งจะส่งผลให้กำไรมีคุณภาพต่ำกิจการที่ตัดค่าเสื่อมแบบอัตราเร่ง

### การค้นหาคำสัญญาเตือนภัยของธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)

1. สัญญาเตือนภัยจากรายงานของผู้สอบบัญชี พบว่าผู้สอบบัญชีแสดงความเห็นแบบไม่มีเงื่อนไขต่องบการเงินของธนาคาร แต่ในปี พ.ศ. 2552 ธนาคารได้เปลี่ยนตัวผู้สอบบัญชีแต่ยังคงใช้สำนักงานสอบบัญชีเดิม ซึ่งอาจจะเป็นสัญญาบ่งบอกว่าผู้สอบบัญชีและผู้บริหารของธนาคารอาจมีความขัดแย้งหรือเกิดปัญหาในการตรวจสอบจึงได้มีการเปลี่ยนตัวผู้สอบบัญชี จึงอาจส่งผลกระทบต่อคุณภาพกำไรของธนาคาร

### 2. มีการลดลงในบัญชีเงินสด

**ตารางที่ 4.80** แสดงบัญชีเงินสดและร้อยละของธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)

หน่วย : ล้านบาท

	2550	2551	2552	2553	2554
เงินสด	578	758	463	488	388
เปลี่ยนแปลง(ร้อยละ)	100.00	31.14	-19.90	-15.57	-32.87

จากตารางที่ 4.80 พบว่าธนาคารมียอดเงินสด ณ สิ้นปีลดต่ำลงอย่างต่อเนื่องจากปีที่ผ่านมา เห็นได้จากในปี พ.ศ. 2550-2554 มีการเปลี่ยนแปลงจากปี 2550 ร้อยละ 31.14, -19.90, -15.57 และ -32.87 ตามลำดับ โดยเฉพาะในปี 2554 ที่ลดต่ำลงจากปี 2550 อย่างมาก อาจเป็นสัญญาบ่งบอกว่าธนาคารอาจมีการนำเงินสดไปชำระคืนหนี้ ทั้งเงินรับฝาก ตราสารหนี้และเงินกู้ยืมเพื่อปรับปรุงสภาพคล่องให้สูงขึ้น ทำให้ธนาคารอาจเหลือเงินสดไม่เพียงพอต่อการรองรับภาวะการณ์ต่าง ๆ ที่อาจจะเกิดขึ้นได้ สัญญาดังกล่าวจึงส่งผลกระทบต่อคุณภาพกำไรของธนาคาร

การประเมินผลกระทบของนโยบายบัญชีที่มีต่อคุณภาพกำไรของธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ (ไทย) จำกัด (มหาชน)

ตารางที่ 4.81 แสดงผลกระทบของนโยบายบัญชีที่มีต่อคุณภาพกำไรของ ธ.สแตนดาร์ดชาร์เตอร์ (ไทย) จำกัด (มหาชน) ระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554

ลักษณะของนโยบายบัญชี	ผลกระทบต่อคุณภาพกำไร	
	เกณฑ์มาตรฐาน	ธนาคาร
1. สะท้อนความเป็นจริงทางเศรษฐกิจ	ทางบวก	ทางบวก
2. การเปลี่ยนแปลงทางบัญชีเพื่อให้สอดคล้องกับนโยบายการบัญชีที่ทางการกำหนดหรือที่ทางการเสนอ	ทางบวก	ทางบวก
3. กำไรสุทธิไม่สัมพันธ์ไปทางเดียวกับรายได้ดอกเบี้ย	ทางลบ	ทางลบ

จากตารางที่ 4.81 พบว่า ธ.สแตนดาร์ดชาร์เตอร์ (ไทย) มีนโยบายบัญชีที่มีผลกระทบต่อคุณภาพกำไร ดังนี้

1. สะท้อนความเป็นจริงทางเศรษฐกิจพบว่า ธนาคารและบริษัทย่อยได้ถือปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินเกี่ยวกับการนำเสนองบการเงิน ซึ่งประกอบด้วย งบแสดงฐานะการเงิน งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น งบกระแสเงินสด และหมายเหตุประกอบงบการเงิน โดยข้อมูลเปรียบเทียบได้มีการนำเสนอใหม่เพื่อให้เป็นไปตามข้อกำหนดของมาตรฐานฉบับปรับปรุงใหม่เพื่อสะท้อนข้อมูลที่แท้จริงจึงส่งผลทางบวกต่อคุณภาพกำไรของธนาคาร

2. การเปลี่ยนแปลงทางบัญชีเพื่อให้สอดคล้องกับนโยบายการบัญชีที่ทางการกำหนดหรือที่ทางการเสนอแนะ โดยในปี พ.ศ. 2553 ธนาคารและบริษัทย่อยได้ใช้มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 19 เรื่องผลประโยชน์ของพนักงาน (สภาวิชาชีพบัญชี, 2551) ก่อนที่จะมีการบังคับใช้ ธนาคารได้เลือกรับรู้ต้นทุนในอดีตที่เกิดขึ้นตั้งแต่เริ่มโครงการสะสมจนถึงปัจจุบันในงบกำไรขาดทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน เป็นผลให้มีการเปลี่ยนแปลงนโยบายบัญชีเกี่ยวกับผลประโยชน์ของพนักงานในงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะธนาคารสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 ซึ่งมาตรฐานบัญชีฉบับนี้สนับสนุนให้มีการถือปฏิบัติก่อนที่จะมีการบังคับใช้จึงส่งผลทางบวกต่อคุณภาพกำไรของธนาคาร

### 3. กำไรสุทธิสัมพันธ์ไปทางเดียวกันกับรายได้ดอกเบี้ย

**ตารางที่ 4.82** แสดงรายได้ดอกเบี้ยเงินให้สินเชื่อและกำไรสุทธิของธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)

หน่วย : ล้านบาท

	2550	2551	2552	2553	2554
รายได้ดอกเบี้ยเงินให้สินเชื่อ	8,787	7,582	6,845	6,749	8,269
กำไรสุทธิ	1,746	2,045	1,747	1,849	3,594

จากตารางที่ 4.82 พบว่ากำไรสุทธิและรายได้ดอกเบี้ยเงินให้สินเชื่อไม่สัมพันธ์ไปในทิศทางเดียวกัน โดยเห็นได้จากในปี พ.ศ. 2551 ธนาคารมีรายได้ดอกเบี้ยเงินให้สินเชื่อเท่ากับ 7,582 ล้านบาท ซึ่งลดลงจากปี 2550 ที่มีค่าเท่ากับ 8,787 ล้านบาท แต่กำไรสุทธิกลับเพิ่มขึ้น และในปี พ.ศ. 2553 ธนาคารมีรายได้ดอกเบี้ยเงินให้สินเชื่อเท่ากับ 6,749 ล้านบาท ซึ่งลดลงจากปี 2552 ที่มีค่าเท่ากับ 6,845 ล้านบาท แต่กำไรสุทธิกลับเพิ่มขึ้น ซึ่งน่าจะเป็นผลมาจากการเพิ่มขึ้นของรายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลและการลดลงของค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยและมิใช่ดอกเบี้ย จึงอาจเป็นสัญญาณบ่งบอกว่ากำไรที่เกิดขึ้นจริงแตกต่างไปจากกำไรที่ได้ประมาณการไว้ อาจส่งผลทางลบต่อคุณภาพของธนาคาร

#### การประเมินฝ่ายบริหารของธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)

จากการประเมินฝ่ายบริหารโดยตรวจสอบรายการตรวจสอบคุณภาพกำไรของ ธ.สแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) พบธนาคารได้รับคะแนนลงโทษ ดังต่อไปนี้

**ตารางที่ 4.83** แสดงรายการตรวจสอบคุณภาพกำไรของธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)

รายการตรวจสอบคุณภาพกำไร	คะแนนลงโทษ
1. การตัดค่าเสื่อมราคาโดยใช้วิธีเส้นตรง	-1

จากตารางที่ 4.83 พบว่าได้รับคะแนนลงโทษในเรื่องของการตัดค่าเสื่อมราคาโดยวิธีเส้นตรงตามเกณฑ์อายุการใช้งาน แสดงถึงการที่ธนาคารตัดค่าเสื่อมราคาโดยวิธีเส้นตรงซึ่งมีแนวโน้มที่จะทำให้กำไรสูงกว่าการตัดค่าเสื่อมราคาโดยวิธีเร่ง เนื่องจากตลาดจะมองว่ากิจการที่คำนวณค่าเสื่อมราคาโดยวิธีเส้นตรงต้องการที่จะทำให้กิจการมีกำไรที่สูงกว่าการทยอยตัดค่าเสื่อมราคาแบบค่อยเป็นค่อยไปซึ่งจะส่งผลให้กำไรมีคุณภาพต่ำกิจการที่ตัดค่าเสื่อมแบบอัตราเร่ง



การค้นหาสัญญาณเตือนภัยของธนาคาร ยูโอบี จำกัด (มหาชน)

1. ธนาคารมีการเพิ่มหนี้ของเงินกู้ยืมระยะยาว

ตารางที่ 4.84 แสดงเงินกู้ยืมระยะยาวและการเปลี่ยนแปลง (ร้อยละ) ของธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)

หน่วย : ล้านบาท

	2550	2551	2552	2553	2554
เจ้าหนี้เงินกู้ยืมระยะยาว	40	1,113	283	20	22,449
เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)	100.00	2,682.50	607.50	-50.00	56,022.50

จากตารางที่ 4.84 พบว่า ธ.ยูโอบีมียอดเงินกู้ยืมระยะยาวเพิ่มสูงขึ้นอย่างมาก ณ วันสิ้นปี หรือ ต่างไปจากปีที่ผ่านมา โดยเฉพาะในปี พ.ศ. 2551 และ 2554 ที่เพิ่มสูงขึ้นอย่างมากเห็นได้จากปี พ.ศ. 2550-2554 ธนาคารมียอดเงินกู้ยืมระยะยาวเพิ่มขึ้นจากปี 2550 คิดเป็นร้อยละ 2,682.50, 607.50, -50.00 และ 56,022.50 ตามลำดับ ทั้งนี้เป็นผลมาจากการที่ธนาคารกู้ยืมเงินมาเพื่อลงทุนในสาขา สาขาที่เปิดใหม่รวมถึงการลงทุนในระบบเทคโนโลยีสารสนเทศเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพและสนับสนุนการให้บริการของธนาคาร แต่มีการกู้ยืมที่เพิ่มมากขึ้นก็ส่งผลทำให้ธนาคารมีภาระในการชำระดอกเบี้ยจ่ายเพิ่มตามไปด้วยเช่นกัน ซึ่งเป็นสัญญาณชี้ให้เห็นว่าธนาคารอาจจะกำลังประสบปัญหาในการจัดหาเงินทุนจากแหล่งทุนภายในกิจการ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อคุณภาพกำไรของธนาคาร

2. ธนาคารมียอดเงินกู้ยืมระยะสั้นสูงขึ้นอย่างผิดปกติ

ตารางที่ 4.85 แสดงเงินกู้ยืมระยะสั้นและการเปลี่ยนแปลง (ร้อยละ) ของธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)

หน่วย : ล้านบาท

	2550	2551	2552	2553	2554
เจ้าหนี้เงินกู้ยืมระยะสั้น	11,904	5,429	9,510	12,146	19,711
เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)	100.00	-54.39	-20.11	2.03	65.58

จากตารางที่ 4.85 พบว่า ธ.ยูโอบีมียอดเงินกู้ยืมระยะสั้นเพิ่มสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง ณ วันสิ้นปี ต่างไปจากปีที่ผ่าน ๆ มา เห็นได้จากในปี พ.ศ. 2550-2554 ธนาคารมียอดเงินกู้ยืมระยะสั้นเพิ่มขึ้นจากปี 2550 คิดเป็นร้อยละ -54.39, -20.11, 2.03 และ 65.58 ตามลำดับ โดยเฉพาะในปี 2554 ที่มีค่าสูงกว่าปี 2550 ซึ่งเป็นสัญญาณชี้ให้เห็นว่าธนาคารมีการกู้ยืมเงินมาเพื่อรองรับการขยายตัวของสินเชื่อ จึงส่งผลกระทบต่อคุณภาพกำไรของธนาคาร

การประเมินผลกระทบของนโยบายบัญชีที่มีต่อคุณภาพกำไรของธนาคารยูโอบี จำกัด  
(มหาชน)

ตารางที่ 4.86 แสดงผลกระทบของนโยบายบัญชีที่มีต่อคุณภาพกำไรของธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)  
ระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554

ลักษณะของนโยบายบัญชี	ผลกระทบต่อคุณภาพกำไร	
	เกณฑ์มาตรฐาน	ธนาคาร
1. สะท้อนความเป็นจริงทางเศรษฐกิจ	ทางบวก	ทางบวก
2. การเปลี่ยนแปลงทางบัญชีเพื่อให้สอดคล้องกับนโยบายการบัญชีที่ทางการกำหนดหรือที่ทางการเสนอ	ทางบวก	ทางบวก
3. กำไรสุทธิไม่สัมพันธ์ไปทางเดียวกับรายได้ดอกเบี้ย	ทางลบ	ทางลบ

จากตารางที่ 4.86 พบว่า ธ.ยูโอบีนโยบายบัญชีที่มีผลกระทบต่อคุณภาพกำไร ดังนี้

1. สะท้อนความเป็นจริงทางเศรษฐกิจพบว่า ในปี พ.ศ. 2552 ธนาคารและบริษัทย่อยได้นำนโยบายการบัญชีเกี่ยวกับภาษีเงินได้รอตัดบัญชีมาใช้เป็นครั้งแรกสำหรับงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ โดยถือปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีระหว่างประเทศฉบับที่ 12 ภาษีเงินได้ ฉบับปรับปรุงปี 2551 ซึ่งมีเนื้อหาไม่แตกต่างไปจากร่างมาตรฐานการบัญชีไทย ฉบับที่ 12 ภาษีเงินได้ (2552) ทำให้ตัวเลขที่ปรากฏในงบการเงินสะท้อนมูลค่าที่แท้จริง และในปี พ.ศ. 2554 ธนาคารและบริษัทย่อยได้ถือปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินเกี่ยวกับการนำเสนองบการเงิน ซึ่งประกอบด้วย งบแสดงฐานะการเงิน งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น งบกระแสเงินสดและหมายเหตุประกอบงบการเงิน โดยข้อมูลเปรียบเทียบได้มีการนำเสนอใหม่เพื่อให้เป็นไปตามข้อกำหนดของมาตรฐานฉบับปรับปรุงใหม่เพื่อสะท้อนข้อมูลที่แท้จริงส่งผลทางบวกต่อคุณภาพกำไร

2. การเปลี่ยนแปลงทางบัญชีเพื่อให้สอดคล้องกับนโยบายการบัญชีที่ทางการกำหนดหรือที่ทางการเสนอแนะ โดยในปี พ.ศ. 2553 ธนาคารและบริษัทย่อยได้ใช้มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 19 เรื่องผลประโยชน์ของพนักงาน (สภาวิชาชีพบัญชี, 2551) ก่อนที่จะมีการบังคับใช้ ธนาคารได้เลือกรับรู้ต้นทุนในอดีตที่เกิดขึ้นตั้งแต่เริ่มโครงการสะสมจนถึงปัจจุบันในงบกำไรขาดทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน เป็นผลให้มีการเปลี่ยนแปลงนโยบายบัญชีเกี่ยวกับผลประโยชน์ของพนักงานในงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะธนาคารสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 ซึ่งมาตรฐานบัญชีฉบับนี้สนับสนุนให้มีการถือปฏิบัติก่อนที่จะมีการบังคับใช้ จึงส่งผลทางบวกต่อคุณภาพกำไรของธนาคาร

### 3. กำไรสุทธิสัมพันธ์ไปทางเดียวกันกับรายได้ดอกเบี้ย

ตารางที่ 4.87 แสดงรายได้ดอกเบี้ยเงินให้สินเชื่อและกำไรสุทธิของธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)

หน่วย : ล้านบาท

	2550	2551	2552	2553	2554
รายได้ดอกเบี้ยเงินให้สินเชื่อ	9,267	10,003	8,561	7,656	9,829
กำไรสุทธิ	-89	1,526	847	1,118	126

จากตารางที่ 4.87 พบว่ากำไรสุทธิและรายได้ดอกเบี้ยเงินให้สินเชื่อไม่สัมพันธ์ไปในทิศทางเดียวกัน โดยเห็นได้จากในปี พ.ศ. 2553 ธนาคารมีรายได้ดอกเบี้ยเงินให้สินเชื่อเท่ากับ 7,656 ล้านบาท ซึ่งลดลงจากปี 2552 ที่มีค่าเท่ากับ 8,561 ล้านบาท แต่กำไรสุทธิกลับเพิ่มขึ้น ซึ่งน่าจะเป็นผลมาจากการเพิ่มขึ้นของรายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล และการลดลงของค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยและมิใช่ดอกเบี้ยส่วนในปี พ.ศ. 2554 ธนาคารมีรายได้ดอกเบี้ยเงินให้สินเชื่อเท่ากับ 9,829 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นจากปี 2553 ที่มีค่าเท่ากับ 7,656 ล้านบาท แต่กำไรสุทธิกลับลดลงเป็นผลมาจากการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยและมิใช่ดอกเบี้ย จึงอาจเป็นสัญญาณบ่งบอกว่ากำไรที่เกิดขึ้นจริงแตกต่างไปจากกำไรที่ได้ประมาณการไว้ จึงส่งผลกระทบต่อคุณภาพของธนาคาร

#### การประเมินฝ่ายบริหารของธนาคารยูโอบี จำกัด(มหาชน)

จากการประเมินฝ่ายบริหาร โดยตรวจสอบรายการตรวจสอบคุณภาพกำไรของ ธ.ยูโอบี พบว่าธนาคารได้รับคะแนนลงโทษ ดังต่อไปนี้

ตารางที่ 4.88 แสดงรายการตรวจสอบคุณภาพกำไรของธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)

รายการตรวจสอบคุณภาพกำไร	คะแนนลงโทษ
1. การตัดค่าเสื่อมราคาโดยใช้วิธีเส้นตรง	-1

จากตารางที่ 4.88 พบว่าธนาคารยูโอบีได้รับคะแนนลงโทษในเรื่องของการตัดค่าเสื่อมราคาโดยใช้วิธีเส้นตรงตามเกณฑ์อายุการใช้งานแสดงให้เห็นว่าธนาคารที่ตัดค่าเสื่อมราคาโดยใช้วิธีเส้นตรงซึ่งมีแนวโน้มที่จะทำให้กำไรสูงกว่าการตัดค่าเสื่อมราคาโดยใช้วิธีเร่ง เนื่องจากตลาดจะมองว่ากิจการที่คำนวณค่าเสื่อมราคาโดยใช้วิธีเส้นตรงต้องการที่จะทำให้กิจการมีกำไรที่สูงกว่าการทยอยตัดค่าเสื่อมราคาแบบค่อยเป็นค่อยไป ซึ่งจะส่งผลให้กำไรมีคุณภาพต่ำกิจการที่ตัดค่าเสื่อมแบบอัตราเร่ง

## การค้นหาลัญญาณเดือนภัยของธนาคารทิสโก้ จำกัด (มหาชน)

### 1. ธนาคารมีการเพิ่มขึ้นของเงินกู้ยืมระยะยาว

ตารางที่ 4.89 แสดงเงินกู้ยืมระยะยาวและการเปลี่ยนแปลง (ร้อยละ) ของธนาคารทิสโก้ จำกัด (มหาชน)

หน่วย : ล้านบาท

	2550	2551	2552	2553	2554
เจ้าหนี้เงินกู้ยืมระยะยาว	8,005	4,899	5,430	15,460	11,750
เปลี่ยนแปลง(ร้อยละ)	100.00	-38.80	-32.17	93.13	46.78

จากตารางที่ 4.89 พบว่า ธ.ทิสโก้ มียอดเงินกู้ยืมระยะยาวเพิ่มสูงขึ้นอย่างมาก ณ วันสิ้นปีหลัง ณ ช่วงเวลาที่แตกต่างกันไปจากปีที่ผ่านมา เห็นได้จากในปี พ.ศ. 2550-2554 ธนาคารมียอดเงินกู้ยืมระยะยาวเพิ่มขึ้นจากปี 2550 คิดเป็นร้อยละ -38.80, -32.17, 93.13 และ 46.78 ตามลำดับ โดยเฉพาะในปี 2553 และ 2554 ที่มีค่าสูงกว่าปี 2550 ทั้งนี้เป็นผลมาจากวิกฤตเศรษฐกิจที่เกิดขึ้นและผลกระทบจากอุทกภัยทำให้ลูกหนี้บางรายไม่สามารถชำระหนี้ได้ ทำให้ธนาคารต้องกู้ยืมเงินมาเพื่อรองรับการดำเนินธุรกิจตามปกติ ซึ่งเป็นสัญญาณชี้ให้เห็นว่าธนาคารอาจจะกำลังประสบปัญหาในการจัดหาเงินทุนจากแหล่งทุนภายในกิจการจึงส่งผลกระทบต่อคุณภาพกำไรของธนาคาร

### 2. ธนาคารมียอดเงินกู้ยืมระยะสั้นสูงขึ้นอย่างผิดปกติ

ตารางที่ 4.90 แสดงเงินกู้ยืมระยะสั้นและการเปลี่ยนแปลง (ร้อยละ) ของธนาคารทิสโก้ จำกัด (มหาชน)

หน่วย : ล้านบาท

	2550	2551	2552	2553	2554
เจ้าหนี้เงินกู้ยืมระยะสั้น	32,745	40,028	50,117	72,513	132,037
เปลี่ยนแปลง(ร้อยละ)	100.00	22.24	53.05	121.45	303.23

จากตารางที่ 4.90 พบว่า ธ.ทิสโก้มียอดเงินกู้ยืมระยะสั้นเพิ่มสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง ณ วันสิ้นปีหรือ ณ ช่วงเวลาที่แตกต่างกันไปจากปีที่ผ่านมา เห็นได้จากในปี พ.ศ. 2550-2554 ธนาคารมียอดเงินกู้ยืมระยะสั้นเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องคิดเป็นร้อยละ 100.00, 22.24, 53.05, 121.45 และ 303.23 ตามลำดับ โดยเฉพาะในปี 2553 และ 2554 ที่มีค่าสูงกว่าปี 2550 อย่างผิดปกติ ซึ่งส่วนใหญ่เป็นการเพิ่มขึ้นของตัวแลกเงินระยะสั้น เป็นสัญญาณชี้ให้เห็นว่าธนาคารมีการกู้ยืมเงินมาเพื่อรองรับการขยายตัวของธุรกิจสินเชื่อ จึงส่งผลกระทบต่อคุณภาพกำไรของธนาคาร

การประเมินผลกระทบของนโยบายบัญชีที่มีต่อคุณภาพกำไรของธนาคารทิสโก้ จำกัด  
(มหาชน)

ตารางที่ 4.91 แสดงผลกระทบของนโยบายบัญชีที่มีต่อคุณภาพกำไรของธนาคารทิสโก้ จำกัด (มหาชน)  
ระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554

ลักษณะของนโยบายบัญชี	ผลกระทบต่อคุณภาพกำไร	
	เกณฑ์มาตรฐาน	ธนาคาร
1. สะท้อนความเป็นจริงทางเศรษฐกิจ	ทางบวก	ทางบวก
2. การเปลี่ยนแปลงทางบัญชีเพื่อให้สอดคล้องกับนโยบายการบัญชีที่ทางการกำหนดหรือที่ทางการเสนอ	ทางบวก	ทางบวก

จากตารางที่ 4.91 พบว่าธนาคารทิสโก้มีนโยบายบัญชีที่มีผลกระทบต่อคุณภาพกำไร ดังนี้

1. สะท้อนความเป็นจริงทางเศรษฐกิจพบว่า ธนาคารมีนโยบายการบัญชีที่สอดคล้องกับมาตรฐานการบัญชีและแนวปฏิบัติทางการบัญชีที่ปฏิบัติในกลุ่มอุตสาหกรรมเดียวกันในเรื่องของการปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 1 เรื่องการนำเสนองบการเงิน (สภาวิชาชีพบัญชี, 2551) ที่มีการเปลี่ยนแปลงเกี่ยวกับข้อกำหนดของการแสดงรายการในงบการเงินและการแสดงงบการเงินตามรูปแบบใหม่ ทำให้งบการเงินที่นำเสนอประกอบไปด้วยงบแสดงฐานะการเงิน งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น งบกระแสเงินสดและหมายเหตุประกอบงบการเงิน ทั้งยังมีผลทำให้รายการบางรายการในงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 ซึ่งรวมอยู่ในงบการเงินเพื่อวัตถุประสงค์ในการเปรียบเทียบของปี 2554 ได้มีการจัดประเภทรายการใหม่เพื่อให้สอดคล้องกับการนำเสนอในงบการเงินปี 2554

2. การเปลี่ยนแปลงทางบัญชีเพื่อให้สอดคล้องกับนโยบายการบัญชีที่ทางการกำหนดหรือที่ทางการเสนอแนะ ธนาคารได้เปลี่ยนแปลงการรับรู้ผลประโยชน์ของพนักงานเมื่อธนาคารได้รับบริการจากพนักงาน ธนาคารต้องประเมินและบันทึกหนี้สินจากผลประโยชน์ของพนักงานเนื่องจากเกษียณอายุ ซึ่งเดิมธนาคารจะรับรู้ผลประโยชน์ที่ให้กับพนักงานเมื่อเกิดรายการ ทั้งนี้เพื่อเป็นไปตามมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 19 เรื่องผลประโยชน์ของพนักงาน (สภาวิชาชีพบัญชี, 2551) การนำเอามาตรฐานฉบับนี้มาใช้ธนาคารเลือกวิธีบันทึกหนี้สินจากผลประโยชน์ของพนักงานทั้งจำนวน โดยปรับกับกำไรสะสมยกมาต้นปี 2554 จึงส่งผลทางบวกต่อคุณภาพกำไรของธนาคาร

### การประเมินฝ่ายบริหารของธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน)

จากการประเมินฝ่ายบริหาร โดยตรวจสอบรายการตรวจสอบคุณภาพกำไรของ ธ.ทีสโก้ พบธนาคารได้รับคะแนนลงโทษ ดังต่อไปนี้

#### ตารางที่ 4.92 แสดงรายการตรวจสอบคุณภาพกำไรของธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน)

รายการตรวจสอบคุณภาพกำไร	คะแนนลงโทษ
1. การตัดค่าเสื่อมราคาโดยใช้วิธีเส้นตรง	-1

จากตารางที่ 4.92 พบว่าธนาคารทีสโก้ได้รับคะแนนลงโทษในเรื่องของการตัดค่าเสื่อมราคาโดยใช้วิธีเส้นตรงตามเกณฑ์อายุการใช้งานแสดงให้เห็นว่าธนาคารที่ตัดค่าเสื่อมราคาโดยใช้วิธีเส้นตรงซึ่งมีแนวโน้มที่จะทำให้กำไรสูงกว่าการตัดค่าเสื่อมราคาโดยใช้วิธีเร่ง เนื่องจากตลาดจะมองว่ากิจการที่คำนวณค่าเสื่อมราคาโดยใช้วิธีเส้นตรงต้องการที่จะทำให้กิจการมีกำไรที่สูงกว่าการทยอยตัดค่าเสื่อมราคาแบบค่อยเป็นค่อยไปซึ่งจะส่งผลให้กำไรมีคุณภาพต่ำกิจการที่ตัดค่าเสื่อมแบบอัตราเร่ง

#### การค้นหาคำสัญญาเตือนภัยของธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน)

1. มีการเพิ่มขึ้นของบัญชีลูกหนี้เงินให้สินเชื่อและรายได้ค้างรับ

#### ตารางที่ 4.93 แสดงบัญชีลูกหนี้เงินให้สินเชื่อและรายได้ค้างรับ และการเปลี่ยนแปลง (ร้อยละ) ของธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน)

	หน่วย : ล้านบาท				
	2550	2551	2552	2553	2554
เงินให้สินเชื่อและรายได้ค้างรับ	66,670	81,360	87,638	107,900	136,547
เปลี่ยนแปลง(ร้อยละ)	100.00	22.03	31.45	61.84	104.81

จากตารางที่ 4.93 พบว่า ธ.เกียรตินาคินมียอดเงินให้สินเชื่อและรายได้ค้างรับเพิ่มสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง ณ วันสิ้นปีหรือต่างไปจากปีที่ผ่านมา โดยในปี พ.ศ. 2550-2554 ธนาคารมียอดเงินให้สินเชื่อและรายได้ค้างรับเพิ่มขึ้นจากปี 2550 คิดเป็นร้อยละ 22.03, 31.45, 61.84 และ 104.81 ตามลำดับ โดยเฉพาะในปี 2553 และ 2554 ที่มีค่าสูงกว่าปี 2550 อย่างผิดปกติ ซึ่งเป็นสัญญาณชี้ให้เห็นว่าธนาคารได้มีการให้สินเชื่อเพื่อกระตุ้นการทำกำไรให้ได้ตามเป้าที่ตั้งไว้ โดยเฉพาะสินเชื่อจากธุรกิจเช่าซื้อรถยนต์เป็นหลักที่มีการขยายตัวค่อนข้างสูงรวมถึงการขยายตัวของสินเชื่อทุกประเภททั้งสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ สินเชื่อบุคคล สินเชื่อเคหะ สินเชื่อรถเพื่อเงินสดและการประมุขรถยนต์ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อคุณภาพกำไรของธนาคาร

## 2. ธนาคารมียอดเงินกู้ยืมระยะสั้นสูงขึ้นอย่างผิดปกติ

**ตารางที่ 4.94** แสดงเงินกู้ยืมระยะสั้นและการเปลี่ยนแปลง (ร้อยละ) ของธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน)

หน่วย : ล้านบาท

	2550	2551	2552	2553	2554
เจ้าหนี้เงินกู้ยืมระยะสั้น	17,801	11,553	18,729	21,866	75,957
เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)	100.00	-35.10	5.21	22.84	326.70

จากตารางที่ 4.94 เห็นได้ว่า ธ.เกียรตินาคินมียอดเงินกู้ยืมระยะสั้นเพิ่มสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง ณ วันสิ้นปีหรือ ณ ช่วงเวลาที่แตกต่างกันไปจากปีที่ผ่านมา โดยในปี พ.ศ. 2550-2554 ธนาคารมียอดเงินกู้ยืมระยะสั้นเพิ่มสูงขึ้นอย่างต่อเนื่องคิดเป็นร้อยละ 100.00, -35.10, 5.21, 22.84 และ 326.70 ตามลำดับ โดยเฉพาะในปี 2554 ที่มีค่าสูงกว่าปี 2550 อย่างผิดปกติซึ่งเป็นไปตามนโยบายการดำเนินธุรกิจของธนาคารที่ยังคงเน้นขยายฐานลูกค้าเงินฝากและระดมเงินด้วยตัวแลกเงินและหุ้นกู้ เพื่อรองรับการขยายตัวของธุรกิจและการคุ้มครองเงินฝากที่จะลดการคุ้มครองลง ซึ่งอาจเป็นสัญญาณชี้ให้เห็นว่าธนาคารกำลังประสบปัญหาในการจัดหาเงินทุนจากแหล่งทุนภายในกิจการ จึงส่งผลกระทบต่อคุณภาพกำไรของธนาคาร

**การประเมินผลกระทบของนโยบายบัญชีที่มีต่อคุณภาพกำไรของธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน)**

**ตารางที่ 4.95** แสดงผลกระทบของนโยบายบัญชีที่มีต่อคุณภาพกำไรของธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน) ระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554

ลักษณะของนโยบายบัญชี	ผลกระทบต่อคุณภาพกำไร	
	เกณฑ์มาตรฐาน	ธนาคาร
1. สะท้อนความเป็นจริงทางเศรษฐกิจ	ทางบวก	ทางบวก
2. การเปลี่ยนแปลงทางบัญชีเพื่อให้สอดคล้องกับนโยบายบัญชีที่ทางการกำหนดหรือที่ทางการเสนอ	ทางบวก	ทางบวก

จากตารางที่ 4.95 พบว่า ธ.เกียรตินาคินมีนโยบายบัญชีที่มีผลกระทบต่อคุณภาพกำไร ดังนี้

1. สะท้อนความเป็นจริงทางเศรษฐกิจพบว่า ในปี พ.ศ. 2551 ธนาคารได้เปลี่ยนวิธีการพิจารณาค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญสำหรับลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อ ตามหลักเกณฑ์ที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด โดยได้กั้นเงินสำรองเป็นกลุ่มลูกหนี้ซึ่งพิจารณาจากผลขาดทุนจากประสบการณ์ในอดีต โดยคำนวณจากค่าความน่าจะเป็นที่ลูกหนี้จะผิดนัดชำระหนี้ (Probability of default) และร้อยละของความเสียหายที่อาจจะเกิดขึ้นเมื่อลูกหนี้ผิดนัดชำระหนี้ต่อยอดหนี้ (Loss given default) และนอกจากนี้ยังได้พิจารณาปัจจัยที่อาจจะมีผลต่อความสามารถในการชำระหนี้ เช่น สภาพเศรษฐกิจ ราคาน้ำมันซึ่งจะทำให้ข้อมูลสะท้อนความเป็นจริงจึงส่งผลกระทบต่อคุณภาพกำไรของธนาคาร

2. การเปลี่ยนแปลงทางบัญชีเพื่อให้สอดคล้องกับนโยบายการบัญชีที่ทางการกำหนดหรือที่ทางการเสนอแนะ โดยตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2554 ธนาคารและบริษัทย่อยได้ใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกใหม่และปรับปรุงใหม่ซึ่งออกโดยสภาวิชาชีพ คือ มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 19 เรื่อง ผลประโยชน์ของพนักงาน (สภาวิชาชีพบัญชี, 2551) มาถือปฏิบัติเป็นครั้งแรก ทั้งนี้ธนาคารและบริษัทย่อยเลือกที่จะรับรู้ต้นทุนบริการในอดีตโดยการปรับกำไรสะสมต้นงวด จึงส่งผลกระทบต่อคุณภาพกำไร

#### การประเมินฝ่ายบริหารของธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน)

จากการประเมินฝ่ายบริหารโดยตรวจสอบรายการตรวจสอบคุณภาพกำไรของ ธ.เกียรตินาคิน พบธนาคารได้รับคะแนนลงโทษ ดังต่อไปนี้

#### ตารางที่ 4.96 แสดงรายการตรวจสอบคุณภาพกำไรของธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน)

รายการตรวจสอบคุณภาพกำไร	คะแนนลงโทษ
1. การตัดค่าเสื่อมราคาโดยใช้วิธีเส้นตรง	-1

จากตารางที่ 4.96 พบว่าธนาคารเกียรตินาคินได้รับคะแนนลงโทษในเรื่องของการตัดค่าเสื่อมราคาโดยวิธีเส้นตรงตามเกณฑ์อายุการใช้งานแสดงให้เห็นว่าธนาคารตัดค่าเสื่อมราคาโดยวิธีเส้นตรงซึ่งมีแนวโน้มที่จะทำให้กำไรสูงกว่าการตัดค่าเสื่อมราคาโดยวิธีเร่ง เนื่องจากตลาดจะมองว่ากิจการที่คำนวณค่าเสื่อมราคาโดยวิธีเส้นตรงต้องการที่จะทำให้กิจการมีกำไรที่สูงกว่าการทยอยตัดค่าเสื่อมราคาแบบค่อยเป็นค่อยไปซึ่งจะส่งผลให้กำไรมีคุณภาพต่ำกิจการที่ตัดค่าเสื่อมแบบอัตราเร่ง



### การค้นหาสัญญาณเตือนภัยของธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน)

1. สัญญาณเตือนภัยจากรายงานของผู้สอบบัญชี พบว่าในปี พ.ศ. 2550-2551 รายงานของผู้สอบบัญชีมีความยาวผิดปกติและผู้สอบบัญชีได้แสดงความเห็นอย่างมีเงื่อนไขต่องบการเงินของธนาคารเกี่ยวกับการดำรงเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงที่ต่ำกว่าเกณฑ์ที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด โดยธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) มีคำสั่งให้ธนาคารรายงานความคืบหน้าในการแก้ไขปัญหาจนกว่าเงินกองทุนและการเพิ่มทุนแล้วเสร็จ นอกจากนี้ผู้สอบบัญชียังให้ข้อสังเกตต่องบการเงินในเรื่องของการดำเนินการขายเงินลงทุนในตราสาร CDO ทั้งหมด และข้อสังเกตเกี่ยวกับการที่ธนาคารมีภาระผูกพันตามสัญญาการโอนขายลูกหนี้ด้วยคุณภาพกับบริษัทบริหารสินทรัพย์ไทยเกี่ยวกับส่วนแบ่งผลกำไรขาดทุนที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต ในปี พ.ศ. 2553 ธนาคารได้มีการเปลี่ยนสำนักงานสอบบัญชี จากสำนักงาน เอ็นส์ที แอนด์ ยัง จำกัด เป็นบริษัท ไพร์ซวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอบีเอส จำกัด สัญญาดังกล่าวจึงส่งผลกระทบต่อคุณภาพกำไรของธนาคาร

2. มีรายได้จากการขายเงินลงทุนในตราสาร CDO ทั้งหมดโดยวิธีการประมูลขาย มีราคาขายรวมทั้งสิ้น 2,580 ล้านบาท มีผลทำให้ธนาคารมีกำไรจากการขายที่สูงกว่ามูลค่าตามบัญชี ณ วันขายประมาณ 970 ล้านบาท กำไรจากการขายจำนวนดังกล่าวได้ถูกบันทึกในปีปัจจุบันแล้ว

3. การลดลงในค่าใช้จ่ายที่เป็นไปตามดุลยพินิจของฝ่ายบริหาร

### ตารางที่ 4.97 แสดงค่าใช้จ่ายที่มีใช้ดอกเบี้ยและการเปลี่ยนแปลงร้อยละของธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน)

	หน่วย : ล้านบาท				
	2550	2551	2552	2553	2554
ค่าใช้จ่ายที่มีใช้ดอกเบี้ย	6,085	6,145	5,213	4,822	5,321
เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)	100.00	98.60	-14.33	-20.76	-12.56

จากตารางที่ 4.97 เห็นได้ว่าค่าใช้จ่ายที่มีใช้ดอกเบี้ยลดลงอย่างต่อเนื่องตั้งแต่ปี พ.ศ. 2551 ซึ่งส่วนใหญ่จะเป็นค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน ค่าใช้จ่ายภาษีอากรและค่าใช้จ่ายดำเนินงานอื่น ๆ โดยเห็นได้จากในปี พ.ศ. 2550-2554 มีค่าเท่ากับร้อยละ 100.00, 98.60, -14.33, -20.76 และ -12.56 ตามลำดับ แสดงให้เห็นว่าฝ่ายบริหารอาจจะลดค่าใช้จ่ายเหล่านี้เพื่อให้กิจการทำกำไรได้ตามเป้าหมาย ซึ่งส่งผลกระทบต่อคุณภาพกำไรของธนาคาร

4. ธนาคารมียอดเงินกู้ยืมระยะสั้นสูงขึ้นอย่างผิดปกติ

**ตารางที่ 4.98** แสดงเงินกู้ยืมระยะสั้นและการเปลี่ยนแปลง (ร้อยละ) ของธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย  
จำกัด (มหาชน)

หน่วย : ล้านบาท

	2550	2551	2552	2553	2554
เจ้าหนี้เงินกู้ยืมระยะสั้น	3,918	3,924	9,545	14,992	33,354
เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)	100.00	0.15	143.62	282.64	751.30

จากตารางที่ 4.98 เห็นได้ว่ายอดเงินกู้ยืมระยะสั้นเพิ่มสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง ณ วันสิ้นปีหรือ ณ ช่วงเวลาที่แตกต่างกันไปจากปีที่ผ่านมา โดยเห็นได้จากในปี พ.ศ. 2550-2554 ธนาคารมียอดเงินกู้ยืมระยะสั้นเพิ่มขึ้นจากปี 2550 คิดเป็นร้อยละ 0.15, 143.62, 282.64 และ 751.30 ตามลำดับ โดยเฉพาะในปี 2552-2554 ที่มีค่าสูงกว่าปี 2550 อย่างผิดปกติซึ่งอาจเป็นสัญญาณบ่งบอกว่าธนาคารกู้ยืมเงินระยะสั้นมาเพื่อรองรับการให้สินเชื่อที่มีการขยายตัวของสินเชื่อธุรกิจขนาดใหญ่และธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม ซึ่งส่งผลกระทบต่อคุณภาพกำไรของธนาคาร

**การประเมินผลกระทบของนโยบายบัญชีที่มีต่อคุณภาพกำไรของธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย  
จำกัด (มหาชน)**

**ตารางที่ 4.99** แสดงผลกระทบของนโยบายบัญชีที่มีต่อคุณภาพกำไรของธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย  
จำกัด (มหาชน) ระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554

ลักษณะของนโยบายบัญชี	ผลกระทบต่อคุณภาพกำไร	
	เกณฑ์มาตรฐาน	ธนาคาร
1. สะท้อนความเป็นจริงทางเศรษฐกิจ	ทางบวก	ทางบวก
2. การเปลี่ยนแปลงทางบัญชีเพื่อให้สอดคล้องกับนโยบายการบัญชีที่ทางการกำหนดหรือที่ทางการเสนอ	ทางบวก	ทางบวก
3. กำไรสุทธิไม่สัมพันธ์ไปทางเดียวกับรายได้ดอกเบี้ย	ทางลบ	ทางลบ

จากตารางที่ 4.99 พบว่า ซีไอเอ็มบี ไทย มีนโยบายบัญชีที่มีผลกระทบต่อคุณภาพกำไร ดังนี้

1. สะท้อนความเป็นจริงทางเศรษฐกิจพบว่า ธนาคารมีนโยบายการบัญชีที่สอดคล้องกับมาตรฐานการบัญชีและแนวปฏิบัติทางการบัญชีที่ปฏิบัติในกลุ่มอุตสาหกรรมเดียวกัน โดยเฉพาะ

นโยบายการบัญชีเกี่ยวกับการนำเสนองบการเงิน โดยธนาคารและบริษัทย่อยถือปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2555) กำหนดให้งบการเงินประกอบด้วย งบแสดงฐานะการเงิน งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น งบกระแสเงินสดและหมายเหตุประกอบงบการเงิน โดยมีการเปลี่ยนแปลงข้อกำหนดเกี่ยวกับการแสดงรายการในงบการเงิน ดังนั้นงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะธนาคาร สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2553 ซึ่งนำมาเปรียบเทียบได้มีการเปลี่ยนแปลงการแสดงผลการและการนำเสนองบการเงินตามมาตรฐานการบัญชีดังกล่าว ซึ่งส่งผลกระทบต่อคุณภาพกำไรของธนาคาร

2. การเปลี่ยนแปลงทางบัญชีเพื่อให้สอดคล้องกับนโยบายการบัญชีที่ทางการกำหนดหรือที่ทางการเสนอแนะ ในปี พ.ศ. 2554 ธนาคารและบริษัทได้ปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 19 เรื่องผลประโยชน์ของพนักงาน (สภาวิชาชีพบัญชี, 2551) ซึ่งมาตรฐานฉบับนี้ให้ถือปฏิบัติในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2554 โดยธนาคารได้ปรับปรุงงบการเงินรวมและงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 1 มกราคม 2554 โดยเพิ่มประมาณการหนี้สินผลประโยชน์พนักงานและลดกำไรสะสมต้นปีในจำนวนเดียวกัน ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดของมาตรฐานฉบับดังกล่าว จึงส่งผลกระทบต่อคุณภาพกำไรของธนาคาร

3. กำไรสุทธิสัมพันธ์ไปทางเดียวกันกับรายได้ดอกเบี้ย

**ตารางที่ 4.100** แสดงรายได้ดอกเบี้ยเงินให้สินเชื่อ และกำไรสุทธิของธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน)

	หน่วย : ล้านบาท				
	2550	2551	2552	2553	2554
รายได้ดอกเบี้ยเงินให้สินเชื่อ	7,526	6,855	5,470	4,891	6,131
กำไรสุทธิ	-6,927	-1,984	4	841	1,325

จากตารางที่ 4.100 พบว่าปี พ.ศ. 2551-2553 ธนาคารมีรายได้ดอกเบี้ยเงินให้สินเชื่อเท่ากับ 6,855 5,470 4,891 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งลดลงจากปี 2550 ที่มีค่าเท่ากับ 7,526 ล้านบาท แต่กำไรสุทธิกลับเพิ่มขึ้น ซึ่งน่าจะเป็นผลมาจากการเพิ่มขึ้นของรายได้ดอกเบี้ยสุทธิและการดำเนินงานอื่น ๆ โดยเฉพาะส่วนแบ่งกำไรจากการบริหารสินทรัพย์ด้วยคุณภาพของ บสท และการลดลงของค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยและมีโชดดอกเบี้ยส่วนในปี พ.ศ. 2554 ธนาคารมีรายได้ดอกเบี้ยเงินให้สินเชื่อเท่ากับ 9,829 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นจากปี 2553 ที่มีค่าเท่ากับ 7,656 ล้านบาท แต่กำไรสุทธิกลับลดลงซึ่งน่าจะ

เป็นผลมาจากการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายดอกเบี๋ยและมิใช่ดอกเบี๋ยจึงอาจเป็นสัญญาณบ่งบอกว่ากำไรที่เกิดขึ้นจริงแตกต่างไปจากกำไรที่ได้ประมาณการไว้ อาจส่งผลกระทบต่อคุณภาพของธนาคาร

#### การประเมินฝ่ายบริหารของธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน)

จากการประเมินฝ่ายบริหารโดยตรวจสอบรายการตรวจสอบคุณภาพกำไรของ ซี.ไอเอ็มบี ประเทศไทย พบธนาคารได้รับคะแนนลงโทษ ดังต่อไปนี้

#### ตารางที่ 4.101 แสดงรายการตรวจสอบคุณภาพกำไรของธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน)

รายการตรวจสอบคุณภาพกำไร	คะแนนลงโทษ
1. การตัดค่าเสื่อมราคาโดยใช้วิธีเส้นตรง	-1

จากตารางที่ 4.101 พบว่าธนาคารได้รับคะแนนลงโทษในเรื่องของการตัดค่าเสื่อมราคาโดยวิธีเส้นตรงตามเกณฑ์อายุการใช้งานแสดงถึงการที่ธนาคารตัดค่าเสื่อมราคาโดยวิธีเส้นตรงทำให้มีแนวโน้มที่จะทำกำไรสูงกว่าการตัดค่าเสื่อมราคาโดยวิธีเร่ง เนื่องจากตลาดจะมองว่ากิจการที่คำนวณค่าเสื่อมราคาโดยวิธีเส้นตรงต้องการที่จะทำให้อัตราการมีกำไรที่สูงกว่าการทยอยตัดค่าเสื่อมราคาแบบค่อยเป็นค่อยไปซึ่งจะส่งผลให้กำไรมีคุณภาพต่ำกิจการที่ตัดค่าเสื่อมแบบอัตราเร่ง

#### การค้นหาค่าสัญญาณเตือนภัยของธนาคารไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน)

1. การลดลงในค่าใช้จ่ายที่เป็นไปตามดุลยพินิจของฝ่ายบริหาร

#### ตารางที่ 4.102 แสดงค่าใช้จ่ายที่มีโชคอกเบี๋ยและการเปลี่ยนแปลงร้อยละของธนาคาร ไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน)

	หน่วย : ล้านบาท				
	2550	2551	2552	2553	2554
ค่าใช้จ่ายที่มีโชคอกเบี๋ย	1,558	1,367	1,382	1,210	1,500
เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)	100.00	-12.26	-11.30	-22.34	-3.72

จากตารางที่ 4.102 เห็นได้ว่าธนาคารมีค่าใช้จ่ายที่มีโชคอกเบี๋ยลดลงอย่างต่อเนื่องตั้งแต่ปี พ.ศ. 2550 แต่เพิ่มขึ้นในปี พ.ศ. 2554 ซึ่งจะเห็นได้จากในปี พ.ศ. 2550-2554 มีค่าเท่ากับร้อยละ 100.00, -12.26, -11.30, -22.34 และ -3.72 ตามลำดับ แสดงให้เห็นว่าฝ่ายบริหารอาจจะลดค่าใช้จ่ายเหล่านี้ลงเพื่อให้กิจการทำกำไรได้ตามเป้าหมาย ซึ่งส่งผลกระทบต่อคุณภาพกำไรของธนาคาร

## 2. ธนาคารมียอดเงินกู้ยืมระยะสั้นสูงขึ้นอย่างผิดปกติ

**ตารางที่ 4.103** แสดงเงินกู้ยืมระยะสั้นและการเปลี่ยนแปลง (ร้อยละ) ของธนาคารไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน)

หน่วย : ล้านบาท

	2550	2551	2552	2553	2554
เจ้าหนี้เงินกู้ยืมระยะสั้น	24,528	13,453	18,641	27,333	51,107
เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)	100.00	-45.15	-24.00	11.44	108.36

จากตารางที่ 4.103 เห็นได้ว่ายอดเงินกู้ยืมระยะสั้นเพิ่มสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง ณ วันสิ้นปีหรือต่างไปจากปีที่ผ่านมา โดยเฉพาะในปี 2554 ที่เพิ่มสูงขึ้นมากเห็นได้จากในปี พ.ศ. 2550-2554 ธนาคารมียอดเงินกู้ยืมระยะสั้นเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องคิดเป็นร้อยละ 100.00, -45.15, -24.00, 11.44 และ 108.26 ตามลำดับ โดยเฉพาะในปี 2554 ที่มีค่าสูงขึ้นอย่างผิดปกติซึ่งเป็นเงินกู้ยืมระยะสั้นมาให้สินเชื่อสนับสนุนสภาพคล่องของธนาคารและรองรับความต้องการเงินทุนหมุนเวียนสำหรับธุรกิจ รวมถึงเพื่อสนับสนุนการส่งเสริมการขาย ทั้งนี้จะทำให้ธนาคารมีภาระในเรื่องของดอกเบี้ยจ่ายที่สูงขึ้นเช่นกันจึงส่งผลกระทบต่อคุณภาพกำไรของธนาคาร

**การประเมินผลกระทบของนโยบายบัญชีที่มีต่อคุณภาพกำไรของธนาคารไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน)**

**ตารางที่ 4.104** แสดงผลกระทบของนโยบายบัญชีที่มีต่อคุณภาพกำไรของธนาคาร ไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน) ระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554

ลักษณะของนโยบายบัญชี	ผลกระทบต่อคุณภาพกำไร	
	เกณฑ์มาตรฐาน	ธนาคาร
1. สะท้อนความเป็นจริงทางเศรษฐกิจ	ทางบวก	ทางบวก
2. การเปลี่ยนแปลงทางบัญชีเพื่อให้สอดคล้องกับนโยบายการบัญชีที่ทางการกำหนดหรือที่ทางการเสนอ	ทางบวก	ทางบวก
3. กำไรสุทธิไม่สัมพันธ์ไปทางเดียวกับรายได้ดอกเบี้ย	ทางลบ	ทางลบ

จากตารางที่ 4.104 พบว่า ธ.ไอซีบีซี (ไทย) มีนโยบายบัญชีที่มีผลกระทบต่อคุณภาพกำไรดังนี้

1. สะท้อนความเป็นจริงทางเศรษฐกิจพบว่า ธนาคารมีนโยบายการบัญชีเกี่ยวกับการนำเสนองบการเงินที่ กำหนดให้งบการเงินประกอบด้วย งบแสดงฐานะการเงิน งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น งบกระแสเงินสดและหมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นไปตามมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2552) และธนาคารและบริษัทย่อยได้มีการจัดประเภทรายการบัญชีบางรายการในงบการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 ใหม่เพื่อให้สอดคล้องกับประกาศของธนาคารแห่งประเทศไทย

2. การเปลี่ยนแปลงทางบัญชีเพื่อให้สอดคล้องกับนโยบายการบัญชีที่ทางการกำหนดหรือที่ทางการเสนอแนะ ในปี พ.ศ. 2554 ธนาคารและบริษัทย่อยได้ปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 19 เรื่องผลประโยชน์ของพนักงาน ซึ่งมาตรฐานฉบับนี้ให้ถือปฏิบัติในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2554 และเลือกที่จะรับรู้หนี้สินในอดีตโดยปรับกับกำไรสะสมยกมา ณ วันต้นปีของปีปัจจุบัน เป็นผลให้กำไรสะสมยกมา ณ วันที่ 1 มกราคม 2554 ในงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะธนาคารลดลง ทั้งนี้เป็นไปตามข้อกำหนดของมาตรฐานการบัญชีฉบับดังกล่าวจึงส่งผลกระทบต่อคุณภาพกำไรของธนาคาร

3. กำไรสุทธิสัมพันธ์ไปทางเดียวกันกับรายได้ดอกเบี้ย

ตารางที่ 4.105 แสดงรายได้ดอกเบี้ยเงินให้สินเชื่อและกำไรสุทธิของธนาคาร ไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน)

	หน่วย : ล้านบาท				
	2550	2551	2552	2553	2554
รายได้ดอกเบี้ยเงินให้สินเชื่อ	1,852	2,258	1,998	1,552	1,951
กำไรสุทธิ	340	361	527	554	695

จากตารางที่ 4.105 พบว่ากำไรสุทธิและรายได้ดอกเบี้ยเงินให้สินเชื่อไม่สัมพันธ์ไปในทิศทางเดียวกัน โดยเห็นได้จากในปี พ.ศ. 2552 และ 2553 ธนาคารมีรายได้ดอกเบี้ยเงินให้สินเชื่อเท่ากับ 1,998 และ 1,552 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งลดลงจากปี 2551 ที่มีค่าเท่ากับ 2,258 ล้านบาท แต่กำไรสุทธิกลับเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง ซึ่งน่าจะเป็นผลมาจากการเพิ่มขึ้นของรายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลและการลดลงของค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยและมิใช่ดอกเบี้ย จึงอาจเป็นสัญญาณบ่งบอกว่ากำไรที่เกิดขึ้นจริงแตกต่างไปจากกำไรที่ได้ประมาณการไว้ อาจส่งผลกระทบต่อคุณภาพของธนาคาร

**การประเมินฝ่ายบริหารของธนาคารไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน)**

จากการประเมินฝ่ายบริหารโดยตรวจสอบรายการตรวจสอบคุณภาพกำไรของ ธ.ไอซีบีซี (ไทย) ได้รับคะแนนลงโทษ ดังต่อไปนี้

**ตารางที่ 4.106 แสดงรายการตรวจสอบคุณภาพกำไรของธนาคารไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน)**

รายการตรวจสอบคุณภาพกำไร	คะแนนลงโทษ
1. การตัดค่าเสื่อมราคาโดยใช้วิธีเส้นตรง	-1

จากตารางที่ 4.106 พบว่าธนาคารได้รับคะแนนลงโทษในเรื่องของการตัดค่าเสื่อมราคาโดยวิธีเส้นตรงตามเกณฑ์อายุการใช้งาน แสดงถึงการที่ธนาคารตัดค่าเสื่อมราคาโดยวิธีเส้นตรงมีแนวโน้มที่จะทำให้กำไรสูงกว่าการตัดค่าเสื่อมราคาโดยวิธีเร่ง เนื่องจากตลาดจะมองว่ากิจการที่คำนวณค่าเสื่อมราคาโดยวิธีเส้นตรงต้องการที่จะทำให้กิจการมีกำไรที่สูงกว่าการทยอยตัดค่าเสื่อมราคาแบบค่อยเป็นค่อยไปซึ่งจะส่งผลให้กำไรมีคุณภาพต่ำกิจการที่ตัดค่าเสื่อมแบบอัตราเร่ง

**การค้นหาลัญญาณเดือนภัยของธนาคาร แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)**

1. ลัญญาณเดือนภัยจากรายงานของผู้สอบบัญชี พบว่าผู้สอบบัญชีได้แสดงความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขต่องบการเงิน แต่ในปี พ.ศ. 2550 ผู้สอบบัญชีได้มีข้อสังเกตต่องบการเงินของปี 2549 ในเรื่องที่ดินธนาคารแห่งประเทศไทยได้เปลี่ยนหลักเกณฑ์การกันเงินสำรองสำหรับลูกหนี้ด้วยคุณภาพ โดยมีผลบังคับเป็นสามระยะในปี 2549 และ 2550 ทั้งนี้ในส่วนของปี 2549 ธนาคารได้กันสำรองแล้วและส่วนของปี 2550 ยังอยู่ระหว่างการประมาณการเพื่อหาข้อสรุป ในปี พ.ศ. 2553 ธนาคารได้มีการเปลี่ยนตัวผู้สอบบัญชีแต่ยังคงใช้สำนักงานสอบบัญชีเดิมเป็นผู้ตรวจสอบบัญชีของธนาคารจึงส่งผลกระทบต่อคุณภาพกำไรของธนาคาร

2. มีการเพิ่มหนี้ของบัญชีลูกหนี้เงินให้สินเชื่อและรายได้ค้างรับ

**ตารางที่ 4.107 แสดงบัญชีลูกหนี้เงินให้สินเชื่อและรายได้ค้างรับและการเปลี่ยนแปลง (ร้อยละ) ของธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)**

	หน่วย : ล้านบาท				
	2550	2551	2552	2553	2554
เงินให้สินเชื่อและรายได้ค้างรับ	25,601	32,083	35,663	42,560	55,077
เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)	100.00	25.32	39.30	66.24	115.14

จากตารางที่ 4.107 เห็นได้ว่ายอดเงินให้สินเชื่อและรายได้ค้างรับเพิ่มสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง ณ วันสิ้นปีหรือต่างไปจากปีที่ผ่านมา โดยเฉพาะในปี 2554 ที่มียอดเพิ่มสูงขึ้นจากปี 2550 เป็นเท่าตัว เห็นได้จากในปี พ.ศ. 2550-2554 ธนาคารมียอดเงินให้สินเชื่อและรายได้ค้างรับเพิ่มขึ้นจากปี 2550 คิดเป็นร้อยละ 25.32, 39.30, 66.24 และ 115.14 ตามลำดับ โดยเฉพาะในปี 2554 มีค่าสูงกว่าปี 2550 อย่างผิดปกติซึ่งเป็นสัญญาณชี้ให้เห็นว่าธนาคารได้มีการให้สินเชื่อเพื่อกระตุ้นการทำกำไรให้ได้ตามเป้าที่ตั้งไว้ โดยธนาคารมีเป้าหมายในการขยายสินเชื่อธุรกิจขนาดใหญ่ สินเชื่อธุรกิจ SMEs สินเชื่อที่อยู่อาศัย และสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ ซึ่งการเพิ่มขึ้นของสินเชื่ออาจทำให้เกิดหนี้สูญเพิ่มขึ้นด้วยเช่นกัน สัญญาณดังกล่าวจึงส่งผลกระทบต่อคุณภาพกำไรของธนาคาร

### 3. มีการเพิ่มขึ้นในยอดคงเหลือในบัญชีสินทรัพย์ไม่มีตัวตน

**ตารางที่ 4.108** แสดงบัญชีสินทรัพย์ไม่มีตัวตน บัญชีสินทรัพย์รวม และอัตราร้อยละของธนาคาร แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน)

	หน่วย : ล้านบาท				
	2550	2551	2552	2553	2554
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	79	93	77	75	147
สินทรัพย์รวม	32,873	44,216	49,660	62,311	81,206
ร้อยละ	0.24	0.21	0.16	0.12	0.18

จากตารางที่ 4.108 สินทรัพย์ไม่มีตัวตนของธนาคารประกอบด้วย คอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์ ค่าธรรมเนียมสมาชิก และคอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์ระหว่างพัฒนา พบว่าในปี พ.ศ. 2550 ธนาคารมีสินทรัพย์ไม่มีตัวตน เท่ากับ 79 ล้านบาทเมื่อเทียบกับสินทรัพย์รวมของธนาคารเป็นร้อยละ 0.24 ปี พ.ศ. 2551 มียอดสินทรัพย์ไม่มีตัวตนเพิ่มขึ้นเป็น 93 ล้านบาท อัตราส่วนเท่ากับร้อยละ 0.21 ในปี พ.ศ. 2552 มียอดสินทรัพย์ไม่มีตัวตนลดลงเป็น 77 ล้านบาท อัตราส่วนเท่ากับร้อยละ 0.16 ปี พ.ศ. 2553 มียอดสินทรัพย์ไม่มีตัวตนลดลงเป็น 75 ล้านบาท อัตราส่วนเท่ากับร้อยละ 0.12 และในปี พ.ศ. 2554 มียอดสินทรัพย์ไม่มีตัวตนเพิ่มขึ้นเป็น 147 ล้านบาท มีอัตราส่วนเท่ากับร้อยละ 0.18 ตามลำดับ จะเห็นได้ว่าการเพิ่มขึ้นของยอดคงเหลือบัญชีสินทรัพย์ไม่มีตัวตนในปี พ.ศ. 2554 เพิ่มขึ้นอย่างผิดปกติซึ่งอาจจะเป็นสัญญาณบ่งบอกว่าธนาคารอาจจะกำลังตั้งรายจ่ายในสินทรัพย์ไม่มีตัวตนเป็นค่าใช้จ่ายรอตัดบัญชี สัญญาณดังกล่าวอาจส่งผลกระทบต่อคุณภาพกำไรของธนาคาร



#### 4. ธนาคารมีการเพิ่มหนี้ของเงินกู้ยืมระยะยาว

**ตารางที่ 4.109** แสดงเงินกู้ยืมระยะยาวและการเปลี่ยนแปลง (ร้อยละ) ของธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน)

หน่วย : ล้านบาท

	2550	2551	2552	2553	2554
เจ้าหนี้เงินกู้ยืมระยะยาว	-	-	11	578	2,527
เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)	-	-	100.00	5,154.55	22,872.73

จากตารางที่ 4.109 เห็นได้ว่ายอดเงินกู้ยืมระยะยาวเพิ่มสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง ณ วันสิ้นปีหลัง ณ ช่วงเวลาที่แตกต่างไปจากปีที่ผ่านมา โดยในปี พ.ศ. 2550-2551 ธนาคารไม่มีรายการเงินกู้ยืมระยะยาวเกิดขึ้นซึ่งในปี 2554 ธนาคารมียอดเงินกู้ยืมระยะยาวเพิ่มมากขึ้นจากปี 2552 คิดเป็นร้อยละ 100.00 5,154.55 และ 22,872.73 ตามลำดับ โดยเฉพาะในปี 2554 ที่มีค่ามากกว่าปี 2552 เป็นสัญญาณชี้ให้เห็นว่าธนาคารอาจจะกำลังประสบปัญหาในการจัดหาเงินทุนเพื่อการดำเนินกิจกรรมต่าง ๆ จากแหล่งทุนภายในกิจการ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อคุณภาพกำไรของธนาคาร

#### 5. ธนาคารมียอดเงินกู้ยืมระยะสั้นสูงขึ้นอย่างผิดปกติ

**ตารางที่ 4.110** แสดงเงินกู้ยืมระยะสั้นและการเปลี่ยนแปลง (ร้อยละ) ของธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน)

หน่วย : ล้านบาท

	2550	2551	2552	2553	2554
เจ้าหนี้เงินกู้ยืมระยะสั้น	5,012	3,718	10,205	17,194	33,784
เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)	100.00	-25.82	103.61	243.06	574.06

จากตารางที่ 4.110 เห็นได้ว่ายอดเงินกู้ยืมระยะสั้นเพิ่มสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง ณ วันสิ้นปีหรือต่างไปจากปีที่ผ่านมา โดยในปี พ.ศ. 2550-2554 ธนาคารมียอดเงินกู้ยืมระยะสั้นเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง คิดเป็นร้อยละ 100.00, -25.82, 103.61, 243.06 และ 574.06 ตามลำดับ โดยเฉพาะในปี 2552-2554 ที่มีค่าสูงกว่าปี 2550 อย่างผิดปกติซึ่งเป็นสัญญาณชี้ให้เห็นว่าธนาคารมีการกู้ยืมเงินมาเพื่อสนับสนุนการให้สินเชื่อที่มีการขยายตัวอย่างมาก ทั้งนี้ทำให้ธนาคารมีภาระในการจ่ายดอกเบี้ยสูงด้วยเช่นกันซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อคุณภาพกำไรของธนาคาร

การประเมินผลกระทบของนโยบายบัญชีที่มีต่อคุณภาพกำไรของธนาคารแลนด์ แอนด์  
เฮาส์ จำกัด (มหาชน)

ตารางที่ 4.111 แสดงผลกระทบของนโยบายบัญชีที่มีต่อคุณภาพกำไรของธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์  
จำกัด (มหาชน) ระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554

ลักษณะของนโยบายบัญชี	ผลกระทบต่อคุณภาพกำไร	
	เกณฑ์มาตรฐาน	ธนาคาร
1. สะท้อนความเป็นจริงทางเศรษฐกิจ	ทางบวก	ทางบวก
2. การเปลี่ยนแปลงทางบัญชีเพื่อให้สอดคล้องกับนโยบาย การบัญชีที่ทางการกำหนดหรือที่ทางการเสนอ	ทางบวก	ทางบวก

จากตารางที่ 4.111 พบว่า ธ.แลนด์ แอนด์ เฮาส์ มีนโยบายบัญชีที่มีผลกระทบต่อคุณภาพ  
กำไรดังนี้

1. สะท้อนความเป็นจริงทางเศรษฐกิจพบว่า ธนาคารมีนโยบายการบัญชีเกี่ยวกับการนำ  
เสนองบการเงิน โดยธนาคารและบริษัทย่อยถือปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 1 (ปรับปรุง  
2552) กำหนดให้งบการเงินประกอบด้วย งบแสดงฐานะการเงิน งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ งบแสดง  
การเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น งบกระแสเงินสดและหมายเหตุประกอบงบการเงิน โดยมีการเปลี่ยนแปลง  
ข้อกำหนดเกี่ยวกับการแสดงรายการในงบการเงิน ดังนั้นงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะ  
ธนาคารสำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2553 ซึ่งนำมาเปรียบเทียบได้มีการเปลี่ยนแปลงการแสดงผล  
รายการและการนำเสนอเสนองบการเงินตามมาตรฐานการบัญชีดังกล่าว จึงส่งผลทางบวกต่อคุณภาพกำไร  
ของธนาคาร

2. การเปลี่ยนแปลงทางบัญชีเพื่อให้สอดคล้องกับนโยบายการบัญชีที่ทางการกำหนดหรือ  
ทางการแนะนำ โดยในปี พ.ศ. 2553 ธนาคารและบริษัทย่อยได้นำมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 12 เรื่อง  
ภาษีเงินได้ มาถือปฏิบัติก่อนการบังคับใช้ ธนาคารและบริษัทย่อยบันทึกผลจากการเปลี่ยนแปลง  
นโยบายการบัญชีดังกล่าวโดยปรับปรุงกับกำไรสะสมต้นปี 2552 เสมือนว่าธนาคารและบริษัทย่อยได้  
บันทึกสินทรัพย์/หนี้สินภาษีเงินได้รอดักบัญชีมาโดยตลอด ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดของมาตรฐาน  
การบัญชีฉบับดังกล่าว และในปี พ.ศ. 2554 ธนาคารและบริษัทย่อยได้ปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชี  
ฉบับที่ 19 เรื่องผลประโยชน์ของพนักงาน (สภาวิชาชีพบัญชี, 2551) ซึ่งมาตรฐานฉบับนี้ให้ถือปฏิบัติ  
ในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2554 และเลือกที่จะรับรู้หนี้สินในอดีตโดยปรับกับกำไรสะสมยกมา ณ  
วันต้นปีของปีปัจจุบันจึงส่งผลทางบวกต่อคุณภาพกำไรของธนาคาร

การประเมินฝ่ายบริหารของธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน)

จากการประเมินฝ่ายบริหารโดยตรวจสอบรายการตรวจสอบคุณภาพกำไรของ ธ.แลนด์ แอนด์ เฮาส์ พบธนาคารได้รับคะแนนลงโทษในเรื่อง ดังต่อไปนี้

**ตารางที่ 4.112** แสดงรายการตรวจสอบคุณภาพกำไรของธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน)

รายการตรวจสอบคุณภาพกำไร	คะแนนลงโทษ
1.การตัดค่าเสื่อมราคาโดยใช้วิธีเส้นตรง	-1

จากตารางที่ 4.112 พบว่า ธ.แลนด์ แอนด์ เฮาส์ มีการตัดค่าเสื่อมราคาโดยใช้วิธีเส้นตรง ซึ่งมีแนวโน้มทำให้กำไรสูง (วรศักดิ์ ทูมมานนท์, 2543) จะมีค่า P/E Ratio ต่ำกว่ากิจการที่คำนวณค่าเสื่อมราคาโดยวิธีอัตราเร่ง เนื่องจากตลาดจะมองว่ากิจการที่คำนวณค่าเสื่อมราคาโดยวิธีเส้นตรงต้องการที่จะทำให้อัตราการมีกำไรที่สูงกว่าการทยอยตัดค่าเสื่อมราคาแบบค่อยเป็นค่อยไปซึ่งจะส่งผลให้กำไรมีคุณภาพต่ำกิจการที่ตัดค่าเสื่อมแบบอัตราเร่ง



การวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงินของกลุ่มธนาคารพาณิชย์  
การวิเคราะห์อัตราส่วนสภาพคล่อง (Liquidity Ratio)

ตารางที่ 4.113 แสดงอัตราส่วนเงินให้สินเชื่อต่อเงินฝากของธนาคารพาณิชย์เปรียบเทียบกับค่าเฉลี่ย  
อุตสาหกรรมระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554

ขนาดของ ธนาคาร	รายชื่อธนาคาร	อัตราส่วน				
		2550	2551	2552	2553	2554
ขนาดใหญ่	ธ.กรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	0.82	0.89	0.84	0.90	0.93
	ธ.กรุงไทย จำกัด (มหาชน)	0.95	0.98	0.89	1.00	1.11
	ธ.ไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	1.02	1.01	0.98	0.97	1.09
	ธ.กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	0.97	0.93	0.96	0.98	0.97
	<b>อัตราส่วนเฉลี่ยของกลุ่มขนาดใหญ่</b>	<b>0.94</b>	<b>0.95</b>	<b>0.92</b>	<b>0.96</b>	<b>1.03</b>
ขนาด กลาง	ธ.กรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	0.90	1.04	1.16	1.13	1.28
	ธ.ธนชาต จำกัด (มหาชน)	1.20	1.01	1.07	1.14	1.46
	ธ.ทหารไทย จำกัด (มหาชน)	1.00	0.94	0.90	0.88	0.88
	<b>อัตราส่วนเฉลี่ยของกลุ่มขนาดกลาง</b>	<b>1.03</b>	<b>1.00</b>	<b>1.04</b>	<b>1.05</b>	<b>1.21</b>
ขนาดเล็ก	ธ.สแตนดาร์ดชาร์เตอร์ (ไทย) จำกัด (มหาชน)	0.84	0.68	0.85	1.00	1.01
	ธ.ยูโอบี จำกัด (มหาชน)	0.94	0.98	0.95	1.07	1.14
	ธ.ทีสโก้ จำกัด (มหาชน)	2.42	1.72	1.92	2.99	4.72
	ธ.เกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน)	1.59	1.13	1.14	1.41	1.96
	ธ.ซีไอเอ็มบีไทย จำกัด (มหาชน)	0.59	0.58	0.97	0.99	1.17
	ธ.ไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน)	2.25	1.13	1.58	2.02	3.24
	ธ.แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์เพื่อรายย่อย จำกัด (มหาชน)	1.49	1.00	1.12	1.57	2.47
	<b>อัตราส่วนเฉลี่ยของกลุ่มขนาดเล็ก</b>	<b>1.45</b>	<b>1.03</b>	<b>1.22</b>	<b>1.58</b>	<b>2.24</b>
<b>อัตราส่วนค่าเฉลี่ยของอุตสาหกรรม</b>		<b>1.21</b>	<b>1.00</b>	<b>1.10</b>	<b>1.29</b>	<b>1.67</b>

ที่มา : จากการคำนวณ

### อัตราส่วนเงินให้สินเชื่อต่อเงินฝากของธนาคารพาณิชย์

1. อัตราส่วนเงินให้สินเชื่อต่อเงินฝากของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ จากตารางที่ 4.113 และภาพที่ 4.16 พบว่าโดยรวมอยู่ในระดับที่ดีกว่าธนาคารพาณิชย์กลุ่มอื่น ๆ และดีกว่าค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรม ซึ่งจะเห็นได้จากในปี พ.ศ. 2550-2554 มีค่า 0.94, 0.95, 0.92, 0.96 และ 1.03 ตามลำดับ แสดงให้เห็นว่าธนาคารมีการปล่อยสินเชื่อน้อยกว่าเงินรับฝาก ทั้งนี้ธนาคารยังคงเหลือขีดความสามารถในการตอบสนองความต้องการด้านสินเชื่อและบริการทางการเงินที่เพิ่มขึ้นของลูกค้าได้เป็นอย่างดี ซึ่งสามารถพิจารณาเป็นรายปีได้ดังนี้

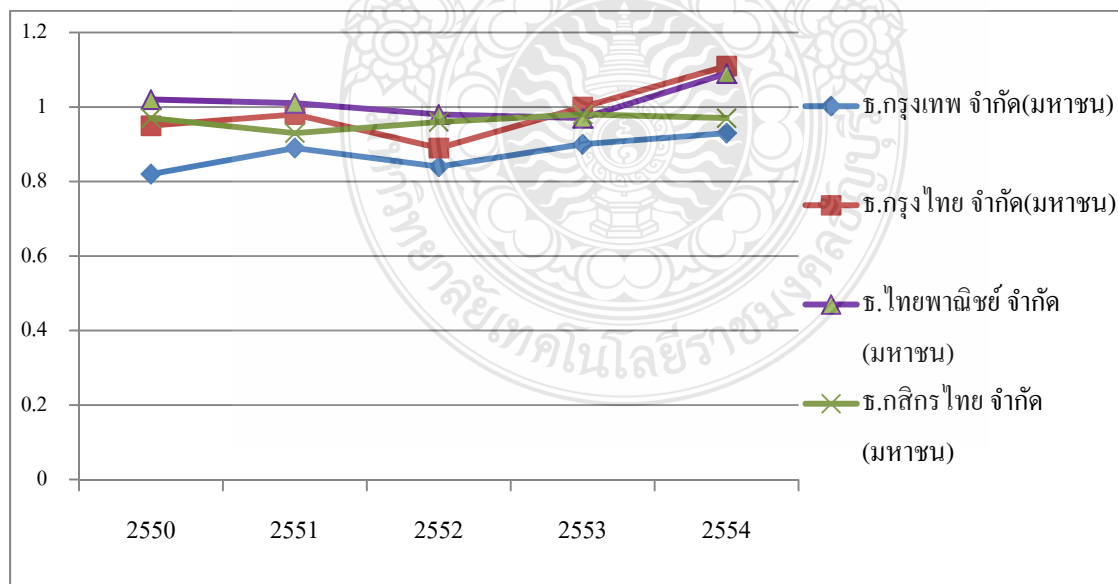
ในปี พ.ศ. 2550 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.กรุงเทพ มีค่า 0.82 ธ.กรุงไทย มีค่า 0.95 และ ธ.กสิกรไทย มีค่า 0.97 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2551 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.กรุงเทพ มีค่า 0.89 ธ.กสิกรไทย มีค่า 0.93 และ ธ.กรุงไทย มีค่า 0.98 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2552 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.กรุงเทพ มีค่า 0.84 ธ.กรุงไทย มีค่า 0.89 และ ธ.กสิกรไทย มีค่า 0.96 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2553 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.กรุงเทพ มีค่า 0.90 ธ.ไทยพาณิชย์ มีค่า 0.97 และ ธ.กสิกรไทย มีค่า 0.98 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2554 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.กรุงเทพ มีค่า 0.93 ธ.กสิกรไทย มีค่า 0.97 และ ธ.ไทยพาณิชย์ มีค่า 1.09 ตามลำดับ



ภาพที่ 4.16 แสดงอัตราส่วนเงินให้สินเชื่อต่อเงินฝากของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554

2. อัตราส่วนเงินให้สินเชื่อต่อเงินฝากของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดกลาง จากตารางที่ 4.110 และภาพที่ 4.17 พบว่าโดยรวมอยู่ในระดับปานกลางแต่ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรม ซึ่งจะเห็นได้จากในปี พ.ศ. 2550-2554 มีค่า 1.03, 1.00, 1.04, 1.05 และ 1.21 ตามลำดับ แสดงให้เห็นว่าธนาคารมีการปล่อยสินเชื่อสูงกว่าจำนวนเงินที่รับฝาก ทั้งนี้ธนาคารยังคงเหลือขีดความสามารถในการปล่อยสินเชื่อได้น้อยลงซึ่งสามารถพิจารณาเป็นรายปีได้ดังนี้

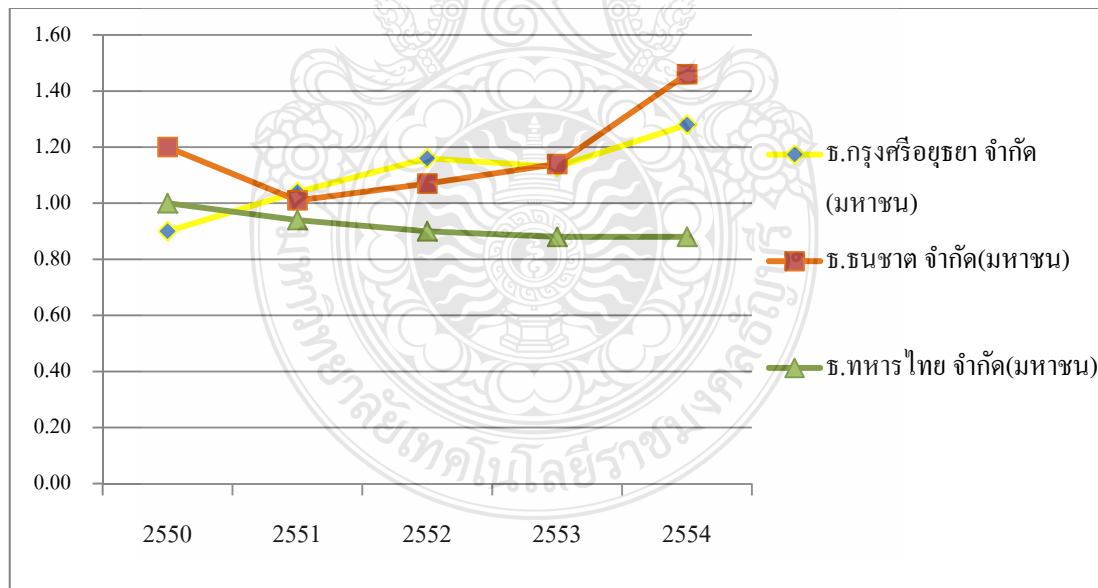
ในปี พ.ศ. 2550 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.กรุงศรีอยุธยา มีค่า 0.90 ธ.ทหารไทย มีค่า 1.00 และ ธ.ธนชาติ มีค่า 1.20 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2551 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.ทหารไทย มีค่า 0.94 ธ.ธนชาติ มีค่า 1.01 และ ธ.กรุงศรีอยุธยา มีค่า 1.04 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2552 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.ทหารไทย มีค่า 0.90 ธ.ธนชาติ มีค่า 1.07 และ ธ.กรุงศรีอยุธยา มีค่า 1.16 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2553 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.ทหารไทย มีค่า 0.88 ธ.กรุงศรีอยุธยา มีค่า 1.13 และ ธ.ธนชาติ มีค่า 1.14 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2554 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.ทหารไทย มีค่า 0.88 ธ.กรุงศรีอยุธยา มีค่า 1.28 และ ธ.ธนชาติ มีค่า 1.46 ตามลำดับ



ภาพที่ 4.17 แสดงอัตราส่วนเงินให้สินเชื่อต่อเงินฝากของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดกลางระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554

3. อัตราส่วนเงินให้สินเชื่อต่อเงินฝากของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดเล็ก จากตารางที่ 4.110 และภาพที่ 4.18 พบว่าโดยรวมอยู่ในระดับที่ต่ำและมีแนวโน้มที่ลดลงทั้งนี้ยังมีค่าสูงกว่าค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรม ซึ่งจะเห็นได้จากในปี พ.ศ. 2550-2554 มีค่า 1.45, 1.03, 1.22, 1.58 และ 2.24 ตามลำดับ แสดงให้เห็นว่าธนาคารมีการปล่อยสินเชื่อมากกว่าจำนวนเงินรับฝาก ซึ่งอาจจะส่งผลให้ธนาคารไม่สามารถจ่ายคืนภาระผูกพันต่าง ๆ ได้ตามครบกำหนดและเหลือขีดความสามารถในการปล่อยสินเชื่อได้น้อยซึ่งสามารถพิจารณาเป็นรายปีได้ดังนี้

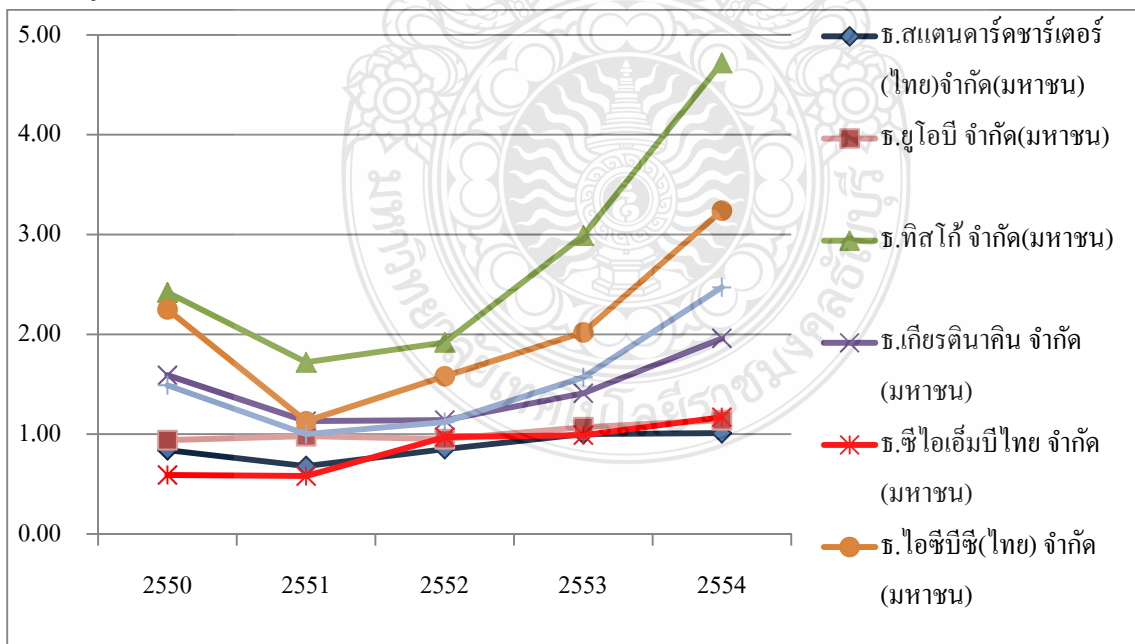
ในปี พ.ศ. 2550 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดีได้แก่ ธ.ซีไอเอ็มบีไทย มีค่า 0.59 ธ.สแตนดาร์ดชาร์เตอร์ (ไทย) มีค่า 0.84 และ ธ.ยูโอบี มีค่า 0.94 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2551 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดีได้แก่ ธ.ซีไอเอ็มบีไทย มีค่า 0.58 ธ.สแตนดาร์ดชาร์เตอร์ (ไทย) มีค่า 0.68 และ ธ.ยูโอบี มีค่า 0.98 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2552 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดีได้แก่ ธ.สแตนดาร์ดชาร์เตอร์ (ไทย) มีค่า 0.85 ธ.ยูโอบี มีค่า 0.95 และ ธ.ซีไอเอ็มบีไทย มีค่า 0.97 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2553 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดีได้แก่ ธ.ซีไอเอ็มบีไทย มีค่า 0.99 ธ.สแตนดาร์ดชาร์เตอร์ (ไทย) มีค่า 1.00 และ ธ.ยูโอบี มีค่า 1.07 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2554 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดีได้แก่ ธ.สแตนดาร์ดชาร์เตอร์ (ไทย) มีค่า 1.01 ธ.ยูโอบี มีค่า 1.14 และ ธ.ซีไอเอ็มบีไทย มีค่า 1.17 ตามลำดับ



ภาพที่ 4.18 แสดงอัตราส่วนเงินให้สินเชื่อต่อเงินฝากของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดเล็กระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554

ตารางที่ 4.114 แสดงอัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องต่อสินทรัพย์รวมของธนาคารพาณิชย์ไทย  
เปรียบเทียบกับค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรมระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554

ขนาดของ ธนาคาร	รายชื่อธนาคาร	อัตราส่วน				
		2550	2551	2552	2553	2554
ขนาดใหญ่	ธ.กรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	0.27	0.24	0.31	0.32	0.28
	ธ.กรุงไทย จำกัด (มหาชน)	0.10	0.12	0.21	0.10	0.13
	ธ.ไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	0.15	0.17	0.17	0.19	0.18
	ธ.กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	0.18	0.25	0.25	0.25	0.25
	<b>อัตราส่วนเฉลี่ยของกลุ่มขนาดใหญ่</b>	<b>0.18</b>	<b>0.20</b>	<b>0.24</b>	<b>0.22</b>	<b>0.21</b>
ขนาด กลาง	ธ.กรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	0.23	0.18	0.12	0.14	0.14
	ธ.ธนชาต จำกัด (มหาชน)	0.17	0.20	0.21	0.17	0.17
	ธ.ทหารไทย จำกัด (มหาชน)	0.23	0.27	0.26	0.25	0.29
	<b>อัตราส่วนเฉลี่ยของกลุ่มขนาดกลาง</b>	<b>0.21</b>	<b>0.22</b>	<b>0.20</b>	<b>0.19</b>	<b>0.20</b>
ขนาดเล็ก	ธ.สแตนดาร์ดชาร์เตอร์ (ไทย) จำกัด (มหาชน)	0.43	0.34	0.42	0.34	0.35
	ธ.ยูโอบี จำกัด (มหาชน)	0.20	0.16	0.27	0.26	0.26
	ธ.ทีสโก้ จำกัด (มหาชน)	0.03	0.14	0.12	0.09	0.15
	ธ.เกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน)	0.07	0.18	0.14	0.08	0.20
	ธ.ซีไอเอ็มบีไทย จำกัด (มหาชน)	0.17	0.25	0.18	0.19	0.18
	ธ.ไอซีบีซี(ไทย) จำกัด (มหาชน)	0.25	0.18	0.15	0.14	0.15
	ธ.แลนด์ แอนด์ เฮาส์เพื่อรายย่อย จำกัด (มหาชน)	0.21	0.27	0.28	0.32	0.32
	<b>อัตราส่วนเฉลี่ยของกลุ่มขนาดเล็ก</b>	<b>0.19</b>	<b>0.22</b>	<b>0.22</b>	<b>0.20</b>	<b>0.23</b>
<b>อัตราส่วนค่าเฉลี่ยของอุตสาหกรรม</b>		<b>0.19</b>	<b>0.21</b>	<b>0.22</b>	<b>0.20</b>	<b>0.22</b>

ที่มา : จากการคำนวณ

#### อัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องต่อสินทรัพย์รวม

1. อัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องต่อสินทรัพย์รวมของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่  
จากตารางที่ 4.114 และภาพที่ 4.19 พบว่าโดยรวมอยู่ในเกณฑ์ที่ดีแม้ในบางปีจะมีค่าต่ำกว่าค่าเฉลี่ย  
อุตสาหกรรมซึ่งจะเห็นได้จากในปี พ.ศ. 2550-2554 มีค่า 0.18, 0.20, 0.24, 0.22 และ 0.21 ตามลำดับ  
แสดงให้เห็นว่าธนาคารยังคงจัดให้มีสินทรัพย์สภาพคล่องสูงเพียงพอและพร้อมที่จะเปลี่ยนเป็นเงิน



สดได้เมื่อต้องการหรือเพื่อรองรับการจ่ายเงินหนี้สินและภาระผูกพันรวมถึงการดำเนินธุรกิจได้อย่างราบรื่น ซึ่งสามารถพิจารณาเป็นรายปีได้ดังนี้

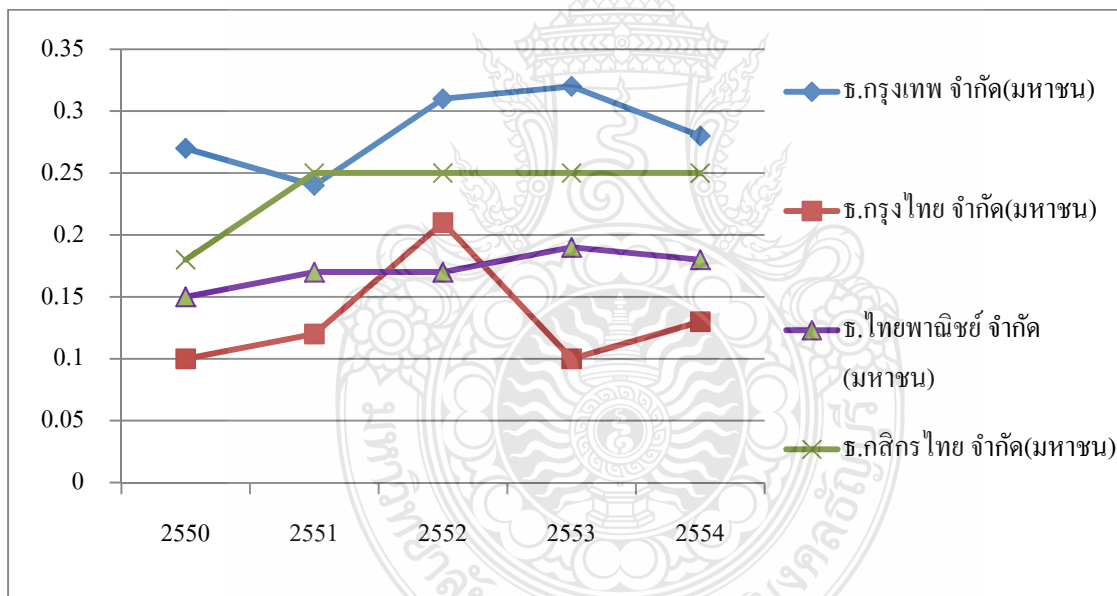
ในปี พ.ศ. 2550 ธนาคารที่มีค่าสูงสุด ได้แก่ ธ.กรุงเทพ มีค่า 0.27 ธ.กสิกรไทย มีค่า 0.18 และ ธ.ไทยพาณิชย์ มีค่า 0.15 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2551 ธนาคารที่มีค่าสูงสุด ได้แก่ ธ.กสิกรไทย มีค่า 0.25 ธ.กรุงเทพ มีค่า 0.24 และ ธ.ไทยพาณิชย์ มีค่า 0.17 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2552 ธนาคารที่มีค่าสูงสุด ได้แก่ ธ.กรุงเทพ มีค่า 0.31 ธ.กสิกรไทย มีค่า 0.25 และ ธ.กรุงไทย มีค่า 0.21 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2553 ธนาคารที่มีค่าสูงสุด ได้แก่ ธ.กรุงเทพ มีค่า 0.32 ธ.กสิกรไทย มีค่า 0.25 และ ธ.ไทยพาณิชย์ มีค่า 0.19 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2554 ธนาคารที่มีค่าสูงสุด ได้แก่ ธ.กรุงเทพ มีค่า 0.28 ธ.กสิกรไทย มีค่า 0.25 และ ธ.ไทยพาณิชย์ มีค่า 0.18 ตามลำดับ



ภาพที่ 4.19 แสดงอัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องต่อสินทรัพย์รวมของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ ระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554

2. อัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องต่อสินทรัพย์รวมของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดกลาง จากตารางที่ 4.114 และภาพที่ 4.20 พบว่าโดยรวมอยู่ในเกณฑ์ที่ดีและมีแนวโน้มที่เพิ่มขึ้น ซึ่งจะเห็นได้จากในปี พ.ศ. 2550-2554 มีค่า 0.21, 0.22, 0.20, 0.19 และ 0.20 ตามลำดับ แสดงให้เห็นว่าธนาคารยังคงจัดให้มีสินทรัพย์สภาพคล่องสูงเพียงพอและพร้อมที่จะเปลี่ยนเป็นเงินสดได้เมื่อต้องการหรือ

เพื่อรองรับการจ่ายคืนหนี้สินและภาระผูกพันรวมถึงการดำเนินธุรกิจได้อย่างราบรื่น ซึ่งสามารถพิจารณาเป็นรายปีได้ดังนี้

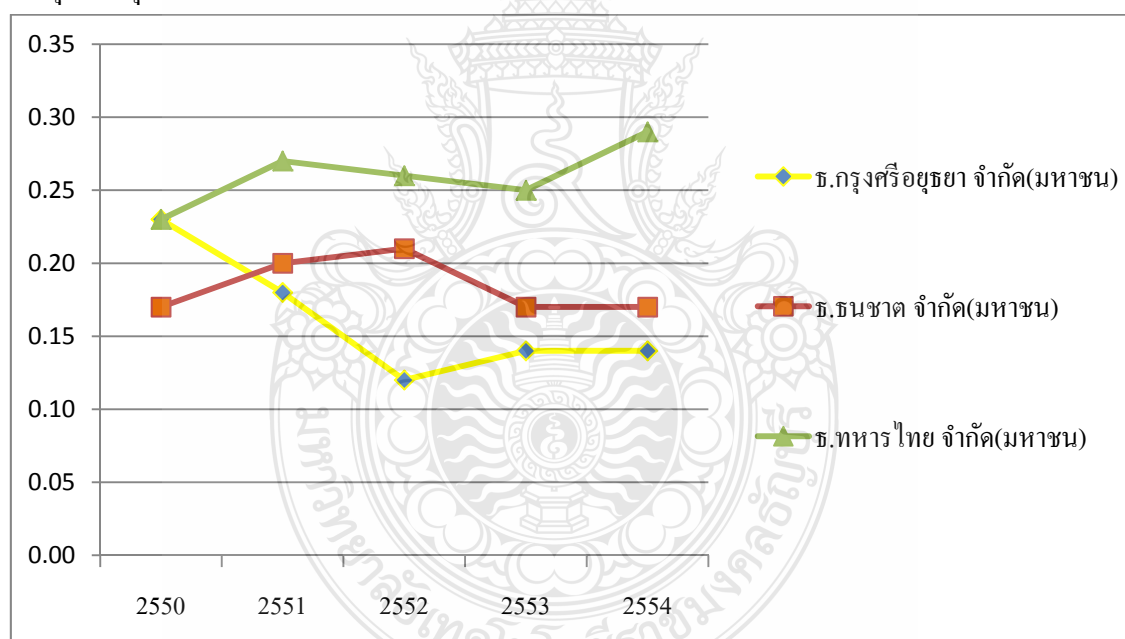
ในปี พ.ศ. 2550 ธนาคารที่มีค่าสูงสุด ได้แก่ ธ.กรุงศรีอยุธยา มีค่า 0.23 ธ.ทหารไทย มีค่า 0.23 และ ธ.ธนชาติ มีค่า 0.17 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2551 ธนาคารที่มีค่าสูงสุด ได้แก่ ธ.ทหารไทย มีค่า 0.27 ธ.ธนชาติ มีค่า 0.20 และ ธ.กรุงศรีอยุธยา มีค่า 0.18 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2552 ธนาคารที่มีค่าสูงสุด ได้แก่ ธ.ทหารไทย มีค่า 0.26 ธ.ธนชาติ มีค่า 0.21 และ ธ.กรุงศรีอยุธยา มีค่า 0.12 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2553 ธนาคารที่มีค่าสูงสุด ได้แก่ ธ.ทหารไทย มีค่า 0.25 ธ.ธนชาติ มีค่า 0.17 และ ธ.กรุงศรีอยุธยา มีค่า 0.14 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2554 ธนาคารที่มีค่าสูงสุด ได้แก่ ธ.ทหารไทย มีค่า 0.29 ธ.ธนชาติ มีค่า 0.17 และ ธ.กรุงศรีอยุธยา มีค่า 0.14 ตามลำดับ



ภาพที่ 4.20 แสดงอัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องต่อสินทรัพย์รวมของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดกลางระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554

3. อัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องต่อสินทรัพย์รวมของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดเล็ก จากตารางที่ 4.114 และภาพที่ 4.21 พบว่าโดยรวมอยู่ในเกณฑ์ที่ดีและมีแนวโน้มที่จะเพิ่มขึ้นซึ่งจะเห็นได้จากในปี พ.ศ. 2550-2554 มีค่า 0.19, 0.22, 0.22, 0.21 และ 0.23 ตามลำดับ แสดงให้เห็นว่าธนาคาร

ยังคงจัดให้มีสินทรัพย์สภาพคล่องสูงเพียงพอและพร้อมที่จะเปลี่ยนเป็นเงินสดได้เมื่อต้องการ ซึ่งสามารถพิจารณาเป็นรายปีได้ดังนี้

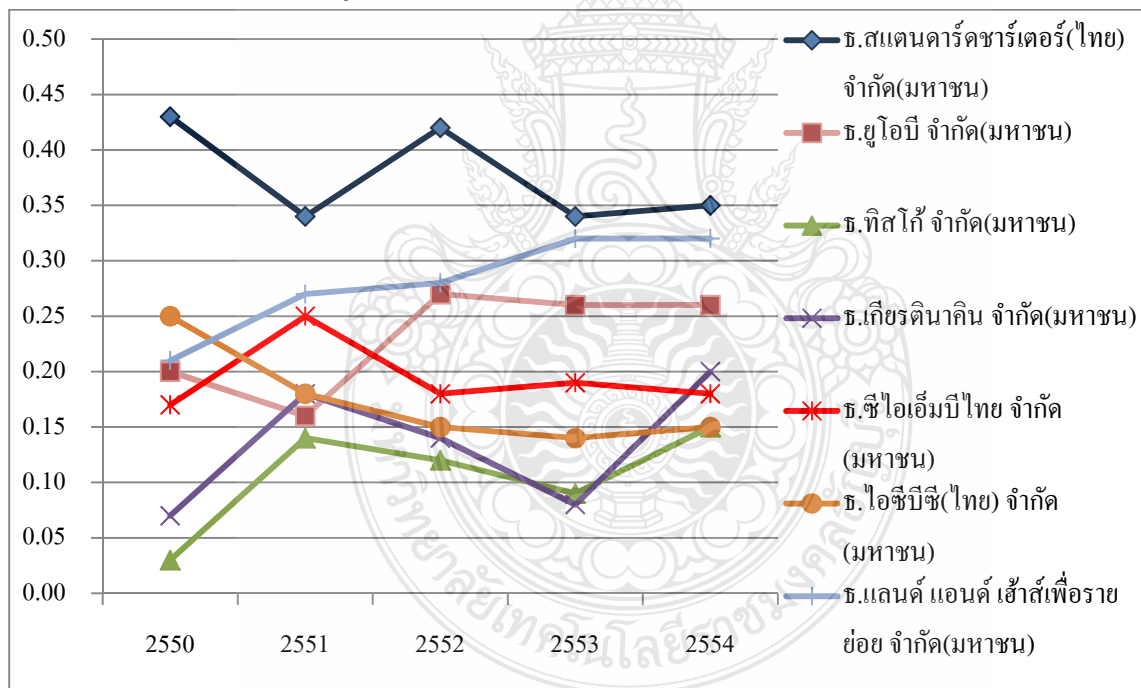
ในปี พ.ศ. 2550 ธนาคารที่มีค่าสูงสุด ได้แก่ ธ.สแตนดาร์ดชาร์เตอร์ มีค่า 0.43 ธ.ซีไอเอ็มบี ไทย มีค่า 0.25 และ ธ.แลนด์ แอนด์ เฮาส์ มีค่า 0.21 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2551 ธนาคารที่มีค่าสูงสุด ได้แก่ ธ.สแตนดาร์ดชาร์เตอร์ มีค่า 0.34 ธ.แลนด์ แอนด์ เฮาส์ มีค่า 0.27 และ ธ.ซีไอเอ็มบีไทย มีค่า 0.25 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2552 ธนาคารที่มีค่าสูงสุด ได้แก่ ธ.สแตนดาร์ดชาร์เตอร์ มีค่า 0.42 ธ.แลนด์ แอนด์ เฮาส์ มีค่า 0.28 และ ธ.ยูโอบี มีค่า 0.27 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2553 ธนาคารที่มีค่าสูงสุด ได้แก่ ธ.สแตนดาร์ดชาร์เตอร์ มีค่า 0.34 ธ.แลนด์ แอนด์ เฮาส์ มีค่า 0.32 และ ธ.ยูโอบี มีค่า 0.26 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2554 ธนาคารที่มีค่าสูงสุด ได้แก่ ธ.สแตนดาร์ดชาร์เตอร์ มีค่า 0.35 ธ.แลนด์ แอนด์ เฮาส์ มีค่า 0.32 และ ธ.ยูโอบี มีค่า 0.26 ตามลำดับ



ภาพที่ 4.21 แสดงอัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องต่อสินทรัพย์รวมของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554

ตารางที่ 4.115 แสดงอัตราส่วนการกู้ยืมระหว่างธนาคารต่อหนี้สินรวมของธนาคารพาณิชย์เปรียบเทียบ  
เทียบกับค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรมระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554

ขนาดของ ธนาคาร	รายชื่อธนาคาร	อัตราส่วน				
		2550	2551	2552	2553	2554
ขนาดใหญ่	ธ.กรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	0.07	0.08	0.11	0.13	0.09
	ธ.กรุงไทย จำกัด (มหาชน)	0.05	0.07	0.08	0.13	0.20
	ธ.ไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	0.11	0.07	0.08	0.07	0.15
	ธ.กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	0.07	0.10	0.08	0.08	0.07
	<b>อัตราส่วนเฉลี่ยของกลุ่มขนาดใหญ่</b>	<b>0.08</b>	<b>0.08</b>	<b>0.09</b>	<b>0.10</b>	<b>0.13</b>
ขนาด กลาง	ธ.กรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	0.05	0.05	0.11	0.12	0.22
	ธ.ธนชาต จำกัด (มหาชน)	0.23	0.16	0.24	0.22	0.35
	ธ.ทหารไทย จำกัด (มหาชน)	0.09	0.09	0.08	0.12	0.18
	<b>อัตราส่วนเฉลี่ยของกลุ่มขนาดกลาง</b>	<b>0.12</b>	<b>0.10</b>	<b>0.14</b>	<b>0.15</b>	<b>0.25</b>
ขนาดเล็ก	ธ.สแตนดาร์ดชาร์เตอร์ (ไทย) จำกัด (มหาชน)	0.38	0.20	0.32	0.30	0.34
	ธ.ยูโอบี จำกัด (มหาชน)	0.13	0.08	0.29	0.25	0.25
	ธ.ทีสโก้ จำกัด (มหาชน)	0.45	0.40	0.46	0.55	0.73
	ธ.เกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน)	0.30	0.16	0.21	0.13	0.49
	ธ.ซีไอเอ็มบีไทย จำกัด (มหาชน)	0.06	0.07	0.17	0.15	0.25
	ธ.ไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน)	0.64	0.27	0.40	0.50	0.69
	ธ.แลนด์ แอนด์ เฮาส์เพื่อรายย่อย จำกัด (มหาชน)	0.39	0.22	0.31	0.51	0.63
	<b>อัตราส่วนเฉลี่ยของกลุ่มขนาดเล็ก</b>	<b>0.34</b>	<b>0.20</b>	<b>0.31</b>	<b>0.34</b>	<b>0.48</b>
<b>อัตราส่วนค่าเฉลี่ยของอุตสาหกรรม</b>		<b>0.24</b>	<b>0.16</b>	<b>0.23</b>	<b>0.23</b>	<b>0.33</b>

ที่มา : จากการคำนวณ

#### อัตราส่วนการกู้ยืมระหว่างธนาคารต่อหนี้สินรวม

1. อัตราส่วนการกู้ยืมระหว่างธนาคารต่อหนี้สินรวมของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ จากตารางที่ 4.115 และภาพที่ 4.22 พบว่าโดยรวมอยู่ในระดับที่ดีกว่าธนาคารพาณิชย์กลุ่มอื่น ๆ และดีกว่าค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรม ซึ่งจะเห็นได้จากในปี พ.ศ. 2550-2554 มีค่า 0.08, 0.08, 0.09, 0.10 และ 0.13 ตามลำดับ แสดงให้เห็นว่าธนาคารมีสภาพคล่องส่วนใหญ่มาจากเงินรับฝากซึ่งส่งผลให้มีความเสี่ยงด้านสภาพคล่องต่ำ โดยสามารถพิจารณาเป็นรายปีได้ดังนี้

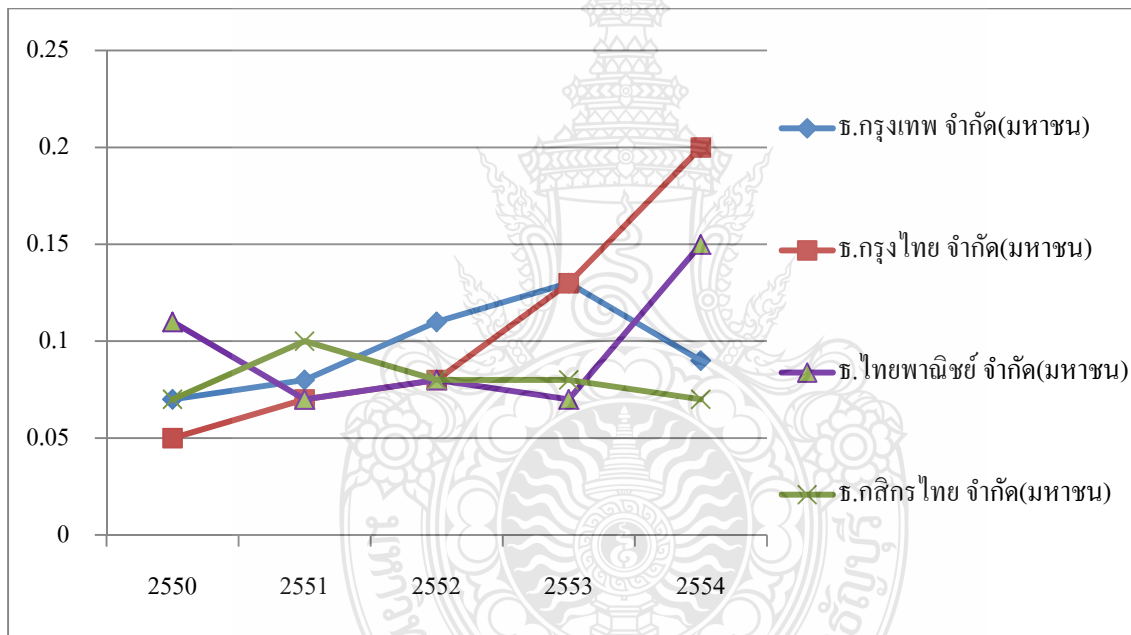
ในปี พ.ศ. 2550 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.กรุงไทย มีค่า 0.05 ธ.กสิกรไทย มีค่า 0.07 และ ธ.กรุงเทพ มีค่า 0.07 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2551 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.กรุงไทย มีค่า 0.07 ธ.ไทยพาณิชย์ มีค่า 0.07 และ ธ.กรุงไทย มีค่า 0.08 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2552 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.กรุงไทย มีค่า 0.08 ธ.ไทยพาณิชย์ มีค่า 0.08 และ ธ.กสิกรไทย มีค่า 0.08 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2553 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.ไทยพาณิชย์ มีค่า 0.07 ธ.กสิกรไทย มีค่า 0.08 ธ.กรุงเทพ มีค่า 0.13 และ ธ.กรุงไทย มีค่า 0.13 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2554 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.กสิกรไทย มีค่า 0.07 ธ.กรุงเทพ มีค่า 0.09 และ ธ.ไทยพาณิชย์ มีค่า 0.15 ตามลำดับ



ภาพที่ 4.22 แสดงอัตราส่วนการกู้ยืมระหว่างธนาคารต่อหนี้สินรวมของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554

2. อัตราส่วนการกู้ยืมระหว่างธนาคารต่อหนี้สินรวมของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดกลาง จากตารางที่ 4.115 และภาพที่ 4.23 พบว่าโดยรวมอยู่ในระดับปานกลางและมีค่าต่ำกว่าค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรม ซึ่งจะเห็นได้จากในปี พ.ศ. 2550-2554 มีค่า 0.12, 0.10, 0.14, 0.15 และ 0.18 ตามลำดับ แสดงให้เห็นว่าธนาคารมีสภาพคล่องส่วนใหญ่มากจากเงินรับฝาก ซึ่งส่งผลให้มีความเสี่ยงด้านสภาพคล่องต่ำ โดยสามารถพิจารณาเป็นรายปีได้ดังนี้

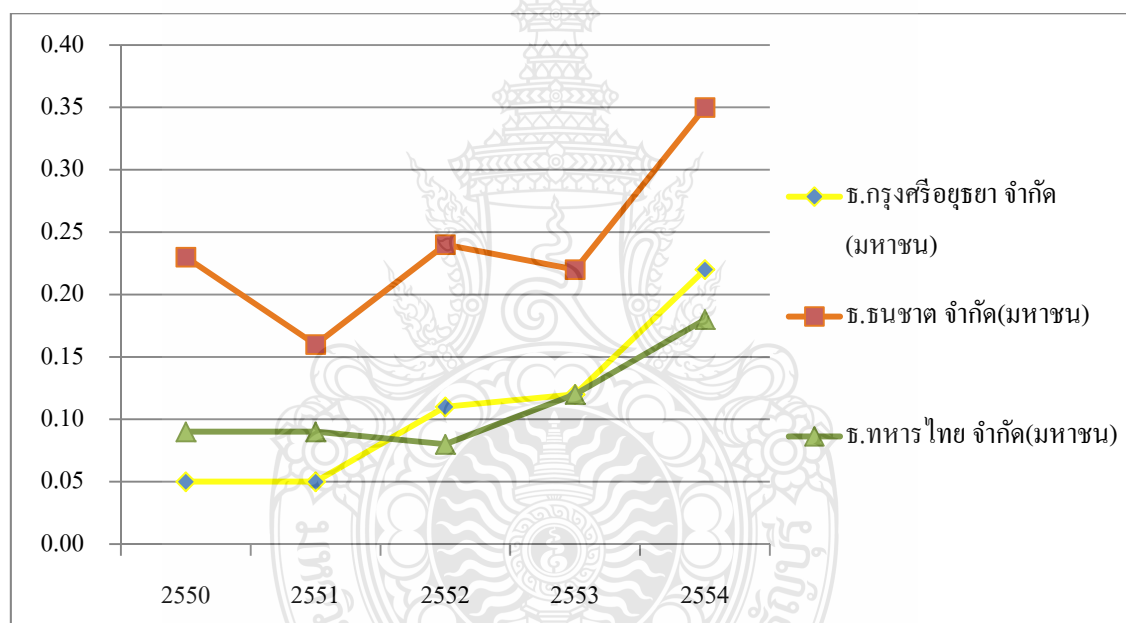
ในปี พ.ศ. 2550 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.กรุงศรีอยุธยา มีค่า 0.05 ธ.ทหารไทย มีค่า 0.07 และ ธ.ธนชาติ มีค่า 0.23 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2551 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.กรุงศรีอยุธยา มีค่า 0.05 ธ.ทหารไทย มีค่า 0.09 และ ธ.ธนชาติ มีค่า 0.16 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2552 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.ทหารไทย มีค่า 0.08 ธ.กรุงศรีอยุธยา มีค่า 0.11 และ ธ.ธนชาติ มีค่า 0.24 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2553 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.กรุงศรีอยุธยา มีค่า 0.12 ธ.ทหารไทย มีค่า 0.12 และ ธ.ธนชาติ มีค่า 0.22 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2554 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.ทหารไทย มีค่า 0.18 ธ.กรุงศรีอยุธยา มีค่า 0.22 และ ธ.ธนชาติ มีค่า 0.35 ตามลำดับ



ภาพที่ 4.23 แสดงอัตราส่วนการกู้ยืมระหว่างธนาคารต่อหนี้สินรวมของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดกลางระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554

3. อัตราส่วนการกู้ยืมระหว่างธนาคารต่อหนี้สินรวมของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดเล็ก จากตารางที่ 4.115 และภาพที่ 4.24 พบว่าโดยรวมมีค่าสูงกว่าค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรมและมีแนวโน้มที่เพิ่มขึ้น ซึ่งจะเห็นได้จากในปี พ.ศ. 2550-2554 มีค่า 0.34, 0.20, 0.31, 0.33 และ 0.46 ตามลำดับ แสดงให้เห็นว่าธนาคารมีการกู้ยืมระหว่างธนาคารเพิ่มมากขึ้น อาจทำให้ธนาคารเหลือขีดความสามารถในการกู้ยืมได้น้อยลงซึ่งส่งผลต่อภาวะผูกพันในรูปของดอกเบี้ยจ่ายเพิ่มมากขึ้น ซึ่งสามารถพิจารณาเป็นรายปีได้ดังนี้

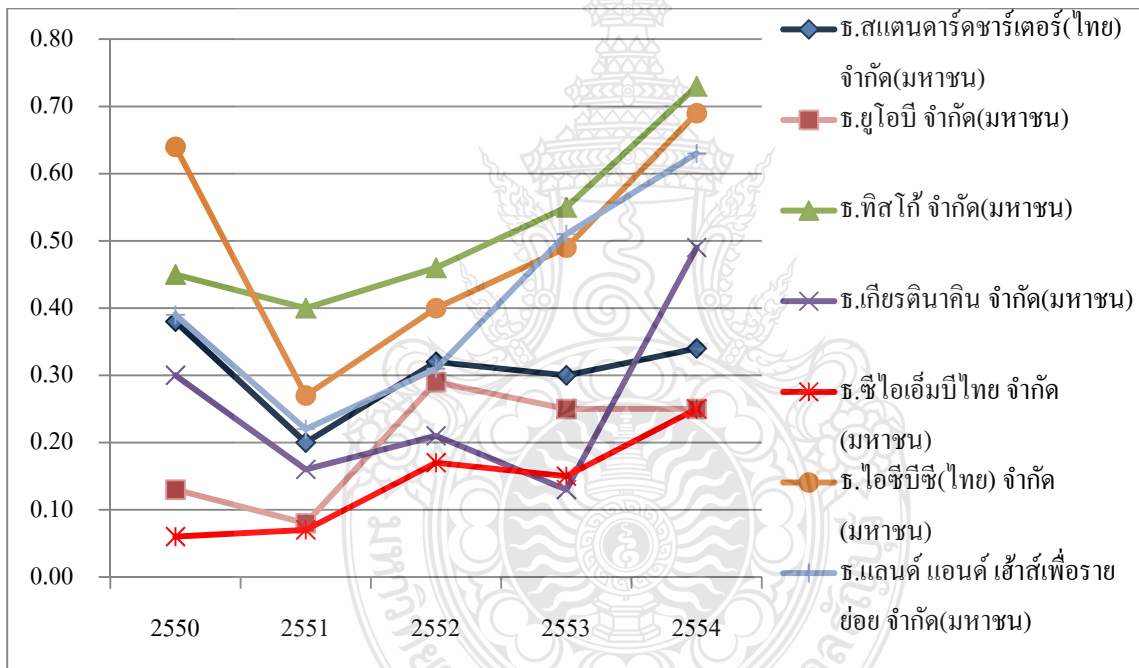
ในปี พ.ศ. 2550 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.ซีไอเอ็มบีไทย มีค่า 0.06 ธ.ยูโอบี มีค่า 0.13 และ ธ.เกียรตินาคิน มีค่า 0.30 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2551 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.ซีไอเอ็มบีไทย มีค่า 0.07 ธ.ยูโอบี มีค่า 0.08 และ ธ.เกียรตินาคิน มีค่า 0.16 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2552 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.ซีไอเอ็มบีไทย มีค่า 0.17 ธ.เกียรตินาคิน มีค่า 0.21 และ ธ.ยูโอบี มีค่า 0.29 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2553 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.เกียรตินาคิน มีค่า 0.13 ธ.ซีไอเอ็มบีไทย มีค่า 0.15 และ ธ.ยูโอบี มีค่า 0.25 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2554 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.ซีไอเอ็มบีไทย มีค่า 0.25 ธ.ยูโอบี มีค่า 0.25 และ ธ.สแตนดาร์ดชาร์เตอร์ (ไทย) มีค่า 0.34 ตามลำดับ



ภาพที่ 4.24 แสดงอัตราส่วนการกู้ยืมระหว่างธนาคารต่อหนี้สินรวมของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดเล็ก ระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554

### การวิเคราะห์อัตราส่วนวัดสภาพหนี้สิน (Leverage Ratio)

ตารางที่ 4.116 แสดงอัตราส่วนหนี้สินต่อสินทรัพย์ของธนาคารพาณิชย์เปรียบเทียบกับค่าเฉลี่ย  
อุตสาหกรรมระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554

ขนาดของ ธนาคาร	รายชื่อธนาคาร	อัตราส่วน				
		2550	2551	2552	2553	2554
ขนาดใหญ่	ธ.กรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	0.90	0.90	0.89	0.88	0.88
	ธ.กรุงไทย จำกัด (มหาชน)	0.92	0.92	0.93	0.93	0.93
	ธ.ไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	0.90	0.90	0.89	0.89	0.90
	ธ.กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	0.90	0.91	0.91	0.91	0.90
	<b>อัตราส่วนเฉลี่ยของกลุ่มขนาดใหญ่</b>	<b>0.91</b>	<b>0.91</b>	<b>0.91</b>	<b>0.90</b>	<b>0.90</b>
ขนาด กลาง	ธ.กรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	0.88	0.88	0.88	0.89	0.89
	ธ.ธนชาต จำกัด (มหาชน)	0.93	0.94	0.94	0.92	0.91
	ธ.ทหารไทย จำกัด (มหาชน)	0.93	0.93	0.91	0.92	0.93
	<b>อัตราส่วนเฉลี่ยของกลุ่มขนาดกลาง</b>	<b>0.91</b>	<b>0.92</b>	<b>0.91</b>	<b>0.91</b>	<b>0.91</b>
ขนาดเล็ก	ธ.สแตนดาร์ดชาร์เตอร์ (ไทย) จำกัด (มหาชน)	0.91	0.92	0.88	0.88	0.87
	ธ.ยูโอบี จำกัด (มหาชน)	0.88	0.86	0.87	0.87	0.89
	ธ.ทีสโก้ จำกัด (มหาชน)	0.87	0.91	0.91	0.92	0.93
	ธ.เกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน)	0.81	0.85	0.86	0.85	0.88
	ธ.ซีไอเอ็มบีไทย จำกัด (มหาชน)	1.00	0.98	0.94	0.92	0.92
	ธ.ไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน)	0.80	0.82	0.80	0.81	0.84
	ธ.แลนด์ แอนด์ เฮาส์เพื่อรายย่อย จำกัด (มหาชน)	0.93	0.94	0.94	0.91	0.84
	<b>อัตราส่วนเฉลี่ยของกลุ่มขนาดเล็ก</b>	<b>0.89</b>	<b>0.90</b>	<b>0.89</b>	<b>0.88</b>	<b>0.88</b>
<b>อัตราส่วนค่าเฉลี่ยของอุตสาหกรรม</b>		<b>0.90</b>	<b>0.90</b>	<b>0.90</b>	<b>0.89</b>	<b>0.89</b>

ที่มา : จากการคำนวณ



### อัตราส่วนหนี้สินต่อสินทรัพย์

1. อัตราส่วนหนี้สินต่อสินทรัพย์ของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ จากตารางที่ 4.116 และภาพที่ 4.25 พบว่าโดยรวมมีค่าสูงกว่าค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรมเพียงเล็กน้อย โดยเห็นได้จากในปี พ.ศ. 2550-2554 มีค่า 0.91, 0.91, 0.91, 0.90 และ 0.90 ตามลำดับ แสดงให้เห็นว่าธนาคารยังคงมีความสามารถในการก่อหนี้เพิ่มได้ ซึ่งสามารถพิจารณาเป็นรายปีได้ดังนี้

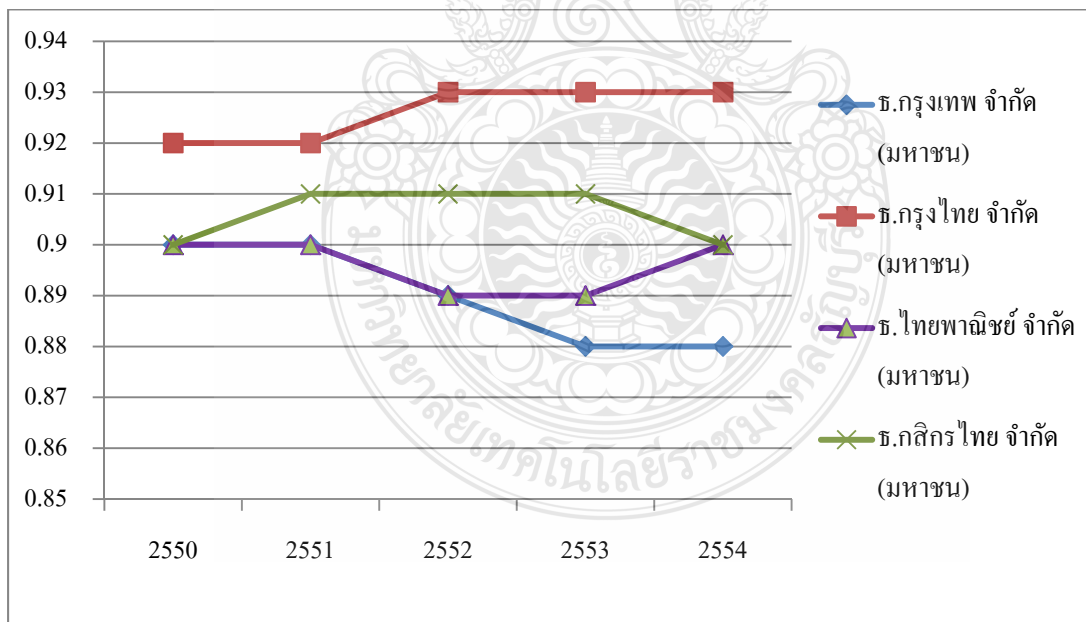
ในปี พ.ศ. 2550 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.กรุงเทพ มีค่า 0.90 ธ.ไทยพาณิชย์ มีค่า 0.90 และ ธ.กสิกรไทย มีค่า 0.90 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2551 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.กรุงเทพ มีค่า 0.90 ธ.ไทยพาณิชย์ มีค่า 0.90 และ ธ.กสิกรไทย มีค่า 0.91 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2552 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.กรุงเทพ มีค่า 0.89 ธ.ไทยพาณิชย์ มีค่า 0.89 และ ธ.กสิกรไทย มีค่า 0.91 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2553 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.กรุงเทพ มีค่า 0.88 ธ.ไทยพาณิชย์ มีค่า 0.89 และ ธ.กสิกรไทย มีค่า 0.91 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2554 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.กรุงเทพ มีค่า 0.88 ธ.ไทยพาณิชย์ มีค่า 0.90 และ ธ.กสิกรไทย มีค่า 0.90 ตามลำดับ



ภาพที่ 4.25 แสดงอัตราส่วนหนี้สินต่อสินทรัพย์ของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554

2. อัตราส่วนหนี้สินต่อสินทรัพย์ของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดกลาง จากตารางที่ 4.116 และภาพที่ 4.26 พบว่าโดยรวมมีค่าสูงกว่าค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรมและธนาคารพาณิชย์กลุ่มอื่น ๆ โดยเห็นได้จากในปี พ.ศ. 2550-2554 มีค่า 0.91, 0.92, 0.91, 0.91 และ 0.91 ตามลำดับ แสดงให้เห็นว่าธนาคารยังคงมีความสามารถในการก่อหนี้เพิ่มได้ ซึ่งสามารถพิจารณาเป็นรายปีได้ดังนี้

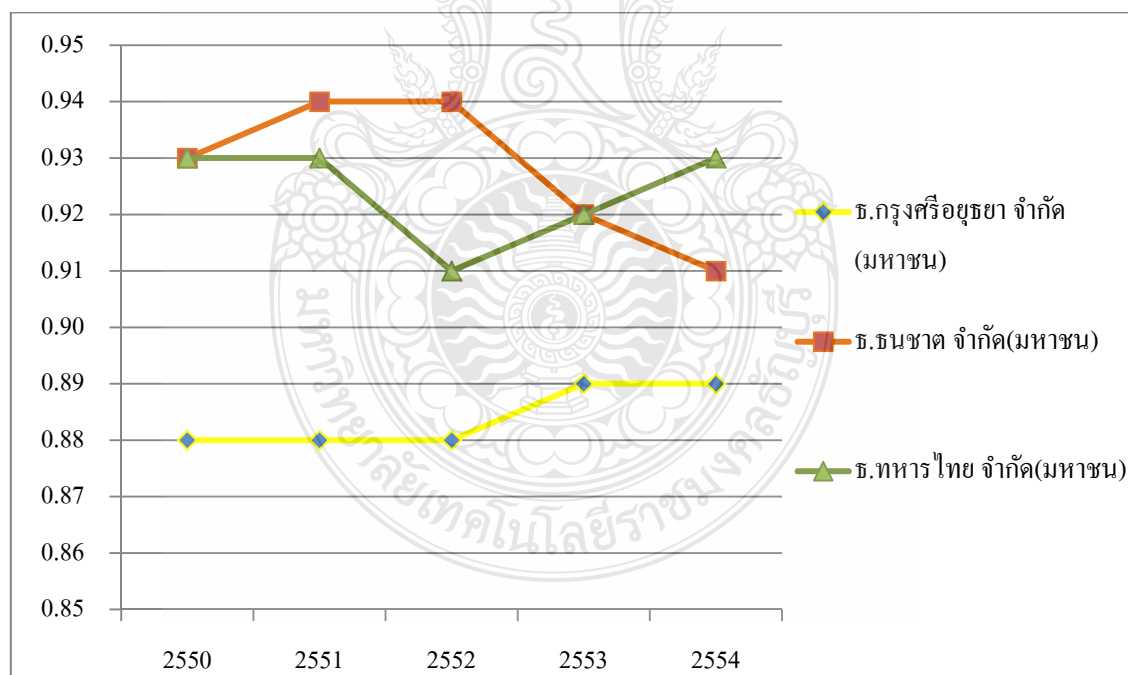
ในปี พ.ศ. 2550 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.กรุงศรีอยุธยา มีค่า 0.88 ธ.ธนชาต มีค่า 0.93 และ ธ.ทหารไทย มีค่า 0.93 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2551 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.กรุงศรีอยุธยา มีค่า 0.88 ธ.ทหารไทย มีค่า 0.93 และ ธ.ธนชาต มีค่า 0.94 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2552 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.กรุงศรีอยุธยา มีค่า 0.88 ธ.ทหารไทย มีค่า 0.91 และ ธ.ธนชาต มีค่า 0.94 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2553 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.กรุงศรีอยุธยา มีค่า 0.89 ธ.ธนชาต มีค่า 0.92 และ ธ.ทหารไทย มีค่า 0.92 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2554 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.กรุงศรีอยุธยา มีค่า 0.89 ธ.ธนชาต มีค่า 0.91 และ ธ.ทหารไทย มีค่า 0.93 ตามลำดับ



ภาพที่ 4.26 แสดงอัตราส่วนหนี้สินต่อสินทรัพย์ของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดกลางระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554

3. อัตราส่วนหนี้สินต่อสินทรัพย์ของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดเล็ก จากตารางที่ 4.116 และภาพที่ 4.27 พบว่าโดยรวมอยู่ในระดับที่ดีและมีค่าต่ำกว่าค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรม โดยเห็นได้จากในปี พ.ศ. 2550-2554 มีค่า 0.89, 0.90, 0.89, 0.88 และ 0.88 ตามลำดับ แสดงให้เห็นว่าธนาคารมีความสามารถในการกู้ยืมหรือก่อหนี้เพิ่มขึ้นได้ ซึ่งสามารถพิจารณาเป็นรายปีได้ดังนี้

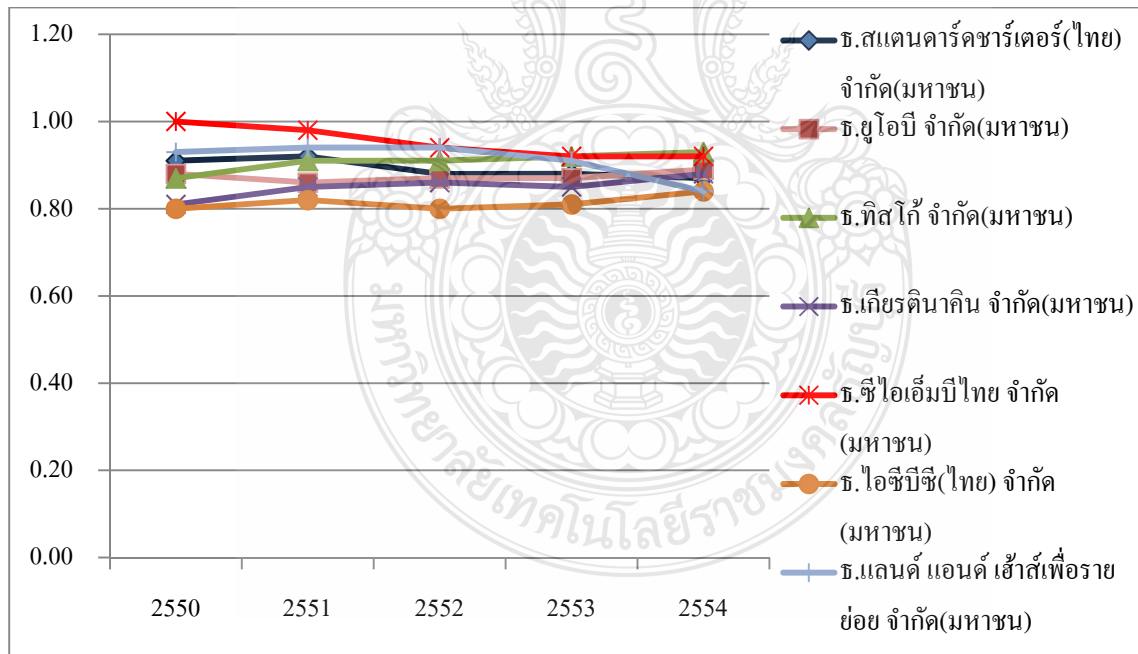
ในปี พ.ศ. 2550 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.ไอซีบีซี (ไทย) มีค่า 0.80 ธ.เกียรตินาคิน มีค่า 0.81 และ ธ.ยูโอบี มีค่า 0.88 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2551 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.ไอซีบีซี (ไทย) มีค่า 0.82 ธ.เกียรตินาคิน มีค่า 0.85 และ ธ.ยูโอบี มีค่า 0.86 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2552 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.ไอซีบีซี (ไทย) มีค่า 0.80 ธ.เกียรตินาคิน มีค่า 0.86 และ ธ.ยูโอบี มีค่า 0.87 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2553 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.ไอซีบีซี (ไทย) มีค่า 0.81 ธ.เกียรตินาคิน มีค่า 0.85 และ ธ.ยูโอบี มีค่า 0.87 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2554 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.ไอซีบีซี (ไทย) มีค่า 0.89 ธ.แลนด์ แอนด์ เฮาส์ มีค่า 0.84 และ ธ.สแตนดาร์ดชาร์เตอร์ มีค่า 0.87 ตามลำดับ



ภาพที่ 4.27 แสดงอัตราส่วนหนี้สินต่อสินทรัพย์ของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดเล็กระหว่างปี พ.ศ.2550-2554

ตารางที่ 4.117 แสดงอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นของธนาคารพาณิชย์เปรียบเทียบกับ  
ค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรมระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554

ขนาดของ ธนาคาร	รายชื่อธนาคาร	อัตราส่วน				
		2550	2551	2552	2553	2554
ขนาดใหญ่	ธ.กรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	8.61	8.55	8.15	7.43	7.61
	ธ.กรุงไทย จำกัด (มหาชน)	11.68	11.84	12.72	13.01	14.14
	ธ.ไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	9.42	8.97	8.18	8.52	9.03
	ธ.กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	8.95	10.47	9.64	9.63	9.32
	<b>อัตราส่วนเฉลี่ยของกลุ่มขนาดใหญ่</b>	<b>9.67</b>	<b>9.96</b>	<b>9.67</b>	<b>9.65</b>	<b>10.03</b>
ขนาด กลาง	ธ.กรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	7.36	7.66	7.43	7.78	8.23
	ธ.ธนชาต จำกัด (มหาชน)	13.34	16.73	14.53	11.06	10.73
	ธ.ทหารไทย จำกัด (มหาชน)	12.97	12.36	10.62	10.82	12.75
	<b>อัตราส่วนเฉลี่ยของกลุ่มขนาดกลาง</b>	<b>11.22</b>	<b>12.25</b>	<b>10.86</b>	<b>9.89</b>	<b>10.57</b>
ขนาดเล็ก	ธ.สแตนดาร์ดชาร์เตอร์ (ไทย) จำกัด (มหาชน)	9.97	11.39	7.22	7.57	6.94
	ธ.ยูโอบี จำกัด (มหาชน)	7.69	6.33	6.43	6.80	8.29
	ธ.ทีสโก้ จำกัด (มหาชน)	7.00	9.72	10.63	12.3	14.32
	ธ.เกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน)	4.15	5.68	6.10	5.97	7.02
	ธ.ซีไอเอ็มบีไทย จำกัด (มหาชน)	N/A	40.68	14.99	10.77	11.53
	ธ.ไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน)	3.98	4.63	4.03	4.33	5.32
	ธ.แลนด์ แอนด์ เฮาส์เพื่อรายย่อย จำกัด (มหาชน)	13.04	15.08	15.73	9.59	5.33
	<b>อัตราส่วนเฉลี่ยของกลุ่มขนาดเล็ก</b>	<b>7.64</b>	<b>13.36</b>	<b>9.30</b>	<b>8.19</b>	<b>8.39</b>
<b>อัตราส่วนค่าเฉลี่ยของอุตสาหกรรม</b>		<b>9.09</b>	<b>12.15</b>	<b>9.74</b>	<b>8.97</b>	<b>9.33</b>

ที่มา : จากการคำนวณ

N/A หมายถึง ธนาคารมีส่วนของผู้ถือหุ้นน้อยมากเมื่อเทียบกับหนี้สินรวม ค่าที่แสดงอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นจึงสูง

$$\text{สูตร อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น} = \frac{\text{หนี้สินรวม}}{\text{ส่วนของผู้ถือหุ้น}}$$

### อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น

1. อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ จากตารางที่ 4.117 และภาพที่ 4.28 พบว่าโดยรวมมีค่าสูงกว่าค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรมและมีแนวโน้มที่เพิ่มสูงขึ้น โดยเห็นได้จากในปี พ.ศ. 2550-2554 มีค่า 9.67, 9.96, 9.67, 9.65 และ 10.03 ตามลำดับ แสดงให้เห็นว่าธนาคารมีการก่อหนี้จากแหล่งภายนอกมากกว่าเงินลงทุนจากส่วนของผู้ถือหุ้นทำให้ธนาคารมีภาระที่จะต้องชำระดอกเบี้ยที่สูงขึ้น ซึ่งสามารถพิจารณาเป็นรายปีได้ดังนี้

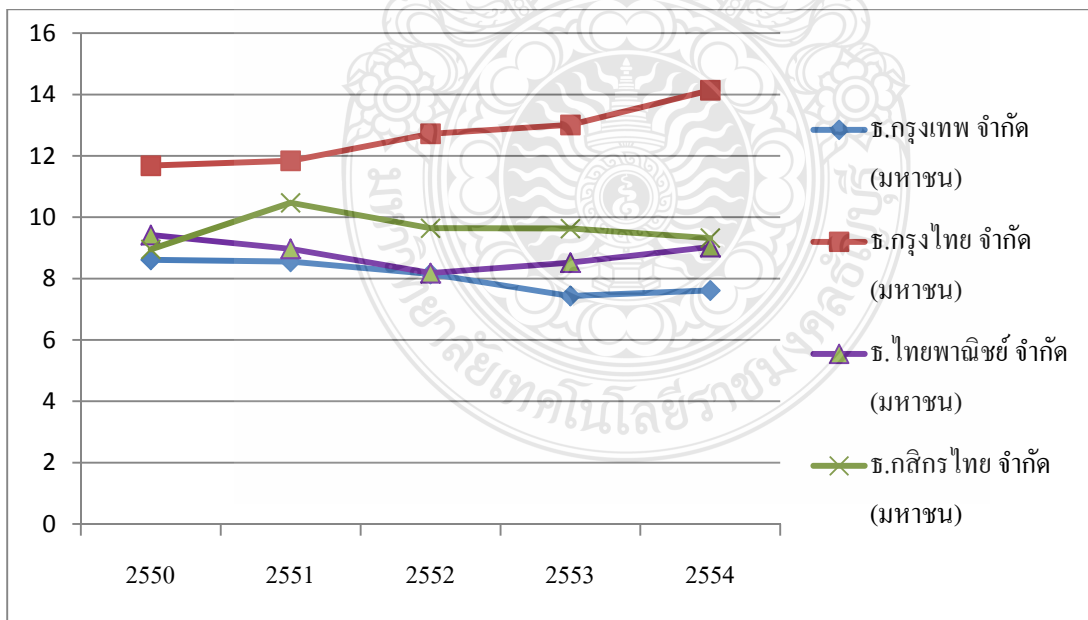
ในปี พ.ศ. 2550 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.กรุงเทพ มีค่า 8.61 ธ.กสิกรไทย มีค่า 8.95 และ ธ.ไทยพาณิชย์ มีค่า 9.46 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2551 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.กรุงเทพ มีค่า 8.55 ธ.ไทยพาณิชย์ มีค่า 8.97 และ ธ.กสิกรไทย มีค่า 10.47 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2552 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.กรุงเทพ มีค่า 8.15 ธ.ไทยพาณิชย์ มีค่า 8.18 และ ธ.กสิกรไทย มีค่า 9.64 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2553 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.กรุงเทพ มีค่า 7.43 ธ.ไทยพาณิชย์ มีค่า 8.52 และ ธ.กสิกรไทย มีค่า 9.63 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2554 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.กรุงเทพ มีค่า 7.61 ธ.ไทยพาณิชย์ มีค่า 9.03 และ ธ.กสิกรไทย มีค่า 9.32 ตามลำดับ



ภาพที่ 4.28 แสดงอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554

2. อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดกลาง จากตารางที่ 4.117 และภาพที่ 4.29 พบว่าโดยรวมมีค่าสูงกว่าค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรมและธนาคารพาณิชย์กลุ่มอื่น ๆ โดยเห็นได้จากในปี พ.ศ. 2550-2554 มีค่า 11.22, 12.25, 10.86, 9.89 และ 10.57 ตามลำดับ แสดงให้เห็นว่าธนาคารมีศักยภาพในการก่อหนี้ได้น้อยลง เนื่องจากมีการก่อหนี้จากแหล่งภายนอกมากกว่าเงินลงทุนจากส่วนของผู้ถือหุ้น ดังนั้นธนาคารควรที่จะเพิ่มเงินลงทุนในส่วนของผู้ถือหุ้นหรือจ่ายชำระหนี้บางส่วนเพื่อปรับอัตราส่วนดังกล่าวให้ต่ำลงซึ่งสามารถพิจารณาเป็นรายปีได้ดังนี้

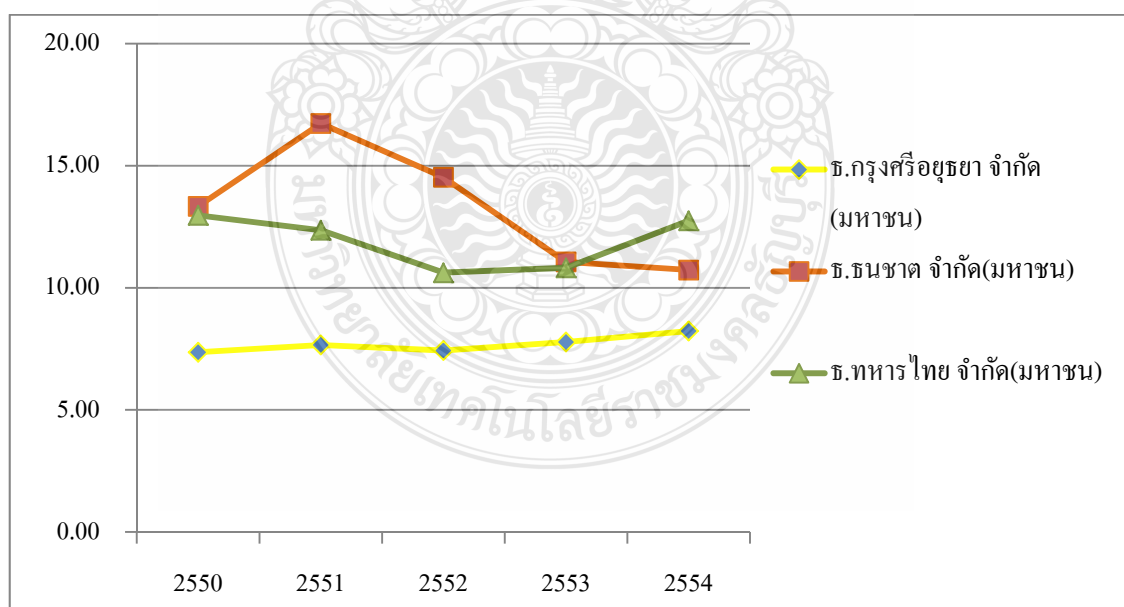
ในปี พ.ศ. 2550 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.กรุงศรีอยุธยา มีค่า 7.36 ธ.ทหารไทย มีค่า 12.97 และ ธ.ธนชาติ มีค่า 13.34 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2551 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.กรุงศรีอยุธยา มีค่า 7.66 ธ.ทหารไทย มีค่า 12.36 และ ธ.ธนชาติ มีค่า 16.73 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2552 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.กรุงศรีอยุธยา มีค่า 7.43 ธ.ทหารไทย มีค่า 10.62 และ ธ.ธนชาติ มีค่า 14.53 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2553 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.กรุงศรีอยุธยา มีค่า 7.78 ธ.ทหารไทย มีค่า 10.82 และ ธ.ธนชาติ มีค่า 11.06 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2554 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.กรุงศรีอยุธยา มีค่า 8.23 ธ.ธนชาติ มีค่า 10.73 และ ธ.ทหารไทย มีค่า 12.75 ตามลำดับ



ภาพที่ 4.29 แสดงอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดกลาง ระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554

3. อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดเล็ก จากตารางที่ 4.117 และภาพที่ 4.30 พบว่าโดยรวมมีค่าต่ำกว่าค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรมแต่มีแนวโน้มที่เพิ่มขึ้น แต่ทั้งนี้ ยกเว้น ธ.ซีไอเอ็มบีไทย ในช่วงปี พ.ศ. 2550 และ 2551 ที่มีค่าค่อนข้างสูงเนื่องจากธนาคารมีส่วนของผู้ถือหุ้นน้อยมาก โดยเห็นได้จากในปี พ.ศ. 2550-2554 มีค่า 7.64, 13.36, 9.30, 8.19 และ 8.39 ตามลำดับ แสดงให้เห็นว่าธนาคารมีความสามารถในการก่อหนี้เพิ่มขึ้นได้ ซึ่งสามารถพิจารณาเป็นรายปีได้ดังนี้

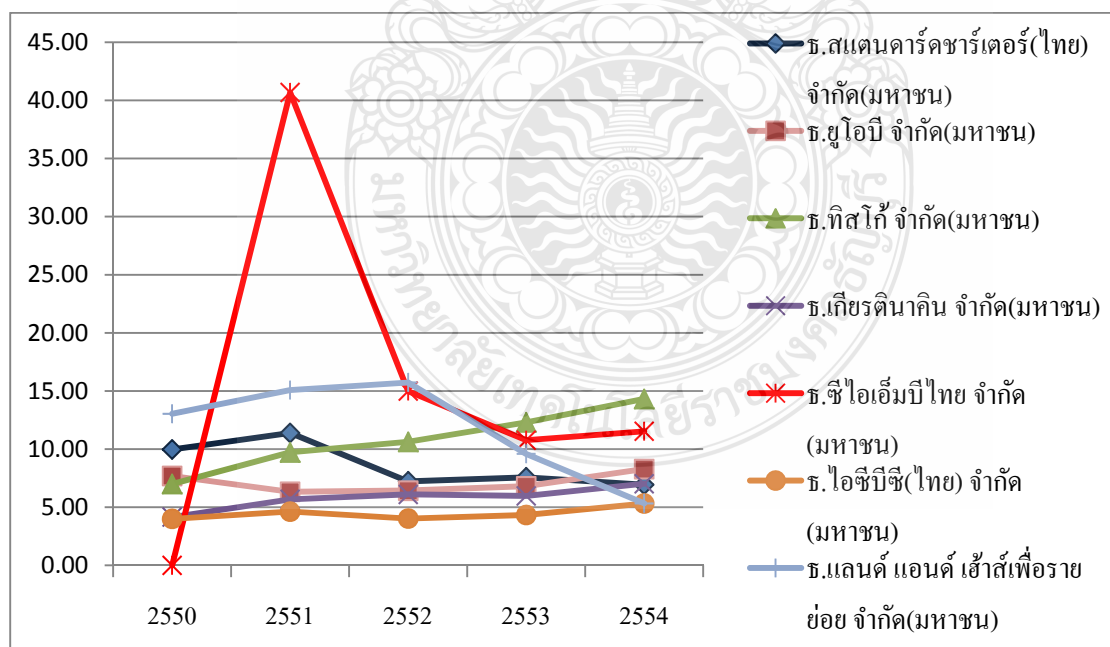
ในปี พ.ศ. 2550 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.ไอซีบีซี (ไทย) มีค่า 3.98 ธ.เกียรตินาคิน มีค่า 4.15 และ ธ.ทิสโก้ มีค่า 7.00 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2551 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.ไอซีบีซี (ไทย) มีค่า 4.63 ธ.เกียรตินาคิน มีค่า 5.68 และ ธ.ยูโอบี มีค่า 6.33 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2552 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.ไอซีบีซี (ไทย) มีค่า 4.03 ธ.เกียรตินาคิน มีค่า 6.10 และ ธ.ยูโอบี มีค่า 6.43 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2553 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.ไอซีบีซี (ไทย) มีค่า 4.33 ธ.เกียรตินาคิน มีค่า 5.97 และ ธ.ยูโอบี มีค่า 6.80 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2554 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.ไอซีบีซี (ไทย) มีค่า 5.32 ธ.แลนด์ แอนด์ เฮาส์ มีค่า 5.33 และ ธ.สแตนดาร์ดชาร์เตอร์ มีค่า 6.94 ตามลำดับ



ภาพที่ 4.30 แสดงอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดเล็กระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554

ตารางที่ 4.118 แสดงอัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ยของธนาคารพาณิชย์เปรียบเทียบกับค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรมระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554

ขนาดของ ธนาคาร	รายชื่อธนาคาร	อัตราส่วน				
		2550	2551	2552	2553	2554
ขนาดใหญ่	ธ.กรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	0.58	0.17	3.75	-5.14	2.67
	ธ.กรุงไทย จำกัด (มหาชน)	1.53	0.86	0.91	2.69	1.52
	ธ.ไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	3.03	2.79	4.44	1.66	7.52
	ธ.กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	1.49	1.50	6.69	2.64	3.77
	<b>อัตราส่วนเฉลี่ยของกลุ่มขนาดใหญ่</b>	<b>1.66</b>	<b>1.33</b>	<b>3.95</b>	<b>0.46</b>	<b>3.87</b>
ขนาด กลาง	ธ.กรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	-3.13	-1.48	4.78	1.13	-3.54
	ธ.ธนชาต จำกัด (มหาชน)	-3.44	4.49	3.97	-4.12	-5.30
	ธ.ทหารไทย จำกัด (มหาชน)	-1.53	-0.19	1.90	3.09	2.65
	<b>อัตราส่วนเฉลี่ยของกลุ่มขนาดกลาง</b>	<b>-2.70</b>	<b>0.94</b>	<b>3.55</b>	<b>0.03</b>	<b>-2.06</b>
ขนาดเล็ก	ธ.สแตนดาร์ดชาร์เตอร์ (ไทย) จำกัด (มหาชน)	1.80	6.12	1.83	4.10	3.17
	ธ.ยูโอบี จำกัด (มหาชน)	1.69	-0.01	0.90	7.78	6.23
	ธ.ทีสโก้ จำกัด (มหาชน)	0.26	0.77	1.31	-16.36	-12.18
	ธ.เกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน)	1.31	3.25	5.86	0.97	0.68
	ธ.ซีไอเอ็มบีไทย จำกัด (มหาชน)	1.68	-5.23	-14.12	-1.32	3.97
	ธ.ไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน)	-13.34	15.92	-9.71	-14.90	-36.48
	ธ.แลนด์ แอนด์ เฮาส์เพื่อรายย่อย จำกัด (มหาชน)	0.38	2.94	3.80	2.51	0.55
	<b>อัตราส่วนเฉลี่ยของกลุ่มขนาดเล็ก</b>	<b>-0.89</b>	<b>3.39</b>	<b>-1.45</b>	<b>-2.46</b>	<b>-4.87</b>
<b>อัตราส่วนค่าเฉลี่ยของอุตสาหกรรม</b>		<b>-0.55</b>	<b>2.28</b>	<b>1.17</b>	<b>-1.09</b>	<b>-1.77</b>

ที่มา : จากการคำนวณ

#### อัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ยของธนาคารพาณิชย์

1. อัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ยของธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ จาก ตารางที่ 4.118 และภาพที่ 4.31 พบว่าโดยรวมอยู่ในเกณฑ์ที่ดีซึ่งสูงกว่าค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรม โดยเห็นได้จากในปี พ.ศ. 2550-2554 มีค่า 1.66, 1.33, 3.95, 0.46 และ 3.87 ตามลำดับ แสดงให้เห็นว่าธนาคารมีความสามารถในการจ่ายชำระดอกเบี้ยเพิ่มขึ้น ทั้งนี้เนื่องจากกระแสเงินสดจากการดำเนินงานเพิ่มขึ้นมากกว่าภาระดอกเบี้ยของธนาคาร ซึ่งสามารถพิจารณาเป็นรายปีได้ดังนี้



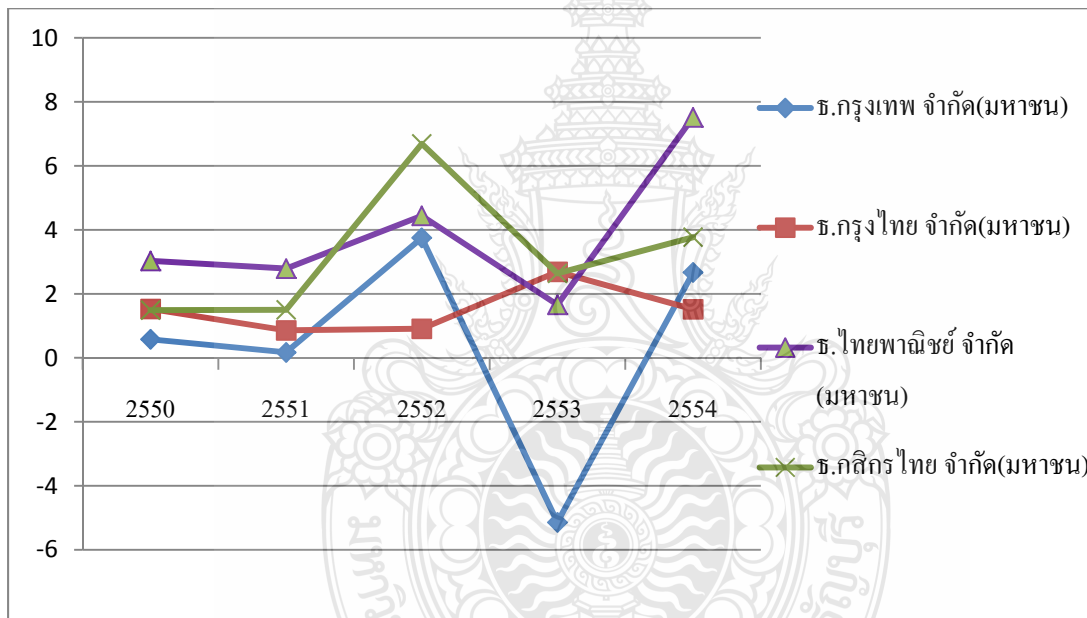
ในปี พ.ศ. 2550 ธนาการที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.ไทยพาณิชย์ มีค่า 3.03 ธ.กรุงไทย มีค่า 1.53 และ ธ.กสิกรไทย มีค่า 1.49 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2551 ธนาการที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.ไทยพาณิชย์ มีค่า 2.79 ธ.กสิกรไทย มีค่า 1.50 และ ธ.กรุงไทย มีค่า 0.86 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2552 ธนาการที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.กสิกรไทย มีค่า 6.69 ธ.ไทยพาณิชย์ มีค่า 4.44 และ ธ.กรุงไทย มีค่า 3.75 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2553 ธนาการที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.กรุงไทย มีค่า 2.69 ธ.กสิกรไทย มีค่า 2.64 และ ธ.ไทยพาณิชย์ มีค่า 1.66 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2554 ธนาการที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.ไทยพาณิชย์ มีค่า 7.56 ธ.กสิกรไทย มีค่า 3.77 และ ธ.กรุงเทพ มีค่า 2.67 ตามลำดับ



ภาพที่ 4.31 แสดงอัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ยของกลุ่มธนาการพาณิชย์ขนาดใหญ่ ระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554

2. อัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ยของธนาการพาณิชย์ขนาดกลาง จากตารางที่ 4.118 และภาพที่ 4.32 พบว่าโดยรวมมีค่าต่ำกว่าค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรมและมีแนวโน้มที่ลดลง โดยเห็นได้จากในปี พ.ศ. 2550-2554 มีค่า -2.70, 0.94, 3.55, 0.03 และ -2.06 ตามลำดับ แสดงให้เห็นว่าธนาการมีความสามารถในการจ่ายชำระดอกเบี้ยลดลง ทั้งนี้เนื่องจากกระแสเงินสดจากการดำเนินงานลดลงมากกว่าในขณะที่ภาระดอกเบี้ยยังคงเพิ่มขึ้นทำให้มีโอกาสที่ธนาการจะไม่สามารถชำระดอกเบี้ยได้ ซึ่งสามารถพิจารณาเป็นรายปีได้ดังนี้

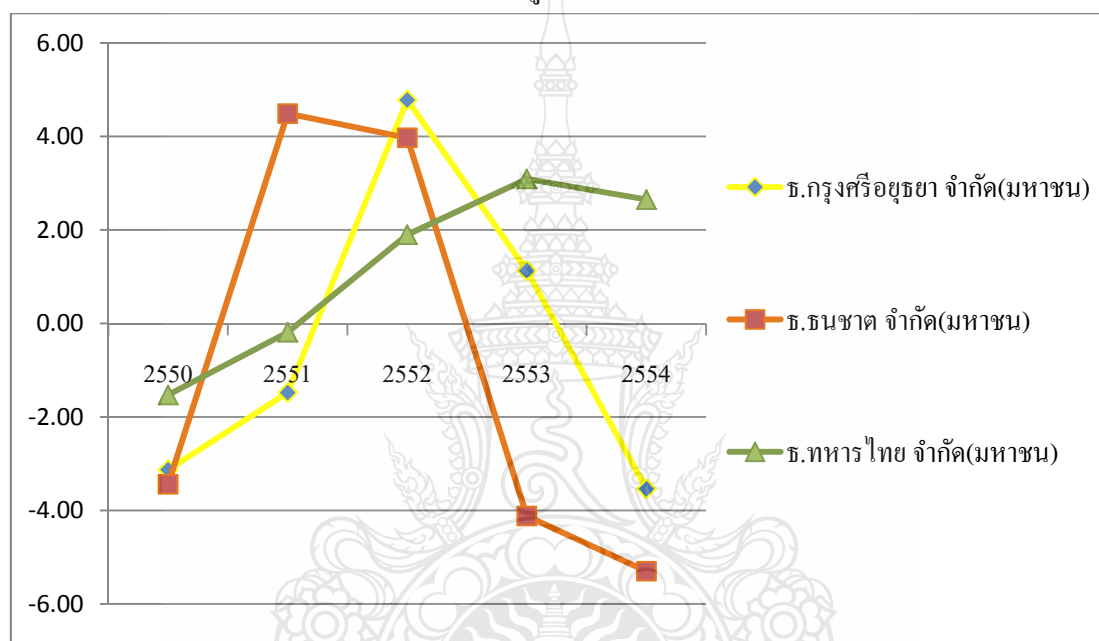
ในปี พ.ศ. 2550 ทุกษณการมีค่าติดลบ เนื่องจากกระแสเงินสดจากการดำเนินงานมีค่าติดลบ

ในปี พ.ศ. 2551 ษณการที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ษ.ชนชาติ มีค่า 4.49

ในปี พ.ศ. 2552 ษณการที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ษ.กรุงศรีอยุธยา มีค่า 4.78 ษ.ชนชาติ มีค่า 3.97 และ ษ.ทหารไทย มีค่า 1.90 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2553 ษณการที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ษ.ทหารไทย มีค่า 3.09 และ ษ.กรุงศรีอยุธยา มีค่า 1.13 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2554 ษณการที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ษ.ทหารไทย มีค่า 2.65



ภาพที่ 4.32 แสดงอัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ยของกลุ่มษณการพาณิชย์ขนาดกลาง ระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554

3. อัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ยของษณการพาณิชย์ขนาดเล็ก จากตารางที่ 4.118 และภาพที่ 4.33 พบว่าโดยรวมมีค่าต่ำกว่าค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรมและมีแนวโน้มที่ลดลง โดยเห็นได้จากในปี พ.ศ. 2550-2554 มีค่า -0.89, 3.39, -1.45, -2.46 และ -4.87 ตามลำดับ แสดงให้เห็นว่า ษณการมีความสามารถในการจ่ายชำระดอกเบี้ยลดลง ทั้งนี้เนื่องจากกระแสเงินสดจากการดำเนินงานมีค่าติดลบแต่ภาระในการจ่ายดอกเบี้ยยังคงเพิ่มขึ้นทำให้มีโอกาสที่ษณการจะไม่สามารถชำระดอกเบี้ยได้สูง ซึ่งสามารถพิจารณาเป็นรายปีได้ดังนี้

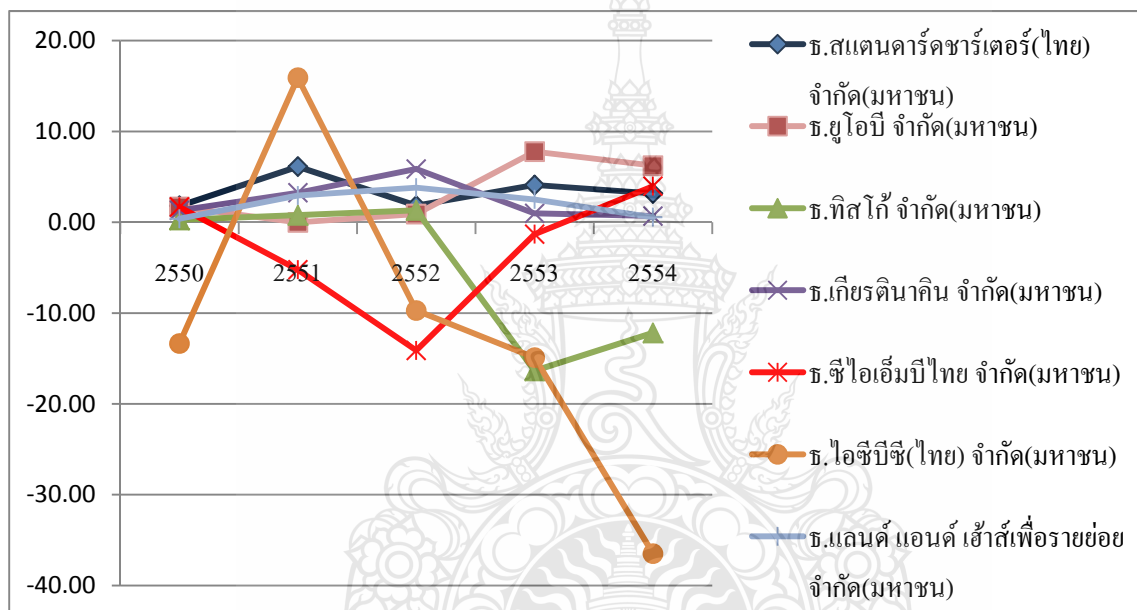
ในปี พ.ศ. 2550 ษณการที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ษ.เสตนดาร์ชชาเตอร์ มีค่า 1.80 ษ.ยูโอบี มีค่า 1.69 และ ษ.ซีไอเอ็มบีไทย มีค่า 1.68 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2551 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.ไอซีบีซี มีค่า 15.92 ธ.สแตนดาร์ดชาร์เตอร์ (ไทย) มีค่า 6.12 และ ธ.เกียรตินาคิน มีค่า 3.25 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2552 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.เกียรตินาคิน มีค่า 5.86 ธ.แลนด์ แอนด์ เฮาส์ มีค่า 3.80 และ ธ.สแตนดาร์ดชาร์เตอร์ (ไทย) มีค่า 1.83 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2553 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.ยูโอบี มีค่า 7.78 ธ.สแตนดาร์ดชาร์เตอร์ (ไทย) มีค่า 4.10 และ ธ.แลนด์ แอนด์ เฮาส์ มีค่า 2.51 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2554 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.ยูโอบี มีค่า 6.23 ธ.สแตนดาร์ดชาร์เตอร์ (ไทย) มีค่า 3.17 และ ธ.ซีไอเอ็มบีไทย มีค่า 3.97 ตามลำดับ



ภาพที่ 4.33 แสดงอัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ยของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดเล็ก ระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554

### การวิเคราะห์ความสามารถในการทำกำไร (Profitability Ratio)

ตารางที่ 4.119 แสดงอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ของธนาคารพาณิชย์เปรียบเทียบกับค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรมระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554

ขนาดของ ธนาคาร	รายชื่อธนาคาร	อัตราส่วน (ร้อยละ)				
		2550	2551	2552	2553	2554
ขนาดใหญ่	ธ.กรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	1.21	1.21	1.17	1.27	1.31
	ธ.กรุงไทย จำกัด (มหาชน)	0.53	0.97	0.85	0.90	0.91
	ธ.ไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	1.49	1.67	1.61	1.65	1.93
	ธ.กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	1.51	1.18	1.09	1.38	1.52
	<b>อัตราส่วนเฉลี่ยของกลุ่มขนาดใหญ่</b>	<b>1.19</b>	<b>1.26</b>	<b>1.18</b>	<b>1.30</b>	<b>1.42</b>
ขนาด กลาง	ธ.กรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	-0.61	0.57	0.85	1.01	0.98
	ธ.ธนชาต จำกัด (มหาชน)	0.45	0.50	0.94	1.05	0.87
	ธ.ทหารไทย จำกัด (มหาชน)	-7.00	0.09	0.36	0.54	0.56
	<b>อัตราส่วนเฉลี่ยของกลุ่มขนาดกลาง</b>	<b>-2.39</b>	<b>0.39</b>	<b>0.72</b>	<b>0.87</b>	<b>0.80</b>
ขนาดเล็ก	ธ.สแตนดาร์ดชาร์เตอร์ (ไทย) จำกัด (มหาชน)	0.77	0.7	0.66	0.66	1.27
	ธ.ยูโอบี จำกัด (มหาชน)	-0.04	-0.07	0.37	0.45	0.04
	ธ.ทีสโก้ จำกัด (มหาชน)	1.31	0.99	1.04	1.23	1.24
	ธ.เกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน)	2.42	1.63	1.75	2.03	1.51
	ธ.ซีไอเอ็มบีไทย จำกัด (มหาชน)	-3.37	-0.93	0.003	0.60	0.79
	ธ.ไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน)	0.56	0.51	0.8	2.05	0.77
	ธ.แลนด์ แอนด์ เฮาส์เพื่อรายย่อย จำกัด (มหาชน)	0.31	0.54	0.73	0.66	0.62
	<b>อัตราส่วนเฉลี่ยของกลุ่มขนาดเล็ก</b>	<b>0.28</b>	<b>0.48</b>	<b>0.76</b>	<b>1.10</b>	<b>0.89</b>
<b>อัตราส่วนค่าเฉลี่ยของอุตสาหกรรม</b>		<b>-0.03</b>	<b>0.68</b>	<b>0.87</b>	<b>1.11</b>	<b>1.02</b>

ที่มา : จากการคำนวณ

### อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA)

1. อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA) ของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ จากตารางที่ 4.119 และภาพที่ 4.34 พบว่าโดยรวมมีค่าสูงกว่าธนาคารพาณิชย์กลุ่มอื่น ๆ และสูงกว่าค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรม โดยเห็นได้จากในปี พ.ศ. 2550-2554 มีค่าร้อยละ 1.19, 1.26, 1.18, 1.30 และ 1.42 ตามลำดับ แสดงให้เห็นว่าธนาคารมีประสิทธิภาพในการบริหารสินทรัพย์ที่มีอยู่ก่อให้เกิดผลตอบแทนในรูปของกำไรได้สูง ทั้งนี้เกิดจากการขยายตัวของสินเชื่อซึ่งรวมถึงความต้องการสินเชื่อเพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนและเพื่อใช้ในการลงทุนขยายธุรกิจและการเติบโตของรายได้ค่าธรรมเนียมก็มีส่วนช่วยผลักดันให้ธนาคารพาณิชย์ไทยประสบความสำเร็จในการทำกำไรไว้ได้ ซึ่งสามารถพิจารณาเป็นรายปีได้ดังนี้

ในปี พ.ศ. 2550 ธนาคารที่มีค่าสูง ได้แก่ ธ.กสิกรไทย มีค่าร้อยละ 1.51 ธ.ไทยพาณิชย์ มีค่าร้อยละ 1.49 และ ธ.กรุงเทพ มีค่าร้อยละ 1.21 ตามลำดับ

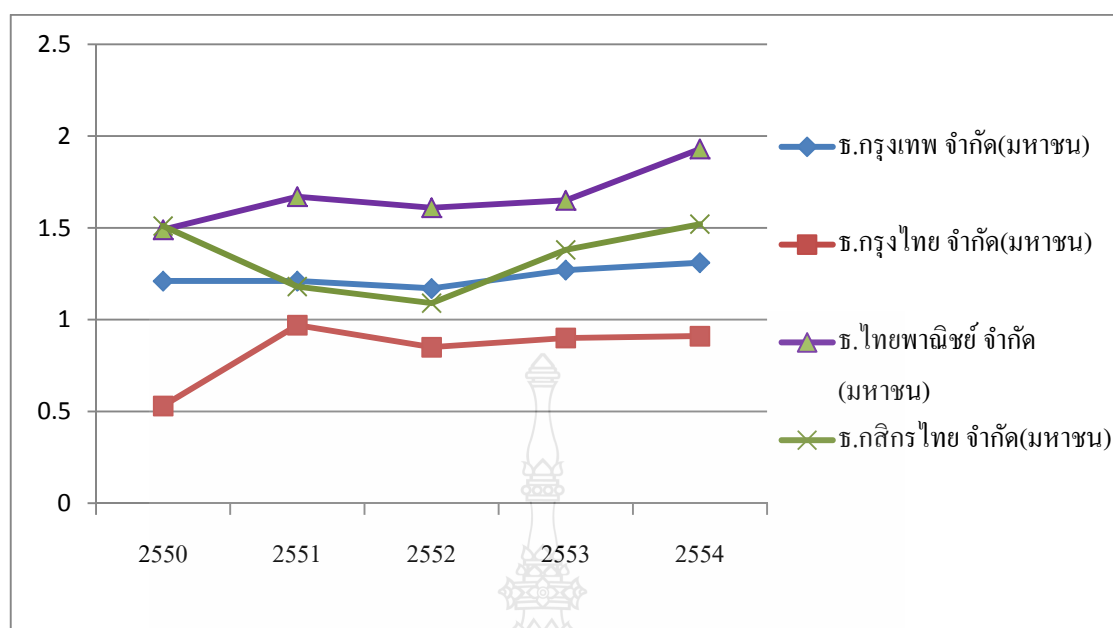
ในปี พ.ศ. 2551 ธนาคารที่มีค่าสูง ได้แก่ ธ.ไทยพาณิชย์ มีค่าร้อยละ 1.67 ธ.กรุงเทพ มีค่าร้อยละ 1.21 และ ธ.กสิกรไทย มีค่าร้อยละ 1.18 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2552 ธนาคารที่มีค่าสูง ได้แก่ ธ.ไทยพาณิชย์ มีค่าร้อยละ 1.61 ธ.กรุงเทพ มีค่าร้อยละ 1.17 และ ธ.กสิกรไทย มีค่าร้อยละ 1.09 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2553 ธนาคารที่มีค่าสูง ได้แก่ ธ.ไทยพาณิชย์ มีค่าร้อยละ 1.65 ธ.กสิกรไทย มีค่าร้อยละ 1.38 และ ธ.กรุงเทพ มีค่าร้อยละ 1.27 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2554 ธนาคารที่มีค่าสูง ได้แก่ ธ.ไทยพาณิชย์ มีค่าร้อยละ 1.93 ธ.กสิกรไทย มีค่าร้อยละ 1.52 และ ธ.กรุงเทพ มีค่าร้อยละ 1.31 ตามลำดับ

จากข้อมูลข้างต้นจะเห็นได้ว่า ธ.ไทยพาณิชย์มีอัตราส่วนผลตอบแทนจากสินทรัพย์มีค่าสูงกว่าธนาคารอื่น ๆ ในกลุ่ม ทั้งนี้เนื่องมาจากมีปัจจัยในการขับเคลื่อนการเติบโตของกำไรสุทธิ ได้แก่ การเพิ่มขึ้นของทั้งรายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยและรายได้ดอกเบี้ยสุทธิ และส่วนหนึ่งมาจากสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญที่ลดลง



ภาพที่ 4.34 แสดงอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554

2. อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA) ของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดกลาง จากตารางที่ 4.119 และภาพที่ 4.35 พบว่าโดยรวมมีค่าค่อนข้างต่ำและต่ำกว่าค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรม โดยเห็นได้จากในปี พ.ศ. 2550-2554 มีค่าร้อยละ -2.39, 0.39, 0.72, 0.87 และ 0.80 ตามลำดับ แสดงให้เห็นว่าธนาคารมีประสิทธิภาพในการบริหารสินทรัพย์ที่มีอยู่ก่อให้เกิดผลตอบแทนในรูปแบบของกำไรได้ต่ำ ทั้งนี้เกิดจากภาวะการแข่งขันด้านเงินฝากอย่างรุนแรงส่งผลให้อัตรดอกเบี้ยเงินฝากและต้นทุนเงินฝากรวมทั้งต้นทุนทางการเงินเพิ่มสูงขึ้นอย่างรวดเร็ว และผลกระทบจากมหาอุทกภัยในช่วงไตรมาสที่ 4 ของปี พ.ศ.2554 ซึ่งสามารถพิจารณาเป็นรายปีได้ดังนี้

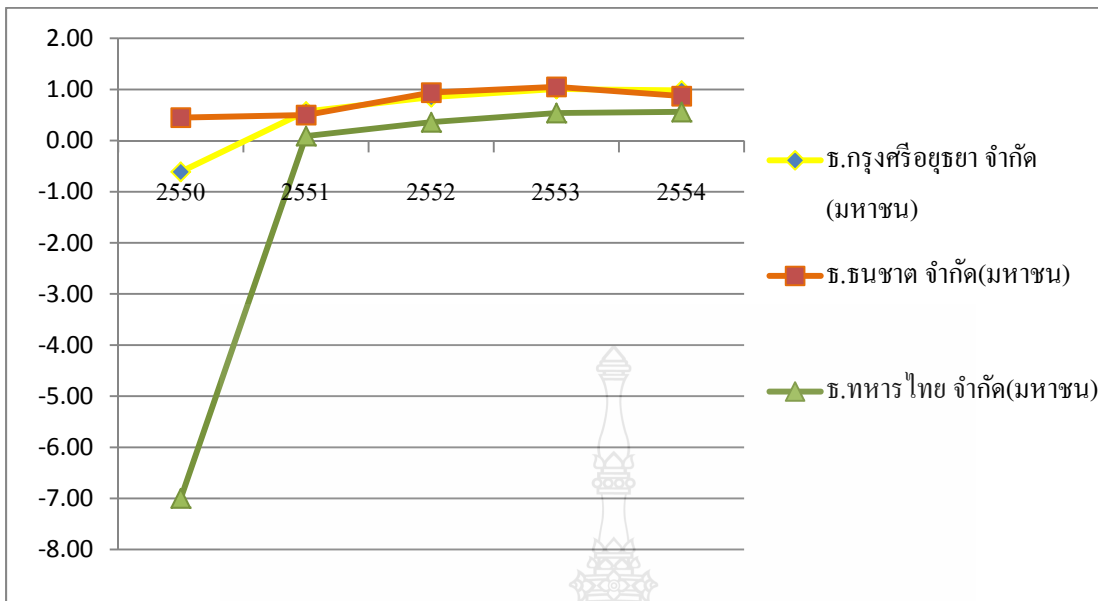
ในปี พ.ศ. 2550 ธนาคารที่มีค่าสูง ได้แก่ ช.ธนชาติ มีค่าร้อยละ 0.45

ในปี พ.ศ. 2551 ธนาคารที่มีค่าสูง ได้แก่ ช.กรุงศรีอยุธยา มีค่าร้อยละ 0.57 ช.ธนชาติ มีค่าร้อยละ 0.50 และ ช.ทหารไทย มีค่าร้อยละ 0.09 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2552 ธนาคารที่มีค่าสูง ได้แก่ ช.ธนชาติ มีค่าร้อยละ 0.94 ช.กรุงศรีอยุธยา มีค่าร้อยละ 0.85 และ ช.ทหารไทย มีค่าร้อยละ 0.36 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2553 ธนาคารที่มีค่าสูง ได้แก่ ช.ธนชาติ มีค่าร้อยละ 1.05 ช.กรุงศรีอยุธยา มีค่าร้อยละ 1.01 และ ช.ทหารไทย มีค่าร้อยละ 0.54 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2554 ธนาคารที่มีค่าสูง ได้แก่ ช.กรุงศรีอยุธยา มีค่าร้อยละ 0.98 ช.ธนชาติ มีค่าร้อยละ 0.87 และ ช.ทหารไทย มีค่าร้อยละ 0.56 ตามลำดับ



ภาพที่ 4.35 แสดงอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดกลางระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554

3.อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA) ของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดเล็ก จากตารางที่ 4.119 และภาพที่ 4.36 พบว่าโดยรวมมีค่าค่อนข้างสูงเมื่อเทียบกับค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรมแต่มีแนวโน้มที่ลดลง โดยเห็นได้จากในปี พ.ศ. 2550-2554 มีค่า 0.28, 0.48, 0.76, 2.38 และ 0.89 ตามลำดับ แสดงให้เห็นว่าธนาคารมีประสิทธิภาพในการบริหารสินทรัพย์ที่มีอยู่ก่อให้เกิดผลตอบแทนในรูปของกำไรได้ปานกลาง ทั้งนี้เกิดจากรายได้ดอกเบี้ยรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการจากนายหน้าค้าประกัน รวมถึงกำไรที่เพิ่มขึ้นของธุรกรรมเพื่อการค้าและปริวรรตเงินตราต่างประเทศ ซึ่งสามารถพิจารณาเป็นรายปีได้ดังนี้

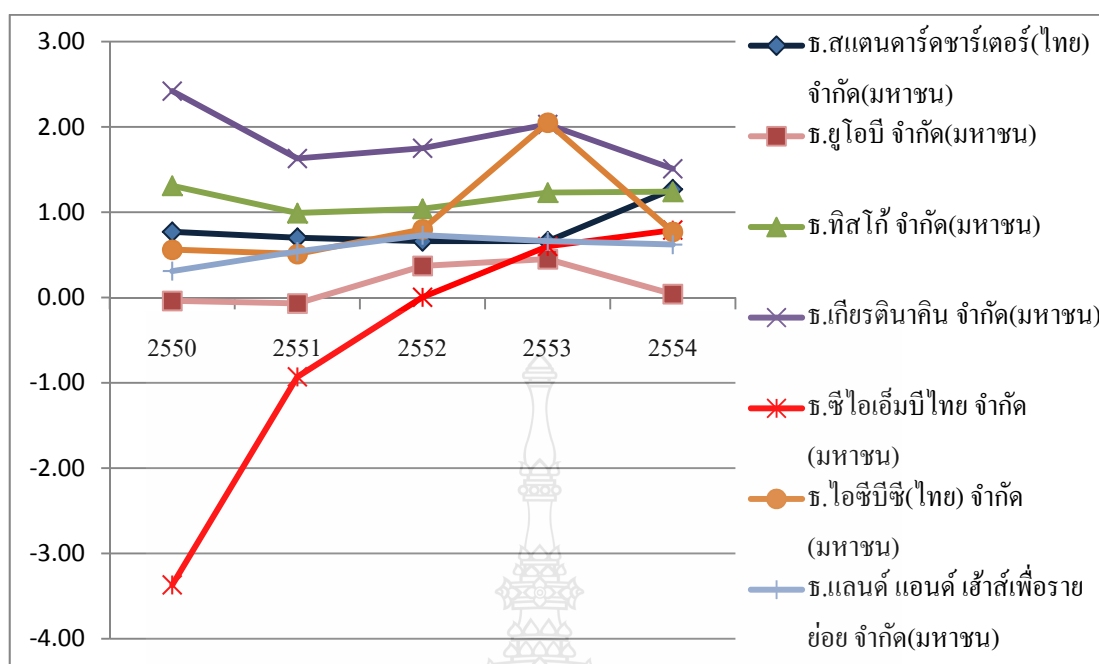
ในปี พ.ศ. 2550 ธนาคารที่มีค่าสูง ได้แก่ ช.เกียรตินาคิน มีค่าร้อยละ 2.42 ช.ทิสโก้ มีค่าร้อยละ 1.31 และ ช.สแตนดาร์ดชาร์เตอร์ มีค่าร้อยละ 0.77 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2551 ธนาคารที่มีค่าสูง ได้แก่ ช.เกียรตินาคิน มีค่าร้อยละ 1.63 ช.ทิสโก้ มีค่าร้อยละ 0.99 และ ช.สแตนดาร์ดชาร์เตอร์ มีค่าร้อยละ 0.70 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2552 ธนาคารที่มีค่าสูง ได้แก่ ช.เกียรตินาคิน มีค่าร้อยละ 1.75 ช.ทิสโก้ มีค่าร้อยละ 1.04 และ ช.ไอซีบีซี (ไทย) มีค่าร้อยละ 0.80 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2553 ธนาคารที่มีค่าสูง ได้แก่ ช.ไอซีบีซี(ไทย) มีค่าร้อยละ 2.05 ช.เกียรตินาคิน มีค่าร้อยละ 2.03 และ ช.ทิสโก้ มีค่า 1.23 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2554 ธนาคารที่มีค่าสูง ได้แก่ ช.เกียรตินาคิน มีค่าร้อยละ 1.51 ช.สแตนดาร์ดชาร์เตอร์ มีค่าร้อยละ 1.27 และ ช.ทิสโก้ มีค่าร้อยละ 1.24 ตามลำดับ



ภาพที่ 4.36 แสดงอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดเล็กระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554





ตารางที่ 4.120 แสดงอัตราผลตอบแทนจากส่วนของผู้ถือหุ้นของธนาคารพาณิชย์เปรียบเทียบกับค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรมระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554

ขนาดของ ธนาคาร	รายชื่อธนาคาร	อัตราส่วน (ร้อยละ)				
		2550	2551	2552	2553	2554
ขนาดใหญ่	ธ.กรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	11.65	11.57	10.68	10.71	11.30
	ธ.กรุงไทย จำกัด (มหาชน)	6.80	12.32	11.28	12.52	13.32
	ธ.ไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	15.63	16.65	14.80	15.68	19.40
	ธ.กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	15.01	13.49	11.54	14.67	15.68
	<b>อัตราส่วนเฉลี่ยของกลุ่มขนาดใหญ่</b>	<b>12.27</b>	<b>13.51</b>	<b>12.08</b>	<b>13.40</b>	<b>14.93</b>
ขนาด กลาง	ธ.กรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	-5.10	4.98	7.19	8.90	9.06
	ธ.ธนชาต จำกัด (มหาชน)	6.42	8.90	14.65	12.64	10.17
	ธ.ทหารไทย จำกัด (มหาชน)	N/A	1.17	4.20	6.44	7.71
<b>อัตราส่วนเฉลี่ยของกลุ่มขนาดกลาง</b>		<b>0.66</b>	<b>5.02</b>	<b>8.68</b>	<b>9.33</b>	<b>8.98</b>
ขนาดเล็ก	ธ.สแตนดาร์ดชาร์เตอร์ (ไทย) จำกัด (มหาชน)	8.31	8.72	5.42	5.64	10.05
	ธ.ยูโอบี จำกัด (มหาชน)	-0.37	-5.12	2.76	3.52	0.39
	ธ.ทีสไอ จำกัด (มหาชน)	10.45	10.62	12.08	16.33	19.05
	ธ.เกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน)	12.48	10.90	12.43	13.8	12.15
	ธ.ซีไอเอ็มบีไทย จำกัด (มหาชน)	N/A	-38.64	0.05	7.05	9.88
	ธ.ไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน)	2.77	2.86	4.02	4.02	4.84
	ธ.แลนด์ แอนด์ เฮาส์เพื่อรายย่อย จำกัด (มหาชน)	4.31	8.73	12.3	6.97	3.91
	<b>อัตราส่วนเฉลี่ยของกลุ่มขนาดเล็ก</b>	<b>6.33</b>	<b>-0.28</b>	<b>7.01</b>	<b>8.19</b>	<b>8.61</b>
<b>อัตราส่วนค่าเฉลี่ยของอุตสาหกรรม</b>		<b>7.36</b>	<b>4.80</b>	<b>8.81</b>	<b>9.92</b>	<b>10.49</b>

ที่มา : จากการคำนวณ

N/A หมายถึง ธนาคารมีขาดทุนสุทธิแสดงค่าสูงและส่วนของผู้ถือหุ้นแสดงค่าน้อย ค่าที่แสดงอัตราผลตอบแทนจากส่วนของผู้ถือหุ้นจึงต่ำมาก

$$\text{สูตร อัตราผลตอบแทนจากส่วนของผู้ถือหุ้น} = \frac{\text{กำไรสุทธิ} * 100}{\text{ส่วนของผู้ถือหุ้น}}$$

### อัตราผลตอบแทนจากส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE)

1. อัตราผลตอบแทนจากส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE) ของกลุ่มธนาคารขนาดใหญ่ จากตารางที่ 4.120 และภาพที่ 4.37 พบว่าโดยรวมมีค่าสูงและมีแนวโน้มที่เพิ่มขึ้น เห็นได้จากในปี พ.ศ. 2550-2554 มีค่าร้อยละ 12.27, 13.51, 12.08, 13.40 และ 14.93 ตามลำดับ แสดงให้เห็นว่าธนาคารมีความสามารถในการทำกำไรจากเงินลงทุนของผู้ถือหุ้นสูงส่งผลต่อผลตอบแทนที่ผู้ถือหุ้นจะได้รับเช่นกัน ซึ่งสามารถพิจารณาเป็นรายปีได้ดังนี้

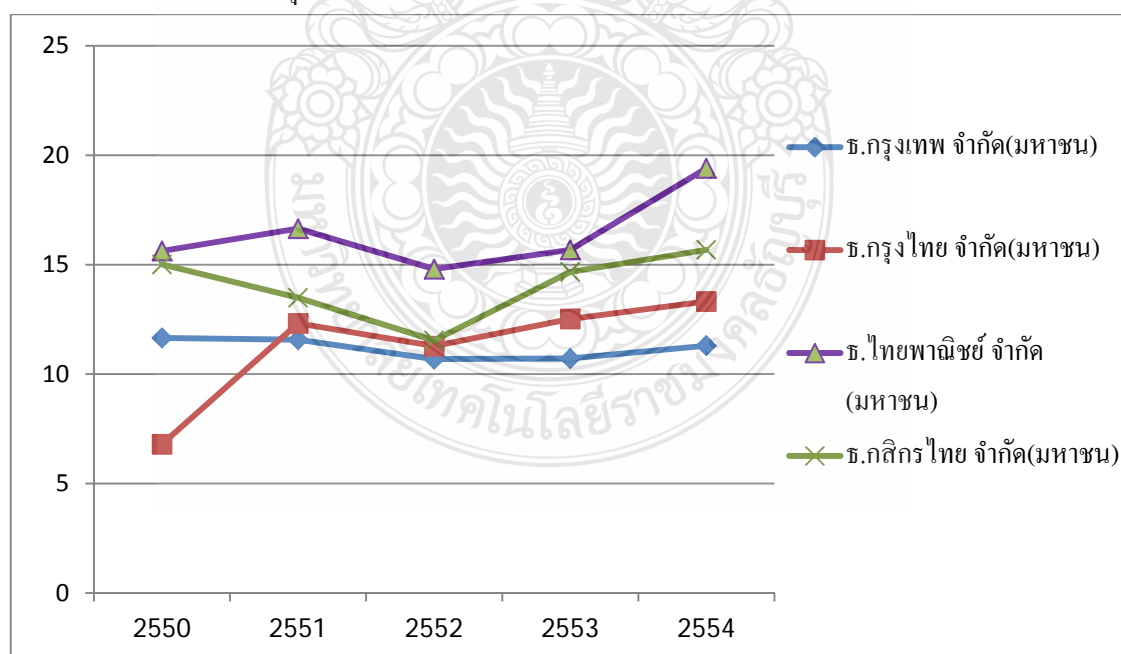
ในปี พ.ศ. 2550 ธนาคารที่มีค่าสูง ได้แก่ ธ.ไทยพาณิชย์ มีค่าร้อยละ 15.63 ธ.กสิกรไทย มีค่าร้อยละ 15.01 และ ธ.กรุงเทพ มีค่าร้อยละ 11.65 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2551 ธนาคารที่มีค่าสูง ได้แก่ ธ.ไทยพาณิชย์ มีค่าร้อยละ 16.65 ธ.กสิกรไทย มีค่าร้อยละ 13.49 และ ธ.กรุงเทพ มีค่าร้อยละ 13.32 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2552 ธนาคารที่มีค่าสูง ได้แก่ ธ.ไทยพาณิชย์ มีค่าร้อยละ 14.80 ธ.กสิกรไทย มีค่าร้อยละ 11.54 และ ธ.กรุงเทพ มีค่าร้อยละ 11.28 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2553 ธนาคารที่มีค่าสูง ได้แก่ ธ.ไทยพาณิชย์ มีค่าร้อยละ 15.68 ธ.กสิกรไทย มีค่าร้อยละ 14.67 และ ธ.กรุงเทพ มีค่าร้อยละ 12.52 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2554 ธนาคารที่มีค่าสูง ได้แก่ ธ.ไทยพาณิชย์ มีค่าร้อยละ 19.40 ธ.กสิกรไทย มีค่าร้อยละ 15.68 และ ธ.กรุงเทพ มีค่าร้อยละ 13.32 ตามลำดับ



ภาพที่ 4.37 แสดงอัตราผลตอบแทนจากส่วนของผู้ถือหุ้นของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ ระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554

2. อัตราผลตอบแทนจากส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE) ของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดกลาง จากตารางที่ 4.120 และภาพที่ 4.38 พบว่า โดยรวมมีค่าต่ำกว่าค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรมเพียงเล็กน้อย โดยเห็นได้จากในปี พ.ศ. 2550-2554 มีค่าร้อยละ 0.66, 5.02, 8.68, 9.33 และ 8.98 ตามลำดับ แสดงให้เห็นว่าธนาคารมีความสามารถในการทำกำไรจากเงินลงทุนของผู้ถือหุ้นได้ในระดับปานกลางซึ่งส่งผลต่อผลตอบแทนที่ผู้ถือหุ้น ซึ่งสามารถพิจารณาเป็นรายปีได้ดังนี้

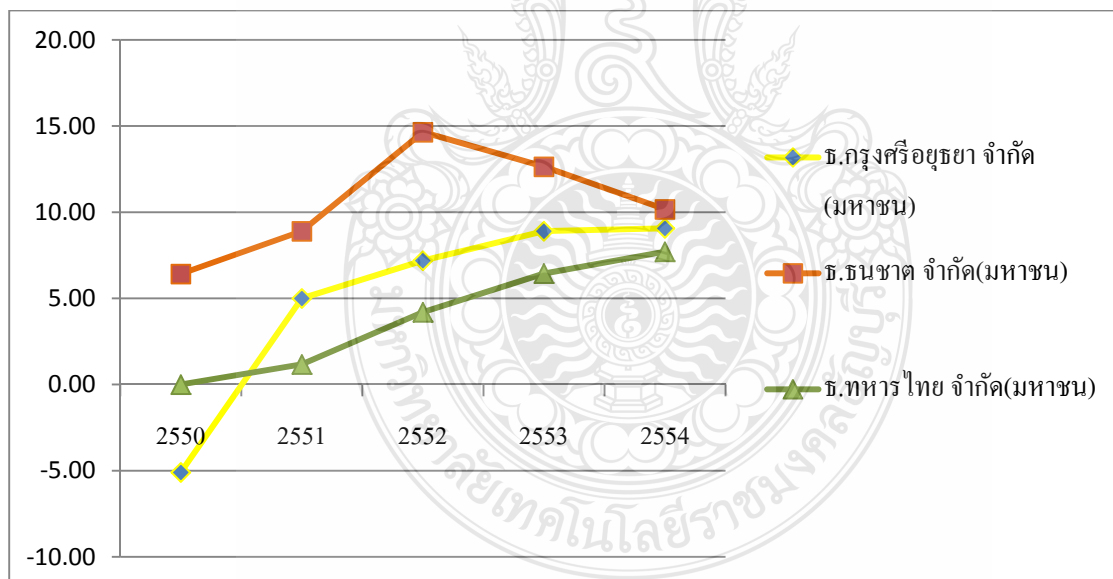
ในปี พ.ศ. 2550 ธนาคารที่มีค่าสูง ได้แก่ ธ.ธนชาติ มีค่าร้อยละ 6.42

ในปี พ.ศ. 2551 ธนาคารที่มีค่าสูง ได้แก่ ธ.ธนชาติ มีค่าร้อยละ 8.90 ธ.กรุงศรีอยุธยา มีค่าร้อยละ 4.98 และ ธ.ทหารไทย มีค่าร้อยละ 1.17 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2552 ธนาคารที่มีค่าสูง ได้แก่ ธ.ธนชาติ มีค่าร้อยละ 14.65 ธ.กรุงศรีอยุธยา มีค่าร้อยละ 7.19 และ ธ.ทหารไทย มีค่าร้อยละ 4.20 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2553 ธนาคารที่มีค่าสูง ได้แก่ ธ.ธนชาติ มีค่าร้อยละ 12.64 ธ.กรุงศรีอยุธยา มีค่าร้อยละ 8.90 และ ธ.ทหารไทย มีค่า 6.44 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2554 ธนาคารที่มีค่าสูง ได้แก่ ธ.ธนชาติ มีค่าร้อยละ 10.17 ธ.กรุงศรีอยุธยา มีค่าร้อยละ 9.07 และ ธ.ทหารไทย มีค่า 7.71 ตามลำดับ



ภาพที่ 4.38 แสดงอัตราผลตอบแทนจากส่วนของผู้ถือหุ้นของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดกลาง ระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554

3. อัตราผลตอบแทนจากส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE) ของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดเล็ก จากตารางที่ 4.120 และภาพที่ 4.39 พบว่าโดยรวมมีค่าต่ำเมื่อเทียบกับค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรมแต่มีแนวโน้มเพิ่มขึ้น โดยเห็นได้จากในปี พ.ศ. 2550-2554 มีค่า 6.33, -0.28, 7.01, 8.19 และ 8.61 ตามลำดับ แสดงให้เห็นว่าธนาคารมีความสามารถในการทำกำไรจากเงินลงทุนของผู้ถือหุ้นได้ต่ำกว่าธนาคารพาณิชย์กลุ่มอื่น ๆ โดยบางปีมีผลขาดทุนซึ่งอาจจะส่งผลต่อผลตอบแทนที่ผู้ถือหุ้นจะได้รับ ซึ่งสามารถพิจารณาเป็นรายปีได้ดังนี้

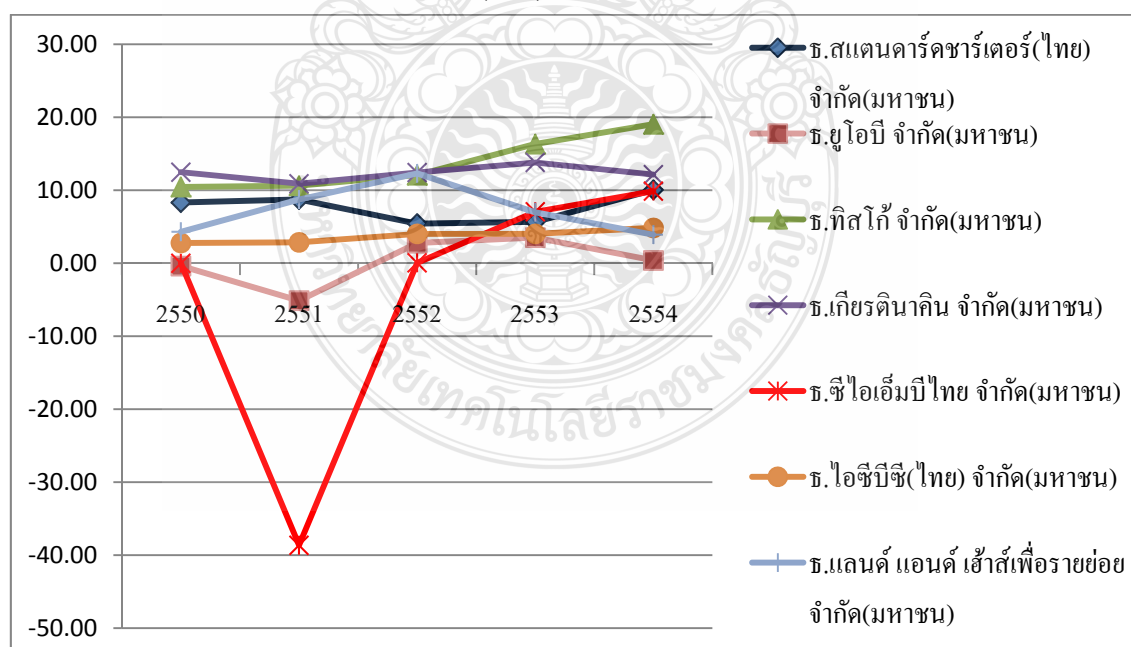
ในปี พ.ศ. 2550 ธนาคารที่มีค่าสูง ได้แก่ ช.เกียรตินาคิน มีค่าร้อยละ 12.48 ช.ทิสโก้ มีค่าร้อยละ 10.45 และ ช.สแตนดาร์ดชาร์เตอร์ มีค่าร้อยละ 8.31 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2551 ธนาคารที่มีค่าสูง ได้แก่ ช.เกียรตินาคิน มีค่าร้อยละ 10.90 ช.ทิสโก้ มีค่าร้อยละ 10.62 และ ช.แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ มีค่าร้อยละ 8.73 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2552 ธนาคารที่มีค่าสูง ได้แก่ ช.เกียรตินาคิน มีค่าร้อยละ 12.43 ช.แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ มีค่าร้อยละ 12.30 และ ช.ทิสโก้ มีค่าร้อยละ 12.08 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2553 ธนาคารที่มีค่าสูง ได้แก่ ช.ทิสโก้ มีค่าร้อยละ 16.33 ช.เกียรตินาคิน มีค่าร้อยละ 13.80 และ ช.ซีไอเอ็มบีไทย มีค่าร้อยละ 7.05 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2554 ธนาคารที่มีค่าสูง ได้แก่ ช.ทิสโก้ มีค่าร้อยละ 19.05 ช.เกียรตินาคิน มีค่าร้อยละ 12.15 และ ช.สแตนดาร์ดชาร์เตอร์(ไทย) มีค่าร้อยละ 10.05 ตามลำดับ



ภาพที่ 4.39 แสดงอัตราผลตอบแทนจากส่วนของผู้ถือหุ้นของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดเล็ก ระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554

การวิเคราะห์อัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุน

ตารางที่ 4.121 แสดงอัตราส่วนระหว่างส่วนของผู้ถือหุ้นต่อสินทรัพย์ของธนาคารพาณิชย์เปรียบเทียบกับค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรมระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554

ขนาดของ ธนาคาร	รายชื่อธนาคาร	อัตราส่วน (ร้อยละ)				
		2550	2551	2552	2553	2554
ขนาดใหญ่	ธ.กรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	10.40	10.47	10.93	11.87	11.61
	ธ.กรุงไทย จำกัด (มหาชน)	7.89	7.79	7.29	7.14	6.61
	ธ.ไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	9.59	10.03	10.89	10.5	9.97
	ธ.กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	10.05	8.72	9.40	9.41	9.69
	<b>อัตราส่วนเฉลี่ยของกลุ่มขนาดใหญ่</b>	<b>9.48</b>	<b>9.25</b>	<b>9.63</b>	<b>9.73</b>	<b>9.47</b>
ขนาด กลาง	ธ.กรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	11.97	11.54	11.87	11.39	10.84
	ธ.ธนชาต จำกัด (มหาชน)	6.98	5.64	6.44	8.29	8.52
	ธ.ทหารไทย จำกัด (มหาชน)	7.16	7.63	8.61	8.46	7.28
	<b>อัตราส่วนเฉลี่ยของกลุ่มขนาดกลาง</b>	<b>8.70</b>	<b>8.27</b>	<b>8.97</b>	<b>9.38</b>	<b>8.88</b>
ขนาดเล็ก	ธ.สแตนดาร์ดชาร์เตอร์ (ไทย) จำกัด (มหาชน)	9.27	8.07	12.16	11.67	12.59
	ธ.ยูโอบี จำกัด (มหาชน)	11.5	13.64	13.47	12.82	10.76
	ธ.ทีสโก้ จำกัด (มหาชน)	12.5	9.32	8.60	7.52	6.53
	ธ.เกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน)	19.41	14.96	14.08	14.74	12.46
	ธ.ซีไอเอ็มบีไทย จำกัด (มหาชน)	0.35	2.40	6.25	8.50	7.98
	ธ.ไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน)	20.07	17.76	19.90	18.76	15.82
	ธ.แลนด์ แอนด์ เฮาส์เพื่อรายย่อย จำกัด (มหาชน)	7.12	6.22	5.98	9.36	15.8
	<b>อัตราส่วนเฉลี่ยของกลุ่มขนาดเล็ก</b>	<b>11.46</b>	<b>10.34</b>	<b>11.49</b>	<b>11.91</b>	<b>11.71</b>
<b>อัตราส่วนค่าเฉลี่ยของอุตสาหกรรม</b>		<b>10.30</b>	<b>9.59</b>	<b>10.42</b>	<b>10.75</b>	<b>10.46</b>

ที่มา : จากการคำนวณ

### อัตราส่วนระหว่างส่วนของผู้ถือหุ้นต่อสินทรัพย์ของธนาคารพาณิชย์

1. อัตราส่วนระหว่างส่วนของผู้ถือหุ้นต่อสินทรัพย์ของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ จากตารางที่ 4.121 และภาพที่ 4.40 พบว่าโดยรวมมีค่าอยู่ในระดับปานกลางและมีค่าต่ำกว่าค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรมเพียงเล็กน้อย โดยเห็นได้จากในปี พ.ศ. 2550-2554 มีค่าร้อยละ 9.48, 9.25, 9.63, 9.73, และ 9.47 ตามลำดับ แสดงให้เห็นว่าธนาคารมีทุนเหลือพอที่จะนำส่วนเกินทุนไปขยายธุรกิจหรือกันสำรองความสูญเสียต่าง ๆ ซึ่งสามารถพิจารณาเป็นรายปีได้ดังนี้

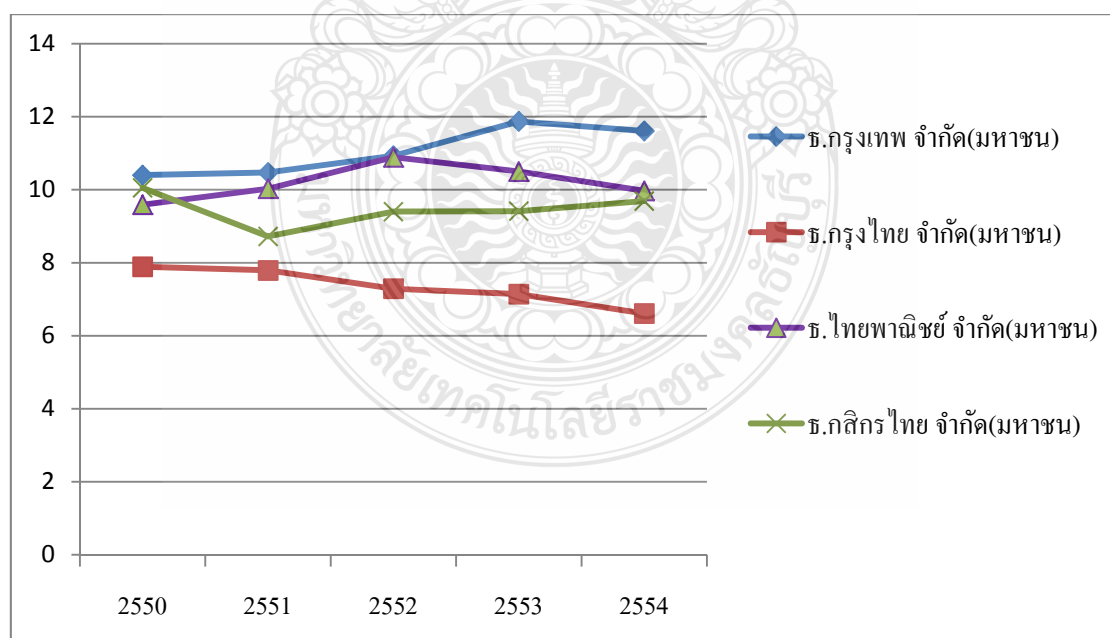
ในปี พ.ศ. 2550 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.กรุงเทพ มีค่าร้อยละ 10.40 ธ.กสิกรไทย มีค่าร้อยละ 10.05 และ ธ.ไทยพาณิชย์ มีค่าร้อยละ 9.59 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2551 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.กรุงเทพ มีค่าร้อยละ 10.47 ธ.ไทยพาณิชย์ มีค่าร้อยละ 10.03 และ ธ.กสิกรไทย มีค่าร้อยละ 8.72 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2552 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.กรุงเทพ มีค่าร้อยละ 10.93 ธ.ไทยพาณิชย์ มีค่าร้อยละ 10.89 และ ธ.กสิกรไทย มีค่าร้อยละ 9.40 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2553 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.กรุงเทพ มีค่าร้อยละ 11.87 ธ.ไทยพาณิชย์ มีค่าร้อยละ 10.50 และ ธ.กสิกรไทย มีค่าร้อยละ 9.41 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2554 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.กรุงเทพ มีค่าร้อยละ 11.61 ธ.ไทยพาณิชย์ มีค่าร้อยละ 9.97 และ ธ.กสิกรไทย มีค่าร้อยละ 9.69 ตามลำดับ



ภาพที่ 4.40 แสดงอัตราส่วนระหว่างส่วนของผู้ถือหุ้นต่อสินทรัพย์ของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554

2. อัตราส่วนระหว่างส่วนของผู้ถือหุ้นต่อสินทรัพย์ของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดกลาง จากตารางที่ 4.121 และภาพที่ 4.41 พบว่าโดยรวมมีค่าต่ำกว่าธนาคารพาณิชย์กลุ่มอื่น ๆ โดยเห็นได้จากในปี พ.ศ. 2550-2554 มีค่าร้อยละ 8.70, 8.27, 8.97, 9.38 และ 8.88 ตามลำดับ แสดงให้เห็นว่าธนาคารมีทุนเหลือพอที่จะนำส่วนเกินทุนไปขยายธุรกิจหรือกันสำรองความสูญเสียต่าง ๆ ซึ่งสามารถพิจารณาเป็นรายปีได้ดังนี้

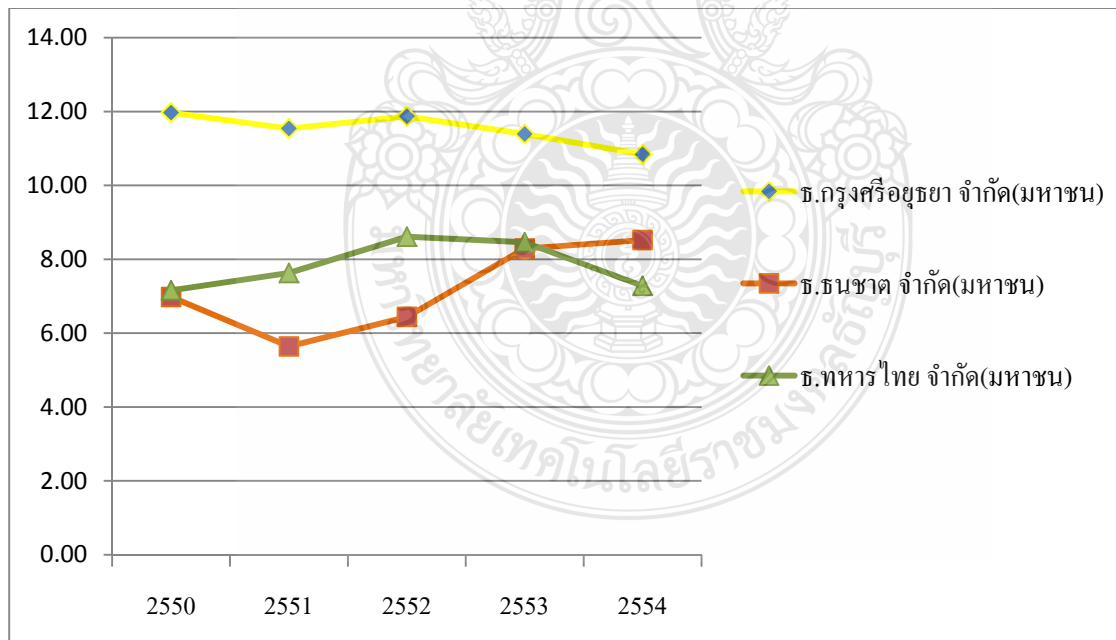
ในปี พ.ศ. 2550 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.กรุงศรีอยุธยา มีค่าร้อยละ 11.97 ธ.ทหารไทย มีค่าร้อยละ 7.16 และ ธ.ธนชาติ มีค่าร้อยละ 6.98 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2551 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.กรุงศรีอยุธยา มีค่าร้อยละ 11.54 ธ.ทหารไทย มีค่าร้อยละ 7.63 และ ธ.ธนชาติ มีค่าร้อยละ 5.64 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2552 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.กรุงศรีอยุธยา มีค่าร้อยละ 11.87 ธ.ทหารไทย มีค่าร้อยละ 8.61 และ ธ.ธนชาติ มีค่าร้อยละ 6.44 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2553 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.กรุงศรีอยุธยา มีค่าร้อยละ 11.39 ธ.ทหารไทย มีค่าร้อยละ 8.46 และ ธ.ธนชาติ มีค่าร้อยละ 8.29 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2554 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.กรุงศรีอยุธยา มีค่าร้อยละ 10.84 ธ.ธนชาติ มีค่าร้อยละ 8.52 และ ธ.ทหารไทย มีค่าร้อยละ 7.28 ตามลำดับ



ภาพที่ 4.41 แสดงอัตราส่วนระหว่างส่วนของผู้ถือหุ้นต่อสินทรัพย์ของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดกลางระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554

3. อัตราส่วนระหว่างส่วนของผู้ถือหุ้นต่อสินทรัพย์ของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดเล็ก จากตารางที่ 4.121 และภาพที่ 4.42 พบว่าโดยรวมมีค่าสูงกว่าธนาคารพาณิชย์กลุ่มอื่น ๆ และสูงกว่าค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรม โดยเห็นได้จากในปี พ.ศ. 2550-2554 มีค่าร้อยละ 11.46, 10.34, 11.49, 11.91 และ 11.71 ตามลำดับ แสดงให้เห็นว่าธนาคารมีทุนเหลือมากพอที่จะนำส่วนเกินทุนไปขยายธุรกิจ หรือกันสำรองความสูญเสียต่าง ๆ ซึ่งสามารถพิจารณาเป็นรายปีได้ดังนี้

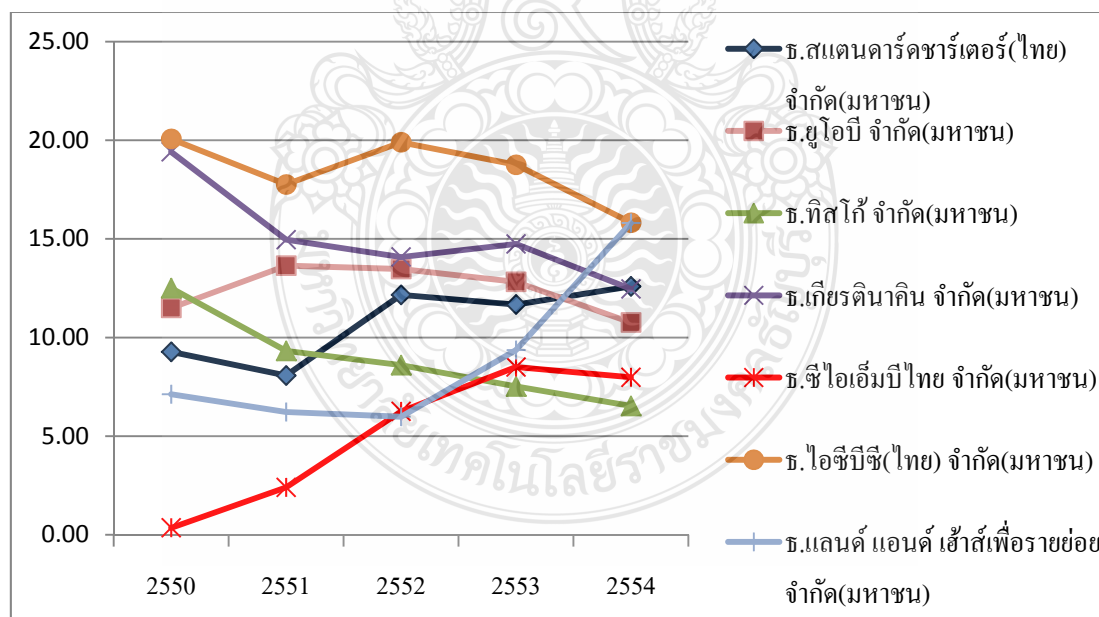
ในปี พ.ศ. 2550 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.ไอซีบีซี (ไทย) มีค่าร้อยละ 20.07 ธ.เกียรตินาคิน มีค่าร้อยละ 19.41 และ ธ.ทิสโก้ มีค่าร้อยละ 12.50 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2551 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.ไอซีบีซี (ไทย) มีค่าร้อยละ 17.76 ธ.เกียรตินาคิน มีค่าร้อยละ 14.96 และ ธ.ยูโอบี มีค่าร้อยละ 13.64 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2552 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.ไอซีบีซี (ไทย) มีค่าร้อยละ 19.90 ธ.เกียรตินาคิน มีค่าร้อยละ 14.08 และ ธ.ยูโอบี มีค่าร้อยละ 13.47 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2553 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.ไอซีบีซี (ไทย) มีค่าร้อยละ 18.76 ธ.เกียรตินาคิน มีค่าร้อยละ 14.74 และ ธ.ยูโอบี มีค่าร้อยละ 12.82 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2554 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.ไอซีบีซี (ไทย) มีค่าร้อยละ 15.82 ธ.สแตนดาร์ดชาร์เตอร์ (ไทย) มีค่าร้อยละ 12.51 และ ธ.เกียรตินาคิน มีค่าร้อยละ 12.46 ตามลำดับ



ภาพที่ 4.42 แสดงอัตราส่วนระหว่างส่วนของผู้ถือหุ้นต่อสินทรัพย์ของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดเล็ก ระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554



ตารางที่ 4.122 แสดงอัตราส่วนระหว่างเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงของธนาคารพาณิชย์เปรียบเทียบกับค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรมระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554

ขนาดของ ธนาคาร	รายชื่อธนาคาร	อัตราส่วน (ร้อยละ)				
		2550	2551	2552	2553	2554
ขนาดใหญ่	ธ.กรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	14.50	13.80	15.51	16.09	15.35
	ธ.กรุงไทย จำกัด (มหาชน)	15.16	13.08	15.92	15.52	13.74
	ธ.ไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	13.12	15.24	16.47	15.52	14.54
	ธ.กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	14.62	15.05	15.19	13.96	13.81
	<b>อัตราส่วนเฉลี่ยของกลุ่มขนาดใหญ่</b>	<b>14.35</b>	<b>14.29</b>	<b>15.77</b>	<b>15.27</b>	<b>14.36</b>
ขนาด กลาง	ธ.กรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	20.35	14.94	14.15	15.84	16.29
	ธ.ธนชาต จำกัด (มหาชน)	12.00	11.18	14.10	14.75	13.72
	ธ.ทหารไทย จำกัด (มหาชน)	14.43	13.91	17.13	16.59	16.08
<b>อัตราส่วนเฉลี่ยของกลุ่มขนาดกลาง</b>		<b>15.59</b>	<b>13.34</b>	<b>15.13</b>	<b>15.73</b>	<b>15.36</b>
ขนาดเล็ก	ธ.สแตนดาร์ดชาร์เตอร์ (ไทย) จำกัด (มหาชน)	14.20	12.45	18.71	15.12	17.13
	ธ.ยูโอบี จำกัด (มหาชน)	17.68	18.51	21.20	19.00	16.70
	ธ.ทีสโก้ จำกัด (มหาชน)	12.81	11.71	16.96	15.23	14.91
	ธ.เกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน)	16.39	15.42	16.29	15.18	15.4
	ธ.ซีไอเอ็มบีไทย จำกัด (มหาชน)	1.48	5.80	12.00	14.70	13.20
	ธ.ไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน)	31.92	24.33	22.64	20.55	17.52
	ธ.แลนด์ แอนด์ เฮาส์เพื่อรายย่อย จำกัด (มหาชน)	14.07	13.84	11.88	17.64	24.81
	<b>อัตราส่วนเฉลี่ยของกลุ่มขนาดเล็ก</b>	<b>15.51</b>	<b>14.58</b>	<b>17.10</b>	<b>16.77</b>	<b>17.10</b>
<b>อัตราส่วนค่าเฉลี่ยของอุตสาหกรรม</b>		<b>15.20</b>	<b>14.23</b>	<b>16.30</b>	<b>16.12</b>	<b>15.94</b>

ที่มา : จากการคำนวณ

#### อัตราส่วนระหว่างเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงของธนาคารพาณิชย์

1. อัตราส่วนระหว่างเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ จากตารางที่ 4.122 และภาพที่ 4.43 พบว่าโดยรวมมีค่าสูงกว่าเกณฑ์ที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนดไว้คือไม่ต่ำกว่าร้อยละ 8.50 โดยเห็นได้จากในปี พ.ศ. 2550-2554 มีค่า 14.35, 14.29, 15.77, 15.27 และ 14.36 ตามลำดับ แสดงให้เห็นว่าธนาคารในกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่มีความแข็งแกร่งและมั่นคง

ทางการเงินสามารถที่นำส่วนเกินทุนไปขยายกิจการหรือสำรองสำหรับภาวะวิกฤตเศรษฐกิจที่อาจเกิดขึ้นในภายหน้าได้ ซึ่งสามารถพิจารณาเป็นรายปีได้ดังนี้

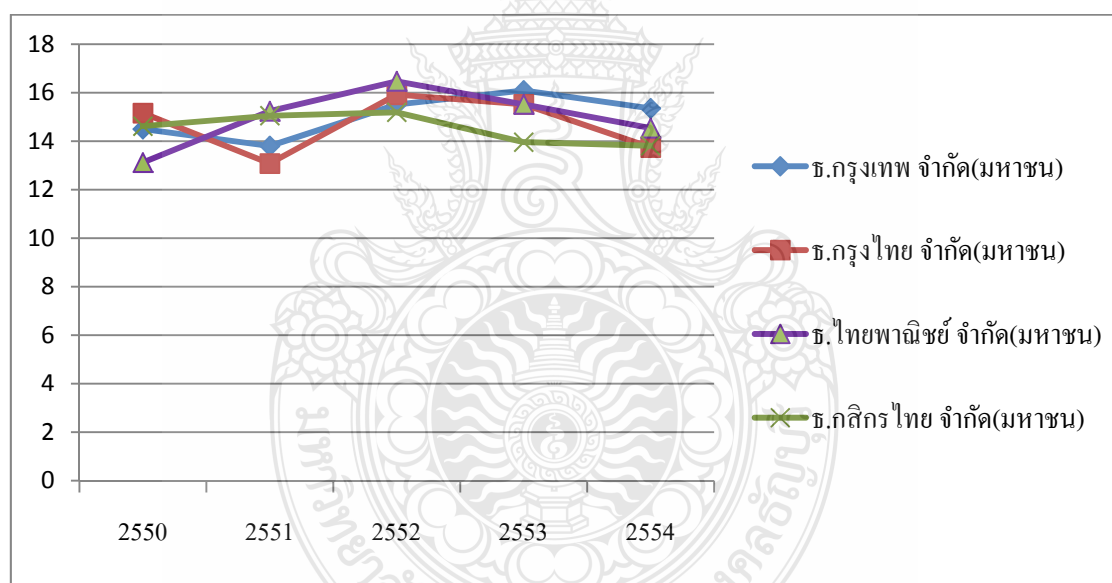
ในปี พ.ศ. 2550 ธนาคารที่มีค่าสูง ได้แก่ ธ.กรุงไทย มีค่าร้อยละ 15.16 ธ.กสิกรไทย มีค่าร้อยละ 14.62 และ ธ.กรุงเทพ มีค่าร้อยละ 14.50 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2551 ธนาคารที่มีค่าสูง ได้แก่ ธ.ไทยพาณิชย์ มีค่าร้อยละ 15.24 ธ.กสิกรไทย มีค่าร้อยละ 15.05 และ ธ.กรุงเทพ มีค่าร้อยละ 13.80 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2552 ธนาคารที่มีค่าสูง ได้แก่ ธ.ไทยพาณิชย์ มีค่าร้อยละ 16.47 ธ.กรุงไทย มีค่าร้อยละ 15.92 และ ธ.กรุงเทพ มีค่าร้อยละ 15.51 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2553 ธนาคารที่มีค่าสูง ได้แก่ ธ.กรุงเทพ มีค่าร้อยละ 16.09 ธ.กรุงไทย มีค่าร้อยละ 15.52 และ ธ.ไทยพาณิชย์ มีค่าร้อยละ 15.52 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2554 ธนาคารที่มีค่าสูง ได้แก่ ธ.กรุงเทพ มีค่าร้อยละ 15.35 ธ.ไทยพาณิชย์ มีค่าร้อยละ 14.54 และ ธ.กสิกรไทย มีค่าร้อยละ 13.81 ตามลำดับ



ภาพที่ 4.43 แสดงอัตราส่วนระหว่างเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554

2. อัตราส่วนระหว่างเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดกลาง จากตารางที่ 4.122 และภาพที่ 4.44 พบว่าโดยรวมมีค่าสูงกว่าเกณฑ์ที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนดไว้คือไม่ต่ำกว่าร้อยละ 8.50 โดยเห็นได้จากในปี พ.ศ. 2550-2554 มีค่า 15.59, 13.34, 15.13, 15.73 และ 15.36 ตามลำดับ แสดงให้เห็นว่าธนาคารในกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดกลางมีความแข็งแกร่งทางการเงิน

เงินสามารถที่นำส่วนเกินทุนไปขยายกิจการหรือสำรองสำหรับภาวะวิกฤตเศรษฐกิจที่อาจเกิดขึ้นใน ภายหน้าได้ ซึ่งสามารถพิจารณาเป็นรายปีได้ดังนี้

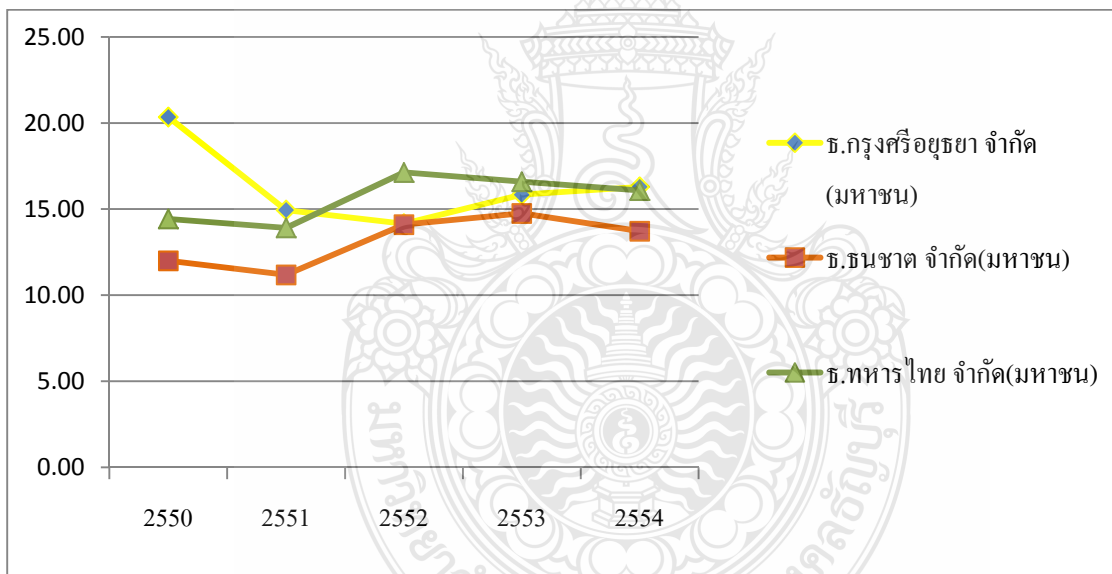
ในปี พ.ศ. 2550 ธนาคารที่มีค่าสูง ได้แก่ ธ.กรุงศรีอยุธยา มีค่าร้อยละ 20.35 ธ.ทหารไทย มี ค่าร้อยละ 14.43 และ ธ.ธนชาติ มีค่าร้อยละ 12.00 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2551 ธนาคารที่มีค่าสูง ได้แก่ ธ.กรุงศรีอยุธยา มีค่าร้อยละ 14.94 ธ.ทหารไทย มี ค่าร้อยละ 13.91 และ ธ.ธนชาติ มีค่าร้อยละ 11.81 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2552 ธนาคารที่มีค่าสูง ได้แก่ ธ.ทหารไทย มีค่าร้อยละ 17.13 ธ.กรุงศรีอยุธยา มี ค่าร้อยละ 14.15 และ ธ.ธนชาติ มีค่าร้อยละ 14.10 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2553 ธนาคารที่มีค่าสูง ได้แก่ ธ.ทหารไทย มีค่าร้อยละ 16.59 ธ.กรุงศรีอยุธยา มี ค่าร้อยละ 15.81 และ ธ.ธนชาติ มีค่าร้อยละ 14.75 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2554 ธนาคารที่มีค่าสูง ได้แก่ ธ.กรุงศรีอยุธยา มีค่าร้อยละ 16.29 ธ.ทหารไทย มี ค่าร้อยละ 16.08 และ ธ.ธนชาติ มีค่าร้อยละ 13.72 ตามลำดับ



ภาพที่ 4.44 แสดงอัตราส่วนระหว่างเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาด กลางระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554

3. อัตราส่วนระหว่างเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดเล็ก จาก ตารางที่ 4.122 และภาพที่ 4.45 พบว่าโดยรวมมีค่าสูงกว่าเกณฑ์ที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนดไว้คือไม่ ต่ำกว่าร้อยละ 8.50 โดยเห็นได้จากในปี พ.ศ. 2550-2554 มีค่า 15.51, 14.58, 17.10, 16.77 และ 17.10 ตามลำดับ แสดงให้เห็นว่าธนาคารในกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดกลางมีความแข็งแกร่งทางการเงิน ทั้งนี้ยกเว้น ธ.ซีไอเอ็มบีไทยที่มีค่าต่ำกว่าเกณฑ์ที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด คือในปี พ.ศ. 2550

มีค่า 1.48 และ ปี พ.ศ.2551 มีค่า 5.80 ตามลำดับ เนื่องมาจากการรับรู้ผลขาดทุนจากการตั้งสำรองค่า  
 เพื่อหนี้สงสัยจะสูญของสินเชื่อและเงินลงทุนในลูกหนี้ตามเกณฑ์คุณภาพของธนาคารแห่งประเทศไทย  
 ไทยและผลขาดทุนจากเงินลงทุนในตราสารหนี้ต่างประเทศ ซึ่งสามารถพิจารณาเป็นรายปีได้ดังนี้

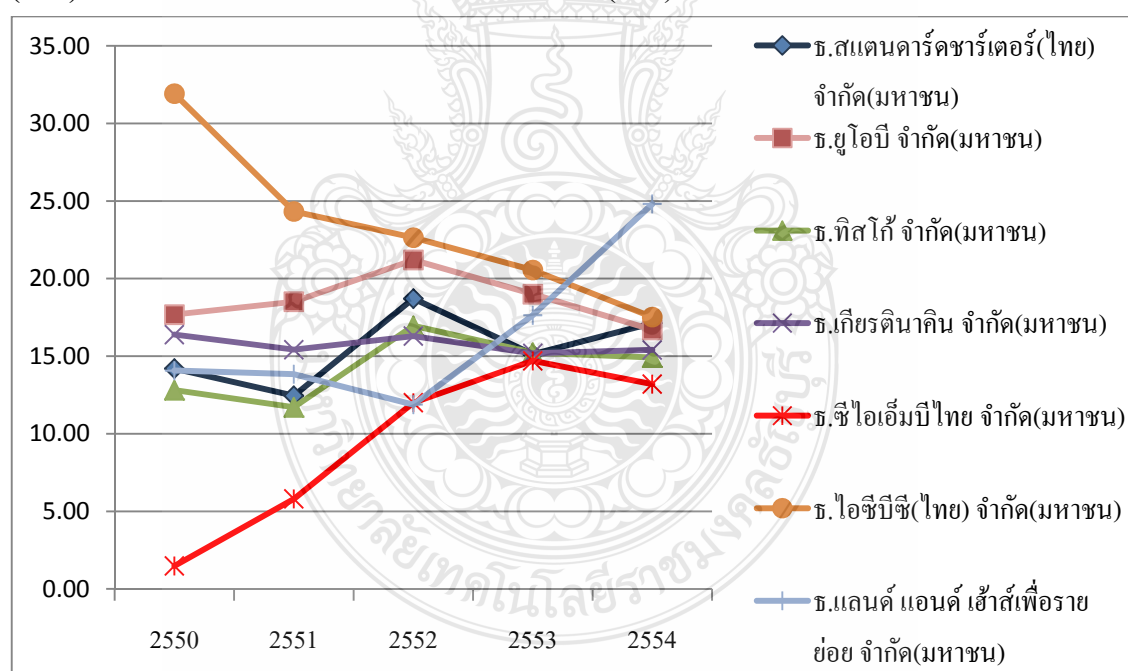
ในปี พ.ศ. 2550 ธนาคารที่มีค่าสูง ได้แก่ ธ.ไอซีบีซี (ไทย) มีค่าร้อยละ 31.92 ธ.ยูโอบี มีค่า  
 ร้อยละ 17.68 และ ธ.เกียรตินาคิน มีค่าร้อยละ 16.39 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2551 ธนาคารที่มีค่าสูง ได้แก่ ธ.ไอซีบีซี (ไทย) มีค่าร้อยละ 24.33 ธ.ยูโอบี มีค่า  
 ร้อยละ 18.51 และ ธ.เกียรตินาคิน มีค่าร้อยละ 15.42 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2552 ธนาคารที่มีค่าสูง ได้แก่ ธ.ไอซีบีซี (ไทย) มีค่าร้อยละ 22.64 ธ.ยูโอบี มีค่า  
 ร้อยละ 21.20 และ ธ.สแตนดาร์ดชาร์เตอร์ (ไทย) มีค่าร้อยละ 18.71 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2553 ธนาคารที่มีค่าสูง ได้แก่ ธ.ไอซีบีซี (ไทย) มีค่าร้อยละ 20.55 ธ.ยูโอบี มีค่า  
 ร้อยละ 19.00 และ ธ.แลนด์ แอนด์ เฮาส์ มีค่าร้อยละ 17.64 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2554 ธนาคารที่มีค่าสูง ได้แก่ ธ.แลนด์ แอนด์ เฮาส์ มีค่าร้อยละ 24.81 ธ.ไอซีบีซี  
 (ไทย) มีค่าร้อยละ 15.27 และ ธ.สแตนดาร์ดชาร์เตอร์ (ไทย) มีค่าร้อยละ 17.13 ตามลำดับ



ภาพที่ 4.45 แสดงอัตราส่วนระหว่างเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดเล็ก  
 ระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554

### การวิเคราะห์อัตราส่วนคุณภาพกำไรของธนาคารพาณิชย์

ตารางที่ 4.123 แสดงอัตราส่วนคุณภาพกำไรของธนาคารพาณิชย์เปรียบเทียบกับค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรมระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554

ขนาดของธนาคาร	รายชื่อธนาคาร	อัตราส่วน (ร้อยละ)				
		2550	2551	2552	2553	2554
ขนาดใหญ่	ธ.กรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	0.34	0.09	1.64	-1.43	1.09
	ธ.กรุงไทย จำกัด (มหาชน)	1.15	0.49	0.46	1.23	0.87
	ธ.ไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	1.15	1.07	1.57	0.39	2.24
	ธ.กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	0.71	0.62	3.46	0.80	1.37
	<b>อัตราส่วนเฉลี่ยของกลุ่มขนาดใหญ่</b>	<b>0.84</b>	<b>0.57</b>	<b>1.78</b>	<b>0.25</b>	<b>1.39</b>
ขนาดกลาง	ธ.กรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	-4.28	1.09	2.94	0.57	-1.96
	ธ.ธนชาต จำกัด (มหาชน)	-2.33	2.79	1.73	-1.08	-2.50
	ธ.ทหารไทย จำกัด (มหาชน)	1.15	-0.16	1.40	1.51	1.73
	<b>อัตราส่วนเฉลี่ยของกลุ่มขนาดกลาง</b>	<b>-1.82</b>	<b>1.24</b>	<b>2.02</b>	<b>0.33</b>	<b>-0.91</b>
ขนาดเล็ก	ธ.สแตนดาร์ดชาร์เตอร์ (ไทย) จำกัด (มหาชน)	1.10	3.17	0.89	1.67	1.70
	ธ.ยูโอบี จำกัด (มหาชน)	1.51	-0.01	0.71	4.33	-5.56
	ธ.ทีสโก้ จำกัด (มหาชน)	0.15	0.53	0.91	-6.08	-5.59
	ธ.เกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน)	0.62	1.94	3.20	0.15	0.10
	ธ.ซีไอเอ็มบีไทย จำกัด (มหาชน)	16.06	-8.60	-12.63	-0.75	2.19
	ธ.ไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน)	-8.59	7.36	-5.07	-4.24	-7.32
	ธ.แลนด์ แอนด์ เฮาส์เพื่อรายย่อย จำกัด (มหาชน)	0.29	2.27	2.68	1.33	0.33
	<b>อัตราส่วนเฉลี่ยของกลุ่มขนาดเล็ก</b>	<b>1.59</b>	<b>0.95</b>	<b>-1.33</b>	<b>-0.51</b>	<b>-2.02</b>
<b>อัตราส่วนค่าเฉลี่ยของอุตสาหกรรม</b>		<b>0.65</b>	<b>0.90</b>	<b>0.28</b>	<b>-0.11</b>	<b>-0.81</b>

ที่มา : จากการคำนวณ

1. อัตราส่วนคุณภาพกำไรของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ จากตารางที่ 4.123 และภาพที่ 4.46 พบว่าโดยรวมอยู่ในเกณฑ์ที่ดี โดยเห็นได้จากในปี พ.ศ. 2550-2554 มีค่า 0.84, 0.57, 1.78, 0.25 และ 1.39 ตามลำดับ แสดงให้เห็นว่าธนาคารในกลุ่มขนาดใหญ่ไม่มีความแตกต่างระหว่างกระแสเงินสดจากการดำเนินงานกับกำไรที่ได้รับงานไว้ในงบกำไรขาดทุนซึ่งสามารถพิจารณาเป็นรายปีได้ดังนี้

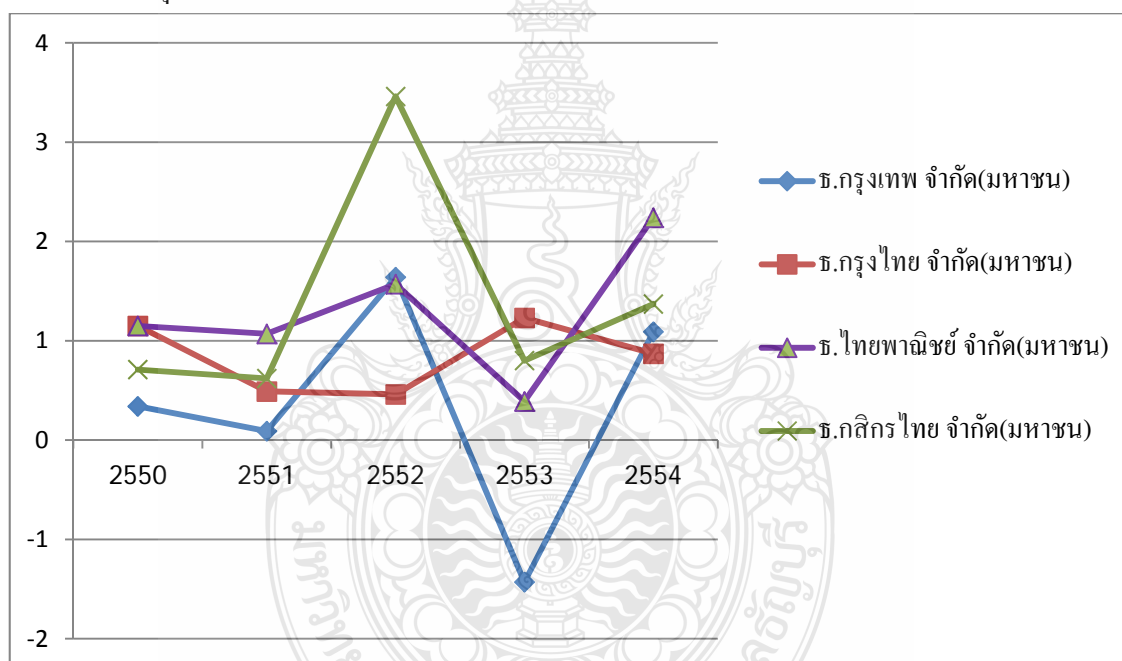
ในปี พ.ศ. 2550 ธนาคารที่มีเกณฑ์ที่ดี ได้แก่ ธ.กรุงไทย มีค่า 1.15 ธ.ไทยพาณิชย์ มีค่า 1.15 และ ธ.กสิกรไทย มีค่า 0.71 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2551 ธนาคารที่มีเกณฑ์ที่ดี ได้แก่ ธ.ไทยพาณิชย์ มีค่า 1.07 ธ.กสิกรไทย มีค่า 0.62 และ ธ.กรุงไทย มีค่า 0.49 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2552 ธนาคารที่มีเกณฑ์ที่ดี ได้แก่ ธ.กสิกรไทย มีค่า 3.46 ธ.ไทยพาณิชย์ มีค่า 1.57 และ ธ.กรุงเทพ มีค่า 1.64 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2553 ธนาคารที่มีเกณฑ์ที่ดี ได้แก่ ธ.กรุงไทย มีค่า 1.23 ธ.กสิกรไทย มีค่า 0.80 และ ธ.ไทยพาณิชย์ มีค่า 0.39 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2554 ธนาคารที่มีเกณฑ์ที่ดี ได้แก่ ธ.ไทยพาณิชย์ มีค่า 2.24 ธ.กสิกรไทย มีค่า 1.37 และ ธ.กรุงเทพ มีค่า 1.09 ตามลำดับ



ภาพที่ 4.46 แสดงอัตราส่วนคุณภาพกำไรของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554

2. อัตราส่วนคุณภาพกำไรของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดกลาง จากตารางที่ 4.123 และ ภาพที่ 4.47 พบว่าโดยรวมอัตราส่วนอยู่ในเกณฑ์ที่ไม่ค่อยดี โดยเห็นได้จากในปี พ.ศ. 2550-2554 มีค่า -1.82, 1.24, 2.02, 0.33 และ -0.91 ตามลำดับ แสดงให้เห็นว่าในปี พ.ศ. 2550 และ 2554 อาจมีสิ่งผิดปกติเกิดขึ้นเนื่องจากมีความแตกต่างระหว่างกระแสเงินสดจากการดำเนินงานกับกำไรที่ได้รายงานไว้ในงบกำไรขาดทุน ซึ่งสามารถพิจารณาเป็นรายปีได้ดังนี้

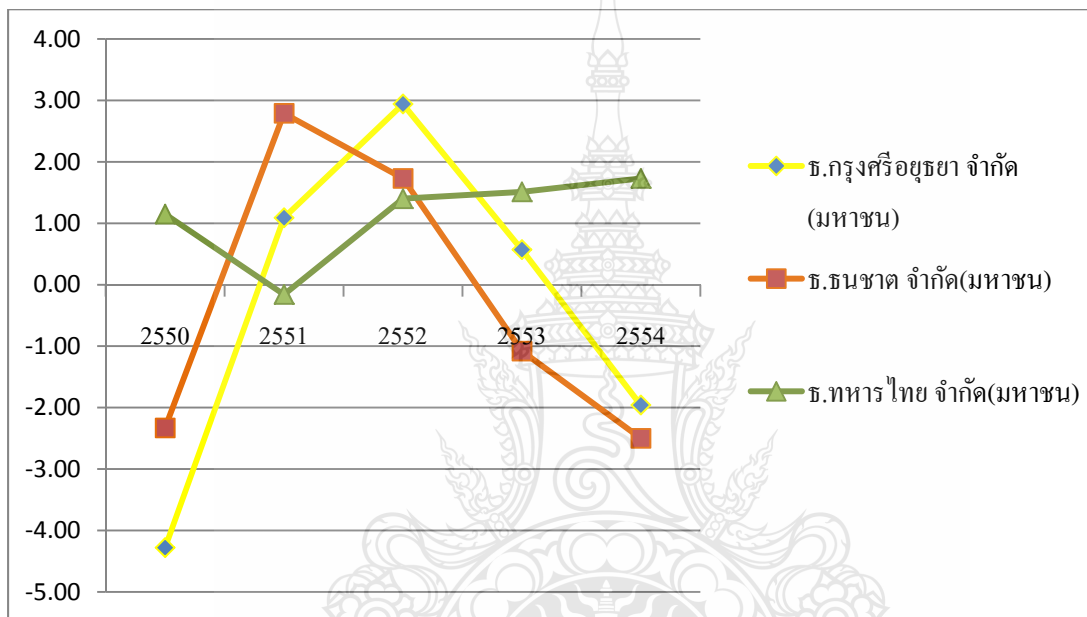
ในปี พ.ศ. 2550 ธนาคารที่มีเกณฑ์ที่ดี ได้แก่ ธ.ทหารไทย มีค่า 1.15

ในปี พ.ศ. 2551 ธนาคารที่มีเกณฑ์ที่ดี ได้แก่ ธ.ธนชาติ มีค่า 2.79 และ ธ.กรุงศรีอยุธยา มีค่า 1.09 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2552 ธนาคารที่มีเกณฑ์ที่ดี ได้แก่ ธ.กรุงศรีอยุธยา มีค่า 2.94 ธ.ธนชาติ มีค่า 1.73 และ ธ.ทหารไทย มีค่า 1.40 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2553 ธนาคารที่มีเกณฑ์ที่ดี ได้แก่ ธ.ทหารไทย มีค่า 1.51 และ ธ.กรุงศรีอยุธยา มีค่า 0.57 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2554 ธนาคารที่มีเกณฑ์ที่ดี ได้แก่ ธ.ทหารไทย มีค่า 1.73



ภาพที่ 4.47 แสดงอัตราส่วนคุณภาพกำไรของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดกลางระหว่างปีพ.ศ. 2550-2554

3. อัตราส่วนคุณภาพกำไรของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดเล็ก จากตารางที่ 4.123 และภาพที่ 4.48 พบว่าโดยรวมอยู่ในเกณฑ์ที่ไม่ดี โดยเห็นได้จากในปี พ.ศ. 2550-2554 มีค่า 1.59, 0.95, -1.33, -0.11 และ -2.02 ตามลำดับ แสดงให้เห็นว่าในปี พ.ศ. 2552-2554 อาจมีสิ่งผิดปกติเกิดขึ้นเนื่องจากมีความแตกต่างระหว่างกระแสเงินสดจากการดำเนินงานกับกำไรที่ได้รายงานไว้ในงบกำไรขาดทุนส่งผลกระทบต่อคุณภาพกำไร ซึ่งสามารถพิจารณาเป็นรายปีได้ดังนี้

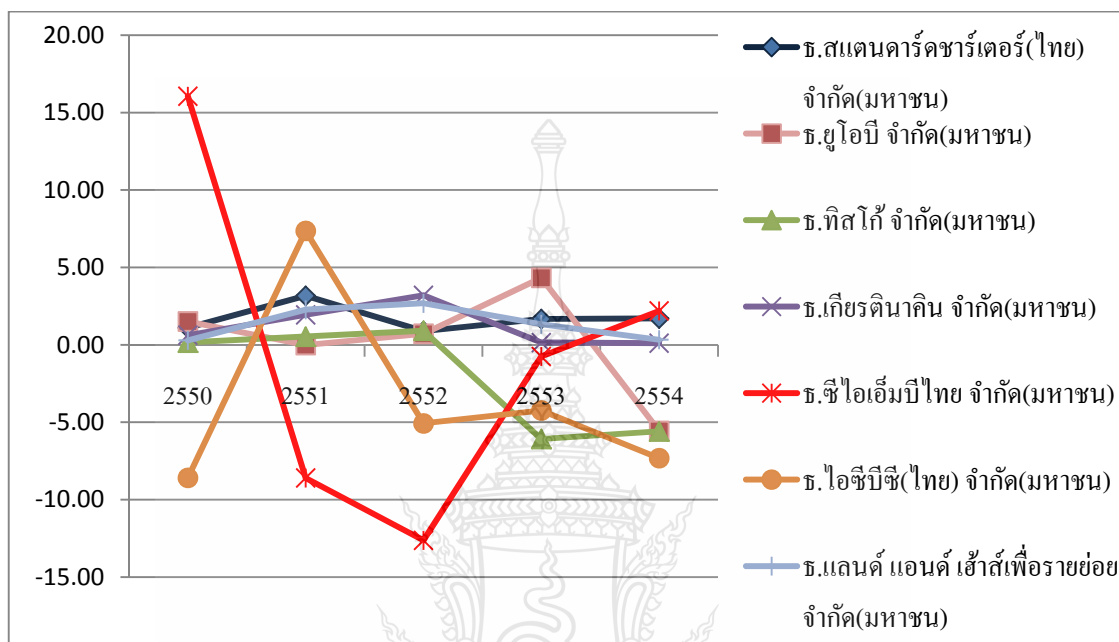
ในปี พ.ศ. 2550 ธนาคารที่มีเกณฑ์ที่ดี ได้แก่ ธ.สแตนดาร์ดชาร์เตอร์ (ไทย) มีค่า 1.10 ธ.ยูโอบี มีค่า 1.51 และ ธ.เกียรตินาคิน มีค่า 0.62 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2551 ธนาคารที่มีเกณฑ์ที่ดี ได้แก่ ธ.เกียรตินาคิน มีค่า 1.94 ธ.ทิสโก้ มีค่า 0.53 และ ธ.แลนด์ แอนด์ เฮาส์ มีค่า 2.27 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2552 ธนาคารที่มีเกณฑ์ที่ดี ได้แก่ ธ.ทิสโก้ มีค่า 0.91 ธ.สแตนดาร์ดชาร์เตอร์ (ไทย) มีค่า 0.89 และ ธ.ยูโอบี มีค่า 0.71 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2553 ธนาคารที่มีเกณฑ์ที่ดี ได้แก่ ธ.แลนด์ แอนด์ เฮาส์ มีค่า 1.33 และ ธ.สแตนดาร์ดชาร์เตอร์ (ไทย) มีค่า 1.67 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2554 ธนาคารที่มีเกณฑ์ที่ดี ได้แก่ ธ.สแตนดาร์ดชาร์เตอร์ (ไทย) มีค่า 1.70 และ ธ.ซีไอเอ็มบีไทย มีค่า 2.19 ตามลำดับ



ภาพที่ 4.48 แสดงอัตราส่วนคุณภาพกำไรของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554



การวิเคราะห์อัตราส่วนจากงบกระแสเงินสดของกลุ่มธนาคารพาณิชย์

ตารางที่ 4.124 แสดงอัตราส่วนกระแสเงินสดจากการดำเนินงานต่อหนี้สินหมุนเวียนเปรียบเทียบกับค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรมระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554

ขนาดของ ธนาคาร	รายชื่อธนาคาร	อัตราส่วน (ร้อยละ)				
		2550	2551	2552	2553	2554
ขนาดใหญ่	ธ.กรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	-1.65	-2.43	2.97	-6.28	1.74
	ธ.กรุงไทย จำกัด (มหาชน)	1.09	-0.59	-0.37	1.89	0.52
	ธ.ไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	4.26	2.44	3.96	-0.05	8.91
	ธ.กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	0.58	0.12	9.72	1.21	4.22
	<b>อัตราส่วนเฉลี่ยของกลุ่มขนาดใหญ่</b>	<b>1.07</b>	<b>-0.12</b>	<b>4.07</b>	<b>-0.81</b>	<b>3.85</b>
ขนาด กลาง	ธ.กรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	-12.42	-3.81	7.16	1.52	-12.41
	ธ.ธนชาต จำกัด (มหาชน)	-14.15	8.21	5.37	-6.28	-10.99
	ธ.ทหารไทย จำกัด (มหาชน)	-9.64	-2.86	1.46	2.34	3.04
	<b>อัตราส่วนเฉลี่ยของกลุ่มขนาดกลาง</b>	<b>-12.07</b>	<b>0.51</b>	<b>4.66</b>	<b>-0.81</b>	<b>-6.79</b>
ขนาดเล็ก	ธ.สแตนดาร์ดชาร์เตอร์ (ไทย) จำกัด (มหาชน)	1.53	9.98	0.89	3.14	4.38
	ธ.ยูโอบี จำกัด (มหาชน)	1.66	-2.69	3.48	7.48	-12.74
	ธ.ทีสโก้ จำกัด (มหาชน)	-3.15	1.01	0.55	-27.05	-30.23
	ธ.เกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน)	0.61	7.52	16.19	-5.07	3.78
	ธ.ซีไอเอ็มบีไทย จำกัด (มหาชน)	2.87	-20.98	-35.95	-3.07	5.61
	ธ.ไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน)	-38.48	26.01	-18.12	-13.61	-30.14
	ธ.แลนด์ แอนด์ เฮาส์เพื่อรายย่อย จำกัด (มหาชน)	-1.80	4.89	5.93	2.26	-1.80
	<b>อัตราส่วนเฉลี่ยของกลุ่มขนาดเล็ก</b>	<b>-5.25</b>	<b>3.68</b>	<b>-3.86</b>	<b>-5.13</b>	<b>-8.73</b>
<b>อัตราส่วนค่าเฉลี่ยของอุตสาหกรรม</b>		<b>-4.91</b>	<b>1.92</b>	<b>0.23</b>	<b>-2.97</b>	<b>-4.72</b>

ที่มา : จากการคำนวณ

### อัตราส่วนกระแสเงินสดจากการดำเนินงานต่อหนี้สินหมุนเวียน

1. อัตราส่วนกระแสเงินสดจากการดำเนินงานต่อหนี้สินหมุนเวียนของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ จากตารางที่ 4.124 และภาพที่ 4.49 พบว่าโดยรวมอยู่ในสัดส่วนที่ค่อนข้างต่ำแต่สูงกว่าค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรม โดยในปี พ.ศ. 2550-2554 มีค่าร้อยละ 1.07, -1.02, 4.07, -0.81 และ 3.85 ตามลำดับ แสดงให้เห็นว่าธนาคารมีความสามารถในการจ่ายชำระหนี้ระยะสั้นจากกระแสเงินสดของธนาคารได้ ซึ่งสามารถพิจารณาเป็นรายปีได้ดังนี้

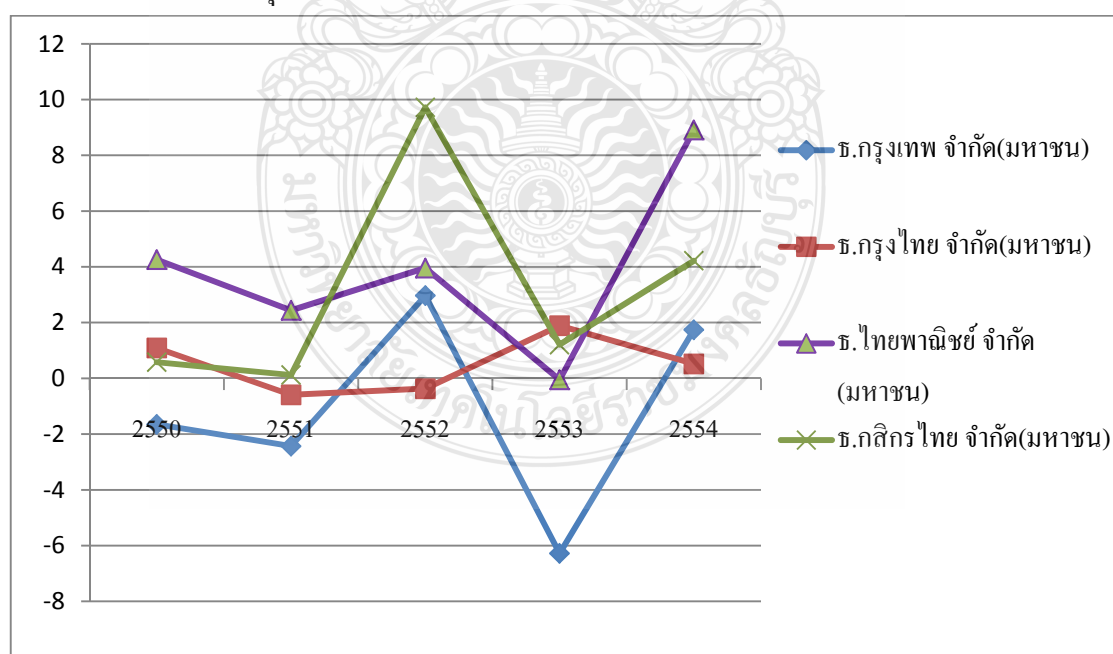
ในปี พ.ศ. 2550 ธนาคารที่มีค่าสูงสุด ได้แก่ ธ.ไทยพาณิชย์ มีค่าร้อยละ 4.26 ธ.กรุงไทย มีค่าร้อยละ 1.09 และ ธ.กสิกรไทย มีค่าร้อยละ 0.58 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2551 ธนาคารที่มีค่าสูงสุด ได้แก่ ธ.ไทยพาณิชย์ มีค่าร้อยละ 2.44 และ ธ.กสิกรไทย มีค่าร้อยละ 0.12 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2552 ธนาคารที่มีค่าสูงสุด ได้แก่ ธ.กสิกรไทย มีค่าร้อยละ 9.72 ธ.ไทยพาณิชย์ มีค่าร้อยละ 3.96 และ ธ.กรุงเทพ มีค่าร้อยละ 2.97 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2553 ธนาคารที่มีค่าสูงสุด ได้แก่ ธ.กรุงไทย มีค่าร้อยละ 1.89 และ ธ.กสิกรไทย มีค่าร้อยละ 1.21 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2554 ธนาคารที่มีค่าสูงสุด ได้แก่ ธ.ไทยพาณิชย์ มีค่าร้อยละ 8.91 ธ.กสิกรไทย มีค่าร้อยละ 4.22 และ ธ.กรุงเทพ มีค่าร้อยละ 1.74 ตามลำดับ



ภาพที่ 4.49 แสดงอัตราส่วนกระแสเงินสดจากการดำเนินงานต่อหนี้สินหมุนเวียนของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554

2. อัตราส่วนกระแสเงินสดจากการดำเนินงานต่อหนี้สินหมุนเวียนของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดกลาง จากตารางที่ 4.124 และภาพที่ 4.50 พบว่าโดยรวมมีค่าต่ำและมีแนวโน้มที่ลดลง ดังจะเห็นได้จากในปี พ.ศ. 2550-2554 มีค่าร้อยละ -12.07, 0.51, 4.66, -0.81 และ -6.79 ตามลำดับ แสดงให้เห็นว่าธนาคารมีความสามารถในการจ่ายชำระหนี้สินระยะสั้นจากกระแสเงินสดของธนาคารได้ลดลงซึ่งอาจจะส่งผลกระทบต่อสภาพคล่องของธนาคารด้วย โดยสามารถพิจารณาเป็นรายปีได้ดังนี้

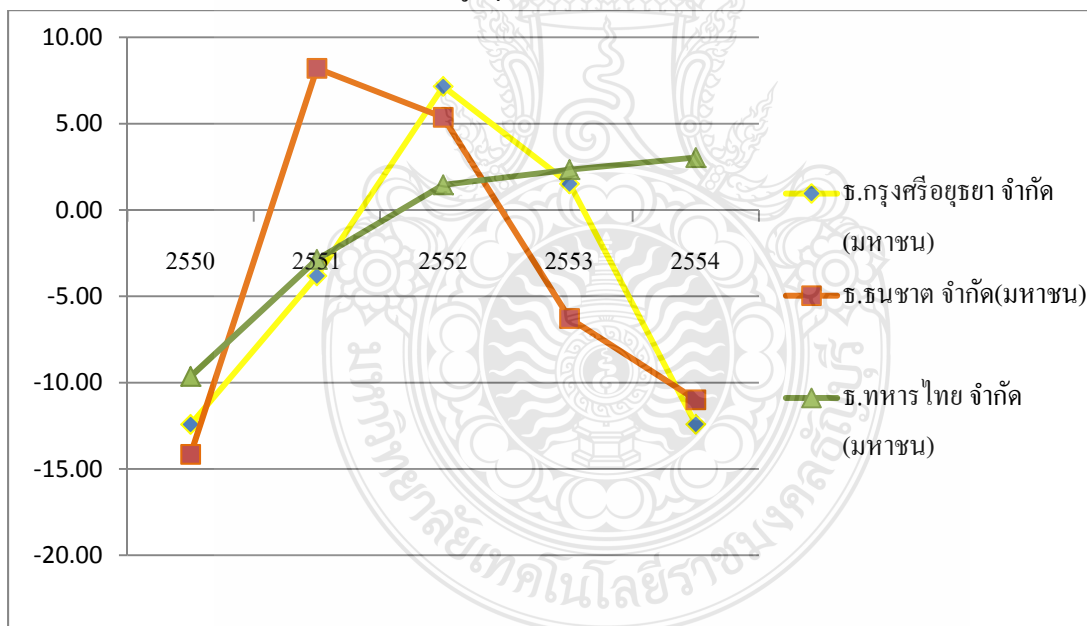
ในปี พ.ศ. 2550 ทุกธนาคารมีค่าติดลบ เนื่องจากกระแสเงินสดจากการดำเนินงานมีค่าติดลบ

ในปี พ.ศ. 2551 ธนาคารที่มีค่าสูงสุด ได้แก่ ธ.ธนชาติ มีค่าร้อยละ 8.21

ในปี พ.ศ. 2552 ธนาคารที่มีค่าสูงสุด ได้แก่ ธ.กรุงศรีอยุธยา มีค่าร้อยละ 7.16 ธ.ธนชาติ มีค่าร้อยละ 5.37 และ ธ.ทหารไทย มีค่าร้อยละ 1.46 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2553 ธนาคารที่มีค่าสูงสุด ได้แก่ ธ.ทหารไทย มีค่าร้อยละ 2.34 และ ธ.กรุงศรีอยุธยา มีค่าร้อยละ 1.52 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2554 ธนาคารที่มีค่าสูงสุด ได้แก่ ธ.ทหารไทย มีค่าร้อยละ 3.04



ภาพที่ 4.50 แสดงอัตราส่วนกระแสเงินสดจากการดำเนินงานต่อหนี้สินหมุนเวียนของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดกลางระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554

3. อัตราส่วนกระแสเงินสดจากการดำเนินงานต่อหนี้สินหมุนเวียนของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดเล็ก จากตารางที่ 4.124 และภาพที่ 4.51 พบว่าโดยรวมมีค่าติดลบและต่ำกว่าค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรมรวมทั้งมีแนวโน้มที่ลดลงเห็นได้จากในปี พ.ศ. 2550-2554 มีค่าร้อยละ -5.25, 3.68, -3.86, -5.13 และ -8.73 ตามลำดับ แสดงให้เห็นว่าธนาคารมีความสามารถในการจ่ายชำระหนี้ระยะสั้นจากกระแสเงินสดได้ลดลง ซึ่งสามารถพิจารณาเป็นรายปีได้ดังนี้

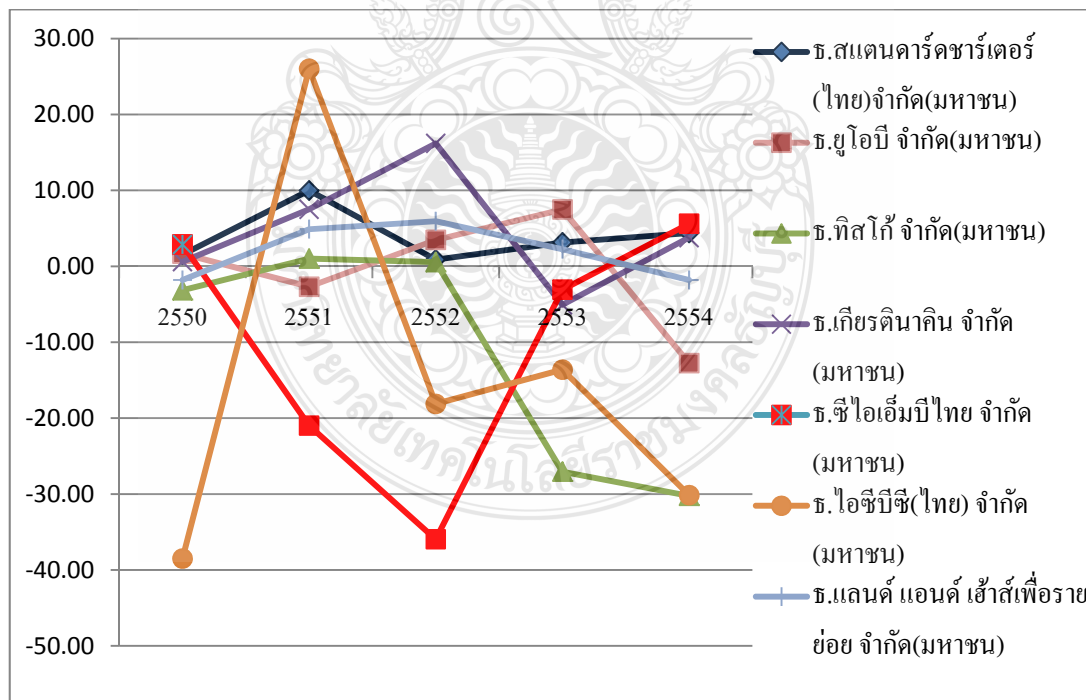
ในปี พ.ศ. 2550 ธนาคารที่มีค่าสูงสุด ได้แก่ ธ.ซีไอเอ็มบีไทย มีค่าร้อยละ 2.87 ธ.ยูโอบี มีค่าร้อยละ 1.66 และ ธ.สแตนดาร์ดชาร์เตอร์ (ไทย) มีค่าร้อยละ 1.53 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2551 ธนาคารที่มีค่าสูงสุด ได้แก่ ธ.ไอซีบีซี มีค่าร้อยละ 26.01 และ ธ.สแตนดาร์ดชาร์เตอร์ (ไทย) มีค่าร้อยละ 9.98 และ ธ.เกียรตินาคิน มีค่าร้อยละ 7.52 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2552 ธนาคารที่มีค่าสูงสุด ได้แก่ ธ.เกียรตินาคิน มีค่าร้อยละ 16.19 ธ.แลนด์ แอนด์ เฮาส์ มีค่าร้อยละ 5.93 และ ธ.ยูโอบี มีค่าร้อยละ 3.48 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2553 ธนาคารที่มีค่าสูงสุด ได้แก่ ธ.ยูโอบี มีค่าร้อยละ 7.48 และ ธ.สแตนดาร์ดชาร์เตอร์ (ไทย) มีค่าร้อยละ 3.14 และ ธ.แลนด์ แอนด์ เฮาส์ มีค่าร้อยละ 2.26 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2554 ธนาคารที่มีค่าสูงสุด ได้แก่ ธ.ซีไอเอ็มบีไทย มีค่าร้อยละ 5.61 ธ.สแตนดาร์ดชาร์เตอร์ (ไทย) มีค่าร้อยละ 4.38 และ ธ.เกียรตินาคิน มีค่าร้อยละ 3.78 ตามลำดับ



ภาพที่ 4.51 แสดงอัตราส่วนกระแสเงินสดจากการดำเนินงานต่อหนี้สินหมุนเวียนของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดเล็กระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554

ตารางที่ 4.125 แสดงดัชนีกระแสเงินสดจากการดำเนินงานของธนาคารพาณิชย์เปรียบเทียบกับ  
ค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรมระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554

ขนาด ของ ธนาคาร	รายชื่อธนาคาร	อัตราส่วน (ร้อยละ)				
		2550	2551	2552	2553	2554
ขนาดใหญ่	ธ.กรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	-1.18	-1.72	2.20	-4.10	1.11
	ธ.กรุงไทย จำกัด (มหาชน)	1.18	-0.55	-0.40	1.86	0.52
	ธ.ไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	2.37	1.15	2.00	-0.03	3.68
	ธ.กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	0.33	0.09	7.05	0.69	2.17
	<b>อัตราส่วนเฉลี่ยของกลุ่มขนาดใหญ่</b>	<b>0.68</b>	<b>-0.26</b>	<b>2.71</b>	<b>-0.40</b>	<b>1.87</b>
ขนาด กลาง	ธ.กรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	-16.49	-5.04	6.45	1.16	-9.89
	ธ.ธนชาติ จำกัด (มหาชน)	-26.74	12.09	3.82	-4.92	-10.25
	ธ.ทหารไทย จำกัด (มหาชน)	-1.14	-26.85	3.34	3.47	4.21
	<b>อัตราส่วนเฉลี่ยของกลุ่มขนาดกลาง</b>	<b>-14.79</b>	<b>-6.60</b>	<b>4.54</b>	<b>3.47</b>	<b>-5.31</b>
ขนาด เล็ก	ธ.สแตนดาร์ดชาร์เตอร์ (ไทย) จำกัด (มหาชน)	1.49	8.92	0.86	2.81	2.22
	ธ.ยูโอบี จำกัด (มหาชน)	33.92	-3.13	7.81	13.82	N/A
	ธ.ทีสโก้ จำกัด (มหาชน)	-1.82	-0.86	0.45	-17.71	-21.39
	ธ.เกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน)	0.18	3.49	7.19	-1.79	-1.67
	ธ.ซีไอเอ็มบีไทย จำกัด (มหาชน)	-0.74	-18.41	N/A	4.22	5.92
	ธ.ไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน)	-53.59	40.68	-17.64	-13.92	-32.00
	ธ.แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์เพื่อรายย่อย จำกัด (มหาชน)	-5.40	8.39	5.92	2.58	-1.80
	<b>อัตราส่วนเฉลี่ยของกลุ่มขนาดเล็ก</b>	<b>-3.71</b>	<b>5.58</b>	<b>0.77</b>	<b>-1.43</b>	<b>-8.12</b>
<b>อัตราส่วนค่าเฉลี่ยของอุตสาหกรรม</b>		<b>-4.83</b>	<b>3.93</b>	<b>2.23</b>	<b>-0.85</b>	<b>-4.40</b>

ที่มา : จากการคำนวณ

N/A หมายถึง ธนาคารมีกระแสเงินสดมีค่าติดลบและกำไรสุทธิแสดงค่าน้อยมาก ค่าที่แสดง

อัตราส่วนดัชนีกระแสเงินสดจากการดำเนินงานต่ำ

$$\text{สูตร ดัชนีกระแสเงินสดจากการดำเนินงาน} = \frac{\text{กระแสเงินสดจากการดำเนินงาน}}{\text{กำไรสุทธิ}}$$

### ดัชนีกระแสเงินสดจากการดำเนินงานของกลุ่มธนาคารพาณิชย์

1. ดัชนีกระแสเงินสดจากการดำเนินงานของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ จากตารางที่ 4.125 และภาพที่ 4.52 พบว่าโดยรวมอยู่ในเกณฑ์ที่ดีกว่าธนาคารพาณิชย์กลุ่มอื่น ๆ และดีกว่าค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรม ในปี พ.ศ. 2550-2554 มีค่า 0.68, -0.26, 2.71, -0.40 และ 1.87 ตามลำดับ ซึ่งจะเห็นได้ว่าในปี พ.ศ. 2550, 2552 และ 2554 แสดงกำไรที่ได้ส่วนใหญ่เกิดขึ้นจากกิจกรรมดำเนินงานและกระแสเงินสดจากการดำเนินงานเป็นไปในทิศทางเดียวกับกำไรสุทธิ ส่วนในปี พ.ศ. 2551 และ 2553 มีค่าติดลบ แสดงให้เห็นว่ามีสิ่งผิดปกติเกิดขึ้น ซึ่งสามารถพิจารณาเป็นรายปีได้ดังนี้

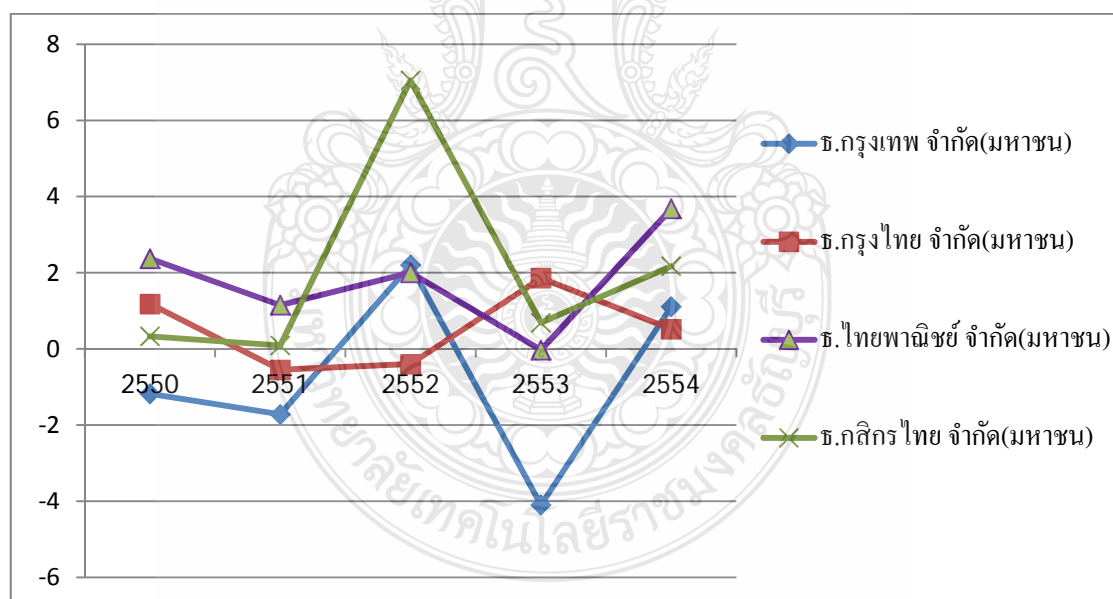
ในปี พ.ศ. 2550 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.กรุงไทย มีค่า 1.18 ธ.กสิกรไทย มีค่า 0.33 และ ธ.ไทยพาณิชย์ มีค่า 2.37 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2551 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.ไทยพาณิชย์ มีค่า 1.15

ในปี พ.ศ. 2552 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.ไทยพาณิชย์ มีค่า 2.00

ในปี พ.ศ. 2553 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.กสิกรไทย มีค่า 0.69

ในปี พ.ศ. 2554 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.กรุงเทพ มีค่า 1.11 ธ.กรุงไทย มีค่า 0.52 และ ธ.กสิกรไทย มีค่า 2.17 ตามลำดับ



ภาพที่ 4.52 แสดงดัชนีกระแสเงินสดจากการดำเนินงานของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554

2. ดัชนีกระแสเงินสดจากการดำเนินงานของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดกลาง จากตารางที่ 4.125 และภาพที่ 4.53 พบว่าโดยรวมอยู่ในเกณฑ์ที่ต่ำกว่าธนาคารพาณิชย์กลุ่มอื่น ๆ และต่ำกว่าค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรม ในปี พ.ศ. 2550-2554 มีค่า -14.79, - 6.60, 4.52, 3.47 และ -5.31 ตามลำดับ ซึ่งจะเห็นได้ว่าในปี พ.ศ. 2552 และ 2553 แสดงกำไรที่ได้ส่วนใหญ่เกิดขึ้นจากกิจกรรมดำเนินงานและกระแสเงินสดจากการดำเนินงานเป็นไปในทิศทางเดียวกับกำไรสุทธิ ส่วนในปี พ.ศ. 2550, 2551 และ 2554 มีค่าติดลบแสดงให้เห็นว่ามีสิ่งผิดปกติเกิดขึ้น เนื่องจากค่าที่ได้มีความผันผวนเพราะในขณะที่กำไรสุทธิเพิ่มขึ้นทุกปีแต่กระแสเงินสดจากการดำเนินงานกลับมีค่าติดลบทำให้กำไรที่เกิดขึ้นเป็นกำไรที่ด้อยคุณภาพ ซึ่งสามารถพิจารณาเป็นรายปีได้ดังนี้

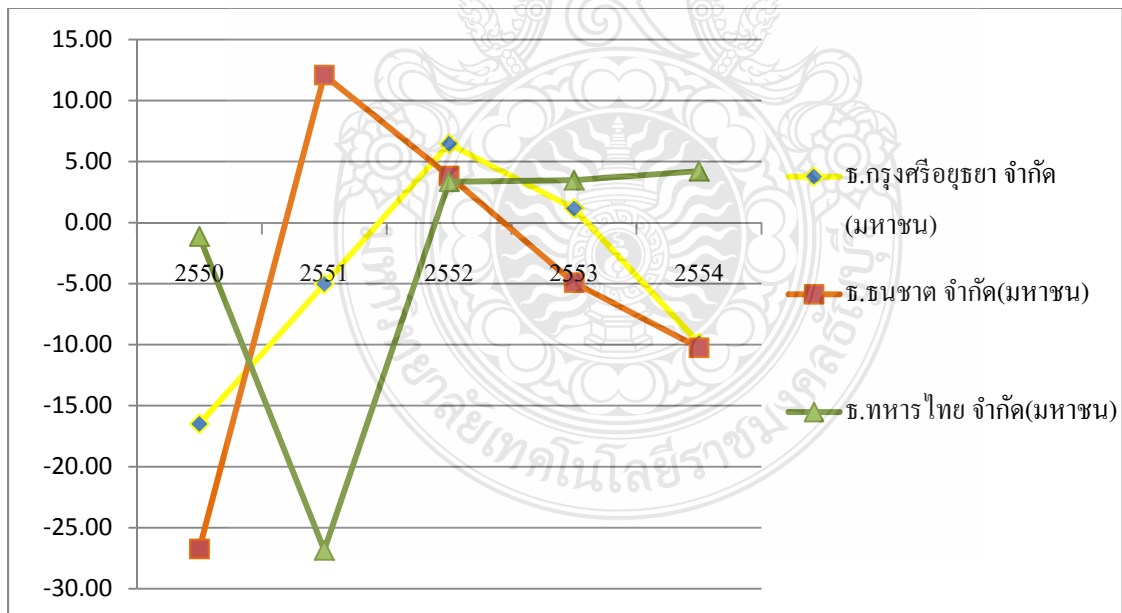
ในปี พ.ศ. 2550 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.ทหารไทย มีค่า -1.14 เนื่องจากธนาคารมีกระแสเงินสดจากการดำเนินงานไปในทิศทางเดียวกับกำไรสุทธิ

ในปี พ.ศ. 2551 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.ธนชาติ มีค่า 12.09

ในปี พ.ศ. 2552 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.ทหารไทย มีค่า 3.34 ธ.ธนชาติ มีค่า 3.82 และ ธ.กรุงศรีอยุธยา มีค่า 6.45 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2553 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.กรุงศรีอยุธยา มีค่า 1.16

ในปี พ.ศ. 2554 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.ทหารไทย มีค่า 4.21



ภาพที่ 4.53 แสดงดัชนีกระแสเงินสดจากการดำเนินงานของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดกลาง ระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554

3. ดัชนีกระแสเงินสดจากการดำเนินงานของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดเล็ก จากตารางที่ 4.125 และภาพที่ 4.54 พบว่าโดยรวมอยู่ในเกณฑ์ที่ค่อนข้างต่ำ ในปี พ.ศ. 2550-2554 มีค่า -3.71, 5.58, 0.77, -1.43 และ -8.12 ตามลำดับ ซึ่งจะเห็นได้ว่าในปี พ.ศ. 2551 และ 2552 แสดงกำไรที่ได้ส่วนใหญ่เกิดขึ้นจากกิจกรรมดำเนินงานและกระแสเงินสดจากการดำเนินงานเป็นไปในทิศทางเดียวกับกำไรสุทธิ ส่วนในปี พ.ศ. 2550 2553 และ 2554 มีค่าติดลบ แสดงให้เห็นว่ามีสิ่งผิดปกติเกิดขึ้นเนื่องจากค่าที่ได้มีความผันผวนเพราะในขณะที่กำไรสุทธิเพิ่มขึ้นทุกปีแต่กระแสเงินสดจากการดำเนินงานกลับมีค่าติดลบทำให้กำไรที่เกิดขึ้นเป็นกำไรที่ด้อยคุณภาพ ซึ่งสามารถพิจารณาเป็นรายปีได้ดังนี้

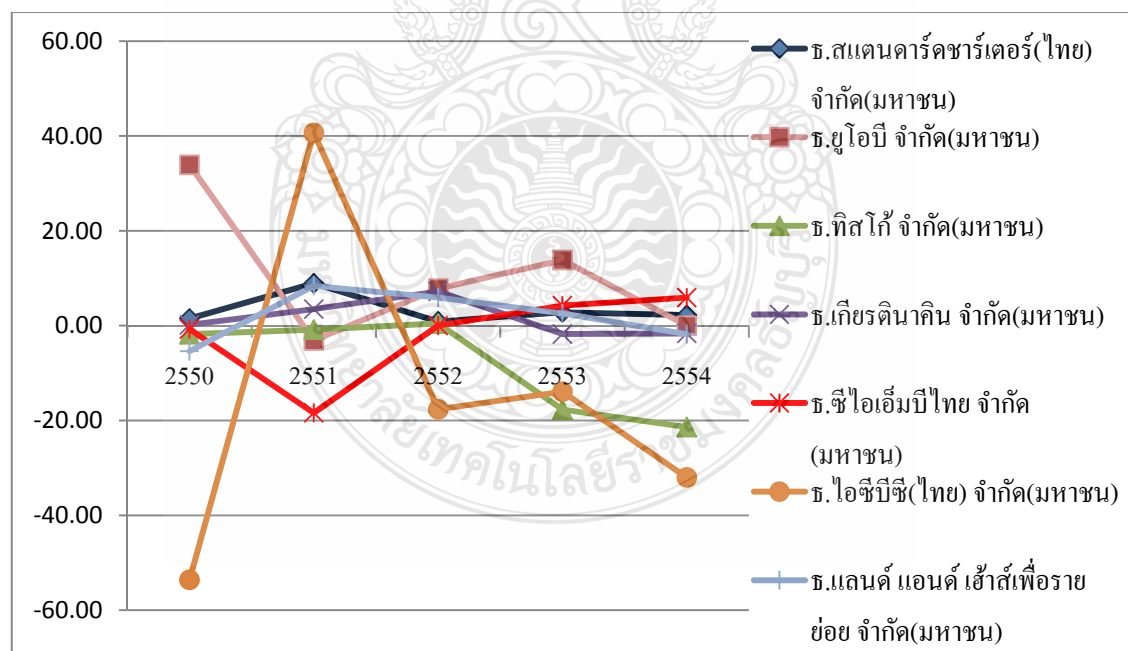
ในปี พ.ศ. 2550 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.สแตนดาร์ดชาร์เตอร์ (ไทย) มีค่า 1.49 และ ธ.เกียรตินาคิน มีค่า 0.18 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2551 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.เกียรตินาคิน มีค่า 3.49

ในปี พ.ศ. 2552 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.ทหารไทย มีค่า 0.86

ในปี พ.ศ. 2553 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ มีค่า 0.86 และ ธ.ทีสโก้ มีค่า 0.45 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2554 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ มีค่า 2.58 และ ธ.สแตนดาร์ดชาร์เตอร์ (ไทย) มีค่า 2.81 ตามลำดับ



ภาพที่ 4.54 แสดงดัชนีกระแสเงินสดจากการดำเนินงานของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดเล็กระหว่างปี พ.ศ.2550-2554



ตารางที่ 4.126 แสดงค่าส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐานของกำไรและสัมประสิทธิ์ความแปรปรวนต่อการลงทุนของธนาคารพาณิชย์ระหว่างปี พ.ศ.2550-2554

ขนาดของ ธนาคาร	รายชื่อธนาคาร	กำไร เฉลี่ย	ส่วน เบี่ยงเบน มาตรฐาน	สัมประสิทธิ์ ความ แปรปรวน
ขนาดใหญ่	ธ.กรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	22,562.00	3,157.64	0.14
	ธ.กรุงไทย จำกัด (มหาชน)	12,561.60	3,649.12	0.29
	ธ.ไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	24,052.80	6,501.86	0.27
	ธ.กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	18,532.00	4,540.64	0.25
<b>อัตราส่วนเฉลี่ยของกลุ่มขนาดใหญ่</b>		<b>21,715.60</b>	<b>4,462.32</b>	<b>0.21</b>
ขนาด กลาง	ธ.กรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	6,611.60	2,207.84	0.33
	ธ.ธนชาต จำกัด (มหาชน)	4,833.00	3,095.52	0.64
	ธ.ทหารไทย จำกัด (มหาชน)	-6,760.60	18,428.24	-2.73
<b>อัตราส่วนเฉลี่ยของกลุ่มขนาดกลาง</b>		<b>1,561.33</b>	<b>7,910.53</b>	<b>5.07</b>
ขนาดเล็ก	ธ.สแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)	2,196.20	706.97	0.32
	ธ.ยูโอบี จำกัด (มหาชน)	705.60	605.05	0.86
	ธ.ทีสโก้ จำกัด (มหาชน)	1,695.60	544.16	0.32
	ธ.เกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน)	2,602.40	7,952.30	3.06
	ธ.ซีไอเอ็มบีไทย จำกัด (มหาชน)	-1,348.20	3,009.79	-2.23
	ธ.ไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน)	495.40	131.52	0.27
	ธ.แลนด์ แอนด์ เฮาส์ เพื่อรายย่อย จำกัด (มหาชน)	323.40	139.74	0.43
	<b>อัตราส่วนเฉลี่ยของกลุ่มขนาดเล็ก</b>		<b>952.91</b>	<b>1,869.93</b>
<b>อัตราส่วนค่าเฉลี่ยของอุตสาหกรรม</b>		<b>5,884.71</b>	<b>3,905.03</b>	<b>0.66</b>

การวิเคราะห์ค่าส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐานของกำไรและสัมประสิทธิ์ความแปรปรวนต่อการลงทุน

1. การวิเคราะห์ค่าส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐานของกำไรและสัมประสิทธิ์ความแปรปรวนต่อการลงทุนของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ จากตารางที่ 4.126 พบว่าโดยรวมมีค่าส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน เท่ากับ 21,715.60 ในขณะที่กำไรเฉลี่ย เท่ากับ 4,462.32 เห็นได้ว่าเป็นกำไรที่มีคุณภาพ เนื่องจากค่าเบี่ยงเบนมาตรฐานมีค่าที่ต่ำกว่ากำไรเฉลี่ยมากและค่าสัมประสิทธิ์ความแปรปรวน เท่ากับ 0.21 ซึ่งต่ำกว่า 1 มากเช่นกัน แสดงให้เห็นว่ากำไรของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่มีความผันผวนน้อยและกระแสกำไรมีความเสี่ยงในการลงทุนต่ำ รวมถึงแสดงให้เห็นถึงความมีเสถียรภาพของกำไรที่สูงด้วย โดยธนาคารที่มีค่าส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐานและสัมประสิทธิ์ความแปรปรวนอยู่ในเกณฑ์ที่ดี ได้แก่

ธ.กรุงเทพ มีค่าส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน เท่ากับ 3,157.64 และค่าสัมประสิทธิ์ความแปรปรวน เท่ากับ 0.14

ธ.กสิกรไทย มีค่าส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน เท่ากับ 4,540.64 และค่าสัมประสิทธิ์ความแปรปรวน เท่ากับ 0.25

2. การวิเคราะห์ค่าส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐานของกำไรและสัมประสิทธิ์ความแปรปรวนต่อการลงทุนของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดกลาง จากตารางที่ 4.126 พบว่าโดยรวมมีค่าส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน เท่ากับ 7,910.53 ในขณะที่กำไรเฉลี่ย เท่ากับ 1,561.33 เห็นได้ว่าเป็นกำไรที่ไม่มีคุณภาพเนื่องจากค่าเบี่ยงเบนมาตรฐานมีค่าที่สูงกว่ากำไรเฉลี่ยมากและค่าสัมประสิทธิ์ความแปรปรวน เท่ากับ 5.07 ซึ่งมากกว่า 1 มากเช่นกัน แสดงให้เห็นว่ากำไรของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดกลางมีความผันผวนสูงและกระแสกำไรมีความเสี่ยงในการลงทุนสูงด้วยเช่นกัน สามารถประเมินได้ว่ากำไรของธนาคารในกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดกลางไม่มีเสถียรภาพ โดยธนาคารที่มีค่าส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐานและสัมประสิทธิ์ความแปรปรวนอยู่ในเกณฑ์ที่ดี ได้แก่

ธ.กรุงศรีอยุธยา มีค่าส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน เท่ากับ 2,207.84 และค่าสัมประสิทธิ์ความแปรปรวน เท่ากับ 0.33

ธ.ธนชาติ มีค่าส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน เท่ากับ 3,095.52 และค่าสัมประสิทธิ์ความแปรปรวน เท่ากับ 0.64

3. การวิเคราะห์ค่าส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐานของกำไรและสัมประสิทธิ์ความแปรปรวนต่อการลงทุนของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดเล็ก จากตารางที่ 4.126 พบว่าโดยรวมมีค่าส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน เท่ากับ 1,869.93 ในขณะที่กำไรเฉลี่ย เท่ากับ 952.91 เห็นได้ว่าเป็นกำไรที่ไม่มีคุณภาพ

เนื่องจากค่าเบี่ยงเบนมาตรฐานมีค่าที่สูงกว่าค่าไรถั่วเฉลี่ยมากและค่าสัมประสิทธิ์ความแปรปรวนเท่ากับ 1.96 ซึ่งมากกว่า 1 มากเช่นกันแสดงให้เห็นว่าค่าไรของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดเล็กมีความผันผวนสูงและกระแสกำไรมีความเสี่ยงในการลงทุนสูงด้วยเช่นกัน สามารถประเมินได้ว่าค่าไรของธนาคารในกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดเล็กไม่มีเสถียรภาพ โดยธนาคารที่มีค่าส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐานและสัมประสิทธิ์ความแปรปรวนอยู่ในเกณฑ์ที่ดี

ธ.ไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน) มีค่าส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน เท่ากับ 495.40 และค่าสัมประสิทธิ์ความแปรปรวน เท่ากับ 0.27

ธ.สแตนดาร์ดชาร์เตอร์ (ไทย) จำกัด (มหาชน) มีค่าส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน เท่ากับ 2,196.20 และค่าสัมประสิทธิ์ความแปรปรวน เท่ากับ 0.32

ธ.ทีสโก้ จำกัด (มหาชน) มีค่าส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน เท่ากับ 1,695.60 และ ค่าสัมประสิทธิ์ความแปรปรวน เท่ากับ 0.32



#### 4.1.2 การวิเคราะห์ประสิทธิภาพในการดำเนินงานของสถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐ และธนาคารพาณิชย์

##### การวิเคราะห์ประสิทธิภาพในการดำเนินงานของสถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐ

ความสามารถของผู้บริหารในการหาเงินสดจากการดำเนินงานและการเติบโตของธนาคาร  
และสถาบันการเงินเฉพาะกิจ รวมถึงความสามารถในการดำเนินงานให้สำเร็จตามจุดมุ่งหมายที่วางไว้

ตารางที่ 4.127 แสดงอัตราส่วนวัดผลตอบแทนที่เป็นเงินสดต่อสินทรัพย์รวมของสถาบันการเงิน  
เฉพาะกิจของรัฐเปรียบเทียบกับค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรมระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554

ลำดับ	รายชื่อธนาคาร	อัตราส่วน				
		2550	2551	2552	2553	2554
1	ธ.ออมสิน	0.04	0.01	0.04	0.004*	0.03
2	ธ.เพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร	0.06	-0.003*	0.01	0.08	0.01
3	ธ.อาคารสงเคราะห์	0.10	0.08	0.04	-0.03	0.08
4	ธ.อิสลามแห่งประเทศไทย	0.02	0.04	-0.03	0.004*	0.04
5	ธ.พัฒนาวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อม	0.07	0.06	-0.003*	0.02	0.01
6	ธ.เพื่อการส่งออกและนำเข้าแห่งประเทศไทย	0.05	0.21	-0.05	-0.08	-0.09
อัตราส่วนค่าเฉลี่ยของอุตสาหกรรม		0.06	0.07	0.00	0.00	0.01

ที่มา : จากการคำนวณ

เครื่องหมาย \* หมายถึง ธนาคารมีกระแสเงินสดจากการดำเนินงานก่อนดอกเบี้ยจ่ายและภาษีต่ำมาก  
เมื่อเทียบกับสินทรัพย์ ค่าที่แสดงอัตราส่วนวัดผลตอบแทนที่เป็นเงินสดต่อ  
สินทรัพย์รวมจึงต่ำ

สูตร อัตราส่วนกระแสเงินสดจากการดำเนินงานก่อนดอกเบี้ยจ่ายและภาษี  
= 
$$\frac{\text{กระแสเงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงานก่อนดอกเบี้ยจ่ายและภาษี}}{\text{สินทรัพย์ถาวรเฉลี่ย}}$$

อัตราส่วนวัดผลตอบแทนที่เป็นเงินสดต่อสินทรัพย์ของสถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐ จากตารางที่ 4.127 และภาพที่ 4.55 พบว่าโดยรวมมีค่าสูงกว่าค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรม แสดงว่าธนาคารในกลุ่มสถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐมีประสิทธิภาพในการบริหารสินทรัพย์อยู่ในเกณฑ์ที่ดี เป็นผลจากสินทรัพย์รวมสามารถสร้างกระแสเงินสดสุทธิก่อนดอกเบี้ยจ่ายและภาษีมากกว่าค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรม ซึ่งสามารถพิจารณาเป็นรายปีได้ดังนี้

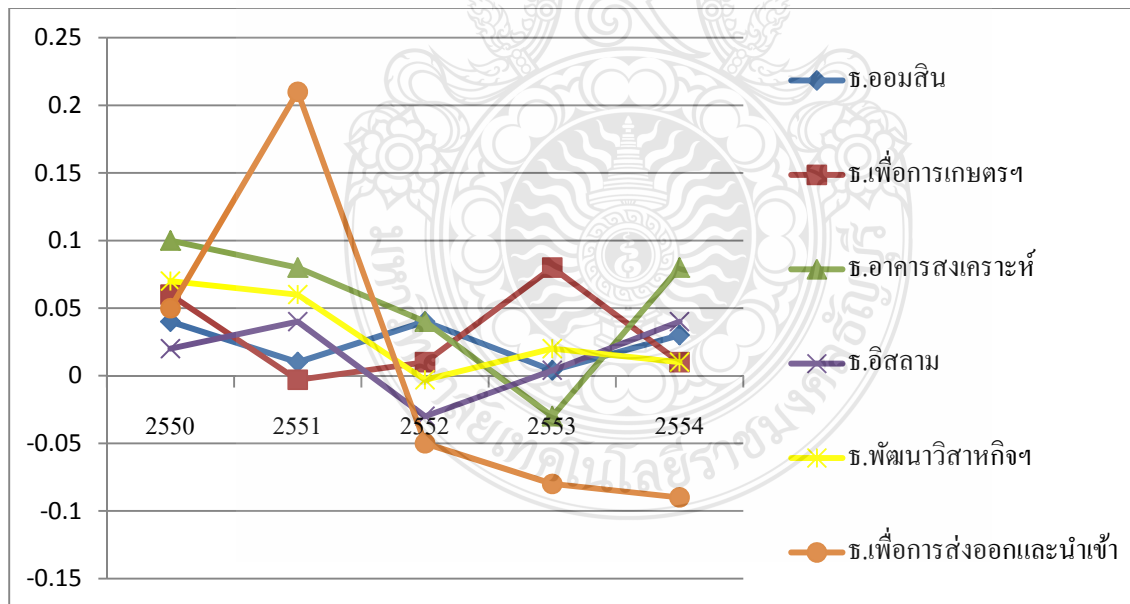
ในปี พ.ศ. 2550 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.อาคารสงเคราะห์ มีค่า 0.10 และ ธ.พัฒนาวิสาหกิจฯ มีค่า 0.07 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2551 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.เพื่อการส่งออกและนำเข้า มีค่า 0.21 และ ธ.พัฒนาวิสาหกิจฯ มีค่า 0.07 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2552 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.ออมสิน มีค่า 0.04 และ ธ.อาคารสงเคราะห์ มีค่า 0.04 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2553 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.เพื่อการเกษตรและสหกรณ์ฯ มีค่า 0.08 และ ธ.พัฒนาวิสาหกิจฯ มีค่า 0.02 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2554 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.อาคารสงเคราะห์ มีค่า 0.08 และ ธ.อิสลาม มีค่า 0.04 ตามลำดับ



ภาพที่ 4.55 แสดงอัตราส่วนวัดผลตอบแทนที่เป็นเงินสดต่อสินทรัพย์รวมของสถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554

ตารางที่ 4.128 แสดงอัตราส่วนกระแสเงินสดต่อรายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลของสถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐเปรียบเทียบกับค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรมระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554

ลำดับ	รายชื่อธนาคาร	อัตราส่วน				
		2550	2551	2552	2553	2554
1	ธ.ออมสิน	0.71	-0.17	0.68	-0.21	0.25
2	ธ.เพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร	0.78	-0.33	<b>0.001*</b>	0.81	-0.05
3	ธ.อาคารสงเคราะห์	3.89	2.40	0.21	-2.20	2.22
4	ธ.อิสลามแห่งประเทศไทย	-0.35	0.79	-1.76	-0.43	0.67
5	ธ.พัฒนาวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อม	2.06	3.05	1.74	0.22	-0.64
6	ธ.เพื่อการส่งออกและนำเข้าแห่งประเทศไทย	0.43	8.51	-3.97	-4.33	-4.01
อัตราส่วนค่าเฉลี่ยของอุตสาหกรรม		1.25	2.38	-0.52	-1.02	-0.26

ที่มา : จากการคำนวณ

เครื่องหมาย \* หมายถึง ธนาคารมีกระแสเงินสดจากการดำเนินงานต่ำมาก ค่าที่แสดงอัตราส่วนกระแสเงินสดต่อรายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลจึงต่ำ

สูตร  $\text{กระแสเงินสดต่อรายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล} = \frac{\text{กระแสเงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน}}{\text{รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล}}$

อัตราส่วนกระแสเงินสดต่อรายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลของสถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐ จากตารางที่ 4.128 และภาพที่ 4.56 พบว่าโดยรวมมีแนวโน้มลดลง โดยเห็นได้จากอัตราส่วนค่าเฉลี่ยของอุตสาหกรรมตั้งแต่ปี พ.ศ. 2552-2554 แสดงให้เห็นว่าธนาคารมีประสิทธิภาพในการบริหารอยู่ในเกณฑ์ที่ไม่ค่อยดี เนื่องจากรายได้ดอกเบี้ยเงินปันผลก่อให้เกิดกำไรสุทธิที่เป็นเงินสดได้น้อยกว่ากำไรสุทธิทางบัญชี ซึ่งสามารถพิจารณาเป็นรายปีได้ดังนี้

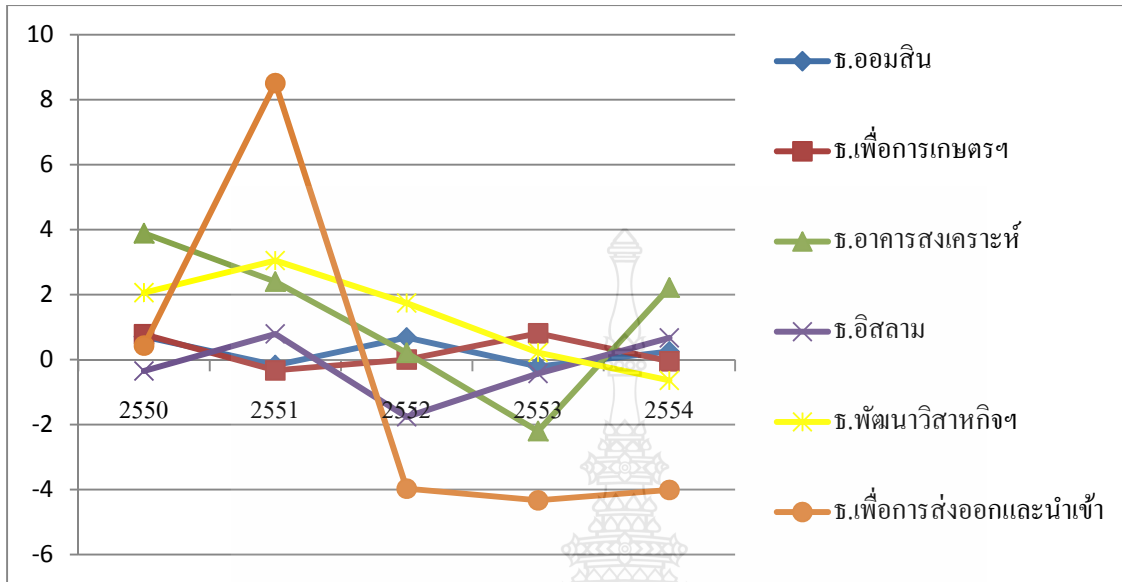
ในปี พ.ศ. 2550 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.อาคารสงเคราะห์ มีค่า 3.89 และ ธ.พัฒนาวิสาหกิจ ฯ มีค่า 2.06 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2551 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.เพื่อการส่งออกและนำเข้า มีค่า 8.51 และ ธ.พัฒนาวิสาหกิจ ฯ มีค่า 3.05 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2552 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.พัฒนาวิสาหกิจ ฯ มีค่า 1.74 และ ธ.ออมสิน มีค่า 0.68 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2553 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.เพื่อการเกษตรและสหกรณ์ ฯ มีค่า 0.81 และ ธ.พัฒนาวิสาหกิจ ฯ มีค่า 0.22 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2554 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.อาคารสงเคราะห์ มีค่า 2.22 และ ธ.อิสลาม มีค่า 0.67 ตามลำดับ



ภาพที่ 4.56 แสดงอัตราส่วนกระแสเงินสดต่อรายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลของสถาบันการเงิน เฉพาะกิจของรัฐระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554



ตารางที่ 4.129 แสดงผลกระทบของค่าเสื่อมราคาและค่าใช้จ่ายตัดจำหน่ายที่มีต่อกระแสเงินสดของสถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐเปรียบเทียบกับค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรมระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554

ลำดับ	รายชื่อธนาคาร	อัตราส่วน				
		2550	2551	2552	2553	2554
1	ธ.ออมสิน	0.04	-0.17	0.05	-0.08	0.06
2	ธ.เพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร	0.03	-0.07	N/A	0.03	0.33
3	ธ.อาคารสงเคราะห์	0.01	0.07	0.08	-0.01	0.01
4	ธ.อิสลามแห่งประเทศไทย	-1.32	0.27	-0.06	-0.09	0.08
5	ธ.พัฒนาวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อม	0.06	0.08	-0.09	0.26	-0.04
6	ธ.เพื่อการส่งออกและนำเข้าแห่งประเทศไทย	0.11	0.01	-0.02	-0.01	-0.01
อัตราส่วนค่าเฉลี่ยของอุตสาหกรรม		-0.18	0.03	6.10	0.02	0.07

ที่มา : จากการคำนวณ

N/A หมายถึง ธนาคารมีกระแสเงินสดจากการดำเนินงานต่ำมาก ค่าที่แสดงอัตราส่วนผลกระทบของค่าเสื่อมราคาและค่าใช้จ่ายตัดจำหน่ายที่มีต่อกระแสเงินสดจึงสูง  
สูตร ผลกระทบของค่าเสื่อมราคาและค่าใช้จ่ายตัดจำหน่ายที่มีต่อกระแสเงินสด

$$= \frac{\text{ค่าเสื่อมราคา}}{\text{กระแสเงินสดจากการดำเนินงาน}}$$

อัตราส่วนผลกระทบของค่าเสื่อมราคาและค่าใช้จ่ายตัดจำหน่ายที่มีต่อกระแสเงินสด

เป็นตัวบ่งบอกว่าอัตราร้อยละของกระแสเงินสดจากการดำเนินงานที่ได้มาจากการบวกกลับค่าเสื่อมราคาและค่าใช้จ่ายตัดจำหน่ายกลับไปที่ตัวเลขกำไร การดำเนินงานของธนาคารเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ หากค่าเสื่อมราคาและค่าใช้จ่ายตัดจำหน่ายมีผลกระทบน้อยมากต่อกระแสเงินสดจากการดำเนินงาน

อัตราส่วนผลกระทบของค่าเสื่อมราคาและค่าใช้จ่ายตัดจำหน่ายที่มีต่อกระแสเงินสดของสถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐ จากตารางที่ 4.129 และภาพที่ 4.57 พบว่าอยู่ในเกณฑ์ที่ดีแสดงให้เห็นว่าค่าเสื่อมราคาและค่าใช้จ่ายตัดจำหน่ายมีผลกระทบต่อกระแสเงินสดจากการดำเนินงานของธนาคารน้อย ซึ่งสามารถพิจารณาเป็นรายปีได้ดังนี้

ในปี พ.ศ. 2550 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.อาคารสงเคราะห์ มีค่า 0.01 และ ธ.เพื่อการเกษตรและสหกรณ์ ฯ มีค่า 0.03 ตามลำดับ

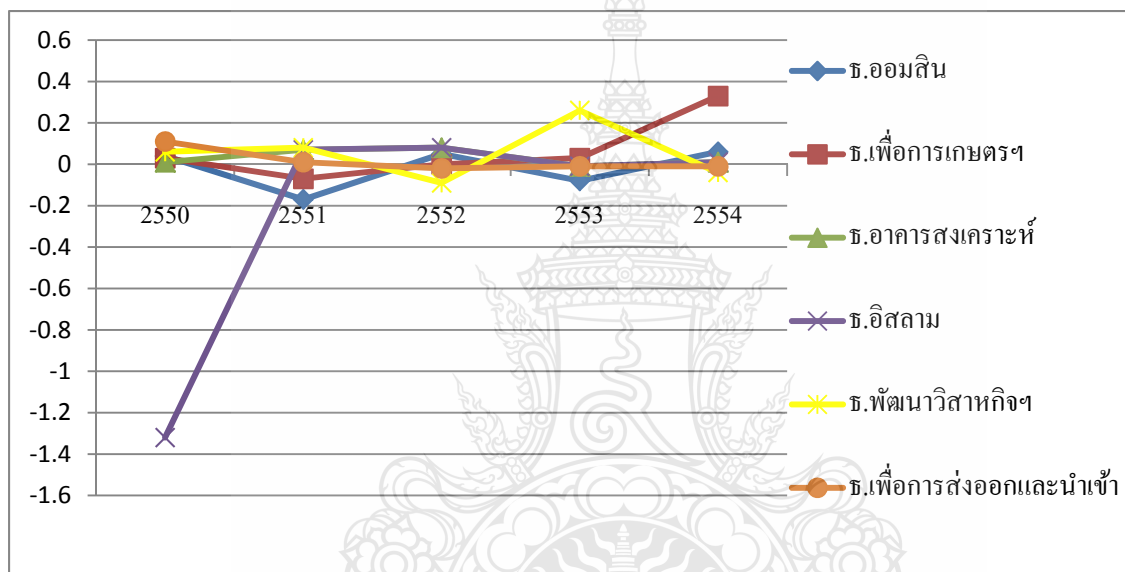


ในปี พ.ศ. 2551 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.เพื่อการส่งออกและนำเข้า มีค่า 0.01 และ ธ.อาคารสงเคราะห์ มีค่า 0.07 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2552 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.ออมสิน มีค่า 0.05 และ ธ.อาคารสงเคราะห์ มีค่า 0.08 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2553 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.เพื่อการเกษตรและสหกรณ์ ฯ มีค่า 0.03 และ ธ.พัฒนาวิสาหกิจ ฯ มีค่า 0.26 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2554 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.อาคารสงเคราะห์ มีค่า 0.01 และ ธ.ออมสิน มีค่า 0.06 ตามลำดับ



ภาพที่ 4.57 แสดงอัตราส่วนผลกระทบของค่าเสื่อมราคาและค่าใช้จ่ายตัดจำหน่ายที่มีต่อกระแสเงินสดของสถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554

ตารางที่ 4.130 แสดงอัตราส่วนการลงทุนต่อของสถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐเปรียบเทียบกับ  
ค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรมระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554

ลำดับ	รายชื่อธนาคาร	อัตราส่วน				
		2550	2551	2552	2553	2554
1	ธ.ออมสิน	1.11	0.87	1.11	0.68	0.99
2	ธ.เพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร	28.48*	4.16	9.07	17.35	2.45
3	ธ.อาคารสงเคราะห์	1.35	0.16	1.19	5.91	0.53
4	ธ.อิสลามแห่งประเทศไทย	28.54**	1.01	0.97	1.04	1.01
5	ธ.พัฒนาวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อม	0.65	0.67	0.16	1.35	1.38
6	ธ.เพื่อการส่งออกและนำเข้าแห่งประเทศไทย	0.82	0.52	1.21	0.93	0.86
อัตราส่วนค่าเฉลี่ยของอุตสาหกรรม		10.16	1.23	2.29	4.54	1.20

ที่มา : จากการคำนวณ

เครื่องหมาย \* หมายถึง ธนาคารมีเงินรับจากการขายสินทรัพย์ต่ำ ค่าที่แสดงอัตราส่วนการลงทุนต่อ  
จึงสูง

เครื่องหมาย \*\* หมายถึง ธนาคารไม่มีเงินรับจากการขายสินทรัพย์ ค่าที่แสดงอัตราส่วนการลงทุนต่อ  
จึงสูง

สูตร อัตราส่วนการลงทุนต่อ = 
$$\frac{\text{เงินลงทุนในสินทรัพย์ถาวร}}{\text{ค่าเสื่อมราคา+เงินรับจากการขายสินทรัพย์}}$$

อัตราส่วนการลงทุนต่อ

อัตราส่วนนี้จะใช้เพื่อความกระจ่างชัดเกี่ยวกับความเพียงพอของการลงทุนต่อและการ  
รักษาระดับทุนของธนาคารซึ่งใช้เป็นตัววัดประสิทธิภาพในการดำเนินงาน

อัตราส่วนการลงทุนต่อของสถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐ จากตารางที่ 4.130 และภาพที่  
4.58 พบว่าโดยรวมอยู่ในเกณฑ์ที่ดีแต่มีแนวโน้มที่ลดลงแสดงให้เห็นว่าตามลำดับธนาคารในกลุ่ม  
สถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐมีการลงทุนในสินทรัพย์ลดลง ซึ่งสามารถพิจารณาเป็นรายปีได้ดังนี้

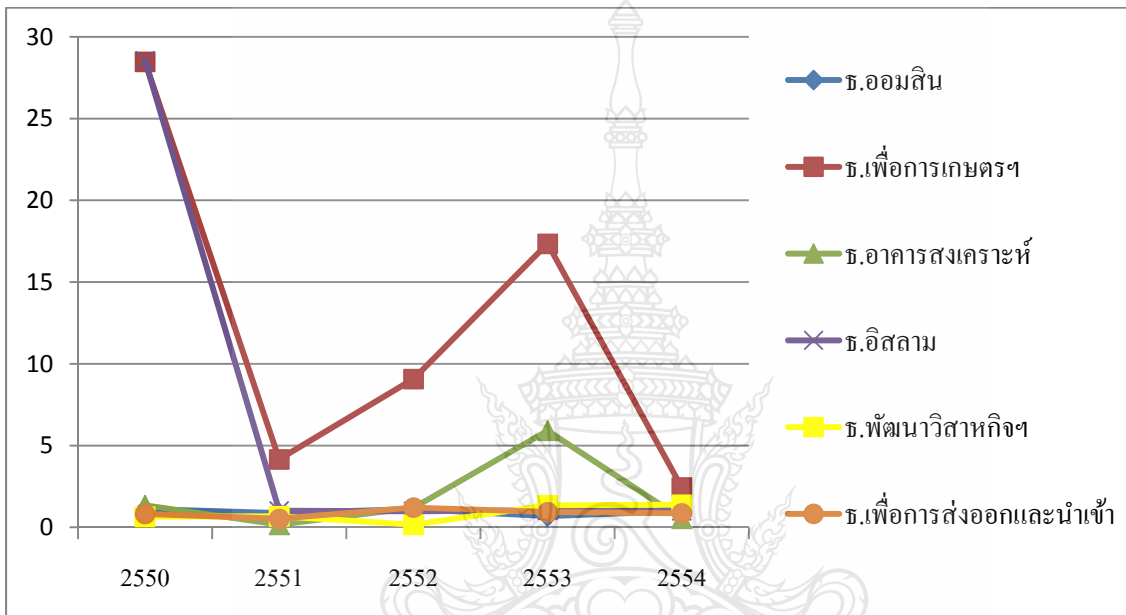
ในปี พ.ศ. 2550 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.อิสลาม มีค่า 28.54 ธ.เพื่อการ  
เกษตรและสหกรณ์มีค่า 28.48 และ ธ.อาคารสงเคราะห์ มีค่า 1.35 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2551 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.เพื่อการเกษตรและสหกรณ์ ฯ มี  
ค่า 4.16 และ ธ.อิสลาม มีค่า 1.01 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2552 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.เพื่อการเกษตรและสหกรณ์ฯ มีค่า 9.97 และ ธ.เพื่อการส่งออกและนำเข้า มีค่า 1.21 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2553 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.เพื่อการเกษตรและสหกรณ์ฯ มีค่า 17.35 และ ธ.อาคารสงเคราะห์ มีค่า 5.91 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2554 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.เพื่อการเกษตรและสหกรณ์ฯ มีค่า 2.45 และ ธ.พัฒนาวิสาหกิจฯ มีค่า 1.38 ตามลำดับ



ภาพที่ 4.58 แสดงอัตราส่วนการลงทุนต่อของสถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554



## การวิเคราะห์ประสิทธิภาพในการดำเนินงานของธนาคารพาณิชย์

ตารางที่ 4.131 แสดงอัตราส่วนวัดผลตอบแทนที่เป็นเงินสดต่อสินทรัพย์รวมของธนาคารพาณิชย์  
เปรียบเทียบกับค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรมระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554

ขนาดของ ธนาคาร	รายชื่อธนาคาร	อัตราส่วน (ร้อยละ)				
		2550	2551	2552	2553	2554
ขนาดใหญ่	ธ.กรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	0.01	<b>0.003*</b>	0.04	-0.04	0.03
	ธ.กรุงไทย จำกัด (มหาชน)	0.03	0.01	0.01	0.03	0.03
	ธ.ไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	0.06	0.04	0.05	0.01	0.10
	ธ.กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	0.03	0.02	0.10	0.03	0.06
	<b>อัตราส่วนเฉลี่ยของกลุ่มขนาดใหญ่</b>	<b>0.03</b>	<b>0.02</b>	<b>0.05</b>	<b>0.01</b>	<b>0.06</b>
ขนาด กลาง	ธ.กรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	-0.08	-0.03	0.07	0.02	-0.07
	ธ.ธนชาต จำกัด (มหาชน)	-0.10	0.10	0.05	-0.05	-0.07
	ธ.ทหารไทย จำกัด (มหาชน)	-0.04	<b>-0.004*</b>	0.02	0.03	0.04
	<b>อัตราส่วนเฉลี่ยของกลุ่มขนาดกลาง</b>	<b>-0.07</b>	<b>0.02</b>	<b>0.05</b>	<b>0.00</b>	<b>-0.03</b>
ขนาดเล็ก	ธ.สแตนดาร์ดชาร์เตอร์ (ไทย) จำกัด (มหาชน)	0.04	0.09	0.02	0.03	0.05
	ธ.ยูโอบี จำกัด (มหาชน)	0.04	N/A	0.01	0.08	-0.10
	ธ.ทีสโก้ จำกัด (มหาชน)	0.01	0.02	0.03	-0.22	-0.27
	ธ.เกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน)	0.04	0.10	0.16	0.01	0.01
	ธ.ซีไอเอ็มบีไทย จำกัด (มหาชน)	0.06	-0.15	-0.21	-0.01	0.07
	ธ.ไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน)	-0.33	0.24	-0.12	-0.10	-0.26
	ธ.แลนด์ แอนด์ เฮาส์เพื่อรายย่อย จำกัด (มหาชน)	0.01	0.08	0.06	0.03	0.01
	<b>อัตราส่วนเฉลี่ยของกลุ่มขนาดเล็ก</b>	<b>-0.02</b>	<b>0.06</b>	<b>-0.01</b>	<b>-0.03</b>	<b>-0.07</b>
<b>อัตราส่วนค่าเฉลี่ยของอุตสาหกรรม</b>		<b>-0.02</b>	<b>0.04</b>	<b>0.02</b>	<b>-0.01</b>	<b>-0.03</b>

ที่มา : จากการคำนวณ

N/A หมายถึง ธนาคารมีกระแสเงินสดจากการดำเนินงานก่อนดอกเบี้ยจ่ายและภาษีต่ำมาก ค่าที่แสดง  
อัตราส่วนวัดผลตอบแทนที่เป็นเงินสดต่อสินทรัพย์รวมจึงต่ำ

สูตร อัตราส่วนวัดผลตอบแทนที่เป็นเงินสดต่อสินทรัพย์รวม

$$= \frac{\text{กระแสเงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงานก่อนดอกเบี้ยจ่ายและภาษี}}{\text{สินทรัพย์ถาวรเฉลี่ย}}$$

1. อัตราส่วนวัดผลตอบแทนที่เป็นเงินสดต่อสินทรัพย์รวมของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ จากตารางที่ 4.131 และภาพที่ 4.59 พบว่าโดยรวมค่าที่สูงกว่าธนาคารพาณิชย์กลุ่มอื่น ๆ และสูงกว่าค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรม โดยเห็นได้จากในปี พ.ศ. 2550-2554 มีค่า 0.03, 0.02, 0.05, 0.01 และ 0.06 ตามลำดับ แสดงให้เห็นว่าธนาคารมีประสิทธิภาพในการบริหารอยู่ในเกณฑ์ที่ดี เป็นผลมาจากสินทรัพย์รวมสามารถสร้างกระแสเงินสดก่อนดอกเบี้ยจ่ายและภาษีเงินได้มากกว่าค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรม ซึ่งสามารถพิจารณาเป็นรายปีได้ดังนี้

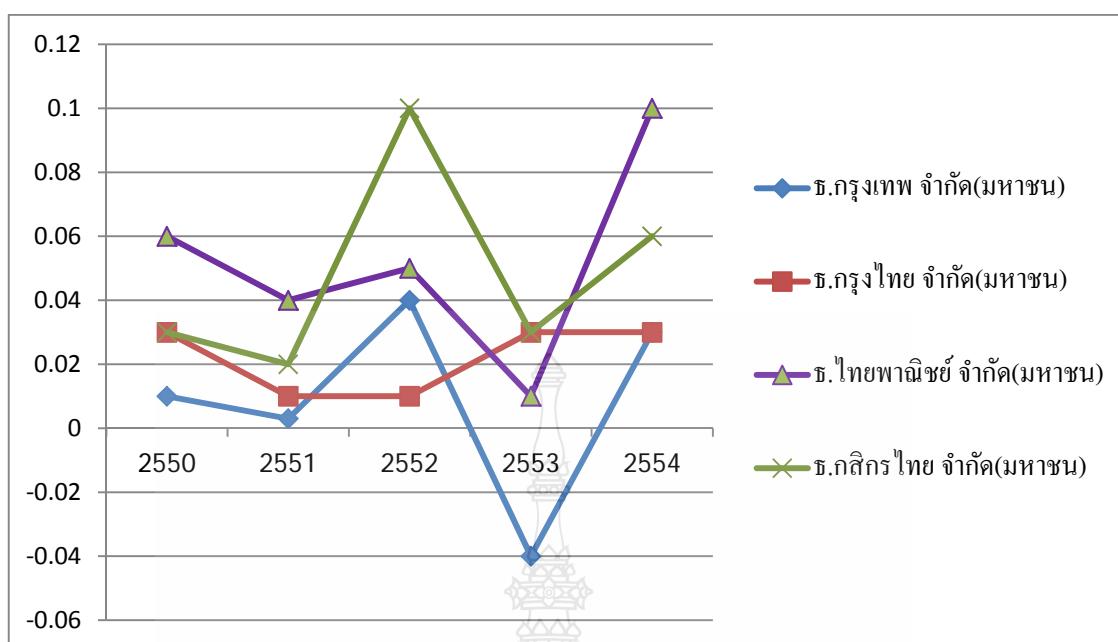
ในปี พ.ศ. 2550 ธนาคารที่มีเกณฑ์ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.ไทยพาณิชย์ มีค่า 0.06 ธ.กรุงไทย มีค่า 0.03 และ ธ.กสิกรไทย มีค่า 0.03 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2551 ธนาคารที่มีเกณฑ์ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.ไทยพาณิชย์ มีค่า 0.04 และ ธ.กสิกรไทย มีค่า 0.02 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2552 ธนาคารที่มีเกณฑ์ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.กสิกรไทยมีค่า 0.10 ธ.ไทยพาณิชย์ มีค่า 0.05 และ ธ.กรุงเทพ มีค่า 0.04 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2553 ธนาคารที่มีเกณฑ์ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.กสิกรไทย มีค่า 0.03 ธ.กรุงไทย มีค่า 0.03 และ ธ.ไทยพาณิชย์ มีค่า 0.01 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2554 ธนาคารที่มีเกณฑ์ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.ไทยพาณิชย์ มีค่า 0.10 ธ.กสิกรไทย มีค่า 0.06 ธ.กรุงเทพ มีค่า 0.03 และ ธ.กรุงไทย มีค่า 0.03 ตามลำดับ



ภาพที่ 4.59 แสดงอัตราส่วนวัดผลตอบแทนที่เป็นเงินสดต่อสินทรัพย์ของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554

2. อัตราส่วนวัดผลตอบแทนที่เป็นเงินสดต่อสินทรัพย์รวมของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดกลาง จากตารางที่ 4.131 และภาพที่ 4.60 พบว่าโดยรวมมีค่าติดลบและมีแนวโน้มที่ลดลง โดยเห็นได้จากในปี พ.ศ. 2550-2554 มีค่า -0.07, 0.02, 0.05, 0.00 และ -0.03 ตามลำดับ แสดงให้เห็นว่าธนาคารมีประสิทธิภาพในการบริหารอยู่ในเกณฑ์ที่ไม่ค่อยดีเป็นผลมาจากสินทรัพย์รวมสามารถสร้างกระแสเงินสดก่อนดอกเบี้ยจ่ายและภาษีเงินได้น้อยกว่าค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรม ซึ่งสามารถพิจารณาเป็นรายปีได้ดังนี้

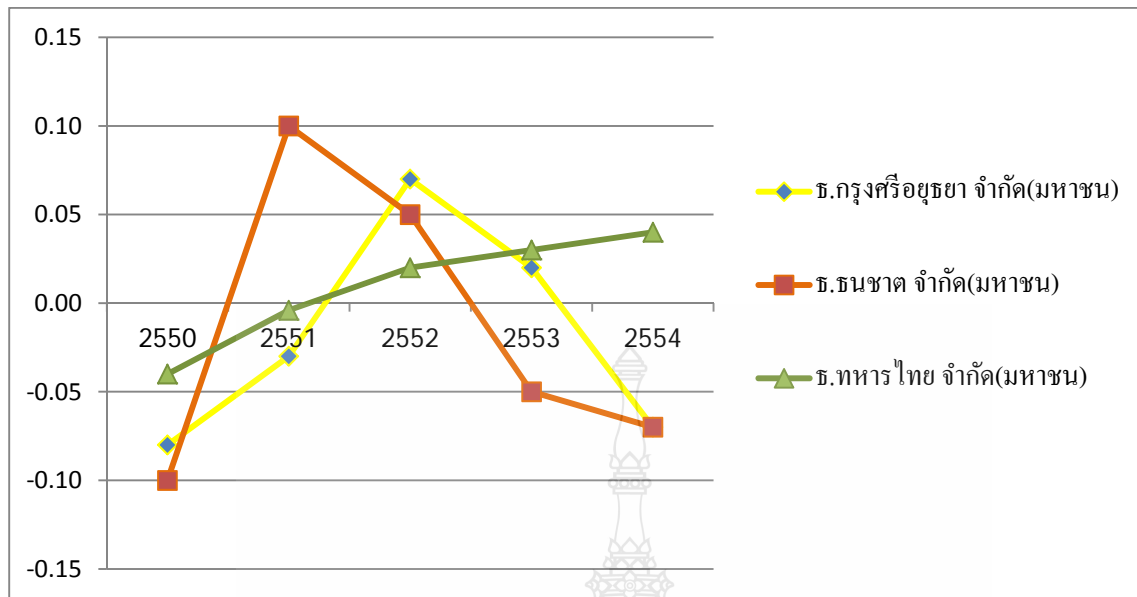
ในปี พ.ศ. 2550 ไม่พบธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี

ในปี พ.ศ. 2551 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ช.ธนชาติ มีค่า 0.10 และ ช.ทหารไทย มีค่า 0.02 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2552 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ช.กรุงศรีอยุธยา มีค่า 0.07 และ ช.ธนชาติ มีค่า 0.05 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2553 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ช.ทหารไทย มีค่า 0.03 และ ช.กรุงศรีอยุธยา มีค่า 0.02 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2554 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ช.ทหารไทย มีค่า 0.04



ภาพที่ 4.60 แสดงอัตราส่วนวัดผลตอบแทนที่เป็นเงินสดต่อสินทรัพย์ของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ ขนาดกลางระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554

3. อัตราส่วนวัดผลตอบแทนที่เป็นเงินสดต่อสินทรัพย์รวมของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดเล็ก จากตารางที่ 4.131 และภาพที่ 4.61 พบว่าโดยรวมมีค่าที่ต่ำกว่าธนาคารพาณิชย์กลุ่มอื่น ๆ และต่ำกว่าค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรม โดยเห็นได้จากในปี พ.ศ. 2550-2554 มีค่า -0.02, 0.06, -0.01, -0.03 และ -0.07 ตามลำดับ แสดงให้เห็นว่าธนาคารมีประสิทธิภาพในการบริหารอยู่ในเกณฑ์ที่ไม่ดีเป็นผลมาจากสินทรัพย์รวมสามารถสร้างกระแสเงินสดก่อนดอกเบี้ยจ่ายและภาษีเงินได้น้อยกว่าค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรมซึ่งสามารถพิจารณาเป็นรายปีได้ดังนี้

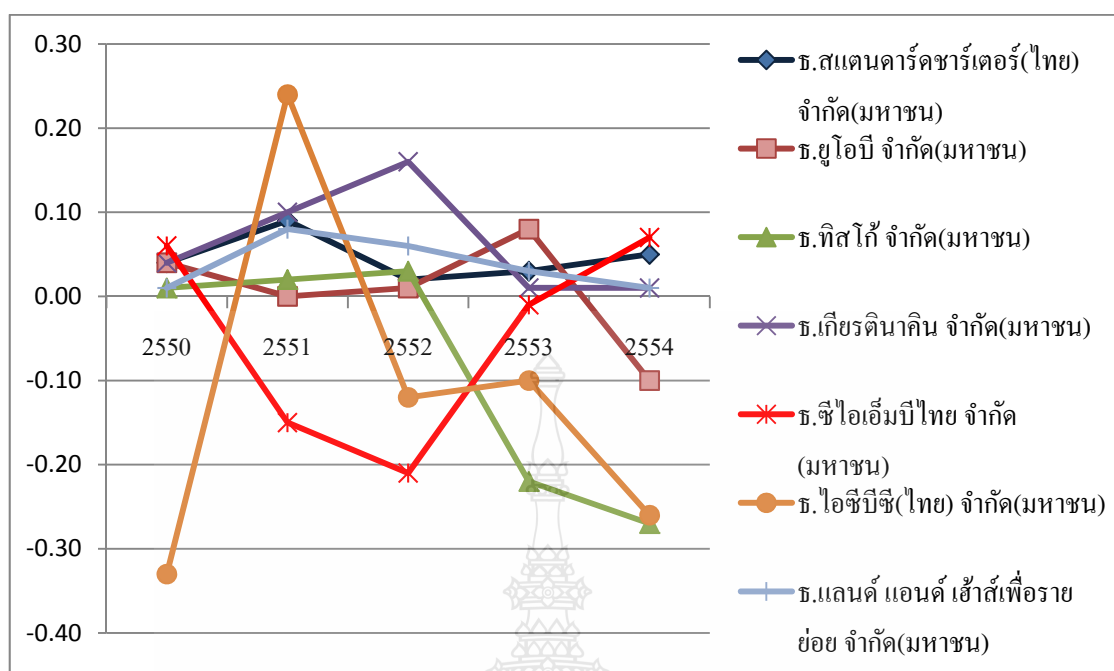
ในปี พ.ศ. 2550 ธนาคารที่มีเกณฑ์ในระดับที่ดี ได้แก่ ช.ซีไอเอ็มบีไทย มีค่า 0.06 ช.สแตนดาร์ดชาร์เตอร์ (ไทย) มีค่า 0.04 ช.ยูโอบี มีค่า 0.04 และ ช.เกียรตินาคิน มีค่า 0.04 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2551 ธนาคารที่มีเกณฑ์ในระดับที่ดี ได้แก่ ช.ไอซีบีซี มีค่า 0.24 และ ช.เกียรตินาคิน มีค่า 0.10 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2552 ธนาคารที่มีเกณฑ์ในระดับที่ดี ได้แก่ ช.เกียรตินาคิน มีค่า 0.16 และ ช.แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ มีค่า 0.06 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2553 ธนาคารที่มีเกณฑ์ในระดับที่ดี ได้แก่ ช.ยูโอบี มีค่า 0.08 ช.สแตนดาร์ดชาร์เตอร์ (ไทย) มีค่า 0.03 และ ช.แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ มีค่า 0.03 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2554 ธนาคารที่มีเกณฑ์ในระดับที่ดี ได้แก่ ช.ซีไอเอ็มบีไทย มีค่า 0.07 และ ช.สแตนดาร์ดชาร์เตอร์ (ไทย) มีค่า 0.05 ตามลำดับ



ภาพที่ 4.61 แสดงอัตราส่วนวัดผลตอบแทนที่เป็นเงินสดต่อสินทรัพย์ของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ ขนาดเล็กระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554





ตารางที่ 4.132 แสดงอัตราส่วนกระแสเงินสดต่อรายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลของธนาคารพาณิชย์  
เปรียบเทียบกับค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรมระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554

ขนาดของ ธนาคาร	รายชื่อธนาคาร	อัตราส่วน (ร้อยละ)				
		2550	2551	2552	2553	2554
ขนาดใหญ่	ธ.กรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	-0.28	-0.43	0.7	-2.14	0.55
	ธ.กรุงไทย จำกัด (มหาชน)	0.17	-0.10	-0.08	0.44	0.10
	ธ.ไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	1.06	0.55	0.98	-0.02	2.59
	ธ.กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	0.09	0.02	2.61	0.31	1.09
	อัตราส่วนเฉลี่ยของกลุ่มขนาดใหญ่	0.26	0.01	1.05	-0.35	1.08
ขนาด กลาง	ธ.กรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	-1.87	0.53	1.09	0.21	-2.43
	ธ.ธนชาต จำกัด (มหาชน)	-2.06	1.11	0.73	-1.86	-3.09
	ธ.ทหารไทย จำกัด (มหาชน)	-3.03	-0.9	0.53	1.05	1.17
	อัตราส่วนเฉลี่ยของกลุ่มขนาดกลาง	-2.32	0.25	0.78	-0.20	-1.45
ขนาดเล็ก	ธ.สแตนดาร์ดชาร์เตอร์ (ไทย) จำกัด (มหาชน)	0.29	2.54	0.21	0.34	0.40
	ธ.ยูโอบี จำกัด (มหาชน)	0.7	-0.63	0.94	2.40	-4.20
	ธ.ทีสโก้ จำกัด (มหาชน)	-0.08	-0.24	0.11	-5.55	-8.83
	ธ.เกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน)	0.10	1.40	3.01	-0.88	-0.73
	ธ.ซีไอเอ็มบีไทย จำกัด (มหาชน)	0.76	-6.21	-8.83	-0.82	1.69
	ธ.ไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน)	-5.84	4.34	-3.01	-3.64	-8.17
	ธ.แลนด์ แอนด์ เฮาส์เพื่อรายย่อย จำกัด (มหาชน)	-0.87	0.98	1.10	0.73	0.53
	อัตราส่วนเฉลี่ยของกลุ่มขนาดเล็ก	-0.71	0.31	-0.92	-1.06	-2.76
	อัตราส่วนค่าเฉลี่ยของอุตสาหกรรม	-0.78	0.21	0.01	-0.67	-1.38

ที่มา : จากการคำนวณ

### อัตราส่วนกระแสเงินสดต่อรายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล

1. อัตราส่วนกระแสเงินสดต่อรายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ จากตารางที่ 4.132 และภาพที่ 4.62 พบว่าโดยรวมมีค่าสูงกว่าธนาคารพาณิชย์กลุ่มอื่น ๆ และสูงกว่าค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรม แต่ทั้งนี้ยกเว้นในปี พ.ศ. 2553 มีค่าติดลบเนื่องจาก ธ.กรุงเทพและ ธ.ไทยพาณิชย์มีกระแสเงินสดจากการดำเนินงานติดลบ โดยเห็นได้จากในปี พ.ศ. 2550-2554 มีค่า 0.26, 0.01, 1.05, -0.35 และ 1.08 ตามลำดับ แสดงให้เห็นว่าธนาคารมีประสิทธิภาพในการดำเนินงานอยู่ในเกณฑ์ที่ดี เนื่องจากรายได้ดอกเบี้ยเงินปันผลก่อให้เกิดกำไรสุทธิที่เป็นเงินสดได้มากกว่ากำไรสุทธิทางบัญชี ซึ่งสามารถพิจารณาเป็นรายปีได้ดังนี้

ในปี พ.ศ. 2550 ธนาคารที่มีเกณฑ์ในระดับที่ดีได้แก่ ธ.ไทยพาณิชย์ มีค่า 1.06 และ ธ.กรุงเทพ มีค่า 0.17 ตามลำดับ

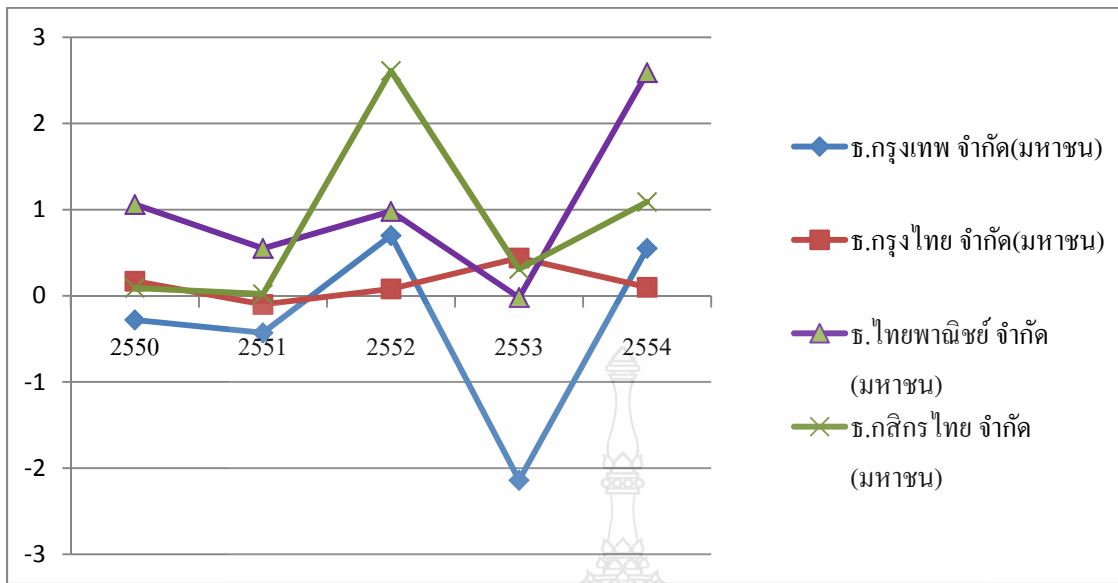
ในปี พ.ศ. 2551 ธนาคารที่มีเกณฑ์ในระดับที่ดีได้แก่ ธ.ไทยพาณิชย์ มีค่า 0.55 และ ธ.กสิกรไทย มีค่า 0.02 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2552 ธนาคารที่มีเกณฑ์ในระดับที่ดีได้แก่ ธ.กสิกรไทย มีค่า 2.61 และ ธ.ไทยพาณิชย์ มีค่า 0.98 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2553 ธนาคารที่มีเกณฑ์ในระดับที่ดีได้แก่ ธ.กรุงเทพ มีค่า 0.44 และ ธ.กสิกรไทย มีค่า 0.31 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2554 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดีได้แก่ ธ.ไทยพาณิชย์ มีค่า 2.59 และ ธ.กสิกรไทย มีค่า 1.09 ตามลำดับ





ภาพที่ 4.62 แสดงอัตราส่วนวัดผลตอบแทนที่เป็นเงินสดต่อสินทรัพย์ของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ ขนาดใหญ่ระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554

2. อัตราส่วนกระแสเงินสดต่อรายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ ขนาด กลาง จากตารางที่ 4.132 และภาพที่ 4.63 พบว่าโดยรวมมีค่าค่อนข้างต่ำ โดยเฉพาะในปี พ.ศ. 2550, 2553 และ 2554 ที่มีค่าติดลบ โดยเห็นได้จากในปี พ.ศ. 2550-2554 มีค่า -2.32, 0.25, 0.78, -0.20 และ -1.45 ตามลำดับ แสดงให้เห็นว่าธนาคารมีประสิทธิภาพในการบริหารอยู่ในเกณฑ์ที่ไม่ค่อยดี เนื่องจากรายได้ดอกเบี้ยเงินปันผลก่อให้เกิดกำไรสุทธิที่เป็นเงินสดได้น้อยกว่ากำไรสุทธิทางบัญชี ซึ่งสามารถพิจารณาเป็นรายปีได้ดังนี้

ในปี พ.ศ. 2550 ไม่มีธนาคารใดที่เข้าเกณฑ์ เนื่องจากทุกธนาคารมีค่าติดลบ

ในปี พ.ศ. 2551 ธนาคารที่มีเกณฑ์ในระดับที่ดี ได้แก่ ช.ธนชาติ มีค่า 1.11 และ ช.กรุงศรีอยุธยา มีค่า 0.53 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2552 ธนาคารที่มีเกณฑ์ในระดับที่ดี ได้แก่ ช.กรุงศรีอยุธยา มีค่า 1.09 และ ช.ธนชาติ มีค่า 0.73 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2553 ธนาคารที่มีเกณฑ์ในระดับที่ดี ได้แก่ ช.ทหารไทย มีค่า 1.05 และ ช.กรุงศรีอยุธยา มีค่า 0.21 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2554 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ช.ทหารไทย มีค่า 1.17



ภาพที่ 4.63 แสดงอัตราส่วนกระแสเงินสดต่อรายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดกลางระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554

3. อัตราส่วนกระแสเงินสดต่อรายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดเล็ก จากตารางที่ 4.132 และภาพที่ 4.64 พบว่าโดยรวมมีค่าที่ต่ำกว่าธนาคารพาณิชย์กลุ่มอื่น ๆ และมีค่าติดลบ โดยเห็นได้จากในปี พ.ศ.2550-2554 มีค่า -0.71, 0.31, -0.92, -1.06 และ -2.76 ตามลำดับ แสดงให้เห็นว่าธนาคารมีประสิทธิภาพในการบริหารอยู่ในเกณฑ์ที่ไม่ดี เป็นผลมาจากสินทรัพย์รวมสามารถสร้างกระแสเงินสดก่อนดอกเบี้ยจ่ายและภาษีเงินได้น้อยกว่าค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรม ซึ่งสามารถพิจารณาเป็นรายปีได้ดังนี้

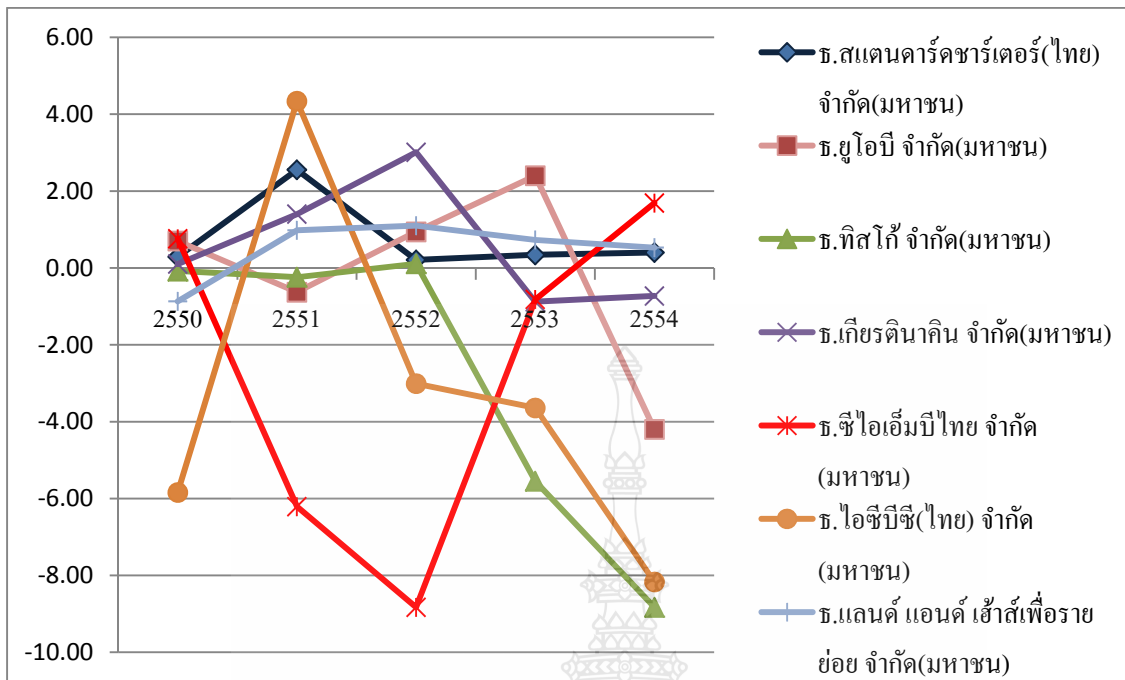
ในปี พ.ศ.2550 ธนาคารที่มีเกณฑ์ในระดับที่ดี ได้แก่ ช.ซีไอเอ็มบีไทย มีค่า 0.76 และช.ยูโอบี มีค่า 0.7 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ.2551 ธนาคารที่มีเกณฑ์ในระดับที่ดี ได้แก่ ช.ไอซีบีซี(ไทย) มีค่า 4.34 และ ช.สแตนดาร์ดชาร์เตอร์(ไทย)มีค่า2.54ตามลำดับ

ในปี พ.ศ.2552 ธนาคารที่มีเกณฑ์ในระดับที่ดี ได้แก่ ช.เกียรตินาคิน มีค่า 3.01 และ ช.แลนด์ แอนด์ เฮาส์ มีค่า 1.10 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ.2553 ธนาคารที่มีเกณฑ์ในระดับที่ดี ได้แก่ ช.ยูโอบี มีค่า 2.40 และ ช.แลนด์ แอนด์ เฮาส์ มีค่า0.73ตามลำดับ

ในปี พ.ศ.2554 ธนาคารที่มีเกณฑ์ในระดับที่ดี ได้แก่ ช.ซีไอเอ็มบีไทยมีค่า1.69 และ ช.แลนด์ แอนด์ เฮาส์ มีค่า0.53ตามลำดับ



ภาพที่ 4.64 แสดงอัตราส่วนกระแสเงินสดต่อรายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดเล็กระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554



ตารางที่ 4.133 แสดงอัตราส่วนผลกระทบของค่าเสื่อมราคาและค่าใช้จ่ายตัดจำหน่ายที่มีต่อกระแสเงินสดของธนาคารพาณิชย์เปรียบเทียบกับค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรมระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554

ขนาดของ ธนาคาร	รายชื่อธนาคาร	อัตราส่วน (ร้อยละ)				
		2550	2551	2552	2553	2554
ขนาดใหญ่	ธ.กรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	-0.15	-0.07	0.07	-0.03	0.11
	ธ.กรุงไทย จำกัด (มหาชน)	0.17	-0.36	-0.55	0.11	0.36
	ธ.ไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	0.06	0.11	0.13	0.10	0.08
	ธ.กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	0.40	2.13	0.03	0.29	0.08
	<b>อัตราส่วนเฉลี่ยของกลุ่มขนาดใหญ่</b>	<b>0.12</b>	<b>0.45</b>	<b>-0.08</b>	<b>0.12</b>	<b>0.16</b>
ขนาด กลาง	ธ.กรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	-0.03	-0.08	0.04	0.25	-0.03
	ธ.ธนชาต จำกัด (มหาชน)	-0.01	0.02	0.04	-0.03	-0.02
	ธ.ทหารไทย จำกัด (มหาชน)	-0.03	-0.08	0.18	0.11	0.07
	<b>อัตราส่วนเฉลี่ยของกลุ่มขนาดกลาง</b>	<b>-0.02</b>	<b>-0.05</b>	<b>0.09</b>	<b>0.11</b>	<b>0.01</b>
ขนาดเล็ก	ธ.สแตนดาร์ดชาร์เตอร์ (ไทย) จำกัด (มหาชน)	0.10	0.01	0.11	0.03	0.02
	ธ.ยูโอบี จำกัด (มหาชน)	0.18	-0.10	0.07	0.03	0.01
	ธ.ทีสโก้ จำกัด (มหาชน)	-0.07	-0.19	0.32	-0.01	-0.003
	ธ.เกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน)	0.47	0.03	0.02	-0.09	0.10
	ธ.ซีไอเอ็มบีไทย จำกัด (มหาชน)	0.09	-0.01	-0.01	-0.13	0.05
	ธ.ไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน)	-0.01	0.01	-0.01	-0.01	0.01
	ธ.แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์เพื่อรายย่อย จำกัด (มหาชน)	-0.10	0.04	0.04	0.09	-0.10
	<b>อัตราส่วนเฉลี่ยของกลุ่มขนาดเล็ก</b>	<b>0.09</b>	<b>-0.03</b>	<b>0.08</b>	<b>-0.01</b>	<b>0.01</b>
<b>อัตราส่วนค่าเฉลี่ยของอุตสาหกรรม</b>		<b>0.08</b>	<b>0.10</b>	<b>0.03</b>	<b>0.05</b>	<b>0.05</b>

ที่มา : จากการคำนวณ

อัตราส่วนผลกระทบของค่าเสื่อมราคาและค่าใช้จ่ายตัดจำหน่ายที่มีต่อกระแสเงินสด

1. อัตราส่วนผลกระทบของค่าเสื่อมราคาและค่าใช้จ่ายตัดจำหน่ายที่มีต่อกระแสเงินสดของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ จากตารางที่ 4.133 และภาพที่ 4.65 พบว่าโดยรวมมีค่าสูงกว่าธนาคารพาณิชย์กลุ่มอื่น ๆ โดยเห็นได้จากในปี พ.ศ. 2550-2554 มีค่า 0.12, 0.45, -0.08, 0.12 และ 0.16 ตามลำดับ แสดงให้เห็นของธนาคารมากซึ่งสามารถพิจารณาเป็นรายปีได้ดังนี้

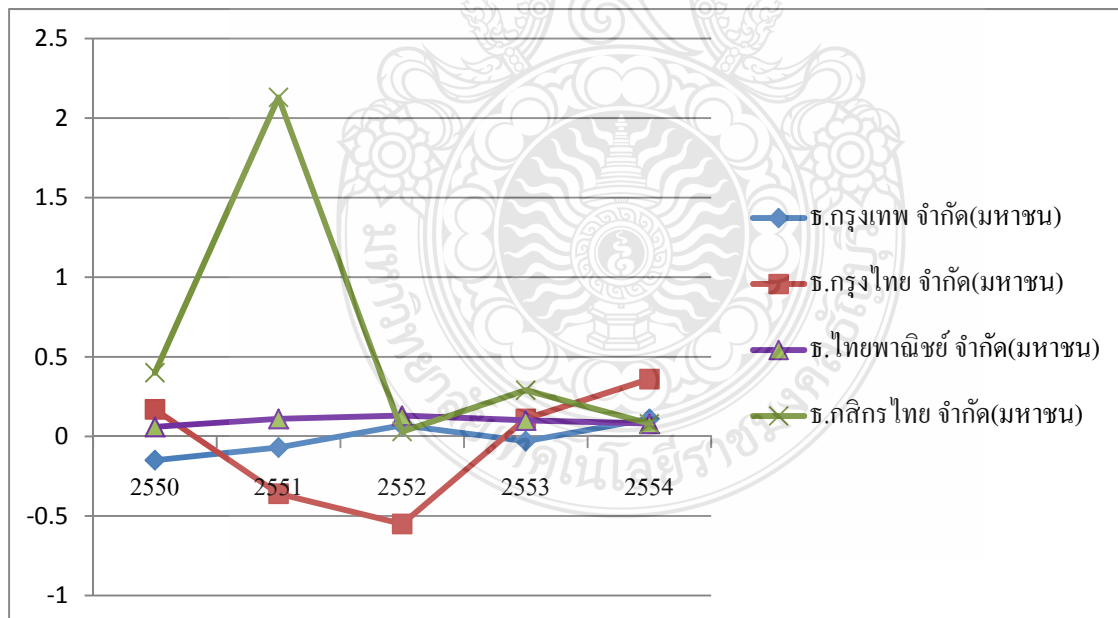
ในปี พ.ศ. 2550 ธนาคารที่มีเกณฑ์ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.ไทยพาณิชย์ มีค่า 0.06 และ ธ.กรุงไทย มีค่า 0.17 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2551 ธนาคารที่มีเกณฑ์ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.ไทยพาณิชย์ มีค่า 0.11 และ ธ.กสิกรไทย มีค่า 2.13 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2552 ธนาคารที่มีเกณฑ์ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.กสิกรไทย มีค่า 0.03 และ ธ.กรุงเทพ มีค่า 0.07 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2553 ธนาคารที่มีเกณฑ์ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.ไทยพาณิชย์ มีค่า 0.10 และ ธ.กรุงไทย มีค่า 0.11 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2554 ธนาคารที่มีเกณฑ์ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.กสิกรไทย มีค่า 0.08 และ ธ.ไทยพาณิชย์ มีค่า 0.08 ตามลำดับ



ภาพที่ 4.65 แสดงอัตราส่วนผลกระทบของค่าเสื่อมราคาและค่าใช้จ่ายตัดจำหน่ายที่มีต่อกระแสเงินสดจากการดำเนินงานของกลุ่มธนาคารขนาดใหญ่ระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554

2. อัตราส่วนผลกระทบของค่าเสื่อมราคาและค่าใช้จ่ายตัดจำหน่ายของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดกลาง จากตารางที่ 4.133 และภาพที่ 4.66 พบว่าโดยรวมมีแนวโน้มที่ลดลง โดยเห็นได้จากในปี พ.ศ. 2550-2554 มีค่า -0.02, -0.05, 0.09, 0.11 และ 0.01 ตามลำดับ แสดงให้เห็นว่าค่าเสื่อมราคาและค่าใช้จ่ายตัดจำหน่ายของธนาคารมีผลกระทบต่อกระแสเงินสดจากการดำเนินงานของธนาคารน้อย ซึ่งสามารถพิจารณาเป็นรายปีได้ดังนี้

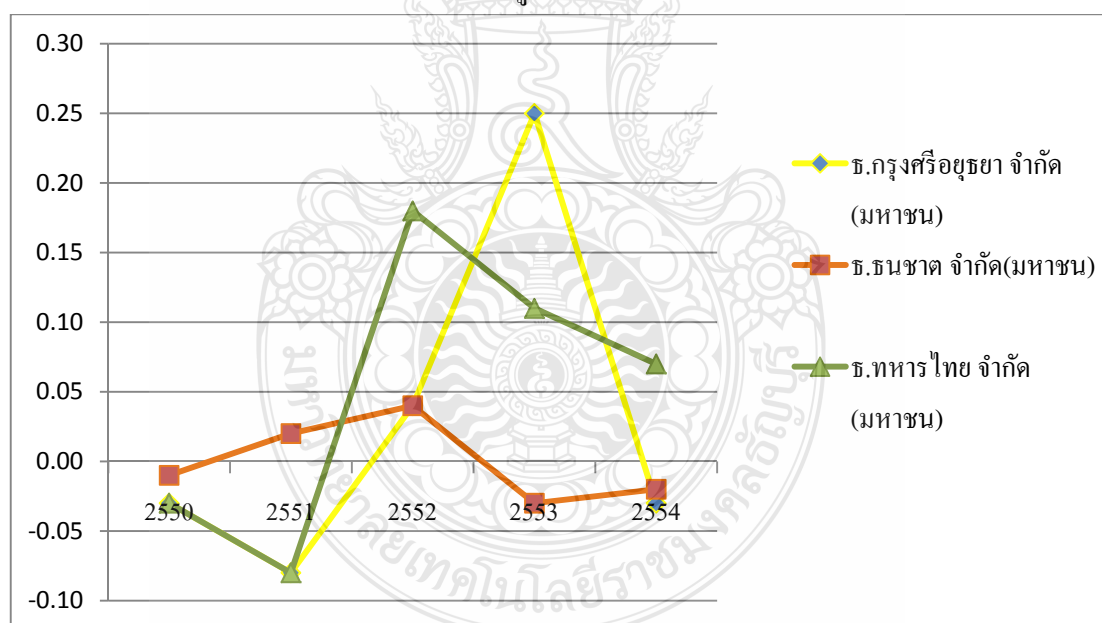
ในปี พ.ศ. 2550 ไม่มีธนาคารใดที่เข้าเกณฑ์ เนื่องจากกระแสเงินสดจากการดำเนินงานมีค่าติดลบ

ในปี พ.ศ. 2551 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.ธนชาต มีค่า 0.02

ในปี พ.ศ. 2552 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.กรุงศรีอยุธยา มีค่า 0.04 ธ.ธนชาต มีค่า 0.04 และ ธ.ทหารไทย มีค่า 0.18 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2553 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.ทหารไทย มีค่า 0.11 และ ธ.กรุงศรีอยุธยา มีค่า 0.25 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2554 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.ทหารไทย มีค่า 0.07



ภาพที่ 4.66 แสดงอัตราส่วนผลกระทบของค่าเสื่อมราคาและค่าใช้จ่ายตัดจำหน่ายที่มีต่อกระแสเงินสดจากการดำเนินงานของกลุ่มธนาคารขนาดกลางระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554



3. อัตราส่วนผลกระทบของค่าเสื่อมราคาและค่าใช้จ่ายตัดจำหน่ายของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดเล็ก จากตารางที่ 4.133 และภาพที่ 4.67 พบว่าโดยรวมมีแนวโน้มที่ลดลง โดยเห็นได้จากในปี พ.ศ. 2550-2554 มีค่า 0.09, -0.03, 0.08, -0.01 และ 0.01 ตามลำดับ แสดงให้เห็นว่าค่าเสื่อมราคาและค่าใช้จ่ายตัดจำหน่ายของธนาคารมีผลกระทบต่อกระแสเงินสดจากการดำเนินงานของธนาคารน้อยทำให้การดำเนินงานของธนาคารมีประสิทธิภาพ ซึ่งสามารถพิจารณาเป็นรายปีได้ดังนี้

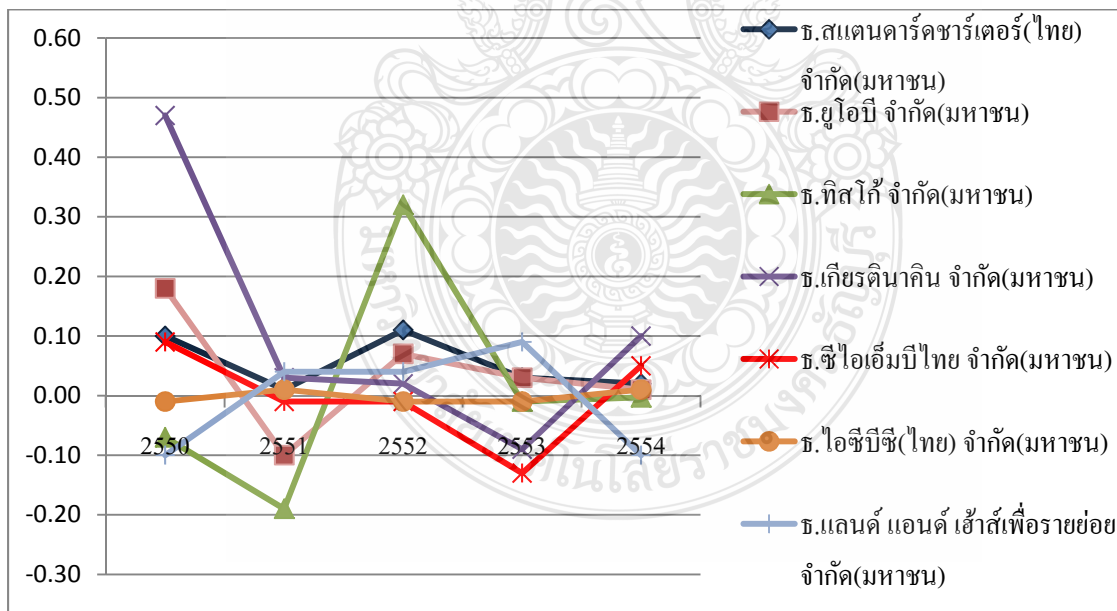
ในปี พ.ศ. 2550 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.ซีไอเอ็มบีไทย มีค่า 0.09 และ ธ.สแตนดาร์ดชาร์เตอร์(ไทย) มีค่า 0.10 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2551 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.สแตนดาร์ดชาร์เตอร์(ไทย) มีค่า 0.01 และ ธ.ไอซีบีซี(ไทย) มีค่า 0.01 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2552 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.เกียรตินาคิน มีค่า 0.02 และ ธ.แลนด์ แอนด์ เฮาส์ มีค่า 0.04 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2553 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.สแตนดาร์ดชาร์เตอร์(ไทย) มีค่า 0.03 และ ธ.ยูโอบี มีค่า 0.03 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2554 ธนาคารที่มีเกณฑ์อยู่ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.ยูโอบี มีค่า 0.01 และ ธ.ไอซีบีซี(ไทย) มีค่า 0.01 ตามลำดับ



ภาพที่ 4.67 แสดงอัตราส่วนผลกระทบของค่าเสื่อมราคาและค่าใช้จ่ายตัดจำหน่ายที่มีต่อกระแสเงินสดจากการดำเนินงานของกลุ่มธนาคารขนาดเล็กระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554

ตารางที่ 4.134 แสดงอัตราส่วนการลงทุนต่อของธนาคารพาณิชย์เปรียบเทียบกับค่าเฉลี่ย  
อุตสาหกรรมระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554

ขนาดของ ธนาคาร	รายชื่อธนาคาร	อัตราส่วน (ร้อยละ)				
		2550	2551	2552	2553	2554
ขนาดใหญ่	ธ.กรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	1.20	0.82	0.76	0.70	1.04
	ธ.กรุงไทย จำกัด (มหาชน)	1.03	0.90	1.13	1.42	1.15
	ธ.ไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	1.51	1.13	1.36	0.79	1.58
	ธ.กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	1.00	1.06	1.49	0.97	1.15
<b>อัตราส่วนเฉลี่ยของกลุ่มขนาดใหญ่</b>		<b>1.19</b>	<b>4.00</b>	<b>4.74</b>	<b>0.97</b>	<b>1.23</b>
ขนาด กลาง	ธ.กรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	0.8	1.23	1.11	1.01	1.01
	ธ.ธนชาติ จำกัด (มหาชน)	5.61	5.07	22.67	13.6	0.86
	ธ.ทหารไทย จำกัด (มหาชน)	3.59	0.93	1.00	1.27	1.13
<b>อัตราส่วนเฉลี่ยของกลุ่มขนาดกลาง</b>		<b>3.33</b>	<b>2.41</b>	<b>8.26</b>	<b>5.29</b>	<b>1.00</b>
ขนาดเล็ก	ธ.สแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)	10.11	3.3	1.41	1.10	1.07
	ธ.ยูโอบี จำกัด (มหาชน)	1.12	0.89	1.26	1.53	0.82
	ธ.ทีสโก้ จำกัด (มหาชน)	0.98	0.84	1.72	0.60	0.44
	ธ.เกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน)	1.51	1.48	31.88*	1.80	0.34
	ธ.ซีไอเอ็มบีไทย จำกัด (มหาชน)	31.45*	57.24*	0.34	0.99	1.86
	ธ.ไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน)	0.17	5.95	0.06	2.39	1.59
	ธ.แลนด์ แอนด์ เฮาส์เพื่อรายย่อย จำกัด (มหาชน)	1.02	2.03	1.78	9.16	5.62
<b>อัตราส่วนเฉลี่ยของกลุ่มขนาดเล็ก</b>		<b>6.62</b>	<b>10.25</b>	<b>5.49</b>	<b>2.51</b>	<b>1.68</b>
<b>อัตราส่วนค่าเฉลี่ยของอุตสาหกรรม</b>		<b>4.36</b>	<b>5.92</b>	<b>4.86</b>	<b>2.67</b>	<b>1.40</b>

เครื่องหมาย \* หมายถึง ธนาคารมีเงินรับจากการขายสินทรัพย์น้อยมาก ค่าที่แสดงอัตราส่วนการลงทุน  
ต่อจึงสูง

$$\text{สูตร อัตราส่วนการลงทุนต่อ} = \frac{\text{เงินลงทุนในสินทรัพย์ถาวร}}{\text{ค่าเสื่อมราคา + เงินรับจากการขายสินทรัพย์}}$$

### อัตราส่วนการลงทุนต่อของธนาคารพาณิชย์

1. อัตราส่วนการลงทุนต่อของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ จากตารางที่ 4.134 และภาพที่ 4.68 พบว่าโดยรวมมีค่าต่ำกว่าธนาคารพาณิชย์กลุ่มอื่น ๆ แต่มีแนวโน้มที่เพิ่มขึ้น โดยเห็นได้จากในปี พ.ศ. 2550-2554 มีค่า 1.19, 4.00, 4.74, 0.97 และ 1.23 ตามลำดับ แสดงให้เห็นว่าธนาคารในกลุ่มธนาคารขนาดใหญ่มีการลงทุนในสินทรัพย์เพิ่มขึ้นซึ่งสามารถพิจารณาเป็นรายปีได้ดังนี้

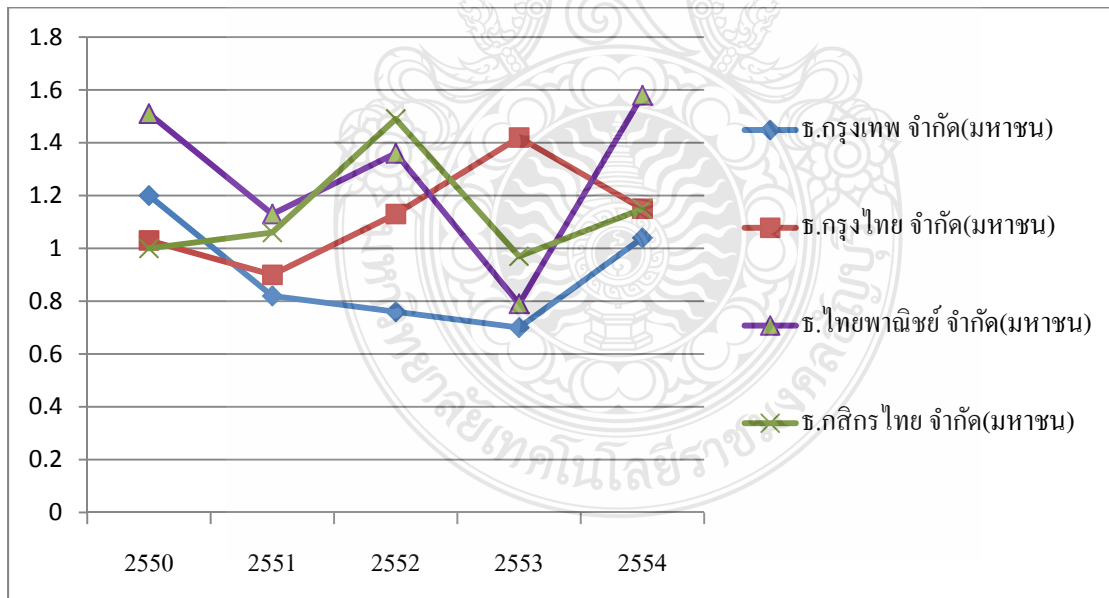
ในปี พ.ศ. 2550 ธนาคารที่มีเกณฑ์ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.ไทยพาณิชย์ มีค่า 1.51 และ ธ.กรุงเทพ มีค่า 1.20 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2551 ธนาคารที่มีเกณฑ์ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.ไทยพาณิชย์ มีค่า 1.13 และ ธ.กสิกรไทย มีค่า 1.06 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2552 ธนาคารที่มีเกณฑ์ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.กสิกรไทย มีค่า 1.49 และ ธ.ไทยพาณิชย์ มีค่า 1.36 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2553 ธนาคารที่มีเกณฑ์ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.กรุงเทพ มีค่า 1.42 และ ธ.กสิกรไทย มีค่า 0.97 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2554 ธนาคารที่มีเกณฑ์ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.ไทยพาณิชย์ มีค่า 1.58 และ ธ.กสิกรไทย มีค่า 1.15 ตามลำดับ



ภาพที่ 4.68 อัตราส่วนการลงทุนต่อของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554

2. อัตราส่วนการลงทุนต่อของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดกลาง จากตารางที่ 4.134 และภาพที่ 4.69 พบว่าโดยรวมมีแนวโน้มที่ลดลง โดยเห็นได้จากในปี พ.ศ. 2550-2554 มีค่า 3.33, 2.41, 8.29, 5.29 และ 1.00 ตามลำดับ แสดงให้เห็นว่าธนาคารในกลุ่มธนาคารขนาดกลางมีการลงทุนในสินทรัพย์ลดลง ซึ่งสามารถพิจารณาเป็นรายปีได้ดังนี้

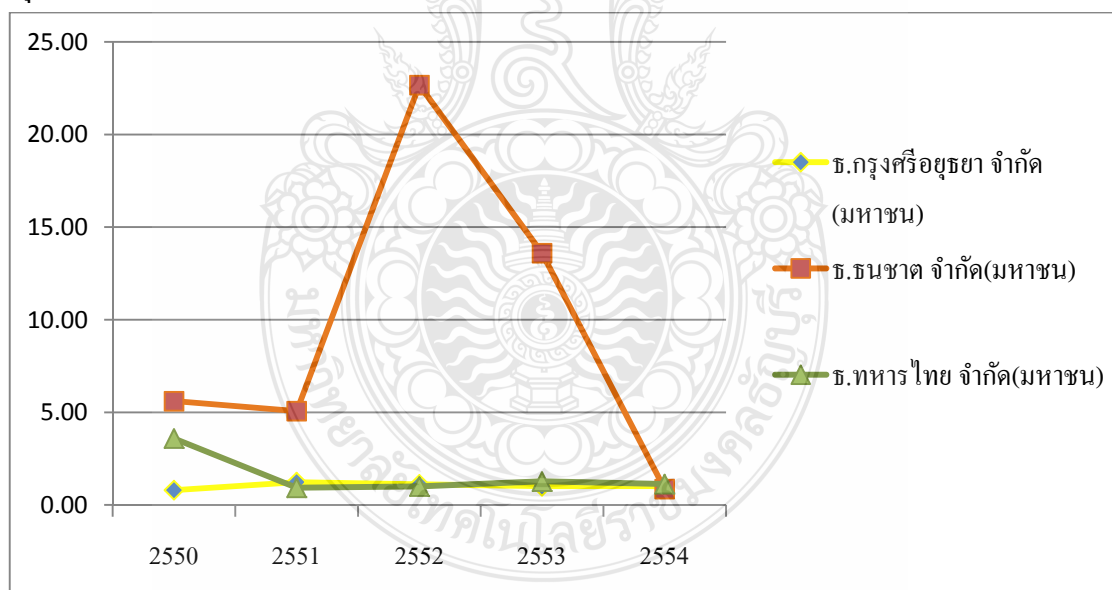
ในปี พ.ศ. 2550 ธนาคารที่มีเกณฑ์ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.ธนชาติ มีค่า 5.61 และ ธ.ทหารไทย มีค่า 3.59 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2551 ธนาคารที่มีเกณฑ์ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.ธนชาติ มีค่า 5.07 และ ธ.กรุงศรีอยุธยา มีค่า 1.23 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2552 ธนาคารที่มีเกณฑ์ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.ธนชาติ มีค่า 22.67 และ ธ.กรุงศรีอยุธยา มีค่า 1.11 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2553 ธนาคารที่มีเกณฑ์ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.ธนชาติ มีค่า 5.61 และ ธ.ทหารไทย มีค่า 3.59 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2554 ธนาคารที่มีเกณฑ์ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.ทหารไทย มีค่า 1.13 และ ธ.กรุงศรีอยุธยา มีค่า 1.01 ตามลำดับ



ภาพที่ 4.69 อัตราส่วนการลงทุนต่อของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดกลางระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554

3. อัตราส่วนการลงทุนต่อของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดเล็ก จากตารางที่ 4.134 และภาพที่ 4.70 พบว่าโดยรวมมีค่าสูงกว่าธนาคารพาณิชย์กลุ่มอื่น ๆ แต่มีแนวโน้มที่ลดลง โดยเห็นได้จากในปี พ.ศ. 2550-2554 มีค่า 6.62, 10.25, 5.49, 2.51 และ 1.68 ตามลำดับ แสดงให้เห็นว่าธนาคารในกลุ่มธนาคารขนาดกลางมีการลงทุนในสินทรัพย์ลดลง ซึ่งสามารถพิจารณาเป็นรายปีได้ดังนี้

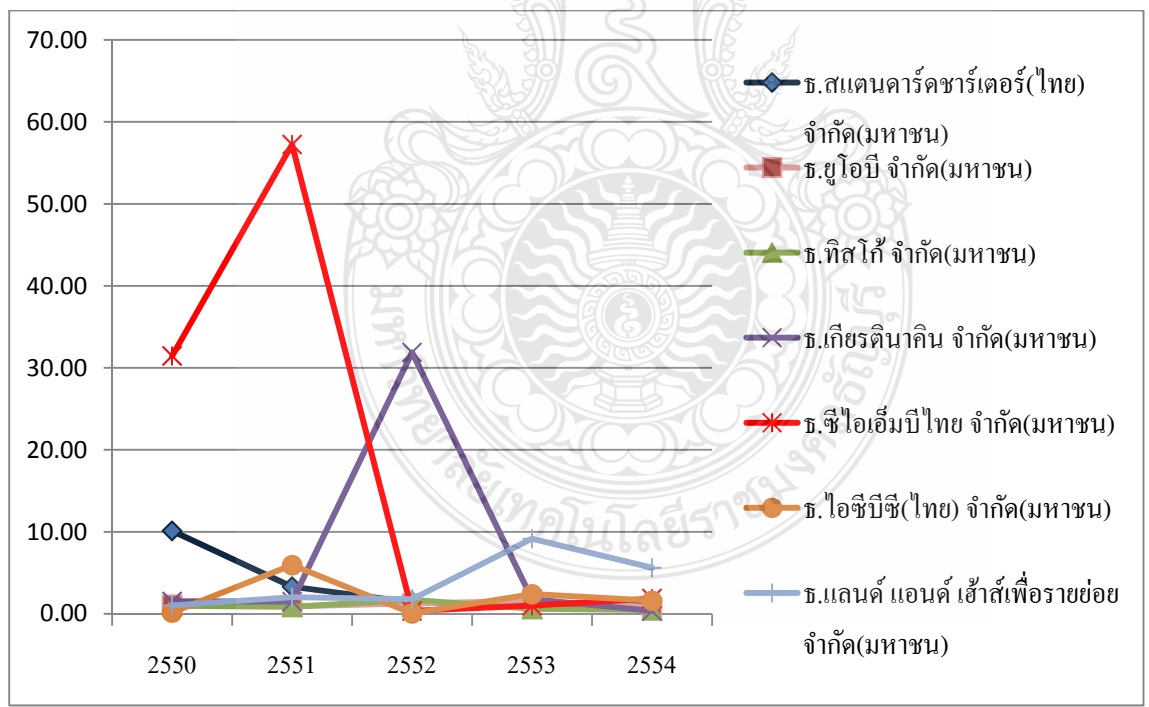
ในปี พ.ศ. 2550 ธนาคารที่มีเกณฑ์ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.สแตนดาร์ดชาร์เตอร์ (ไทย) มีค่า 10.11 และ ธ.เกียรตินาคิน มีค่า 1.51 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2551 ธนาคารที่มีเกณฑ์ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.ไอซีบีซี (ไทย) มีค่า 5.95 และ ธ.สแตนดาร์ดชาร์เตอร์ (ไทย) มีค่า 3.30 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2552 ธนาคารที่มีเกณฑ์ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.แลนด์ แอนด์ เฮาส์ มีค่า 1.78 และ ธ.ทิสโก้ มีค่า 1.72 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2553 ธนาคารที่มีเกณฑ์ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.แลนด์ แอนด์ เฮาส์ มีค่า 9.16 และ ธ.ไอซีบีซี (ไทย) มีค่า 2.39 ตามลำดับ

ในปี พ.ศ.2554 ธนาคารที่มีเกณฑ์ในระดับที่ดี ได้แก่ ธ.แลนด์ แอนด์ เฮาส์ มีค่า 5.62 และ ธ.ซีไอเอ็มบีไทย มีค่า 1.86 ตามลำดับ



ภาพที่ 4.70 อัตราส่วนการลงทุนต่อของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดเล็กระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554

#### 4.1.3 การวิเคราะห์ข้อมูลเพื่อทำการทดสอบสมมติฐาน

**สมมติฐานที่ 1** จากการวิเคราะห์คุณภาพกำไรทั้ง 6 เทคนิคให้ผลแตกต่างกัน โดยเทคนิคการประเมินผลกระทบของนโยบายการบัญชีที่กิจการใช้ การวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงิน และการวัดความแปรปรวนและความเสี่ยงส่งผลกระทบต่อคุณภาพกำไร ในขณะที่เทคนิคการค้นหาสัญญาณเตือนภัย การประเมินฝ่ายบริหาร การใช้อัตราส่วนจากงบกระแสเงินสดให้ผลทางลบต่อคุณภาพกำไรของสถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐและธนาคารพาณิชย์ในประเทศไทย

**สมมติฐานที่ 2** ธนาคารพาณิชย์ที่มีขนาดแตกต่างกัน มีผลต่อคุณภาพกำไรของธนาคารพาณิชย์แตกต่างกัน

$H_0$ : ธนาคารพาณิชย์ที่มีขนาดแตกต่างกัน มีผลต่อคุณภาพกำไรของธนาคารพาณิชย์ไม่แตกต่างกัน

$H_1$ : ธนาคารพาณิชย์ที่มีขนาดแตกต่างกัน มีผลต่อคุณภาพกำไรของธนาคารพาณิชย์แตกต่างกัน

สำหรับสถิติที่ใช้ในการทดสอบสมมติฐาน เพื่อเปรียบเทียบความแตกต่างของค่าเฉลี่ยของอัตราส่วนทางการเงินกับขนาดของธนาคารที่ต่างกันเป็นรายคู่ โดยใช้วิธี Paired Samples t-test ใช้ระดับความเชื่อมั่นร้อยละ 95 ดังนั้น จะปฏิเสธสมมติฐานหลัก ( $H_0$ ) ก็ต่อเมื่อ Sig. (2-tailed) มีค่าน้อยกว่า 0.05 ผลการทดสอบสมมติฐานแสดงดังนี้

**ตารางที่ 4.135** ผลการเปรียบเทียบความแตกต่างรายคู่ของอัตราส่วนด้านสภาพคล่องของธนาคารพาณิชย์

		Mean	S.D.	S.E.	t	df	Sig.
อัตราส่วนเงินให้สินเชื่อต่อเงินฝาก							
Pair 1	ขนาดใหญ่	0.9600	0.03742	0.01528	-6.047	5	<b>0.002*</b>
	ขนาดกลาง	1.0667	0.07394	0.03018			
Pair 2	ขนาดใหญ่	0.9600	0.03742	0.01528	-3.494	5	<b>0.017*</b>
	ขนาดเล็ก	1.5033	0.41370	0.16889			
Pair 3	ขนาดกลาง	1.0667	0.07394	0.03018	-3.108	5	<b>0.027*</b>
	ขนาดเล็ก	1.5033	0.41370	0.16889			

## ตารางที่ 4.135 (ต่อ)

อัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องต่อสินทรัพย์รวม							
Pair 1	ขนาดใหญ่	0.2100	0.02000	0.00816	0.598	5	0.576
	ขนาดกลาง	0.2033	0.01033	0.00422			
Pair 2	ขนาดใหญ่	0.2100	0.02000	0.00816	-0.222	5	0.833
	ขนาดเล็ก	0.2117	0.01472	0.00601			
Pair 3	ขนาดกลาง	0.2033	0.01033	0.00422	-1.185	5	0.289
	ขนาดเล็ก	0.2117	0.01472	0.00601			
อัตราส่วนการกู้ยืมระหว่างธนาคารต่อหนี้สินรวม							
Pair 1	ขนาดใหญ่	0.0950	0.01871	0.00764	-4.099	5	<b>0.009*</b>
	ขนาดกลาง	0.1517	0.05193	0.02120			
Pair 2	ขนาดใหญ่	0.0950	0.01871	0.00764	-7.903	5	<b>0.001*</b>
	ขนาดเล็ก	0.3333	0.08937	0.03648			
Pair 3	ขนาดกลาง	0.1517	0.05193	0.02120	-9.627	5	<b>0.000*</b>
	ขนาดเล็ก	0.3333	0.08937	0.03648			

\*มีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05

จากตารางที่ 4.135 ผลการเปรียบเทียบความแตกต่างรายคู่ของอัตราส่วนด้านสภาพคล่องในภาพรวมแตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญ เมื่อพิจารณาในแต่ละอัตราส่วนพบว่า อัตราส่วนเงินให้สินเชื่อต่อเงินฝากแตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญ โดยกลุ่มขนาดใหญ่กับกลุ่มขนาดกลางแตกต่างกันน้อยมากมีค่า Sig. เท่ากับ 0.002 กลุ่มขนาดใหญ่และขนาดเล็กมีค่า Sig. เท่ากับ 0.017 และกลุ่มขนาดกลางและขนาดเล็กแตกต่างกันอย่างมากมีค่า Sig. เท่ากับ 0.027 อัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องต่อสินทรัพย์รวมพบว่า ในภาพรวมแตกต่างกันอย่างไม่มีนัยสำคัญทางสถิติ ส่วนอัตราส่วนการกู้ยืมระหว่างธนาคารต่อหนี้สินรวมแตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญ โดยกลุ่มขนาดใหญ่กับกลุ่มขนาดกลางแตกต่างกันมีค่า Sig. เท่ากับ 0.009 กลุ่มขนาดใหญ่และขนาดเล็กมีค่า Sig. เท่ากับ 0.001 และกลุ่มขนาดกลางและขนาดเล็กแตกต่างกันอย่างมากมีค่า Sig. เท่ากับ 0.000 จึงยอมรับสมมติฐาน ( $H_1$ ) และปฏิเสธสมมติฐาน ( $H_0$ ) สรุปว่าสภาพคล่องของธนาคารพาณิชย์แตกต่างกันไปตามขนาดของธนาคาร

ตารางที่ 4.136 ผลการเปรียบเทียบความแตกต่างรายคู่ของอัตราส่วนด้านสภาพหนี้ของธนาคารพาณิชย์

		Mean	S.D.	S.E.	t	df	Sig.
อัตราส่วนหนี้สินต่อสินทรัพย์							
Pair 1	ขนาดใหญ่	0.9050	0.00548	0.00224	-3.162	5	<b>0.025*</b>
	ขนาดกลาง	0.9117	0.00408	0.00167			
Pair 2	ขนาดใหญ่	0.9050	0.00548	0.00224	7.906	5	<b>0.001*</b>
	ขนาดเล็ก	0.8883	0.00753	0.00307			
Pair 3	ขนาดกลาง	0.9117	0.00408	0.00167	11.068	5	<b>0.000*</b>
	ขนาดเล็ก	0.8883	0.00753	0.00307			
อัตราส่วนหนี้สินต่อสินทรัพย์							
Pair 1	ขนาดใหญ่	9.7950	0.16416	0.06702	-3.906	5	<b>0.011*</b>
	ขนาดกลาง	10.9583	0.77957	0.31826			
Pair 2	ขนาดใหญ่	9.7950	0.16416	0.06702	0.515	5	0.628
	ขนาดเล็ก	9.3767	2.06255	0.84203			
Pair 3	ขนาดกลาง	10.9583	0.77957	0.31826	2.542	5	0.052
	ขนาดเล็ก	9.3767	2.06255	0.84203			
ความสามารถในการจ่ายชำระดอกเบี้ย							
Pair 1	ขนาดใหญ่	2.2533	1.40804	0.57483	2.375	5	0.064
	ขนาดกลาง	-0.0483	2.23647	0.91304			
Pair 2	ขนาดใหญ่	2.2533	1.40804	0.57483	2.417	5	0.060
	ขนาดเล็ก	-1.2550	2.69323	1.09951			
Pair 3	ขนาดกลาง	-0.0483	2.23647	0.91304	1.031	5	0.350
	ขนาดเล็ก	-1.2550	2.69323	1.09951			

\*มีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05



จากตารางที่ 4.136 ผลการเปรียบเทียบความแตกต่างรายคู่ของอัตราส่วนด้านสภาพหนี้ของธนาคารพาณิชย์ในภาพรวมแตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญ เมื่อพิจารณาในแต่ละอัตราส่วนพบว่าอัตราส่วนหนี้สินต่อสินทรัพย์แตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญ โดยกลุ่มขนาดใหญ่กับกลุ่มขนาดกลางแตกต่างกันมีค่า Sig. เท่ากับ 0.025 กลุ่มขนาดใหญ่และขนาดเล็กมีค่า Sig. เท่ากับ 0.001 และกลุ่มขนาดกลางและขนาดเล็กแตกต่างกันอย่างมากมีค่า Sig. เท่ากับ 0.000 อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นพบว่ากลุ่มขนาดใหญ่กับกลุ่มขนาดกลางแตกต่างกันมีค่า Sig. เท่ากับ 0.011 ส่วนความสามารถในการจ่ายชำระดอกเบี้ยพบว่าแตกต่างกันอย่างไม่มีนัยสำคัญทางสถิติ จึงยอมรับสมมติฐาน ( $H_1$ ) และปฏิเสธสมมติฐาน ( $H_0$ ) สรุปว่าสภาพหนี้ของธนาคารพาณิชย์แตกต่างกันไปตามขนาดของธนาคาร

**ตารางที่ 4.137** ผลการเปรียบเทียบความแตกต่างรายคู่ของอัตราส่วนด้านความสามารถในการทำกำไรของธนาคารพาณิชย์

		Mean	S.D.	S.E.	t	df	Sig.
<b>อัตราส่วนผลตอบแทนจากสินทรัพย์(ROA)</b>							
Pair 1	ขนาดใหญ่	1.2700	0.08718	0.03559	2.424	5	0.060
	ขนาดกลาง	0.0783	1.24492	0.50823			
Pair 2	ขนาดใหญ่	1.2700	0.08718	0.03559	5.497	5	<b>0.003*</b>
	ขนาดเล็ก	0.7017	0.29137	0.11895			
Pair 3	ขนาดกลาง	0.0783	1.24492	0.50823	-1.490	5	0.196
	ขนาดเล็ก	0.7017	0.29137	0.11895			
<b>อัตราส่วนผลตอบแทนจากส่วนของผู้ถือหุ้น(ROE)</b>							
Pair 1	ขนาดใหญ่	13.2383	1.02382	0.41797	5.434	5	<b>0.003*</b>
	ขนาดกลาง	6.5333	3.32271	1.35649			
Pair 2	ขนาดใหญ่	13.2383	1.02382	0.41797	5.403	5	<b>0.003*</b>
	ขนาดเล็ก	5.9717	3.23022	1.31873			
Pair 3	ขนาดกลาง	6.5333	3.32271	1.35649	0.388	5	0.714
	ขนาดเล็ก	5.9717	3.23022	1.31873			

\*มีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05

จากตารางที่ 4.137 ผลการเปรียบเทียบความแตกต่างรายคู่ของอัตราส่วนด้านความสามารถในการทำกำไรในภาพรวมแตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญ เมื่อพิจารณาในแต่ละอัตราส่วนพบว่าอัตราส่วนผลตอบแทนจากสินทรัพย์แตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญ โดยกลุ่มขนาดใหญ่กับกลุ่มขนาดเล็กแตกต่างกันมีค่า Sig. เท่ากับ 0.003 ส่วนกลุ่มขนาดใหญ่กับกลุ่มขนาดกลางและกลุ่มขนาดกลางกับกลุ่มขนาดเล็กแตกต่างกันอย่างไม่มีสาระสำคัญทางสถิติ ส่วนอัตราส่วนผลตอบแทนจากส่วนของผู้ถือหุ้นแตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญ โดยกลุ่มขนาดใหญ่กับกลุ่มขนาดกลางแตกต่างกันมีค่า Sig. เท่ากับ 0.003 กลุ่มขนาดใหญ่กับกลุ่มขนาดเล็กแตกต่างกันมีค่า Sig. เท่ากับ 0.003 ส่วนกลุ่มขนาดกลางกับขนาดเล็กแตกต่างกันอย่างไม่มีสาระสำคัญทางสถิติ จึงยอมรับสมมติฐาน ( $H_1$ ) และปฏิเสธสมมติฐาน ( $H_0$ ) สรุปว่าความสามารถในการทำกำไรของธนาคารพาณิชย์แตกต่างกันไปตามขนาดของธนาคาร

**ตารางที่ 4.138** ผลการเปรียบเทียบความแตกต่างรายคู่ของอัตราส่วนด้านเพียงพอของเงินกองทุนของธนาคารพาณิชย์

		Mean	S.D.	S.E.	t	df	Sig.
อัตราส่วนระหว่างส่วนของผู้ถือหุ้นต่อสินทรัพย์ (ROA)							
Pair 1	ขนาดใหญ่	9.5117	0.16302	0.06655	7.896	5	<b>0.001*</b>
	ขนาดกลาง	8.8400	0.36183	0.14772			
Pair 2	ขนาดใหญ่	9.5117	0.16302	0.06655	-11.086	5	<b>0.000*</b>
	ขนาดเล็ก	11.3817	0.54587	0.22285			
Pair 3	ขนาดกลาง	8.8400	0.36183	0.14772	-23.402	5	<b>0.000*</b>
	ขนาดเล็ก	11.3817	0.54587	0.22285			
อัตราส่วนผลตอบแทนจากส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE)							
Pair 1	ขนาดใหญ่	14.8083	0.60294	0.24615	-0.622	5	0.561
	ขนาดกลาง	15.0300	0.86932	0.35490			
Pair 2	ขนาดใหญ่	14.8083	0.60294	0.24615	-4.365	5	<b>0.007*</b>
	ขนาดเล็ก	16.2117	1.00446	0.41007			
Pair 3	ขนาดกลาง	15.0300	0.86932	0.35490	-4.054	5	<b>0.010*</b>
	ขนาดเล็ก	16.2117	1.00446	0.41007			

\*มีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05

จากตารางที่ 4.138 ผลการเปรียบเทียบความแตกต่างรายคู่ของอัตราส่วนด้านเพียงพอของเงินกองทุนของธนาคารพาณิชย์ในภาพรวมแตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญ เมื่อพิจารณาในแต่ละอัตราส่วนพบว่าอัตราส่วนระหว่างส่วนของผู้ถือหุ้นต่อสินทรัพย์แตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญ โดยกลุ่มขนาดใหญ่กับกลุ่มขนาดกลางแตกต่างกันมีค่า Sig. เท่ากับ 0.001 กลุ่มขนาดใหญ่และขนาดเล็กมีค่า Sig. เท่ากับ 0.000 และกลุ่มขนาดกลางกับกลุ่มขนาดเล็กมีค่า Sig. เท่ากับ 0.000 ส่วนอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงแตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญ โดยกลุ่มขนาดใหญ่กับขนาดเล็กแตกต่างกันมีค่า Sig. เท่ากับ 0.007 กลุ่มขนาดกลางและขนาดเล็กมีค่า Sig. เท่ากับ 0.010 ส่วนกลุ่มขนาดใหญ่กับขนาดกลางแตกต่างกันอย่างไม่มีสาระสำคัญทางสถิติ จึงยอมรับสมมติฐาน ( $H_1$ ) และปฏิเสธสมมติฐาน ( $H_0$ ) สรุปว่าความเพียงพอของเงินกองทุนจะแตกต่างกันไปตามขนาดของธนาคาร

ตารางที่ 4.139 ผลการเปรียบเทียบความแตกต่างรายคู่ของอัตราส่วนคุณภาพกำไรของธนาคารพาณิชย์

		Mean	S.D.	S.E.	t	df	Sig.
Pair 1	ขนาดใหญ่	0.9650	0.47388	0.23694	3.246	3	<b>0.048*</b>
	ขนาดกลาง	0.1725	0.67678	0.33839			
Pair 2	ขนาดใหญ่	0.9660	0.41040	0.18354	1.154	4	0.313
	ขนาดเล็ก	0.0680	1.50199	0.67171			
Pair 3	ขนาดกลาง	0.1725	0.67678	0.33839	-0.088	3	0.935
	ขนาดเล็ก	0.2725	1.65202	0.82601			

\*มีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05

จากตารางที่ 4.139 ผลการเปรียบเทียบความแตกต่างรายคู่ของอัตราส่วนคุณภาพกำไรของธนาคารพาณิชย์ในภาพรวมแตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญ โดยกลุ่มขนาดใหญ่กับกลุ่มขนาดกลางแตกต่างกันมีค่า Sig. เท่ากับ 0.048 ซึ่งมีค่าน้อยกว่า 0.05 ส่วนกลุ่มขนาดใหญ่กับกลุ่มขนาดเล็กและกลุ่มขนาดกลางและขนาดเล็กแตกต่างกันอย่างไม่มีสาระสำคัญทางสถิติ จึงยอมรับสมมติฐาน ( $H_1$ ) และปฏิเสธสมมติฐาน ( $H_0$ ) สรุปว่าอัตราส่วนคุณภาพกำไรแตกต่างกันตามขนาดของธนาคาร

ตารางที่ 4.140 ผลการเปรียบเทียบความแตกต่างรายคู่ของอัตราส่วนจากงบกระแสเงินสดของธนาคารพาณิชย์

		Mean	S.D.	S.E.	t	df	Sig.
อัตราส่วนกระแสเงินสดจากการดำเนินงานต่อหนี้สินหมุนเวียน							
Pair 1	ขนาดใหญ่	1.6125	2.33775	1.16888	6.595	3	<b>0.007*</b>
	ขนาดกลาง	-2.8975	1.26094	0.63047			
Pair 2	ขนาดใหญ่	1.6120	2.02455	0.90541	1.107	4	0.331
	ขนาดเล็ก	-2.8080	7.78789	3.48285			
Pair 3	ขนาดกลาง	-2.8975	1.26094	0.63047	-0.451	3	0.682
	ขนาดเล็ก	-0.9350	7.58160	3.79080			
ดัชนีกระแสเงินสดจากการดำเนินงาน							
Pair 1	ขนาดใหญ่	0.9200	1.29951	0.64976	12.609	3	<b>0.001*</b>
	ขนาดกลาง	-4.2725	0.84858	0.42429			
Pair 2	ขนาดใหญ่	0.9200	1.12541	0.50330	-0.145	4	0.892
	ขนาดเล็ก	1.4660	7.86447	3.51710			
Pair 3	ขนาดกลาง	-4.2725	0.84858	0.42429	-1.398	3	0.256
	ขนาดเล็ก	2.3950	8.75859	4.37930			

\*มีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05

จากตารางที่ 4.139 ผลการเปรียบเทียบความแตกต่างรายคู่ของอัตราส่วนจากงบกระแสเงินสดในภาพรวมแตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญ เมื่อพิจารณาในแต่ละอัตราส่วนพบว่า อัตราส่วนกระแสเงินสดจากการดำเนินงานต่อหนี้สินหมุนเวียนแตกต่างกันอย่างมีสาระสำคัญ โดยกลุ่มขนาดใหญ่กับขนาดกลางแตกต่างกันมีค่า Sig เท่ากับ 0.007 ส่วนกลุ่มขนาดใหญ่กับขนาดเล็กและกลุ่มขนาดกลางกับกลุ่มเล็กแตกต่างกันอย่างไม่มีนัยสำคัญทางสถิติ ดัชนีกระแสเงินสดจากการดำเนินงานแตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญ โดยกลุ่มขนาดใหญ่กับขนาดกลางแตกต่างกันมีค่า Sig เท่ากับ 0.001 ส่วนกลุ่มขนาดใหญ่กับขนาดเล็กและกลุ่มขนาดกลางกับกลุ่มเล็กแตกต่างกันอย่างไม่มีนัยสำคัญทางสถิติ จึงยอมรับสมมติฐาน ( $H_1$ ) และปฏิเสธสมมติฐาน ( $H_0$ ) สรุปว่าอัตราส่วนจากงบกระแสเงินสดแตกต่างกันตามขนาดของธนาคาร

จากการทดสอบความแตกต่างระหว่างค่าเฉลี่ยของอัตราส่วนทางการเงินกับขนาดของธนาคารพาณิชย์ที่ต่างกันเป็นรายคู่ พบว่าธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ ขนาดกลางและขนาดเล็กมีคุณภาพกำไรแตกต่างกันทางสถิติ สะท้อนให้เห็นว่าความสามารถในการทำกำไรที่เป็นเงินสดต่างกันตามขนาดของธนาคารพาณิชย์

สมมติฐานที่ 3 ธนาคารพาณิชย์ที่มีขนาดแตกต่างกัน มีผลต่อประสิทธิภาพในการดำเนินงานของธนาคารพาณิชย์แตกต่างกัน

$H_0$ : ธนาคารพาณิชย์ที่มีขนาดแตกต่างกัน มีผลต่อประสิทธิภาพในการดำเนินงานของธนาคารพาณิชย์ไม่แตกต่างกัน

$H_1$ : ธนาคารพาณิชย์ที่มีขนาดแตกต่างกัน มีผลต่อประสิทธิภาพในการดำเนินงานของธนาคารพาณิชย์แตกต่างกัน

**ตารางที่ 4.141** ผลการเปรียบเทียบความแตกต่างรายคู่ของประสิทธิภาพในการดำเนินงานของธนาคารพาณิชย์

		Mean	S.D.	S.E.	t	df	Sig.
อัตราส่วนวัดผลตอบแทนที่เป็นเงินสดต่อสินทรัพย์รวม							
Pair 1	ขนาดใหญ่	0.0325	0.02062	0.01031	5.657	3	<b>0.011*</b>
	ขนาดกลาง	-0.0075	0.01258	0.00629			
Pair 2	ขนาดใหญ่	0.0320	0.01789	0.00800	1.103	4	0.332
	ขนาดเล็ก	-0.0040	0.06465	0.02891			
Pair 3	ขนาดกลาง	-0.0075	0.01258	0.00629	-0.374	3	0.733
	ขนาดเล็ก	0.0075	0.06850	0.03425			

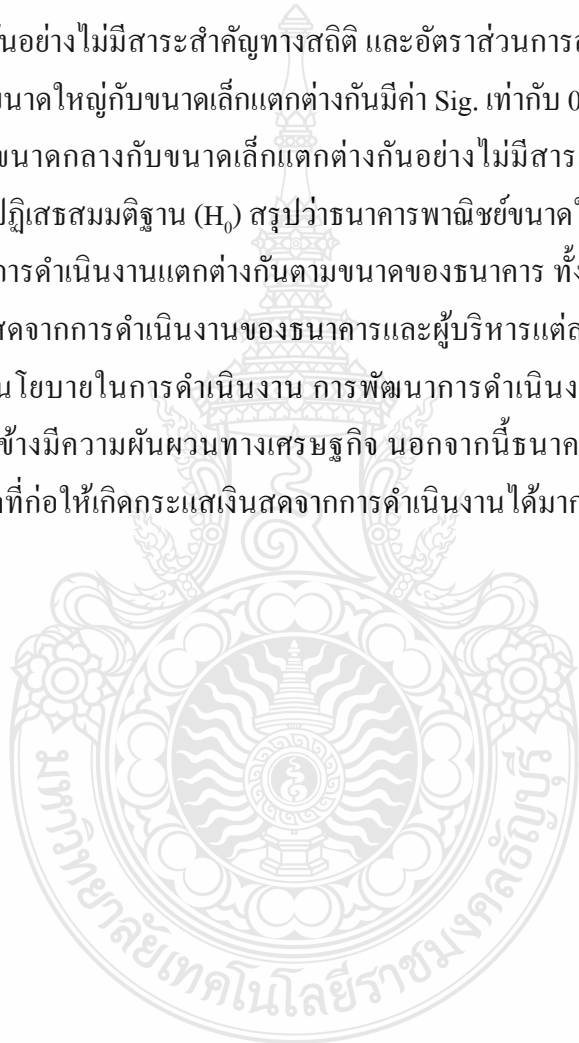
ตารางที่ 4.141 (ต่อ)

		Mean	S.D.	S.E.	t	df	Sig.
อัตราส่วนกระแสเงินสดต่อรายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล							
Pair 1	ขนาดใหญ่	0.4100	0.62594	0.31297	3.546	3	<b>0.038*</b>
	ขนาดกลาง	-0.5875	0.32968	0.16484			
Pair 2	ขนาดใหญ่	0.4100	0.54208	0.24243	1.361	4	0.245
	ขนาดเล็ก	-0.8840	1.78474	0.79816			
Pair 3	ขนาดกลาง	-0.5875	0.32968	0.16484	-0.161	3	0.882
	ขนาดเล็ก	-0.4350	1.70383	0.85191			
ผลกระทบของค่าเสื่อมราคาและค่าใช้จ่ายตัดจำหน่ายที่มีต่อกระแสเงินสดจากการดำเนินงาน							
Pair 1	ขนาดใหญ่	0.1575	0.29523	0.14761	0.896	3	0.436
	ขนาดกลาง	0.0275	0.02062	0.01031			
Pair 2	ขนาดใหญ่	0.1560	0.25570	0.11435	1.122	4	0.325
	ขนาดเล็ก	0.0416	0.04374	0.01956			
Pair 3	ขนาดกลาง	0.0275	0.02062	0.01031	-1.000	3	0.391
	ขนาดเล็ก	0.0525	0.04193	0.02097			
อัตราส่วนการลงทุนต่อ							
Pair 1	ขนาดใหญ่	2.4267	1.60687	0.65600	-1.791	3	0.133
	ขนาดกลาง	4.0583	2.52079	1.02911			
Pair 2	ขนาดใหญ่	2.4267	1.60687	0.65600	-2.879	4	<b>0.035*</b>
	ขนาดเล็ก	5.3100	3.07145	1.25391			
Pair 3	ขนาดกลาง	4.0583	2.52079	1.02911	-0.765	3	0.479
	ขนาดเล็ก	5.3100	3.07145	1.25391			

\*มีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05

จากตารางที่ 4.141 ผลการเปรียบเทียบความแตกต่างรายคู่ของอัตราส่วนจากงบกระแสเงินสดของธนาคารพาณิชย์ในภาพรวมแตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญ เมื่อพิจารณาในแต่ละอัตราส่วนพบว่า

อัตราส่วนวัดผลตอบแทนที่เป็นเงินสดต่อสินทรัพย์รวมแตกต่างกันอย่างมีสาระสำคัญ โดยกลุ่มขนาดใหญ่กับขนาดกลางแตกต่างกันมีค่า Sig. เท่ากับ 0.011 ส่วนกลุ่มขนาดใหญ่กับขนาดเล็กและขนาดกลางกับขนาดเล็กแตกต่างกันอย่างไม่มีสาระสำคัญทางสถิติ อัตราส่วนกระแสเงินสดต่อรายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลแตกต่างกันอย่างมีสาระสำคัญ โดยกลุ่มขนาดใหญ่กับขนาดกลางแตกต่างกันมีค่า Sig. เท่ากับ 0.038 ส่วนกลุ่มขนาดใหญ่กับขนาดเล็กและกลุ่มขนาดกลางกับขนาดเล็กแตกต่างกันอย่างไม่มีสาระสำคัญทางสถิติ ผลกระทบของค่าเสื่อมราคาและค่าใช้จ่ายตัดจำหน่ายที่มีต่อกระแสเงินสดจากการดำเนินงานแตกต่างกันอย่างไม่มีสาระสำคัญทางสถิติ และอัตราส่วนการลงทุนต่อแตกต่างกันอย่างมีสาระสำคัญ โดยกลุ่มขนาดใหญ่กับขนาดเล็กแตกต่างกันมีค่า Sig. เท่ากับ 0.035 ส่วนกลุ่มขนาดใหญ่กับขนาดกลางและกลุ่มขนาดกลางกับขนาดเล็กแตกต่างกันอย่างไม่มีสาระสำคัญทางสถิติ จึงยอมรับสมมติฐาน ( $H_1$ ) และปฏิเสธสมมติฐาน ( $H_0$ ) สรุปว่าธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ ขนาดกลางและขนาดเล็กมีประสิทธิภาพในการดำเนินงานแตกต่างกันตามขนาดของธนาคาร ทั้งนี้ น่าจะมีสาเหตุจากความสามารถในการหาเงินสดจากการดำเนินงานของธนาคารและผู้บริหารแต่ละแห่งต่างกันอาจจะขึ้นอยู่กับวัตถุประสงค์และนโยบายในการดำเนินงาน การพัฒนาการดำเนินงานให้สอดคล้องกับภาวะการณ์ในปัจจุบันที่ค่อนข้างมีความผันผวนทางเศรษฐกิจ นอกจากนี้ธนาคารกลุ่มขนาดใหญ่มีรายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลที่ก่อให้เกิดกระแสเงินสดจากการดำเนินงานได้มากกว่ากลุ่มขนาดกลางและขนาดเล็ก



## บทที่ 5

### สรุปผลการวิจัย การอภิปรายผล และข้อเสนอแนะ

สำหรับการวิจัยในครั้งนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อที่จะศึกษาการวิเคราะห์คุณภาพกำไรและประสิทธิภาพในการดำเนินงานของสถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐและธนาคารพาณิชย์ในประเทศไทย ทั้งนี้เนื่องจากสถาบันการเงินเป็นองค์การทางการเงินที่มีความสำคัญและมีอิทธิพลต่อระบบเศรษฐกิจของประเทศเป็นอย่างมาก งบการเงินจึงเป็นเครื่องมือที่มีความสำคัญต่อผู้บริหาร นักลงทุน นักวิเคราะห์ และผู้ใช้งบการเงินทั่วไป เพื่อเป็นแหล่งข้อมูลที่สำคัญในการตัดสินใจเชิงเศรษฐกิจ โดยทำการวิจัยจากรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต งบการเงิน หมายเหตุประกอบงบการเงิน รายงานประจำปีตั้งแต่ปี พ.ศ. 2550-2554 จำนวน 5 ปี และเอกสาร วารสาร การค้นคว้าอิสระและงานวิจัยที่เกี่ยวข้อง สำหรับประชากรที่ใช้ในการวิจัยครั้งนี้ประกอบด้วย สถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐ จำนวน 6 แห่ง และธนาคารพาณิชย์ จำนวน 14 แห่ง ซึ่งธนาคารพาณิชย์จะแบ่งออกเป็น 3 ขนาด คือ ขนาดใหญ่ 4 แห่ง ขนาดกลาง 3 แห่ง และ ขนาดเล็ก 7 แห่ง

ในการวิจัยครั้งนี้ผู้วิจัยได้ใช้เทคนิคในการวิเคราะห์คุณภาพกำไร 6 เทคนิค ได้แก่ 1. การค้น หา สัญญาณเตือนภัย 2. การประเมินผลกระทบของนโยบายการบัญชีที่กิจการใช้อยู่ที่มีผลต่อคุณภาพกำไร 3. การประเมินฝ่ายบริหาร 4. การวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงิน 5. การใช้อัตราส่วนจากงบกระแสเงินสด และ 6. การวัดความแปรปรวนของกำไรและความเสี่ยงต่อการลงทุน ส่วนการวิเคราะห์ประสิทธิภาพในการดำเนินงาน ได้แก่ 1. อัตราส่วนวัดผลตอบแทนที่เป็นเงินสดต่อสินทรัพย์รวม 2. อัตราส่วนกระแสเงินสดต่อรายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล 3. ผลกระทบของค่าเสื่อมราคาและค่าใช้จ่ายตัดจำหน่ายที่มีต่อกระแสเงินสด และ 4. อัตราส่วนการลงทุนต่อ (Reinvestment Ratio) สามารถสรุปผลการวิจัยได้ 2 ตอน ดังนี้

ตอนที่ 1 การวิเคราะห์คุณภาพกำไรของสถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐและธนาคารพาณิชย์ ทั้ง 6 เทคนิค

ตอนที่ 2 การวิเคราะห์ประสิทธิภาพในการดำเนินงานของสถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐและธนาคารพาณิชย์ ทั้ง 4 อัตราส่วน

ตอนที่ 3 การวิเคราะห์ข้อมูลเพื่อทดสอบสมมติฐาน



## 5.1 สรุปผลการวิจัย

### ตอนที่ 1 การวิเคราะห์คุณภาพกำไร

การวิเคราะห์คุณภาพกำไรของสถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐและธนาคารพาณิชย์ในประเทศไทยทั้ง 6 เทคนิคปรากฏผลดังนี้

#### 1. การค้นหาสัญญาณเตือนภัย

การค้นหาสัญญาณเตือนภัยของสถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐ พบว่าสัญญาณเตือนภัยที่พบมากที่สุด ได้แก่ รายงานของผู้สอบบัญชีที่มีความผิดปกติ พบ 4 ธนาคาร รองลงมาคือการขายตัวของบัญชีเจ้าหนี้เงินฝาก พบ 4 ธนาคาร และการเพิ่มขึ้นของบัญชีลูกหนี้เงินให้สินเชื่อและรายได้ดอกเบี้ยค้างรับ พบ 3 ธนาคาร ส่วนธนาคารที่ค้นพบสัญญาณเตือนภัยมากที่สุดคือ ธ.พัฒนาวิสาหกิจ ฯ พบ 7 รายการ ส่วนธนาคารที่ไม่พบสัญญาณเตือนภัยคือ ธ.อาคารสงเคราะห์ ซึ่งการพบสัญญาณเตือนภัยดังกล่าวส่งผลกระทบต่อคุณภาพกำไรของธนาคาร (แสดงในภาคผนวก)

การค้นหาสัญญาณเตือนภัยของธนาคารพาณิชย์ พบว่าสัญญาณเตือนภัยที่พบมากที่สุด ได้แก่ การเพิ่มขึ้นของเงินกู้ยืมระยะสั้นพบ 13 ธนาคาร การเพิ่มขึ้นของเงินกู้ยืมระยะยาวพบ 8 ธนาคาร รายงานของผู้สอบบัญชีที่มีความผิดปกติและการเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์ไม่มีตัวตนพบ 5 ธนาคาร ส่วนธนาคารที่ค้นพบสัญญาณเตือนภัยมากที่สุดสามารถแบ่งได้ตามกลุ่มได้ดังนี้

ธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ พบสัญญาณเตือนภัยมากที่สุด ได้แก่ ธ.กรุงไทย และ ธ.กสิกรไทย พบ 3 รายการ

ธนาคารพาณิชย์ขนาดกลาง พบสัญญาณเตือนภัยมากที่สุด ได้แก่ ธ.ธนชาติ และ ธ.ทหารไทย พบ 4 รายการ

ธนาคารพาณิชย์ขนาดเล็ก พบสัญญาณเตือนภัยมากที่สุด ได้แก่ ธ.แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ พบ 5 รายการ ซึ่งการพบสัญญาณเตือนภัยดังกล่าวส่งผลกระทบต่อคุณภาพกำไรของธนาคาร (แสดงในภาคผนวก)

#### 2. การประเมินผลกระทบของนโยบายการบัญชีที่มีต่อคุณภาพกำไร

การประเมินผลกระทบของนโยบายการบัญชีที่มีต่อคุณภาพกำไรของสถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐพบว่า นโยบายการบัญชีที่ส่งผลกระทบต่อคุณภาพกำไรของธนาคารมากที่สุด ได้แก่ นโยบายการบัญชีที่สะท้อนความเป็นจริงทางเศรษฐกิจ และการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีให้สอดคล้องกับนโยบายการบัญชีที่ทางการกำหนดหรือแนะนำ พบ 6 ธนาคาร ส่วนนโยบายการบัญชีที่ส่งผลกระทบต่อคุณภาพกำไรของธนาคารมากที่สุด ได้แก่ กำไรสุทธิไม่สัมพันธ์ไปทางเดียวกับรายได้ดอกเบี้ย พบ 4 ธนาคาร และการใช้นโยบายการบัญชีที่หละหลวมพบ 3 ธนาคาร

สำหรับธนาคารที่มีนโยบายการบัญชีที่ส่งผลกระทบต่อคุณภาพกำไรพบว่าทุกธนาคารมีผลกระทบทางบวกเท่ากันทุกธนาคาร ส่วนธนาคารที่มีนโยบายการบัญชีที่ส่งผลกระทบต่อคุณภาพกำไรมากที่สุดได้แก่ ธ.อิสลาม และ ธ.พัฒนาวิสาหกิจ ฯ ตามลำดับ (แสดงในภาคผนวก)

**การประเมินผลกระทบของนโยบายการบัญชีที่มีต่อคุณภาพกำไรของธนาคารพาณิชย์**  
พบว่า นโยบายการบัญชีที่ส่งผลกระทบต่อคุณภาพกำไรของธนาคารมากที่สุด ได้แก่ นโยบายการบัญชีที่สะท้อนความเป็นจริงทางเศรษฐกิจ และการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีให้สอดคล้องกับนโยบายการบัญชีที่ทางการกำหนดหรือแนะนำพบ 14 ธนาคาร ส่วนนโยบายการบัญชีที่ส่งผลกระทบต่อคุณภาพกำไรของธนาคารมากที่สุดได้แก่ กำไรสุทธิไม่สัมพันธ์ไปทางเดียวกับรายได้ดอกเบี้ย (แสดงในภาคผนวก)

### 3. การประเมินฝ่ายบริหาร

**การประเมินฝ่ายบริหารของสถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐ** โดยการตรวจสอบคุณลักษณะของกำไรที่ไม่มีคุณภาพ พบว่าธนาคารได้รับคะแนนลงโทษในเรื่องของการตัดค่าเสื่อมราคาโดยวิธีเส้นตรง และไม่ได้ใช้สำนักงานตรวจสอบบัญชีในกลุ่ม Big Four ทั้ง 6 ธนาคาร โดยทุกธนาคารได้รับคะแนนลงโทษเท่ากัน (แสดงในภาคผนวก)

**การประเมินฝ่ายบริหารของธนาคารพาณิชย์** โดยการตรวจสอบคุณลักษณะของกำไรที่ไม่มีคุณภาพ พบว่าธนาคารได้รับคะแนนลงโทษในเรื่องของการตัดค่าเสื่อมราคาโดยวิธีเส้นตรง พบ 14 ธนาคาร และไม่ได้ใช้สำนักงานตรวจสอบบัญชีในกลุ่ม Big Four พบ 1 ธนาคาร ซึ่งธนาคารที่ได้รับคะแนนลงโทษมากที่สุด คือ ธ.กรุงไทย (แสดงในภาคผนวก)

### 4. การวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงิน

#### ด้านสภาพคล่อง (Liquidity Ratio)

**การวิเคราะห์อัตราส่วนสภาพคล่องของสถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐ** เมื่อเทียบเงินให้สินเชื่อต่อเงินฝาก พบว่าในระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554 ธนาคารที่มีอัตราส่วนนี้อยู่ในเกณฑ์ที่ดี ได้แก่ ธ.ออมสิน และเมื่อเทียบสินทรัพย์สภาพคล่องต่อสินทรัพย์รวมพบว่า ธนาคารที่มีอัตราส่วนนี้อยู่ในเกณฑ์ที่ดี ได้แก่ ธ.ออมสิน แต่เมื่อเทียบการกู้ยืมระหว่างธนาคารต่อหนี้สินรวม พบว่าธนาคารที่มีอัตราส่วนนี้อยู่ในเกณฑ์ที่ดี ได้แก่ ธ.อิสลาม

**การวิเคราะห์อัตราส่วนสภาพคล่องของธนาคารพาณิชย์** เมื่อเทียบเงินให้สินเชื่อต่อเงินฝาก พบว่าในระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554 กลุ่มขนาดใหญ่ที่มีอัตราส่วนนี้อยู่ในเกณฑ์ที่ดี ได้แก่ ธ.กรุงเทพ กลุ่มขนาดกลาง ได้แก่ ธ.ทหารไทย และกลุ่มขนาดเล็ก ได้แก่ ธ.ซีไอเอ็มบี ไทย เมื่อเทียบสินทรัพย์

สภาพคล่องต่อสินทรัพย์รวม ธนาคารกลุ่มขนาดใหญ่ที่มีอัตราส่วนนี้อยู่ในเกณฑ์ที่ดี ได้แก่ ธ.กรุงเทพ กลุ่มขนาดกลาง ได้แก่ ธ.ทหารไทย และกลุ่มขนาดเล็ก ได้แก่ ธ.สแตนดาร์ดชาร์เตอร์ (ไทย) และเมื่อเทียบการกู้ยืมระหว่างธนาคารต่อหนี้สินรวม ธนาคารกลุ่มขนาดใหญ่ที่มีอัตราส่วนนี้อยู่ในเกณฑ์ที่ดี ได้แก่ ธ.กสิกรไทย กลุ่มขนาดกลาง ได้แก่ ธ.ทหารไทย และกลุ่มขนาดเล็ก ได้แก่ ธ.ซีไอเอ็มบี ไทย

#### **ด้านการวัดสภาพหนี้ (Leverage Ratio)**

การวิเคราะห์อัตราส่วนด้านวัดสภาพหนี้ของสถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐ เมื่อเทียบหนี้สินต่อสินทรัพย์ พบว่าในระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554 ธนาคารที่มีอัตราส่วนนี้อยู่ในเกณฑ์ที่ดี ได้แก่ ธ.เพื่อการส่งออกและนำเข้า เมื่อเทียบหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ธนาคารที่มีอัตราส่วนนี้อยู่ในเกณฑ์ที่ดี ได้แก่ ธ.เพื่อการส่งออกและนำเข้า แต่เมื่อเทียบความสามารถในการจ่ายชำระหนี้ ธ.ออมสินกลับมีความสามารถในการจ่ายชำระหนี้ได้ดีกว่าทั้งนี้อาจเนื่องจากรัฐบาลให้เงินสนับสนุน

การวิเคราะห์อัตราส่วนด้านวัดสภาพหนี้ของธนาคารพาณิชย์ เมื่อเทียบหนี้สินต่อสินทรัพย์ พบว่าในระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554 ธนาคารกลุ่มขนาดใหญ่ที่มีอัตราส่วนนี้อยู่ในเกณฑ์ที่ดี ได้แก่ ธ.กรุงเทพ กลุ่มขนาดกลาง ได้แก่ ธ.กรุงศรีอยุธยา กลุ่มขนาดเล็ก ได้แก่ ธ.ไอซีบีซี (ไทย) เมื่อเทียบหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ธนาคารกลุ่มขนาดใหญ่ที่มีอัตราส่วนนี้อยู่ในเกณฑ์ที่ดี ได้แก่ ธ.กรุงเทพ กลุ่มขนาดกลาง ได้แก่ ธ.กรุงศรีอยุธยา กลุ่มขนาดเล็ก ได้แก่ ธ.ไอซีบีซี (ไทย) แต่เมื่อเทียบความสามารถในการจ่ายชำระหนี้ ธนาคารกลุ่มขนาดใหญ่ที่มีอัตราส่วนนี้อยู่ในเกณฑ์ที่ดี ได้แก่ ธ.ไทยพาณิชย์ กลุ่มขนาดกลาง ได้แก่ ธ.ทหารไทย และกลุ่มขนาดเล็ก ได้แก่ ธ.สแตนดาร์ดชาร์เตอร์ (ไทย)

#### **ด้านความสามารถในการทำกำไร (Profitability Ratio)**

การวิเคราะห์ความสามารถในการทำกำไรของสถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐ เมื่อดูผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA) พบว่าในระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554 ธนาคารที่มีอัตราส่วนนี้อยู่ในเกณฑ์ที่ดี ได้แก่ ธ.ออมสิน และผลตอบแทนจากส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE) ธนาคารที่มีอัตราส่วนนี้อยู่ในเกณฑ์ที่ดี ได้แก่ ธ.ออมสิน

การวิเคราะห์ความสามารถในการทำกำไรของธนาคารพาณิชย์ เมื่อดูผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA) พบว่าในระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554 ธนาคารกลุ่มขนาดใหญ่ที่มีอัตราส่วนนี้อยู่ในเกณฑ์ที่ดี ได้แก่ ธ.ไทยพาณิชย์ กลุ่มขนาดกลาง ได้แก่ ธ.ธนชาติ และกลุ่มขนาดเล็ก ได้แก่ ธ.เกียรตินาคิน ส่วนผลตอบแทนจากส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE) ธนาคารกลุ่มขนาดใหญ่ที่มีอัตราส่วนนี้อยู่ในเกณฑ์ที่ดี ได้แก่ ธ.ไทยพาณิชย์ กลุ่มขนาดกลาง ได้แก่ ธ.ธนชาติ และกลุ่มขนาดเล็ก ได้แก่ ธ.ทิสโก้

### ด้านความเพียงพอของเงินกองทุน

การวิเคราะห์อัตราส่วนด้านความเพียงพอของเงินกองทุนของสถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐ เมื่อเทียบระหว่างส่วนของผู้ถือหุ้นต่อสินทรัพย์ พบว่าในระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554 ธนาคารที่มีอัตราส่วนนี้อยู่ในเกณฑ์ที่ดี ได้แก่ ธ.เพื่อการส่งออกและนำเข้า และเมื่อเทียบเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง ธนาคารที่มีอัตราส่วนนี้อยู่ในเกณฑ์ที่ดี ได้แก่ ธ.เพื่อการส่งออกและนำเข้า

การวิเคราะห์อัตราส่วนด้านความเพียงพอของเงินกองทุนของสถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐ เมื่อเทียบระหว่างส่วนของผู้ถือหุ้นต่อสินทรัพย์ พบว่าในระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554 ธนาคารกลุ่มขนาดใหญ่ที่มีอัตราส่วนนี้อยู่ในเกณฑ์ที่ดี ได้แก่ ธ.กรุงเทพ กลุ่มขนาดกลาง ได้แก่ ธ.กรุงศรีอยุธยา และกลุ่มขนาดเล็ก ได้แก่ ธ.ไอซีบีซี (ไทย) และเมื่อเทียบเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง ธนาคารกลุ่มขนาดใหญ่ที่มีอัตราส่วนนี้อยู่ในเกณฑ์ที่ดี ได้แก่ ธ.กรุงเทพ กลุ่มขนาดกลาง ได้แก่ ธ.กรุงศรีอยุธยา และกลุ่มขนาดเล็ก ได้แก่ ธ.ไอซีบีซี (ไทย) และกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ ขนาดกลาง และขนาดเล็กมีอัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุนสูงกว่าเกณฑ์ขั้นต่ำที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนดไว้

### การวิเคราะห์อัตราส่วนคุณภาพกำไร

การวิเคราะห์อัตราส่วนคุณภาพกำไรของสถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐ พบว่า ธนาคารที่มีเกณฑ์ที่ดี ได้แก่ ธ.ออมสิน

การวิเคราะห์อัตราส่วนคุณภาพกำไรของธนาคารพาณิชย์ กลุ่มขนาดใหญ่ที่มีอัตราส่วนนี้อยู่ในเกณฑ์ที่ดี ได้แก่ ธ.กสิกรไทย กลุ่มขนาดกลาง ได้แก่ ธ.ทหารไทย และกลุ่มขนาดเล็ก ได้แก่ ธ.สแตนดาร์ดชาร์เตอร์ (ไทย)

### 5.การวิเคราะห์อัตราส่วนจากงบกระแสเงินสด

การวิเคราะห์อัตราส่วนจากงบกระแสเงินสดของสถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐ เมื่อเทียบกระแสเงินสดจากการดำเนินงานต่อหนี้สินหมุนเวียน พบว่าในระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554 ธนาคารที่มีอัตราส่วนนี้อยู่ในเกณฑ์ที่ดี ได้แก่ ธ.อาคารสงเคราะห์ และดัชนีกระแสเงินสดจากการดำเนินงาน ธนาคารที่มีอัตราส่วนนี้อยู่ในเกณฑ์ที่ดี ได้แก่ ธ.ออมสิน

การวิเคราะห์อัตราส่วนจากงบกระแสเงินสดของธนาคารพาณิชย์ เมื่อเทียบกระแสเงินสดจากการดำเนินงานต่อหนี้สินหมุนเวียน พบว่าในระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554 ธนาคารกลุ่มขนาดใหญ่ที่มีอัตราส่วนนี้อยู่ในเกณฑ์ที่ดี ได้แก่ ธ.ไทยพาณิชย์ กลุ่มขนาดกลาง ได้แก่ ธ.ทหารไทย และกลุ่มขนาดเล็ก ได้แก่ ธ.สแตนดาร์ดชาร์เตอร์ (ไทย) และดัชนีกระแสเงินสดจากการดำเนินงาน ธนาคารกลุ่มขนาดใหญ่ที่มีอัตราส่วนนี้อยู่ในเกณฑ์ที่ดี ได้แก่ ธ.กสิกรไทย กลุ่มขนาดกลาง ได้แก่ ธ.ทหารไทย และกลุ่มขนาดเล็ก ได้แก่ ธ.สแตนดาร์ดชาร์เตอร์ (ไทย)

## 6. การวัดความแปรปรวนของกำไรและความเสี่ยงต่อการลงทุน

การวิเคราะห์ค่าเบี่ยงเบนมาตรฐานและสัมประสิทธิ์ความแปรปรวนของสถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐ พบว่าธนาคารที่อยู่ในเกณฑ์ที่ดี ได้แก่ ธ.ออมสิน

การวิเคราะห์ค่าเบี่ยงเบนมาตรฐานและสัมประสิทธิ์ความแปรปรวนของธนาคารพาณิชย์ พบว่าธนาคารกลุ่มขนาดใหญ่ที่อยู่ในเกณฑ์ที่ดี ได้แก่ ธ.กรุงเทพ กลุ่มขนาดกลาง ได้แก่ ธ.กรุงศรีอยุธยา และกลุ่มขนาดเล็ก ได้แก่ ธ.ไอซีบีซี (ไทย)

### ตอนที่ 2 การวิเคราะห์ประสิทธิภาพในการดำเนินงาน

การวิเคราะห์ประสิทธิภาพในการดำเนินงานของสถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐและธนาคารพาณิชย์ในประเทศไทยปรากฏผลดังนี้

การวิเคราะห์ประสิทธิภาพในการดำเนินงานของสถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐ เมื่อเทียบผลตอบแทนที่เป็นเงินสดต่อสินทรัพย์รวม พบว่าในระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554 ธนาคารที่มีอัตราส่วนนี้อยู่ในเกณฑ์ที่ดี ได้แก่ ธ.อาคารสงเคราะห์ เมื่อเทียบกระแสเงินสดต่อรายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล ธนาคารที่มีอัตราส่วนนี้อยู่ในเกณฑ์ที่ดี ได้แก่ ธ.อาคารสงเคราะห์ และเมื่อดูผลกระทบของค่าเสื่อมราคาและค่าใช้จ่ายตัดจำหน่ายที่มีต่อกระแสเงินสดจากการดำเนินงานพบว่า ธนาคารที่มีอัตราส่วนนี้อยู่ในเกณฑ์ที่ดี ได้แก่ ธ.อาคารสงเคราะห์ และเมื่อดูการลงทุนต่อพบว่า ธนาคารที่มีอัตราส่วนนี้อยู่ในเกณฑ์ที่ดี ได้แก่ ธ.อาคารสงเคราะห์

การวิเคราะห์ประสิทธิภาพในการดำเนินงานของธนาคารพาณิชย์ เมื่อเทียบผลตอบแทนที่เป็นเงินสดต่อสินทรัพย์รวมพบว่า ในระหว่างปี พ.ศ. 2550-2554 ธนาคารกลุ่มขนาดใหญ่ที่มีอัตราส่วนนี้อยู่ในเกณฑ์ที่ดี ได้แก่ ธ.ไทยพาณิชย์ กลุ่มขนาดกลาง ได้แก่ ธ.ทหารไทย และกลุ่มขนาดเล็ก ได้แก่ ธ.เกียรตินาคิน เมื่อเทียบกระแสเงินสดต่อรายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลพบว่า ธนาคารกลุ่มขนาดใหญ่ที่มีอัตราส่วนนี้อยู่ในเกณฑ์ที่ดี ได้แก่ ธ.ไทยพาณิชย์ กลุ่มขนาดกลาง ได้แก่ ธ.ทหารไทย และกลุ่มขนาดเล็ก ได้แก่ ธ.สแตนดาร์ดชาร์เตอร์ (ไทย) และเมื่อดูผลกระทบของค่าเสื่อมราคาและค่าใช้จ่ายตัดจำหน่ายที่มีต่อกระแสเงินสดจากการดำเนินงานพบว่า ธนาคารกลุ่มขนาดใหญ่ที่มีอัตราส่วนนี้อยู่ในเกณฑ์ที่ดี ได้แก่ ธ.ไทยพาณิชย์ กลุ่มขนาดกลาง ได้แก่ ธ.ทหารไทย และกลุ่มขนาดเล็ก ได้แก่ ธ.สแตนดาร์ดชาร์เตอร์ (ไทย) และเมื่อดูการลงทุนต่อพบว่า ธนาคารกลุ่มขนาดใหญ่ที่มีอัตราส่วนนี้อยู่ในเกณฑ์ที่ดี ได้แก่ ธ.ไทยพาณิชย์ กลุ่มขนาดกลาง ได้แก่ ธ.ธนชาติ และกลุ่มขนาดเล็ก ได้แก่ ธ.ซีไอเอ็มบี ไทย

### ตอนที่ 3 การวิเคราะห์ข้อมูลเพื่อทดสอบสมมติฐาน

**สมมติฐานที่ 1** จากการศึกษาพบว่า ในการวิเคราะห์คุณภาพกำไรทั้ง 6 เทคนิคให้ผลแตกต่างกัน โดยบางเทคนิคก็ส่งผลกระทบต่อคุณภาพกำไร ได้แก่ การประเมินผลกระทบของนโยบายการบัญชีที่กิจการใช้ การวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงินและการวัดความแปรปรวนและความเสี่ยง ในขณะที่บางเทคนิคให้ผลขัดแย้งโดยส่งผลกระทบต่อคุณภาพกำไร ได้แก่ การค้นหาสัญญาณเตือนภัย การประเมินฝ่ายบริหารและการใช้อัตราส่วนจากงบกระแสเงินสด

**สมมติฐานที่ 2** จากการทดสอบความแตกต่างระหว่างค่าเฉลี่ยของอัตราส่วนทางการเงินกับขนาดของธนาคารที่ต่างกัน พบว่าอัตราส่วนด้านสภาพคล่อง อัตราส่วนด้านการวัดสภาพหนี้ อัตราส่วนความสามารถในการทำกำไร อัตราส่วนด้านความเพียงพอของเงินกองทุนและอัตราส่วนจากงบกระแสเงินสดมีความแตกต่างกันตามขนาดของธนาคารพาณิชย์อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05 แสดงให้เห็นว่าธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ ขนาดกลาง และขนาดเล็กมีคุณภาพกำไรแตกต่างกัน

**สมมติฐานที่ 3** จากการทดสอบความแตกต่างระหว่างค่าเฉลี่ยของอัตราส่วนวัดผลตอบแทนที่เป็นเงินสดต่อสินทรัพย์รวม อัตราส่วนกระแสเงินสดต่อรายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล และอัตราส่วนการลงทุนต่อมีความแตกต่างกันตามขนาดของธนาคารพาณิชย์อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05 แสดงให้เห็นว่าธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ ขนาดกลาง และขนาดเล็กมีประสิทธิภาพในการดำเนินงานแตกต่างกัน

## 5.2 การอภิปรายผลการวิจัย

1. จากการวิเคราะห์คุณภาพกำไรของสถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐและธนาคารพาณิชย์ โดยการค้นหาสัญญาณเตือนภัยพบว่าสัญญาณเตือนภัยที่ค้นพบมากที่สุดคือ การเพิ่มขึ้นของเงินกู้ยืมระยะสั้นที่สูงขึ้นอย่างผิดปกติ ณ วันสิ้นปีหรือต่างไปจากปีที่ผ่าน ๆ มาและการเพิ่มขึ้นของเงินกู้ยืมระยะยาวอย่างต่อเนื่อง ซึ่งแสดงให้เห็นว่าธนาคารได้มีการกู้ยืมเงินมาเพื่อรองรับการขยายตัวของสินเชื่อที่สูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง รวมถึงเพื่อรองรับการดำเนินงานตามนโยบายของรัฐบาล โดยเฉพาะในปี พ.ศ. 2554 ที่สูงกว่าปีอื่น ๆ ทั้งนี้อาจเนื่องมาจากผลของวิกฤตเศรษฐกิจที่เกิดขึ้นและผลกระทบจากอุทกภัยซึ่งทำให้ลูกหนี้บางรายไม่สามารถชำระหนี้ได้ ทำให้ธนาคารต้องกู้ยืมเงินมาเพื่อรองรับการดำเนินธุรกิจตามปกติ อาจส่งผลกระทบต่อสภาพคล่องของธนาคารทำให้เกิดผลทางลบต่อคุณภาพกำไรของธนาคาร ซึ่งสอดคล้องกับงานวิจัยของสร้อยเพชร สุขเสริม (2550) ที่ได้ศึกษาเรื่องการวิเคราะห์คุณภาพกำไรของธนาคารรัฐพบว่า สิ่งที่มีผลกระทบทางด้านลบต่อคุณภาพกำไร ได้แก่

ผู้สอบบัญชีได้เสนอรายงานแบบมีเงื่อนไข ยกเว้นธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ที่ผู้สอบบัญชีได้แสดงรายงานแบบไม่มีเงื่อนไข มีการเพิ่มขึ้นของบัญชีเงินกู้ยืมระยะสั้นและระยะยาวสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง แต่อย่างไรก็ตามธนาคารของรัฐมีกฎหมายที่ใช้บังคับในด้านการจัดทำงบการเงิน และมีหน่วยงานกำกับดูแลแตกต่างกัน ได้แก่ ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) อยู่ภายใต้การควบคุมของธนาคารแห่งประเทศไทย และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ส่วนธนาคารออมสินและธนาคารเพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร มีหน่วยงานที่กำกับดูแลคือ กระทรวงการคลังและธนาคารแห่งประเทศไทย จึงทำให้มีข้อกำหนดหรือระเบียบในการจัดทำงบการเงินที่แตกต่างกันตามระเบียบข้อบังคับที่ต่างกัน

2. จากการวิเคราะห์คุณภาพกำไรของสถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐและธนาคารพาณิชย์ โดยการประเมินผลกระทบของนโยบายการบัญชีที่มีต่อคุณภาพกำไรพบว่านโยบายบัญชีที่ส่งผลกระทบต่อทางบวกต่อคุณภาพกำไรมากที่สุดคือ นโยบายการบัญชีที่สะท้อนความเป็นจริงทางเศรษฐกิจและการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีให้สอดคล้องกับนโยบายการบัญชีที่ทางการกำหนดหรือแนะนำ โดยเฉพาะในเรื่องของการนำเสนองบการเงินตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 1 และการนำนโยบายการบัญชีในเรื่องของผลประโยชน์พนักงานมาถือปฏิบัติ ส่วนนโยบายการบัญชีที่ส่งผลกระทบต่อทางลบมากที่สุดคือ กำไรสุทธิไม่สัมพันธ์ไปทางเดียวกับรายได้ดอกเบี้ย ซึ่งสอดคล้องกับรายงานผลการวิจัยของรัชดาภรณ์ เสมอจันทร์และชุตินันท์ ดิษฐ์สันเทียะ (2553) ที่ได้ศึกษาเรื่องผลกระทบของการประยุกต์ใช้มาตรฐานการบัญชีที่มีต่อลักษณะของคุณภาพกำไรและภาพลักษณ์ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยพบว่าการประยุกต์ใช้มาตรฐานการบัญชีมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับคุณภาพกำไร และพบว่าคุณภาพกำไรมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับภาพลักษณ์ของกิจการ นอกจากนี้ผลการวิจัยยังให้ข้อเสนอแนะแก่สภาวิชาชีพบัญชีในพระบรมราชูปถัมภ์ซึ่งเป็นผู้กำหนดมาตรฐานการบัญชีนำไปใช้เป็นข้อมูลในการกำหนดและปรับปรุงมาตรฐานการบัญชีให้ทันต่อการเปลี่ยนแปลงของสภาพแวดล้อมต่าง ๆ ของธุรกิจ

3. จากการวิเคราะห์คุณภาพกำไรของสถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐและธนาคารพาณิชย์ โดยการประเมินฝ่ายบริหารด้วยการตรวจสอบคุณลักษณะของกำไรที่ไม่มีคุณภาพพบว่า ธนาคารมีคะแนนลงโทษสำหรับการใช้นโยบายการบัญชีที่ไม่เหมาะสมในเรื่องของการตัดค่าเสื่อมราคาโดยวิธีเส้นตรงมากที่สุด ซึ่งการตัดค่าเสื่อมราคาโดยวิธีเส้นตรงมีแนวโน้มที่จะทำให้กำไรสูง นอกจากนี้สถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐและธนาคารกรุงไทยได้รับคะแนนลงโทษในเรื่องไม่ใช้สำนักงานตรวจสอบบัญชีในกลุ่ม Big four ทั้งนี้เนื่องจากสถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐทั้ง 6 แห่งรวมทั้งธนาคารกรุงไทยเป็นหน่วยงานรัฐวิสาหกิจ งบการเงินจึงถูกตรวจสอบโดยสำนักงานตรวจเงินแผ่นดิน

ทั้งนี้ฝ่ายบริหารจะเลือกใช้นโยบายบัญชีใดขึ้นอยู่กับทัศนคติของผู้บริหารคนนั้น ๆ และแนวปฏิบัติในกลุ่มอุตสาหกรรมนั้น ซึ่งสอดคล้องกับงานวิจัยของศุทธิณี ปราชญ์ศรีภูมิ (2548) ที่ได้ศึกษาเรื่องความสัมพันธ์ระหว่างจริยธรรมส่วนบุคคลกับคุณภาพกำไรของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยพบว่าจริยธรรมส่วนบุคคลด้านเหตุผลเชิงจริยธรรมมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับคุณภาพกำไร โดยเฉพาะในด้านการใช้ความระมัดระวังในการจัดทำข้อมูลทางบัญชี เนื่องจากเหตุผลและแรงจูงใจของบุคคลจะเป็นตัวพยากรณ์ถึงการเลือกแสดงพฤติกรรมต่าง ๆ ออกมา เหตุผลของแต่ละบุคคลจะมีความแตกต่างกันออกไป ความเข้าใจเกี่ยวกับเหตุผลและแรงจูงใจที่ส่งผลต่อจริยธรรมจะเป็นสิ่งช่วยให้นักบัญชีได้สังเกตเห็นถึงผลลัพธ์ที่จะเกิดขึ้นและผลกระทบต่าง ๆ แก่ผู้ที่มีส่วนเกี่ยวข้องซึ่งได้นำรายงานทางการเงินเกี่ยวกับผลการดำเนินงานไปใช้ไม่ว่าจะเป็นผู้ถือหุ้น นักลงทุน เจ้าหนี้ ฯลฯ

4. จากการวิเคราะห์คุณภาพกำไรของสถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐและธนาคารพาณิชย์ โดยการวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงินพบว่าธนาคารมีสภาพคล่องอยู่ในเกณฑ์ที่ดี แม้หนี้สินจะสูงขึ้นจากการขยายตัวของสินเชื่อและเงินฝาก โดยสถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐมีความสามารถในการจ่ายชำระหนี้ได้สูงขึ้นแต่ธนาคารพาณิชย์มีอัตราส่วนนี้ลดลง ส่วนความสามารถในการทำกำไรโดยรวมอยู่ในเกณฑ์ที่ดี ยกเว้น ธ.อิสลาม ธ.พัฒนาวิสาหกิจ ฯ ธ.กรุงศรีอยุธยา ธ.ทหารไทย ธ.ยูโอบี และ ธ.ซีไอเอ็มบีไทยที่บางปีมีความสามารถในการทำกำไรติดลบ ด้านความเพียงพอของเงินกองทุนธนาคารสามารถดำรงเงินกองทุนได้สูงกว่าเกณฑ์ที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนดไว้คือไม่ต่ำกว่าร้อยละ 8.50 และอัตราส่วนคุณภาพกำไรอยู่ในเกณฑ์ที่ดีขึ้นแต่ทั้งนี้ยกเว้นธนาคารพาณิชย์ขนาดกลางและขนาดเล็กที่มีอัตราส่วนดังกล่าวไม่ค่อยดี อาจเนื่องมาจากกำไรค่อนข้างมีความผันผวนทั้งเกิดจากเศรษฐกิจไทยที่ขยายตัวเพียงร้อยละ 0.1 จากอุทกภัยครั้งใหญ่ของไทยในปี 2554 เศรษฐกิจโลกที่ชะลอตัว วิกฤตหนี้สาธารณะในยุโรป และเศรษฐกิจของสหรัฐฯ ซึ่งสอดคล้องกับงานวิจัยของชญาชุลลังวิเชียร (2553) ที่ได้ศึกษาเกี่ยวกับคุณภาพกำไรของกลุ่มธุรกิจอุตสาหกรรมยานยนต์ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยพบว่า จากการใช้เทคนิคการวิเคราะห์คุณภาพกำไรทั้ง 6 ด้านพบว่าบางเทคนิคส่งผลกระทบต่อคุณภาพกำไรด้านบวกแต่บางเทคนิคกลับส่งผลกระทบต่อคุณภาพกำไรของธุรกิจ เช่น การวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงินซึ่งสะท้อนให้เห็นผลประกอบการและสภาพคล่องจากงบการเงินหรือการประเมินฝ่ายบริหารอาจจะแสดงอัตราส่วนที่ดี แต่หากใช้การวิเคราะห์อัตราส่วนจากงบกระแสเงินสดซึ่งสะท้อนให้เห็นสภาพคล่องของกระแสเงินสดอาจจะแสดงอัตราส่วนที่ไม่ดีก็ได้ หรืออัตราส่วนคุณภาพกำไรที่บ่งบอกถึงความแตกต่างระหว่างกระแสเงินสดจากการดำเนินงานกับกำไรที่ได้รายงานในงบกำไรขาดทุน



5. จากการวิเคราะห์โดยใช้อัตราส่วนจากงบกระแสเงินสดของสถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐและธนาคารพาณิชย์พบว่า เมื่อเทียบกระแสเงินสดจากการดำเนินงานต่อหนี้สินหมุนเวียนและดัชนีกระแสเงินสดจากการดำเนินงาน อัตราส่วนที่ได้ยังคงมีความผันผวนเนื่องจากกระแสเงินสดจากการดำเนินงานที่ติดลบไม่ไปในทิศทางเดียวกับกำไรที่ได้รายงานไว้ซึ่งกำไรขาดทุน จึงส่งผลกระทบต่อคุณภาพกำไร และจากการวิเคราะห์ความแปรปรวนของกำไรและความเสี่ยงต่อการลงทุนของสถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐและธนาคารพาณิชย์พบว่า โดยส่วนใหญ่ธนาคารจะมีค่าเบี่ยงเบนมาตรฐานและสัมประสิทธิ์ความแปรปรวนที่ต่ำ แสดงให้เห็นว่ากำไรมีความผันผวนน้อยและกระแสกำไรมีความเสี่ยงต่ำ รวมถึงแสดงให้เห็นถึงความมีเสถียรภาพกำไรที่สูงด้วย แต่ทั้งนี้ยกเว้น ธ.อิสลาม และ ธ.พัฒนาวิสาหกิจ ฯ มีค่าเบี่ยงเบนมาตรฐานและสัมประสิทธิ์ความแปรปรวนที่สูง ส่วน ธ.ทหารไทย และ ธ.ซีไอเอ็มบีไทย ที่มีค่าเบี่ยงเบนมาตรฐานและสัมประสิทธิ์ความแปรปรวนที่ต่ำมาก ทั้งนี้แสดงให้เห็นว่ากำไรของธนาคารเหล่านี้มีความผันผวนมากและมีความเสี่ยงสูงเช่นเดียวกันซึ่งสอดคล้องกับงานวิจัยของวรศรา ดวงตาน้อย (2549) ที่ได้ศึกษาเรื่องการวิเคราะห์คุณภาพกำไรของธุรกิจกลุ่มพลังงานและสาธารณูปโภคในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยพบว่า จากการวิเคราะห์อัตราส่วนจากงบกระแสเงินสดบริษัททั้งหมดอัตราส่วนที่สม่ำเสมอยกเว้น บริษัท ผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน) มีอัตราส่วนที่ไม่สม่ำเสมอคือ มีค่าอัตราส่วนทางการเงินบางปีมีค่าเป็นบวกหรือเงินสดรับมากกว่าเงินสดจ่าย และในบางปีมีค่าเป็นลบหรือเงินสดจ่ายมากกว่าเงินสดรับทำให้ยากต่อการประมาณแนวโน้มกำไรในอนาคต และจากการวิเคราะห์ค่าความแปรปรวนและความเสี่ยงของกลุ่มตัวอย่างกลุ่มพลังงานและสาธารณูปโภคมีค่าที่ต่ำ แสดงให้เห็นว่ากำไรของบริษัทมีความผันผวนต่ำซึ่งส่งผลกระทบต่อคุณภาพกำไรในทางที่ดีสามารถประเมินได้ว่ากำไรของกลุ่มบริษัทมีเสถียรภาพ

6. จากการวิเคราะห์คุณภาพกำไรของธนาคารพาณิชย์พบว่า กลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ ขนาดกลางและขนาดเล็กมีคุณภาพกำไรแตกต่างกัน ซึ่งสอดคล้องกับงานวิจัยของบุษบา ว่องพรรณงาม (2543) ที่ได้ศึกษาเรื่องการหาความสัมพันธ์ระหว่างคุณภาพกำไรกับขนาดของธนาคารพาณิชย์ไทยพบว่า กลุ่มธนาคารขนาดใหญ่มีคุณภาพกำไรในด้านอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์และอัตราส่วนผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้นดีกว่ากลุ่มธนาคารกลุ่มขนาดกลางและขนาดเล็กสะท้อนให้เห็นว่าธนาคารขนาดใหญ่มีความมั่นคงในด้านสินทรัพย์มากกว่าและมีการใช้เงินทุนที่ได้จากผู้ถือหุ้นอย่างมีประสิทธิภาพซึ่งแสดงถึงกำไรที่มีคุณภาพ นอกจากนี้อัตราการเติบโตของเงินปันผลจ่ายมีความสัมพันธ์ไปในทิศทางตรงกันข้ามกับขนาดของธนาคารคือ ยิ่งขนาดของธนาคารเพิ่มขึ้น อัตราการเติบโตของเงินปันผลจ่ายก็ยิ่งลดลงทั้งนี้อาจเนื่องมาจากการจ่ายเงินปันผลของธนาคารส่วนหนึ่งต้องพิจารณาถึงสภาพคล่องทางการเงินและเงินที่ต้องกันไว้ใช้หมุนเวียน ถ้าธนาคารที่มีสินทรัพย์มาก

อาจต้องมีเงินที่จะต้องใช้หมุนเวียนมากก็จะจัดเงินปันผลที่จะจ่ายน้อยลง และค่าเบี่ยงเบนของมาตรฐานของอัตรากำไรต่อหุ้นมีขนาดสัมพันธ์กับขนาดของธนาคารเป็นไปในทิศทางเดียวกันคือถ้าขนาดของธนาคารใหญ่ขึ้นความเสี่ยงในด้านกำไรก็จะเพิ่มขึ้นด้วย

7. จากการวิเคราะห์คุณภาพกำไรของสถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐและธนาคารพาณิชย์ ทั้ง 6 เทคนิคพบว่า บางเทคนิคก็ส่งผลทางบวกต่อคุณภาพกำไร ได้แก่ การประเมินผลกระทบของนโยบายการบัญชีที่กิจการใช้ การวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงิน และการวัดความแปรปรวนและความเสี่ยง ในขณะที่บางเทคนิคให้ผลขัดแย้งโดยส่งผลทางลบต่อคุณภาพกำไร ได้แก่ การค้นหาสัญญาณเตือนภัย การประเมินฝ่ายบริหาร การใช้อัตราส่วนจากงบกระแสเงินสด ซึ่งสอดคล้องกับงานวิจัยของจาวรธรรม ชันธอุบล (2551) ที่ได้ศึกษาเรื่องคุณภาพกำไรของธุรกิจโรงแรมของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยพบว่า จากการใช้เทคนิคการวิเคราะห์คุณภาพกำไรทั้ง 6 เทคนิค พบว่าเทคนิคที่ส่งผลต่อคุณภาพกำไรด้านลบมากที่สุดได้แก่ การค้นหาสัญญาณเตือนภัย และรองลงมาเป็น การประเมินฝ่ายบริหาร ในขณะที่เทคนิคที่ส่งผลทางบวกได้แก่ การประเมินผลกระทบของนโยบายการบัญชีที่กิจการใช้อยู่ที่มีผลต่อคุณภาพกำไรและการใช้อัตราส่วนจากงบกระแสเงินสด ซึ่ง สอดคล้องกับงานวิจัยของชญา นุช คลังวิเชียร (2553) ที่พบว่า การวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงิน ซึ่งสะท้อนให้เห็นผลประกอบการและสภาพคล่องจากงบการเงินหรือการประเมินฝ่ายบริหารอาจจะแสดงอัตราส่วนที่ดีแต่หากใช้การวิเคราะห์อัตราส่วนจากงบกระแสเงินสดซึ่งสะท้อนให้เห็นสภาพคล่องของกระแสเงินสดอาจจะแสดงอัตราส่วนที่ไม่ดีก็ได้ หรืออัตราส่วนคุณภาพกำไรที่บ่งบอกถึงความแตกต่างระหว่างกระแสเงินสดจากการดำเนินงานกับกำไรที่ได้รายงานในงบกำไรขาดทุน

8. จากการวิเคราะห์ประสิทธิภาพในการดำเนินงานของสถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐและธนาคารพาณิชย์พบว่า อัตราส่วนวัดผลตอบแทนที่เป็นเงินสดต่อสินทรัพย์รวมอยู่ในเกณฑ์ที่ดีและธนาคารส่วนใหญ่มีค่าสูงกว่าค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรม เมื่อเทียบกระแสเงินสดต่อรายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลโดยส่วนใหญ่มีแนวโน้มที่ดีขึ้นยกเว้นบางธนาคารในกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดกลางและขนาดเล็กเท่านั้นที่มีแนวโน้มต่ำลง ส่วนผลกระทบของค่าเสื่อมราคาและค่าใช้จ่ายตัดจำหน่ายที่มีต่อกระแสเงินสดจากการดำเนินงานโดยรวมอยู่ในเกณฑ์ที่ดี แสดงให้เห็นว่าค่าเสื่อมราคาและค่าใช้จ่ายตัดจำหน่ายมีผลกระทบน้อยมากต่อกระแสเงินสด และเมื่อดูสัดส่วนในด้านการลงทุนต่อมีแนวโน้มลดลง โดยรวมสถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐและธนาคารพาณิชย์มีประสิทธิภาพในการดำเนินงานอยู่ในเกณฑ์ที่ดีแม้จะมีบางธนาคารที่มีผลการดำเนินงานที่ไม่ดีเท่าที่ควร โดยกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ ขนาดกลางและขนาดเล็กมีประสิทธิภาพในการดำเนินงานแตกต่างกันซึ่งสอดคล้องกับงานวิจัยของอรอุดี ศรีธราพิพัฒน์ (2550) ที่ได้ศึกษาเรื่องคุณภาพกำไรและประสิทธิภาพในการ

ดำเนินงานของธนาคารพาณิชย์ไทยพบว่า ธนาคารมีอัตราผลตอบแทนที่เป็นเงินสดต่อสินทรัพย์รวม อัตราส่วนกระแสเงินสดต่อรายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลและอัตราส่วนวัดคุณภาพกำไรสูงกว่าอัตราส่วนเฉลี่ยของอุตสาหกรรมจำนวนร้อยละ 50 นอกจากนี้ยังพบว่าคุณภาพกำไรมีความสัมพันธ์กับประสิทธิภาพในการดำเนินงานในทิศทางเดียวกันอย่างมีสาระสำคัญ ค่าเฉลี่ยของอัตราส่วนวัดคุณภาพกำไรและอัตราส่วนวัดผลตอบแทนที่เป็นเงินสดต่อสินทรัพย์รวม ไม่แตกต่างกันตามขนาดของธนาคารอย่างมีสาระสำคัญ ทั้งนี้เนื่องจากผู้บริหารของธนาคารมีการพัฒนาการดำเนินงานให้สอดคล้องกับสถานการณ์ในปัจจุบัน อีกทั้งธนาคารยังมีการปรับกลยุทธ์ในการบริหารงาน เช่น เร่งระดมเงินฝาก และการกระจายสินเชื่อบริการรวมทั้งธนาคารมีการนำเอาเทคโนโลยีสมัยใหม่มาใช้เพื่อให้ธนาคารสามารถเผชิญกับความผันผวนทางเศรษฐกิจได้ แต่ค่าเฉลี่ยของอัตราส่วนกระแสเงินสดต่อรายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลแตกต่างกันตามขนาดของธนาคารอย่างมีสาระสำคัญที่ระดับ 0.05

### 5.3 ข้อเสนอแนะที่ได้จากการวิจัย

1. จากการวิเคราะห์คุณภาพกำไรของสถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐและธนาคารพาณิชย์ในประเทศไทยพบว่าบางเทคนิคแสดงผลว่ากำไรที่รายงานในงบการเงินมีคุณภาพ แต่บางเทคนิคกลับให้ผลขัดแย้งว่ากำไรที่รายงานเป็นกำไรที่ไม่มีคุณภาพ เช่น การใช้อัตราส่วนจากงบกระแสเงินสด ดังนั้นในการวิเคราะห์คุณภาพกำไรควรใช้หลาย ๆ เทคนิครวมกัน
2. เนื่องจากสถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐมีกฎหมายรองรับเฉพาะของแต่ละแห่งและธนาคารพาณิชย์ต่างก็มีกฎระเบียบที่แตกต่างกันส่งผลต่อนโยบายการบัญชีที่แตกต่างกัน ทำให้ผลการวิเคราะห์คุณภาพกำไรมีความแตกต่างกัน ดังนั้นในการวิเคราะห์งบการเงินผู้วิเคราะห์ควรศึกษากฎระเบียบ ข้อบังคับ และข้อบังคับในการจัดทำบัญชีมาพิจารณาด้วย
3. เนื่องจากสถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐจะต้องดำเนินงานตามนโยบายที่รัฐบาลกำหนด ทำให้มีข้อจำกัดในเรื่องของการดำเนินงานและการได้รับเงินทุนสนับสนุนจากภาครัฐส่งผลให้สถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐแสดงผลกำไรและสภาพคล่องไม่ดีเท่าที่ควร
4. ในการวิเคราะห์คุณภาพกำไรและประสิทธิภาพในการดำเนินงานของสถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐและธนาคารพาณิชย์ ข้อมูลที่ได้จากการวิจัยเป็นเพียงข้อมูลเบื้องต้นในการประกอบการตัดสินใจเท่านั้น ทั้งนี้สุดท้ายในการตัดสินใจลงทุนนักลงทุนควรจะใช้วิจารณญาณ ประสบการณ์และการประเมินสภาพเศรษฐกิจในปัจจุบัน เนื่องจากเศรษฐกิจที่ยังคงมีความไม่แน่นอนและวิกฤตจากอุทกภัยครั้งร้ายแรงในประวัติศาสตร์ ทำให้ผู้วิเคราะห์และผู้ใช้งบการเงินควรใช้ความระมัดระวังในการใช้ข้อมูลมากยิ่งขึ้น

#### 5.4 งานวิจัยที่เกี่ยวข้องในอนาคต

1. การศึกษาครั้งต่อไปอาจจะทำการศึกษากลุ่มธุรกิจหรือกลุ่มอุตสาหกรรมอื่น ๆ ทั้งในและนอกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเพื่อที่จะได้เห็นความแตกต่างของคุณภาพกำไรของแต่ละกลุ่มธุรกิจ

2. การศึกษาครั้งต่อไปอาจจะศึกษาผลกระทบคุณภาพกำไรและผลการดำเนินงานของกลุ่มธุรกิจก่อนและหลังเกิดมหายุทธภัยครั้งร้ายแรงในประวัติศาสตร์ช่วงปลายปีพ.ศ. 2554

3. การศึกษาครั้งต่อไปอาจจะเปลี่ยนวิธีการวัดคุณภาพกำไร เช่น การนำเอาสถิติมาประยุกต์ใช้มากขึ้น ทั้งนี้อาจทำให้งานวิจัยมีประสิทธิภาพและน่าเชื่อถือมากยิ่งขึ้น

4. การศึกษาครั้งต่อไปอาจจะศึกษาความสัมพันธ์ระหว่างโครงสร้างผู้ถือหุ้นกับคุณภาพกำไรของธนาคารพาณิชย์ในประเทศไทยโดยศึกษาแบ่งตามขนาดของธนาคารพาณิชย์ว่าขนาดของธนาคารที่มีผู้ถือหุ้นแตกต่างกันจะมีความสัมพันธ์กับคุณภาพกำไรหรือไม่ อย่างไร



## บรรณานุกรม

กระทรวงการคลัง. 2555. “ระเบียบกระทรวงการคลัง,” [ออนไลน์]. เข้าถึงได้จาก :

<http://www.mof.go.th>, [สืบค้นเมื่อ 2 กันยายน 2555]

กุศล จันทร์แสงศรี. “บทบาทของสถาบันการเงินเฉพาะกิจต่อการพัฒนาเศรษฐกิจภาคเหนือ,”

[ออนไลน์]. เข้าถึงได้จาก : <http://www.bot.or.th>, [สืบค้นเมื่อ : 8 สิงหาคม 2555]

เกรียงไกร นามนัย. 2552. ผลกระทบของคุณภาพกำไรที่มีต่อภาพลักษณ์และการเจริญเติบโตของ

บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย. วิทยานิพนธ์ปริญญาโทบริหารธุรกิจ,

มหาวิทยาลัยมหาสารคาม.

จารุวรรณ ชันธอุบล. 2551. การวิเคราะห์คุณภาพกำไรของธุรกิจโรงแรมในตลาดหลักทรัพย์แห่ง

ประเทศไทย. การค้นคว้าอิสระการบัญชีมหาบัณฑิต. มหาวิทยาลัยเชียงใหม่.

ชญานุช คลังวิเชียร. 2553. การวิเคราะห์คุณภาพกำไรของกลุ่มธุรกิจอุตสาหกรรมยานยนต์ในตลาด

หลักทรัพย์แห่งประเทศไทย. การค้นคว้าอิสระการบัญชีมหาบัณฑิต. มหาวิทยาลัยศรีปทุม.

ธนาคารพัฒนาวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมแห่งประเทศไทย. 2545. “พระราชบัญญัติธนาคาร

พัฒนาวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมแห่งประเทศไทย,” [ออนไลน์]. เข้าถึงได้จาก :

<http://www.smebank.co.th/th/parliaments.php>, [สืบค้นเมื่อ 3 ตุลาคม 2555]

ธนาคารเพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร. 2555. “รายงานการเงินประจำปี.” [ออนไลน์].

เข้าถึงได้จาก : [http://www.baac.or.th/content-report.php?content\\_group\\_sub=1](http://www.baac.or.th/content-report.php?content_group_sub=1),

[สืบค้นเมื่อ 3 ตุลาคม 2555]

ธนาคารแห่งประเทศไทย. 2555. “พระราชบัญญัติธุรกิจสถาบันการเงิน,” [ออนไลน์]. เข้าถึงได้จาก :

[http://www.bot.or.th/Thai/LawsAndRegulations/Pages/Law\\_3.aspx](http://www.bot.or.th/Thai/LawsAndRegulations/Pages/Law_3.aspx),

[สืบค้นเมื่อ 30 สิงหาคม 2555]

ธนาคารออมสิน. 2489. “พระราชบัญญัติธนาคารออมสิน,” [ออนไลน์]. เข้าถึงได้จาก :

<http://www.gsb.or.th/about/prb.php>, [สืบค้นเมื่อ 4 ตุลาคม 2555].

ธนาคารอาคารสงเคราะห์. 2549. “พระราชบัญญัติธนาคารอาคารสงเคราะห์.” [ออนไลน์].

เข้าถึงได้จาก : <http://www.ghb.co.th>, [สืบค้นเมื่อ 4 ตุลาคม 2555]

## บรรณานุกรม (ต่อ)

- ธนาคารอิสลามแห่งประเทศไทย. 2545. “พระราชบัญญัติธนาคารอิสลามแห่งประเทศไทย,” [ออนไลน์]. เข้าถึงได้จาก : <http://www.ibank.co.th/FileUpload/fck/file/about/NPG1-15.pdf>, [สืบค้นเมื่อ 4 ตุลาคม 2555]
- บุษบา ว่องพรรณงาม. 2543. การหาความสัมพันธ์ระหว่างคุณภาพกำไรกับขนาดของธนาคารพาณิชย์ไทย. วิทยานิพนธ์บริหารธุรกิจมหาบัณฑิต. มหาวิทยาลัยธุรกิจบัณฑิต.
- ไพบุลย์ รอบคอบ. 2546. การวิเคราะห์คุณภาพกำไรของธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย. การค้นคว้าอิสระการบัญชีมหาบัณฑิต. มหาวิทยาลัยเชียงใหม่.
- ภคินี อริยะ. 2547. การศึกษาการตกแต่งงบการเงินที่มีผลกระทบต่อคุณภาพผลกำไร : กรณีศึกษากลุ่มสถาบันการเงินที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย. การค้นคว้าอิสระการบัญชีมหาบัณฑิต. มหาวิทยาลัยเชียงใหม่.
- รัชดาภรณ์ เสมอจันทร์ และ ชุตินันท์ ดิษฐ์สันเทียะ. 2553. “ผลกระทบของการประยุกต์ใช้มาตรฐานการบัญชีที่มีต่อคุณลักษณะคุณภาพกำไรและภาพลักษณ์ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย,” รายงานวิจัย. มหาวิทยาลัยธุรกิจบัณฑิต.
- รสจรินทร์ กุลศรีสอน. 2552. ความสัมพันธ์ระหว่างโครงสร้างผู้ถือหุ้นและคุณภาพกำไร. วิทยานิพนธ์บัญชีมหาบัณฑิต. มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์.
- วรรณณา เครือสุรงค์. 2550. การเปรียบเทียบประสิทธิภาพและการมูลค่าเพิ่มระหว่างบริษัทที่เป็นบรรษัทภิบาลยอดเยี่ยมกับบริษัทอื่นในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย. สารนิพนธ์เศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต. มหาวิทยาลัยศรีนครินทรวิโรฒ.
- วรศักดิ์ ทูมมานนท์. 2543. คุณรู้จัก Creative Accounting และคุณภาพกำไรแล้วหรือยัง?. กรุงเทพฯ : ไอออนอินเตอร์เทค ริชออสเซส.
- วิศรา ดวงตาน้อย. 2549. การวิเคราะห์คุณภาพกำไรของธุรกิจกลุ่มพลังงานและสาธารณูปโภคในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย. การค้นคว้าอิสระการบัญชีมหาบัณฑิต. มหาวิทยาลัยเชียงใหม่.
- ศิลปพร ศรีจันทเพชร. 2554. “รายงานผู้สอบบัญชีแบบใหม่,” เอกสารประกอบการสอนเรื่องรายงานผู้สอบบัญชีแบบใหม่. กรุงเทพฯ : มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์.

## บรรณานุกรม (ต่อ)

- ศุทธิณี ปราชญ์ศรีภูมิ. 2548. ความสัมพันธ์ระหว่างจริยธรรมส่วนบุคคลกับคุณภาพกำไรของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย. วิทยานิพนธ์ปริญญาโทบริหารธุรกิจ. มหาวิทยาลัยมหาสารคาม.
- สภาวิชาชีพบัญชี. 2551. “มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 1 เรื่อง การนำเสนองบการเงิน,” [ออนไลน์]. เข้าถึงได้จาก : [http://fap.or.th.a33.readyplanet.net/images/column\\_1359010309/TAS1.pdf](http://fap.or.th.a33.readyplanet.net/images/column_1359010309/TAS1.pdf), [สืบค้นเมื่อ : 11 มีนาคม 2556]
- \_\_\_\_\_. 2551. “มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 16 เรื่อง ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์,” [ออนไลน์]. เข้าถึงได้จาก : [http://fap.or.th.a33.readyplanet.net/images/column\\_1359010309/TAS16\\_20101220.pdf](http://fap.or.th.a33.readyplanet.net/images/column_1359010309/TAS16_20101220.pdf), [สืบค้นเมื่อ 11 มีนาคม 2556]
- \_\_\_\_\_. 2551. “มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 19 เรื่อง การผลประโยชน์ของพนักงาน,” [ออนไลน์]. เข้าถึงได้จาก : [http://fap.or.th.a33.readyplanet.net/images/column\\_1359010309/TAS19\\_20101220.pdf](http://fap.or.th.a33.readyplanet.net/images/column_1359010309/TAS19_20101220.pdf), [สืบค้นเมื่อ 13 มีนาคม 2556]
- สมโภชน์ วัลยะเสวี และคนอื่น ๆ. 2552. คู่มือการเงินการธนาคารสำหรับนักการธนาคารไทย. พิมพ์ครั้งที่ 2. กรุงเทพฯ : สมาคมสถาบันการศึกษาการธนาคารและการเงินไทย.
- สร้อยเพชร สุขเสริม. 2550. การวิเคราะห์คุณภาพกำไรของธนาคารของรัฐ. การค้นคว้าอิสระการบัญชีมหาบัณฑิต. มหาวิทยาลัยเชียงใหม่.
- สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย. 2555. “งบการเงิน,” [ออนไลน์]. เข้าถึงได้จาก : <http://www.sec.or.th>, [สืบค้นเมื่อ 28 กันยายน 2555]
- อรฤดี ศรีธราพิพัฒน์. 2550. “คุณภาพกำไรและประสิทธิภาพในการดำเนินงานของธนาคารพาณิชย์ไทย,” *วารสารวิชาการ มหาวิทยาลัยหอการค้าไทย*. 28 (3) : 57-78 : กรกฎาคม-กันยายน 2551.
- Abdelhang, K.E. 2005. “Measuring the quality of earnings” *Managerial Auditing Journal*. 20 (9) : 1001-1015.
- Bernstein, L. & Siegel, J. 1979. “The Concept of Earnings Quality,” *Financial Analysts Journal*. 35 (4) : 72-75 : July-August.
- Velury, U. & D.S. Jenkins. 2006. “Institutional ownership and the quality of earnings,” *Journal of Business Research*. 59 : 1043-1051.
- White, L., Sondhi, C.A. & Fried, D. 2002. *The analysis and use of financial statements*. 3 rd ed. NewYork : Willey.

ภาคผนวก





ภาคผนวก ก

ประวัติสถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐและธนาคารพาณิชย์



## ข้อมูลของสถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐ

### ข้อมูลธนาคารออมสิน

ปัจจุบันธนาคารออมสินมีฐานะเป็นนิติบุคคล เป็นรัฐวิสาหกิจในรูปของสถาบันการเงินที่มีรัฐบาลเป็นประกันอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของกระทรวงการคลัง ดำเนินธุรกิจภายใต้ “พระราชบัญญัติธนาคารออมสิน พ.ศ. 2489” มีการบริหารงานโดยอิสระภายใต้การควบคุมของคณะกรรมการ ซึ่งได้รับการแต่งตั้งจากรัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลัง

ธนาคารมุ่งดำเนินการเพื่อตอบสนองความต้องการของผู้มีส่วนได้ส่วนเสีย (Stakeholders) ของธนาคารที่สำคัญ ได้แก่ ลูกค้า ประชาชน รัฐบาล (กระทรวงการคลัง) และพนักงาน โดยให้ความสำคัญกับการให้บริการทางการเงินอย่างทั่วถึง โดยเฉพาะประชาชนระดับฐานรากของประเทศ ส่งเสริมทั้งด้านการออมและการลงทุนเพื่อเสริมสร้างความเข้มแข็งในระดับชุมชนและเป็นฐานในการพัฒนาประเทศที่ยั่งยืนต่อไป

### ข้อมูลธนาคารเพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร

พ.ศ. 2509 ธนาคารเพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร(ธ.ก.ส.) ได้จัดตั้งขึ้นตามพระราชบัญญัติธนาคารเพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร มีวัตถุประสงค์ให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่เกษตรกร กลุ่มเกษตรกรและสหกรณ์การเกษตร สำหรับการประกอบอาชีพเกษตรกรรม หรืออาชีพที่เกี่ยวข้องเนื่องกับเกษตรกรรม เพื่อเพิ่มรายได้หรือพัฒนาคุณภาพชีวิตของเกษตรกรหรือครอบครัวของเกษตรกร

#### วัตถุประสงค์ ธ.ก.ส.

1) ให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่เกษตรกร กลุ่มเกษตรกร หรือสหกรณ์การเกษตรสำหรับการ

(1) ประกอบอาชีพเกษตรกรรมหรืออาชีพที่เกี่ยวข้องกับเกษตรกรรม

(2) ประกอบอาชีพอย่างอื่นเพื่อเพิ่มรายได้

(3) พัฒนาความรู้ในด้านเกษตรกรรมหรืออาชีพอย่างอื่นเพื่อเพิ่มรายได้หรือพัฒนาคุณภาพชีวิตของเกษตรกรหรือครอบครัวของเกษตรกร

(4) ดำเนินกิจการตามโครงการที่เป็นการส่งเสริมหรือสนับสนุนการประกอบเกษตรกรรม ซึ่งเป็นการดำเนินการร่วมกับผู้ประกอบการ เพื่อเพิ่มรายได้หรือพัฒนาคุณภาพชีวิตของเกษตรกรหรือครอบครัวของเกษตรกร

2) ประกอบธุรกิจอื่นอันเป็นการส่งเสริมหรือสนับสนุนการประกอบเกษตรกรรม

3) ดำเนินงานเป็นสถาบันการเงินเพื่อการพัฒนาชนบท โดยให้ความช่วยเหลือทางการเงินหรือการบริหารจัดการแก่บุคคล กลุ่มบุคคล ผู้ประกอบการ กองทุนหมู่บ้านหรือชุมชน รวมทั้งองค์กร

ที่จัดตั้งขึ้นในรูปแบบใด ที่มีวัตถุประสงค์ในการสนับสนุนการประกอบอาชีพของเกษตรกรหรือชุมชน ทั้งนี้เพื่อส่งเสริมให้มีการพัฒนาผลผลิต หรือผลิตภัณฑ์ของเกษตรกร หรือชุมชนให้มีประสิทธิภาพทั้งในด้านการลงทุน การผลิต การแปรรูป และการตลาด หรือเพื่อส่งเสริมให้ชุมชนมีความเข้มแข็งในด้านเศรษฐกิจหรือเพื่อการพัฒนาคุณภาพชีวิต

4) ให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่สหกรณ์ เพื่อใช้ดำเนินงานภายใต้ขอบเขตวัตถุประสงค์ในการจัดตั้งสหกรณ์

#### ข้อมูลธนาคารอาคารสงเคราะห์

ธนาคารอาคารสงเคราะห์ (ธอส.) (Government Housing Bank) เป็นรัฐวิสาหกิจและเป็นสถาบันการเงินเฉพาะกิจในสังกัดกระทรวงการคลังจัดตั้งขึ้น โดยกฎหมายเมื่อวันที่ 9 มกราคม 2496 เพื่อช่วยเหลือทางการเงินให้ประชาชนได้มีที่อยู่อาศัยตามควรแก่สภาพ และมี“พระราชบัญญัติธนาคารอาคารสงเคราะห์ พ.ศ. 2496” ขึ้นและได้มีการประกาศลงในราชกิจจานุเบกษาเมื่อวันที่ 20 มกราคม 2496 ได้รับเงินเป็นทุนประเดิมจากกระทรวงการคลัง เป็นเงิน 20 ล้านบาท จากเงินทุนที่กำหนดไว้ 500 ล้านบาท

#### คณะกรรมการธนาคาร

นายอารีพงศ์ ภูษอ่อม	ประธานกรรมการ
นายชัยเกษม นิตสิริ	กรรมการ
นายประสิทธิ์ สืบชนะ	กรรมการ
พล.ต.อ.เจตน์ มงคลหัตถี	กรรมการ
ศาสตราจารย์พิเศษชงทอง จันทรางศุ	กรรมการ
นางอภัททรา ศฤงคารินกุล	กรรมการ
นายบรรพต ตั้งศัตยาภิรมย์	กรรมการ
ดร. สุภสิทธิ์ ศิริศักดิ์	กรรมการ
นางอังคณา ปิรันธน์โอวาท ไชยมนัส	กรรมการ

#### ข้อมูลธนาคารอิสลามแห่งประเทศไทย

จัดตั้งตามพระราชบัญญัติธนาคารอิสลามแห่งประเทศไทยพ.ศ. 2545 ภายใต้การกำกับดูแลของกระทรวงการคลังด้วยทุนจดทะเบียน 1,000 ล้านบาท แนวคิดในการจัดตั้งธนาคารอิสลามได้ริเริ่มขึ้นจากความต้องการของชาวมุสลิมโดยเฉพาะในพื้นที่ 3 จังหวัดชายแดนภาคใต้ เนื่องจากประชากรส่วนใหญ่ในพื้นที่เป็นชาวมุสลิมที่ดำเนินชีวิตตามหลักการอิสลาม

ธนาคารมุ่งเน้นการสร้างผลิตภัณฑ์และบริการของธนาคารสอดคล้องกับความต้องการของลูกค้า ปรับปรุงภาพลักษณ์ให้ทันสมัยและให้บริการโดยคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของลูกค้า ภายใต้

หลักคุณธรรมที่ใส่ใจ ห่วงใยทุกกลุ่มสังคม เกรงครัดในหลักศาสนาอิสลาม ยึดมั่นในสัญญาที่ตกลง และบริหารงานด้วยความโปร่งใส ด้วยเหตุนี้ธนาคารอิสลาจึงเป็นธนาคารที่แตกต่างและทางเลือกใหม่ให้กับทุกคน ไม่จำกัดเชื้อชาติและศาสนาและในเดือนตุลาคม 2550 กระทรวงการคลังได้เข้ามาเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของธนาคารทำให้ธนาคารอิสลามแห่งประเทศไทยมีฐานะเป็นรัฐวิสาหกิจสังกัด กระทรวงการคลังนับตั้งแต่นั้นเป็นต้นมา

#### คณะกรรมการ

- |                                |                                   |
|--------------------------------|-----------------------------------|
| 1. นายบัณฑิต โสคติผลาฤทธิ      | 7. หม่อมราชวงศ์ ศศิพจนท์ จันทรทัต |
| 2. นายมนัส แจ่มเวหา            | 8. นายอรรถ วังศ์อนันต์            |
| 3. นายวันชาติ สันติคุณุชร      | 9. ดร.อดิศักดิ์ อีสมีมานะ         |
| 4. นายชูเกียรติ รัตนชัยชาญ     | 10. นายจรูญเดช เจนจรัสสกุล        |
| 5. นายเปรมกมลย์ ทินกร ณ อยุธยา | 11. นายธานีินทร์ อิวสุวรังษ์      |
| 6. นายบุญเชิด คิคเห็น          |                                   |

#### ข้อมูลธนาคารพัฒนาวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมแห่งประเทศไทย

ในปี พ.ศ. 2545 มีพระราชบัญญัติธนาคารพัฒนาวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมแห่งประเทศไทย พ.ศ. 2545 ปรับสถานะของ บอย. เป็นธนาคารพัฒนาวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมแห่งประเทศไทย (ชพว. หรือ SMEBANK) ภายใต้การกำกับดูแลของกระทรวงการคลังและกระทรวงอุตสาหกรรมเมื่อวันที่ 20 ธันวาคม 2545 โดยมีวัตถุประสงค์ “เพื่อประกอบธุรกิจอันเป็นการพัฒนา ส่งเสริม ช่วยเหลือและสนับสนุนการจัดตั้ง การดำเนินงาน การขยายหรือการปรับปรุงวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อม โดยการให้สินเชื่อค้ำประกันร่วมลงทุนให้คำปรึกษาแนะนำหรือให้บริการที่จำเป็นอื่นตามบทบัญญัติแห่งพระราชบัญญัตินี้ ในปี พ.ศ. 2552 กระทรวงการคลังเพิ่มทุน 2,500 ล้านบาท ทำให้ทุนเรือนหุ้นของธนาคารเพิ่มขึ้นเป็น 11,600 ล้านบาท

#### คณะกรรมการ

- |                            |               |
|----------------------------|---------------|
| 1. ดร.นริศ ชัยสูตร         | ประธานกรรมการ |
| 2. นายพิชัย ชุณหวิชัย      | กรรมการ       |
| 3. นายวิฑูรย์ สิมะโชคดี    | กรรมการ       |
| 4. นายอนุสรณ์ มุทธาธิศ     | กรรมการ       |
| 5. นายอุดม วงศ์วิวัฒน์ไชย  | กรรมการ       |
| 6. นายวุฒิพงษ์ วิบูลย์วงศ์ | กรรมการ       |
| 7. นายสมหมาย ไข้วคชาภรณ์   | กรรมการ       |
| 8. นางวณี ทัศนมณเฑียร      | กรรมการ       |

- |                                  |                     |
|----------------------------------|---------------------|
| 9. นายอดุลย์ เลหาพล              | กรรมการ             |
| 10. นายจิรายุทธ รุ่งศรีทอง       | กรรมการ             |
| 11. นายพงษ์ศักดิ์ ชาติเยี่ยมเงิน | กรรมการและเลขานุการ |

### ข้อมูลธนาคารเพื่อการส่งออกและนำเข้าแห่งประเทศไทย

(ชสน.) เป็นสถาบันการเงินของรัฐที่อยู่ภายใต้การดูแลของกระทรวงการคลัง จัดตั้งขึ้นตามพระราชบัญญัติธนาคารเพื่อการส่งออกและนำเข้าแห่งประเทศไทย พ.ศ. 2536 มีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 7 กันยายน 2536 เป็นสถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐที่มีบทบาทหน้าที่ในการส่งเสริมและสนับสนุนการส่งออก การนำเข้า การลงทุนทั้งในประเทศและต่างประเทศได้อย่างเต็มที่ และในเดือนกันยายน 2552 กระทรวงการคลังได้เพิ่มทุนให้ ชสน. จำนวน 5,000 ล้านบาทภายใต้แผนปฏิบัติการไทยเข้มแข็ง 2555 สำหรับการให้บริการประกันการส่งออก เพื่อสนับสนุนนโยบายของรัฐบาลในการส่งเสริมการส่งออกผ่านการรับประกันการส่งออก โดยบริการนี้จะสามารถป้องกันความเสี่ยงให้แก่ผู้ส่งออกจากการไม่ได้รับชำระสินค้าจากผู้ซื้อในต่างประเทศ อันจะส่งผลให้ผู้ส่งออกมีความมั่นใจในการขยายธุรกิจส่งออกไปยังตลาดหลักหรือตลาดใหม่เพิ่มมากขึ้น โดยเฉพาะในช่วงวิกฤตเศรษฐกิจปี 2552 ซึ่งความเสี่ยงของการได้รับชำระสินค้าจากผู้ซื้อในต่างประเทศเพิ่มขึ้นอย่างมาก

### ข้อมูลของธนาคารพาณิชย์ไทย

#### ข้อมูลธนาคารกรุงเทพ จำกัด(มหาชน)

ธนาคารกรุงเทพได้ก่อตั้งขึ้นในปีพ.ศ. 2487 และเจริญเติบโตจนเป็นธนาคารพาณิชย์ที่ใหญ่ที่สุดในประเทศไทย และเป็นหนึ่งในธนาคารระดับภูมิภาคที่ใหญ่ที่สุดในเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ ด้วยมูลค่าของสินทรัพย์รวมประมาณ 1.8 ล้านล้านบาท ยังเป็นธนาคารไทยเพียงแห่งเดียวที่มีเครือข่ายต่างประเทศกว้างขวางที่สุด เครือข่ายสาขาในต่างประเทศของธนาคารกรุงเทพครอบคลุม 13 เขตเศรษฐกิจสำคัญของโลก โดยเฉพาะอย่างยิ่งในประเทศจีน ซึ่งธนาคารมีสาขาอยู่ทั้งที่ปักกิ่ง เซี่ยงไฮ้ เซี่ยเหมิน และเสิ่นเจิ้น

#### ผู้บริหารธนาคารกรุงเทพ

นายชาติริ โสภณพนิช ประธานกรรมการและที่ปรึกษาคณะกรรมการบริหาร

นายโฆสิต ปั้นเปี่ยมรัษฎ์ ประธานกรรมการบริหาร

นายชาติศิริ โสภณพนิช กรรมการผู้จัดการใหญ่

#### ข้อมูลธนาคารกรุงไทย จำกัด(มหาชน)

ธนาคารกรุงไทยเริ่มเปิดดำเนินการเมื่อวันที่ 14 มีนาคม 2509 จากการควบรวม 2 ธนาคารที่รัฐบาลเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ในขณะนั้น ได้แก่ ธนาคารเกษตร จำกัดและธนาคารมณฑล จำกัด แล้ว

ก่อตั้งขึ้น เป็น “ธนาคารกรุงไทยจำกัด” (Krung Thai Bank Limited) ทั้งนี้เพื่อให้มีฐานะทางการเงินที่มั่นคงสามารถคุ้มครองผู้ฝากเงิน และบริการลูกค้าได้กว้างขวางและมีบทบาทช่วยพัฒนาเศรษฐกิจของประเทศได้มากขึ้นด้วย โดยมีทุนจดทะเบียน 72,005,040,437.50 บาท

ในวันที่ 26 มิถุนายน 2532 ได้นำหุ้นของธนาคารเข้าสู่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย นับเป็นรัฐวิสาหกิจแห่งแรกที่น่าหุ้นเข้าซื้อ-ขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยเริ่มเปิดการซื้อ-ขายหุ้นของธนาคารตั้งแต่วันที่ 2 สิงหาคม 2532 จนกระทั่งในวันที่ 24 มีนาคม 2537 ธนาคารกรุงไทยก็ได้แปรสภาพเป็นบริษัทมหาชนภายใต้ชื่อ “ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)” ใช้ชื่อภาษาอังกฤษว่า “Krung Thai Bank Public Company Limited”

#### กรรมการของธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)

ดร.สถิตย์ ลิ่มพงศ์พันธุ์	ประธานกรรมการธนาคาร
นางเบญจมา หลุยเจริญ	รองประธานกรรมการธนาคารและประธานกรรมการบริหาร
นายจุลสิงห์ วสันตสิงห์	ประธานกรรมการอิสระ ประธานกรรมการตรวจสอบและ กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน
นายนนทิกร กาญจนะจิตรา	กรรมการอิสระ ประธานกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน และกรรมการตรวจสอบ
นายพยุงค์ศักดิ์ ชาตีสุทธิผล	กรรมการธนาคารและประธานกรรมการบรรษัทภิบาลและความ รับผิดชอบต่อสังคม
นายประเสริฐ บุญสัมพันธ์	กรรมการอิสระ ประธานกรรมการบริหารความเสี่ยงและกรรมการ ตรวจสอบ
นายกฤษฎา จินะวิจารณ์	กรรมการธนาคาร กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนและ กรรมการบริหารความเสี่ยง
นายวีรภัทร ศรีไชยา	กรรมการอิสระ กรรมการบรรษัทภิบาลและความรับผิดชอบต่อ สังคมและกรรมการบริหารความเสี่ยง
นางอรุณภรณ์ ลิ่มสกุล	กรรมการธนาคาร กรรมการบริหารและกรรมการบรรษัทภิบาล และความรับผิดชอบต่อสังคม
นายชงยุทธ ชัยพรหมประสิทธิ์	กรรมการธนาคาร และกรรมการบริหาร
นายกัลยาณะ วิภัติภูมิประเทศ	กรรมการอิสระ
นายวรภัค ชันยาวงษ์	กรรมการผู้จัดการใหญ่ กรรมการบริหาร และกรรมการบริหาร ความเสี่ยง

### ข้อมูลธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

เริ่มก่อตั้งเมื่อวันที่ 30 มกราคม พ.ศ. 2449 ประกอบธุรกิจธนาคารพาณิชย์อย่างเป็นทางการ นับตั้งแต่นั้นมาและได้กลายมาเป็น "ต้นแบบธนาคารไทย" โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 ธนาคารมีสินทรัพย์รวม 2,270 พันล้านบาท มีเงินฝาก 1,614 พันล้านบาทและมีสินเชื่อ 1,547 พันล้านบาท ธนาคารจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ตั้งแต่ พ.ศ. 2519 ปัจจุบันหุ้นของธนาคารที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ประกอบด้วย หุ้นสามัญ (SCB, SCB-F) หุ้นบุริมสิทธิ (SCB-P, SCB-Q) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 ธนาคารมีมูลค่าหุ้น ตามราคาตลาด (Market Capitalization) 616,940 ล้านบาท ธนาคารจึงกำหนดพันธกิจไว้อย่างชัดเจนว่า **จะมุ่งพัฒนาสู่การเป็น ธนาคารครบวงจรชั้นนำของประเทศ (The Premier Universal Bank)** ซึ่งหมายถึงธนาคารที่ให้บริการทางการเงินอย่างครบวงจร เพื่อตอบสนองความต้องการที่หลากหลายของลูกค้าทั้งลูกค้ารายย่อย และลูกค้าธุรกิจ และเพื่อให้สอดคล้องกับทิศทางเศรษฐกิจ และการดำเนินธุรกิจ

### คณะกรรมการธนาคารของธนาคารไทยพาณิชย์

- |                         |                                    |
|-------------------------|------------------------------------|
| 1. นายอานันท์ ปันยารชุน | 9. ดร. จิรายุ อิศรางกูร ณ อยุธยา   |
| 2. ดร. วิจิต สุรพงษ์ชัย | 10. หม่อมราชวงศ์คึกคักดา ดิศกุล    |
| 3. นายมาริช สมารัมภ์    | 11. คุณหญิงชญา วัฒนศิริธรรม        |
| 4. ศ. นพ. วิจารย์ พานิช | 12. นางสาวสุภา ปิยะจิตติ           |
| 5. นายชุมพล ณ ลำเลียง   | 13. นายโรเบิร์ต ราล์ฟ พาร์คส       |
| 6. นายสุเมธ ตันธวนิตย์  | 14. ศ. พิเศษ ดร. ทศพร ศิริสัมพันธ์ |
| 7. รศ.ดร.กฤภัทรา สิโรดม | 15. นางกรรณิกา ชลิตอาภรณ์          |
| 8. นายเอกกมล คีรีวัฒน์  | 16. นายบดินทร์ อัสวานิชย์          |

### ข้อมูลธนาคารกสิกรไทย จำกัด(มหาชน)

ก่อตั้งเมื่อวันที่ 8 มิถุนายน พ.ศ. 2488 ด้วยทุนจดทะเบียน 5 ล้านบาทจากจุดที่เริ่มต้นจนถึงวันนี้ธนาคารกสิกรไทยเติบโตอย่างมั่นคง ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2555 มีทุนจดทะเบียน 30,486 ล้านบาท มีสินทรัพย์จำนวน 2,077,442 ล้านบาท เงินรับฝากจำนวน 1,391,380 ล้านบาท เงินให้สินเชื่อจำนวน 1,334,601 ล้านบาท

ธนาคารกสิกรไทย มุ่งมั่นในการเป็นกลุ่มธุรกิจทางการเงินที่แข็งแกร่งสามารถตอบสนองความต้องการของลูกค้าด้วยบริการด้านการเงินที่หลากหลาย ครบถ้วน ในคุณภาพมาตรฐานสากล โดยผสมผสานการใช้เทคโนโลยีและทรัพยากรมนุษย์ ทั้งนี้ เพื่อให้บรรลุผลที่ดีและเป็นธรรมต่อลูกค้า ผู้ถือหุ้น พนักงานและสังคม

**คณะกรรมการธนาคาร**

นายบัณฑิต ล่ำซำ	ประธานกรรมการและประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
นายสมชาย บุลสุข	รองประธานกรรมการ
นายกฤษฎา ล่ำซำ	รองประธานกรรมการ
นายปรีดี ดาวฉาย	กรรมการ
นายธีรนนท์ ศรีหงส์	กรรมการ
นางสุจิตพรธณ ล่ำซำ	กรรมการ
ศ.กิตติคุณ คุณหญิงสุชาดา กีระนันท์	กรรมการ
ศาสตราจารย์ ดร.ยงยุทธ ยุทธวงศ์	กรรมการ
ดร.อภิชัย จันทรเสน	กรรมการและที่ปรึกษากฎหมาย
ศาสตราจารย์ ดร.ไพรัช ธัชยพงษ์	กรรมการ
ศาสตราจารย์ ดร.ไพรัช ธัชยพงษ์	กรรมการ
นางกอบกาญจน์ วัฒนวรางกูร	กรรมการ
นางจันทร์ภา บุรณฤกษ์	กรรมการ
น.ต. พญ.นลินี ไพบูลย์	กรรมการ
นายสรวิศ อยู่วิทยา	กรรมการ

**ข้อมูลธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด(มหาชน)**

ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) (BAY) ก่อตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 27 มกราคม 2488 เปิดทำการอย่างเป็นทางการเมื่อวันที่ 1 เมษายน 2488 ธนาคารได้รับความนิยมจากประชาชนทั่วไปตั้งแต่เริ่มแรก ส่งผลให้ธุรกิจเติบโตอย่างรวดเร็วและได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยในปี 2520 ปัจจุบันมีทุนจดทะเบียนจำนวน 70,894 ล้านบาท เป็นธนาคารพาณิชย์ไทยที่มีเงินให้สินเชื่อและเงินฝากใหญ่เป็นอันดับ 5 ของประเทศ

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร นางเจนิส แร แวน เอ็คเคอเรน  
กรรมการผู้จัดการใหญ่ นายฟิลิป เชียง ซอง แทน

**ข้อมูลธนาคารธนชาติ จำกัด(มหาชน)**

ธนาคารธนชาติ จำกัด(มหาชน) เดิมเป็นสถาบันการเงินที่ประกอบธุรกิจสินเชื่อ บริษัทเงินทุน เอกชาติ จำกัด(มหาชน) ได้เปิดให้บริการเมื่อวันที่ 22 เมษายน 2545 ภายใต้ใบอนุญาตประกอบการธนาคารพาณิชย์แบบจำกัดขอบเขตธุรกิจ หลังจากนั้นได้รับใบอนุญาตประกอบการธนาคารพาณิชย์เต็มรูปแบบจากกระทรวงการคลังเมื่อวันที่ 1 มีนาคม 2547 และได้เปิดให้บริการด้านการเงินทุก



รูปแบบ โดยมีธุรกิจเช่าซื้อรถยนต์เป็นธุรกิจหลัก ในปี 2553 ธนาคารชนชาติ ประสบความสำเร็จในการเข้าซื้อกิจการของธนาคารนครหลวงไทย จำกัด (มหาชน) (ธนาคารนครหลวงไทย) จากกองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน ทำให้ธนาคารชนชาติเป็นผู้ถือหุ้นของธนาคารนครหลวงไทยรวมทั้งสิ้นเป็นร้อยละ 99.95 ของจำนวนหุ้นที่ออกจำหน่ายและชำระแล้วทั้งหมดของธนาคารนครหลวงไทย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 มีทุนจดทะเบียน 59,346,192,720 บาท ประกอบด้วยหุ้นสามัญ 5,934,619,272 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท

#### คณะกรรมการธนาคาร

นายบันเทิง ดันติวิท	ประธานกรรมการ
นายสุภเดช พูนพิพัฒน์	รองประธานกรรมการ
นายเกียรติศักดิ์ มีเจริญ	กรรมการอิสระ
นายณรงค์ จิวังกูร	กรรมการอิสระ
นายสถาพร ชินะจิตร	กรรมการอิสระ
รศ. ดร. สมชาย ภคภาสน์วิวัฒน์	กรรมการอิสระ
นายอัลแบร์โต ฮารามิวโญ	กรรมการ
นายร็อด ไมเคิล เรโนลด์	กรรมการ
นางสาวสุวรรณา สุวรรณประทีป	กรรมการ
นายเบรนดอน จอร์จ จอห์น คิง	กรรมการ
นายกอบศักดิ์ ดวงดี	กรรมการ
นายสมเจตน์ หมูศิริเลิศ	กรรมการ / ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการใหญ่

#### ข้อมูลธนาคารทหารไทย จำกัด(มหาชน)

ก่อตั้งเมื่อวันที่ 5 พฤศจิกายน พ.ศ. 2499 มุ่งให้บริการทางการเงินแก่หน่วยงานทหารและข้าราชการทหารเป็นหลัก ในปี 2547 ธนาคารได้รวมกิจการกับธนาคารดีบีเอสไทยท努 และบริษัทเงินทุนอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย ซึ่งการรวมกิจการดังกล่าวส่งผลให้เป็นธนาคารใหม่ที่สมบูรณ์แบบตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2547 โดยมีขนาดสินทรัพย์ประมาณ 7 แสนล้านบาท

ธนาคารได้ให้ความสำคัญในเรื่องของการกำกับดูแลกิจการที่ดีเป็นอย่างยิ่งมาโดยตลอด เชื่อมโยงระบบและกระบวนการในการกำกับดูแลกิจการที่ครอบคลุมถึงความโปร่งใสในการดำเนินธุรกิจของธนาคารทั้งในส่วน of คณะกรรมการ ผู้บริหาร ตลอดจนพนักงานทุกระดับจะนำพาธนาคารไปสู่ความสำเร็จภายใต้การแข่งขันที่รุนแรงและเกิดประโยชน์สูงสุดต่อผู้ถือหุ้น พนักงาน ลูกค้า คู่ค้า และเจ้าหนี้ ผู้ลงทุน หน่วยงานราชการ สังคมและผู้ที่เกี่ยวข้องอื่น ๆ ทุกฝ่าย นอกจากนี้ธนาคารยังได้ดูแล

ให้การปฏิบัติงานของธนาคารเป็นไปอย่างมีมาตรฐานในระดับสากลและถูกต้องตามกฎหมาย รวมถึงเป็นไปตามแนวปฏิบัติของทางการโดยเคร่งครัด

#### คณะกรรมการของธนาคาร

นางสาวนีย์ กมลบุตร	ประธานกรรมการ
พลเอก ประยุทธ์ จันทร์โอชา	กรรมการ
ดร.วิจิตร สุพินิจกรรมการ	กรรมการอิสระ
นายราเชนทร์ พจนสุนทรกรรมการ	กรรมการอิสระ
นายฟิลลิป จี.เจ.อี.โอ. คามัส	กรรมการ
นายพงษ์ภาณุ เสวดรุทร	กรรมการ
นางชัช-อิม อึ้ง	กรรมการ
นายวอน นิเจล ริกเตอร์	กรรมการ
นายอมร อิศวานันท์	กรรมการ
พลเอก กมล แสนอิสระ	กรรมการ / กรรมการอิสระ
นายคริสโตเฟอร์ จอห์น คิง	กรรมการ / กรรมการอิสระ
นายบุญทักษ์ หวังเจริญ	กรรมการ / ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

#### ข้อมูลธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)

กลุ่มธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ดได้ทำการรวบรวมธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด สาขากรุงเทพฯ ๗ ซึ่งมีอายุกว่า 111 ปี เข้ากับธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ดนครชนในเดือนตุลาคม ปี พ.ศ. 2548 และธนาคารได้เปลี่ยนชื่อเป็น ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)

มีธุรกิจหลักคือ บุคคลชนกิจและสถาบันชนกิจ ธุรกิจด้านบุคคลชนกิจให้บริการด้านบัตรเครดิต สินเชื่อบุคคล สินเชื่ออสังหาริมทรัพย์ บริการรับฝากเงิน บริการด้านการบริหารสินทรัพย์ให้แก่ลูกค้ารายบุคคล ลูกค้าเจ้าของธุรกิจรายย่อย จนถึงลูกค้าเจ้าของธุรกิจขนาดกลาง ส่วนสถาบันชนกิจนั้นให้บริการแก่ลูกค้าที่เป็นสถาบันหรือบริษัทในด้านต่าง ๆ เช่น สินเชื่อพาณิชย์ บริการบริหารเงินสด การบริการเงินทุน บริการด้านหลักทรัพย์ บริการด้านเงินตราต่างประเทศ บริการด้านการกู้ยืมในตลาดทุน และบริการด้านเงินกู้สำหรับธุรกิจ

#### ข้อมูลธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)

ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน) (“ธนาคารยูโอบี”) เกิดขึ้นจากความสำเร็จในการควบรวมกิจการระหว่าง ธนาคารเอเชีย จำกัด(มหาชน) และธนาคารยูโอบี รัตนสิน จำกัด (มหาชน) เมื่อปี 2548 โดยได้รับใบอนุญาตประกอบกิจการธนาคารพาณิชย์เต็มรูปแบบ ณ 31 มีนาคม 2555 ธนาคารมุ่งมั่นที่จะพัฒนาและให้บริการผลิตภัณฑ์ทางการเงินที่หลากหลายแก่ลูกค้าธุรกิจขนาดใหญ่ลูกค้าธุรกิจ SME

และลูกค้าประเภทบุคคล นอกจากนี้ธนาคารยูโอบีมีบริษัทย่อยจำนวน 3 แห่ง ที่ให้บริการด้านการบริหารจัดการกองทุนรวม ธุรกิจนายหน้าซื้อขายล่วงหน้า และอำนวยความสะดวกในการจัดเก็บหนี้

#### คณะกรรมการของธนาคาร

นายวี ไชว เขา	ประธานกรรมการ
นายวี อี เชียง	รองประธานกรรมการ
นายอรุณ จิรชวาลา	กรรมการอิสระ และประธานคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน
นายชินวัฒน์ บุลสุข	กรรมการอิสระ และประธานคณะกรรมการตรวจสอบ
นายสืบตระกูล สุนทรธรรม	กรรมการอิสระ
นายลี ชิน ยง	กรรมการ
นายเชียว ไช ฮง	กรรมการ
นายปีเตอร์ ฟู มู ตัน	กรรมการผู้จัดการใหญ่
นายสัญญาชัย อภิศักดิ์ศิริกุล	กรรมการ

#### ข้อมูลธนาคารทิสโก้ จำกัด(มหาชน)

ก่อตั้งในปี พ.ศ. 2512 มีสถานะเป็นบริษัทเงินทุนแห่งแรกในประเทศไทย โดยมี Bankers Trust New York ธนาคารพาณิชย์ชั้นนำเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ เพื่อประกอบธุรกิจในลักษณะ “Investment Bank” เช่นเดียวกับในต่างประเทศ เพื่อตอบสนองความต้องการของเศรษฐกิจไทยที่กำลังเติบโตอย่างรวดเร็วในขณะนั้น ทิสโก้เป็นบริษัทแรกในประเทศไทยที่ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจเงินทุนหลักทรัพย์จากกระทรวงการคลังในปี 2516 และได้ริเริ่มให้บริการหลากหลายประเภท ได้แก่ บริการด้านพาณิชย์ธุรกิจ บริการธุรกิจจัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ บริการสินเชื่อเพื่อการบริโภคในรูปการเช่าซื้อ ตลอดจนบริการเกี่ยวกับการลงทุนในหลักทรัพย์ต่างๆ เช่น ตั๋วสัญญาใช้เงิน ตราสารทางการเงิน พันธบัตรรัฐบาลและรัฐวิสาหกิจ นอกจากนี้ บริษัทยังเป็นหนึ่งในสมาชิกผู้ร่วมก่อตั้งตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ได้เข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยในปี 2526 ณ วันที่ 30 เมษายน 2554 ธนาคารมีทุนจดทะเบียน 11,002,000,000 บาท

#### คณะกรรมการของธนาคาร

นายปลิว มังกรกนก	ประธานคณะกรรมการ
นายฮอน คิท ชิง (อเล็กซานเดอร์ เอช ชิง)	รองประธานคณะกรรมการ
นางอรนุช อภิศักดิ์ศิริกุล	กรรมการ
นางสาวปนัดดา กนกวัฒน์	กรรมการอิสระ
นางภัทริยา เบญจพลชัย	กรรมการอิสระ

นายพิชัย ฉันทวีระชาติ	กรรมการอิสระ
นายอิโรธิโกะ โนมูระ	กรรมการ
นายสุทัศน์ เรืองมานะมงคล	กรรมการ

#### ข้อมูลธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด(มหาชน)

ในปี พ.ศ. 2514 ก่อตั้งบริษัทเงินทุนหลักทรัพย์เกียรตินาคิน จำกัด เป็นบริษัทสมาชิกหมายเลข 19 ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและในปี พ.ศ. 2531 เข้าเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ปัจจุบันธนาคารเกียรตินาคินได้ดำเนินการร่วมกิจการแล้วเสร็จระหว่าง ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน) กับบริษัท ทุนภัทร จำกัด (มหาชน) (เมื่อวันที่ 13 กันยายน 2555) ซึ่งต่อไปเรียกรวมกันว่า “กลุ่มธุรกิจการเงินเกียรตินาคิน-ภัทร” (“กลุ่มธุรกิจ”) เพื่อร่วมดำเนินธุรกิจอย่างเต็มรูปแบบ โดยมุ่งเน้นดำเนินธุรกิจที่ผสมผสานความเชี่ยวชาญในด้านธุรกิจธนาคารพาณิชย์และด้านธุรกิจตลาดทุน เพื่อสนับสนุนความเป็นเลิศในทุกธุรกิจหลักของกลุ่มธุรกิจฯ เลือกลงทุน โดยเป็นการประสานประโยชน์จากการใช้ความรู้ความชำนาญในการดำเนินธุรกิจที่เป็นจุดแข็งของทั้งสองกิจการเพื่อเพิ่มศักยภาพของกลุ่มธุรกิจฯ ภายใต้หลักธรรมาภิบาลที่ดี เพื่อประโยชน์สูงสุดต่อลูกค้า พนักงาน และผู้ถือหุ้นของธนาคาร ตลอดจนส่งเสริมการพัฒนาตลาดเงินและเศรษฐกิจของประเทศ

#### คณะกรรมการธนาคาร

นาย สุพล วัชรเวคิน	ประธานกรรมการ
นายรัชไชย สุทธิกิจพิศาล	รองประธานกรรมการ/กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร
นายพิชัย ดัชนีภิรมย์	กรรมการอิสระ
รศ.มานพ พงศทัต	กรรมการอิสระ
นายเชษฐ ภัทรากรกุล	กรรมการอิสระ
นายประวิทย์ วรุตบางกูร	กรรมการอิสระ
ดร. อนุมงคล ศิริเวทิน	กรรมการอิสระ
นายพงษ์เทพ ผลอนันต์	กรรมการอิสระ
นายธานินทร์ จิระสุนทร	กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร
นายสุรพล กุลศิริ	กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร
นายวิวัฒน์ ชูติเชษฐพงศ์	กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร
นายสุวิทย์ มาไพศาลสิน	กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร
นายบรรยง พงศ์พานิช	กรรมการที่ผู้บริหาร

นายอภิรักษ์ เกลียวปฏิภินนท์ กรรมการที่ผู้บริหาร  
นางสาวจิตตินันท์ วัธนเวคิน กรรมการที่ผู้บริหาร

#### ข้อมูลธนาคารซีไอเอ็มบี ไทยจำกัด(มหาชน)

เดิมชื่อ ธ.ไทยธนาคาร จำกัด (มหาชน) ก่อตั้งขึ้นตั้งแต่ปี พ.ศ. 2541 โดยมีกองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาสถาบันการเงินเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ที่สุดของธนาคารมาโดยตลอด จากนั้นเมื่อวันที่ 5 พฤศจิกายน พ.ศ. 2551 กลุ่มซีไอเอ็มบี โดย CIMB Bank Berhad ได้เข้าเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ที่สุดในไทยธนาคาร และได้ดำเนินการจดทะเบียนเปลี่ยนชื่อจากธนาคาร ไทยธนาคาร จำกัด (มหาชน) เป็น ธนาคาร ซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน) เมื่อวันที่ 4 พฤษภาคม พ.ศ.2552 เมื่อจัดอันดับตามขนาดสินทรัพย์และมีเงินทุนหมุนเวียนในตลาดประมาณ 6 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ

ปัจจุบันกลุ่มซีไอเอ็มบี ถือหุ้นโดย Bumiputra-Commerce Holdings Bhd ซึ่งเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยด้วยมูลค่าตลาด (Market Capitalization) เกือบ 49.7 พันล้านริงกิต หรือเกือบ 5 แสนล้านบาท และมีพนักงานรวมกว่า 36,000 คน ประจำอยู่ใน 11 ประเทศ

#### คณะกรรมการ

นายจักรมณต์ ผาสุกวนิช	ประธานกรรมการ
ดาโต๊ะ โรเบิร์ต แซบ เต้า เม็ง	รองประธานกรรมการ
นายสุภัก ศิวะรักษ์	กรรมการผู้จัดการใหญ่และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
นายสุคนธ์ กาญจนหัตถกิจ	กรรมการอิสระ
ดาโต๊ะ ชารานี บิน อิบราฮิม	กรรมการอิสระ
นางวาทันนัทท์ พิเทอร์ลิก	กรรมการอิสระ
นายปรีชา อุ่นจิตติ	กรรมการ
นายเคนนี่ คิม	กรรมการ

#### ข้อมูลธนาคารไอซีบีซี(ไทย) จำกัด(มหาชน)

ธนาคารจดทะเบียนเป็นบริษัทจำกัดเมื่อวันที่ 26 สิงหาคม 2512 และได้รับอนุญาตจากกระทรวงการคลังให้จัดตั้งเป็นธนาคารพาณิชย์เต็มรูปแบบเมื่อวันที่ 23 ธันวาคม 2548

ในปี 2553 ธนาคารอินดัสเตรียล แอนด์ คอมเมอร์เชียล แบงก์ ออฟ ไชนา ลิมิเต็ด (Industrial and Commercial Bank of China Limited หรือ “ICBC”) ซึ่งเป็นธนาคารที่มีมูลค่าตลาดรวมใหญ่ที่สุดในโลกได้เข้าถือหุ้นร้อยละ 97.24 จากการทำข้อเสนอซื้อหุ้นทั้งหมดจากผู้ถือหุ้นรายย่อยของธนาคาร และได้เปลี่ยนชื่อจากธนาคารสินเอเซีย จำกัด(มหาชน) เป็นธนาคารไอซีบีซี(ไทย)จำกัด (มหาชน) ธนาคารจึงได้ร่วมเป็นส่วนหนึ่งของกลุ่ม “ICBC” นับแต่นั้นมา

**คณะกรรมการบริหาร**

นายปรีชา อุ๋นจิตติ	ประธานคณะกรรมการบริหาร
ดาโต๊ะ โรเบิร์ต แซบ เต้า เม็ง	กรรมการในคณะกรรมการบริหาร
นายชิน หยวน หยีน	กรรมการในคณะกรรมการบริหาร ผู้อำนวยการอาวุโส สำนัก กรรมการผู้จัดการใหญ่ เลขานุการ

**ข้อมูลธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)**

ธนาคารฯ ได้จดทะเบียนเปลี่ยนชื่อจาก “ธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ เพื่อรายย่อย จำกัด (มหาชน)” เป็น “ธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)” กับกระทรวงพาณิชย์ เมื่อวันที่ 19 ธันวาคม 2554 เมื่อวันที่ 15 พฤศจิกายน 2548 ธนาคารฯ ได้รับใบอนุญาตจากกระทรวงการคลังให้ประกอบกิจการธนาคารพาณิชย์โดยได้รับอนุญาตให้บริการได้เฉพาะแก่ประชาชนรายย่อย และวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมตามคำจำกัดความ หลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไขที่ธนาคารแห่งประเทศไทย กำหนด โดยเริ่มเปิดดำเนินกิจการธนาคารพาณิชย์เพื่อรายย่อยตั้งแต่วันที่ 19 ธันวาคม 2548

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 บริษัทใหญ่ของธนาคารฯ มีผู้ถือหุ้นรายใหญ่ 3 รายซึ่งได้แก่ บริษัท แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน) บริษัท ควอลิตี้ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน) และคุณเพียงใจ หาญพาณิชย์ มีทุนจดทะเบียน 12,000,000,000 บาท

**คณะกรรมการธนาคาร (Board of Directors)**

- |                             |  |
|-----------------------------|--|
| 1. นายอนันต์ อัสวโกกิน      | ประธานกรรมการ  |
| 2. นายรัตน์ พานิชพันธ์      | ประธานกรรมการบริหาร  |
| 3. นายไพโรจน์ เฮงสกุล       | ประธานกรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ                                  |
| 4. นายอคุลย์ วินัยแพทย์     | ประธานกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ<br>ตรวจสอบและกรรมการอิสระ |
| 5. นายสุวิทย์ อุดมทรัพย์    | กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ  |
| 6. นายนพร สุนทรจิตต์เจริญ   | กรรมการบริหาร และกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน                       |
| 7. นางสาวรรณา พุทธประสาท    | กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน  |
| 8. นางศศิธร พงศธร           | กรรมการบริหารและกรรมการผู้จัดการ                                     |
| 9. นายไพโรจน์ ไพศาลศรีสมสุข | กรรมการบริหารและรองกรรมการผู้จัดการกลุ่มสนับสนุนธุรกิจ               |

**ตารางแสดงอักษรย่อภาษาอังกฤษของสถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐและธนาคารพาณิชย์  
สถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐจำนวน 6 แห่ง ได้แก่**

GSB	ธนาคารออมสิน
BAAC	ธนาคารเพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร
GHB	ธนาคารอาคารสงเคราะห์
IBANK	ธนาคารอิสลามแห่งประเทศไทย
SMEs	ธนาคารพัฒนาวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมแห่งประเทศไทย
Exim	ธนาคารเพื่อการส่งออกและนำเข้าแห่งประเทศไทย

**ธนาคารพาณิชย์จำนวน 14 แห่ง ได้แก่**

BBL	ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)
KTB	ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)
SCB	ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)
KBANK	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)
BAY	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)
TBANK	ธนาคารธนชาติ จำกัด (มหาชน)
TMB	ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)
SCBT	ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์(ไทย) จำกัด (มหาชน)
UOB	ธนาคารทหารยูโอบี จำกัด (มหาชน)
TISCO	ธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน)
KK	ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน)
CIMB	ธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน)
ICBC	ธนาคารไอซีบีซี(ไทย) จำกัด (มหาชน)
LH	ธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน)

**ภาคผนวก ข**

**แบบวิเคราะห์คุณภาพกำไรและประสิทธิภาพในการดำเนินงาน**





การค้นหาสัญญาณเตือนภัยของธนาคารออมสิน

สัญญาณเตือนภัย	พบ	ไม่พบ	รายละเอียด
1. รายงานของผู้สอบบัญชีที่ยาวผิดปกติ ใช้คำพูดประหลาดๆกล่าวถึงความไม่แน่นอนต่างๆที่มีสาระสำคัญ ออกรายงานที่ล่าช้ากว่าปกติหรือมีการชี้แจงถึงการเปลี่ยนแปลงตัวผู้สอบบัญชี	/		ตั้งแต่ปี50-51ผู้สอบบัญชีแสดงความเห็นอย่างมีเงื่อนไขในเรื่องของการซื้อหุ้นสามัญของบริษัทแห่งหนึ่งและได้ตั้งข้อสังเกตในเรื่องการเปลี่ยนนโยบายบัญชีสำหรับสินทรัพย์ที่ได้รับจากการบริจาค ส่วนในปี53-54แสดงความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไข
2. การลดลงในค่าใช้จ่ายที่เป็นไปตามดุลยพินิจของฝ่ายบริหาร (Total Managed Costs) เช่น ค่าโฆษณา ฝ่ายบริหารจะลดค่าใช้จ่ายเหล่านี้ลงเพื่อให้กิจการทำกำไรได้ตามเป้า	/		ในปี50-54 ธนาคารแสดงยอดค่าใช้จ่ายที่มีใช้ดอกเบี้ยไว้ 11,058 ล้านบาทในปี2550 13,593 ล้านบาทในปี2551 12,647 ล้านบาทในปี2552 17,254 ล้านบาทในปี2553 และ 28,291 ล้านบาทในปี2554
3. การเปลี่ยนแปลงประมาณการทางบัญชีหรือการเปลี่ยนแปลงในนโยบายการบัญชีที่กิจการใช้เข้าไปส่วนนโยบายบัญชีที่หละหลวมมาก	/		ไม่ปรากฏ
4. การเพิ่มขึ้นของบัญชีลูกหนี้เงินให้สินเชื่อหรือรายได้ค้างรับที่แตกต่างไปจากยอดที่กิจการประสอบอยู่ในอดีตอย่างเห็นได้ชัดอาจเป็นตัวบ่งบอกว่ากิจการได้มีการให้สินเชื่อทางการค้าเพื่อกระตุ้นยอดขายทำกำไรให้ได้ตามเป้าที่ตั้งไว้	/		ปี2550 มียอด 447,817 ล้านบาท ปี2551 มียอด 524,023 ล้านบาท ปี2552 มียอด 757,164 ล้านบาท ปี2553 มียอด 1,115,842 ล้านบาท ปี2554 มียอด 1,331,862 ล้านบาท
5. มีการเพิ่มขึ้นในยอดคงเหลือในบัญชีสินทรัพย์ไม่มีตัวตนอย่างผิดปกติเป็นสัญญาณบ่งบอกว่ากิจการอาจจะกำลังตั้งรายจ่ายในสินทรัพย์ไม่มีตัวตนเป็นค่าใช้จ่ายรอดตัดบัญชี	/		ไม่ปรากฏ

## การค้นหาสัญญาณเตือนภัยของธนาคารออมสิน

สัญญาณเตือนภัย	พบ	ไม่พบ	รายละเอียด
6. การขยายตัวของบัญชีเจ้าหนี้เงินฝากที่แตกต่างไปจากยอดที่กิจการประสบอยู่ในอดีตอย่างเห็นได้ชัดหรือการขยายระยะการชำระหนี้ออกไปนานเกินกว่าปกติ	/		ปี2550 มียอด 643,946 ล้านบาท ปี2551 มียอด 702,479 ล้านบาท ปี2552 มียอด 921,545 ล้านบาท ปี2553 มียอด 1,180,248 ล้านบาท ปี2554 มียอด 1,525,756 ล้านบาท
7. มีรายได้จากรายการที่เกิดขึ้นเพียงครั้งเดียวและไม่เกิดขึ้นอีกในอนาคตอันใกล้ เช่นกำไรจากการจำหน่ายสินทรัพย์		/	ไม่ปรากฏ
8. การลดลงในอัตรากำไรขั้นต้น	/		ปี2550 อัตรากำไรขั้นต้น 45.16% ปี2551 อัตรากำไรขั้นต้น 51.01% ปี2552 อัตรากำไรขั้นต้น 54.04% ปี2553 อัตรากำไรขั้นต้น 54.74% ปี2554 อัตรากำไรขั้นต้น 47.33%
9. การลดลงในสำรองต่างๆ ไม่ว่าจะเป็นการตัดจ่ายโดยตรงจากสำรองหรือการโอนกลับรายการสำรองต่างๆ		/	ไม่ปรากฏ
10. การเพิ่มขึ้นในบัญชีกำไรเงินได้รอตัดบัญชี อาจจะทำให้เห็นว่ากิจการกำลังใช้หลักการบัญชีที่หละหลวม		/	ธนาคารออมสินไม่ต้องจ่ายภาษีเงินได้

การค้นหาสัญญาณเตือนภัยของธนาคารออมสิน

สัญญาณเตือนภัย	พบ	ไม่พบ	รายละเอียด
11. มีการเพิ่มขึ้นของเงินกู้ยืมระยะยาว ซึ่งให้เห็นว่ากิจการกำลังประสบปัญหาในการจัดหาเงินทุนเพื่อการดำเนินกิจกรรมต่างๆจากแหล่งเงินทุนภายในกิจการ	/		ปี 50 มียอด 237 ล้านบาท แต่ตั้งแต่ปี 52 -54 ไม่มียอดเงินกู้ยืมระยะยาว
12. ยอดดุลของบัญชีเงินสดและบัญชีเงินลงทุนในหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดต่ำมาก ณ วันสิ้นปี	/		ไม่ปรากฏ
13. ยอดเงินกู้ยืมระยะสั้นสูงขึ้นอย่างผิดปกติ ณ วันสิ้นปีหรือ ณ ช่วงเวลาที่แตกต่างไปจากปีที่ผ่านๆมา อาจเป็นสัญญาณบ่งบอกว่ากิจการมีการกู้ยืมเงินเพื่อมาสนับสนุนการขายตอนปลายงวดให้สูงขึ้น	/		ไม่ปรากฏ
14. เงินสดบางส่วนของกิจการมีข้อจำกัดในการใช้	/		ไม่ปรากฏ
15. บัญชีลูกหนี้การค้าหรือรายได้ค้างรับ			ไม่ปรากฏว่าธนาคารออมสินมีการกระทำตามข้อ 15.1-15.4 ในงบการเงินและหมายเหตุประกอบงบการเงิน
15.1 ค้างชำระเกินกำหนดค่อนข้างมาก			
15.2 มียอดสูงขึ้น ในขณะที่ยอดขายไม่เปลี่ยนแปลงไปจากปีก่อนๆ			
15.3 การพึ่งพิงอยู่กับลูกหนี้การค้าเพียงรายเดียวหรือสองราย	/		
15.4 อัตราการหมุนเวียนของลูกหนี้การค้าที่ลดลงมีจำนวนสูงที่ไม่ผัน ระยะเวลาที่ให้สิทธิแก่ลูกค้าในการส่งคืนสินค้า			

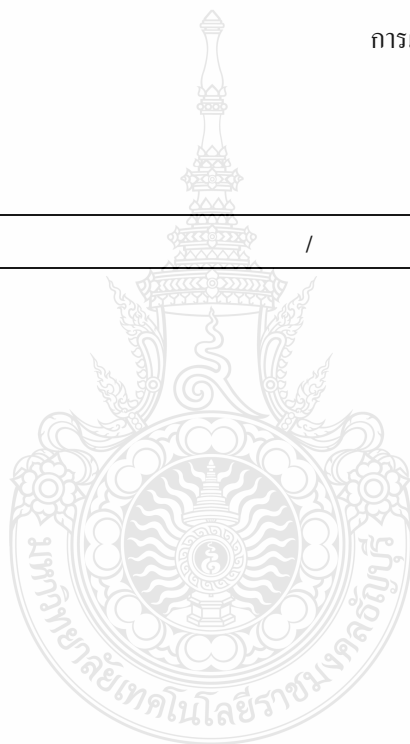
## การค้นหาสัญญาณเตือนภัยของธนาคารออมสิน

สัญญาณเตือนภัย	มี / ไม่มี	รายละเอียด
16.เงินลงทุนในหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาด 16.1 การถ่ายโอนจากสินทรัพย์หมุนเวียน ไปเป็นสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน 16.2 การบันทึกเงินลงทุนในหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดไว้สูงเกินกว่าต้นทุนที่กิจการได้มา 16.3 ไม่มีการตัดจำหน่ายเงินลงทุนในหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดที่มีความเสี่ยงต่อการลดลงในมูลค่าอย่างถาวรออกจากบัญชี	/	ไม่ปรากฏว่าธนาคารออมสินมีการกระทำตามข้อ 16.1-16.3 ในงบการเงินและหมายเหตุประกอบงบการเงิน
17.สินทรัพย์ถาวร เช่น ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ 17.1 เครื่องจักรและเทคโนโลยีที่ล้าสมัย 17.2 ค่าใช้จ่ายในการซ่อมบำรุงสูง 17.3 ผลผลิตลดลง 17.4 คิดค่าเสื่อมราคาต่ำไป 17.5 มีการเปลี่ยนแปลงวิธีคิดค่าเสื่อมราคา 17.6 มีการขยายระยะเวลาการตัดค่าเสื่อมราคา 17.7 ค่าเสื่อมราคาลดลง 17.8 ตัดจำหน่ายสินทรัพย์ออกจากบัญชีจำนวนมาก	/	ไม่ปรากฏว่าธนาคารออมสินมีการกระทำตามข้อ 17.1-17.8 ในงบการเงินและหมายเหตุประกอบงบการเงิน



การค้นหาสัญญาณเตือนภัยของธนาคารออมสิน

สัญญาณเตือนภัย	มี	ไม่มี	รายละเอียด
18.สินทรัพย์ไม่มีตัวตน 18.1 ระยะเวลาการตัดจำหน่ายที่ยาวเกินไป 18.2 ขยายระยะเวลาการตัดจำหน่าย 18.3 สินทรัพย์ไม่มีตัวตนมีสัดส่วนที่ค่อนข้างสูง 18.4 ยอดดุลของบัญชีค่าความนิยมค่อนข้างสูง		/	ไม่ปรากฏว่าธนาคารออมสินมีการกระทำตามข้อ 18.1-18.4 ในงบการเงินและหมายเหตุประกอบงบการเงิน
19.หนี้สินโดยประมาณแสดงไว้ต่ำเกินไป		/	



## ผลกระทบของนโยบายการบัญชีที่มีต่อคุณภาพกำไรของธนาคารออมสิน

ลักษณะของนโยบายการบัญชี	ผลกระทบที่มีต่อคุณภาพกำไร	
	เกณฑ์มาตรฐาน	ธนาคาร
1. หละหลวม (Liberal)	ทางลบ	ไม่ปรากฏ
2. ระมัดระวังมากเกินไป (Ultraconservative)	ทางลบ	ไม่ปรากฏ
3. สะท้อนความเป็นจริงทางเศรษฐกิจ	ทางบวก	ทางบวก
4. ค่าต่างๆที่ประมาณขึ้นแตกต่างไปจากค่าที่แท้จริงอย่างมีสาระสำคัญ	ทางลบ	ไม่ปรากฏ
5. นโยบายการบัญชีของกิจการแตกต่างไปจากนโยบายการบัญชีที่ใช้อยู่ในอุตสาหกรรมนั้น	ทางลบ	ไม่ปรากฏ
6. การตั้งค่าใช้จ่ายที่มีโอกาสที่จะก่อให้เกิดประโยชน์ต่อกิจการในอนาคตมีน้อยมากเป็นค่าใช้จ่ายรอดัดบัญชี	ทางลบ	ไม่ปรากฏ
7. การเปลี่ยนแปลงทางบัญชีเพื่อให้สอดคล้องกับนโยบายการบัญชีที่ทางการกำหนดหรือที่ทางการเสนอแนะ	ทางบวก	ทางบวก
8. การเปลี่ยนแปลงทางบัญชีที่ขาดเหตุผลสนับสนุน ทั้งนี้เมื่อได้พิจารณาจากข้อเท็จจริงรอบด้าน	ทางลบ	ไม่ปรากฏ
9. การเปลี่ยนแปลงทางบัญชีที่เกิดขึ้นบ่อยครั้ง	ทางลบ	ไม่ปรากฏ
10. การเกลี่ยรายได้ (Income Smoothing)	ทางลบ	ไม่ปรากฏ
11. กำไรที่ได้มากจากการขยับรายได้ในอนาคตเข้าเป็นรายได้ในงวดปัจจุบันหรือการนำรายได้ของงวดก่อนมารับรู้เป็นรายได้ในงวดปัจจุบัน	ทางลบ	ไม่ปรากฏ
12. กำไรสุทธิไม่สัมพันธ์ไปทางเดียวกันกับค่าขาย	ทางลบ	ทางลบ
13. รับรู้รายได้ก่อนที่การให้บริการที่มีนัยสำคัญจะเสร็จสิ้น	ทางลบ	ไม่ปรากฏ
14. ชะลอการรับรู้รายได้ออกไปโดยขาดสาเหตุ	ทางลบ	ไม่ปรากฏ
15. ในงวดปัจจุบันมีการโอนกลับกำไรที่รับรู้ไปแล้วในงวดก่อน	ทางลบ	ไม่ปรากฏ
16. ในงวดปัจจุบันมีการโอนกลับรายการตัดจำหน่ายสินทรัพย์ของงวดก่อน	ทางลบ	ไม่ปรากฏ
17. ตั้งค่าใช้จ่ายค้างจ่ายไว้ต่ำเกินไป	ทางลบ	ไม่ปรากฏ
18. ตั้งค่าใช้จ่ายค้างจ่ายไว้สูงเกินไป	ทางลบ	ไม่ปรากฏ
19. ในงวดปัจจุบันมีการตั้งสำรองค่าใช้จ่ายหรือขาดทุนที่จะเกิดขึ้นในอนาคตที่มีนัยสำคัญอันเป็นผลมาจากการขาดความระมัดระวังในการตั้งสำรองอย่างเพียงพอในงวดที่ผ่านมา	ทางลบ	ไม่ปรากฏ
20. การล้างบาง (Taking a financial bath) โดยการตัดจำหน่ายสินทรัพย์เป็นค่าใช้จ่ายครั้งใหญ่ภายหลังจากที่ผู้บริหารชุดใหม่เข้ามาครอบงำกิจการ	ทางลบ	ไม่ปรากฏ

รายการตรวจสอบคุณภาพกำไรของธนาคารธนาคารออมสิน

คุณลักษณะของกำไรที่ไม่มีคุณภาพ	คะแนนลงโทษ	
	เกณฑ์มาตรฐาน	ธนาคาร
1. การตัดค่าเสื่อมราคาโดยใช้วิธีเส้นตรง (Investment tax)	-1	-1
2. Credit ที่คำนวณขึ้นโดยใช้วิธี Flow Through	-1	ไม่พบ
3. การตั้งสิทธิบัตรเป็นค่าใช้จ่ายรอดักบัญชี	-2	ไม่พบ
4. การใช้วิธีต้นทุนเต็ม (Full cost accounting) ในธุรกิจน้ำมัน	-5	ไม่พบ
5. การตั้งค่าใช้จ่ายก่อนเริ่มดำเนินงานเป็นค่าใช้จ่ายรอดักบัญชี	-1	ไม่พบ
6. ตั้งสำรองเพื่อขาดทุนต่ำกว่าผลขาดทุนที่ควรจะเป็นที่กไว้ในทางบัญชี	-1	ไม่พบ
7. การตัดจำหน่ายค่าใช้จ่ายรอดักบัญชีโดยใช้ระยะเวลาที่ยาวเกินไป	-1	ไม่พบ
8. การตัดค่าเสื่อมราคาโดยอิงอายุการใช้งานกับอายุจริง (Physical life) ซึ่งยาวกว่าอายุที่จะให้ในเชิงเศรษฐกิจแก่กิจการ (Economic life)	-1	ไม่พบ
9. จำนวนเงินจ่ายขาดในหนี้สินเงินบำนาญ (ส่วนเกินของหนี้สินเงินบำนาญที่เกินกว่ารายการยุติธรรมของทรัพย์สิน โครงการบำนาญ)		
จำนวนเงินจ่ายขาดเทียบเท่ากับ ½ ปี	-1	ไม่พบ
จำนวนเงินจ่ายขาดเทียบเท่ากับ 1 ปี	-2	ไม่พบ
จำนวนเงินจ่ายขาดเทียบเท่ากับ 2 ปี	-3	ไม่พบ
10. การรับรู้รายได้จากสัญญาก่อนการชำระเงินจะเสร็จสิ้น	-1	ไม่พบ
11. การรับรู้รายได้จากงานที่ทำเสร็จเพียงบางส่วน	-1	ไม่พบ
12. การจัดจำแนกลูกหนี้ระยะยาวเป็นสินทรัพย์หมุนเวียน	-2	ไม่พบ
13. การตั้งค่าใช้จ่ายทางการตลาดเป็นค่าใช้จ่ายรอดักบัญชี	-1	ไม่พบ
14. การจัดจำแนกที่ดินรอการพัฒนาไว้เป็นสินทรัพย์หมุนเวียน	-3	ไม่พบ
15. ไม่ได้ตัดจำหน่ายค่าความนิยมที่ได้บันทึกไว้	-1	ไม่พบ
16. การตีราคาสินค้าคงเหลือโดยใช้วิธี FIFO	-1	ไม่พบ
17. ไม่ได้ใช้สำนักงานตรวจบัญชีในกลุ่มของ Big Four	-1	-1
18. การรวมกำไรจากการจำหน่ายสินทรัพย์ไว้เป็นส่วนหนึ่งของรายได้จากการดำเนินงานตามปกติ	-1	ไม่พบ
19. การจัดสรรต้นทุนที่ไม่เกี่ยวข้องเข้าสู่ส่วนงานที่ได้มีการยกเลิกการดำเนินงานมากเกินควร	-1	ไม่พบ
20. สมควรได้รับการลงโทษในประเด็นอื่นๆ	-5	ไม่พบ
<b>รวม</b>	<b>-37</b>	<b>-2</b>

## การวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงินของธนาคารออมสิน

อัตราส่วนทางการเงิน	ปี				
	2550	2551	2552	2553	2554
1.อัตราส่วนเงินให้กู้ต่อเงินฝาก = $\frac{\text{เงินให้กู้ยืม}}{\text{เงินฝาก}}$	$\frac{469,717}{643,947} = 0.73$	$\frac{548,413}{702,479} = 0.78$	$\frac{781,497}{921,541} = 0.85$	$\frac{1,111,737}{1,180,248} = 0.94$	$\frac{1,351,894}{1,525,756} = 0.89$
2.อัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องต่อสินทรัพย์รวม = $\frac{\text{สินทรัพย์สภาพคล่อง}}{\text{สินทรัพย์รวม}}$	$\frac{302,019}{756,739} = 0.40$	$\frac{275,368}{808,648} = 0.34$	$\frac{310,942}{1,080,210} = 0.29$	$\frac{322,147}{1,463,242} = 0.22$	$\frac{412,372}{1,772,676} = 0.23$
3.อัตราส่วนเงินกู้ยืมระหว่างธนาคารต่อหนี้สินรวม = $\frac{\text{เงินกู้ยืมระหว่างธนาคาร}}{\text{หนี้สินรวม}}$	$\frac{14,490}{669,835} = 0.02$	$\frac{15,892}{728,878} = 0.02$	$\frac{50,952}{984,777} = 0.05$	$\frac{112,783}{1,345,195} = 0.08$	$\frac{94,447}{1,655,423} = 0.06$
4.อัตราส่วนหนี้สินต่อสินทรัพย์ = $\frac{\text{หนี้สินรวม}}{\text{สินทรัพย์รวม}}$	$\frac{669,835}{756,739} = 0.89$	$\frac{728,878}{808,648} = 0.90$	$\frac{984,777}{1,080,210} = 0.91$	$\frac{1,345,195}{1,463,242} = 0.92$	$\frac{1,655,423}{1,772,676} = 0.93$
5.อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น = $\frac{\text{หนี้สินรวม}}{\text{ส่วนของผู้ถือหุ้น}}$	$\frac{669,835}{86,904} = 7.71$	$\frac{728,878}{79,770} = 9.14$	$\frac{984,777}{95,433} = 10.32$	$\frac{1,345,195}{118,147} = 11.39$	$\frac{1,655,423}{117,253} = 14.12$



อัตราส่วนทางการเงิน	ปี				
	2550	2551	2552	2553	2554
<b>6.อัตราส่วนวัดผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ (ROA)</b> $= \frac{\text{กำไรสุทธิ} * 100}{\text{สินทรัพย์รวม}}$	$\frac{10,699*100}{756,739} = 1.41$	$\frac{13,390*100}{808,648} = 1.66$	$\frac{15,869*100}{1,080,210} = 1.47$	$\frac{19,632*100}{1,463,242} = 1.34$	$\frac{17,968*100}{1,772,676} = 1.01$
<b>7.อัตราส่วนวัดผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE)</b> $= \frac{\text{กำไรสุทธิ} * 100}{\text{ส่วนของผู้ถือหุ้น}}$	$\frac{10,699*100}{86,904} = 12.31$	$\frac{13,390*100}{79,770} = 16.79$	$\frac{15,869*100}{95,433} = 16.63$	$\frac{19,632*100}{118,147} = 16.62$	$\frac{17,968*100}{117,253} = 15.32$
<b>8.อัตราส่วนคุณภาพกำไร</b> $\frac{\text{กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานก่อนหักดอกเบี้ยจ่ายและภาษีกำไรก่อนหักดอกเบี้ยจ่าย ภาษี และค่าเสื่อมราคา}}{\text{กำไรก่อนหักดอกเบี้ยจ่าย ภาษี และค่าเสื่อมราคา}}$	$\frac{31,780}{23,624} = 1.35$	$\frac{8,987}{25,985} = 0.35$	$\frac{33,508}{27,843} = 1.20$	$\frac{5,231}{41,188} = 0.13$	$\frac{49,888}{56,748} = 0.88$
<b>9. อัตราส่วนระหว่างส่วนของผู้ถือหุ้น %</b> $\frac{\text{สินทรัพย์}}{\text{สินทรัพย์}}$	$\frac{86,904}{756,739} = 11.48$	$\frac{79,770}{808,648} = 9.86$	$\frac{95,433}{1,080,210} = 8.83$	$\frac{118,147}{1,463,242} = 8.07$	$\frac{117,253}{1,772,676} = 6.61$
<b>10. อัตราส่วนระหว่างเงินกองทุน</b> $\frac{\text{สินทรัพย์เสี่ยง}}{\text{สินทรัพย์เสี่ยง}}$	22.30%	15.48%	13.42%	11.78%	11.38%

## การใช้อัตราส่วนจากงบกระแสเงินสดของธนาคารออมสิน

อัตราส่วน	ปี				
	2550	2551	2552	2553	2554
<b>1.อัตราส่วนกระแสเงินสดจากการดำเนินงานต่อหนี้สินหมุนเวียน</b>					
$= \frac{\text{กระแสเงินสดจากการดำเนินงาน} \times 100}{\text{หนี้สินหมุนเวียน}}$	$\frac{18,212 \times 100}{645,043} = 2.82$	$\frac{(4,713) \times 100}{703,000} = -0.67$	$\frac{18,302 \times 100}{955,602} = 1.92$	$\frac{(11,870) \times 100}{1,272,856} = -0.93$	$\frac{20,559 \times 100}{1,590,599} = 1.29$
<b>2.ดัชนีกระแสเงินสดจากการดำเนินงาน</b>					
$= \frac{\text{กระแสเงินสดจากการดำเนินงาน}}{\text{กำไรสุทธิ}}$	$\frac{18,212}{10,699} = 1.70$	$\frac{(4,713)}{13,390} = -0.35$	$\frac{18,302}{955,602} = 1.15$	$\frac{(11,870)}{19,632} = -0.60$	$\frac{20,559}{17,968} = 1.14$
<b>3.อัตราส่วนความสามารถในการจ่ายดอกเบี้ย</b>					
$\frac{\text{กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานก่อนหักดอกเบี้ยจ่ายและภาษี}}{\text{ดอกเบี้ยจ่ายเป็นเงินสดระหว่างปี}}$	$\frac{31,780}{13,568} = 2.34$	$\frac{8,987}{13,700} = 0.66$	$\frac{33,508}{15,206} = 2.20$	$\frac{5,231}{17,101} = 0.31$	$\frac{49,888}{29,329} = 1.70$

การวัดค่าความแปรปรวนของกำไรและความเสี่ยงต่อการลงทุนของธนาคารออมสิน

ค่า	$\bar{x}$	2550	2551	2552	2553	2554	
ค่าเบี่ยงเบน	10,699+	10,699-	13,390-	15,869-	19,632-	17,968 -	$S = \frac{\sqrt{50,801,637.2}}{5}$ $= \sqrt{10,160,327.44}$ $= 3,187.53$
มาตรฐาน	13,390+	<u>15,511.6</u>	<u>15,511.6</u>	<u>15,511.6</u>	<u>15,511.6</u>	<u>15,511.6</u>	
$S = \frac{\sqrt{\sum(x-\bar{x})^2}}{N}$	15,869+	(4,812.6) <sup>2</sup>	(2,121.6) <sup>2</sup>	(357.4) <sup>2</sup>	(4,120.4) <sup>2</sup>	(2,456.4) <sup>2</sup>	
	19,632+						
	<u>17,968</u>						
	77,558						
	$\bar{x} = 15,511.6$	23,161,118.76	4,501,186.56	127,734.76	16,977,696.16	6,033,900.96	
สัมประสิทธิ์ความแปรปรวน							$V = \frac{3,187.53}{15,511.60}$ $= 0.21$
$V = \frac{S}{\bar{x}}$							

## การวิเคราะห์ประสิทธิภาพในการดำเนินงานของธนาคารธนาคารออมสิน

อัตราส่วน	ปี				
	2550	2551	2552	2553	2554
<b>1.อัตราส่วนวัดผลตอบแทนที่เป็นเงินสดต่อสินทรัพย์รวม</b>					
$= \frac{\text{กระแสเงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงานก่อนหักดอกเบี้ยจ่ายและภาษีเงินได้}}{\text{สินทรัพย์ถาวรเฉลี่ย}}$	$\frac{31,780}{734,018.5} = 0.04$	$\frac{8,987}{782,693.5} = 0.01$	$\frac{33,508}{944,429} = 0.04$	$\frac{5,231}{1,271,776} = 0.004$	$\frac{49,888}{1,618,009} = 0.03$
<b>2.อัตราส่วนกระแสเงินสดต่อรายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล</b>					
$= \frac{\text{กระแสเงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน}}{\text{รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล}}$	$\frac{18,212}{25,761} = 0.71$	$\frac{(4,713)}{27,195} = -0.17$	$\frac{18,302}{26,990} = 0.68$	$\frac{(11,870)}{55,877} = -0.21$	$\frac{20,559}{82,671} = 0.25$
<b>3.ผลกระทบของค่าเสื่อมราคาและค่าใช้จ่ายตัดจำหน่ายที่มีต่อกระแสเงินสด</b>					
$= \frac{\text{ค่าเสื่อมราคา}}{\text{กระแสเงินสดจากการดำเนินงาน}}$	$\frac{759}{18,212} = 0.04$	$\frac{779}{(4,713)} = -0.17$	$\frac{868}{18,302} = 0.05$	$\frac{953}{(11,870)} = -0.08$	$\frac{1,186}{20,559} = 0.06$
<b>4.อัตราส่วนการลงทุนต่อ</b>					
$= \frac{\text{เงินลงทุนในสินทรัพย์ถาวร}}{\text{ค่าเสื่อมราคา + เงินรับจากการขายสินทรัพย์}}$	$\frac{130,477}{117,591} = 1.11$	$\frac{82,488}{94,890} = 0.87$	$\frac{84,635}{76,037} = 1.11$	$\frac{48,887}{71,415} = 0.68$	$\frac{75,400}{76,235} = 0.99$

การค้นหาสัญญาณเตือนภัยของธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

( / ) กลุ่มขนาดใหญ่ ( ) กลุ่มขนาดกลาง ( ) กลุ่มขนาดเล็ก

สัญญาณเตือนภัย	พบ	ไม่พบ	รายละเอียด
1.รายงานของผู้สอบบัญชีที่ยาวผิดปกติ ใช้คำพูดประหลาดๆกล่าวถึงความไม่แน่นอนต่างๆที่มีสาระสำคัญ ออกรายงานที่ล่าช้ากว่าปกติหรือมีการชี้แจงถึงการเปลี่ยนแปลงตัวผู้สอบบัญชี		/	ตั้งแต่ปี 2550-2554ผู้สอบบัญชีแสดงความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขต่องบการเงินของธนาคาร
2.การลดลงในค่าใช้จ่ายที่เป็นไปตามดุลยพินิจของฝ่ายบริหาร (Total Managed Costs) เช่น ค่าโฆษณา ฝ่ายบริหารจะลดค่าใช้จ่ายเหล่านั้นลงเพื่อให้กิจการทำกำไรได้ตามเป้า		/	ในปี2550 -2554 ธนาคารแสดงยอดค่าใช้จ่ายที่มีโชคกเบื้อไว้ 36,033 ล้านบาทในปี2550 38,425ล้านบาทในปี2551 39,579 ล้านบาทในปี 2552 31,997 ล้านบาทในปี2553 และ 36,059 ล้านบาทในปี2554
3.การเปลี่ยนแปลงประมาณการทางบัญชีหรือการเปลี่ยนแปลงในนโยบายการบัญชีที่กิจการใช้อยู่ไปสู่นโยบายบัญชีที่หละหลวมมาก		/	ไม่ปรากฏ
4.การเพิ่มขึ้นของบัญชีลูกหนี้เงินให้สินเชื่อหรือรายได้ค้างรับที่แตกต่างไปจากยอดที่กิจการประสบอยู่ในอดีตอย่างเห็นได้ชัดอาจเป็นตัวบ่งบอกว่าการได้มี การให้สินเชื่อทางการค้าเพื่อกระตุ้นยอดขายทำกำไรให้ได้ตามเป้าที่ตั้งไว้		/	ปี2550 มียอด 1,045,167 ล้านบาท ปี2551 มียอด 1,184,623 ล้านบาท ปี2552 มียอด 1,145,461 ล้านบาท ปี2553 มียอด 1,258,798 ล้านบาท ปี2554 มียอด 1,474,559 ล้านบาท
5.มีการเพิ่มขึ้นในยอดคงเหลือในบัญชีสินทรัพย์ไม่มีตัวตนอย่างผิดปกติเป็น สัญญาณบ่งบอกว่ากิจการอาจจะกำลังตั้งรายจ่ายในสินทรัพย์ไม่มีตัวตนเป็น ค่าใช้จ่ายรอตัดบัญชี		/	ไม่ปรากฏว่ามีการเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์ไม่มีตัวตนในงบการเงิน

## การค้นหาสัญญาณเตือนภัยของธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

สัญญาณเตือนภัย	พบ	ไม่พบ	รายละเอียด
6. การขยายตัวของบัญชีเจ้าหนี้เงินฝากที่แตกต่างไปจากยอดที่กิจการประสบอยู่ในอดีตอย่างเห็นได้ชัดหรือการขยายระยะการชำระหนี้ออกไปนานเกินกว่าปกติ		/	ปี2550 มียอด 1,277,371 ล้านบาท ปี2551 มียอด 1,322,287 ล้านบาท ปี2552 มียอด 1,360,716 ล้านบาท ปี2553 มียอด 1,394,388 ล้านบาท ปี2554 มียอด 1,587,834 ล้านบาท
7. มีรายได้จากรายการที่เกิดขึ้นเพียงครั้งเดียวและไม่เกิดขึ้นอีกในอนาคตอันใกล้ เช่นกำไรจากการจำหน่ายสินทรัพย์		/	ไม่ปรากฏ
8. การลดลงในอัตรากำไรขั้นต้น		/	ปี2550 อัตรากำไรขั้นต้น 50.07% ปี2551 อัตรากำไรขั้นต้น 62.80% ปี2552 อัตรากำไรขั้นต้น 77.62% ปี2553 อัตรากำไรขั้นต้น 83.34% ปี2554 อัตรากำไรขั้นต้น 75.18%
9. การลดลงในสำรองต่าง ๆ ไม่ว่าจะเป็นการตัดจ่ายโดยตรงจากสำรองหรือการโอนกลับรายการสำรองต่างๆ		/	ไม่ปรากฏ
10. การเพิ่มขึ้นในบัญชีกำไรเงินได้รอตัดบัญชี อาจจะชี้ให้เห็นว่ากิจการกำลังใช้หลักการบัญชีที่หลวม		/	ไม่ปรากฏ

การค้นหาสัญญาณเตือนภัยของธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

สัญญาณเตือนภัย	พบ	ไม่พบ	รายละเอียด
11. มีการเพิ่มขึ้นของเงินกู้ยืมระยะยาว ซึ่งให้เห็นว่ากิจการกำลังประสบปัญหาในการจัดหาเงินทุนเพื่อการดำเนินกิจกรรมต่าง ๆ จากแหล่งเงินทุนภายในกิจการ	/		ปี2550 มียอด 8,643 ล้านบาท ปี2551 มียอด 9,294 ล้านบาท ปี2552 มียอด 8,574 ล้านบาท ปี2553 มียอด 42,815 ล้านบาท ปี2554 มียอด 45,636 ล้านบาท
12. ยอดดุลของบัญชีเงินสดและบัญชีเงินลงทุนในหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดต่ำมาก ณ วันสิ้นปี		/	ไม่ปรากฏว่ายอดดุลของบัญชีเงินสดและเงินลงทุนในหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดต่ำมาก ณ วันสิ้นปี
13. ยอดเงินกู้ยืมระยะสั้นสูงขึ้นอย่างผิดปกติ ณ วันสิ้นปีหรือ ณ ช่วงเวลาที่แตกต่างไปจากปีที่ผ่านมา อาจเป็นสัญญาณบ่งบอกว่ากิจการมีการกู้ยืมเงินเพื่อมาสนับสนุนการขยายตอนปลายงวดให้สูงขึ้น	/		ปี2550 มียอด 34,072 ล้านบาท ปี2551 มียอด 59,834 ล้านบาท ปี2552 มียอด 71,548 ล้านบาท ปี2553 มียอด 87,064 ล้านบาท ปี2554 มียอด 71,300 ล้านบาท
14. เงินสดบางส่วนของกิจการมีข้อจำกัดในการใช้		/	ไม่ปรากฏ
15. บัญชีลูกหนี้การค้าเงินให้สินเชื่อหรือรายได้ค้างรับ		/	ไม่ปรากฏว่ามีการกระทำตามข้อที่ 15.1-15.4 ในงบการเงินและหมายเหตุประกอบงบการเงิน
15.1 ค้างชำระเกินกำหนดค่อนข้างมาก			
15.2 มียอดสูงขึ้น ในขณะที่ยอดขายไม่เปลี่ยนแปลงไปจากปีก่อน ๆ			
15.3 การพึ่งพิงอยู่กับลูกหนี้การค้าเพียงรายเดียวหรือสองราย			
15.4 อัตราการหมุนเวียนของลูกหนี้การค้าที่ลดลงมีจำนวนสูงที่ไม่พ้น			

## การค้นหาสัญญาณเตือนภัยของธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

สัญญาณเตือนภัย	มี	ไม่มี	รายละเอียด
ระยะเวลาที่ให้สิทธิแก่ลูกค้าในการส่งคืนสินค้า			
16.เงินลงทุนในหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาด		/	ไม่ปรากฏว่ามีการกระทำตามข้อที่ 16.1-16.3 ในงบการเงินและหมายเหตุประกอบงบการเงิน
16.1 การถ่ายโอนจากสินทรัพย์หมุนเวียน ไปเป็นสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน			
16.2 การบันทึกเงินลงทุนในหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดไว้สูงเกินกว่าต้นทุนที่กิจการได้มา			
16.3 ไม่มีการตัดจำหน่ายเงินลงทุนในหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดที่มีความเสี่ยงต่อการลดลงในมูลค่าอย่างถาวรออกจากบัญชี			
17.สินทรัพย์ถาวร เช่น ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์		/	ไม่ปรากฏว่ามีการกระทำตามข้อที่ 17.1-17.8 ในงบการเงินและหมายเหตุประกอบงบการเงิน
17.1 เครื่องจักรและเทคโนโลยีที่ล้าสมัย			
17.2 ค่าใช้จ่ายในการซ่อมบำรุงสูง			
17.3 ผลผลิตลดลง			
17.4 คิดค่าเสื่อมราคาต่ำไป			
17.5 มีการเปลี่ยนแปลงวิธีคิดค่าเสื่อมราคา			
17.6 มีการขยายระยะเวลาการตัดค่าเสื่อมราคา			
17.7 ค่าเสื่อมราคาลดลง			
17.8 ตัดจำหน่ายสินทรัพย์ออกจากบัญชีจำนวนมาก			



การค้นหาสัญญาณเตือนภัยของธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

สัญญาณเตือนภัย	มี	ไม่มี	รายละเอียด
18.สินทรัพย์ไม่มีตัวตน		/	ไม่ปรากฏว่ามีการกระทำตามข้อที่ 18.1-18.4ในงบการเงินและหมายเหตุประกอบงบการเงิน
18.1 ระยะเวลาการตัดจำหน่ายที่ยาวเกินไป			
18.2 ขยายระยะเวลาการตัดจำหน่าย			
18.3 สินทรัพย์ไม่มีตัวตนมีสัดส่วนที่ค่อนข้างสูง			
18.4 ยอดดุลของบัญชีค่าความนิยมน้อยค่อนข้างสูง			
19.หนี้สินโดยประมาณแสดงไว้ต่ำเกินไป		/	ไม่ปรากฏ



## ผลกระทบของนโยบายการบัญชีที่มีต่อคุณภาพกำไรของธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

ลักษณะของนโยบายการบัญชี	ผลกระทบที่มีต่อคุณภาพกำไร	
	เกณฑ์มาตรฐาน	ธนาคาร
1. หละหลวม (Liberal)	ทางลบ	ไม่ปรากฏ
2. ระมัดระวังมากเกินไป (Ultraconservative)	ทางลบ	ไม่ปรากฏ
3. สะท้อนความเป็นจริงทางเศรษฐกิจ	ทางบวก	ทางบวก
4. ค่าต่างๆที่ประมาณขึ้นแตกต่างไปจากค่าที่แท้จริงอย่างมีสาระสำคัญ	ทางลบ	ไม่ปรากฏ
5. นโยบายการบัญชีของกิจการแตกต่างไปจากนโยบายการบัญชีที่ใช้อยู่ในอุตสาหกรรมนั้น	ทางลบ	ไม่ปรากฏ
6. การตั้งค่าใช้จ่ายที่มีโอกาสที่จะก่อให้เกิดประโยชน์ต่อกิจการในอนาคตมีน้อยมากเป็นค่าใช้จ่ายรอดัดบัญชี	ทางลบ	ไม่ปรากฏ
7. การเปลี่ยนแปลงทางบัญชีเพื่อให้สอดคล้องกับนโยบายการบัญชีที่ทางการกำหนดหรือที่ทางการเสนอแนะ	ทางบวก	ทางบวก
8. การเปลี่ยนแปลงทางบัญชีที่ขาดเหตุผลสนับสนุน ทั้งนี้เมื่อได้พิจารณาจากข้อเท็จจริงรอบด้าน	ทางลบ	ไม่ปรากฏ
9. การเปลี่ยนแปลงทางบัญชีที่เกิดขึ้นบ่อยครั้ง	ทางลบ	ไม่ปรากฏ
10. การเกลี่ยรายได้ (Income Smoothing)	ทางลบ	ไม่ปรากฏ
11. กำไรที่ได้มากจากการขยับรายได้ในอนาคตเข้าเป็นรายได้ในงวดปัจจุบันหรือการนำรายได้ของงวดก่อนมารับรู้เป็นรายได้ในงวดปัจจุบัน	ทางลบ	ไม่ปรากฏ
12. กำไรสุทธิไม่สัมพันธ์ไปทางเดียวกันกับค่าขาย	ทางลบ	ไม่ปรากฏ
13. รับรู้รายได้ก่อนที่การให้บริการที่มีนัยสำคัญจะเสร็จสิ้น	ทางลบ	ไม่ปรากฏ
14. ชะลอการรับรู้รายได้ออกไปโดยขาดสาเหตุ	ทางลบ	ไม่ปรากฏ
15. ในงวดปัจจุบันมีการโอนกลับกำไรที่รับรู้ไปแล้วในงวดก่อน	ทางลบ	ไม่ปรากฏ
16. ในงวดปัจจุบันมีการโอนกลับรายการตัดจำหน่ายสินทรัพย์ของงวดก่อน	ทางลบ	ไม่ปรากฏ
17. ตั้งค่าใช้จ่ายค้างจ่ายไว้ต่ำเกินไป	ทางลบ	ไม่ปรากฏ
18. ตั้งค่าใช้จ่ายค้างจ่ายไว้สูงเกินไป	ทางลบ	ไม่ปรากฏ
19. ในงวดปัจจุบันมีการตั้งสำรองค่าใช้จ่ายหรือขาดทุนที่จะเกิดขึ้นในอนาคตที่มีนัยสำคัญอันเป็นผลมาจากการขาดความระมัดระวังในการตั้งสำรองอย่างเพียงพอในงวดที่ผ่านมา	ทางลบ	ไม่ปรากฏ
20. การล้างบาง (Taking a financial bath) โดยการตัดจำหน่ายสินทรัพย์เป็นค่าใช้จ่ายครั้งใหญ่ภายหลังจากที่ผู้บริหารชุดใหม่เข้ามาครอบงำกิจการ	ทางลบ	ไม่ปรากฏ

รายการตรวจสอบคุณภาพกำไรของธนาคารธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

คุณลักษณะของกำไรที่ไม่มีคุณภาพ	คะแนนลงโทษ	
	เกณฑ์มาตรฐาน	ธนาคาร
1. การตัดค่าเสื่อมราคาโดยใช้วิธีเส้นตรง (Investment tax)	-1	-1
2. Credit ที่คำนวณขึ้นโดยใช้วิธี Flow Through	-1	ไม่พบ
3. การตั้งสิทธิบัตรเป็นค่าใช้จ่ายรอดักบัญชี	-2	ไม่พบ
4. การใช้วิธีต้นทุนเต็ม (Full cost accounting) ในธุรกิจน้ำมัน	-5	ไม่พบ
5. การตั้งค่าใช้จ่ายก่อนเริ่มดำเนินงานเป็นค่าใช้จ่ายรอดักบัญชี	-1	ไม่พบ
6. ตั้งสำรองเพื่อขาดทุนต่ำกว่าผลขาดทุนที่ควรจะเป็นที่กไว้ทางบัญชี	-1	ไม่พบ
7. การตัดจำหน่ายค่าใช้จ่ายรอดักบัญชีโดยใช้ระยะเวลาที่ยาวเกินไป	-1	ไม่พบ
8. การตัดค่าเสื่อมราคาโดยอิงอายุการใช้งานกับอายุจริง (Physical life) ซึ่งยาวกว่าอายุที่จะให้ในเชิงเศรษฐกิจแก่กิจการ (Economic life)	-1	ไม่พบ
9. จำนวนเงินจ่ายขาดในหนี้สินเงินบำนาญ (ส่วนเกินของหนี้สินเงินบำนาญที่เกินกว่าราคายุติธรรมของทรัพย์สิน โครงการบำนาญ)		
จำนวนเงินจ่ายขาดเทียบเท่ากับ ½ ปี	-1	ไม่พบ
จำนวนเงินจ่ายขาดเทียบเท่ากับ 1 ปี	-2	ไม่พบ
จำนวนเงินจ่ายขาดเทียบเท่ากับ 2 ปี	-3	ไม่พบ
10. การรับรู้รายได้จากสัญญาก่อนการชำระเงินจะเสร็จสิ้น	-1	ไม่พบ
11. การรับรู้รายได้จากงานที่ทำเสร็จเพียงบางส่วน	-1	ไม่พบ
12. การจัดจำแนกลูกหนี้ระยะยาวเป็นสินทรัพย์หมุนเวียน	-2	ไม่พบ
13. การตั้งค่าใช้จ่ายทางการตลาดเป็นค่าใช้จ่ายรอดักบัญชี	-1	ไม่พบ
14. การจัดจำแนกที่ดินรอการพัฒนาไว้เป็นสินทรัพย์หมุนเวียน	-3	ไม่พบ
15. ไม่ได้ตัดจำหน่ายค่าความนิยมนที่ไต่บันทึกไว้	-1	ไม่พบ
16. การตีราคาสินค้าคงเหลือโดยใช้วิธี FIFO	-1	ไม่พบ
17. ไม่ได้ใช้สำนักงานตรวจบัญชีในกลุ่มของ Big Four	-1	ไม่พบ
18. การรวมกำไรจากการจำหน่ายสินทรัพย์ไว้เป็นส่วนหนึ่งของรายได้จากการดำเนินงานตามปกติ	-1	ไม่พบ
19. การจัดสรรต้นทุนที่ไม่เกี่ยวข้องเข้าสู่ส่วนงานที่ได้มีการยกเลิกการดำเนินงานมากเกินควร	-1	ไม่พบ
20. สมควรได้รับการลงโทษในประเด็นอื่น ๆ	-5	ไม่พบ
<b>รวม</b>	<b>-37</b>	<b>-1</b>

## การวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงินของธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

( / ) กลุ่มขนาดใหญ่ ( ) กลุ่มขนาดกลาง ( ) กลุ่มขนาดเล็ก

อัตราส่วนทางการเงิน	ปี				
	2550	2551	2552	2553	2554
1.อัตราส่วนเงินให้กู้ต่อเงินฝาก = $\frac{\text{เงินให้กู้ยืม}}{\text{เงินฝาก}}$	$\frac{1,042,074}{1,277,371} = 0.82$	$\frac{1,181,217}{1,322,287} = 0.89$	$\frac{1,143,288}{1,360,716} = 0.84$	$\frac{1,256,123}{1,394,388} = 0.90$	$\frac{1,470,398}{1,587,834} = 0.93$
2.อัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องต่อสินทรัพย์รวม = $\frac{\text{สินทรัพย์สภาพคล่อง}}{\text{สินทรัพย์รวม}}$	$\frac{431,935}{1,595,971} = 0.27$	$\frac{407,465}{1,677,111} = 0.24$	$\frac{548,540}{1,771,932} = 0.31$	$\frac{630,472}{1,949,688} = 0.32$	$\frac{597,650}{2,106,912} = 0.28$
3.อัตราส่วนเงินกู้ยืมระหว่างธนาคารต่อหนี้สินรวม = $\frac{\text{เงินกู้ยืมระหว่างธนาคาร}}{\text{หนี้สินรวม}}$	$\frac{103,931}{1,429,334} = 0.07$	$\frac{121,183}{1,501,508} = 0.08$	$\frac{168,918}{1,578,258} = 0.11$	$\frac{225,544}{1,718,340} = 0.13$	$\frac{169,286}{1,862,226} = 0.09$
4.อัตราส่วนหนี้สินต่อสินทรัพย์ = $\frac{\text{หนี้สินรวม}}{\text{สินทรัพย์รวม}}$	$\frac{1,429,334}{1,595,971} = 0.90$	$\frac{1,501,508}{1,677,111} = 0.90$	$\frac{1,578,258}{1,771,932} = 0.89$	$\frac{1,718,340}{1,949,688} = 0.88$	$\frac{1,862,226}{2,106,912} = 0.88$
5.อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น = $\frac{\text{หนี้สินรวม}}{\text{ส่วนของผู้ถือหุ้น}}$	$\frac{1,429,334}{165,979} = 8.61$	$\frac{1,501,508}{175,603} = 8.55$	$\frac{1,578,258}{193,674} = 8.15$	$\frac{1,718,340}{231,348} = 7.43$	$\frac{1,862,226}{244,686} = 7.61$

อัตราส่วนทางการเงิน	ปี				
	2550	2551	2552	2553	2554
<b>6.อัตราส่วนวัดผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ (ROA)</b> $= \frac{\text{กำไรสุทธิ} * 100}{\text{สินทรัพย์รวม}}$	$\frac{19,338*100}{1,595,971} = 1.21$	$\frac{20,324*100}{1,677,111} = 1.21$	$\frac{20,689*100}{1,771,932} = 1.17$	$\frac{24,808*100}{1,949,688} = 1.27$	$\frac{27,651*100}{2,106,912} = 1.31$
<b>7.อัตราส่วนวัดผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE)</b> $= \frac{\text{กำไรสุทธิ} * 100}{\text{ส่วนของผู้ถือหุ้น}}$	$\frac{19,338*100}{165,979} = 11.65$	$\frac{20,324*100}{175,603} = 11.57$	$\frac{20,689*100}{193,674} = 10.68$	$\frac{24,808*100}{231,348} = 10.71$	$\frac{27,651*100}{244,686} = 11.30$
<b>8.อัตราส่วนคุณภาพกำไร</b> $\frac{\text{กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานก่อนหักดอกเบี้ยจ่ายและภาษี}}{\text{กำไรก่อนหักดอกเบี้ยจ่าย ภาษี และค่าเสื่อมราคา}}$	$\frac{20,827}{61,796} = 0.34$	$\frac{5,261}{57,185} = 0.09$	$\frac{73,776}{44,849} = 1.64$	$\frac{(77,909)}{54,357} = -1.43$	$\frac{68,830}{63,279} = 1.09$
<b>9. อัตราส่วนระหว่างส่วนของผู้ถือหุ้น %</b> <b>สินทรัพย์</b>	$\frac{165,979}{1,595,971} = 10.40$	$\frac{175,603}{1,677,111} = 10.47$	$\frac{193,674}{1,771,932} = 10.93$	$\frac{231,348}{1,949,688} = 11.87$	$\frac{244,686}{2,106,912} = 11.61$
<b>10. อัตราส่วนระหว่างเงินกองทุน</b> <b>สินทรัพย์เสี่ยง</b>	14.50%	13.80%	15.50%	16.09%	15.35%

การใช้อัตราส่วนจากงบกระแสเงินสดของธนาคารกรุงเทพ จำกัด(มหาชน)

( / ) กลุ่มขนาดใหญ่ ( ) กลุ่มขนาดกลาง ( ) กลุ่มขนาดเล็ก

อัตราส่วน	ปี				
	2550	2551	2552	2553	2554
<b>1.อัตราส่วนกระแสเงินสดจากการดำเนินงานต่อหนี้สินหมุนเวียน</b> $= \frac{\text{กระแสเงินสดจากการดำเนินงาน} \times 100}{\text{หนี้สินหมุนเวียน}}$	$\frac{(22,729) \times 100}{1,381,272} = -1.65$	$\frac{(35,028) \times 100}{1,443,021} = -2.43$	$\frac{45,463 \times 100}{1,529,634} = 2.97$	$\frac{(101,787) \times 100}{1,619,932} = -6.28$	$\frac{30,632 \times 100}{1,757,111} = 1.74$
<b>2.ดัชนีกระแสเงินสดจากการดำเนินงาน</b> $= \frac{\text{กระแสเงินสดจากการดำเนินงาน}}{\text{กำไรสุทธิ}}$	$\frac{(22,729)}{19,338} = -1.18$	$\frac{(35,028)}{20,324} = -1.72$	$\frac{45,463}{20,689} = 2.20$	$\frac{(101,787)}{24,808} = -4.10$	$\frac{30,632}{27,651} = 1.11$
<b>3.อัตราส่วนความสามารถในการจ่ายดอกเบี้ย</b> $\frac{\text{กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานก่อนหักดอกเบี้ยจ่ายและภาษี}}{\text{ดอกเบี้ยจ่ายเป็นเงินสดระหว่างปี}}$	$\frac{20,827}{36,123} = 0.58$	$\frac{5,361}{30,200} = 0.17$	$\frac{73,776}{19,692} = 3.75$	$\frac{(77,909)}{15,159} = -5.14$	$\frac{68,830}{25,757} = 2.67$

การวัดค่าความแปรปรวนของกำไรและความเสี่ยงต่อการลงทุนของธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

ค่า	$\bar{x}$	2550	2551	2552	2553	2554	
ค่าเบี่ยงเบนมาตรฐาน	19,338 +	19,338 -	20,324 -	20,689 -	24,808 -	27,651 -	$S = \frac{\sqrt{49,853,386}}{5}$ $= \sqrt{9,970,677,20}$ $= 3,157,64$
$S = \frac{\sqrt{\sum(x-\bar{x})^2}}{N}$	20,324 +	<u>22,562</u>	<u>22,562</u>	<u>22,562</u>	<u>22,562</u>	<u>22,562</u>	
	20,689 +	(3,224) <sup>2</sup>	(2,238) <sup>2</sup>	(1,873) <sup>2</sup>	2,246 <sup>2</sup>	5,089 <sup>2</sup>	
	24,808 +						
	<u>27,651</u>						
	112,810						
	$\bar{x} = 22,562$	= 10,394,176	= 5,008,644	= 3,508,129	= 5,044,516	= 25,897,921	
สัมประสิทธิ์ความแปรปรวน							$V = \frac{3,157.64}{22,562}$ $= 0.14$
$V = \frac{S}{\bar{x}}$							

## การวิเคราะห์ประสิทธิภาพในการดำเนินงานของธนาคารธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

อัตราส่วน	ปี				
	2550	2551	2552	2553	2554
<b>1.อัตราส่วนวัดผลตอบแทนที่เป็นเงินสดต่อสินทรัพย์รวม</b>					
$\frac{\text{กระแสเงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงานก่อนหักดอกเบี้ยจ่ายและภาษีเงินได้}}{\text{สินทรัพย์ถาวรเฉลี่ย}}$	$\frac{20,827}{1,544,785} = 0.01$	$\frac{5,261}{1,636,541} = 0.00$	$\frac{73,776}{45,463} = 0.04$	$\frac{(77,909)}{1,860,810} = -0.04$	$\frac{68,380}{2,028,300} = 0.03$
<b>2.อัตราส่วนกระแสเงินสดต่อรายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล</b>					
$= \frac{\text{กระแสเงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน}}{\text{รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล}}$	$\frac{(22,729)}{80,251} = -0.28$	$\frac{(35,028)}{80,622} = -0.43$	$\frac{45,463}{65,157} = 0.07$	$\frac{(101,787)}{47,454} = -2.14$	$\frac{30,632}{55,424} = 0.55$
<b>3.ผลกระทบของค่าเสื่อมราคาและค่าใช้จ่ายตัดจำหน่ายที่มีต่อกระแสเงินสด</b>					
$= \frac{\text{ค่าเสื่อมราคา}}{\text{กระแสเงินสดจากการดำเนินงาน}}$	$\frac{3,467}{(22,729)} = -1.50$	$\frac{3,483}{(35,028)} = -0.07$	$\frac{3,374}{45,463} = 0.07$	$\frac{3,480}{(101,787)} = -0.03$	$\frac{3,484}{30,632} = 0.11$
<b>4.อัตราส่วนการลงทุนต่อ</b>					
$= \frac{\text{เงินลงทุนในสินทรัพย์ถาวร}}{\text{ค่าเสื่อมราคา+เงินรับจากการขายสินทรัพย์}}$	$\frac{240,922}{201,206} = 1.20$	$\frac{197,390}{240,812} = 0.82$	$\frac{154,178}{204,123} = 0.76$	$\frac{197,614}{281,313} = 0.70$	$\frac{281,956}{270,326} = 1.04$



การค้นหาสัญญาณเตือนภัยของธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)

( ) กลุ่มขนาดใหญ่ (/) กลุ่มขนาดกลาง ( ) กลุ่มขนาดเล็ก

สัญญาณเตือนภัย	พบ	ไม่พบ	รายละเอียด
1.รายงานของผู้สอบบัญชีที่ชาวคิดปกติ ใช้คำพูดประหลาด ๆ กล่าวถึงความไม่แน่นอนต่างๆที่มีสาระสำคัญ ออกรายงานที่ล่าช้ากว่าปกติหรือมีการชี้แจงถึงการเปลี่ยนแปลงตัวผู้สอบบัญชี	/		ในปี 2552 มีการเปลี่ยนตัวผู้สอบบัญชีจาก KPMG เป็น Ernst&Young ผู้สอบบัญชีคนปัจจุบันได้กล่าวถึงการแสดงความเห็นต่องบการเงินของผู้สอบบัญชีคนก่อนเกี่ยวกับแนวทางใหม่ในการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ และการปรับปรุงราคาโอนสินทรัพย์ด้วยคุณภาพแก่บริษัทบริหารสินทรัพย์ไทย (บสท)
2.การลดลงในค่าใช้จ่ายที่เป็นไปตามดุลยพินิจของฝ่ายบริหาร (Total Managed Costs) เช่น ค่าโฆษณา ฝ่ายบริหารจะลดค่าใช้จ่ายเหล่านี้ลงเพื่อให้กิจการทำกำไรได้ตามเป้า	/		ในปี2550 -2554 ธนาคารแสดงยอดค่าใช้จ่ายที่มีใช้ดอกเบี้ยไว้ 35,459 ล้านบาทในปี2550 17,114 ล้านบาทในปี2551 17,859 ล้านบาทในปี 2552 11,288 ล้านบาทในปี2553 และ 13,641 ล้านบาทในปี2554
3.การเปลี่ยนแปลงประมาณการทางบัญชีหรือการเปลี่ยนแปลงในนโยบายการบัญชีที่กิจการใช้อยู่ไปสู่นโยบายบัญชีที่หละหลวมมาก		/	ไม่ปรากฏ
4.การเพิ่มขึ้นของบัญชีลูกหนี้เงินให้สินเชื่อหรือรายได้ค้างรับที่แตกต่างไปจากยอดที่กิจการประสบอยู่ในอดีตอย่างเห็นได้ชัดอาจเป็นตัวบ่งบอกว่ากิจการได้มีการให้สินเชื่อทางการค้าเพื่อกระตุ้นยอดขายทำกำไรให้ได้ตามเป้าที่ตั้งไว้		/	ปี2550 มียอด 468,921 ล้านบาท ปี2551 มียอด 427,582 ล้านบาท ปี2552 มียอด 369,063 ล้านบาท ปี2553 มียอด 363,741 ล้านบาท ปี2554 มียอด 398,373 ล้านบาท

## การค้นหาสัญญาณเตือนภัยของธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)

สัญญาณเตือนภัย	พบ	ไม่พบ	รายละเอียด
5. มีการเพิ่มขึ้นในยอดคงเหลือในบัญชีสินทรัพย์ไม่มีตัวตนอย่างผิดปกติเป็นสัญญาณบ่งบอกว่ากิจการอาจจะกำลังตั้งรายจ่ายในสินทรัพย์ไม่มีตัวตนเป็นค่าใช้จ่ายรอดตัดบัญชี	/		ปี2550 มียอด 323 ล้านบาท
			ปี2551 มียอด 740 ล้านบาท
			ปี2552 มียอด 869 ล้านบาท
			ปี2553 มียอด 853 ล้านบาท
			ปี2554 มียอด 750 ล้านบาท
6. การขายตัวของบัญชีเจ้าหนี้เงินฝากที่แตกต่างไปจากยอดที่กิจการประสบอยู่ในอดีตอย่างเห็นได้ชัดหรือการขายระยะการชำระหนี้ออกไปนานเกินกว่าปกติ	/		ปี2550 มียอด 465,462 ล้านบาท
			ปี2551 มียอด 450,297 ล้านบาท
			ปี2552 มียอด 407,776 ล้านบาท
			ปี2553 มียอด 412,723 ล้านบาท
			ปี2554 มียอด 452,316 ล้านบาท
7. มีรายได้จากรายการที่เกิดขึ้นเพียงครั้งเดียวและไม่เกิดขึ้นอีกในอนาคตอันใกล้ เช่นกำไรจากการจำหน่ายสินทรัพย์	/		ไม่ปรากฏ
8. การลดลงในอัตรากำไรขั้นต้น	/		ปี2550 อัตรากำไรขั้นต้น 51.75%
			ปี2551 อัตรากำไรขั้นต้น 57.78%
			ปี2552 อัตรากำไรขั้นต้น 66.71%
			ปี2553 อัตรากำไรขั้นต้น 72.52%
			ปี2554 อัตรากำไรขั้นต้น 66.82%

การค้นหาสัญญาณเตือนภัยของธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)

สัญญาณเตือนภัย	พบ	ไม่พบ	รายละเอียด
9.การลดลงในสำรองต่างๆไม่ว่าจะเป็นการตัดจ่ายโดยตรงจากสำรองหรือการโอนกลับรายการสำรองต่าง ๆ		/	ไม่ปรากฏ
10.การเพิ่มขึ้นในบัญชีภาษีเงินได้รอตัดบัญชี อาจจะทำให้เห็นว่ากิจการกำลังใช้หลักการบัญชีที่หลวม		/	ไม่ปรากฏ
11.มีการเพิ่มขึ้นของเงินกู้ยืม ซึ่งให้เห็นว่ากิจการกำลังประสบปัญหาในการจัดหาเงินทุนเพื่อการดำเนินกิจกรรมต่าง ๆ จากแหล่งเงินทุนภายในกิจการ	/		ปี2550 มียอด 31,041 ล้านบาท ปี2551 มียอด 31,387 ล้านบาท ปี2552 มียอด 25,555 ล้านบาท ปี2553 มียอด 25,732 ล้านบาท ปี2554 มียอด 28,112 ล้านบาท
12.ยอดดุลของบัญชีเงินสดและบัญชีเงินลงทุนในหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดต่ำมาก ณ วันสิ้นปี		/	ไม่ปรากฏ
13.ยอดเงินกู้ยืมระยะสั้นสูงขึ้นอย่างผิดปกติ ณ วันสิ้นปีหรือ ณ ช่วงเวลาที่แตกต่างไปจากปีที่ผ่าน ๆ มาอาจเป็นสัญญาณบ่งบอกว่ากิจการมีการกู้ยืมเงินเพื่อมาสนับสนุนการขายตอนปลายงวดให้สูงขึ้น	/		ปี2550 มียอด 22,402 ล้านบาท ปี2551 มียอด 34,930 ล้านบาท ปี2552 มียอด 25,081 ล้านบาท ปี2553 มียอด 36,373 ล้านบาท ปี2554 มียอด 74,154 ล้านบาท
14.เงินสดบางส่วนของกิจการมีข้อจำกัดในการใช้		/	ไม่ปรากฏ

## การค้นหาสัญญาณเตือนภัยของธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)

สัญญาณเตือนภัย	มี	ไม่มี	รายละเอียด
15.บัญชีลูกหนี้การค้าหรือรายได้ค้างรับ		/	ไม่ปรากฏว่ามีผลกระทบตามข้อที่ 15.1-15.4 ในงบการเงินและหมายเหตุประกอบงบการเงิน
15.1 ค้างชำระเกินกำหนดค่อนข้างมาก			
15.2 มียอดสูงขึ้น ในขณะที่ยอดขายไม่เปลี่ยนแปลงไปจากปีก่อนๆ			
15.3 การพึ่งพิงอยู่กับลูกหนี้การค้าเพียงรายเดียวหรือสองราย			
15.4 อัตราการหมุนเวียนของลูกหนี้การค้าที่ลดลงมีจำนวนสูงที่ไม่ผัน ระยะเวลาที่ให้สิทธิแก่ลูกค้าในการส่งคืนสินค้า			
16.เงินลงทุนในหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาด		/	ไม่ปรากฏว่ามีผลกระทบตามข้อที่ 16.1-16.3 ในงบการเงินและหมายเหตุประกอบงบการเงิน
16.1 การถ่ายโอนจากสินทรัพย์หมุนเวียนไปเป็นสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน			
16.2 การบันทึกเงินลงทุนในหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดไว้สูง เกินกว่าต้นทุนที่กิจการได้มา			
16.3 ไม่มีการตัดจำหน่ายเงินลงทุนในหลักทรัพย์ในความต้องการของ ตลาดที่มีความเสี่ยงต่อการลดลงในมูลค่าอย่างถาวรออกจากบัญชี			

การค้นหาสัญญาณเตือนภัยของธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)

สัญญาณเตือนภัย	มี	ไม่มี	รายละเอียด
17.สินทรัพย์ถาวร เช่น ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์			ไม่ปรากฏว่ามีการกระทำตามข้อที่ 17.1-17.8 ในงบการเงินและหมายเหตุประกอบงบการเงิน
17.1 เครื่องจักรและเทคโนโลยีที่ล้าสมัย			
17.2 ค่าใช้จ่ายในการซ่อมบำรุงสูง			
17.3 ผลผลิตลดลง			
17.4 คิดค่าเสื่อมราคาต่ำไป		/	
17.5 มีการเปลี่ยนแปลงวิธีคิดค่าเสื่อมราคา			
17.6 มีการขยายระยะเวลาการตัดค่าเสื่อมราคา			
17.7 ค่าเสื่อมราคาลดลง			
17.8 ตัดจำหน่ายสินทรัพย์ออกจากบัญชีจำนวนมาก			
18.สินทรัพย์ไม่มีตัวตน		/	ไม่ปรากฏว่ามีการกระทำตามข้อที่ 18.1-18.4ในงบการเงินและหมายเหตุประกอบงบการเงิน
18.1 ระยะเวลาการตัดจำหน่ายที่ยาวเกินไป			
18.2 ขยายระยะเวลาการตัดจำหน่าย			
18.3 สินทรัพย์ไม่มีตัวตนมีสัดส่วนที่ค่อนข้างสูง			
18.4 ยอดดุลของบัญชีค่าความนิยมน้อยค่อนข้างสูง			
19.หนี้สินโดยประมาณแสดงไว้ต่ำเกินไป		/	ไม่ปรากฏ

## ผลกระทบของนโยบายการบัญชีที่มีต่อคุณภาพกำไรของธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)

ลักษณะของนโยบายการบัญชี	ผลกระทบที่มีต่อคุณภาพกำไร	
	เกณฑ์มาตรฐาน	ธนาคาร
1. หละหลวม (Liberal)	ทางลบ	ไม่ปรากฏ
2. ระมัดระวังมากเกินไป (Ultraconservative)	ทางลบ	ไม่ปรากฏ
3. สะท้อนความเป็นจริงทางเศรษฐกิจ	ทางบวก	ทางบวก
4. ค่าต่างๆที่ประมาณขึ้นแตกต่างไปจากค่าที่แท้จริงอย่างมีสาระสำคัญ	ทางลบ	ไม่ปรากฏ
5. นโยบายการบัญชีของกิจการแตกต่างไปจากนโยบายการบัญชีที่ใช้อยู่ในอุตสาหกรรมนั้น	ทางลบ	ไม่ปรากฏ
6. การตั้งค่าใช้จ่ายที่มีโอกาสที่จะก่อให้เกิดประโยชน์ต่อกิจการในอนาคตมีน้อยมากเป็นค่าใช้จ่ายรอดัดบัญชี	ทางลบ	ไม่ปรากฏ
7. การเปลี่ยนแปลงทางบัญชีเพื่อให้สอดคล้องกับนโยบายการบัญชีที่ทางการกำหนดหรือที่ทางการเสนอแนะ	ทางบวก	ทางบวก
8. การเปลี่ยนแปลงทางบัญชีที่ขาดเหตุผลสนับสนุน ทั้งนี้เมื่อได้พิจารณาจากข้อเท็จจริงรอบด้าน	ทางลบ	ไม่ปรากฏ
9. การเปลี่ยนแปลงทางบัญชีที่เกิดขึ้นบ่อยครั้ง	ทางลบ	ไม่ปรากฏ
10. การเกลี่ยรายได้ออก (Income Smoothing)	ทางลบ	ไม่ปรากฏ
11. กำไรที่ได้มากกว่าการขยับรายได้ในอนาคตเข้าเป็นรายได้ในงวดปัจจุบัน หรือการนำรายได้ของงวดก่อนมารับรู้เป็นรายได้ในงวดปัจจุบัน	ทางลบ	ไม่ปรากฏ
12. กำไรสุทธิไม่สัมพันธ์ไปทางเดียวกันกับค่าขาย	ทางลบ	ทางลบ
13. รับรู้รายได้ก่อนที่การให้บริการที่มีนัยสำคัญจะเสร็จสิ้น	ทางลบ	ไม่ปรากฏ
14. ชะลอการรับรู้รายได้ออกไปโดยขาดสาเหตุ	ทางลบ	ไม่ปรากฏ
15. ในงวดปัจจุบันมีการโอนกลับกำไรที่รับรู้ไปแล้วในงวดก่อน	ทางลบ	ไม่ปรากฏ
16. ในงวดปัจจุบันมีการโอนกลับรายการตัดจำหน่ายสินทรัพย์ของงวดก่อน	ทางลบ	ไม่ปรากฏ
17. ตั้งค่าใช้จ่ายค้างจ่ายไว้ต่ำเกินไป	ทางลบ	ไม่ปรากฏ
18. ตั้งค่าใช้จ่ายค้างจ่ายไว้สูงเกินไป	ทางลบ	ไม่ปรากฏ
19. ในงวดปัจจุบันมีการตั้งสำรองค่าใช้จ่ายหรือขาดทุนที่จะเกิดขึ้นในอนาคตที่มีนัยสำคัญอันเป็นผลมาจากการขาดความระมัดระวังในการตั้งสำรองอย่างเพียงพอในงวดที่ผ่านมา	ทางลบ	ไม่ปรากฏ
20. การล้างบาง (Taking a financial bath) โดยการตัดจำหน่ายสินทรัพย์เป็นค่าใช้จ่ายครั้งใหญ่ภายหลังจากที่ผู้บริหารชุดใหม่เข้ามาครอบงำกิจการ	ทางลบ	ไม่ปรากฏ

รายการตรวจสอบคุณภาพกำไรของธนาคารธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)

คุณลักษณะของกำไรที่ไม่มีคุณภาพ	คะแนนลงโทษ	
	เกณฑ์มาตรฐาน	ธนาคาร
1. การตัดค่าเสื่อมราคาโดยใช้วิธีเส้นตรง (Investment tax)	-1	-1
2. Credit ที่คำนวณขึ้นโดยใช้วิธี Flow Through	-1	ไม่พบ
3. การตั้งสิทธิบัตรเป็นค่าใช้จ่ายรอดักบัญชี	-2	ไม่พบ
4. การใช้วิธีต้นทุนเต็ม (Full cost accounting) ในธุรกิจน้ำมัน	-5	ไม่พบ
5. การตั้งค่าใช้จ่ายก่อนเริ่มดำเนินงานเป็นค่าใช้จ่ายรอดักบัญชี	-1	ไม่พบ
6. ตั้งสำรองเพื่อขาดทุนต่ำกว่าผลขาดทุนที่ควรจะเป็นที่กไว้ทางบัญชี	-1	ไม่พบ
7. การตัดจำหน่ายค่าใช้จ่ายรอดักบัญชีโดยใช้ระยะเวลาที่ยาวเกินไป	-1	ไม่พบ
8. การตัดค่าเสื่อมราคาโดยอิงอายุการใช้งานกับอายุจริง (Physical life) ซึ่งยาวกว่าอายุที่จะให้ในเชิงเศรษฐกิจแก่กิจการ (Economic life)	-1	ไม่พบ
9. จำนวนเงินจ่ายขาดในหนี้สินเงินบำนาญ (ส่วนเกินของหนี้สินเงินบำนาญที่เกินกว่าราคายุติธรรมของทรัพย์สิน โครงการบำนาญ)		
จำนวนเงินจ่ายขาดเทียบเท่ากับ ½ ปี	-1	ไม่พบ
จำนวนเงินจ่ายขาดเทียบเท่ากับ 1 ปี	-2	ไม่พบ
จำนวนเงินจ่ายขาดเทียบเท่ากับ 2 ปี	-3	ไม่พบ
10. การรับรู้รายได้จากสัญญาก่อนการชำระเงินจะเสร็จสิ้น	-1	ไม่พบ
11. การรับรู้รายได้จากงานที่ทำเสร็จเพียงบางส่วน	-1	ไม่พบ
12. การจัดจำแนกลูกหนี้ระยะยาวเป็นสินทรัพย์หมุนเวียน	-2	ไม่พบ
13. การตั้งค่าใช้จ่ายทางการตลาดเป็นค่าใช้จ่ายรอดักบัญชี	-1	ไม่พบ
14. การจัดจำแนกที่ดินรอการพัฒนาไว้เป็นสินทรัพย์หมุนเวียน	-3	ไม่พบ
15. ไม่ได้ตัดจำหน่ายค่าความนิยมที่ได้บันทึกไว้	-1	ไม่พบ
16. การตีราคาสินค้าคงเหลือโดยใช้วิธี FIFO	-1	ไม่พบ
17. ไม่ได้ใช้สำนักงานตรวจบัญชีในกลุ่มของ Big Four	-1	ไม่พบ
18. การรวมกำไรจากการจำหน่ายสินทรัพย์ไว้เป็นส่วนหนึ่งของรายได้จากการดำเนินงานตามปกติ	-1	ไม่พบ
19. การจัดสรรต้นทุนที่ไม่เกี่ยวข้องเข้าสู่ส่วนงานที่ได้มีการยกเลิกการดำเนินงานมากเกินควร	-1	ไม่พบ
20. สมควรได้รับการลงโทษในประเด็นอื่น ๆ	-5	ไม่พบ
<b>รวม</b>	<b>-37</b>	<b>-1</b>

การวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงินของธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)

( ) กลุ่มขนาดใหญ่ ( / ) กลุ่มขนาดกลาง ( ) กลุ่มขนาดเล็ก

อัตราส่วนทางการเงิน	ปี				
	2550	2551	2552	2553	2554
1.อัตราส่วนเงินให้กู้ต่อเงินฝาก = $\frac{\text{เงินให้กู้ยืม}}{\text{เงินฝาก}}$	$\frac{464,895}{465,462} = 1.00$	$\frac{424,286}{455,296} = 0.94$	$\frac{368,092}{407,776} = 0.90$	$\frac{363,177}{412,723} = 0.88$	$\frac{397,596}{452,316} = 0.88$
2.อัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องต่อสินทรัพย์รวม = $\frac{\text{สินทรัพย์สภาพคล่อง}}{\text{สินทรัพย์รวม}}$	$\frac{140,980}{622,161} = 0.23$	$\frac{163,877}{601,985} = 0.27$	$\frac{141,114}{543,142} = 0.26$	$\frac{145,362}{589,200} = 0.25$	$\frac{207,628}{728,643} = 0.29$
3.อัตราส่วนเงินกู้ยืมระหว่างธนาคารต่อหนี้สินรวม = $\frac{\text{เงินกู้ยืมระหว่างธนาคาร}}{\text{หนี้สินรวม}}$	$\frac{51,005}{577,641} = 0.09$	$\frac{47,526}{556,939} = 0.09$	$\frac{40,777}{496,385} = 0.08$	$\frac{63,589}{539,345} = 0.12$	$\frac{119,815}{666,362} = 0.18$
4.อัตราส่วนหนี้สินต่อสินทรัพย์ = $\frac{\text{หนี้สินรวม}}{\text{สินทรัพย์รวม}}$	$\frac{577,641}{622,161} = 0.93$	$\frac{556,939}{601,985} = 0.93$	$\frac{496,385}{543,142} = 0.91$	$\frac{539,345}{589,200} = 0.92$	$\frac{666,362}{728,643} = 0.93$
5.อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น = $\frac{\text{หนี้สินรวม}}{\text{ส่วนของผู้ถือหุ้น}}$	$\frac{577,641}{44,520} = 12.97$	$\frac{556,939}{45,067} = 12.36$	$\frac{496,385}{46,757} = 10.62$	$\frac{539,345}{49,855} = 10.82$	$\frac{666,362}{52,282} = 12.75$



อัตราส่วนทางการเงิน	ปี				
	2550	2551	2552	2553	2554
<b>6. อัตราส่วนวัดผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ (ROA)</b> $= \frac{\text{กำไรสุทธิ} * 100}{\text{สินทรัพย์รวม}}$	$\frac{(43,541)*100}{622,161} = -7.00$	$\frac{529*100}{601,985} = 0.09$	$\frac{1,965*100}{543,142} = 0.36$	$\frac{3,211*100}{589,200} = 0.54$	$\frac{4,032*100}{728,643} = 0.56$
<b>7. อัตราส่วนวัดผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE)</b> $= \frac{\text{กำไรสุทธิ} * 100}{\text{ส่วนของผู้ถือหุ้น}}$	$\frac{(43,541)*100}{44,520} = -97.80$	$\frac{529*100}{45,067} = 1.17$	$\frac{1,965*100}{46,757} = 4.20$	$\frac{3,211*100}{49,855} = 6.44$	$\frac{4,032*100}{52,282} = 7.71$
<b>8. อัตราส่วนคุณภาพกำไร</b> $\frac{\text{กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานก่อนหักดอกเบี้ยจ่ายและภาษี}}{\text{กำไรก่อนหักดอกเบี้ยจ่าย ภาษี และค่าเสื่อมราคา}}$	$\frac{(30,041)}{(26,127)} = 1.15$	$\frac{(2,216)}{13,975} = -0.16$	$\frac{14,056}{10,072} = 1.40$	$\frac{16,651}{11,058} = 1.51$	$\frac{27,673}{15,984} = 1.73$
<b>9. อัตราส่วนระหว่างส่วนของผู้ถือหุ้น %</b> <b>สินทรัพย์</b>	$\frac{44,520}{622,161} = 7.16$	$\frac{45,067}{601,985} = 7.63$	$\frac{46,757}{543,142} = 8.61$	$\frac{49,855}{589,200} = 8.46$	$\frac{52,282}{728,643} = 7.28$
<b>10. อัตราส่วนระหว่างเงินกองทุน</b> <b>สินทรัพย์เสี่ยง</b>	14.43%	13.91%	17.13%	16.59%	16.08%

การใช้อัตราส่วนจากงบกระแสเงินสดของธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)

( ) กลุ่มขนาดใหญ่ ( / ) กลุ่มขนาดกลาง ( ) กลุ่มขนาดเล็ก

อัตราส่วน	ปี				
	2550	2551	2552	2553	2554
<b>1.อัตราส่วนกระแสเงินสดจากการดำเนินงานต่อหนี้สินหมุนเวียน</b>					
$= \frac{\text{กระแสเงินสดจากการดำเนินงาน} \times 100}{\text{หนี้สินหมุนเวียน}}$	$\frac{(49,802) \times 100}{516,467} = -9.64$	$\frac{(14,232) \times 100}{497,723} = -2.86$	$\frac{6,555 \times 100}{448,533} = 1.46$	$\frac{11,143 \times 100}{476,704} = 2.34$	$\frac{16,963 \times 100}{558,221} = 3.04$
<b>2.ดัชนีกระแสเงินสดจากการดำเนินงาน</b>					
$= \frac{\text{กระแสเงินสดจากการดำเนินงาน}}{\text{กำไรสุทธิ}}$	$\frac{(49,802)}{(43,541)} = -1.14$	$\frac{(14,232)}{529} = -26.85$	$\frac{6,555}{1,965} = 3.34$	$\frac{11,143}{3,211} = 3.47$	$\frac{16,963}{4,032} = 4.21$
<b>3.อัตราส่วนความสามารถในการจ่ายดอกเบี้ย</b>					
$\frac{\text{กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานก่อนหักดอกเบี้ยจ่ายและภาษี}}{\text{ดอกเบี้ยจ่ายเป็นเงินสดระหว่างปี}}$	$\frac{(30,041)}{19,679} = (1.53)$	$\frac{(2,216)}{11,835} = (0.19)$	$\frac{14,056}{7,395} = 1.90$	$\frac{16,651}{5,390} = 3.09$	$\frac{27,673}{10,446} = 2.65$

การวัดค่าความแปรปรวนของกำไรและความเสี่ยงต่อการลงทุนของธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)

ค่า	$\bar{x}$	2550	2551	2552	2553	2554	
ค่าเบี่ยงเบนมาตรฐาน	(43,541) +	(43,541) -	530 -	1,956 -	3,211 -	4,032 -	$S = \frac{\sqrt{1,687,999,789.08}}{5}$ $= \sqrt{339,599,957.816}$ $= 18,428.24$
$S = \frac{\sqrt{\sum(x-\bar{x})^2}}{N}$	530 +	(6,760.60)	(6,760.60)	(6,760.60)	(6,760.60)	(6,760.60)	
	1,956 +	36,780.40 <sup>2</sup>	7,290.6 <sup>2</sup>	8,725.6 <sup>2</sup>	9,971.60 <sup>2</sup>	10,792.60	
	3,211 +						
	4,032						
	(33,803)						
	$\bar{x} = (6,760.60)$	1,352,797,824	53,152,848.36	76,136,095.36	99,432,806.56	116,480,214.80	
สัมประสิทธิ์ความแปรปรวน							$v = \frac{18,428.24}{(6,760.60)}$ $= (2.73)$
$V = \frac{S}{\bar{x}}$							

## การวิเคราะห์ประสิทธิภาพในการดำเนินงานของธนาคารธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)

อัตราส่วน	ปี				
	2550	2551	2552	2553	2554
<b>1.อัตราส่วนวัดผลตอบแทนที่เป็นเงินสดต่อสินทรัพย์รวม</b>					
$\frac{\text{กระแสเงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงานก่อนหักดอกเบี้ยจ่ายและภาษีเงินได้}}{\text{สินทรัพย์ถาวรเฉลี่ย}}$	$\frac{(30,041)}{685,865} = -0.04$	$\frac{(2,216)}{612,073} = -0.004$	$\frac{14,056}{572,563.5} = 0.02$	$\frac{16,651}{566,171} = 0.03$	$\frac{27,673}{653,921.5} = 0.04$
<b>2.อัตราส่วนกระแสเงินสดต่อรายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล</b>					
$= \frac{\text{กระแสเงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน}}{\text{รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล}}$	$\frac{(49,802)}{16,442} = -3.03$	$\frac{(14,232)}{15,793} = -0.90$	$\frac{6,555}{12,407} = 0.53$	$\frac{11,143}{10,644} = 1.05$	$\frac{16,963}{14,541} = 1.17$
<b>3.ผลกระทบของค่าเสื่อมราคาและค่าใช้จ่ายตัดจำหน่ายที่มีต่อกระแสเงินสด</b>					
$= \frac{\text{ค่าเสื่อมราคา}}{\text{กระแสเงินสดจากการดำเนินงาน}}$	$\frac{1,258}{(49,802)} = -0.03$	$\frac{1,159}{(14,232)} = -0.08$	$\frac{1,168}{6,555} = 0.18$	$\frac{1,265}{11,143} = 0.11$	$\frac{1,208}{16,963} = 0.07$
<b>4.อัตราส่วนการลงทุนต่อ</b>					
$= \frac{\text{เงินลงทุนในสินทรัพย์ถาวร}}{\text{ค่าเสื่อมราคา+เงินรับจากการขายสินทรัพย์}}$	$\frac{259,782}{712,414} = 3.59$	$\frac{255,322}{273,177} = 0.93$	$\frac{156,530}{155,821} = 1.00$	$\frac{158,626}{124,990} = 1.27$	$\frac{147,590}{131,137} = 1.13$

การค้นหาสัญญาณเตือนภัยของธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์(ไทย) จำกัด (มหาชน)

( ) กลุ่มขนาดใหญ่ ( ) กลุ่มขนาดกลาง (/) กลุ่มขนาดเล็ก

สัญญาณเตือนภัย	พบ	ไม่พบ	รายละเอียด
1.รายงานของผู้สอบบัญชีที่ยาวผิดปกติ ใช้คำพูดประหลาดๆกล่าวถึงความไม่แน่นอนต่าง ๆ ที่มีสาระสำคัญ ออกรายงานที่ล่าช้ากว่าปกติหรือมีการชี้แจงถึงการเปลี่ยนแปลงตัวผู้สอบบัญชี	/		ตั้งแต่ปี 2550- 2554ผู้สอบบัญชีแสดงความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขต่องบการเงินของธนาคารแต่ในปี 2552 มีการเปลี่ยนตัวผู้สอบบัญชี
2.การลดลงในค่าใช้จ่ายที่เป็นไปตามดุลยพินิจของฝ่ายบริหาร (Total Managed Costs) เช่น ค่าโฆษณา ฝ่ายบริหารจะลดค่าใช้จ่ายเหล่านี้ลงเพื่อให้กิจการทำได้ตามเป้า		/	ในปี2550 -2554 ธนาคารแสดงยอดค่าใช้จ่ายที่มีใช้ดอกเบี้ยไว้ 6,358 ล้านบาทในปี2550 6,597 ล้านบาทในปี2551 6,290 ล้านบาทในปี2552 6,055 ล้านบาทในปี2553 และ 5,631 ล้านบาทในปี2554
3.การเปลี่ยนแปลงประมาณการทางบัญชีหรือการเปลี่ยนแปลงในนโยบายการบัญชีที่กิจการใช้อยู่ไปสู่นโยบายบัญชีที่หละหลวมมาก		/	ไม่ปรากฏ
4.การเพิ่มขึ้นของบัญชีลูกหนี้เงินให้สินเชื่อหรือรายได้ค้างรับที่แตกต่างไปจากยอดที่กิจการประสบอยู่ในอดีตอย่างเห็นได้ชัดอาจเป็นตัวบ่งบอกว่ากิจการได้มีการให้สินเชื่อทางการค้าเพื่อกระตุ้นยอดขายทำกำไรให้ได้ตามเป้าที่ตั้งไว้		/	ปี2550 มียอด 77,641 ล้านบาท ปี2551 มียอด 88,059 ล้านบาท ปี2552 มียอด 81,638 ล้านบาท ปี2553 มียอด 96,749 ล้านบาท ปี2554 มียอด 99,396 ล้านบาท
5.มีการเพิ่มขึ้นในยอดคงเหลือในบัญชีสินทรัพย์ไม่มีตัวตนอย่างผิดปกติเป็นสัญญาณบ่งบอกว่ากิจการอาจจะกำลังตั้งรายจ่ายในสินทรัพย์ไม่มีตัวตนเป็นค่าใช้จ่ายรอตัดบัญชี		/	ไม่ปรากฏ

การค้นหาสัญญาณเตือนภัยของธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ (ไทย) จำกัด (มหาชน)

สัญญาณเตือนภัย	พบ	ไม่พบ	รายละเอียด
6. การขยายตัวของบัญชีเจ้าหนี้เงินฝากที่แตกต่างไปจากยอดที่กิจการประสบอยู่ในอดีตอย่างเห็นได้ชัดหรือการขยายระยะการชำระหนี้ออกไปนานเกินกว่าปกติ		/	ปี2550 มียอด 91,872 ล้านบาท ปี2551 มียอด 129,496 ล้านบาท ปี2552 มียอด 95,731 ล้านบาท ปี2553 มียอด 96,216 ล้านบาท ปี2554 มียอด 98,200 ล้านบาท
7. มีรายได้จากรายการที่เกิดขึ้นเพียงครั้งเดียวและไม่เกิดขึ้นอีกในอนาคตอันใกล้ เช่นกำไรจากการจำหน่ายสินทรัพย์		/	ไม่ปรากฏ
8. การลดลงในอัตรากำไรขั้นต้น		/	ปี2550 อัตรากำไรขั้นต้น 70.27% ปี2551 อัตรากำไรขั้นต้น 69.69% ปี2552 อัตรากำไรขั้นต้น 77.91% ปี2553 อัตรากำไรขั้นต้น 84.56% ปี2554 อัตรากำไรขั้นต้น 77.75%
9. การลดลงในสำรองต่างๆ ไม่ว่าจะเป็นการตัดจ่ายโดยตรงจากสำรองหรือการโอนกลับรายการสำรองต่างๆ		/	ไม่ปรากฏ
10. การเพิ่มขึ้นในบัญชีกำไรเงินได้รอตัดบัญชี อาจจะชี้ให้เห็นว่ากิจการกำลังใช้หลักการบัญชีที่หลวม		/	ไม่ปรากฏ

การค้นหาสัญญาณเตือนภัยของธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ (ไทย) จำกัด (มหาชน)

สัญญาณเตือนภัย	พบ	ไม่พบ	รายละเอียด
11. มีการเพิ่มขึ้นของเงินกู้ยืมระยะยาว ซึ่งให้เห็นว่ากิจการกำลังประสบปัญหาในการจัดหาเงินทุนเพื่อการดำเนินกิจกรรมต่าง ๆ จากแหล่งเงินทุนภายในกิจการ		/	ปี2550 และ 2552 ไม่มียอดเงินกู้ยืมระยะยาว ปี2552 มียอด 1,000 ล้านบาท ปี2553 มียอด 1,000 ล้านบาท ปี2554 มียอด 1,104 ล้านบาท
12. ยอดดุลของบัญชีเงินสดและบัญชีเงินลงทุนในหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดต่ำมาก ณ วันสิ้นปี		/	ปี2550 มียอด 578 ล้านบาท ปี2551 มียอด 758 ล้านบาท ปี2552 มียอด 463 ล้านบาท ปี2553 มียอด 488 ล้านบาท ปี2554 มียอด 388 ล้านบาท
13. ยอดเงินกู้ยืมระยะสั้นสูงขึ้นอย่างผิดปกติ ณ วันสิ้นปีหรือ ณ ช่วงเวลาที่แตกต่างไปจากปีที่ผ่าน ๆ มา อาจเป็นสัญญาณบ่งบอกว่ากิจการมีการกู้ยืมเงินเพื่อมาสนับสนุนการขายตอนปลายงวดให้สูงขึ้น		/	ปี2550 มียอด 65,570 ล้านบาท ปี2551 มียอด 27,982 ล้านบาท ปี2552 มียอด 15,259 ล้านบาท ปี2553 มียอด 20,370 ล้านบาท ปี2554 มียอด 35,247 ล้านบาท
14. เงินสดบางส่วนของกิจการมีข้อจำกัดในการใช้		/	ไม่ปรากฏ

## การค้นหาสัญญาณเตือนภัยของธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ (ไทย) จำกัด (มหาชน)

สัญญาณเตือนภัย	มี	ไม่มี	รายละเอียด
15.บัญชีลูกหนี้การค้าหรือรายได้ค้างรับ			ไม่ปรากฏว่ามีการกระทำตามข้อที่ 15.1-15.4 ในงบการเงินและหมายเหตุประกอบงบการเงิน
15.1 ค้างชำระเกินกำหนดค่อนข้างมาก			
15.2 มียอดสูงขึ้น ในขณะที่ยอดขายไม่เปลี่ยนแปลงไปจากปีก่อนๆ		/	
15.3 การพึ่งพิงอยู่กับลูกหนี้การค้าเพียงรายเดียวหรือสองราย			
15.4 อัตราการหมุนเวียนของลูกหนี้การค้าที่ลดลงมีจำนวนสูงที่ไม่ผัน ระยะเวลาที่ให้สิทธิแก่ลูกค้าในการส่งคืนสินค้า			
16.เงินลงทุนในหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาด			ไม่ปรากฏว่ามีการกระทำตามข้อที่ 16.1-16.3 ในงบการเงินและหมายเหตุประกอบงบการเงิน
16.1 การถ่ายโอนจากสินทรัพย์หมุนเวียนไปเป็นสินทรัพย์ไม่ หมุนเวียน			
16.2 การบันทึกเงินลงทุนในหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดไว้ สูงเกินกว่าต้นทุนที่กิจการได้มา		/	
16.3 ไม่มีการตัดจำหน่ายเงินลงทุนในหลักทรัพย์ในความต้องการของ ตลาดที่มีความเสี่ยงต่อการลดลงในมูลค่าอย่างถาวรออกจากบัญชี			



การค้นหาสัญญาณเตือนภัยของธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ (ไทย) จำกัด (มหาชน)

สัญญาณเตือนภัย	มี	ไม่มี	รายละเอียด
17.สินทรัพย์ถาวร เช่น ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์			ไม่ปรากฏว่ามีการกระทำตามข้อที่ 17.1-17.8 ในงบการเงินและหมายเหตุประกอบงบการเงิน
17.1 เครื่องจักรและเทคโนโลยีที่ล้าสมัย			
17.2 ค่าใช้จ่ายในการซ่อมบำรุงสูง			
17.3 ผลผลิตลดลง			
17.4 คิดค่าเสื่อมราคาต่ำไป		/	
17.5 มีการเปลี่ยนแปลงวิธีคิดค่าเสื่อมราคา			
17.6 มีการขยายระยะเวลาการตัดค่าเสื่อมราคา			
17.7 ค่าเสื่อมราคาลดลง			
17.8 ตัดจำหน่ายสินทรัพย์ออกจากบัญชีจำนวนมาก			
18.สินทรัพย์ไม่มีตัวตน			ไม่ปรากฏว่ามีการกระทำตามข้อที่ 18.1-18.4ในงบการเงินและหมายเหตุประกอบงบการเงิน
18.1 ระยะเวลาการตัดจำหน่ายที่ยาวเกินไป			
18.2 ขยายระยะเวลาการตัดจำหน่าย		/	
18.3 สินทรัพย์ไม่มีตัวตนมีสัดส่วนที่ค่อนข้างสูง			
18.4 ยอดดุลของบัญชีค่าความนิยมค่อนข้างสูง			
19.หนี้สินโดยประมาณแสดงไว้ต่ำเกินไป		/	ไม่ปรากฏ

ผลกระทบของนโยบายการบัญชีที่มีต่อคุณภาพกำไรของธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ (ไทย) จำกัด (มหาชน)

ลักษณะของนโยบายการบัญชี	ผลกระทบที่มีต่อคุณภาพกำไร	
	เกณฑ์มาตรฐาน	ธนาคาร
1. หละหลวม (Liberal)	ทางลบ	ไม่ปรากฏ
2. ระมัดระวังมากเกินไป (Ultraconservative)	ทางลบ	ไม่ปรากฏ
3. สะท้อนความเป็นจริงทางเศรษฐกิจ	ทางบวก	ทางบวก
4. ค่าต่างๆที่ประมาณขึ้นแตกต่างไปจากค่าที่แท้จริงอย่างมีสาระสำคัญ	ทางลบ	ไม่ปรากฏ
5. นโยบายการบัญชีของกิจการแตกต่างไปจากนโยบายการบัญชีที่ใช้อยู่ในอุตสาหกรรมนั้น	ทางลบ	ไม่ปรากฏ
6. การตั้งค่าใช้จ่ายที่มีโอกาสที่จะก่อให้เกิดประโยชน์ต่อกิจการในอนาคตมีน้อยมากเป็นค่าใช้จ่ายรอดัดบัญชี	ทางลบ	ไม่ปรากฏ
7. การเปลี่ยนแปลงทางบัญชีเพื่อให้สอดคล้องกับนโยบายการบัญชีที่ทางการกำหนดหรือที่ทางการเสนอแนะ	ทางบวก	ทางบวก
8. การเปลี่ยนแปลงทางบัญชีที่ขาดเหตุผลสนับสนุน ทั้งนี้เมื่อได้พิจารณาจากข้อเท็จจริงรอบด้าน	ทางลบ	ไม่ปรากฏ
9. การเปลี่ยนแปลงทางบัญชีที่เกิดขึ้นบ่อยครั้ง	ทางลบ	ไม่ปรากฏ
10. การเกลี่ยรายได้ (Income Smoothing)	ทางลบ	ไม่ปรากฏ
11. กำไรที่ได้มากจากการขยับรายได้ในอนาคตเข้าเป็นรายได้ในงวดปัจจุบัน หรือการนำรายได้ของงวดก่อนมารับรู้เป็นรายได้ในงวดปัจจุบัน	ทางลบ	ไม่ปรากฏ
12. กำไรสุทธิไม่สัมพันธ์ไปทางเดียวกันกับค่าขาย	ทางลบ	ทางลบ
13. รับรู้รายได้ก่อนที่การให้บริการที่มีนัยสำคัญจะเสร็จสิ้น	ทางลบ	ไม่ปรากฏ
14. ชะลอการรับรู้รายได้ออกไปโดยขาดสาเหตุ	ทางลบ	ไม่ปรากฏ
15. ในงวดปัจจุบันมีการโอนกลับกำไรที่รับรู้ไปแล้วในงวดก่อน	ทางลบ	ไม่ปรากฏ
16. ในงวดปัจจุบันมีการโอนกลับรายการตัดจำหน่ายสินทรัพย์ของงวดก่อน	ทางลบ	ไม่ปรากฏ
17. ตั้งค่าใช้จ่ายค้างจ่ายไว้ต่ำเกินไป	ทางลบ	ไม่ปรากฏ
18. ตั้งค่าใช้จ่ายค้างจ่ายไว้สูงเกินไป	ทางลบ	ไม่ปรากฏ
19. ในงวดปัจจุบันมีการตั้งสำรองค่าใช้จ่ายหรือขาดทุนที่จะเกิดขึ้นในอนาคตที่มี นัยสำคัญอันเป็นผลมาจากการขาดความระมัดระวังในการตั้งสำรองอย่างเพียงพอในงวดที่ผ่านมา	ทางลบ	ไม่ปรากฏ
20. การล้างบาง (Taking a financial bath) โดยการตัดจำหน่ายสินทรัพย์เป็นค่าใช้จ่าย ครั้งใหญ่ภายหลังจากที่ผู้บริหารชุดใหม่เข้ามาครอบงำกิจการ	ทางลบ	ไม่ปรากฏ

รายการตรวจสอบคุณภาพกำไรของธนาคารธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ (ไทย) จำกัด (มหาชน)

คุณลักษณะของกำไรที่ไม่มีคุณภาพ	คะแนนลงโทษ	
	เกณฑ์มาตรฐาน	ธนาคาร
1. การตัดค่าเสื่อมราคาโดยใช้วิธีเส้นตรง (Investment tax)	-1	-1
2. Credit ที่คำนวณขึ้นโดยใช้วิธี Flow Through	-1	ไม่พบ
3. การตั้งสิทธิบัตรเป็นค่าใช้จ่ายรอดตัดบัญชี	-2	ไม่พบ
4. การใช้วิธีต้นทุนเต็ม (Full cost accounting) ในธุรกิจน้ำมัน	-5	ไม่พบ
5. การตั้งค่าใช้จ่ายก่อนเริ่มดำเนินงานเป็นค่าใช้จ่ายรอดตัดบัญชี	-1	ไม่พบ
6. ตั้งสำรองเพื่อขาดทุนต่ำกว่าผลขาดทุนที่ควรจะเป็นที่กไว้ในทางบัญชี	-1	ไม่พบ
7. การตัดจำหน่ายค่าใช้จ่ายหรือการตัดบัญชีโดยใช้ระยะเวลาที่ยาวเกินไป	-1	ไม่พบ
8. การตัดค่าเสื่อมราคาโดยอิงอายุการใช้งานกับอายุจริง (Physical life) ซึ่งยาวกว่าอายุที่จะให้ในเชิงเศรษฐกิจแก่กิจการ (Economic life)	-1	ไม่พบ
9. จำนวนเงินจ่ายขาดในหนี้สินเงินบำนาญ (ส่วนเกินของหนี้สินเงินบำนาญที่เกินกว่ารายการยุติธรรมของทรัพย์สิน โครงการบำนาญ)		
จำนวนเงินจ่ายขาดเทียบเท่ากับ ½ ปี	-1	ไม่พบ
จำนวนเงินจ่ายขาดเทียบเท่ากับ 1 ปี	-2	ไม่พบ
จำนวนเงินจ่ายขาดเทียบเท่ากับ 2 ปี	-3	ไม่พบ
10. การรับรู้รายได้จากสัญญาก่อนการชำระเงินจะเสร็จสิ้น	-1	ไม่พบ
11. การรับรู้รายได้จากงานที่ทำเสร็จเพียงบางส่วน	-1	ไม่พบ
12. การจัดจำแนกลูกหนี้ระยะยาวเป็นสินทรัพย์หมุนเวียน	-2	ไม่พบ
13. การตั้งค่าใช้จ่ายทางการตลาดเป็นค่าใช้จ่ายหรือการตัดบัญชี	-1	ไม่พบ
14. การจัดจำแนกที่ดินรอการพัฒนาไว้เป็นสินทรัพย์หมุนเวียน	-3	ไม่พบ
15. ไม่ได้ตัดจำหน่ายค่าความนิยมที่ได้บันทึกไว้	-1	ไม่พบ
16. การตีราคาสินค้าคงเหลือโดยใช้วิธี FIFO	-1	ไม่พบ
17. ไม่ได้ใช้สำนักงานตรวจบัญชีในกลุ่มของ Big Four	-1	ไม่พบ
18. การรวมกำไรจากการจำหน่ายสินทรัพย์ไว้เป็นส่วนหนึ่งของรายได้จากการดำเนินงานตามปกติ	-1	ไม่พบ
19. การจัดสรรต้นทุนที่ไม่เกี่ยวข้องเข้าสู่ส่วนงานที่ได้มีการยกเลิกการดำเนินงานมากเกินควร	-1	ไม่พบ
20. สมควรได้รับการลงโทษในประเด็นอื่น ๆ	-5	ไม่พบ
<b>รวม</b>	<b>-37</b>	<b>-1</b>

การวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงินของธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ (ไทย) จำกัด (มหาชน)

( ) กลุ่มขนาดใหญ่ ( / ) กลุ่มขนาดกลาง ( / ) กลุ่มขนาดเล็ก

อัตราส่วนทางการเงิน	ปี				
	2550	2551	2552	2553	2554
1.อัตราส่วนเงินให้กู้ต่อเงินฝาก = $\frac{\text{เงินให้กู้ยืม}}{\text{เงินฝาก}}$	$\frac{76,943}{91,872} = 0.84$	$\frac{87,469}{129,496} = 0.68$	$\frac{81,259}{95,731} = 0.85$	$\frac{96,324}{96,216} = 1.00$	$\frac{98,763}{98,200} = 1.01$
2.อัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องต่อสินทรัพย์รวม = $\frac{\text{สินทรัพย์สภาพคล่อง}}{\text{สินทรัพย์รวม}}$	$\frac{96,476}{226,861} = 0.43$	$\frac{97,848}{290,955} = 0.20$	$\frac{110,652}{265,172} = 0.42$	$\frac{94,259}{281,014} = 0.34$	$\frac{100,601}{284,005} = 0.35$
3.อัตราส่วนเงินกู้ยืมระหว่างธนาคารต่อหนี้สินรวม = $\frac{\text{เงินกู้ยืมระหว่างธนาคาร}}{\text{หนี้สินรวม}}$	$\frac{77,914}{205,842} = 0.38$	$\frac{53,365}{266,955} = 0.20$	$\frac{74,502}{232,929} = 0.32$	$\frac{73,384}{248,233} = 0.30$	$\frac{83,831}{248,005} = 0.34$
4.อัตราส่วนหนี้สินต่อสินทรัพย์ = $\frac{\text{หนี้สินรวม}}{\text{สินทรัพย์รวม}}$	$\frac{205,842}{226,861} = 0.93$	$\frac{266,955}{290,955} = 0.92$	$\frac{232,929}{265,172} = 0.88$	$\frac{248,233}{281,014} = 0.88$	$\frac{248,005}{284,005} = 0.87$
5.อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น = $\frac{\text{หนี้สินรวม}}{\text{ส่วนของผู้ถือหุ้น}}$	$\frac{205,842}{21,019} = 9.79$	$\frac{266,955}{23,441} = 11.39$	$\frac{232,929}{32,243} = 7.22$	$\frac{248,233}{32,781} = 7.57$	$\frac{248,005}{35,752} = 6.94$

อัตราส่วนทางการเงิน	ปี				
	2550	2551	2552	2553	2554
<b>6.อัตราส่วนวัดผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ (ROA)</b> $= \frac{\text{กำไรสุทธิ} * 100}{\text{สินทรัพย์รวม}}$	$\frac{1,746*100}{226,861} = 0.77$	$\frac{2,045*100}{290,955} = 0.70$	$\frac{1,747*100}{265,172} = 0.36$	$\frac{1,849*100}{281,014} = 0.66$	$\frac{3,594*100}{284,005} = 1.27$
<b>7.อัตราส่วนวัดผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น(ROE)</b> $= \frac{\text{กำไรสุทธิ} * 100}{\text{ส่วนของผู้ถือหุ้น}}$	$\frac{1,746*100}{21,019} = 8.31$	$\frac{2,045*100}{23,441} = 8.72$	$\frac{1,747*100}{32,243} = 5.42$	$\frac{1849*100}{32,781} = 5.64$	$\frac{3,594*100}{35,752} = 10.05$
<b>8.อัตราส่วนคุณภาพกำไร</b> $\frac{\text{กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานก่อนหักดอกเบี้ยจ่ายและภาษี}}{\text{กำไรก่อนหักดอกเบี้ยจ่าย ภาษี และค่าเสื่อมราคา}}$	$\frac{8,491}{7,744} = 1.10$	$\frac{23,879}{7,531} = 3.17$	$\frac{4,528}{5,068} = 0.89$	$\frac{9,011}{5,405} = 1.67$	$\frac{13,675}{8,045} = 1.70$
<b>9. อัตราส่วนระหว่างส่วนของผู้ถือหุ้น %</b> <b>สินทรัพย์</b>	$\frac{21,019}{226,861} = 9.27$	$\frac{23,441}{290,955} = 8.07$	$\frac{32,243}{265,172} = 12.16$	$\frac{32,781}{589,200} = 11.67$	$\frac{35,754}{284,005} = 12.59$
<b>10. อัตราส่วนระหว่างเงินกองทุน</b> <b>สินทรัพย์เสี่ยง</b>	14.20%	12.48 %	18.61%	15.12%	17.13%

การใช้อัตราส่วนจากงบกระแสเงินสดของธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ (ไทย) จำกัด (มหาชน)

( ) กลุ่มขนาดใหญ่ ( ) กลุ่มขนาดกลาง (/) กลุ่มขนาดเล็ก

อัตราส่วน	ปี				
	2550	2551	2552	2553	2554
<b>1.อัตราส่วนกระแสเงินสดจากการดำเนินงานต่อหนี้สินหมุนเวียน</b>					
$= \frac{\text{กระแสเงินสดจากการดำเนินงาน} \times 100}{\text{หนี้สินหมุนเวียน}}$	$\frac{2,602 \times 100}{169,786} = 1.53$	$\frac{18,251 \times 100}{182,861} = 9.98$	$\frac{1,497 \times 100}{168,233} = 0.89$	$\frac{5,204 \times 100}{165,711} = 3.14$	$\frac{7,972 \times 100}{181,927} = 4.38$
<b>2.ดัชนีกระแสเงินสดจากการดำเนินงาน</b>					
$= \frac{\text{กระแสเงินสดจากการดำเนินงาน}}{\text{กำไรสุทธิ}}$	$\frac{2,602}{1,746} = 1.49$	$\frac{18,251}{2,045} = 8.92$	$\frac{1,497}{1,747} = 0.86$	$\frac{5,204}{1,849} = 3.47$	$\frac{7,972}{3,594} = 2.22$
<b>3.อัตราส่วนความสามารถในการจ่ายดอกเบี้ย</b>					
$\frac{\text{กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานก่อนหักดอกเบี้ยจ่ายและภาษี}}{\text{ดอกเบี้ยจ่ายเป็นเงินสดระหว่างปี}}$	$\frac{8,491}{4,730} = 1.80$	$\frac{23,879}{3,903} = 6.12$	$\frac{4,528}{2,472} = 1.83$	$\frac{9,011}{2,200} = 4.10$	$\frac{13,675}{4,319} = 3.17$

การวัดค่าความแปรปรวนของกำไรและความเสี่ยงต่อการลงทุนของธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ (ไทย) จำกัด (มหาชน)

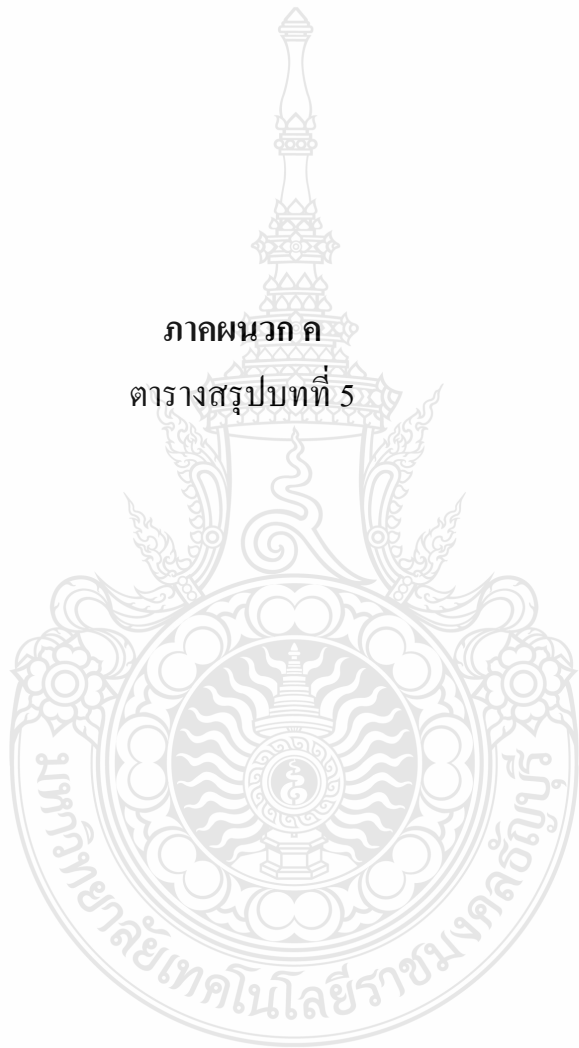
ค่า	$\bar{x}$	2550	2551	2552	2553	2554	
ค่าเบี่ยงเบนมาตรฐาน	1,746 +	1,746 -	2,045 -	1,747 -	1,849 -	3,594 -	$S = \frac{\sqrt{2,499,022.5}}{5}$ $= \sqrt{499,804.52}$ $= 706.97$
$S = \frac{\sqrt{\sum(x-\bar{x})^2}}{N}$	2,045+	2,196.20	2,196.20	2,196.20	2,196.20	2,196.20	
	1,747+	(447.2) <sup>2</sup>	(151.20) <sup>2</sup>	(449.20) <sup>2</sup>	(347.20) <sup>2</sup>	1,397.80 <sup>2</sup>	
	1,849+						
	3,594						
	10,981						
	$\bar{x} = 2,196.20$	199,987.84	22,861.44	201,780.64	99,432,806.56	1,953,844.84	
สัมประสิทธิ์ความแปรปรวน							$v = \frac{706.97}{2,196.20}$ $= 0.32$
$V = \frac{S}{\bar{x}}$							

## การวิเคราะห์ประสิทธิภาพในการดำเนินงานของธนาคารธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ (ไทย) จำกัด (มหาชน)

อัตราส่วน	ปี				
	2550	2551	2552	2553	2554
<b>1.อัตราส่วนวัดผลตอบแทนที่เป็นเงินสดต่อสินทรัพย์รวม</b>					
= $\frac{\text{กระแสเงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงานก่อนหักดอกเบี้ยจ่ายและภาษีเงินได้สินทรัพย์ถาวรเฉลี่ย}}{\text{สินทรัพย์ถาวรเฉลี่ย}}$	$\frac{8,491}{223,827} = 0.04$	$\frac{23,879}{276,128.5} = 0.09$	$\frac{4,528}{277,784} = 0.02$	$\frac{9,016}{273,093} = 0.03$	$\frac{27,673}{282,509.5} = 0.05$
<b>2.อัตราส่วนกระแสเงินสดต่อรายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล</b>					
= $\frac{\text{กระแสเงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน}}{\text{รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล}}$	$\frac{2,602}{9,073} = 0.29$	$\frac{18,251}{7,182} = 2.54$	$\frac{1,497}{7,011} = 0.53$	$\frac{5,204}{15,453} = 0.34$	$\frac{7,972}{20,112} = 0.40$
<b>3.ผลกระทบของค่าเสื่อมราคาและค่าใช้จ่ายตัดจำหน่ายที่มีต่อกระแสเงินสด</b>					
= $\frac{\text{ค่าเสื่อมราคา}}{\text{กระแสเงินสดจากการดำเนินงาน}}$	$\frac{263}{2,602} = 0.10$	$\frac{188}{18,251} = 0.01$	$\frac{165}{1,497} = 0.11$	$\frac{181}{5,204} = 0.03$	$\frac{134}{7,972} = 0.02$
<b>4.อัตราส่วนการลงทุนต่อ</b>					
= $\frac{\text{เงินลงทุนในสินทรัพย์ถาวร}}{\text{ค่าเสื่อมราคา+เงินรับจากการขายสินทรัพย์}}$	$\frac{2,789}{276} = 10.11$	$\frac{25,656}{7,773} = 3.30$	$\frac{30,469}{21,597} = 1.41$	$\frac{36,184}{32,884} = 1.10$	$\frac{104,940}{97,758} = 1.07$



ภาคผนวก ค  
ตารางสรุปบทที่ 5



ตารางสรุปการค้นหาสัญญาเตือนภัยของสถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐ

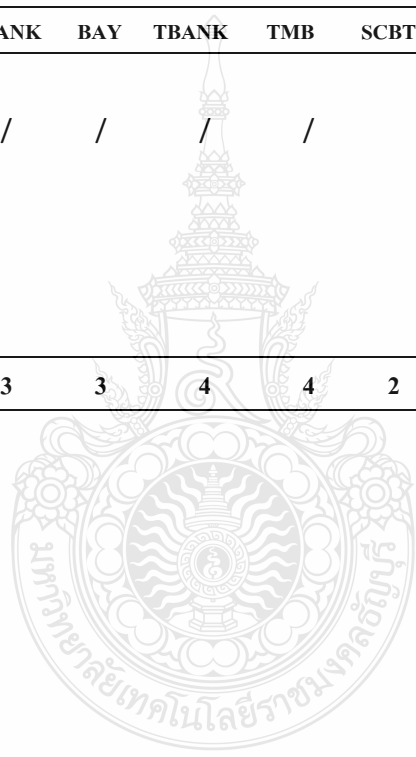
สัญญาเตือนภัยที่ค้นพบ	GSB	BAAC	GHB	IBANK	SMEs	Exim	รวม
1. รายงานของผู้สอบบัญชีที่ผิดปกติ	/	/		/	/		4
2. การลดลงในค่าใช้จ่ายที่มีโชคกเบี้ย					/		1
3. การเปลี่ยนแปลงนโยบายบัญชีไปสู่ นโยบายบัญชีที่ หละหลวม					/		1
4. การเพิ่มขึ้นของบัญชีลูกหนี้เงินให้สินเชื่อและรายได้ ค้างรับ	/			/	/		3
5. การเพิ่มขึ้นของบัญชีสินทรัพย์ไม่มีตัวตน						/	1
6. การขยายตัวของบัญชีเจ้าหนี้เงินฝาก	/			/	/	/	4
7. การลดลงในอัตรากำไรขั้นต้น					/		1
8. การเพิ่มขึ้นของเงินกู้ยืมระยะยาว		/				/	2
9. การลดลงในบัญชีเงินสด							-
10. การเพิ่มขึ้นของเงินกู้ยืมระยะสั้นอย่างผิดปกติ แตกต่างไปจากปีที่ผ่าน ๆ มา					/		1
11. มีรายได้ที่เกิดขึ้นเพียงครั้งเดียว							-
12. มีการขยายระยะเวลาการตัดค่าเสื่อมราคาของ สินทรัพย์		/				/	2
<b>รวม</b>	<b>3</b>	<b>3</b>	<b>-</b>	<b>3</b>	<b>7</b>	<b>4</b>	<b>19</b>

### ตารางสรุปการค้นหาคำสัญญาเตือนภัยของธนาคารพาณิชย์

การค้นหาคำสัญญาเตือนภัย	ขนาดใหญ่			ขนาดกลาง					ขนาดเล็ก					รวม	
	BBL	KTB	SCB	KBANK	BAY	TBANK	TMB	SCBT	UOB	TISCO	KK	CIMB	ICBC		LH
1. รายงานของผู้สอบบัญชีที่ผิดปกติ		/					/	/				/		/	5
2. การลดลงในค่าใช้จ่ายที่มีใบ คอกเบี้ย							/					/	/		3
3. การเปลี่ยนแปลงนโยบายบัญชี ไปสู่ นโยบายบัญชีที่หละหลวม															
4. การเพิ่มขึ้นของบัญชีลูกหนี้เงิน ให้สินเชื่อและรายได้ค้างรับ						/					/			/	3
5. การเพิ่มขึ้นของบัญชีสินทรัพย์ไม่ มีตัวตน				/	/	/	/							/	5
6. การขายตัวของบัญชีเจ้าหนี้เงิน ฝาก						/									1
7. การลดลงในอัตรากำไรขั้นต้น															
8. การเพิ่มขึ้นของเงินกู้ยืมระยะยาว	/	/	/	/	/				/	/				/	8
9. การลดลงในบัญชีเงินสด								/							1

ตารางสรุปการค้นหาสัญญาณเตือนภัยของธนาคารพาณิชย์(ต่อ)

การค้นหาสัญญาณเตือนภัย	ขนาดใหญ่			ขนาดกลาง					ขนาดเล็ก					รวม	
	BBL	KTB	SCB	KBANK	BAY	TBANK	TMB	SCBT	UOB	TISCO	KK	CIMB	ICBC		LH
10 .การเพิ่มขึ้นของเงินกู้ยืมระยะสั้นอย่างผิดปกติ แตกต่างไปจากปีที่ผ่านมา ๆ มา	/	/	/	/	/	/	/		/	/	/	/	/	/	13
11. มีรายได้ที่เกิดขึ้นเพียงครั้งเดียว												/			1
12.มีการขยายระยะเวลาการตัดค่าเสื่อมราคาของสินทรัพย์															-
<b>รวม</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>4</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>4</b>	<b>2</b>	<b>5</b>	<b>40</b>



ตารางสรุปการประเมินผลกระทบของนโยบายบัญชีที่มีต่อคุณภาพกำไรของสถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐ

ลักษณะของนโยบายการบัญชี	GSB	BAAC	GHB	IBANK	SMEs	Exim	รวม
1. หละหลวม (Liberal)		-1		-1	-1		-3
2. สะท้อนความเป็นจริงทางเศรษฐกิจ	1	1	1	1	1	1	6
3. การเปลี่ยนแปลงทางบัญชีให้สอดคล้องกับนโยบายการบัญชีที่ทางการกำหนดหรือแนะนำ	1	1	1	1	1	1	6
4. กำไรสุทธิไม่สัมพันธ์ไปทางเดียวกับรายได้ดอกเบี้ย	-1		-1	-1	-1		-4
5. ในงวดบัญชีปัจจุบันมีการตั้งสำรองค่าใช้จ่ายที่จะเกิดขึ้นในอนาคตที่มีนัยสำคัญ				-1	-1		-2
6. การเปลี่ยนแปลงทางการบัญชีที่ขาดเหตุผลสนับสนุน		-1					-1
<b>รวม</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>-1</b>	<b>-1</b>	<b>2</b>	<b>2</b>

1 หมายถึง นโยบายบัญชีส่งผลกระทบทางบวกต่อคุณภาพกำไร

-1 หมายถึง นโยบายบัญชีส่งผลกระทบทางลบต่อคุณภาพกำไร

ตารางสรุปการประเมินผลกระทบของนโยบายบัญชีที่มีต่อคุณภาพกำไรของธนาคารพาณิชย์

ลักษณะของนโยบายการบัญชี	ขนาดใหญ่				ขนาดกลาง				ขนาดเล็ก				รวม		
	BBL	KTC	SCB	KBANK	BAY	TBANK	TMB	SCBT	UOB	TISCO	KK	CIMB		ICBC	LH
1. หละหลวม (Liberal)															-
2. สะท้อนความเป็นจริงทางเศรษฐกิจ	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	14
3. การเปลี่ยนแปลงทางบัญชีที่สอดคล้องกับนโยบายการบัญชีที่ทางการกำหนดหรือแนะนำ	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	14
4. กำไรสุทธิไม่สัมพันธ์ไปทางเดียวกับรายได้ดอกเบี้ย					-1	-1	-1	-1	-1			-1	-1		-7
5. ในงวดบัญชีปัจจุบันมีการตั้งสำรองค่าใช้จ่ายที่จะเกิดขึ้นในอนาคตที่มีนัยสำคัญ															-
6. การเปลี่ยนแปลงทางการบัญชีที่ขาดเหตุผลสนับสนุน															-
<b>รวม</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>21</b>

ตารางสรุปรายการตรวจสอบคุณภาพกำไรจากการประเมินฝ่ายบริหารของสถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐ

รายการตรวจสอบคุณภาพกำไร	GSB	BAAC	GHB	IBANK	SMEs	Exim	รวม
1. การตัดค่าเสื่อมราคาโดยวิธีเส้นตรง	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-6
2. ไม่ได้ใช้สำนักงานตรวจสอบบัญชีในกลุ่ม Big Four	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-6
<b>รวม</b>	<b>-2</b>	<b>-2</b>	<b>-2</b>	<b>-2</b>	<b>-2</b>	<b>-2</b>	<b>-12</b>

-1 คือคะแนนลงโทษ ซึ่งส่งผลกระทบต่อคุณภาพกำไร

ตารางสรุปรายการตรวจสอบคุณภาพกำไรจากการประเมินฝ่ายบริหารของธนาคารพาณิชย์

รายการตรวจสอบคุณภาพกำไร	ขนาดใหญ่				ขนาดกลาง				ขนาดเล็ก				รวม		
	BBL	KTB	SCB	KBANK	BAY	TBANK	TMB	SCBT	UOB	TISCO	KK	CIMB		ICBC	LH
1. การตัดค่าเสื่อมราคาโดยวิธีเส้นตรง	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-14
2. ไม่ได้ใช้สำนักงานตรวจสอบบัญชีในกลุ่ม Big Four		-1													-1
<b>รวม</b>	<b>-1</b>	<b>-2</b>	<b>-1</b>	<b>-1</b>	<b>-1</b>	<b>-1</b>	<b>-1</b>	<b>-1</b>	<b>-1</b>	<b>-1</b>	<b>-1</b>	<b>-1</b>	<b>-1</b>	<b>-1</b>	<b>-15</b>

-1 คือคะแนนลงโทษ ซึ่งส่งผลกระทบต่อคุณภาพกำไร

## ประวัติผู้เขียน

- ชื่อ-สกุล : นางสาวกณิดา สมบัติชัย
- วัน เดือน ปีเกิด : 23 ธันวาคม 2531
- ที่อยู่ : 99/2 ซอยประชาพัฒนา ถนนกะโรม ต.โพธิ์เสด็จ  
อ.เมือง จ.นครศรีธรรมราช 80000
- ประวัติการศึกษา : ระดับมัธยมศึกษา โรงเรียนเตรียมอุดมศึกษาภาคใต้  
ระดับปริญญาตรี บัณฑิตบัณฑิต มหาวิทยาลัยสงขลานครินทร์
- อีเมลล์ : panida-38@hotmail.com

