

วิลาวัณย์ แก้ววันเพ็ญ 2551: ผลของการปรับโครงสร้างธนาคารพาณิชย์ไทยที่มีต่อประสิทธิภาพทางเทคนิคและประสิทธิภาพทางต้นทุน ปริญาเศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต สาขาเศรษฐศาสตร์ ภาควิชาเศรษฐศาสตร์ อาจารย์ที่ปรึกษาวิทยานิพนธ์หลัก: อาจารย์บัณฑิต ชัยวิชญชาติ, ศ.ศ. 239 หน้า


การวิจัยมีวัตถุประสงค์เพื่อศึกษา ผลการดำเนินงานทางการเงิน และผลของการปรับโครงสร้างที่มีต่อประสิทธิภาพการดำเนินงานของธนาคารพาณิชย์ไทยในทางเทคนิคและทางต้นทุน โดยใช้ข้อมูลธนาคารพาณิชย์ไทย 10 แห่ง พ.ศ. 2529-2549

ผลการศึกษาเชิงพรรณนาโดยวิธี CAMEL พบว่า การปรับโครงสร้างทำให้ผลดำเนินงานทางการเงินธนาคารพาณิชย์ไทย ด้านความมั่นคงของเงินกองทุน คุณภาพสินทรัพย์ คุณภาพในการบริหาร ความสามารถในการทำกำไร และสภาพคล่องเพิ่มขึ้น ยกเว้นการแปรรูปกิจการเป็นของรัฐและการผ่อนคลายกฎระเบียบการถือหุ้นของต่างชาติในธนาคารที่ต้องปรับปรุงผลการดำเนินงาน ทำให้ความสามารถในการทำกำไรลดลง

ผลการศึกษาเชิงปริมาณโดยวิธี Stochastic Frontier Analysis พบว่า ธนาคารพาณิชย์ไทยในช่วงปี พ.ศ. 2529-2549 มีค่าเฉลี่ยสัดส่วนการใช้ปัจจัยเงินทุนสูงสุด แต่มีแนวโน้มลดลงตั้งแต่ พ.ศ. 2529 ขณะที่สัดส่วนแรงงานและทุนเพิ่มขึ้น ด้านสัดส่วนค่าใช้จ่ายด้านเงินทุนต่อต้นทุนมีสัดส่วนสูงสุด และลดลงช่วง พ.ศ. 2529-2541 ด้านแรงงานลดลงช่วงพ.ศ. 2542-2547 และด้านทุนเพิ่มขึ้นชัดเจนหลังพ.ศ. 2540 สำหรับค่าเฉลี่ยประสิทธิภาพทางเทคนิคเท่ากับ 0.8879 ค่าประสิทธิภาพทางต้นทุนเท่ากับ 0.7771 แสดงว่า ธนาคารพาณิชย์ไทยทั้ง 10 แห่งไม่ได้ดำเนินงาน ณ จุดที่มีประสิทธิภาพ ซึ่งธนาคารมีศักยภาพที่จะเพิ่มผลผลิตได้อีกร้อยละ 11.21 และลดต้นทุนได้อีกร้อยละ 22.29 โดยค่าประสิทธิภาพทางเทคนิคคงที่ช่วง พ.ศ. 2529-2540 และลดลงหลังวิกฤตเศรษฐกิจ จากนั้นเพิ่มขึ้นช่วง พ.ศ. 2544-2548 และลดลงใน พ.ศ. 2549 ขณะที่ค่าประสิทธิภาพทางต้นทุนเพิ่มขึ้นช่วง พ.ศ. 2529-2540 ลดลงในปี พ.ศ. 2541 และมีแนวโน้มเพิ่มขึ้นช่วง พ.ศ. 2542-2549 ทั้งนี้ การปรับโครงสร้างธนาคารพาณิชย์ไทยด้วยการแปรรูปกิจการเป็นของรัฐ การแปรรูปรัฐวิสาหกิจ และการผ่อนคลายกฎระเบียบการถือหุ้นของต่างชาติในธนาคารที่ต้องปรับปรุงผลการดำเนินงาน ส่งผลให้ทั้งค่าประสิทธิภาพทางเทคนิคและทางต้นทุนลดลง ส่วนขนาดสินทรัพย์และการผูกขาดที่เพิ่มขึ้นส่งผลให้ทั้งประสิทธิภาพทางเทคนิคและทางต้นทุนเพิ่มขึ้น

โดยสรุปการปรับโครงสร้างบางส่วนทำให้ประสิทธิภาพทางเทคนิคและทางต้นทุนของธนาคารพาณิชย์ไทยลดลง ดังนั้น ภาครัฐควรปรับการแปรรูปรัฐวิสาหกิจ โดยให้เอกชนถือหุ้นทั้งหมด เพิ่มสิทธิประโยชน์ให้กับธนาคารที่ควรรวมกิจการและนักลงทุนที่ซื้อกิจการธนาคารแทนการเข้าไปแทรกแซงกิจการด้วยตัวเอง

วิลาวัณย์ แก้ววันเพ็ญ
ลายมือชื่อนิติศิต


ลายมือชื่ออาจารย์ที่ปรึกษาวิทยานิพนธ์หลัก

20 / พ.ศ. / 2551

Wilawan Kaeowanpen 2008: The Effect of Restructuring in Thai Commercial Banks on Technical and Cost Efficiency. Master of Economics, Major Field: Economics, Department of Economics. Thesis Advisor: Mr. Bundit Chaivichayachat, Ph.D. 239 pages.

The objectives of this research are (1) to study financial performance of Thai commercial banks and (2) to analyze effect of restructuring in Thai commercial banks on technical and cost efficiency by using panel data from 10 Thai commercial banks during 1986-2006.

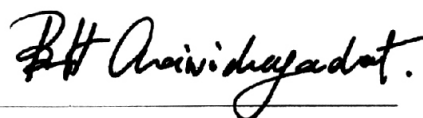
The results of the descriptive analysis indicate that banking restructures have improved capital adequacy, asset quality, management quality, earnings and liquidity. However, the nationalization and deregulation of foreign shareholding limit have decreased earnings.

For the quantitative analysis, based on stochastic frontier approach indicate that during 1986-2006, the largest proportion of Thai Commercial Banks input is loanable funds but it has been decreased since 1987 which contrast to the growth of the labor and physical capital. A funds expense is the major composition of total cost decreased during 1986-1998, labor expense decreased from 1999 to 2004 and physical capital expense increased after 1997. As a result of efficiency score of Thai commercial banks showed that the average technical efficiency score is 0.8879 and cost efficiency score is 0.7771. It implies that Thai commercial banks do not operate at the efficiency point, which can increase their potential output 11.21% and reduce total cost 22.29%. Moreover, The technical efficiency was stable from 1986 to 1997, lowered after crisis, and then increased from 2001-2005. The cost efficiency increased from 1986-1997, decreased in 1998 and trend to rise during 1999-2006. In addition, the banking restructures by nationalization, privatization and deregulation of foreign shareholding limit caused negative effects on both technical and cost efficiencies. Size and market's concentration brought in the positive effect on technical and cost efficiency.

In conclusion, some restructuring processes make negative effect on technical and cost efficiency of Thai commercial banks. Therefore, the government should accelerate fully privatization processes and increase privileges to the merged banks and the bank-buying investors instead of using direct governmental interventions.

Wilawan Kaeowanpen

Student's signature



Thesis Advisor's signature

20 / May / 2008