

ดึกฤทธิ์ สิงห์: สถาบันประกันเงินฝาก: ศึกษาอำนาจหน้าที่ในการตรวจสอบระบบสถาบันการเงิน และการจัดการสินทรัพย์และหนี้สินของสถาบันการเงินที่มีปัญหา. (Deposit Insurance Corporation: A Study on its supervision authority over financial institution and its authority concerning management of asset and liability of troubled financial institutions) อ. ที่ปรึกษา: รศ. ดำเรียง เมฆเกรียงไกร, อ. ที่ปรึกษาร่วม: อ. ทวีลาภ ฤทธาภิรมย์, 227 หน้า. ISBN 974-17-4673-3

ระบบประกันเงินฝากเป็นส่วนหนึ่งที่สำคัญของตาข่ายระงับภัยของระบบการเงิน (financial safety net) อย่างไรก็ตาม การจัดให้มีระบบประกันเงินฝากได้ก่อให้เกิดปัญหาตามมาที่สำคัญต่อระบบสถาบันการเงิน โดยเฉพาะพฤติกรรมที่ไม่ระมัดระวังในการดำเนินงานหรือจงใจให้ดำเนินธุรกรรมที่มีความเสี่ยงสูง (moral hazard) ซึ่งพฤติกรรมดังกล่าวนี้จะมีผลทำให้ระบบสถาบันการเงินอ่อนแอและประสบปัญหาตามมา มีผลเป็นการทำลายความเชื่อมั่นของบรรดาเจ้าหนี้ ความเชื่อมั่นของผู้ฝากเงินทั้งของสถาบันการเงินที่มีปัญหาและผู้ฝากเงินของสถาบันการเงินอื่นจนเกิดปัญหาแห่ถอนเงิน (bank run) ลุกลามไปทั่วทั้งระบบ (contagion effect) ทำลายเสถียรภาพของระบบการเงินของประเทศ และเมื่อสถาบันการเงินนั้นประสบปัญหา ก็จะเป็นภาระของสถาบันประกันเงินฝากที่จะต้องเข้ามามีบทบาทในการคุ้มครองผู้ฝากเงินโดยการจ่ายเงินคืนแก่ผู้ฝากเงิน ซึ่งก่อให้เกิดต้นทุนหรือ cost อย่างมหาศาลแก่เงินกองทุนประกันเงินฝากของสถาบันประกันเงินฝาก

จากการศึกษาวิจัยพบว่าการจัดให้มีระบบประกันเงินฝากจะต้องให้อำนาจแก่สถาบันประกันเงินฝากในการตรวจสอบสถาบันการเงิน (examination measures) ให้ดำเนินงานอย่างมั่นคงและถูกต้อง ผ่านรูปแบบและขั้นตอนของ on-site examination และ off-site examination การจัดอันดับของสถาบันการเงิน (rating) เพื่อใช้อำนาจในการบังคับ (enforcement action) กับสถาบันการเงินในรูปแบบของการสั่งให้กระทำการคว่ำล้มหรือแก้ไข เพื่อเป็นมาตรการป้องกันล่วงหน้ามิให้สถาบันการเงินประสบปัญหาได้อย่างมีประสิทธิภาพ (precautionary measures) อย่างไรก็ตามหากสถาบันการเงินใดประสบปัญหาขึ้น เพื่อเป็นการสร้างความเชื่อมั่นให้แก่ผู้ฝากเงินมิให้ตื่นตระหนกแห่ถอนเงิน (bank run) เพื่อคุ้มครองเจ้าหนี้โดยการรักษามูลค่าของสินทรัพย์ของสถาบันการเงินที่มีปัญหา รวมถึงรักษาสถียรภาพของระบบการเงิน สถาบันประกันเงินฝากจะต้องมีอำนาจในการจัดการกับสินทรัพย์และหนี้สิน (resolution measures) ในลักษณะดังนี้ คือ

1. อำนาจในการแก้ไขปัญหาสถาบันการเงินที่ประสบปัญหา ซึ่งในกรณีที่สถาบันการเงินที่มีปัญหานั้นมีโอกาที่จะสามารถกลับมาดำเนินงานได้อย่างมั่นคงและเป็นปกติ สถาบันประกันเงินฝากอาจจะเข้ามาให้ความช่วยเหลือโดยการจัดทำแผนฟื้นฟูกิจการ (restructuring plan) หรือให้ความช่วยเหลือโดยตรงแก่สถาบันการเงินที่มีปัญหา เช่น ให้กู้ยืม (loan) ซ้ำหุ้นเพิ่มทุน อย่างไรก็ตาม หากสถาบันการเงินที่ประสบปัญหานั้นไม่อาจที่จะแก้ไขหรือสามารถกลับมาดำเนินงานได้อย่างมั่นคงแล้ว ก็อาจจะเข้ามาคุ้มครองผู้ฝากเงินโดยการจ่ายเงินคืนแก่ผู้ฝากเงินหรืออาจจะเลือกใช้วิธีการอื่นที่มีต้นทุนหรือ cost ที่ต่ำกว่ากว่าการจ่ายเงินคืนแก่ผู้ฝากเงิน เช่น การโอนขายสินทรัพย์ให้แก่สถาบันการเงินอื่น (purchase and assumption, P&A) การควบรวมกิจการ (M&A) หรือปิดกิจการนั้นและดำเนินการชำระบัญชีสถาบันการเงินนั้นต่อไป

2. อำนาจในการจัดการสินทรัพย์และหนี้สินของสถาบันการเงินที่มีปัญหา ซึ่งภายหลังจากที่ปิดกิจการสถาบันการเงินใดที่มีปัญหา สถาบันประกันเงินฝากจะมีอำนาจในการจัดการกับสินทรัพย์และหนี้สินของสถาบันการเงินที่ปิดกิจการ รวบรวมทรัพย์สินต่างๆของสถาบันการเงินที่ปิดกิจการนั้น และดำเนินการจัดสรรชำระหนี้ให้แก่บรรดาเจ้าหนี้ทั้งหลาย รวมถึงสถาบันประกันเงินฝากในฐานะผู้รับช่วงสิทธิ์ของผู้ฝากเงินอย่างเท่าเทียมกัน

สถาบันประกันเงินฝากที่มีอำนาจในการตรวจสอบสถาบันการเงินและอำนาจในการจัดการสินทรัพย์และหนี้สินของสถาบันการเงินที่มีปัญหาจะทำให้ระบบประกันเงินฝากมีประสิทธิภาพเพราะสถาบันประกันเงินฝากจะมีเครื่องมือในการป้องกันและเครื่องมือในการแก้ไขปัญหา สามารถป้องกันปัญหาสถาบันการเงินมีพฤติกรรม Moral Hazard และมีส่วนสำคัญในการสร้างเสถียรภาพและความมั่นคงของตาข่ายระงับภัยทางการเงินของประเทศ (financial safety net)

4486055234: MAJOR LAWS

KEY WORD: DEPOSIT INSURANCE CORPORATION/ DEPOSIT INSURANCE SYSTEM/FINANCIAL REGULATION/ EXAMINATION MEASURES OF FINANCIAL INSTITUTIONS/ RESOLUTION MEASURES OF FINANCIAL INSTITUTIONS

KUKRIT SINGHON: DEPOSIT INSURANCE CORPORATION: A STUDY ON ITS SUPERVISION AUTHORITY OVER FINANCIAL INSTITUTIONS AND ITS AUTHORITY CONCERNING MANAGEMENT OF ASSET AND LIABILITY OF TROUBLED FINANCIAL INSTITUTIONS, THESIS ADVISOR: ASSOC. PROF. SAMREING MEKKEINGKAI, THESIS CO-ASVISOR: MR. THAWHEELAP RITTHAPIROM , 227 pp. ISBN 974-17-4673-3

A deposit insurance system is one crucial part of a financial safety net which can; however, cause serious effects on the financial institution system. One of those effects is a moral hazard problem that can eventually weaken the financial institution system, thus reducing the creditor's confidence, the depositor's confidence including a contagious run on the bank, and the stability of the national financial system. This subsequently makes an expensive deposit insurance fund reimbursed by a deposit insurance corporation.

The findings from this research revealed that the deposit insurance corporations should be authorized to examine financial institutions through examination measures both on-site and off-site, assign an institution rating for an enforcement action, and take effective precautionary measures. In addition, to create depositors' confidence and protect creditors as well as maintain the stability of the financial system, the deposit insurance corporations should have the authority to manage the assets and liabilities (or resolution measures) of any troubled financial institution as follows:

1) **A corrective action.** In the case that the troubled financial institutions can be rehabilitated, the deposit insurance corporations may use a solution called "bail out", "direct financial assistance" or "restructuring plan". If, however, the troubled financial institutions cannot be rehabilitated, the deposit insurance corporations may use a solution called "deposit payoff" or other solutions that cost less such as purchase and assumption (P&A), merger and acquisition (M&A) or closure and liquidation.

2) **A liquidation action.** After any troubled financial institutions are closed, the deposit insurance corporations will have the authority to manage all the assets and liabilities, to collect all the assets and distribute them to all creditors, including the deposit insurance corporations (the subrogator) in an equal manner.

Once the deposit insurance corporations have the authority over the troubled financial institutions as mentioned above, the deposit insurance system will be more effective. As a result, the moral hazard problem will be prevented or eliminated, and the national stability and financial safety net will be maintained.