



ใบรับรองวิทยานิพนธ์
บัณฑิตวิทยาลัย มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์

เศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต (เศรษฐศาสตร์ธุรกิจ)

ปริญญา

เศรษฐศาสตร์ธุรกิจ

เศรษฐศาสตร์ธุรกิจ

สาขา

ภาควิชา

เรื่อง มาตรการรองรับและสภาพคล่องของธนาคารพาณิชย์ไทย กรณีเกิดวิกฤตสถาบันการเงิน

Funding Strategy and Liquidity of Thai Commercial Banks under Banking Crisis
Period

นามผู้วิจัย นางสาวสุรินทร์ สุทธางกูร

ได้พิจารณาเห็นชอบโดย

อาจารย์ที่ปรึกษาวิทยานิพนธ์หลัก

(ผู้ช่วยศาสตราจารย์บุญธรรม รจิตกัญญาเลิศ, Ph.D.)

อาจารย์ที่ปรึกษาวิทยานิพนธ์ร่วม

(รองศาสตราจารย์ชลลดา หลวงพิทักษ์, Ph.D.)

หัวหน้าภาควิชา

(รองศาสตราจารย์โสเมศกร เพชรานนท์, Ph.D.)

บัณฑิตวิทยาลัย มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์รับรองแล้ว

(รองศาสตราจารย์กัญญา ชีระกุล, D.Agr.)

คณบดีบัณฑิตวิทยาลัย

วันที่ เดือน พ.ศ.

สืบสืงธี มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์

วิทยานิพนธ์

เรื่อง

มาตรการรองรับและสภาพคล่องของธนาคารพาณิชย์ไทย กรณีเกิดวิกฤตสถาบันการเงิน

Funding Strategy and Liquidity of Thai Commercial Banks under Banking Crisis Period

โดย

นางสาวบุศรินทร์ สุทธางกูร

เสนอ

บัณฑิตวิทยาลัย มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์

เพื่อความสมบูรณ์แห่งปริญญาเศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต (เศรษฐศาสตร์ธุรกิจ)

พ.ศ. 2555

ลิขสิทธิ์ มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์

บุศรินทร์ สุทธางกูร 2555: มาตรการรองรับและสภาพคล่องของธนาคารพาณิชย์ไทย กรณีเกิดวิกฤตสถาบันการเงิน ปรินญาเศรษฐศาสตร์มหาบัณฑิต (เศรษฐศาสตร์ธุรกิจ) สาขาวิชาเศรษฐศาสตร์ธุรกิจ ภาควิชาเศรษฐศาสตร์ อาจารย์ที่ปรึกษาวิทยานิพนธ์หลัก: ผู้ช่วยศาสตราจารย์บุญธรรม รจิตบุญโยเลิศ, Ph.D. 246 หน้า

การประกาศใช้พระราชบัญญัติสถาบันคุ้มครองเงินฝากพ.ศ.2551 ส่งผลให้การคุ้มครองเงินฝากแบบเต็มจำนวนจะสิ้นสุดลง สถาบันคุ้มครองเงินฝากจะเริ่มจำกัดวงเงินคุ้มครอง เงินฝากไม่ได้รับการคุ้มครองทั้งหมด ดังนั้นอาจส่งผลให้ผู้ฝากเงินมีความระมัดระวังในการฝากเงินและให้ความสำคัญในการบริหารเงินฝาก ซึ่งงานวิจัยนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อศึกษามาตรการรองรับ และนโยบายในการจ่ายเงินฝากของธนาคารพาณิชย์ไทย วิเคราะห์สภาพคล่องและความสามารถในการจ่ายเงินฝาก ในกรณีที่ธนาคารมีสินทรัพย์หมุนเวียนไม่เพียงพอต่อการจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงิน ศึกษาวิเคราะห์จากการจำลองสถานการณ์กรณีการเกิดวิกฤตการณ์ทางการเงินส่งผลให้ปริมาณเงินฝากในธนาคารพาณิชย์ลดลง เปรียบเทียบเงินฝากลดลงใน 3 กรณี คือ ปริมาณเงินฝากลดลงที่ร้อยละ 20 (bad Case) ร้อยละ 30 (worse Case) และร้อยละ 40 (worst Case) ในการระดมทุนจะคำนึงถึงต้นทุนทางการเงินที่ต่ำที่สุดและอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง (BIS Ratio) ของธนาคารพาณิชย์ไทย

ผลการศึกษามาตรการรองรับและนโยบายในการจ่ายเงินฝากของธนาคารพาณิชย์ไทย พบว่า กลุ่มธนาคารขนาดเล็กมีสภาพคล่องดีที่สุด กลุ่มธนาคารใหญ่มีสภาพคล่องดีและกลุ่มธนาคารขนาดกลางมีสภาพคล่องปานกลาง จากการวิเคราะห์เชิงสถานการณ์เงินฝากลดลงธนาคารขนาดเล็กจะประสบปัญหาสภาพคล่องเพียงเล็กน้อย ธนาคารขนาดกลางและขนาดใหญ่จะประสบปัญหาสภาพคล่องมากกว่า และจากการวิเคราะห์ต้นทุนทางการเงินพบว่า กลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่มีผลการศึกษาในแนวทางเดียวกัน คือ หาระดมทุนโดยการออกหุ้นสามัญ กลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดกลางผลการศึกษาแตกต่างกันตามรายธนาคาร โดยแบ่งออกเป็น 2 กลุ่ม กลุ่มแรกควรระดมทุนโดยการออกหุ้นกู้และกลุ่มที่สองควรระดมทุนโดยการออกหุ้นสามัญ กลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดเล็กผลการศึกษาแตกต่างกันตามรายธนาคาร โดยแบ่งออกเป็น 3 กลุ่ม กลุ่มแรกเป็นธนาคารที่มีความสามารถในการจ่ายเงินฝากดีมาก กลุ่มที่สองควรระดมทุนโดยการออกหุ้นกู้และกลุ่มที่สามควรระดมทุนโดยการออกหุ้นสามัญ ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับพิจารณาต้นทุนทางการเงินและอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงของแต่ละธนาคาร

Busarin Suttanggoor 2012: Funding Strategy and Liquidity of Thai Commercial Banks under Banking Crisis Period. Master of Economics (Business Economics),
Major Field: Business Economics, Department of Economics. Thesis Advisor:
Assistant Professor Boontham Rajitpinyolert, Ph.D. 246 pages.

On account of the enforcement of The Deposit Protection Agency Act B.E. 2551, the full deposit protection will end by time for deposit protection. However, the impact of Deposit Protection Agency is only limited to certain group of deposit protection. Therefore, the depositors would be more careful when making a decision for deposit after the enforcement. The objective of this study is to analyze the source of funding to pay back the depositors in the bank run situation in Thai commercial banks through the analysis of liquidity to pay back the depositors. By doing this, the bank run is defined as three scenarios: the decrease in deposit for Thai commercial banks of 20 percent (bad case) 30 percent (worse case) and 40 percent (worst case). Under the criteria of selection funding sources, the cost of funding and the ratio of capital to risk weighted assets (BIS Ratio) of Thai commercial banks are considered.

The results of the study are as follows. Firstly, in response to the bank run, it is found that small banks have the highest liquidity, large banks have good liquidity, and medium banks have medium liquidity. As there is the decrease in deposit, small banks have a relatively liquidity problem, medium and large banks more severe have liquidity problems. Secondly, the cost analysis showed that all large banks have to pay back the deposit via the issuance of common stock. For medium banks, the result is divided into two groups: the issuance of bond and the issuance of common stock. Finally for small banks, the result is divided in three groups: no need to raise additions fund, the issuance of bond and the issuance of common stock, depending on the cost of funds and the ratio of capital to risk weighted assets of each bank.

Student's signature

Thesis Advisor's signature

กิตติกรรมประกาศ

วิทยานิพนธ์ฉบับนี้สำเร็จขึ้นมาได้ ผู้เขียนขอขอบพระคุณ ผศ.ดร.บุญธรรม รจิตภิญโญเลิศ และอาจารย์ที่ปรึกษาวิทยานิพนธ์ทุกท่านเป็นอย่างสูงที่ให้คำแนะนำอันเป็นประโยชน์และแก้ไขข้อบกพร่องของวิทยานิพนธ์มาโดยตลอด ขอขอบพระคุณ ผศ.ดร.ดารณี คำแหงและคุณนิธิวัฏ จารูวาที่ให้คำแนะนำและสอนข้อคิดที่ดีจนวิทยานิพนธ์เล่มนี้เสร็จสมบูรณ์ พร้อมกันนี้ผู้เขียนขอขอบคุณเจ้าหน้าที่สถาบันคุ้มครองเงินฝากที่ได้สละเวลาตอบข้อซักถาม ให้ข้อมูลและคำแนะนำอันเป็นประโยชน์ต่อการเขียนวิทยานิพนธ์ฉบับนี้เป็นอย่างยิ่ง ขอขอบคุณนิติ MBE 17 ทุกท่าน สำหรับกำลังใจและความทรงจำที่ดีตลอดการเรียนในระดับปริญญาโท

สุดท้ายนี้ผู้เขียนขอขอบพระคุณคุณพ่อคุณแม่ที่เป็นกำลังใจที่สำคัญเสมอมา โดยเฉพาะอย่างยิ่งในช่วงเวลาการศึกษาระดับปริญญาโทนี้

ผู้ศึกษาหวังเป็นอย่างยิ่งว่าวิทยานิพนธ์ฉบับนี้ จะเป็นประโยชน์ต่อผู้ที่สนใจ หากมีข้อบกพร่องประการใด ผู้ศึกษาขอน้อมรับไว้ทุกประการและต้องขออภัยไว้ ณ ที่นี้ด้วย

บุศรินทร์ สุทธางกูร
กรกฎาคม 2555

สารบัญ

หน้า

สารบัญตาราง	(3)
สารบัญภาพ	(8)
บทที่ 1 บทนำ	1
ความสำคัญของปัญหา	1
วัตถุประสงค์ของการศึกษา	4
ขอบเขตของการศึกษา	4
ประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับ	6
สมมติฐาน	6
นิยามศัพท์	7
บทที่ 2 การตรวจเอกสาร	9
การตรวจเอกสารและผลการศึกษาที่เกี่ยวข้อง	10
แนวคิดและทฤษฎีที่เกี่ยวข้อง	16
ทฤษฎี CAPM แบบจำลองการตั้งราคาหลักทรัพย์	16
แหล่งที่มาของเงินทุนของธนาคารพาณิชย์	23
การคำนวณสินทรัพย์เสี่ยงด้านเครดิตสำหรับธนาคารพาณิชย์	34
อัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องต่อเงินรับฝากของธนาคาร	40
การคุ้มครองเงินฝาก	41
พระราชบัญญัติสถาบันคุ้มครองเงินฝาก พ.ศ. 2551	41
พระราชกฤษฎีกากำหนดจำนวนเงินฝากที่ได้รับการคุ้มครอง เพิ่มขึ้น พ.ศ. 2552	44
พระราชกฤษฎีกากำหนดอัตราเงินนำส่งเข้ากองทุนคุ้มครอง เงินฝาก พ.ศ. 2552	44
พระราชกฤษฎีกากำหนดอัตราเงินนำส่งเข้ากองทุนคุ้มครอง เงินฝาก พ.ศ. 2555	45
ประกาศธนาคารแห่งประเทศไทย	46

สารบัญ (ต่อ)

หน้า

พระราชกำหนดปรับปรุงการบริหารหนี้เงินกู้ที่กระทรวงการคลัง เพื่อช่วยเหลือกองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน พ.ศ. 2555	46
ความหมายและหลักการสำคัญของระบบคุ้มครองเงินฝาก	49
กองทุนคุ้มครองเงินฝาก	51
กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน	52
บทที่ 3 วิธีการวิจัย	55
วิธีการเก็บรวบรวมข้อมูล	55
วิธีการวิเคราะห์ข้อมูล	55
บทที่ 4 ผลการศึกษา	68
การแบ่งกลุ่มธนาคารพาณิชย์ไทย	68
การวิเคราะห์สินทรัพย์หมุนเวียนจากงบดุล	70
การวิเคราะห์เชิงสถานการณ์	88
การคำนวณและวิเคราะห์ต้นทุนทางการเงิน	105
การวิเคราะห์มูลค่าต้นทุนทางการเงิน	118
บทที่ 5 สรุปผลการศึกษาและข้อเสนอแนะ	151
สรุปผลการศึกษา	151
ข้อเสนอแนะ	158
เอกสารและสิ่งอ้างอิง	162
ภาคผนวก	166
ภาคผนวก ก งบดุลธนาคารพาณิชย์ไทย ณ 31 ธันวาคม 2553	167
ภาคผนวก ข การวิเคราะห์อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง	218
ภาคผนวก ค อัตราผลตอบแทนที่ผู้ลงทุนต้องการได้รับจากหลักทรัพย์ รายธนาคาร	235
ประวัติการศึกษาและการทำงาน	246

สารบัญตาราง

ตารางที่		หน้า
1	วงเงินคุ้มครองเงินฝาก	2
2	กองทุนคุ้มครองเงินฝาก	51
3	สินทรัพย์ของธนาคารพาณิชย์ไทย ณ 31 ธันวาคม 2553	69
4	การวิเคราะห์ห้วงดุลของธนาคารพาณิชย์ไทย ณ 31 ธันวาคม 2553	71
5	อัตราส่วนเงินสดและสินทรัพย์หมุนเวียนต่อเงินรับฝากธนาคารขนาดใหญ่	78
6	อัตราส่วนเงินสดและสินทรัพย์หมุนเวียนต่อเงินรับฝากธนาคารขนาดกลาง	81
7	อัตราส่วนเงินสดและสินทรัพย์หมุนเวียนต่อเงินรับฝากธนาคารขนาดเล็ก	84
8	การวิเคราะห์เชิงสถานการณ์ธนาคารขนาดใหญ่	89
9	การวิเคราะห์เชิงสถานการณ์ธนาคารขนาดกลาง	93
10	การวิเคราะห์เชิงสถานการณ์ธนาคารขนาดเล็ก	97
11	อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลประเทศกรีซ โปรตุเกสและสเปน	106
12	การคำนวณอัตราผลตอบแทนส่วนเพิ่มของหุ้นกู้	107
13	อัตราดอกเบี้ยเงินฝากของธนาคารพาณิชย์	109
14	อัตราผลตอบแทนของดัชนีหลักทรัพย์หมวดอุตสาหกรรมธนาคาร	112

สารบัญตาราง (ต่อ)

ตารางที่		หน้า
15	ค่าเบต้าของหลักทรัพย์กลุ่มธนาคาร	112
16	สรุปต้นทุนทางการเงินธนาคารพาณิชย์ไทย	113
17	เงินให้สินเชื่อแยกตามประเภทธุรกิจของธนาคารพาณิชย์จดทะเบียนในประเทศ	118
18	สัดส่วนเงินให้สินเชื่อของธนาคารพาณิชย์แยกตามประเภทธุรกิจ	119
19	มูลค่าต้นทุนทางการเงินของธนาคารขนาดใหญ่	121
20	มูลค่าต้นทุนทางการเงินของธนาคารขนาดกลาง	127
21	มูลค่าต้นทุนทางการเงินของธนาคารขนาดเล็ก	132
22	สรุปมูลค่าต้นทุนทางการเงินกรณีเงินฝากลดลงร้อยละ 20	141
23	สรุปมูลค่าต้นทุนทางการเงินกรณีเงินฝากลดลงร้อยละ 30	143
24	สรุปมูลค่าต้นทุนทางการเงินกรณีเงินฝากลดลงร้อยละ 40	147
ตารางผนวกที่		
1	งบดุลธนาคารกรุงเทพ จำกัด(มหาชน) ณ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2553	168
2	งบดุลธนาคารกรุงไทย จำกัด(มหาชน) ณ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2553	171
3	งบดุลธนาคารกสิกรไทย จำกัด(มหาชน) ณ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2553	174

สารบัญตาราง (ต่อ)

ตารางผนวกที่		หน้า
4	งบดุลธนาคารธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด(มหาชน) ณ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2553	177
5	งบดุลธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด(มหาชน) ณ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2553	180
6	งบดุลธนาคารทหารไทย จำกัด(มหาชน) ณ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2553	183
7	งบดุลธนาคารธนชาต จำกัด(มหาชน) ณ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2553	186
8	งบดุลธนาคารนครหลวงไทย จำกัด(มหาชน) ณ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2553	189
9	งบดุลธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด(มหาชน) ณ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2553	192
10	งบดุลธนาคารยูโอบี จำกัด(มหาชน) ณ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2553	195
11	งบดุลธนาคารทีสโก้ จำกัด(มหาชน) ณ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2553	198
12	งบดุลธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด(มหาชน) ณ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2553	201
13	งบดุลธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด(มหาชน) ณ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2553	204
14	งบดุลธนาคารไอซีบีซี (ไทย) จำกัด(มหาชน) ณ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2553	207
15	งบดุลธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ เพื่อบริการรายย่อย จำกัด (มหาชน) ณ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2553	210

สารบัญตาราง (ต่อ)

ตารางผนวกที่		หน้า
16	งบดุลธนาคารไทยเครดิต เพื่อรายย่อย จำกัด(มหาชน) ณ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2553	213
17	งบดุลธนาคารเมกะ สากลพาณิชย์ จำกัด(มหาชน) ณ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2553	216
18	วิเคราะห์อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงธนาคารกรุงเทพฯ	219
19	วิเคราะห์อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงธนาคารกรุงไทยฯ	220
20	วิเคราะห์อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงธนาคารกสิกรไทยฯ	221
21	วิเคราะห์อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงธนาคารไทยพาณิชย์ฯ	222
22	วิเคราะห์อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงธนาคารกรุงศรีอยุธยาฯ	223
23	วิเคราะห์อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงธนาคารทหารไทยฯ	224
24	วิเคราะห์อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงธนาคารธนชาตฯ	225
25	วิเคราะห์อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงธนาคารนครหลวงไทยฯ	226
26	วิเคราะห์อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงธนาคารยูโอบีฯ	227
27	วิเคราะห์อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงธนาคารทีสโก้ฯ	228
28	วิเคราะห์อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงธนาคารเกียรตินาคินฯ	229

สารบัญตาราง (ต่อ)

ตารางผนวกที่		หน้า
29	วิเคราะห์อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงธนาคารซีไอเอ็มบี ไทยฯ	230
30	วิเคราะห์อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงธนาคารไอซีบีซี (ไทย)ฯ	231
31	วิเคราะห์อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ฯ	232
32	วิเคราะห์อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงธนาคารไทยเครดิต	233
33	วิเคราะห์อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงธนาคารเมกะ สาธิตพาณิชย์ฯ	234

สารบัญภาพ

ภาพที่		หน้า
1	กราฟเส้นแสดง Characteristic Line	21
2	เส้นอัตราผลตอบแทนลักษณะขั้นสูงขึ้น	29
3	เส้นอัตราผลตอบแทนลักษณะขั้นลดลง	30
4	เส้นอัตราผลตอบแทนลักษณะผันผวน	31
5	เส้นอัตราผลตอบแทนลักษณะคงที่	31
6	แผนผังแสดงการศึกษามาตรการรองรับและสภาพคล่องของธนาคารพาณิชย์ไทย กรณีเกิดวิกฤตสถาบันการเงิน	56
7	แผนผังแสดงวิเคราะห์ต้นทุนทางการเงิน	60
8	อัตราส่วนสินทรัพย์หมุนเวียนต่อเงินรับฝากธนาคารขนาดใหญ่	79
9	อัตราส่วนสินทรัพย์หมุนเวียนต่อเงินรับฝากธนาคารขนาดกลาง	83
10	อัตราส่วนสินทรัพย์หมุนเวียนต่อเงินรับฝากธนาคารขนาดเล็ก	88
11	การวิเคราะห์เชิงสถานการณ์ธนาคารพาณิชย์ไทย	104
12	ต้นทุนทางการเงินธนาคารขนาดใหญ่	115
13	ต้นทุนทางการเงินธนาคารขนาดกลาง	116
14	ต้นทุนทางการเงินธนาคารขนาดเล็ก	117

บทที่ 1

บทนำ

ความสำคัญของปัญหา

ในระบบการเงินการธนาคาร สิ่งที่สำคัญที่สุดในการดำรงสถาบันการเงินคือความเชื่อมั่นของประชาชนที่มีต่อสถาบันการเงินว่าเมื่อฝากเงินแล้วจะได้รับเงินคืนเมื่อถอนเงิน แม้ว่าสถาบันการเงินนั้นจะมีปัญหาสภาพคล่องหรือถูกปิดกิจการก็ตาม ดังนั้นเพื่อสร้างความมั่นใจให้แก่ผู้ฝากเงินจึงมีกองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงินและเริ่มมีการประกันเงินฝาก การริเริ่มจัดทำกฎหมายเพื่อให้มีการจัดตั้งสถาบันคุ้มครองเงินฝากนั้นมีมานานก่อนเกิดวิกฤตเศรษฐกิจปี 2540 ซึ่งเดิมใช้ชื่อว่าสถาบันประกันเงินฝาก ต่อมาได้เปลี่ยนเป็นชื่อสถาบันคุ้มครองเงินฝากซึ่งเป็นหน่วยงานของรัฐที่ไม่ใช่ส่วนราชการหรือรัฐวิสาหกิจ มีฐานะเป็นนิติบุคคล บริหารงานและกำหนดนโยบายโดยคณะกรรมการสถาบันคุ้มครองเงินฝาก ประกอบด้วยประธานกรรมการ ผู้แทนกระทรวงการคลัง ผู้แทนธนาคารแห่งประเทศไทย และผู้ทรงคุณวุฒิที่แต่งตั้งโดยคณะรัฐมนตรี มีวัตถุประสงค์เพื่อสร้างความเชื่อมั่นในการคุ้มครองเงินฝากให้แก่ผู้ฝากเงินไม่ให้ตื่นตระหนกเมื่อมีข่าวสถาบันการเงินมีปัญหา และเป็นการลดภาระภาครัฐในการดูแลผู้ฝากเงินในกรณีสถาบันการเงินประสบปัญหา

การคุ้มครองเงินฝากเป็นระบบที่รัฐบาลสร้างขึ้นเพื่อเสริมสร้างความเข้มแข็งให้กับระบบสถาบันการเงิน และจ่ายเงินคืนผู้ฝากภายในวงเงินที่กำหนดในกรณีที่สถาบันการเงินที่อยู่ภายใต้ความคุ้มครองถูกปิดกิจการโดยไม่ต้องรอรับชำระหนี้จากการชำระบัญชีของสถาบันการเงินที่ถูกปิดกิจการนั้น ซึ่งมีสถาบันการเงินที่อยู่ภายใต้กฎหมายคุ้มครองเงินฝาก ได้แก่ ธนาคารพาณิชย์ไทย สาขานานาชาติต่างประเทศ บริษัทเงินทุนและบริษัทเครดิตฟองซิเอร์ การคุ้มครองเงินฝากในสถาบันการเงินโดยเฉพาะอย่างยิ่งผู้ฝากรายย่อยซึ่งเป็นผู้ฝากเงินส่วนใหญ่ในระบบมิให้ได้รับผลกระทบกรณีที่สถาบันการเงินถูกสั่งปิดกิจการ ระบบคุ้มครองเงินฝากเป็นกลไกในการสร้างวินัยทางการเงิน ซึ่งจะเสริมสร้างความมั่นคงและเสถียรภาพของระบบสถาบันการเงิน โดยการจำกัดวงเงินจ่ายเงินคืน ซึ่งจะส่งผลให้ผู้ฝากให้ความสำคัญในการติดตามฐานะและการดำเนินงานของสถาบันการเงิน ในขณะเดียวกันสถาบันการเงินจะดำเนินงานอย่างระมัดระวัง โปร่งใส และให้บริการที่ดีแก่ผู้ฝากเงิน รวมทั้งพัฒนาศักยภาพในการแข่งขันเพื่อรักษาความเชื่อมั่นจากผู้ฝากเงิน

การเปลี่ยนแปลงสำคัญครั้งหนึ่งของระบบสถาบันการเงินไทยคือ การบังคับใช้พระราชบัญญัติสถาบันคุ้มครองเงินฝาก พ.ศ.2551 ซึ่งจะส่งผลให้การคุ้มครองเงินฝากแบบเต็มจำนวนจะสิ้นสุดลง และสถาบันคุ้มครองเงินฝากจะเริ่มจำกัดวงเงินคุ้มครองเงินฝากภายใต้วงเงินสูงสุดไม่เกิน 50 ล้านบาทต่อรายผู้ฝากต่อสถาบันการเงินในเดือนสิงหาคม 2554 และจำกัดวงเงินคุ้มครองเงินฝากภายใต้วงเงินสูงสุดไม่เกิน 1 ล้านบาทในเดือนสิงหาคม 2555 เป็นต้นไป ซึ่งการลดวงเงินคุ้มครองเงินฝากเป็นลำดับขั้นนี้ เพื่อให้ผู้ฝากเงินได้ปรับตัวโดยเฉพาะผู้ฝากเงินรายใหญ่

ตารางที่ 1 วงเงินคุ้มครองเงินฝาก

ปีที่	วงเงินคุ้มครองเงินฝาก	
	ระยะเวลา	จำนวนเงินที่คุ้มครอง
1	11 ส.ค.51 - 10 ส.ค. 52	เต็มจำนวน
2	11 ส.ค.52 - 10 ส.ค. 53	เต็มจำนวน
3	11 ส.ค.53 - 10 ส.ค. 54	เต็มจำนวน
4	11 ส.ค.54 - 10 ส.ค. 55	ไม่เกิน 50 ล้านบาท/รายผู้ฝาก/สถาบันการเงิน
5	11 ส.ค.55 เป็นต้นไป	ไม่เกิน 1 ล้านบาท/รายผู้ฝาก/สถาบันการเงิน

ที่มา: สถาบันคุ้มครองเงินฝาก (2554)

เดิมทีนั้นพระราชบัญญัติสถาบันคุ้มครองเงินฝาก พ.ศ. 2551 ได้กำหนดให้สถาบันคุ้มครองเงินฝากต้องทยอยลดวงเงินคุ้มครองจากระดับเต็มจำนวน ตั้งแต่ปีที่ 2 ของการบังคับใช้ พ.ร.บ. (สิงหาคม 2552) จนกระทั่งเหลือวงเงินคุ้มครองเงินฝากไม่เกิน 1 ล้านบาทต่อรายผู้ฝากต่อสถาบันการเงินในปีที่ 5 (สิงหาคม 2554) อย่างไรก็ตามปัญหาวิกฤตเศรษฐกิจโลกที่เกิดขึ้นในปี 2551 นั้นได้สร้างความไม่แน่นอนขึ้นในระบบสถาบันการเงินและเศรษฐกิจในประเทศต่าง ๆ ทั่วโลก ทำให้รัฐบาลไทยในขณะนั้นได้เล็งเห็นและป้องกันผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นด้วยการขยายวงเงินคุ้มครองเงินฝากในลักษณะเต็มจำนวนออกไปจากกำหนดเดิมอีก 2 ปีตามพระราชกฤษฎีกากำหนดจำนวนเงินฝากที่ได้รับการคุ้มครองเพิ่มขึ้น พ.ศ. 2552 เพื่อดำรงไว้ซึ่งความเชื่อมั่นในระบบสถาบันการเงินและผู้ฝากเงิน ซึ่งการคุ้มครองเงินฝากเต็มจำนวนดังกล่าวนี้กำลังจะครบกำหนดในวันที่ 10 สิงหาคม 2554 และจะเริ่มเข้าสู่ช่วงจำกัดวงเงินคุ้มครองสูงสุดไม่เกิน 50 ล้านบาทต่อรายผู้ฝากต่อสถาบันการเงินตั้งแต่วันที่ 11 สิงหาคม 2554 – 10 สิงหาคม 2555 ทั้งนี้สถานการณ์ดังกล่าวถือเป็นการเปลี่ยนแปลงครั้งสำคัญต่อทั้งฝ่ายผู้ฝากเงิน ฝ่ายสถาบันการเงินรวมถึงหน่วยงานกำกับดูแลในการรับมือการลดวงเงินคุ้มครองที่จะเกิดขึ้นเป็นครั้งแรกในระบบสถาบันการเงินไทย

อย่างไรก็ตามมติที่ประชุมคณะรัฐมนตรี เมื่อวันที่ 26 มิถุนายน พ.ศ. 2555 ได้อนุมัติขยายเวลาการคุ้มครองเงินฝากบัญชีละ 50 ล้านบาทต่อรายผู้ฝากต่อสถาบันการเงิน ตามพระราชบัญญัติสถาบันคุ้มครองเงินฝาก พ.ศ. 2551 ออกไปอีก 3 ปีจนถึงปี พ.ศ. 2558 จากเดิมที่จะต้องสิ้นสุดในวันที่ 10 สิงหาคม พ.ศ. 2555 และเริ่มคุ้มครองบัญชีละ 1 ล้านบาทตั้งแต่วันที่ 11 สิงหาคม พ.ศ. 2555 ทั้งนี้การขยายเวลาการคุ้มครองเงินฝากออกไปอีก 3 ปี เพื่อเป็นการสร้างความเชื่อมั่นให้กับสถาบันการเงินและลดความได้เปรียบเสียเปรียบระหว่างธนาคารของรัฐและธนาคารพาณิชย์ เนื่องจากธนาคารของรัฐมีรัฐบาลถือหุ้นอยู่ในทางพฤตินัยจึงถือว่าเป็นการคุ้มครองเงินฝากเต็มจำนวน ทำให้การแข่งขันเป็นไปได้ยาก ขณะเดียวกันสถานะเศรษฐกิจปัจจุบันที่ได้รับผลกระทบจากเศรษฐกิจยุโรปยังมีความอ่อนไหว จึงจำเป็นต้องให้ผู้ฝากเงินเกิดความมั่นใจต่อระบบสถาบันการเงินและลดการเคลื่อนย้ายเงินฝากระหว่างสถาบันการเงินด้วย โดยระหว่างนี้กระทรวงการคลังและหน่วยงานที่เกี่ยวข้องจะทบทวนวงเงินคุ้มครองใหม่ ในเบื้องต้นคาดว่าจะหลังครบ 3 ปีหรือเริ่มปี พ.ศ. 2559 จะปรับลดวงเงินคุ้มครองที่ 25 ล้านบาทต่อรายผู้ฝากต่อสถาบันการเงิน และลดลงเหลือ 1 ล้านบาทตั้งแต่ปี พ.ศ. 2560 เป็นต้นไป

การจำกัดวงเงินคุ้มครองเงินฝากส่งผลให้เงินฝากไม่ได้รับการคุ้มครองทั้งหมดหากมีจำนวนเงินสูงกว่าวงเงินคุ้มครอง นั้นหมายความว่าเงินฝากเงินก็มีความเสี่ยงเช่นกัน นอกจากนี้การลดวงเงินคุ้มครองเงินฝากอาจส่งผลให้ผู้ฝากเงินมีความระมัดระวังในการฝากเงินและให้ความสำคัญกับการบริหารเงินมากยิ่งขึ้น ผู้ฝากเงินอาจเลือกที่จะนำเงินไปฝากกับสินทรัพย์ทางการเงินอื่น เช่น พันธบัตรรัฐบาล สลากออมทรัพย์ ประกันชีวิต ตัวแลกเงิน กองทุนรวม หุ้นกู้ หุ้น ที่ดิน ทองคำแท่ง และอนุพันธ์ ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับผลตอบแทนของสินทรัพย์และระดับการรับความเสี่ยงของผู้ฝากแต่ละรายและผู้ฝากเงินจะพิจารณาถึงความมั่นคงของผู้รับฝากเงินเป็นสำคัญ โดยผู้ฝากเงินจะมีการติดตามฐานะและผลการดำเนินงานของผู้รับฝากเงินมากขึ้นไม่ว่าจะเป็นธนาคาร บริษัทที่ออกตราสารทางการเงิน บริษัทจดทะเบียน รวมถึงบริษัทจัดการลงทุน แสดงให้เห็นว่าการลดวงเงินคุ้มครองเงินฝากอาจมีผลต่อผู้ฝากเงินในการจัดสรรเงินฝากไปลงทุนในสินทรัพย์ทางการเงินอื่น อันเนื่องมาจากการฝากเงินมีความเสี่ยงเพิ่มขึ้น

ประเด็นที่น่าสนใจในการศึกษานี้คือ เมื่อพระราชบัญญัติสถาบันคุ้มครองเงินฝาก พ.ศ. 2551 มีผลบังคับใช้แล้ว การคุ้มครองเงินฝากเปลี่ยนแปลงไปเป็นการคุ้มครองเงินฝากแบบไม่เต็มจำนวนส่งผลให้การฝากเงินมีความเสี่ยงมากขึ้น จะมีผลกระทบต่อการเปลี่ยนแปลงเงินฝากในธนาคารพาณิชย์ไทยอย่างไร และหากปริมาณเงินฝากในธนาคารพาณิชย์ลดลง ธนาคารจะมีความสามารถในการชำระคืนเงินฝากให้กับผู้ฝากเงินได้ดีเพียงใด รวมทั้งจะมีมาตรการรองรับอย่างไรในการคืนเงินฝากให้กับผู้ฝากเงิน ดังนั้นการศึกษานี้ต้องการศึกษาถึงสภาพคล่อง ความสามารถในการจ่ายคืนเงินฝากและแนวทางแก้ไขของธนาคารพาณิชย์ไทย หลังการประกาศใช้พระราชบัญญัติสถาบัน

คู้มครองเงินฝาก พ.ศ. 2551 ซึ่งธนาคารพาณิชย์หรือสถาบันการเงินสามารถนำผลการศึกษาไปประยุกต์ใช้เป็นแนวทางในการวางแผนทั้งในเชิงเศรษฐกิจและการวางแผนเชิงกลยุทธ์ต่อไป

วัตถุประสงค์ของการศึกษา

1. เพื่อศึกษาถึงสภาพคล่องและความสามารถในการจ่ายเงินฝากของธนาคารพาณิชย์ไทย กรณีเกิดวิกฤตสถาบันการเงิน หลังการประกาศใช้พระราชบัญญัติสถาบันคู้มครองเงินฝาก พ.ศ. 2551
2. เพื่อศึกษามาตรการรองรับและแนวทางในการระดมทุนของธนาคารพาณิชย์ไทย กรณีเกิดวิกฤตสถาบันการเงิน ในกรณีที่ธนาคารมีสินทรัพย์หมุนเวียนไม่เพียงพอต่อการจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงิน

ขอบเขตของการศึกษา

1. ศึกษาวิเคราะห์ข้อมูลงบดุล ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ.2553 ของธนาคารพาณิชย์ไทย ภายใต้กฎหมายคู้มครองเงินฝาก ไม่รวมถึงธนาคารที่จดทะเบียนในต่างประเทศที่มีสำนักงานสาขาในประเทศไทย โดยธนาคารพาณิชย์ไทยที่จะทำการศึกษามี 17 ธนาคาร ดังนี้

- 1.1 ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)
- 1.2 ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)
- 1.3 ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)
- 1.4 ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)
- 1.5 ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน)
- 1.6 ธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน)
- 1.7 ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)
- 1.8 ธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน)

1.9 ธนาคารไทยเครดิต เพื่อรายย่อย จำกัด (มหาชน)

1.10 ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

1.11 ธนาคารธนาชาติ จำกัด (มหาชน)

1.12 ธนาคารนครหลวงไทย จำกัด (มหาชน)

1.13 ธนาคารเมกะ สากลพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

1.14 ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)

1.15 ธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ เพื่อรายย่อย จำกัด (มหาชน)

1.16 ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)

1.17 ธนาคารไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน)

2. วิเคราะห์มาตรการรองรับและแนวทางในการระดมทุนของธนาคารพาณิชย์ไทยโดยใช้ข้อมูลราคาหลักทรัพย์รายสัปดาห์ระหว่างปีพ.ศ.2549 - พ.ศ.2553 โดยธนาคารพาณิชย์ที่ทำการศึกษามี 10 ธนาคาร ดังนี้

2.1 ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

2.2 ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)

2.3 ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

2.4 ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)

2.5 ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน)

2.6 ธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน)

2.7 ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)

2.8 ธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน)

2.9 ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

2.10 ธนาคารธนชาต จำกัด (มหาชน)

ประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับ

1. ทราบถึงสภาพคล่องของธนาคารพาณิชย์ไทยในการจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงิน หลังการประกาศใช้พระราชบัญญัติสถาบันคุ้มครองเงินฝาก พ.ศ. 2551 และเพื่อเป็นสารสนเทศในการบริหารสภาพคล่องของธนาคารพาณิชย์ไทย
2. ทราบถึงมาตรการรองรับและแนวทางในการระดมทุนของธนาคารพาณิชย์ไทย ในกรณีที่ธนาคารมีสินทรัพย์หมุนเวียนไม่เพียงพอต่อการจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงิน
3. ใช้เป็นแนวทางในการวางแผนเชิงเศรษฐกิจและการวางแผนเชิงกลยุทธ์ของธนาคารพาณิชย์ไทย หลังการประกาศใช้พระราชบัญญัติสถาบันคุ้มครองเงินฝาก พ.ศ. 2551

สมมติฐาน

1. สมมติฐานของการศึกษาในครั้งนี้กรณีปริมาณเงินฝากในธนาคารพาณิชย์ลดลง ให้สมมติฐานว่าผู้ฝากเงินถอนเงินฝากออกจากธนาคาร ในขณะที่เงินฝากลดลงธนาคารมีการขายสินทรัพย์หมุนเวียนเพื่อนำมาจ่ายเงินฝาก รวมทั้งต้องใช้เงินกองทุนเพื่อรองรับการถอนเงินฝากของผู้ฝากเงินด้วยในลักษณะเงินกองทุนทยอยลดลง ดังนั้นจึงประเมินการลดลงของเงินฝากมีผลทำให้เงินกองทุนลดลงเพียงร้อยละ 50 ของปริมาณเงินฝากที่ลดลงเท่านั้น
2. สมมติฐานในการระดมทุนของธนาคารพาณิชย์ กรณีเกิดวิกฤตสถาบันการเงิน ให้สมมติฐานว่า ธนาคารพาณิชย์มีความมั่นคง ยังมีความสามารถในการดำเนินงานและจัดหาเงินทุนได้ และนักลงทุนมีความต้องการและมีความพร้อมที่จะลงทุน

นิยามศัพท์

เพื่อความเข้าใจที่ถูกต้องในความหมายของคำศัพท์ที่ใช้ในการศึกษาค้นคว้าครั้งนี้ จึงได้กำหนดความหมายเฉพาะไว้ดังนี้

ระบบคุ้มครองเงินฝาก หมายถึง ระบบจ่ายเงินให้ผู้ฝากในวงเงินที่กำหนดไว้เมื่อสถาบันการเงินที่อยู่ภายใต้ระบบประกันเงินฝากถูกปิดกิจการ โดยผู้ฝากจะได้รับเงินฝากของตนคืนไม่เกินจำนวนที่กำหนด โดยไม่ต้องรอรับชำระหนี้จากการชำระบัญชีทรัพย์สิน

มาตรการรองรับในการจ่ายเงินฝาก หมายถึง วิธีการในการจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงินในกรณีที่สินทรัพย์หมุนเวียนของธนาคารพาณิชย์ไทยไม่เพียงพอต่อการจ่ายเงินฝาก โดยการจ่ายเงินฝากพิจารณาจากการจัดการสินทรัพย์และการระดมทุนของธนาคารพาณิชย์ไทย ในส่วนการระดมทุนจะทำการศึกษาการระดมทุน 2 วิธี คือ การระดมทุนโดยการออกหุ้นกู้ และการระดมทุนโดยการออกหุ้นสามัญ

สภาพคล่องของธนาคาร หมายถึง ความสามารถของธนาคารที่จะจ่ายเงินฝากให้แก่ผู้ฝากได้ทุกครั้งที่มีการทวงถามหรือถอนเงิน นั่นคือ ธนาคารต้องมีสภาพคล่องให้เพียงพอที่จะชำระคืนผู้ฝาก

สินทรัพย์สภาพคล่อง หมายถึง สินทรัพย์ที่มีความคล่องตัวที่จะเปลี่ยนเป็นเงินสดได้ง่ายหรือกล่าวอีกนัยหนึ่ง คือ สามารถแลกเป็นเงินสดได้ง่ายโดยไม่ขาดทุนหรือขาดทุนน้อยที่สุด

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง หมายถึง ความเสี่ยงที่เกิดจากการที่ธนาคารพาณิชย์อาจไม่สามารถชำระหนี้สินที่รวมถึงเงินฝากและการระดมทุนเมื่อครบกำหนด เนื่องจากไม่สามารถเปลี่ยนสินทรัพย์เป็นเงินสดได้ทันเวลาหรือไม่สามารถจัดหาเงินทุนได้เพียงพอ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อความเชื่อมั่นของผู้ฝากเงินที่มีต่อธนาคารพาณิชย์ อาจนำไปสู่การที่ผู้ฝากเงินถอนเงินฝากจนธนาคารพาณิชย์เกิดปัญหาสภาพคล่องได้

อัตราผลตอบแทนที่ปราศจากความเสี่ยง หมายถึง อัตราผลตอบแทนในการลงทุนในหลักทรัพย์ที่ไม่มีความเสี่ยงในการผิดนัดชำระหนี้ โดยจะใช้อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลแทนอัตราผลตอบแทนที่ปราศจากความเสี่ยง

เงินกองทุน หมายถึง เงินทุนที่สถาบันการเงินสามารถใช้รองรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการดำเนินธุรกิจ องค์กรประกอบของเงินกองทุนจะครอบคลุมมากกว่าส่วนของผู้ถือหุ้น โดยรวมถึงตราสารหนี้ที่มีลักษณะคล้ายทุนและเงินสำรองที่สถาบันการเงินได้กันไว้แล้วสำหรับสินทรัพย์จัดชั้นปกติด้วย



บทที่ 2

การตรวจเอกสาร

การศึกษาเรื่องมาตรการรองรับและสภาพคล่องของธนาคารพาณิชย์ไทย กรณีเกิดวิกฤตสถาบันการเงิน ศึกษาในช่วงหลังการประกาศใช้พระราชบัญญัติสถาบันคุ้มครองเงินฝาก พ.ศ. 2551 ผู้ศึกษาตรวจสอบเอกสารที่เกี่ยวข้องกับการศึกษา และได้้นำแนวคิดและทฤษฎีที่เกี่ยวข้องในการวิเคราะห์ดังนี้

1. การตรวจเอกสารและผลการศึกษาที่เกี่ยวข้อง
2. แนวคิดและทฤษฎีที่เกี่ยวข้อง
 - 2.1 ทฤษฎี CAPM และแบบจำลองการตั้งราคาหลักทรัพย์
 - 2.2 แหล่งที่มาของเงินทุนของธนาคารพาณิชย์
 - 2.3 การคำนวณสินทรัพย์เสี่ยงด้านเครดิตสำหรับธนาคารพาณิชย์
 - 2.4 อัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องต่อเงินรับฝากของธนาคาร
3. การคุ้มครองเงินฝาก
 - 3.1 พระราชบัญญัติสถาบันคุ้มครองเงินฝาก พ.ศ. 2551
 - 3.2 พระราชกฤษฎีกากำหนดจำนวนเงินฝากที่ได้รับการคุ้มครองเพิ่มขึ้น พ.ศ. 2552
 - 3.3 พระราชกฤษฎีกากำหนดอัตราเงินนำส่งเข้ากองทุนคุ้มครองเงินฝาก พ.ศ. 2552
 - 3.4 พระราชกฤษฎีกากำหนดอัตราเงินนำส่งเข้ากองทุนคุ้มครองเงินฝาก พ.ศ. 2555
 - 3.5 ประกาศธนาคารแห่งประเทศไทย

3.6 พระราชกำหนดปรับปรุงการบริหารหนี้เงินกู้ที่กระทรวงการคลังกู้เพื่อช่วยเหลือ กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาาระบบสถาบันการเงิน พ.ศ. 2555

3.7 ความหมายและหลักการสำคัญของระบบคุ้มครองเงินฝาก

3.8 กองทุนคุ้มครองเงินฝาก

3.9 กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาาระบบสถาบันการเงิน

การตรวจเอกสารและผลการศึกษาที่เกี่ยวข้อง

สมศักดิ์ ศักดิ์ชลาร (2539) ได้ทำการศึกษาเรื่อง การศึกษาเปรียบเทียบระหว่างกองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาาระบบสถาบันการเงินกับสถาบันคุ้มครองผู้ฝากเงินแห่งประเทศไทย การวิจัยนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อศึกษาว่าทั้งสององค์กรนี้จะทำให้พฤติกรรมของผู้ฝากเงินในสถาบันการเงินเปลี่ยนแปลงไปอย่างไร หากมีการจัดตั้งสถาบันคุ้มครองผู้ฝากเงินขึ้นมาแทนกองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาาระบบสถาบันการเงิน โดยใช้การศึกษาโดยการออกแบบสอบถามสำรวจประชากรกลุ่มประชาชนผู้ฝากเงินในสถาบันการเงินทั่วไป

ผลการศึกษาพบว่าสถาบันคุ้มครองเงินฝากมีโครงสร้างอำนาจหน้าที่ครบวงจรและสมบูรณ์กว่ากองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาาระบบสถาบันการเงิน และการจัดตั้งสถาบันคุ้มครองผู้ฝากเงินจะทำให้การแข่งขันของสถาบันการเงินมีมากขึ้น เนื่องจากผู้ฝากเงินมีความมั่นใจระบบสถาบันการเงินมากขึ้น แต่การจัดตั้งสถาบันคุ้มครองผู้ฝากเงินนี้ยังไม่สามารถแก้ไขปัญหาการแห่ไปถอนเงินของผู้ฝากเงินจากสถาบันการเงินที่ประสบปัญหาวิกฤต จากการศึกษาชิ้นนี้แสดงให้เห็นว่า ถึงแม้จะมีการตั้งสถาบันคุ้มครองผู้ฝากเงิน แต่ก็ไม่สามารถแก้ไขปัญหาการแห่ไปถอนเงินของผู้ฝากเงินจากสถาบันการเงินที่ประสบปัญหาวิกฤตได้

จาริต มานำรุง (2546) ได้ทำการศึกษาเรื่อง ความสัมพันธ์ระหว่างระบบประกันเงินฝากและเสถียรภาพของสถาบันการเงิน การวิจัยนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อศึกษาความสัมพันธ์ระหว่างตัวแปรระบบประกันเงินฝากและเสถียรภาพของสถาบันการเงิน โดยใช้แบบจำลองโลจิต (Logit Model) 2 แบบจำลอง แบบจำลองที่ 1 ทดสอบปัจจัยที่เป็นสาเหตุให้มีการจัดตั้งสถาบันประกันเงินฝาก ซึ่งปัจจัยที่ใช้ทดสอบได้แก่ ผลผลิตประชาชาติต่อหัวประชากร อัตราเงินเฟ้อ การเกิดวิกฤตการณ์ทางการเงินที่ผ่านมา แบบจำลองที่ 2 ทดสอบปัจจัยที่เป็นสาเหตุให้เกิดวิกฤตการณ์ทางการเงิน ซึ่งปัจจัยที่ใช้ทดสอบได้แก่ อัตราการเจริญเติบโตทางเศรษฐกิจ อัตราเงินเฟ้อ อัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง อัตราการเจริญเติบโต

ของสินเชื่อบริการ การเปลี่ยนแปลงในอัตราการค้า อัตราแลกเปลี่ยน ปริมาณเงินต่อเงินสำรองระหว่างประเทศและรูปแบบของการประกันเงินฝาก โดยการศึกษาที่ศึกษาถึงลักษณะของสถาบันประกันเงินฝากในประเทศสหรัฐอเมริกา อังกฤษ ญี่ปุ่น สวีเดน เม็กซิโกและเกาหลีใต้ และข้อมูลเชิงปริมาณที่ใช้ประกอบการศึกษาของการประกันเงินฝาก ประกอบด้วยข้อมูลประเทศทั้งหมด 61 ประเทศ โดยศึกษาในช่วงปี ค.ศ.1980-2000

ผลการศึกษาระบบประกันเงินฝากของแต่ละประเทศจะมีรูปแบบและโครงสร้างที่แตกต่างกันไปตามวัตถุประสงค์รายย่อย แต่วัตถุประสงค์หลักยังคงเหมือนกัน คือ การประกันเงินฝากของผู้ฝากเงินรายย่อย การเสริมสร้างความมั่นคงและเสถียรภาพของสถาบันการเงิน แต่จะบรรจุวัตถุประสงค์หรือไม่ขึ้นอยู่กับปัจจัยสภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจมหภาค สภาพแวดล้อมทางสังคมและการเมือง ซึ่งผลของการจัดตั้งสถาบันประกันเงินฝากในประเทศสหรัฐอเมริกา เม็กซิโก และเกาหลีใต้ยังไม่ประสบความสำเร็จในการเสริมสร้างเสถียรภาพของสถาบันการเงิน เพราะหลังจากที่มีการจัดตั้งแล้วยังคงเกิดวิกฤตการณ์ธนาคารหรือสถาบันการเงินทั้งระบบอยู่ ส่วนผลของการจัดตั้งสถาบันประกันเงินฝากในประเทศญี่ปุ่น อังกฤษ และสวีเดน ประสบความสำเร็จในการเสริมสร้างเสถียรภาพของสถาบันการเงินเพราะหลังจากที่มีการจัดตั้งแล้วยังไม่มีการเกิดวิกฤตการณ์ธนาคารหรือสถาบันการเงินทั้งระบบ

สรุปผลการศึกษาความสัมพันธ์ระหว่างระบบประกันเงินฝากและเสถียรภาพของระบบสถาบันการเงิน ซึ่งวัดโดยการเกิดวิกฤตการณ์ธนาคารหรือสถาบันการเงินทั้งระบบพบว่าระบบประกันเงินฝากโดยการจัดตั้งสถาบันประกันเงินฝาก ยังไม่สามารถเสริมสร้างเสถียรภาพแก่สถาบันการเงินได้ทั้งหมด โดยหลังจากจัดตั้งแล้วยังคงเกิดวิกฤตการณ์ธนาคารหรือสถาบันการเงินทั้งระบบอยู่

จากการศึกษาขึ้นนี้แสดงให้เห็นว่ามีปัจจัยที่อาจส่งผลกระทบให้เกิดวิกฤตการณ์ทางการเงินทั้งระบบได้ในขณะที่จัดตั้งสถาบันประกันเงินฝากแล้ว ได้แก่ องค์การสถาบันประกันเงินฝากเอง อัตราการเจริญเติบโตของเศรษฐกิจที่ลดลง การเพิ่มขึ้นของอัตราดอกเบี้ย ผลผลิตประชาชาติต่อหัวประชากรที่ลดลงและอัตราส่วนของปริมาณเงินต่อเงินสำรองที่เพิ่มขึ้น ซึ่งการจัดตั้งสถาบันประกันเงินฝากในประเทศต่าง ๆ ยังไม่สามารถเสริมสร้างเสถียรภาพแก่สถาบันการเงินได้ทั้งหมด

กรณิการ์รัตน์ นาวา (2547) ได้ทำการศึกษาเรื่อง การประกันเงินฝากและพฤติกรรมของผู้ฝากเงินในธนาคารพาณิชย์ไทย : ก่อนและหลังวิกฤตการณ์เศรษฐกิจ การวิจัยนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อศึกษาวิกฤตการณ์ทางการเงินของประเทศไทยและพฤติกรรมของผู้ฝากเงินในอดีต และศึกษาถึงพฤติกรรมของผู้ฝากเงินในการติดตามฐานะการเงินของสถาบันการเงินเมื่อเกิดวิกฤตการณ์ทางการเงิน โดยใช้แบบจำลองของ Barajars and Steiner นำตัวแปรที่เป็นปัจจัยพื้นฐานของแต่ละธนาคารตาม

หลัก CAMEL Rating และตัวแปรที่มีผลต่อปริมาณเงินฝากของแต่ละธนาคารมาพิจารณา แนวคิดของแบบจำลองคือ ผู้ฝากเงินสามารถแสดงพฤติกรรมในการตอบสนองความเสี่ยงของสถาบันการเงินได้ 2 ทาง คือ การเลือกฝากเงินและการเลือกอัตราดอกเบี้ย โดยการศึกษาจะใช้ข้อมูลเฉพาะธนาคารพาณิชย์ไทย เปรียบเทียบช่วงก่อนวิกฤตการณ์ (ไตรมาส 1 ปี 2535-ไตรมาส 2 ปี 2540) ช่วงหลังวิกฤตการณ์ (ไตรมาส 3 ปี 2540-ไตรมาส 4 ปี 2544)

ผลการศึกษาพฤติกรรมการฝากเงินพบว่าพฤติกรรมการฝากเงินของผู้ฝากเงินช่วงก่อนวิกฤตการณ์สอดคล้องกับความเสี่ยงด้านความสามารถในการทำกำไรของธนาคาร แต่ในช่วงหลังวิกฤตการณ์ความสามารถในการทำกำไรของธนาคารไม่มีอิทธิพลต่อพฤติกรรมการฝากเงิน เป็นเพราะช่วงหลังวิกฤตการณ์ธนาคารประสบกับผลขาดทุน ผู้ฝากเงินจึงไม่พิจารณาความเสี่ยงของธนาคารจากความสามารถในการทำกำไร ส่วนพฤติกรรมการยอมรับอัตราดอกเบี้ยเงินฝากช่วงก่อนวิกฤตการณ์สอดคล้องกับความเสี่ยงด้านคุณภาพสินทรัพย์และการบริหารจัดการของธนาคาร ช่วงหลังวิกฤตการณ์ความเสี่ยงด้านคุณภาพสินทรัพย์และการบริหารจัดการของธนาคารยังคงมีอิทธิพลต่อพฤติกรรมการยอมรับอัตราดอกเบี้ยของผู้ฝากเงิน รวมทั้งความเสี่ยงด้านสภาพคล่องได้เพิ่มระดับความมีนัยสำคัญต่อพฤติกรรมการยอมรับอัตราดอกเบี้ยเงินฝากของผู้ฝากเงิน

ผลการศึกษาพบว่าก่อนและหลังวิกฤตการณ์ พฤติกรรมของผู้ฝากเงินในการติดตามฐานะการเงินของธนาคารเปลี่ยนแปลงคือ ก่อนวิกฤตการณ์ผู้ฝากเงินพิจารณาฐานะการเงินของธนาคารจากความสามารถในการทำกำไร คุณภาพสินทรัพย์และการบริหารจัดการ ช่วงหลังวิกฤตการณ์ผู้ฝากเงินยังคงสนใจฐานะการเงินของธนาคารด้านการบริหารจัดการและคุณภาพสินทรัพย์ แต่ลดความสนใจด้านความสามารถในการทำกำไรหันมาสนใจด้านสภาพคล่องแทน เพราะหลังวิกฤตการณ์สถาบันการเงินขาดทุน ผู้ฝากเงินจึงไม่สามารถพิจารณาฐานะทางการเงินและความมั่นคงของธนาคารจากความสามารถในการทำกำไรได้ แต่สภาพคล่องเป็นปัจจัยในการพิจารณาความมั่นคงและเงินหมุนเวียนของธนาคารได้ดีกว่า เพราะธนาคารที่มีสภาพคล่องสูงสามารถรองรับการถอนเงินของผู้ฝากได้ดีกว่า ผู้ฝากเงินจึงหันมาสนใจฐานะการเงินของธนาคารด้านสภาพคล่องแทนความสามารถในการทำกำไร

จากการศึกษาชิ้นนี้แสดงให้เห็นว่าผู้ฝากเงินมีการติดตามฐานะการเงิน ความสามารถในการทำกำไร พิจารณาความเสี่ยงด้านคุณภาพสินทรัพย์และการบริหารจัดการ รวมถึงสภาพคล่องของธนาคาร ผู้ฝากเงินจะเลือกฝากเงินกับธนาคารที่มั่นคงและพร้อมที่จะระมัดระวังเงินฝากโดยการเคลื่อนย้ายเงินฝากออกจากสถาบันการเงินที่ไม่มั่นคงไปสู่สถาบันการเงินที่มั่นคงกว่า

สุกิจ แจ่มจิตรตรง (2553) ได้ทำการศึกษาเรื่อง พฤติกรรมผู้ฝากรายใหญ่ภายใต้กฎหมายการประกันเงินฝาก: กรณีศึกษากรุงเทพมหานครและปริมณฑล การวิจัยนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อศึกษาพฤติกรรมของผู้ฝากรายใหญ่ในระบบสถาบันการเงิน โดยเปรียบเทียบก่อนและหลังการจำกัดวงเงินประกันเป็น 1 ล้านบาทตามพ.ร.บ.สถาบันคุ้มครองเงินฝาก พ.ศ. 2551 และพระราชกฤษฎีกากำหนดจำนวนเงินฝากที่ได้รับการคุ้มครองเพิ่มขึ้น พ.ศ. 2552 โดยศึกษาพฤติกรรมผู้ฝากรายใหญ่ประเภทบุคคลธรรมดาเฉพาะผู้ที่มีเงินฝากสูงกว่าวงเงินประกัน 1 ล้านบาทในเขตกรุงเทพมหานครและปริมณฑล ใช้การสำรวจด้วยแบบสอบถามเฉพาะกลุ่มผู้ฝากเงินรายใหญ่จำนวน 271 ชุด ศึกษา 2 ช่วงเวลา ช่วงแรกเป็นช่วงก่อนมีการจำกัดวงเงินคุ้มครองเป็น 1 ล้านบาท (ก่อนวันที่ 10 สิงหาคม 2555) และช่วงหลังเป็นช่วงที่มีการจำกัดวงเงินคุ้มครองเป็น 1 ล้านบาทแล้ว (ตั้งแต่วันที่ 11 สิงหาคม 2555 เป็นต้นไป)

ผลการศึกษาพบว่า การลดวงเงินคุ้มครองเงินฝากเหลือเพียง 1 ล้านบาทผู้ฝากที่มีเงินฝากเกิน 1 ล้านบาทหรือผู้ฝากรายใหญ่อาจได้รับความสูญเสียในกรณีที่สถาบันการเงินถูกเพิกถอนใบอนุญาตการฝากเงินเริ่มมีความเสี่ยงเฉกเช่นการลงทุน ผลการวิเคราะห์ข้อมูลกลุ่มตัวอย่างพบว่า การลดวงเงินคุ้มครองเงินฝากเหลือ 1 ล้านบาทอาจส่งผลกระทบต่อผู้ฝากรายใหญ่ลดสัดส่วนการฝากเงินกับสถาบันการเงินลง โดยผู้ฝากรายใหญ่จะปรับสัดส่วนการฝากเงินกับสถาบันการเงินและอาจมีการเคลื่อนย้ายเงินฝากไปยังกลุ่มสินทรัพย์อื่น คือ การลงทุนในพันธบัตรของรัฐบาล กองทุนรวม ประกันชีวิต หุ้นกู้ การลงทุนในตลาดหลักทรัพย์และการลงทุนอื่น ๆ อาทิ ทองคำหรืออสังหาริมทรัพย์

จากการศึกษาชิ้นนี้แสดงให้เห็นว่าการจำกัดวงเงินคุ้มครองเงินฝากเหลือเพียง 1 ล้านบาทอาจมีผลให้พฤติกรรมการฝากเงินและการบริหารเงินฝากหรือสินทรัพย์ของผู้ฝากรายใหญ่เปลี่ยนแปลงไป เนื่องจากการฝากเงินกับสถาบันการเงินในจำนวนเกินกว่าวงเงินคุ้มครองมีความเสี่ยงมากขึ้น

Miles et al. (2011) ได้ทำการศึกษาเรื่อง เงินทุนของธนาคารที่ดีที่สุด การศึกษานี้ศึกษาถึงการประมาณการต้นทุนระยะยาวและผลประโยชน์จากเงินทุนของธนาคาร การวัดต้นทุนของธนาคารต้องพิจารณาอย่างรอบคอบ และต้องพิจารณาเกี่ยวกับการเปลี่ยนแปลงในเงินทุนที่ส่งผลกระทบต่ออัตราผลตอบแทน รวมทั้งค่าใช้จ่ายที่มีผลต่อระบบภาษี การศึกษานี้สามารถที่จะบอกได้ว่าระดับเงินทุนของธนาคารที่เหมาะสมเป็นเท่าไร การศึกษานี้ใช้ข้อมูลจากธนาคารในประเทศอังกฤษเพื่อประเมินต้นทุน ใช้ข้อมูลการศึกษาในส่วนของการลดลงของรายได้และศึกษาจากระยะเวลาที่ยาวนานเพื่อประเมินความเสี่ยงให้กับธนาคารและการจัดสรรเงินทุนของธนาคารเพื่อป้องกันความเสี่ยงนั้น โดยใช้ทฤษฎีบทของ Modigliani-Miller อธิบายให้ทราบถึงต้นทุนของเงินทุนที่เพิ่มขึ้นควรจะ

ใกล้เคียงกับศูนย์ แต่มีเหตุผลหลายประการที่น่าสงสัยในทฤษฎีนี้ แต่ในการศึกษาค้นคว้าครั้งนี้ชี้ให้เห็นว่า ทฤษฎีนี้มีผลกระทบบางส่วน ต้นทุนของเงินทุนที่มีค่อนข้างน้อยแม้ว่าการศึกษาจะถือว่ามาก ซึ่งต่างจากทฤษฎีบทของ Modigliani-Miller การศึกษานี้พบว่าระดับเงินทุนที่เหมาะสมของธนาคารนั้นมีระดับที่มากกว่าที่ธนาคารได้ใช้ในปีที่ผ่านมา และยังคงสูงกว่าเป้าหมายที่ได้ถูกกำหนดไว้ภายใต้กรอบ บาเซล 3 ด้วย

ผลการศึกษาระดับเงินทุนของธนาคารที่ดีที่สุด จากการประมาณการต้นทุนของสังคมและผลประโยชน์จากความต้องการเงินทุนที่สูงขึ้น สามารถประเมินระดับเงินทุนสำหรับภาคธนาคารที่เหมาะสมกับสังคม ยังเป็นระดับของเงินทุนที่ให้ผลประโยชน์เพิ่มขึ้น ผลประโยชน์ส่วนเพิ่มจากการเพิ่มขึ้นของทุนนั้นคือการลดค่าใช้จ่าย การศึกษานี้ตั้งข้อสมมติฐานว่าในการเปลี่ยนแปลงมูลค่าสินทรัพย์ของธนาคารและผลประโยชน์ของทุนที่มากขึ้น จะช่วยลดโอกาสของการเกิดวิกฤตการณ์ธนาคาร ซึ่งจะลดลงได้ด้วยทุนที่เพิ่มขึ้น แต่ดูเหมือนว่าในหลายครั้งที่มูลค่าของสินทรัพย์ลดลงมาก แต่ผลประโยชน์จากที่เกิดจากทุนที่เพิ่มขึ้นกลับไม่ลดลง สรุปผลการศึกษาด้านทุนทางเศรษฐกิจเมื่อเกิดวิกฤตทางการเงินและระดับของการสนับสนุนของประชาชนในภาคการเงินมีเป็นจำนวนมาก วิธีหนึ่งที่จะช่วยลดต้นทุนดังกล่าวคือธนาคารใช้เงินทุนเพิ่มขึ้น

จากการศึกษานี้ประมาณเงินทุนของธนาคารที่ดีที่สุด คือ เงินทุนควรมีจำนวนใกล้เคียงกับ 20% ของสินทรัพย์เสี่ยง ถ้าสินทรัพย์เสี่ยงมีสัดส่วนเป็นครึ่งหนึ่งหรือเป็นหนึ่งในสามของสินทรัพย์รวม แม้จะมีทุน 20% ของสินทรัพย์เสี่ยง นี้จะอยู่ระหว่าง 90%-93% ของเงินทุนทั้งหมด ความคิดที่ว่านี่เป็นหนึ่งไม่เพียงพอที่จะได้ผลประโยชน์ใดดูเหมือนว่าอาจไม่เป็นความจริง เมื่อเวลาผ่านไปธนาคารจะใช้ทุนมากขึ้นตามลำดับ นี้น้อยลง แต่ธนาคารก็จะไม่ได้เปลี่ยนแปลงอย่างรวดเร็วหรือตัดการให้กู้ยืมออกไป การเปลี่ยนแปลงที่จำเป็นด้านเงินทุนในงบดุลของธนาคารจะเกี่ยวข้องกับหนี้สินในงบดุล แต่ไม่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ ความคิดที่ว่าธนาคารจะต้องลดการให้กู้ยืมเงินเพื่อสนองต่อการเพิ่มเงินทุนนั้นไม่มีเหตุผล แต่ก็ยังเป็นความคิดที่ใช้กันอย่างแพร่หลายเกี่ยวกับผลกระทบจากความต้องการเงินทุนของพวกเขา

สรุปการศึกษานี้มีวัตถุประสงค์ที่จะขับเคลื่อนทุกธนาคารให้มีเงินทุนเพิ่มขึ้น ให้เงินทุนเหล่านี้มีคุณภาพและมีปริมาณที่เหมาะสมสำหรับธนาคาร เพราะเงินที่แสดงในงบดุลของธนาคารนั้นไม่สามารถที่จะนำมาลงทุนเพื่อผลกำไรที่มากขึ้นได้

Reinhart and Rogoff (2009) ได้เก็บรวบรวมข้อมูลวิกฤตการณ์ทางการเงินในหนังสือ This Time is Different ซึ่งเป็นการรวบรวมข้อมูลวิกฤตการณ์ทางการเงินในต่างประเทศที่ส่งผลให้ปริมาณเงินฝากในธนาคารพาณิชย์ลดลง พบว่า

ประเทศสเปนเกิดวิกฤตการณ์ธนาคารในปี ค.ศ.1978-1983 ธนาคาร 24 แห่งได้รับความช่วยเหลือ ธนาคาร 4 แห่งได้รับการชำระหนี้ ธนาคาร 4 แห่งถูกควบรวม ธนาคารขนาดเล็กและขนาดกลาง 20 ธนาคารเปลี่ยนสถานะเป็นธนาคารของรัฐบาล ซึ่งธนาคาร 52 ธนาคารจากทั้งหมด 110 ธนาคารประสบปัญหาเกี่ยวกับความสามารถในการชำระหนี้ ส่งผลต่อความเชื่อมั่นของผู้ฝากเงินเป็นอย่างมาก ซึ่งเงินฝากที่ลดลงคิดเป็นร้อยละ 20 ของเงินฝากทั้งหมดในระบบ

ประเทศไนจีเรียเกิดวิกฤตการณ์ธนาคารในปี ค.ศ.1992-1995 ในปี 1993 วิกฤตการณ์ส่งผลให้ธนาคารล้มละลายคิดเป็นร้อยละ 20 ของสินทรัพย์ทั้งหมดในระบบธนาคาร และยังคงส่งผลให้ปริมาณเงินฝากในระบบลดลงร้อยละ 22 ของเงินฝากทั้งหมดในระบบ

ประเทศลิทัวเนียเกิดวิกฤตการณ์ธนาคารในปี ค.ศ.1995-1996 ส่งผลให้ธนาคารเอกชนล้มเหลว 3 แห่ง เงินฝากระบบธนาคารลดลงร้อยละ 29 ของเงินฝากทั้งหมดในระบบ

ประเทศฟินแลนด์เกิดวิกฤตการณ์ธนาคารในปี ค.ศ.1991-1994 ธนาคารขนาดใหญ่ (Skopbank) ล้มละลายและถูกเข้าแทรกแซง ส่งผลกระทบต่อปริมาณเงินฝากในระบบธนาคารเป็นอย่างมาก นอกจากนี้รัฐบาลยังเข้าควบคุมธนาคารอีก 3 ธนาคาร ส่งผลให้ปริมาณเงินฝากในระบบลดลงร้อยละ 31 ของเงินฝากทั้งหมดในระบบ

ประเทศเวเนซุเอลาเกิดวิกฤตการณ์ธนาคารในปี ค.ศ.1993-1995 ธนาคารที่ใหญ่เป็นอันดับ 2 ของประเทศปิดกิจการ มีธนาคารที่ขาดสภาพคล่องอย่างรุนแรงโดยมีสัดส่วนของเงินฝากที่ลดลงร้อยละ 35 ของเงินฝากทั้งหมดในระบบ ขณะเดียวกันรัฐบาลมีการเข้าแทรกแซงธนาคาร 47 ธนาคาร ส่งผลให้ปริมาณเงินฝากในระบบลดลงร้อยละ 50 ของเงินฝากทั้งหมดในระบบ ส่งผลต่อความเชื่อมั่นในสถาบันการเงินของผู้ฝากเงินเป็นอย่างมาก

ประเทศตุรกีเกิดวิกฤตการณ์ธนาคารในปี ค.ศ.1982-1985 ธนาคารทางการเกษตรรวมตัวกัน และมีความสามารถในการชำระหนี้และ 2 ธนาคารมีการปรับโครงสร้างองค์กร ต่อมาในปี ค.ศ.1991 เกิดสงครามส่งผลกระทบต่อระบบธนาคารเกิดการแห่ถอนเงินของผู้ฝากเงินเป็นจำนวนมากจน

รัฐบาลของประเทศตุนีก็ต้องเข้ามารับประกันเงินฝาก จากวิกฤตการณ์ธนาคารของประเทศตุนีแสดงให้เห็นว่าเมื่อเกิดสงครามหรือหากผู้ฝากเงินเกิดความไม่มั่นใจในสถาบันการเงิน ผู้ฝากเงินก็จะแห่ถอนเงินฝาก หากประเทศใดไม่มีการคุ้มครองเงินฝากรัฐบาลต้องเข้ามารับประกันเงินฝาก

จากการศึกษานี้พบว่าวิกฤตการณ์ธนาคารที่เคยเกิดขึ้นในหลายประเทศ ส่งผลให้ปริมาณเงินฝากในระบบธนาคารลดลงในสัดส่วนที่แตกต่างกัน จากการวิเคราะห์พบว่าวิกฤตการณ์ธนาคารส่งผลกระทบต่อปริมาณเงินฝากลดลงตั้งแต่ร้อยละ 20-50 จึงนำข้อมูลดังกล่าวมาใช้ในการจำลองสถานการณ์เพื่อวิเคราะห์ถึงมาตรการรองรับและสภาพคล่องของธนาคารพาณิชย์ไทย กรณีเกิดวิกฤตสถาบันการเงิน

แนวคิดและทฤษฎีที่เกี่ยวข้อง

ในการศึกษาถึงมาตรการรองรับของธนาคารพาณิชย์ไทยในการจ่ายเงินฝากคืนแก่ผู้ฝากเงินใช้แนวคิดและทฤษฎีที่เกี่ยวข้องในการหาต้นทุนของเงินทุน จากการระดมทุนของธนาคารพาณิชย์ไทยเพื่อใช้ในการจ่ายคืนเงินฝาก โดยจะทำการศึกษา 2 แนวทาง คือ การระดมทุนจากการออกหุ้นสามัญเพิ่ม พิจารณาต้นทุนของเงินทุนจากทฤษฎี CAPM และการระดมทุนจากการออกตราสารหนี้ (หุ้นกู้) พิจารณาต้นทุนของเงินทุนในการกำหนดอัตราผลตอบแทนตราสารหนี้จากเส้นอัตราผลตอบแทน (Yield curve)

ทฤษฎี CAPM และแบบจำลองการตั้งราคาหลักทรัพย์

การคำนวณอัตราผลตอบแทนของตลาด

การเปรียบเทียบผลการดำเนินงานของหลักทรัพย์ กับผลการดำเนินงานของกลุ่มหลักทรัพย์ในตลาด ต้องคำนวณหาอัตราผลตอบแทนของตลาด โดยการหาร้อยละของการเปลี่ยนแปลงของดัชนีราคาหุ้นในแต่ละงวด แล้วนำมาหาค่าเฉลี่ย ดังนี้ (จิรัตน์ สังข์แก้ว, 2547)

$$R_{mt} = \frac{I_t - I_{t-1}}{I_{t-1}} \times 100$$

$$\overline{R_m} = \frac{\sum_{t=1}^n R_{mt}}{n}$$

โดยที่

R_{mt}	คือ อัตราผลตอบแทนของตลาดหลักทรัพย์ ในวันที่ t
I_t	คือ ดัชนีราคาตลาดหลักทรัพย์ (Set Index) ในวันที่ t
I_{t-1}	คือ ดัชนีราคาตลาดหลักทรัพย์ (Set Index) ในวันที่ t-1
$\overline{R_m}$	คือ อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยของตลาดหลักทรัพย์ในช่วงเวลาที่ศึกษา
n	คือ จำนวนช่วงเวลาที่ศึกษา

อัตราผลตอบแทนของหลักทรัพย์ปราศจากความเสี่ยง

อัตราผลตอบแทนของหลักทรัพย์ปราศจากความเสี่ยง อาจเป็นอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาล อัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ หรืออัตราผลตอบแทนตัวเงินคลังขึ้นอยู่กับความเหมาะสมของแต่ละกรณี

ความเสี่ยงจากการลงทุน

ความเสี่ยงจากการลงทุน คือ โอกาสที่จะไม่ได้รับอัตราผลตอบแทนตามที่คาดเอาไว้ โดยความเสี่ยงจากการลงทุนในหลักทรัพย์แบ่งเป็น 2 ประเภทคือ (จิรัตน์ สังข์แก้ว, 2547)

1. ความเสี่ยงที่ไม่เป็นระบบ (Unsystematic Risk) เป็นความเสี่ยงที่เกิดจากปัจจัยภายในบริษัท แหล่งที่มาของความเสี่ยงเฉพาะตัวแต่ละบริษัท ได้แก่

1.1 ความผันแปรของกำไรของบริษัท อันเนื่องมาจากการเปลี่ยนแปลงสภาพแวดล้อมทางธุรกิจ และบริษัทสามารถบริหารงานเพื่อรับมือกับสภาพแวดล้อมที่เปลี่ยนแปลงนั้นๆ อย่างไร เรียกความเสี่ยงประเภทนี้ว่า ความเสี่ยงทางธุรกิจ (Business Risk)

1.2 ความผันแปรของกำไรสุทธิของบริษัท อันเนื่องมาจากการเปลี่ยนแปลงโครงสร้างเงินทุนของบริษัท เรียกความเสี่ยงประเภทนี้ว่า ความเสี่ยงทางการเงิน (Financial Risk)

2. ความเสี่ยงที่เป็นระบบ (Systematic Risk) เป็นความเสี่ยงที่เกิดจากปัจจัยที่บริษัทไม่อาจควบคุมได้ และส่งผลกระทบต่อทุกๆ หลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ แหล่งที่มาของความเสี่ยงที่เป็นระบบ ได้แก่

2.1 การเปลี่ยนแปลงทัศนคติของผู้ลงทุนโดยส่วนรวมต่อการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์

2.2 การเปลี่ยนแปลงในระดับอัตราดอกเบี้ย ซึ่งทำให้ราคาหลักทรัพย์เปลี่ยนแปลงไปในทิศทางตรงกันข้าม เรียกความเสี่ยงประเภทนี้ว่า ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงในระดับอัตราดอกเบี้ย (Interest Rates Risk)

2.3 การเปลี่ยนแปลงในระดับราคาสินค้าทั่วไป ซึ่งทำให้อัตราผลตอบแทนที่แท้จริงลดลง เรียกความเสี่ยงประเภทนี้ว่า ความเสี่ยงจากอำนาจซื้อหรือความเสี่ยงจากภาวะเงินเฟ้อ (Purchasing Power หรือ Inflation Risk)

การกระจายการลงทุนในหลักทรัพย์ช่วยลดความเสี่ยงรวมของหลักทรัพย์ลง โดยยิ่งกระจายการลงทุนในหลักทรัพย์มากขึ้น ความเสี่ยงรวมของกลุ่มหลักทรัพย์ซึ่งวัดโดยส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐานจะลดลงเป็นลำดับ หากมีการกระจายลงทุนที่ดีแล้ว ความเสี่ยงที่ยังคงเหลืออยู่ของกลุ่มหลักทรัพย์คือความเสี่ยงที่เป็นระบบเท่านั้น

วิธีการวัดความเสี่ยง

วิธีการวัดความเสี่ยงมีหลายวิธี ดังนี้ คือ (จิรตัน สังข์แก้ว, 2547)

1. การคำนวณค่าความแปรปรวน (Variance) และค่าส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน (Standard Deviation)

การคำนวณค่าความแปรปรวน (Variance) และค่าส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน (Standard Deviation) ของอัตราผลตอบแทนของหลักทรัพย์ โดยมีสูตรดังนี้

$$\text{ความแปรปรวน } (\sigma^2) = \frac{\sum_{i=1}^N (R_i - \bar{R})^2}{N}$$

$$\text{ส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน } (\sigma) = \sqrt{\frac{\sum_{i=1}^N (R_i - \bar{R})^2}{N}}$$

โดยที่

R_i คือ อัตราผลตอบแทนในงวดที่ i

$\bar{R}$ คือ อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยในช่วงเวลาที่ศึกษา

N คือ จำนวนช่วงเวลาที่ศึกษา

ในการตัดสินใจลงทุนควรหาอัตราส่วนเปรียบเทียบระหว่างส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐานและอัตราผลตอบแทนที่ได้รับ (Coefficient of Variation: CV) ถ้า CV สูง ความเสี่ยงต่อหน่วยของอัตราผลตอบแทนสูงตามไปด้วย

2. การคำนวณค่าความแปรปรวนร่วม (Co-Variance)

ค่าความแปรปรวนร่วมของหลักทรัพย์ คือ ความสัมพันธ์ในการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของสองหลักทรัพย์ที่มีต่อกัน ในระยะเวลาหนึ่งสามารถคำนวณได้ดังนี้ (จิรัตน์ สังข์แก้ว, 2547)

$$COV_{ij} = \frac{\sum_{i=1}^N \sum_{j=1}^N (R_i - \bar{R}_i)(R_j - \bar{R}_j)}{N}$$

โดยที่

COV_{ij} คือ ค่าความแปรปรวนร่วมของหลักทรัพย์ i และ j

R_i คือ อัตราผลตอบแทนของหลักทรัพย์ i

$\bar{R}_i$ คือ อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยของหลักทรัพย์ i

R_j	คือ อัตราผลตอบแทนของหลักทรัพย์ j
$\overline{R_j}$	คือ อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยของหลักทรัพย์ j
N	คือ จำนวนช่วงเวลาที่ศึกษา

การหาค่าสัมประสิทธิ์เบต้า (Beta Coefficient)

ค่าสัมประสิทธิ์เบต้าของหลักทรัพย์แสดงถึงสัดส่วนของการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของหลักทรัพย์นั้น กับ การเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของตลาดหลักทรัพย์ สามารถคำนวณค่าสัมประสิทธิ์เบต้าได้ดังนี้ (จิรัตน์ สังข์แก้ว, 2547)

$$Beta = \frac{COV(R_i, R_m)}{Variance(R_m)}$$

โดยที่

$Beta$ คือ ค่าสัมประสิทธิ์เบต้า

$COV(R_i, R_m)$ คือ ค่าความแปรปรวนร่วมของหลักทรัพย์ i กับตลาด

$Variance(R_m)$ คือ ค่าความแปรปรวนของอัตราผลตอบแทนของตลาด

สามารถหาความสัมพันธ์ระหว่างการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของหลักทรัพย์ และอัตราผลตอบแทนของตลาดได้จาก Market Model

$$R_{it} = \alpha_i + \beta_i R_{mt} + \varepsilon_{it}$$

โดยที่

R_{it} คือ อัตราผลตอบแทนของหลักทรัพย์ i ระหว่างช่วงเวลา t

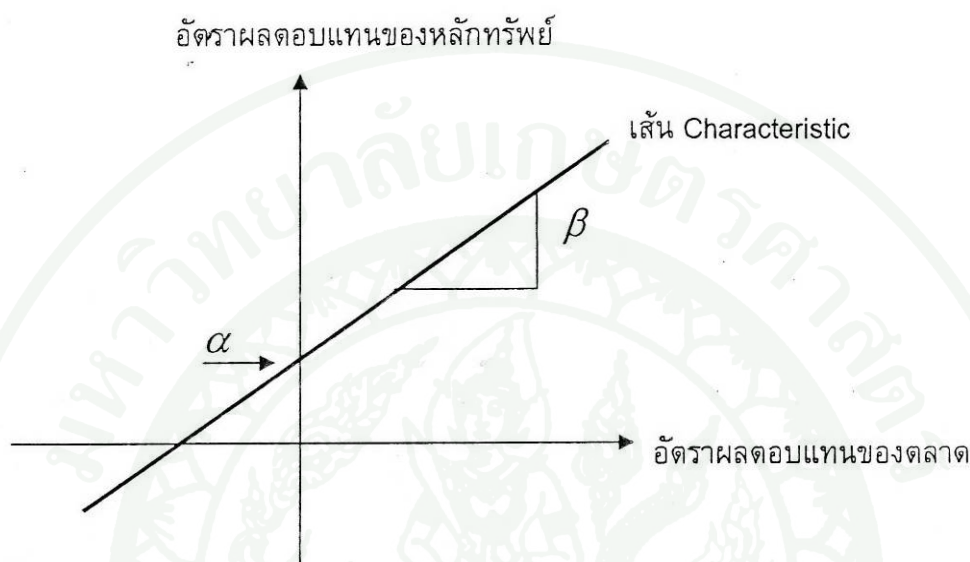
α_i คือ ค่าอัตราผลตอบแทนของหลักทรัพย์ i เมื่อตลาดไม่มีการเปลี่ยนแปลง

β_i คือ ค่าความชันของเส้นถดถอย

R_{mt} คือ อัตราผลตอบแทนของตลาดหลักทรัพย์ระหว่างช่วงเวลา t

ε_{it} คือ ค่าส่วนผิดพลาด

เมื่อนำข้อมูลอัตราผลตอบแทนของหลักทรัพย์ชนิดใดชนิดหนึ่ง กับข้อมูลอัตราผลตอบแทนของตลาดมาเขียนกราฟเส้นตรง ซึ่งลากขึ้นเพื่อแสดงความสัมพันธ์ระหว่างอัตราผลตอบแทนทั้งสองนี้ เรียกว่า Characteristic line



ภาพที่ 1 กราฟเส้นแสดงเส้น Characteristic Line

ที่มา: จิรนต์ สังข์แก้ว (2547: 188)

จากกราฟ ค่าความชันของเส้น Characteristic Line คือ ค่าเบต้า แสดงถึงการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของหลักทรัพย์เมื่ออัตราผลตอบแทนของตลาดเปลี่ยนไป 1 หน่วย ความชันของเส้นดังกล่าว จึงเป็นดัชนีชี้ความเสี่ยงอันเนื่องมาจากตลาด หรือความเสี่ยงที่เป็นระบบนั่นเอง

ถ้าค่าเบต่าน้อยกว่า 1 แสดงว่าหลักทรัพย์นั้นมีการเปลี่ยนแปลงอัตราผลตอบแทนน้อยกว่าอัตราการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนตลาด

ถ้าค่าเบต้าเท่ากับ 1 แสดงว่าหลักทรัพย์นั้นมีการเปลี่ยนแปลงอัตราผลตอบแทนเท่ากับอัตราการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนตลาด

ถ้าค่าเบต้ามากกว่า 1 แสดงว่าหลักทรัพย์นั้นมีการเปลี่ยนแปลงอัตราผลตอบแทนมากกว่าอัตราการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนตลาด

แบบจำลองการตั้งราคาหลักทรัพย์ (Capital Asset Pricing Model: CAPM)

แบบจำลองการตั้งราคาหลักทรัพย์ (Capital Asset Pricing Model: CAPM) ที่พัฒนาจากแนวคิดของ William F. Shape เป็นการวิเคราะห์ผ่านอัตราผลตอบแทนที่เหมาะสมกับสภาพความเสี่ยงหรือค่าเบต้า หรืออาจกล่าวได้ว่าเป็นการวิเคราะห์ความสัมพันธ์ระหว่างอัตราผลตอบแทนที่คาดหวังของหลักทรัพย์กับสัมประสิทธิ์วัดความเสี่ยง (เบต้า) ของหลักทรัพย์ ดังสมการ (จิรัตน์ สังข์แก้ว, 2547)

$$E(R_i) = R_f + [E(R_m) - R_f] \beta_i$$

โดยที่

$E(R_i)$ คือ อัตราผลตอบแทนที่ผู้ลงทุนต้องการได้รับจากหลักทรัพย์ i

$E(R_m)$ คือ อัตราผลตอบแทนที่ผู้ลงทุนต้องการได้รับจากกลุ่มหลักทรัพย์ตลาด

R_f คือ อัตราผลตอบแทนของหลักทรัพย์ที่ปราศจากความเสี่ยง

β_i คือ ค่าเบต้าของหลักทรัพย์ i

ข้อสมมติฐานที่สำคัญของแบบจำลอง CAPM

ข้อสมมติฐานของแบบจำลองการตั้งราคาหลักทรัพย์ CAPM มีดังต่อไปนี้ (จิรัตน์ สังข์แก้ว, 2547)

1. ผู้ลงทุนพิจารณาหลักทรัพย์โดยดูจากอัตราผลตอบแทนที่คาดหวัง และส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐานของอัตราผลตอบแทนในช่วงเวลาลงทุน โดยผู้ลงทุนทุกคนมีช่วงเวลาลงทุนที่ตรงกัน และมีการคาดหมายเหมือนกัน

2. ผู้ลงทุนเป็นผู้มีเหตุผลและไม่ชอบความเสี่ยง ซึ่งหมายความว่า ณ ระดับส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐานระดับหนึ่ง ผู้ลงทุนจะเลือกกลุ่มหลักทรัพย์ที่ให้อัตราผลตอบแทนที่คาดหวังสูงสุด หรือ ณ ระดับอัตราผลตอบแทนที่คาดหวังระดับหนึ่ง ผู้ลงทุนจะเลือกกลุ่มหลักทรัพย์ที่มีค่าส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐานต่ำสุด

3. สามารถแบ่งการลงทุนในหลักทรัพย์แต่ละชนิดได้โดยไม่มีที่สิ้นสุด ซึ่งหมายความว่าผู้ลงทุนอาจซื้อหุ้นเป็นเศษส่วนของ 1 หุ้นได้ หากผู้ลงทุนต้องการ

4. ผู้ลงทุนสามารถให้กู้ยืมโดยปราศจากความเล็ง และสามารถกู้ยืมเงินโดยปราศจากความเล็ง โดยอัตราดอกเบี้ยที่ปราศจากความเล็งมีระดับเท่ากันไม่ว่าจะเป็นการให้กู้หรือเป็นการกู้ยืม และอัตราดอกเบี้ยที่ปราศจากความเล็งของผู้ลงทุนทุกคนมีระดับเท่ากัน

5. ไม่พิจารณาเรื่องภาษีและค่าใช้จ่ายในการซื้อขาย

แหล่งที่มาของเงินทุนของธนาคารพาณิชย์

เนื่องจากธนาคารพาณิชย์เป็นผู้ประกอบธุรกิจทางการเงิน ธนาคารพาณิชย์จึงต้องแสวงหาเงินจากแหล่งต่าง ๆ เพื่อนำเงินนั้นไปให้ลูกค้ากู้ยืมและนำไปลงทุนหารายได้ทางด้านอื่น ซึ่งแหล่งที่มาของเงินทุนประกอบด้วย บัญชีทุนของธนาคารพาณิชย์ เงินฝาก เงินกู้ยืมและเงินทุนจากแหล่งอื่น โดยแหล่งเงินทุนที่ใหญ่ที่สุด คือ เงินฝากของธนาคารพาณิชย์และผู้ฝากเงินรายใหญ่ก็คือเอกชนในประเทศ ทั้งนี้แหล่งที่มาของเงินทุนที่สำคัญของธนาคารพาณิชย์ ประกอบด้วย (พรนพ พุกกะพันธุ์ และ ประเสริฐชัย ไตรเสถียรพงศ์, 2544)

1. **บัญชีทุนของธนาคารพาณิชย์** หมายถึง เงินที่มาจากส่วนของเจ้าของทุนหรือส่วนของผู้ถือหุ้นถือเป็นแหล่งเงินทุนสำคัญแหล่งหนึ่งของธนาคารพาณิชย์

เงินกองทุน หมายถึง มูลค่าของสินทรัพย์ที่เหลือจากการหักชำระหนี้สินแก่บุคคลภายนอกทั้งหมดแล้ว เงินกองทุนของธนาคารพาณิชย์ประกอบด้วย

1.1 **ทุนที่ชำระแล้ว** หมายถึง เงินค่าหุ้นที่ผู้ถือหุ้นของธนาคารได้ชำระแล้วมาเป็นเงินกองทุน

1.2 **ส่วนเกินทุน** หมายถึง ส่วนเกินจากการซื้อขายหุ้นของธนาคาร เช่น ส่วนล้ามูลค่าหุ้น เป็นต้น

1.3 เงินสำรองอันเป็นส่วนของผู้ถือหุ้น หมายถึง เงินกำไรที่กักไว้เป็นสำรองต่างๆ เช่น สำรองตามกฎหมาย สำรองหนี้สูญ สำรองกำไรสะสม สำรองค่าเสื่อมราคา เป็นต้น

1.4 กำไรที่ยังไม่ได้รับการจัดสรรประจำปี

เงินกองทุนมีความสำคัญเป็นอย่างยิ่งในการดำรงไว้ซึ่งระบบธนาคารที่มั่นคง สร้างความมั่นใจแก่ผู้ฝากเงินและเจ้าหน้าที่ของธนาคารให้ปลอดภัยจากการสูญเสียที่จะเกิดขึ้นกับเงินฝากและสิทธิเรียกร้องใดที่มีต่อธนาคารนั้น เงินกองทุนซึ่งเป็นส่วนของผู้ถือหุ้นจะสามารถรองรับการขาดทุนหรือผลสูญเสียที่เกิดขึ้นได้โดยไม่กระทบกระเทือนกับผู้ฝากเงินหรือเจ้าหน้าที่ แต่หากรธนาคารมีทุนน้อยผลสูญเสียที่เกิดขึ้นอาจกระทบกระเทือนเจ้าหน้าที่และผู้ฝากเงินได้มาก

2. เงินฝาก เป็นแหล่งที่มาของเงินทุนที่สำคัญที่สุดของธนาคารพาณิชย์ เงินฝากนี้เป็นทั้งต้นทุนของธนาคารพาณิชย์ในการบริหารและเป็นเงินทุนที่สำคัญในการขยายธุรกรรมทางการเงินต่าง ๆ ของธนาคาร โดยเงินฝากที่ธนาคารพาณิชย์ใช้ในการระดมทุนแบ่งได้เป็น 3 ประเภท ได้แก่ เงินฝากประจำ เงินฝากออมทรัพย์ และเงินฝากกระแสรายวัน

3. เงินกู้ยืม ธนาคารพาณิชย์บริหารสภาพคล่องได้ด้วยการขอกู้เงินจากแหล่งเงินกู้ ซึ่งสามารถกู้ยืมจากหลายแหล่ง ได้แก่

3.1 การกู้ยืมจากธนาคารกลาง ส่วนมากเป็นการกู้ยืมเพื่อเพิ่มเงินสดสำรอง เพื่อเสริมสภาพคล่องหรือกู้เพื่อขยายสินเชื่อให้แก่ธุรกิจต่าง ๆ

3.2 การกู้ยืมเงินจากต่างประเทศ เป็นเงินกู้ที่ธนาคารพาณิชย์กู้ยืมจากต่างประเทศในช่วงสถานการณ์การเงินในประเทศฝืดเคือง หรือเมื่ออัตราดอกเบี้ยเงินกู้ในประเทศสูงกว่าอัตราดอกเบี้ยในต่างประเทศ โดยกู้ยืมจากธนาคารพาณิชย์หรือสถาบันการเงินในต่างประเทศ

3.3 เงินกู้จากสถาบันการเงินในประเทศ เป็นการกู้ยืมจากธนาคารพาณิชย์ด้วยกันเอง ส่วนใหญ่เป็นการกู้ยืมเพื่อเพิ่มยอดเงินสดสำรองให้มีจำนวนครบตามที่กฎหมายกำหนดซึ่งมีจำนวนไม่มากนัก

4. **เงินทุนจากแหล่งอื่น** ได้แก่ หนี้สินอื่นของธนาคาร เช่น การออกตราสารหนี้ (หุ้นกู้) เชื่อกของธนาคารที่สั่งจ่ายออกไป เงินมัดจำและประกันต่าง ๆ เงินปันผลค้างจ่าย เป็นต้น เมื่อมีการจ่ายเงินออกไปจะมีผลกระทบต่อการใช้เงินทุนของธนาคารด้วย ดังนั้นการบริหารเงินทุนจึงต้องระมัดระวังในประเด็นด้วย

การระดมทุนที่สำคัญอีกทางหนึ่ง คือ การระดมทุนโดยการออกจำหน่ายตราสารหนี้ ดังนี้

การออกจำหน่ายตราสารหนี้

ตราสารหนี้ (Debt instrument หรือ Fixed income securities) คือ ตราสารทางการเงินที่ผู้ออกตราสารซึ่งเรียกว่า ผู้กู้หรือลูกหนี้ มีข้อผูกพันทางกฎหมายว่าจะจ่ายผลตอบแทนในรูปของดอกเบี้ยเป็นงวด ๆ และเงินต้นหรือผลประโยชน์อื่น ๆ ตามข้อกำหนดในตราสารให้แก่ผู้ซื้อซึ่งเรียกว่า ผู้ให้กู้หรือเจ้าหนี้ เมื่อครบกำหนดที่ตกลงกันไว้ โดยระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนของตราสารหนี้จะมีตั้งแต่ระยะสั้น (ไม่เกิน 1 ปี) ระยะปานกลาง (1-5 ปี) ไปจนถึงระยะยาว (เกิน 5 ปีขึ้นไป) กรณีตราสารหนี้ในตลาดทุนทั่วไปมักจะหมายถึงตราสารที่มีอายุไถ่ถอนมากกว่า 1 ปีขึ้นไป โดยผู้ซื้อจะได้รับผลตอบแทนในรูปของดอกเบี้ย ส่วนลดรับ หรือผลประโยชน์อื่นที่ได้มีการกำหนดไว้และในระหว่างที่ยังไม่ครบกำหนดอายุหรือวันไถ่ถอน สามารถซื้อขายโอนเปลี่ยนมือกันได้ สำหรับการเรียกชื่อตราสารหนี้ โดยทั่วไปใช้คำว่า พันธบัตรและหุ้นกู้ โดยพันธบัตรมักใช้เรียกตราสารหนี้ที่ออกโดยรัฐบาลหรือองค์กรของรัฐ และมักเรียกว่าหุ้นกู้เมื่อออกโดยบริษัทเอกชน (สถาบันพัฒนาความรู้ตลาดทุน ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย, 2550)

ประเภทของตราสารหนี้

การออกตราสารหนี้สามารถกระทำได้หลายรูปแบบเพื่อให้สอดคล้องกับความต้องการระดมทุนความสามารถในการชำระหนี้ในอนาคตของผู้ออก นอกจากนี้รูปแบบของตราสารหนี้ก็ยังตอบสนองต่อความต้องการที่แตกต่างกันของนักลงทุนแต่ละประเภท ตราสารหนี้จึงแบ่งได้หลายประเภทตามลักษณะต่าง ๆ ดังนี้ (สถาบันพัฒนาความรู้ตลาดทุน ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย, 2550)

1. **ตราสารหนี้ที่ออกโดยรัฐบาล หรือพันธบัตรรัฐบาล** เป็นตราสารหนี้ที่ออกโดยกระทรวงการคลังตามระเบียบและวิธีการที่กฎหมายกำหนด โดยเป็นการระดมเงินทุนจากนักลงทุนและประชาชนทั่วไปเพื่อใช้จ่ายในกิจการของรัฐบาล ซึ่งใช้เสริมเมื่อเกิดเป็นการอุดหนุนภาระขาดดุลงบประมาณ ผู้ลงทุนมีฐานะเป็นเจ้าของหนี้รัฐบาลโดยตรง การมีรัฐบาลเป็นลูกหนี้ทำให้ตราสารชนิดนี้ปลอดภัย

เสี่ยงจากการผิดนัดการจ่ายดอกเบี้ยและเงินต้น (Default risk) ทฤษฎีการเงินหลายทฤษฎีเรียกตราสารที่ออกโดยรัฐบาลว่า ตราสารปราศจากความเสี่ยง (Risk-free securities) อย่างไรก็ตาม ความเสี่ยงอื่น ๆ เช่น การเปลี่ยนแปลงของราคาเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยในตลาด และความเสี่ยงจากสถานะเศรษฐกิจยังคงมีอยู่

2. ตราสารหนี้ที่ออกโดยองค์กรภาครัฐ เป็นตราสารหนี้ที่ออกโดยองค์กรภาครัฐ ซึ่งมีชื่อเรียกตามองค์กรที่ออกตราสาร เช่น พันธบัตรรัฐวิสาหกิจ (State-owned enterprise bond) พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย (Central bank bond, Bank of Thailand bond) พันธบัตรกองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาสถาบันการเงิน (FIDF) ซึ่งพันธบัตรรัฐวิสาหกิจสามารถแบ่งเป็นพันธบัตรที่มีการค้ำประกันโดยกระทรวงการคลัง และพันธบัตรที่ไม่มีการค้ำประกันโดยกระทรวงการคลัง ซึ่งการที่มีกระทรวงการคลังค้ำประกันจะเป็นการเพิ่มความน่าเชื่อถือขึ้น ซึ่งตราสารหนี้เหล่านี้มีความเสี่ยงของการผิดนัดการจ่ายดอกเบี้ยและเงินต้นต่ำ

3. ตราสารหนี้ภาคเอกชน หรือหุ้นกู้ภาคเอกชน เป็นตราสารหนี้ที่ออกโดยภาคธุรกิจเอกชน (Corporate debt securities) เพื่อระดมเงินทุนจากนักลงทุนและประชาชนทั่วไปเพื่อนำไปใช้ในการดำเนินกิจการ หากต้องการระดมทุนเพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนหรือเพียงต้องการใช้ในช่วงเวลาสั้น จะนิยมออกตราสารในรูปของตั๋วแลกเงินหรือตั๋วสัญญาใช้เงิน แต่หากต้องการใช้เป็นแหล่งเงินทุนระยะยาวจะออกในรูปของหุ้นกู้ ผู้ลงทุนต้องคำนึงถึงความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการผิดนัดชำระดอกเบี้ยและเงินต้น ซึ่งเกี่ยวข้องกับความเสี่ยงและฐานะทางการเงินของภาคธุรกิจที่ออกตราสารตลอดระยะเวลาของอายุตราสารนั้น ๆ

ในการกำหนดอัตราดอกเบี้ยของหุ้นกู้ ผู้ออกหุ้นกู้จะถือเอาอัตราดอกเบี้ยของพันธบัตรรัฐบาลในขณะนั้น ๆ เป็นอัตราดอกเบี้ยอ้างอิง อัตราดอกเบี้ยของหุ้นกู้จะสูงกว่าอัตราดอกเบี้ยพันธบัตรที่มีอายุครบกำหนดชำระคืนเท่ากัน เพื่อชดเชยกับความเสี่ยงที่มีเพิ่มขึ้นและเพื่อสำหรับสภาพคล่องของการซื้อขายหุ้นกู้ที่มักต่ำกว่าพันธบัตรรัฐบาล อัตราดอกเบี้ยของหุ้นกู้อาจกำหนดในอัตราคงที่ (Fixed rate) ตลอดอายุของหุ้นกู้ หรือกำหนดเป็นอัตราลอยตัว (Floating rate) ให้ผันแปรไปตามอัตราดอกเบี้ยระยะสั้นที่อ้างอิงถึงก็ได้

เส้นอัตราผลตอบแทน (Yield curve)

การวิเคราะห์ความสัมพันธ์ระหว่างอัตราผลตอบแทน (Yield) กับราคาตราสารหนี้ถือเป็นพื้นฐานที่สำคัญสำหรับการลงทุนในตราสารหนี้ อัตราผลตอบแทนเป็นตัวกำหนดราคาของตราสารโดยตรง นั่นคือการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนจะส่งผลต่อการเปลี่ยนแปลงของระดับราคา

ตราสารหนี้ ดังนั้นการวิเคราะห์ระดับโครงสร้างและพฤติกรรมการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนจึงมีความสำคัญเพราะเป็นแนวทางหนึ่งของการพิจารณาความเหมาะสมของระดับราคาในตลาด (สถาบันพัฒนาความรู้ตลาดทุน ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย, 2550)

โครงสร้างของอัตราผลตอบแทน (Term Structure of interest rate) คือ ความสัมพันธ์ระหว่างอัตราดอกเบี้ย (Interest rate) หรือเรียกว่าอัตราผลตอบแทน (Yield) กับอายุคงเหลือ (Time to Maturity) ของตราสารหนี้ ใช้สำหรับการประเมินมูลค่าของตราสารหนี้ (สถาบันพัฒนาความรู้ตลาดทุน ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย, 2550)

เส้นอัตราผลตอบแทน (Yield curve) คือ เส้นแสดงความสัมพันธ์ระหว่างอัตราผลตอบแทน (Yield) ที่อายุคงเหลือ (Time to Maturity) ของตราสารหนี้ โดยทุกจุดบนเส้นอัตราผลตอบแทนจะแสดงอัตราผลตอบแทนตามอายุคงเหลือของตราสารหนี้ โดยปกติการสร้างเส้นอัตราผลตอบแทนจะนำเอาพันธบัตรรัฐบาลในช่วงอายุต่าง ๆ มาใช้ในการสร้าง เนื่องจากพันธบัตรรัฐบาลเป็นหลักทรัพย์ที่ไม่มีความเสี่ยงในเรื่องการผิดนัดชำระหนี้ เส้นอัตราผลตอบแทนที่สร้างขึ้นจึงเป็นเส้นอัตราผลตอบแทนที่ปราศจากความเสี่ยงของการผิดนัดชำระหนี้ (Default risk free Yield curve)

เส้นอัตราผลตอบแทนเป็นเครื่องมือพื้นฐานที่สำคัญที่สุดในการตัดสินใจลงทุน เนื่องจากเส้นอัตราผลตอบแทนถูกใช้เป็นอัตราอ้างอิงสำหรับการกู้ยืม และเพื่อการวางแผนการลงทุนของนักลงทุนสถาบัน เช่น กองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ บริษัทประกันชีวิตและบริษัทประกันภัย กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ สำนักงานประกันสังคมและธนาคารพาณิชย์ อีกทั้งยังใช้เป็นอัตราอ้างอิงของบริษัทหรือหน่วยงานของรัฐซึ่งทำการกู้ยืมผ่านตลาดตราสารหนี้ด้วย (สถาบันพัฒนาความรู้ตลาดทุน ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย, 2550)

ประโยชน์ของเส้นอัตราผลตอบแทน

เส้นอัตราผลตอบแทนแสดงถึงอัตราผลตอบแทนที่นักลงทุนต้องการหรือได้รับสำหรับการลงทุนที่อายุคงเหลือต่าง ๆ ประโยชน์ของเส้นอัตราผลตอบแทนสามารถสรุปได้ดังนี้ (สถาบันพัฒนาบุคลากรธุรกิจหลักทรัพย์ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย, 2546)

1. ใช้ในการเปรียบเทียบอัตราผลตอบแทนในช่วงอายุต่าง ๆ ของตราสารหนี้ ซึ่งจะช่วยให้ผู้ลงทุนสามารถนำไปใช้ในการวางแผนการลงทุน รวมถึงการจัดสรรเงินลงทุนอย่างเหมาะสม ทั้งระยะสั้น ปานกลางและระยะยาว

2. ใช้เป็นอัตราดอกเบี้ยอ้างอิงและเป็นฐานในการคำนวณราคาตราสารหนี้ทั้งในตลาดแรกและตลาดรอง ซึ่งในตลาดแรกหากบริษัทใดประสงค์ที่จะออกตราสารหนี้ หรือนักลงทุนที่ประสงค์จะลงทุนในตราสารหนี้ สามารถเทียบเคียงอัตราผลตอบแทนตราสารหนี้กับอัตราผลตอบแทนที่ปรากฏบนเส้นอัตราผลตอบแทน (Yield curve)

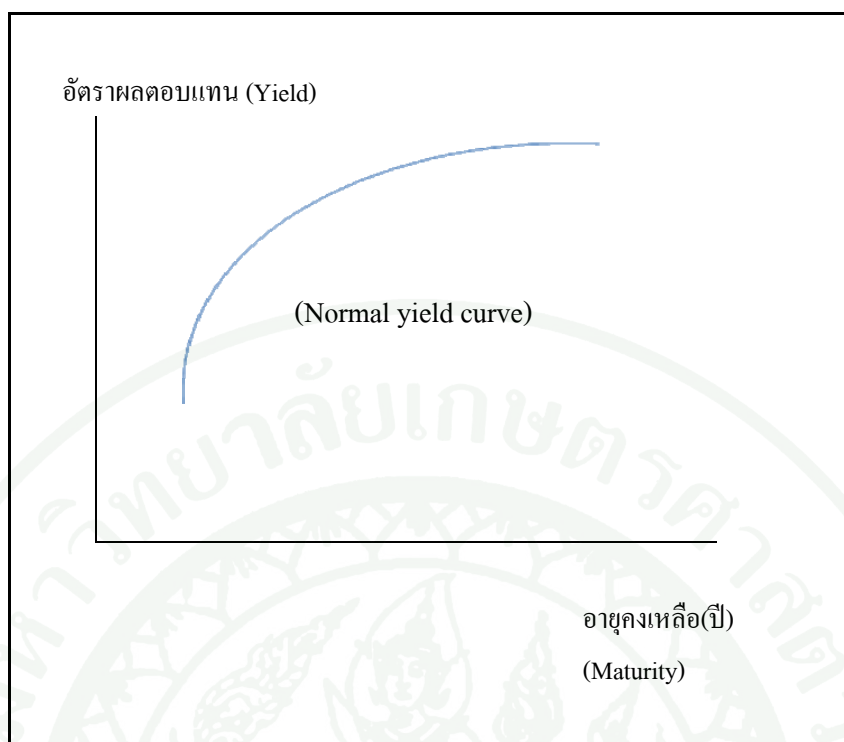
3. ใช้เป็นอัตราผลตอบแทนอ้างอิงเพื่อเทียบเคียงกับการบันทึกมูลค่าทางบัญชีของตราสารหนี้ (Mark to market) เนื่องจากตราสารหนี้หลายประเภทไม่มีรายการซื้อขายหรือไม่มีราคาตลาดทุกวัน

4. เป็นเครื่องมือประกอบการตัดสินใจลงทุนและวางกลยุทธ์ในการลงทุน เช่น การพิจารณาความลาดชันของเส้นอัตราผลตอบแทน หรือการเคลื่อนไหวขึ้นลงของเส้นอัตราผลตอบแทน เป็นต้น

ลักษณะเส้นอัตราผลตอบแทน

ณ แต่ละจุดของเวลา รูปร่างของโครงสร้างอัตราผลตอบแทนในตลาดอาจแตกต่างกันโดยขึ้นอยู่กับสถานะของตลาดในขณะนั้น ๆ สำหรับประเทศไทยในอดีตถึงปัจจุบัน รูปร่างของโครงสร้างอัตราผลตอบแทนของตัวเงินคลังและพันธบัตรไม่สามารถระบุได้แน่ชัด เพราะตราสารหนี้ภาครัฐไม่มีการซื้อขายอย่างสม่ำเสมอในตลาดรอง รูปร่างของโครงสร้างอัตราผลตอบแทนโดยทั่วไปมี 4 ลักษณะ ดังนี้ (สถาบันพัฒนาความรู้ตลาดทุน ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย, 2550)

1. **ลักษณะชันสูงชัน (Normal yield curve)** ลักษณะนี้เป็นลักษณะพื้นฐานของเส้นอัตราผลตอบแทนที่สามารถพบได้เป็นส่วนใหญ่ โครงสร้างลักษณะนี้จะชี้ว่าตลาดกำหนดอัตราผลตอบแทนให้แก่ตราสารที่มีอายุคงเหลือน้อยในระดับต่ำ และเพิ่มอัตราผลตอบแทนให้สูงขึ้นเรื่อยๆ เมื่อตราสารมีอายุคงเหลือยาวนานขึ้น เมื่อระยะเวลาอายุขึ้นอัตราผลตอบแทนจะสูงขึ้น ดังรูป



ภาพที่ 2 เส้นอัตราผลตอบแทนลักษณะชันสูงขึ้น

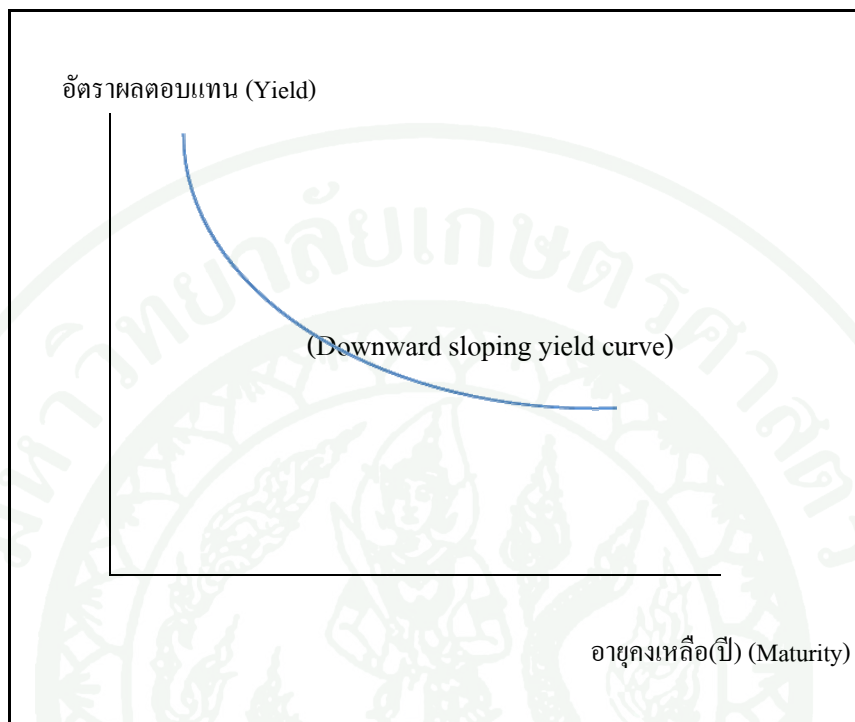
ที่มา: สถาบันพัฒนาความรู้ตลาดทุน ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (2550)

2. ลักษณะชันลดลง (Downward sloping yield curve) โครงสร้างลักษณะนี้พบได้ไม่บ่อยนัก ตลาดจะกำหนดอัตราผลตอบแทนสำหรับตราสารที่มีอายุคงเหลือน้อยเอาไว้ระดับหนึ่ง ตลาดจะปรับอัตราผลตอบแทนให้ต่ำลงสำหรับตราสารที่มีอายุคงเหลือยาวนานขึ้น กล่าวคือเมื่อระยะเวลายาวขึ้น อัตราผลตอบแทนจะลดลงซึ่งอาจเกิดจากผลกระทบบางอย่างทำให้ปัจจัยความเสี่ยงในการลงทุนระยะสั้นสูงกว่าในระยะยาว

ลักษณะแบบนี้อาจเป็นลักษณะของการเผชิญกับปัญหาการขาดสภาพคล่องและเสี่ยงต่อการผิดนัดชำระหนี้ในระยะสั้น อัตราดอกเบี้ยในช่วงสั้นจึงสูงกว่าในช่วงยาว นักลงทุนเรียกเรื่องอัตราดอกเบี้ยที่สูงเนื่องจากมองว่าความเสี่ยงอยู่ที่ความสามารถในการแก้ปัญหาในระยะสั้น

สถานการณ์นี้อาจสามารถเปรียบเทียบกับสิ่งที่ประเทศไทยประสบในช่วงปี 2540 หลังจากการปล่อยลอยตัวค่าเงินบาท เหตุการณ์ครั้งนั้นทำให้หน่วยงานของรัฐบาลและบริษัทต่างประสบกับการขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนและส่งผลโดยตรงต่อความสามารถในการขายและการทำกำไร จึงทำให้ขาดสภาพคล่องและมีความต้องการเงินทุนหมุนเวียนระยะสั้น เหตุการณ์

ครั้งนั้นทำให้อัตราราคดอกเบี้ยพุ่งสูงขึ้นไปในระดับ 16-20% ต่อปี และปรับตัวลดลงหลังจากสถานการณ์คลี่คลาย ดังรูป

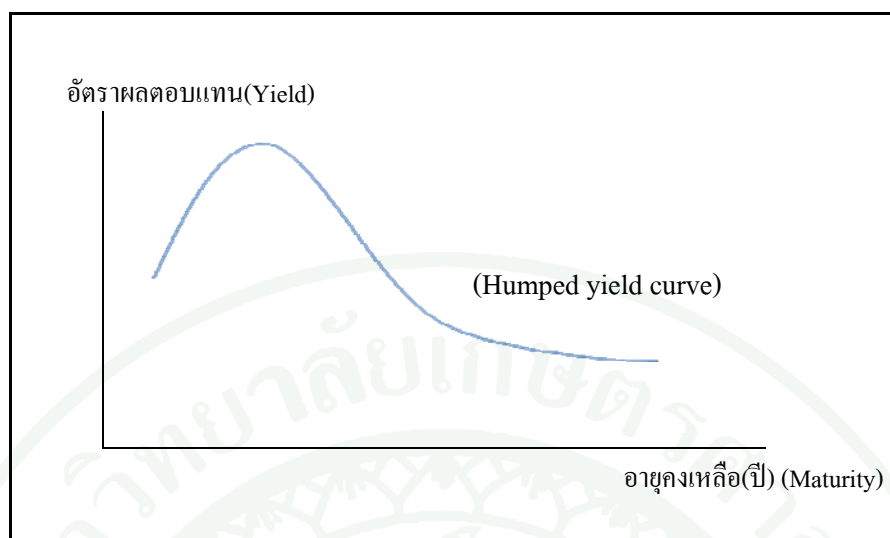


ภาพที่ 3 เส้นอัตราผลตอบแทนลักษณะชันลดลง

ที่มา: สถาบันพัฒนาความรู้ตลาดทุน ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (2550)

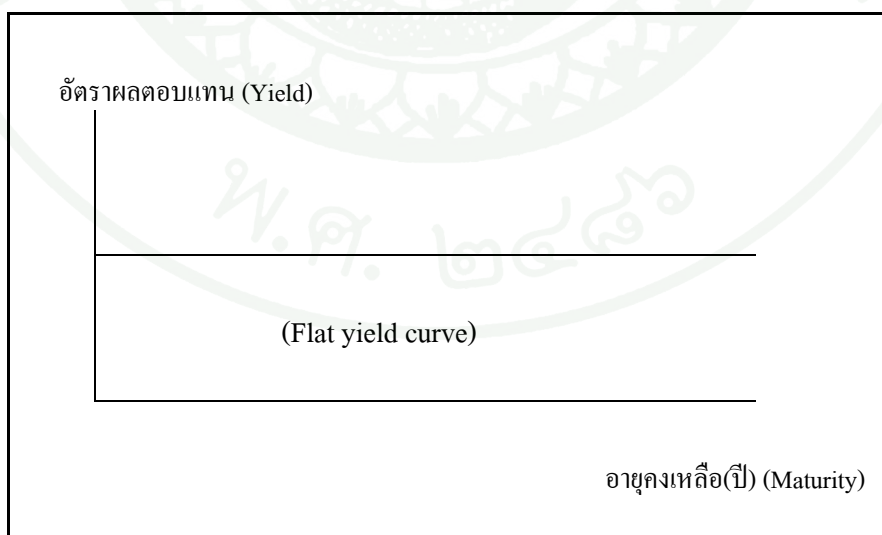
3. ลักษณะผ้นผวน (Humped yield curve) เป็นโครงสร้างแบบโหนก ซึ่งชี้ว่าตลาดได้กำหนดอัตราผลตอบแทนแก่ตราสารให้สูงขึ้นตามอายุคงเหลือจนถึงระดับหนึ่ง จากนั้นแม้อายุตราสารจะเพิ่มขึ้น ตลาดกลับปรับอัตราผลตอบแทนให้มีระดับลดลงเรื่อย ๆ จนปรับตัวเข้าสู่ภาวะปกติในภายหลัง

เส้นอัตราผลตอบแทนลักษณะนี้สะท้อนความกังวลต่อการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยอย่างต่อเนื่องของธนาคารกลาง การปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยอย่างรวดเร็วและต่อเนื่องจะส่งผลให้การลงทุนในตราสารหนี้ระยะสั้นประสบภาวะขาดทุน นักลงทุนส่วนใหญ่จึงเลือกลงทุนพันธบัตรที่มีอายุยาว (10-30 ปี) ด้วยเหตุนี้จึงทำให้อัตราผลตอบแทนของพันธบัตรที่มีอายุยาวปรับตัวลดต่ำกว่าอัตราผลตอบแทนระยะสั้น ดังรูป



ภาพที่ 4 เส้นอัตราผลตอบแทนลักษณะผืนผวน
ที่มา: สถาบันพัฒนาความรู้ตลาดทุน ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (2550)

4. ลักษณะคงที่ (Flat yield curve) เป็นโครงสร้างที่มีลักษณะแบนราบขนานไปกับแกนนอน โครงสร้างลักษณะนี้ชี้ว่าตลาดกำหนดอัตราผลตอบแทนให้แก่ตราสารซึ่งมีอายุคงเหลือต่างๆ เท่ากัน อัตราผลตอบแทนในระยะสั้นและระยะยาวมีอัตราผลตอบแทนที่เท่ากันทำให้ไม่เกิดความแตกต่างของความเสี่ยงในการลงทุน กล่าวคือเส้นอัตราผลตอบแทนลักษณะนี้แสดงให้เห็นถึงอัตราผลตอบแทนที่เท่ากันในทุกช่วงอายุคงเหลือของตราสารหนี้



ภาพที่ 5 เส้นอัตราผลตอบแทนลักษณะคงที่
ที่มา: สถาบันพัฒนาความรู้ตลาดทุน ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (2550)

การระดมทุนที่สำคัญอีกทางหนึ่ง คือ การระดมทุนโดยการออกหุ้นสามัญดังนี้

การออกหุ้นสามัญ

หุ้นสามัญ (Common Stock) คือ ตราสารทุนที่ธนาคารออกจำหน่ายเพื่อระดมเงินทุนระยะยาวเพื่อใช้ในการดำเนินกิจการ ผู้ถือหุ้นสามัญเป็นเจ้าของที่แท้จริงของกิจการ มีสิทธิออกเสียงลงมติในที่ประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อเลือกตั้งคณะกรรมการ ร่วมตัดสินใจในปัญหาสำคัญของกิจการ ผู้ถือหุ้นสามัญจะได้รับผลตอบแทนในรูปของเงินปันผล (Dividend) มีโอกาสได้รับกำไรจากเงินที่ลงทุนไป (Capital Gain) เมื่อราคาตลาดเพิ่มสูงขึ้นกว่าราคาที่ไถ่ลงทุนไป มีโอกาสได้รับสิทธิการจองซื้อหุ้นออกใหม่เมื่อมีการเพิ่มทุนขยายกิจการ และหากมีการเลิกกิจการจะได้รับส่วนแบ่งในสินทรัพย์สุทธิหลังจากชำระคืนเจ้าหนี้และพันธะต่างๆ หมดแล้ว ผู้ถือหุ้นสามัญเป็นผู้ลงทุนที่มีความเสี่ยงสูงที่สุดในการนำเงินมาลงทุน เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ถือหุ้นกู้และผู้ถือหุ้นบุริมสิทธิ ผู้ถือหุ้นสามัญถือเป็นเจ้าของรายสุดท้ายที่จะได้รับผลตอบแทนจากการดำเนินงาน และได้รับส่วนแบ่งในสินทรัพย์สุทธิเมื่อเลิกกิจการ จึงเป็นหน้าที่และเป็นเป้าหมายสำคัญของธุรกิจที่จะตอบแทนผู้ถือหุ้นสามัญโดยการสร้างความมั่งคั่งสูงสุดให้กับผู้ถือหุ้นสามัญ (พรรณูภา ชวนนิมิตรกุล, 2553)

ประเภทของหุ้นสามัญ

หุ้นสามัญ สามารถแยกออกเป็น 2 ประเภท (พรรณูภา ชวนนิมิตรกุล, 2553)

1. **หุ้นสามัญจดทะเบียน** เป็นหุ้นสามัญที่ได้จดทะเบียนเอาไว้ตามกฎหมาย แต่ละหุ้นมีมูลค่าตามที่กำหนด (Par Value)
2. **หุ้นสามัญที่ออกจำหน่ายแล้ว** เป็นหุ้นสามัญที่ได้ออกจำหน่ายแล้ว โดยจะออกจำหน่ายหุ้นสามัญเกินกว่าที่ได้จดทะเบียนไว้ไม่ได้และเมื่อออกจำหน่ายแล้วจะบันทึกมูลค่าของหุ้นสามัญในราคาตามมูลค่า (Par Value)

ราคาหรือมูลค่าของหุ้นสามัญ

ราคาหรือมูลค่าของหุ้นสามัญ แบ่งออกได้เป็นหลายประเภท ดังนี้ (พรรณูภา ชวนนิมิตรกุล, 2553)

1. **มูลค่าที่ตราไว้บนใบหุ้น (Par Value)** แสดงถึงทุนจดทะเบียนตามกฎหมาย และยังคงแสดงถึงภาระผูกพันหรือความรับผิดชอบที่ผู้ถือหุ้นสามัญมีต่อกิจการ ประมวลกฎหมายแพ่งและพาณิชย์ กำหนดให้มูลค่าที่ตราไว้ขั้นต่ำของบริษัทจำกัดทั่วไปเท่ากับหุ้นละ 5 บาท ในขณะที่พระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด กำหนดให้หุ้นของบริษัทมหาชนจำกัดแต่ละหุ้นต้องมีมูลค่าเท่ากัน

2. **มูลค่าตามบัญชี (Book Value)** เป็นมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกิจการ หากมีการเลิกกิจการ และสามารถขายสินทรัพย์ที่มีเหลืออยู่ต่อไปชำระหนี้สินที่มีอยู่ตามมูลค่าที่ปรากฏในงบดุลแล้ว ผู้ถือหุ้นสามัญจะได้รับเงินคืนเท่ากับมูลค่าตามบัญชีนี้ มีวิธีคำนวณมูลค่าตามบัญชี 2 วิธี วิธีแรกคำนวณจากผลรวมของส่วนผู้เป็นเจ้าของในงบดุล วิธีที่สองคำนวณจากผลต่างระหว่างสินทรัพย์รวมและหนี้สินรวม นำค่าที่ได้มาหารด้วยจำนวนหุ้นสามัญที่ออกจำหน่ายแล้วจะได้ราคาตามบัญชีต่อหุ้น

3. **ราคาตลาดของหุ้นสามัญ (Market Value)** เป็นราคาที่ผู้ลงทุนประเมินจากผลการดำเนินงานที่ผ่านมาในอดีตจนถึงปัจจุบัน ตลอดจนศักยภาพในอนาคตของกิจการ โดยเป็นราคาของผู้ลงทุนต่างก็พอใจที่จะซื้อและขาย เป็นราคาที่เกิดขึ้นในตลาดรอง (Secondary Market)

4. **ราคาที่เหมาะสมถึงราคาที่แท้จริงของหุ้นสามัญ (Fair Value)** คำนวณจากมูลค่าปัจจุบันรวมของกระแสเงินสดที่คาดว่าจะได้รับจากการลงทุนในหุ้นสามัญนั้น คิดลดด้วยอัตราผลตอบแทนที่ต้องการจากการลงทุน ราคานี้ควรเป็นพื้นฐานในการกำหนดราคาตลาดสำหรับผู้ลงทุน สามารถใช้เป็นราคาอ้างอิงสำหรับผู้ลงทุนได้ในการตัดสินใจลงทุนในหุ้นสามัญ

5. **ราคาตลาดของหุ้นสามัญเมื่อเลิกกิจการ (Liquidation Value)** โดยทั่วไปการขายสินทรัพย์ของกิจการที่มีปัญหาอาจขายไม่ได้ราคาตามที่ควรจะเป็น ราคานี้จึงเป็นราคาที่สะท้อนถึงมูลค่าสินทรัพย์สุทธิที่ยังคงเหลืออยู่

ตลาดสำหรับหุ้นสามัญ

ตลาดสำหรับหุ้นสามัญของธนาคารพาณิชย์ซึ่งเป็นกิจการขนาดใหญ่มีผู้ถือหุ้นจำนวนมาก ผู้ถือหุ้นทุกคนไม่สามารถเข้ามามีบทบาทในการบริหารกิจการได้ แต่ผู้ถือหุ้นมีสิทธิในการเลือกตัวแทนเข้ามาบริหารงาน โดยทั่วไปกิจการขนาดใหญ่จะเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย สามารถนำหุ้นสามัญเข้าซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เป็นการเพิ่มสภาพคล่องให้กับหุ้นสามัญของกิจการได้ (พรรณภา ชวนนิมิตรกุล, 2553)

การคำนวณสินทรัพย์เสี่ยงด้านเครดิตสำหรับธนาคารพาณิชย์

Basel II เป็นเกณฑ์มาตรฐานสากลอันหนึ่งที่ถูกนำมาใช้ในประเทศต่าง ๆ นำมาปรับใช้ในการกำกับดูแลการบริหารความเสี่ยงของสถาบันการเงิน ด้วยการกำหนดให้สถาบันการเงินมีเงินกองทุนเพียงพอที่จะรองรับความเสี่ยงหรือความเสียหายที่ไม่ได้คาดการณ์ไว้ ซึ่งการที่จะดูว่ามีเงินกองทุนเพียงพอหรือไม่ จะต้องดูว่ามีเงินกองทุนเท่าใดและมีความเสี่ยงอยู่เท่าใด ทั้งนี้สถาบันการเงินจะต้องพัฒนาเครื่องมือการติดตามดูแลการดำเนินธุรกิจของตนเองว่ามีความเสี่ยงในด้านใด มากน้อยแค่ไหน รวมถึงทำอย่างไรจึงจะลดความเสี่ยงนั้นได้

ความเป็นมาของ Basel II (ธนาคารแห่งประเทศไทย, 2551)

แรกเริ่มนั้น คณะกรรมการชุดหนึ่งชื่อว่า Basel Committee on Banking Supervision (BCBS) ซึ่งมีสำนักงานเลขานุการประจำอยู่ที่ The Bank for International Settlements (BIS) ในเมือง Basel ประเทศสวิตเซอร์แลนด์ ได้ถูกจัดตั้งขึ้นเพื่อกำหนดมาตรฐานการกำกับดูแลสถาบันการเงินที่เป็นสากลเพื่อความมั่นคงและความเสมอภาคในการแข่งขันของสถาบันการเงินต่าง ๆ ทั่วโลก โดยหนึ่งในมาตรฐานนั้นคือ เกณฑ์การกำกับดูแลเงินกองทุนที่เรียกว่า Basel Capital Accord หรือ Basel I

จากเกณฑ์ Basel I ซึ่งเป็นเพียงกฎเกณฑ์การคำนวณว่าสถาบันการเงินจะต้องมีเงินกองทุนเท่าใดสำหรับการปล่อยสินเชื่อแต่ละราย คณะกรรมการ BCBS ได้พัฒนาการกำกับดูแลเงินกองทุนไปอีกขั้นหนึ่งโดยกำหนดเกณฑ์ Basel II ขึ้นมา ซึ่งในเกณฑ์ Basel II นั้น จะไม่ได้กำหนดเพียงแค่เรื่องของปริมาณเงินกองทุนที่ต้องมีสำหรับความเสี่ยงจากการปล่อยสินเชื่อ แต่จะเน้นความสำคัญของการบริหารความเสี่ยง (Risk management) ของสถาบันการเงินด้วย โดยกำหนดให้สถาบันการเงินต้องประเมินว่าระดับความเสี่ยงของตนเองมีอยู่เท่าใด เงินกองทุนที่มีอยู่เพียงพอที่จะรองรับความเสี่ยงเหล่านั้นหรือไม่ ดังนั้น เกณฑ์ Basel II จึงเหมือนกับการก้าวไปข้างหน้าอีกขั้นหนึ่ง และถือได้ว่าเป็นการเปลี่ยนแปลงทั้งโครงสร้าง (Structural change) ของระบบการบริหารความเสี่ยงของสถาบันการเงิน

หลักการของ Basel II (ธนาคารแห่งประเทศไทย, 2551)

Basel II ประกอบด้วย 3 หลักการ หรือที่นิยมเรียกกันว่า 3 Pillars ได้แก่

Pillar 1 หลักเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนขั้นต่ำ (Minimum Capital Requirement) เพื่อรองรับความเสี่ยงด้านเครดิต ด้านตลาดและด้านปฏิบัติการ

Pillar 2 การกำกับดูแลโดยทางการ (Supervisory Review Process)

Pillar 3 การใช้กลไกตลาดในการกำกับดูแล (Market Discipline)

โดยสรุป เกณฑ์ Basel II ประกอบด้วย 3 ส่วนหลัก ๆ ซึ่งมีวัตถุประสงค์ต่างกัน และส่งเสริมกันและกัน คือ

Pillar 1 หลักเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนขั้นต่ำ เป็นเกณฑ์เชิงปริมาณสำหรับสถาบันการเงินใช้ในการคำนวณเงินกองทุนขั้นต่ำตามกฎหมายเพื่อรองรับความเสี่ยง 3 ประเภท ได้แก่

1. ความเสี่ยงด้านเครดิต (Credit Risk)
2. ความเสี่ยงด้านปฏิบัติการ (Operational Risk)
3. ความเสี่ยงด้านตลาด (Market Risk)

โดยกำหนดให้สถาบันการเงินต้องมีอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงทั้งหมด (BIS Ratio) ไม่ต่ำกว่าระดับที่กำหนด ซึ่งธนาคารแห่งประเทศไทยได้กำหนดอัตราส่วนดังกล่าวไว้ที่ร้อยละ 8.50 ซึ่งอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงเป็นอัตราส่วนหนึ่งที่ใช้ ในการดูความมั่นคงของสถาบันการเงิน โดยอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงยิ่งสูงก็หมายความว่าสถาบันการเงินยังมีความมั่นคง

ทั้งนี้ “สินทรัพย์เสี่ยง” ก็คือตัวเลขที่ใช้แสดงถึงระดับความเสี่ยงของสถาบันการเงิน ซึ่งโดยส่วนใหญ่แล้วจะสัมพันธ์กับปริมาณสินทรัพย์ของสถาบันการเงิน โดยสินทรัพย์แต่ละรายการก็มีระดับความเสี่ยงที่แตกต่างกัน เช่น การให้สินเชื่อ แก่ลูกค้ารายย่อยจะมีความเสี่ยงน้อยกว่าการให้สินเชื่อแก่บริษัทเอกชน เป็นต้น ดังนั้น เพื่อสะท้อนระดับความเสี่ยงที่แตกต่างกัน Basel II จึงกำหนด “น้ำหนักความเสี่ยง” ขึ้น เพื่อนำไปคูณกับยอดสินทรัพย์ที่มีให้กลายเป็น “สินทรัพย์เสี่ยง” โดยหากสินทรัพย์นั้นมีความเสี่ยงสูง น้ำหนักความเสี่ยงนี้จะสูงตามไปด้วย น้ำหนักความเสี่ยงก็จะเป็นตัวกำหนดว่าสินทรัพย์นั้นมีความเสี่ยงมากหรือน้อย และเมื่อหาค่า “สินทรัพย์เสี่ยง” ได้แล้ว สถาบันการเงินก็จะสามารถหาได้ว่าจะต้องมีเงินกองทุนตามกฎหมายเท่าไร ซึ่งสำหรับประเทศไทยธนาคารพาณิชย์ต้องมีเงินกองทุนไว้ร้อยละ 8.50

หลักเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนขั้นต่ำที่เกี่ยวข้องกับความเสี่ยงของสินเชื่อ (Credit Risk) แบ่งเป็น 3 หัวข้อ คือ

1. Standardized Approach (SA)
2. Foundation IRB Approach (FIRB)
3. Advanced IRB Approach (AIRB)

โดยธนาคารจะทำการประเมินความเสี่ยงด้านสินเชื่อและความเสี่ยงจากการดำเนินงานตามมาตรฐานใดนั้นขึ้นอยู่กับความพร้อมของข้อมูลภายในธนาคาร

Pillar 2 การกำกับดูแลโดยทางการ เป็นส่วนที่ช่วยเสริมหลักการที่ 1 โดยให้สถาบันการเงินคำนึงถึงความเสี่ยงและดำรงเงินกองทุนมากกว่าเกณฑ์ขั้นต่ำที่กำหนด โดยสถาบันการเงินต้องประเมินความเสี่ยงและความเพียงพอของเงินกองทุนด้วยตนเอง เพราะสถาบันการเงินแต่ละแห่งก็มีลักษณะเฉพาะตัว และตัวสถาบันการเงินเองก็เป็นผู้ที่เข้าใจในธุรกิจของตนเองดีที่สุด จึงควรรู้ว่าเงินกองทุนที่ต้องมีอย่างแท้จริง (Economic capital) ของตนเองเป็นเท่าใด และนอกจากจะพิจารณาจากความเสี่ยงในปัจจุบันแล้ว สถาบันการเงินยังจะต้องมองถึงความเสี่ยงที่อาจจะเกิดขึ้นในอนาคตข้างหน้าและลักษณะของวัฏจักรเศรษฐกิจ (Business cycle) เพื่อวางแผนการจัดการเงินกองทุนในอนาคตอีกด้วย โดยสรุป Pillar 2 เกี่ยวข้องกับกระบวนการตรวจสอบดูแล ซึ่งจะกำหนดให้ธนาคารมีกระบวนการที่ช่วยให้การดำรงเงินกองทุนเพียงพอตามมาตรฐาน Basel โดยเน้นให้ความสำคัญในเรื่องของการบริหารความเสี่ยง

Pillar 3 การใช้กลไกตลาดในการกำกับดูแล กำหนดขึ้นมาเพื่อเป็นตัวเสริมของหลักการที่ 1 และหลักการที่ 2 เพื่อให้การกำกับดูแลสถาบันการเงินมีประสิทธิภาพมากขึ้น โดยจะเน้นให้สถาบันการเงินมีความโปร่งใสเกี่ยวกับความเสี่ยงของตนเองด้วยการเปิดเผยข้อมูลความเสี่ยงต่อบุคคลภายนอก จากข้อมูลที่เปิดเผยนี้กลไกตลาดก็จะเป็นแรงผลักดันให้สถาบันการเงินมีการบริหารความเสี่ยงที่ดีอีกทางหนึ่งด้วย

หลักเกณฑ์ของความเพียงพอของระดับเงินกองทุน (Basel II) นี้ ช่วยเสริมสร้างเสถียรภาพให้กับระบบสถาบันการเงินไทย พร้อมทั้งกระตุ้นให้เกิดการแข่งขันระหว่างสถาบันการเงินให้ยุติธรรมมากขึ้น โดยการศึกษาในครั้งนี้ใช้หลักเกณฑ์การคำนวณสินทรัพย์เสี่ยงด้านเครดิตโดยวิธี Standardized Approach (SA)

หลักการกำหนดสินทรัพย์เสี่ยงด้านเครดิตสำหรับธนาคารพาณิชย์โดย Standardised Approach (วิธี SA) (ธนาคารแห่งประเทศไทย, 2551)

ตามที่ธนาคารแห่งประเทศไทยได้ออกประกาศธนาคารแห่งประเทศไทยว่าด้วยหลักเกณฑ์การกำกับดูแลและเงินกองทุนสำหรับธนาคารพาณิชย์ ซึ่งกำหนดให้ธนาคารพาณิชย์ต้องดำรงเงินกองทุนเป็นอัตราส่วนกับสินทรัพย์เสี่ยงไม่ต่ำกว่าระดับที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนดธนาคารแห่งประเทศไทยจึงกำหนดแนวทางการคำนวณสินทรัพย์เสี่ยงด้านเครดิตตามประกาศธนาคารแห่งประเทศไทยเรื่อง หลักเกณฑ์การคำนวณสินทรัพย์เสี่ยงด้านเครดิตสำหรับธนาคารพาณิชย์โดย Standardised Approach (วิธี SA) เพื่อให้ธนาคารพาณิชย์ใช้เป็นทางเลือกในการคำนวณสินทรัพย์เสี่ยงด้านเครดิตให้เหมาะสมกับความซับซ้อนของระบบการบริหารความเสี่ยงด้านเครดิตของตนเอง

หลักการคำนวณสินทรัพย์เสี่ยงด้านเครดิตโดยวิธี SA

ให้ธนาคารพาณิชย์คำนวณหาขอดสุทธิต่อสินทรัพย์ แล้วนำขอดสุทธิของสินทรัพย์ไปคำนวณหาสินทรัพย์เสี่ยง โดยคูณกับน้ำหนักความเสี่ยงตามที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด

น้ำหนักความเสี่ยงของสินทรัพย์

น้ำหนักความเสี่ยงของสินทรัพย์ กรณีสินทรัพย์และรายการนอกงบดุลที่ไม่ค่อยคุณภาพ จำแนกเป็น 9 ประเภท ได้แก่

1. ลูกหนี้ภาครัฐบาลและธนาคารแห่งประเทศไทย รวมทั้งกองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนา ระบบสถาบันการเงิน บริษัทบริหารสินทรัพย์ไทย บริษัทบริหารสินทรัพย์กรุงเทพพาณิชย์ จำกัด และสถาบันคุ้มครองเงินฝากที่อยู่ในรูปสกุลเงินบาท สำหรับขอดสินทรัพย์และรายการนอกงบดุลในส่วนที่ไม่เกินกว่าแหล่งเงินทุนที่ธนาคารพาณิชย์มีอยู่ในสกุลเงินบาท กำหนดน้ำหนักความเสี่ยงร้อยละ 0
2. ลูกหนี้องค์กรปกครองส่วนท้องถิ่น องค์กรของรัฐและรัฐวิสาหกิจในประเทศไทย กำหนดน้ำหนักความเสี่ยงเหมือนกับลูกหนี้สถาบันการเงินและลูกหนี้ธุรกิจเอกชน
3. ลูกหนี้ธนาคารเพื่อการพัฒนาระหว่างประเทศ กำหนดน้ำหนักความเสี่ยงร้อยละ 0

4. ลูกหนี้สถาบันการเงิน สถาบันการเงินไทยภายใต้การกำกับดูแลของธนาคารแห่งประเทศไทย เช่น ธนาคารพาณิชย์ บริษัทเงินทุน บริษัทเครดิตฟองซิเอร์ บริษัทบริหารสินทรัพย์ และสถาบันการเงินของต่างประเทศที่อยู่ภายใต้การกำกับดูแลของผู้กำกับดูแลต่างประเทศ กรณีไม่มีการจัดอันดับเครดิต (Rating) กำหนดน้ำหนักความเสี่ยงร้อยละ 100

5. ลูกหนี้บริษัทหลักทรัพย์ กำหนดน้ำหนักความเสี่ยงเหมือนกับลูกหนี้สถาบันการเงินตามที่กำหนดในข้อ 4

6. ลูกหนี้ธุรกิจเอกชน หมายความว่า ลูกหนี้ที่เป็นนิติบุคคลที่จัดตั้งขึ้นตามประมวลกฎหมายแพ่งและพาณิชย์ หรือกฎหมายว่าด้วยบริษัทมหาชน จำกัด และให้หมายความรวมถึงลูกหนี้บุคคลธรรมดาหรือกลุ่มบุคคลที่มีวัตถุประสงค์ในการกู้ยืมเพื่อใช้ในธุรกิจและลูกหนี้ธุรกิจขนาดเล็ก กรณีไม่มี Rating กำหนดน้ำหนักความเสี่ยงร้อยละ 100

7. ลูกหนี้รายย่อย หมายความว่า สินเชื่อที่ให้แกบุคคลธรรมดา กลุ่มบุคคลหรือธุรกิจขนาดเล็ก กำหนดน้ำหนักความเสี่ยงร้อยละ 75

8. สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย หมายความว่า สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยที่ให้แกผู้กู้ที่เป็นบุคคลธรรมดาหรือกลุ่มบุคคลโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อซื้ออยู่อาศัยเป็นหลัก กำหนดน้ำหนักความเสี่ยงร้อยละ 35

9. สินทรัพย์อื่น

กำหนดความเสี่ยงร้อยละ 0 สำหรับเงินสดที่เป็นเงินบาทและเงินตราต่างประเทศ ค่าใช้จ่ายล่วงหน้า สินทรัพย์ที่เกิดจากการวัดมูลค่ายุติธรรมของสัญญาอนุพันธ์ (Mark to Market) รายการสินทรัพย์ที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนดให้หักออกจากเงินกองทุนแล้ว เช่น ค่าความนิยม สินทรัพย์ประเภทภาษีเงินได้รอตัดบัญชี เป็นต้น

กำหนดความเสี่ยงร้อยละ 20 สำหรับรายการเงินสดระหว่างเรียกเก็บซึ่งเป็นรายการย่อยในรายการเงินสดของงบดุล ได้แก่ ตราสารที่ต้องขายคืนเมื่อทวงถามที่อยู่ในระหว่างเรียกเก็บ เช่น คราฟต์ และเช็คธนาคารที่ยังไม่ได้นำไปหักบัญชีแต่ได้เครดิตบัญชีให้ลูกค้าแล้วและเช็ครอส่งคืน เงินลงทุนในหลักทรัพย์รวมทั้งผลตอบแทนค้างรับเฉพาะจำนวนเงินที่กระทรวงการคลังทำสัญญาให้ความคุ้มครองหรือตกลงเป็นผู้รับความเสี่ยง

กำหนดความเสี่ยงร้อยละ 100 สำหรับเงินลงทุนในตราสารทุน หน่วยลงทุนในกองทุนรวม ที่ดิน อาคาร อุปกรณ์ สินทรัพย์ประจำอื่น ๆ ทรัพย์สินรอการขาย และสินทรัพย์อื่นที่ไม่ได้กำหนดน้ำหนักความเสี่ยงไว้เป็นอย่างอื่น

เงินกองทุน

เงินกองทุนเป็นสิ่งที่วัดความมั่นคงของฐานะการเงินของสถาบันการเงิน สถาบันการเงินจึงจำเป็นต้องมีเงินกองทุนอย่างเพียงพอ เนื่องจากแหล่งเงินส่วนใหญ่ของสถาบันการเงินมาจากเงินฝากของประชาชนและเงินกู้ยืม สถาบันการเงินจึงต้องบริหารความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการดำเนินธุรกิจ ซึ่งสนับสนุนให้สถาบันการเงินสามารถดำเนินธุรกิจต่อไปโดยไม่ก่อให้เกิดความเสียหายต่อผู้ฝากเงิน เจ้าหนี้และลูกค้าผู้ให้บริการ รวมทั้งไม่เป็นการลดความเชื่อมั่นและความมั่นคงของระบบการเงินทั้งระบบ

องค์ประกอบของเงินกองทุน

เงินกองทุนของธนาคารพาณิชย์ แบ่งเป็น 2 ส่วน ได้แก่

เงินกองทุนชั้นที่ 1 ซึ่งถือเป็นเงินกองทุนหลัก (Core Capital) ได้แก่ ทุนชำระแล้วส่วนถ้ามูลค่าหุ้น เงินที่ได้รับจากการออกใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น ทุนสำรองตามกฎหมาย กำไรสุทธิคงเหลือจากการจัดสรรและตราสาร Hybrid Tier 1 ตามหลักเกณฑ์ที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด

เงินกองทุนชั้นที่ 2 ถือเป็นเงินกองทุนส่วนเพิ่ม (Supplementary Capital) ได้แก่ เงินสำรองจากมูลค่าส่วนที่เพิ่มขึ้นจากการตีราคาที่ดินและอาคาร เงินสำรองสำหรับสินทรัพย์จัดชั้นปกติ หุ้นบุริมสิทธิชนิดสะสมเงินปันผลและเงินที่สถาบันการเงินได้รับการออกตราสารตามหลักเกณฑ์ที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด

อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง

เครื่องมือในการวัดความเพียงพอของเงินกองทุนของสถาบันการเงิน คือ อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง (Capital Adequacy Ratio; CAR หรือที่เรียกกันโดยทั่วไปว่า BIS Ratio) ซึ่งเป็นเครื่องมือสำคัญที่ธนาคารแห่งประเทศไทยใช้กำกับดูแลความมั่นคงของสถาบันการเงิน

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

ซึ่งธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนดให้ธนาคารพาณิชย์ที่จดทะเบียนในประเทศไทย เงินกองทุน ซึ่งอ้างอิงจากมาตรฐาน Basel ตามหลักเกณฑ์ของ BIS ซึ่งกำหนดให้ธนาคารพาณิชย์ ไทยดำรงอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงไม่ต่ำกว่าร้อยละ 8.50

อัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องต่อเงินรับฝากของธนาคาร

ธนาคารพาณิชย์ต้องดำรงสินทรัพย์สภาพคล่องให้ถูกต้องครบถ้วนตามที่กฎหมายกำหนดไว้ และต้องดำรงฐานะสภาพคล่องให้เพียงพอและเหมาะสมกับปริมาณและลักษณะการประกอบธุรกิจ ของธนาคารนั้น ทั้งในด้านจำนวน คุณภาพและความคล่องตัวของสินทรัพย์ ทั้งนี้สินทรัพย์สภาพ คล่องของธนาคารที่เพียงพอ นอกจากจะเป็นส่วนที่ช่วยเสริมสร้างประสิทธิภาพและความคล่องตัว ในการประกอบการ สามารถสนองความต้องการเงินหรือสินเชื่อในระบบแล้ว ยังเป็นฐานในการ รองรับภาระหนี้สินและการถอนเงินของผู้ฝากเงิน โดยอัตราส่วนที่สามารถนำมาใช้เป็นเครื่องวัด ฐานะสภาพคล่องของธนาคารพาณิชย์ในการจ่ายคืนเงินฝาก คือ อัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องต่อ เงินรับฝากของธนาคาร (พรนพ พุกกะพันธุ์ และ ประเสริฐชัย ไตรเสถียรพงศ์, 2544)

$$\text{อัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องต่อเงินรับฝาก} = \frac{\text{สินทรัพย์สภาพคล่อง}}{\text{เงินรับฝาก}}$$

อัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องต่อเงินรับฝากของธนาคาร อัตราส่วนนี้แสดงให้เห็นถึง ความสามารถหรือสภาพคล่องของธนาคารที่จะรองรับภาระหนี้อันเกิดจากการไถ่ถอนเงินของผู้ฝาก ซึ่งอัตราส่วนนี้ไม่เพียงแต่จะสัมพันธ์กับความต้องการเงินของผู้ฝากเงินแล้วยังสัมพันธ์กับวิธีการหรือ ประสิทธิภาพในการดำเนินงานของธนาคารนั่นเองอีกด้วย จึงสามารถใช้อัตราส่วนทางการเงินนี้ เป็นเครื่องชี้วัดฐานะสภาพคล่องของธนาคารได้ โดยอัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องต่อเงินรับฝาก ของธนาคารควรมีค่าเท่ากับร้อยละ 20-30

การคุ้มครองเงินฝาก

พระราชบัญญัติสถาบันคุ้มครองเงินฝากพ.ศ.2551

จากพระราชบัญญัติสถาบันคุ้มครองเงินฝากพ.ศ.2551 มีกฎหมายมาตราที่เกี่ยวข้องกับการศึกษาวิจัยในครั้งนี้ (ราชกิจจานุเบกษา, 2551) ดังนี้

มาตรา 6 ให้จัดตั้งสถาบันขึ้นเรียกว่า “สถาบันคุ้มครองเงินฝาก” มีฐานะเป็นนิติบุคคล โดยมีวัตถุประสงค์ดังต่อไปนี้ (พระราชบัญญัติสถาบันคุ้มครองเงินฝาก, 2551)

1. คุ้มครองเงินฝากในสถาบันการเงิน
2. เสริมสร้างความมั่นคงและเสถียรภาพของระบบสถาบันการเงิน
3. ดำเนินการกับสถาบันการเงินที่ถูกควบคุมตามกฎหมายว่าด้วยธุรกิจสถาบันการเงินและชำระบัญชีสถาบันการเงินที่ถูกเพิกถอนใบอนุญาต

มาตรา 19 ให้มีคณะกรรมการคณะหนึ่ง เรียกว่า “คณะกรรมการสถาบันคุ้มครองเงินฝาก” ประกอบด้วย ประธานกรรมการ ผู้แทนกระทรวงการคลัง ผู้แทนธนาคารแห่งประเทศไทยและกรรมการผู้ทรงคุณวุฒิอีกไม่น้อยกว่า 3 คนแต่ไม่เกิน 5 คนเป็นกรรมการ โดยในจำนวนนี้ต้องเป็นผู้ทรงคุณวุฒิด้านการเงินการคลังและด้านกฎหมายอย่างน้อยด้านละ 1 คน และให้ผู้อำนวยการเป็นกรรมการและเลขานุการ โดยให้รัฐมนตรีเสนอชื่อประธานกรรมการและกรรมการผู้ทรงคุณวุฒิต่อคณะรัฐมนตรีเพื่อพิจารณาแต่งตั้ง

มาตรา 25 คณะกรรมการสถาบันคุ้มครองเงินฝาก มีอำนาจหน้าที่วางนโยบายและควบคุมดูแลโดยทั่วไปซึ่งกิจการของสถาบันคุ้มครองเงินฝาก ภายในขอบวัตถุประสงค์ตามมาตรา 6 อำนาจและหน้าที่เช่นว่านี้ให้รวมถึง

1. กำหนดหลักเกณฑ์และวิธีการนำส่งเงินเข้ากองทุน และเงินเพิ่ม

2. ออกข้อบังคับให้สถาบันการเงินใช้ข้อความ เครื่องหมายหรือสัญลักษณ์เพื่อแสดงว่าเป็นสถาบันการเงินที่เงินฝากได้รับการคุ้มครองตามพระราชบัญญัตินี้

3. กำหนดรายละเอียดของประเภทเงินฝากที่ได้รับการคุ้มครอง

มาตรา 47 ให้จัดตั้งกองทุนขึ้นในสถาบันคุ้มครองเงินฝากกองทุนหนึ่ง เรียกว่า “กองทุนคุ้มครองเงินฝาก” กองทุนคุ้มครองเงินฝากประกอบด้วย

1. เงินที่สถาบันการเงินนำส่งตามมาตรา 49 และเงินเพิ่มมาตรา 50
2. ดอกผลของกองทุน
3. เงินหรือทรัพย์สินที่ได้รับจากการชำระบัญชี
4. เงินหรือทรัพย์สินอื่นที่มีผู้มอบให้
5. เงินที่สถาบันคุ้มครองเงินฝากกู้ยืมมาเพื่อการจ่ายเงินให้แก่ผู้ฝากเงิน

เงินของกองทุนจะนำออกใช้ได้เพียงเพื่อ

1. การจัดสรรให้แก่สถาบัน ในแต่ละปีให้คณะกรรมการจัดสรรเงินไม่เกินกึ่งหนึ่งของดอกผลของกองทุน หลังหักค่าบริหารจัดการกองทุนให้แก่สถาบันคุ้มครองเงินฝากได้ตามความจำเป็น
2. การจ่ายเงินให้แก่ผู้ฝากเงิน
3. การจ่ายเป็นค่าบริหารจัดการกองทุนตามหลักเกณฑ์ที่คณะกรรมการสถาบันคุ้มครองเงินฝากกำหนด
4. การจ่ายคืนต้นเงินกู้และดอกเบี้ย

มาตรา 49 ให้สถาบันการเงินนำส่งเงินเข้ากองทุนคุ้มครองเงินฝากตามอัตราที่กำหนดโดยพระราชกฤษฎีกาแต่ต้องไม่เกินร้อยละ 1 ต่อปีของยอดเงินฝากถัวเฉลี่ยของบัญชีที่ได้รับการคุ้มครองหลักเกณฑ์และวิธีการในการคำนวณยอดเงินฝากถัวเฉลี่ยให้เป็นไปตามที่คณะกรรมการสถาบันคุ้มครองเงินฝากกำหนด

มาตรา 50 สถาบันการเงินใดไม่นำส่งเงินเข้ากองทุนคุ้มครองเงินฝากหรือนำส่งไม่ครบภายในระยะเวลาที่กำหนด ต้องเสียเงินเพิ่มในอัตราไม่เกินร้อยละ 2 ต่อเดือนของจำนวนเงินที่ไม่นำส่งหรือนำส่งไม่ครบ ทั้งนี้ตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่คณะกรรมการสถาบันคุ้มครองเงินฝากกำหนด ในกรณีที่สถาบันการเงินใดไม่นำส่งเงินเข้ากองทุนคุ้มครองเงินฝากหรือนำส่งไม่ครบและไม่เสียเงินเพิ่ม ให้สถาบันคุ้มครองเงินฝากมีอำนาจออกคำสั่งเรียกให้สถาบันการเงินนั้นชำระเงินดังกล่าวภายในระยะเวลาที่กำหนด และให้ถือว่าเงินที่ต้องส่งเข้ากองทุนคุ้มครองเงินฝากและเงินเพิ่มเป็นหนี้อันมีบุริมสิทธิลำดับต่อจากหนี้ภาษีอากรของสถาบันการเงินนั้น

มาตรา 72 เมื่อมีการจัดตั้งสถาบันคุ้มครองเงินฝากขึ้นแล้ว ให้ยกเลิกการประกันผู้ฝากเงินของสถาบันการเงินโดยรัฐบาลที่มีอยู่ก่อนการจัดตั้งสถาบันคุ้มครองเงินฝาก และใน 4 ปีแรกของการบังคับใช้พระราชบัญญัตินี้ ให้จ่ายเงินแก่ผู้ฝากเงินตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในมาตรา 53 โดยกำหนดจำนวนเงินที่ให้ความคุ้มครองไม่เกินจำนวน ดังนี้

1. ปีที่ 1 เต็มตามจำนวนเงินที่ปรากฏในบัญชีเงินฝาก
2. ปีที่ 2 จำนวนเงิน 100 ล้านบาท
3. ปีที่ 3 จำนวนเงิน 50 ล้านบาท
4. ปีที่ 4 จำนวนเงิน 10 ล้านบาท

ในช่วง 4 ปีแรกของการบังคับใช้พระราชบัญญัตินี้ หากภาวะเศรษฐกิจและระบบการเงินเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญ อันเป็นเหตุให้ต้องกำหนดจำนวนเงินที่ให้ความคุ้มครองเงินฝากเพิ่มขึ้นจากที่กำหนดให้ตราเป็นพระราชกฤษฎีกา

พระราชกฤษฎีกากำหนดจำนวนเงินฝากที่ได้รับการคุ้มครองเพิ่มขึ้น พ.ศ. 2552

เนื่องจากภาวะเศรษฐกิจและระบบการเงินของโลกประสบปัญหา ในปีพ.ศ.2551 ซึ่งส่งผลให้ภาวะเศรษฐกิจและระบบการเงินของประเทศเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญ ดังนั้นเพื่อเป็นการส่งเสริมเสถียรภาพของระบบการเงินของประเทศและป้องกันมิให้ผู้ฝากเงินขาดความเชื่อมั่นในระบบสถาบันการเงินของประเทศ สมควรเพิ่มจำนวนเงินฝากที่ได้รับการคุ้มครองในปีที่ 2 และปีที่ 3 เติ้มตามจำนวนที่ปรากฏในบัญชีเงินฝากของผู้ฝากเงิน และในปีที่ 4 เป็นจำนวนเงินไม่เกิน 50 ล้านบาท จึงมีการตราพระราชกฤษฎีกากำหนดจำนวนเงินฝากที่ได้รับการคุ้มครองเพิ่มขึ้น พ.ศ. 2552 นี้ (ราชกิจจานุเบกษา, 2552)

จากพระราชกฤษฎีกากำหนดจำนวนเงินฝากที่ได้รับการคุ้มครองเพิ่มขึ้น พ.ศ. 2552 มีกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับการศึกษาในครั้งนี้ ดังนี้

พระราชกฤษฎีกากำหนดจำนวนเงินฝากที่ได้รับการคุ้มครองเพิ่มขึ้นพ.ศ.2552 กำหนดให้จำนวนเงินฝากที่ได้รับการคุ้มครองในช่วง 4 ปีแรกของการบังคับใช้พระราชบัญญัติสถาบันคุ้มครองเงินฝาก พ.ศ. 2551 เพิ่มขึ้น เนื่องจากภาวะเศรษฐกิจและระบบการเงินของประเทศมีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญ ดังต่อไปนี้

1. ปีที่ 1 เติ้มตามจำนวนเงินที่ปรากฏในบัญชีเงินฝาก
2. ปีที่ 2 เติ้มตามจำนวนเงินที่ปรากฏในบัญชีเงินฝาก
3. ปีที่ 3 เติ้มตามจำนวนเงินที่ปรากฏในบัญชีเงินฝาก
4. ปีที่ 4 ไม่เกินจำนวนเงิน 50 ล้านบาท

พระราชกฤษฎีกากำหนดอัตราเงินนำส่งเข้ากองทุนคุ้มครองเงินฝาก พ.ศ. 2552

ตามที่พระราชบัญญัติสถาบันคุ้มครองเงินฝากพ.ศ.2551 บัญญัติให้สถาบันการเงินนำส่งเงินเข้ากองทุนคุ้มครองเงินฝากตามอัตราที่กำหนดโดยพระราชกฤษฎีกา แต่ยังไม่ได้มีการกำหนดอัตราเงินที่สถาบันการเงินจะต้องนำส่ง ดังนั้นสมควรกำหนดอัตราเงินที่ให้สถาบันการเงินนำส่งเข้ากองทุน

คุ้มครองเงินฝากครั้งแรก จึงมีการตราพระราชกฤษฎีกากำหนดอัตราเงินนำส่งเข้ากองทุนคุ้มครองเงินฝาก พ.ศ. 2552 นี้ (ราชกิจจานุเบกษา, 2552)

จากพระราชกฤษฎีกากำหนดอัตราเงินนำส่งเข้ากองทุนคุ้มครองเงินฝาก พ.ศ. 2552 มีกฎหมายมาตราที่เกี่ยวข้องกับการศึกษาในครั้งนี้ ดังนี้

พระราชกฤษฎีกากำหนดอัตราเงินนำส่งเข้ากองทุนคุ้มครองเงินฝาก พ.ศ. 2552 กำหนดให้สถาบันการเงินนำส่งเงินเข้ากองทุนคุ้มครองเงินฝาก ในอัตราร้อยละ 0.4 ต่อปีของยอดเงินฝากถัวเฉลี่ยของบัญชีที่ได้รับการคุ้มครอง ทั้งนี้ตั้งแต่วันที่ 11 สิงหาคม พ.ศ. 2551

พระราชกฤษฎีกากำหนดอัตราเงินนำส่งเข้ากองทุนคุ้มครองเงินฝาก พ.ศ. 2555

เนื่องจากระบบการเงินของประเทศไทยมีเสถียรภาพและสถาบันการเงินมีความมั่นคง มีการบริหารจัดการและการกำกับดูแลอย่างมีประสิทธิภาพ ประกอบกับสถาบันคุ้มครองเงินฝากมีเงินสะสมในกองทุนคุ้มครองเงินฝากที่เหมาะสมในระดับหนึ่งสำหรับการจ่ายคืนแก่ผู้ฝากเงิน ในกรณีที่สถาบันการเงินถูกเพิกถอนใบอนุญาต จึงมีการปรับปรุงอัตราเงินนำส่งเข้ากองทุนคุ้มครองเงินฝากใหม่ โดยลดอัตราที่ได้เคยกำหนดไว้แต่เดิมลง จึงมีการตราพระราชกฤษฎีกากำหนดอัตราเงินนำส่งเข้ากองทุนคุ้มครองเงินฝาก พ.ศ. 2555 นี้ (ราชกิจจานุเบกษา, 2555)

จากพระราชกฤษฎีกากำหนดอัตราเงินนำส่งเข้ากองทุนคุ้มครองเงินฝาก พ.ศ. 2555 มีกฎหมายมาตราที่เกี่ยวข้องกับการศึกษาในครั้งนี้ ดังนี้

พระราชกฤษฎีกากำหนดอัตราเงินนำส่งเข้ากองทุนคุ้มครองเงินฝาก พ.ศ. 2555 นี้ ให้บังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 15 มิถุนายน พ.ศ. 2555 เป็นต้นไป โดยให้ยกเลิกพระราชกฤษฎีกากำหนดอัตราเงินนำส่งเข้ากองทุนคุ้มครองเงินฝาก พ.ศ. 2552

พระราชกฤษฎีกากำหนดอัตราเงินนำส่งเข้ากองทุนคุ้มครองเงินฝาก พ.ศ. 2555 นี้ กำหนดให้สถาบันการเงินนำส่งเงินเข้ากองทุนคุ้มครองเงินฝาก ในอัตราร้อยละ 0.01 ต่อปีของยอดเงินฝากถัวเฉลี่ยของบัญชีที่ได้รับการคุ้มครอง ทั้งนี้ตั้งแต่วันที่ 27 มกราคม พ.ศ. 2555 เป็นต้นไป

ประกาศนาคาแห่งประทศไทย

ประกาศนาคาแห่งประทศไทย เรือง การกำหนดอัตราเงินนำส่ง หลักเกณฑ์ และวิธีการ ในการส่งเงินนำส่งและการนำส่งเงินเพิ่มเข้าบัญชีสะสมเพื่อการชำระคืนต้นเงินกู้ชดใช้ความเสียหาย ของกองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาาระบบสถาบันการเงิน (ราชกิจจานุเบกษา, 2555)

โดยที่พระราชกำหนดปรับปรุงการบริหารหนี้เงินกู้ที่กระทรวงการคลังกู้เพื่อช่วยเหลือกองทุน เพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาาระบบสถาบันการเงิน พ.ศ. 2555 กำหนดให้เงินที่สถาบันการเงินนำส่งตาม อัตราที่ธนาคารแห่งประเทศไทยประกาศกำหนด เป็นส่วนหนึ่งของเงินที่นำส่งเข้าบัญชีสะสมเพื่อ การชำระคืนต้นเงินกู้ชดใช้ความเสียหายของกองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาาระบบสถาบันการเงิน ตามประกาศนาคาแห่งประทศไทยให้สถาบันการเงินนำส่งเงินให้แก่ธนาคารแห่งประเทศไทย ในอัตราร้อยละ 0.46 ต่อปี ของยอดเงินฝากถัวเฉลี่ยของบัญชีที่ได้รับการคุ้มครองและยอดเงินที่ได้รับ จากประชาชนจากธุรกรรมที่ทำตั้งแต่วันที่ 27 มกราคม พ.ศ. 2555 โดยให้สถาบันการเงินนำส่งเงิน ให้ธนาคารแห่งประเทศไทยปีละ 2 ครั้ง แบ่งเป็นงวดที่ 1 เดือนมกราคมถึงมิถุนายน และงวดที่ 2 เดือนกรกฎาคมถึงธันวาคม ซึ่งประกาศนี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันที่พระราชกฤษฎีกากำหนดอัตราเงิน นำส่งเข้ากองทุนคุ้มครองเงินฝาก พ.ศ. 2555 มีผลบังคับใช้

พระราชกำหนดปรับปรุงการบริหารหนี้เงินกู้ที่กระทรวงการคลังกู้เพื่อช่วยเหลือกองทุนเพื่อการฟื้นฟู และพัฒนาาระบบสถาบันการเงิน พ.ศ. 2555

เนื่องจากปีในปี พ.ศ. 2554 ได้เกิดวิกฤตการณ์อุทกภัยอย่างร้ายแรงในหลายพื้นที่ของ ประเทศไทยซึ่งก่อให้เกิดความเสียหายต่อเศรษฐกิจและสังคมอย่างรุนแรง รัฐบาลมีความจำเป็น อย่างเร่งด่วนที่จะต้องบูรณะและฟื้นฟูประทศ เยียววยาความเสียหายให้แก่ประชาชน รวมทั้ง ดำเนินการวางระบบบริหารจัดการน้ำและสร้างอนาคตประทศ โดยการจัดให้มีการลงทุนในโครงสร้าง สาธารณูปโภคพื้นฐานที่จำเป็น นอกจากนี้ผลจากการเกิดความเสียหายนั้นยังทำให้ระบบเศรษฐกิจ ของประเทศไทยโดยรวมเริ่มถดถอยและอยู่ในภาวะที่มีความเสี่ยงต่อความเชื่อมั่นของสาธารณะจึง จำเป็นต้องมีมาตรการฟื้นฟูประทศทั้งการแก้ไขเยียววยาความเสียหาย การป้องกันภัยพิบัติและการ สร้างความเชื่อมั่นในการประกอบอาชีพของประชาชนและผู้ลงทุน ซึ่งการดำเนินการตามมาตรการ ดังกล่าวจะต้องใช้จ่ายเงินเป็นจำนวนมากและต้องดำเนินการอย่างเร่งด่วนหลายแนวทาง และแนวทาง หนึ่งคือการต้องลดภาระงบประมาณเพื่อชำระดอกเบี้ยเงินกู้ที่กู้มาเพื่อช่วยเหลือการดำเนินการของ กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาาระบบสถาบันการเงินที่เกิดจากการแก้ไขปัญหาวิกฤตของระบบ

สถาบันการเงินเมื่อปี พ.ศ. 2540 โดยจำเป็นต้องปรับปรุงและจัดการระบบการชำระหนี้เงินกู้ดังกล่าวเสียใหม่ให้มีประสิทธิภาพมากขึ้นและไม่เป็นภาระต่องบประมาณรายจ่ายของรัฐบาลอีกต่อไปสมควรให้มีกฎหมายว่าด้วยการปรับปรุงการบริหารหนี้เงินกู้ที่กระทรวงการคลังกู้เพื่อช่วยเหลือกองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน โดยกำหนดให้กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนา ระบบสถาบันการเงินมีหน้าที่รับผิดชอบเกี่ยวกับการชำระคืนต้นเงินกู้และการชำระดอกเบี้ยเงินกู้ในส่วนที่เกี่ยวกับหนี้เงินกู้ที่กระทรวงการคลังกู้เพื่อช่วยเหลือการจัดการและฟื้นฟูสถาบันการเงินที่ประสบปัญหาวิกฤตทางการเงินเมื่อปี พ.ศ. 2540 และให้ธนาคารแห่งประเทศไทยเป็นผู้กำกับดูแล การดำเนินงานของกองทุนดังกล่าว ตลอดจนปรับปรุงการจัดหาแหล่งเงินในการนำไปชำระต้น เงินกู้และดอกเบี้ยเงินกู้ได้อย่างต่อเนื่อง โดยยังคงหลักเกณฑ์และแหล่งเงินในการชำระคืนต้นเงินกู้ ที่กำหนดไว้แต่เดิม พร้อมกับเพิ่มเติมการเรียกเก็บเงินจากสถาบันการเงินเพื่อนำไปใช้ในการดำเนินการ ดังกล่าวด้วย ทั้งนี้ภายใต้หลักการในการรักษาวินัยการเงินการคลังของประเทศ ซึ่งการปรับปรุงการ บริหารหนี้ดังกล่าวจะทำให้รัฐบาลมีงบประมาณรายจ่ายไปสมทบกับเงินอื่นที่นำไปใช้ในการบูรณะ ฟื้นฟูและพัฒนาประเทศได้อย่างเพียงพอ อีกทั้งยังเป็นการสร้างเสถียรภาพต่อระบบการเงินการคลัง ของประเทศโดยรวม และโดยที่เป็นกรณีฉุกเฉินที่มีความจำเป็นรีบด่วนอันมิอาจหลีกเลี่ยงได้ เพื่อ ประโยชน์ที่จะรักษาความมั่นคงทางเศรษฐกิจของประเทศจึงจำเป็นต้องตราพระราชกำหนดปรับปรุง การบริหารหนี้เงินกู้ที่กระทรวงการคลังกู้เพื่อช่วยเหลือกองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบัน การเงิน พ.ศ. 2555 นี้ (ราชกิจจานุเบกษา, 2555)

จากพระราชกำหนดปรับปรุงการบริหารหนี้เงินกู้ที่กระทรวงการคลังกู้เพื่อช่วยเหลือกองทุน เพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน พ.ศ. 2555 มีกฎหมายมาตราที่เกี่ยวข้องกับการศึกษา ในครั้งนี้ ดังนี้

มาตรา 4 ให้กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงินมีหน้าที่และรับผิดชอบ เกี่ยวกับการชำระคืนต้นเงินกู้และการชำระดอกเบี้ยเงินกู้ ในส่วนที่เกี่ยวกับหนี้เงินกู้ดังต่อไปนี้

1. หนี้เงินกู้ที่กระทรวงการคลังกู้ตามพระราชกำหนดให้อำนาจกระทรวงการคลังกู้เงินและ จัดการเงินกู้เพื่อช่วยเหลือกองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน พ.ศ. 2541 ที่ยังคงมีอยู่
2. หนี้เงินกู้ที่กระทรวงการคลังกู้ตามพระราชกำหนดให้อำนาจกระทรวงการคลังกู้เงินและ จัดการเงินกู้เพื่อช่วยเหลือกองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน ระยะที่ 2 พ.ศ. 2545 ที่ยังคงมีอยู่

หนี้เงินกู้ตามมาตรา ๖ ให้หมายความรวมถึงหนี้ที่เกิดจากการปรับโครงสร้างหนี้เงินกู้ด้วย

มาตรา 6 รายได้ของธนาคารแห่งประเทศไทยอันเป็นเงินหรือสินทรัพย์ ให้ธนาคารแห่งประเทศไทยมีหน้าที่ดูแลรักษา ตลอดจนจัดการเงินหรือสินทรัพย์และแปลงเงินตราต่างประเทศเป็นเงินบาท เพื่อให้สอดคล้องกับต้นเงินกู้และดอกเบี้ยเงินกู้ตามพระราชกำหนดนี้ รวมทั้งให้มีอำนาจส่งจ่ายเงินให้แก่กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาสถาบันการเงินเพื่อการอย่างหนึ่งอย่างใดต่อไป

1. ชำระดอกเบี้ยเงินกู้ที่เกิดจากหนี้เงินกู้ตามมาตรา 4
2. ชำระคืนต้นเงินกู้ตามมาตรา 4
3. จ่ายเป็นค่าบริหารจัดการเกี่ยวกับการดำเนินการชำระดอกเบี้ยเงินกู้และการชำระคืนต้นเงินกู้ตามมาตรา 4 ทั้งนี้ตามหลักเกณฑ์และเงื่อนไขที่รัฐมนตรีกำหนด

มาตรา 8 ให้ธนาคารแห่งประเทศไทยมีอำนาจเรียกให้สถาบันการเงินนำส่งเงิน เป็นอัตราร้อยละต่อปีของยอดเงินฝากถัวเฉลี่ยของบัญชีที่ได้รับการคุ้มครองเงินฝากตามที่ธนาคารแห่งประเทศไทยประกาศกำหนด แต่เมื่อรวมอัตราดังกล่าวกับอัตราที่กำหนดให้สถาบันการเงินนำส่งเข้ากองทุนคุ้มครองเงินฝากตามกฎหมายว่าด้วยสถาบันคุ้มครองเงินฝากแล้ว ต้องไม่เกินร้อยละ 1 ต่อปีของยอดเงินฝากถัวเฉลี่ยของบัญชีที่ได้รับการคุ้มครองเงินฝาก

เพื่อประโยชน์ในการชำระคืนต้นเงินกู้หรือดอกเบี้ยเงินกู้ให้พอเพียง ธนาคารแห่งประเทศไทยอาจให้สถาบันการเงินนำส่งเงินเพิ่มขึ้นจากที่กำหนดได้ ทั้งนี้ตามหลักเกณฑ์ วิธีการและอัตราที่ธนาคารแห่งประเทศไทยประกาศกำหนด แต่เมื่อรวมกับเงินนำส่งเข้ากองทุนคุ้มครองเงินฝากตามกฎหมายว่าด้วยสถาบันคุ้มครองเงินฝาก ต้องไม่เกินอัตราร้อยละ 1 ของยอดเงินที่สถาบันการเงินได้รับจากประชาชน

สถาบันการเงินตามมาตรา ๖ หมายความว่า สถาบันการเงินตามกฎหมายว่าด้วยสถาบันคุ้มครองเงินฝาก

มาตรา 9 สถาบันการเงินใดไม่นำส่งตามมาตรา 8 หรือนำส่งไม่ครบภายในเวลาที่กำหนด ต้องเสียเงินเพิ่มในอัตราไม่เกินร้อยละ 2 ต่อเดือนของจำนวนเงินที่ไม่นำส่งหรือนำส่งไม่ครบ ทั้งนี้ ตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด

สถาบันคุ้มครองเงินฝากในประเทศไทยจัดตั้งขึ้นตามพระราชบัญญัติสถาบันคุ้มครองเงินฝาก พ.ศ. 2551 มีหลักการสำคัญในการให้ความคุ้มครองผู้ฝากเงินให้ได้รับเงินฝากคืนโดยเร็วในกรณีที่สถาบันการเงินถูกเพิกถอนใบอนุญาต โดยเฉพาะอย่างยิ่งผู้ฝากเงินรายย่อยที่เป็นผู้ฝากส่วนใหญ่ในระบบ ซึ่งการจัดตั้งสถาบันคุ้มครองเงินฝาก ทุนของสถาบันคุ้มครองเงินฝากประกอบด้วย ทุนประเดิมจากรัฐบาล เงินทุนที่รัฐบาลจัดสรรให้ และกองทุนคุ้มครองเงินฝาก

ความหมายและหลักการสำคัญของระบบคุ้มครองเงินฝาก

ระบบคุ้มครองเงินฝากเป็นระบบที่รัฐบาลสร้างขึ้นเพื่อเสริมสร้างความเข้มแข็งให้กับระบบสถาบันการเงินและอำนวยความสะดวกแก่ผู้ฝากภายในวงเงินที่กำหนด ในกรณีที่สถาบันการเงินที่อยู่ภายใต้ความคุ้มครองถูกปิดกิจการ โดยไม่ต้องขอรับชำระหนี้จากการชำระบัญชีทรัพย์สิน (สถาบันคุ้มครองเงินฝาก, 2554)

หลักการสำคัญของระบบคุ้มครองเงินฝาก (สถาบันคุ้มครองเงินฝาก, 2554)

1. การคุ้มครองเงินฝาก คุ้มครองเงินฝากในสถาบันการเงินโดยเฉพาะอย่างยิ่งผู้ฝากรายย่อย ซึ่งเป็นผู้ฝากเงินส่วนใหญ่ในระบบมิให้ได้รับผลกระทบกรณีที่สถาบันการเงินถูกสั่งปิดกิจการ
2. ระบบการคุ้มครองเงินฝาก เป็นกลไกในการสร้างวินัยทางการเงิน ซึ่งจะเสริมสร้างความมั่นคงและเสถียรภาพของระบบสถาบันการเงิน โดยการจำกัดวงเงินจ่ายคืนจะส่งผลให้ผู้ฝากให้ความสำคัญในการติดตามฐานะและดำเนินงานของสถาบันการเงิน ในขณะเดียวกันสถาบันการเงินจะดำเนินงานอย่างระมัดระวัง โปร่งใส และให้บริการที่ดีแก่ผู้ฝากเงิน รวมทั้งพัฒนาศักยภาพในการแข่งขัน

หน้าที่หลักของสถาบันคุ้มครองเงินฝาก (สถาบันคุ้มครองเงินฝาก, 2554)

1. คุ้มครองเงินฝากให้แก่ผู้ฝากเงิน
2. เก็บเงินนำส่งจากสถาบันการเงินที่ได้รับความคุ้มครอง เพื่อสะสมไว้เป็นกองทุนคุ้มครองเงินฝาก สำหรับใช้ในการจ่ายเงินฝากให้แก่ผู้ฝากเงิน หากสถาบันการเงินใดถูกปิด
3. จ่ายคืนเงินฝากแก่ผู้ฝากเงินอย่างรวดเร็ว ภายใต้วงเงินและภายในระยะเวลาที่กฎหมายกำหนดไว้ ส่วนเงินฝากที่มีจำนวนเกินวงเงินจ่ายคืน จะได้รับคืนเพิ่มเติมจากการชำระบัญชีสถาบันการเงินที่ปิดกิจการ

สถาบันการเงินที่ได้รับความคุ้มครอง (สถาบันคุ้มครองเงินฝาก, 2554)

สถาบันการเงินที่ได้รับความคุ้มครอง ได้แก่ ธนาคารพาณิชย์ไทย รวมสาขานานาชาติต่างประเทศ บริษัทเงินทุนและบริษัทเครดิตฟองซิเอร์ แต่กฎหมายนี้ไม่ครอบคลุมถึงธนาคารของรัฐ ซึ่งได้แก่ ธนาคารออมสิน ธนาคารเพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร และธนาคารอาคารสงเคราะห์ ซึ่งเป็นธนาคารที่รัฐบาลถือหุ้นและดูแลผู้ฝากเงินอยู่แล้ว รวมทั้งธนาคารอื่นที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น เช่น ธนาคารอิสลาม อย่างไรก็ตามหากต่อไปเห็นว่าเหมาะสมที่จะขยายความคุ้มครองไปยังธนาคารของรัฐเหล่านี้ สามารถกระทำได้โดยตราเป็นพระราชกฤษฎีกา

เงินฝากประเภทที่ได้รับความคุ้มครอง (สถาบันคุ้มครองเงินฝาก, 2554)

เงินฝากประเภทที่ได้รับความคุ้มครอง ได้แก่ เงินฝากออมทรัพย์ เงินฝากกระแสรายวัน เงินฝากประจำ บัตรเงินฝาก และใบรับฝากเงินที่เป็นเงินบาท ยกเว้นเงินฝากในบัญชีเงินบาทของผู้มีถิ่นที่อยู่ต่างประเทศ ซึ่งเป็นประเภทบัญชีพิเศษที่เปิดเพื่อทำรายการเฉพาะตามพระราชบัญญัติควบคุมการและเปลี่ยนเงิน เงินฝากที่มีอนุพันธ์แฝง และเงินฝากระหว่างสถาบันการเงิน นอกจากนี้เงินฝากในสหกรณ์ไม่ได้รับการคุ้มครอง เนื่องจากสหกรณ์ไม่ได้เป็นสถาบันการเงินภายใต้กฎหมายคุ้มครองเงินฝาก สำหรับเงินลงทุนในกองทุนและหุ้นกู้ต่าง ๆ นั้นไม่ถือว่าเป็นเงินฝากจึงไม่ได้รับการคุ้มครองเช่นเดียวกัน

กองทุนคุ้มครองเงินฝาก

สถาบันการเงินที่ได้รับความคุ้มครองต้องจ่ายเงินนำส่งรายปีให้กับสถาบันคุ้มครองเงินฝาก เมื่อสถาบันคุ้มครองเงินฝากจะได้รับเงินนำส่งจากสถาบันการเงินจะสะสมไว้เป็นกองทุนคุ้มครองเงินฝากเพื่อไว้ใช้จ่ายคืนให้แก่ผู้ฝากเมื่อสถาบันการเงินถูกปิด โดยสถาบันการเงินคำนวณเงินนำส่งตามประกาศคณะกรรมการสถาบันคุ้มครองเงินฝาก เรื่อง หลักเกณฑ์และวิธีการในการคำนวณยอดเงินฝากถัวเฉลี่ยและประเภทเงินฝากที่ได้รับการคุ้มครอง โดยสถาบันการเงินต้องนำส่งเงินให้สถาบันคุ้มครองเงินฝากปีละ 2 งวด

งวดที่ 1 เดือนมกราคมถึงเดือนมิถุนายน นำส่งภายในวันทำการสุดท้ายของเดือนกรกฎาคมในปีนั้น

งวดที่ 2 เดือนกรกฎาคมถึงเดือนธันวาคม นำส่งภายในวันทำการสุดท้ายของเดือนมกราคมในปีถัดไป

โดยคำนวณจากยอดเงินฝากที่ได้รับการคุ้มครองถัวเฉลี่ยที่ได้รับการคุ้มครองถัวเฉลี่ยทุกสิ้นวันของรอบระยะเวลา 6 เดือนของงวดที่ต้องนำส่ง โดยหลักเกณฑ์ในการบริหารกองทุนคุ้มครองเงินฝาก สถาบันคุ้มครองเงินฝากเน้นลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีสภาพคล่องสูงและความเสี่ยงต่ำ โดยการบริหารเงินจะเป็นไปตามกฎกระทรวงว่าด้วยการบริหารเงิน ซึ่งกำหนดให้ลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีความมั่นคงสูงเป็นส่วนใหญ่ของการลงทุนทั้งหมด

ตารางที่ 2 กองทุนคุ้มครองเงินฝาก

(หน่วย: ล้านบาท)			
ทุน	2553	2552	2551
ยอดยกมา	37,908.90	10,371.69	-
<u>บวก</u> เงินนำส่งจากสถาบันการเงิน	27,596.67	27,200.58	10,371.69
ดอกผลของกองทุน	888.91	336.63	-
	66,394.48	37,908.90	10,371.69
<u>หัก</u> จัดสรรดอกผลปี 2552 ให้สถาบัน	(165.00)	-	-
ค่าบริหารจัดการกองทุน	(0.50)	-	-
รวม	66,228.98	37,908.90	10,371.69

ที่มา: สถาบันคุ้มครองเงินฝาก (2554)

กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน (ธนาคารแห่งประเทศไทย, 2539)

กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน (Financial Institutions Development Fund) จัดตั้งขึ้นในปี พ.ศ. 2528 มีฐานะเป็นนิติบุคคล จัดตั้งขึ้นในธนาคารแห่งประเทศไทย มีหน้าที่โดยตรงในการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงินให้มีความมั่นคง อำนาจกระทำกิจการต่าง ๆ ภายในขอบวัตถุประสงค์ของกองทุนซึ่งระบุในกฎหมายว่า “เพื่อฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงินให้มีความมั่นคงและเสถียรภาพ” โดยเฉพาะเมื่อเกิดวิกฤตร้ายแรงในระบบสถาบันการเงิน กองทุนมีบทบาทสำคัญในการแก้ไขปัญหาวิกฤตการณ์ของสถาบันการเงิน โดยการให้ความช่วยเหลือทางการเงินเพื่อแก้ไขฐานะและการดำเนินงานของสถาบันการเงินให้ผ่านพ้นวิกฤตการณ์ไปได้ รวมทั้งการให้ความช่วยเหลือผู้ฝากเงินในสถาบันการเงินที่ถูกเพิกถอนใบอนุญาต ทั้งนี้การช่วยเหลือสถาบันการเงินกองทุนจะพิจารณามาตรการให้ความช่วยเหลือเป็นรายสถาบันตามความจำเป็นและเหมาะสมกับสถานการณ์ในขณะนั้น ในส่วนทรัพย์สินและหนี้สินของกองทุนแยกต่างหากจากธนาคารแห่งประเทศไทย

กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงินจัดตั้งขึ้นเพื่อให้ธนาคารแห่งประเทศไทยสามารถดำเนินมาตรการให้ความช่วยเหลือในทางการเงินเพื่อฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงินให้มีความมั่นคงและเสถียรภาพอันเป็นการป้องกันไม่ให้เกิดปัญหาของสถาบันการเงินใดสถาบันการเงินหนึ่งลุกลามกลายเป็นปัญหาของทั้งระบบ โดยเฉพาะเมื่อมีวิกฤตการณ์ร้ายแรงเกิดขึ้นในระบบสถาบันการเงิน ธนาคารแห่งประเทศไทยสามารถให้ความช่วยเหลือแก่สถาบันการเงินผ่านทางกองทุนได้ โคนกองทุนสามารถเข้าช่วยเหลือฟื้นฟูสถาบันการเงินได้ในขอบเขตที่กว้างขวาง ครอบคลุมอยู่ในขอบวัตถุประสงค์ของกองทุนที่จะฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงินให้มีความมั่นคงและเสถียรภาพ ในขณะที่ธนาคารแห่งประเทศไทยจะเข้าไปให้ความช่วยเหลือทางการเงินโดยตรงแก่สถาบันการเงินที่ประสบปัญหาได้ค่อนข้างจำกัด เนื่องจากต้องคำนึงถึงผลกระทบต่อปริมาณเงินในระบบ นอกจากนี้ในการเข้าแก้ไขปัญหาบางกรณีจำเป็นต้องควบคุมดูแลการบริหารงานของสถาบันการเงินในลักษณะของการเข้าถือหุ้น แต่ธนาคารแห่งประเทศไทยสามารถเข้าไปซื้อหุ้นสถาบันการเงินได้ และธนาคารแห่งประเทศไทยสามารถให้กู้ยืมแก่สถาบันการเงินได้เฉพาะเมื่อมีทรัพย์สินตามที่กฎหมายกำหนดเป็นประกันเท่านั้น

การตั้งกองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงินขึ้นในธนาคารแห่งประเทศไทยนั้น เป็นลักษณะของการร่วมมือระหว่างภาคเอกชนและภาครัฐ ทำให้มีหน่วยงานเฉพาะในการให้ความช่วยเหลือทางการเงินแหล่งที่มาของเงินกองทุนที่สำคัญได้มาจากเงินนำส่งจากสถาบันการเงินและ

เงินสมทบจากธนาคารแห่งประเทศไทย ในส่วนของเงินนำส่งจากสถาบันการเงินคณะกรรมการ กองทุนจะกำหนดอัตราเงินนำส่งด้วยความเห็นชอบของคณะรัฐมนตรี โดยตามกฎหมายกำหนด อัตราเงินนำส่งไว้ไม่เกินร้อยละ 0.5 ของยอดเงินฝากที่สถาบันการเงินแห่งนั้นมีอยู่ ณ วันสิ้นปี การเงิน โดยอาศัยเงินส่วนหนึ่งจากระบบสถาบันการเงินเองคือ เงินนำส่ง เงินกองทุนนี้จะรวบรวม ไว้ใช้ตามวัตถุประสงค์ของกองทุนและในระหว่างที่ยังไม่มีความจำเป็นต้องใช้เงินในการให้ความ ช่วยเหลือ กองทุนจะนำไปลงทุนตามช่องทางการลงทุนที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการจัดการ กองทุน ส่วนกรณีที่กองทุนมีความจำเป็นต้องใช้เงินในการให้ความช่วยเหลือจำนวนที่เกินกว่า เงินทุนที่มีอยู่ อาจยืมเงินทรองจากธนาคารแห่งประเทศไทยได้ตามที่คณะกรรมการแห่งประเทศไทย เห็นควร ในขณะที่การประสานข้อมูลเกี่ยวกับการแก้ไขปัญหาสถาบันการเงินอาศัยข้อมูลการ ตรวจสอบของธนาคารแห่งประเทศไทย

เมื่อสถาบันการเงินประสบปัญหาและในที่สุดถูกปิดกิจการ ผู้ฝากเงินในสถาบันการเงินจะ ได้รับผลกระทบเนื่องจากไม่อาจถอนเงินที่ฝากไว้ได้ ทางของประเทศไทยต่าง ๆ จะมีมาตรการให้ ความช่วยเหลือผู้ฝากเงินตามควร โดยเฉพาะในผู้ฝากรายย่อย แต่จะไม่ให้ความช่วยเหลือเต็มที่ ข้อดี ในการช่วยเหลือธนาคารพาณิชย์นั้น ไม่สามารถจะประมาณเป็นตัวเงินได้ เพราะนอกจากจำนวนเงิน ในการช่วยเหลือกับจำนวนเงินที่ต้องจ่ายคืนเงินฝากแล้ว ยังมีผลทางอ้อมที่ประมาณเป็นตัวเงินไม่ได้ คือ ความมั่นคงและเสถียรภาพของระบบสถาบันการเงินและระบบการเงินของประเทศ และผลต่อ การจัดอันดับความน่าเชื่อถือของประเทศโดยรวมด้วย

อย่างไรก็ตาม ผู้ที่มีบทบาทสำคัญในการพัฒนาระบบสถาบันการเงินให้มีความมั่นคงและ เสถียรภาพก็คือสถาบันการเงินทุกแห่งในระบบนั่นเอง ซึ่งต้องประกอบด้วยผู้บริหารที่มีความรู้ ประสบการณ์ มีจริยธรรมในการดำเนินงาน และรับผิดชอบต่อสังคม รวมทั้งมีระบบการบริหารงาน ที่ดี ดำเนินงานอยู่ภายใต้ระเบียบกฎเกณฑ์ ในขณะเดียวกันผู้ฝากเงินควรให้ความสำคัญในการพิจารณา ข้อมูลฐานะความมั่นคงและติดตามข่าวสารของสถาบันการเงินที่ตนนำเงินไปฝากตามสมควร จึงจะ เป็นการร่วมพัฒนาและส่งเสริมให้สถาบันการเงินทุกรูปแบบมีความมั่นคงและอำนวยประโยชน์แก่ เศรษฐกิจสังคมต่อไป

จากการที่กองทุนฯ ได้เข้าไปช่วยเหลือสถาบันการเงิน ผู้ฝากเงินและเจ้าหน้าที่ในวิกฤตการณ์ ทางเศรษฐกิจปี พ.ศ. 2540 และการให้ความช่วยเหลือสภาพคล่องแก่สถาบันการเงิน 56 แห่งที่ถูกปิด กิจการ ตลอดจนผลขาดทุนจากการถือหุ้นในสถาบันการเงินที่ทางการแทรกแซง และขาดทุน เนื่องจากกรเข้าไปฟื้นฟูฐานะธนาคารของรัฐโดยซื้อสินทรัพย์ด้อยคุณภาพ ทำให้ฐานะการเงินของ

กองทุนฯ ซึ่งเดิมมีหนี้เสียเพียงเล็กน้อยและมีกำไรจากการดำเนินงานต้องประสบผลขาดทุนจนมีหนี้สินประมาณ 1.4 ล้านล้านบาท ซึ่งต่อมากลายเป็นหนี้สาธารณะของประเทศ ส่งผลให้ประชาชนคนไทยทั้งประเทศต้องร่วมรับผิดชอบภาระหนี้ที่เกิดขึ้นนี้ (คณะกรรมการศึกษาและเสนอแนะมาตรการเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารจัดการระบบการเงินของประเทศเพื่อเป็นการป้องกันการเกิดวิกฤตการณ์ทางเศรษฐกิจ, 2546)

สรุปการจัดตั้งสถาบันคุ้มครองเงินฝากตามพระราชบัญญัติสถาบันคุ้มครองเงินฝาก พ.ศ. 2551 ส่งผลให้รัฐบาลไม่จำเป็นต้องรับภาระในการชดเชยความเสียหายกรณีที่สถาบันการเงินประสบปัญหา แต่ในทางกลับกันการจำกัดวงเงินคุ้มครองเงินฝากอาจส่งผลให้ผู้ฝากเงินต้นตระหนกและแห่ถอนเงินมากขึ้นในกรณีเกิดวิกฤตสถาบันการเงิน เนื่องจากเงินฝากได้รับการคุ้มครองแบบไม่เต็มจำนวน นอกจากนี้จากการศึกษาของ สุกิจ แจ่มจิตรตรง (2553) ผลการศึกษาพบว่าการลดวงเงินคุ้มครองเงินฝากอาจส่งผลกระทบต่อให้ผู้ฝากเงินรายใหญ่ลดสัดส่วนการฝากเงินกับสถาบันการเงินลงและเคลื่อนย้ายเงินฝากไปยังกลุ่มสินทรัพย์อื่น แสดงให้เห็นว่าการบริหารเงินฝากของผู้ฝากรายใหญ่เปลี่ยนแปลงไป ผู้ฝากเงินมีความระมัดระวังในการฝากเงินมากขึ้น ดังนั้นการจำกัดวงเงินคุ้มครองเงินฝากนี้อาจส่งผลให้ผู้ฝากเงินที่มีเงินฝากมากกว่าวงเงินที่คุ้มครองเกิดความตื่นตระหนกและแห่ถอนเงินมากขึ้นเมื่อเกิดวิกฤตสถาบันการเงิน และอาจรวมถึงผู้ฝากเงินรายย่อยที่ระมัดระวังเงินฝากมากขึ้นอาจเกิดความตื่นตระหนกและแห่ถอนเงินได้เช่นเดียวกัน เนื่องจากการฝากเงินกับสถาบันการเงินก็มีความเสี่ยงเช่นเดียวกับการลงทุนนั่นเอง

นอกจากนี้สถาบันคุ้มครองเงินฝากเป็นสถาบันที่เพิ่งจัดตั้งขึ้น ดังนั้นบทบาทของสถาบันคุ้มครองเงินฝากในการจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงินอาจยังมีจำกัด รวมทั้งการปรับลดอัตราเงินนำส่งจากสถาบันการเงินเข้ากองทุนคุ้มครองเงินฝาก เดิมสถาบันการเงินนำส่งเข้ากองทุนคุ้มครองเงินฝากในอัตราร้อยละ 0.4 ต่อปี แต่อันเนื่องมาจากพระราชกำหนดโอนหนี้ที่กระทรวงการคลังกู้เพื่อช่วยเหลือสถาบันการเงินที่ประสบปัญหาวิกฤตทางการเงินเมื่อปี พ.ศ. 2540 ให้ธนาคารแห่งประเทศไทยเป็นผู้กำกับดูแล สถาบันการเงินจึงต้องนำส่งเงินให้แก่ธนาคารแห่งประเทศไทยด้วย จึงได้มีการปรับลดอัตราเงินนำส่งเข้ากองทุนคุ้มครองเงินฝาก เหลือเพียงอัตราร้อยละ 0.01 ต่อปีเท่านั้น ดังนั้นอาจยังส่งผลให้สถาบันคุ้มครองเงินฝากมีข้อจำกัดมากขึ้นในการจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงิน

บทที่ 3

วิธีการวิจัย

การศึกษาเกี่ยวกับมาตรการรองรับและสภาพคล่องของธนาคารพาณิชย์ไทย กรณีเกิดวิกฤตสถาบันการเงิน วิธีการวิจัยแบ่งออกเป็น 2 ส่วน ดังนี้

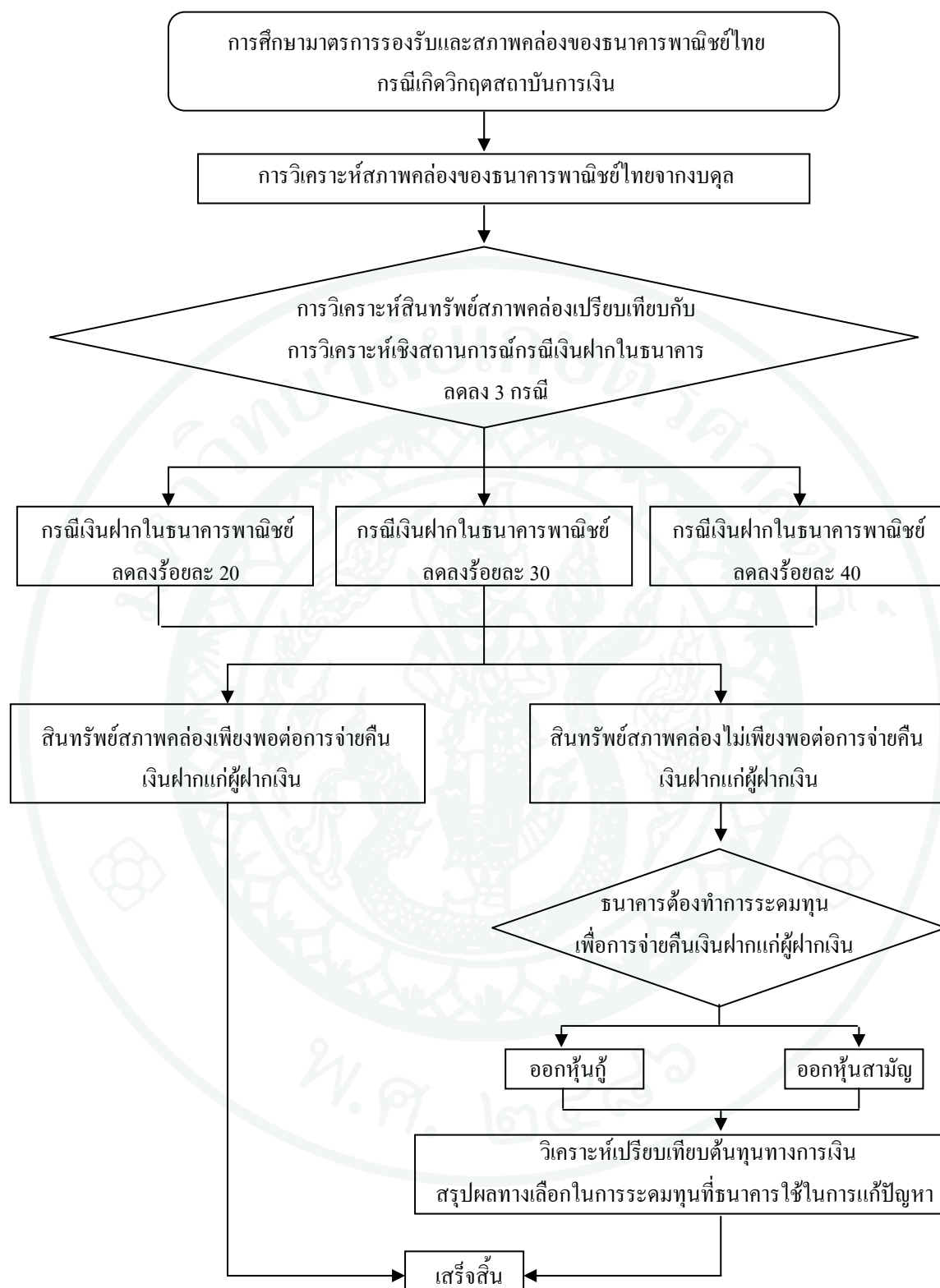
วิธีการเก็บรวบรวมข้อมูล

การเก็บรวบรวมข้อมูลจากแหล่งข้อมูลทุติยภูมิทั้งหมด ได้แก่ ข้อมูลงบดุลของธนาคารพาณิชย์ไทยรายธนาคาร โดยนำข้อมูลมาจากรายงานประจำปีและเว็บไซต์ของธนาคารพาณิชย์นั้น, ข้อมูลราคาหลักทรัพย์ได้มาจาก www.setsmart.com ซึ่งเป็นผู้ให้บริการระบบข้อมูลตลาดหลักทรัพย์ฉบับออนไลน์ ผลิตโดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย, อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลรวบรวมข้อมูลจากเว็บไซต์ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย www.thaibma.or.th และข้อมูลทุติยภูมิอื่นๆ ได้จากการค้นคว้าและเก็บรวบรวมข้อมูลจากแหล่งข้อมูลต่างๆ ดังนี้

1. ธนาคารแห่งประเทศไทย
2. ธนาคารพาณิชย์ไทย
3. สถาบันคุ้มครองเงินฝาก
4. ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
5. สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย
6. หนังสือ เอกสาร วารสาร และสิ่งพิมพ์ต่าง ๆ
7. เว็บไซต์ต่าง ๆ

วิธีการวิเคราะห์ข้อมูล

การวิเคราะห์ข้อมูลในการศึกษาสภาพคล่องและมาตรการรองรับของธนาคารพาณิชย์ไทย กรณีเกิดวิกฤตสถาบันการเงิน มีลำดับขั้นตอนในการศึกษาและแนวทางวิเคราะห์ข้อมูลดังนี้



ภาพที่ 6 แผนผังแสดงการศึกษามาตรการรองรับและสภาพคล่องของธนาคารพาณิชย์ไทย กรณีเกิดวิกฤตสถาบันการเงิน

การแบ่งกลุ่มธนาคารพาณิชย์ไทย

การแบ่งกลุ่มธนาคารพาณิชย์ไทยตามเกณฑ์ของธนาคารแห่งประเทศไทย สามารถแบ่งกลุ่มธนาคารพาณิชย์ที่ทำการศึกษากออกเป็น 3 กลุ่ม ตามขนาดของสินทรัพย์ของธนาคารพาณิชย์ไทย ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2553 ได้แก่

กลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ ประกอบด้วยธนาคารที่มีส่วนแบ่งตลาดของสินทรัพย์รวมตั้งแต่ร้อยละ 10 ขึ้นไปของสินทรัพย์รวมธนาคารพาณิชย์ไทยทั้งระบบ

กลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดกลาง ประกอบด้วยธนาคารที่มีส่วนแบ่งตลาดของสินทรัพย์รวมตั้งแต่ร้อยละ 3 แต่ไม่ถึงร้อยละ 10 ของสินทรัพย์รวมธนาคารพาณิชย์ไทยทั้งระบบ

กลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดเล็ก ประกอบด้วยธนาคารที่มีส่วนแบ่งตลาดของสินทรัพย์รวมต่ำกว่าร้อยละ 3 ของสินทรัพย์รวมธนาคารพาณิชย์ไทยทั้งระบบ

การวิเคราะห์โดยการจำลองสถานการณ์ (Scenario Analysis)

การศึกษาครั้งนี้วิเคราะห์ข้อมูลโดยการจำลองสถานการณ์ (Scenario Analysis) เมื่อมีการจำกัดวงเงินกู้ยืมครองเงินฝากในประเทศไทย ในกรณีปริมาณเงินฝากในธนาคารพาณิชย์ลดลง โดยนำข้อมูลวิกฤตการณ์ทางการเงินในต่างประเทศที่ส่งผลให้ปริมาณเงินฝากในธนาคารพาณิชย์ลดลงมาทำการวิเคราะห์ข้อมูลเพื่อใช้จำลองสถานการณ์ ทั้งนี้เป็นการสร้างสถานการณ์สมมติโดยอาศัยข้อเท็จจริงเสมือนสถานการณ์จริงเพื่อทดลองตัดสินใจแก้ไขปัญหาและวิเคราะห์ผลลัพธ์ที่ได้รับก่อนนำไปใช้แก้ไขปัญหาในสถานการณ์จริงต่อไป

การเก็บรวบรวมข้อมูลวิกฤตการณ์ทางการเงินในต่างประเทศที่ส่งผลให้ปริมาณเงินฝากในธนาคารพาณิชย์ลดลง ได้จากข้อมูลในหนังสือ This Time Is Different (Reinhart and Rogoff, 2009) ซึ่งเป็นหนังสือที่รวบรวมข้อมูลวิกฤตการณ์ทางการเงินที่เคยเกิดขึ้นในหลายประเทศ จากวิกฤตการณ์ธนาคารที่เคยเกิดขึ้นในหลายประเทศ ส่งผลให้ปริมาณเงินฝากในระบบธนาคารลดลงในสัดส่วนที่แตกต่างกัน จากการวิเคราะห์พบว่าวิกฤตการณ์ธนาคารส่งผลกระทบให้ปริมาณเงินฝากลดลงตั้งแต่ร้อยละ 20-50 จึงนำข้อมูลดังกล่าวมาใช้ในการจำลองสถานการณ์เพื่อวิเคราะห์ถึงมาตรการรองรับ

และสภาพคล่องของธนาคารพาณิชย์ไทย กรณีเกิดวิกฤตสถาบันการเงิน โดยแบ่งการวิเคราะห์เปรียบเทียบปริมาณเงินฝากลดลงใน 3 กรณี คือ

กรณีที่ 1 ปริมาณเงินฝากลดลงร้อยละ 20 (Bad Case)

กรณีที่ 2 ปริมาณเงินฝากลดลงร้อยละ 30 (Worse Case)

กรณีที่ 3 ปริมาณเงินฝากลดลงร้อยละ 40 (Worst Case)

จากการจำลองสถานการณ์ที่กำหนด พิจารณาสภาพคล่องและความสามารถในการชำระคืนเงินฝากของธนาคารพาณิชย์ไทย

โดยการจำลองสถานการณ์เงินฝากลดลงทั้ง 3 กรณี พิจารณาสภาพคล่องและความสามารถในการชำระคืนเงินฝากของธนาคาร จากสินทรัพย์หมุนเวียนในงบดุลของธนาคารพาณิชย์ไทยเปรียบเทียบกับปริมาณเงินฝากที่ลดลง ซึ่งข้อมูลสินทรัพย์หมุนเวียนและเงินรับฝากนำมาจากงบดุลของธนาคารพาณิชย์ไทย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553

การวิเคราะห์สภาพคล่องของธนาคารเพื่อการจ่ายเงินฝาก วิเคราะห์จากสินทรัพย์หมุนเวียนที่สามารถเปลี่ยนเป็นเงินสดได้รวดเร็วที่สุด ซึ่งเงินสดเป็นสินทรัพย์ที่มีสภาพคล่องสูงสุด รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินและเงินลงทุนชั่วคราวเป็นสินทรัพย์ที่มีสภาพคล่องใกล้เคียงเงินสดมากที่สุด ดังนั้นการวิเคราะห์สภาพคล่องของธนาคารและความสามารถในการจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝาก จึงวิเคราะห์จากเงินสด รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินและเงินลงทุนชั่วคราว ซึ่งเป็นรายการสินทรัพย์หมุนเวียนที่มีสภาพคล่องสามารถเปลี่ยนเงินสดได้รวดเร็วที่สุดเพื่อจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงิน โดยวิเคราะห์เปรียบเทียบกับปริมาณเงินฝากที่ลดลง 3 กรณี ดังนี้

กรณีที่ 1 คำนวณปริมาณเงินฝากที่ลดลงร้อยละ 20 เปรียบเทียบกับสินทรัพย์หมุนเวียนในงบดุล ว่ามีเพียงพอต่อการรองรับการถอนเงินฝากของผู้ฝากเงินหรือไม่

กรณีที่ 2 คำนวณปริมาณเงินฝากที่ลดลงร้อยละ 30 เปรียบเทียบกับสินทรัพย์หมุนเวียนในงบดุล ว่ามีเพียงพอต่อการรองรับการถอนเงินฝากของผู้ฝากเงินหรือไม่

กรณีที่ 3 จำนวนปริมาณเงินฝากที่ลดลงร้อยละ 40 เปรียบเทียบกับสินทรัพย์หมุนเวียนในงบดุล ว่ามีเพียงพอต่อการรองรับการถอนเงินฝากของผู้ฝากเงินหรือไม่

กรณีที่สินทรัพย์หมุนเวียนไม่เพียงพอต่อการชำระคืนเงินฝาก วิเคราะห์ถึงมาตรการรองรับของธนาคารพาณิชย์ในการชำระคืนเงินฝาก

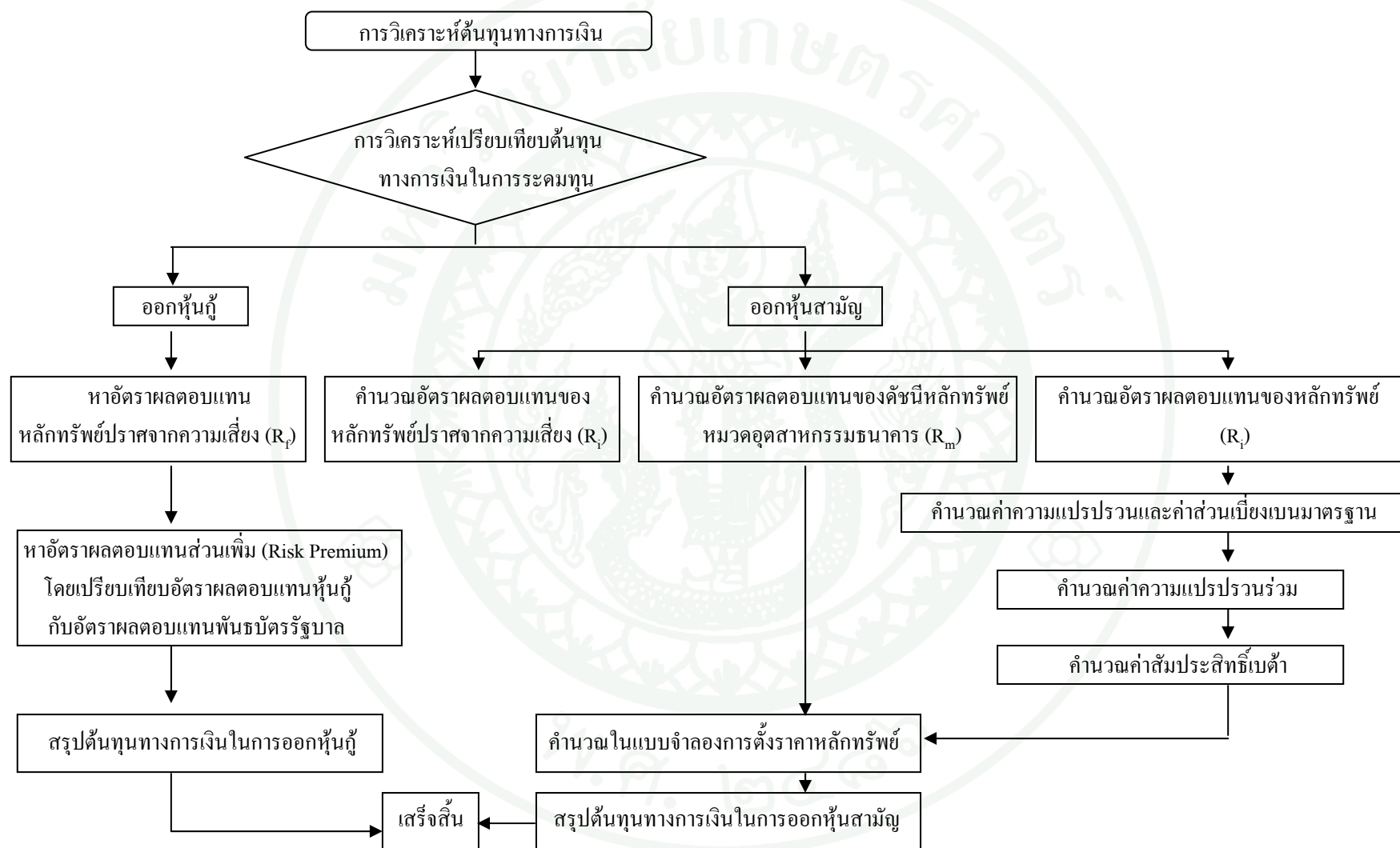
ในกรณีที่สินทรัพย์หมุนเวียนในงบดุลไม่เพียงพอต่อการชำระคืนเงินฝาก ธนาคารพาณิชย์ต้องทำการระดมทุนเพื่อการชำระคืนเงินฝากแก่ผู้ฝากเงิน โดยพิจารณาจากเครื่องมือทางการเงินที่เหมาะสม โดยมีทางเลือกในการระดมทุน คือ การออกหุ้นกู้และการออกหุ้นสามัญ โดยทั้ง 2 ทางเลือกมีลำดับขั้นตอนการวิเคราะห์ต้นทุนทางการเงิน ดังภาพที่ 7

1. การออกพันธบัตร (หุ้นกู้)

การออกพันธบัตรหรือหุ้นกู้ภาคเอกชน พิจารณาดำเนินทุนของเงินทุน (Cost of Capital) จากผลรวมอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาล (Risk Free Rate) กับอัตราผลตอบแทนส่วนเพิ่ม (Risk Premium)

อัตราดอกเบี้ยหุ้นกู้ = อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาล + อัตราผลตอบแทนส่วนเพิ่ม

โดยอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลเป็นอัตราผลตอบแทนที่ปราศจากความเสี่ยงในการผิन्छชำระหนี้ ใช้เป็นอัตราดอกเบี้ยอ้างอิงและเป็นฐานในการคำนวณราคาตราสารหนี้ ส่วนอัตราผลตอบแทนส่วนเพิ่มคำนวณจากข้อมูลการออกหุ้นกู้ของธนาคารพาณิชย์ไทยในอดีต เปรียบเทียบกับอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลในช่วงเวลาเดียวกันแล้วนำมาหาค่าเฉลี่ย เพื่อคำนวณหาอัตราผลตอบแทนส่วนเพิ่ม ดังนั้นต้นทุนทางการเงินในการออกหุ้นกู้ของธนาคารพาณิชย์นำมาจากการคำนวณผลรวมของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลกับอัตราผลตอบแทนส่วนเพิ่มนี้



ภาพที่ 7 แผนผังแสดงการวิเคราะห์ต้นทุนทางการเงิน

2. การออกหุ้นสามัญ

การออกหุ้นสามัญเพื่อระดมเงินทุน พิจารณาคำนวณของเงินทุน โดยหากทฤษฎี CAPM ดังนี้

2.1 คำนวณอัตราผลตอบแทนของแต่ละหลักทรัพย์

คำนวณหาอัตราผลตอบแทนรายสัปดาห์ของแต่ละหลักทรัพย์ (R_i)

$$R_i = \frac{P_t - P_{t-1}}{P_{t-1}} \times 100$$

$$\overline{R_i} = \frac{\sum_{t=1}^n R_i}{n}$$

โดยที่

R_i คือ อัตราผลตอบแทนของหลักทรัพย์ ในวันทำการสุดท้ายของสัปดาห์ t

P_t คือ ดัชนีราคาหลักทรัพย์ i ในวันทำการสุดท้ายของสัปดาห์ t

P_{t-1} คือ ดัชนีราคาหลักทรัพย์ i ในวันทำการสุดท้ายของสัปดาห์ $t-1$

$\overline{R_i}$ คือ อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยของหลักทรัพย์ i ในช่วงเวลาที่ศึกษา

n คือ จำนวนช่วงเวลาการศึกษา

คำนวณหาอัตราผลตอบแทนรายสัปดาห์ของดัชนีหลักทรัพย์หมวดอุตสาหกรรม

ธนาคาร (R_m)

$$R_{mt} = \frac{I_t - I_{t-1}}{I_{t-1}} \times 100$$

$$\overline{R_m} = \frac{\sum_{t=1}^n R_m}{n}$$

โดยที่

R_m คือ อัตราผลตอบแทนหลักทรัพย์หมวดอุตสาหกรรมธนาคารในวันทำการสุดท้ายของสัปดาห์ t

I_t คือ ดัชนีราคาหลักทรัพย์หมวดอุตสาหกรรมธนาคารในวันทำการสุดท้ายของสัปดาห์ t

I_{t-1} คือ ดัชนีราคาหลักทรัพย์หมวดอุตสาหกรรมธนาคารในวันทำการสุดท้ายของสัปดาห์ $t-1$

$\overline{R_m}$ คือ อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยของหลักทรัพย์หมวดอุตสาหกรรมธนาคารในช่วงเวลาที่ศึกษา

n คือ จำนวนช่วงเวลาที่ศึกษา

2.2 คำนวณอัตราผลตอบแทนของหลักทรัพย์ปราศจากความเสี่ยง

อัตราผลตอบแทนของหลักทรัพย์ปราศจากความเสี่ยง (Risk Free Rate: R_f) การศึกษาครั้งนี้ใช้อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาล เป็นตัวแทนของหลักทรัพย์ปราศจากความเสี่ยง ข้อมูลอัตราผลตอบแทนนำมาจากสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย

2.3 คำนวณค่าความแปรปรวน (Variance) และค่าส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน (Standard Deviation)

การคำนวณค่าความแปรปรวน (Variance) และค่าส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน (Standard Deviation) ของอัตราผลตอบแทนของหลักทรัพย์

$$\text{ความแปรปรวน } (\sigma^2) = \frac{\sum_{i=1}^N (R_i - \overline{R})^2}{N}$$

$$\text{ส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน } (\sigma) = \sqrt{\frac{\sum_{i=1}^N (R_i - \overline{R})^2}{N}}$$

โดยที่

R_i คือ อัตราผลตอบแทนในงวดที่ i

$\bar{R}$ คือ อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยในช่วงเวลาที่ศึกษา

N คือ จำนวนช่วงเวลาที่ศึกษา

2.4 คำนวณค่าความแปรปรวนร่วม (Co-Variance)

ค่าความแปรปรวนร่วมของหลักทรัพย์ คือ ความสัมพันธ์ในการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของสองหลักทรัพย์ที่มีต่อกัน ในระยะเวลาหนึ่งสามารถคำนวณได้ดังนี้

$$COV_{ij} = \frac{\sum_{i=1}^N \sum_{j=1}^N (R_i - \bar{R}_i)(R_m - \bar{R}_m)}{N}$$

โดยที่

COV_{ij} คือ ค่าความแปรปรวนร่วมของหลักทรัพย์ i และ j

R_i คือ อัตราผลตอบแทนของหลักทรัพย์ i

$\bar{R}_i$ คือ อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยของหลักทรัพย์ i

R_m คือ อัตราผลตอบแทนของหลักทรัพย์หมวดอุตสาหกรรมธนาคาร

$\bar{R}_m$ คือ อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยของหลักทรัพย์หมวดอุตสาหกรรมธนาคาร

N คือ จำนวนช่วงเวลาที่ศึกษา

2.5 คำนวณค่าสัมประสิทธิ์เบต้า (Beta Coefficient)

ค่าสัมประสิทธิ์เบต้าของหลักทรัพย์แสดงถึงสัดส่วนของการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของหลักทรัพย์นั้น กับการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของตลาดหลักทรัพย์ สามารถคำนวณค่าสัมประสิทธิ์เบต้าได้ดังนี้

$$Beta = \frac{COV(R_i, R_m)}{Variance(R_m)}$$

โดยที่

$Beta$ คือ ค่าสัมประสิทธิ์เบต้า

$COV(R_i, R_m)$ คือ ค่าความแปรปรวนร่วมของหลักทรัพย์ i กับหลักทรัพย์หมวด
อุตสาหกรรมธนาคาร

$Variance(R_m)$ คือ ค่าความแปรปรวนของหลักทรัพย์หมวดอุตสาหกรรมธนาคาร

2.6 นำค่าเบต้ามาคำนวณในแบบจำลองการตั้งราคาหลักทรัพย์

แบบจำลองการตั้งราคาหลักทรัพย์ (Capital Asset Pricing Model: CAPM) การวิเคราะห์ความสัมพันธ์ระหว่างอัตราผลตอบแทนที่คาดหวังของหลักทรัพย์กับสัมประสิทธิ์วัดความเสี่ยง (เบต้า) ของหลักทรัพย์ ดังสมการ

$$E(R_i) = R_f + [E(R_m) - R_f] \beta_i$$

โดยที่

$E(R_i)$ คือ อัตราผลตอบแทนที่ผู้ลงทุนต้องการได้รับจากหลักทรัพย์ i

$E(R_m)$ คือ อัตราผลตอบแทนที่ผู้ลงทุนต้องการได้รับจากหลักทรัพย์หมวด
อุตสาหกรรมธนาคาร

R_f คือ อัตราผลตอบแทนของหลักทรัพย์ที่ปราศจากความเสี่ยง

β_i คือ ค่าเบต้าของหลักทรัพย์ i

การวิเคราะห์มูลค่าต้นทุนทางการเงิน พิจารณาถึงการดำรงเงินกองทุนตามกฎหมายและอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง

ในกรณีที่สินทรัพย์หมุนเวียนในงบดุลไม่เพียงพอต่อการชำระคืนเงินฝาก ธนาคารพาณิชย์ต้องทำการระดมทุนเพื่อการชำระคืนเงินฝากแก่ผู้ฝากเงิน ซึ่งการระดมทุนธนาคารต้องพิจารณามูลค่าต้นทุนทางการเงินที่ต่ำที่สุด นอกจากนี้ยังต้องพิจารณาถึงการดำรงเงินกองทุนตามกฎหมายและอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงด้วย โดยมีลำดับขั้นตอนการศึกษาดังนี้

1. วิเคราะห์มูลค่าต้นทุนทางการเงิน

กรณีที่สินทรัพย์หมุนเวียนในงบดุลไม่เพียงพอต่อการชำระคืนเงินฝาก ธนาคารพาณิชย์ต้องทำการระดมทุนเพื่อการชำระคืนเงินฝากแก่ผู้ฝากเงิน โดยการออกหุ้นกู้หรือออกหุ้นสามัญ ซึ่งการระดมทุนธนาคารจะพิจารณาเลือกการระดมทุนที่มีมูลค่าต้นทุนทางการเงินที่ต่ำที่สุด

2. วิเคราะห์อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง

เมื่อวิเคราะห์มูลค่าต้นทุนทางการเงินแล้ว ธนาคารพาณิชย์ยังต้องพิจารณาอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง ซึ่งหากจะระดมทุนจากการออกหุ้นกู้ธนาคารต้องพิจารณาอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง ที่ธนาคารต้องดำรงไว้ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 8.50 ตามเกณฑ์ของธนาคารแห่งประเทศไทย ส่วนการระดมทุนโดยการออกหุ้นสามัญจะมีผลทำให้เงินกองทุนเพิ่มขึ้นเนื่องจากทุนชำระแล้วสามารถรวมคำนวณในเงินกองทุนได้ ซึ่งจะส่งผลให้อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงเพิ่มขึ้น แต่อย่างไรก็ตามการระดมทุนโดยการออกหุ้นสามัญใหม่มีค่าใช้จ่ายที่ค่อนข้างสูง โดยการคำนวณอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง มีดังนี้

2.1 เงินกองทุนของธนาคารพาณิชย์ไทย วิเคราะห์ข้อมูลจากเงินกองทุนตามกฎหมายของธนาคารพาณิชย์ไทยรายธนาคาร ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ.2553

2.2 การคำนวณสินทรัพย์เสี่ยงคำนวณจากสินทรัพย์ในงบดุลของธนาคารพาณิชย์ไทยรายธนาคาร ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ.2553 โดยการให้น้ำหนักความเสี่ยงของสินทรัพย์แต่ละประเภทตามหลักเกณฑ์การคำนวณสินทรัพย์เสี่ยงด้านเครดิตสำหรับธนาคารพาณิชย์ วิธี Standardised Approach (วิธี SA) (การคำนวณสินทรัพย์เสี่ยงรายธนาคาร ดังภาคผนวก ก)

เนื่องจากหลักเกณฑ์การคำนวณสินทรัพย์เสี่ยงด้านเครดิตสำหรับธนาคารพาณิชย์ให้น้ำหนักเงินให้สินเชื่อแต่ละประเภทแตกต่างกัน การคำนวณสินทรัพย์เสี่ยงในส่วนของเงินให้สินเชื่อและดอกเบี้ยค้างรับของธนาคารพาณิชย์ จึงทำการศึกษาโดยแบ่งสัดส่วนเงินให้สินเชื่อแต่ละประเภทของธนาคารพาณิชย์ จากข้อมูลเงินให้สินเชื่อในประเทศของธนาคารพาณิชย์ไทยทั้งระบบแยกตามประเภทธุรกิจ ได้แก่ เงินให้สินเชื่อธุรกิจเอกชน เงินให้สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยและเงินให้สินเชื่อรายย่อย

2.3 จำนวนอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง จากข้อมูลเงินกองทุนตามกฎหมาย และจากการคำนวณสินทรัพย์เสี่ยงรายธนาคาร สามารถนำมาคำนวณอัตราเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงซึ่งธนาคารพาณิชย์ต้องดำรงอัตราเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงไม่ต่ำกว่าร้อยละ 8.50 โดยมีวิธีการคำนวณดังนี้ (การคำนวณอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงรายธนาคาร ดังภาคผนวก ข)

2.3.1 จากการวิเคราะห์เชิงสถานการณ์เงินฝากลดลง 3 กรณี นำปริมาณเงินฝากที่ลดลงในแต่ละกรณีหักออกจากสินทรัพย์เสี่ยงและเงินกองทุนตามกฎหมาย โดยหักออกจากสินทรัพย์เสี่ยงด้วยปริมาณเงินฝากที่ลดลง ส่วนเงินกองทุนหักออกเพียงร้อยละ 50 ของปริมาณเงินฝากที่ลดลงเท่านั้นตามข้อสมมติฐานของการศึกษานี้ ทั้งนี้การที่เงินฝากลดลงหมายความว่าสินทรัพย์ในงบดุลของธนาคารลดลง ในด้านหนี้สินหรือส่วนของเจ้าของจึงต้องลดลงตามไปด้วย ดังนั้นในการคำนวณอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงกรณีเงินฝากลดลง จึงต้องมีการนำปริมาณเงินฝากที่ลดลงหักออกจากสินทรัพย์เสี่ยงซึ่งเป็นสินทรัพย์ และหักออกจากเงินกองทุนซึ่งเป็นหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้นในงบดุลของธนาคาร

2.3.2 จากการคำนวณเงินกองทุนตามกฎหมายและสินทรัพย์เสี่ยง นำมาคำนวณอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงกรณีเงินฝากลดลงทั้ง 3 กรณี โดยทำการคำนวณรายธนาคาร

2.3.3 คำนวณเงินกองทุนขั้นต่ำที่ธนาคารต้องดำรงไว้ เพื่อให้อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงเป็นไปตามเกณฑ์ของธนาคารแห่งประเทศไทย ที่ได้กำหนดอัตราส่วนดังกล่าวไว้ที่ร้อยละ 8.50

2.3.4 วิเคราะห์เปรียบเทียบเงินกองทุนกรณีเงินฝากลดลง กับเงินกองทุนขั้นต่ำที่ธนาคารต้องดำรงไว้ตามเกณฑ์ของธนาคารแห่งประเทศไทย หากเกิดกรณีเงินฝากลดลงแล้วเงินกองทุนต่ำกว่าเงินกองทุนขั้นต่ำตามกฎหมาย ธนาคารต้องทำการระดมทุนเพื่อเพิ่มเงินกองทุนให้อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงขั้นต่ำมีค่าเท่ากับร้อยละ 8.50 ตามเกณฑ์ของธนาคารแห่งประเทศไทย

จากการวิเคราะห์อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงกรณีเงินฝากลดลง ส่งผลให้อัตราส่วนต่ำกว่าเกณฑ์ที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด ธนาคารควรระดมทุนโดยการออกหุ้นสามัญเนื่องจากส่งผลให้เงินกองทุนเพิ่มขึ้นได้ ในทางกลับกันหากอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์

เสี่ยงสูงกว่าเกณฑ์ นั้นหมายความว่าธนาคารสามารถระดมทุนได้ทั้งการออกหุ้นกู้และหุ้นสามัญ ขึ้นอยู่กับต้นทุนทางการเงินที่ต่ำกว่าของธนาคารนั้น

สรุปผลทางเลือกที่ธนาคารพาณิชย์ใช้ในการแก้ปัญหา

สรุปผลทางเลือกที่ธนาคารพาณิชย์แต่ละแห่งควรใช้ในการแก้ปัญหา โดยพิจารณาจากต้นทุนทางการเงิน (Cost of Capital) ที่ต่ำที่สุด จากทางเลือกการระดมทุนโดยการออกหุ้นกู้หรือออกหุ้นสามัญเพิ่มเติม วิเคราะห์เปรียบเทียบต้นทุนทางการเงินที่ต่ำที่สุดกับปริมาณความต้องการเงินสดในการคืนผู้ฝาก รวมทั้งพิจารณาถึงการดำรงเงินกองทุนตามกฎหมาย อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงและความเหมาะสมของแต่ละธนาคาร สรุปผลทางเลือกในการดำเนินการแก้ไข

บทที่ 4

ผลการศึกษา

จากการศึกษามาตรการรองรับและสภาพคล่องของธนาคารพาณิชย์ไทย กรณีเกิดวิกฤตสถาบันการเงิน โดยการวิเคราะห์ห้บดุล วิเคราะห์เชิงสถานการณ์และการคำนวณต้นทุนทางการเงินในการระดมทุนของธนาคารพาณิชย์ไทย เพื่อศึกษาถึงสภาพคล่อง ความสามารถในการจ่ายคืนเงินฝากและแนวทางแก้ไขของธนาคารพาณิชย์ไทย โดยศึกษาจากการวิเคราะห์สินทรัพย์หมุนเวียนจากงบดุล การวิเคราะห์สภาพคล่อง การวิเคราะห์จากการจำลองสถานการณ์กรณีเงินฝากลดลงเพื่อศึกษาสภาพคล่องและความสามารถในการจ่ายคืนเงินฝากของธนาคาร และในกรณีที่สินทรัพย์หมุนเวียนไม่เพียงพอต่อการชำระคืนเงินฝาก ธนาคารต้องทำการระดมทุนเพื่อจ่ายคืนเงินฝากโดยผู้วิจัยวิเคราะห์เปรียบเทียบทางเลือกในการระดมทุน 2 ทางเลือก คือ การวิเคราะห์ต้นทุนทางการเงินในการระดมทุนโดยการออกหุ้นกู้ และการวิเคราะห์ต้นทุนทางการเงินในการระดมทุนโดยการออกหุ้นสามัญ การวิเคราะห์ผลการศึกษา ดังนี้

การแบ่งกลุ่มธนาคารพาณิชย์ไทย

จากการแบ่งกลุ่มธนาคารพาณิชย์ไทยตามขนาดของสินทรัพย์ของธนาคารพาณิชย์ไทย ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ.2553 สามารถแบ่งได้ดังตารางที่ 3

จากตารางที่ 3 พบว่าสินทรัพย์รวมของธนาคารพาณิชย์ไทยทั้งระบบ ณ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2553 มีจำนวน 10,035,637.67 ล้านบาท เมื่อแบ่งขนาดธนาคารขนาดใหญ่ตามเกณฑ์ของธนาคารแห่งประเทศไทย ธนาคารขนาดใหญ่ประกอบด้วยธนาคารที่มีส่วนแบ่งตลาดของสินทรัพย์รวมตั้งแต่ร้อยละ 10 ขึ้นไปของสินทรัพย์รวมธนาคารพาณิชย์ไทยทั้งระบบซึ่งร้อยละ 10 ของสินทรัพย์รวมธนาคารพาณิชย์ไทยทั้งระบบเท่ากับ 1,003,563.77 ล้านบาท ดังนั้นธนาคารที่เป็นธนาคารขนาดใหญ่ที่มีส่วนแบ่งตลาดของสินทรัพย์รวมตั้งแต่ร้อยละ 10 ขึ้นไปมี 4 ธนาคาร ได้แก่ ธนาคารกรุงเทพ ธนาคารกรุงไทย ธนาคารกสิกรไทยและธนาคารไทยพาณิชย์

ตารางที่ 3 สินทรัพย์ของธนาคารพาณิชย์ไทย ณ 31 ธันวาคม พ.ศ.2553

หน่วย : ล้านบาท

ลำดับที่	ธนาคาร	สินทรัพย์
ธนาคารขนาดใหญ่		
1	ธนาคารกรุงเทพ	1,915,985.80
2	ธนาคารกรุงไทย	1,756,093.95
3	ธนาคารกสิกรไทย	1,454,540.21
4	ธนาคารไทยพาณิชย์	1,465,949.27
ธนาคารขนาดใหญ่รวม (4 ธนาคาร)		6,592,569.23
ธนาคารขนาดกลาง		
5	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา	828,727.06
6	ธนาคารทหารไทย	589,425.73
7	ธนาคารธนชาติ	481,974.34
8	ธนาคารนครหลวงไทย	400,481.93
ธนาคารขนาดกลางรวม (4 ธนาคาร)		2,300,609.06
ธนาคารขนาดเล็ก		
9	ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย)	281,071.05
10	ธนาคารยูโอบี	248,113.42
11	ธนาคารทีสโก้	162,346.34
12	ธนาคารเกียรตินาคิน	143,949.07
13	ธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย	139,210.18
14	ธนาคารไอซีบีซี(ไทย)	72,221.07
15	ธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ เพื่อรายย่อย	62,363.48
16	ธนาคารไทยเครดิต เพื่อรายย่อย	16,807.28
17	ธนาคารเมกะ สากลพาณิชย์	16,377.49
ธนาคารขนาดเล็กรวม (9 ธนาคาร)		1,142,459.38
ธนาคารพาณิชย์ไทยทั้งระบบรวม (17 ธนาคาร)		10,035,637.67

ที่มา: ธนาคารพาณิชย์ไทย

ธนาคารขนาดกลางประกอบด้วยธนาคารที่มีส่วนแบ่งตลาดของสินทรัพย์รวมตั้งแต่ร้อยละ 3 แต่ไม่ถึงร้อยละ 10 ของสินทรัพย์รวมธนาคารพาณิชย์ไทยทั้งระบบ ซึ่งหมายความว่าถึงสินทรัพย์จำนวน 301,069.13 ล้านบาท แต่ไม่เกิน 1,003,563.77 ล้านบาท ดังนั้นธนาคารที่เป็นธนาคารขนาดกลางที่มีส่วนแบ่งตลาดของสินทรัพย์รวมตั้งแต่ร้อยละ 3 แต่ไม่ถึงร้อยละ 10 มี 4 ธนาคาร ได้แก่ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา ธนาคารทหารไทย ธนาคารธนชาตและธนาคารนครหลวงไทย

ธนาคารขนาดเล็กประกอบด้วยธนาคารที่มีส่วนแบ่งตลาดของสินทรัพย์รวมต่ำกว่าร้อยละ 3 ของสินทรัพย์รวมธนาคารพาณิชย์ไทยทั้งระบบ ซึ่งร้อยละ 3 ของสินทรัพย์รวมธนาคารพาณิชย์ไทยทั้งระบบเท่ากับ 301,069.13 ล้านบาท ดังนั้นธนาคารที่เป็นธนาคารขนาดเล็กที่มีส่วนแบ่งตลาดของสินทรัพย์รวมต่ำกว่าร้อยละ 3 มีทั้งหมด 9 ธนาคาร ได้แก่ ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) ธนาคารยูโอบี ธนาคารทีสโก้ ธนาคารเกียรตินาคิน ธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย ธนาคารไอซีบีซี(ไทย) ธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ เพื่อรายย่อย ธนาคารไทยเครดิต เพื่อรายย่อยและธนาคารเมกะ สากลพาณิชย์

การวิเคราะห์สินทรัพย์หมุนเวียนจากงบดุล

การวิเคราะห์สินทรัพย์หมุนเวียนจากงบดุล

การวิเคราะห์งบดุลธนาคารพาณิชย์ไทย วิเคราะห์สินทรัพย์ในส่วนสินทรัพย์หมุนเวียนพิจารณาสินทรัพย์ที่มีสภาพคล่องสูง ได้แก่ เงินสด รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน และเงินลงทุนเพื่อค้า วิเคราะห์หนี้สินในส่วนของเงินรับฝาก จากการวิเคราะห์งบดุลธนาคารพาณิชย์ไทยได้ผลการศึกษาดังตารางที่ 4

จากการวิเคราะห์งบดุลของธนาคารพาณิชย์ไทย ณ 31 ธ.ค.2553 พบว่า

1. ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

สินทรัพย์ แบ่งเป็นเงินสดจำนวน 40,236,545,708 บาท รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ 343,348,579,128 บาท เงินลงทุนเพื่อค้า 3,750,000 บาท รวมสินทรัพย์หมุนเวียนจำนวน 383,588,874,836 บาท และหนี้สินในส่วนของเงินรับฝากมีจำนวน 1,368,492,534,364 บาท

ตารางที่ 4 การวิเคราะห์หั่งบลของธนาคารพาณิชย์ไทย ณ 31 ธ.ค.2553

หน่วย : บาท

ลำดับที่	ธนาคาร	สินทรัพย์หมุนเวียน			รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	เงินรับฝาก
		เงินสด	รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ	เงินลงทุนเพื่อค้า		
1	ธนาคารกรุงเทพ	40,236,545,708	343,348,579,128	3,750,000	383,588,874,836	1,368,492,534,364
2	ธนาคารกรุงไทย	35,326,539,410	210,998,419,163	28,933,050,000	275,258,008,573	1,248,192,035,340
3	ธนาคารกสิกรไทย	32,456,187,442	96,768,485,799	15,598,000,000	144,822,673,241	1,102,229,158,493
4	ธนาคารไทยพาณิชย์	33,171,784,271	146,391,743,611	12,641,000,000	192,204,527,882	1,090,524,096,083
5	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา	22,447,132,836	72,977,471,221	3,556,000,000	98,980,604,057	581,241,030,332
6	ธนาคารทหารไทย	14,713,480,464	84,430,504,137	1,866,000,000	101,009,984,601	413,236,436,243
7	ธนาคารธนาชาด	3,733,489,036	28,427,950,198	66,000,000	32,227,439,234	242,791,034,914
8	ธนาคารนครหลวงไทย	11,563,730,000	55,848,840,000	-	67,412,570,000	290,182,600,000

ตารางที่ 4 (ต่อ)

หน่วย : บาท

ลำดับที่	ธนาคาร	สินทรัพย์หมุนเวียน			รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	เงินรับฝาก
		รายการระหว่างธนาคาร				
		เงินสด	และตลาดเงินสุทธิ	เงินลงทุนเพื่อค้า		
9	ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย)	487,869,987	63,244,220,685	10,786,000,000	74,518,090,672	96,239,418,850
10	ธนาคารยูโอบี	2,808,862,324	23,876,781,316	17,082,000,000	43,767,643,640	152,139,098,915
11	ธนาคารทีสโก้	902,815,741	12,360,490,746	-	13,263,306,487	48,608,753,759
12	ธนาคารเกียรตินาคิน	280,882,097	7,496,219,161	-	7,777,101,258	75,932,741,843
13	ธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย	2,743,015,913	14,836,152,718	86,000,000	17,665,168,631	94,547,479,766
14	ธนาคารไอซีบีซี(ไทย)	272,364,328	4,502,971,866	6,620,000	4,781,956,194	27,020,146,800
15	ธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ เพื่อรายย่อย	428,886,630	5,146,258,922	-	5,575,145,552	27,089,135,878
16	ธนาคารไทยเครดิต เพื่อรายย่อย	406,868,666	638,820,939	-	1,045,689,605	11,426,898,334
17	ธนาคารเมกะ สากลพาณิชย์	78,969,902	2,217,152,967	-	2,296,122,869	5,779,806,490
รวม		202,059,424,755	1,173,511,062,577	90,624,420,000	1,466,194,907,332	6,875,672,406,404

ที่มา: ธนาคารพาณิชย์ไทย

2. ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)

สินทรัพย์ แบ่งเป็นเงินสดจำนวน 35,326,539,410 บาท รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ 210,998,419,163 บาท เงินลงทุนเพื่อค้า 28,933,050,000 บาท รวมสินทรัพย์หมุนเวียนจำนวน 275,258,008,573 บาท และหนี้สินในส่วนของเงินรับฝาก 1,248,192,035,340 บาท

3. ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)

สินทรัพย์ แบ่งเป็นเงินสดจำนวน 32,456,187,442 บาท รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ 96,768,485,799 บาท เงินลงทุนเพื่อค้า 15,598,000,000 บาท รวมสินทรัพย์หมุนเวียนจำนวน 144,822,673,241 บาท และหนี้สินในส่วนของเงินรับฝาก 1,102,229,158,493 บาท

4. ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

สินทรัพย์ แบ่งเป็นเงินสดจำนวน 33,171,784,271 บาท รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ 146,391,743,611 บาท เงินลงทุนเพื่อค้า 12,641,000,000 บาท รวมสินทรัพย์หมุนเวียนจำนวน 192,204,527,882 บาท และหนี้สินในส่วนของเงินรับฝาก 1,090,524,096,083 บาท

5. ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

สินทรัพย์ แบ่งเป็นเงินสดจำนวน 22,447,132,836 บาท รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ 72,977,471,221 บาท เงินลงทุนเพื่อค้า 3,556,000,000 บาท รวมสินทรัพย์หมุนเวียนจำนวน 98,980,604,057 บาท และหนี้สินในส่วนของเงินรับฝาก 581,241,030,332 บาท

6. ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)

สินทรัพย์ แบ่งเป็นเงินสดจำนวน 14,713,480,464 บาท รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ 84,430,504,137 บาท เงินลงทุนเพื่อค้า 1,866,000,000 บาท รวมสินทรัพย์หมุนเวียนจำนวน 101,009,984,601 บาท และหนี้สินในส่วนของเงินรับฝาก 413,236,436,243 บาท

7. ธนาคารชนชาติ จำกัด (มหาชน)

สินทรัพย์ แบ่งเป็นเงินสดจำนวน 3,733,489,036 บาท รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ 28,427,950,198 บาท เงินลงทุนเพื่อค้า 66,000,000 บาท รวมสินทรัพย์หมุนเวียนจำนวน 32,227,439,234 บาท และหนี้สินในส่วนของเงินรับฝาก 242,791,034,914 บาท

8. ธนาคารนครหลวงไทย จำกัด (มหาชน)

สินทรัพย์ แบ่งเป็นเงินสดจำนวน 11,563,730,000 บาท รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ 55,848,840,000 บาท รวมสินทรัพย์หมุนเวียนจำนวน 67,412,570,000 บาท และหนี้สินในส่วนของเงินรับฝาก 290,182,600,000 บาท

9. ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด(ไทย) จำกัด (มหาชน)

สินทรัพย์ แบ่งเป็นเงินสดจำนวน 487,869,987 บาท รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ 63,244,220,685 บาท เงินลงทุนเพื่อค้า 10,786,000,000 บาท รวมสินทรัพย์หมุนเวียนจำนวน 74,518,090,672 บาท และหนี้สินในส่วนของเงินรับฝาก 96,239,418,850 บาท

10. ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)

สินทรัพย์ แบ่งเป็นเงินสดจำนวน 2,808,862,324 บาท รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ 23,876,781,316 บาท เงินลงทุนเพื่อค้า 17,082,000,000 บาท รวมสินทรัพย์หมุนเวียนจำนวน 43,767,643,640 บาท และหนี้สินในส่วนของเงินรับฝาก 152,139,098,915 บาท

11. ธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน)

สินทรัพย์ แบ่งเป็นเงินสดจำนวน 902,815,741 บาท รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ 12,360,490,746 บาท รวมสินทรัพย์หมุนเวียนจำนวน 13,263,306,487 บาท และหนี้สินในส่วนของเงินรับฝาก 48,608,753,759 บาท

12. ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน)

สินทรัพย์ แบ่งเป็นเงินสดจำนวน 280,882,097 บาท รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ 7,496,219,161 บาท รวมสินทรัพย์หมุนเวียนจำนวน 7,777,101,258 บาท และหนี้สินในส่วน of เงินรับฝาก 75,932,741,843 บาท

13. ธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน)

สินทรัพย์ แบ่งเป็นเงินสดจำนวน 2,743,015,913 บาท รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ 14,836,152,718 บาท เงินลงทุนเพื่อค้า 86,000,000 บาท รวมสินทรัพย์หมุนเวียนจำนวน 17,665,168,631 บาท และหนี้สินในส่วน of เงินรับฝาก 94,547,479,766 บาท

14. ธนาคารไอซีบีซี(ไทย) จำกัด (มหาชน)

สินทรัพย์ แบ่งเป็นเงินสดจำนวน 272,364,328 บาท รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ 4,502,971,866 บาท เงินลงทุนเพื่อค้า 6,620,000 บาท รวมสินทรัพย์หมุนเวียนจำนวน 4,781,956,194 บาท และหนี้สินในส่วน of เงินรับฝาก 27,020,146,800 บาท

15. ธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ เพื่อรายย่อย จำกัด (มหาชน)

สินทรัพย์ แบ่งเป็นเงินสดจำนวน 428,886,630 บาท รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ 5,146,258,922 บาท รวมสินทรัพย์หมุนเวียนจำนวน 5,575,145,552 บาท และหนี้สินในส่วน of เงินรับฝาก 27,089,135,878 บาท

16. ธนาคารไทยเครดิต เพื่อรายย่อย จำกัด (มหาชน)

สินทรัพย์ แบ่งเป็นเงินสดจำนวน 406,868,666 บาท รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ 638,820,939 บาท รวมสินทรัพย์หมุนเวียนจำนวน 1,045,689,605 บาท และหนี้สินในส่วน of เงินรับฝาก 11,426,898,334 บาท

17. ธนาคารเมกะ สากลพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

สินทรัพย์ แบ่งเป็นเงินสดจำนวน 78,969,902 บาท รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ 2,217,152,967 บาท รวมสินทรัพย์หมุนเวียนจำนวน 2,296,122,869 บาท และหนี้สินในส่วน of เงินรับฝาก 5,779,806,490 บาท

สรุปธนาคารพาณิชย์ไทยทั้งระบบ มีสินทรัพย์หมุนเวียนจำนวน 1,466,194,907,332 บาท แบ่งเป็นเงินสด 202,059,424,755 บาท รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ 1,173,511,062,577 บาท เงินลงทุนเพื่อค้า 90,624,420,000 บาท และมีเงินรับฝากจำนวน 6,875,672,406,404 บาท

การวิเคราะห์สภาพคล่อง

อัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องต่อเงินรับฝากของธนาคาร อัตราส่วนนี้แสดงให้เห็นถึงความสามารถหรือสภาพคล่องของธนาคารที่จะรองรับภาระหนี้ที่เกิดจากการไถ่ถอนเงินของผู้ฝาก ซึ่งอัตราส่วนนี้ไม่เพียงแต่จะสัมพันธ์กับความต้องการเงินของผู้ฝากเงินแล้วยังสัมพันธ์กับวิธีการหรือประสิทธิภาพในการดำเนินงานของธนาคารนั่นเองอีกด้วย

$$\text{อัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องต่อเงินรับฝาก} = \frac{\text{สินทรัพย์สภาพคล่อง}}{\text{เงินรับฝาก}}$$

ในการศึกษาครั้งนี้วิเคราะห์สภาพคล่องของธนาคารพาณิชย์ไทยจากอัตราส่วนอัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องต่อเงินรับฝาก สินทรัพย์สภาพคล่องวิเคราะห์จากสินทรัพย์หมุนเวียน พิจารณาสินทรัพย์ที่มีสภาพคล่องสูง ได้แก่ เงินสด, รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน และเงินลงทุนเพื่อค้า วิเคราะห์หนี้สินในส่วน of เงินรับฝาก นอกนี้ยังทำการศึกษาวิเคราะห์ถึงอัตราส่วนเงินสดต่อเงินรับฝาก ซึ่งเงินสดเป็นสินทรัพย์ที่มีสภาพคล่องสูงที่สุดเปรียบเทียบกับเงินรับฝาก

$$\text{อัตราส่วนเงินสดต่อเงินรับฝาก} = \frac{\text{เงินสด}}{\text{เงินรับฝาก}}$$

การวิเคราะห์สภาพคล่องจากอัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องต่อเงินรับฝากของธนาคาร แสดงให้เห็นถึงความสามารถหรือสภาพคล่องของธนาคารที่จะรองรับการไถ่ถอนเงินของผู้ฝาก นอกจากนี้ยังทำการวิเคราะห์อัตราส่วนเงินสดต่อเงินรับฝาก ซึ่งเงินสดเป็นสินทรัพย์ที่มีสภาพคล่อง สูงที่สุด แสดงให้เห็นถึงความสามารถของธนาคารในการจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงินในทันทีที่มีการถอนเงิน นำมาวิเคราะห์เปรียบเทียบกันเพื่อแสดงถึงจำนวนสินทรัพย์สภาพคล่องของธนาคารที่จะรองรับการไถ่ถอนของผู้ฝากได้ รวมถึงอัตราส่วนเงินสดต่อเงินรับฝากที่แสดงถึงความสามารถในการจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงินได้ในทันทีที่มีการถอนเงิน

อัตราส่วนเงินสดต่อเงินรับฝากและอัตราส่วนสินทรัพย์หมุนเวียนต่อเงินรับฝากของธนาคารพาณิชย์ไทยขนาดใหญ่ สามารถแสดงได้ดังตารางที่ 5

จากตารางที่ 5 แสดงอัตราส่วนเงินสดและสินทรัพย์หมุนเวียนต่อเงินรับฝากธนาคารขนาดใหญ่ พบว่า

1. ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

ธนาคารกรุงเทพมีเงินสด 40,236,545,708 บาท มีสินทรัพย์หมุนเวียน 383,588,874.836 บาท และหนี้สินในส่วนของเงินรับฝากมีจำนวน 1,368,492,534,364 บาท ดังนั้นธนาคารกรุงเทพมีอัตราส่วนเงินสดต่อเงินรับฝากเท่ากับร้อยละ 2.94 และอัตราส่วนสินทรัพย์หมุนเวียนต่อเงินรับฝากเท่ากับร้อยละ 28.03

2. ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)

ธนาคารกรุงไทยมีเงินสด 35,326,539,410 บาท มีสินทรัพย์หมุนเวียน 275,258,008,573 บาท และหนี้สินในส่วนของเงินรับฝาก 1,248,192,035,340 บาท ดังนั้นธนาคารกรุงไทยมีอัตราส่วนเงินสดต่อเงินรับฝากเท่ากับร้อยละ 2.83 และอัตราส่วนสินทรัพย์หมุนเวียนต่อเงินรับฝากเท่ากับร้อยละ 22.05

3. ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)

ธนาคารกสิกรไทยมีเงินสด 32,456,187,442 บาท มีสินทรัพย์หมุนเวียน 144,822,673,241 บาท และหนี้สินในส่วนของเงินรับฝาก 1,102,229,158,493 บาท ดังนั้นธนาคารกสิกรไทยมีอัตราส่วนเงินสดต่อเงินรับฝากเท่ากับร้อยละ 2.94 และอัตราส่วนสินทรัพย์หมุนเวียนต่อเงินรับฝากเท่ากับร้อยละ 13.14

ตารางที่ 5 อัตราส่วนเงินสดและสินทรัพย์หมุนเวียนต่อเงินรับฝากธนาคารขนาดใหญ่

ลำดับที่	ธนาคาร	เงินรับฝาก (บาท)	เงินสด (บาท)	อัตราส่วนเงินสด ต่อเงินรับฝาก	สินทรัพย์หมุนเวียน (บาท)	อัตราส่วนสินทรัพย์ หมุนเวียนต่อเงินรับฝาก
ธนาคารขนาดใหญ่						
1	ธนาคารกรุงเทพ	1,368,492,534,364	40,236,545,708	2.94%	383,588,874,836	28.03%
2	ธนาคารกรุงไทย	1,248,192,035,340	35,326,539,410	2.83%	275,258,008,573	22.05%
3	ธนาคารกสิกรไทย	1,102,229,158,493	32,456,187,442	2.94%	144,822,673,241	13.14%
4	ธนาคารไทยพาณิชย์	1,090,524,096,083	33,171,784,271	3.04%	192,204,527,882	17.63%
รวม		4,809,437,824,280	141,191,056,831		995,874,084,532	
ค่าเฉลี่ยกลุ่มธนาคารขนาดใหญ่				2.94%		20.21%

ที่มา: ธนาคารพาณิชย์ไทยและจากการคำนวณ

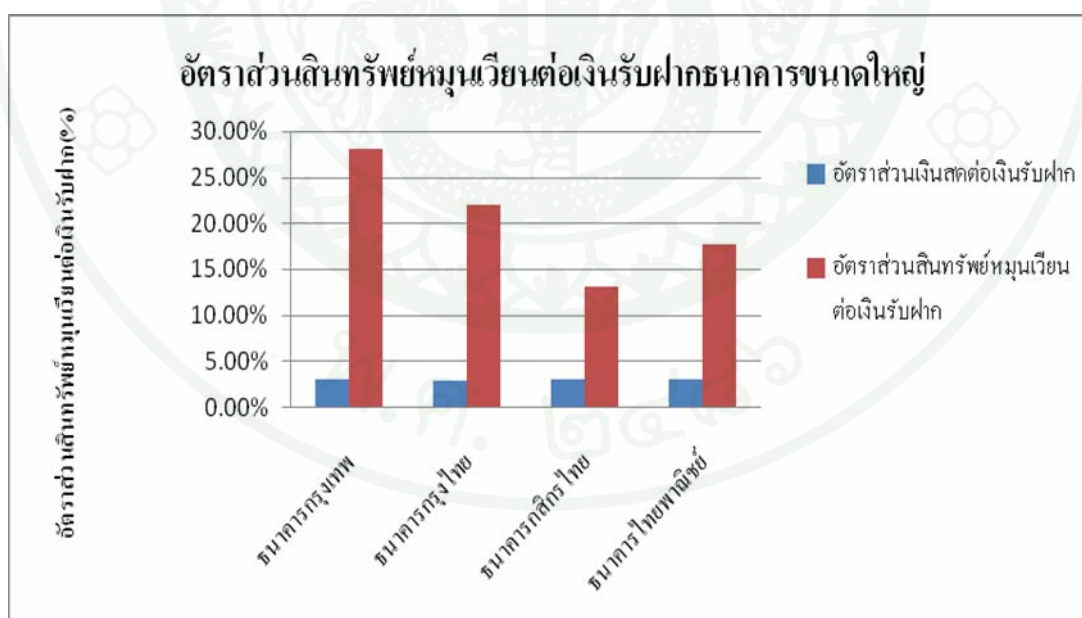
4. ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

ธนาคารไทยพาณิชย์มีเงินสด 33,171,784,271 บาท มีสินทรัพย์หมุนเวียน 192,204,527,882 บาท และหนี้สินในส่วนของเงินรับฝาก 1,090,524,096,083 บาท ดังนั้นธนาคารไทยพาณิชย์มีอัตราส่วนเงินสดต่อเงินรับฝากเท่ากับร้อยละ 3.04 และอัตราส่วนสินทรัพย์หมุนเวียนต่อเงินรับฝากเท่ากับร้อยละ 17.63

อัตราส่วนเงินสดต่อเงินรับฝากของธนาคารพาณิชย์ไทยขนาดใหญ่ มีค่าเฉลี่ยเท่ากับร้อยละ 2.94 และอัตราส่วนสินทรัพย์หมุนเวียนต่อเงินรับฝากมีค่าเฉลี่ยเท่ากับร้อยละ 20.21

จากการวิเคราะห์อัตราส่วนสินทรัพย์หมุนเวียนต่อเงินรับฝากของธนาคารพาณิชย์ไทยขนาดใหญ่ สามารถแสดงได้ดังภาพที่ 8

จากภาพที่ 8 พบว่า ธนาคารกรุงเทพมีสภาพคล่องสูงที่สุด ส่วนธนาคารกรุงไทย ธนาคารไทยพาณิชย์และธนาคารกสิกรไทย มีสภาพคล่องรองลงมาตามลำดับ



ภาพที่ 8 อัตราส่วนสินทรัพย์หมุนเวียนต่อเงินรับฝากธนาคารขนาดใหญ่

ที่มา: จากการคำนวณ

อัตราส่วนสินทรัพย์หมุนเวียนต่อเงินรับฝากของธนาคารพาณิชย์ไทยขนาดกลาง สามารถแสดงได้ดังตารางที่ 6

จากตารางที่ 6 แสดงอัตราส่วนเงินสดและสินทรัพย์หมุนเวียนต่อเงินรับฝากธนาคารขนาดกลาง พบว่า

1. ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

ธนาคารกรุงศรีอยุธยามีเงินสด 22,447,132,836 บาท มีสินทรัพย์หมุนเวียน 98,980,604,057 บาท และหนี้สินในส่วน of เงินรับฝาก 581,241,030,332 บาท ดังนั้นธนาคารกรุงศรีอยุธยามีอัตราส่วนเงินสดต่อเงินรับฝากเท่ากับร้อยละ 3.86 และอัตราส่วนสินทรัพย์หมุนเวียนต่อเงินรับฝากเท่ากับร้อยละ 17.03

ตารางที่ 6 อัตราส่วนเงินสดและสินทรัพย์หมุนเวียนต่อเงินรับฝากธนาคารขนาดกลาง

ลำดับที่	ธนาคาร	เงินรับฝาก (บาท)	เงินสด (บาท)	อัตราส่วนเงินสด ต่อเงินรับฝาก	สินทรัพย์หมุนเวียน (บาท)	อัตราส่วนสินทรัพย์หมุนเวียน ต่อเงินรับฝาก
ธนาคารขนาดกลาง						
1	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา	581,241,030,332	22,447,132,836	3.86%	98,980,604,057	17.03%
2	ธนาคารทหารไทย	413,236,436,243	14,713,480,464	3.56%	101,009,984,601	24.44%
3	ธนาคารธนชาต	242,791,034,914	3,733,489,036	1.54%	32,227,439,234	13.27%
4	ธนาคารนครหลวงไทย	290,182,600,000	11,563,730,000	3.99%	67,412,570,000	23.23%
รวม		1,527,451,101,489	52,457,832,336		299,630,597,892	
ค่าเฉลี่ยกลุ่มธนาคารขนาดกลาง				3.24%		19.49%

ที่มา: ธนาคารพาณิชย์ไทยและจากการคำนวณ

2. ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)

ธนาคารทหารไทยมีเงินสด 14,713,480,464 บาท มีสินทรัพย์หมุนเวียน 101,009,984,601 บาท และหนี้สินในส่วนของเงินรับฝาก 413,236,436,243 บาท ดังนั้นธนาคารทหารไทย มีอัตราส่วนเงินสดต่อเงินรับฝากเท่ากับร้อยละ 3.56 และอัตราส่วนสินทรัพย์หมุนเวียนต่อเงินรับฝากเท่ากับร้อยละ 24.44

3. ธนาคารธนชาติ จำกัด (มหาชน)

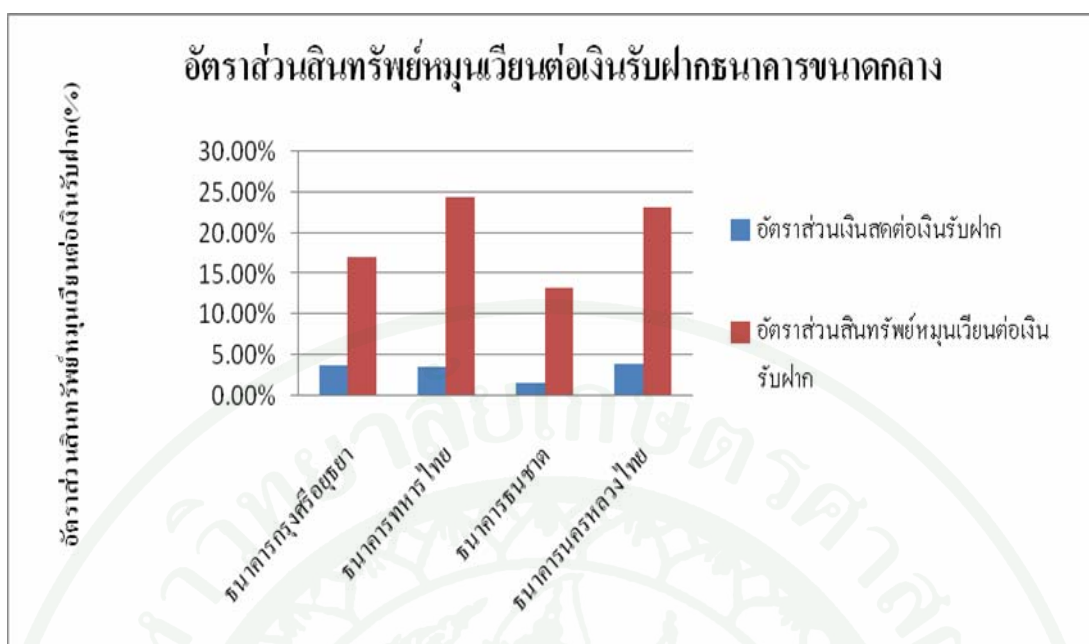
ธนาคารธนชาติมีเงินสด 3,733,489,036 บาท มีสินทรัพย์หมุนเวียน 32,227,439,234 บาท และหนี้สินในส่วนของเงินรับฝาก 242,791,034,914 บาท ดังนั้นธนาคารธนชาติ มีอัตราส่วนเงินสดต่อเงินรับฝากเท่ากับร้อยละ 1.54 และอัตราส่วนสินทรัพย์หมุนเวียนต่อเงินรับฝากเท่ากับร้อยละ 13.27

4. ธนาคารนครหลวงไทย จำกัด (มหาชน)

ธนาคารนครหลวงไทยมีเงินสด 11,563,730,000 บาท มีสินทรัพย์หมุนเวียน 67,412,570,000 บาท และหนี้สินในส่วนของเงินรับฝาก 290,182,600,000 บาท ดังนั้นธนาคารนครหลวงไทยมีอัตราส่วนเงินสดต่อเงินรับฝากเท่ากับร้อยละ 3.99 และอัตราส่วนสินทรัพย์หมุนเวียนต่อเงินรับฝากเท่ากับร้อยละ 23.23

อัตราส่วนเงินสดต่อเงินรับฝากของธนาคารพาณิชย์ไทยขนาดกลางมีค่าเฉลี่ยเท่ากับร้อยละ 3.24 และอัตราส่วนสินทรัพย์หมุนเวียนต่อเงินรับฝากมีค่าเฉลี่ยเท่ากับร้อยละ 19.49

จากการวิเคราะห์อัตราส่วนสินทรัพย์หมุนเวียนต่อเงินรับฝากของธนาคารพาณิชย์ไทยขนาดกลาง สามารถแสดงได้ดังภาพที่ 9



ภาพที่ 9 อัตราส่วนสินทรัพย์หมุนเวียนต่อเงินรับฝากธนาคารขนาดกลาง

ที่มา: จากการคำนวณ

จากภาพที่ 9 พบว่า ธนาคารทหารไทย มีสภาพคล่องสูงที่สุด ส่วนธนาคารนครหลวงไทย ธนาคารกรุงศรีอยุธยาและธนาคารชนชาติมีสภาพคล่องรองลงมาตามลำดับ

อัตราส่วนสินทรัพย์หมุนเวียนต่อเงินรับฝากของธนาคารพาณิชย์ไทยขนาดเล็ก สามารถแสดงได้ดังตารางที่ 7

จากตารางที่ 7 แสดงอัตราส่วนเงินสดและสินทรัพย์หมุนเวียนต่อเงินรับฝากธนาคารขนาดเล็ก พบว่า

1. ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด(ไทย) จำกัด (มหาชน)

ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด(ไทย)มีเงินสด 487,869,987 บาท มีสินทรัพย์หมุนเวียน 74,518,090,672 บาท และหนี้สินในส่วนของการเงินรับฝาก 96,239,418,850 บาท ดังนั้นธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) มีอัตราส่วนเงินสดต่อเงินรับฝากเท่ากับร้อยละ 0.51 และอัตราส่วนสินทรัพย์หมุนเวียนต่อเงินรับฝากเท่ากับร้อยละ 77.43

ตารางที่ 7 อัตราส่วนเงินสดและสินทรัพย์หมุนเวียนต่อเงินรับฝากธนาคารขนาดเล็ก

ลำดับที่	ธนาคาร	เงินรับฝาก (บาท)	เงินสด (บาท)	อัตราส่วนเงินสด ต่อเงินรับฝาก	สินทรัพย์หมุนเวียน (บาท)	อัตราส่วนสินทรัพย์ หมุนเวียนต่อเงินรับฝาก
ธนาคารขนาดเล็ก						
1	ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ดฯ	96,239,418,850	487,869,987	0.51%	74,518,090,672	77.43%
2	ธนาคารยูโอบี	152,139,098,915	2,808,862,324	1.85%	43,767,643,640	28.77%
3	ธนาคารทีสโก้	48,608,753,759	902,815,741	1.86%	13,263,306,487	27.29%
4	ธนาคารเกียรตินาคิน	75,932,741,843	280,882,097	0.37%	7,777,101,258	10.24%
5	ธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย	94,547,479,766	2,743,015,913	2.90%	17,665,168,631	18.68%

ตารางที่ 7 (ต่อ)

ลำดับที่	ธนาคาร	เงินรับฝาก (บาท)	เงินสด (บาท)	อัตราส่วนเงินสด ต่อเงินรับฝาก	สินทรัพย์หมุนเวียน (บาท)	อัตราส่วนสินทรัพย์ หมุนเวียนต่อเงินรับฝาก
6	ธนาคารไอซีบีซี(ไทย)	27,020,146,800	272,364,328	1.01%	4,781,956,194	17.70%
7	ธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์	27,089,135,878	428,886,630	1.58%	5,575,145,552	20.58%
8	ธนาคารไทยเครดิต เพื่อรายย่อย	11,426,898,334	406,868,666	3.56%	1,045,689,605	9.15%
9	ธนาคารเมกะ สากลพาณิชย์	5,779,806,490	78,969,902	1.37%	2,296,122,869	39.73%
รวม		538,783,480,635	8,410,535,588		170,690,224,908	
ค่าเฉลี่ยกลุ่มธนาคารขนาดเล็ก				1.67%		27.73%

ที่มา: ธนาคารพาณิชย์ไทยและจากการคำนวณ

2. ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)

ธนาคารยูโอบีมีเงินสด 2,808,862,324 บาท มีสินทรัพย์หมุนเวียน 43,767,643,640 บาท และหนี้สินในส่วนของเงินรับฝาก 152,139,098,915 บาท ดังนั้นธนาคารยูโอบีมีอัตราส่วนเงินสดต่อเงินรับฝากเท่ากับร้อยละ 1.85 และอัตราส่วนสินทรัพย์หมุนเวียนต่อเงินรับฝากเท่ากับร้อยละ 28.77

3. ธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน)

ธนาคารทีสโก้อมีเงินสด 902,815,741 บาท มีสินทรัพย์หมุนเวียน 13,263,306,487 บาท และหนี้สินในส่วนของเงินรับฝาก 48,608,753,759 บาท ดังนั้นธนาคารทีสโก้อมีอัตราส่วนเงินสดต่อเงินรับฝากเท่ากับร้อยละ 1.86 และอัตราส่วนสินทรัพย์หมุนเวียนต่อเงินรับฝากเท่ากับร้อยละ 27.29

4. ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน)

ธนาคารเกียรตินาคินมีเงินสด 280,882,097 บาท มีสินทรัพย์หมุนเวียน 7,777,101,258 บาท และหนี้สินในส่วนของเงินรับฝาก 75,932,741,843 บาท ดังนั้นธนาคารเกียรตินาคินมีอัตราส่วนเงินสดต่อเงินรับฝากเท่ากับร้อยละ 0.37 และอัตราส่วนสินทรัพย์หมุนเวียนต่อเงินรับฝากเท่ากับร้อยละ 10.24

5. ธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน)

ธนาคารซีไอเอ็มบี ไทยมีเงินสด 2,743,015,913 บาท มีสินทรัพย์หมุนเวียน 17,665,168,631 บาท และหนี้สินในส่วนของเงินรับฝาก 94,547,479,766 บาท ดังนั้นธนาคารซีไอเอ็มบี ไทยมีอัตราส่วนเงินสดต่อเงินรับฝากเท่ากับร้อยละ 2.90 และอัตราส่วนสินทรัพย์หมุนเวียนต่อเงินรับฝากเท่ากับร้อยละ 18.68

6. ธนาคารไอซีบีซี(ไทย) จำกัด (มหาชน)

ธนาคารไอซีบีซี(ไทย) มีเงินสด 272,364,328 บาท มีสินทรัพย์หมุนเวียน 4,781,956,194 บาท และหนี้สินในส่วนของเงินรับฝาก 27,020,146,800 บาท ดังนั้นธนาคารไอซีบีซี (ไทย) มีอัตราส่วนเงินสดต่อเงินรับฝากเท่ากับร้อยละ 1.01 และอัตราส่วนสินทรัพย์หมุนเวียนต่อเงินรับฝากเท่ากับร้อยละ 17.70

7. ธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ เพื่อรายย่อย จำกัด (มหาชน)

ธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ เพื่อรายย่อย มีเงินสด 428,886,630 บาท มีสินทรัพย์หมุนเวียน 5,575,145,552 บาท และหนี้สินในส่วนของเงินรับฝาก 27,089,135,878 บาท ดังนั้นธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ เพื่อรายย่อย มีอัตราส่วนเงินสดต่อเงินรับฝากเท่ากับร้อยละ 1.58 และอัตราส่วนสินทรัพย์หมุนเวียนต่อเงินรับฝากเท่ากับร้อยละ 20.58

8. ธนาคารไทยเครดิต เพื่อรายย่อย จำกัด (มหาชน)

ธนาคารไทยเครดิต เพื่อรายย่อย มีเงินสด 406,868,666 บาท มีสินทรัพย์หมุนเวียน 1,045,689,605 บาท และหนี้สินในส่วนของเงินรับฝาก 11,426,898,334 บาท ดังนั้นธนาคารไทยเครดิต เพื่อรายย่อย มีอัตราส่วนเงินสดต่อเงินรับฝากเท่ากับร้อยละ 3.56 และอัตราส่วนสินทรัพย์หมุนเวียนต่อเงินรับฝากเท่ากับร้อยละ 9.15

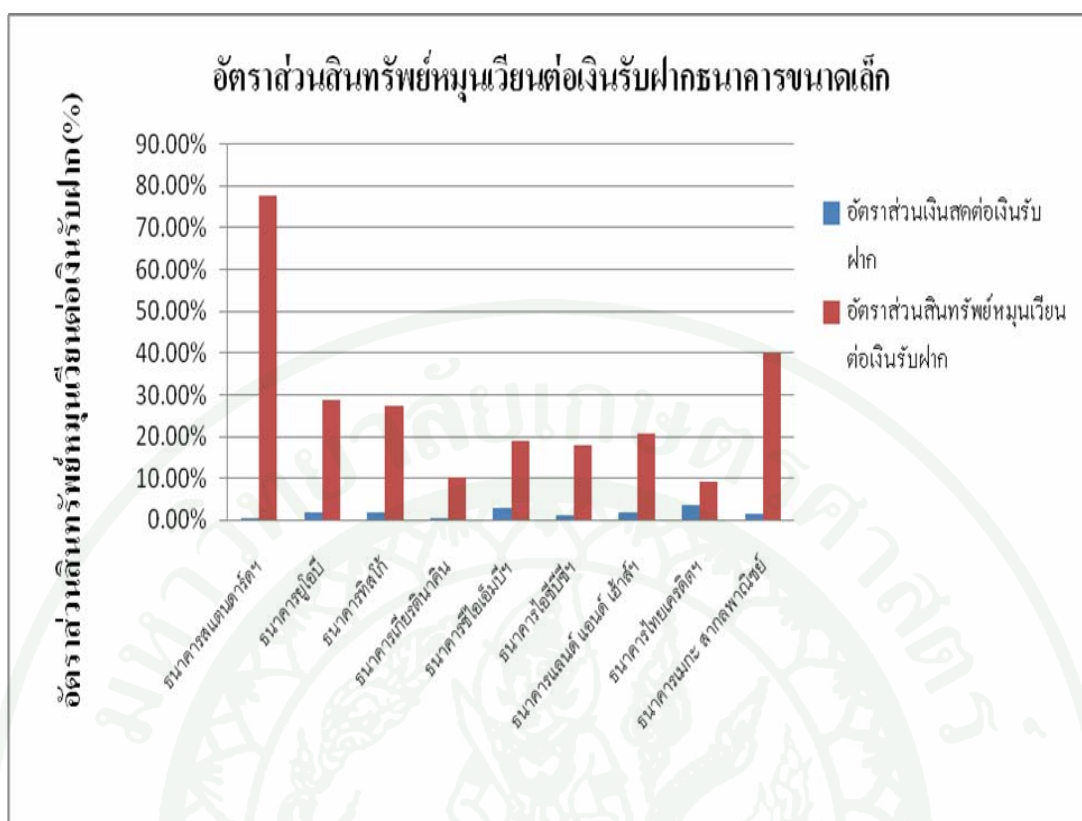
9. ธนาคารเมกะ สากลพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

ธนาคารเมกะ สากลพาณิชย์มีเงินสด 78,969,902 บาท มีสินทรัพย์หมุนเวียน 2,296,122,869 บาท และหนี้สินในส่วนของเงินรับฝาก 5,779,806,490 บาท ดังนั้นธนาคารเมกะ สากลพาณิชย์ มีอัตราส่วนเงินสดต่อเงินรับฝากเท่ากับร้อยละ 1.37 และอัตราส่วนสินทรัพย์หมุนเวียนต่อเงินรับฝากเท่ากับร้อยละ 39.73

อัตราส่วนเงินสดต่อเงินรับฝากของธนาคารพาณิชย์ไทยขนาดเล็กมีค่าเฉลี่ยเท่ากับร้อยละ 1.67 และอัตราส่วนสินทรัพย์หมุนเวียนต่อเงินรับฝากมีค่าเฉลี่ยเท่ากับร้อยละ 27.73

จากการวิเคราะห์อัตราส่วนสินทรัพย์หมุนเวียนต่อเงินรับฝากของธนาคารพาณิชย์ไทยขนาดกลาง สามารถแสดงได้ดังภาพที่ 10

จากภาพที่ 10 พบว่า ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด(ไทย) มีอัตราส่วนสินทรัพย์หมุนเวียนต่อเงินรับฝากสูงที่สุด นั่นคือมีสภาพคล่องสูงที่สุด ธนาคารเมกะ สากลพาณิชย์ ธนาคารยูโอบี ธนาคารทีสโก้ ธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ เพื่อรายย่อย ธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย ธนาคารไอซีบีซี (ไทย) มีสภาพคล่องรองลงมาตามลำดับ ส่วนธนาคารเกียรตินาคินและธนาคารไทยเครดิต เพื่อรายย่อย มีสภาพคล่องน้อยที่สุด ดังนั้นธนาคารเกียรตินาคินและธนาคารไทยเครดิต เพื่อรายย่อย มีความเสี่ยงด้านสภาพคล่องสูงที่สุดในกลุ่มธนาคารขนาดเล็ก



ภาพที่ 10 อัตราส่วนสินทรัพย์หมุนเวียนต่อเงินรับฝากธนาคารขนาดเล็ก
ที่มา: จากการคำนวณ

การวิเคราะห์เชิงสถานการณ์

จากการวิเคราะห์ทั้งชุดในส่วนของสินทรัพย์หมุนเวียนและเงินรับฝากของธนาคารขนาดใหญ่สามารถนำมาวิเคราะห์เชิงสถานการณ์กรณีเงินฝากลดลงใน 3 กรณี กรณีเงินฝากลดลงร้อยละ 20 (Bad Case) ร้อยละ 30 (Worse Case) และร้อยละ 40 (Worst Case) ได้ผลดังตารางที่ 8

ตารางที่ 8 การวิเคราะห์เชิงสถานการณ์ธนาคารขนาดใหญ่

หน่วย : ล้านบาท

ธนาคาร			วิเคราะห์เชิงสถานการณ์ (Scenario Analysis)						
			กรณีเงินฝากลดลงร้อยละ 20%		กรณีเงินฝากลดลงร้อยละ 30%		กรณีเงินฝากลดลงร้อยละ 40%		
			(Bad Case)		(Worse Case)		(Worst Case)		
			เงินฝาก	สินทรัพย์หมุนเวียน	เงินฝาก	สินทรัพย์หมุนเวียน	เงินฝาก	สินทรัพย์หมุนเวียน	
			ลดลง	คงเหลือ	ลดลง	คงเหลือ	ลดลง	คงเหลือ	
ธนาคารขนาดใหญ่									
1	ธนาคารกรุงเทพ	383,589	1,368,493	273,699	109,890	410,548	(26,959)	547,397	(163,808)
2	ธนาคารกรุงไทย	275,258	1,248,192	249,638	25,620	374,458	(99,200)	499,277	(224,019)
3	ธนาคารกสิกรไทย	144,823	1,102,229	220,446	(75,623)	330,669	(185,846)	440,892	(296,069)
4	ธนาคารไทยพาณิชย์	192,205	1,090,524	218,105	(25,900)	327,157	(134,953)	436,210	(244,005)
ค่าเฉลี่ยกลุ่มธนาคารขนาดใหญ่									
(4 ธนาคาร)		248,969	1,202,359	240,472	8,497	360,708	(111,739)	480,944	(231,975)

ที่มา: ธนาคารพาณิชย์ไทยและจากการคำนวณ

จากตารางที่ 8 การวิเคราะห์เชิงสถานการณ์สำหรับธนาคารขนาดใหญ่ พบว่า

1. ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

ธนาคารกรุงเทพ มีสินทรัพย์หมุนเวียนจำนวน 383,589 ล้านบาท เงินรับฝาก 1,368,493 ล้านบาท เมื่อนำมาวิเคราะห์เชิงสถานการณ์พบว่า

กรณีเงินฝากลดลงร้อยละ 20 (Bad Case) ส่งผลให้เงินฝากลดลง 273,699 ล้านบาท ธนาคารมีสินทรัพย์หมุนเวียน 383,589 ล้านบาท ดังนั้นธนาคารกรุงเทพฯ มีสินทรัพย์หมุนเวียนเพียงพอต่อการจ่ายคืนเงินฝากแก่ผู้ฝากเงิน

กรณีเงินฝากลดลงร้อยละ 30 (Worse Case) ส่งผลให้เงินฝากลดลง 410,548 ล้านบาท ธนาคารมีสินทรัพย์หมุนเวียน 383,589 ล้านบาท ดังนั้นธนาคารมีสินทรัพย์สภาพคล่องไม่เพียงพอต่อการจ่ายคืนเงินฝากแก่ผู้ฝากเงินในจำนวน 26,959 ล้านบาท

กรณีเงินฝากลดลงร้อยละ 40 (Worst Case) ส่งผลให้เงินฝากลดลง 547,397 ล้านบาท ธนาคารมีสินทรัพย์หมุนเวียน 383,589 ล้านบาท ดังนั้นธนาคารมีสินทรัพย์สภาพคล่องไม่เพียงพอต่อการจ่ายคืนเงินฝากแก่ผู้ฝากเงินในจำนวน 163,808 ล้านบาท

2. ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)

ธนาคารกรุงไทย มีสินทรัพย์หมุนเวียนจำนวน 275,258 ล้านบาท เงินรับฝาก 1,248,192 ล้านบาท เมื่อนำมาวิเคราะห์เชิงสถานการณ์พบว่า

กรณีเงินฝากลดลงร้อยละ 20 (Bad Case) ส่งผลให้เงินฝากลดลง 249,638 ล้านบาท ธนาคารมีสินทรัพย์หมุนเวียน 275,258 ล้านบาท ดังนั้นธนาคารกรุงไทยฯ มีสินทรัพย์หมุนเวียนเพียงพอต่อการจ่ายคืนเงินฝากแก่ผู้ฝากเงิน

กรณีเงินฝากลดลงร้อยละ 30 (Worse Case) ส่งผลให้เงินฝากลดลง 374,458 ล้านบาท ธนาคารมีสินทรัพย์หมุนเวียน 275,258 ล้านบาท ดังนั้นธนาคารมีสินทรัพย์สภาพคล่องไม่เพียงพอต่อการจ่ายคืนเงินฝากแก่ผู้ฝากเงินในจำนวน 99,200 ล้านบาท

กรณีเงินฝากลดลงร้อยละ 40 (Worst Case) ส่งผลให้เงินฝากลดลง 499,277 ล้านบาท ธนาคารมีสินทรัพย์หมุนเวียน 275,258 ล้านบาท ดังนั้นธนาคารมีสินทรัพย์สภาพคล่องไม่เพียงพอต่อการจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงินในจำนวน 224,019 ล้านบาท

3. ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)

ธนาคารกสิกรไทย มีสินทรัพย์หมุนเวียนจำนวน 144,823 ล้านบาท เงินรับฝาก 1,102,229 ล้านบาท เมื่อนำมาวิเคราะห์เชิงสถานการณ์พบว่า

กรณีเงินฝากลดลงร้อยละ 20 (Bad Case) ส่งผลให้เงินฝากลดลง 220,446 ล้านบาท ธนาคารมีสินทรัพย์หมุนเวียน 144,283 ล้านบาท ดังนั้นธนาคารมีสินทรัพย์สภาพคล่องไม่เพียงพอต่อการจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงินในจำนวน 75,623 ล้านบาท

กรณีเงินฝากลดลงร้อยละ 30 (Worse Case) ส่งผลให้เงินฝากลดลง 330,669 ล้านบาท ธนาคารมีสินทรัพย์หมุนเวียน 144,283 ล้านบาท ดังนั้นธนาคารมีสินทรัพย์สภาพคล่องไม่เพียงพอต่อการจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงินในจำนวน 185,846 ล้านบาท

กรณีเงินฝากลดลงร้อยละ 40 (Worst Case) ส่งผลให้เงินฝากลดลง 440,892 ล้านบาท ธนาคารมีสินทรัพย์หมุนเวียน 144,283 ล้านบาท ดังนั้นธนาคารมีสินทรัพย์สภาพคล่องไม่เพียงพอต่อการจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงินในจำนวน 296,069 ล้านบาท

4. ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

ธนาคารไทยพาณิชย์ มีสินทรัพย์หมุนเวียนจำนวน 192,205 ล้านบาท เงินรับฝาก 1,090,524 ล้านบาท เมื่อนำมาวิเคราะห์เชิงสถานการณ์พบว่า

กรณีเงินฝากลดลงร้อยละ 20 (Bad Case) ส่งผลให้เงินฝากลดลง 218,105 ล้านบาท ธนาคารมีสินทรัพย์หมุนเวียน 192,205 ล้านบาท ดังนั้นธนาคารมีสินทรัพย์สภาพคล่องไม่เพียงพอต่อการจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงินในจำนวน 25,900 ล้านบาท

กรณีเงินฝากลดลงร้อยละ 30 (Worse Case) ส่งผลให้เงินฝากลดลง 327,157 ล้านบาท ธนาคารมีสินทรัพย์หมุนเวียน 192,205 ล้านบาท ดังนั้นธนาคารมีสินทรัพย์สภาพคล่องไม่เพียงพอต่อการจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงินในจำนวน 134,953 ล้านบาท

กรณีเงินฝากลดลงร้อยละ 40 (Worst Case) ส่งผลให้เงินฝากลดลง 436,210 ล้านบาท ธนาคารมีสินทรัพย์หมุนเวียน 192,205 ล้านบาท ดังนั้นธนาคารมีสินทรัพย์สภาพคล่องไม่เพียงพอต่อการจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงินในจำนวน 244,005 ล้านบาท

จากการวิเคราะห์ในภาพรวมของธนาคารขนาดใหญ่พบว่าค่าเฉลี่ยของสินทรัพย์หมุนเวียนมีค่าเท่ากับ 248,969 ล้านบาท, ค่าเฉลี่ยของเงินรับฝาก 1,202,359 ล้านบาท

กรณีเงินฝากลดลงร้อยละ 20 ส่งผลให้เงินฝากลดลงเฉลี่ย 240,472 ล้านบาท ดังนั้นธนาคารขนาดใหญ่ มีสินทรัพย์หมุนเวียนเพียงพอต่อการจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงินและมีสินทรัพย์หมุนเวียนคงเหลือเฉลี่ย 8,497 ล้านบาท

กรณีเงินฝากลดลงร้อยละ 30 ส่งผลให้เงินฝากลดลงเฉลี่ย 360,708 ล้านบาท ดังนั้นธนาคารขนาดใหญ่ มีสินทรัพย์หมุนเวียนไม่เพียงพอต่อการจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงินในจำนวนเฉลี่ย 111,739 ล้านบาท

กรณีเงินฝากลดลงร้อยละ 40 ส่งผลให้เงินฝากลดลงเฉลี่ย 480,944 ล้านบาท ดังนั้นธนาคารขนาดใหญ่ มีสินทรัพย์หมุนเวียนไม่เพียงพอต่อการจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงินในจำนวนเฉลี่ย 231,975 ล้านบาท

จากการวิเคราะห์ห้วงดูในส่วนของสินทรัพย์หมุนเวียนและเงินรับฝากของธนาคารขนาดกลาง นำมาวิเคราะห์เชิงสถานการณ์กรณีเงินฝากลดลงใน 3 กรณี กรณีเงินฝากลดลงร้อยละ 20 (Bad Case) ร้อยละ 30 (Worse Case) และร้อยละ 40 (Worst Case) ได้ผลดังตารางที่ 9

ตารางที่ 9 การวิเคราะห์เชิงสถานการณ์ธนาคารขนาดกลาง

หน่วย : ล้านบาท

ลำดับที่	ธนาคาร	สินทรัพย์หมุนเวียน	เงินรับฝาก	วิเคราะห์เชิงสถานการณ์ (Scenario Analysis)					
				กรณีเงินฝากลดลงร้อยละ 20%		กรณีเงินฝากลดลงร้อยละ 30%		กรณีเงินฝากลดลงร้อยละ 40%	
				(Bad Case)		(Worse Case)		(Worst Case)	
				เงินฝาก ลดลง	สินทรัพย์หมุนเวียน คงเหลือ	เงินฝาก ลดลง	สินทรัพย์หมุนเวียน คงเหลือ	เงินฝาก ลดลง	สินทรัพย์หมุนเวียน คงเหลือ
ธนาคารขนาดกลาง									
1	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา	98,981	581,241	116,248	(17,268)	174,372	(75,392)	232,496	(133,516)
2	ธนาคารทหารไทย	101,010	413,236	82,647	18,363	123,971	(22,961)	165,295	(64,285)
3	ธนาคารธนชาต	32,227	242,791	48,558	(16,331)	72,837	(40,610)	97,116	(64,889)
4	ธนาคารนครหลวงไทย	67,413	290,183	58,037	9,376	87,055	(19,642)	116,073	(48,660)
ค่าเฉลี่ยกลุ่มธนาคารขนาดกลาง									
(4 ธนาคาร)		74,908	381,863	76,373	(1,465)	114,559	(39,651)	152,745	(77,837)

ที่มา: ธนาคารพาณิชย์ไทยและจากการคำนวณ

จากตารางที่ 9 การวิเคราะห์เชิงสถานการณ์สำหรับธนาคารขนาดกลาง พบว่า

1. ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

ธนาคารกรุงศรีอยุธยา มีสินทรัพย์หมุนเวียนจำนวน 98,981 ล้านบาท เงินรับฝาก 581,241 ล้านบาท เมื่อนำมาวิเคราะห์เชิงสถานการณ์พบว่า

กรณีเงินฝากลดลงร้อยละ 20 (Bad Case) ส่งผลให้เงินฝากลดลง 116,248 ล้านบาท ธนาคารมีสินทรัพย์หมุนเวียน 98,981 ล้านบาท ดังนั้นธนาคารมีสินทรัพย์สภาพคล่องไม่เพียงพอต่อการจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงินในจำนวน 17,268 ล้านบาท

กรณีเงินฝากลดลงร้อยละ 30 (Worse Case) ส่งผลให้เงินฝากลดลง 174,372 ล้านบาท ธนาคารมีสินทรัพย์หมุนเวียน 98,981 ล้านบาท ดังนั้นธนาคารมีสินทรัพย์สภาพคล่องไม่เพียงพอต่อการจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงินในจำนวน 75,392 ล้านบาท

กรณีเงินฝากลดลงร้อยละ 40 (Worst Case) ส่งผลให้เงินฝากลดลง 232,496 ล้านบาท ธนาคารมีสินทรัพย์หมุนเวียน 98,981 ล้านบาท ดังนั้นธนาคารมีสินทรัพย์สภาพคล่องไม่เพียงพอต่อการจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงินในจำนวน 133,516 ล้านบาท

2. ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)

ธนาคารทหารไทย มีสินทรัพย์หมุนเวียนจำนวน 101,010 ล้านบาท เงินรับฝาก 413,236 ล้านบาท เมื่อนำมาวิเคราะห์เชิงสถานการณ์พบว่า

กรณีเงินฝากลดลงร้อยละ 20 (Bad Case) ส่งผลให้เงินฝากลดลง 82,647 ล้านบาท ธนาคารมีสินทรัพย์หมุนเวียน 101,010 ล้านบาท ดังนั้นธนาคารทหารไทย มีสินทรัพย์หมุนเวียนเพียงพอต่อการจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงิน

กรณีเงินฝากลดลงร้อยละ 30 (Worse Case) ส่งผลให้เงินฝากลดลง 123,971 ล้านบาท ธนาคารมีสินทรัพย์หมุนเวียน 101,010 ล้านบาท ดังนั้นธนาคารมีสินทรัพย์สภาพคล่องไม่เพียงพอต่อการจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงินในจำนวน 22,961 ล้านบาท

กรณีเงินฝากลดลงร้อยละ 40 (Worst Case) ส่งผลให้เงินฝากลดลง 165,295 ล้านบาท ธนาคารมีสินทรัพย์หมุนเวียน 101,010 ล้านบาท ดังนั้นธนาคารมีสินทรัพย์สภาพคล่องไม่เพียงพอต่อการจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงินในจำนวน 64,285 ล้านบาท

3. ธนาคารธนชาต จำกัด (มหาชน)

ธนาคารธนชาต มีสินทรัพย์หมุนเวียนจำนวน 32,227 ล้านบาท เงินรับฝาก 242,791 ล้านบาท เมื่อนำมาวิเคราะห์เชิงสถานการณ์พบว่า

กรณีเงินฝากลดลงร้อยละ 20 (Bad Case) ส่งผลให้เงินฝากลดลง 48,558 ล้านบาท ธนาคารมีสินทรัพย์หมุนเวียน 32,227 ล้านบาท ดังนั้นธนาคารมีสินทรัพย์สภาพคล่องไม่เพียงพอต่อการจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงินในจำนวน 16,331 ล้านบาท

กรณีเงินฝากลดลงร้อยละ 30 (Worse Case) ส่งผลให้เงินฝากลดลง 72,837 ล้านบาท ธนาคารมีสินทรัพย์หมุนเวียน 32,227 ล้านบาท ดังนั้นธนาคารมีสินทรัพย์สภาพคล่องไม่เพียงพอต่อการจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงินในจำนวน 40,610 ล้านบาท

กรณีเงินฝากลดลงร้อยละ 40 (Worst Case) ส่งผลให้เงินฝากลดลง 97,116 ล้านบาท ธนาคารมีสินทรัพย์หมุนเวียน 32,227 ล้านบาท ดังนั้นธนาคารมีสินทรัพย์สภาพคล่องไม่เพียงพอต่อการจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงินในจำนวน 64,889 ล้านบาท

4. ธนาคารนครหลวงไทย จำกัด (มหาชน)

ธนาคารนครหลวงไทย มีสินทรัพย์หมุนเวียนจำนวน 67,413 ล้านบาท เงินรับฝาก 290,183 ล้านบาท เมื่อนำมาวิเคราะห์เชิงสถานการณ์พบว่า

กรณีเงินฝากลดลงร้อยละ 20 (Bad Case) ส่งผลให้เงินฝากลดลง 58,037 ล้านบาท ธนาคารมีสินทรัพย์หมุนเวียน 67,413 ล้านบาท ดังนั้นธนาคารนครหลวงไทยมีสินทรัพย์หมุนเวียนเพียงพอต่อการจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงิน

กรณีเงินฝากลดลงร้อยละ 30 (Worse Case) ส่งผลให้เงินฝากลดลง 87,055 ล้านบาท ธนาคารมีสินทรัพย์หมุนเวียน 67,413 ล้านบาท ดังนั้นธนาคารมีสินทรัพย์สภาพคล่องไม่เพียงพอต่อการจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงินในจำนวน 19,642 ล้านบาท

กรณีเงินฝากลดลงร้อยละ 40 (Worst Case) ส่งผลให้เงินฝากลดลง 116,073 ล้านบาท ธนาคารมีสินทรัพย์หมุนเวียน 67,413 ล้านบาท ดังนั้นธนาคารมีสินทรัพย์สภาพคล่องไม่เพียงพอต่อการจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงินในจำนวน 48,660 ล้านบาท

จากการวิเคราะห์ในภาพรวมของธนาคารขนาดกลางพบว่าค่าเฉลี่ยของสินทรัพย์หมุนเวียนมีค่าเท่ากับ 74,908 ล้านบาท, ค่าเฉลี่ยของเงินรับฝาก 381,863 ล้านบาท

กรณีเงินฝากลดลงร้อยละ 20 ส่งผลให้เงินฝากลดลงเฉลี่ย 76,373 ล้านบาท ดังนั้นธนาคารขนาดกลาง มีสินทรัพย์หมุนเวียนไม่เพียงพอต่อการจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงินในจำนวนเฉลี่ย 1,465 ล้านบาท

กรณีเงินฝากลดลงร้อยละ 30 ส่งผลให้เงินฝากลดลงเฉลี่ย 114,559 ล้านบาท ดังนั้นธนาคารขนาดกลาง มีสินทรัพย์หมุนเวียนไม่เพียงพอต่อการจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงินในจำนวนเฉลี่ย 39,651 ล้านบาท

กรณีเงินฝากลดลงร้อยละ 40 ส่งผลให้เงินฝากลดลงเฉลี่ย 152,745 ล้านบาท ดังนั้นธนาคารขนาดกลาง มีสินทรัพย์หมุนเวียนไม่เพียงพอต่อการจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงินในจำนวนเฉลี่ย 77,837 ล้านบาท

จากการวิเคราะห์ทั้งชุดในส่วนของสินทรัพย์หมุนเวียนและเงินรับฝากของธนาคารขนาดเล็ก นำมาวิเคราะห์เชิงสถานการณ์กรณีเงินฝากลดลงใน 3 กรณี กรณีเงินฝากลดลงร้อยละ 20 (Bad Case) ร้อยละ 30 (Worse Case) และร้อยละ 40 (Worst Case) ได้ผลดังตารางที่ 10

ตารางที่ 10 การวิเคราะห์เชิงสถานการณ์ธนาคารขนาดเล็ก

หน่วย : ล้านบาท

ลำดับที่	ธนาคาร	สินทรัพย์ หมุนเวียน	เงินรับฝาก	วิเคราะห์เชิงสถานการณ์ (Scenario Analysis)					
				กรณีเงินฝากลดลงร้อยละ 20%		กรณีเงินฝากลดลงร้อยละ 30%		กรณีเงินฝากลดลงร้อยละ 40%	
				(Bad Case)		(Worse Case)		(Worst Case)	
				เงินฝาก ลดลง	สินทรัพย์หมุนเวียน คงเหลือ	เงินฝาก ลดลง	สินทรัพย์หมุนเวียน คงเหลือ	เงินฝาก ลดลง	สินทรัพย์หมุนเวียน คงเหลือ
ธนาคารขนาดเล็ก									
1	ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ดฯ	74,518	96,239	19,248	55,270	28,872	45,646	38,496	36,022
2	ธนาคารยูโอบี	43,768	152,139	30,428	13,340	45,642	(1,874)	60,856	(17,088)
3	ธนาคารทีสโก้	13,263	48,609	9,722	3,542	14,583	(1,319)	19,444	(6,180)
4	ธนาคารเกียรตินาคิน	7,777	75,933	15,187	(7,409)	22,780	(15,003)	30,373	(22,596)
5	ธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย	17,665	94,547	18,909	(1,244)	28,364	(10,699)	37,819	(20,154)
6	ธนาคารไอซีบีซี(ไทย)	4,782	27,020	5,404	(622)	8,106	(3,324)	10,808	(6,026)
7	ธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ฯ	5,575	27,089	5,418	157	8,127	(2,552)	10,836	(5,261)
8	ธนาคารไทยเครดิตฯ	1,046	11,427	2,285	(1,240)	3,428	(2,382)	4,571	(3,525)
9	ธนาคารเมกะ สากลพาณิชย์	2,296	5,780	1,156	1,140	1,734	562	2,312	(16)
ค่าเฉลี่ยกลุ่มธนาคารขนาดเล็ก (9 ธนาคาร)		18,966	59,865	11,973	6,993	17,959	1,006	23,946	(4,980)

ที่มา: ธนาคารพาณิชย์ไทยและจากการคำนวณ

จากตารางที่ 10 การวิเคราะห์เชิงสถานการณ์สำหรับธนาคารขนาดเล็ก พบว่า

1. ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)

ธนาคารนครสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) มีสินทรัพย์หมุนเวียนจำนวน 74,518 ล้านบาท เงินรับฝาก 96,239 ล้านบาท เมื่อนำมาวิเคราะห์เชิงสถานการณ์พบว่า

กรณีเงินฝากลดลงร้อยละ 20 (Bad Case) ส่งผลให้เงินฝากลดลง 19,248 ล้านบาท ธนาคารมีสินทรัพย์หมุนเวียน 74,518 ล้านบาท ดังนั้นธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) มีสินทรัพย์หมุนเวียนเพียงพอต่อการจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงิน

กรณีเงินฝากลดลงร้อยละ 30 (Worse Case) ส่งผลให้เงินฝากลดลง 28,872 ล้านบาท ธนาคารมีสินทรัพย์หมุนเวียน 74,518 ล้านบาท ดังนั้นธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) มีสินทรัพย์หมุนเวียนเพียงพอต่อการจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงิน

กรณีเงินฝากลดลงร้อยละ 40 (Worst Case) ส่งผลให้เงินฝากลดลง 38,496 ล้านบาท ธนาคารมีสินทรัพย์หมุนเวียน 74,518 ล้านบาท ดังนั้นธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) มีสินทรัพย์หมุนเวียนเพียงพอต่อการจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงิน

2. ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)

ธนาคารยูโอบี มีสินทรัพย์หมุนเวียนจำนวน 43,768 ล้านบาท เงินรับฝาก 152,139 ล้านบาท เมื่อนำมาวิเคราะห์เชิงสถานการณ์พบว่า

กรณีเงินฝากลดลงร้อยละ 20 (Bad Case) ส่งผลให้เงินฝากลดลง 30,428 ล้านบาท ธนาคารมีสินทรัพย์หมุนเวียน 43,768 ล้านบาท ดังนั้นธนาคารยูโอบีมีสินทรัพย์หมุนเวียนเพียงพอต่อการจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงิน

กรณีเงินฝากลดลงร้อยละ 30 (Worse Case) ส่งผลให้เงินฝากลดลง 45,642 ล้านบาท ธนาคารมีสินทรัพย์หมุนเวียน 43,768 ล้านบาท ดังนั้นธนาคารมีสินทรัพย์สภาพคล่องไม่เพียงพอต่อการจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงินในจำนวน 1,874 ล้านบาท

กรณีเงินฝากลดลงร้อยละ 40 (Worst Case) ส่งผลให้เงินฝากลดลง 60,856 ล้านบาท ธนาคารมีสินทรัพย์หมุนเวียน 43,768 ล้านบาท ดังนั้นธนาคารมีสินทรัพย์สภาพคล่องไม่เพียงพอต่อการจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงินในจำนวน 17,088 ล้านบาท

3. ธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน)

ธนาคารทีสโก้ มีสินทรัพย์หมุนเวียนจำนวน 13,263 ล้านบาท เงินรับฝาก 48,609 ล้านบาท เมื่อนำมาวิเคราะห์เชิงสถานการณ์พบว่า

กรณีเงินฝากลดลงร้อยละ 20 (Bad Case) ส่งผลให้เงินฝากลดลง 9,722 ล้านบาท ธนาคารมีสินทรัพย์หมุนเวียน 13,263 ล้านบาท ดังนั้นธนาคารยูโอบีมีสินทรัพย์หมุนเวียนเพียงพอต่อการจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงิน

กรณีเงินฝากลดลงร้อยละ 30 (Worse Case) ส่งผลให้เงินฝากลดลง 14,583 ล้านบาท ธนาคารมีสินทรัพย์หมุนเวียน 13,263 ล้านบาท ดังนั้นธนาคารมีสินทรัพย์สภาพคล่องไม่เพียงพอต่อการจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงินในจำนวน 1,319 ล้านบาท

กรณีเงินฝากลดลงร้อยละ 40 (Worst Case) ส่งผลให้เงินฝากลดลง 19,444 ล้านบาท ธนาคารมีสินทรัพย์หมุนเวียน 13,263 ล้านบาท ดังนั้นธนาคารมีสินทรัพย์สภาพคล่องไม่เพียงพอต่อการจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงินในจำนวน 6,180 ล้านบาท

4. ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน)

ธนาคารเกียรตินาคิน มีสินทรัพย์หมุนเวียนจำนวน 7,777 ล้านบาท เงินรับฝาก 75,933 ล้านบาท เมื่อนำมาวิเคราะห์เชิงสถานการณ์พบว่า

กรณีเงินฝากลดลงร้อยละ 20 (Bad Case) ส่งผลให้เงินฝากลดลง 15,187 ล้านบาท ธนาคารมีสินทรัพย์หมุนเวียน 7,777 ล้านบาท ดังนั้นธนาคารมีสินทรัพย์สภาพคล่องไม่เพียงพอต่อการจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงินในจำนวน 7,409 ล้านบาท

กรณีเงินฝากลดลงร้อยละ 30 (Worse Case) ส่งผลให้เงินฝากลดลง 22,780 ล้านบาท ธนาคารมีสินทรัพย์หมุนเวียน 7,777 ล้านบาท ดังนั้นธนาคารมีสินทรัพย์สภาพคล่องไม่เพียงพอต่อการจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงินในจำนวน 15,003 ล้านบาท

กรณีเงินฝากลดลงร้อยละ 40 (Worst Case) ส่งผลให้เงินฝากลดลง 30,373 ล้านบาท ธนาคารมีสินทรัพย์หมุนเวียน 7,777 ล้านบาท ดังนั้นธนาคารมีสินทรัพย์สภาพคล่องไม่เพียงพอต่อการจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงินในจำนวน 22,596 ล้านบาท

5. ธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน)

ธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย มีสินทรัพย์หมุนเวียนจำนวน 17,665 ล้านบาท เงินรับฝาก 94,547 ล้านบาท เมื่อนำมาวิเคราะห์เชิงสถานการณ์พบว่า

กรณีเงินฝากลดลงร้อยละ 20 (Bad Case) ส่งผลให้เงินฝากลดลง 18,909 ล้านบาท ธนาคารมีสินทรัพย์หมุนเวียน 17,665 ล้านบาท ดังนั้นธนาคารมีสินทรัพย์สภาพคล่องไม่เพียงพอต่อการจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงินในจำนวน 1,244 ล้านบาท

กรณีเงินฝากลดลงร้อยละ 30 (Worse Case) ส่งผลให้เงินฝากลดลง 28,364 ล้านบาท ธนาคารมีสินทรัพย์หมุนเวียน 17,665 ล้านบาท ดังนั้นธนาคารมีสินทรัพย์สภาพคล่องไม่เพียงพอต่อการจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงินในจำนวน 10,699 ล้านบาท

กรณีเงินฝากลดลงร้อยละ 40 (Worst Case) ส่งผลให้เงินฝากลดลง 37,819 ล้านบาท ธนาคารมีสินทรัพย์หมุนเวียน 17,665 ล้านบาท ดังนั้นธนาคารมีสินทรัพย์สภาพคล่องไม่เพียงพอต่อการจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงินในจำนวน 20,154 ล้านบาท

6. ธนาคารไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน)

ธนาคารไอซีบีซี (ไทย) มีสินทรัพย์หมุนเวียนจำนวน 4,782 ล้านบาท เงินรับฝาก 27,020 ล้านบาท เมื่อนำมาวิเคราะห์เชิงสถานการณ์พบว่า

กรณีเงินฝากลดลงร้อยละ 20 (Bad Case) ส่งผลให้เงินฝากลดลง 5,404 ล้านบาท ธนาคารมีสินทรัพย์หมุนเวียน 4,782 ล้านบาท ดังนั้นธนาคารมีสินทรัพย์สภาพคล่องไม่เพียงพอต่อการจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงินในจำนวน 622 ล้านบาท

กรณีเงินฝากลดลงร้อยละ 30 (Worse Case) ส่งผลให้เงินฝากลดลง 8,106 ล้านบาท ธนาคารมีสินทรัพย์หมุนเวียน 4,782 ล้านบาท ดังนั้นธนาคารมีสินทรัพย์สภาพคล่องไม่เพียงพอต่อการจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงินในจำนวน 3,324 ล้านบาท

กรณีเงินฝากลดลงร้อยละ 40 (Worst Case) ส่งผลให้เงินฝากลดลง 10,808 ล้านบาท ธนาคารมีสินทรัพย์หมุนเวียน 4,782 ล้านบาท ดังนั้นธนาคารมีสินทรัพย์สภาพคล่องไม่เพียงพอต่อการจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงินในจำนวน 6,026 ล้านบาท

7. ธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ เพื่อรายย่อย จำกัด (มหาชน)

ธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย มีสินทรัพย์หมุนเวียนจำนวน 5,575 ล้านบาท เงินรับฝาก 27,089 ล้านบาท เมื่อนำมาวิเคราะห์เชิงสถานการณ์พบว่า

กรณีเงินฝากลดลงร้อยละ 20 (Bad Case) ส่งผลให้เงินฝากลดลง 5,418 ล้านบาท ธนาคารมีสินทรัพย์หมุนเวียน 5,575 ล้านบาท ดังนั้นธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย มีสินทรัพย์หมุนเวียนเพียงพอต่อการจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงิน

กรณีเงินฝากลดลงร้อยละ 30 (Worse Case) ส่งผลให้เงินฝากลดลง 8,127 ล้านบาท ธนาคารมีสินทรัพย์หมุนเวียน 5,575 ล้านบาท ดังนั้นธนาคารมีสินทรัพย์สภาพคล่องไม่เพียงพอต่อการจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงินในจำนวน 2,552 ล้านบาท

กรณีเงินฝากลดลงร้อยละ 40 (Worst Case) ส่งผลให้เงินฝากลดลง 10,836 ล้านบาท ธนาคารมีสินทรัพย์หมุนเวียน 5,575 ล้านบาท ดังนั้นธนาคารมีสินทรัพย์สภาพคล่องไม่เพียงพอต่อการจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงินในจำนวน 5,261 ล้านบาท

8. ธนาคารไทยเครดิต เพื่อรายย่อย จำกัด (มหาชน)

ธนาคารไทยเครดิต เพื่อรายย่อย มีสินทรัพย์หมุนเวียนจำนวน 1,046 ล้านบาท เงินรับฝาก 11,427 ล้านบาท เมื่อนำมาวิเคราะห์เชิงสถานการณ์พบว่า

กรณีเงินฝากลดลงร้อยละ 20 (Bad Case) ส่งผลให้เงินฝากลดลง 2,285 ล้านบาท ธนาคารมีสินทรัพย์หมุนเวียน 1,046 ล้านบาท ดังนั้นธนาคารมีสินทรัพย์สภาพคล่องไม่เพียงพอต่อการจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงินในจำนวน 1,240 ล้านบาท

กรณีเงินฝากลดลงร้อยละ 30 (Worse Case) ส่งผลให้เงินฝากลดลง 3,428 ล้านบาท ธนาคารมีสินทรัพย์หมุนเวียน 1,046 ล้านบาท ดังนั้นธนาคารมีสินทรัพย์สภาพคล่องไม่เพียงพอต่อการจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงินในจำนวน 2,382 ล้านบาท

กรณีเงินฝากลดลงร้อยละ 40 (Worst Case) ส่งผลให้เงินฝากลดลง 4,571 ล้านบาท ธนาคารมีสินทรัพย์หมุนเวียน 1,046 ล้านบาท ดังนั้นธนาคารมีสินทรัพย์สภาพคล่องไม่เพียงพอต่อการจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงินในจำนวน 3,525 ล้านบาท

9. ธนาคารเมกะ สากลพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

ธนาคารเมกะ สากลพาณิชย์ มีสินทรัพย์หมุนเวียนจำนวน 2,296 ล้านบาท เงินรับฝาก 5,780 ล้านบาท เมื่อนำมาวิเคราะห์เชิงสถานการณ์พบว่า

กรณีเงินฝากลดลงร้อยละ 20 (Bad Case) ส่งผลให้เงินฝากลดลง 1,156 ล้านบาท ธนาคารมีสินทรัพย์หมุนเวียน 2,296 ล้านบาท ดังนั้นธนาคารเมกะ สากลพาณิชย์ มีสินทรัพย์หมุนเวียนเพียงพอต่อการจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงิน

กรณีเงินฝากลดลงร้อยละ 30 (Worse Case) ส่งผลให้เงินฝากลดลง 1,734 ล้านบาท ธนาคารมีสินทรัพย์หมุนเวียน 2,296 ล้านบาท ดังนั้นธนาคารเมกะ สากลพาณิชย์ มีสินทรัพย์หมุนเวียนเพียงพอต่อการจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงิน

กรณีเงินฝากลดลงร้อยละ 40 (Worst Case) ส่งผลให้เงินฝากลดลง 2,312 ล้านบาท ธนาคารมีสินทรัพย์หมุนเวียน 2,296 ล้านบาท ดังนั้นธนาคารมีสินทรัพย์สภาพคล่องไม่เพียงพอต่อการจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงินในจำนวนเพียง 16 ล้านบาทเท่านั้น

จากการวิเคราะห์ในภาพรวมของธนาคารขนาดเล็กพบว่าค่าเฉลี่ยของสินทรัพย์หมุนเวียนมีค่าเท่ากับ 18,966 ล้านบาท, ค่าเฉลี่ยของเงินรับฝาก 59,865 ล้านบาท

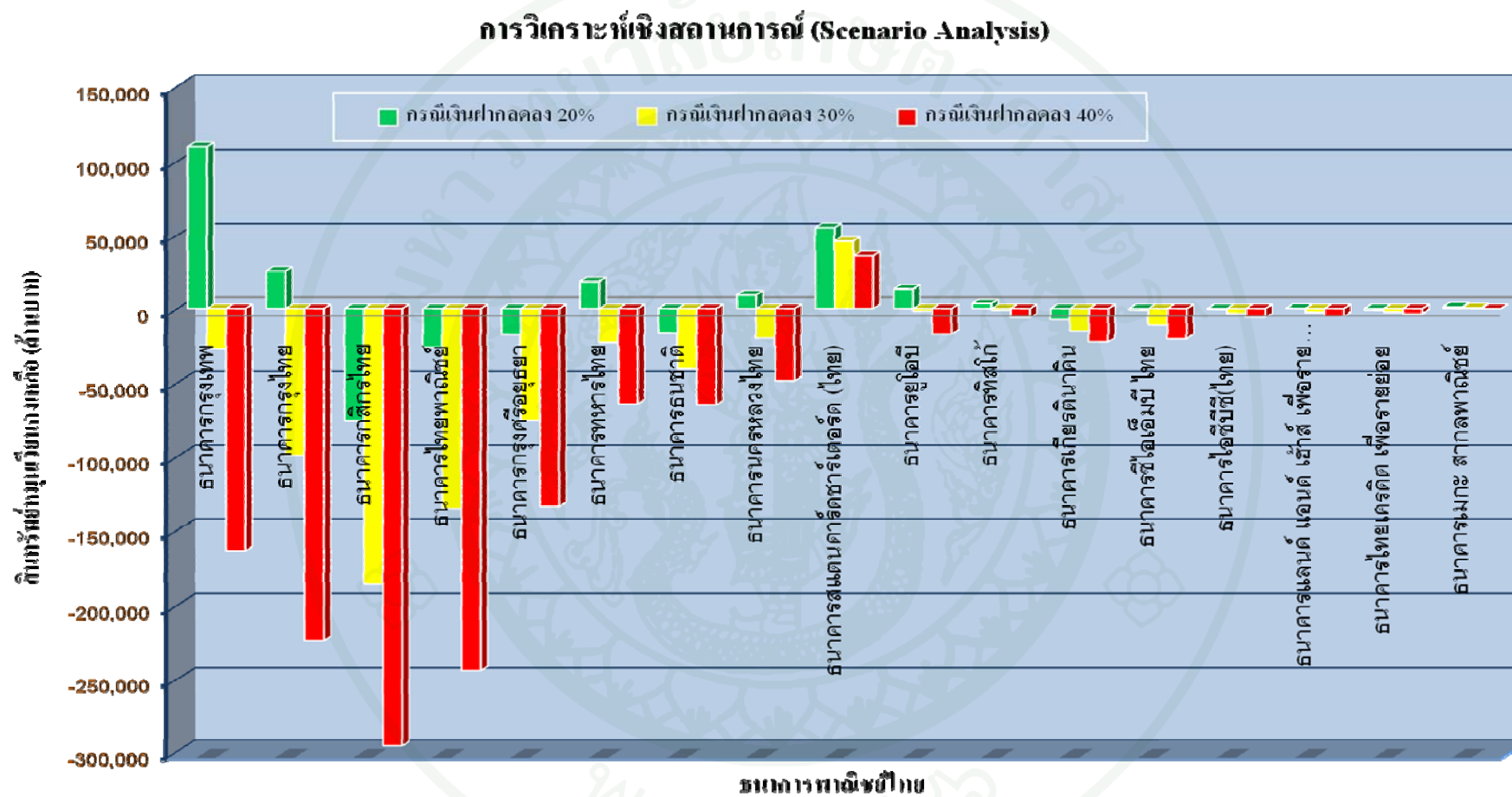
กรณีเงินฝากลดลงร้อยละ 20 ส่งผลให้เงินฝากลดลงเฉลี่ย 11,973 ล้านบาท ดังนั้นธนาคารขนาดเล็ก มีสินทรัพย์หมุนเวียนเพียงพอต่อการจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงินและมีสินทรัพย์หมุนเวียนคงเหลือเฉลี่ย 6,993 ล้านบาท

กรณีเงินฝากลดลงร้อยละ 30 ส่งผลให้เงินฝากลดลงเฉลี่ย 17,959 ล้านบาท ดังนั้นธนาคารขนาดเล็ก มีสินทรัพย์หมุนเวียนเพียงพอต่อการจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงินและมีสินทรัพย์หมุนเวียนคงเหลือเฉลี่ย 1,006 ล้านบาท

กรณีเงินฝากลดลงร้อยละ 40 ส่งผลให้เงินฝากลดลงเฉลี่ย 23,946 ล้านบาท ดังนั้นธนาคารขนาดเล็ก มีสินทรัพย์หมุนเวียนไม่เพียงพอต่อการจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงินในจำนวนเฉลี่ย 4,980 ล้านบาท

จากภาพที่ 11 แสดงสินทรัพย์หมุนเวียนคงเหลือจากการวิเคราะห์เชิงสถานการณ์กรณีเงินฝากลดลงร้อยละ 20 (Bad Case) ร้อยละ 30 (Worse Case) และร้อยละ 40 (Worst Case) พบว่า

กรณีเงินฝากลดลงร้อยละ 20 (Bad Case) ธนาคารขนาดใหญ่ที่มีสินทรัพย์หมุนเวียนไม่เพียงพอ คือ ธนาคารกสิกรไทย และธนาคารไทยพาณิชย์ อาจต้องทำการระดมทุนเพื่อจ่ายเงินฝาก ธนาคารขนาดกลางที่มีสินทรัพย์หมุนเวียนไม่เพียงพอ คือ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา และธนาคารธนชาต ส่วนธนาคารขนาดเล็กมีสินทรัพย์หมุนเวียนเพียงพอและบางธนาคารมีสินทรัพย์หมุนเวียนไม่เพียงพอในจำนวนน้อย ดังนั้นหากเกิดกรณีเงินฝากลดลงร้อยละ 20 อาจส่งผลกระทบต่อธนาคารขนาดใหญ่และธนาคารขนาดกลางบางธนาคาร ส่วนธนาคารขนาดเล็กอาจได้รับผลกระทบเพียงเล็กน้อยเท่านั้น



ภาพที่ 11 การวิเคราะห์เชิงสถานการณ์ธนาคารพาณิชย์ไทย
ที่มา: จากการคำนวณ

กรณีเงินฝากลดลงร้อยละ 30 (Worse Case) ธนาคารขนาดใหญ่และธนาคารขนาดกลางมีสินทรัพย์หมุนเวียนไม่เพียงพอทั้งหมด ธนาคารต้องทำการระดมทุนเพื่อจ่ายคืนเงินฝาก ส่วนธนาคารขนาดเล็กมีเพียงธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ฯ และธนาคารเมกะสาธกพาณิชย์เท่านั้นที่มีสินทรัพย์หมุนเวียนเพียงพอ ดังนั้นหากเกิดกรณีเงินฝากลดลงร้อยละ 30 อาจส่งผลกระทบต่อธนาคารขนาดใหญ่และธนาคารขนาดกลางมากกว่าธนาคารขนาดเล็ก

กรณีเงินฝากลดลงร้อยละ 40 (Worst Case) ธนาคารขนาดใหญ่และธนาคารขนาดกลางมีสินทรัพย์หมุนเวียนไม่เพียงพอทั้งหมด ธนาคารต้องทำการระดมทุนเพื่อจ่ายคืนเงินฝาก ส่วนธนาคารขนาดเล็กมีเพียงธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ฯ ธนาคารเดียวเท่านั้นที่มีสินทรัพย์หมุนเวียนเพียงพอ ดังนั้นหากเกิดกรณีเงินฝากลดลงร้อยละ 40 อาจส่งผลกระทบต่อธนาคารขนาดใหญ่และธนาคารขนาดกลางเป็นอย่างมาก รวมทั้งอาจส่งผลกระทบต่อธนาคารขนาดเล็กด้วย

การคำนวณและวิเคราะห์ต้นทุนทางการเงิน

การวิเคราะห์ต้นทุนทางการเงินในการออกหุ้นกู้

การระดมทุนโดยการออกหุ้นกู้พิจารณาต้นทุนของเงินทุน(Cost of Capital) จากผลรวมอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาล (Risk Free Rate) กับอัตราผลตอบแทนส่วนเพิ่ม (Risk Premium) โดยอัตราผลตอบแทนส่วนเพิ่มนี้คำนวณจากข้อมูลการออกหุ้นกู้ของธนาคารพาณิชย์ไทยในอดีตเปรียบเทียบกับอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลในช่วงเวลาเดียวกันแล้วนำมาหาค่าเฉลี่ย เพื่อคำนวณหาอัตราผลตอบแทนส่วนเพิ่มในการออกหุ้นกู้ของธนาคารพาณิชย์

1. อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาล

ในการศึกษานี้พิจารณาถึงกรณีเงินฝากลดลงซึ่งอาจเกิดขึ้นได้ในช่วงที่เกิดวิกฤตสถาบันการเงินหรือในช่วงวิกฤตเศรษฐกิจ ดังนั้นอัตราผลตอบแทนของพันธบัตรรัฐบาลจึงเทียบเคียงกับอัตราผลตอบแทนของพันธบัตรรัฐบาลในช่วงเกิดวิกฤตเศรษฐกิจ ซึ่งประเทศไทยเคยเกิดวิกฤตเศรษฐกิจต้มยำกุ้งในปี พ.ศ. 2540 แต่อย่างไรก็ตามจากการค้นคว้าข้อมูลในช่วงวิกฤตเศรษฐกิจต้มยำกุ้ง พบว่าไม่มีข้อมูลอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลในช่วงเวลาดังกล่าว ทั้งนี้จากแหล่งข้อมูลธนาคารแห่งประเทศไทยและสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ดังนั้นจึงเทียบเคียงกับอัตราผลตอบแทนของพันธบัตรรัฐบาลในต่างประเทศในช่วงเกิดวิกฤตเศรษฐกิจ เพื่อนำมาเทียบเคียงเป็นอัตราผลตอบแทน

พันธบัตรรัฐบาลจากการระดมทุนโดยการออกหุ้นกู้ ศึกษาจากอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลอายุ 10 ปี ในช่วงวิกฤตเศรษฐกิจยุโรปใน 3 ประเทศ ได้แก่ ประเทศกรีซ โปรตุเกสและสเปน ช่วงเดือนพฤษภาคม พ.ศ.2554 ถึงเดือนพฤษภาคม พ.ศ.2555 มีอัตราผลตอบแทนของพันธบัตรรัฐบาลดังตารางที่ 11

ตารางที่ 11 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลประเทศกรีซ โปรตุเกสและสเปน

เดือน/ปีพ.ศ.	อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลอายุ 10 ปี (ร้อยละ)		
	ประเทศกรีซ	ประเทศโปรตุเกส	ประเทศสเปน
พฤษภาคม 2554	15.94	9.63	5.32
มิถุนายน 2554	16.69	10.87	5.48
กรกฎาคม 2554	16.15	12.15	5.83
สิงหาคม 2554	15.90	10.93	5.25
กันยายน 2554	17.78	11.34	5.20
ตุลาคม 2554	18.04	11.72	5.26
พฤศจิกายน 2554	17.92	11.89	6.20
ธันวาคม 2554	21.14	13.08	5.53
มกราคม 2555	25.91	13.85	5.41
กุมภาพันธ์ 2555	29.24	12.81	5.11
มีนาคม 2555	19.07	13.01	5.17
เมษายน 2555	21.48	12.01	5.79
พฤษภาคม 2555	26.90	11.59	6.13
อัตราผลตอบแทนสูงสุด	29.24	13.85	6.20
อัตราผลตอบแทนเฉลี่ย		16.43	

ที่มา: The European Central Bank (2012)

จากตารางที่ 11 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลประเทศกรีซ โปรตุเกสและสเปน ช่วงเวลาที่เกิดวิกฤตเศรษฐกิจยุโรปช่วงเดือนพฤษภาคม พ.ศ. 2554 ถึงเดือนพฤษภาคม พ.ศ. 2555 พบว่า ประเทศกรีซมีอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสูงสุดในเดือนกุมภาพันธ์ พ.ศ. 2555 มีค่าเท่ากับร้อยละ 29.24 ประเทศโปรตุเกสมีอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสูงสุดในเดือนมกราคม

พ.ศ. 2555 มีค่าเท่ากับร้อยละ 13.85 ประเทศสเปนมีอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสูงสุดในเดือนพฤศจิกายน พ.ศ. 2554 มีค่าเท่ากับร้อยละ 6.20 ซึ่งอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลที่สูงสุดใน 3 ประเทศมีค่าเฉลี่ยเท่ากับร้อยละ 16.43 ดังนั้นอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลที่ใช้เทียบเคียงในการศึกษามีค่าเท่ากับร้อยละ 16.43

2. อัตราผลตอบแทนส่วนเพิ่ม

อัตราผลตอบแทนส่วนเพิ่มนี้คำนวณจากข้อมูลการออกหุ้นกู้ของธนาคารพาณิชย์ไทยในอดีต เปรียบเทียบกับอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลในช่วงเวลาเดียวกันแล้วนำมาหาค่าเฉลี่ยเพื่อคำนวณหาอัตราผลตอบแทนส่วนเพิ่มในการออกหุ้นกู้ของธนาคารพาณิชย์ โดยศึกษาการออกหุ้นกู้ของธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ในช่วงเวลา 1 พฤษภาคม พ.ศ.2554 ถึง 31 พฤษภาคม พ.ศ. 2555 ซึ่งเป็นช่วงเวลาเดียวกับข้อมูลพันธบัตรรัฐบาลที่นำมาศึกษา สามารถคำนวณอัตราผลตอบแทนส่วนเพิ่มของหุ้นกู้ได้ดังนี้

ตารางที่ 12 การคำนวณอัตราผลตอบแทนส่วนเพิ่มของหุ้นกู้

หุ้นกู้	วันที่ออกหุ้นกู้	อัตราผลตอบแทน	อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาล	อัตราผลตอบแทนส่วนเพิ่ม
1 KBANK222A	15 ก.พ. 55	4.50%	3.32%	1.18%
2 SCB222A	24 ก.พ. 55	4.50%	3.40%	1.10%
3 KTB223A	16 มี.ค. 55	4.50%	3.78%	0.72%
ค่าเฉลี่ยอัตราผลตอบแทนส่วนเพิ่มของหุ้นกู้				1.00%

ที่มา: สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทยและจากการคำนวณ

จากตารางที่ 12 คำนวณอัตราผลตอบแทนส่วนเพิ่มจากการเปรียบเทียบอัตราผลตอบแทนของหุ้นกู้ที่ออกโดยธนาคารพาณิชย์ไทยกับอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลในช่วงเวลาเดียวกับหุ้นกู้นั้น เป็นอัตราผลตอบแทนส่วนเพิ่มของแต่ละหุ้นกู้แล้วนำมาหาค่าเฉลี่ย โดยหุ้นกู้ที่นำมาคำนวณอัตราผลตอบแทนส่วนเพิ่ม มีดังนี้

อัตราผลตอบแทนของหุ้นกู้ลำดับที่ 1 หุ้นกู้ KBANK222A เป็นหุ้นกู้ที่ออกโดยธนาคาร กสิกรไทย จำกัด (มหาชน) วันที่ออกหุ้นกู้ 15 กุมภาพันธ์ พ.ศ.2555 หุ้นกู้อายุ 10 ปี อัตราผลตอบแทนคงที่ร้อยละ 4.50 เปรียบเทียบกับอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาล ณ วันที่ 15 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2555 อัตราผลตอบแทนร้อยละ 3.32 ดังนั้นอัตราผลตอบแทนส่วนเพิ่มของหุ้นกู้ร้อยละ 1.18

อัตราผลตอบแทนของหุ้นกู้ลำดับที่ 2 หุ้นกู้ SCB222A เป็นหุ้นกู้ที่ออกโดยธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) วันที่ออกหุ้นกู้ 24 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2555 หุ้นกู้อายุ 10 ปี อัตราผลตอบแทนคงที่ร้อยละ 4.50 เปรียบเทียบกับอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาล ณ วันที่ 24 กุมภาพันธ์ พ.ศ.2555 อัตราผลตอบแทนร้อยละ 3.40 ดังนั้นอัตราผลตอบแทนส่วนเพิ่มของหุ้นกู้ร้อยละ 1.10

อัตราผลตอบแทนของหุ้นกู้ลำดับที่ 3 หุ้นกู้ KTB223A เป็นหุ้นกู้ที่ออกโดยธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) วันที่ออกหุ้นกู้ 16 มีนาคม พ.ศ. 2555 หุ้นกู้อายุ 10 ปี อัตราผลตอบแทนคงที่ร้อยละ 4.50 เปรียบเทียบกับอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาล ณ วันที่ 16 มีนาคม พ.ศ.2555 อัตราผลตอบแทนร้อยละ 3.78 ดังนั้นอัตราผลตอบแทนส่วนเพิ่มของหุ้นกู้ร้อยละ 0.72

สรุปการคำนวณอัตราผลตอบแทนส่วนเพิ่มของหุ้นกู้ที่ออกโดยธนาคารพาณิชย์ พบว่าอัตราผลตอบแทนส่วนเพิ่มของหุ้นกู้มีค่าเฉลี่ยเท่ากับร้อยละ 1

3. สรุปอัตราผลตอบแทนในการออกหุ้นกู้

ในการออกหุ้นกู้ธนาคารพาณิชย์ อัตราผลตอบแทนของหุ้นกู้ คำนวณจากอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลบวกอัตราผลตอบแทนส่วนเพิ่ม ซึ่งสามารถคำนวณได้ดังนี้

$$\begin{aligned} \text{อัตราผลตอบแทนของหุ้นกู้} &= \text{อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาล} + \text{อัตราผลตอบแทนส่วนเพิ่ม} \\ 17.43 &= 16.43 + 1.00 \end{aligned}$$

สรุปผลการคำนวณอัตราผลตอบแทนจากการระดมทุนโดยการออกหุ้นกู้ที่อายุ 10 ปี ของธนาคารพาณิชย์ไทย ประเมินอัตราผลตอบแทนของหุ้นกู้เท่ากับร้อยละ 17.43 อย่างไรก็ตาม ธนาคารขนาดใหญ่มีความเสี่ยงในการชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ยน้อยกว่าธนาคารขนาดกลางและขนาดเล็ก ดังนั้นในการระดมทุนโดยการออกหุ้นกู้ธนาคารขนาดกลางและขนาดเล็กควรให้ผลตอบแทน

หุ่นมากกว่าธนาคารขนาดใหญ่ โดยอัตราผลตอบแทนส่วนเพิ่มหุ่นของธนาคารขนาดกลางและขนาดเล็กเปรียบเทียบกับอัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำของธนาคารพาณิชย์ ดังนี้

ตารางที่ 13 อัตราดอกเบี้ยเงินฝากของธนาคารพาณิชย์

ลำดับที่	ธนาคาร	อัตราดอกเบี้ยเงินฝาก	อัตราดอกเบี้ยเงินฝากสูงสุด
		(ร้อยละ)	(ร้อยละ)
ธนาคารขนาดใหญ่			
1	ธนาคารกรุงเทพ	2.75 - 3.00	3.00
2	ธนาคารกรุงไทย	2.75 - 3.00	3.00
3	ธนาคารกสิกรไทย	2.65	2.65
4	ธนาคารไทยพาณิชย์	2.75 - 3.30	3.30
อัตราดอกเบี้ยเงินฝากสูงสุดธนาคารขนาดใหญ่รวม (4 แห่ง)			3.30
ธนาคารขนาดกลาง			
1	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา	2.75 - 3.00	3.00
2	ธนาคารทหารไทย	2.25 - 3.50	3.50
3	ธนาคารธนชาต	2.75 - 3.00	3.00
อัตราดอกเบี้ยเงินฝากสูงสุดธนาคารขนาดกลางรวม (3 แห่ง)			3.50
ธนาคารขนาดเล็ก			
1	ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย)	2.25 - 2.75	2.75
2	ธนาคารยูโอบี	2.50 - 2.75	2.75
3	ธนาคารทีสโก้	2.75 - 3.25	3.25
4	ธนาคารเกียรตินาคิน	3.50 - 3.65	3.65
5	ธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย	3.00	3.00
6	ธนาคารไอซีบีซี(ไทย)	3.00 - 3.10	3.10
7	ธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ เพื่อรายย่อย	3.00 - 3.45	3.45
8	ธนาคารไทยเครดิต เพื่อรายย่อย	3.25	3.25
9	ธนาคารเมกะ สากลพาณิชย์	2.80 - 3.00	3.00
อัตราดอกเบี้ยเงินฝากสูงสุดธนาคารขนาดเล็กรวม (9 แห่ง)			3.65

ที่มา: ธนาคารแห่งประเทศไทย

จากตารางที่ 13 อัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 12 เดือนของธนาคารพาณิชย์ ณ วันที่ 29 มิถุนายน พ.ศ. 2555 พบว่า อัตราดอกเบี้ยเงินฝากของธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่มีค่าสูงสุดเท่ากับร้อยละ 3.30 อัตราดอกเบี้ยเงินฝากของธนาคารพาณิชย์ขนาดกลางมีค่าสูงสุดเท่ากับร้อยละ 3.50 และอัตราดอกเบี้ยเงินฝากของธนาคารพาณิชย์ขนาดเล็กมีค่าสูงสุดเท่ากับร้อยละ 3.65 ดังนั้นอัตราดอกเบี้ยส่วนเพิ่มของธนาคารขนาดกลางมีค่าเท่ากับร้อยละ 0.20 และอัตราดอกเบี้ยส่วนเพิ่มของธนาคารขนาดเล็กมีค่าเท่ากับร้อยละ 0.35 ซึ่งอัตราดอกเบี้ยส่วนเพิ่มนี้เพิ่มขึ้นตามความเสี่ยงของธนาคารที่มากขึ้น

อย่างไรก็ตามอัตราดอกเบี้ยส่วนเพิ่มของธนาคารขนาดกลางและธนาคารขนาดเล็กนี้ เป็นอัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 1 ปี เมื่อนำมาเทียบกับอัตราผลตอบแทนของหุ้นกู้ที่อายุ 10 ปี สามารถคำนวณอัตราดอกเบี้ยในอนาคตได้ดังนี้

$$\text{อัตราดอกเบี้ยในอนาคต} = (1+r)^n$$

โดยที่

r คือ อัตราดอกเบี้ย

n คือ จำนวนช่วงเวลาที่ศึกษา

อัตราดอกเบี้ยในอนาคตของธนาคารขนาดกลางเท่ากับ $(1+0.2)^{10}$ ซึ่งมีค่าเท่ากับ 1.0202 หมายความว่าอัตราดอกเบี้ยในอนาคตมีค่าเท่ากับร้อยละ 2.02 ดังนั้นอัตราดอกเบี้ยส่วนเพิ่มของธนาคารขนาดกลางในการออกหุ้นกู้อายุ 10 ปี มีค่าเท่ากับร้อยละ 2.02

อัตราดอกเบี้ยในอนาคตของธนาคารขนาดเล็กเท่ากับ $(1+0.35)^{10}$ ซึ่งมีค่าเท่ากับ 1.0356 หมายความว่าอัตราดอกเบี้ยในอนาคตมีค่าเท่ากับร้อยละ 3.56 ดังนั้นอัตราดอกเบี้ยส่วนเพิ่มของธนาคารขนาดเล็กในการออกหุ้นกู้อายุ 10 ปี มีค่าเท่ากับร้อยละ 3.56

สรุปผลการคำนวณอัตราผลตอบแทนจากการระดมทุนโดยการออกหุ้นกู้ที่อายุ 10 ปีของธนาคารพาณิชย์ไทย

ธนาคารขนาดใหญ่ประเมินอัตราผลตอบแทนของหุ้นกู้เท่ากับร้อยละ 17.43

ธนาคารขนาดกลางประเมินอัตราผลตอบแทนของหุ้นกู้เท่ากับร้อยละ 19.45

ธนาคารขนาดเล็กประเมินอัตราผลตอบแทนของหุ้นกู้เท่ากับร้อยละ 20.99

การวิเคราะห์ต้นทุนทางการเงินในการออกหุ้นสามัญ

การวิเคราะห์ต้นทุนทางการเงินในการออกหุ้นสามัญ พิจารณาต้นทุนของเงินทุนจากทฤษฎี CAPM ซึ่งใช้ข้อมูลในการศึกษา ได้แก่ ข้อมูลราคาหลักทรัพย์รายธนาคารทั้งหมด 10 ธนาคารที่มีการออกจำหน่ายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ ข้อมูลดัชนีหลักทรัพย์หมวดอุตสาหกรรมธนาคาร ซึ่งใช้ข้อมูลรายสัปดาห์ ระยะเวลา 5 ปีในการคำนวณ มีผลการศึกษาดังนี้

อัตราผลตอบแทนของหลักทรัพย์ปราศจากความเสี่ยง (Rf)

อัตราผลตอบแทนของหลักทรัพย์ปราศจากความเสี่ยง(Rf) ที่นำมาคำนวณในแบบจำลองการตั้งราคาหลักทรัพย์ โดยแทนค่าด้วยอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาล ซึ่งเป็นอัตราผลตอบแทนที่ปราศจากความเสี่ยงในการผิณัดชำระหนี้ ใช้อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาล ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2555 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลที่อายุ 5 ปี อัตราผลตอบแทนร้อยละ 3.3883

อัตราผลตอบแทนของดัชนีหลักทรัพย์หมวดอุตสาหกรรมธนาคาร (Rm)

การคำนวณอัตราผลตอบแทนของหลักทรัพย์ของดัชนีหลักทรัพย์หมวดอุตสาหกรรมธนาคาร (Rm) คำนวณจากข้อมูลดัชนีหลักทรัพย์หมวดอุตสาหกรรมธนาคารรายปี ระยะเวลา 5 ปีในการคำนวณ โดยใช้ข้อมูลระหว่างปีพ.ศ.2549-2553 แสดงการคำนวณดังตารางที่ 14

จากตารางที่ 14 แสดงการคำนวณอัตราผลตอบแทนของดัชนีหลักทรัพย์หมวดอุตสาหกรรมธนาคาร โดยคำนวณอัตราผลตอบแทนรายปีจำนวน 5 ปี แล้วนำมาหาค่าเฉลี่ย ผลการคำนวณอัตราผลตอบแทนของดัชนีหลักทรัพย์หมวดอุตสาหกรรมธนาคารมีค่าเท่ากับร้อยละ 18.51 ซึ่งรายละเอียดในการคำนวณอัตราผลตอบแทนของดัชนีหลักทรัพย์หมวดอุตสาหกรรมธนาคาร ดังภาคผนวก ก

ตารางที่ 14 การคำนวณอัตราผลตอบแทนของดัชนีหลักทรัพย์หมวดอุตสาหกรรมธนาคาร

ปี	2549	2550	2551	2552	2553
อัตราผลตอบแทน/ปี (ร้อยละ)	-13.13	26.87	-48.76	95.27	32.28
รวม			92.53		
อัตราผลตอบแทนเฉลี่ย/ปี (ร้อยละ)			18.51		

ที่มา: จากการคำนวณ

ตารางที่ 15 ค่าเบต้าของหลักทรัพย์กลุ่มธนาคาร

ลำดับที่	ธนาคาร	ค่าเบต้า
กลุ่มธนาคารที่มีค่าเบต้า > 1		
1	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา : BAY	1.22
2	ธนาคารไทยพาณิชย์ : SCB	1.12
3	ธนาคารทหารไทย : TMB	1.06
4	ธนาคารกสิกรไทย : KBANK	1.02
กลุ่มธนาคารที่มีค่าเบต้า < 1		
5	ธนาคารกรุงไทย : KTB	0.97
6	ธนาคารกรุงเทพ : BBL	0.87
7	ธนาคารธนชาต : TCAP	0.77
8	ธนาคารทีสโกล : TISCO	0.70
9	ธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย : CIMBT	0.64
10	ธนาคารเกียรตินาคิน : KK	0.57

ที่มา: จากการคำนวณ

จากตารางที่ 15 แสดงค่าเบต้าของหลักทรัพย์กลุ่มธนาคารจำนวนทั้งสิ้น 10 ธนาคาร โดยจำแนกค่าเบต้าออกเป็น 2 กลุ่มคือกลุ่มที่มีค่าเบต้ามากกว่า 1 และกลุ่มที่มีค่าเบต่าน้อยกว่า 1 เรียงลำดับค่าเบต้ามากที่สุดจนถึงน้อยที่สุด คือ หลักทรัพย์ BAY, SCB, TMB, KBANK แสดงว่าหลักทรัพย์เหล่านี้จะมีความเสี่ยงมากกว่าตลาด เนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราผลตอบแทนมากกว่าการเปลี่ยนแปลงอัตราผลตอบแทนของตลาด ส่วนหลักทรัพย์ที่มีค่าเบต่าน้อยกว่า 1 เรียงลำดับค่าเบต้ามากที่สุดจนถึง

น้อยที่สุด คือ หลักทรัพย์ KTB,BBL,TCAP,TISCO,CIMBT,KK หลักทรัพย์เหล่านี้จะมีความเสี่ยงต่ำกว่าตลาดเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราผลตอบแทนน้อยกว่าการเปลี่ยนแปลงอัตราผลตอบแทนของตลาด ซึ่งค่าเบต้านี้จะนำไปคำนวณในแบบจำลองการตั้งราคาหลักทรัพย์ของธนาคารในลำดับต่อไป รายละเอียดในการคำนวณค่าเบต้าดังกล่าวจะพบในภาคผนวก ก

จากการคำนวณต้นทุนทางการเงินในการออกหุ้นกู้และหุ้นสามัญ สามารถสรุปผลการคำนวณต้นทุนทางการเงินของธนาคารพาณิชย์ไทยได้ดังตารางที่ 16

ตารางที่ 16 สรุปต้นทุนทางการเงินธนาคารพาณิชย์ไทย

ลำดับที่	ธนาคาร	ต้นทุนทางการเงิน (ร้อยละ)	
		ออกหุ้นกู้	ออกหุ้นสามัญ
ธนาคารขนาดใหญ่			
1	ธนาคารกรุงเทพ	17.43	16.61
2	ธนาคารกรุงไทย	17.43	18.12
3	ธนาคารกสิกรไทย	17.43	18.85
4	ธนาคารไทยพาณิชย์	17.43	20.38
ค่าเฉลี่ยธนาคารขนาดใหญ่รวม (4 แห่ง)		17.43	18.49
ธนาคารขนาดกลาง			
1	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา	19.45	21.80
2	ธนาคารทหารไทย	19.45	19.40
3	ธนาคารธนชาต	19.45	14.98
ค่าเฉลี่ยธนาคารขนาดกลางรวม (3 แห่ง)		19.45	18.73
ธนาคารขนาดเล็ก			
1	ธนาคารทีสโก้	20.99	13.90
2	ธนาคารเกียรตินาคิน	20.99	11.93
3	ธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย	20.99	13.10
ค่าเฉลี่ยธนาคารขนาดเล็กรวม (3 แห่ง)		20.99	12.98
ค่าเฉลี่ยธนาคารพาณิชย์ไทยทั้งระบบ (10 แห่ง)		16.91	

ที่มา: จากการคำนวณ

ข้อสังเกต อัตราผลตอบแทนที่นักลงทุนต้องการจากหุ้นสามัญของธนาคารขนาดใหญ่และธนาคารขนาดกลาง มากกว่าอัตราผลตอบแทนที่นักลงทุนต้องการจากธนาคารขนาดเล็กเนื่องจากในช่วงปีพ.ศ.2549-2553 ที่ทำการศึกษาตลาดหุ้นเป็นขาขึ้น หุ้นขนาดใหญ่จะได้รับความสนใจจากนักลงทุนมากกว่าหุ้นขนาดเล็ก มีการเคลื่อนไหวของราคาหุ้นสูงกว่า และผลประกอบการของธนาคารใหญ่มีกำไรมากกว่าธนาคารขนาดเล็ก ดังนั้นหุ้นของธนาคารขนาดใหญ่และขนาดกลางจึงมีอัตราผลตอบแทนสูงกว่าธนาคารขนาดเล็ก นอกจากนี้การคำนวณอัตราผลตอบแทนที่นักลงทุนต้องการจากทฤษฎี CAPM มีข้อจำกัด คือ ไม่คำนึงถึงปริมาณหุ้นในการคำนวณอัตราผลตอบแทนของหลักทรัพย์

จากการวิเคราะห์ต้นทุนทางการเงินสำหรับธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ พบว่า

1. ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

จากการคำนวณต้นทุนทางการเงินของธนาคารกรุงเทพฯ ต้นทุนทางการเงินในการออกหุ้นกู้เท่ากับร้อยละ 17.43 และต้นทุนทางการเงินในการออกหุ้นสามัญเท่ากับร้อยละ 16.61

2. ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)

จากการคำนวณต้นทุนทางการเงินของธนาคารกรุงไทยฯ ต้นทุนทางการเงินในการออกหุ้นกู้เท่ากับร้อยละ 17.43 และต้นทุนทางการเงินในการออกหุ้นสามัญเท่ากับร้อยละ 18.12

3. ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)

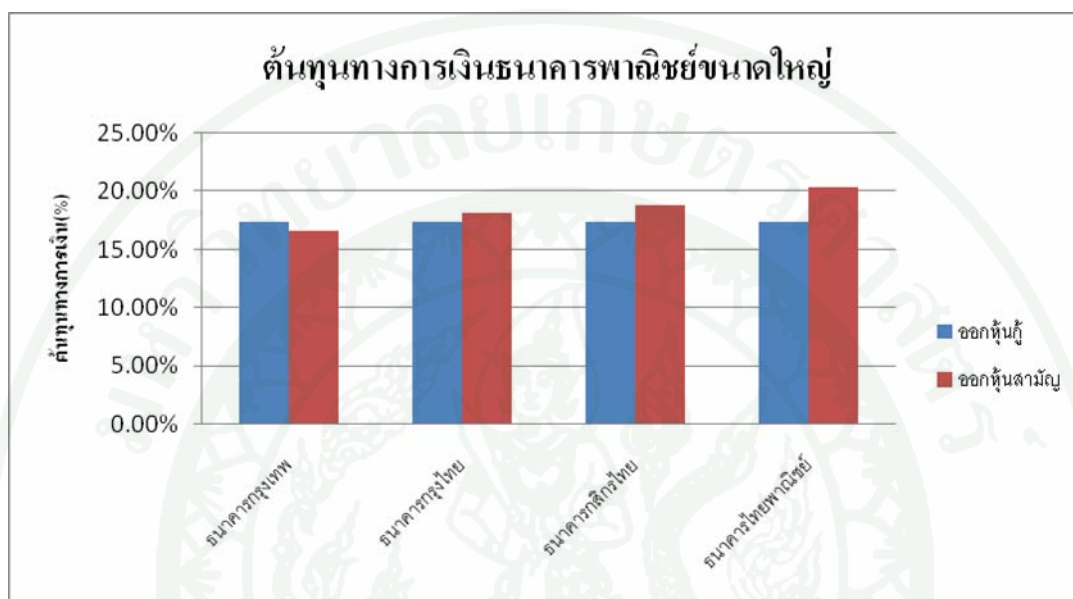
จากการคำนวณต้นทุนทางการเงินของธนาคารกสิกรไทยฯ ต้นทุนทางการเงินในการออกหุ้นกู้เท่ากับร้อยละ 17.43 และต้นทุนทางการเงินในการออกหุ้นสามัญเท่ากับร้อยละ 18.85

4. ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

จากการคำนวณต้นทุนทางการเงินของธนาคารไทยพาณิชย์ฯ ต้นทุนทางการเงินในการออกหุ้นกู้เท่ากับร้อยละ 17.43 และต้นทุนทางการเงินในการออกหุ้นสามัญเท่ากับร้อยละ 20.38

ค่าเฉลี่ยต้นทุนทางการเงินของกลุ่มธนาคารขนาดใหญ่ในการออกหุ้นกู้มีค่าเท่ากับร้อยละ 17.43 และค่าเฉลี่ยต้นทุนทางการเงินในการออกหุ้นสามัญมีค่าเท่ากับร้อยละ 18.49

จากการวิเคราะห์ต้นทุนทางการเงินของธนาคารขนาดใหญ่ สามารถแสดงได้ดังภาพที่ 12



ภาพที่ 12 ต้นทุนทางการเงินธนาคารขนาดใหญ่

ที่มา: จากการคำนวณ

จากการวิเคราะห์ต้นทุนทางการเงินสำหรับธนาคารพาณิชย์ขนาดกลาง พบว่า

1. ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

จากการคำนวณต้นทุนทางการเงินของธนาคารกรุงศรีอยุธยาฯ ต้นทุนทางการเงินในการออกหุ้นกู้เท่ากับร้อยละ 19.45 และต้นทุนทางการเงินในการออกหุ้นสามัญเท่ากับร้อยละ 21.80

2. ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)

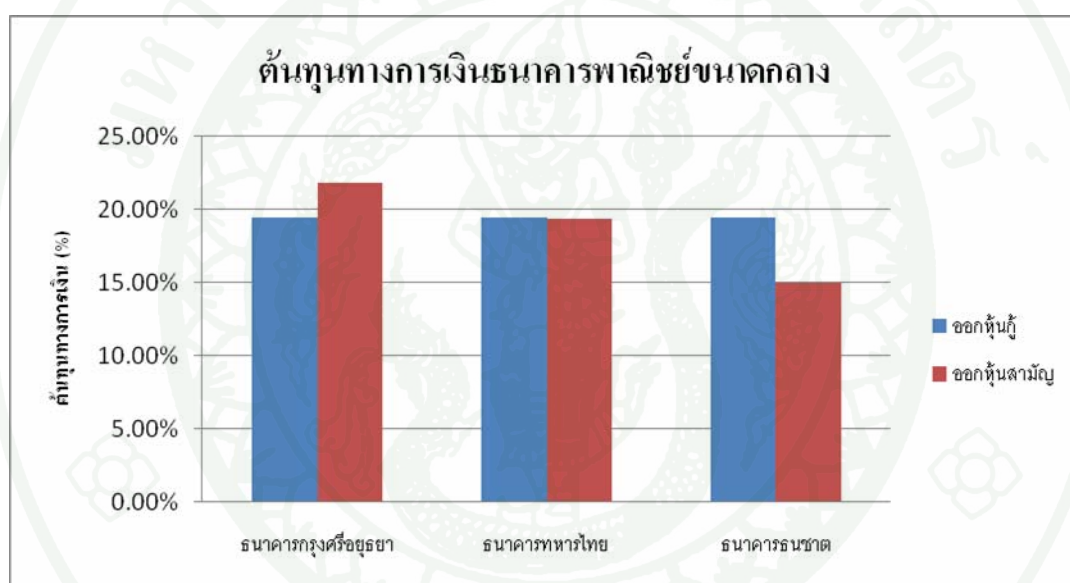
จากการคำนวณต้นทุนทางการเงินของธนาคารทหารไทยฯ ต้นทุนทางการเงินในการออกหุ้นกู้เท่ากับร้อยละ 19.45 และต้นทุนทางการเงินในการออกหุ้นสามัญเท่ากับร้อยละ 19.40

3. ธนาคารชนชาติ จำกัด (มหาชน)

จากการคำนวณต้นทุนทางการเงินของธนาคารชนชาติฯ ต้นทุนทางการเงินในการออกหุ้นกู้เท่ากับร้อยละ 19.45 และต้นทุนทางการเงินในการออกหุ้นสามัญเท่ากับร้อยละ 14.98

ค่าเฉลี่ยต้นทุนทางการเงินของกลุ่มธนาคารขนาดกลางในการออกหุ้นกู้มีค่าเท่ากับร้อยละ 19.45 และค่าเฉลี่ยต้นทุนทางการเงินในการออกหุ้นสามัญมีค่าเท่ากับร้อยละ 18.73

จากการวิเคราะห์ต้นทุนทางการเงินของธนาคารขนาดกลาง สามารถแสดงได้ดังภาพที่ 13



ภาพที่ 13 ต้นทุนทางการเงินธนาคารขนาดกลาง

ที่มา: จากการคำนวณ

จากการวิเคราะห์ต้นทุนทางการเงินสำหรับธนาคารพาณิชย์ขนาดเล็ก พบว่า

1. ธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน)

จากการคำนวณต้นทุนทางการเงินของธนาคารทีสโก้ฯ ต้นทุนทางการเงินในการออกหุ้นกู้เท่ากับร้อยละ 20.99 และต้นทุนทางการเงินในการออกหุ้นสามัญเท่ากับร้อยละ 13.90

2. ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน)

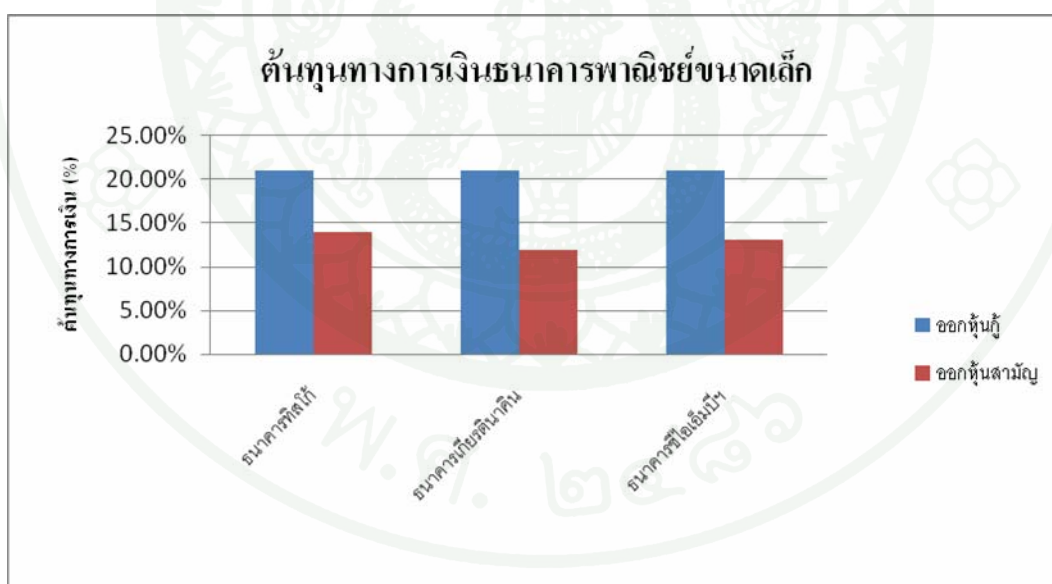
จากการคำนวณต้นทุนทางการเงินของธนาคารเกียรตินาคิน ฯ ต้นทุนทางการเงินในการออกหุ้นกู้เท่ากับร้อยละ 20.99 และต้นทุนทางการเงินในการออกหุ้นสามัญเท่ากับร้อยละ 11.93

3. ธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน)

จากการคำนวณต้นทุนทางการเงินของธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย ฯ ต้นทุนทางการเงินในการออกหุ้นกู้เท่ากับร้อยละ 20.99 และต้นทุนทางการเงินในการออกหุ้นสามัญเท่ากับร้อยละ 13.10

ค่าเฉลี่ยต้นทุนทางการเงินของกลุ่มธนาคารขนาดเล็กในการออกหุ้นกู้มีค่าเท่ากับร้อยละ 20.99 และค่าเฉลี่ยต้นทุนทางการเงินในการออกหุ้นสามัญมีค่าเท่ากับร้อยละ 12.98

จากการวิเคราะห์ต้นทุนทางการเงินของธนาคารขนาดเล็ก สามารถแสดงได้ดังภาพที่ 14



ภาพที่ 14 ต้นทุนทางการเงินธนาคารขนาดเล็ก

ที่มา: จากการคำนวณ

สรุปต้นทุนทางการเงินของธนาคารพาณิชย์ไทยทั้งระบบ ต้นทุนทางการเงินในการออกหุ้นสามัญมีค่าเฉลี่ยเท่ากับร้อยละ 16.91

การวิเคราะห์มูลค่าต้นทุนทางการเงิน

จากการคำนวณอัตราผลตอบแทนที่นักลงทุนต้องการ ซึ่งแสดงถึงต้นทุนทางการเงินของแต่ละธนาคารในการออกหุ้นกู้และหุ้นสามัญ สามารถนำมาคำนวณมูลค่าและสรุปผลต้นทุนทางการเงินของธนาคารพาณิชย์ไทยได้ดังนี้

อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง

1. การคำนวณสัดส่วนเงินให้สินเชื่อของธนาคารพาณิชย์

การคำนวณสินทรัพย์เสี่ยงด้านเครดิตสำหรับธนาคารพาณิชย์ไทยนั้น ให้น้ำหนักเงินให้สินเชื่อธุรกิจแต่ละประเภทแตกต่างกัน ดังนั้นในการศึกษาจึงแบ่งสัดส่วนเงินให้สินเชื่อของธนาคารพาณิชย์แยกตามประเภทธุรกิจจากข้อมูลเงินให้สินเชื่อแยกตามประเภทธุรกิจของธนาคารพาณิชย์จดทะเบียนในประเทศไทย ดังตารางที่ 17

ตารางที่ 17 เงินให้สินเชื่อแยกตามประเภทธุรกิจของธนาคารพาณิชย์จดทะเบียนในประเทศไทย

	ประเภทธุรกิจ	เงินให้สินเชื่อ (ล้านบาท)
1	เกษตรกรรม การประมง การทำเหมืองแร่	141,671
2	อุตสาหกรรม (การผลิต)	1,528,219
3	การสาธารณูปโภค	185,497
4	การพาณิชย์	1,495,395
5	ธุรกิจการเงิน	1,480,604
6	อื่น ๆ	332,425
7	สินเชื่อเพื่อการจัดหาที่อยู่อาศัย	1,052,810
8	ธุรกิจบริการด้านอสังหาริมทรัพย์	478,445
9	การก่อสร้าง	133,953
10	การบริโภคส่วนบุคคล	954,315
	รวม	7,783,334

ที่มา: ธนาคารแห่งประเทศไทย

จากตารางที่ 17 ข้อมูลเงินให้สินเชื่อแยกตามประเภทธุรกิจของธนาคารพาณิชย์จดทะเบียนในประเทศไทย ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ.2553 สามารถแบ่งสัดส่วนเงินให้สินเชื่อเพื่อการคำนวณสินทรัพย์เสี่ยงตามหลักเกณฑ์การคำนวณสินทรัพย์เสี่ยงด้านเครดิตสำหรับธนาคารพาณิชย์ (Basel II) ในการศึกษานี้แบ่งการคำนวณสินทรัพย์เสี่ยงของเงินให้สินเชื่อตามประเภทธุรกิจออกเป็น 3 ประเภท

1. เงินให้สินเชื่อธุรกิจเอกชน ได้แก่ เงินให้สินเชื่อในการเกษตรกรรม การประมง การทำเหมืองแร่ อุตสาหกรรม(การผลิต) การสาธารณูปโภค การพาณิชย์ ธุรกิจการเงินและเงินให้สินเชื่ออื่น
2. เงินให้สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย ได้แก่ สินเชื่อเพื่อการจัดหาที่อยู่อาศัย เงินให้สินเชื่อธุรกิจบริการด้านอสังหาริมทรัพย์และการก่อสร้าง
3. เงินให้สินเชื่อรายย่อย คือ เงินให้สินเชื่อในการบริโภคส่วนบุคคล

ซึ่งสามารถแบ่งสัดส่วนเงินให้สินเชื่อของธนาคารพาณิชย์แยกตามประเภทธุรกิจได้ดังนี้

ตารางที่ 18 สัดส่วนเงินให้สินเชื่อของธนาคารพาณิชย์แยกตามประเภทธุรกิจ

ประเภทธุรกิจ	เงินให้สินเชื่อ (ล้านบาท)	สัดส่วนเงินให้สินเชื่อ
1 เงินให้สินเชื่อธุรกิจเอกชน	5,163,811	66%
2 เงินให้สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย	1,665,208	21%
3 เงินให้สินเชื่อรายย่อย	954,315	13%
รวม	7,783,334	100%

ที่มา: ธนาคารแห่งประเทศไทยและจากการคำนวณ

จากตารางที่ 18 เงินให้สินเชื่อในประเทศของธนาคารพาณิชย์ไทยทั้งระบบแยกตามประเภทธุรกิจแบ่งเงินให้สินเชื่อออกเป็น 3 ประเภทธุรกิจ ได้แก่ เงินให้สินเชื่อธุรกิจเอกชน จำนวนเงินให้สินเชื่อ 5,163,811 ล้านบาท สัดส่วนเงินให้สินเชื่อเท่ากับร้อยละ 66 เงินให้สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย จำนวนเงินให้สินเชื่อ 1,665,208 ล้านบาท สัดส่วนเงินให้สินเชื่อเท่ากับร้อยละ 21 และเงินให้สินเชื่อรายย่อยจำนวนเงินให้สินเชื่อ 954,315 ล้านบาท สัดส่วนเงินให้สินเชื่อเท่ากับร้อยละ 13

สรุปการวิเคราะห์มูลค่าต้นทุนทางการเงิน

จากการคำนวณต้นทุนทางการเงินและอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง ในกรณีที่เงินฝากลดลง หากธนาคารระดมทุนโดยการออกหุ้นกู้ ธนาคารต้องพิจารณาถึงอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง (BIS Ratio) ที่ธนาคารต้องดำรงไว้ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 8.50 ตามเกณฑ์ของธนาคารแห่งประเทศไทย แต่หากธนาคารระดมทุนโดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจะส่งผลให้เงินกองทุนของธนาคารเพิ่มขึ้น เนื่องจากทุนที่ชำระแล้วสามารถนำมารวมในเงินกองทุนได้ ซึ่งจะส่งผลให้อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงเพิ่มขึ้น อย่างไรก็ตามการระดมทุนเพื่อจ่ายเงินฝากประเด็นสำคัญที่ธนาคารต้องพิจารณา คือ ต้นทุนทางการเงินที่ต่ำที่สุด อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงรวมทั้งพิจารณาถึงความเหมาะสมของแต่ละธนาคาร สามารถสรุปการวิเคราะห์มูลค่าต้นทุนทางการเงินของธนาคารพาณิชย์ไทยได้ดังนี้ (การคำนวณอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง: BIS Ratio รายธนาคารดังกล่าวผนวก ข)

จากการวิเคราะห์มูลค่าต้นทุนทางการเงินและอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงธนาคารขนาดใหญ่ พบว่า

1. ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

จากการวิเคราะห์เชิงสถานการณ์กรณีเงินฝากลดลงร้อยละ 20 (Bad Case) ธนาคารมีสินทรัพย์เพียงพอต่อการจ่ายเงินฝาก ดังนั้นจึงไม่มีต้นทุนทางการเงินในกรณีนี้

กรณีเงินฝากลดลงร้อยละ 30 (Worse Case) ธนาคารมีสินทรัพย์สภาพคล่องไม่เพียงพอต่อการจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงิน การระดมทุนโดยการออกหุ้นกู้มีต้นทุนทางการเงินจำนวน 4,698.93 ล้านบาท แต่หากระดมทุนโดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน ต้นทุนทางการเงินในการออกหุ้นสามัญจำนวน 4,478.11 ล้านบาท และจากการวิเคราะห์อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงพบว่า เมื่อเงินฝากลดลงส่งผลให้อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงต่ำกว่าเกณฑ์ที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด ดังนั้นธนาคารต้องทำการระดมทุนเพื่อจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงินโดยการออกหุ้นสามัญทั้งหมด มีต้นทุนทางการเงินในการออกหุ้นสามัญจำนวน 4,478.11 ล้านบาท

ตารางที่ 19 มูลค่าต้นทุนทางการเงินของธนาคารขนาดใหญ่

หน่วย: ล้านบาท

ธนาคาร	มูลค่าต้นทุนทางการเงิน					
	กรณีเงินฝากลดลง 20% (Bad Case)		กรณีเงินฝากลดลง 30% (Worse Case)		กรณีเงินฝากลดลง 40% (Worst Case)	
	ออกหุ้นกู้	ออกหุ้นสามัญ	ออกหุ้นกู้	ออกหุ้นสามัญ	ออกหุ้นกู้	ออกหุ้นสามัญ
ธนาคารขนาดใหญ่						
1 ธนาคารกรุงเทพ	-	-	4,698.93	4,478.11	28,551.76	27,210.01
2 ธนาคารกรุงไทย	-	-	17,290.49	17,979.04	39,046.48	40,601.39
3 ธนาคารกสิกรไทย	13,181.12	14,255.87	32,392.97	35,034.22	51,604.82	55,812.56
4 ธนาคารไทยพาณิชย์	4,514.42	5,277.55	23,522.26	27,498.50	42,530.09	49,719.46
รวม	17,695.54	19,533.42	77,904.65	84,989.87	161,733.15	173,343.41

ที่มา: จากการคำนวณ

นอกจากนี้เมื่อเงินฝากลดลงส่งผลให้อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงต่ำกว่าเกณฑ์ที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด ธนาคารจึงต้องทำการระดมทุนทั้งหมด 75,729.02 ล้านบาท เพื่อดำรงอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงขั้นต่ำร้อยละ 8.50

กรณีเงินฝากลดลงร้อยละ 40 (Worst Case) ธนาคารมีสินทรัพย์สภาพคล่องไม่เพียงพอต่อการจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงิน การระดมทุนโดยการออกหุ้นกู้มีต้นทุนทางการเงินจำนวน 28,551.76 ล้านบาท แต่หากระดมทุนโดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน ต้นทุนทางการเงินในการออกหุ้นสามัญจำนวน 27,210.01 ล้านบาท และจากการวิเคราะห์อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงพบว่า เมื่อเงินฝากลดลงส่งผลให้อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงต่ำกว่าเกณฑ์ที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด ดังนั้นธนาคารต้องทำการระดมทุนเพื่อจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงินโดยการออกหุ้นสามัญทั้งหมด มีต้นทุนทางการเงินในการออกหุ้นสามัญจำนวน 27,210.01 ล้านบาท

นอกจากนี้เมื่อเงินฝากลดลงส่งผลให้อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงต่ำกว่าเกณฑ์ที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด ธนาคารจึงต้องทำการระดมทุนทั้งหมด 132,521.36 ล้านบาท เพื่อดำรงอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงขั้นต่ำร้อยละ 8.50 (รายละเอียดการคำนวณดังภาคผนวก ข)

2. ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)

จากการวิเคราะห์เชิงสถานการณ์กรณีเงินฝากลดลงร้อยละ 20 (Bad Case) ธนาคารมีสินทรัพย์เพียงพอต่อการจ่ายเงินฝาก ดังนั้นจึงไม่มีต้นทุนทางการเงินในกรณีนี้

กรณีเงินฝากลดลงร้อยละ 30 (Worse Case) ธนาคารมีสินทรัพย์สภาพคล่องไม่เพียงพอต่อการจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงิน การระดมทุนโดยการออกหุ้นกู้มีต้นทุนทางการเงินจำนวน 17,290.49 ล้านบาท แต่หากระดมทุนโดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน ต้นทุนทางการเงินในการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 17,979.04 ล้านบาท ดังนั้นธนาคารควรเลือกการระดมทุนโดยการออกหุ้นกู้เนื่องจากมีต้นทุนทางการเงินที่ต่ำกว่า และจากการวิเคราะห์อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงพบว่า เมื่อเงินฝากลดลงส่งผลให้อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงต่ำกว่าเกณฑ์ที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด ดังนั้นธนาคารต้องทำการระดมทุนเพื่อจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงินโดยการออกหุ้นสามัญทั้งหมด มีต้นทุนทางการเงินในการออกหุ้นสามัญจำนวน 17,979.04 ล้านบาท

นอกจากนี้เมื่อเงินฝากลดลงส่งผลให้อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงต่ำกว่าเกณฑ์ที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด ธนาคารจึงต้องทำการระดมทุนทั้งหมด 91,324.71 ล้านบาท เพื่อดำรงอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงขั้นต่ำร้อยละ 8.50

กรณีเงินฝากลดลงร้อยละ 40 (Worst Case) ธนาคารมีสินทรัพย์สภาพคล่องไม่เพียงพอต่อการจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงิน การระดมทุนโดยการออกหุ้นกู้มีต้นทุนทางการเงินจำนวน 39,046.48 ล้านบาท แต่หากระดมทุนโดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน ต้นทุนทางการเงินในการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 40,601.39 ล้านบาท และจากการวิเคราะห์อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงพบว่า เมื่อเงินฝากลดลงส่งผลให้อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงต่ำกว่าเกณฑ์ที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด ดังนั้นธนาคารต้องทำการระดมทุนเพื่อจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงินโดยการออกหุ้นสามัญทั้งหมด มีต้นทุนทางการเงินในการออกหุ้นสามัญจำนวน 40,601.39 ล้านบาท

นอกจากนี้เมื่อเงินฝากลดลงส่งผลให้อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงต่ำกว่าเกณฑ์ที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด ธนาคารจึงต้องทำการระดมทุนทั้งหมด 143,124.60 ล้านบาท เพื่อดำรงอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงขั้นต่ำร้อยละ 8.50

3. ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)

กรณีเงินฝากลดลงร้อยละ 20 (Bad Case) ธนาคารมีสินทรัพย์สภาพคล่องไม่เพียงพอต่อการจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงิน การระดมทุนโดยการออกหุ้นกู้มีต้นทุนทางการเงินจำนวน 13,181.12 ล้านบาท แต่หากระดมทุนโดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน ต้นทุนทางการเงินในการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 14,255.87 ล้านบาท และจากการวิเคราะห์อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงพบว่า เมื่อเงินฝากลดลงส่งผลให้อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงต่ำกว่าเกณฑ์ที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด ดังนั้นธนาคารต้องทำการระดมทุนเพื่อจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงินโดยการออกหุ้นสามัญทั้งหมด มีต้นทุนทางการเงินในการออกหุ้นสามัญจำนวน 14,255.87 ล้านบาท

นอกจากนี้เมื่อเงินฝากลดลงส่งผลให้อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงต่ำกว่าเกณฑ์ที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด ธนาคารจึงต้องทำการระดมทุนทั้งหมด 35,073.34 ล้านบาท เพื่อดำรงอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงขั้นต่ำร้อยละ 8.50

กรณีเงินฝากลดลงร้อยละ 30 (Worse Case) ธนาคารมีสินทรัพย์สภาพคล่องไม่เพียงพอต่อการจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงิน การระดมทุนโดยการออกหุ้นกู้มีต้นทุนทางการเงินจำนวน 32,392.97 ล้านบาท แต่หากระดมทุนโดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน ต้นทุนทางการเงินในการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 35,034.22 ล้านบาท และจากการวิเคราะห์อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงพบว่า เมื่อเงินฝากลดลงส่งผลให้อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงต่ำกว่าเกณฑ์ที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด ดังนั้นธนาคารต้องทำการระดมทุนเพื่อจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงิน โดยการออกหุ้นสามัญทั้งหมด มีต้นทุนทางการเงินในการออกหุ้นสามัญจำนวน 35,034.22 ล้านบาท

นอกจากนี้เมื่อเงินฝากลดลงส่งผลให้อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงต่ำกว่าเกณฑ์ที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด ธนาคารจึงต้องทำการระดมทุนทั้งหมด 80,815.89 ล้านบาท เพื่อดำรงอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงขั้นต่ำร้อยละ 8.50

กรณีเงินฝากลดลงร้อยละ 40 (Worst Case) ธนาคารมีสินทรัพย์สภาพคล่องไม่เพียงพอต่อการจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงิน การระดมทุนโดยการออกหุ้นกู้มีต้นทุนทางการเงินจำนวน 51,604.82 ล้านบาท แต่หากระดมทุนโดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน ต้นทุนทางการเงินในการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 55,812.56 ล้านบาท และจากการวิเคราะห์อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงพบว่า เมื่อเงินฝากลดลงส่งผลให้อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงต่ำกว่าเกณฑ์ที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด ดังนั้นธนาคารต้องทำการระดมทุนเพื่อจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงิน โดยการออกหุ้นสามัญทั้งหมด มีต้นทุนทางการเงินในการออกหุ้นสามัญจำนวน 55,812.56 ล้านบาท

นอกจากนี้เมื่อเงินฝากลดลงส่งผลให้อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงต่ำกว่าเกณฑ์ที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด ธนาคารจึงต้องทำการระดมทุนทั้งหมด 126,558.43 ล้านบาท เพื่อดำรงอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงขั้นต่ำร้อยละ 8.50

4. ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

กรณีเงินฝากลดลงร้อยละ 20 (Bad Case) ธนาคารมีสินทรัพย์สภาพคล่องไม่เพียงพอต่อการจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงิน การระดมทุนโดยการออกหุ้นกู้มีต้นทุนทางการเงินจำนวน 4,514.42 ล้านบาท แต่หากระดมทุนโดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน ต้นทุนทางการเงินในการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 5,277.55 ล้านบาท และจากการวิเคราะห์อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงพบว่า เมื่อเงินฝากลดลงส่งผลให้อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงต่ำกว่าเกณฑ์ที่ธนาคารแห่ง

ประเทศไทยกำหนด ดังนั้นธนาคารต้องทำการระดมทุนเพื่อจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงิน โดยการออกหุ้นสามัญทั้งหมด มีต้นทุนทางการเงินในการออกหุ้นสามัญจำนวน 5,277.55 ล้านบาท

นอกจากนี้เมื่อเงินฝากลดลงส่งผลให้อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงต่ำกว่าเกณฑ์ที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด ธนาคารจึงต้องทำการระดมทุนทั้งหมด 24,599.48 ล้านบาท เพื่อดำรงอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงขั้นต่ำร้อยละ 8.50

กรณีเงินฝากลดลงร้อยละ 30 (Worse Case) ธนาคารมีสินทรัพย์สภาพคล่องไม่เพียงพอต่อการจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงิน การระดมทุนโดยการออกหุ้นกู้มีต้นทุนทางการเงินจำนวน 23,522.26 ล้านบาท แต่หากระดมทุนโดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน ต้นทุนทางการเงินในการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 27,498.50 ล้านบาท และจากการวิเคราะห์อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงพบว่า เมื่อเงินฝากลดลงส่งผลให้อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงต่ำกว่าเกณฑ์ที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด ดังนั้นธนาคารต้องทำการระดมทุนเพื่อจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงิน โดยการออกหุ้นสามัญทั้งหมด มีต้นทุนทางการเงินในการออกหุ้นสามัญจำนวน 27,498.50 ล้านบาท

นอกจากนี้เมื่อเงินฝากลดลงส่งผลให้อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงต่ำกว่าเกณฑ์ที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด ธนาคารจึงต้องทำการระดมทุนทั้งหมด 69,856.06 ล้านบาท เพื่อดำรงอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงขั้นต่ำร้อยละ 8.50

กรณีเงินฝากลดลงร้อยละ 40 (Worst Case) ธนาคารมีสินทรัพย์สภาพคล่องไม่เพียงพอต่อการจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงิน การระดมทุนโดยการออกหุ้นกู้มีต้นทุนทางการเงินจำนวน 42,530.09 ล้านบาท แต่หากระดมทุนโดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน ต้นทุนทางการเงินในการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 49,719.46 ล้านบาท และจากการวิเคราะห์อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงพบว่า เมื่อเงินฝากลดลงส่งผลให้อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงต่ำกว่าเกณฑ์ที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด ดังนั้นธนาคารต้องทำการระดมทุนเพื่อจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงิน โดยการออกหุ้นสามัญทั้งหมด มีต้นทุนทางการเงินในการออกหุ้นสามัญจำนวน 49,719.46 ล้านบาท

นอกจากนี้เมื่อเงินฝากลดลงส่งผลให้อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงต่ำกว่าเกณฑ์ที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด ธนาคารจึงต้องทำการระดมทุนทั้งหมด 115,113.05 ล้านบาท เพื่อดำรงอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงขั้นต่ำร้อยละ 8.50

จากการวิเคราะห์มูลค่าต้นทุนทางการเงินและอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง
ธนาคารขนาดกลาง พบว่า

1. ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

กรณีเงินฝากลดลงร้อยละ 20 (Bad Case) ธนาคารมีสินทรัพย์สภาพคล่องไม่เพียงพอต่อการจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงิน การระดมทุนโดยการออกหุ้นกู้มีต้นทุนทางการเงินจำนวน 3,358.55 ล้านบาท แต่หากระดมทุนโดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน ต้นทุนทางการเงินในการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 3,764.41 ล้านบาท และจากการวิเคราะห์อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงพบว่า เมื่อเงินฝากลดลง อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงยังสูงกว่าเกณฑ์ที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด ดังนั้นธนาคารสามารถระดมทุนเพื่อจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงินโดยการออกหุ้นกู้ได้ มีต้นทุนทางการเงินในการออกหุ้นกู้จำนวน 3,358.55 ล้านบาท

กรณีเงินฝากลดลงร้อยละ 30 (Worse Case) ธนาคารมีสินทรัพย์สภาพคล่องไม่เพียงพอต่อการจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงิน การระดมทุนโดยการออกหุ้นกู้มีต้นทุนทางการเงินจำนวน 14,663.69 ล้านบาท แต่หากระดมทุนโดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน ต้นทุนทางการเงินในการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 16,435.69 ล้านบาท และจากการวิเคราะห์อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงพบว่า เมื่อเงินฝากลดลงส่งผลให้อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงต่ำกว่าเกณฑ์ที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด ดังนั้นธนาคารต้องทำการระดมทุนเพื่อจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงินโดยการออกหุ้นสามัญทั้งหมด มีต้นทุนทางการเงินในการออกหุ้นสามัญจำนวน 16,435.69 ล้านบาท

ตารางที่ 20 มูลค่าต้นทุนทางการเงินของธนาคารขนาดกลาง

หน่วย: ล้านบาท

ธนาคาร	มูลค่าต้นทุนทางการเงิน					
	กรณีเงินฝากลดลง 20% (Bad Case)		กรณีเงินฝากลดลง 30% (Worse Case)		กรณีเงินฝากลดลง 40% (Worst Case)	
	ออกหุ้นกู้	ออกหุ้นสามัญ	ออกหุ้นกู้	ออกหุ้นสามัญ	ออกหุ้นกู้	ออกหุ้นสามัญ
ธนาคารขนาดกลาง						
1 ธนาคารกรุงศรีอยุธยา	3,358.55	3,764.41	14,663.69	16,435.69	25,968.82	29,106.98
2 ธนาคารทหารไทย	-	-	4,465.90	4,454.75	12,503.35	12,472.11
3 ธนาคารธนชาต	3,176.33	2,446.81	7,898.62	6,084.50	12,620.91	9,722.19
4 ธนาคารนครหลวงไทย	-	-	3,820.41	-	9,464.46	-
รวม	6,534.88	6,211.21	30,848.62	26,974.93	60,557.54	51,301.28

ที่มา: จากการคำนวณ

นอกจากนี้เมื่อเงินฝากลดลงส่งผลให้อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงต่ำกว่าเกณฑ์ที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด ธนาคารจึงต้องทำการระดมทุนทั้งหมด 19,717.16 ล้านบาท เพื่อดำรงอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงขั้นต่ำร้อยละ 8.50

กรณีเงินฝากลดลงร้อยละ 40 (Worst Case) ธนาคารมีสินทรัพย์สภาพคล่องไม่เพียงพอต่อการจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงิน การระดมทุนโดยการออกหุ้นกู้มีต้นทุนทางการเงินจำนวน 25,968.82 ล้านบาท แต่หากระดมทุนโดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนต้นทุนทางการเงินในการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 29,106.98 ล้านบาท และจากการวิเคราะห์อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงพบว่า เมื่อเงินฝากลดลงส่งผลให้อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงต่ำกว่าเกณฑ์ที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด ดังนั้นธนาคารต้องทำการระดมทุนเพื่อจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงินโดยการออกหุ้นสามัญทั้งหมด มีต้นทุนทางการเงินในการออกหุ้นสามัญจำนวน 29,106.98 ล้านบาท

นอกจากนี้เมื่อเงินฝากลดลงส่งผลให้อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงต่ำกว่าเกณฑ์ที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด ธนาคารจึงต้องทำการระดมทุนทั้งหมด 43,838.62 ล้านบาท เพื่อดำรงอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงขั้นต่ำร้อยละ 8.50

2. ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)

จากการวิเคราะห์เชิงสถานการณ์กรณีเงินฝากลดลงร้อยละ 20 (Bad Case) ธนาคารมีสินทรัพย์เพียงพอต่อการจ่ายเงินฝาก ดังนั้นจึงไม่มีต้นทุนทางการเงินในกรณีนี้

กรณีเงินฝากลดลงร้อยละ 30 (Worse Case) ธนาคารมีสินทรัพย์สภาพคล่องไม่เพียงพอต่อการจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงิน การระดมทุนโดยการออกหุ้นกู้มีต้นทุนทางการเงินจำนวน 4,465.90 ล้านบาท แต่หากระดมทุนโดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน ต้นทุนทางการเงินในการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 4,454.75 ล้านบาท และจากการวิเคราะห์อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงพบว่า เมื่อเงินฝากลดลงส่งผลให้อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงต่ำกว่าเกณฑ์ที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด ดังนั้นธนาคารต้องทำการระดมทุนเพื่อจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงินโดยการออกหุ้นสามัญทั้งหมด มีต้นทุนทางการเงินในการออกหุ้นสามัญจำนวน 4,454.75 ล้านบาท

นอกจากนี้เมื่อเงินฝากลดลงส่งผลให้อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงต่ำกว่าเกณฑ์ที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด ธนาคารจึงต้องทำการระดมทุนทั้งหมด 24,056.11 ล้านบาท เพื่อดำรงอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงขั้นต่ำร้อยละ 8.50

กรณีเงินฝากลดลงร้อยละ 40 (Worst Case) ธนาคารมีสินทรัพย์สภาพคล่องไม่เพียงพอต่อการจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงิน การระดมทุนโดยการออกหุ้นกู้มีต้นทุนทางการเงินจำนวน 12,503.35 ล้านบาท แต่หากระดมทุนโดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน ต้นทุนทางการเงินในการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 12,472.11 ล้านบาท และจากการวิเคราะห์อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงพบว่า เมื่อเงินฝากลดลงส่งผลให้อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงต่ำกว่าเกณฑ์ที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด ดังนั้นธนาคารต้องทำการระดมทุนเพื่อจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงินโดยการออกหุ้นสามัญทั้งหมด มีต้นทุนทางการเงินในการออกหุ้นสามัญจำนวน 12,472.11 ล้านบาท

นอกจากนี้เมื่อเงินฝากลดลงส่งผลให้อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงต่ำกว่าเกณฑ์ที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด ธนาคารจึงต้องทำการระดมทุนทั้งหมด 41,205.57 ล้านบาท เพื่อดำรงอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงขั้นต่ำร้อยละ 8.50

3. ธนาคารธนาชาติ จำกัด (มหาชน)

กรณีเงินฝากลดลงร้อยละ 20 (Bad Case) ธนาคารมีสินทรัพย์สภาพคล่องไม่เพียงพอต่อการจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงิน การระดมทุนโดยการออกหุ้นกู้มีต้นทุนทางการเงินจำนวน 3,176.33 ล้านบาท แต่หากระดมทุนโดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน ต้นทุนทางการเงินในการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 2,446.81 ล้านบาท และจากการวิเคราะห์อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงพบว่า เมื่อเงินฝากลดลง อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงยังสูงกว่าเกณฑ์ที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด ดังนั้นธนาคารระดมทุนเพื่อจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงินโดยการออกหุ้นสามัญเนื่องจากต้นทุนทางการเงินต่ำกว่า มีต้นทุนทางการเงินในการออกหุ้นสามัญจำนวน 2,446.81 ล้านบาท

กรณีเงินฝากลดลงร้อยละ 30 (Worse Case) ธนาคารมีสินทรัพย์สภาพคล่องไม่เพียงพอต่อการจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงิน การระดมทุนโดยการออกหุ้นกู้มีต้นทุนทางการเงินจำนวน 7,898.62 ล้านบาท แต่หากระดมทุนโดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน ต้นทุนทางการเงินในการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 6,084.50 ล้านบาท และจากการวิเคราะห์อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงพบว่า เมื่อเงินฝากลดลง อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงยังสูงกว่าเกณฑ์ที่ธนาคาร

แห่งประเทศไทยกำหนด ดังนั้นธนาคารระดมทุนเพื่อจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงินโดยการออกหุ้นสามัญเนื่องจากต้นทุนทางการเงินต่ำกว่า มีต้นทุนทางการเงินในการออกหุ้นสามัญจำนวน 6,084.50 ล้านบาท

กรณีเงินฝากลดลงร้อยละ 40 (Worst Case) ธนาคารมีสินทรัพย์สภาพคล่องไม่เพียงพอต่อการจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงิน การระดมทุนโดยการออกหุ้นกู้มีต้นทุนทางการเงินจำนวน 12,620.91 ล้านบาท แต่หากระดมทุนโดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนต้นทุนทางการเงินในการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 9,722.19 ล้านบาท และจากการวิเคราะห์อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงพบว่า เมื่อเงินฝากลดลง อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงยังสูงกว่าเกณฑ์ที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด ดังนั้นธนาคารระดมทุนเพื่อจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงินโดยการออกหุ้นสามัญเนื่องจากต้นทุนทางการเงินต่ำกว่า มีต้นทุนทางการเงินในการออกหุ้นสามัญจำนวน 9,722.19 ล้านบาท

4. ธนาคารนครหลวงไทย จำกัด (มหาชน)

จากการวิเคราะห์เชิงสถานการณ์กรณีเงินฝากลดลงร้อยละ 20 (Bad Case) ธนาคารมีสินทรัพย์เพียงพอต่อการจ่ายเงินฝาก ดังนั้นจึงไม่มีต้นทุนทางการเงินในกรณีนี้

กรณีเงินฝากลดลงร้อยละ 30 (Worse Case) ธนาคารมีสินทรัพย์สภาพคล่องไม่เพียงพอต่อการจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงิน การระดมทุนโดยการออกหุ้นกู้มีต้นทุนทางการเงินจำนวน 3,820.41 ล้านบาท และจากการวิเคราะห์อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงพบว่า เมื่อเงินฝากลดลงส่งผลให้อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงต่ำกว่าเกณฑ์ที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด อย่างไรก็ตามปัจจุบันธนาคารนครหลวงไทยได้ควบรวมกิจการกับธนาคารธนชาตแล้ว และธนาคารธนชาตมีอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงมาก ดังนั้นหากเกิดกรณีเงินฝากลดลงนี้ธนาคารธนชาตสามารถระดมทุนโดยการออกหุ้นกู้เพื่อจ่ายเงินฝากได้ มีต้นทุนทางการเงินในการออกหุ้นกู้จำนวน 3,820.41 ล้านบาท

กรณีเงินฝากลดลงร้อยละ 40 (Worst Case) ธนาคารมีสินทรัพย์สภาพคล่องไม่เพียงพอต่อการจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงิน การระดมทุนโดยการออกหุ้นกู้มีต้นทุนทางการเงินจำนวน 9,464.46 ล้านบาท และจากการวิเคราะห์อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงพบว่า เมื่อเงินฝากลดลงส่งผลให้อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงต่ำกว่าเกณฑ์ที่ธนาคารแห่งประเทศไทย

กำหนด อย่างไรก็ตามปัจจุบันธนาคารนครหลวงไทยได้ควมรวมกิจการกับธนาคารธนชาตแล้ว และธนาคารธนชาตมีอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงมาก ดังนั้นหากเกิดกรณีเงินฝากลดลงนี้ธนาคารธนชาตสามารถระดมทุนโดยการออกหุ้นกู้เพื่อจ่ายคืนเงินฝากได้ มีต้นทุนทางการเงินในการออกหุ้นกู้จำนวน 9,464.46 ล้านบาท

จากการวิเคราะห์มูลค่าต้นทุนทางการเงินและอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงธนาคารขนาดเล็ก พบว่า

1. ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)

จากการวิเคราะห์เชิงสถานการณ์กรณีเงินฝากลดลงร้อยละ 20 (Bad Case) ธนาคารมีสินทรัพย์เพียงพอต่อการจ่ายคืนเงินฝาก ดังนั้นจึงไม่มีต้นทุนทางการเงินในกรณีนี้

กรณีเงินฝากลดลงร้อยละ 30 (Worse Case) ธนาคารมีสินทรัพย์เพียงพอต่อการจ่ายคืนเงินฝาก ดังนั้นจึงไม่มีต้นทุนทางการเงินในกรณีนี้

กรณีเงินฝากลดลงร้อยละ 40 (Worst Case) ธนาคารมีสินทรัพย์เพียงพอต่อการจ่ายคืนเงินฝาก ดังนั้นจึงไม่มีต้นทุนทางการเงินในกรณีนี้

2. ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)

จากการวิเคราะห์เชิงสถานการณ์กรณีเงินฝากลดลงร้อยละ 20 (Bad Case) ธนาคารมีสินทรัพย์เพียงพอต่อการจ่ายคืนเงินฝาก ดังนั้นจึงไม่มีต้นทุนทางการเงินในกรณีนี้

ตารางที่ 21 มูลค่าต้นทุนทางการเงินของธนาคารขนาดเล็ก

หน่วย: ล้านบาท

ธนาคาร	มูลค่าต้นทุนทางการเงิน					
	กรณีเงินฝักลดลง 20% (Bad Case)		กรณีเงินฝักลดลง 30% (Worse Case)		กรณีเงินฝักลดลง 40% (Worst Case)	
	ออกหุ้นกู้	ออกหุ้นสามัญ	ออกหุ้นกู้	ออกหุ้นสามัญ	ออกหุ้นกู้	ออกหุ้นสามัญ
ธนาคารขนาดเล็ก						
1 ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย)	-	-	-	-	-	-
2 ธนาคารยูโอบี	-	-	393.37	-	3,586.77	-
3 ธนาคารทีสโก้	-	-	276.93	183.43	1,297.22	859.26
4 ธนาคารเกียรตินาคิน	1,555.24	884.00	3,149.07	1,789.93	4,742.90	2,695.86
5 ธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย	261.18	162.96	2,245.74	1,401.17	4,230.29	2,639.39
6 ธนาคารไอซีบีซี(ไทย)	130.57	-	697.73	-	1,264.88	-
7 ธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ เพื่อรายย่อย	-	-	535.58	-	1,104.18	-
8 ธนาคารไทยเครดิต เพื่อรายย่อย	260.21	-	500.06	-	739.91	-
9 ธนาคารเมกะ สากลพาณิชย์	-	-	-	-	3.32	-
รวม	2,207.21	1,046.96	7,798.47	3,374.53	16,969.47	6,194.51

ที่มา: จากการคำนวณ

กรณีเงินฝากลดลงร้อยละ 30 (Worse Case) ธนาคารมีสินทรัพย์สภาพคล่องไม่เพียงพอต่อการจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงิน การระดมทุนโดยการออกหุ้นกู้มีต้นทุนทางการเงินจำนวน 393.37 ล้านบาท และจากการวิเคราะห์อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงพบว่า เมื่อเงินฝากลดลงส่งผลให้อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงต่ำกว่าเกณฑ์ที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด ธนาคารจึงไม่สามารถระดมทุนโดยการออกหุ้นกู้ได้ ดังนั้นธนาคารอาจต้องกู้ยืมเงินจากกิจการที่เกี่ยวข้องกันหรือเครือข่ายของธนาคารในต่างประเทศซึ่งธนาคารยูโอบีบีมีเครือข่ายของธนาคารในหลายประเทศ ทั้งนี้เป็นการกู้ยืมเพื่อการจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงิน

นอกจากนี้เมื่อเงินฝากลดลงส่งผลให้อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงต่ำกว่าเกณฑ์ที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด ธนาคารจึงต้องทำการระดมทุนทั้งหมด 7,635.42 ล้านบาท เพื่อดำรงอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงขั้นต่ำร้อยละ 8.50

กรณีเงินฝากลดลงร้อยละ 40 (Worst Case) ธนาคารมีสินทรัพย์สภาพคล่องไม่เพียงพอต่อการจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงิน การระดมทุนโดยการออกหุ้นกู้มีต้นทุนทางการเงินจำนวน 3,586.77 ล้านบาท และจากการวิเคราะห์อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงพบว่า เมื่อเงินฝากลดลงส่งผลให้อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงต่ำกว่าเกณฑ์ที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด ธนาคารจึงไม่สามารถระดมทุนโดยการออกหุ้นกู้ได้ ดังนั้นธนาคารอาจต้องกู้ยืมเงินจากกิจการที่เกี่ยวข้องกันหรือเครือข่ายของธนาคารในต่างประเทศซึ่งธนาคารยูโอบีบีมีเครือข่ายของธนาคารในหลายประเทศ ทั้งนี้เป็นการกู้ยืมเพื่อการจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงิน

นอกจากนี้เมื่อเงินฝากลดลงส่งผลให้อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงต่ำกว่าเกณฑ์ที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด ธนาคารจึงต้องทำการระดมทุนทั้งหมด 13,949.23 ล้านบาท เพื่อดำรงอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงขั้นต่ำร้อยละ 8.50

3. ธนาคารทิสโก้ จำกัด (มหาชน)

จากการวิเคราะห์เชิงสถานการณ์กรณีเงินฝากลดลงร้อยละ 20 (Bad Case) ธนาคารมีสินทรัพย์เพียงพอต่อการจ่ายเงินฝาก ดังนั้นจึงไม่มีต้นทุนทางการเงินในกรณีนี้

กรณีเงินฝากลดลงร้อยละ 30 (Worse Case) ธนาคารมีสินทรัพย์สภาพคล่องไม่เพียงพอต่อการจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงิน การระดมทุนโดยการออกหุ้นกู้มีต้นทุนทางการเงินจำนวน 276.93 ล้านบาท แต่หากระดมทุนโดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน ต้นทุนทางการเงินในการออกหุ้น

สามัญเพิ่มทุนจำนวน 183.43 ล้านบาท และจากการวิเคราะห์อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงพบว่า เมื่อเงินฝากลดลงส่งผลให้อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงต่ำกว่าเกณฑ์ที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด ดังนั้นธนาคารต้องทำการระดมทุนเพื่อจ่ายคืนเงินฝากแก่ผู้ฝากเงินโดยการออกหุ้นสามัญทั้งหมด มีต้นทุนทางการเงินในการออกหุ้นสามัญจำนวน 183.43 ล้านบาท

นอกจากนี้เมื่อเงินฝากลดลงส่งผลให้อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงต่ำกว่าเกณฑ์ที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด ธนาคารจึงต้องทำการระดมทุนทั้งหมด 1,024.96 ล้านบาท เพื่อดำรงอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงขั้นต่ำร้อยละ 8.50

กรณีเงินฝากลดลงร้อยละ 40 (Worst Case) ธนาคารมีสินทรัพย์สภาพคล่องไม่เพียงพอต่อการจ่ายคืนเงินฝากแก่ผู้ฝากเงิน การระดมทุนโดยการออกหุ้นกู้มีต้นทุนทางการเงินจำนวน 1,297.22 ล้านบาท แต่หากระดมทุนโดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนต้นทุนทางการเงินในการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 859.26 ล้านบาท และจากการวิเคราะห์อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงพบว่า เมื่อเงินฝากลดลงส่งผลให้อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงต่ำกว่าเกณฑ์ที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด ดังนั้นธนาคารต้องทำการระดมทุนเพื่อจ่ายคืนเงินฝากแก่ผู้ฝากเงินโดยการออกหุ้นสามัญทั้งหมด มีต้นทุนทางการเงินในการออกหุ้นสามัญจำนวน 859.26 ล้านบาท

นอกจากนี้เมื่อเงินฝากลดลงส่งผลให้อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงต่ำกว่าเกณฑ์ที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด ธนาคารจึงต้องทำการระดมทุนทั้งหมด 3,042.27 ล้านบาท เพื่อดำรงอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงขั้นต่ำร้อยละ 8.50

4. ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน)

จากการวิเคราะห์เชิงสถานการณ์กรณีเงินฝากลดลงร้อยละ 20 (Bad Case) ธนาคารมีสินทรัพย์สภาพคล่องไม่เพียงพอต่อการจ่ายคืนเงินฝากแก่ผู้ฝากเงิน การระดมทุนโดยการออกหุ้นกู้มีต้นทุนทางการเงินจำนวน 1,555.24 ล้านบาท แต่หากระดมทุนโดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนต้นทุนทางการเงินในการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 884 ล้านบาท และจากการวิเคราะห์อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงพบว่า เมื่อเงินฝากลดลงอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงยังสูงกว่าเกณฑ์ที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด ดังนั้นธนาคารระดมทุนเพื่อจ่ายคืนเงินฝากแก่ผู้ฝากเงินโดยการออกหุ้นสามัญเนื่องจากต้นทุนทางการเงินต่ำกว่า มีต้นทุนทางการเงินในการออกหุ้นสามัญจำนวน 884 ล้านบาท

กรณีเงินฝากลดลงร้อยละ 30 (Worse Case) ธนาคารมีสินทรัพย์สภาพคล่องไม่เพียงพอต่อการจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงิน การระดมทุนโดยการออกหุ้นกู้มีต้นทุนทางการเงินจำนวน 3,149.07 ล้านบาท แต่หากระดมทุนโดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน ต้นทุนทางการเงินในการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 1,789.93 ล้านบาท และจากการวิเคราะห์อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงพบว่า เมื่อเงินฝากลดลงส่งผลให้อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงต่ำกว่าเกณฑ์ที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด ดังนั้นธนาคารต้องทำการระดมทุนเพื่อจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงินโดยการออกหุ้นสามัญทั้งหมด มีต้นทุนทางการเงินในการออกหุ้นสามัญจำนวน 1,789.93 ล้านบาท

นอกจากนี้เมื่อเงินฝากลดลงส่งผลให้อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงต่ำกว่าเกณฑ์ที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด ธนาคารจึงต้องทำการระดมทุนทั้งหมด 1,137.93 ล้านบาท เพื่อดำรงอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงขั้นต่ำร้อยละ 8.50

กรณีเงินฝากลดลงร้อยละ 40 (Worst Case) ธนาคารมีสินทรัพย์สภาพคล่องไม่เพียงพอต่อการจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงิน การระดมทุนโดยการออกหุ้นกู้มีต้นทุนทางการเงินจำนวน 4,742.90 ล้านบาท แต่หากระดมทุนโดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนต้นทุนทางการเงินในการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 2,695.86 ล้านบาท และจากการวิเคราะห์อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงพบว่า เมื่อเงินฝากลดลงส่งผลให้อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงต่ำกว่าเกณฑ์ที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด ดังนั้นธนาคารต้องทำการระดมทุนเพื่อจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงินโดยการออกหุ้นสามัญทั้งหมด มีต้นทุนทางการเงินในการออกหุ้นสามัญจำนวน 2,695.86 ล้านบาท

นอกจากนี้เมื่อเงินฝากลดลงส่งผลให้อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงต่ำกว่าเกณฑ์ที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด ธนาคารจึงต้องทำการระดมทุนทั้งหมด 4,289.02 ล้านบาท เพื่อดำรงอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงขั้นต่ำร้อยละ 8.50

5. ธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน)

จากการวิเคราะห์เชิงสถานการณ์กรณีเงินฝากลดลงร้อยละ 20 (Bad Case) ธนาคารมีสินทรัพย์สภาพคล่องไม่เพียงพอต่อการจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงิน การระดมทุนโดยการออกหุ้นกู้มีต้นทุนทางการเงินจำนวน 261.18 ล้านบาท แต่หากระดมทุนโดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน ต้นทุนทางการเงินในการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 162.96 ล้านบาท และจากการวิเคราะห์อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงพบว่า เมื่อเงินฝากลดลงส่งผลให้อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง

ต่ำกว่าเกณฑ์ที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด ดังนั้นธนาคารต้องทำการระดมทุนเพื่อจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงินโดยการออกหุ้นสามัญทั้งหมด มีต้นทุนทางการเงินในการออกหุ้นสามัญจำนวน 162.96 ล้านบาท

นอกจากนี้เมื่อเงินฝากลดลงส่งผลให้อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงต่ำกว่าเกณฑ์ที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด ธนาคารจึงต้องทำการระดมทุนทั้งหมด 223.43 ล้านบาท เพื่อดำรงอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงขั้นต่ำร้อยละ 8.50

กรณีเงินฝากลดลงร้อยละ 30 (Worse Case) ธนาคารมีสินทรัพย์สภาพคล่องไม่เพียงพอต่อการจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงิน การระดมทุนโดยการออกหุ้นกู้มีต้นทุนทางการเงินจำนวน 2,245.74 ล้านบาท แต่หากระดมทุนโดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน ต้นทุนทางการเงินในการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 1,401.17 ล้านบาท และจากการวิเคราะห์อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงพบว่า เมื่อเงินฝากลดลงส่งผลให้อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงต่ำกว่าเกณฑ์ที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด ดังนั้นธนาคารต้องทำการระดมทุนเพื่อจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงินโดยการออกหุ้นสามัญทั้งหมด มีต้นทุนทางการเงินในการออกหุ้นสามัญจำนวน 1,401.17 ล้านบาท

นอกจากนี้เมื่อเงินฝากลดลงส่งผลให้อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงต่ำกว่าเกณฑ์ที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด ธนาคารจึงต้องทำการระดมทุนทั้งหมด 4,147.25 ล้านบาท เพื่อดำรงอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงขั้นต่ำร้อยละ 8.50

กรณีเงินฝากลดลงร้อยละ 40 (Worst Case) ธนาคารมีสินทรัพย์สภาพคล่องไม่เพียงพอต่อการจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงิน การระดมทุนโดยการออกหุ้นกู้มีต้นทุนทางการเงินจำนวน 4,230.29 ล้านบาท แต่หากระดมทุนโดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน ต้นทุนทางการเงินในการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 2,639.39 ล้านบาท และจากการวิเคราะห์อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงพบว่า เมื่อเงินฝากลดลงส่งผลให้อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงต่ำกว่าเกณฑ์ที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด ดังนั้นธนาคารต้องทำการระดมทุนเพื่อจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงินโดยการออกหุ้นสามัญทั้งหมด มีต้นทุนทางการเงินในการออกหุ้นสามัญจำนวน 2,639.39 ล้านบาท

นอกจากนี้เมื่อเงินฝากลดลงส่งผลให้อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงต่ำกว่าเกณฑ์ที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด ธนาคารจึงต้องทำการระดมทุนทั้งหมด 8,071.08 ล้านบาท เพื่อดำรงอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงขั้นต่ำร้อยละ 8.50

6. ธนาคารไอซีบีซี(ไทย) จำกัด (มหาชน)

จากการวิเคราะห์เชิงสถานการณ์กรณีเงินฝากลดลงร้อยละ 20 (Bad Case) ธนาคารมีสินทรัพย์สภาพคล่องไม่เพียงพอต่อการจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงิน การระดมทุนโดยการออกหุ้นกู้มีต้นทุนทางการเงินจำนวน 130.57 ล้านบาท และจากการวิเคราะห์อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงพบว่า เมื่อเงินฝากลดลงอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงยังสูงกว่าเกณฑ์ที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด ดังนั้นธนาคารสามารถระดมทุนเพื่อจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงินโดยการออกหุ้นกู้ได้ มีต้นทุนทางการเงินในการออกหุ้นกู้จำนวน 130.57 ล้านบาท

กรณีเงินฝากลดลงร้อยละ 30 (Worse Case) ธนาคารมีสินทรัพย์สภาพคล่องไม่เพียงพอต่อการจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงิน การระดมทุนโดยการออกหุ้นกู้มีต้นทุนทางการเงินจำนวน 697.73 ล้านบาท และจากการวิเคราะห์อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงพบว่า เมื่อเงินฝากลดลงอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงยังสูงกว่าเกณฑ์ที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด ดังนั้นธนาคารสามารถระดมทุนเพื่อจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงินโดยการออกหุ้นกู้ได้ มีต้นทุนทางการเงินในการออกหุ้นกู้จำนวน 697.73 ล้านบาท

กรณีเงินฝากลดลงร้อยละ 40 (Worst Case) ธนาคารมีสินทรัพย์สภาพคล่องไม่เพียงพอต่อการจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงิน การระดมทุนโดยการออกหุ้นกู้มีต้นทุนทางการเงินจำนวน 1,264.88 ล้านบาท และจากการวิเคราะห์อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงพบว่า เมื่อเงินฝากลดลงอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงยังสูงกว่าเกณฑ์ที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด ดังนั้นธนาคารสามารถระดมทุนเพื่อจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงินโดยการออกหุ้นกู้ได้ มีต้นทุนทางการเงินในการออกหุ้นกู้จำนวน 1,264.88 ล้านบาท

7. ธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ เพื่อรายย่อย จำกัด (มหาชน)

จากการวิเคราะห์เชิงสถานการณ์กรณีเงินฝากลดลงร้อยละ 20 (Bad Case) ธนาคารมีสินทรัพย์เพียงพอต่อการจ่ายเงินฝาก ดังนั้นจึงไม่มีต้นทุนทางการเงินในกรณีนี้

กรณีเงินฝากลดลงร้อยละ 30 (Worse Case) ธนาคารมีสินทรัพย์สภาพคล่องไม่เพียงพอต่อการจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงิน การระดมทุนโดยการออกหุ้นกู้มีต้นทุนทางการเงินจำนวน 535.58 ล้านบาท และจากการวิเคราะห์อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงพบว่า เมื่อเงินฝาก

ลดลงส่งผลให้อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงต่ำกว่าเกณฑ์ที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด ธนาคารจึงไม่สามารถระดมทุนโดยการออกหุ้นกู้ได้ ดังนั้นธนาคารอาจต้องกู้ยืมเงินจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน โดยธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ เพื่อรายย่อย มีกิจการกลุ่มการเงินที่เกี่ยวข้องกัน เช่น บริษัท แอล เอช ไฟแนนซ์เซียล กรุ๊ป จำกัด(มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนแลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด ซึ่งธนาคารสามารถกู้ยืมเพื่อการจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงินได้

นอกจากนี้เมื่อเงินฝากลดลงส่งผลให้อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงต่ำกว่าเกณฑ์ที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด ธนาคารจึงต้องทำการระดมทุนทั้งหมด 1,916.84 ล้านบาท เพื่อดำรงอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงขั้นต่ำร้อยละ 8.50

กรณีเงินฝากลดลงร้อยละ 40 (Worst Case) ธนาคารมีสินทรัพย์สภาพคล่องไม่เพียงพอต่อการจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงิน การระดมทุนโดยการออกหุ้นกู้มีต้นทุนทางการเงินจำนวน 1,104.18 ล้านบาท และจากการวิเคราะห์อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงพบว่า เมื่อเงินฝากลดลงส่งผลให้อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงต่ำกว่าเกณฑ์ที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด ธนาคารจึงไม่สามารถระดมทุนโดยการออกหุ้นกู้ได้ ดังนั้นธนาคารอาจต้องกู้ยืมเงินจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน โดยธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ เพื่อรายย่อย มีกิจการกลุ่มการเงินที่เกี่ยวข้องกัน เช่น บริษัท แอล เอช ไฟแนนซ์เซียล กรุ๊ป จำกัด(มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนแลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด ซึ่งธนาคารสามารถกู้ยืมเพื่อการจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงินได้

นอกจากนี้เมื่อเงินฝากลดลงส่งผลให้อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงต่ำกว่าเกณฑ์ที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด ธนาคารจึงต้องทำการระดมทุนทั้งหมด 3,041.07 ล้านบาท เพื่อดำรงอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงขั้นต่ำร้อยละ 8.50

8. ธนาคารไทยเครดิต เพื่อรายย่อย จำกัด (มหาชน)

จากการวิเคราะห์เชิงสถานการณ์กรณีเงินฝากลดลงร้อยละ 20 (Bad Case) ธนาคารมีสินทรัพย์สภาพคล่องไม่เพียงพอต่อการจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงิน การระดมทุนโดยการออกหุ้นกู้มีต้นทุนทางการเงินจำนวน 260.21 ล้านบาทและจากการวิเคราะห์อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงพบว่า เมื่อเงินฝากลดลงส่งผลให้อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงต่ำกว่าเกณฑ์ที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด ธนาคารจึงไม่สามารถระดมทุนโดยการออกหุ้นกู้ได้ ดังนั้นธนาคารอาจ

ต้องขายสินทรัพย์และกู้ยืมเงินจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน หรือกู้ยืมเงินจากแหล่งเงินทุนอื่นเพื่อการจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงิน

นอกจากนี้เมื่อเงินฝากลดลงส่งผลให้อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงต่ำกว่าเกณฑ์ที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด ธนาคารจึงต้องทำการระดมทุนทั้งหมด 679.88 ล้านบาท เพื่อดำรงอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงขั้นต่ำร้อยละ 8.50

กรณีเงินฝากลดลงร้อยละ 30 (Worse Case) ธนาคารมีสินทรัพย์สภาพคล่องไม่เพียงพอต่อการจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงิน การระดมทุนโดยการออกหุ้นกู้มีต้นทุนทางการเงินจำนวน 500.06 ล้านบาทและจากการวิเคราะห์อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงพบว่า เมื่อเงินฝากลดลงส่งผลให้อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงต่ำกว่าเกณฑ์ที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด ธนาคารจึงไม่สามารถระดมทุนโดยการออกหุ้นกู้ได้ ดังนั้นธนาคารอาจต้องขายสินทรัพย์และกู้ยืมเงินจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน หรือกู้ยืมเงินจากแหล่งเงินทุนอื่นเพื่อการจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงิน

นอกจากนี้เมื่อเงินฝากลดลงส่งผลให้อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงต่ำกว่าเกณฑ์ที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด ธนาคารจึงต้องทำการระดมทุนทั้งหมด 1,154.23 ล้านบาท เพื่อดำรงอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงขั้นต่ำร้อยละ 8.50

กรณีเงินฝากลดลงร้อยละ 40 (Worst Case) ธนาคารมีสินทรัพย์สภาพคล่องไม่เพียงพอต่อการจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงิน การระดมทุนโดยการออกหุ้นกู้มีต้นทุนทางการเงินจำนวน 739.91 ล้านบาท และจากการวิเคราะห์อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงพบว่า เมื่อเงินฝากลดลงส่งผลให้อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงต่ำกว่าเกณฑ์ที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด ธนาคารจึงไม่สามารถระดมทุนโดยการออกหุ้นกู้ได้ ดังนั้นธนาคารอาจต้องขายสินทรัพย์และกู้ยืมเงินจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน หรือกู้ยืมเงินจากแหล่งเงินทุนอื่นเพื่อการจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงิน

นอกจากนี้เมื่อเงินฝากลดลงส่งผลให้อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงต่ำกว่าเกณฑ์ที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด ธนาคารจึงต้องทำการระดมทุนทั้งหมด 1,628.57 ล้านบาท เพื่อดำรงอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงขั้นต่ำร้อยละ 8.50

9. ธนาคารเมกะ สากลพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

จากการวิเคราะห์เชิงสถานการณ์กรณีเงินฝากลดลงร้อยละ 20 (Bad Case) ธนาคารมีสินทรัพย์เพียงพอต่อการจ่ายเงินฝาก ดังนั้นจึงไม่มีต้นทุนทางการเงินในกรณีนี้

กรณีเงินฝากลดลงร้อยละ 30 (Worse Case) ธนาคารมีสินทรัพย์เพียงพอต่อการจ่ายเงินฝาก ดังนั้นจึงไม่มีต้นทุนทางการเงินในกรณีนี้

กรณีเงินฝากลดลงร้อยละ 40 (Worst Case) ธนาคารมีสินทรัพย์สภาพคล่องไม่เพียงพอต่อการจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงิน การระดมทุนโดยการออกหุ้นกู้มีต้นทุนทางการเงินจำนวน 3.32 ล้านบาท และจากการวิเคราะห์อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงพบว่า เมื่อเงินฝากลดลงอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงสูงกว่าเกณฑ์ที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด ดังนั้นธนาคารสามารถระดมทุนเพื่อจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงินโดยการออกหุ้นกู้ได้ มีต้นทุนทางการเงินในการออกหุ้นกู้จำนวน 3.27 ล้านบาท

สรุปมูลค่าต้นทุนทางการเงิน

จากการวิเคราะห์เชิงสถานการณ์กรณีเงินฝากลดลง การคำนวณและการวิเคราะห์ต้นทุนทางการเงินในการระดมทุนโดยการออกหุ้นกู้หรือหุ้นสามัญ การวิเคราะห์มูลค่าต้นทุนทางการเงินนำมาสู่การสรุปมูลค่าต้นทุนทางการเงินและสรุปผลทางเลือกในการระดมทุนที่ธนาคารพาณิชย์แต่ละแห่งเลือกใช้เพื่อจ่ายเงินฝาก สามารถสรุปได้ดังนี้

1. สรุปมูลค่าต้นทุนทางการเงินกรณีเงินฝากลดลงร้อยละ 20 (Bad Case)

จากการวิเคราะห์เชิงสถานการณ์กรณีเงินฝากลดลงร้อยละ 20 (Bad Case) ธนาคารที่มีสินทรัพย์หมุนเวียนไม่เพียงพอต้องทำการระดมทุนเพิ่มเพื่อจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝาก สามารถสรุปมูลค่าต้นทุนทางการเงินโดยการออกหุ้นกู้หรือหุ้นสามัญ ได้ดังตารางที่ 22

ตารางที่ 22 สรุปมูลค่าต้นทุนทางการเงินกรณีเงินฝากลดลงร้อยละ 20

ธนาคาร	มูลค่าต้นทุนทางการเงิน (ล้านบาท)	
	ออกหุ้นกู้	ออกหุ้นสามัญ
ธนาคารขนาดใหญ่		
1 ธนาคารกสิกรไทย	-	14,255.87
2 ธนาคารไทยพาณิชย์	-	5,277.55
ธนาคารขนาดใหญ่รวม	-	19,533.42
ธนาคารขนาดกลาง		
3 ธนาคารกรุงศรีอยุธยา	3,358.55	-
4 ธนาคารธนชาติ	-	2,446.81
ธนาคารขนาดกลางรวม	3,358.55	2,446.81
ธนาคารขนาดเล็ก		
5 ธนาคารเกียรตินาคิน	-	884.00
6 ธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย	-	162.96
7 ธนาคารไอซีบีซี(ไทย)	130.57	-
ธนาคารขนาดเล็กรวม	130.57	1,046.96
ธนาคารพาณิชย์ไทยทั้งระบบรวม	3,489.12	23,027.19

ที่มา: จากการคำนวณ

จากตารางที่ 22 สรุปมูลค่าต้นทุนทางการเงินของธนาคาร กรณีเงินฝากลดลงร้อยละ 20 พบว่า

1. ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)

ธนาคารกสิกรไทย ต้องทำการระดมทุนเพื่อจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงิน โดยมีมูลค่าต้นทุนทางการเงินในการออกหุ้นสามัญจำนวน 14,255.87 ล้านบาท

2. ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

ธนาคารไทยพาณิชย์ ต้องทำการระดมทุนเพื่อจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงิน โดยมีมูลค่าต้นทุนทางการเงินในการออกหุ้นสามัญจำนวน 5,277.55 ล้านบาท

สรุปมูลค่าต้นทุนทางการเงินธนาคารขนาดใหญ่ มีมูลค่าต้นทุนทางการเงินในการออกหุ้นสามัญรวม 19,533.42 ล้านบาท

3. ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

ธนาคารกรุงศรีอยุธยา ต้องทำการระดมทุนเพื่อจ่ายคืนเงินฝากแก่ผู้ฝากเงิน โดยมีมูลค่าต้นทุนทางการเงินในการออกหุ้นกู้จำนวน 3,358.55 ล้านบาท

4. ธนาคารธนชาต จำกัด (มหาชน)

ธนาคารธนชาต ต้องทำการระดมทุนเพื่อจ่ายคืนเงินฝากแก่ผู้ฝากเงิน โดยมีมูลค่าต้นทุนทางการเงินในการออกหุ้นสามัญจำนวน 2,446.81 ล้านบาท

สรุปมูลค่าต้นทุนทางการเงินธนาคารขนาดกลาง มีมูลค่าต้นทุนทางการเงินในการออกหุ้นกู้รวม 3,358.55 ล้านบาท มูลค่าต้นทุนทางการเงินในการออกหุ้นสามัญรวม 2,446.81 ล้านบาท

5. ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน)

ธนาคารเกียรตินาคิน ต้องทำการระดมทุนเพื่อจ่ายคืนเงินฝากแก่ผู้ฝากเงิน โดยมีมูลค่าต้นทุนทางการเงินในการออกหุ้นสามัญจำนวน 884 ล้านบาท

6. ธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน)

ธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย ต้องทำการระดมทุนเพื่อจ่ายคืนเงินฝากแก่ผู้ฝากเงิน โดยมีมูลค่าต้นทุนทางการเงินในการออกหุ้นสามัญจำนวน 162.96 ล้านบาท

7. ธนาคารไอซีบีซี(ไทย) จำกัด (มหาชน)

ธนาคารไอซีบีซี (ไทย) ต้องทำการระดมทุนเพื่อจ่ายคืนเงินฝากแก่ผู้ฝากเงิน โดยมีมูลค่าต้นทุนทางการเงินในการออกหุ้นกู้จำนวน 130.57 ล้านบาท

สรุปมูลค่าต้นทุนทางการเงินธนาคารขนาดเล็ก มีมูลค่าต้นทุนทางการเงินในการออกหุ้นกู้รวม 130.57 ล้านบาท มูลค่าต้นทุนทางการเงินในการออกหุ้นสามัญรวม 1,046.96 ล้านบาท

สรุปมูลค่าต้นทุนทางการเงินธนาคารพาณิชย์ไทยทั้งระบบ มีมูลค่าต้นทุนทางการเงินในการออกหุ้นกู้รวม 3,489.12 ล้านบาท มูลค่าต้นทุนทางการเงินในการออกหุ้นสามัญรวม 23,027.19 ล้านบาท

2. สรุปมูลค่าต้นทุนทางการเงินกรณีเงินฝากลดลงร้อยละ 30 (Worse Case)

จากการวิเคราะห์เชิงสถานการณ์กรณีเงินฝากลดลงร้อยละ 30 (Worse Case) ธนาคารที่มีสินทรัพย์หมุนเวียนไม่เพียงพอต้องทำการระดมทุนเพิ่มเพื่อจ่ายคืนเงินฝากแก่ผู้ฝาก สามารถสรุปมูลค่าต้นทุนทางการเงินโดยการออกหุ้นกู้หรือหุ้นสามัญ ได้ดังตารางที่ 23

ตารางที่ 23 สรุปมูลค่าต้นทุนทางการเงินกรณีเงินฝากลดลงร้อยละ 30

ธนาคาร	มูลค่าต้นทุนทางการเงิน (ล้านบาท)	
	ออกหุ้นกู้	ออกหุ้นสามัญ
ธนาคารขนาดใหญ่		
1 ธนาคารกรุงเทพ	-	4,478.11
2 ธนาคารกรุงไทย	-	17,979.04
3 ธนาคารกสิกรไทย	-	35,034.22
4 ธนาคารไทยพาณิชย์	-	27,498.50
ธนาคารขนาดใหญ่รวม	-	84,989.87
ธนาคารขนาดกลาง		
5 ธนาคารกรุงศรีอยุธยา	-	16,435.69
6 ธนาคารทหารไทย	-	4,454.75
7 ธนาคารธนาชาต	-	6,084.50
8 ธนาคารนครหลวงไทย	3,820.41	-
ธนาคารขนาดกลางรวม	3,820.41	26,974.94
ธนาคารขนาดเล็ก		
9 ธนาคารทีสโก้	-	183.43
10 ธนาคารเกียรตินาคิน	-	1,789.93
11 ธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย	-	1,401.17
12 ธนาคารไอซีบีซี(ไทย)	697.73	-
ธนาคารขนาดเล็กรวม	697.73	3,374.53
ธนาคารพาณิชย์ไทยทั้งระบบรวม	4,518.14	115,339.34

ที่มา: จากการคำนวณ

จากตารางที่ 23 สรุปมูลค่าต้นทุนทางการเงินของธนาคาร กรณีเงินฝากลดลงร้อยละ 30 พบว่า

1. ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

ธนาคารกรุงเทพ ต้องทำการระดมทุนเพื่อจ่ายคืนเงินฝากแก่ผู้ฝากเงิน โดยมีมูลค่าต้นทุนทางการเงินในการออกหุ้นสามัญจำนวน 4,478.11 ล้านบาท

2. ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)

ธนาคารกรุงไทย ต้องทำการระดมทุนเพื่อจ่ายคืนเงินฝากแก่ผู้ฝากเงิน โดยมีมูลค่าต้นทุนทางการเงินในการออกหุ้นสามัญจำนวน 17,979.04 ล้านบาท

3. ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)

ธนาคารกสิกรไทย ต้องทำการระดมทุนเพื่อจ่ายคืนเงินฝากแก่ผู้ฝากเงิน โดยมีมูลค่าต้นทุนทางการเงินในการออกหุ้นสามัญจำนวน 35,034.22 ล้านบาท

4. ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

ธนาคารไทยพาณิชย์ ต้องทำการระดมทุนเพื่อจ่ายคืนเงินฝากแก่ผู้ฝากเงิน โดยมีมูลค่าต้นทุนทางการเงินในการออกหุ้นสามัญจำนวน 27,498.50 ล้านบาท

สรุปมูลค่าต้นทุนทางการเงินธนาคารขนาดใหญ่ มีมูลค่าต้นทุนทางการเงินในการออกหุ้นสามัญรวม 84,989.87 ล้านบาท

5. ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

ธนาคารกรุงศรีอยุธยา ต้องทำการระดมทุนเพื่อจ่ายคืนเงินฝากแก่ผู้ฝากเงิน โดยมีมูลค่าต้นทุนทางการเงินในการออกหุ้นสามัญจำนวน 16,435.69 ล้านบาท

6. ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)

ธนาคารทหารไทย ต้องทำการระดมทุนเพื่อจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงิน โดยมีมูลค่าต้นทุนทางการเงินในการออกหุ้นสามัญจำนวน 4,454.75 ล้านบาท

7. ธนาคารธนชาต จำกัด (มหาชน)

ธนาคารธนชาต ต้องทำการระดมทุนเพื่อจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงิน โดยมีมูลค่าต้นทุนทางการเงินในการออกหุ้นสามัญจำนวน 6,084.50 ล้านบาท

8. ธนาคารนครหลวงไทย จำกัด (มหาชน)

ธนาคารนครหลวงไทย ต้องทำการระดมทุนเพื่อจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงิน โดยมีมูลค่าต้นทุนทางการเงินในการออกหุ้นสามัญจำนวน 3,820.41 ล้านบาท

สรุปมูลค่าต้นทุนทางการเงินธนาคารขนาดกลาง มีมูลค่าต้นทุนทางการเงินในการออกหุ้นกู้รวม 3,820.41 ล้านบาท มูลค่าต้นทุนทางการเงินในการออกหุ้นสามัญรวม 26,974.94 ล้านบาท

9. ธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน)

ธนาคารทีสโก้ ต้องทำการระดมทุนเพื่อจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงิน โดยมีมูลค่าต้นทุนทางการเงินในการออกหุ้นสามัญจำนวน 183.43 ล้านบาท

10. ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน)

ธนาคารเกียรตินาคิน ต้องทำการระดมทุนเพื่อจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงิน โดยมีมูลค่าต้นทุนทางการเงินในการออกหุ้นสามัญจำนวน 1,789.93 ล้านบาท

11. ธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน)

ธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย ต้องทำการระดมทุนเพื่อจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงิน โดยมีมูลค่าต้นทุนทางการเงินในการออกหุ้นสามัญจำนวน 1,401.17 ล้านบาท

12. ธนาคารไอซีบีซี(ไทย) จำกัด (มหาชน)

ธนาคารไอซีบีซี(ไทย) ต้องทำการระดมทุนเพื่อจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงิน โดยมีมูลค่าต้นทุนทางการเงินในการออกหุ้นกู้จำนวน 697.73 ล้านบาท

สรุปมูลค่าต้นทุนทางการเงินธนาคารขนาดเล็ก มีมูลค่าต้นทุนทางการเงินในการออกหุ้นกู้รวม 697.73 ล้านบาท มูลค่าต้นทุนทางการเงินในการออกหุ้นสามัญรวม 3,374.53 ล้านบาท

สรุปมูลค่าต้นทุนทางการเงินธนาคารพาณิชย์ไทยทั้งระบบ มีมูลค่าต้นทุนทางการเงินในการออกหุ้นกู้รวม 4,518.14 ล้านบาท มูลค่าต้นทุนทางการเงินในการออกหุ้นสามัญรวม 115,339.34 ล้านบาท

3. สรุปมูลค่าต้นทุนทางการเงินกรณีเงินฝากลดลงร้อยละ 40 (Worst Case)

จากการวิเคราะห์เชิงสถานการณ์กรณีเงินฝากลดลงร้อยละ 40 (Worst Case) ธนาคารที่มีสินทรัพย์หมุนเวียนไม่เพียงพอต้องทำการระดมทุนเพิ่มเพื่อจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝาก สามารถสรุปมูลค่าต้นทุนทางการเงินโดยการออกหุ้นกู้หรือหุ้นสามัญ ได้ดังตารางที่ 24

จากตารางที่ 24 สรุปมูลค่าต้นทุนทางการเงินของธนาคาร กรณีเงินฝากลดลงร้อยละ 40 พบว่า

1. ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

ธนาคารกรุงเทพ ต้องทำการระดมทุนเพื่อจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงิน โดยมีมูลค่าต้นทุนทางการเงินในการออกหุ้นสามัญจำนวน 27,210.01 ล้านบาท

ตารางที่ 24 สรุปมูลค่าต้นทุนทางการเงินกรณีเงินฝากลดลงร้อยละ 40

ธนาคาร	มูลค่าต้นทุนทางการเงิน (ล้านบาท)	
	ออกหุ้นกู้	ออกหุ้นสามัญ
ธนาคารขนาดใหญ่		
1 ธนาคารกรุงเทพ	-	27,210.01
2 ธนาคารกรุงไทย	-	40,601.39
3 ธนาคารกสิกรไทย	-	55,812.56
4 ธนาคารไทยพาณิชย์	-	49,719.46
ธนาคารขนาดใหญ่รวม	-	173,343.42
ธนาคารขนาดกลาง		
5 ธนาคารกรุงศรีอยุธยา	-	29,106.98
6 ธนาคารทหารไทย	-	12,472.11
7 ธนาคารชนชาติ	-	9,722.19
8 ธนาคารนครหลวงไทย	9,464.46	-
ธนาคารขนาดกลางรวม	9,464.46	51,301.28
ธนาคารขนาดเล็ก		
9 ธนาคารทีสโก้	-	859.26
10 ธนาคารเกียรตินาคิน	-	2,695.86
11 ธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย	-	2,639.39
12 ธนาคารไอซีบีซี(ไทย)	1,264.88	-
13 ธนาคารเมกะ สากลพาณิชย์	3.27	-
ธนาคารขนาดเล็กรวม	1,268.15	6,194.51
ธนาคารพาณิชย์ไทยทั้งระบบรวม	10,732.61	230,839.21

ที่มา: จากการคำนวณ

2. ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)

ธนาคารกรุงไทย ต้องทำการระดมทุนเพื่อจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงิน โดยมีมูลค่าต้นทุนทางการเงินในการออกหุ้นสามัญจำนวน 40,601.39 ล้านบาท

3. ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)

ธนาคารกสิกรไทย ต้องทำการระดมทุนเพื่อจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงิน โดยมีมูลค่า
ต้นทุนทางการเงินในการออกหุ้นสามัญจำนวน 55,812.56 ล้านบาท

4. ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

ธนาคารไทยพาณิชย์ ต้องทำการระดมทุนเพื่อจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงิน โดยมีมูลค่า
ต้นทุนทางการเงินในการออกหุ้นสามัญจำนวน 49,719.46 ล้านบาท

สรุปมูลค่าต้นทุนทางการเงินธนาคารขนาดใหญ่ มีมูลค่าต้นทุนทางการเงินในการออก
หุ้นสามัญรวม 173,343.42 ล้านบาท

5. ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

ธนาคารกรุงศรีอยุธยา ต้องทำการระดมทุนเพื่อจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงิน โดยมีมูลค่า
ต้นทุนทางการเงินในการออกหุ้นสามัญจำนวน 29,106.98 ล้านบาท

6. ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)

ธนาคารทหารไทย ต้องทำการระดมทุนเพื่อจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงิน โดยมีมูลค่า
ต้นทุนทางการเงินในการออกหุ้นสามัญจำนวน 12,472.11 ล้านบาท

7. ธนาคารธนชาต จำกัด (มหาชน)

ธนาคารธนชาต ต้องทำการระดมทุนเพื่อจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงิน โดยมีมูลค่าต้นทุน
ทางการเงินในการออกหุ้นสามัญจำนวน 9,722.19 ล้านบาท

8. ธนาคารนครหลวงไทย จำกัด (มหาชน)

ธนาคารนครหลวงไทย ต้องทำการระดมทุนเพื่อจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงิน โดยมีมูลค่าต้นทุนทางการเงินในการออกหุ้นกู้จำนวน 9,464.46 ล้านบาท

สรุปมูลค่าต้นทุนทางการเงินธนาคารขนาดกลาง มีมูลค่าต้นทุนทางการเงินในการออกหุ้นกู้รวม 9,464.46 ล้านบาท มูลค่าต้นทุนทางการเงินในการออกหุ้นสามัญรวม 51,301.28 ล้านบาท

9. ธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน)

ธนาคารทีสโก้ ต้องทำการระดมทุนเพื่อจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงิน โดยมีมูลค่าต้นทุนทางการเงินในการออกหุ้นสามัญจำนวน 859.26 ล้านบาท

10. ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน)

ธนาคารเกียรตินาคิน ต้องทำการระดมทุนเพื่อจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงิน โดยมีมูลค่าต้นทุนทางการเงินในการออกหุ้นสามัญจำนวน 2,695.86 ล้านบาท

11. ธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน)

ธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย ต้องทำการระดมทุนเพื่อจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงิน โดยมีมูลค่าต้นทุนทางการเงินในการออกหุ้นสามัญจำนวน 2,639.39 ล้านบาท

12. ธนาคารไอซีบีซี(ไทย) จำกัด (มหาชน)

ธนาคารไอซีบีซี(ไทย) ต้องทำการระดมทุนเพื่อจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงิน โดยมีมูลค่าต้นทุนทางการเงินในการออกหุ้นกู้จำนวน 1,264.88 ล้านบาท

13. ธนาคารเมกะ สากลพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

ธนาคารเมกะ สากลพาณิชย์ ต้องทำการระดมทุนเพื่อจ่ายคืนเงินฝากแก่ผู้ฝากเงิน โดยมีมูลค่าต้นทุนทางการเงินในการออกหุ้นกู้จำนวน 3.27 ล้านบาท

สรุปมูลค่าต้นทุนทางการเงินธนาคารขนาดเล็ก มีมูลค่าต้นทุนทางการเงินในการออกหุ้นกู้รวม 1,268.15 ล้านบาท มูลค่าต้นทุนทางการเงินในการออกหุ้นสามัญรวม 6,194.51 ล้านบาท

สรุปมูลค่าต้นทุนทางการเงินธนาคารพาณิชย์ไทยทั้งระบบ มีมูลค่าต้นทุนทางการเงินในการออกหุ้นกู้รวม 10,732.61 ล้านบาท มูลค่าต้นทุนทางการเงินในการออกหุ้นสามัญรวม 230,839.21 ล้านบาท

บทที่ 5

สรุปผลการศึกษาและข้อเสนอแนะ

สรุปผลการศึกษา

การศึกษาเรื่องมาตรการรองรับและสภาพคล่องของธนาคารพาณิชย์ไทยกรณีเกิดวิกฤตสถาบันการเงินในครั้งนี้ สามารถสรุปผลการวิจัย ดังนี้

1. การแบ่งกลุ่มธนาคารพาณิชย์ไทย

การแบ่งกลุ่มธนาคารพาณิชย์ไทย สามารถจำแนกขนาดธนาคารได้เป็น 3 ขนาด คือ กลุ่มธนาคารขนาดใหญ่ กลุ่มธนาคารขนาดกลางและกลุ่มธนาคารขนาดเล็ก

กลุ่มธนาคารขนาดใหญ่ 4 ธนาคาร ได้แก่ ธนาคารกรุงเทพ ธนาคารกรุงไทย ธนาคารกสิกรไทยและธนาคารไทยพาณิชย์ มีสินทรัพย์รวมกันทั้งหมด 6,592,569.23 ล้านบาท

กลุ่มธนาคารขนาดกลาง 4 ธนาคาร ได้แก่ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา ธนาคารทหารไทย ธนาคารธนชาตและธนาคารนครหลวงไทย มีสินทรัพย์รวมกันทั้งหมด 2,300,609.06 ล้านบาท

กลุ่มธนาคารขนาดเล็ก 9 ธนาคาร ได้แก่ ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด(ไทย) ธนาคารยูโอบี ธนาคารทีสโก้ ธนาคารเกียรตินาคิน ธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย ธนาคารไอซีบีซี(ไทย) ธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ เพื่อรายย่อย ธนาคารไทยเครดิต เพื่อรายย่อยและธนาคารเมกะ สากลพาณิชย์ มีสินทรัพย์รวมกันทั้งหมด 1,142,459.38 ล้านบาท

สรุปธนาคารพาณิชย์ไทยที่ทำการศึกษารวม 17 ธนาคาร มีสินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ.2553 จำนวน 10,035,637.67 ล้านบาท

2. การวิเคราะห์สินทรัพย์หมุนเวียนจากงบดุล

2.1 การวิเคราะห์สินทรัพย์หมุนเวียนจากงบดุล

จากการวิเคราะห์งบดุล พบว่า ธนาคารพาณิชย์ไทยทั้งระบบมีสินทรัพย์หมุนเวียนรวมกันทั้งหมดจำนวน 1,466,194.91 ล้านบาท และมีเงินรับฝาก 6,875,672.41 ล้านบาท แสดงให้เห็นว่าธนาคารพาณิชย์ทั้งระบบมีเงินรับฝากมากกว่าสินทรัพย์หมุนเวียนถึง 4.69 เท่า ดังนั้นหากเกิดกรณีเงินฝากลดลงธนาคารพาณิชย์ไทยอาจเกิดความเสี่ยงด้านสภาพคล่องในการจ่ายคืนเงินฝากแก่ผู้ฝากเงินได้

2.2 การวิเคราะห์สภาพคล่อง

จากการวิเคราะห์อัตราส่วนสินทรัพย์หมุนเวียนต่อเงินรับฝากของธนาคารพาณิชย์ไทยพบว่า

กลุ่มธนาคารขนาดใหญ่

อัตราส่วนเงินสดต่อเงินรับฝากของธนาคารพาณิชย์ไทยขนาดใหญ่ มีค่าเฉลี่ยเท่ากับร้อยละ 2.94 และอัตราส่วนสินทรัพย์หมุนเวียนต่อเงินรับฝากมีค่าเฉลี่ยเท่ากับร้อยละ 20.21 ซึ่งค่าเฉลี่ยอัตราส่วนเงินสดต่อเงินรับฝากนี้มีค่าเฉลี่ยมากกว่ากลุ่มธนาคารขนาดเล็กแต่น้อยกว่ากลุ่มธนาคารขนาดกลาง และอัตราส่วนสินทรัพย์หมุนเวียนต่อเงินรับฝากมีค่าเฉลี่ยที่มากกว่ากลุ่มธนาคารขนาดกลางแต่น้อยกว่ากลุ่มธนาคารขนาดเล็ก สามารถสรุปได้ว่ากลุ่มธนาคารขนาดใหญ่มีสภาพคล่องปานกลาง เมื่อเปรียบเทียบกับกลุ่มธนาคารขนาดกลางและขนาดเล็ก

กลุ่มธนาคารขนาดกลาง

อัตราส่วนเงินสดต่อเงินรับฝากของธนาคารพาณิชย์ไทยขนาดกลางมีค่าเฉลี่ยเท่ากับร้อยละ 3.24 และอัตราส่วนสินทรัพย์หมุนเวียนต่อเงินรับฝากมีค่าเฉลี่ยเท่ากับร้อยละ 19.49 ซึ่งกลุ่มธนาคารขนาดกลางมีค่าเฉลี่ยอัตราส่วนเงินสดต่อเงินรับฝากสูงที่สุด อย่างไรก็ตามค่าเฉลี่ยอัตราส่วนสินทรัพย์หมุนเวียนต่อเงินรับฝากของกลุ่มธนาคารขนาดกลางกลับมีค่าน้อยที่สุด น้อยกว่าธนาคาร

ขนาดใหญ่และขนาดเล็ก ดังนั้นหากเปรียบเทียบอัตราส่วนสินทรัพย์หมุนเวียนต่อเงินรับฝาก กลุ่มธนาคารขนาดกลางมีสภาพคล่องต่ำที่สุด

กลุ่มธนาคารขนาดเล็ก

อัตราส่วนเงินสดต่อเงินรับฝากของธนาคารพาณิชย์ไทยขนาดเล็กมีค่าเฉลี่ยเท่ากับร้อยละ 1.67 และอัตราส่วนสินทรัพย์หมุนเวียนต่อเงินรับฝากมีค่าเฉลี่ยเท่ากับร้อยละ 27.73 ถึงแม้ว่าค่าเฉลี่ยอัตราส่วนเงินสดต่อเงินรับฝากจะมีค่าน้อย แต่เมื่อเปรียบเทียบกับค่าเฉลี่ยของอัตราส่วนสินทรัพย์หมุนเวียนต่อเงินรับฝากแล้วธนาคารขนาดเล็กมีค่าเฉลี่ยสูงมาก ซึ่งสูงกว่าธนาคารขนาดใหญ่และขนาดกลาง ดังนั้นหากเปรียบเทียบอัตราส่วนสินทรัพย์หมุนเวียนต่อเงินรับฝาก กลุ่มธนาคารขนาดเล็กมีสภาพคล่องดีที่สุด

สรุปผลการวิเคราะห์สภาพคล่องจากอัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องต่อเงินรับฝาก กลุ่มธนาคารขนาดเล็กมีสภาพคล่องสูงที่สุด กลุ่มธนาคารขนาดใหญ่มีสภาพคล่องดีและกลุ่มธนาคารขนาดกลางมีสภาพคล่องน้อยที่สุด ซึ่งธนาคารพาณิชย์ที่มีสภาพคล่องดี ฐานะการเงินมั่นคงจะได้รับความเชื่อมั่นและความไว้วางใจจากผู้ฝากเงิน ในทางตรงกันข้ามหากธนาคารพาณิชย์เกิดปัญหาสภาพคล่องส่งผลกระทบต่อความมั่นคงของธนาคาร อาจเป็นสาเหตุให้ผู้ฝากเงินเกิดความไม่เชื่อมั่น และแห่ถอนเงินฝากจะยิ่งทำให้ธนาคารขาดสภาพคล่องมากขึ้น ดังนั้นธนาคารพาณิชย์จึงควรมีระบบการบริหารสภาพคล่องที่เหมาะสมและสอดคล้องกับกลยุทธ์ในการดำเนินธุรกิจของธนาคารด้วย

3. วิเคราะห์เชิงสถานการณ์

จากการวิเคราะห์เชิงสถานการณ์กรณีเงินฝากในธนาคารพาณิชย์ลดลง 3 กรณี คือ กรณีเงินฝากลดลงร้อยละ 20(Bad Case) ร้อยละ 30(Worse Case) และร้อยละ 40(Worst Case) พบว่า

กลุ่มธนาคารขนาดใหญ่

กรณีที่เงินฝากลดลงร้อยละ 20 ธนาคารกรุงเทพและธนาคารกรุงไทย มีสินทรัพย์หมุนเวียนเพียงพอในการจ่ายเงินฝากได้ ส่วนธนาคารกสิกรไทยและธนาคารไทยพาณิชย์ อาจเกิดปัญหาสภาพคล่องเล็กน้อย เนื่องจากสินทรัพย์หมุนเวียนไม่เพียงพอต่อการจ่ายเงินฝากในจำนวนน้อย สามารถสรุปได้ว่าธนาคารขนาดใหญ่มีความสามารถในการจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงินได้

กรณีการเงินฝากลดลงร้อยละ 30 ธนาคารขนาดใหญ่ทั้งหมดมีสินทรัพย์หมุนเวียนไม่เพียงพอในการจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝาก ธนาคารขนาดใหญ่อาจเกิดปัญหาด้านสภาพคล่องได้ ดังนั้นธนาคารอาจต้องมีการขายสินทรัพย์หรือทำการระดมทุนเพื่อจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงิน

กรณีการเงินฝากลดลงร้อยละ 40 ธนาคารขนาดใหญ่ทั้งหมดมีสินทรัพย์หมุนเวียนไม่เพียงพอในการจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากจำนวนมาก อาจส่งผลให้ธนาคารขนาดใหญ่เกิดปัญหาด้านสภาพคล่องได้ ดังนั้นธนาคารอาจต้องมีการขายสินทรัพย์หรือทำการระดมทุนเพื่อจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงิน

กลุ่มธนาคารขนาดกลาง

กรณีการเงินฝากลดลงร้อยละ 20 ธนาคารทหารไทยและธนาคารนครหลวงไทยมีสินทรัพย์หมุนเวียนเพียงพอในการจ่ายเงินฝากได้ ส่วนธนาคารกรุงศรีอยุธยาและธนาคารธนชาตมีสินทรัพย์หมุนเวียนไม่เพียงพอในการจ่ายเงินฝากแต่ในจำนวนน้อย จึงสามารถสรุปได้ว่ากลุ่มธนาคารขนาดกลางมีความสามารถในการจ่ายเงินฝากให้กับผู้ฝากเงินได้หรือหากเกิดปัญหาด้านสภาพคล่องจะส่งผลกระทบเพียงเล็กน้อยเท่านั้น

กรณีการเงินฝากลดลงร้อยละ 30 ธนาคารขนาดกลางทั้งหมดมีสินทรัพย์หมุนเวียนไม่เพียงพอในการจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝาก ธนาคารขนาดกลางอาจเกิดปัญหาด้านสภาพคล่องได้ ดังนั้นธนาคารอาจต้องมีการขายสินทรัพย์หรือทำการระดมทุนเพื่อจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงิน

กรณีการเงินฝากลดลงร้อยละ 40 ธนาคารขนาดกลางทั้งหมดมีสินทรัพย์หมุนเวียนไม่เพียงพอในการจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากจำนวนมาก ซึ่งอาจส่งผลให้ธนาคารขนาดกลางเกิดปัญหาด้านสภาพคล่องได้ ดังนั้นธนาคารอาจต้องมีการขายสินทรัพย์หรือทำการระดมทุนเพื่อจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงิน

กลุ่มธนาคารขนาดเล็ก

กรณีการเงินฝากลดลงร้อยละ 20 ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด(ไทย) ธนาคารยูโอบี ธนาคารทีเอสโก้ ธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ เพื่อรายย่อยและธนาคารเมกะ สากลพาณิชย์ มีสินทรัพย์หมุนเวียนเพียงพอในการจ่ายเงินฝากได้ ส่วนธนาคารเกียรตินาคิน ธนาคารซีไอเอ็มบี ไทยธนาคารไอซีบีซี

(ไทย) และธนาคารไทยเครดิต เพื่อรายย่อย อาจเกิดปัญหาสภาพคล่องเพียงเล็กน้อย จึงสามารถสรุปได้ว่าธนาคารขนาดเล็กมีความสามารถในการจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงินได้ดี

กรณีที่เงินฝากลดลงร้อยละ 30 ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด(ไทย) และธนาคารเมกะสาธกพาณิชย์ มีสินทรัพย์หมุนเวียนเพียงพอในการจ่ายเงินฝากได้ ส่วนธนาคารยูโอบีฯ ธนาคารทิสโก้ ธนาคารเกียรตินาคิน ธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย ธนาคารไอซีบีซี(ไทย) ธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ เพื่อรายย่อยและธนาคารไทยเครดิต เพื่อรายย่อย อาจเกิดปัญหาสภาพคล่องเพียงเล็กน้อย จึงสามารถสรุปได้ว่าธนาคารขนาดเล็กมีความสามารถในการจ่ายเงินฝากแก่ผู้ฝากเงินได้ดี

กรณีที่เงินฝากลดลงร้อยละ 40 ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด(ไทย) มีสินทรัพย์หมุนเวียนเพียงพอในการจ่ายเงินฝากได้เพียงธนาคารเดียว ส่วนธนาคารยูโอบี ธนาคารทิสโก้ ธนาคารเกียรตินาคิน ธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย ธนาคารไอซีบีซี(ไทย) ธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ เพื่อรายย่อย ธนาคารไทยเครดิต เพื่อรายย่อย และธนาคารเมกะ สาธกพาณิชย์ อาจเกิดปัญหาสภาพคล่องได้ จึงสามารถสรุปได้ว่าธนาคารขนาดเล็กอาจเกิดปัญหาด้านสภาพคล่องในการจ่ายเงินฝากได้

สรุปจากการวิเคราะห์เชิงสถานการณ์ พบว่า กลุ่มธนาคารขนาดกลางจะประสบปัญหาสภาพคล่องมากที่สุด เนื่องจากมีสินทรัพย์หมุนเวียนไม่เพียงพอต่อการจ่ายเงินฝากทั้ง 3 กรณี ธนาคารขนาดใหญ่ประสบปัญหาสภาพคล่องในกรณีเงินฝากลดลงร้อยละ 30 และ 40 ส่วนธนาคารขนาดเล็กจะประสบปัญหาสภาพคล่องเพียงเล็กน้อยในกรณีเงินฝากลดลงร้อยละ 40 เท่านั้น

4. สรุปต้นทุนทางการเงิน

การวิเคราะห์ต้นทุนทางการเงินจากการระดมทุนโดยการออกหุ้นกู้หรือหุ้นสามัญ พบว่า ต้นทุนทางการเงินจากการระดมทุนโดยการออกหุ้นกู้ของธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่มีค่าเฉลี่ยเท่ากับร้อยละ 17.43 ธนาคารพาณิชย์ขนาดกลางมีค่าเฉลี่ยเท่ากับร้อยละ 19.45 และธนาคารพาณิชย์ขนาดเล็กมีค่าเฉลี่ยเท่ากับร้อยละ 20.99 ซึ่งอัตราผลตอบแทนหุ้นกู้ของธนาคารขนาดกลางและธนาคารขนาดเล็กมากกว่าอัตราผลตอบแทนของธนาคารขนาดใหญ่ เนื่องจากธนาคารขนาดกลางและธนาคารขนาดเล็กมีความเสี่ยงมากกว่าธนาคารขนาดใหญ่ จึงต้องให้อัตราผลตอบแทนของหุ้นกู้สูงกว่านั่นเอง

ต้นทุนในการออกหุ้นสามัญเฉลี่ยของธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่เท่ากับร้อยละ 18.49 ต้นทุนในการออกหุ้นสามัญเฉลี่ยของธนาคารพาณิชย์ขนาดกลางเท่ากับร้อยละ 18.73 และต้นทุนในการออกหุ้นสามัญเฉลี่ยของธนาคารพาณิชย์ขนาดเล็กเท่ากับร้อยละ 12.98 ดังนั้นต้นทุนในการออกหุ้นสามัญเฉลี่ยของธนาคารพาณิชย์ไทยทั้งระบบเท่ากับร้อยละ 16.91

ในการระดมทุนเพื่อจ่ายคืนเงินฝาก ธนาคารพาณิชย์จะเลือกการระดมทุนที่มีต้นทุนทางการเงินต่ำที่สุด อย่างไรก็ตามนอกจากธนาคารพาณิชย์จะต้องคำนึงถึงต้นทุนทางการเงินที่ต่ำที่สุดแล้ว ธนาคารพาณิชย์ยังต้องคำนึงถึงอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง (BIS Ratio.) ที่ธนาคารพาณิชย์ไทยต้องดำรงไว้ขั้นต่ำตามเกณฑ์ของธนาคารแห่งประเทศไทย ซึ่งอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงนี้จะส่งผลกระทบต่อทางเลือกในการระดมทุนของธนาคารพาณิชย์ด้วย

5. สรุปมูลค่าต้นทุนทางการเงิน

จากการวิเคราะห์มูลค่าต้นทุนทางการเงินและอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงของธนาคารพาณิชย์ไทย พบว่า เมื่อเงินฝากในธนาคารพาณิชย์ลดลงจะส่งผลให้เงินกองทุนตามกฎหมายและสินทรัพย์เสี่ยงลดลง ทำให้อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงลดลงด้วย หากอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงมีค่าต่ำกว่าเกณฑ์ที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด ธนาคารพาณิชย์ควรทำการระดมทุนโดยการออกหุ้นสามัญ เนื่องจากทุนที่ชำระแล้วสามารถรวมคำนวณในเงินกองทุนได้ จะส่งผลให้อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงมีค่ามากขึ้นนั่นเอง

กลุ่มธนาคารขนาดใหญ่

กลุ่มธนาคารขนาดใหญ่ เมื่อเงินฝากลดลงส่งผลให้อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงต่ำกว่าเกณฑ์ที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนดทุกธนาคาร ดังนั้นธนาคารขนาดใหญ่จึงต้องทำการระดมทุนโดยการออกหุ้นสามัญทั้งหมด ทั้งนี้เพื่อให้การดำรงเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงเป็นไปตามเกณฑ์ขั้นต่ำที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด ถึงแม้ว่าต้นทุนทางการเงินในการออกหุ้นกู้จะต่ำกว่าก็ตาม แต่อย่างไรก็ตามหากเกิดวิกฤตสถาบันการเงินขึ้น ธนาคารขนาดใหญ่ประสบปัญหาทางการเงินอาจได้รับความช่วยเหลือจากรัฐบาล เนื่องจากการที่ธนาคารขนาดใหญ่ประสบปัญหาอาจส่งผลกระทบต่อระบบสถาบันการเงินและหากธนาคารขนาดใหญ่ประสบปัญหาทางการเงินหลายธนาคารอาจส่งผลกระทบต่อระบบสถาบันการเงินทั้งระบบได้

กลุ่มธนาคารขนาดกลาง

กลุ่มธนาคารขนาดกลาง ธนาคารกรุงศรีอยุธยา (กรณีเงินฝากลดลงร้อยละ 20) และธนาคาร ธนาชาติ เมื่อเงินฝากลดลงอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงยังคงสูงกว่าเกณฑ์ที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด กรณีนี้สามารถระดมทุนโดยการออกหุ้นกู้ได้ ส่วนธนาคารอื่นเมื่อเงินฝาก ลดลงส่งผลให้อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงต่ำกว่าเกณฑ์ที่ธนาคารแห่งประเทศไทย กำหนด จึงต้องทำการระดมทุนโดยการออกหุ้นสามัญ

ธนาคารกรุงศรีอยุธยา ระดมทุนโดยการออกหุ้นกู้ได้ในกรณีเงินฝากลดลงร้อยละ 20 และ ออกหุ้นสามัญในกรณีเงินฝากลดลงร้อยละ 30 และ 40 ธนาคารทหารไทย ระดมทุนโดยการออกหุ้น สามัญทั้งหมด เนื่องจากอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงต่ำกว่าเกณฑ์ ธนาคาร ธนาชาติ อัตรา ส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงสูงกว่าเกณฑ์ที่กำหนดมาก แต่ธนาคารเลือกระดมทุนโดยการออก หุ้นสามัญเนื่องจากมีต้นทุนทางการเงินต่ำที่สุด ธนาคารนครหลวงไทย อัตราส่วนเงินกองทุนต่อ สินทรัพย์เสี่ยงต่ำกว่าเกณฑ์ อย่างไรก็ตามปัจจุบันธนาคารนครหลวงไทยได้ควบรวมกิจการกับ ธนาคาร ธนาชาติแล้ว และธนาคาร ธนาชาติ มีอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงสูง ดังนั้นหากเกิด กรณีเงินฝากลดลงนี้ธนาคาร ธนาชาติ สามารถระดมทุนโดยการออกหุ้นกู้เพื่อจ่ายคืนเงินฝากได้

กลุ่มธนาคารขนาดเล็ก

กลุ่มธนาคารขนาดเล็ก เมื่อเงินฝากลดลงธนาคารขนาดเล็กส่วนใหญ่มีอัตราส่วนเงิน กองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงต่ำกว่าเกณฑ์ที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด ยกเว้นธนาคาร ไอซีบีซี (ไทย) และธนาคาร เมกะสาธกพาณิชย์ที่มีอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงยังสูงกว่าเกณฑ์ที่ ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด หากอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงต่ำกว่าเกณฑ์ที่ธนาคาร แห่งประเทศไทยกำหนดธนาคารต้องระดมทุนโดยการออกหุ้นสามัญ ไม่สามารถระดมทุนโดยการ ออกหุ้นกู้ได้ และในบางธนาคารที่ไม่มีการออกจำหน่ายหุ้นในตลาดหลักทรัพย์ธนาคารอาจต้อง กู้ยืมเงินจากกิจการที่เกี่ยวข้องกันหรือแหล่งเงินทุนอื่นเพื่อการจ่ายคืนเงินฝากแก่ผู้ฝากเงิน

ธนาคารยูโอบีเมื่อเงินฝากลดลงอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงต่ำกว่าเกณฑ์จึง ไม่สามารถระดมทุนโดยการออกหุ้นกู้ได้ ธนาคารอาจต้องกู้ยืมเงินจากกิจการที่เกี่ยวข้องกันหรือ จัดหาแหล่งเงินทุนอื่นเพื่อการจ่ายคืนเงินฝากแก่ผู้ฝากเงิน ธนาคารทีสโก้เมื่อเงินฝากลดลงอัตราส่วน เงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงต่ำกว่าเกณฑ์ ธนาคารต้องทำการระดมทุนโดยการออกหุ้นสามัญ

ทั้งหมด ธนาคารเกียรตินาคิน (กรณีเงินฝากลดลงร้อยละ 20) เมื่อเงินฝากลดลงอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงยังสูงกว่าเกณฑ์ แต่ธนาคารเลือกระดมทุนโดยการออกหุ้นสามัญเนื่องจากต้นทุนทางการเงินต่ำกว่า อย่างไรก็ตามกรณีเงินฝากลดลงร้อยละ 30 และ 40 ธนาคารทำการระดมทุนโดยการออกหุ้นสามัญเช่นกัน ธนาคารซีไอเอ็มบี เมื่อเงินฝากลดลงอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงต่ำกว่าเกณฑ์ ธนาคารต้องทำการระดมทุนโดยการออกหุ้นสามัญทั้งหมด ธนาคารไอซีบีซี (ไทย) เมื่อเงินฝากลดลงอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงยังสูงกว่าเกณฑ์ที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด ธนาคารสามารถระดมทุนโดยการออกหุ้นกู้ได้ทั้งหมด ธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ เพื่อรายย่อย เมื่อเงินฝากลดลงอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงต่ำกว่าเกณฑ์ที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนดจึงไม่สามารถระดมทุนโดยการออกหุ้นกู้ได้ ดังนั้นธนาคารอาจต้องกู้ยืมเงินจากกิจการที่เกี่ยวข้องหรือจัดหาเงินทุนแหล่งเงินทุนอื่น ธนาคารไทยเครดิต เพื่อรายย่อย เมื่อเงินฝากลดลงอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงต่ำกว่าเกณฑ์ ไม่สามารถระดมทุนโดยการออกหุ้นกู้ได้ ดังนั้นธนาคารอาจต้องกู้ยืมเงินจากแหล่งเงินทุนอื่นและธนาคารเมกะ สากลพาณิชย์อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงสูงกว่าเกณฑ์ที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนดมาก ดังนั้นธนาคารสามารถระดมทุนโดยการออกหุ้นกู้ได้

นอกจากการระดมทุนเพื่อจ่ายคืนเงินฝากแก่ผู้ฝากเงิน กรณีเงินฝากในธนาคารพาณิชย์ลดลงยังส่งผลให้อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงต่ำกว่าเกณฑ์ที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด ธนาคารอาจต้องทำการระดมทุนเพิ่มเพื่อดำรงอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงขั้นต่ำที่ร้อยละ 8.50 ตามเกณฑ์ของธนาคารแห่งประเทศไทยด้วย

ข้อเสนอแนะ

ข้อเสนอแนะจากการศึกษา

จากการศึกษาเรื่องมาตรการรองรับและสภาพคล่องของธนาคารพาณิชย์ไทยกรณีเกิดวิกฤตสถาบันการเงินหลังการประกาศใช้พระราชบัญญัติสถาบันคุ้มครองเงินฝากพ.ศ.2551 สภาพคล่องของธนาคารเป็นสิ่งที่สำคัญมาก ธนาคารพาณิชย์ที่มีสภาพคล่องดี ฐานะการเงินมั่นคงจะได้รับความเชื่อมั่นและความไว้วางใจจากผู้ฝากเงิน และจากการวิเคราะห์เชิงสถานการณ์กรณีเงินฝากลดลง อาจส่งผลกระทบต่อสภาพคล่องของธนาคารได้โดยเฉพาะกรณีเงินฝากลดลงร้อยละ 40 ประกอบกับการคุ้มครองเงินฝากแบบไม่เต็มจำนวน ผู้ฝากเงินมีความระมัดระวังในการฝากเงินมากขึ้น ดังนั้นธนาคารพาณิชย์จึงควรมีระบบการบริหารสภาพคล่องที่ดีและสอดคล้องกับกลยุทธ์ในการดำเนิน

ธุรกิจ หากเกิดกรณีเงินฝากลดลงธนาคารอาจต้องรักษาสภาพคล่องด้วยการขายสินทรัพย์หมุนเวียนก่อน หากสภาพคล่องไม่เพียงพอธนาคารอาจต้องทำการระดมทุนเพื่อชำระคืนเงินฝากแก่ผู้ฝากเงิน

การระดมทุนโดยการออกหุ้นกู้หรือการออกหุ้นสามัญสิ่งทีธนาคารพาณิชย์ควรพิจารณา คือ การระดมทุนการออกหุ้นกู้ธนาคารผู้ออกหุ้นกู้มีภาระผูกพันตามสัญญาที่จะต้องจ่ายดอกเบี้ยตามจำนวนและตามเวลาที่ระบุ นอกจากนี้จะต้องชำระคืนเงินต้นแก่เจ้าหนี้เมื่อครบกำหนดได้ถอนด้วยการออกจำหน่ายหุ้นกู้ไม่ควรออกจำหน่ายมากเกินไปเพราะธนาคารที่มีโครงสร้างเงินทุนประกอบด้วยหนี้เป็นส่วนใหญ่อาจมีผลต่อเสถียรภาพทางการเงินและมีความเสี่ยงต่อความสามารถในการชำระหนี้ในภายหลังได้ ส่วนการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน ธนาคารไม่มีภาระผูกพันในการจ่ายดอกเบี้ยและไม่ต้องชำระเงินทุนคืนแก่ผู้ถือหุ้นตราบเท่าที่ธนาคารยังคงดำเนินธุรกิจ แต่การออกหุ้นสามัญจำนวนมากอาจมีผลให้กำไรต่อหุ้นและราคาซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ในระยะสั้นลดลงได้ ซึ่งธนาคารควรเลือกการระดมทุนที่มีต้นทุนทางการเงินต่ำที่สุด แต่อย่างไรก็ตามธนาคารต้องพิจารณาถึงอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงที่ต้องดำรงไว้ไม่ต่ำกว่าเกณฑ์ที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด ซึ่งหากเกิดกรณีเงินฝากลดลงอาจส่งผลให้เงินกองทุนและสินทรัพย์เสี่ยงลดลง ทำให้อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงมีค่าลดลงได้ ซึ่งจะมีผลต่อทางเลือกในการระดมทุนของธนาคารด้วย

กรณีที่ธนาคารมีเงินกองทุนที่ต้องดำรงขั้นต่ำไม่เพียงพอ ธนาคารจำเป็นต้องทำการเพิ่มทุนให้เพียงพอ ควรระดมทุนโดยการออกหุ้นสามัญก่อน เนื่องจากการออกหุ้นสามัญจะส่งผลให้เงินกองทุนเพิ่มขึ้น ซึ่งอาจทำให้อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงอยู่ในเกณฑ์ที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด ในกรณีเงินฝากลดลงนี้ธนาคารพาณิชย์ที่มีอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงสูง จะให้เห็นถึงถึงฐานะทางการเงินที่มั่นคง ในทางกลับกันธนาคารที่มีอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงต่ำหรือไม่ถึงระดับที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนดเป็นสัญญาณแสดงฐานะทางการเงินที่ด้อยลง ซึ่งธนาคารควรมีการกำกับดูแลความเพียงพอของเงินกองทุนอย่างใกล้ชิด

นอกจากการระดมทุนโดยการออกหุ้นกู้และหุ้นสามัญ อีกทางเลือกหนึ่งของการระดมทุน คือ การออกหุ้นบุริมสิทธิควบหุ้นกู้ด้อยสิทธิ (Stapled Limited Interest Preferred Securities: SLIPS และ Capital Augmented Preferred Stocks: CAPS) อันเนื่องมาจากวิกฤตการณ์ทางเศรษฐกิจที่เกิดขึ้นตั้งแต่ปีพ.ศ.2540 ส่งผลกระทบต่อความมั่นคงของสถาบันการเงินอย่างรุนแรง การขาดทุนจากการดำเนินงานและการการตั้งสำรองเพื่อหนี้สงสัยจะสูญที่มีจำนวนเพิ่มขึ้นมหาศาลตามการตกต่ำของเศรษฐกิจ ทำให้สถาบันการเงินไทยทุกแห่งต้องเร่งเพิ่มทุนเพื่อเสริมสร้างเงินกองทุนให้เพียงพอตาม

กฎหมายเพื่อให้สามารถดำเนินธุรกิจของตนต่อไป อย่างไรก็ตามการเพิ่มทุนของสถาบันการเงินนั้นสามารถกระทำได้อย่างจำกัดเนื่องจากสถานการณ์ตกต่ำอย่างรุนแรงของตลาดหุ้นและการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของระดับความเสี่ยงของการประกอบธุรกิจสถาบันการเงินของประเทศไทย รัฐบาลโดยกระทรวงการคลังได้ออกมาตรการ 14 สิงหาคม พ.ศ.2541 เพื่อช่วยเหลือสถาบันการเงินที่ประสบปัญหาในการเพิ่มทุนโดยสามารถขอรับความช่วยเหลือจากทางการได้ ขณะเดียวกันสถาบันการเงินบางแห่งสามารถเพิ่มทุนได้ด้วยตนเอง โดยในช่วงปีพ.ศ.2542 มีการเสนอขายตราสารชนิดใหม่ที่มีลักษณะเป็นหุ้นบุริมสิทธิควบหุ้นกู้ด้อยสิทธินี้ ซึ่งอาจเป็นอีกทางเลือกหนึ่งในการระดมทุนของธนาคารพาณิชย์กรณีเกิดวิกฤตสถาบันการเงินด้วย

ตราสารหุ้นบุริมสิทธิควบหุ้นกู้ด้อยสิทธิ เป็นตราสารประเภทกึ่งหนี้กึ่งทุน นั่นคือ มีลักษณะของหุ้นบุริมสิทธิที่เป็นตราสารประเภททุนและหุ้นกู้ด้อยสิทธิซึ่งเป็นตราสารหนี้ ทั้งนี้โดยลักษณะพื้นฐานของหลักทรัพย์ประเภทนี้จะต้องประกอบด้วยหลักทรัพย์ 2 ส่วน ส่วนแรกเป็นตราสารหุ้นบุริมสิทธิควบหุ้นกู้ด้อยสิทธิ และส่วนที่สองเป็นตราสารหนี้ในรูปแบบใดรูปแบบหนึ่งซึ่งมีอายุ 7 ปี นั่นคือมีลักษณะของหุ้นบุริมสิทธิซึ่งเป็นทุนและหุ้นกู้ด้อยสิทธิซึ่งเป็นหนี้ โดยวัตถุประสงค์ของการออกตราสารหุ้นบุริมสิทธิควบหุ้นกู้ด้อยสิทธิคือ การระดมเงินทุนเพื่อเพิ่มเงินกองทุนชั้นที่ 1 และชั้นที่ 2 ของธนาคาร ตามข้อกำหนดของหน่วยงานกำกับดูแลทางการของไทยและ Bank for International Settlements (BIS) โดยที่ “หุ้นบุริมสิทธิแบบไม่สะสมเงินปันผล” นับเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 1 ได้ “หุ้นกู้ด้อยสิทธิ” นับเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 2 ได้ ดังนั้นตราสารหุ้นบุริมสิทธิควบหุ้นกู้ด้อยสิทธิจึงเป็นอีกทางเลือกหนึ่งที่ผู้ออกตราสารใช้ระดมทุนจากนักลงทุนได้อย่างมีประสิทธิภาพ

โดยสรุปเมื่อมีการจำกัดวงเงินคุ้มครองเงินฝากให้ผู้ฝากเงินมีความระมัดระวังในการฝากเงินมากขึ้น ซึ่งหากเกิดกรณีเงินฝากลดลงธนาคารพาณิชย์อาจประสบปัญหาสภาพคล่องได้ ดังนั้นธนาคารควรติดตามปริมาณเงินฝากในธนาคาร ควรมีระบบการบริหารสภาพคล่องที่ดี และควรคำนึงถึงความเพียงพอของเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงที่ธนาคารต้องดำรงไว้ซึ่งตามเกณฑ์ของธนาคารแห่งประเทศไทยด้วย

ข้อเสนอแนะสำหรับการศึกษารั้งต่อไป

การศึกษาเรื่องมาตรการรองรับและสภาพคล่องของธนาคารพาณิชย์ไทย กรณีเกิดวิกฤตสถาบันการเงินในครั้งนี้ ศึกษาหลังการประกาศใช้พระราชบัญญัติสถาบันคุ้มครองเงินฝาก พ.ศ. 2551 ในช่วงเวลาการจำกัดวงเงินคุ้มครองไม่เกิน 50 ล้านบาทต่อรายผู้ฝากต่อสถาบันการเงิน ใน การศึกษารั้งต่อไปควรศึกษาถึงการจำกัดวงเงินคุ้มครองเงินฝากที่จะลดวงเงินคุ้มครองเหลือไม่เกิน 1 ล้านบาทต่อรายผู้ฝากต่อสถาบันการเงิน มีผลกระทบอย่างไรต่อสถาบันการเงินในด้านปริมาณเงินฝากและการดำเนินงานของสถาบันการเงิน เมื่อวงเงินคุ้มครองเงินฝากลดลง

เอกสารและสิ่งอ้างอิง

กรัณท์รัตน์ นานา. 2547. การประกันเงินฝากและพฤติกรรมของผู้ฝากเงิน. วิทยานิพนธ์
เศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต สาขาเศรษฐศาสตร์, มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์.

คณะกรรมการศึกษาและเสนอแนะมาตรการเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารจัดการระบบการเงินของ
ประเทศเพื่อเป็นการป้องกันการเกิดวิกฤตการณ์ทางเศรษฐกิจ. 2546. รายงานสรุปและ
เสนอแนะ มาตรการเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารจัดการระบบการเงินของประเทศเพื่อเป็น
การป้องกันการเกิดวิกฤตการณ์ทางเศรษฐกิจ.

จาริต มาบำรุง. 2546. ความสัมพันธ์ระหว่างระบบประกันเงินฝากและเสถียรภาพของสถาบัน
การเงิน. วิทยานิพนธ์เศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต สาขาเศรษฐศาสตร์ธุรกิจ, มหาวิทยาลัย
เกษตรศาสตร์.

จิรัตน์ สังข์แก้ว. 2547. การลงทุน. กรุงเทพมหานคร: โรงพิมพ์มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์.

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย. 2554. SETSMART (Online). www.setsmart.com,
30 มิถุนายน 2554.

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน). 2553. รายงานประจำปี 2553. กรุงเทพมหานคร.

ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน). 2553. รายงานประจำปี 2553. กรุงเทพมหานคร.

ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน). 2553. รายงานประจำปี 2553. กรุงเทพมหานคร.

ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน). 2553. รายงานประจำปี 2553. กรุงเทพมหานคร.

ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน). 2553. รายงานประจำปี 2553. กรุงเทพมหานคร.

ธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน). 2553. รายงานประจำปี 2553. กรุงเทพมหานคร.

ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน). 2553. รายงานประจำปี 2553. กรุงเทพมหานคร.

ธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน). 2553. รายงานประจำปี 2553. กรุงเทพมหานคร.

ธนาคารไทยเครดิต เพื่อรายย่อย จำกัด (มหาชน). 2553. รายงานประจำปี 2553. กรุงเทพมหานคร.

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน). 2553. รายงานประจำปี 2553. กรุงเทพมหานคร.

ธนาคารธนชาติ จำกัด (มหาชน). 2553. รายงานประจำปี 2553. กรุงเทพมหานคร.

ธนาคารนครหลวงไทย จำกัด (มหาชน). 2553. รายงานประจำปี 2553. กรุงเทพมหานคร.

ธนาคารเมกะ สากลพาณิชย์ จำกัด (มหาชน). 2553. รายงานประจำปี 2553. กรุงเทพมหานคร.

ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน). 2553. รายงานประจำปี 2553. กรุงเทพมหานคร.

ธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ เพื่อรายย่อย จำกัด (มหาชน). 2553. รายงานประจำปี 2553.
กรุงเทพมหานคร.

ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน). 2553. รายงานประจำปี 2553.
กรุงเทพมหานคร.

ธนาคารแห่งประเทศไทย. 2539. หนึ่งทศวรรษ กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาสถาบัน
การเงิน. กรุงเทพมหานคร: อมรินทร์พริ้นติ้ง แอนด์ พับลิชชิ่ง.

_____. 2551. หลักเกณฑ์การคำนวณสินทรัพย์เสี่ยงด้านเครดิตสำหรับธนาคารพาณิชย์.
27 พฤศจิกายน 2551.

ธนาคารไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน). 2553. รายงานประจำปี 2553. กรุงเทพมหานคร.

พรนพ พุกกะพันธุ์ และ ประเสริฐชัย ไตรเสถียรพงศ์. 2544. การบริหารธนาคารพาณิชย์.
กรุงเทพมหานคร: โรงพิมพ์จามจุรีโปรดักท์.

พรรณภา ชูนิมิตรกุล. 2553. การเงินธุรกิจ. พิมพ์ครั้งที่ 5. กรุงเทพมหานคร: โรงพิมพ์
มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์.

เพชร ชุมทรัพย์. 2548. วิเคราะห์งบการเงิน หลักและการประยุกต์. กรุงเทพมหานคร: โรงพิมพ์
มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์.

ราชกิจจานุเบกษา. 2551. เล่มที่ 125 ตอนที่ 33ก.

_____. 2552. เล่มที่ 126 ตอนที่ 39ก.

_____. 2555. เล่มที่ 129 ตอนที่ 10ก.

_____. 2555. เล่มที่ 129 ตอนที่ 55ก.

_____. 2555. เล่มที่ 129 ตอนพิเศษ 79ง.

สถาบันคุ้มครองเงินฝาก. 2554. ไขข้อข้องใจกับระบบคุ้มครองเงินฝาก.

สถาบันพัฒนาความรู้ตลาดทุน ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย. 2550. ความรู้เบื้องต้นและการ
วิเคราะห์ตราสารหนี้ที่ไม่มีสิทธิแปลง. กรุงเทพมหานคร: ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย.

สถาบันพัฒนาบุคลากรธุรกิจหลักทรัพย์ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย. 2546. หลักสูตรความรู้
พื้นฐานเกี่ยวกับตลาดเงินและตลาดทุน. พิมพ์ครั้งที่ 1. กรุงเทพมหานคร: สุขุมวิท มีเดีย.

สมศักดิ์ ศักดิ์ลาธร. 2539. การศึกษาเปรียบเทียบระหว่างกองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบ
สถาบันการเงินกับสถาบันคุ้มครองผู้ฝากเงินแห่งประเทศไทย. วิทยานิพนธ์เศรษฐศาสตร์
มหาบัณฑิต สาขาเศรษฐศาสตร์, มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์.

สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย. 2555. **Yield Curve** (Online). www.thaibma.or.th, 31 มีนาคม 2555

สุกิจ แจ่มจิตรตรง. 2553. **พฤติกรรมผู้ฝากรายใหญ่ภายใต้กฎหมายการประกันเงินฝาก: กรณีศึกษา กรุงเทพมหานครและปริมณฑล**. วิทยานิพนธ์เศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต สาขาเศรษฐศาสตร์, มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์.

Carmen, M.R. and K.S. Rogoff. 2009. **This Time Is Different**. Princeton University Press.

Miles, D., J. Yang and G. Marcheggiano. 2011. **Optimal Bank Capital**. England: Bank of England.

The European Central Bank. 2012. **Interest rate statistics** (Online). www.ecb.int/ecb/html/index.en.html, July 1, 2012.





ภาคผนวก ก
งบคุณนาคารพณิชัยไทย ณ 31 ธันวาคม 2553

ตารางผนวกที่ 1 งบดุลธนาคารกรุงเทพ จำกัด(มหาชน) ณ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2553

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด(มหาชน)			
งบดุล			
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553			
สินทรัพย์	งบการเงินเฉพาะกิจการ (หน่วย:บาท)	อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง	
		น้ำหนักความเสี่ยง	สินทรัพย์เสี่ยง
เงินสด	40,236,545,708	0%	-
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ	343,348,579,128	20%	68,669,715,826
เงินลงทุน			-
เงินลงทุนชั่วคราวสุทธิ	103,458,655,917	100%	103,458,655,917
เงินลงทุนระยะยาวสุทธิ	175,484,919,820	100%	175,484,919,820
เงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วมสุทธิ	25,594,598,609	100%	25,594,598,609
รวมเงินลงทุนสุทธิ	304,538,174,346		
เงินให้สินเชื่อและดอกเบี้ยค้างรับสุทธิ	1,143,016,266,663		
เงินให้สินเชื่อธุรกิจเอกชน (66%)	758,327,982,709	100%	58,327,982,709
เงินให้สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย (21%)	244,542,998,075	75%	83,407,248,556
เงินให้สินเชื่อรายย่อย (13%)	140,145,285,879	35%	9,050,850,058
ทรัพย์สินรอการขายสุทธิ	22,817,776,721	100%	2,817,776,721
ภาระของลูกค้านจากการรับรอง	670,877,290	100%	70,877,290
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์สุทธิ	36,152,404,851	100%	6,152,404,851
ผลต่างจากการตีราคาตราสารอนุพันธ์	15,186,283,648	0%	-
สินทรัพย์อื่นสุทธิ	10,018,890,618	100%	10,018,890,618
รวมสินทรัพย์	1,915,985,798,973		
สินทรัพย์เสี่ยง			1,433,653,920,975

เงินกองทุนตามกฎหมาย 216,508,978,961

สินทรัพย์เสี่ยง 1,433,653,920,975

อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง = 15.10%

ตารางผนวกที่ 1 (ต่อ)

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด(มหาชน)	
งบดุล	
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553	
งบการเงินเฉพาะกิจการ	
(หน่วย:บาท)	
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	
เงินรับฝาก	1,368,492,534,364
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	129,531,931,268
หนี้สินจำนองเมื่อทวงถาม	6,908,934,997
เงินกู้ยืม	
เงินกู้ยืมระยะสั้น	87,144,199,660
เงินกู้ยืมระยะยาว	43,355,136,457
รวมเงินกู้ยืม	130,499,336,117
ภาระของธนาคารจากการรับรอง	670,877,290
ประมาณการหนี้สิน	8,932,531,518
ผลต่างจากการตีราคาตราสารอนุพันธ์	8,289,346,092
หนี้สินอื่น	33,165,443,631
รวมหนี้สิน	1,686,490,935,277
อัตราส่วนเงินรับฝากต่อหนี้สิน	
$= \frac{1,368,492,534,364}{1,686,490,935,277} = 81.14\%$	
อัตราส่วนเงินรับฝากต่อหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	
$= \frac{1,368,492,534,364}{1,915,985,798,973} = 71.42\%$	

ตารางผนวกที่ 1 (ต่อ)

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด(มหาชน)	
งบดุล	
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553	
งบการเงินเฉพาะกิจการ	
(หน่วย:บาท)	
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น (ต่อ)	
ทุนเรือนหุ้น	
ทุนจดทะเบียน	
หุ้นบุริมสิทธิ 1,655,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท	16,550,000
หุ้นสามัญ 3,998,345,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท	39,983,450,000
ทุนที่ออกชำระแล้ว	
หุ้นสามัญ 1,908,842,894 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท	19,088,428,940
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	56,346,232,013
ส่วนเกินทุนจากการตีราคาที่ดิน	12,862,492,943
ส่วนเกินทุนจากการตีราคาอาคาร	9,951,154,052
ส่วนเกินทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุน	27,622,686,798
ผลต่างจากการแปลงค่าทางการเงิน	(1,813,435,633)
กำไรสะสม	
จัดสรรแล้ว	
สำรองตามกฎหมาย	15,000,000,000
อื่น ๆ	61,500,000,000
ยังไม่ได้จัดสรร	28,937,304,583
รวม	105,437,304,583
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	229,494,863,696
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	1,915,985,798,973

ตารางผนวกที่ 2 งบดุลธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ณ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2553

ธนาคารกรุงไทย จำกัด(มหาชน)			
งบดุล			
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553			
สินทรัพย์	งบการเงินเฉพาะกิจการ (หน่วย:บาท)	อัตราส่วนเงินกองทุน ต่อสินทรัพย์เสี่ยง	
		น้ำหนักความเสี่ยง	สินทรัพย์เสี่ยง
เงินสด	35,326,539,410	0%	
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ	210,998,419,163	20%	42,199,683,833
เงินลงทุน			-
เงินลงทุนชั่วคราวสุทธิ	102,401,842,463	100%	102,401,842,463
เงินลงทุนระยะยาวสุทธิ	90,105,697,869	100%	90,105,697,869
เงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วมสุทธิ	6,372,784,793	100%	6,372,784,793
รวมเงินลงทุนสุทธิ	198,880,325,125		
เงินให้สินเชื่อและคอกเบี้ยค้างรับสุทธิ	1,209,824,755,207		
เงินให้สินเชื่อธุรกิจเอกชน (66%)	802,651,714,421	100%	802,651,714,421
เงินให้สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย (21%)	258,836,362,537	75%	194,127,271,903
เงินให้สินเชื่อรายย่อย (13%)	148,336,678,249	35%	51,917,837,387
ทรัพย์สินรอการขายสุทธิ	45,601,013,336	100%	45,601,013,336
ภาระของลูกค้านจากการรับรอง	2,575,512,431	100%	2,575,512,431
ภาระของลูกค้านจากการประกอบธุรกิจอื่น	10,652,700,000	100%	10,652,700,000
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์สุทธิ	18,852,145,896	100%	18,852,145,896
สินทรัพย์ไม่มีตัวตนสุทธิ	797,840,013	0%	-
ส่วนปรับมูลค่าของสัญญาอนุพันธ์ทางการเงิน	14,127,553,147	0%	-
สินทรัพย์อื่นสุทธิ	8,457,143,410	100%	8,457,143,410
รวมสินทรัพย์	1,756,093,947,138		
สินทรัพย์เสี่ยง			1,375,915,347,741
เงินกองทุนตามกฎหมาย	181,028,160,445		
สินทรัพย์เสี่ยง	1,375,915,347,741		
อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง	13.16%		

ตารางผนวกที่ 2 (ต่อ)

ธนาคารกรุงไทย จำกัด(มหาชน)	
งบดุล	
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553	
งบการเงินเฉพาะกิจการ	
(หน่วย:บาท)	
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	
เงินรับฝาก	1,248,192,035,340
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	142,763,412,180
หนี้สินจำนองเมื่อทวงถาม	3,667,005,717
เงินกู้ยืม	
เงินกู้ยืมระยะสั้น	73,241,247,214
เงินกู้ยืมระยะยาว	108,200,798,996
รวมเงินกู้ยืม	181,442,046,210
ภาระของธนาคารจากการรับรอง	2,575,512,431
ภาระของธนาคารที่ต้องส่งคืนหลักประกัน	10,652,700,000
ประมาณการหนี้สิน	2,696,251,657
ดอกเบี้ยค้างจ่าย	2,823,741,844
ส่วนปรับมูลค่าของสัญญาอนุพันธ์ทางการเงิน	12,695,334,138
หนี้สินอื่น	27,788,048,724
รวมหนี้สิน	1,635,296,088,241
* อัตราส่วนเงินรับฝากต่อหนี้สิน	
$= \frac{1,248,192,035,340}{1,635,296,088,241} = 76.33\%$	
* อัตราส่วนเงินรับฝากต่อหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	
$= \frac{1,248,192,035,340}{1,756,093,947,138} = 71.08\%$	

ตารางผนวกที่ 2 (ต่อ)

ธนาคารกรุงไทย จำกัด(มหาชน)	
งบดุล	
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553	
งบการเงินเฉพาะกิจการ	
(หน่วย:บาท)	
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น (ต่อ)	
ทุนเรือนหุ้น	
ทุนจดทะเบียน	
หุ้นบุริมสิทธิ 5,500,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 5.15 บาท	28,325,000
หุ้นสามัญ 11,191,412,250 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 5.15 บาท	57,635,773,087
ทุนที่ออกชำระแล้ว	
หุ้นบุริมสิทธิ 5,500,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 5.15 บาท	28,325,000
หุ้นสามัญ 11,179,749,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 5.15 บาท	57,575,707,350
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	1,207,650
ส่วนเกินทุนจากการตีราคาทรัพย์สิน	5,433,304,847
ส่วนเกินทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุน	3,021,851,785
กำไรสะสม	
จัดสรรแล้ว	
สำรองตามกฎหมาย	4,683,464,163
ยังไม่ได้จัดสรร	50,053,998,102
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	120,797,858,897
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	1,756,093,947,138

ตารางผนวกที่ 3 งบดุลธนาคารกสิกรไทย จำกัด(มหาชน) ณ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2553

ธนาคารกสิกรไทย จำกัด(มหาชน)				
งบดุล				
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553				
สินทรัพย์	งบการเงินเฉพาะกิจการ (หน่วย:บาท)	อัตราส่วนเงินกองทุน ต่อสินทรัพย์เสี่ยง		สินทรัพย์เสี่ยง
		น้ำหนักความเสี่ยง		
เงินสด	32,456,187,442	0%		-
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ	96,768,485,799	20%		19,353,697,160
เงินลงทุน				-
เงินลงทุนชั่วคราวสุทธิ	65,318,128,444	100%		65,318,128,444
เงินลงทุนระยะยาวสุทธิ	102,796,859,438	100%		102,796,859,438
เงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วมสุทธิ	15,582,889,339	100%		15,582,889,339
รวมเงินลงทุนสุทธิ	183,697,877,221			
เงินให้สินเชื่อและคอกเบี้ยค้างรับสุทธิ	1,033,346,690,203			
เงินให้สินเชื่อธุรกิจเอกชน (66%)	685,568,293,187	100%		685,568,293,187
เงินให้สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย (21%)	221,079,703,800	75%		165,809,777,850
เงินให้สินเชื่อรายย่อย (13%)	126,698,693,216	35%		44,344,542,625
ทรัพย์สินรอการขายสุทธิ	12,393,288,120	100%		12,393,288,120
ภาระของลูกค้าจากการรับรอง	521,190,354	100%		521,190,354
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์สุทธิ	33,371,270,375	100%		33,371,270,375
สิทธิการเช่าสุทธิ	627,130,628	0%		-
สินทรัพย์ไม่มีตัวตนสุทธิ	12,805,098,289	0%		-
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์ทางการเงิน	29,060,407,869	100%		29,060,407,869
สินทรัพย์อื่นสุทธิ	19,492,578,904	100%		19,492,578,904
รวมสินทรัพย์	1,454,540,205,204			
สินทรัพย์เสี่ยง				1,193,612,923,666
เงินกองทุนตามกฎหมาย	157,868,846,320			
สินทรัพย์เสี่ยง	1,193,612,923,666			
อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง	=	13.23%		

ตารางผนวกที่ 3 (ต่อ)

ธนาคารกสิกรไทย จำกัด(มหาชน)	
งบดุล	
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553	
งบการเงินเฉพาะกิจการ	
(หน่วย:บาท)	
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	
เงินรับฝาก	1,102,229,158,493
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	35,693,215,236
หนี้สินจำนองเมื่อทวงถาม	21,615,512,381
เงินกู้ยืม	
เงินกู้ยืมระยะสั้น	59,482,169,745
เงินกู้ยืมระยะยาว	35,520,280,510
รวมเงินกู้ยืม	95,002,450,255
ภาระของธนาคารจากการรับรอง	521,190,354
ประมาณการหนี้สิน	11,534,843,763
หนี้สินตราสารอนุพันธ์ทางการเงิน	28,397,686,810
หนี้สินอื่น	28,114,093,894
รวมหนี้สิน	1,323,108,151,186
* อัตราส่วนเงินรับฝากต่อหนี้สิน	
$= \frac{1,102,229,158,493}{1,323,108,151,186} = 83.31\%$	
* อัตราส่วนเงินรับฝากต่อหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	
$= \frac{1,102,229,158,493}{1,454,540,205,204} = 75.78\%$	

ตารางผนวกที่ 3 (ต่อ)

ธนาคารกสิกรไทย จำกัด(มหาชน)	
งบดุล	
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553	
งบการเงินเฉพาะกิจการ	
(หน่วย:บาท)	
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น (ต่อ)	
ทุนเรือนหุ้น	
ทุนจดทะเบียน	
หุ้นสามัญ 3,048,614,697 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท	30,486,146,970
ทุนที่ออกชำระแล้ว	
หุ้นสามัญ 2,393,260,193 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท	23,932,601,930
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	18,103,109,977
ส่วนเกินทุนจากการตีราคาทรัพย์สิน	7,398,702,524
ส่วนเกินทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุน	1,015,767,366
กำไรสะสม	
จัดสรรแล้ว	
สำรองตามกฎหมาย	3,050,000,000
ยังไม่ได้จัดสรร	77,931,872,221
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	131,432,054,018
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	1,454,540,205,204

ตารางผนวกที่ 4 งบดุลธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด(มหาชน) ณ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2553

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด(มหาชน)			
งบดุล			
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553			
สินทรัพย์	งบการเงินเฉพาะกิจการ (หน่วย:บาท)	อัตราส่วนเงินกองทุน ต่อสินทรัพย์เสี่ยง	
		น้ำหนักความเสี่ยง	สินทรัพย์เสี่ยง
เงินสด	33,171,784,271	0%	-
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ	146,391,743,611	20%	29,278,348,722
เงินลงทุน			-
เงินลงทุนชั่วคราวสุทธิ	67,393,616,289	100%	67,393,616,289
เงินลงทุนระยะยาวสุทธิ	78,031,194,841	100%	78,031,194,841
เงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วมสุทธิ	17,990,808,832	100%	17,990,808,832
รวมเงินลงทุนสุทธิ	163,415,619,962		
เงินให้สินเชื่อและคอกเบี้ยค้างรับสุทธิ	1,005,280,081,548		
เงินให้สินเชื่อธุรกิจเอกชน (66%)	666,947,652,918	100%	666,947,652,918
เงินให้สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย (21%)	215,074,983,810	75%	161,306,237,857
เงินให้สินเชื่อรายย่อย (13%)	123,257,444,820	35%	43,140,105,687
ทรัพย์สินรอการขายสุทธิ	12,551,756,020	100%	12,551,756,020
ภาระของลูกค้าจากการรับรอง	162,944,913	100%	162,944,913
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์สุทธิ	27,324,796,113	100%	27,324,796,113
ส่วนปรับมูลค่าของสัญญาอนุพันธ์ทางการเงิน	31,589,204,841	0%	-
สินทรัพย์อื่นสุทธิ	46,061,336,452	100%	46,061,336,452
รวมสินทรัพย์	1,465,949,267,731		
สินทรัพย์เสี่ยง			1,150,188,798,645

เงินกองทุนตามกฎหมาย	163,680,145,462
สินทรัพย์เสี่ยง	1,150,188,798,645
อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง	= 14.23%

ตารางผนวกที่ 4 (ต่อ)

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด(มหาชน)	
งบดุล	
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553	
งบการเงินเฉพาะกิจการ	
(หน่วย:บาท)	
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	
เงินรับฝาก	1,090,524,096,083
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	49,911,581,230
หนี้สินจำนองเมื่อทวงถาม	6,866,150,654
เงินกู้ยืม	
เงินกู้ยืมระยะสั้น	40,111,119,952
เงินกู้ยืมระยะยาว	22,678,248,477
รวมเงินกู้ยืม	62,789,368,429
ภาระของธนาคารจากการรับรอง	162,944,913
ประมาณการหนี้สิน	4,359,861,098
ส่วนปรับมูลค่าของสัญญาอนุพันธ์ทางการเงิน	29,135,231,525
หนี้สินอื่น	72,824,274,235
รวมหนี้สิน	1,316,573,508,167

* อัตราส่วนเงินรับฝากต่อหนี้สิน

$$= \frac{1,090,524,096,083}{1,316,573,508,167} = 82.83\%$$

* อัตราส่วนเงินรับฝากต่อหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น

$$= \frac{1,090,524,096,083}{1,465,949,267,731} = 74.39\%$$

ตารางผนวกที่ 4 (ต่อ)

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด(มหาชน)	
งบดุล	
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553	
งบการเงินเฉพาะกิจการ	
(หน่วย:บาท)	
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น (ต่อ)	
ทุนเรือนหุ้น	
ทุนจดทะเบียน	
หุ้นบุริมสิทธิ 3,586,155,790 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท	35,861,557,900
หุ้นสามัญ 3,413,844,210 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท	34,138,442,100
ทุนที่ออกชำระแล้ว	
หุ้นบุริมสิทธิ 6,571,927 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท	65,719,270
หุ้นสามัญ 3,392,620,271 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท	33,926,202,710
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นบุริมสิทธิ	25,699,200
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	11,098,491,426
ส่วนเกินทุนจากการตีราคาที่ดิน	5,770,828,192
ส่วนเกินทุนจากการตีราคาอาคาร	4,877,501,665
ส่วนเกินทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุน	4,695,995,096
ผลต่างจากการแปลงค่าทางการเงิน	
กำไรสะสม	
จัดสรรแล้ว	
สำรองตามกฎหมาย	7,000,000,000
ยังไม่ได้จัดสรร	81,915,322,005
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	149,375,759,564
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	1,465,949,267,731

ตารางผนวกที่ 5 งบดุลธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด(มหาชน) ณ 31 ธันวาคม พ.ศ.2553

ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด(มหาชน)			
งบดุล			
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553			
สินทรัพย์	งบการเงินเฉพาะกิจการ (หน่วย:บาท)	อัตราส่วนเงินกองทุน ต่อสินทรัพย์เสี่ยง	
		น้ำหนักความเสี่ยง	สินทรัพย์เสี่ยง
เงินสด	22,447,132,836	0%	-
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ	72,977,471,221	20%	14,595,494,244
เงินลงทุน			-
เงินลงทุนชั่วคราวสุทธิ	28,473,647,535	100%	28,473,647,535
เงินลงทุนระยะยาวสุทธิ	49,015,619,181	100%	49,015,619,181
เงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วมสุทธิ	36,726,498,528	100%	36,726,498,528
รวมเงินลงทุนสุทธิ	114,215,765,244		
เงินให้สินเชื่อและดอกเบี่ยค้างรับสุทธิ	567,547,254,949		
เงินให้สินเชื่อธุรกิจเอกชน (66%)	376,536,167,936	100%	376,536,167,936
เงินให้สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย (21%)	121,424,087,585	75%	91,068,065,689
เงินให้สินเชื่อรายย่อย (13%)	69,586,999,428	35%	24,355,449,800
ทรัพย์สินรอการขายสุทธิ	7,559,681,590	100%	7,559,681,590
ภาระของลูกค้านจากการรับรอง	752,285,991	100%	752,285,991
ภาระของลูกค้านจากการประกอบธุรกิจอื่น	13,346,650,000	100%	13,346,650,000
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์สุทธิ	16,666,916,410	100%	16,666,916,410
สินทรัพย์ไม่มีตัวตนสุทธิ	1,368,277,408	0%	-
สินทรัพย์อื่นสุทธิ	11,845,619,427	100%	11,845,619,427
รวมสินทรัพย์	828,727,055,076		670,942,096,331
เงินกองทุนตามกฎหมาย	109,677,295,237		
สินทรัพย์เสี่ยง	670,942,096,331		
อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง	=	16.35%	

ตารางผนวกที่ 5 (ต่อ)

ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด(มหาชน)	
งบดุล	
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553	
งบการเงินเฉพาะกิจการ	
(หน่วย:บาท)	
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	
เงินรับฝาก	581,241,030,332
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	37,813,027,745
หนี้สินจำนองเมื่อทวงถาม	1,517,426,198
เงินกู้ยืม	
เงินกู้ยืมระยะสั้น	52,925,933,400
เงินกู้ยืมระยะยาว	29,938,992,173
รวมเงินกู้ยืม	82,864,925,573
ภาระของธนาคารจากการรับรอง	752,285,991
ภาระของธนาคารที่ต้องส่งคืนหลักประกัน	13,346,650,000
ประมาณการหนี้สิน	407,330,172
หนี้สินอื่น	18,896,537,977
รวมหนี้สิน	736,839,213,988

* อัตราส่วนเงินรับฝากต่อหนี้สิน

$$= \frac{581,241,030,332}{736,839,213,988} = 78.88\%$$

* อัตราส่วนเงินรับฝากต่อหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น

$$= \frac{581,241,030,332}{828,727,055,076} = 70.14\%$$

ตารางผนวกที่ 5 (ต่อ)

ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด(มหาชน)	
งบดุล	
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553	
งบการเงินเฉพาะกิจการ	
(หน่วย:บาท)	
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น (ต่อ)	
ทุนเรือนหุ้น	
ทุนจดทะเบียน	
หุ้นสามัญ 7,089,392,755 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท	70,893,927,550
ทุนที่ออกชำระแล้ว	
หุ้นสามัญ 6,074,143,747 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 5.15 บาท	60,741,437,470
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	13,802,215,854
ส่วนเกินทุนจากการตีราคาที่ดิน	3,764,667,547
ส่วนเกินทุนจากการตีราคาอาคาร	3,060,174,621
ส่วนเกินทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุน	535,505,619
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	(2,209,659,172)
กำไรสะสม	
จัดสรรแล้ว	
สำรองตามกฎหมาย	1,013,500,000
ยังไม่ได้จัดสรร	11,179,999,149
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	91,887,841,088
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	828,727,055,076

ตารางผนวกที่ 6 งบดุลธนาคารทหารไทย จำกัด(มหาชน) ณ 31 ธันวาคม พ.ศ.2553

ธนาคารทหารไทย จำกัด(มหาชน)			
งบดุล			
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553			
สินทรัพย์	งบการเงินเฉพาะกิจการ (หน่วย:บาท)	อัตราส่วนเงินกองทุน ต่อสินทรัพย์เสี่ยง	
		น้ำหนักความเสี่ยง	สินทรัพย์เสี่ยง
เงินสด	14,713,480,464	0%	-
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ	84,430,504,137	20%	16,886,100,827
เงินลงทุน			-
เงินลงทุนชั่วคราวสุทธิ	45,945,276,922	100%	45,945,276,922
เงินลงทุนระยะยาวสุทธิ	47,799,400,470	100%	47,799,400,470
เงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วมสุทธิ	2,023,191,662	100%	2,023,191,662
รวมเงินลงทุนสุทธิ	95,767,869,054		
เงินให้สินเชื่อและคอกเบี้ยค้างรับสุทธิ	342,601,769,611		
เงินให้สินเชื่อธุรกิจเอกชน (66%)	227,297,297,859	100%	227,297,297,859
เงินให้สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย (21%)	73,298,050,369	75%	54,973,537,777
เงินให้สินเชื่อรายย่อย (13%)	42,006,421,383	35%	14,702,247,484
ทรัพย์สินรอการขายสุทธิ	6,326,861,465	100%	6,326,861,465
ภาระของลูกค้านจากการรับรอง	26,162,740	100%	26,162,740
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์สุทธิ	12,086,531,168	100%	12,086,531,168
ลูกหนี้อื่นสุทธิ	18,977,473,900	100%	18,977,473,900
สินทรัพย์ไม่มีตัวตนสุทธิ	785,429,726	0%	-
สินทรัพย์อนุพันธ์ทางการเงิน	9,244,296,113	100%	9,244,296,113
สินทรัพย์อื่นสุทธิ	4,465,347,259	100%	4,465,347,259
รวมสินทรัพย์	589,425,725,637		460,753,725,646
เงินกองทุนตามกฎหมาย	66,555,916,793		
สินทรัพย์เสี่ยง	460,753,725,646		
อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง	=	14.45%	

ตารางผนวกที่ 6 (ต่อ)

ธนาคารทหารไทย จำกัด(มหาชน)	
งบดุล	
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553	
งบการเงินเฉพาะกิจการ	
(หน่วย:บาท)	
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	
เงินรับฝาก	413,236,436,243
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	23,490,863,961
หนี้สินจ่ายคืนเมื่อทวงถาม	3,725,315,242
เงินกู้ยืม	
เงินกู้ยืมระยะสั้น	36,386,727,257
เงินกู้ยืมระยะยาว	25,731,551,256
รวมเงินกู้ยืม	62,118,278,513
ภาระของธนาคารจากการรับรอง	26,162,740
ดอกเบี้ยค้างจ่าย	1,138,556,638
ประมาณการหนี้สิน	7,020,368,153
เจ้าหนี้อื่น	12,416,102,453
หนี้สินอนุพันธ์ทางการเงิน	9,705,893,887
หนี้สินอื่น	6,897,724,151
รวมหนี้สิน	539,775,701,981
* อัตราส่วนเงินรับฝากต่อหนี้สิน	
$= \frac{413,236,436,243}{539,775,701,981} = 76.56\%$	
* อัตราส่วนเงินรับฝากต่อหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	
$= \frac{413,236,436,243}{589,425,725,637} = 70.11\%$	

ตารางผนวกที่ 6 (ต่อ)

ธนาคารทหารไทย จำกัด(มหาชน)		
งบดุล		
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553		
		งบการเงินเฉพาะกิจการ
		(หน่วย:บาท)
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น (ต่อ)		
ทุนเรือนหุ้น		
ทุนจดทะเบียน		
หุ้นสามัญ 44,108,738,479 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 0.95 บาท		41,903,301,555
ทุนที่ออกชำระแล้ว		
หุ้นสามัญ 43,528,738,479 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 0.95 บาท		41,352,301,555
ส่วนเกินทุนจากการตีราคาทรัพย์สิน		4,783,699,224
ส่วนเกินทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุน		64,983,154
ทุนสำรองอื่น - การจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์		33,903,639
ผลต่างจากการแปลงค่าบการเงิน		19,258,527
กำไรสะสม		
จัดสรรแล้ว		
สำรองตามกฎหมาย		200,000,000
ยังไม่ได้จัดสรร		3,195,877,557
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น		49,650,023,656
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น		589,425,725,637

ตารางผนวกที่ 7 งบดุลธนาคารธนชาต จำกัด(มหาชน) ณ 31 ธันวาคม พ.ศ.2553

ธนาคารธนชาต จำกัด(มหาชน)			
งบดุล			
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553			
สินทรัพย์	งบการเงินเฉพาะกิจการ (หน่วย:บาท)	อัตราส่วนเงินกองทุน ต่อสินทรัพย์เสี่ยง	
		น้ำหนักความเสี่ยง	สินทรัพย์เสี่ยง
เงินสด	3,733,489,036	0%	-
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ	28,427,950,198	20%	5,685,590,040
เงินลงทุน			-
เงินลงทุนชั่วคราวสุทธิ	20,968,148,994	100%	20,968,148,994
เงินลงทุนระยะยาวสุทธิ	28,701,583,015	100%	28,701,583,015
เงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วมสุทธิ	73,121,366,764	100%	73,121,366,764
รวมเงินลงทุนสุทธิ	122,791,098,773		-
			-
ลูกหนี้จากการซื้อขายหลักทรัพย์และตราสาร	1,732,964,660	100%	1,732,964,660
สินทรัพย์อนุพันธ์ทางการเงิน	927,750,872	100%	927,750,872
เงินให้สินเชื่อและดอกเบี้ยค้างรับสุทธิ	319,351,904,640		-
เงินให้สินเชื่อธุรกิจเอกชน (66%)	211,872,300,232	100%	211,872,300,232
เงินให้สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย (21%)	68,323,850,219	75%	51,242,887,664
เงินให้สินเชื่อรายย่อย (13%)	39,155,754,189	35%	13,704,513,966
ทรัพย์สินรอการขายสุทธิ	639,782,370	100%	639,782,370
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์สุทธิ	1,690,163,362	100%	1,690,163,362
สินทรัพย์ไม่มีตัวตนสุทธิ	485,474,688	0%	-
สินทรัพย์อื่นสุทธิ	2,193,759,086	100%	2,193,759,086
รวมสินทรัพย์	481,974,337,685		412,480,811,025
เงินกองทุนตามกฎหมาย	89,898,205,194		
สินทรัพย์เสี่ยง	412,480,811,025		
อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง	=	21.79%	

ตารางผนวกที่ 7 (ต่อ)

ธนาคารธนชาต จำกัด(มหาชน)	
งบดุล	
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553	
งบการเงินเฉพาะกิจการ	
(หน่วย:บาท)	
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	
เงินรับฝาก	242,791,034,914
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	29,705,720,065
หนี้สินจำนองเมื่อทวงถาม	2,326,456,423
เจ้าหนี้จากการซื้อขายหลักทรัพย์และตราสารอนุพันธ์	1,733,060,098
หนี้สินอนุพันธ์ทางการเงิน	434,323,657
เงินกู้ยืม	
เงินกู้ยืมระยะสั้น	105,470,330,278
เงินกู้ยืมระยะยาว	26,621,870,423
รวมเงินกู้ยืม	132,092,200,701
ดอกเบี้ยค้างจ่าย	1,084,160,670
ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย	999,200,866
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	1,420,963,277
ประมาณการหนี้สิน	24,284,499
หนี้สินอื่น	2,626,277,123
รวมหนี้สิน	415,237,682,293
* อัตราส่วนเงินรับฝากต่อหนี้สิน	
=	$\frac{242,791,034,914}{415,237,682,293} = 58.47\%$
* อัตราส่วนเงินรับฝากต่อหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	
=	$\frac{242,791,034,914}{481,974,337,685} = 50.37\%$

ตารางผนวกที่ 7 (ต่อ)

ธนาคารธนชาติ จำกัด(มหาชน)	
งบดุล	
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553	
งบการเงินเฉพาะกิจการ	
(หน่วย:บาท)	
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น (ต่อ)	
ทุนเรือนหุ้น	
ทุนจดทะเบียน	
หุ้นสามัญ 5,934,619,272 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท	59,346,192,720
ทุนที่ออกชำระแล้ว	
หุ้นสามัญ 5,513,664,903 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท	55,136,649,030
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	2,100,694,232
ส่วนเกินทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุน	169,511,751
กำไรสะสม	
จัดสรรแล้ว	
สำรองตามกฎหมาย	655,945,107
ยังไม่ได้จัดสรร	8,673,855,272
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	66,736,655,392
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	481,974,337,685

ตารางผนวกที่ 8 งบดุลธนาคารนครหลวงไทย จำกัด(มหาชน) ณ 31 ธันวาคม พ.ศ.2553

ธนาคารนครหลวงไทย จำกัด(มหาชน)			
งบดุล			
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553			
สินทรัพย์	งบการเงินเฉพาะกิจการ (หน่วย:ล้านบาท)	อัตราส่วนเงินกองทุน ต่อสินทรัพย์เสี่ยง	
		น้ำหนักความเสี่ยง	สินทรัพย์เสี่ยง
เงินสด	11,563.73	0%	-
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ	55,848.84	20%	11,169.77
เงินลงทุน			
เงินลงทุนชั่วคราวสุทธิ	21,004.45	100%	21,004.45
เงินลงทุนระยะยาวสุทธิ	32,463.33	100%	32,463.33
เงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วมสุทธิ	2,149.96	100%	2,149.96
รวมเงินลงทุนสุทธิ	55,617.74		
เงินให้สินเชื่อและดอกเบี่ยค้างรับสุทธิ	260,189.59		
เงินให้สินเชื่อธุรกิจเอกชน (66%)	172,621	100%	172,621.38
เงินให้สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย (21%)	55,666	75%	41,749.76
เงินให้สินเชื่อรายย่อย (13%)	31,902	35%	11,165.65
ทรัพย์สินรอการขายสุทธิ	6,322.28	100%	6,322.28
ภาระของลูกค้านำจากการรับรอง	72.16	100%	72.16
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์สุทธิ	7,014.41	100%	7,014.41
สิทธิการเช่าสุทธิ	189.68	0%	-
สินทรัพย์ไม่มีตัวตนสุทธิ	289.51	0%	-
ดอกเบี่ยค้างรับ	422.79	100%	422.79
สินทรัพย์อื่นสุทธิ	2,951.20	100%	2,951.20
รวมสินทรัพย์	400,481.93		305,733.15
เงินกองทุนตามกฎหมาย	51,075		
สินทรัพย์เสี่ยง	305,733		
อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง	=	16.71%	

ตารางผนวกที่ 8 (ต่อ)

ธนาคารนครหลวงไทย จำกัด(มหาชน)	
งบดุล	
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553	
งบการเงินเฉพาะกิจการ	
(หน่วย: ล้านบาท)	
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	
เงินรับฝาก	290,182.60
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	12,978.38
หนี้สินจำนองเมื่อทวงถาม	800.49
เงินกู้ยืม	
เงินกู้ยืมระยะสั้น	29,609.41
เงินกู้ยืมระยะยาว	13,413.35
รวมเงินกู้ยืม	43,022.76
ภาระของธนาคารจากการรับรอง	72.16
ดอกเบี้ยค้างจ่าย	769.03
ประมาณการหนี้สิน	744.86
หนี้สินอื่น	5,569.32
รวมหนี้สิน	354,139.60

* อัตราส่วนเงินรับฝากต่อหนี้สิน

$$= \frac{290,183}{354,140} = 81.94\%$$

* อัตราส่วนเงินรับฝากต่อหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น

$$= \frac{290,183}{400,482} = 72.46\%$$

ตารางผนวกที่ 8 (ต่อ)

ธนาคารนครหลวงไทย จำกัด(มหาชน)	
งบดุล	
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553	
งบการเงินเฉพาะกิจการ	
(หน่วย: ล้านบาท)	
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น (ต่อ)	
ทุนเรือนหุ้น	
ทุนจดทะเบียน	
หุ้นสามัญ 2,112,810,676 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท	21,128.11
ทุนที่ออกชำระแล้ว	
หุ้นสามัญ 2,112,810,676 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท	21,128.11
ส่วนเกินทุนจากการตีราคาทรัพย์สิน	3,367.23
ส่วนเกินทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุน	1,196.66
กำไรสะสม	
จัดสรรแล้ว	
สำรองตามกฎหมาย	1,708.93
ยังไม่ได้จัดสรร	18,941.40
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	46,342.33
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	400,481.93

ตารางผนวกที่ 9 งบดุลธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน) ณ 31 ธันวาคม พ.ศ.2553

ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด(มหาชน)			
งบดุล			
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553			
สินทรัพย์	งบการเงินเฉพาะกิจการ (หน่วย:บาท)	อัตราส่วนเงินกองทุน ต่อสินทรัพย์เสี่ยง	
		น้ำหนักความเสี่ยง	สินทรัพย์เสี่ยง
เงินสด	487,869,987	0%	-
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ	63,244,220,685	20%	12,648,844,137
เงินลงทุน			-
เงินลงทุนชั่วคราวสุทธิ	30,527,043,501	100%	30,527,043,501
เงินลงทุนระยะยาวสุทธิ	23,405,080,700	100%	23,405,080,700
เงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วมสุทธิ	58,746,364	100%	58,746,364
รวมเงินลงทุนสุทธิ	53,990,870,565		
เงินให้สินเชื่อและดอกเบี้ยค้างรับสุทธิ	93,487,315,616		
เงินให้สินเชื่อธุรกิจเอกชน (66%)	62,023,655,767	100%	62,023,655,767
เงินให้สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย (21%)	20,001,175,057	75%	15,000,881,293
เงินให้สินเชื่อรายย่อย (13%)	11,462,484,791	35%	4,011,869,677
ทรัพย์สินรอการขายสุทธิ	79,950,992	100%	79,950,992
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์สุทธิ	1,001,087,667	100%	1,001,087,667
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากการปรับมูลค่า			-
สัญญาซื้อขาย-อนุพันธ์ทางการเงิน	40,358,191,374	0%	-
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุนและการออกตราสารหนี้	22,875,949,586	100%	22,875,949,586
สินทรัพย์อื่นสุทธิ	5,545,596,918	100%	5,545,596,918
รวมสินทรัพย์	281,071,053,390		177,178,706,602
เงินกองทุนตามกฎหมาย	30,646,851,274		
สินทรัพย์เสี่ยง	177,178,706,602		
อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง	=	17.30%	

ตารางผนวกที่ 9 (ต่อ)

ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด(มหาชน)	
งบดุล	
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553	
งบการเงินเฉพาะกิจการ	
(หน่วย:บาท)	
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	
เงินรับฝาก	96,239,418,850
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	51,401,864,584
หนี้สินจ่ายคืนเมื่อทวงถาม	1,722,977,623
เงินกู้ยืม	
เงินกู้ยืมระยะสั้น	20,644,724,172
เงินกู้ยืมระยะยาว	1,000,000,000
รวมเงินกู้ยืม	21,644,724,172
ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากการปรับมูลค่าสัญญาซื้อขาย-	
อนุพันธ์ทางการเงิน	44,838,169,731
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	2,360,482,540
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	24,162,938,867
ประมาณการหนี้สิน	339,285,517
หนี้สินอื่น	5,616,681,870
รวมหนี้สิน	248,326,543,754

* อัตราส่วนเงินรับฝากต่อหนี้สิน

$$= \frac{96,239,418,850}{248,326,543,754} = 70.22\%$$

* อัตราส่วนเงินรับฝากต่อหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น

$$= \frac{96,239,418,850}{281,071,053,390} = 61.32\%$$

ตารางผนวกที่ 9 (ต่อ)

ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด(มหาชน)	
งบดุล	
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553	
งบการเงินเฉพาะกิจการ	
(หน่วย:บาท)	
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น (ต่อ)	
ทุนเรือนหุ้น	
ทุนจดทะเบียน	14,842,627,020
ทุนที่ออกชำระแล้ว	14,837,045,480
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	9,055,818,602
ส่วนเกินทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าสุทธิธรรม	
เงินลงทุน	(79,360,711)
การป้องกันความเสี่ยงกระแสเงินสด	(25,602,208)
กำไรสะสม	
จัดสรรแล้ว	
สำรองตามกฎหมาย	502,727,492
ยังไม่ได้จัดสรร	8,453,880,981
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	32,744,509,636
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	281,071,053,390

ตารางผนวกที่ 10 งบดุลธนาคารยูโอบี จำกัด(มหาชน) ณ 31 ธันวาคม พ.ศ.2553

ธนาคารยูโอบี จำกัด(มหาชน)			
งบดุล			
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553			
สินทรัพย์	งบการเงินเฉพาะกิจการ (หน่วย:บาท)	อัตราส่วนเงินกองทุน ต่อสินทรัพย์เสี่ยง	
		น้ำหนักความเสี่ยง	สินทรัพย์เสี่ยง
เงินสด	2,808,862,324	0%	-
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ	23,876,781,316	20%	4,775,356,263
เงินลงทุน			-
เงินลงทุนชั่วคราวสุทธิ	43,449,983,783	100%	43,449,983,783
เงินลงทุนระยะยาวสุทธิ	4,075,343,486	100%	4,075,343,486
เงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วมสุทธิ	749,343,152	100%	749,343,152
รวมเงินลงทุนสุทธิ	48,274,670,421		
เงินให้สินเชื่อและคอกเบี้ยค้างรับสุทธิ	157,012,137,320		
เงินให้สินเชื่อธุรกิจเอกชน (66%)	104,168,856,409	100%	104,168,856,409
เงินให้สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย (21%)	33,592,014,317	75%	25,194,010,738
เงินให้สินเชื่อรายย่อย (13%)	19,251,266,594	35%	6,737,943,308
ทรัพย์สินรอการขายสุทธิ	4,389,324,946	100%	4,389,324,946
ภาระของลูกค้านจากการรับรอง	36,515,680	100%	36,515,680
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์สุทธิ	3,546,196,930	100%	3,546,196,930
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากอนุพันธ์ทางการเงิน	3,358,889,833	0%	-
สินทรัพย์ไม่มีตัวตนสุทธิ	902,782,075	0%	-
ภาษีเงินได้รอตัดบัญชีสุทธิ	2,318,385,337	0%	-
สินทรัพย์อื่นสุทธิ	1,588,873,740	100%	1,588,873,740
รวมสินทรัพย์	248,113,419,922		198,711,748,435
เงินกองทุนตามกฎหมาย	28,196,510,532		
สินทรัพย์เสี่ยง	198,711,748,435		
อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง	=	14.19%	

ตารางผนวกที่ 10 (ต่อ)

ธนาคารยูโอบี จำกัด(มหาชน)	
งบดุล	
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553	
งบการเงินเฉพาะกิจการ	
(หน่วย:บาท)	
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	
เงินรับฝาก	152,139,098,915
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	39,944,872,195
หนี้สินจ่ายคืนเมื่อทวงถาม	2,436,524,401
เงินกู้ยืม	
เงินกู้ยืมระยะสั้น	12,713,192,905
เงินกู้ยืมระยะยาว	19,617,481
รวมเงินกู้ยืม	12,732,810,386
ภาระของธนาคารจากการรับรอง	36,515,680
ดอกเบี้ยค้างจ่าย	452,232,202
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	1,350,047,064
ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากอนุพันธ์ทางการเงิน	4,592,580,117
ประมาณการหนี้สิน	1,111,180,862
หนี้สินอื่น	1,862,697,088
รวมหนี้สิน	216,658,558,910

* อัตราส่วนเงินรับฝากต่อหนี้สิน

$$= \frac{152,139,098,915}{216,658,558,910} = 70.22\%$$

* อัตราส่วนเงินรับฝากต่อหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น

$$= \frac{152,139,098,915}{248,113,419,922} = 61.32\%$$

ตารางผนวกที่ 10 (ต่อ)

ธนาคารยูโอบี จำกัด(มหาชน)	
งบดุล	
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553	
งบการเงินเฉพาะกิจการ	
(หน่วย:บาท)	
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น (ต่อ)	
ทุนเรือนหุ้น	
ทุนจดทะเบียน	
หุ้นสามัญ 2,485,661,305 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท	24,856,613,050
ทุนที่ออกชำระแล้ว	
หุ้นสามัญ 2,485,661,305 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท	24,856,613,050
ส่วนเกินทุนจากการตีราคาสินทรัพย์	717,927,024
ส่วนเกินทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุน	191,539,989
ผลต่างจากการแปลงค่าทางการเงิน	
กำไรสะสม	
จัดสรรแล้ว	
สำรองตามกฎหมาย	190,000,000
ยังไม่ได้จัดสรร	5,498,780,949
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	31,454,861,012
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	248,113,419,922

ตารางผนวกที่ 11 งบดุลธนาคารทีสโก้ จำกัด(มหาชน) ณ 31 ธันวาคม พ.ศ.2553

ธนาคารทีสโก้ จำกัด(มหาชน)			
งบดุล			
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553			
สินทรัพย์	งบการเงินเฉพาะกิจการ (หน่วย:บาท)	อัตราส่วนเงินกองทุน ต่อสินทรัพย์เสี่ยง	
		น้ำหนักความเสี่ยง	สินทรัพย์เสี่ยง
เงินสด	902,815,741	0%	-
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ	12,360,490,746	20%	2,472,098,149
เงินลงทุน			-
เงินลงทุนชั่วคราวสุทธิ	2,463,186,236	100%	2,463,186,236
เงินลงทุนระยะยาวสุทธิ	2,501,416,159	100%	2,501,416,159
เงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วมสุทธิ	135,312,317	100%	135,312,317
รวมเงินลงทุนสุทธิ	5,099,914,712		
เงินให้สินเชื่อและคอกเบี้ยค้างรับสุทธิ	141,444,697,498		
เงินให้สินเชื่อธุรกิจเอกชน (66%)	93,840,722,347	100%	93,840,722,347
เงินให้สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย (21%)	30,261,433,189	75%	22,696,074,892
เงินให้สินเชื่อรายย่อย (13%)	17,342,541,961	35%	6,069,889,686
ทรัพย์สินรอการขายสุทธิ	17,962,840	100%	17,962,840
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์สุทธิ	575,272,056	100%	575,272,056
สินทรัพย์ภายใต้การควบคุม	954,833,209	0%	-
สินทรัพย์อื่น	990,349,637	100%	990,349,637
รวมสินทรัพย์	162,346,336,439		131,762,284,320
เงินกองทุนตามกฎหมาย	16,226,781,656		
สินทรัพย์เสี่ยง	131,762,284,320		
อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง	=	12.32%	

ตารางผนวกที่ 11 (ต่อ)

ธนาคารทีสโก้ จำกัด(มหาชน)	
งบดุล	
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553	
งบการเงินเฉพาะกิจการ	
(หน่วย:บาท)	
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	
เงินรับฝาก	48,608,753,759
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	8,867,298,839
หนี้สินจำนองเมื่อทวงถาม	532,447,850
เงินกู้ยืม	
เงินกู้ยืมระยะสั้น	72,513,367,910
เงินกู้ยืมระยะยาว	15,460,403,568
รวมเงินกู้ยืม	87,973,771,478
ดอกเบี้ยค้างจ่าย	445,504,777
ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย	686,196,718
เงินปันผลค้างจ่าย	1,019,409,230
หนี้สินอื่น	2,001,560,391
รวมหนี้สิน	150,134,943,042

* อัตราส่วนเงินรับฝากต่อหนี้สิน

$$= \frac{48,608,753,759}{150,134,943,042} = 32.38\%$$

* อัตราส่วนเงินรับฝากต่อหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น

$$= \frac{48,608,753,759}{162,346,336,439} = 29.94\%$$

ตารางผนวกที่ 11 (ต่อ)

ธนาคารทีสโก้ จำกัด(มหาชน)	
งบดุล	
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553	
งบการเงินเฉพาะกิจการ	
(หน่วย:บาท)	
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น (ต่อ)	
ทุนเรือนหุ้น	
ทุนจดทะเบียน	11,002,000,000
ทุนที่ออกชำระแล้ว	
หุ้นสามัญ 104 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท	1,040
หุ้นสามัญ 728,152,146 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท	7,281,521,460
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	130,451,250
ส่วนเกินทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุน	14,310,659
กำไรสะสม	
จัดสรรแล้ว	
สำรองตามกฎหมาย	714,600,000
ยังไม่ได้จัดสรร	4,070,508,988
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	12,211,393,397
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	162,346,336,439

ตารางผนวกที่ 12 งบดุลธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด(มหาชน) ณ 31 ธันวาคม พ.ศ.2553

ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด(มหาชน)			
งบดุล			
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553			
สินทรัพย์	งบการเงินเฉพาะกิจการ (หน่วย:บาท)	อัตราส่วนเงินกองทุน ต่อสินทรัพย์เสี่ยง	
		น้ำหนักความเสี่ยง	สินทรัพย์เสี่ยง
เงินสด	280,882,097	0%	-
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ	7,496,219,161	20%	1,499,243,832
เงินลงทุน			-
เงินลงทุนชั่วคราวสุทธิ	2,254,444,109	100%	2,254,444,109
เงินลงทุนระยะยาวสุทธิ	9,463,220,034	100%	9,463,220,034
เงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วมสุทธิ	9,159,909,229	100%	9,159,909,229
รวมเงินลงทุนสุทธิ	20,877,573,372		
เงินลงทุนในสิทธิเรียกร้องสุทธิ	2,528,575,569	100%	2,528,575,569
เงินให้สินเชื่อและคอกเบี้ยค้างรับสุทธิ	103,329,131,108		
เงินให้สินเชื่อธุรกิจเอกชน (66%)	68,553,155,221	100%	68,553,155,221
เงินให้สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย (21%)	22,106,785,570	75%	16,580,089,177
เงินให้สินเชื่อรายย่อย (13%)	12,669,190,318	35%	4,434,216,611
ทรัพย์สินรอการขายสุทธิ	6,986,972,718	100%	6,986,972,718
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์สุทธิ	864,314,240	100%	864,314,240
สินทรัพย์ไม่มีตัวตนสุทธิ	220,418,579	0%	-
สินทรัพย์อื่น	1,364,981,546	100%	1,364,981,546
รวมสินทรัพย์	143,949,068,390		123,689,122,286
เงินกองทุนตามกฎหมาย	18,829,349,927		
สินทรัพย์เสี่ยง	123,689,122,286		
อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง	=	15.22%	

ตารางผนวกที่ 12 (ต่อ)

ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด(มหาชน)	
งบดุล	
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553	
งบการเงินเฉพาะกิจการ	
(หน่วย:บาท)	
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	
เงินรับฝาก	75,932,741,843
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	3,326,225,862
หนี้สินจำนองเมื่อทวงถาม	282,603,995
เงินกู้ยืม	
เงินกู้ยืมระยะสั้น	24,425,722,331
เงินกู้ยืมระยะยาว	13,441,776,386
รวมเงินกู้ยืม	37,867,498,717
ดอกเบี้ยค้างจ่าย	460,907,739
เจ้าหนี้อื่น	866,561,610
เจ้าหนี้กรมบังคับคดี	575,380,000
ภาษีเงินได้นิติบุคคลและภาษีธุรกิจเฉพาะค้างจ่าย	698,507,520
หนี้สินอื่น	3,056,363,382
รวมหนี้สิน	123,066,790,668

* อัตราส่วนเงินรับฝากต่อหนี้สิน

$$= \frac{75,932,741,843}{123,066,790,668} = 61.70\%$$

* อัตราส่วนเงินรับฝากต่อหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น

$$= \frac{75,932,741,843}{143,949,068,390} = 52.75\%$$

ตารางผนวกที่ 12 (ต่อ)

ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด(มหาชน)	
งบดุล	
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553	
งบการเงินเฉพาะกิจการ	
(หน่วย:บาท)	
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น (ต่อ)	
ทุนเรือนหุ้น	
ทุนจดทะเบียน	
หุ้นสามัญ 696,099,987 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท	6,960,999,870
ทุนที่ออกชำระแล้ว	
หุ้นสามัญ 565,825,828 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท	5,658,258,280
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	3,062,444,548
ส่วนเกินทุนจากการตีมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุน-	
ในสิทธิเรียกร้อง	165,013,981
ส่วนเกินทุนจากการตีมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุน-	
ในหลักทรัพย์เพื่อขาย	169,093,330
กำไรสะสม	
จัดสรรแล้ว	
สำรองตามกฎหมาย	722,845,571
อื่น ๆ	380,000
ยังไม่ได้จัดสรร	11,104,242,012
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	20,882,277,722
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	143,949,068,390

ตารางผนวกที่ 13 งบดุลธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด(มหาชน) ณ 31 ธันวาคม พ.ศ.2553

ธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด(มหาชน)			
งบดุล			
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553			
สินทรัพย์	งบการเงินเฉพาะกิจการ (หน่วย:บาท)	อัตราส่วนเงินกองทุน ต่อสินทรัพย์เสี่ยง	
		น้ำหนักความเสี่ยง	สินทรัพย์เสี่ยง
เงินสด	2,743,015,913	0%	-
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ	14,836,152,718	20%	2,967,230,544
เงินลงทุน			-
เงินลงทุนชั่วคราวสุทธิ	9,253,829,002	100%	9,253,829,002
เงินลงทุนระยะยาวสุทธิ	12,143,629,526	100%	12,143,629,526
เงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วมสุทธิ	1,323,143,017	100%	1,323,143,017
รวมเงินลงทุนสุทธิ	22,720,601,545		
เงินให้สินเชื่อและคอกเบี้ยค้างรับสุทธิ	89,906,381,565		
เงินให้สินเชื่อธุรกิจเอกชน (66%)	59,647,904,368	100%	59,647,904,368
เงินให้สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย (21%)	19,235,050,922	75%	14,426,288,192
เงินให้สินเชื่อรายย่อย (13%)	11,023,426,275	35%	3,858,199,196
ทรัพย์สินรอการขายสุทธิ	2,032,605,522	100%	2,032,605,522
ภาระของลูกค้านจากการรับรอง	61,479,078	100%	61,479,078
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์สุทธิ	2,598,023,558	100%	2,598,023,558
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	442,481,697	0%	-
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์ทางการเงิน	2,476,285,116	100%	2,476,285,116
สินทรัพย์อื่น	1,393,157,532	100%	1,393,157,532
รวมสินทรัพย์	139,210,184,244		112,181,774,650
เงินกองทุนตามกฎหมาย	17,159,257,062		
สินทรัพย์เสี่ยง	112,181,774,650		
อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง	=	15.30%	

ตารางผนวกที่ 13 (ต่อ)

ธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด(มหาชน)	
งบดุล	
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553	
งบการเงินเฉพาะกิจการ	
(หน่วย:บาท)	
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	
เงินรับฝาก	94,547,479,766
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	5,678,825,728
หนี้สินจำนองเมื่อทวงถาม	250,634,382
เงินกู้ยืม	
เงินกู้ยืมระยะสั้น	14,992,182,216
เงินกู้ยืมระยะยาว	5,300,254,590
รวมเงินกู้ยืม	20,292,436,806
ภาระของธนาคารจากการรับรอง	61,479,078
ดอกเบี้ยค้างจ่าย	263,765,597
ประมาณการหนี้สิน	544,310,749
หนี้สินตราสารอนุพันธ์ทางการเงิน	1,941,104,710
หนี้สินอื่น	3,935,922,551
รวมหนี้สิน	127,515,959,367

* อัตราส่วนเงินรับฝากต่อหนี้สิน

$$= \frac{94,547,479,766}{127,515,959,367} = 74.15\%$$

* อัตราส่วนเงินรับฝากต่อหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น

$$= \frac{94,547,479,766}{139,210,184,244} = 67.92\%$$

ตารางผนวกที่ 13 (ต่อ)

ธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด(มหาชน)		
งบดุล		
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553		
งบการเงินเฉพาะกิจการ		
(หน่วย:บาท)		
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น (ต่อ)		
ทุนเรือนหุ้น		
ทุนจดทะเบียน		
หุ้นสามัญ 16,315,934,756 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 0.50 บาท		8,157,967,378
ทุนที่ออกชำระแล้ว		
หุ้นสามัญ 16,315,934,756 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 0.50 บาท		8,157,967,378
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ		1,483,266,796
ส่วนเกินทุนจากการตีราคาสินทรัพย์		566,608,876
ส่วนเกินทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุน		141,019,632
กำไรสะสม		
จัดสรรแล้ว		
สำรองตามกฎหมาย		63,500,000
ยังไม่ได้จัดสรร		1,281,862,195
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น		11,694,224,877
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น		139,210,184,244

ตารางผนวกที่ 14 งบดุลธนาคารไอซีบีซี (ไทย) จำกัด(มหาชน) ณ 31 ธันวาคม พ.ศ.2553

ธนาคารไอซีบีซี (ไทย) จำกัด(มหาชน)			
งบดุล			
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553			
สินทรัพย์	งบการเงินเฉพาะกิจการ (หน่วย:บาท)	อัตราส่วนเงินกองทุน ต่อสินทรัพย์เสี่ยง	
		น้ำหนักความเสี่ยง	สินทรัพย์เสี่ยง
เงินสด	272,364,328	0%	-
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ	4,502,971,866	20%	900,594,373
เงินลงทุน			-
เงินลงทุนชั่วคราวสุทธิ	5,491,517,003	100%	5,491,517,003
เงินลงทุนระยะยาวสุทธิ	4,960,936,828	100%	4,960,936,828
เงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วมสุทธิ	2,755,169,930	100%	2,755,169,930
รวมเงินลงทุนสุทธิ	13,207,623,761		
เงินให้สินเชื่อและดอกเบี้ยค้างรับสุทธิ	50,438,610,524		
เงินให้สินเชื่อธุรกิจเอกชน (66%)	33,463,224,352	100%	33,463,224,352
เงินให้สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย (21%)	10,791,105,425	75%	8,093,329,069
เงินให้สินเชื่อรายย่อย (13%)	6,184,280,747	35%	2,164,498,261
ทรัพย์สินรอการขายสุทธิ	1,206,836,078	100%	1,206,836,078
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์สุทธิ	171,465,013	100%	171,465,013
สินทรัพย์ไม่มีตัวตนสุทธิ	326,734,528	0%	-
ดอกเบี้ยและเงินปันผลค้างรับสุทธิ	71,086,783	100%	71,086,783
ลูกหนี้ตามสัญญาหลักประกันตราสารอนุพันธ์	465,638,064	100%	465,638,064
ลูกหนี้อื่นสุทธิ	333,222,504	100%	333,222,504
สินทรัพย์อนุพันธ์ทางการเงิน	1,184,159,498	100%	1,184,159,498
สินทรัพย์อื่นสุทธิ	40,352,995	100%	40,352,995
รวมสินทรัพย์	72,221,065,942		61,302,030,751
เงินกองทุนตามกฎหมาย	13,026,534,183		
สินทรัพย์เสี่ยง	61,302,030,751		
อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง	=	21.25%	

ตารางผนวกที่ 14 (ต่อ)

ธนาคารไอซีบีซี (ไทย) จำกัด(มหาชน)	
งบดุล	
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553	
งบการเงินเฉพาะกิจการ	
(หน่วย:บาท)	
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	
เงินรับฝาก	27,020,146,800
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	1,543,852,048
หนี้สินจำนองเมื่อทวงถาม	252,976,066
เงินกู้ยืม	
เงินกู้ยืมระยะสั้น	27,333,061,653
เงินกู้ยืมระยะยาว	197,830,772
รวมเงินกู้ยืม	27,530,892,425
ดอกเบี้ยค้างจ่าย	187,069,609
เจ้าหนี้ตามสัญญาหลักประกันของตราสารอนุพันธ์	446,842,266
หนี้สินอนุพันธ์ทางการเงิน	1,056,405,006
ประมาณการหนี้สิน	99,650,000
หนี้สินอื่น	465,094,200
รวมหนี้สิน	58,602,928,420

* อัตราส่วนเงินรับฝากต่อหนี้สิน

$$= \frac{27,020,146,800}{58,602,928,420} = 46.11\%$$

* อัตราส่วนเงินรับฝากต่อหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น

$$= \frac{27,020,146,800}{72,221,065,942} = 37.41\%$$

ตารางผนวกที่ 14 (ต่อ)

ธนาคารไอซีบีซี (ไทย) จำกัด(มหาชน)	
งบดุล	
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553	
งบการเงินเฉพาะกิจการ	
(หน่วย:บาท)	
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น (ต่อ)	
ทุนเรือนหุ้น	
ทุนจดทะเบียน	
หุ้นบุริมสิทธิ 2,733,641 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท	27,336,410
หุ้นสามัญ 1,587,719,304 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท	15,877,193,040
ทุนที่ออกชำระแล้ว	
หุ้นบุริมสิทธิ 464,332 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท	4,643,320
หุ้นสามัญ 1,589,988,613 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท	15,899,886,130
ส่วนเกินทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุน	164,577,181
ขาดทุนสะสม	(2,450,969,109)
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	13,618,137,522
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	72,221,065,942

ตารางผนวกที่ 15 งบดุลธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ เพื่อรายย่อยฯ ณ 31 ธันวาคม พ.ศ.2553

ธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ เพื่อรายย่อย จำกัด(มหาชน)			
งบดุล			
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553			
สินทรัพย์	งบการเงินเฉพาะกิจการ (หน่วย:บาท)	อัตราส่วนเงินกองทุน ต่อสินทรัพย์เสี่ยง	
		น้ำหนักความเสี่ยง	สินทรัพย์เสี่ยง
เงินสด	428,886,630	0%	-
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ	5,146,258,922	20%	1,029,251,784
เงินลงทุน			-
เงินลงทุนชั่วคราวสุทธิ	77,276,100	100%	77,276,100
เงินลงทุนระยะยาวสุทธิ	14,052,377,280	100%	14,052,377,280
เงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วมสุทธิ	57,289,172	100%	57,289,172
รวมเงินลงทุนสุทธิ	14,186,942,552		
เงินให้สินเชื่อและคอกเบี้ยค้างรับสุทธิ	42,091,404,829		
เงินให้สินเชื่อธุรกิจเอกชน (66%)	27,925,315,715	100%	27,925,315,715
เงินให้สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย (21%)	9,005,259,707	75%	6,753,944,780
เงินให้สินเชื่อรายย่อย (13%)	5,160,829,408	35%	1,806,290,293
ส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์สุทธิ	119,615,412	100%	119,615,412
สินทรัพย์ไม่มีตัวตนสุทธิ	72,128,019	0%	-
ตัวเงินรับสุทธิ	40,206,853	100%	40,206,853
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	88,702,242	0%	-
สินทรัพย์อื่นสุทธิ	189,339,014	100%	189,339,014
รวมสินทรัพย์	62,363,484,473		52,050,906,403
เงินกองทุนตามกฎหมาย	5,880,196,514		
สินทรัพย์เสี่ยง	52,050,906,403		
อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง	=	11.30%	

ตารางผนวกที่ 15 (ต่อ)

ธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ เพื่อรายย่อย จำกัด(มหาชน)	
งบดุล	
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553	
งบการเงินเฉพาะกิจการ	
(หน่วย:บาท)	
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	
เงินรับฝาก	27,089,135,878
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	11,037,006,823
หนี้สินจำกันเมื่อทวงถาม	123,274,490
เงินกู้ยืม	
เงินกู้ยืมระยะสั้น	17,194,438,366
เงินกู้ยืมระยะยาว	577,506,768
รวมเงินกู้ยืม	17,771,945,134
ดอกเบี้ยค้างจ่าย	137,248,510
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	103,131,774
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	2,784,239
หนี้สินอื่น	213,829,772
รวมหนี้สิน	56,478,356,620

* อัตราส่วนเงินรับฝากต่อหนี้สิน

$$= \frac{27,089,135,878}{56,478,356,620} = 47.96\%$$

* อัตราส่วนเงินรับฝากต่อหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น

$$= \frac{27,089,135,878}{62,363,484,473} = 43.44\%$$

ตารางผนวกที่ 15 (ต่อ)

ธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ เพื่อรายย่อย จำกัด(มหาชน)	
งบดุล	
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553	
งบการเงินเฉพาะกิจการ	
(หน่วย:บาท)	
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น (ต่อ)	
ทุนเรือนหุ้น	
ทุนจดทะเบียน	
หุ้นสามัญ 1,200,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท	12,000,000,000
ทุนที่ออกชำระแล้ว	
หุ้นสามัญ 550,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท	5,500,000,000
ส่วนเกินทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุน	6,496,558
ผลต่างจากการแปลงค่างบการเงิน	
กำไรสะสม	
จัดสรรแล้ว	
สำรองตามกฎหมาย	100,335,000
ยังไม่ได้จัดสรร	278,296,295
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	5,885,127,853
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	62,363,484,473

ตารางผนวกที่ 16 งบดุลธนาคารไทยเครดิต เพื่อรายย่อยฯ ณ 31 ธันวาคม พ.ศ.2553

ธนาคารไอซีบีซี (ไทย) จำกัด(มหาชน)			
งบดุล			
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553			
สินทรัพย์	งบการเงินเฉพาะกิจการ (หน่วย:บาท)	อัตราส่วนเงินกองทุน ต่อสินทรัพย์เสี่ยง	
		น้ำหนักความเสี่ยง	สินทรัพย์เสี่ยง
เงินสด	272,364,328	0%	-
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ	4,502,971,866	20%	900,594,373
เงินลงทุน			-
เงินลงทุนชั่วคราวสุทธิ	5,491,517,003	100%	5,491,517,003
เงินลงทุนระยะยาวสุทธิ	4,960,936,828	100%	4,960,936,828
เงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วมสุทธิ	2,755,169,930	100%	2,755,169,930
รวมเงินลงทุนสุทธิ	13,207,623,761		
เงินให้สินเชื่อและดอกเบี้ยค้างรับสุทธิ	50,438,610,524		
เงินให้สินเชื่อธุรกิจเอกชน (66%)	33,463,224,352	100%	33,463,224,352
เงินให้สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย (21%)	10,791,105,425	75%	8,093,329,069
เงินให้สินเชื่อรายย่อย (13%)	6,184,280,747	35%	2,164,498,261
ทรัพย์สินรอการขายสุทธิ	1,206,836,078	100%	1,206,836,078
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์สุทธิ	171,465,013	100%	171,465,013
สินทรัพย์ไม่มีตัวตนสุทธิ	326,734,528	0%	-
ดอกเบี้ยและเงินปันผลค้างรับสุทธิ	71,086,783	100%	71,086,783
ลูกหนี้ตามสัญญาหลักประกันตราสารอนุพันธ์	465,638,064	100%	465,638,064
ลูกหนี้อื่นสุทธิ	333,222,504	100%	333,222,504
สินทรัพย์อนุพันธ์ทางการเงิน	1,184,159,498	100%	1,184,159,498
สินทรัพย์อื่นสุทธิ	40,352,995	100%	40,352,995
รวมสินทรัพย์	72,221,065,942		61,302,030,751
เงินกองทุนตามกฎหมาย	13,026,534,183		
สินทรัพย์เสี่ยง	61,302,030,751		
อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง	=	21.25%	

ตารางผนวกที่ 16 (ต่อ)

ธนาคารไอซีบีซี (ไทย) จำกัด(มหาชน)	
งบดุล	
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553	
งบการเงินเฉพาะกิจการ	
(หน่วย:บาท)	
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	
เงินรับฝาก	27,020,146,800
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	1,543,852,048
หนี้สินจำนองเมื่อทวงถาม	252,976,066
เงินกู้ยืม	
เงินกู้ยืมระยะสั้น	27,333,061,653
เงินกู้ยืมระยะยาว	197,830,772
รวมเงินกู้ยืม	27,530,892,425
ดอกเบี้ยค้างจ่าย	187,069,609
เจ้าหนี้ตามสัญญาหลักประกันของตราสารอนุพันธ์	446,842,266
หนี้สินอนุพันธ์ทางการเงิน	1,056,405,006
ประมาณการหนี้สิน	99,650,000
หนี้สินอื่น	465,094,200
รวมหนี้สิน	58,602,928,420

* อัตราส่วนเงินรับฝากต่อหนี้สิน

$$= \frac{27,020,146,800}{58,602,928,420} = 46.11\%$$

* อัตราส่วนเงินรับฝากต่อหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น

$$= \frac{27,020,146,800}{72,221,065,942} = 37.41\%$$

ตารางผนวกที่ 16 (ต่อ)

ธนาคารไอซีบีซี (ไทย) จำกัด(มหาชน)	
งบดุล	
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553	
งบการเงินเฉพาะกิจการ	
(หน่วย:บาท)	
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น (ต่อ)	
ทุนเรือนหุ้น	
ทุนจดทะเบียน	
หุ้นบุริมสิทธิ 2,733,641 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท	27,336,410
หุ้นสามัญ 1,587,719,304 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท	15,877,193,040
ทุนที่ออกชำระแล้ว	
หุ้นบุริมสิทธิ 464,332 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท	4,643,320
หุ้นสามัญ 1,589,988,613 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท	15,899,886,130
ส่วนเกินทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุน	164,577,181
ขาดทุนสะสม	(2,450,969,109)
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	13,618,137,522
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	72,221,065,942

ตารางผนวกที่ 17 งบดุลธนาคารเมกะ สากลพาณิชย์ จำกัด(มหาชน) ณ 31 ธันวาคม พ.ศ.2553

ธนาคารเมกะ สากลพาณิชย์ จำกัด(มหาชน)			
งบดุล			
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553			
สินทรัพย์	งบการเงินเฉพาะกิจการ (หน่วย:บาท)	อัตราส่วนเงินกองทุน ต่อสินทรัพย์เสี่ยง	
		น้ำหนักความเสี่ยง	สินทรัพย์เสี่ยง
เงินสด	78,969,902	0%	-
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ	2,217,152,967	20%	443,430,593
เงินลงทุนในหลักทรัพย์สุทธิ	811,663,864	100%	811,663,864
เงินให้สินเชื่อและดอกเบี้ยค้างรับสุทธิ	13,224,165,525		
เงินให้สินเชื่อธุรกิจเอกชน (66%)	8,773,501,356	100%	8,773,501,356
เงินให้สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย (21%)	2,829,248,523	75%	2,121,936,392
เงินให้สินเชื่อรายย่อย (12%)	1,621,415,646	35%	567,495,476
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์สุทธิ	29,306,542	100%	29,306,542
สินทรัพย์ไม่มีตัวตนสุทธิ	1,884,714	100%	1,884,714
ดอกเบี้ยค้างรับจากเงินลงทุน	5,368,788	100%	5,368,788
สินทรัพย์อื่น	8,975,727	100%	8,975,727
รวมสินทรัพย์	16,377,488,029		12,763,563,453
เงินกองทุนตามกฎหมาย	4,885,096,717		
สินทรัพย์เสี่ยง	12,763,563,453		
อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง	=	38.27%	

ตารางผนวกที่ 17 (ต่อ)

ธนาคารเมกะ สากลพาณิชย์ จำกัด(มหาชน)	
งบดุล	
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553	
งบการเงินเฉพาะกิจการ	
(หน่วย:บาท)	
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	
เงินรับฝาก	5,779,806,490
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	3,200,412,414
หนี้สินจำนองเมื่อทวงถาม	3,765,004
เงินกู้ยืมระยะสั้น	2,188,315,038
ดอกเบี้ยค้างจ่าย	11,749,899
ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย	42,164,640
หนี้สินอื่น	100,196,880
รวมหนี้สิน	11,326,410,365
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น (ต่อ)	
ทุนเรือนหุ้น	
ทุนจดทะเบียน	
หุ้นสามัญ 400,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท	4,000,000,000
ทุนที่ออกชำระแล้ว	
หุ้นสามัญ 400,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท	4,000,000,000
กำไรสะสม	
จัดสรรแล้ว - ดำรงตามกฎหมาย	52,553,883
ยังไม่ได้จัดสรร	998,523,781
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	5,051,077,664
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	16,377,488,029

* อัตราส่วนเงินรับฝากต่อหนี้สิน

$$= \frac{5,779,806,490}{11,326,410,365} = 51.03\%$$

* อัตราส่วนเงินรับฝากต่อหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น

$$= \frac{5,779,806,490}{16,377,488,029} = 35.29\%$$



ตารางผนวกที่ 18 วิเคราะห์อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงธนาคารกรุงเทพฯ

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด(มหาชน)	ณ 31 ธันวาคม 2553	กรณีเงินฝากลดลง ร้อยละ 30	เงินกองทุนขั้นต่ำ ตามเกณฑ์ ธปท.
เงินกองทุนตามกฎหมาย (บาท)	216,508,978,961	11,234,978,961	86,964,003,283
สินทรัพย์เสี่ยง (บาท)	1,433,653,920,975	1,023,105,920,975	1,023,105,920,975
อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง	15.10%	1.10%	8.50%
จำนวนเงินที่ต้องระดมทุน			75,729,024,322

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด(มหาชน)	ณ 31 ธันวาคม 2553	กรณีเงินฝากลดลง ร้อยละ 40	เงินกองทุนขั้นต่ำ ตามเกณฑ์ ธปท.
เงินกองทุนตามกฎหมาย (บาท)	216,508,978,961	(57,189,521,039)	75,331,838,283
สินทรัพย์เสี่ยง (บาท)	1,433,653,920,975	886,256,920,975	886,256,920,975
อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง	15.10%	-6.45%	8.50%
จำนวนเงินที่ต้องระดมทุน			132,521,359,322

ตารางผนวกที่ 19 วิเคราะห์อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงธนาคารกรุงไทยฯ

ธนาคารกรุงไทย จำกัด(มหาชน)	ณ 31 ธันวาคม 2553	กรณีเงินฝากลดลง ร้อยละ 30	เงินกองทุนขั้นต่ำ ตามเกณฑ์ ธปท.
เงินกองทุนตามกฎหมาย (บาท)	181,028,160,445	(6,200,839,555)	85,123,874,558
สินทรัพย์เสี่ยง (บาท)	1,375,915,347,741	1,001,457,347,741	1,001,457,347,741
อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง	13.16%	-0.62%	8.50%
จำนวนเงินที่ต้องระดมทุน			91,324,714,113

ธนาคารกรุงไทย จำกัด(มหาชน)	ณ 31 ธันวาคม 2553	กรณีเงินฝากลดลง ร้อยละ 40	เงินกองทุนขั้นต่ำ ตามเกณฑ์ ธปท.
เงินกองทุนตามกฎหมาย (บาท)	181,028,160,445	(68,610,339,555)	74,514,259,558
สินทรัพย์เสี่ยง (บาท)	1,375,915,347,741	876,638,347,741	876,638,347,741
อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง	13.16%	-7.83%	8.50%
จำนวนเงินที่ต้องระดมทุน			143,124,599,113

ตารางผนวกที่ 20 วิเคราะห์อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงธนาคารกสิกรไทยฯ

ธนาคารกสิกรไทย จำกัด(มหาชน)	ณ 31 ธันวาคม 2553	กรณีเงินฝากลดลง ร้อยละ 20	เงินกองทุนขั้นต่ำ ตามเกณฑ์ ธปท.
เงินกองทุนตามกฎหมาย (บาท)	157,868,846,320	47,645,846,320	82,719,188,512
สินทรัพย์เสี่ยง (บาท)	1,193,612,923,666	973,166,923,666	973,166,923,666
อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง	13.23%	4.90%	8.50%
จำนวนเงินที่ต้องระดมทุน			35,073,342,192

ธนาคารกสิกรไทย จำกัด(มหาชน)	ณ 31 ธันวาคม 2553	กรณีเงินฝากลดลง ร้อยละ 30	เงินกองทุนขั้นต่ำ ตามเกณฑ์ ธปท.
เงินกองทุนตามกฎหมาย (บาท)	157,868,846,320	(7,465,653,680)	73,350,233,512
สินทรัพย์เสี่ยง (บาท)	1,193,612,923,666	862,943,923,666	862,943,923,666
อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง	13.23%	-0.87%	8.50%
จำนวนเงินที่ต้องระดมทุน			80,815,887,192

ธนาคารกสิกรไทย จำกัด(มหาชน)	ณ 31 ธันวาคม 2553	กรณีเงินฝากลดลง ร้อยละ 40	เงินกองทุนขั้นต่ำ ตามเกณฑ์ ธปท.
เงินกองทุนตามกฎหมาย (บาท)	157,868,846,320	(62,577,153,680)	63,981,278,512
สินทรัพย์เสี่ยง (บาท)	1,193,612,923,666	752,720,923,666	752,720,923,666
อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง	13.23%	-8.31%	8.50%
จำนวนเงินที่ต้องระดมทุน			126,558,432,192

ตารางผนวกที่ 21 วิเคราะห์อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงธนาคารไทยพาณิชย์ฯ

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด(มหาชน)	ณ 31 ธันวาคม 2553	กรณีเงินฝากลดลง ร้อยละ 20	เงินกองทุนขั้นต่ำ ตามเกณฑ์ ธปท.
เงินกองทุนตามกฎหมาย (บาท)	163,680,145,462	54,627,645,462	79,227,122,885
สินทรัพย์เสี่ยง (บาท)	1,150,188,798,645	932,083,798,645	932,083,798,645
อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง	14.23%	5.86%	8.50%
จำนวนเงินที่ต้องระดมทุน			24,599,477,423

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด(มหาชน)	ณ 31 ธันวาคม 2553	กรณีเงินฝากลดลง ร้อยละ 30	เงินกองทุนขั้นต่ำ ตามเกณฑ์ ธปท.
เงินกองทุนตามกฎหมาย (บาท)	163,680,145,462	101,645,462	69,957,702,885
สินทรัพย์เสี่ยง (บาท)	1,150,188,798,645	823,031,798,645	823,031,798,645
อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง	14.23%	0.01%	8.50%
จำนวนเงินที่ต้องระดมทุน			69,856,057,423

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด(มหาชน)	ณ 31 ธันวาคม 2553	กรณีเงินฝากลดลง ร้อยละ 40	เงินกองทุนขั้นต่ำ ตามเกณฑ์ ธปท.
เงินกองทุนตามกฎหมาย (บาท)	163,680,145,462	(54,424,854,538)	60,688,197,885
สินทรัพย์เสี่ยง (บาท)	1,150,188,798,645	713,978,798,645	713,978,798,645
อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง	14.23%	-7.62%	8.50%
จำนวนเงินที่ต้องระดมทุน			115,113,052,423

ตารางผนวกที่ 22 วิเคราะห์อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงธนาคารกรุงศรีอยุธยา

ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด(มหาชน)	ณ 31 ธันวาคม 2553	กรณีเงินฝากลดลง ร้อยละ 20	เงินกองทุนขั้นต่ำ ตามเกณฑ์ ธปท.
เงินกองทุนตามกฎหมาย (บาท)	109,677,295,237	51,553,295,237	47,148,998,188
สินทรัพย์เสี่ยง (บาท)	670,942,096,331	554,694,096,331	554,694,096,331
อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง	16.35%	9.29%	8.50%
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด(มหาชน)	ณ 31 ธันวาคม 2553	กรณีเงินฝากลดลง ร้อยละ 30	เงินกองทุนขั้นต่ำ ตามเกณฑ์ ธปท.
เงินกองทุนตามกฎหมาย (บาท)	109,677,295,237	22,491,295,237	42,208,458,188
สินทรัพย์เสี่ยง (บาท)	670,942,096,331	496,570,096,331	496,570,096,331
อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง	16.35%	4.53%	8.50%
จำนวนเงินที่ต้องระดมทุน			19,717,162,951
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด(มหาชน)	ณ 31 ธันวาคม 2553	กรณีเงินฝากลดลง ร้อยละ 40	เงินกองทุนขั้นต่ำ ตามเกณฑ์ ธปท.
เงินกองทุนตามกฎหมาย (บาท)	109,677,295,237	(6,570,704,763)	37,267,918,188
สินทรัพย์เสี่ยง (บาท)	670,942,096,331	438,446,096,331	438,446,096,331
อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง	16.35%	-1.50%	8.50%
จำนวนเงินที่ต้องระดมทุน			43,838,622,951

ตารางผนวกที่ 23 วิเคราะห์อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงธนาคารทหารไทยฯ

ธนาคารทหารไทย จำกัด(มหาชน)	ณ 31 ธันวาคม 2553	กรณีเงินฝากลดลง ร้อยละ 30	เงินกองทุนขั้นต่ำ ตามเกณฑ์ ธปท.
เงินกองทุนตามกฎหมาย (บาท)	66,555,916,793	4,570,416,793	28,626,531,680
สินทรัพย์เสี่ยง (บาท)	460,753,725,646	336,782,725,646	336,782,725,646
อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง	14.45%	1.36%	8.50%
จำนวนเงินที่ต้องระดมทุน			24,056,114,887

ธนาคารทหารไทย จำกัด(มหาชน)	ณ 31 ธันวาคม 2553	กรณีเงินฝากลดลง ร้อยละ 40	เงินกองทุนขั้นต่ำ ตามเกณฑ์ ธปท.
เงินกองทุนตามกฎหมาย (บาท)	66,555,916,793	(16,091,583,207)	25,113,991,680
สินทรัพย์เสี่ยง (บาท)	460,753,725,646	295,458,725,646	295,458,725,646
อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง	14.45%	-5.45%	8.50%
จำนวนเงินที่ต้องระดมทุน			41,205,574,887

ตารางผนวกที่ 24 วิเคราะห์อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงธนาคารธนาคาร

ธนาคารธนาคาร จำกัด(มหาชน)	ณ 31 ธันวาคม 2553	กรณีเงินฝากลดลง ร้อยละ 20	เงินกองทุนขั้นต่ำ ตามเกณฑ์ ธปท.
เงินกองทุนตามกฎหมาย (บาท)	89,898,205,194	65,619,205,194	30,933,438,937
สินทรัพย์เสี่ยง (บาท)	412,480,811,025	363,922,811,025	363,922,811,025
อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง	21.79%	18.03%	8.50%

ธนาคารธนาคาร จำกัด(มหาชน)	ณ 31 ธันวาคม 2553	กรณีเงินฝากลดลง ร้อยละ 30	เงินกองทุนขั้นต่ำ ตามเกณฑ์ ธปท.
เงินกองทุนตามกฎหมาย (บาท)	89,898,205,194	53,479,705,194	28,869,723,937
สินทรัพย์เสี่ยง (บาท)	412,480,811,025	339,643,811,025	339,643,811,025
อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง	21.79%	15.75%	8.50%

ธนาคารธนาคาร จำกัด(มหาชน)	ณ 31 ธันวาคม 2553	กรณีเงินฝากลดลง ร้อยละ 40	เงินกองทุนขั้นต่ำ ตามเกณฑ์ ธปท.
เงินกองทุนตามกฎหมาย (บาท)	89,898,205,194	41,340,205,194	26,806,008,937
สินทรัพย์เสี่ยง (บาท)	412,480,811,025	315,364,811,025	315,364,811,025
อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง	21.79%	13.11%	8.50%

ตารางผนวกที่ 25 วิเคราะห์อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงธนาคารนครหลวงไทยฯ

ธนาคารนครหลวงไทย จำกัด(มหาชน)	ณ 31 ธันวาคม 2553	กรณีเงินฝากลดลง ร้อยละ 30	เงินกองทุนขั้นต่ำ ตามเกณฑ์ ธปท.
เงินกองทุนตามกฎหมาย (บาท)	51,074,907,306	7,547,407,306	18,587,642,920
สินทรัพย์เสี่ยง (บาท)	305,733,152,004	218,678,152,004	218,678,152,004
อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง	16.71%	3.45%	8.50%
จำนวนเงินที่ต้องระดมทุน			11,040,235,614

ธนาคารนครหลวงไทย จำกัด(มหาชน)	ณ 31 ธันวาคม 2553	กรณีเงินฝากลดลง ร้อยละ 40	เงินกองทุนขั้นต่ำ ตามเกณฑ์ ธปท.
เงินกองทุนตามกฎหมาย (บาท)	51,074,907,306	(6,961,592,694)	16,121,112,920
สินทรัพย์เสี่ยง (บาท)	305,733,152,004	189,660,152,004	189,660,152,004
อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง	16.71%	-3.67%	8.50%
จำนวนเงินที่ต้องระดมทุน			23,082,705,614

ตารางผนวกที่ 26 วิเคราะห์อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงธนาคารยูโอบีฯ

ธนาคารยูโอบี จำกัด(มหาชน)	ณ 31 ธันวาคม 2553	กรณีเงินฝากลดลง ร้อยละ 30	เงินกองทุนขั้นต่ำ ตามเกณฑ์ ธปท.
เงินกองทุนตามกฎหมาย (บาท)	28,196,510,532	5,375,510,532	13,010,928,617
สินทรัพย์เสี่ยง (บาท)	198,711,748,435	153,069,748,435	153,069,748,435
อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง	14.19%	3.51%	8.50%
จำนวนเงินที่ต้องระดมทุน			7,635,418,085

ธนาคารยูโอบี จำกัด(มหาชน)	ณ 31 ธันวาคม 2553	กรณีเงินฝากลดลง ร้อยละ 40	เงินกองทุนขั้นต่ำ ตามเกณฑ์ ธปท.
เงินกองทุนตามกฎหมาย (บาท)	28,196,510,532	(2,231,489,468)	11,717,738,617
สินทรัพย์เสี่ยง (บาท)	198,711,748,435	137,855,748,435	137,855,748,435
อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง	14.19%	-1.62%	8.50%
จำนวนเงินที่ต้องระดมทุน			13,949,228,085

ตารางผนวกที่ 27 วิเคราะห์อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงธนาคารทิสโก้

ธนาคารทิสโก้ จำกัด(มหาชน)	ณ 31 ธันวาคม 2553	กรณีเงินฝากลดลง ร้อยละ 30	เงินกองทุนขั้นต่ำ ตามเกณฑ์ ธปท.
เงินกองทุนตามกฎหมาย (บาท)	16,226,781,656	8,935,281,656	9,960,239,167
สินทรัพย์เสี่ยง (บาท)	131,762,284,320	117,179,284,320	117,179,284,320
อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง	12.32%	7.63%	8.50%
จำนวนเงินที่ต้องระดมทุน			1,024,957,511

ธนาคารทิสโก้ จำกัด(มหาชน)	ณ 31 ธันวาคม 2553	กรณีเงินฝากลดลง ร้อยละ 40	เงินกองทุนขั้นต่ำ ตามเกณฑ์ ธปท.
เงินกองทุนตามกฎหมาย (บาท)	16,226,781,656	6,504,781,656	9,547,054,167
สินทรัพย์เสี่ยง (บาท)	131,762,284,320	112,318,284,320	112,318,284,320
อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง	12.32%	5.79%	8.50%
จำนวนเงินที่ต้องระดมทุน			3,042,272,511

ตารางผนวกที่ 28 วิเคราะห์อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงธนาคารเกียรตินาคินฯ

ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด(มหาชน)	ณ 31 ธันวาคม 2553	กรณีเงินฝากลดลง ร้อยละ 20	เงินกองทุนขั้นต่ำ ตามเกณฑ์ ธปท.
เงินกองทุนตามกฎหมาย (บาท)	18,829,349,927	11,235,849,927	9,222,680,394
สินทรัพย์เสี่ยง (บาท)	123,689,122,286	108,502,122,286	108,502,122,286
อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง	15.22%	10.36%	8.50%
ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด(มหาชน)	ณ 31 ธันวาคม 2553	กรณีเงินฝากลดลง ร้อยละ 30	เงินกองทุนขั้นต่ำ ตามเกณฑ์ ธปท.
เงินกองทุนตามกฎหมาย (บาท)	18,829,349,927	7,439,349,927	8,577,275,394
สินทรัพย์เสี่ยง (บาท)	123,689,122,286	100,909,122,286	100,909,122,286
อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง	15.22%	7.37%	8.50%
จำนวนเงินที่ต้องระดมทุน			1,137,925,468
ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด(มหาชน)	ณ 31 ธันวาคม 2553	กรณีเงินฝากลดลง ร้อยละ 40	เงินกองทุนขั้นต่ำ ตามเกณฑ์ ธปท.
เงินกองทุนตามกฎหมาย (บาท)	18,829,349,927	3,642,849,927	7,931,870,394
สินทรัพย์เสี่ยง (บาท)	123,689,122,286	93,316,122,286	93,316,122,286
อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง	15.22%	3.90%	8.50%
จำนวนเงินที่ต้องระดมทุน			4,289,020,468

ตารางผนวกที่ 29 วิเคราะห์อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงธนาคารซีไอเอ็มบี ไทยฯ

ธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด(มหาชน)	ณ 31 ธันวาคม 2553	กรณีเงินฝากลดลง ร้อยละ 20	เงินกองทุนขั้นต่ำ ตามเกณฑ์ ธปท.
เงินกองทุนตามกฎหมาย (บาท)	17,159,257,062	7,704,757,062	7,928,185,845
สินทรัพย์เสี่ยง (บาท)	112,181,774,650	93,272,774,650	93,272,774,650
อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง	15.30%	8.26%	8.50%
จำนวนเงินที่ต้องระดมทุน			223,428,783

ธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด(มหาชน)	ณ 31 ธันวาคม 2553	กรณีเงินฝากลดลง ร้อยละ 30	เงินกองทุนขั้นต่ำ ตามเกณฑ์ ธปท.
เงินกองทุนตามกฎหมาย (บาท)	17,159,257,062	2,977,257,062	7,124,510,845
สินทรัพย์เสี่ยง (บาท)	112,181,774,650	83,817,774,650	83,817,774,650
อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง	15.30%	3.55%	8.50%
จำนวนเงินที่ต้องระดมทุน			4,147,253,783

ธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด(มหาชน)	ณ 31 ธันวาคม 2553	กรณีเงินฝากลดลง ร้อยละ 40	เงินกองทุนขั้นต่ำ ตามเกณฑ์ ธปท.
เงินกองทุนตามกฎหมาย (บาท)	17,159,257,062	(1,750,242,938)	6,320,835,845
สินทรัพย์เสี่ยง (บาท)	112,181,774,650	74,362,774,650	74,362,774,650
อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง	15.30%	-2.35%	8.50%
จำนวนเงินที่ต้องระดมทุน			8,071,078,783

ตารางผนวกที่ 30 วิเคราะห์อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงธนาคารไอซีบีซี (ไทย)ฯ

ธนาคารไอซีบีซี (ไทย) จำกัด(มหาชน)	ณ 31 ธันวาคม 2553	กรณีเงินฝากลดลง ร้อยละ 20	เงินกองทุนขั้นต่ำ ตามเกณฑ์ ธปท.
เงินกองทุนตามกฎหมาย (บาท)	13,026,534,183	10,324,534,183	4,751,332,614
สินทรัพย์เสี่ยง (บาท)	61,302,030,751	55,898,030,751	55,898,030,751
อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง	21.25%	18.47%	8.50%

ธนาคารไอซีบีซี (ไทย) จำกัด(มหาชน)	ณ 31 ธันวาคม 2553	กรณีเงินฝากลดลง ร้อยละ 30	เงินกองทุนขั้นต่ำ ตามเกณฑ์ ธปท.
เงินกองทุนตามกฎหมาย (บาท)	13,026,534,183	8,973,534,183	4,521,662,614
สินทรัพย์เสี่ยง (บาท)	61,302,030,751	53,196,030,751	53,196,030,751
อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง	21.25%	16.87%	8.50%

ธนาคารไอซีบีซี (ไทย) จำกัด(มหาชน)	ณ 31 ธันวาคม 2553	กรณีเงินฝากลดลง ร้อยละ 40	เงินกองทุนขั้นต่ำ ตามเกณฑ์ ธปท.
เงินกองทุนตามกฎหมาย (บาท)	13,026,534,183	7,622,534,183	4,291,992,614
สินทรัพย์เสี่ยง (บาท)	61,302,030,751	50,494,030,751	50,494,030,751
อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง	21.25%	15.10%	8.50%

ตารางผนวกที่ 31 วิเคราะห์อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์

ธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์	ณ 31 ธันวาคม 2553	กรณีเงินฝากลดลง ร้อยละ 30	เงินกองทุนขั้นต่ำ ตามเกณฑ์ ธปท.
เงินกองทุนตามกฎหมาย (บาท)	5,880,196,514	1,816,696,514	3,733,532,044
สินทรัพย์เสี่ยง (บาท)	52,050,906,403	43,923,906,403	43,923,906,403
อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง	11.30%	4.14%	8.50%
จำนวนเงินที่ต้องระดมทุน			1,916,835,530

ธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์	ณ 31 ธันวาคม 2553	กรณีเงินฝากลดลง ร้อยละ 40	เงินกองทุนขั้นต่ำ ตามเกณฑ์ ธปท.
เงินกองทุนตามกฎหมาย (บาท)	5,880,196,514	462,196,514	3,503,267,044
สินทรัพย์เสี่ยง (บาท)	52,050,906,403	41,214,906,403	41,214,906,403
อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง	11.30%	1.12%	8.50%
จำนวนเงินที่ต้องระดมทุน			3,041,070,530

ตารางผนวกที่ 32 วิเคราะห์อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงธนาคารไทยเครดิตฯ

ธนาคารไทยเครดิตฯ	ณ 31 ธันวาคม 2553	กรณีเงินฝากลดลง ร้อยละ 20	เงินกองทุนขั้นต่ำ ตามเกณฑ์ ธปท.
เงินกองทุนตามกฎหมาย (บาท)	1,458,781,714	316,281,714	996,165,233
สินทรัพย์เสี่ยง (บาท)	14,004,590,976	11,719,590,976	11,719,590,976
อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง	10.42%	2.70%	8.50%
จำนวนเงินที่ต้องระดมทุน			679,883,519

ธนาคารไทยเครดิตฯ	ณ 31 ธันวาคม 2553	กรณีเงินฝากลดลง ร้อยละ 30	เงินกองทุนขั้นต่ำ ตามเกณฑ์ ธปท.
เงินกองทุนตามกฎหมาย (บาท)	1,458,781,714	(255,218,286)	899,010,233
สินทรัพย์เสี่ยง (บาท)	14,004,590,976	10,576,590,976	10,576,590,976
อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง	10.42%	-2.41%	8.50%
จำนวนเงินที่ต้องระดมทุน			1,154,228,519

ธนาคารไทยเครดิตฯ	ณ 31 ธันวาคม 2553	กรณีเงินฝากลดลง ร้อยละ 40	เงินกองทุนขั้นต่ำ ตามเกณฑ์ ธปท.
เงินกองทุนตามกฎหมาย (บาท)	1,458,781,714	(826,718,286)	801,855,233
สินทรัพย์เสี่ยง (บาท)	14,004,590,976	9,433,590,976	9,433,590,976
อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง	10.42%	-8.76%	8.50%
จำนวนเงินที่ต้องระดมทุน			1,628,573,519

ตารางผนวกที่ 33 วิเคราะห์อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงธนาคารเมกะ สากลพาณิชย์

ธนาคารเมกะ สากลพาณิชย์ฯ	ณ 31 ธันวาคม 2553	กรณีเงินฝากลดลง ร้อยละ 40	เงินกองทุนขั้นต่ำ ตามเกณฑ์ ธปท.
เงินกองทุนตามกฎหมาย (บาท)	4,885,096,717	3,729,096,717	888,382,893
สินทรัพย์เสี่ยง (บาท)	12,763,563,453	10,451,563,453	10,451,563,453
อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง	38.27%	35.68%	8.50%



ภาคผนวก ค
อัตราผลตอบแทนที่ผู้ลงทุนต้องการได้รับจากหลักทรัพย์รายธนาคาร

อัตราผลตอบแทนที่ผู้ลงทุนต้องการได้รับจากหลักทรัพย์ BBL

$$\begin{aligned}
 E(R_i) &= R_f + [E(R_m) - R_f] B \\
 &= 3.3883 + [18.5050 - 3.3883] 0.8747 \\
 &= 16.6109
 \end{aligned}$$

อัตราผลตอบแทนปราศจากความเสี่ยง (R_f) ณ 29 กุมภาพันธ์ 2555 ระยะเวลา 5 ปี มีค่า 3.3883%

อัตราผลตอบแทนที่ผู้ลงทุนต้องการได้รับจากกลุ่มหลักทรัพย์หมวดอุตสาหกรรมธนาคาร $E(R_m)$

อัตราผลตอบแทน/ปี	2549	2550	2551	2552	2553
<u>ราคาปิด ณ วันสิ้นปี - ราคาปิด ณ วันต้นปี</u> ราคาปิด ณ วันต้นปี	-13.1311	26.8664	-48.7607	95.2694	32.2811
รวม	92.5251				
อัตราผลตอบแทนที่ผู้ลงทุนต้องการ (เฉลี่ย/ปี)	18.5050				
$E(R_m)$					

ดัชนีหลักทรัพย์หมวดอุตสาหกรรม: BANK

วัน เดือน ปี	ดัชนีราคาปิด (Price Index)
6 มกราคม 2549	291.14
29 ธันวาคม 2549	252.91
5 มกราคม 2550	229.32
28 ธันวาคม 2550	290.93
4 มกราคม 2551	276.76
30 ธันวาคม 2551	141.81
9 มกราคม 2552	149.24
30 ธันวาคม 2552	291.42
8 มกราคม 2553	295.56
30 ธันวาคม 2553	390.97

อัตราผลตอบแทนที่ผู้ลงทุนต้องการได้รับจากหลักทรัพย์ KTB

$$\begin{aligned}
 E(R_i) &= R_f + [E(R_m) - R_f] B \\
 &= 3.3883 + [18.5050 - 3.3883] 0.9748 \\
 &= 18.1241
 \end{aligned}$$

อัตราผลตอบแทนปราศจากความเสี่ยง (R_f) ณ 29 กุมภาพันธ์ 2555 ระยะเวลา 5 ปี มีค่า 3.3883%

อัตราผลตอบแทนที่ผู้ลงทุนต้องการได้รับจากกลุ่มหลักทรัพย์หมวดอุตสาหกรรมธนาคาร $E(R_m)$

อัตราผลตอบแทน/ปี	2549	2550	2551	2552	2553
<u>ราคาปิด ณ วันสิ้นปี - ราคาปิด ณ วันต้นปี</u> ราคาปิด ณ วันต้นปี	-13.1311	26.8664	-48.7607	95.2694	32.2811
รวม	92.5251				
อัตราผลตอบแทนที่ผู้ลงทุนต้องการ (เฉลี่ย/ปี)	18.5050				
$E(R_m)$					

ดัชนีหลักทรัพย์หมวดอุตสาหกรรม: BANK

วัน เดือน ปี	ดัชนีราคาปิด (Price Index)
6 มกราคม 2549	291.14
29 ธันวาคม 2549	252.91
5 มกราคม 2550	229.32
28 ธันวาคม 2550	290.93
4 มกราคม 2551	276.76
30 ธันวาคม 2551	141.81
9 มกราคม 2552	149.24
30 ธันวาคม 2552	291.42
8 มกราคม 2553	295.56
30 ธันวาคม 2553	390.97

อัตราผลตอบแทนที่ผู้ลงทุนต้องการได้รับจากหลักทรัพย์ KBANK

$$\begin{aligned}
 E(R_i) &= R_f + [E(R_m) - R_f] B \\
 &= 3.3883 + [18.5050 - 3.3883] 1.0229 \\
 &= 18.8512
 \end{aligned}$$

อัตราผลตอบแทนปราศจากความเสี่ยง (R_f) ณ 29 กุมภาพันธ์ 2555 ระยะเวลา 5 ปี มีค่า 3.3883%

อัตราผลตอบแทนที่ผู้ลงทุนต้องการได้รับจากกลุ่มหลักทรัพย์หมวดอุตสาหกรรมธนาคาร $E(R_m)$

อัตราผลตอบแทน/ปี	2549	2550	2551	2552	2553
<u>ราคาปิด ณ วันสิ้นปี - ราคาปิด ณ วันต้นปี</u> ราคาปิด ณ วันต้นปี	-13.1311	26.8664	-48.7607	95.2694	32.2811
รวม	92.5251				
อัตราผลตอบแทนที่ผู้ลงทุนต้องการ (เฉลี่ย/ปี)	18.5050				
$E(R_m)$					

ดัชนีหลักทรัพย์หมวดอุตสาหกรรม: BANK

วัน เดือน ปี	ดัชนีราคาปิด (Price Index)
6 มกราคม 2549	291.14
29 ธันวาคม 2549	252.91
5 มกราคม 2550	229.32
28 ธันวาคม 2550	290.93
4 มกราคม 2551	276.76
30 ธันวาคม 2551	141.81
9 มกราคม 2552	149.24
30 ธันวาคม 2552	291.42
8 มกราคม 2553	295.56
30 ธันวาคม 2553	390.97

อัตราผลตอบแทนที่ผู้ลงทุนต้องการได้รับจากหลักทรัพย์ SCB

$$\begin{aligned}
 E(R_i) &= R_f + [E(R_m) - R_f] B \\
 &= 3.3883 + [18.5050 - 3.3883] 1.1238 \\
 &= 20.3764
 \end{aligned}$$

อัตราผลตอบแทนปราศจากความเสี่ยง (R_f) ณ 29 กุมภาพันธ์ 2555 ระยะเวลา 5 ปี มีค่า 3.3883%

อัตราผลตอบแทนที่ผู้ลงทุนต้องการได้รับจากกลุ่มหลักทรัพย์หมวดอุตสาหกรรมธนาคาร $E(R_m)$

อัตราผลตอบแทน/ปี	2549	2550	2551	2552	2553
<u>ราคาปิด ณ วันสิ้นปี - ราคาปิด ณ วันต้นปี</u> ราคาปิด ณ วันต้นปี	-13.1311	26.8664	-48.7607	95.2694	32.2811
รวม	92.5251				
อัตราผลตอบแทนที่ผู้ลงทุนต้องการ (เฉลี่ย/ปี)	18.5050				
$E(R_m)$					

ดัชนีหลักทรัพย์หมวดอุตสาหกรรม: BANK

วัน เดือน ปี	ดัชนีราคาปิด (Price Index)
6 มกราคม 2549	291.14
29 ธันวาคม 2549	252.91
5 มกราคม 2550	229.32
28 ธันวาคม 2550	290.93
4 มกราคม 2551	276.76
30 ธันวาคม 2551	141.81
9 มกราคม 2552	149.24
30 ธันวาคม 2552	291.42
8 มกราคม 2553	295.56
30 ธันวาคม 2553	390.97

อัตราผลตอบแทนที่ผู้ลงทุนต้องการได้รับจากหลักทรัพย์ BAY

$$\begin{aligned}
 E(R_i) &= R_f + [E(R_m) - R_f] B \\
 &= 3.3883 + [18.5050 - 3.3883] 1.2180 \\
 &= 21.8004
 \end{aligned}$$

อัตราผลตอบแทนปราศจากความเสี่ยง (R_f) ณ 29 กุมภาพันธ์ 2555 ระยะเวลา 5 ปี มีค่า 3.3883%

อัตราผลตอบแทนที่ผู้ลงทุนต้องการได้รับจากกลุ่มหลักทรัพย์หมวดอุตสาหกรรมธนาคาร $E(R_m)$

อัตราผลตอบแทน/ปี	2549	2550	2551	2552	2553
<u>ราคาปิด ณ วันสิ้นปี - ราคาปิด ณ วันต้นปี</u> ราคาปิด ณ วันต้นปี	-13.1311	26.8664	-48.7607	95.2694	32.2811
รวม	92.5251				
อัตราผลตอบแทนที่ผู้ลงทุนต้องการ (เฉลี่ย/ปี)	18.5050				
$E(R_m)$					

ดัชนีหลักทรัพย์หมวดอุตสาหกรรม: BANK

วัน เดือน ปี	ดัชนีราคาปิด (Price Index)
6 มกราคม 2549	291.14
29 ธันวาคม 2549	252.91
5 มกราคม 2550	229.32
28 ธันวาคม 2550	290.93
4 มกราคม 2551	276.76
30 ธันวาคม 2551	141.81
9 มกราคม 2552	149.24
30 ธันวาคม 2552	291.42
8 มกราคม 2553	295.56
30 ธันวาคม 2553	390.97

อัตราผลตอบแทนที่ผู้ลงทุนต้องการได้รับจากหลักทรัพย์ TMB

$$\begin{aligned}
 E(R_i) &= R_f + [E(R_m) - R_f] B \\
 &= 3.3883 + [18.5050 - 3.3883] 1.0593 \\
 &= 19.4014
 \end{aligned}$$

อัตราผลตอบแทนปราศจากความเสี่ยง (R_f) ณ 29 กุมภาพันธ์ 2555 ระยะเวลา 5 ปี มีค่า 3.3883%

อัตราผลตอบแทนที่ผู้ลงทุนต้องการได้รับจากกลุ่มหลักทรัพย์หมวดอุตสาหกรรมธนาคาร $E(R_m)$

อัตราผลตอบแทน/ปี	2549	2550	2551	2552	2553
<u>ราคาปิด ณ วันสิ้นปี - ราคาปิด ณ วันต้นปี</u> ราคาปิด ณ วันต้นปี	-13.1311	26.8664	-48.7607	95.2694	32.2811
รวม	92.5251				
อัตราผลตอบแทนที่ผู้ลงทุนต้องการ (เฉลี่ย/ปี)	18.5050				
$E(R_m)$					

ดัชนีหลักทรัพย์หมวดอุตสาหกรรม: BANK

วัน เดือน ปี	ดัชนีราคาปิด (Price Index)
6 มกราคม 2549	291.14
29 ธันวาคม 2549	252.91
5 มกราคม 2550	229.32
28 ธันวาคม 2550	290.93
4 มกราคม 2551	276.76
30 ธันวาคม 2551	141.81
9 มกราคม 2552	149.24
30 ธันวาคม 2552	291.42
8 มกราคม 2553	295.56
30 ธันวาคม 2553	390.97

อัตราผลตอบแทนที่ผู้ลงทุนต้องการได้รับจากหลักทรัพย์ TCAP

$$\begin{aligned}
 E(R_i) &= R_f + [E(R_m) - R_f] B \\
 &= 3.3883 + [18.5050 - 3.3883] 0.7670 \\
 &= 14.9828
 \end{aligned}$$

อัตราผลตอบแทนปราศจากความเสี่ยง (R_f) ณ 29 กุมภาพันธ์ 2555 ระยะเวลา 5 ปี มีค่า 3.3883%

อัตราผลตอบแทนที่ผู้ลงทุนต้องการได้รับจากกลุ่มหลักทรัพย์หมวดอุตสาหกรรมธนาคาร $E(R_m)$

อัตราผลตอบแทน/ปี	2549	2550	2551	2552	2553
<u>ราคาปิด ณ วันสิ้นปี - ราคาปิด ณ วันต้นปี</u> ราคาปิด ณ วันต้นปี	-13.1311	26.8664	-48.7607	95.2694	32.2811
รวม	92.5251				
อัตราผลตอบแทนที่ผู้ลงทุนต้องการ (เฉลี่ย/ปี)	18.5050				
$E(R_m)$					

ดัชนีหลักทรัพย์หมวดอุตสาหกรรม: BANK

วัน เดือน ปี	ดัชนีราคาปิด (Price Index)
6 มกราคม 2549	291.14
29 ธันวาคม 2549	252.91
5 มกราคม 2550	229.32
28 ธันวาคม 2550	290.93
4 มกราคม 2551	276.76
30 ธันวาคม 2551	141.81
9 มกราคม 2552	149.24
30 ธันวาคม 2552	291.42
8 มกราคม 2553	295.56
30 ธันวาคม 2553	390.97

อัตราผลตอบแทนที่ผู้ลงทุนต้องการได้รับจากหลักทรัพย์ TISCO

$$\begin{aligned}
 E(R_i) &= R_f + [E(R_m) - R_f] B \\
 &= 3.3883 + [18.5050 - 3.3883] 0.6956 \\
 &= 13.9035
 \end{aligned}$$

อัตราผลตอบแทนปราศจากความเสี่ยง (R_f) ณ 29 กุมภาพันธ์ 2555 ระยะเวลา 5 ปี มีค่า 3.3883%

อัตราผลตอบแทนที่ผู้ลงทุนต้องการได้รับจากกลุ่มหลักทรัพย์หมวดอุตสาหกรรมธนาคาร $E(R_m)$

อัตราผลตอบแทน/ปี	2549	2550	2551	2552	2553
<u>ราคาปิด ณ วันสิ้นปี - ราคาปิด ณ วันต้นปี</u> ราคาปิด ณ วันต้นปี	-13.1311	26.8664	-48.7607	95.2694	32.2811
รวม	92.5251				
อัตราผลตอบแทนที่ผู้ลงทุนต้องการ (เฉลี่ย/ปี)	18.5050				
$E(R_m)$					

ดัชนีหลักทรัพย์หมวดอุตสาหกรรม: BANK

วัน เดือน ปี	ดัชนีราคาปิด (Price Index)
6 มกราคม 2549	291.14
29 ธันวาคม 2549	252.91
5 มกราคม 2550	229.32
28 ธันวาคม 2550	290.93
4 มกราคม 2551	276.76
30 ธันวาคม 2551	141.81
9 มกราคม 2552	149.24
30 ธันวาคม 2552	291.42
8 มกราคม 2553	295.56
30 ธันวาคม 2553	390.97

อัตราผลตอบแทนที่ผู้ลงทุนต้องการได้รับจากหลักทรัพย์ KK

$$\begin{aligned}
 E(R_i) &= R_f + [E(R_m) - R_f] B \\
 &= 3.3883 + [18.5050 - 3.3883] 0.5651 \\
 &= 11.9307
 \end{aligned}$$

อัตราผลตอบแทนปราศจากความเสี่ยง (R_f) ณ 29 กุมภาพันธ์ 2555 ระยะเวลา 5 ปี มีค่า 3.3883%

อัตราผลตอบแทนที่ผู้ลงทุนต้องการได้รับจากกลุ่มหลักทรัพย์หมวดอุตสาหกรรมธนาคาร $E(R_m)$

อัตราผลตอบแทน/ปี	2549	2550	2551	2552	2553
<u>ราคาปิด ณ วันสิ้นปี - ราคาปิด ณ วันต้นปี</u> ราคาปิด ณ วันต้นปี	-13.1311	26.8664	-48.7607	95.2694	32.2811
รวม	92.5251				
อัตราผลตอบแทนที่ผู้ลงทุนต้องการ (เฉลี่ย/ปี)	18.5050				
$E(R_m)$					

ดัชนีหลักทรัพย์หมวดอุตสาหกรรม: BANK

วัน เดือน ปี	ดัชนีราคาปิด (Price Index)
6 มกราคม 2549	291.14
29 ธันวาคม 2549	252.91
5 มกราคม 2550	229.32
28 ธันวาคม 2550	290.93
4 มกราคม 2551	276.76
30 ธันวาคม 2551	141.81
9 มกราคม 2552	149.24
30 ธันวาคม 2552	291.42
8 มกราคม 2553	295.56
30 ธันวาคม 2553	390.97

อัตราผลตอบแทนที่ผู้ลงทุนต้องการได้รับจากหลักทรัพย์ CIMBT

$$\begin{aligned}
 E(R_i) &= R_f + [E(R_m) - R_f] B \\
 &= 3.3883 + [18.5050 - 3.3883] 0.6422 \\
 &= 13.0962
 \end{aligned}$$

อัตราผลตอบแทนปราศจากความเสี่ยง (R_f) ณ 29 กุมภาพันธ์ 2555 ระยะเวลา 5 ปี มีค่า 3.3883%

อัตราผลตอบแทนที่ผู้ลงทุนต้องการได้รับจากกลุ่มหลักทรัพย์หมวดอุตสาหกรรมธนาคาร $E(R_m)$

อัตราผลตอบแทน/ปี	2549	2550	2551	2552	2553
ราคาปิด ณ วันสิ้นปี - ราคาปิด ณ วันต้นปี	-13.1311	26.8664	-48.7607	95.2694	32.2811
ราคาปิด ณ วันต้นปี					
รวม			92.5251		
อัตราผลตอบแทนที่ผู้ลงทุนต้องการ (เฉลี่ย/ปี)			18.5050		
$E(R_m)$					

ดัชนีหลักทรัพย์หมวดอุตสาหกรรม: BANK

วัน เดือน ปี	ดัชนีราคาปิด (Price Index)
6 มกราคม 2549	291.14
29 ธันวาคม 2549	252.91
5 มกราคม 2550	229.32
28 ธันวาคม 2550	290.93
4 มกราคม 2551	276.76
30 ธันวาคม 2551	141.81
9 มกราคม 2552	149.24
30 ธันวาคม 2552	291.42
8 มกราคม 2553	295.56
30 ธันวาคม 2553	390.97

ประวัติการศึกษาและการทำงาน

ชื่อ-นามสกุล	นางสาวบุศรินทร์ สุทธางกูร
วัน เดือน ปี ที่เกิด	15 ธันวาคม 2529
สถานที่เกิด	กรุงเทพมหานคร
ประวัติการศึกษา	บัญชีบัณฑิต มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์
ตำแหน่งหน้าที่การงานปัจจุบัน	เจ้าหน้าที่บัญชี
สถานที่ทำงานปัจจุบัน	บริษัท ทุนธนชาติ จำกัด (มหาชน)