

การจัดการความเสี่ยงด้านเครดิตของผู้ประกอบการบัตรเครดิตที่มีใช่สถาบันการเงิน  
หรือนอนแบงก์ (non-bank)

โดย

วิษณุ เอี่ยมพร

งานวิจัยเฉพาะเรื่องนี้เป็นส่วนหนึ่งของการศึกษาตามหลักสูตร  
เศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต (เศรษฐศาสตร์ธุรกิจ)

คณะเศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์

พ.ศ. 2549

การจัดการความเสี่ยงด้านเครดิตของผู้ประกอบการบัตรเครดิตที่มีใช่สถาบันการเงิน  
หรือนอนแบงก์(non-bank)

โดย

วิษณุ เอื้ออัมพร

งานวิจัยเฉพาะเรื่องนี้เป็นส่วนหนึ่งของการศึกษาตามหลักสูตรเศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต (เศรษฐศาสตร์ธุรกิจ)

คณะเศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์

พ.ศ. 2549

มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์

คณะเศรษฐศาสตร์

งานวิจัยเฉพาะเรื่อง

ของ

นายวิษณุ เอื้ออัมพร

เรื่อง

การจัดการความเสี่ยงด้านเครดิตของผู้ประกอบการบัตรเครดิตที่มีใช้สถาบันการเงิน  
หรือนอนแบงก์ (non-bank)

ได้รับการตรวจสอบและอนุมัติ ให้เป็นส่วนหนึ่งของการศึกษาตามหลักสูตร  
เศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต (เศรษฐศาสตร์ธุรกิจ)

เมื่อ วันที่ 13 ธันวาคม พ.ศ. 2549

อาจารย์ที่ปรึกษางานวิจัยเฉพาะเรื่อง



(รศ.ดร.เพลินพิศ สัตย์สงวน)

กรรมการงานวิจัยเฉพาะเรื่อง

12 ธ.ค. 49

(อาจารย์กิตติชัย แซ่ลี้)

คณบดี



(รศ.ดร.นิพนธ์ พัวพงศกร)

## บทคัดย่อ

ปัจจุบันเราสามารถพบเห็นคนจำนวนมากชำระค่าสินค้าต่างๆ ด้วยบัตรเครดิต และ อัตราการเจริญเติบโตของธุรกิจบัตรเครดิตของประเทศไทยเพิ่มขึ้นทุกปี ซึ่งธนาคารแห่งประเทศไทยได้แบ่งผู้ประกอบการบัตรเครดิตเป็น 3 กลุ่ม คือ กลุ่มผู้ประกอบการที่มีใช้สถาบันการเงินหรือนอนแบงก์ (non-bank) กลุ่มธนาคารพาณิชย์ไทยและกลุ่มธนาคารพาณิชย์ต่างชาติ

ธนาคารแห่งประเทศไทยได้เข้ามาควบคุมผู้ประกอบการบัตรเครดิต โดยการกำหนดคุณสมบัติของผู้สมัครบัตรเครดิต อัตราดอกเบี้ยและค่าธรรมเนียมอื่นๆ เพื่อป้องกันไม่ให้ผู้ถือบัตรเครดิตถูกเอาเปรียบมากเกินไปและเพื่อป้องกันหนี้เสียจากบัตรเครดิตจนส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจโดยรวมของประเทศ

งานวิจัยเฉพาะเรื่องฉบับนี้ ศึกษาถึงการจัดการความเสี่ยงด้านเครดิตของผู้ประกอบการธุรกิจบัตรเครดิตที่มีใช้สถาบันการเงินหรือนอนแบงก์ (non-bank) โดยแบ่งเป็นการจัดการความเสี่ยงด้านเครดิตของลูกค้ำใหม่กับลูกค้ำปัจจุบัน สำหรับลูกค้ำใหม่จะศึกษาถึงการอนุมัติสินเชื่อบัตรเครดิต โดยวิธี Credit Scoring Model ส่วนลูกค้ำปัจจุบัน ศึกษาด้านขั้นตอนการทวงถามหนี้ค้างกำหนดชำระ การแบ่งประเภทของหนี้ที่ค้างกำหนดชำระ รวมทั้งศึกษาถึงสภาพโดยรวมของธุรกิจบัตรเครดิตของประเทศไทย เช่น ส่วนแบ่งการตลาด ประเภทของธุรกิจสินเชื่อ ลักษณะการขยายตัวของธุรกิจ และศึกษาเปรียบเทียบการดำเนินงานระหว่างกลุ่ม ผู้ประกอบการธุรกิจบัตรเครดิตที่มีใช้สถาบันการเงินหรือนอนแบงก์ (non-bank) กับกลุ่มธนาคารพาณิชย์ของไทยและต่างชาติ นอกจากนี้ ได้ศึกษาผลการดำเนินงานของผู้ประกอบการธุรกิจบัตรเครดิตที่มีใช้สถาบันการเงินหรือนอนแบงก์ (non-bank) แต่ละราย

ผลการศึกษาพบว่า ผู้ประกอบการธุรกิจบัตรเครดิตที่มีใช้สถาบันการเงินหรือนอนแบงก์ (non-bank) มีสัดส่วนผู้ถือบัตรคิดเป็น ร้อยละ 50 ของจำนวนผู้ถือบัตรทั้งหมด ซึ่งส่วนใหญ่เป็นผู้ถือบัตรที่มีรายได้ต่ำกว่า 20,000 บาทต่อเดือน ขณะเดียวกัน ผู้ประกอบการกลุ่มนี้ยังมีสัดส่วนของสินเชื่อค้าง เกือบครึ่งหนึ่งจากสินเชื่อค้างทั้งหมด

เมื่อศึกษาเฉพาะกลุ่มผู้ประกอบการธุรกิจบัตรเครดิตที่มีใช้สถาบันการเงินหรือนอนแบงก์ (non-bank) พบว่า มีทั้งบริษัทที่เป็นสัญชาติไทยและสัญชาติต่างดาว นอกจากนี้การเข้ามาแข่งขันของผู้ประกอบการรายใหม่เป็นไปได้ง่าย เพราะมีกฎระเบียบ ควบคุมที่ไม่เข้มงวดเท่ากับธุรกิจธนาคารพาณิชย์ นอกจากนี้ เพื่อสนองความต้องการต่อผู้บริโภคและเหตุผลทางด้านรายได้

อัตราดอกเบี้ยของสินเชื่อส่วนบุคคลที่สูงกว่าบัตรเครดิต ทำให้ผู้ประกอบการหลายราย ไม่ได้ดำเนินเฉพาะธุรกิจบัตรเครดิตเพียงอย่างเดียว

อัตราการขยายตัวของธุรกิจบัตรเครดิตยังคงเพิ่มขึ้นทุกปี ซึ่งไม่ได้มีเพียงแค่บางบริษัทเท่านั้น แต่เกือบทุกบริษัทมีการขยายตัวการปล่อยสินเชื่อบัตรเครดิตมากขึ้น โดยเฉพาะในปี 2545 ธนาคารแห่งประเทศไทยได้เปลี่ยนแปลงคุณสมบัติผู้สมัคร เช่น ยกเลิกเกณฑ์รายได้ขั้นต่ำ 15,000 บาทต่อเดือน

ผู้ใช้บัตรเครดิตมีการสะสมหนี้ผ่านบัตรเครดิตมากขึ้น เพราะเมื่อเปรียบเทียบ สัดส่วนมูลค่าหนี้บัตรเครดิตกับปริมาณการใช้จ่ายผ่านบัตรเครดิต พบว่า ปริมาณการใช้จ่ายมีแนวโน้มลดลง แต่มูลค่าหนี้เพิ่มสูงขึ้น อย่างไรก็ตาม แม้ปัจจุบัน จำนวนบัญชีและมูลค่าหนี้ที่ค้างชำระเกิน 3 เดือนไม่ได้สูงมากนัก ประกอบกับหนี้สินครัวเรือนของประเทศก็ไม่ได้สูงมากเช่นกัน เมื่อเทียบกับต่างประเทศ

จากปัญหานี้ที่ผิดชำระเกิน 3 เดือน มีแนวโน้มเพิ่มขึ้นทุกปี และผู้ถือบัตรส่วนใหญ่เป็นผู้ที่มีรายได้ต่ำกว่า 20,000 บาทต่อเดือน ดังนั้นผู้ประกอบการแต่ละรายพยายามที่จะหาวิธีการจัดการความเสี่ยงจากปัญหาการผิดนัดชำระหนี้ ปัจจุบันผู้ประกอบการธุรกิจบัตรเครดิตส่วนใหญ่เลือก ใช้วิธี Credit Scoring Model ในการพิจารณาสินเชื่อบัตรเครดิตแก่ลูกค้าใหม่ เพราะสะดวก รวดเร็ว และ น่าเชื่อถือ นอกจากนี้ยังมีหน่วยงานภายนอก คือ บริษัท ข้อมูลเครดิตแห่งชาติ จำกัด ที่ช่วยตรวจสอบประวัติการทำธุรกรรมสินเชื่อของผู้สมัคร ป้องกันปัญหา Asymmetric information ระหว่างผู้ประกอบการธุรกิจบัตรเครดิตกับผู้สมัคร ขณะเดียวกันการจัดการความเสี่ยงสำหรับลูกค้าปัจจุบัน ผู้ประกอบการแต่ละรายมีวิธีการในการทวงถามหนี้แบบต่างๆ เพื่อลดปัญหานี้ที่ผิดกำหนดชำระ

รายได้ส่วนใหญ่ของผู้ประกอบการธุรกิจบัตรเครดิตที่มีใช้สถาบันการเงินหรือธนาคาร (non-bank) มาจากดอกเบี้ย โดยธนาคารแห่งประเทศไทยเป็นผู้กำหนดอัตราดอกเบี้ยสูงสุดไม่เกิน ร้อยละ 18 ต่อปี นอกจากนี้ยังมีรายได้อื่นๆ เช่น ค่าธรรมเนียมรายปี ค่าธรรมเนียมติดตามทวงถามหนี้ ซึ่งผลประกอบการของทั้งหมด 12 บริษัท พบว่ามีบริษัทที่ทำกำไร 6 บริษัท และขาดทุนอีก 6 บริษัท ซึ่งบริษัทที่มีผลการดำเนินงานกำไรนั้น ส่วนใหญ่มิได้ประกอบธุรกิจบัตรเครดิตเพียงอย่างเดียว แต่จะมีสินเชื่อส่วนบุคคลและสินเชื่อเช่าซื้อด้วย ตรงกันข้ามบริษัทที่ขาดทุนนั้น เพราะมียอดค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญและต้นทุนในการดำเนินงานสูง

สัดส่วนในสินทรัพย์ของผู้ประกอบการบัตรเครดิตที่มีใช้สถาบันการเงินหรือธนาคาร (non-bank) ส่วนใหญ่เป็นลูกหนี้การค้า เฉลี่ยร้อยละ 83.65 ของสินทรัพย์รวม เมื่อจำเป็นต้อง

ขยายธุรกิจ จำนวนลูกหนี้การค้ำย่อมเพิ่มขึ้นตาม แต่ผู้ประกอบการต้องควบคุมลูกหนี้หรือผู้ถือบัตรให้ดี มิเช่นนั้นลูกหนี้เหล่านี้จะกลายเป็นหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPL)

ผู้ประกอบการธุรกิจบัตรเครดิตที่มีใช้สถาบันการเงินหรือนอนแบงก์ (non-bank) จำเป็นต้องหาแหล่งเงินทุน ที่เป็นทั้งหนี้สินระยะสั้นและหนี้สินระยะยาว โดยจะเป็นการกู้ยืมจากสถาบันการเงินที่เกี่ยวข้อง ผู้ถือหุ้น บริษัทที่เกี่ยวข้อง หรืออาจจะกู้ยืมเงินจากธนาคารทั่วไป

จากข้อกำหนดของธนาคารแห่งประเทศไทย ผู้ประกอบการบัตรเครดิตต้องมีทุนจดทะเบียน อย่างน้อย 100 ล้านบาท อย่างไรก็ตาม เมื่อใช้วิธี Standard Approach ศึกษาความเสี่ยงด้านเครดิต (Credit risk) เพื่อคำนวณหาเงินทุนสำรองขั้นต่ำของแต่ละบริษัท พบว่ามี 3 บริษัท ที่มีเงินทุนสำรองขั้นต่ำ ต่ำกว่าเกณฑ์ที่กำหนด

## กิตติกรรมประกาศ

งานวิจัยเฉพาะเรื่องฉบับนี้สามารถสำเร็จลุล่วงไปได้ เกิดจากความช่วยเหลือเป็นอย่างดีจากบุคคลต่างๆ เหล่านี้ ได้แก่ อาจารย์ที่ปรึกษา รศ.ดร.เพ็ญพิศ สัตย์สงวน และกรรมการอาจารย์ กิตติชัย แซ่ลี ซึ่งทั้ง 2 ท่าน ได้กรุณาเสียสละเวลาอันมีค่า ให้คำแนะนำ ข้อเสนอแนะ รวมทั้งแนวคิดที่มีประโยชน์ต่องานวิจัยฉบับนี้

ผู้ทำการวิจัย ขอขอบพระคุณบิดา มารดา น้องชาย น้องสาว และเพื่อนๆ ที่เป็นกำลังใจตลอดระยะเวลาในการทำงานวิจัยฉบับนี้ โดยเฉพาะคุณ วจิตววรรณ ไชยศักดิ์คานนท์ ที่คอยเป็นกำลังและช่วยเหลือ สนับสนุนในทุกๆ ด้าน

สุดท้ายนี้ขอขอบคุณเจ้าหน้าที่ของธนาคารแห่งประเทศไทย และเจ้าหน้าที่ของสถาบันการเงินต่างๆ ที่คอยช่วยเหลือด้านข้อมูลประกอบการเขียนงานวิจัย รวมทั้งเจ้าหน้าที่โครงการเศรษฐกิจศาสตร์ธุรกิจทุกท่านที่ได้ช่วยประสานงานและอำนวยความสะดวกในทุกๆ ด้าน

สำหรับข้อบกพร่องทุกเรื่องๆ ที่เกิดขึ้นจากงานวิจัยฉบับนี้ ผู้ทำการวิจัยขอน้อมรับไว้แต่เพียงผู้เดียว

วิษณุ เอื้ออัมพร

มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์

พ.ศ. 2549

## สารบัญ

	หน้า
บทคัดย่อ .....	(1)
กิตติกรรมประกาศ.....	(4)
สารบัญตาราง .....	(7)
สารบัญภาพประกอบ .....	(8)
บทที่	
1. บทนำ.....	1
1.1 ที่มาและความสำคัญของปัญหา.....	1
1.2 วัตถุประสงค์.....	5
1.3 ขอบเขตของการศึกษา .....	6
1.4 วิธีการศึกษา .....	6
1.5 วิธีการวิเคราะห์ข้อมูล .....	9
1.6 ข้อมูลและแหล่งข้อมูล.....	9
1.7 ประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับ .....	9
1.8เค้าโครงงานวิจัยเฉพาะเรื่อง .....	10
2. ทฤษฎี แนวคิด และ วรรณกรรมปริทัศน์.....	12
2.1 ทฤษฎีและแนวคิดที่ใช้ในการศึกษา.....	12
2.2 วรรณกรรมปริทัศน์ .....	29
3. ตลาดบัตรเครดิตในประเทศไทย.....	34
3.1 สภาพตลาดโดยรวมของผู้ประกอบการธุรกิจบัตรเครดิต.....	34
ในประเทศไทย	

## สารบัญ(ต่อ)

บทที่	หน้า
3.2 สภาพตลาดโดยรวมของกลุ่มผู้ประกอบการธุรกิจบัตรเครดิต ..... ที่มีใช้สถาบันการเงินหรือนอนแบงก์ (non-bank)	37
4. การดำเนินธุรกิจของผู้ประกอบการธุรกิจบัตรเครดิต..... ที่มีใช้สถาบันการเงินหรือนอนแบงก์ (non-bank)	47
4.1 เปรียบเทียบการดำเนินงานในธุรกิจบัตรเครดิต ระหว่าง ..... กลุ่มผู้ประกอบการธุรกิจบัตรเครดิตที่มีใช้สถาบันการเงิน หรือนอนแบงก์ (non-bank) ธนาคารพาณิชย์ไทยและ สาขาธนาคารพาณิชย์ต่างประเทศในประเทศไทย	47
4.2 วิธีการจัดการความเสี่ยงด้านเครดิตของผู้ประกอบการ..... ธุรกิจบัตรเครดิตที่มีใช้สถาบันการเงินหรือนอนแบงก์ (non-bank)	63
4.3 โครงสร้างรายได้ สัดส่วนของสินทรัพย์ หนี้สินและทุน..... ของผู้ประกอบการธุรกิจบัตรเครดิตที่มีใช้สถาบันการเงิน หรือนอนแบงก์ (non-bank)	81
5. สรุปผลการศึกษาและข้อเสนอแนะ.....	99
5.1 บทสรุป.....	99
5.2 ข้อจำกัดทางการศึกษา.....	101
5.3 ข้อเสนอแนะเพื่อการศึกษาเพิ่มเติม .....	102
บรรณานุกรม .....	103

## สารบัญตาราง

ตารางที่		หน้า
2.1	คะแนนสินเชื่อบัตรเครดิต.....	25
2.2	ค่า Risk Weight Factor.....	28
3.1	จำนวนบริษัทจำแนกตามสัญชาติ .....	38
3.2	สัดส่วนการถือหุ้นระหว่างผู้ถือหุ้นสัญชาติไทยกับสัญชาติต่างดาว.....	40
3.3	สัดส่วนการประกอบธุรกิจหลักของผู้ประกอบการธุรกิจสินเชื่อ .....	43
	บัตรเครดิตที่มีใช้สถาบันการเงินหรือนอนแบงก์(non-bank)	
4.1	แสดงมูลค่าหนี้บัตรเครดิตที่ค้างชำระหนี้เกิน 3 เดือน กับ.....	60
	อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ประเภทต่างๆ ตั้งแต่ 2547 -2549	
4.2	เอกสารประกอบการสมัครบัตรเครดิต.....	64
4.3	การคำนวณดอกเบี้ยและค่าใช้จ่ายการใช้งินที่เกิดขึ้นเดือนที่ 1 .....	78
4.4	การคำนวณดอกเบี้ยและค่าใช้จ่ายการใช้งินที่เกิดขึ้นเดือนที่ 2 .....	79
4.5	ผลการดำเนินงานของผู้ประกอบการธุรกิจบัตรเครดิต .....	85
	ที่มีใช้สถาบันการเงินหรือนอนแบงก์ (non-bank) ปี 2547	
4.6	สัดส่วนลูกหนี้ต่อสินทรัพย์ทั้งหมด ปี 2547.....	87
4.7	จำแนกรายละเอียดแหล่งที่มาเงินกู้ของผู้ประกอบการ.....	90
	ธุรกิจบัตรเครดิตที่มีใช้สถาบันการเงินหรือนอนแบงก์ (non-bank) ปี 2547	
4.8	เงินทุนสำรองขั้นต่ำตามวิธี Standard Approach.....	96

## สารบัญภาพประกอบ

ภาพที่		หน้า
1.1	จำนวนบัญชีบัตรเครดิตในประเทศไทย ตั้งแต่ ปี 2541-2549 .....	1
1.2	สัดส่วนจำนวนบัญชีบัตรเครดิตของผู้ประกอบการแต่ละกลุ่ม..... ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2549	2
1.3	สัดส่วนสินเชื่อคงค้างบัตรเครดิตของผู้ประกอบการแต่ละกลุ่ม .....	3
	ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2549	
1.4	จำนวนบัญชีจำแนกตามระดับรายได้ผู้ถือบัตรของผู้ประกอบการ .....	4
	ที่เป็นนอกระบบ (non-bank) ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2549	
1.5	สัดส่วนสินเชื่อคงค้างจำแนกตามรายได้ผู้ถือบัตร.....	5
	ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2549	
2.1	แผนภาพของ Risk model ตามความเสี่ยงประเภทต่างๆ.....	18
3.1	สัดส่วนจำนวนบัญชีบัตรเครดิตของผู้ประกอบการแต่ละกลุ่ม.....	36
	ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2549	
3.2	สัดส่วนสินเชื่อคงค้างบัตรเครดิตของผู้ประกอบการแต่ละกลุ่ม .....	37
	ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2549	
3.3	ส่วนแบ่งทางการตลาดผู้ประกอบการธุรกิจบัตรเครดิต .....	42
	ที่มีใช้สถาบันการเงินหรือนอกระบบ (non-bank) แยกตามสินทรัพย์ ปี 2547	
3.4	ส่วนแบ่งทางการตลาดเฉพาะผู้ประกอบการที่มีธุรกิจหลัก .....	44
	คือ บัตรเครดิต	
3.5	เปรียบเทียบสัดส่วนของจำนวนบริษัทที่แบ่งเป็น 3 กลุ่ม .....	46
	ตามขนาดของสินทรัพย์ ตั้งแต่ 2544-2547	
4.1	จำนวนบัญชีบัตรเครดิต ตั้งแต่ ปี 2541-2549.....	48
4.2	สัดส่วนจำนวนบัญชีจำแนกตามระดับรายได้ผู้ถือบัตร.....	49
	ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2549	
4.3	สัดส่วนของจำนวนบัญชีจำแนกตามระดับรายได้ของผู้ถือบัตร .....	50
	เฉพาะผู้ประกอบการธุรกิจบัตรเครดิตที่มีใช้สถาบันการเงิน หรือนอกระบบ (non-bank) ตั้งแต่ 2545 -2549	

4.4	สัดส่วนสินเชื่อคงค้าง จำแนกตามระดับรายได้ของผู้ถือบัตร.....	52
	ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2549	
4.5	เปรียบเทียบสินเชื่อกคงค้างของผู้ประกอบการทั้ง 3 กลุ่ม.....	52
	ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2549	
4.6	เปรียบเทียบแนวโน้มการใช้จ่ายรวมเฉลี่ยต่อบัญชีกับ.....	54
	ดัชนีเชื่อมั่นผู้บริโภค(CCI) ตั้งแต่ ปี 2545 ถึง 2549	
4.7	สัดส่วนการใช้จ่ายในประเทศในแต่ละระดับรายได้ของผู้ถือบัตร .....	55
	ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2549	
4.8	สัดส่วนการใช้จ่ายในประเทศในแต่ละระดับรายได้เฉพาะกลุ่ม .....	56
	ผู้ประกอบการธุรกิจบัตรเครดิตที่มีใช่สถาบันการเงิน หรือ non-bank (non-bank) ตั้งแต่ 2545 - 2549	
4.9	สัดส่วนการเบิกเงินสดล่วงหน้าจำแนกตามระดับรายได้.....	57
	ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2549	
4.10	สัดส่วนการเบิกเงินสดล่วงหน้าจำแนกตามระดับรายได้ของผู้ถือบัตร.....	58
	เฉพาะผู้ประกอบการธุรกิจบัตรเครดิตที่มีใช่สถาบันการเงิน หรือ non-bank (non-bank) ตั้งแต่ 2545 -2549	
4.11	แนวโน้มจำนวนบัญชีและมูลค่าหนี้ค้างชำระเกิน 3 เดือน.....	59
	ของผู้ประกอบการทั้ง 3 กลุ่มรวมกัน ตั้งแต่ 2545 -2549	
4.12	สัดส่วนจำนวนบัญชีบัตรเครดิตที่มียอดค้างชำระหนี้เกิน 3 เดือน.....	60
	ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2549	
4.13	อัตราส่วนของหนี้ภาคครัวเรือนต่อผลิตภัณฑ์มวลรวมประชาชาติ .....	62
	ของประเทศต่างๆ ปี 2546	
4.14	แผนภาพแสดงขั้นตอนการอนุมัติสินเชื่อบัตรเครดิต .....	68
4.15	เปรียบเทียบร้อยละค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญของผู้ประกอบการ .....	75
	ทั้ง 3 กลุ่ม ตั้งแต่ 2544 – 2547	
4.16	อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์(ROA) ของผู้ประกอบการ.....	88
	ธุรกิจบัตรเครดิตที่มีใช่สถาบันการเงินหรือ non-bank ปี 2547	
4.17	สัดส่วนหนี้สินของผู้ประกอบการธุรกิจบัตรเครดิตที่มีใช่ .....	89
	สถาบันการเงินหรือ non-bank ปี 2547	

4.18	ระดับหนี้สินต่อทุน(Debt to Equity Ratio: D/E) ..... ของผู้ประกอบการธุรกิจบัตรเครดิตที่มีใช้สถาบันการเงิน หรือนอนแบงก์ (non-bank) ปี 2547	93
4.19	เปรียบเทียบอัตราหนี้สินต่อทุนระหว่างผู้ประกอบการธุรกิจบัตรเครดิต..... ที่มีใช้สถาบันการเงินหรือนอนแบงก์ (non-bank) กับ ธนาคารพาณิชย์ไทย	94