



ใบรับรองวิทยานิพนธ์  
บัณฑิตวิทยาลัย มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์

เศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต (เศรษฐศาสตร์ธุรกิจ)

ปริญญา

เศรษฐศาสตร์ธุรกิจ

เศรษฐศาสตร์

สาขา

ภาควิชา

เรื่อง การศึกษาประสิทธิภาพในการดำเนินงานของบริษัทเงินทุนที่ยกระดับเป็นธนาคารพาณิชย์  
ภายใต้แผนพัฒนาระบบสถาบันการเงิน

A Study of Operating Efficiency on upgraded Commercial Banks from Finance  
Companies under the Financial Institution System Plan

นามผู้วิจัย นายขวัญชัย นอบน้อม

ได้พิจารณาเห็นชอบโดย

อาจารย์ที่ปรึกษาวิทยานิพนธ์หลัก

( รองศาสตราจารย์ดาราวรรณ วิรุฬหผล, Ph.D. )

อาจารย์ที่ปรึกษาวิทยานิพนธ์ร่วม

( อาจารย์กนกวรรณ จันทร์เจริญชัย, Ph.D. )

หัวหน้าภาควิชา

( รองศาสตราจารย์จิรพรรณ กุลคิลก, ศ.ม. )

บัณฑิตวิทยาลัย มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์รับรองแล้ว

( รองศาสตราจารย์วินัย อาจคงหาญ, M.A. )

คณบดีบัณฑิตวิทยาลัย

วันที่ ..... เดือน ..... พ.ศ. ....

วิทยานิพนธ์

เรื่อง

การศึกษาประสิทธิภาพในการดำเนินงานของบริษัทเงินทุนที่  
ยกระดับเป็นธนาคารพาณิชย์ภายใต้แผนพัฒนาระบบสถาบันการเงิน

A Study of Operating Efficiency on upgraded Commercial Banks  
from Finance Companies under the Financial Institution System Plan

โดย

นายขวัญชัย นอบน้อม

เสนอ

บัณฑิตวิทยาลัย มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์  
เพื่อความสมบูรณ์แห่งปริญญาเศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต (เศรษฐศาสตร์ธุรกิจ)

พ.ศ. 2550

ขวัญชัย นอบน้อม 2550: การศึกษาประสิทธิภาพในการดำเนินงานของบริษัทเงินทุนที่ยกระดับเป็น  
ธนาคารพาณิชย์ภายใต้แผนพัฒนาระบบสถาบันการเงิน ปริญญาเศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต  
(เศรษฐศาสตร์ธุรกิจ) สาขาเศรษฐศาสตร์ธุรกิจ ภาควิชาเศรษฐศาสตร์ อาจารย์ที่ปรึกษาวิทยานิพนธ์หลัก:  
รองศาสตราจารย์ดาร์วรรณ วิรุพผล, Ph.D. 161 หน้า

จากผลกระทบของวิกฤตเศรษฐกิจต่อสถาบันการเงินในปีพ.ศ. 2540 ธนาคารแห่งประเทศไทยได้สังเกตเห็นถึงความสำคัญของระบบสถาบันการเงิน จึงได้จัดทำแผนพัฒนาระบบสถาบันการเงินขึ้นเพื่อใช้เป็นแนวทางในการพัฒนาและสร้างความเข้มแข็งให้กับสถาบันการเงิน ส่งผลให้บริษัทเงินทุนต้องยกระดับเป็นธนาคารพาณิชย์ การศึกษาครั้งนี้จึงมีวัตถุประสงค์เพื่อศึกษาประสิทธิภาพและความมั่นคงของบริษัทเงินทุนที่ยกระดับเป็นธนาคารพาณิชย์ภายใต้แผนพัฒนาระบบสถาบันการเงิน โดยใช้ข้อมูลทุกภูมิภาคตั้งแต่ปีพ.ศ. 2544 ถึงปีพ.ศ. 2548 รวมทั้งสิ้น 4 ปี นำมาวิเคราะห์หาค่าความมีประสิทธิภาพโดยเปรียบเทียบด้วยวิธี Data Envelopment Analysis (DEA) และการวิเคราะห์ความมั่นคงจากอัตราส่วนทางการเงิน ได้แก่ อัตราส่วนที่ใช้วัดการมีเงินทุนเพียงพอ อัตราส่วนที่ใช้วัดสภาพคล่อง และอัตราส่วนที่ใช้วัดความสามารถในการทำกำไร

ผลการศึกษาพบว่า บริษัทเงินทุนที่ยกระดับเป็นธนาคารพาณิชย์ภายใต้แผนพัฒนาระบบสถาบันการเงิน ได้แก่ ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน) ธนาคารสินเอเชีย จำกัด (มหาชน) และธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน) มีค่าความมีประสิทธิภาพโดยเปรียบเทียบเฉลี่ยอยู่ในลำดับที่ 2 6 และ 13 ตามลำดับ จากสถาบันการเงินที่ทำการศึกษาทั้งหมด 14 สถาบันการเงิน และสำหรับกรณีวิเคราะห์ความมั่นคงจากอัตราส่วนทางการเงินพบว่า สถาบันการเงินดังกล่าวมีอัตราส่วนที่ใช้วัดการมีเงินกองทุนเพียงพอ ได้แก่ อัตราส่วนเงินกองทุนรวมต่อสินทรัพย์เสี่ยงสูงกว่าค่าเฉลี่ยของอุตสาหกรรม และอัตราส่วนหนี้สินต่อทุนต่ำกว่าค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรม อัตราส่วนที่ใช้วัดสภาพคล่อง ได้แก่ อัตราส่วนเงินสดต่อเงินฝากและอัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องต่อสินทรัพย์รวมก่อนขังต่ำ และอัตราส่วนที่ใช้วัดความสามารถในการทำกำไร ได้แก่ อัตราส่วนผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้นและอัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวมสูงกว่าค่าเฉลี่ยของอุตสาหกรรม อัตราส่วนค่าเผื่อนี้สูญต่อรายได้รวมต่ำกว่าค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรม (ยกเว้นธนาคารสินเอเชีย จำกัด (มหาชน)) อัตราส่วนค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานต่อค่าใช้จ่ายที่มีโชคเบี่ยสูงกว่าค่าเฉลี่ยของอุตสาหกรรม อัตราส่วนค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยต่อรายได้รวมต่ำกว่าค่าเฉลี่ยของอุตสาหกรรม และอัตราส่วนค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยต่อหนี้สินรวมสูงกว่าค่าเฉลี่ยของอุตสาหกรรม

จากผลการศึกษาดังกล่าวพบว่าบริษัทเงินทุนที่ยกระดับเป็นธนาคารพาณิชย์ภายใต้แผนพัฒนาระบบสถาบันการเงินจะมีประสิทธิภาพในการดำเนินงานเพิ่มขึ้น หากทำการลดค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย ค่าใช้จ่ายพนักงาน ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และวัสดุอุปกรณ์ และค่าธรรมเนียมและบริการ ขณะที่ยังคงทำการผลิตเท่าเดิม และสร้างความมั่นคงในการดำเนินงานในการดำเนินงาน โดยการลดการลงทุนที่มีความเสี่ยงสูงลงและเพิ่มสภาพคล่องในการดำเนินงาน

Khwanchai Nopnom 2007: A Study of Operating Efficiency on upgraded Commercial Banks from Finance Companies under the Financial Institution System Plan. Master of Economics (Business Economics), Major Field: Business Economics, Department of Economics, Thesis Advisor: Associate Professor Darawan Virunhaphol, Ph.D. 161 pages.

The cause of economic crisis in 1997 that affect to the financial institution. Bank of Thailand wrote the financial institution system plan that use for develop and make the financial companies be strong. For this plan, the financial companies must be upgrade to be the commercial bank. The purpose of this studying is to find out the efficiency and security of financial companies which upgrade to be the commercial bank under the financial institution system plan. The annual data from 2001 up to 2005, a total of 4 years, has been used for the analysis. The Data Envelopment Analysis (DEA) and the security ratio (Capital Adequacy Ratio, Liquidity Ratio and Profitability Ratio) are applied to analyze the efficiency of financial institution.

The result of the analysis of financial companies which upgrade to be the commercial bank under the financial institution system plan indicated that Kritnakin Bank Public Co., Ltd., Tisco Bank Public Co., Ltd., and ACL Bank Public Co., Ltd. have the value of comparative efficiency in 2nd, 6th and 13th, from a total of 14 commercial banks. And the result of the analysis of security ratio indicated that capital adequacy ratio such as: total capital to risk-weighted assets ratio is above the industry average and liabilities to net worth ratio is below the industry average, liquidity ratio such as: cash to deposits ratio and liquidities assets to total assets ratio are lower than the other commercial bank, profitability ratio such as: return on equity ratio and return on assets ratio are above the industry average, provision for loan losses to total revenue ratio is below the industry average (exclude ACL Bank Public Co., Ltd.), salaries and employee benefits to non-interest expense ratio is above the industry average, interest expense to total revenue ratio is below the industry average and interest expense to total liabilities is above the industry average.

From the result of studying suggest that the financial companies which upgrade to be the commercial bank under the financial institution system plan will be the efficiently commercial bank, if they reduce the interest expense, salaries and employee benefits, premises expense and equipment expense while the productivity have on change. And the operation will be stable, if they reduce the high risk investment and increase the liquidity of operation. Moreover the commercial bank should study and expand the other services that increase their comparative advantage.

---

Student's signature

---

Thesis Advisor's signature

## กิตติกรรมประกาศ

วิทยานิพนธ์ฉบับนี้สำเร็จได้ด้วยความกรุณาอย่างสูงยิ่งของประธานกรรมการที่ปรึกษา วิทยานิพนธ์ ผู้ช่วยศาสตราจารย์ ดร.ดาราวรรณ วิรุฬผล อาจารย์ ดร. กนกวรรณ จันทร์เจริญชัย กรรมการวิชาเอก อาจารย์ ดร. ศักดิ์สิทธิ์ บุญขพลากร ประธานการสอบปากเปล่าวิทยานิพนธ์ และ รองศาสตราจารย์ ดร. เรณู สุขารมณี ผู้แทนบัณฑิตวิทยาลัย ที่กรุณาให้คำแนะนำ ให้คำปรึกษา ตลอดจนให้ความช่วยเหลือแก้ไขข้อบกพร่องต่าง ๆ เพื่อให้วิทยานิพนธ์ฉบับนี้มีความสมบูรณ์ ผู้วิจัยขอกราบขอบพระคุณเป็นอย่างสูงไว้ ณ โอกาสนี้

ขอขอบพระคุณผู้ทรงคุณวุฒิทั้ง 4 คน ที่ให้ความอนุเคราะห์เป็นผู้เชี่ยวชาญตรวจเครื่องมือ ที่ใช้ในการวิจัยและให้คำแนะนำอันเป็นประโยชน์ในการทำวิจัยให้มีความสมบูรณ์ยิ่งขึ้น รวมทั้ง เพื่อน ๆ นิสิตเศรษฐศาสตร์ธุรกิจทุกคนที่เป็นกำลังใจสำคัญ และให้ความช่วยเหลือในช่วงของการศึกษาและทำการวิจัยครั้งนี้

ขอขอบพระคุณคณาจารย์ทุกท่านที่ได้ประสิทธิ์ประสาทวิชา รวมถึงผู้เขียนตำรา เอกสาร บทความต่าง ๆ ที่ผู้วิจัยได้ศึกษาค้นคว้าและนำมาอ้างอิงในงานวิจัยครั้งนี้

คุณค่าอันพึงมีจากวิทยานิพนธ์ฉบับนี้ ขอมอบเป็นเครื่องบูชาพระคุณบิดา มารดา ครู อาจารย์และผู้มีพระคุณทุกท่าน

ขวัญชัย นอบน้อม

พฤษภาคม 2550

## สารบัญ

	หน้า
สารบัญตาราง	(3)
บทที่ 1 บทนำ	1
ความสำคัญของปัญหา	1
วัตถุประสงค์ของการศึกษา	8
ประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับ	8
ขอบเขตของการศึกษา	9
นิยามศัพท์	10
บทที่ 2 การตรวจเอกสาร	11
แนวคิดในการวัดประสิทธิภาพ	16
การวัดประสิทธิภาพด้วยวิธี Data Envelopment Analysis (DEA)	16
การวัดประสิทธิภาพจากอัตราส่วนทางการเงินที่ใช้วัดความมั่นคง	20
วิธีการศึกษา	25
การเก็บรวบรวมข้อมูล	25
การวิเคราะห์ข้อมูล	26
บทที่ 3 ความเป็นมาของธุรกิจเงินทุน	30
แผนพัฒนาระบบสถาบันการเงิน	35
ความสำคัญของการกำหนดแผนพัฒนาระบบสถาบันการเงิน	35
แนวทางการพัฒนาระบบสถาบันการเงิน	36
การบังคับใช้แผนพัฒนาระบบสถาบันการเงิน	42
ผลกระทบของแผนพัฒนาระบบสถาบันการเงินต่อประชาชนและ	
สถาบันการเงิน	43
การยกฐานะเป็นธนาคารพาณิชย์ของบริษัทเงินทุนตามแผนพัฒนาระบบ	
สถาบันการเงิน	44
บทที่ 4 ผลการศึกษาและการวิจารณ์	48
ผลการศึกษา	48

## สารบัญ (ต่อ)

	หน้า
บทที่ 5 สรุปผลและข้อเสนอแนะ	120
สรุปผล	120
ข้อเสนอแนะ	125
ข้อเสนอแนะสำหรับการศึกษารั้งต่อไป	126
เอกสารและสิ่งอ้างอิง	127
ภาคผนวก	130
ภาคผนวก ก ข้าราชการแห่งประเทศไทยเกี่ยวกับแผนพัฒนาระบบสถาบันการเงิน	131
ภาคผนวก ข ข้อมูลงบการเงินของบริษัทเงินทุนที่ยกระดับเป็นธนาคารพาณิชย์ภายใต้แผนพัฒนาระบบสถาบันการเงินและธนาคารไทย	141
ประวัติการศึกษาและการทำงาน	161

## สารบัญตาราง

ตารางที่		หน้า
1	ปริมาณเงินกองทุนของบริษัทเงินทุน	5
2	ปริมาณเงินกู้ยืมและเงินฝากของบริษัทเงินทุน	5
3	ปริมาณการให้สินเชื่อของสถาบันการเงิน	6
4	ปริมาณเงินให้กู้ยืมและลูกหนี้แยกตามประเภทธุรกิจ ของบริษัทเงินทุน	7
5	มูลค่าสินทรัพย์และหนี้สินที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของบริษัทเงินทุน	8
6	ค่าถ่วงน้ำหนักของตัวแปรผลผลิตและปัจจัยการผลิตของบริษัทเงินทุนที่ ยกระดับเป็นธนาคารพาณิชย์และธนาคารพาณิชย์ในปีพ.ศ. 2545	91
7	ค่าถ่วงน้ำหนักของตัวแปรผลผลิตและปัจจัยการผลิตของบริษัทเงินทุนที่ ยกระดับเป็นธนาคารพาณิชย์และธนาคารพาณิชย์ในปีพ.ศ. 2546	92
8	ค่าถ่วงน้ำหนักของตัวแปรผลผลิตและปัจจัยการผลิตของบริษัทเงินทุนที่ ยกระดับเป็นธนาคารพาณิชย์และธนาคารพาณิชย์ในปีพ.ศ. 2547	93
9	ค่าถ่วงน้ำหนักของตัวแปรผลผลิตและปัจจัยการผลิตของบริษัทเงินทุนที่ ยกระดับเป็นธนาคารพาณิชย์และธนาคารพาณิชย์ในปีพ.ศ. 2548	94
10	ค่าประสิทธิภาพ โดยเปรียบเทียบของบริษัทเงินทุนที่ยกระดับเป็นธนาคาร พาณิชย์ภายใต้แผนพัฒนาระบบสถาบันการเงินและธนาคารพาณิชย์ในช่วงปี พ.ศ. 2545 – 2548	95

### สารบัญตาราง (ต่อ)

ตารางที่		หน้า
11	อัตราส่วนเงินกองทุนรวมต่อสินทรัพย์เสี่ยง	97
12	อัตราส่วนหนี้สินต่อทุน	100
13	อัตราส่วนเงินสดต่อเงินฝาก	102
14	อัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องต่อสินทรัพย์รวม	104
15	อัตราส่วนผลตอบแทนต่อส่วนผู้ถือหุ้น	107
16	อัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวม	109
17	อัตราส่วนค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อรายได้รวม	111
18	อัตราส่วนค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานต่อค่าใช้จ่ายที่มีโชคดอกเบี้ย	113
19	อัตราส่วนค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยต่อรายได้รวม	115
20	อัตราส่วนค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยต่อหนี้สินรวม	117
<b>ตารางผนวกที่</b>		
1	เงินให้สินเชื่อหักจำนวนที่กันไว้สำหรับหนี้สงสัยจะสูญ	142
2	เงินลงทุนในหลักทรัพย์รัฐบาลส่วนที่เกินอัตราบังคับขั้นต่ำ หลักทรัพย์จัดทะเบียน และหลักทรัพย์อื่น ๆ	143

## สารบัญตาราง (ต่อ)

ตารางผนวกที่		หน้า
3	ภาระผูกพันของลูกค้ำจากการรับรองตัวเงินเพื่อลูกค้ำรวมถึงการค้ำ ประกัน การกู้ยืม และการค้ำประกันอื่น ๆ ใ้กับลูกค้ำ	144
4	ค้ำใช้จ่ายดอกเบี้ย	145
5	ค้ำใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	146
6	ค้ำใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่ และเครื่องใช้สำนักงาน	147
7	ค่าธรรมเนียมและบริการ	148
8	เงินสดและเงินฝากธนาคาร	149
9	หลักทรัพย์รัฐบาล	150
10	ยอดเงินฝาก	151
11	บัญชีระหว่างบริษัทที่มีดอกเบี้ย	152
12	พันธบัตรรัฐบาล	153
13	สินทรัพย์รวม	154
14	หนี้สินรวม	155
15	ทุนทั้งหมดหรือส่วนของผู้ถือหุ้นทั้งหมด	156

## สารบัญตาราง (ต่อ)

ตารางผนวกที่		หน้า
16	กำไรสุทธิหลังหักภาษี	157
17	ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	158
18	รายได้รวม	159
19	ค่าใช้จ่ายที่ไม่ใช่ดอกเบี้ย	160

## บทที่ 1

### บทนำ

#### ความสำคัญของปัญหา

เศรษฐกิจฟองสบู่ปี 2532 - 2539 เป็นช่วงที่อัตราดอกเบี้ยภายในประเทศสูงเมื่อเปรียบเทียบกับอัตราดอกเบี้ยในตลาดโลก สถาบันการเงินต่าง ๆ ได้กู้ยืมเงินจากต่างประเทศเป็นจำนวนมาก ซึ่งส่วนใหญ่เป็นเงินทุนระยะสั้นและถูกใช้ลงทุนในตลาดอสังหาริมทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์เพื่อการเก็งกำไร ส่งผลให้ราคาที่ดินและราคาราคาหุ้นในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยมีมูลค่าสูงกว่าพื้นฐานทางเศรษฐกิจที่แท้จริง นักลงทุนและนักเก็งกำไรในธุรกิจอสังหาริมทรัพย์และหลักทรัพย์จึงได้รับผลตอบแทนเป็นจำนวนมากและได้นำเงินส่วนหนึ่งไปลงทุนต่อและใช้จ่ายในการบริโภค ส่งผลให้ผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศเติบโตเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง

จากการเจริญเติบโตทางเศรษฐกิจในช่วงภาวะเศรษฐกิจฟองสบู่ ส่งผลให้บริษัทเงินทุนซึ่งในขณะนั้นมีจำนวนทั้งสิ้น 91 บริษัท มีความมั่นคงทางการเงินเพิ่มขึ้น ซึ่งความมั่นคงนี้สามารถวัดได้จากปริมาณเงินกองทุนที่จะเป็นตัวดูดซับการขาดทุนและเป็นสิ่งที่สร้างความเชื่อมั่นให้กับผู้ฝากเงินว่าจะได้รับเงินทุนของตนเองคืนไปอย่างน้อยที่สุดเท่ากับที่ได้ฝากกับสถาบันการเงินนั้น (วเรศอุปปาดิก, 2535: 222) จากตารางที่ 1 จะพบว่าในช่วงปี 2535 - 2539 ปริมาณเงินกองทุนตามกฎหมายของบริษัทเงินทุนมีแนวโน้มปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง จากการเจริญเติบโตทางเศรษฐกิจ ประกอบกับความมั่นคงของสถาบันการเงินที่เพิ่มขึ้น การพิจารณาการวางหลักทรัพย์ค้ำประกันการกู้ยืมของบริษัทเงินทุนในขณะนั้นจึงมีความผ่อนคลายลง โดยในการดำเนินธุรกิจของบริษัทเงินทุนนั้น มีรูปแบบการดำเนินธุรกิจคล้ายกับธนาคารพาณิชย์ในการระดมเงินออมจากหน่วยเศรษฐกิจที่เกินดุลและจัดสรรเงินออมดังกล่าวไปยังภาคเศรษฐกิจไปยังภาคเศรษฐกิจที่ต้องการเงินลงทุน เพียงแต่รูปแบบการระดมเงินออมของบริษัทเงินทุนจะ แตกต่างจากธนาคารพาณิชย์ โดยธนาคารพาณิชย์จะระดมเงินออมในรูปแบบของการรับฝากเงินออม ส่วนบริษัทเงินทุนจะระดมเงินออมในรูปแบบของการกู้ยืมโดยการออกตั๋วสัญญาใช้เงิน จากตารางที่ 2 จะพบว่าในปี 2538 บริษัทเงินทุนทั้งระบบสามารถระดมเงินทุนได้ถึง 1,303,194 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2537 ที่สามารถระดมเงินทุนเป็นจำนวน 1,013,164 ล้านบาท และเมื่อพิจารณาปริมาณการปล่อยสินเชื่อของบริษัทเงินทุนแล้วจะพบว่า ในช่วงปี 2535 - 2539 บริษัทเงินทุนมีปริมาณการให้สินเชื่อมากที่สุดเป็นอันดับสองรองจากธนาคารพาณิชย์ โดยในปี 2538 มีปริมาณการให้สินเชื่อมีจำนวน 1,301,393 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี

2537 ที่มีปริมาณการให้สินเชื่อจำนวน 1,007,959 ล้านบาท (ตารางที่ 3) โดยสินเชื่อส่วนใหญ่ นั้นเป็นสินเชื่อเพื่อการบริโภคส่วนบุคคล และสินเชื่อในธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ (ตารางที่ 4)

จากการขยายตัวทางเศรษฐกิจอย่างรวดเร็วโดยปราศจากรากฐานที่มั่นคง เพราะการลงทุนที่ไม่มีประสิทธิภาพ มีการใช้ปัจจัยการผลิตต่าง ๆ ทั้งแรงงานและทุนเพิ่มขึ้น ต้นทุนในการผลิตสินค้าจึงสูงขึ้น ทำให้ความสามารถในการแข่งขันของสินค้าส่งออกของไทยในตลาดโลกลดลง ประกอบกับภาวะเงินเฟ้อของประเทศไทยที่สูงขึ้นเมื่อเปรียบเทียบกับภาวะเงินเฟ้อในประเทศสหรัฐอเมริกา และประเทศญี่ปุ่น การส่งออกซึ่งเป็นตัวขับเคลื่อนการเจริญเติบโตทางเศรษฐกิจจึงชะงักงัน ประกอบกับดัชนีราคาตลาดหลักทรัพย์ซึ่งเป็นตัวชี้วัดความเชื่อมั่นของนักลงทุนต่อระบบเศรษฐกิจปรับตัวลดลงจาก 1,380.99 จุดในเดือนกรกฎาคม 2538 เหลือ 942.34 จุดในเดือนพฤศจิกายน 2539 (เกรียงศักดิ์ เจริญวงศ์ศักดิ์, 2541: 23) และสถาบันการเงินเริ่มประสบปัญหาจากการลงทุนที่ผิดพลาด ส่งผลให้เกิดหนี้เสียเป็นจำนวนมาก จนธนาคารแห่งประเทศไทยต้องสั่งระงับการดำเนินธุรกิจของบริษัทเงินทุนเป็นจำนวน 16 แห่งในวันที่ 27 มิถุนายน 2540 ก่อให้เกิดวิกฤตความเชื่อมั่นทั้งประชาชนภายในประเทศและนักลงทุนต่างประเทศ ส่งผลให้มีเงินทุนไหลออกนอกประเทศอย่างต่อเนื่อง จากเหตุการณ์ดังกล่าวทำให้นักเก็งกำไรเริ่มเข้ามาโจมตีเงินบาท ธนาคารแห่งประเทศไทยจึงเข้าไปทำการแทรกแซงเพื่อปกป้องค่าเงินบาท ส่งผลให้ประเทศไทยสูญเสียทุนสำรองเงินตราต่างประเทศไปเป็นจำนวนมาก จนกระทั่งในวันที่ 2 กรกฎาคม 2540 ธนาคารแห่งประเทศไทยจึงได้ประกาศยกเลิกการใช้ระบบอัตราแลกเปลี่ยนคงที่และปล่อยให้ค่าเงินบาทลอยตัว จากภาระหนี้สินต่างประเทศประกอบกับทุนสำรองเงินตราต่างประเทศที่ลดลง ประเทศไทยจึงต้องขอความช่วยเหลือจากกองทุนการเงินระหว่างประเทศ (International Monetary Fund) โดยมีเงื่อนไขการดำเนินนโยบายที่สำคัญซึ่งประเทศไทยต้องปฏิบัติตามคือ การลดอุปสงค์มวลรวมเพื่อลดการขาดดุลบัญชีเดินสะพัดซึ่งตั้งเป้าไว้ไม่เกินร้อยละ 5 ของผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศในปี 2540 และไม่เกินร้อยละ 3 ของผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศในปีต่อ ๆ มา นอกจากนี้ยังมีมาตรการหนึ่งในการห้ามรัฐบาลให้ความช่วยเหลือแก่สถาบันการเงินที่ไม่มีความมั่นคง (บริษัท ศูนย์วิจัยไทยพาณิชย์ จำกัด, 2541: 58) จากเงื่อนไขดังกล่าวส่งผลให้ธนาคารแห่งประเทศไทยต้องสั่งระงับการดำเนินธุรกิจของบริษัทเงินทุนเพิ่มอีกเป็นจำนวนทั้งสิ้น 42 บริษัทในวันที่ 5 สิงหาคม 2540

ในช่วงวิกฤตเศรษฐกิจนั้นธนาคารแห่งประเทศไทยได้มีมาตรการต่าง ๆ เพื่อสร้างความเชื่อมั่นให้กับบริษัทเงินทุน โดยการกำหนดให้บริษัทเงินทุนกันสำรองสินทรัพย์จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐานร้อยละ 20 ตั้งแต่สิ้นสุดงวดบัญชีวันที่ 30 มิถุนายน 2540 และต้องกันสำรองไม่ต่ำกว่าร้อยละ

ละ 50 ภายในปี 2540 และไม่ต่ำกว่าร้อยละ 75 ภายในงวดบัญชีครั้งแรกของปี 2541 แต่เนื่องจากสถานการณ์ในปี 2540 ฐานะทางการเงินและเสถียรภาพของบริษัทเงินทุนได้เสื่อมถอยลง ธนาคารแห่งประเทศไทยจึงได้สั่งให้บริษัทเงินทุนทำการเพิ่มทุนเพื่อให้มีทุนเพียงพอรองรับความเสี่ยงจากลูกหนี้ภาคอสังหาริมทรัพย์และลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ โดยหากบริษัทเงินทุนใดไม่สามารถเพิ่มทุนได้ภายในเวลาที่กำหนดให้ทำการขายหุ้นเพิ่มทุนแก่กองทุนเพื่อการพัฒนาและฟื้นฟูสถาบันการเงิน และในที่สุดธนาคารแห่งประเทศไทยก็ได้สั่งระงับการดำเนินงานของบริษัทเงินทุน 58 บริษัท และกำหนดให้บริษัทเงินทุนดังกล่าวดำเนินการยื่นแผนฟื้นฟูกิจการแก่องค์กรปฏิรูปสถาบันการเงิน เพื่อพิจารณาสั่งปิดกิจการ ซึ่งต่อมามีบริษัทเงินทุนเพียง 2 บริษัทคือ บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ เกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน) และบริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ บางกอกอินเวสต์เมนท์ จำกัด (มหาชน) เท่านั้นที่ได้รับอนุญาตให้ดำเนินกิจการต่อ ส่วนอีก 56 บริษัทที่ถูกพิจารณาสั่งปิดกิจการองค์กรปฏิรูปสถาบันการเงินได้จัดการนำสินทรัพย์ออกประมูลเพื่อรวบรวมรายได้ส่งคืนเจ้าหนี้ สำหรับมาตรการที่เกี่ยวข้องกับบริษัทเงินทุนในช่วงหลังวิกฤตเศรษฐกิจในช่วงปี 2541-2542 นั้น ได้มุ่งเน้นในเรื่องของการปรับปรุงโครงสร้างหนี้ เพื่อแก้ไขปัญหานี้ด้วยคุณภาพ รวมทั้งปรับปรุงมาตรฐานในการกำกับดูแลบริษัทเงินทุนให้เข้มงวดมากยิ่งขึ้น ได้แก่ การปรับปรุงหลักเกณฑ์สินทรัพย์จัดชั้นและการกันสำรอง การดำรงเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง การดำรงสินทรัพย์สภาพคล่องของบริษัทเงินทุน การดำรงเงินกองทุนเป็นอัตราส่วนกับสินทรัพย์ภาระผูกพันของบริษัทเงินทุน และการกำหนดแนวทางการปฏิบัติงานตรวจสอบภายในของสถาบันการเงิน เมื่อการปรับปรุงโครงสร้างหนี้มีความก้าวหน้าอย่างต่อเนื่อง บริษัทเงินทุนจึงมีความเข้มแข็งมากขึ้นเป็นลำดับ หลังจากนั้นในปี 2543-2546 ธนาคารแห่งประเทศไทยได้ให้ความสำคัญในการขยายขอบเขตการดำเนินธุรกิจของบริษัทเงินทุน ในปี 2547 เมื่อบริษัทเงินทุนมีความมั่นคงและมีขอบเขตในการการดำเนินธุรกิจที่เพิ่มขึ้นแล้ว ธนาคารแห่งประเทศไทยจึงได้จัดทำแผนพัฒนาระบบสถาบันการเงิน เพื่อใช้เป็นแนวทางในการพัฒนาระบบสถาบันการเงินไทยโดยมีจุดมุ่งหมายเพื่อพัฒนาให้ระบบสถาบันการเงินไทยมีประสิทธิภาพ มีเสถียรภาพ สามารถตอบสนองความต้องการของประชาชนได้ดียิ่งขึ้น และสนับสนุนการพัฒนาเศรษฐกิจของประเทศอย่างยั่งยืน ซึ่งกระทรวงการคลังได้เห็นชอบในหลักการและนำเสนอคณะรัฐมนตรีเมื่อวันที่ 6 มกราคม 2547 (ธนาคารแห่งประเทศไทย, 2548)

หลังจากวิกฤตเศรษฐกิจในปี 2547 มีบริษัทเงินทุนเหลืออยู่ทั้งสิ้น 18 บริษัท การดำเนินงานของบริษัทเงินทุนเริ่มมีแนวโน้มดีขึ้นจากมาตรการการปรับปรุงแก้ไขโครงสร้างหนี้สถาบันการเงินของรัฐบาลที่มีความก้าวหน้าอย่างต่อเนื่อง ประกอบกับรัฐบาลมีนโยบายในการขยายขอบเขตการประกอบธุรกิจของบริษัทเงินทุน จากตารางที่ 5 จะพบว่าปริมาณสินทรัพย์ของบริษัทเงินทุนมี

แนวโน้มปรับตัวเพิ่มขึ้น และจำนวนหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ที่มีจำนวนลดลง จากข้อมูลดังกล่าว แสดงให้เห็นถึงประสิทธิภาพในการดำเนินงานของบริษัทเงินทุนที่เริ่มมีแนวโน้มที่ดีขึ้นภายหลังจากที่ได้รับการแก้ไขปัญหามาจากภาครัฐ ส่งผลให้บริษัทเงินทุนมีฐานะทางการเงินและความมั่นคงเพิ่มมากขึ้น

จากการประกาศใช้แผนพัฒนาระบบสถาบันการเงิน ส่งผลให้บริษัทเงินทุนที่ดำเนินงานอยู่ในปัจจุบันสามารถขออนุญาตยกระดับเป็นธนาคารพาณิชย์ โดยบริษัทเงินทุนที่ได้รับการยกระดับเป็นธนาคารพาณิชย์นั้นสามารถประกอบธุรกรรมทางการเงินได้ทุกประเภทเช่นเดียวกับธนาคารพาณิชย์ ซึ่งภายหลังจากการประกาศใช้แผนพัฒนาระบบสถาบันการเงินในปี 2549 นั้นมีบริษัทเงินทุนจำนวน 7 บริษัทที่ยังคงสถานะเป็นบริษัทเงินทุนเช่นเดิม ดำเนินการควบรวมกิจการเป็นจำนวน 2 บริษัท และปิดกิจการเป็นจำนวน 5 บริษัท สำหรับบริษัทเงินทุนที่ได้รับอนุญาตให้ยกระดับเป็นธนาคารพาณิชย์มีจำนวน 3 บริษัท ได้แก่ บริษัทเงินทุน เกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน) บริษัทเงินทุน ทิสโก้ จำกัด (มหาชน) และบริษัทเงินทุน สินเอเชีย จำกัด (มหาชน) โดยหลังจากการยกระดับเป็นธนาคารพาณิชย์ได้เปลี่ยนชื่อใหม่เป็นธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน) ธนาคารทิสโก้ จำกัด (มหาชน) และธนาคารสินเอเชีย จำกัด (มหาชน) ตามลำดับ และอีกหนึ่งบริษัทที่ได้ยกระดับเป็นธนาคารพาณิชย์รายย่อย ได้แก่ บริษัทเงินทุน เอไอจี ไฟแนนซ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ซึ่งได้เปลี่ยนชื่อเป็น ธนาคารเอไอจี ไฟแนนซ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) เพื่อรายย่อย จากการยกระดับเป็นธนาคารพาณิชย์นั้นส่งผลให้บริษัทเงินทุนต้องเผชิญกับสถานการณ์การแข่งขันในระบบสถาบันการเงินที่เพิ่มขึ้น ซึ่งเป็นแรงผลักดันให้บริษัทเงินทุนที่ยกระดับเป็นธนาคารพาณิชย์จำเป็นต้องพัฒนาประสิทธิภาพในการดำเนินงานอยู่ตลอดเวลา จึงเป็นที่น่าสนใจว่าบริษัทเงินทุนที่ยกระดับเป็นธนาคารพาณิชย์ตามแผนพัฒนาระบบสถาบันการเงินนั้นมีประสิทธิภาพในการดำเนินงานและความมั่นคงมากน้อยเพียงใดเมื่อเปรียบเทียบกับธนาคารพาณิชย์ที่ดำเนินธุรกิจอยู่ในปัจจุบัน ทั้งนี้เพื่อเป็นการเสนอแนะแนวทางในการส่งเสริมและปรับปรุงแก้ไขการดำเนินงานของบริษัทเงินทุนที่ยกระดับเป็นธนาคารพาณิชย์ภายใต้แผนพัฒนาระบบสถาบันการเงินให้มีประสิทธิภาพในการดำเนินงานเพิ่มขึ้น

ตารางที่ 1 ปริมาณเงินกองทุนของบริษัทเงินทุน

(หน่วย: ล้านบาท)

ปี พ.ศ.	จำนวนเงิน
2535	76,595.6
2536	100,976.9
2537	145,592.5
2538	196,743.9
2539	226,187.5

ที่มา: ธนาคารแห่งประเทศไทย

ตารางที่ 2 ปริมาณเงินกู้ยืมและเงินฝากของบริษัทเงินทุน

(หน่วย: ล้านบาท)

ปีพ.ศ.	เงินกู้ยืม			เงินฝาก			รวม
	ธนาคาร แห่ง ประเทศ ไทย	ธนาคาร พาณิชย์	สถาบัน การเงิน ต่าง ประเทศ	สถาบัน การเงิน อื่น	ตั๋วสัญญา ใช้เงิน	ตราสาร ทาง การเงิน	
2531	10,270	25,134	2,649	19,405	116,948	-	174,406
2532	9,600	28,382	6,359	31,134	173,210	-	248,685
2533	8,960	27,701	17,627	29,210	230,278	-	313,776
2534	8,450	39,241	27,667	35,538	301,214	-	412,110
2535	3,800	52,325	41,579	36,515	413,323	-	547,542
2536	3,500	68,455	58,819	48,699	559,290	17,293	756,056
2537	8,514	98,806	71,149	55,344	763,584	15,767	1,013,164
2538	9,061	146,637	116,547	81,975	931,771	17,203	1,303,194
2539	30,135	148,087	132,622	104,296	1,081,058	40,982	1,537,180

ที่มา: ธนาคารแห่งประเทศไทย

ตารางที่ 3 ปริมาณการให้สินเชื่อของสถาบันการเงิน

(หน่วย: ล้านบาท)

สถาบันการเงิน	ณ สิ้นปี				
	2535	2536	2537	2538	2539
ธนาคารพาณิชย์	2,161,945	2,669,142	3,430,532	4,230,519	4,825,057
ธนาคารออมสิน	18,477	31,180	32,686	39,438	56,257
ธนาคารอาคารสงเคราะห์	53,535	71,942	100,580	142,040	198,500
ธนาคารเพื่อการเกษตรและสหกรณ์					
การเกษตร	65,205	81,407	100,676	129,686	169,667
ธนาคารเพื่อการส่งออกและนำเข้าแห่งประเทศไทย	0	0	15,492	26,691	32,533
บริษัทเงินทุน	547,710	733,127	1,007,959	1,301,393	1,488,188
บริษัทเครดิตฟองซิเอร์	5,123	6,162	5,976	6,584	6,742
บริษัทประกันชีวิต	21,206	20,903	21,417	24,451	30,204
บริษัทเงินทุนอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย	35,966	46,578	59,298	78,025	104,093
ธนาคารพัฒนาวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมแห่งประเทศไทย	92	163	415	585	710
รวม	2,909,259	3,660,604	4,775,031	5,979,412	6,911,951

ที่มา: ธนาคารแห่งประเทศไทย

ตารางที่ 4 ปริมาณเงินให้กู้ยืมและลูกหนี้แยกตามประเภทธุรกิจของบริษัทเงินทุน

(หน่วย: ล้านบาท)

รายการ	ณ สิ้นปี				
	2535	2536	2537	2538	2539
1. เกษตร,ประมง,ป่าไม้,เหมืองแร่	6,185.8	7,461.3	6,226.5	10,878.5	15,013.8
2. การอุตสาหกรรม	82,520.3	104,450.1	137,661.1	185,674.1	228,470.5
3. การค้าส่ง และ ค้าปลีก	39,948.1	52,514.6	69,912.4	94,517.4	121,000.7
4. การนำเข้า	8,730.1	12,909.1	14,730.2	20,092.4	26,600.0
5. การส่งออก	4,281.6	5,883.5	8,900.6	10,027.4	12,354.9
6. การธนาคารและธุรกิจการเงิน	41,292.4	63,358.9	96,522.4	129,828.8	146,149.9
7. การก่อสร้าง	15,948.3	22,179.0	29,815.8	39,803.9	56,611.8
8. ธุรกิจอสังหาริมทรัพย์	127,926.0	163,757.1	239,673.3	325,923.3	362,841.0
8.1 เพื่อที่อยู่อาศัย	77,843.0	111,505.9	168,467.1	233,911.6	262,930.8
8.2 เพื่อการอื่น	50,083.0	52,251.2	71,206.2	92,011.7	99,910.2
9. การสาธารณูปโภคและบริการ	41,431.9	56,532.6	76,943.2	100,021.7	122,971.1
10. การบริโภคนส่วนบุคคล	177,986.4	241,004.7	318,935.2	375,949.0	384,894.6
10.1 เพื่อที่อยู่อาศัย	17,983.3	27,929.9	40,671.3	54,204.8	62,617.2
10.2 เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์	67,039.6	91,636.8	120,014.2	128,385.4	104,258.5
10.3 เพื่อเช่าซื้อรถยนต์	57,630.2	72,899.3	89,606.9	115,330.1	128,957.1
10.4 อื่น ๆ	35,333.3	48,538.7	68,642.8	78,028.7	89,061.8
11. ธุรกิจการเช่าซื้อ	1,602.6	3,018.8	8,684.0	8,676.1	11,279.5
รวมเงินให้กู้ยืมและลูกหนี้	547,853.5	733,069.7	1,008,004.7	1,301,392.6	1,488,187.8
จำนวนบริษัท	92	91	91	91	91

ที่มา: ธนาคารแห่งประเทศไทย

ตารางที่ 5 มูลค่าสินทรัพย์และหนี้สินที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของบริษัทเงินทุน

(หน่วย: ล้านบาท)

ปีพ.ศ.	สินทรัพย์	หนี้สินที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้
2541	502,123.1	323,691.42
2542	245,015.6	90,133.12
2543	253,074.8	34,752.23
2544	280,428.7	15,458.33
2545	253,626.5	24,021.69
2546	309,586.1	22,249.70
2547	365,987.2	21,485.34

ที่มา: ธนาคารแห่งประเทศไทย

### วัตถุประสงค์ของการศึกษา

1. เพื่อศึกษาประสิทธิภาพในการดำเนินงานของบริษัทเงินทุนที่ยกระดับเป็นธนาคารพาณิชย์ภายใต้แผนพัฒนาระบบสถาบันการเงิน
2. เพื่อศึกษาความมั่นคงของบริษัทเงินทุนที่ยกระดับเป็นธนาคารพาณิชย์ภายใต้แผนพัฒนาระบบสถาบันการเงินจากอัตราส่วนทางการเงิน

### ประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับ

ผลการศึกษาประสิทธิภาพการดำเนินงานของบริษัทเงินทุนที่ยกระดับเป็นธนาคารพาณิชย์ในด้านของประสิทธิภาพการผลิตและความมั่นคงเมื่อเปรียบเทียบกับธนาคารพาณิชย์ไทยที่ดำเนินธุรกิจอยู่ในปัจจุบันครั้งนี้ (พ.ศ. 2545 – 2548) สามารถใช้เป็นแนวทางในการส่งเสริมและปรับปรุงแก้ไขการดำเนินงานของบริษัทเงินทุนที่ยกระดับเป็นธนาคารพาณิชย์ภายใต้แผนพัฒนาระบบสถาบันการเงินให้มีประสิทธิภาพในการดำเนินงานเพิ่มขึ้น

## ขอบเขตของการศึกษา

การศึกษานี้ได้กำหนดขอบเขตการศึกษาไว้ดังนี้

1. การศึกษาประสิทธิภาพในการดำเนินงานของบริษัทเงินทุนที่ระดับเป็นธนาคารพาณิชย์ภายใต้แผนพัฒนาระบบสถาบันการเงิน ซึ่งสามารถทำการวัดได้ดังต่อไปนี้

1.1 การวัดประสิทธิภาพในการดำเนินงานโดยอาศัยวิธีการวิเคราะห์ที่เรียกว่า Data Environment Analysis (DEA)

1.2 การวัดประสิทธิภาพในการดำเนินงานโดยทำการพิจารณาจากอัตราส่วนทางการเงินที่ใช้วัดความมั่นคงของสถาบันการเงิน

2. การศึกษานี้ประกอบด้วยบริษัทเงินทุนที่ระดับเป็นธนาคารพาณิชย์ภายใต้แผนพัฒนาระบบสถาบันการเงินเป็นจำนวน 3 แห่ง และธนาคารพาณิชย์ไทยเป็นจำนวน 11 แห่ง ดังนี้

บริษัทเงินทุนที่ระดับเป็นธนาคารพาณิชย์ภายใต้แผนพัฒนาระบบสถาบันการเงิน ได้แก่

1. ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน)
2. ธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน)
3. ธนาคารสินเอเชีย จำกัด (มหาชน)

ธนาคารพาณิชย์ที่จดทะเบียนภายในประเทศไทยก่อนการประกาศใช้แผนพัฒนาระบบสถาบันการเงิน และดำเนินธุรกิจในช่วงปีพ.ศ. 2545 - 2548 ได้แก่

1. ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)
2. ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)
3. ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)
4. ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)
5. ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)
6. ธนาคารนครหลวงไทย จำกัด (มหาชน)

7. ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)
8. ธนาคารไทยธนาคาร จำกัด (มหาชน)
9. ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์(ไทย) จำกัด (มหาชน)
10. ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)
11. ธนาคารธนชาติ จำกัด (มหาชน)

เนื่องจากการศึกษาเกี่ยวกับอัตราส่วนทางการเงินของสถาบันการเงินนั้นควรทำการศึกษาเป็นระยะเวลา 5 ปี (กาญจพงษ์ และอัจฉนา, 2530: 29) แต่เนื่องจากธนาคารธนชาติ จำกัด (มหาชน) ได้เริ่มก่อตั้งในปีพ.ศ. 2545 ดังนั้นการศึกษาคั้งนี้จึงทำการศึกษาเป็นระยะเวลาเพียง 4 ปี ในช่วงระยะเวลาปีพ.ศ. 2545 - 2548

### นิยามศัพท์

1. ผลผลิต หมายถึง เงินให้กู้ยืม เงินลงทุนในหลักทรัพย์ และภาระผูกพันของลูกค้าจากการรับรองของบริษัทเงินทุนที่ยกระดับเป็นธนาคารพาณิชย์ภายใต้แผนพัฒนาระบบสถาบันการเงินและธนาคารพาณิชย์
2. ปัจจัยการผลิต หมายถึง ค่าใช้จ่ายในการดำเนินธุรกิจ ได้แก่ ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวกับดอกเบี้ย และค่าใช้จ่ายที่ไม่ใช่ดอกเบี้ยของบริษัทเงินทุนที่ยกระดับเป็นธนาคารพาณิชย์ภายใต้แผนพัฒนาระบบสถาบันการเงินและธนาคารพาณิชย์
3. ประสิทธิภาพในการผลิต หมายถึง การผลิตผลผลิตในปริมาณที่กำหนดให้ด้วยต้นทุนการผลิตที่ต่ำที่สุด หรือการผลิตผลผลิตด้วยต้นทุนที่กำหนดให้แต่ได้ปริมาณการผลิตที่สูงที่สุด
4. ค่าประสิทธิภาพโดยเปรียบเทียบ หมายถึง ค่าประสิทธิภาพในการผลิตของหน่วยผลิตหนึ่ง ๆ เมื่อเปรียบเทียบกับหน่วยผลิตที่มีประสิทธิภาพในการผลิตที่ดีที่สุด โดยในการศึกษาคั้งนี้ หน่วยผลิตที่มีประสิทธิภาพในการผลิตที่ดีที่สุดจะมีค่าประสิทธิภาพโดยเปรียบเทียบเท่ากับ 1 ขณะที่หน่วยผลิตที่มีประสิทธิภาพในการผลิตที่ด้อยกว่าจะมีค่าประสิทธิภาพโดยเปรียบเทียบน้อยกว่า 1

## บทที่ 2

### การตรวจเอกสาร

วาสนา สิงห์โกวินท์ (2522) ศึกษาเรื่อง การวิเคราะห์ธนาคารพาณิชย์ในประเทศไทย (2517 - 2521) โดยใช้การวิเคราะห์จากอัตราส่วนทางการเงินแบบการวิเคราะห์ตามแนวนอน (Horizontal Analysis) ซึ่งอัตราส่วนทางการเงินที่นำมาใช้วัดความมั่นคงของธนาคารพาณิชย์ ได้แก่ อัตราส่วนที่ใช้วัดการมีเงินทุนเพียงพอ (Capital Adequacy Ratio) อัตราส่วนที่ใช้วัดสภาพคล่อง (Liquidity Ratio) และอัตราส่วนที่ใช้วัดความสามารถในการทำกำไร (Profitability Ratio) ผลการศึกษาสรุปได้ว่า

1. อัตราส่วนที่ใช้วัดการมีเงินทุนอย่างเพียงพอในระหว่างปี 2517 – 2521 แสดงให้เห็นว่าธนาคารพาณิชย์ไทยมีเงินทุนอยู่อย่างเพียงพอและอยู่ในเกณฑ์ดี

2. อัตราส่วนที่ใช้วัดสภาพคล่องแสดงให้เห็นว่า ธนาคารพาณิชย์นั้นมีเงินสำรองมากเพียงพอที่จะรองรับการถูกถอนเงินฝากได้เป็นจำนวนมากโดยไม่ต้องเรียกเงินกู้คืน และธนาคารสามารถใช้เงินฝากให้เกิดประโยชน์อย่างเต็มที่ในอัตราร้อยละ 74 – 96 ทั้งนี้เนื่องจากเศรษฐกิจในขณะนั้นมีความต้องการเงินทุนสูง

3. อัตราส่วนที่ใช้วัดความสามารถในการทำกำไร แสดงให้เห็นว่าธนาคารมีความสามารถในการทำกำไรพอสมควรแต่ไม่สูงนัก โดยในระยะที่ต้นทุนของเงินทุนมีค่าสูงขึ้นจากอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ยืมที่ปรับค่าสูงขึ้น ส่งผลให้ธนาคารมีกำไรลดน้อยลง

สุดา เจริญพงศ์ไพบูลย์ (2536) ศึกษาเรื่อง พัฒนาการทางการเงินและความมั่นคงของสหกรณ์ออมทรัพย์ โดยใช้วิธีการวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญของธนาคาร CAMEL ซึ่งเลือกศึกษาเฉพาะในเชิงปริมาณ และใช้วิธี Discrimination Analysis ในการคัดเลือกอัตราส่วนทางการเงินที่มีความสำคัญในการจำแนกกลุ่มสหกรณ์ออมทรัพย์ที่มั่นคงและไม่มั่นคง เพื่อสร้างระบบเตือนภัยล่วงหน้า ผลการศึกษาพบว่าระบบสหกรณ์ออมทรัพย์ของประเทศไทยในช่วงปี 2527 – 2532 ยังคงดำรงความมีเสถียรภาพระดับที่น่าพอใจทั้งในด้านสภาพคล่อง ความเพียงพอของเงินทุน และอัตรากำไร ซึ่งแม้ว่าจะปรากฏแนวโน้มที่ลดลงเล็กน้อยก็ตาม และผลจากการวิเคราะห์โดยใช้วิธี Discrimination Analysis ทำให้ทราบว่าตัวแปรที่สำคัญที่สามารถแยกกลุ่มสหกรณ์ออม

ทรัพย์ที่มั่นคงและไม่มั่นคงออกจากกัน ได้แก่ อัตราส่วนหนี้สินทั้งหมดต่อทุนของสหกรณ์ อัตราส่วนทุนของสหกรณ์ต่อสินทรัพย์ทั้งหมด และอัตราส่วน GAP ต่อสินทรัพย์ทั้งสิ้น

กฤษฎา ว่องตาประดิษฐ์ (2541) ทำการศึกษาเรื่อง ประสิทธิภาพในการดำเนินงานกับการปรับโครงสร้างธุรกิจเงินทุนและหลักทรัพย์ เพื่อศึกษาลักษณะโครงสร้างธุรกิจ ความเสี่ยงผลตอบแทน และวัดประสิทธิภาพในการดำเนินงานของบริษัทเงินทุนและบริษัทหลักทรัพย์ที่ดำเนินงานอยู่ในขณะนั้น เพื่อนำเสนอรูปแบบและแนวทางในการปรับโครงสร้างธุรกิจเงินทุนและหลักทรัพย์ให้มีประสิทธิภาพในการดำเนินงานทั้งทางด้านธุรกิจเงินทุนและธุรกิจหลักทรัพย์ โดยใช้อัตราส่วนทางการเงินอธิบายลักษณะโครงสร้างทางธุรกิจ ความเสี่ยง และผลการดำเนินงานของธุรกิจเงินทุนและหลักทรัพย์ แล้วจึงทำการวัดประสิทธิภาพในการดำเนินงานของธุรกิจโดยใช้วิธีการวิเคราะห์ Data Envelopment Analysis จากผลการศึกษาพบว่าบริษัทเงินทุนที่มีประสิทธิภาพในการดำเนินงานตามการวิเคราะห์ Data Envelopment Analysis มีจำนวน 5 บริษัทจากทั้งหมด 14 บริษัท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 35.7 ในกลุ่มบริษัทหลักทรัพย์ที่มีประสิทธิภาพมีจำนวน 5 บริษัทจากทั้งหมด 22 บริษัท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 22.7 และกลุ่มบริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ที่มีประสิทธิภาพมีจำนวน 8 บริษัทจากทั้งหมด 35 บริษัท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 22.8 ส่วนลักษณะโครงสร้างทางธุรกิจ ความเสี่ยง และผลการดำเนินงานของธุรกิจเงินทุนและหลักทรัพย์นั้น พบว่าปัจจัยการผลิตในส่วนดอกเบี้ยเงินจ่ายมีบทบาทสำคัญต่อความมีประสิทธิภาพของธุรกิจเงินทุนหลักทรัพย์อย่างมาก คือการมีส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยในระดับสูงหรือมีอัตราส่วนดอกเบี้ยจ่ายต่ำ และแม้ว่าธุรกิจเงินทุนจะมีโครงสร้างหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นในระดับสูงเมื่อเปรียบเทียบกับธุรกิจอื่น ๆ โดยทั่วไปที่มีค่าเฉลี่ยอยู่ที่ประมาณ 7 - 8 เท่า แต่บริษัทเงินทุนที่มีประสิทธิภาพในการดำเนินงานมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นจะต่ำกว่าค่าเฉลี่ยอยู่ที่ประมาณ 6 - 7 เท่า ขณะที่กลุ่มธุรกิจหลักทรัพย์มีค่าอัตราส่วนเฉลี่ยดังกล่าว 3 - 4 เท่า โดยบริษัทหลักทรัพย์ที่มีประสิทธิภาพในการดำเนินงานมีค่าอัตราส่วนเพียง 1 - 2 เท่า สำหรับแนวทางการปรับปรุงประสิทธิภาพในการดำเนินงานนั้น ธุรกิจดังกล่าวควรมีการปรับเพิ่มปริมาณผลผลิต ซึ่งหมายถึงการเพิ่มรายได้ในธุรกิจเงินทุนและหลักทรัพย์ และปรับลดปัจจัยการผลิตในรูปของค่าใช้จ่ายต่าง ๆ เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการดำเนินงาน

จรรยา ธนไพศาลกิจ (2541) ศึกษาเรื่อง การประหยัดต่อขนาดและการประหยัดจากการขอบเขตการผลิตของธนาคารพาณิชย์ไทย ก่อน-หลังการเปิดเสรีทางการเงิน เพื่อศึกษาประสิทธิภาพในการดำเนินงานของธนาคารพาณิชย์ไทยในด้านของการประหยัดต่อขนาดการผลิตและการขยายขนาดการผลิตและบริการที่ทำให้มีการใช้ปัจจัยการผลิตร่วมกันอย่างมีประสิทธิภาพทั้งก่อนและ

หลังการเปิดเสรีทางการเงิน โดยการนำแบบจำลองของ Murray และ White และวิธีการศึกษาต่อของ Yuan Kim มาประยุกต์ใช้ในการประมาณค่าสัมประสิทธิ์ในแบบจำลองสมการต้นทุน Translog Function Form เพื่อสร้าง System of Input Share Equation ขึ้น ซึ่งเป็นสมการที่ยังคงพฤติกรรมการผลิตที่ต้นทุนต่ำสุด แล้วจึงทำการประมาณค่าด้วยวิธี Seemingly Unrelated Regression Estimator จากผลการศึกษาพบว่า

1. ในระยะยาวหลังการเปิดเสรีทางการเงินธนาคารพาณิชย์ไทยทั้งระบบมีค่าการประหยัดต่อขนาดโดยรวมเพิ่มขึ้นจากก่อนการเปิดเสรีทางการเงิน ซึ่งแสดงถึงประสิทธิภาพในการดำเนินงานที่ดีขึ้น ขณะที่ในระยะสั้นพบว่าธนาคารพาณิชย์ทั้งระบบมีค่าการประหยัดต่อขนาดลดลง เนื่องจากธนาคารพาณิชย์ได้มีการปรับปรุงการบริหารงานและการลงทุนในอุปกรณ์ต่าง ๆ ให้มีความทันสมัยและมีประสิทธิภาพมากขึ้นตามแผนพัฒนาระบบการเงินของไทย เพื่อรองรับการเปลี่ยนแปลงในระบบการเงิน เศรษฐกิจ และการแข่งขันจากสถาบันการเงินจากต่างประเทศหลังการเปิดเสรีทางการเงิน ส่งผลให้ต้นทุนการดำเนินงานในระยะสั้นเพิ่มขึ้นมาก

2. ค่าการประหยัดต่อขนาดการผลิตจากผลผลิต โดยเฉพาะในรูปแบบต่าง ๆ มีความแตกต่างกันระหว่างก่อนและหลังการเปิดเสรีทางการเงิน โดยหลังการเปิดเสรีทางการเงินในระยะยาว ค่าการประหยัดต่อขนาดการผลิต โดยเฉพาะในรูปแบบต่าง ๆ ได้กระจายไปยังผลผลิตอื่น ๆ ยกเว้นเงินลงทุน โดยเฉพาะที่ไม่สามารถหาค่าได้เนื่องจากสัมประสิทธิ์ไม่มีนัยสำคัญทางสถิติ และค่าการประหยัดต่อขนาดจากเงินกู้ยืม การค้าประกัน และการทำภาระผูกพันมีค่าลดลงหลังการเปิดเสรีทางการเงิน ส่วนในระยะสั้นนั้นค่าการประหยัดต่อขนาดการผลิต โดยเฉพาะในรูปแบบต่าง ๆ มีค่าลดลง ซึ่งแสดงถึงการประหยัดต่อขนาดจากการผลิตผลผลิต โดยเฉพาะที่ลดลง ยกเว้นค่าการประหยัดต่อขนาดจากการค้าประกัน และการทำภาระผูกพันที่มีค่าการประหยัดต่อขนาดเพิ่มขึ้น

3. การประหยัดจากการขยายขอบเขตการผลิตโดยรวมในระยะยาวก่อนและหลังการเปิดเสรีทางการเงินมีค่าลดลง ทั้งนี้อาจเนื่องจากธนาคารได้มีการขยายขอบเขตไปยังธุรกิจใหม่ ทำให้เกิดความแออัดในการใช้ปัจจัยการผลิตร่วมกันทำให้ประสิทธิภาพในการควบคุมดูแลการบริหารงานธุรกิจลดน้อยลง หรืออาจเกิดจากต้นทุนรวมในการดำเนินงานได้รวมบริการใหม่อื่น ๆ ที่เพิ่มขึ้น ส่วนในระยะสั้นพบว่าก่อนเปิดเสรีทางการเงินนั้นไม่มีการประหยัดต่อขนาดจากการขยายขอบเขตการผลิตโดยรวม ขณะที่หลังเปิดเสรีทางการเงินส่งผลให้มีการประหยัดจากการขยายขอบเขตการผลิตโดยรวม

4. ประสิทธิภาพในการดำเนินงานของธนาคารขนาดใหญ่และขนาดกลางไม่มีความแตกต่างกันระหว่างก่อนและหลังการเปิดเสรีทางการเงิน ทั้งนี้อาจเกิดจากการลงทุนในอุปกรณ์ต่างๆ ของธนาคารที่มีความทันสมัยและมีประสิทธิภาพอยู่ก่อนแล้ว ส่วนธนาคารขนาดเล็กมีความแตกต่างระหว่างก่อนและหลังการเปิดเสรีทางการเงิน เนื่องจากมีการลงทุนในอุปกรณ์ต่างๆ ให้มีความพร้อมมากยิ่งขึ้นเพื่อรองรับการเปลี่ยนแปลงในระบบการเงินหลังการเปิดเสรีทางการเงิน และยังพบว่าธนาคารขนาดกลางเท่านั้นที่มีการประหยัดต่อขนาดการผลิตโดยรวม ขณะที่ธนาคารขนาดเล็กมีค่าการไม่ประหยัดต่อขนาดการผลิตโดยรวมสูงกว่าธนาคารขนาดใหญ่ทั้งก่อนและหลังการเปิดเสรีทางการเงิน ส่วนค่าการประหยัดจากขนาดการผลิต จากผลผลิต โดยเฉพาะในรูปแบบต่างๆ พบว่าธนาคารขนาดกลางไม่มีการประหยัดต่อขนาดจากการค้าประกันและการทำภาระผูกพัน ธนาคารขนาดใหญ่ไม่มีการประหยัดต่อขนาดจากกลุ่มเงินให้กู้ยืมและลงทุน และธนาคารขนาดเล็กมีทั้งมีและไม่มีการประหยัดต่อขนาดการผลิตจากผลผลิต โดยเฉพาะในรูปแบบต่างๆ ทั้งในช่วงก่อนและหลังการเปิดเสรีทางการเงิน สำหรับค่าการประหยัดจากการขยายขอบเขตการผลิตพบว่าธนาคารขนาดกลางมีค่าการประหยัดจากการขยายขอบเขตการผลิตโดยรวมสูงสุดทั้งก่อนและหลังการเปิดเสรีทางการเงิน รองลงมาคือธนาคารขนาดเล็ก(มีค่าลดลงหลังเปิดเสรีทางการเงิน) ขณะที่ธนาคารขนาดใหญ่ไม่มีการประหยัดจากการขยายขอบเขตการผลิตโดยรวม

ศุภราภรณ์ อภิรักษ์วิชย์ (2542) ศึกษาเรื่อง การวัดความมั่นคงทางการเงินของบริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ในประเทศไทย โดยใช้ดัชนีวัดความมั่นคงทางการเงิน เพื่อสร้างดัชนีความมั่นคงทางการเงินที่ใช้วัดความมั่นคงทางการเงินของบริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ในประเทศไทยที่แสดงระดับวิกฤตทางการเงิน โดยใช้วิธีการวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงิน แล้วจึงนำค่าของอัตราส่วนทางการเงินที่ได้นั้นมาวิเคราะห์โดยวิธีการวิเคราะห์แบ่งแยกประเภทตามแนวคิดของ Edward I Altman จากผลการศึกษาพบว่าอัตราส่วนที่สามารถแบ่งแยกประเภทบริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ที่มีความมั่นคงกับไม่มั่นคงได้ คือ อัตราส่วนรายได้ก่อนหักภาษีต่อทุนทำการ อัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องต่อสินทรัพย์รวม และอัตราส่วนเงินให้กู้ยืมต่อเงินทุนที่จัดหา และยังพบว่าดัชนีดังกล่าวสามารถสร้างสัญญาณเตือนภัยที่มีความแม่นยำได้ล่วงหน้าถึง 3 ปี

อัจฉรา ประเสริฐบัญชาชัย (2544) ศึกษาเรื่อง ประสิทธิภาพในการดำเนินงานของธนาคารพาณิชย์ โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อวัดประสิทธิภาพในการดำเนินงานของธนาคารพาณิชย์ในช่วงก่อนและหลังวิกฤตการณ์ทางการเงินในช่วงปี 2537-2539 และปี 2540-2542 โดยการทดสอบความมีประสิทธิภาพด้วยแบบจำลอง Data Envelopment Analysis (DEA) รวมทั้งดูผลการดำเนินงานของธนาคารจากการวิเคราะห์ด้วยอัตราส่วนทางการเงิน เพื่อดูว่าธนาคารควรปรับปรุงการดำเนินงาน

อย่างไร ผลการศึกษาพบว่า ในช่วงปี 2537-2539 และปี 2540-2542 ธนาคารที่มีประสิทธิภาพคือ ธนาคารชากรุง และธนาคารแห่งอเมริกา ส่วนกรณีศึกษาเฉพาะธนาคารพาณิชย์ในช่วงปี 2537-2539 ธนาคารที่มีประสิทธิภาพโดยเปรียบเทียบ ได้แก่ ธนาคารกรุงไทย และธนาคารทหารไทย และในช่วงปี 2540-2542 ธนาคารที่มีประสิทธิภาพโดยเปรียบเทียบ ได้แก่ ธนาคารกรุงไทย และธนาคารไทยพาณิชย์ และเมื่อเปรียบเทียบสองช่วงเวลาพบว่าค่าเฉลี่ยของประสิทธิภาพของระบบธนาคารพาณิชย์ในช่วงปี 2540-2542 มีค่าลดลงจากช่วงปี 2537-2539 โดยเป็นการลดลงของธนาคารพาณิชย์ไทยมากกว่าสาขาของธนาคารต่างประเทศ และผลการศึกษาอัตราส่วนทางการเงินในช่วงปี 2537-2539 พบว่าธนาคารที่มีความสามารถในการทำกำไรส่วนใหญ่เป็นธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ และธนาคารพาณิชย์ไทยส่วนใหญ่มีความสามารถในการบริหารคุณภาพสินทรัพย์ และการบริหารรายได้ค่าใช้จ่าย น้อยกว่าสาขาของธนาคารต่างประเทศ ส่วนธนาคารที่สภาพคล่องสูงสุดคือ ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์-นครธน ธนาคารแหลมทอง และธนาคาร ABN ธนาคาร AMRO ธนาคาร N.V. และธนาคารที่มีสภาพคล่องต่ำที่สุดคือ ธนาคาร RHB ซิตีแบงก์ และธนาคาร HSBC และในช่วงปี 2540-2542 ธนาคารพาณิชย์ไทยทุกธนาคารมีผลการดำเนินงานขาดทุนสุทธิ โดยเฉพาะธนาคารที่ถูกแทรกแซงจากทางการ และธนาคารที่สามารถหาผู้ร่วมทุนจากต่างชาติเพิ่ม เสริมสภาพคล่อง ธนาคารพาณิชย์ไทยส่วนใหญ่ยังคงมีความสามารถในการบริหารคุณภาพสินทรัพย์และการบริหารรายได้และมีค่าใช้จ่ายน้อยกว่าสาขาธนาคารต่างประเทศ ธนาคารที่มีสภาพคล่องสูงคือ ธนาคารแห่งประเทศไทย คอยซ์แบงก์ และธนาคาร โนวาสโกเทีย และธนาคารที่มีสภาพคล่องต่ำคือ ธนาคาร RHB ธนาคารมหานคร ธนาคารกรุงเทพฯพาณิชย์การ ดังนั้นธนาคารพาณิชย์ไทยควรมีการควบคุมความเสี่ยงของเงินให้สินเชื่อ เพื่อให้ได้สินเชื่อที่มีคุณภาพและลดภาระการตั้งสำรองค่าเผื่อหนี้สูญของธนาคาร ซึ่งถือเป็นค่าใช้จ่ายของธนาคาร ส่วนค่าประสิทธิภาพโดยเปรียบเทียบของสาขาธนาคารต่างประเทศเมื่อพิจารณาร่วมกับอัตราส่วนทางการเงิน พบว่าธนาคารที่มีค่าประสิทธิภาพต่ำส่วนหนึ่งเกิดจากการมีสภาพคล่องสูงเกินไปและการมีสินเชื่อที่ด้อยคุณภาพ

อภิญา คุณธรรมดี (2547) ศึกษาเรื่อง การวิเคราะห์ความมั่นคงของธนาคารพาณิชย์ไทย ด้วยแบบจำลอง Hazard เพื่อสร้างแบบจำลองในการพยากรณ์ความมั่นคงของธนาคารพาณิชย์ และวิเคราะห์หาปัจจัยสำคัญที่มีผลต่อความมั่นคงของธนาคารพาณิชย์ โดยใช้ข้อมูลที่เปิดเผยต่อสาธารณชน โดยใช้วิธีการประยุกต์ใช้แบบจำลอง Cox Proportional Hazard ซึ่งใช้ตัวแปรจากอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญของธนาคารซึ่งอยู่ในระบบจัดลำดับ CAMEL (Camel rating system) ในการสร้างแบบจำลองในการวิเคราะห์ความมั่นคงของธนาคารพาณิชย์ จากผลการศึกษาพบว่า ปัจจัยที่มีผลต่อความมั่นคงของธนาคารพาณิชย์ไทยมากที่สุด ได้แก่ ขนาดของธนาคาร (วัดจากขนาดของสินทรัพย์) อัตราส่วนดอกเบี้ยค้างรับต่อสินเชื่อรวม และอัตราส่วนกำไรต่อส่วนของผู้ถือ

หุ้น ตามลำดับ เมื่ออยู่ในภาวะวิกฤติธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่มีแนวโน้มที่จะมีความมั่นคงมากกว่าธนาคารขนาดเล็ก และธนาคารที่มีความสามารถในการทำกำไรสูงก็จะมีมีความมั่นคงมากกว่า ในขณะที่ธนาคารใดซึ่งมีอัตราดอกเบี้ยค้างรับต่อสินเชื่อบริการสูง แสดงว่าธนาคารดังกล่าวมีความเสี่ยงที่จะไม่มั่นคงสูง อย่างไรก็ตาม อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์รวม ไม่มีนัยสำคัญในการอธิบายความมั่นคงของธนาคารพาณิชย์ไทย เนื่องจากการแทรกแซงของกองทุนฟื้นฟูฯ ในช่วงที่เกิดวิกฤติซึ่งทำให้ตัวเลขทางการบัญชีไม่สะท้อนถึงฐานะที่แท้จริงของธนาคารที่มีปัญหาได้อย่างที่ควรจะเป็น

### แนวคิดในการวัดประสิทธิภาพ

#### การวัดประสิทธิภาพด้วยวิธี Data Envelopment Analysis (DEA)

การวัดประสิทธิภาพถือได้ว่าเป็นหนึ่งในปัจจัยสำคัญที่นำมาใช้ในการพิจารณาถึงผลการดำเนินงานของหน่วยผลิตและค่าประสิทธิภาพที่ได้จากการประเมินก็สามารถนำมาใช้ในการเปรียบเทียบระหว่างหน่วยผลิตได้ เพื่อใช้ประกอบการพิจารณาถึงระดับความสามารถในการดำเนินงานของหน่วยผลิต โดยทั่วไปแล้วประสิทธิภาพของหน่วยผลิตสามารถประเมินได้ดังนี้

$$\text{efficiency} = \frac{\text{output}}{\text{input}}$$

วิธีการวัดประสิทธิภาพที่นิยมนำมาใช้ในการวัดผลการดำเนินงานก็คือ การวัดประสิทธิภาพเชิงเปรียบเทียบ ซึ่งเป็นการเปรียบเทียบค่าประสิทธิภาพที่คำนวณได้ในแต่ละหน่วยผลิตกับค่ามาตรฐาน (benchmark) ซึ่งในการเปรียบเทียบระหว่างหน่วยผลิตนั้น ค่ามาตรฐาน ก็คือค่าที่ได้จากหน่วยผลิตที่ดีที่สุด (best practice) เมื่อเปรียบเทียบกับหน่วยผลิตที่กำลังศึกษาทั้งหมด หรืออาจกล่าวได้ว่าหน่วยผลิตนั้นเป็นหน่วยผลิตที่อยู่ในระดับแนวหน้า (frontier) ส่วนหน่วยผลิตอื่น ๆ จะมีศักยภาพหรือประสิทธิภาพที่ต่ำกว่า (inefficiency) โดยทั่วไปแล้วการวัดประสิทธิภาพเชิงเปรียบเทียบของหน่วยผลิตสามารถประเมินได้ดังนี้

$$\text{Efficiency} = \frac{\text{weighted sum of outputs}}{\text{weighted sum of inputs}}$$

ในการวัดประสิทธิภาพในการดำเนินงานของบริษัทเงินทุนที่ระดับเป็นธนาคารพาณิชย์ ภายใต้แผนพัฒนาระบบสถาบันการเงินในครั้งนี้ว่ามีประสิทธิภาพมากน้อยเพียงใดเมื่อเปรียบเทียบกับธนาคารพาณิชย์ไทยนั้นได้อาศัยวิธี Data Envelopment Analysis (DEA) ซึ่งเป็นวิธีการหนึ่งที่ได้รับคามนิยมในการนำมาใช้ในการวัดประสิทธิภาพในการดำเนินงาน เนื่องจากเป็นวิธีการการประมาณค่าแบบ Nonparametric approach จึงไม่ต้องกำหนดรูปแบบของฟังก์ชัน (function form) ที่ใช้ในการพิจารณา และวิธีการนี้ก็สามารถวัดประสิทธิภาพของการดำเนินงานได้ในกรณีที่มีปัจจัยการผลิตและผลผลิตหลายชนิด (multi-inputs and multi-outputs) โดยกำหนดให้กลุ่มตัวอย่างบริษัทเงินทุนที่ระดับเป็นธนาคารพาณิชย์ภายใต้แผนพัฒนาระบบสถาบันการเงินและธนาคารพาณิชย์ที่นำมาศึกษาซึ่งมีการดำเนินงานที่ดีที่สุด (best practice) เป็นสถาบันการเงินที่มีประสิทธิภาพ ขณะที่สถาบันการเงินอื่น ๆ ในกลุ่มตัวอย่างที่มีการดำเนินงานที่ด้อยกว่าเป็นสถาบันการเงินที่ไม่มีประสิทธิภาพ

Srinivas Talluri ได้เขียนบทความในปีพ.ศ. 2543 ซึ่งอ้างถึง Charn, Cooper and Robert (1978) ที่ได้นำเสนอวิธีการ Data Envelopment Analysis (DEA) โดยใช้หลักการทางคณิตศาสตร์ที่เรียกว่า Linear Programming ในการประเมินค่าประสิทธิภาพของหน่วยผลิต โดยมีรายละเอียดของแบบจำลองดังต่อไปนี้

สมการวัตถุประสงค์

$$\text{Maximize } \sum_{r=1}^s u_r y_{rk} \quad (1)$$

ภายใต้ข้อจำกัด

$$\sum_{i=1}^m v_i x_{ik} = 1 \quad (2)$$

$$\sum_{r=1}^s u_r y_{rj} - \sum_{i=1}^m v_i x_{ij} \leq 0 \quad \forall j \text{ เมื่อ } j = 1, 2, 3, \dots, k, \dots, n \quad (3)$$

$$u_r \geq 0, v_i \geq 0 \quad (4)$$

หรือเขียนใหม่ได้ดังนี้

สมการวัตถุประสงค์

$$\text{Maximize } u_1 y_{1k} + u_2 y_{2k} + \dots + u_s y_{sk}$$

ภายใต้ข้อจำกัด

$$\begin{aligned}
 v_1 x_{1k} + v_2 x_{2k} + \dots + v_{mk} x_{mk} &= 1 \\
 u_1 y_{11} + u_2 y_{21} + \dots + u_s y_{s1} - v_1 x_{11} - v_2 x_{21} - \dots - v_m x_{m1} &\leq 0 \\
 u_1 y_{12} + u_2 y_{22} + \dots + u_s y_{s2} - v_1 x_{12} - v_2 x_{22} - \dots - v_m x_{m2} &\leq 0 \\
 u_1 y_{13} + u_2 y_{23} + \dots + u_s y_{s3} - v_1 x_{13} - v_2 x_{23} - \dots - v_m x_{m3} &\leq 0 \\
 u_1 y_{14} + u_2 y_{24} + \dots + u_s y_{s4} - v_1 x_{14} - v_2 x_{24} - \dots - v_m x_{m4} &\leq 0 \\
 \vdots & \\
 u_1 y_{1n} + u_2 y_{2n} + \dots + u_s y_{sn} - v_1 x_{1n} - v_2 x_{2n} - \dots - v_m x_{mn} &\leq 0 \\
 u_r &\geq 0, v_i \geq 0
 \end{aligned}$$

โดยกำหนดให้

- $y_{rj}$  คือ จำนวนผลผลิตชนิดที่  $r$  ของหน่วยผลิตที่  $j$   
 เมื่อ  $r = 1, 2, 3, \dots, s$  และ  $j = 1, 2, 3, \dots, k, \dots, n$
- $x_{ij}$  คือ จำนวนปัจจัยการผลิตชนิดที่  $i$  ของหน่วยผลิตที่  $j$   
 เมื่อ  $i = 1, 2, 3, \dots, m$  และ  $j = 1, 2, 3, \dots, k, \dots, n$
- $u_r$  คือ ค่าถ่วงน้ำหนักของผลผลิตชนิด  $r$  เมื่อ  $r = 1, 2, \dots, s$
- $v_i$  คือ ค่าถ่วงน้ำหนักของปัจจัยการผลิตชนิด  $i$  เมื่อ  $i = 1, 2, \dots, m$
- $n$  คือ จำนวนหน่วยผลิตทั้งหมดที่ทำการศึกษา

จากแบบจำลองข้างต้น สมการที่ (1) เป็นการหาค่ามากที่สุดของผลผลิตของหน่วยผลิตที่  $k$  ภายใต้ข้อจำกัดที่ว่า มูลค่าที่เกิดจากการใช้ปัจจัยการผลิตของหน่วยผลิตที่  $k$  มีค่าเท่ากับหนึ่งในสมการที่ (2) เพื่อให้สามารถหาค่า  $v$  ได้ ส่วนในสมการที่ (3) หมายความว่าทุกหน่วยผลิต ( $n$  ธนาคารรวมถึงหน่วยผลิตที่  $k$  ด้วย) ถ้าทำการผลิตอย่างมีประสิทธิภาพแล้วจะไม่สามารถทำการผลิต ณ จุดที่ทำให้มูลค่าที่ได้จากผลผลิตมากกว่ามูลค่าที่เกิดจากการใช้ปัจจัยการผลิตของตน ส่วนข้อจำกัดที่ (4) เป็นการแสดงว่าค่าถ่วงน้ำหนักของผลผลิต ( $u_r$ ) และปัจจัยการผลิต ( $v_i$ ) เป็นค่า Nonnegative ดังนั้นจากข้อจำกัดที่กำหนดสมการเป้าหมาย (สมการที่ (1)) จึงมีมีค่ามากที่สุดเท่ากับ 1

ในการหาค่าถ่วงน้ำหนักของตัวแปรปัจจัยการผลิตและผลผลิต ( $u_r$  และ  $v_i$ ) ของหน่วยผลิตที่  $k$  จากแบบจำลองดังกล่าวจะใช้โปรแกรม Lindo ในการหาคำตอบ แล้วจึงนำค่าถ่วงน้ำหนักของ

ตัวแปรปัจจัยการผลิตและผลผลิต ( $u_r$  และ  $v_i$ ) ที่ได้มาคำนวณหาค่าความมีประสิทธิภาพโดยเปรียบเทียบของหน่วยผลิตที่  $k$  ดังต่อไปนี้

$$E_k = \frac{\sum_{r=1}^s u_r y_{rk}}{\sum_{i=1}^m v_i x_{ik}}$$

โดยกำหนดให้

- $E_k$  คือ ค่าประสิทธิภาพโดยเปรียบเทียบของหน่วยผลิตที่  $k$
- $y_{rk}$  คือ จำนวนผลผลิตชนิดที่  $r$  ของหน่วยผลิตที่  $k$  เมื่อ  $r = 1, 2, 3, \dots, s$
- $x_{ik}$  คือ จำนวนปัจจัยการผลิตชนิดที่  $i$  ของหน่วยผลิตที่  $k$  เมื่อ  $i = 1, 2, 3, \dots, m$
- $u_r$  คือ ค่าเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของผลผลิตชนิด  $r$  เมื่อ  $r = 1, 2, \dots, s$
- $v_i$  คือ ค่าเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของปัจจัยการผลิตชนิด  $i$  เมื่อ  $i = 1, 2, \dots, m$

ค่าประสิทธิภาพที่ได้จากแบบจำลองแบ่งออกเป็น 2 ระดับ ได้แก่

$E = 1$  หมายถึง หน่วยผลิตที่มีประสิทธิภาพโดยเปรียบเทียบ โดยหน่วยผลิตดังกล่าวที่มีค่า  $E$  เท่ากับหนึ่ง จะเป็น “Best Practice” แต่ไม่จำเป็นต้องมีประสิทธิภาพโดยแท้ แต่มีประสิทธิภาพไม่น้อยกว่าหน่วยผลิตที่ทำการศึกษาเปรียบเทียบ

$E < 1$  หมายถึง หน่วยผลิตที่ไม่มีประสิทธิภาพโดยเปรียบเทียบ

จากค่าประสิทธิภาพโดยเปรียบเทียบของหน่วยผลิตที่ไม่มีประสิทธิภาพโดยเปรียบเทียบจะเป็นหน่วยผลิตที่มีประสิทธิภาพโดยเปรียบเทียบได้เมื่อ ณ ปริมาณผลผลิตเดิม หน่วยผลิตดังกล่าวลดปริมาณการใช้ปัจจัยการผลิตลง แนวคิดนี้เรียกว่า “ใช้เป้าหมายด้านปัจจัยการผลิต” หรือ “Input-oriented” หรืออีกวิธีหนึ่งคือการเพิ่มปริมาณผลผลิตให้เพิ่มมากขึ้นขณะที่ยังคงใช้ปริมาณปัจจัยการผลิตเท่าเดิม แนวคิดนี้เรียกว่า “ใช้เป้าหมายด้านผลผลิต” หรือ “Output-oriented”

## การวัดประสิทธิภาพจากอัตราส่วนทางการเงินที่ใช้วัดความมั่นคง

การวัดประสิทธิภาพในการดำเนินงานของบริษัทเงินทุนที่ยกระดับเป็นธนาคารพาณิชย์ ภายใต้แผนพัฒนาระบบสถาบันการเงินสามารถทำการวิเคราะห์ได้จากอัตราส่วนทางการเงินที่ใช้วัดความมั่นคงของสถาบันการเงิน โดยพิจารณาจากอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ ได้แก่ อัตราส่วนที่ใช้วัดการมีเงินทุนเพียงพอ (Capital Adequacy Ratio) อัตราส่วนที่ใช้วัดสภาพคล่อง (Liquidity Ratio) และอัตราส่วนที่ใช้วัดความสามารถในการทำกำไร (Profitability Ratio) โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

### อัตราส่วนที่ใช้วัดการมีเงินทุนเพียงพอ

เงินกองทุนของสถาบันการเงินเป็นเสมือนเกราะคุ้มครองความปลอดภัยให้แก่ผู้ฝากเงิน และเจ้าหนี้ ในกรณีที่สถาบันการเงินดำเนินกิจการล้มเหลว เงินกองทุนซึ่งเป็นส่วนของผู้ถือหุ้นก็จะเป็นตัวรับภาระในความสูญเสียหรือผลการขาดทุนที่เกิดขึ้น ดังนั้นเงินกองทุนจึงมีความสำคัญต่อความเชื่อถือของผู้ฝากเงินและเจ้าหนี้ที่มีต่อสถาบันการเงินแต่ละแห่งด้วย ความเชื่อมั่นดังกล่าวจะช่วยให้สถาบันการเงินสามารถลดความเสี่ยงในด้านสภาพคล่องได้อีกด้วย เพราะหากผู้ฝากเงินมีความเชื่อถือในสถาบันการเงินแห่งนั้น ปัญหาการไหลออกของเงินฝากจะมีน้อย ดังนั้นสถาบันการเงินที่มีประสิทธิภาพในการดำเนินงานย่อมสามารถรักษาความเพียงพอของเงินกองทุนให้อยู่ในระดับที่เหมาะสม เพื่อสร้างความเชื่อมั่นต่อผู้ฝากเงินและเจ้าหนี้ในการที่จะให้สถาบันการเงินนั้นสามารถกู้ยืมเงินต่อไป และอาจกู้ยืมเงินได้ในต้นทุนที่ต่ำอีกด้วย โดยอัตราส่วนที่ใช้วัดการมีเงินทุนเพียงพอของสถาบันการเงินใช้อัตราส่วน 2 อัตราส่วนดังนี้

1. อัตราส่วนเงินกองทุนรวมต่อสินทรัพย์เสี่ยง (Total Capital to Risk-weighted Assets : TCRA) เป็นการวิเคราะห์ว่าในสินทรัพย์เสี่ยงที่สถาบันการเงินมีอยู่ 100 บาทนั้นมีส่วนของกิจการรองรับความเสียหายจำนวนเท่าใด อัตราส่วนนี้ยิ่งสูงยิ่งดี เพราะแสดงให้เห็นถึงความสามารถในการชำระหนี้คืนผู้ฝากเงินและเจ้าหนี้ของสถาบันการเงิน ซึ่งมีสูตรการดำเนินงานดังนี้

$$TCRA = \frac{\text{Total Capital}}{\text{Risk-weighted Assets}}$$

$$\text{Total Capital} = \text{เงินกองทุนตามกฎหมาย}$$

Risk-weighted as Assets = สินทรัพย์และภาระผูกพันที่ได้รับการถ่วงน้ำหนักความเสี่ยงแล้ว

2. อัตราส่วนหนี้สินต่อทุน (Liabilities to Net Worth: LNW) เป็นอัตราส่วนที่ใช้วิเคราะห์ว่าทุก ๆ ทุน 1 บาท ของสถาบันการเงินมีหนี้สินอยู่ที่เท่า อีกนัยหนึ่งก็คือในแต่ละบาทของเงินทุนของกิจการต้องรับรองภาระหนี้ของกิจการในจำนวนกี่บาท อัตราส่วนนี้ยิ่งต่ำยิ่งดี แสดงว่าสถาบันการเงินมีฐานะที่ดีเพราะมีหนี้สินน้อยเมื่อเทียบกับทุน การคำนวณใช้สูตรดังนี้

$$\text{LNW} = \frac{\text{Liabilities}}{\text{Net worth}}$$

$$\text{Liabilities} = \text{หนี้สินทั้งหมด}$$

$$\text{Net worth} = \text{ทุนทั้งหมดหรือส่วนของผู้ถือหุ้นทั้งหมด}$$

### อัตราส่วนที่ใช้วัดสภาพคล่อง

สภาพคล่องเป็นสิ่งที่แสดงถึงประสิทธิภาพในการจัดการทรัพย์สินและหนี้สินของสถาบันการเงิน ซึ่งสามารถแสดงถึงความมีประสิทธิภาพของสถาบันการเงินได้โดย ถ้าสถาบันการเงินใดมีสภาพคล่องต่ำมากก็แสดงถึงความไม่มีประสิทธิภาพในการที่จะชำระคืนหนี้สิน แต่ในกรณีที่มีสภาพคล่องสูงมากก็แสดงถึงการใช้ทรัพย์สินอย่างไม่มีประสิทธิภาพ ไม่สามารถสร้างผลตอบแทนจากสินทรัพย์ได้ดีเท่าที่ควร

นอกจากนี้อัตราส่วนสภาพคล่องยังเป็นอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญซึ่งส่งผลกระทบต่อโดยตรงต่อความเชื่อมั่นของประชาชนผู้ฝากเงินต่อสถาบันการเงิน ซึ่งเป็นสิ่งสำคัญต่อเสถียรภาพและความอยู่รอดของสถาบันการเงิน เพราะหากสถาบันการเงินใดมีสภาพคล่องต่ำจนไม่สามารถชำระหนี้หรือไม่สามารถจ่ายเงินให้กับผู้ฝากเงินได้ ก็จะทำให้ผู้ฝากเงินขาดความมั่นใจในสถาบันการเงินแห่งนั้น ๆ และจะแหกกันมาขายตัวสัญญาใช้เงินกับสถาบันการเงิน ซึ่งเมื่อเป็นเช่นนั้นย่อมเป็นที่แน่นอนว่าสถาบันการเงินคงไม่มีเงินสดในมือเพียงพอที่จะชำระคืนให้กับผู้ฝากเงินเป็นแน่ เนื่องจากสถาบันการเงินนั้นได้นำเงินที่ได้จากการฝากจากประชาชนไปให้ผู้ที่ต้องการกู้ยืมแล้วและไม่สามารถเรียกคืนได้ในทันที บริษัทเงินทุนจึงต้องประสบปัญหาเกี่ยวกับการล้มละลายในที่สุด ดังนั้นสถาบันการเงินต้องพยายามบริหารสภาพคล่องของตนให้ได้อย่างเหมาะสม เพราะหากสภาพคล่อง

ต่ำเกินไปก็อาจก่อให้เกิดปัญหาดังที่กล่าวมาแล้ว แต่หากดำรงสภาพคล่องไว้สูงเกินไปก็อาจทำให้เสียโอกาสในการนำสินทรัพย์สภาพคล่องดังกล่าวไปก่อให้เกิดรายได้ โดยอัตราส่วนที่ใช้วัดสภาพคล่องของสถาบันการเงินใช้อัตราส่วน 2 อัตราส่วนดังนี้

1. อัตราส่วนเงินสดต่อเงินฝาก (Cash to Deposits: CD) อัตราส่วนนี้เป็นการวิเคราะห์ในลักษณะเดียวกับอัตราส่วนในข้อที่ 1 แต่จะมุ่งพิจารณาเฉพาะเงินสดที่สถาบันการเงินมีอยู่ในมือ ซึ่งเมื่อสถาบันการเงินมีสภาพคล่องสูงก็จะสามารถนำเงินมาจ่ายให้กับผู้ที่มาถอนเงินฝากได้ทันที อัตราส่วนนี้ยิ่งสูงก็ยิ่งเป็นผลดีต่อสภาพคล่องของสถาบันการเงิน

$$\text{CD} = \frac{\text{Cash}}{\text{Total Deposit}}$$

$$\text{Cash} = \text{เงินสดและเงินฝากธนาคารในรายการที่เป็นสินทรัพย์ในงบดุลของบริษัท}$$

$$\text{Total Deposits} = \text{ยอดเงินฝากทั้งหมด}$$

2. อัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องต่อสินทรัพย์รวม (Liquid Assets to Total Assets: LATA) เป็นอัตราส่วนที่ใช้วิเคราะห์ว่าสินทรัพย์ที่สถาบันการเงินมีอยู่ทุก ๆ 100 บาท ประกอบด้วยสินทรัพย์ที่มีความสามารถในการเปลี่ยนเป็นเงินสดได้ง่ายจำนวนกี่บาท อัตราส่วนนี้ยิ่งสูงยิ่งดีต่อสภาพคล่องของสถาบันการเงินเพราะแสดงว่าสถาบันการเงินมีการจัดสรรสินทรัพย์ให้มีความพร้อมที่จะใช้ชำระหนี้ได้ในสัดส่วนที่สูง โดยมีสูตรในการคำนวณดังนี้

$$\text{LATA} = \frac{\text{Liquid Assets}}{\text{Total Assets}}$$

$$\text{Liquid Assets} = \text{เงินสด} + \text{เงินฝากธนาคาร} + \text{บัญชีระหว่างบริษัทที่มีดอกเบี้ย} + \text{พันธบัตรรัฐบาล}$$

$$\text{Total Assets} = \text{สินทรัพย์รวม}$$

## อัตราส่วนที่ใช้วัดความสามารถในการทำกำไร

อัตราส่วนที่ใช้วัดความสามารถในการทำกำไรของสถาบันการเงิน เป็นอัตราส่วนที่แสดงถึงประสิทธิภาพในการดำเนินงานของกิจการว่าสามารถนำเงินลงทุนไปใช้เพื่อก่อให้เกิดประโยชน์หรือก่อให้เกิดกำไรแก่กิจการมากน้อยเพียงใด ซึ่งความสามารถในการทำกำไรของกิจการจะมีมากน้อยเพียงใดนั้นจะมีผลมาจากปัจจัยหลายอย่าง โดยเฉพาะนโยบายและการตัดสินใจในเรื่องต่าง ๆ ของฝ่ายบริหาร ประสิทธิภาพในการบริหารจัดการสินทรัพย์ และโครงสร้างทางการเงินของสถาบันการเงินอีกด้วย ทั้งนี้อัตราส่วนที่ใช้วัดความสามารถในการทำกำไรจะใช้อัตราส่วน 6 อัตราส่วนดังนี้

1. อัตราส่วนผลตอบแทนต่อส่วนผู้ถือหุ้น (Return on Equity: ROE) เป็นอัตราส่วนที่ใช้วิเคราะห์ว่าในส่วนลงทุนของผู้ถือหุ้นทุก ๆ 100 บาท จะได้รับผลตอบแทนเป็นจำนวนกี่บาท อัตราส่วนนี้ยิ่งสูงจะยิ่งดี แสดงว่าผู้ถือหุ้นจะได้รับผลตอบแทนเป็นจำนวนกี่บาท อัตราส่วนนี้ยิ่งสูงจะยิ่งดี แสดงว่าผู้ถือหุ้นจะได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนในกิจการในอัตราส่วนที่สูง การคำนวณใช้สูตรดังนี้

$$\text{ROE} = \frac{\text{Net Income}}{\text{Total Equity}}$$

$$\text{Net Income} = \text{กำไรสุทธิหลังหักภาษี}$$

$$\text{Total Equity} = \text{ส่วนลงทุน}$$

2. อัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวม (Return on Assets: ROA) เป็นอัตราส่วนที่ใช้วิเคราะห์ว่าทุก ๆ 100 บาท ของสินทรัพย์ก่อให้เกิดผลตอบแทนเป็นจำนวนกี่บาท อัตราส่วนนี้ยิ่งสูงยิ่งดี แสดงว่าสถาบันการเงินมีความสามารถในการทำกำไรสูงเพราะสามารถใช้สินทรัพย์ไปก่อให้เกิดผลตอบแทนได้มาก การคำนวณใช้สูตรดังนี้

$$\text{ROA} = \frac{\text{Net Income}}{\text{Total Assets}}$$

$$\text{Net Income} = \text{กำไรสุทธิหลังหักภาษี}$$

$$\text{Total Assets} = \text{สินทรัพย์รวม}$$

3. อัตราส่วนค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญต่อรายได้รวม (Provision for Loan Losses to Total Revenue: PLTR) เป็นอัตราส่วนที่ใช้วิเคราะห์ว่าในทุก ๆ 100 บาท ของรายได้รวมของสถาบันการเงินเกิดค่าใช้จ่ายในส่วนที่เป็นค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญจำนวนกี่บาท อัตราส่วนนี้ยิ่งต่ำยิ่งดี เพราะแสดงว่าสถาบันการเงินมีค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญในงวดบัญชีนั้นต่ำทำให้รายได้รวมคงเหลืออยู่มาก ซึ่งจะส่งผลดีต่อกำไรของบริษัท การคำนวณใช้สูตรดังนี้

$$\text{PLTR} = \frac{\text{Provisions for Loan Losses}}{\text{Total Revenue}}$$

$$\begin{aligned} \text{Provisions for Loan Losses} &= \text{ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ} \\ \text{Total Revenue} &= \text{รายได้รวม} \end{aligned}$$

4. อัตราส่วนค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานต่อค่าใช้จ่ายที่มีโชคดอกเบี้ย (Salaries and Employee Benefits to Non-interest Expense: SENE) เป็นอัตราส่วนที่ใช้วิเคราะห์ว่าในจำนวนนั้นค่าใช้จ่ายที่มีโชคดอกเบี้ยทุก ๆ 100 บาท ประกอบด้วยค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวกับพนักงานกี่บาท ถ้าอัตราส่วนนี้สูงแสดงว่าสถาบันการเงินมีรายจ่ายที่มีโชคดอกเบี้ยในส่วนที่เกี่ยวกับพนักงานมาก การคำนวณใช้สูตรดังนี้

$$\text{SENE} = \frac{\text{Salaries and Employee benefits}}{\text{Non-interest Expense}}$$

$$\begin{aligned} \text{Salaries and Employee benefits} &= \text{ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน} \\ \text{Non-interest Expense} &= \text{ค่าใช้จ่ายที่มีโชคดอกเบี้ย} \end{aligned}$$

5. อัตราส่วนค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยต่อรายได้รวม (Interest Expense to Total Revenue: IETR) เป็นอัตราส่วนที่ใช้วิเคราะห์ว่าในทุก ๆ 100 บาท ของรายได้รวมสถาบันการเงินมีค่าใช้จ่ายที่เป็นดอกเบี้ยกี่บาท อัตราส่วนนี้ยิ่งต่ำยิ่งดี เพราะแสดงถึงความสามารถในการหาแหล่งเงินทุนที่มีต้นทุนต่ำมาใช้บริหารกิจการ การคำนวณใช้สูตรดังนี้

$$\text{IETR} = \frac{\text{Interest Expense}}{\text{Total Revenue}}$$

$$\begin{aligned} \text{Interest Expense} &= \text{ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย} \\ \text{Total Revenue} &= \text{รายได้รวม} \end{aligned}$$

6. อัตราส่วนค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยต่อหนี้สินรวม (Interest Expense to Total Liabilities : IETL) เป็นอัตราส่วนที่ใช้วิเคราะห์ว่าหนี้สินของสถาบันการเงินมีอยู่ทำให้เกิดค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยกี่บาท อีกนัยหนึ่งคือหนี้สินทั้งหมดของสถาบันการเงินมีต้นทุนเฉลี่ยคิดเป็นร้อยละเท่าไร อัตราส่วนนี้ยิ่งต่ำยิ่งดี เพราะแสดงว่าสถาบันการเงินนั้นมีต้นทุนค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยที่ต่ำ การคำนวณใช้สูตรดังนี้

$$\begin{aligned} \text{IETL} &= \frac{\text{Interest Expense}}{\text{Total Liabilities}} \\ \text{Interest Expense} &= \text{ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย} \\ \text{Total Liabilities} &= \text{หนี้สินรวม} \end{aligned}$$

### วิธีการศึกษา

#### การเก็บรวบรวมข้อมูล

ข้อมูลที่ใช้ในการศึกษาครั้งนี้เป็นข้อมูลทุติยภูมิ (Secondary Data) โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

1. ข้อมูลงบการเงิน ได้แก่ งบดุล งบกำไรขาดทุน และหมายเหตุประกอบงบการเงิน ของบริษัทเงินทุนที่ยกระดับเป็นธนาคารพาณิชย์และธนาคารพาณิชย์ที่จดทะเบียนภายในประเทศไทย ในช่วงปีพ.ศ. 2545 – 2548 ซึ่งสามารถทำการรวบรวมจากหน่วยงานทางการเงินของธนาคารแห่งประเทศไทย และสำนักงานคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

2. ข้อมูลต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับ แผนพัฒนาระบบการเงิน บริษัทเงินทุน และแบบจำลอง Data Envelopment Analysis สามารถทำการรวบรวมข้อมูลได้จาก เอกสาร งานวิจัย วารสารและหนังสือจากธนาคารแห่งประเทศไทย ห้องสมุดมหาวิทยาลัย และจากเว็บไซต์ทางอินเทอร์เน็ต

## การวิเคราะห์ข้อมูล

ในการศึกษาครั้งนี้จะทำการศึกษาเป็นระยะเวลา 4 ปี ตั้งแต่ปีพ.ศ. 2545 – 2548 โดยแบ่งการวิเคราะห์ข้อมูลออกเป็น 2 ส่วน ดังต่อไปนี้

1. การศึกษาประสิทธิภาพการดำเนินงานของบริษัทเงินทุนที่ยกระดับเป็นธนาคารพาณิชย์ ภายใต้แผนพัฒนาระบบสถาบันการเงินและธนาคารพาณิชย์ไทย โดยวิธี Data Envelopment Analysis (DEA) จะอาศัยโปรแกรมเชิงเส้นตรง (Linear Programming) ในการคำนวณหาค่าประสิทธิภาพของสถาบันการเงินดังกล่าว โดยทำการวิเคราะห์จากแบบจำลองดังต่อไปนี้

สมการวัตถุประสงค์

$$\text{Maximize } \sum_{r=1}^3 u_r y_{rk}$$

ภายใต้ข้อจำกัด

$$\begin{aligned} \sum_{i=1}^4 v_i x_{ik} &= 1 \\ \sum_{r=1}^3 u_r y_{rj} - \sum_{i=1}^4 v_i x_{ij} &\leq 0 \quad \forall j \text{ เมื่อ } j = 1, 2, 3, \dots, k, \dots, 14 \\ u_r &\geq 0, v_i \geq 0 \end{aligned}$$

โดยกำหนดให้

$y_{1j}$  คือ เงินให้สินเชื่อหักจำนวนที่กันไว้สำหรับหนี้สงสัยจะสูญของธนาคารที่ทำการศึกษาที่  $j$  เมื่อ  $j = 1, 2, 3, \dots, k, \dots, 14$

$y_{2j}$  คือ เงินลงทุนในหลักทรัพย์รัฐบาลส่วนที่เกินอัตราบังคับขั้นต่ำ หลักทรัพย์จดทะเบียน และหลักทรัพย์อื่น ๆ ของธนาคารที่ทำการศึกษาที่  $j$  เมื่อ  $j = 1, 2, 3, \dots, k, \dots, 14$

$y_{3j}$  คือ ภาระผูกพันของลูกค้านอกจากการรับรองตั๋วเงินเพื่อลูกค้า รวมถึงการรับประกันการกู้ยืม และการค้ำประกันอื่น ๆ ให้กับลูกค้าของธนาคารที่ทำการศึกษาที่  $j$  เมื่อ  $j = 1, 2, 3, \dots, k, \dots, 14$

$x_{1j}$  คือ ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยของธนาคารที่ทำการศึกษาที่  $j$  เมื่อ  $j = 1, 2, 3, \dots, k, \dots, 14$

$x_{2j}$  คือ ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานของธนาคารที่ทำการศึกษาที่  $j$

- เมื่อ  $j = 1, 2, 3, \dots, k, \dots, 14$
- $x_{3j}$  คือ ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่ และเครื่องใช้สำนักงานของธนาคารที่ทำการศึกษาที่  $j$  เมื่อ  $j = 1, 2, 3, \dots, k, \dots, 14$
- $x_{4j}$  คือ ค่าธรรมเนียม และบริการของธนาคารที่ทำการศึกษาที่  $j$  เมื่อ  $j = 1, 2, 3, \dots, k, \dots, 14$
- $u_1$  คือ ค่าถ่วงน้ำหนักของเงินให้สินเชื่อหักจำนวนที่กันไว้สำหรับหนี้สงสัยจะสูญ
- $u_2$  คือ ค่าถ่วงน้ำหนักของเงินลงทุนในหลักทรัพย์รัฐบาลส่วนที่เกินอัตราบังคับขั้นต่ำ หลักทรัพย์จดทะเบียน และหลักทรัพย์อื่น ๆ
- $u_3$  คือ ค่าถ่วงน้ำหนักของภาระผูกพันของลูกค้าจากการรับรองตั๋วเงินเพื่อลูกค้ารวมถึงการรับประกันการกู้ยืม และการรับประกันอื่น ๆ ให้กับลูกค้า
- $v_1$  คือ ค่าถ่วงน้ำหนักของค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย
- $v_2$  คือ ค่าถ่วงน้ำหนักของค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน
- $v_3$  คือ ค่าถ่วงน้ำหนักของค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่ และเครื่องใช้สำนักงาน
- $v_4$  คือ ค่าถ่วงน้ำหนักของค่าใช้จ่ายที่ไม่ใช่ดอกเบี้ย

ในการหาค่าถ่วงน้ำหนักของตัวแปรผลผลิตและปัจจัยการผลิต ( $u_r$  และ  $v_i$ ) ของบริษัทเงินทุนที่ยกระดับเป็นธนาคารพาณิชย์ภายใต้แผนพัฒนาระบบสถาบันการเงินและธนาคารพาณิชย์จากแบบจำลองดังกล่าวจะใช้โปรแกรม Lindo ในการหาคำตอบ และนำค่าถ่วงน้ำหนักของตัวแปรผลผลิตและปัจจัยการผลิต ( $u_r$  และ  $v_i$ ) ที่ได้มาคำนวณหาค่าความมีประสิทธิภาพโดยเปรียบเทียบกับดังต่อไปนี้

$$E_k = \frac{\sum_{r=1}^3 u_r y_{rk}}{\sum_{i=1}^4 v_i x_{ik}}$$

โดยกำหนดให้

- $E_k$  คือ ค่าประสิทธิภาพของธนาคารที่ทำการศึกษาที่  $k$
- $y_{ik}$  คือ เงินให้สินเชื่อหักจำนวนที่กันไว้สำหรับหนี้สงสัยจะสูญของธนาคารที่ทำการศึกษาที่  $k$

- $y_{2k}$  คือ เงินลงทุนในหลักทรัพย์รัฐบาลส่วนที่เกินอัตราบังคับขั้นต่ำ หลักทรัพย์จดทะเบียน และหลักทรัพย์อื่น ๆ ของธนาคารที่ทำการศึกษาที่  $k$
- $y_{3k}$  คือ ภาระผูกพันของลูกค้านอกจากการรับรองตัวเงินเพื่อลูกค้านวมถึงการค้ำประกันการกู้ยืม และการค้ำประกันอื่น ๆ ให้กับลูกค้าของธนาคารที่ทำการศึกษาที่  $k$
- $x_{1k}$  คือ ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยของธนาคารที่ทำการศึกษาที่  $k$
- $x_{2k}$  คือ ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานของธนาคารที่ทำการศึกษาที่  $k$
- $x_{3k}$  คือ ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่ และเครื่องใช้สำนักงานของธนาคารที่ทำการศึกษาที่  $k$
- $x_{4k}$  คือ ค่าธรรมเนียม และบริการของธนาคารที่ทำการศึกษาที่  $k$
- $u_1$  คือ ค่าถ่วงน้ำหนักของเงินให้สินเชื่อหักจำนวนที่กันไว้สำหรับหนี้สงสัยจะสูญ
- $u_2$  คือ ค่าถ่วงน้ำหนักของเงินลงทุนในหลักทรัพย์รัฐบาลส่วนที่เกินอัตราบังคับขั้นต่ำ หลักทรัพย์จดทะเบียน และหลักทรัพย์อื่น ๆ
- $u_3$  คือ ค่าถ่วงน้ำหนักของภาระผูกพันของลูกค้านอกจากการรับรองตัวเงินเพื่อลูกค้านวมถึงการค้ำประกันการกู้ยืม และการค้ำประกันอื่น ๆ ให้กับลูกค้า
- $v_1$  คือ ค่าถ่วงน้ำหนักของค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย
- $v_2$  คือ ค่าถ่วงน้ำหนักของค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน
- $v_3$  คือ ค่าถ่วงน้ำหนักของค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่ และเครื่องใช้สำนักงาน
- $v_4$  คือ ค่าถ่วงน้ำหนักของค่าใช้จ่ายที่ไม่ใช่ดอกเบี้ย

โดยค่าประสิทธิภาพที่ได้จากแบบจำลองแบ่งออกเป็น 2 ระดับ ได้แก่

$E = 1$  หมายถึง ธนาคารที่มีประสิทธิภาพโดยเปรียบเทียบ

$E < 1$  หมายถึง ธนาคารที่ไม่มีประสิทธิภาพโดยเปรียบเทียบ

2. การศึกษาความมั่นคงของบริษัทเงินทุนที่ยกระดับเป็นธนาคารพาณิชย์ภายใต้แผนพัฒนาระบบสถาบันการเงินจากอัตราส่วนทางการเงิน ได้แก่ อัตราส่วนที่ใช้วัดการมีเงินทุนเพียงพอ

(Capital Adequacy Ratio) อัตราส่วนที่ใช้วัดสภาพคล่อง (Liquidity Ratio) และอัตราส่วนที่ใช้วัดความสามารถในการทำกำไร (Profitability Ratio) โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

## 2.1 อัตราส่วนที่ใช้วัดการมีเงินทุนเพียงพอ

2.1.1 อัตราส่วนเงินกองทุนรวมต่อสินทรัพย์เสี่ยง

2.1.2 อัตราส่วนหนี้สินต่อทุน

## 2.2 อัตราส่วนที่ใช้วัดสภาพคล่อง

2.2.1 อัตราส่วนเงินสดต่อเงินฝาก

2.2.2 อัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องต่อสินทรัพย์รวม

## 2.3 อัตราส่วนที่ใช้วัดความสามารถในการทำกำไร

2.3.1 อัตราส่วนผลตอบแทนต่อส่วนผู้ถือหุ้น

2.3.2 อัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวม

2.3.3 อัตราส่วนค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญต่อรายได้รวม

2.3.4 อัตราส่วนค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานต่อค่าใช้จ่ายที่มีใช้ดอกเบี้ย

2.3.5 อัตราส่วนค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยต่อรายได้รวม

2.3.6 อัตราส่วนค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยต่อหนี้สินรวม

### บทที่ 3

#### ความเป็นมาของธุรกิจเงินทุน

การประกอบธุรกิจเงินทุนนั้นได้เริ่มมีครั้งแรกเมื่อปีพ.ศ. 2500 บริษัทที่ประกอบธุรกิจเงินทุนเป็นที่รู้จักกันดีในระยะนั้นได้แก่ บริษัท บางกอกอินเวสเมนต์ จำกัด ซึ่งก่อตั้งขึ้นเพื่อจัดหาเงินทุนให้แก่ผู้ต้องการซื้อรถยนต์ บริษัทขายรถยนต์และประกอบกิจการรับประกันรถยนต์อีกด้วย ในปีพ.ศ. 2508 บริษัท เครดิทการพาณิชย์ (ประเทศไทย) จำกัด ก็ได้จัดตั้งขึ้นเพื่อจัดหาเงินทุนเพื่อการจำหน่ายและการบริโภคสินทรัพย์ถาวรในปีพ.ศ. 2509 บริษัท สินอุตสาหกรรมไทย จำกัด ก็ได้จัดตั้งขึ้นเพื่อจัดหาเงินทุนโดยการออกตราสารพาณิชย์ (Commercial Paper) ขายให้แก่ประชาชนทั่วไปเพื่อใช้ในกิจการของบริษัทในเครือในปีพ.ศ. 2511 บริษัท ซิงเกอร์ จำกัด ก็ได้จัดตั้งขึ้นเพื่อจัดหาเงินทุนในทำนองเดียวกัน

ต่อมาประมาณปีพ.ศ. 2512 กระทรวงการคลังได้สังเกตเห็นว่า ธุรกิจประเภทนี้จะมีส่วนในการพัฒนาเศรษฐกิจก่อให้เกิดสภาพคล่องทางการเงิน และสามารถสนับสนุนการพัฒนาทางเศรษฐกิจให้มีประสิทธิภาพ จึงริเริ่มเข้ามาควบคุมและพัฒนาธุรกิจเงินทุนอย่างจริงจัง จึงได้มีบริษัทที่จัดตั้งขึ้นเพื่อประกอบธุรกิจเงินทุนอย่างเต็มรูปแบบในขอบเขตที่กว้างขวางขึ้น กล่าวคือทำหน้าที่เป็นสถาบันกลางในการระดมเงินทุน และนำเงินนั้นไปให้ผู้อื่นกู้ยืมหรือประกอบกิจการอื่น ๆ โดยได้รับการสนับสนุนจากสถาบันการเงินในต่างประเทศ ในระยะเริ่มแรกอาจอาศัยเงินจากสถาบันการเงินต่างประเทศเป็นหลัก และประกอบธุรกิจให้กู้ยืมแทนบริษัทแม่ในต่างประเทศ หรือให้บริการในด้านการเงินบางอย่างที่ธนาคารพาณิชย์ไม่สามารถให้ได้ โดยเฉพาะอย่างยิ่งเกี่ยวกับการบริการสินเชื่อระยะปานกลางและระยะยาว

ในช่วงก่อนปีพ.ศ. 2512 เริ่มมีบางบริษัทพยายามทำธุรกิจเงินทุนอยู่บ้างแล้ว ซึ่งในระยะแรกประกอบธุรกิจการให้เช่าซื้อสินค้า โดยเฉพาะสินค้าถาวร เช่น รถยนต์ ตู้เย็น ฯลฯ การให้กู้ยืมระยะปานกลาง และระยะยาวแก่ธุรกิจ รวมทั้งการร่วมลงทุนกับกิจการอื่น ๆ ด้วย

นับตั้งแต่ปีพ.ศ. 2512 ถึงปีพ.ศ. 2514 บริษัทเหล่านั้นเริ่มประกอบธุรกิจเงินทุนในขอบเขตที่กว้างขวางขึ้นโดยทำหน้าที่เป็นสถาบันตัวกลางในการระดมเงินทุน และนำเงินนั้นไปให้ผู้อื่นกู้ยืม การประกอบธุรกิจเงินทุนขณะนั้นเป็นการให้บริการจัดหาเงินทุนระยะสั้นและสามารถให้บริการทางการเงินต่าง ๆ ที่ธนาคารพาณิชย์หรือสถาบันการเงินอื่น ๆ ยังมิได้ดำเนินการ เช่น การรับซื้อลด

เช็คและการให้กู้ยืมโดยมือสังหาริมทรัพย์เป็นประกัน เป็นต้น ดังนั้นการประกอบธุรกิจเงินทุนจึงได้ขยายตัวอย่างรวดเร็ว

สำหรับปีพ.ศ. 2515 เป็นปีที่ทางการเริ่มควบคุมการดำเนินงานของบริษัทเงินทุนและบริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ด้วยการประกาศคณะปฏิวัติฉบับที่ 58 เมื่อวันที่ 26 มกราคม พ.ศ. 2515 วัตถุประสงค์ของประกาศฉบับนี้เพื่อกำกับดูแลบริษัทเงินทุนให้มีความมั่นคง ต่อมาปีพ.ศ. 2516 จนถึงปีพ.ศ. 2521 มีบริษัทที่จดทะเบียนขอใบอนุญาตประกอบธุรกิจเงินทุนมากขึ้นและนับตั้งแต่นั้นปีพ.ศ. 2521 ทางการมิได้อนุญาตให้เปิดเพิ่มอีกจนกระทั่งถึงปีพ.ศ. 2525

ในช่วงปีพ.ศ. 2520 ถึงปี 2525 โดยเฉพาะในปีพ.ศ. 2520 ถึงปีพ.ศ. 2521 ตลาดหุ้นมีการซื้อขายสูงสุด โดยบริษัทหลักทรัพย์และบริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ต่าง ๆ เหล่านี้หันมาทำธุรกิจเก็งกำไรจากการค้าหุ้นมากขึ้น บางบริษัทและ/หรือกลุ่มนักเล่นหุ้นบางกลุ่มได้รวมหัวกันปั่นราคาหุ้นจนตลาดหลักทรัพย์ปั่นป่วนมากในปีพ.ศ. 2520 เหตุที่บริษัทเงินทุนและบริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ทำเช่นนี้ได้เนื่องจากบริษัทเหล่านี้มีเงินอยู่ในอำนาจควบคุมของตนเองเป็นจำนวนมาก บางกิจการก็อยู่ในเครือของสถาบันการเงินอื่นทั้งในและนอกประเทศ รวมทั้งธนาคารพาณิชย์ต่าง ๆ ซึ่งเป็นผู้มีหุ้นขายในตลาดหลักทรัพย์ บริษัทหลักทรัพย์บางแห่งไม่มีจรรยาบรรณ เมื่อต้องการให้หุ้นของตน หรือของธนาคารพาณิชย์ในเครือ หรือหุ้นของบริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ในเครือมีราคาตกลงก็จะขายหุ้นในบริษัทที่อยู่ในเครือเดียวกันคราวละหลายหมื่นหุ้น และถ้าต้องการให้ราคาหุ้นสูงขึ้นก็จะซื้อในราคาแพง ๆ จากบริษัทในเครือ แม้บางครั้งไม่มีใบหุ้นอยู่ในมือก็ซื้อขายกันล่วงหน้าได้ ทำให้ราคาหุ้นในตลาดหลักทรัพย์เปลี่ยนแปลงตามต้องการ นอกจากนี้ยังมีการปลอมแปลงใบหุ้นด้วย จากการปั่นหุ้นให้มีราคาสูงขึ้นกว่าที่เป็นจริง การซื้อขายหุ้นล่วงหน้าโดยไม่มีใบหุ้น พฤติกรรมดังกล่าวนี้ทำให้บริษัท ราชการเงินทุน จำกัด ถูกถอนใบอนุญาตเมื่อวันที่ 7 ตุลาคม พ.ศ. 2522

ในช่วงปีพ.ศ. 2526 ถึงปีพ.ศ. 2529 เป็นช่วงที่เกิดวิกฤตการณ์ บริษัทเงินทุนและบริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ถูกถอนใบอนุญาตและควบบริษัทเป็นจำนวนมากถึง 14 บริษัท สาเหตุที่ถูกถอนใบอนุญาตที่สำคัญ ๆ มี 2 ประการด้วยกันคือ ประการที่หนึ่งขาดสภาพคล่อง ประการที่สองมีการขาดทุนสะสมเป็นจำนวนมากทำให้ทุนจดทะเบียนต่ำกว่าที่กฎหมายกำหนด

ส่วนปีพ.ศ. 2530 มีบริษัทเงินทุนและบริษัทเงินทุนหลักทรัพย์รอดจากวิกฤตการณ์สถาบันการเงินจำนวน 94 แห่ง แยกเป็นบริษัทเงินทุน 22 แห่ง และบริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ 72 แห่ง และไม่มีการเปลี่ยนแปลงจนถึง ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2532

อนึ่ง การประกอบธุรกิจเงินทุนในประเทศไทย ธุรกิจเงินทุนและธุรกิจหลักทรัพย์มักจะควบคู่กันไปเป็นส่วนใหญ่ และค่อนข้างจะได้รับความนิยมจากผู้ลงทุนทั่ว ๆ ไป การจัดตั้งบริษัทเงินทุนในระยะแรกได้ผลกำไรดีอยู่แล้ว เมื่อประเทศไทยได้มีการจัดตั้งตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยขึ้นในปีพ.ศ. 2517 ยิ่งทำให้บริษัทเงินทุนต่างหันมาประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ควบคู่ไปกับธุรกิจเงินทุนเดิม และธุรกิจหลักทรัพย์สามารถสร้างกำไรทั้งกำไรส่วนทุน กำไรด้านดอกเบี้ยและเงินปันผลเป็นอย่างดี กอปรกับบริษัทเงินทุนสามารถระดมเงินทุนได้เอง ดังนั้นการเจริญเติบโตของบริษัทเงินทุนจึงเป็นไปได้ในอัตราที่รวดเร็วมาก นอกจากนี้เหตุผลที่อาจจะสนับสนุนได้อีกประการหนึ่งคือ ตลาดทุนของประเทศไทยยังไม่กว้างขวางนัก บริษัทที่ดำเนินธุรกิจหลักทรัพย์อย่างเดียวกันจะไม่สามารถหากำไรมากสู้กับค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานและไม่มีเงินทุนพอที่จะลงทุนในหลักทรัพย์

สาเหตุสำคัญที่ทำให้บริษัทเงินทุนและบริษัทเงินทุนหลักทรัพย์มีการเปลี่ยนแปลงทางด้านการขยายตัวอย่างรวดเร็วนั้น พอสรุปได้ดังนี้

1. เป็นระยะที่ระบบเศรษฐกิจของประเทศไทยกำลังพัฒนามีธุรกิจใหม่ ๆ เกิดขึ้นมากมาย และธุรกิจเหล่านี้อยู่ในระหว่างการขยายตัวย่อมต้องการเงินทุนเป็นจำนวนมาก

2. เนื่องจากการดำเนินงานอย่างที่มีขอบเขตจำกัดของกิจการธนาคารพาณิชย์ภายใต้พระราชบัญญัติการธนาคารพาณิชย์พ.ศ. 2505 ซึ่งกำหนดธนาคารพาณิชย์ต้องจ่ายดอกเบี้ยให้แก่การรับฝากประจำแก่การรับฝากประจำแก่ประชาชนไม่เกินร้อยละ 7 ต่อปี (ต่อมาเพิ่มเป็นร้อยละ 8 ในเดือนกุมภาพันธ์ พ.ศ. 2517 และเพิ่มเป็นร้อยละ 12 ตั้งแต่วันที่ 15 มกราคม พ.ศ. 2523) ทำให้การระดมเงินทุนจากประชาชนของธนาคารพาณิชย์เสียเปรียบบริษัทที่ประกอบธุรกิจเงินทุนซึ่งไม่มีข้อจำกัดของกฎหมายไว้ โดยเฉพาะในเรื่องอัตราดอกเบี้ยเงินรับฝากจากประชาชนจึงสามารถให้ดอกเบี้ยในอัตราที่สูงกว่าได้ เป็นเหตุให้เกิดการกระทบกระเทือนต่อการระดมเงินทุนของธนาคารพาณิชย์ นอกจากนี้ยังมีข้อจำกัดที่ว่า ธนาคารพาณิชย์จะให้เงินกู้โดยไม่มีหลักทรัพย์ค้ำประกันไม่ได้ ดังนั้นธนาคารพาณิชย์จึงได้จัดตั้งบริษัทที่ประกอบธุรกิจเงินทุนของตนขึ้นมาเพื่อการแข่งขันเนื่องจากขณะนั้นมาตรการของทางการในการจัดตั้งบริษัทเงินทุนค่อนข้างเสรี ขณะที่การจัดตั้งธนาคารพาณิชย์ขึ้นใหม่ถูกจำกัดจากพระราชบัญญัติการธนาคารพาณิชย์พ.ศ. 2505

3. ธุรกิจใหญ่ ๆ บางแห่งต้องการเงินทุนเป็นจำนวนมากมาใช้ในกิจการ การกู้ยืมจากต่างประเทศและธนาคารพาณิชย์บางครั้งอาจประสบอุปสรรค เช่น หลักประกันไม่พอ อัตรา

ดอกเบี้ยสูง เป็นต้น จึงได้ก่อตั้งบริษัทที่ประกอบธุรกิจเงินทุนของตนเองขึ้นเพื่อระดมเงินทุนจากประชาชนมาใช้ในกิจการของตน เช่น บริษัท สินอุตสาหกรรมไทย จำกัด ซึ่งก่อตั้งขึ้นเป็นบริษัทในเครือปูนซีเมนต์ไทย

4. เนื่องจากบริษัทเงินทุนและ/หรือหลักทรัพย์สามารถดำเนินธุรกิจหลาย ๆ ด้านที่ธนาคารพาณิชย์ยังมิได้กระทำกันอย่างแพร่หลาย เช่น ธุรกิจเช่าซื้ออสังหาริมทรัพย์ต่าง ๆ เช่น รถยนต์ โทรทัศน์ ตู้เย็น เป็นต้น ซึ่งเป็นผลกำไรอันงดงาม จึงเป็นเหตุจูงใจให้มีการนิยมจัดตั้งบริษัทเหล่านี้ขึ้น

สาเหตุสำคัญที่ทำให้บริษัทเงินทุนและบริษัทเงินทุนหลักทรัพย์มีการเปลี่ยนแปลงทางการขยายตัวลดลง (ปีพ.ศ. 2522 - 2528) มีดังนี้

1. ถูกเพิกถอนใบอนุญาต ในกรณีบริษัท เงินทุนหลักทรัพย์ราชาเงินทุน จำกัด
2. การควบบริษัทจำนวน 14 บริษัท
3. ทางกรมได้อนุญาตให้เปิดเพิ่มอีก

อนึ่ง แม้ว่าธุรกิจเงินทุนหลักทรัพย์ในประเทศเราจะเผชิญกับสภาพที่ย่ำแย่ หรือสภาพวิกฤติในอดีตที่ผ่านมาแล้วถึง 2 ครั้งด้วยกัน แต่ก็เป็นที่น่าสังเกตว่าปัญหาคุณภาพหนี้ในทุกครั้งที่ผ่านมานั้น ส่วนใหญ่จะเกิดขึ้นเฉพาะในส่วนหนี้ที่เกิดจากการปล่อยสินเชื่อในรูปของเงินให้กู้เพื่อซื้อหลักทรัพย์ (Margin Loans) ซึ่งแตกต่างจากสภาพในปัจจุบันที่หนี้เสียส่วนใหญ่จะมาจากภาคธุรกิจที่เกี่ยวกับอสังหาริมทรัพย์ (Real Estate) (สัดส่วนสินเชื่อธุรกิจอสังหาริมทรัพย์มีการปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างมากจากในปีพ.ศ. 2527 ที่มีสัดส่วนอยู่ที่ร้อยละ 10.26 เพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 25 ในปีพ.ศ. 2539) ผลกระทบที่เกิดขึ้นในครั้งนี้จะไม่จำกัดวงอยู่เฉพาะในส่วน of ธุรกิจเงินทุนหลักทรัพย์เท่านั้น แต่จะแพร่กระจายไปถึงสถาบันการเงินอื่น อันได้แก่ธนาคารพาณิชย์อีกด้วย นอกจากนี้การที่ประเทศมีขนาดของการเปิดเสรีทางการเงินมากขึ้น นับตั้งแต่ประเทศไทยยอมรับพันธะข้อ 8 นั้น ก็เป็นส่วนหนึ่งทำให้ผลกระทบที่เกิดขึ้นจากวิกฤตการณ์ เป็นผลกระทบที่ทั่วถึงทั้งระบบ ในระดับที่รุนแรงกว่าทุก ๆ ครั้งที่ผ่านมา ทั้งนี้เพราะการที่ระบบการเงินไทยเปิดตัวเองกับระบบการเงินของโลกมากขึ้น การเคลื่อนย้ายเงินทุนของชาวต่างประเทศก็จะเป็นอีกปัจจัยหนึ่งที่ส่งผลกระทบต่อความเชื่อมั่น และสภาพคล่องของระบบการเงินภายในประเทศได้

ปีพ.ศ. 2540 วิกฤตการณ์บริษัทเงินทุนครั้งสำคัญได้ก่อกำเนิดขึ้นอีกครั้งในช่วงปีดังกล่าว นับเนื่องจาก 2 ครั้งแรกที่เกิดขึ้นในราวปลายปีพ.ศ. 2522 และช่วงครึ่งหลังของปีพ.ศ. 2526

วันที่ 3 มกราคม พ.ศ. 2540 การประกาศรายชื่อสถาบันการเงิน 10 แห่ง ที่มีปัญหาสินทรัพย์ ด้อยคุณภาพและปัญหาขาดสภาพคล่อง ซึ่งต้องทำการเพิ่มทุนให้ได้โดยเร็ว ต่อจากนั้นสภาพปัญหา ต่าง ๆ ดังกล่าวที่ทวีความรุนแรงขึ้นอย่างมาก และลุกลามไปในวงกว้างซึ่งส่วนหนึ่งเป็นผลมาจาก วิกฤตเศรษฐกิจของประชาชนที่มีต่อสถาบันการเงินในประเทศ ก็ได้ทำให้ทางการตัดสินใจประกาศ ระเบียบการดำเนินกิจการของบริษัทเงินทุนเป็นการชั่วคราวตามมาอีก 2 ระลอก รวม 58 แห่ง ในวันที่ 27 มิถุนายน พ.ศ. 2540 (16 แห่ง) และวันที่ 5 สิงหาคม พ.ศ. 2540 (42 แห่ง) ตามลำดับ และการสั่ง ปิดบริษัทเงินทุนอย่างถาวรรวมจำนวนทั้งสิ้น 56 แห่ง ในวันที่ 8 ธันวาคม พ.ศ. 2540

อย่างไรก็ดี แม้ว่าบริษัทเงินทุนที่มีฐานะอ่อนแอจะถูกทางการตัดออกจากระบบไปแล้ว จำนวนสูงถึงกว่าครึ่งหนึ่ง โดยคงเหลือแต่เฉพาะบริษัทซึ่งทางการคาดว่าจะยังคงมีศักยภาพในการ ดำเนินธุรกิจต่อไปได้ กระนั้นก็ตาม บริษัทเงินทุนที่เปิดดำเนินการอยู่รวม 35 แห่ง ยังคงตกอยู่ใน สภาพที่น่าเป็นห่วง ผลกระทบในแง่ของความเชื่อมั่นที่สูญเสียไป ส่งผลให้ปริมาณเงินกู้ยืมจาก ประชาชนของบริษัทเงินทุนกลุ่มที่ยังสามารถเปิดดำเนินการได้ ยังคงทยอยปรับลดลงอย่างต่อเนื่อง จากมูลค่าประมาณ 400 พันล้านบาท ในเดือนมีนาคม พ.ศ. 2540 มาสู่ระดับ 300 พันล้านบาท ในช่วงเดือนสุดท้ายของปีพ.ศ. 2540 ซึ่งทำให้กิจการดังกล่าวล้วนต้องเผชิญกับภาวะการณ์ขาดแคลน สภาพคล่อง

นอกจากนี้ สภาพเศรษฐกิจที่ยังคงไม่เอื้ออำนวยต่อการดำเนินธุรกิจ ซึ่งเพิ่มความเป็นไปได้ ในการพอกพูนขึ้นของปัญหาหนี้เสีย ผสมกับหลักเกณฑ์ต่าง ๆ ของทางการที่พยายามปรับปรุงให้ เข้าสู่มาตรฐานสากลภาพในสิ้นปีพ.ศ. 2543 ทั้งในส่วนของ การระงับการรับรู้ดอกเบี้ยค้างรับเป็นรา ได้ การจัดชั้นลูกหนี้ และการกันเงินสำรองสำหรับลูกหนี้ที่จัดชั้นนั้นก็ล้วนแล้วแต่เป็นปัจจัยที่ส่งผล ต่อบริษัทเงินทุนที่เหลืออยู่ในระบบในระยะต่อไป

## แผนพัฒนาระบบสถาบันการเงิน

### ความสำคัญของการกำหนดแผนพัฒนาระบบสถาบันการเงิน

ระบบเศรษฐกิจของประเทศไทยมีลักษณะ Dual economy ประกอบด้วยภาคอุตสาหกรรมที่มีพัฒนาการค่อนข้างสูง และภาคเศรษฐกิจอื่นๆ ภายนอกกรุงเทพฯ ซึ่งเป็นแหล่งจ้างงานมากกว่าครึ่งหนึ่งของแรงงานทั้งประเทศ แต่ในระยะเวลาที่ผ่านมา ระบบสถาบันการเงินของไทย ยังเน้นการให้บริการทางการเงินแก่กลุ่มที่มีพัฒนาการทางเศรษฐกิจค่อนข้างมาก และยังไม่ให้ความสำคัญในการให้บริการทางการเงินแก่กลุ่มที่ยังด้อยโอกาสเท่าใดนัก โดยเฉพาะอย่างยิ่ง ประชาชนในต่างจังหวัด รวมถึงธุรกิจขนาดย่อย (Micro Enterprise) ยังไม่ได้รับบริการทางการเงินอย่างทั่วถึง และธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม (SMEs) ยังคงต้องการได้รับบริการทางการเงินที่ดีขึ้น

นอกจากนี้ วิฤทธิเศรษฐกิจเมื่อปีพ.ศ. 2540 ได้ชี้ให้เห็นถึงความสำคัญของระบบสถาบันการเงินต่อเศรษฐกิจของประเทศโดยรวม รวมทั้งตระหนักถึงสิ่งที่ระบบสถาบันการเงินไทยสามารถปรับปรุงให้ดีขึ้นได้ เช่น การพัฒนาประสิทธิภาพของสถาบันการเงิน และการปรับความสมดุลในระบบการเงิน โดยการพัฒนาตลาดทุนควบคู่กัน กับการพัฒนาระบบสถาบันการเงิน

ธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) จึงเล็งเห็นความสำคัญของการกำหนดแนวทางในการพัฒนาระบบสถาบันการเงินที่แน่ชัด และได้เริ่มจัดทำแผนพัฒนาระบบสถาบันการเงิน (แผนพัฒนาฯ) ตั้งแต่ต้นปี 2545 ซึ่งประกอบด้วยเป้าหมาย/วิสัยทัศน์ กลยุทธ์ และแผนการดำเนินการ เพื่อใช้เป็นแนวทางในการพัฒนาระบบสถาบันการเงินไทยและในการกำหนดนโยบายสถาบันการเงินในระยะ 5 - 10 ปี ข้างหน้า โดยเมื่อเดือนกุมภาพันธ์ 2545 ธปท. ได้ตั้งคณะกรรมการจัดทำแผนพัฒนาระบบสถาบันการเงิน (กผส.) โดยมีผู้แทนจากรัฐบาล หน่วยงานกำกับสถาบันการเงิน (ธนาคารแห่งประเทศไทย กสศ. และกรมการประกันภัย) ผู้แทนจากภาคการเงิน ผู้แทนจากลูกค้าและประชาชน รวมทั้งผู้ทรงคุณวุฒิ เพื่อกำหนดวิสัยทัศน์และแนวทางการพัฒนาระบบสถาบันการเงิน โดย กผส. กำหนดวิสัยทัศน์ของระบบสถาบันการเงินไทยไว้ 3 ประการ คือ

1. ต้องการให้ระบบสถาบันการเงินไทยมีการให้บริการทางการเงินอย่างทั่วถึงทั้งด้านคุณภาพและปริมาณสำหรับผู้ใช้บริการที่มีศักยภาพ (Potential users) โดยไม่มีความแตกต่างระหว่างผู้ใช้บริการกลุ่มต่าง ๆ ระหว่างในเมืองและนอกเมือง

2. ระบบสถาบันการเงินต้องมีประสิทธิภาพ เสถียรภาพ สามารถแข่งขันได้ และองค์ประกอบของระบบการเงินทั้งในส่วนของสถาบันการเงิน ตลาดตราสารหนี้ และตลาดตราสารทุนที่ค่อนข้างสมดุล

3. ผู้บริโภคจะต้องได้รับความคุ้มครองและความเป็นธรรม

### แนวทางการพัฒนาระบบสถาบันการเงิน

ในการวางแผนพัฒนาฯ ธปท. ได้ยึดถือวิสัยทัศน์ของระบบสถาบันการเงินไทยเป็นหลัก และได้ทำการวิเคราะห์หาสาเหตุของปัญหาในระบบสถาบันการเงินในรายละเอียด ซึ่งธนาคารแห่งประเทศไทยได้นำผลการศึกษาวิเคราะห์ดังกล่าวไปใช้ประกอบการพิจารณากำหนดแนวทางและมาตรการในด้านต่างๆ เพื่อพัฒนาระบบสถาบันการเงิน สรุปได้ดังนี้

1. มาตรการส่งเสริมการให้บริการทางการเงินอย่างทั่วถึง

1.1 วางแนวทางส่งเสริมการให้บริการทางการเงินระดับรากหญ้าเพื่อแก้ไขปัญหาการขาดโอกาสเข้ารับบริการทางการเงินของผู้มีรายได้น้อย โดยกระทรวงการคลังได้แต่งตั้งคณะกรรมการส่งเสริมบริการทางการเงินระดับรากหญ้าขึ้น เพื่อให้การส่งเสริมบริการทางการเงินระดับรากหญ้าเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ และก่อให้เกิดการพัฒนาที่ยั่งยืน โดยจะพิจารณา มอบหมายให้หน่วยงานที่เหมาะสมทำหน้าที่เป็นศูนย์กลางเพื่อพัฒนาองค์กรการเงินชุมชนประเภทต่าง ๆ ดังต่อไปนี้

1.1.1 ส่งเสริมศักยภาพองค์กรการเงินชุมชนในด้านต่างๆ เช่น การบริหารจัดการสินทรัพย์และหนี้สิน และทักษะเกี่ยวกับการธนาคาร (Banking Skill) และระบบงานต่าง ๆ เป็นต้น

1.1.2 วางกรอบสร้างความมั่นคงระยะยาวสำหรับองค์กรการเงินชุมชน ให้เหมาะสมกับระดับการพัฒนาของแต่ละองค์กร

1.2 ขยายบทบาทธนาคารเพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตรให้เป็นสถาบันการเงินเพื่อการพัฒนาชนบท เพื่อให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่ประชาชน และชุมชนในชนบท

ตลอดจนองค์กรอื่น ๆ เช่น สหกรณ์ องค์กรปกครองท้องถิ่น กองทุนหมู่บ้าน และวิสาหกิจชุมชน เป็นต้น

1.3 ส่งเสริมสถาบันการเงินให้บริการทางการเงินแก่ผู้มีรายได้น้อยเพิ่มขึ้น โดยธนาคารแห่งประเทศไทยได้จัดสัมมนาเพื่อส่งเสริมความรู้ความเข้าใจแก่สถาบันการเงินไปแล้วเมื่อวันที่ 6 พ.ย. 2546 และจะจัดทำโครงการนำร่องร่วมกับธนาคารพาณิชย์ที่สนใจเพื่อพัฒนาศักยภาพ และโครงสร้างพื้นฐานในการให้บริการแก่ผู้มีรายได้น้อยต่อไป

## 2. มาตรการส่งเสริมประสิทธิภาพระบบสถาบันการเงิน

2.1 จัดรูปแบบและบทบาทของสถาบันการเงินให้มีความชัดเจน ทั้งนี้เพื่อให้ระบบสถาบันการเงินสามารถตอบสนองต่อความต้องการของประชาชนได้ดีขึ้น มีประสิทธิภาพมากขึ้น ลดความซ้ำซ้อนจากการมีสถาบันการเงินหลากหลายประเภทที่ให้บริการแบบเดียวกันแก่ลูกค้ากลุ่มเดียวกันในระบบ และสอดคล้องกับสภาพการณ์ปัจจุบันรวมทั้งแนวโน้มในอนาคตดังนี้

2.1.1 จัดระเบียบสถาบันการเงินไทย โดยสถาบันการเงินไทยในระยะต่อไปจะมีเพียง 2 รูปแบบ คือ

ก. ธนาคารพาณิชย์ สามารถให้บริการทางการเงินแก่ลูกค้าได้ทุกกลุ่มและทำธุรกรรมทางการเงินได้เกือบทุกประเภท ยกเว้นการออกกรมธรรม์ประกันภัยหรือประกันชีวิตการ Underwrite ตราสารทุน และการเป็นนายหน้าและผู้ค้าตราสารทุน ทั้งนี้ธนาคารพาณิชย์จะแบ่งออกเป็น 2 ประเภท ได้แก่

1) ธนาคารพาณิชย์ประเภทที่ขอเปิดสาขาได้ ซึ่งสามารถขอเปิดสาขาได้ไม่จำกัดจำนวนและสถานที่ ซึ่งต้องมีเงินกองทุนชั้นที่ 1 ไม่ต่ำกว่า 5,000 ล้านบาท

2) ธนาคารพาณิชย์ประเภทที่ไม่มีสาขา ซึ่งห้ามเปิดสำนักงานสาขา และต้องมีเงินกองทุนชั้นที่ 1 ตามจำนวนที่กำหนด

ข. ธนาคารพาณิชย์เพื่อรายย่อย สามารถให้บริการทางการเงินแก่ประชาชนรายย่อยและวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมภายใต้เงื่อนไขด้านปริมาณการให้สินเชื่อต่อราย

ตามที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด สามารถทำธุรกรรมทางการเงินได้เกือบทุกประเภทแต่มีข้อยกเว้นเช่นเดียวกับธนาคารพาณิชย์ และยกเว้นธุรกิจเกี่ยวกับปัจจัยชำระเงินตราต่างประเทศและธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับตราสารอนุพันธ์โดยขอเปิดสาขาได้ ทั้งนี้ธนาคารพาณิชย์เพื่อรายย่อยจะต้องมีเงินกองทุนชั้นที่ 1 ไม่ต่ำกว่า 250 ล้านบาท

ในช่วงแรก (1 - 3 ปีแรก) จะให้เฉพาะบริษัทเงินทุนและบริษัทเครดิตฟองซิเอร์ที่เปิดดำเนินการอยู่ในขณะนี้และมีคุณสมบัติเหมาะสม กล่าวคือเป็นผู้ที่มีฐานะแข็งแกร่งมีความพร้อมและมีความสามารถในการประกอบธุรกิจ โดยจะต้องผ่านเกณฑ์การพิจารณาเบื้องต้นทั้งในเชิงคุณภาพและเชิงปริมาณ (ได้แก่ เกณฑ์คุณภาพ เกณฑ์อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงถ่วงน้ำหนัก และเกณฑ์อัตราส่วนสินทรัพย์ค้ำคุณภาพต่อสินทรัพย์รวม) สามารถยื่นขออนุญาตปรับสถานะเป็นธนาคารพาณิชย์หรือธนาคารพาณิชย์เพื่อรายย่อย เพื่อให้เกิดความเท่าเทียมกันในการแข่งขันระหว่างสถาบันการเงินประเภทต่าง ๆ (Level playing field) โดยไม่ติดข้อจำกัดด้านขอบเขตการประกอบธุรกิจดังเช่นที่ผ่านมา โดยในกรณีที่ยื่นขอจัดตั้งธนาคารพาณิชย์ประเภทมีสาขา ผู้ยื่นคำขอจะต้องมีแผนที่จะควบรวมกับบริษัทเงินทุน/บริษัทเครดิตฟองซิเอร์แห่งอื่นด้วย

ในระยะต่อมาเมื่อภาวะเศรษฐกิจมีความเหมาะสม (ช่วงหลัง 3 ปี) อาจเปิดโอกาสให้ธนาคารพาณิชย์เพื่อรายย่อยและธนาคารพาณิชย์ประเภทไม่มีสาขาสามารถขอยกระดับเป็นธนาคารพาณิชย์ที่มีขอบเขตการประกอบธุรกิจกว้างกว่าได้เมื่อมีความพร้อม และอาจเปิดให้ผู้ลงทุนรายใหม่สามารถขออนุญาตประกอบธุรกิจธนาคารพาณิชย์ได้เป็นลำดับต่อไป เพื่อส่งเสริมให้มีการแข่งขันในระบบสถาบันการเงิน อันจะช่วยกระตุ้นให้สถาบันการเงินพัฒนาประสิทธิภาพการให้บริการทางการเงิน

2.1.2 จัดระเบียบสถาบันการเงินต่างชาติ โดยเปิดโอกาสให้สถาบันการเงินต่างชาติมีบทบาทมากขึ้นเพื่อประโยชน์ต่อการพัฒนาประเทศ โดยกำหนดรูปแบบองค์กรที่เหมาะสม และให้มีสถาบันการเงินต่างชาติเพียง 2 รูปแบบ ได้แก่

ก. ธนาคารพาณิชย์ที่เป็นบริษัทลูกของธนาคารต่างประเทศ (Subsidiary) สามารถประกอบธุรกิจได้เหมือนธนาคารพาณิชย์ และสามารถเปิดสำนักงานสาขาได้จำนวนหนึ่งซึ่งจะเป็นไปตามที่ทางการกำหนด ทั้งนี้กระทรวงการคลังจะจัดตั้งคณะกรรมการขึ้นเพื่อพิจารณาแนวทางและลักษณะการจัดตั้งและการเปิดสาขาของ Subsidiary ที่เหมาะสมและเกิดประโยชน์สูงสุดต่อระบบการเงิน ระบบสถาบันการเงิน และระบบเศรษฐกิจของประเทศต่อไป

ข. สาขาของธนาคารต่างประเทศ (Full Branch) สามารถประกอบธุรกิจได้เหมือนธนาคารพาณิชย์แต่ไม่สามารถมีสำนักงานสาขาได้

ในช่วงแรก (1 - 3 ปีแรก) จะเน้นการจัดระเบียบสำนักงานต่างชาติที่มีอยู่ในปัจจุบัน โดยการสนับสนุนให้กิจการวิเทศธนกิจ (Stand-alone BIBF) ที่มีคุณสมบัติเหมาะสมแปลงสภาพเป็น Full Branch หรือ Subsidiary พร้อมทั้งยกเลิกการให้สิทธิประโยชน์ทางภาษีสำหรับธุรกรรม Out-in ทั้งนี้ธนาคารต่างประเทศที่มี Stand-alone BIBF ซึ่งประสงค์จะยื่นขออนุญาตปรับสถานะเป็น Subsidiary จะต้องเป็นแกนในการควบรวมกับสถาบันการเงินอื่นด้วย และหากสำนักงานวิเทศธนกิจที่ประสงค์จะปรับสถานะเป็น Full Branch และได้รับอนุญาตให้ยกฐานะแล้ว และต่อมาประสงค์จะยื่นคำขอจัดตั้ง Subsidiary จะต้องมีเงินกองทุนครบถ้วน และมีแผนการที่จะรับโอนกิจการของสถาบันการเงินไทย นอกจากนี้ยังเปิดโอกาสให้สำนักงานต่างชาติมีบทบาทในการพัฒนาระบบสำนักงานมากขึ้น โดยธนาคารต่างประเทศที่มี Full branch ในปัจจุบันสามารถขออนุญาตปรับสถานะเป็น Subsidiary

ในระยะต่อมาเมื่อภาวะเศรษฐกิจมีความเหมาะสม (ช่วงหลัง 3 ปีแรก) จะเปิดโอกาสให้ผู้ลงทุนต่างชาติรายใหม่สามารถขออนุญาตประกอบธุรกิจธนาคารพาณิชย์ได้ เพื่อส่งเสริมให้มีการแข่งขันในระบบสถาบันการเงิน อันจะช่วยกระตุ้นให้สถาบันการเงินพัฒนาประสิทธิภาพการให้บริการทางการเงิน

2.1.3 นโยบายสถาบันการเงิน 1 รูปแบบ (One-Presence) โดยกำหนดให้กลุ่มธุรกิจการเงินในปัจจุบันมีสถาบันการเงินที่รับเงินฝากจากประชาชนหลายแห่งอยู่ภายในกลุ่มธุรกิจเดียวกัน เนื่องจากขอบเขตการประกอบธุรกิจของสถาบันการเงินในปัจจุบันมีความแตกต่างกันตามประเภทของสถาบันการเงิน ได้แก่ ธนาคารพาณิชย์ บริษัทเงินทุน และบริษัทเครดิตฟองซิเอร์

อย่างไรก็ดี เนื่องจากการจัดรูปแบบของสถาบันการเงินจะสามารถแก้ไขปัญหาค่าความแตกต่างของขอบเขตการประกอบธุรกิจของสถาบันการเงินแต่ละประเภทข้างต้น กลุ่มธุรกิจการเงินแต่ละกลุ่มจึงไม่มีความจำเป็นที่จะต้องมีสถาบันการเงินหลายประเภทอยู่ภายในกลุ่มเดียวกัน เพื่อให้เกิดประสิทธิภาพต่อระบบสถาบันการเงินตามแผนพัฒนาสถาบันการเงินนี้ จึงเห็นควรมีสถาบันการเงินที่รับเงินฝากจากประชาชนเพียง 1 ประเภท (One Presence) เท่านั้น เพื่อให้ได้รับประโยชน์จากการประหยัดจากขนาดอย่างเต็มที่ และลดความซ้ำซ้อนในระบบสถาบันการเงิน

2.1.4 การให้แรงจูงใจสำหรับการให้สินเชื่อแก่ประชาชนรายย่อยและวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อม ให้แรงจูงใจสำหรับการให้สินเชื่อแก่ประชาชนรายย่อยและวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อม โดยสินเชื่อที่มีลักษณะเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่ธนาคารแห่งประเทศไทยจะประกาศกำหนด จะมีน้ำหนักความเสี่ยงที่ลดลง เพื่อให้สอดคล้องกับลักษณะความเสี่ยงของสินเชื่อประเภท Retail Portfolio

## 2.2 ให้มีกฎระเบียบที่ส่งเสริมประสิทธิภาพการดำเนินงานของสถาบันการเงิน ดังนี้

2.2.1 ปรับปรุงโครงสร้างพื้นฐานเพื่อสนับสนุนการปรับปรุงประสิทธิภาพของสถาบันการเงิน ได้แก่

- ก. ส่งเสริมความร่วมมือระหว่างหน่วยงานกำกับดูแลสถาบันการเงิน
- ข. ปรับปรุงและแก้ไขปัญหาด้านข้อมูลเครดิตของ Credit Bureau
- ค. ศึกษาถึงปัญหาและอุปสรรคที่เกิดจาก Foreclosure Law และ Bankruptcy Law

Law

2.2.2 แก้ไขอุปสรรคต่อการควมรวมกันระหว่างสถาบันการเงินทางด้านภาษี โดยการผ่อนปรนหลักเกณฑ์ทางด้านภาษีเพื่อส่งเสริมการควมรวมกันระหว่างสถาบันการเงิน ซึ่งเป็นวิธีการหนึ่งที่จะช่วยให้สถาบันการเงินได้ประโยชน์จากการประหยัดต่อขนาด (Economy of scale)

2.2.3 การพิจารณาผ่อนปรนกฎเกณฑ์ที่ขัดขวางการพัฒนาประสิทธิภาพของสถาบันการเงิน ได้แก่

ก. ยกเลิกหลักเกณฑ์ที่กำหนดให้ธนาคารพาณิชย์ที่ต้องการเปิดสาขาในเขตที่มีธนาคารพาณิชย์หนาแน่นกระจายการเปิดสาขาออกไปยังเขตอำเภอรอบนอก

ข. ปรับเงื่อนไขเรื่องการปิดสาขาแห่งสุดท้ายในเขตอำเภอหนึ่ง ๆ ให้ยืดหยุ่นขึ้น โดยให้ธนาคารพาณิชย์เสนอช่องทางบริการทางการเงินทดแทน

ค. พิจารณาผ่อนปรนเงื่อนไขที่กำหนดให้สาขาธนาคารพาณิชย์ในภูมิภาคต้องให้สินเชื่อในภูมิกานั้นไม่ต่ำกว่า 60% ของเงินฝาก

ง. ผ่อนปรนการกำหนดจำนวนบุคลากรชาวต่างประเทศที่ปฏิบัติงานในธนาคารพาณิชย์ที่ธนาคารแห่งประเทศไทยจะรับรองต่อกองตรวจคนเข้าเมือง

จ. ปรับลดเงื่อนไขที่กำหนดให้สาขาธนาคารต่างชาติให้สินเชื่อและประกอบธุรกิจในประเทศไทยไม่ต่ำกว่า 70% ของเงินฝากและเงินกู้ยืมในประเทศ

ฉ. ปรับกระบวนการพิจารณาอนุญาตให้สถาบันการเงินประกอบธุรกรรมใหม่ให้รวดเร็วยิ่งขึ้น โดยจะอนุญาตเป็นรายกลุ่มธุรกรรม (Product Group) แทนการอนุญาตเป็นรายธุรกรรม

#### 2.2.4 เสริมสร้างความเข้มแข็งให้แก่สถาบันการเงิน ได้แก่

ก. ส่งเสริมการพัฒนาความสามารถด้านการบริหารความเสี่ยง

ข. ส่งเสริมหลักการธรรมาภิบาล

ค. ส่งเสริมให้สถาบันการเงินมีความยืดหยุ่นในการประกอบธุรกิจมากขึ้น โดยสถาบันการเงินสามารถเลือกที่จะมีโครงสร้างกลุ่มธุรกิจในรูปแบบ Bank-parent structure หรือ Holding company structure ก็ได้ และมีขอบเขตการประกอบธุรกิจที่กว้างขึ้น

ง. สนับสนุนให้สถาบันการเงินพิจารณา Alternative Business Model ที่จะช่วยเพิ่มประสิทธิภาพและประสิทธิผลในการดำเนินงาน เช่น Outsourcing, Back-office sharing เป็นต้น

#### 2.2.5 ส่งเสริมให้กลไกตลาดทำงานอย่างมีประสิทธิภาพ ได้แก่

ก. จัดให้มี Exit procedure ที่ชัดเจนเพื่อให้การแก้ไขปัญหาสถาบันการเงินที่ประสบปัญหาด้านสภาพคล่องหรือสถานะทางการเงินเป็นไปอย่างทันท่วงที

ข. พัฒนาตลาดทุนอย่างต่อเนื่องเพื่อให้เป็นทางเลือกหนึ่งในการระดมทุนที่สามารถเทียบเท่ากับการกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงินได้

### 3. มาตรการดูแลผู้บริโภค

3.1 ให้สถาบันการเงินแต่ละแห่งจัดให้มีกระบวนการร้องเรียนของผู้บริโภคอย่างชัดเจน

3.2 ส่งเสริมให้มีการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับบริการทางการเงินในลักษณะที่ง่ายต่อการเข้าใจและการเปรียบเทียบของผู้บริโภค

3.3 ติดตามการเปิดเผยข้อมูลสถานะและผลการดำเนินงานของสถาบันการเงินให้เป็นไปตาม International Standard

3.4 พิจารณาระบบประกันเงินฝาก (Deposit Insurance Scheme) มาใช้ในประเทศไทย ในช่วงระยะเวลาที่เหมาะสม และการยกเลิกการประกันเงินฝากในลักษณะ Blanket guarantee

#### การบังคับใช้แผนพัฒนาระบบสถาบันการเงิน

ในส่วนของการส่งเสริมประสิทธิภาพระบบสถาบันการเงิน ด้านการจัดรูปแบบและบทบาทของสถาบันการเงิน กระทรวงการคลังจะมีการออกประกาศกำหนดหลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไขในการขออนุญาตจัดตั้งธนาคารพาณิชย์ในรายละเอียดต่อไป ซึ่งภายหลังจากที่ประกาศกระทรวงการคลังฉบับดังกล่าวมีผลบังคับใช้แล้ว สถาบันการเงินที่ต้องการปรับสถานะเป็นธนาคารพาณิชย์สามารถยื่นคำขอจัดตั้งธนาคารพาณิชย์มายังธนาคารแห่งประเทศไทยได้ตามหลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในประกาศ สำหรับกลุ่มธุรกิจการเงินที่มีสถาบันการเงินที่รับเงินฝากจากประชาชนมากกว่า 1 แห่ง/ประเภทภายในกลุ่มเดียวกัน จะต้องส่งแผนการดำเนินการตามนโยบาย 1 Presence มาให้ฝ่ายกำกับสถาบันการเงินและตรวจสอบสถาบันเฉพาะกิจธนาคารแห่งประเทศไทยพิจารณาด้วย

สำหรับมาตรการส่งเสริมประสิทธิภาพระบบสถาบันการเงิน ในส่วนของการให้มีกฎระเบียบที่ส่งเสริมประสิทธิภาพการดำเนินงานของสถาบันการเงิน มาตรการส่งเสริมการให้บริการทางการเงินอย่างทั่วถึง และมาตรการดูแลผู้บริโภค ธนาคารแห่งประเทศไทยได้เริ่มดำเนินการไปบ้างแล้วทั้งในส่วนที่เกี่ยวข้องกับธนาคารแห่งประเทศไทยโดยตรง เช่น การออกแนวทางส่งเสริมหลักการธรรมาภิบาลในสถาบันการเงิน และการจัดสัมมนาแนวทางสนับสนุนการ

ให้บริการทางการเงินแก่ผู้มีรายได้น้อย เป็นต้น และในส่วนที่ต้องอาศัยความร่วมมือจากหน่วยงานอื่นๆ เช่น การส่งเสริมความร่วมมือระหว่างหน่วยงานกำกับดูแลสถาบันการเงิน การประสานงานกับกระทรวงการคลังเรื่องภาษีจากการควบ/รวมกิจการของสถาบันการเงิน เป็นต้น ทั้งนี้มาตรการดังกล่าวต้องมีการดำเนินการอย่างต่อเนื่องต่อไป เพื่อให้บรรลุวัตถุประสงค์และวิสัยทัศน์ของระบบสถาบันการเงินที่กำหนดไว้

## ผลกระทบของแผนพัฒนาระบบสถาบันการเงินต่อประชาชนและสถาบันการเงิน

### ผลกระทบต่อประชาชน

1. ประชาชนจะได้รับบริการจากสถาบันการเงินที่ดีขึ้นทั้งในแง่ปริมาณและคุณภาพ อันเนื่องมาจากมาตรการส่งเสริมและสนับสนุนต่าง ๆ ของทางการ โดยในแง่ของปริมาณประชาชนทุกกลุ่มจะได้รับบริการทางการเงินพื้นฐานจากผู้ให้บริการทางการเงินที่เหมาะสมกับความต้องการอย่างเท่าเทียมกัน โดยเฉพาะอย่างยิ่งกลุ่มผู้มีรายได้น้อยและวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมซึ่งสามารถเข้าถึงบริการทางการเงินที่จำเป็นได้มากขึ้นผ่านทางองค์กรการเงินชุมชนที่จะมีความเข้มแข็งมากขึ้น ธนาคารพาณิชย์เพื่อรายย่อยซึ่งเน้นการให้บริการแก่ลูกค้ากลุ่มนี้โดยเฉพาะ หรือจากธนาคารพาณิชย์ที่ประยุกต์ใช้ หรือปรับเปลี่ยน Business Model ให้เหมาะสมกับการให้บริการทางการเงินแก่ลูกค้ากลุ่มดังกล่าว ส่วนในแง่ของคุณภาพนั้นประชาชนจะได้รับบริการทางการเงินที่มีคุณภาพดีขึ้น ไม่ว่าจะเป็นในด้านราคา ความหลากหลาย และคุณภาพการให้บริการอื่น ๆ เพราะสถาบันการเงินมีการพัฒนาประสิทธิภาพในการให้บริการที่ดียิ่งขึ้น ทั้งนี้เนื่องจากแรงผลักดันที่จะปรับปรุงประสิทธิภาพการดำเนินการภายในสถาบันการเงินเอง ประกอบกับภาวะการแข่งขันที่สูงขึ้นจากบทบาทสถาบันการเงินต่างชาติที่เพิ่มขึ้น และการจะเปิดโอกาสให้มีผู้เล่นรายใหม่เข้ามาในระบบในอนาคต

2. ประชาชนจะมีโอกาสในการคุ้มครองสิทธิและความเป็นธรรมในการรับบริการทางการเงินของประชาชนที่มีประสิทธิภาพมากขึ้น ทั้งในแง่ของกระบวนการร้องเรียนที่เป็นรูปธรรม และการได้รับข้อมูลเกี่ยวกับบริการทางการเงินและฐานะความมั่นคงของสถาบันการเงินอย่างเพียงพอ

## ผลกระทบต่อสถาบันการเงิน

1. การจัดรูปแบบและบทบาทของสถาบันการเงินจะลดข้อจำกัดด้านขอบเขตการประกอบธุรกิจ เช่น ในด้านของสถาบันการเงินไทยที่เปิดดำเนินการอยู่ในปัจจุบันและมีคุณสมบัติเหมาะสมสามารถขอยกระดับเป็นธนาคารพาณิชย์ซึ่งสามารถประกอบธุรกรรมทางการเงินได้เกือบทุกประเภท ซึ่งจะช่วยให้สถาบันการเงินที่ถูกจำกัดขอบเขตการประกอบธุรกิจอยู่ในขณะนี้สามารถแข่งขันได้เท่าเทียมกับสถาบันการเงินอื่น และในด้านของสถาบันการเงินต่างชาติที่เปิดดำเนินการอยู่ในปัจจุบันสามารถขอยกระดับเป็น Subsidiary ที่สามารถมีสาขาได้เพิ่มขึ้น

2. การให้มีกฎระเบียบที่ส่งเสริมประสิทธิภาพการดำเนินงานของสถาบันการเงิน ทั้งในแง่ของการเสริมสร้างความเข้มแข็งให้แก่สถาบันการเงิน การปรับปรุงโครงสร้างพื้นฐานเพื่อสนับสนุนการพัฒนาประสิทธิภาพของสถาบันการเงิน และการผ่อนปรนกฎเกณฑ์ที่ขัดขวางการพัฒนาประสิทธิภาพของสถาบันการเงิน จะช่วยส่งเสริมการพัฒนาประสิทธิภาพของระบบสถาบันการเงินเพื่อให้อตอบสนองความต้องการของลูกค้าได้ดีขึ้นและสามารถอยู่รอดได้ภายใต้สภาพแวดล้อมที่เปลี่ยนแปลงอยู่ตลอดเวลา นอกจากนี้การส่งเสริมให้กลไกตลาดทำงานอย่างมีประสิทธิภาพ โดยการเปิดโอกาสให้ผู้เล่นรายใหม่ที่มีคุณสมบัติเหมาะสมสามารถเข้ามาในระบบได้ในอนาคต ผู้เล่นปัจจุบันสามารถแข่งขันได้อย่างเท่าเทียมกัน และผู้เล่นที่ไม่เข้มแข็งสามารถออกจากระบบได้โดยไม่ส่งผลกระทบต่อความมั่นคงของระบบ รวมทั้งมีบริการทางการเงินจากตลาดทุนที่สามารถใช้ทดแทนบริการทางการเงินจากสถาบันการเงินได้ดี จะส่งผลทำให้สถานะการแข่งขันในระบบสถาบันการเงินมีแนวโน้มสูงขึ้น อันจะเป็นแรงผลักดันให้สถาบันการเงินต้องพัฒนาประสิทธิภาพและความสามารถในการแข่งขันอยู่ตลอดเวลา

## การยกฐานะเป็นธนาคารพาณิชย์ของบริษัทเงินทุนตามแผนพัฒนาระบบสถาบันการเงิน

ตลอดระยะเวลาในช่วงปีพ.ศ. 2547 สถาบันการเงินต่างก็ได้ให้ความสำคัญต่อการดำเนินการตามแผนพัฒนาระบบสถาบันการเงิน และได้ยื่นคำขอยกระดับเป็นธนาคารพาณิชย์ ธนาคารพาณิชย์เพื่อรายย่อย สาขาธนาคารต่างประเทศ หรือ Subsidiary รวมถึงแผน One Presence ตามกรอบเวลาที่กำหนด (วันที่ 31 กรกฎาคม พ.ศ. 2547) โดยมีสถาบันการเงินยื่นขอยกระดับดังต่อไปนี้

1. บริษัทเงินทุนยื่นขอยกระดับเป็นธนาคารพาณิชย์ 4 แห่ง

2. บริษัทเงินทุนและบริษัทเครดิตฟองซิเอร์ยื่นขอเป็นธนาคารพาณิชย์เพื่อรายย่อย 7 แห่ง
3. สาขาธนาคารต่างประเทศยื่นขอเป็น Subsidiary 1 แห่ง
4. กิจการวิเทศธนกิจของธนาคารต่างประเทศยื่นขอเป็นสาขาธนาคารต่างประเทศ 2 แห่ง

นอกจากนี้ธนาคารพาณิชย์ไทยและสาขาธนาคารต่างประเทศรวม 26 แห่งยื่นแผนเป็น One Presence และสถาบันการเงินบางแห่งแสดงความจำนงขอคืนใบอนุญาตประกอบธุรกิจสถาบันการเงินให้ทางการ เพราะจะเปลี่ยนรูปแบบการทำธุรกิจ ซึ่งการเปลี่ยนรูปแบบดังกล่าวสถาบันการเงินได้กำหนดแผนดำเนินการที่จะไม่ส่งผลกระทบต่อผู้ฝากเงินรวมถึงลูกหนี้และเจ้าหนี้ทั่วไป

สถาบันการเงินที่กระทรวงการคลังให้ความเห็นชอบให้ยกระดับ ได้แก่

1. ธนาคารพาณิชย์มีจำนวน 3 แห่ง ได้แก่ บริษัทเงินทุน ทิสโก้ จำกัด (มหาชน) บริษัทเงินทุน เกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน) และบริษัทเงินทุน สินเอเชีย จำกัด (มหาชน) โดยภายหลังจากที่ยกระดับเป็นธนาคารพาณิชย์แล้วได้เปลี่ยนชื่อเป็น ธนาคารทิสโก้ จำกัด (มหาชน) ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน) และธนาคารสินเอเชีย จำกัด (มหาชน) ตามลำดับ

2. ธนาคารพาณิชย์เพื่อรายย่อยมีจำนวน 4 แห่ง ได้แก่ บริษัทเงินทุน เอไอจี ไฟแนนซ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) บริษัทเงินทุน จีอี มั่นนี้ จำกัด (มหาชน) บริษัทเครดิตฟองซิเอร์ ไทยเคหะ จำกัด และบริษัทเครดิตฟองซิเอร์ แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด โดยภายหลังจากที่ยกระดับเป็นธนาคารพาณิชย์แล้วได้เปลี่ยนชื่อเป็น ธนาคารเอไอจี ไฟแนนซ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) เพื่อรายย่อย ธนาคารจีอี มั่นนี้ จำกัด (มหาชน) เพื่อรายย่อย ธนาคารไทยเคหะ จำกัด เพื่อรายย่อย และธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด เพื่อรายย่อย

3. Subsidiary มีจำนวน 1 แห่ง ได้แก่ ธนาคารสากลพาณิชย์แห่งประเทศไทย

4. สาขาธนาคารต่างประเทศมีจำนวน 2 แห่ง ได้แก่ ธนาคาร โซซิเอเต้ เจเนอรัล และธนาคาร ยูเอฟเจ

สำหรับการศึกษาในครั้งนี้ได้ทำการศึกษาเพียงบริษัทเงินทุนที่ยกระดับเป็นธนาคารพาณิชย์ ภายใต้แผนพัฒนาระบบสถาบันการเงิน ได้แก่ ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน) ธนาคารสินเอเชีย จำกัด (มหาชน) และธนาคารทิสโก้ จำกัด (มหาชน) โดยมีประวัติความเป็นมาดังต่อไปนี้

1. ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน) เริ่มแรกก่อตั้งขึ้นในปีพ.ศ. 2514 ดำเนินธุรกิจทางด้านการค้าและการลงทุน ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจเงินทุนและหลักทรัพย์ในปีพ.ศ. 2516 ภายใต้ชื่อ “บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์เกียรตินาคิน จำกัด” และได้เข้าเป็นสมาชิกหมายเลข 19 ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หลังจากนั้นในปีพ.ศ. 2536 จึงได้จดทะเบียนแปรสภาพเป็นบริษัทมหาชน จำกัด และในช่วงเกิดภาวะวิกฤตเศรษฐกิจปีพ.ศ. 2540 บริษัทได้ถูกสั่งระงับการดำเนินกิจการชั่วคราวพร้อมกับสถาบันการเงินอีก 57 แห่ง หลังจากนั้นในปีพ.ศ. 2541 ก็ได้รับอนุมัติจากกระทรวงการคลังให้กลับมาดำเนินกิจการอีกครั้ง และในปีพ.ศ. 2542 บริษัทก็ได้แยกธุรกิจเงินทุนและหลักทรัพย์ออกจากกัน ทั้งนี้เพื่อให้สามารถบริหารงานได้อย่างคล่องตัว ปีพ.ศ. 2547 เมื่อรัฐบาลมีนโยบายยกระดับบริษัทเงินทุนที่มีความพร้อมเป็นธนาคารพาณิชย์ตามแผนพัฒนาระบบสถาบันการเงิน บริษัทเงินทุน เกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน) จึงได้ขอยกระดับเป็นธนาคารพาณิชย์และได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจธนาคารพาณิชย์เต็มรูปแบบจากกระทรวงการคลัง และเปลี่ยนสถานะเป็น “ธนาคารเกียรตินาคิน” เมื่อวันที่ 13 กันยายน พ.ศ. 2548 โดยมีสาขาของธนาคารในส่วนภูมิภาคจำนวน 19 แห่งในเขตเศรษฐกิจสำคัญทั่วประเทศ

2. ธนาคารสินเอเชีย จำกัด (มหาชน) เริ่มแรกนั้นได้ก้าวเข้าสู่ธุรกิจการเงินการธนาคารเมื่อปี พ.ศ. 2512 หลังจากนั้นก็ได้รับอนุญาตจากกระทรวง การคลังให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจเงินทุนในปีพ.ศ. 2516 ภายใต้ชื่อ “บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์สินเอเชีย จำกัด” และได้จดทะเบียนเป็นสมาชิกของตลาดหลักทรัพย์ในปีพ.ศ. 2521 จนกระทั่งแปรสภาพเป็นบริษัทมหาชนในปี พ.ศ. 2536 และในปีพ.ศ. 2547 หลังจากนั้นก็ได้แยกธุรกิจเงินทุนและหลักทรัพย์ออกจากกัน เช่นเดียวกับบริษัทเงินทุนหลักทรัพย์เกียรตินาคิน จำกัด ปีพ.ศ. 2547 เมื่อรัฐบาลมีนโยบายยกระดับบริษัทเงินทุนที่มีความพร้อมเป็นธนาคารพาณิชย์ตามแผนพัฒนาระบบสถาบันการเงิน บริษัทเงินทุนสินเอเชีย จำกัด (มหาชน) จึงได้ขอยกระดับเป็นธนาคารพาณิชย์และได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจธนาคารพาณิชย์เต็มรูปแบบจากกระทรวงการคลังเปลี่ยนสถานะเป็น “ธนาคารสินเอเชีย” และเริ่มเปิดให้บริการประชาชน เมื่อวันที่ 23 ธันวาคม พ.ศ. 2548

3. ธนาคารทิสโก้ จำกัด (มหาชน) เริ่มแรกก่อตั้งขึ้นเป็นบริษัทเงินทุนในปีพ.ศ. 2512 โดยมีสถานะเป็นบริษัทเงินทุนแห่งแรกของประเทศไทย ด้วยเงินทุนจดทะเบียน 20 ล้านบาท ภายใต้ชื่อ “บริษัทเงินทุน ทิสโก้ จำกัด (มหาชน)” โดยได้พัฒนาบทบาทตามหลักการธนาคารเพื่อการค้าและการลงทุน (Investment Bank) และพัฒนาบริการใหม่ๆ เพื่อสนองตอบความต้องการของระบบเศรษฐกิจที่ขยายตัวอย่างรวดเร็ว และยังเป็นผู้ริเริ่มให้บริการจัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพในประเทศไทย เป็นผู้บุกเบิกตลาดสินเชื่อเพื่อการอุปโภคบริโภค โดยให้บริการสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์

พัฒนากิจกรรม Investment Banking ได้แก่ การรับประกันการจำหน่ายหุ้นและหุ้นกู้ ริเริ่มงานวิจัยธุรกิจอุตสาหกรรม รายงานเครดิต พัฒนาวิธีการให้กู้ร่วมแบบ Syndicate Loan เปิดดำเนินธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์โดยเป็นหนึ่งในสมาชิกผู้ก่อตั้งตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และมีส่วนร่วมอย่างสำคัญในการพัฒนาตลาดทุนในประเทศไทยตลอดมา นอกจากนี้บริษัทเงินทุนทิสโก้ จำกัด (มหาชน) ยังเป็นหนึ่งในสถาบันการเงินกลุ่มแรกที่ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจจัดการกองทุน ให้บริการจัดการกองทุนรวม กองทุนส่วนบุคคล และกองทุนสำรองเลี้ยงชีพแก่นักลงทุนทั้งประเภทบุคคลและนิติบุคคล จนเป็นสถาบันการเงินชั้นนำที่ให้บริการทั้งในด้านเงินทุนหลักทรัพย์ และจัดการกองทุน ตลอดจนมีบทบาทโดดเด่นในการมีส่วนร่วมพัฒนาตลาดเงินและตลาดทุนของไทย เมื่อรัฐบาลมีนโยบายยกระดับบริษัทเงินทุนที่มีความพร้อมเป็นธนาคารพาณิชย์ตามแผนพัฒนาระบบสถาบันการเงิน บริษัทเงินทุน ทิสโก้ จำกัด (มหาชน) จึงเป็นบริษัทเงินทุนแห่งแรกที่ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจธนาคารพาณิชย์เต็มรูปแบบจากกระทรวงการคลัง และเปลี่ยนสถานะเป็น “ธนาคารทิสโก้” เมื่อวันที่ 1 กรกฎาคม พ.ศ. 2548 โดยมีสาขาของธนาคารใน ส่วนภูมิภาคจำนวน 14 แห่งในเขตเศรษฐกิจสำคัญทั่วประเทศ

## บทที่ 4

### ผลการศึกษาและวิจารณ์

#### ผลการศึกษา

การศึกษาประสิทธิภาพในการดำเนินงานของบริษัทเงินทุนที่ระดับเป็นธนาคารพาณิชย์ ภายใต้แผนพัฒนาระบบสถาบันการเงิน ได้แก่ ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน) ธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน) และธนาคารสินเอเชีย จำกัด (มหาชน) โดยทำการศึกษาร่วมกับธนาคารพาณิชย์ที่จดทะเบียนในประเทศไทยซึ่งดำเนินกิจการในช่วงปีพ.ศ. 2545 - 2548 ซึ่งมีรายละเอียดผลการศึกษา แบ่งออกเป็น 2 ส่วนดังต่อไปนี้

1. การศึกษาประสิทธิภาพในการดำเนินงานของบริษัทเงินทุนที่ระดับเป็นธนาคารพาณิชย์ภายใต้แผนพัฒนาระบบสถาบันการเงินและธนาคารพาณิชย์ในช่วงปีพ.ศ. 2545 – 2548 ตามแบบจำลอง Data Envelopment Analysis (DEA) โดยทำการศึกษาเป็นรายปีดังต่อไปนี้

1.1 การศึกษาประสิทธิภาพในการดำเนินงานของบริษัทเงินทุนที่ระดับเป็นธนาคารพาณิชย์ภายใต้แผนพัฒนาระบบสถาบันการเงินและธนาคารพาณิชย์ในปีพ.ศ. 2545 โดยมีรายละเอียดตามแบบจำลองดังกล่าวของแต่ละธนาคารดังต่อไปนี้

##### 1.1.1 ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด(มหาชน)

สมการวัตถุประสงค์

$$\text{Maximize } 137.83u_1 + 195.27u_2 + 0.00u_3$$

ภายใต้ข้อจำกัด

$$12.86v_1 + 3.32v_2 + 0.71v_3 + 0.00v_4 = 1$$

$$137.83u_1 + 195.27u_2 + 0.00u_3 - 12.86v_1 - 3.32v_2 - 0.71v_3 - 0.00v_4 \leq 0$$

$$309.98u_1 + 104.38u_2 + 0.00u_3 - 12.01v_1 - 3.09v_2 - 2.15v_3 - 0.00v_4 \leq 0$$

$$135.06u_1 + 100.37u_2 + 0.00u_3 - 5.43v_1 - 1.81v_2 - 0.67v_3 - 0.00v_4 \leq 0$$

$$7858.52u_1 + 605.55u_2 + 25.01u_3 - 200.66v_1 - 62.43v_2 - 30.60v_3 - 2.36v_4 \leq 0$$

$$\begin{aligned}
6798.68u_1 + 3181.62u_2 + 11.79u_3 - 298.63v_1 - 82.83v_2 - 47.78v_3 - 19.11v_4 &\leq 0 \\
4381.58u_1 + 1587.69u_2 + 5.97u_3 - 172.86v_1 - 51.21v_2 - 33.51v_3 - 14.32v_4 &\leq 0 \\
4053.04u_1 + 1466.21u_2 + 5.57u_3 - 125.68v_1 - 40.96v_2 - 30.39v_3 - 7.46v_4 &\leq 0 \\
2840.40u_1 + 438.19u_2 + 4.50u_3 - 103.58v_1 - 26.34v_2 - 13.93v_3 - 3.38v_4 &\leq 0 \\
3197.95u_1 + 926.71u_2 + 4.33u_3 - 106.74v_1 - 16.62v_2 - 10.88v_3 - 1.51v_4 &\leq 0 \\
3545.23u_1 + 386.75u_2 + 12.40u_3 - 124.50v_1 - 24.70v_2 - 17.88v_3 - 2.01v_4 &\leq 0 \\
1081.54u_1 + 347.68u_2 + 4.98u_3 - 74.59v_1 - 11.03v_2 - 6.03v_3 - 0.99v_4 &\leq 0 \\
477.28u_1 + 38.23u_2 + 0.00u_3 - 14.81v_1 - 11.73v_2 - 4.82v_3 - 3.35v_4 &\leq 0 \\
1056.46 u_1 + 225.34 u_2 + 3.26 u_3 - 30.27 v_1 - 16.53 v_2 - 7.43 v_3 - 2.89 v_4 &\leq 0 \\
324.08u_1 + 142.96u_2 + 0.00u_3 - 12.84v_1 - 1.21v_2 - 0.61v_3 - 0.38v_4 &\leq 0 \\
u_1, u_2, u_3, v_1, v_2, v_3, v_4 &\leq 0
\end{aligned}$$

### 1.1.2 ธนาคารทิสโก้ จำกัด (มหาชน)

สมการวัตถุประสงค์

$$\text{Maximize } 309.98u_1 + 104.38u_2 + 0.00u_3$$

ภายใต้ข้อจำกัด

$$\begin{aligned}
12.01v_1 + 3.09v_2 + 2.15v_3 + 0.00v_4 &= 1 \\
137.83u_1 + 195.27u_2 + 0.00u_3 - 12.86v_1 - 3.32v_2 - 0.71v_3 - 0.00v_4 &\leq 0 \\
309.98u_1 + 104.38u_2 + 0.00u_3 - 12.01v_1 - 3.09v_2 - 2.15v_3 - 0.00v_4 &\leq 0 \\
135.06u_1 + 100.37u_2 + 0.00u_3 - 5.43v_1 - 1.81v_2 - 0.67v_3 - 0.00v_4 &\leq 0 \\
7858.52u_1 + 605.55u_2 + 25.01u_3 - 200.66v_1 - 62.43v_2 - 30.60v_3 - 2.36v_4 &\leq 0 \\
6798.68u_1 + 3181.62u_2 + 11.79u_3 - 298.63v_1 - 82.83v_2 - 47.78v_3 - 19.11v_4 &\leq 0 \\
4381.58u_1 + 1587.69u_2 + 5.97u_3 - 172.86v_1 - 51.21v_2 - 33.51v_3 - 14.32v_4 &\leq 0 \\
4053.04u_1 + 1466.21u_2 + 5.57u_3 - 125.68v_1 - 40.96v_2 - 30.39v_3 - 7.46v_4 &\leq 0 \\
2840.40u_1 + 438.19u_2 + 4.50u_3 - 103.58v_1 - 26.34v_2 - 13.93v_3 - 3.38v_4 &\leq 0 \\
3197.95u_1 + 926.71u_2 + 4.33u_3 - 106.74v_1 - 16.62v_2 - 10.88v_3 - 1.51v_4 &\leq 0 \\
3545.23u_1 + 386.75u_2 + 12.40u_3 - 124.50v_1 - 24.70v_2 - 17.88v_3 - 2.01v_4 &\leq 0 \\
1081.54u_1 + 347.68u_2 + 4.98u_3 - 74.59v_1 - 11.03v_2 - 6.03v_3 - 0.99v_4 &\leq 0 \\
477.28u_1 + 38.23u_2 + 0.00u_3 - 14.81v_1 - 11.73v_2 - 4.82v_3 - 3.35v_4 &\leq 0
\end{aligned}$$

$$\begin{aligned}
1056.46 u_1 + 225.34 u_2 + 3.26 u_3 - 30.27 v_1 - 16.53 v_2 - 7.43 v_3 - 2.89 v_4 &\leq 0 \\
324.08u_1 + 142.96u_2 + 0.00u_3 - 12.84v_1 - 1.21v_2 - 0.61v_3 - 0.38v_4 &\leq 0 \\
u_1, u_2, u_3, v_1, v_2, v_3, v_4 &\leq 0
\end{aligned}$$

### 1.1.3 ธนาคารสินเอเชีย จำกัด(มหาชน)

สมการวัตถุประสงค์

$$\text{Maximize } 135.06u_1 + 100.37u_2 + 0.00u_3$$

ภายใต้ข้อจำกัด

$$\begin{aligned}
5.43v_1 + 1.81v_2 + 0.67v_3 + 0.00v_4 &= 1 \\
137.83u_1 + 195.27u_2 + 0.00u_3 - 12.86v_1 - 3.32v_2 - 0.71v_3 - 0.00v_4 &\leq 0 \\
309.98u_1 + 104.38u_2 + 0.00u_3 - 12.01v_1 - 3.09v_2 - 2.15v_3 - 0.00v_4 &\leq 0 \\
135.06u_1 + 100.37u_2 + 0.00u_3 - 5.43v_1 - 1.81v_2 - 0.67v_3 - 0.00v_4 &\leq 0 \\
7858.52u_1 + 605.55u_2 + 25.01u_3 - 200.66v_1 - 62.43v_2 - 30.60v_3 - 2.36v_4 &\leq 0 \\
6798.68u_1 + 3181.62u_2 + 11.79u_3 - 298.63v_1 - 82.83v_2 - 47.78v_3 - 19.11v_4 &\leq 0 \\
4381.58u_1 + 1587.69u_2 + 5.97u_3 - 172.86v_1 - 51.21v_2 - 33.51v_3 - 14.32v_4 &\leq 0 \\
4053.04u_1 + 1466.21u_2 + 5.57u_3 - 125.68v_1 - 40.96v_2 - 30.39v_3 - 7.46v_4 &\leq 0 \\
2840.40u_1 + 438.19u_2 + 4.50u_3 - 103.58v_1 - 26.34v_2 - 13.93v_3 - 3.38v_4 &\leq 0 \\
3197.95u_1 + 926.71u_2 + 4.33u_3 - 106.74v_1 - 16.62v_2 - 10.88v_3 - 1.51v_4 &\leq 0 \\
3545.23u_1 + 386.75u_2 + 12.40u_3 - 124.50v_1 - 24.70v_2 - 17.88v_3 - 2.01v_4 &\leq 0 \\
1081.54u_1 + 347.68u_2 + 4.98u_3 - 74.59v_1 - 11.03v_2 - 6.03v_3 - 0.99v_4 &\leq 0 \\
477.28u_1 + 38.23u_2 + 0.00u_3 - 14.81v_1 - 11.73v_2 - 4.82v_3 - 3.35v_4 &\leq 0 \\
1056.46 u_1 + 225.34 u_2 + 3.26 u_3 - 30.27 v_1 - 16.53 v_2 - 7.43 v_3 - 2.89 v_4 &\leq 0 \\
324.08u_1 + 142.96u_2 + 0.00u_3 - 12.84v_1 - 1.21v_2 - 0.61v_3 - 0.38v_4 &\leq 0 \\
u_1, u_2, u_3, v_1, v_2, v_3, v_4 &\leq 0
\end{aligned}$$

### 1.1.4 ธนาคารกรุงไทย จำกัด(มหาชน)

สมการวัตถุประสงค์

$$\text{Maximize } 7858.52u_1 + 605.55u_2 + 25.01u_3$$

ภายใต้ข้อจำกัด

$$\begin{aligned}
 200.66v_1 + 62.43v_2 + 30.60v_3 + 2.36v_4 &= 1 \\
 137.83u_1 + 195.27u_2 + 0.00u_3 - 12.86v_1 - 3.32v_2 - 0.71v_3 - 0.00v_4 &\leq 0 \\
 309.98u_1 + 104.38u_2 + 0.00u_3 - 12.01v_1 - 3.09v_2 - 2.15v_3 - 0.00v_4 &\leq 0 \\
 135.06u_1 + 100.37u_2 + 0.00u_3 - 5.43v_1 - 1.81v_2 - 0.67v_3 - 0.00v_4 &\leq 0 \\
 7858.52u_1 + 605.55u_2 + 25.01u_3 - 200.66v_1 - 62.43v_2 - 30.60v_3 - 2.36v_4 &\leq 0 \\
 6798.68u_1 + 3181.62u_2 + 11.79u_3 - 298.63v_1 - 82.83v_2 - 47.78v_3 - 19.11v_4 &\leq 0 \\
 4381.58u_1 + 1587.69u_2 + 5.97u_3 - 172.86v_1 - 51.21v_2 - 33.51v_3 - 14.32v_4 &\leq 0 \\
 4053.04u_1 + 1466.21u_2 + 5.57u_3 - 125.68v_1 - 40.96v_2 - 30.39v_3 - 7.46v_4 &\leq 0 \\
 2840.40u_1 + 438.19u_2 + 4.50u_3 - 103.58v_1 - 26.34v_2 - 13.93v_3 - 3.38v_4 &\leq 0 \\
 3197.95u_1 + 926.71u_2 + 4.33u_3 - 106.74v_1 - 16.62v_2 - 10.88v_3 - 1.51v_4 &\leq 0 \\
 3545.23u_1 + 386.75u_2 + 12.40u_3 - 124.50v_1 - 24.70v_2 - 17.88v_3 - 2.01v_4 &\leq 0 \\
 1081.54u_1 + 347.68u_2 + 4.98u_3 - 74.59v_1 - 11.03v_2 - 6.03v_3 - 0.99v_4 &\leq 0 \\
 477.28u_1 + 38.23u_2 + 0.00u_3 - 14.81v_1 - 11.73v_2 - 4.82v_3 - 3.35v_4 &\leq 0 \\
 1056.46 u_1 + 225.34 u_2 + 3.26 u_3 - 30.27 v_1 - 16.53 v_2 - 7.43 v_3 - 2.89 v_4 &\leq 0 \\
 324.08u_1 + 142.96u_2 + 0.00u_3 - 12.84v_1 - 1.21v_2 - 0.61v_3 - 0.38v_4 &\leq 0 \\
 u_1, u_2, u_3, v_1, v_2, v_3, v_4 &\leq 0
 \end{aligned}$$

### 1.1.5 ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

สมการวัตถุประสงค์

$$\text{Maximize } 6798.68u_1 + 3181.62u_2 + 11.79u_3$$

ภายใต้ข้อจำกัด

$$\begin{aligned}
 298.63v_1 + 82.83v_2 + 47.78v_3 + 19.11v_4 &= 1 \\
 137.83u_1 + 195.27u_2 + 0.00u_3 - 12.86v_1 - 3.32v_2 - 0.71v_3 - 0.00v_4 &\leq 0 \\
 309.98u_1 + 104.38u_2 + 0.00u_3 - 12.01v_1 - 3.09v_2 - 2.15v_3 - 0.00v_4 &\leq 0 \\
 135.06u_1 + 100.37u_2 + 0.00u_3 - 5.43v_1 - 1.81v_2 - 0.67v_3 - 0.00v_4 &\leq 0 \\
 7858.52u_1 + 605.55u_2 + 25.01u_3 - 200.66v_1 - 62.43v_2 - 30.60v_3 - 2.36v_4 &\leq 0 \\
 6798.68u_1 + 3181.62u_2 + 11.79u_3 - 298.63v_1 - 82.83v_2 - 47.78v_3 - 19.11v_4 &\leq 0 \\
 4381.58u_1 + 1587.69u_2 + 5.97u_3 - 172.86v_1 - 51.21v_2 - 33.51v_3 - 14.32v_4 &\leq 0
 \end{aligned}$$

$$\begin{aligned}
4053.04u_1 + 1466.21u_2 + 5.57u_3 - 125.68v_1 - 40.96v_2 - 30.39v_3 - 7.46v_4 &\leq 0 \\
2840.40u_1 + 438.19u_2 + 4.50u_3 - 103.58v_1 - 26.34v_2 - 13.93v_3 - 3.38v_4 &\leq 0 \\
3197.95u_1 + 926.71u_2 + 4.33u_3 - 106.74v_1 - 16.62v_2 - 10.88v_3 - 1.51v_4 &\leq 0 \\
3545.23u_1 + 386.75u_2 + 12.40u_3 - 124.50v_1 - 24.70v_2 - 17.88v_3 - 2.01v_4 &\leq 0 \\
1081.54u_1 + 347.68u_2 + 4.98u_3 - 74.59v_1 - 11.03v_2 - 6.03v_3 - 0.99v_4 &\leq 0 \\
477.28u_1 + 38.23u_2 + 0.00u_3 - 14.81v_1 - 11.73v_2 - 4.82v_3 - 3.35v_4 &\leq 0 \\
1056.46 u_1 + 225.34 u_2 + 3.26 u_3 - 30.27 v_1 - 16.53 v_2 - 7.43 v_3 - 2.89 v_4 &\leq 0 \\
324.08u_1 + 142.96u_2 + 0.00u_3 - 12.84v_1 - 1.21v_2 - 0.61v_3 - 0.38v_4 &\leq 0 \\
u_1, u_2, u_3, v_1, v_2, v_3, v_4 &\leq 0
\end{aligned}$$

### 1.1.6 ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)

สมการวัตถุประสงค์

$$\text{Maximize } 4381.58u_1 + 1587.69u_2 + 5.97u_3$$

ภายใต้ข้อจำกัด

$$\begin{aligned}
172.86v_1 + 51.21v_2 + 33.51v_3 + 14.32v_4 &= 1 \\
137.83u_1 + 195.27u_2 + 0.00u_3 - 12.86v_1 - 3.32v_2 - 0.71v_3 - 0.00v_4 &\leq 0 \\
309.98u_1 + 104.38u_2 + 0.00u_3 - 12.01v_1 - 3.09v_2 - 2.15v_3 - 0.00v_4 &\leq 0 \\
135.06u_1 + 100.37u_2 + 0.00u_3 - 5.43v_1 - 1.81v_2 - 0.67v_3 - 0.00v_4 &\leq 0 \\
7858.52u_1 + 605.55u_2 + 25.01u_3 - 200.66v_1 - 62.43v_2 - 30.60v_3 - 2.36v_4 &\leq 0 \\
6798.68u_1 + 3181.62u_2 + 11.79u_3 - 298.63v_1 - 82.83v_2 - 47.78v_3 - 19.11v_4 &\leq 0 \\
4381.58u_1 + 1587.69u_2 + 5.97u_3 - 172.86v_1 - 51.21v_2 - 33.51v_3 - 14.32v_4 &\leq 0 \\
4053.04u_1 + 1466.21u_2 + 5.57u_3 - 125.68v_1 - 40.96v_2 - 30.39v_3 - 7.46v_4 &\leq 0 \\
2840.40u_1 + 438.19u_2 + 4.50u_3 - 103.58v_1 - 26.34v_2 - 13.93v_3 - 3.38v_4 &\leq 0 \\
3197.95u_1 + 926.71u_2 + 4.33u_3 - 106.74v_1 - 16.62v_2 - 10.88v_3 - 1.51v_4 &\leq 0 \\
3545.23u_1 + 386.75u_2 + 12.40u_3 - 124.50v_1 - 24.70v_2 - 17.88v_3 - 2.01v_4 &\leq 0 \\
1081.54u_1 + 347.68u_2 + 4.98u_3 - 74.59v_1 - 11.03v_2 - 6.03v_3 - 0.99v_4 &\leq 0 \\
477.28u_1 + 38.23u_2 + 0.00u_3 - 14.81v_1 - 11.73v_2 - 4.82v_3 - 3.35v_4 &\leq 0 \\
1056.46 u_1 + 225.34 u_2 + 3.26 u_3 - 30.27 v_1 - 16.53 v_2 - 7.43 v_3 - 2.89 v_4 &\leq 0 \\
324.08u_1 + 142.96u_2 + 0.00u_3 - 12.84v_1 - 1.21v_2 - 0.61v_3 - 0.38v_4 &\leq 0
\end{aligned}$$

$$u_1, u_2, u_3, v_1, v_2, v_3, v_4 \leq 0$$

### 1.1.7 ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

สมการวัตถุประสงค์

$$\text{Maximize } 4053.04u_1 + 1466.21u_2 + 5.57u_3$$

ภายใต้ข้อจำกัด

$$\begin{aligned} 125.68v_1 + 40.96v_2 + 30.39v_3 + 7.46v_4 &= 1 \\ 137.83u_1 + 195.27u_2 + 0.00u_3 - 12.86v_1 - 3.32v_2 - 0.71v_3 - 0.00v_4 &\leq 0 \\ 309.98u_1 + 104.38u_2 + 0.00u_3 - 12.01v_1 - 3.09v_2 - 2.15v_3 - 0.00v_4 &\leq 0 \\ 135.06u_1 + 100.37u_2 + 0.00u_3 - 5.43v_1 - 1.81v_2 - 0.67v_3 - 0.00v_4 &\leq 0 \\ 7858.52u_1 + 605.55u_2 + 25.01u_3 - 200.66v_1 - 62.43v_2 - 30.60v_3 - 2.36v_4 &\leq 0 \\ 6798.68u_1 + 3181.62u_2 + 11.79u_3 - 298.63v_1 - 82.83v_2 - 47.78v_3 - 19.11v_4 &\leq 0 \\ 4381.58u_1 + 1587.69u_2 + 5.97u_3 - 172.86v_1 - 51.21v_2 - 33.51v_3 - 14.32v_4 &\leq 0 \\ 4053.04u_1 + 1466.21u_2 + 5.57u_3 - 125.68v_1 - 40.96v_2 - 30.39v_3 - 7.46v_4 &\leq 0 \\ 2840.40u_1 + 438.19u_2 + 4.50u_3 - 103.58v_1 - 26.34v_2 - 13.93v_3 - 3.38v_4 &\leq 0 \\ 3197.95u_1 + 926.71u_2 + 4.33u_3 - 106.74v_1 - 16.62v_2 - 10.88v_3 - 1.51v_4 &\leq 0 \\ 3545.23u_1 + 386.75u_2 + 12.40u_3 - 124.50v_1 - 24.70v_2 - 17.88v_3 - 2.01v_4 &\leq 0 \\ 1081.54u_1 + 347.68u_2 + 4.98u_3 - 74.59v_1 - 11.03v_2 - 6.03v_3 - 0.99v_4 &\leq 0 \\ 477.28u_1 + 38.23u_2 + 0.00u_3 - 14.81v_1 - 11.73v_2 - 4.82v_3 - 3.35v_4 &\leq 0 \\ 1056.46u_1 + 225.34u_2 + 3.26u_3 - 30.27v_1 - 16.53v_2 - 7.43v_3 - 2.89v_4 &\leq 0 \\ 324.08u_1 + 142.96u_2 + 0.00u_3 - 12.84v_1 - 1.21v_2 - 0.61v_3 - 0.38v_4 &\leq 0 \\ u_1, u_2, u_3, v_1, v_2, v_3, v_4 &\leq 0 \end{aligned}$$

### 1.1.8 ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)

สมการวัตถุประสงค์

$$\text{Maximize } 2840.40u_1 + 438.19u_2 + 4.50u_3$$

ภายใต้ข้อจำกัด

$$\begin{aligned}
103.58v_1 + 26.34v_2 + 13.93v_3 + 3.38v_4 &= 1 \\
137.83u_1 + 195.27u_2 + 0.00u_3 - 12.86v_1 - 3.32v_2 - 0.71v_3 - 0.00v_4 &\leq 0 \\
309.98u_1 + 104.38u_2 + 0.00u_3 - 12.01v_1 - 3.09v_2 - 2.15v_3 - 0.00v_4 &\leq 0 \\
135.06u_1 + 100.37u_2 + 0.00u_3 - 5.43v_1 - 1.81v_2 - 0.67v_3 - 0.00v_4 &\leq 0 \\
7858.52u_1 + 605.55u_2 + 25.01u_3 - 200.66v_1 - 62.43v_2 - 30.60v_3 - 2.36v_4 &\leq 0 \\
6798.68u_1 + 3181.62u_2 + 11.79u_3 - 298.63v_1 - 82.83v_2 - 47.78v_3 - 19.11v_4 &\leq 0 \\
4381.58u_1 + 1587.69u_2 + 5.97u_3 - 172.86v_1 - 51.21v_2 - 33.51v_3 - 14.32v_4 &\leq 0 \\
4053.04u_1 + 1466.21u_2 + 5.57u_3 - 125.68v_1 - 40.96v_2 - 30.39v_3 - 7.46v_4 &\leq 0 \\
2840.40u_1 + 438.19u_2 + 4.50u_3 - 103.58v_1 - 26.34v_2 - 13.93v_3 - 3.38v_4 &\leq 0 \\
3197.95u_1 + 926.71u_2 + 4.33u_3 - 106.74v_1 - 16.62v_2 - 10.88v_3 - 1.51v_4 &\leq 0 \\
3545.23u_1 + 386.75u_2 + 12.40u_3 - 124.50v_1 - 24.70v_2 - 17.88v_3 - 2.01v_4 &\leq 0 \\
1081.54u_1 + 347.68u_2 + 4.98u_3 - 74.59v_1 - 11.03v_2 - 6.03v_3 - 0.99v_4 &\leq 0 \\
477.28u_1 + 38.23u_2 + 0.00u_3 - 14.81v_1 - 11.73v_2 - 4.82v_3 - 3.35v_4 &\leq 0 \\
1056.46 u_1 + 225.34 u_2 + 3.26 u_3 - 30.27 v_1 - 16.53 v_2 - 7.43 v_3 - 2.89 v_4 &\leq 0 \\
324.08u_1 + 142.96u_2 + 0.00u_3 - 12.84v_1 - 1.21v_2 - 0.61v_3 - 0.38v_4 &\leq 0 \\
u_1, u_2, u_3, v_1, v_2, v_3, v_4 &\leq 0
\end{aligned}$$

### 1.1.9 ธนาคารนครหลวงไทย จำกัด (มหาชน)

สมการวัตถุประสงค์

$$\text{Maximize } 3197.95u_1 + 926.71u_2 + 4.33u_3$$

ภายใต้ข้อจำกัด

$$\begin{aligned}
106.74v_1 + 16.62v_2 + 10.88v_3 + 1.51v_4 &= 1 \\
137.83u_1 + 195.27u_2 + 0.00u_3 - 12.86v_1 - 3.32v_2 - 0.71v_3 - 0.00v_4 &\leq 0 \\
309.98u_1 + 104.38u_2 + 0.00u_3 - 12.01v_1 - 3.09v_2 - 2.15v_3 - 0.00v_4 &\leq 0 \\
135.06u_1 + 100.37u_2 + 0.00u_3 - 5.43v_1 - 1.81v_2 - 0.67v_3 - 0.00v_4 &\leq 0 \\
7858.52u_1 + 605.55u_2 + 25.01u_3 - 200.66v_1 - 62.43v_2 - 30.60v_3 - 2.36v_4 &\leq 0 \\
6798.68u_1 + 3181.62u_2 + 11.79u_3 - 298.63v_1 - 82.83v_2 - 47.78v_3 - 19.11v_4 &\leq 0 \\
4381.58u_1 + 1587.69u_2 + 5.97u_3 - 172.86v_1 - 51.21v_2 - 33.51v_3 - 14.32v_4 &\leq 0 \\
4053.04u_1 + 1466.21u_2 + 5.57u_3 - 125.68v_1 - 40.96v_2 - 30.39v_3 - 7.46v_4 &\leq 0
\end{aligned}$$

$$\begin{aligned}
2840.40u_1 + 438.19u_2 + 4.50u_3 - 103.58v_1 - 26.34v_2 - 13.93v_3 - 3.38v_4 &\leq 0 \\
3197.95u_1 + 926.71u_2 + 4.33u_3 - 106.74v_1 - 16.62v_2 - 10.88v_3 - 1.51v_4 &\leq 0 \\
3545.23u_1 + 386.75u_2 + 12.40u_3 - 124.50v_1 - 24.70v_2 - 17.88v_3 - 2.01v_4 &\leq 0 \\
1081.54u_1 + 347.68u_2 + 4.98u_3 - 74.59v_1 - 11.03v_2 - 6.03v_3 - 0.99v_4 &\leq 0 \\
477.28u_1 + 38.23u_2 + 0.00u_3 - 14.81v_1 - 11.73v_2 - 4.82v_3 - 3.35v_4 &\leq 0 \\
1056.46 u_1 + 225.34 u_2 + 3.26 u_3 - 30.27 v_1 - 16.53 v_2 - 7.43 v_3 - 2.89 v_4 &\leq 0 \\
324.08u_1 + 142.96u_2 + 0.00u_3 - 12.84v_1 - 1.21v_2 - 0.61v_3 - 0.38v_4 &\leq 0 \\
u_1, u_2, u_3, v_1, v_2, v_3, v_4 &\leq 0
\end{aligned}$$

### 1.1.10 ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

สมการวัตถุประสงค์

$$\text{Maximize } 3545.23u_1 + 386.75u_2 + 12.40u_3$$

ภายใต้ข้อจำกัด

$$\begin{aligned}
124.50v_1 + 24.70v_2 + 17.88v_3 + 2.01v_4 &= 1 \\
137.83u_1 + 195.27u_2 + 0.00u_3 - 12.86v_1 - 3.32v_2 - 0.71v_3 - 0.00v_4 &\leq 0 \\
309.98u_1 + 104.38u_2 + 0.00u_3 - 12.01v_1 - 3.09v_2 - 2.15v_3 - 0.00v_4 &\leq 0 \\
135.06u_1 + 100.37u_2 + 0.00u_3 - 5.43v_1 - 1.81v_2 - 0.67v_3 - 0.00v_4 &\leq 0 \\
7858.52u_1 + 605.55u_2 + 25.01u_3 - 200.66v_1 - 62.43v_2 - 30.60v_3 - 2.36v_4 &\leq 0 \\
6798.68u_1 + 3181.62u_2 + 11.79u_3 - 298.63v_1 - 82.83v_2 - 47.78v_3 - 19.11v_4 &\leq 0 \\
4381.58u_1 + 1587.69u_2 + 5.97u_3 - 172.86v_1 - 51.21v_2 - 33.51v_3 - 14.32v_4 &\leq 0 \\
4053.04u_1 + 1466.21u_2 + 5.57u_3 - 125.68v_1 - 40.96v_2 - 30.39v_3 - 7.46v_4 &\leq 0 \\
2840.40u_1 + 438.19u_2 + 4.50u_3 - 103.58v_1 - 26.34v_2 - 13.93v_3 - 3.38v_4 &\leq 0 \\
3197.95u_1 + 926.71u_2 + 4.33u_3 - 106.74v_1 - 16.62v_2 - 10.88v_3 - 1.51v_4 &\leq 0 \\
3545.23u_1 + 386.75u_2 + 12.40u_3 - 124.50v_1 - 24.70v_2 - 17.88v_3 - 2.01v_4 &\leq 0 \\
1081.54u_1 + 347.68u_2 + 4.98u_3 - 74.59v_1 - 11.03v_2 - 6.03v_3 - 0.99v_4 &\leq 0 \\
477.28u_1 + 38.23u_2 + 0.00u_3 - 14.81v_1 - 11.73v_2 - 4.82v_3 - 3.35v_4 &\leq 0 \\
1056.46 u_1 + 225.34 u_2 + 3.26 u_3 - 30.27 v_1 - 16.53 v_2 - 7.43 v_3 - 2.89 v_4 &\leq 0 \\
324.08u_1 + 142.96u_2 + 0.00u_3 - 12.84v_1 - 1.21v_2 - 0.61v_3 - 0.38v_4 &\leq 0 \\
u_1, u_2, u_3, v_1, v_2, v_3, v_4 &\leq 0
\end{aligned}$$

## 1.1.11 ธนาคารไทยธนาคาร จำกัด (มหาชน)

สมการวัตถุประสงค์

$$\text{Maximize } 1081.54u_1 + 347.68u_2 + 4.98u_3$$

ภายใต้ข้อจำกัด

$$\begin{aligned} 74.59v_1 + 11.03v_2 + 6.03v_3 + 0.99v_4 &= 1 \\ 137.83u_1 + 195.27u_2 + 0.00u_3 - 12.86v_1 - 3.32v_2 - 0.71v_3 - 0.00v_4 &\leq 0 \\ 309.98u_1 + 104.38u_2 + 0.00u_3 - 12.01v_1 - 3.09v_2 - 2.15v_3 - 0.00v_4 &\leq 0 \\ 135.06u_1 + 100.37u_2 + 0.00u_3 - 5.43v_1 - 1.81v_2 - 0.67v_3 - 0.00v_4 &\leq 0 \\ 7858.52u_1 + 605.55u_2 + 25.01u_3 - 200.66v_1 - 62.43v_2 - 30.60v_3 - 2.36v_4 &\leq 0 \\ 6798.68u_1 + 3181.62u_2 + 11.79u_3 - 298.63v_1 - 82.83v_2 - 47.78v_3 - 19.11v_4 &\leq 0 \\ 4381.58u_1 + 1587.69u_2 + 5.97u_3 - 172.86v_1 - 51.21v_2 - 33.51v_3 - 14.32v_4 &\leq 0 \\ 4053.04u_1 + 1466.21u_2 + 5.57u_3 - 125.68v_1 - 40.96v_2 - 30.39v_3 - 7.46v_4 &\leq 0 \\ 2840.40u_1 + 438.19u_2 + 4.50u_3 - 103.58v_1 - 26.34v_2 - 13.93v_3 - 3.38v_4 &\leq 0 \\ 3197.95u_1 + 926.71u_2 + 4.33u_3 - 106.74v_1 - 16.62v_2 - 10.88v_3 - 1.51v_4 &\leq 0 \\ 3545.23u_1 + 386.75u_2 + 12.40u_3 - 124.50v_1 - 24.70v_2 - 17.88v_3 - 2.01v_4 &\leq 0 \\ 1081.54u_1 + 347.68u_2 + 4.98u_3 - 74.59v_1 - 11.03v_2 - 6.03v_3 - 0.99v_4 &\leq 0 \\ 477.28u_1 + 38.23u_2 + 0.00u_3 - 14.81v_1 - 11.73v_2 - 4.82v_3 - 3.35v_4 &\leq 0 \\ 1056.46 u_1 + 225.34 u_2 + 3.26 u_3 - 30.27 v_1 - 16.53 v_2 - 7.43 v_3 - 2.89 v_4 &\leq 0 \\ 324.08u_1 + 142.96u_2 + 0.00u_3 - 12.84v_1 - 1.21v_2 - 0.61v_3 - 0.38v_4 &\leq 0 \\ u_1, u_2, u_3, v_1, v_2, v_3, v_4 &\leq 0 \end{aligned}$$

## 1.1.12 ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ (ไทย) จำกัด (มหาชน)

สมการวัตถุประสงค์

$$\text{Maximize } 477.28u_1 + 38.23u_2 + 0.00u_3$$

ภายใต้ข้อจำกัด

$$\begin{aligned} 14.81v_1 + 11.73v_2 + 4.82v_3 + 3.35v_4 &= 1 \\ 137.83u_1 + 195.27u_2 + 0.00u_3 - 12.86v_1 - 3.32v_2 - 0.71v_3 - 0.00v_4 &\leq 0 \end{aligned}$$

$$\begin{aligned}
309.98u_1 + 104.38u_2 + 0.00u_3 - 12.01v_1 - 3.09v_2 - 2.15v_3 - 0.00v_4 &\leq 0 \\
135.06u_1 + 100.37u_2 + 0.00u_3 - 5.43v_1 - 1.81v_2 - 0.67v_3 - 0.00v_4 &\leq 0 \\
7858.52u_1 + 605.55u_2 + 25.01u_3 - 200.66v_1 - 62.43v_2 - 30.60v_3 - 2.36v_4 &\leq 0 \\
6798.68u_1 + 3181.62u_2 + 11.79u_3 - 298.63v_1 - 82.83v_2 - 47.78v_3 - 19.11v_4 &\leq 0 \\
4381.58u_1 + 1587.69u_2 + 5.97u_3 - 172.86v_1 - 51.21v_2 - 33.51v_3 - 14.32v_4 &\leq 0 \\
4053.04u_1 + 1466.21u_2 + 5.57u_3 - 125.68v_1 - 40.96v_2 - 30.39v_3 - 7.46v_4 &\leq 0 \\
2840.40u_1 + 438.19u_2 + 4.50u_3 - 103.58v_1 - 26.34v_2 - 13.93v_3 - 3.38v_4 &\leq 0 \\
3197.95u_1 + 926.71u_2 + 4.33u_3 - 106.74v_1 - 16.62v_2 - 10.88v_3 - 1.51v_4 &\leq 0 \\
3545.23u_1 + 386.75u_2 + 12.40u_3 - 124.50v_1 - 24.70v_2 - 17.88v_3 - 2.01v_4 &\leq 0 \\
1081.54u_1 + 347.68u_2 + 4.98u_3 - 74.59v_1 - 11.03v_2 - 6.03v_3 - 0.99v_4 &\leq 0 \\
477.28u_1 + 38.23u_2 + 0.00u_3 - 14.81v_1 - 11.73v_2 - 4.82v_3 - 3.35v_4 &\leq 0 \\
1056.46 u_1 + 225.34 u_2 + 3.26 u_3 - 30.27 v_1 - 16.53 v_2 - 7.43 v_3 - 2.89 v_4 &\leq 0 \\
324.08u_1 + 142.96u_2 + 0.00u_3 - 12.84v_1 - 1.21v_2 - 0.61v_3 - 0.38v_4 &\leq 0 \\
u_1, u_2, u_3, v_1, v_2, v_3, v_4 &\leq 0
\end{aligned}$$

### 1.1.13 ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)

สมการวัตถุประสงค์

$$\text{Maximize } 1056.46 u_1 + 225.34 u_2 + 3.26 u_3$$

ภายใต้ข้อจำกัด

$$\begin{aligned}
30.27 v_1 + 16.53 v_2 + 7.43 v_3 + 2.89 v_4 &= 1 \\
137.83u_1 + 195.27u_2 + 0.00u_3 - 12.86v_1 - 3.32v_2 - 0.71v_3 - 0.00v_4 &\leq 0 \\
309.98u_1 + 104.38u_2 + 0.00u_3 - 12.01v_1 - 3.09v_2 - 2.15v_3 - 0.00v_4 &\leq 0 \\
135.06u_1 + 100.37u_2 + 0.00u_3 - 5.43v_1 - 1.81v_2 - 0.67v_3 - 0.00v_4 &\leq 0 \\
7858.52u_1 + 605.55u_2 + 25.01u_3 - 200.66v_1 - 62.43v_2 - 30.60v_3 - 2.36v_4 &\leq 0 \\
6798.68u_1 + 3181.62u_2 + 11.79u_3 - 298.63v_1 - 82.83v_2 - 47.78v_3 - 19.11v_4 &\leq 0 \\
4381.58u_1 + 1587.69u_2 + 5.97u_3 - 172.86v_1 - 51.21v_2 - 33.51v_3 - 14.32v_4 &\leq 0 \\
4053.04u_1 + 1466.21u_2 + 5.57u_3 - 125.68v_1 - 40.96v_2 - 30.39v_3 - 7.46v_4 &\leq 0 \\
2840.40u_1 + 438.19u_2 + 4.50u_3 - 103.58v_1 - 26.34v_2 - 13.93v_3 - 3.38v_4 &\leq 0 \\
3197.95u_1 + 926.71u_2 + 4.33u_3 - 106.74v_1 - 16.62v_2 - 10.88v_3 - 1.51v_4 &\leq 0
\end{aligned}$$

$$\begin{aligned}
3545.23u_1 + 386.75u_2 + 12.40u_3 - 124.50v_1 - 24.70v_2 - 17.88v_3 - 2.01v_4 &\leq 0 \\
1081.54u_1 + 347.68u_2 + 4.98u_3 - 74.59v_1 - 11.03v_2 - 6.03v_3 - 0.99v_4 &\leq 0 \\
477.28u_1 + 38.23u_2 + 0.00u_3 - 14.81v_1 - 11.73v_2 - 4.82v_3 - 3.35v_4 &\leq 0 \\
1056.46 u_1 + 225.34 u_2 + 3.26 u_3 - 30.27 v_1 - 16.53 v_2 - 7.43 v_3 - 2.89 v_4 &\leq 0 \\
324.08u_1 + 142.96u_2 + 0.00u_3 - 12.84v_1 - 1.21v_2 - 0.61v_3 - 0.38v_4 &\leq 0 \\
u_1, u_2, u_3, v_1, v_2, v_3, v_4 &\leq 0
\end{aligned}$$

### 1.1.14 ธนาคารแห่งชาติ จำกัด (มหาชน)

สมการวัตถุประสงค์

$$\text{Maximize } 324.08u_1 + 142.96u_2 + 0.00u_3$$

ภายใต้ข้อจำกัด

$$\begin{aligned}
12.84v_1 + 1.21v_2 + 0.61v_3 + 0.38v_4 &= 1 \\
137.83u_1 + 195.27u_2 + 0.00u_3 - 12.86v_1 - 3.32v_2 - 0.71v_3 - 0.00v_4 &\leq 0 \\
309.98u_1 + 104.38u_2 + 0.00u_3 - 12.01v_1 - 3.09v_2 - 2.15v_3 - 0.00v_4 &\leq 0 \\
135.06u_1 + 100.37u_2 + 0.00u_3 - 5.43v_1 - 1.81v_2 - 0.67v_3 - 0.00v_4 &\leq 0 \\
7858.52u_1 + 605.55u_2 + 25.01u_3 - 200.66v_1 - 62.43v_2 - 30.60v_3 - 2.36v_4 &\leq 0 \\
6798.68u_1 + 3181.62u_2 + 11.79u_3 - 298.63v_1 - 82.83v_2 - 47.78v_3 - 19.11v_4 &\leq 0 \\
4381.58u_1 + 1587.69u_2 + 5.97u_3 - 172.86v_1 - 51.21v_2 - 33.51v_3 - 14.32v_4 &\leq 0 \\
4053.04u_1 + 1466.21u_2 + 5.57u_3 - 125.68v_1 - 40.96v_2 - 30.39v_3 - 7.46v_4 &\leq 0 \\
2840.40u_1 + 438.19u_2 + 4.50u_3 - 103.58v_1 - 26.34v_2 - 13.93v_3 - 3.38v_4 &\leq 0 \\
3197.95u_1 + 926.71u_2 + 4.33u_3 - 106.74v_1 - 16.62v_2 - 10.88v_3 - 1.51v_4 &\leq 0 \\
3545.23u_1 + 386.75u_2 + 12.40u_3 - 124.50v_1 - 24.70v_2 - 17.88v_3 - 2.01v_4 &\leq 0 \\
1081.54u_1 + 347.68u_2 + 4.98u_3 - 74.59v_1 - 11.03v_2 - 6.03v_3 - 0.99v_4 &\leq 0 \\
477.28u_1 + 38.23u_2 + 0.00u_3 - 14.81v_1 - 11.73v_2 - 4.82v_3 - 3.35v_4 &\leq 0 \\
1056.46 u_1 + 225.34 u_2 + 3.26 u_3 - 30.27 v_1 - 16.53 v_2 - 7.43 v_3 - 2.89 v_4 &\leq 0 \\
324.08u_1 + 142.96u_2 + 0.00u_3 - 12.84v_1 - 1.21v_2 - 0.61v_3 - 0.38v_4 &\leq 0 \\
u_1, u_2, u_3, v_1, v_2, v_3, v_4 &\leq 0
\end{aligned}$$

1.2 การศึกษาประสิทธิภาพในการดำเนินงานของบริษัทเงินทุนที่ยกระดับเป็นธนาคารพาณิชย์ภายใต้แผนพัฒนาระบบสถาบันการเงินและธนาคารพาณิชย์ในปีพ.ศ. 2546 โดยมีรายละเอียดตามแบบจำลองดังกล่าวของแต่ละธนาคารดังต่อไปนี้

### 1.2.1 ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน)

สมการวัตถุประสงค์

$$\text{Maximize } 201.50u_1 + 162.91u_2 + 0.00u_3$$

ภายใต้ข้อจำกัด

$$\begin{aligned} 9.70v_1 + 4.31v_2 + 0.75v_3 + 1.46v_4 &= 1 \\ 201.50u_1 + 162.91u_2 + 0.00u_3 - 9.70v_1 - 4.31v_2 - 0.75v_3 - 0.00v_4 &\leq 0 \\ 364.57u_1 + 115.63u_2 + 0.00u_3 - 11.01v_1 - 5.40v_2 - 1.99v_3 - 0.00v_4 &\leq 0 \\ 108.78u_1 + 95.40u_2 + 0.00u_3 - 3.64v_1 - 2.11v_2 - 0.68v_3 - 0.00v_4 &\leq 0 \\ 9195.72u_1 + 860.27u_2 + 43.42u_3 - 172.20v_1 - 71.44v_2 - 29.12v_3 - 2.02v_4 &\leq 0 \\ 7134.80u_1 + 3557.51u_2 + 11.39u_3 - 235.19v_1 - 84.08v_2 - 46.41v_3 - 29.20v_4 &\leq 0 \\ 4807.73u_1 + 1407.65u_2 + 6.76u_3 - 131.91v_1 - 50.41v_2 - 31.75v_3 - 20.62v_4 &\leq 0 \\ 4343.32u_1 + 1476.00u_2 + 4.31u_3 - 83.64v_1 - 43.28v_2 - 27.93v_3 - 8.46v_4 &\leq 0 \\ 2743.58u_1 + 475.53u_2 + 5.71u_3 - 82.64v_1 - 20.13v_2 - 15.30v_3 - 4.01v_4 &\leq 0 \\ 3108.22u_1 + 1025.45u_2 + 2.02u_3 - 83.60v_1 - 18.82v_2 - 12.39v_3 - 3.62v_4 &\leq 0 \\ 3741.31u_1 + 606.30u_2 + 13.14u_3 - 106.19v_1 - 29.12v_2 - 18.69v_3 - 7.28v_4 &\leq 0 \\ 951.48u_1 + 376.63u_2 + 4.84u_3 - 58.24v_1 - 11.12v_2 - 6.68v_3 - 0.94v_4 &\leq 0 \\ 442.70u_1 + 33.39u_2 + 0.00u_3 - 9.44v_1 - 11.86v_2 - 5.50v_3 - 3.97v_4 &\leq 0 \\ 1057.99u_1 + 262.33u_2 + 3.71u_3 - 23.69v_1 - 18.16v_2 - 8.50v_3 - 3.10v_4 &\leq 0 \\ 315.21u_1 + 240.98u_2 + 0.00u_3 - 13.68v_1 - 1.54v_2 - 0.76v_3 - 0.69v_4 &\leq 0 \\ u_1, u_2, u_3, v_1, v_2, v_3, v_4 &\leq 0 \end{aligned}$$

### 1.2.2 ธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน)

สมการวัตถุประสงค์

$$\text{Maximize } 364.57u_1 + 115.63u_2 + 0.00u_3$$

ภายใต้ข้อจำกัด

$$\begin{aligned}
 11.01v_1 + 5.40v_2 + 1.99v_3 + 0.00v_4 &= 1 \\
 201.50u_1 + 162.91u_2 + 0.00u_3 - 9.70v_1 - 4.31v_2 - 0.75v_3 - 0.00v_4 &\leq 0 \\
 364.57u_1 + 115.63u_2 + 0.00u_3 - 11.01v_1 - 5.40v_2 - 1.99v_3 - 0.00v_4 &\leq 0 \\
 108.78u_1 + 95.40u_2 + 0.00u_3 - 3.64v_1 - 2.11v_2 - 0.68v_3 - 0.00v_4 &\leq 0 \\
 9195.72u_1 + 860.27u_2 + 43.42u_3 - 172.20v_1 - 71.44v_2 - 29.12v_3 - 2.02v_4 &\leq 0 \\
 7134.80u_1 + 3557.51u_2 + 11.39u_3 - 235.19v_1 - 84.08v_2 - 46.41v_3 - 29.20v_4 &\leq 0 \\
 4807.73u_1 + 1407.65u_2 + 6.76u_3 - 131.91v_1 - 50.41v_2 - 31.75v_3 - 20.62v_4 &\leq 0 \\
 4343.32u_1 + 1476.00u_2 + 4.31u_3 - 83.64v_1 - 43.28v_2 - 27.93v_3 - 8.46v_4 &\leq 0 \\
 2743.58u_1 + 475.53u_2 + 5.71u_3 - 82.64v_1 - 20.13v_2 - 15.30v_3 - 4.01v_4 &\leq 0 \\
 3108.22u_1 + 1025.45u_2 + 2.02u_3 - 83.60v_1 - 18.82v_2 - 12.39v_3 - 3.62v_4 &\leq 0 \\
 3741.31u_1 + 606.30u_2 + 13.14u_3 - 106.19v_1 - 29.12v_2 - 18.69v_3 - 7.28v_4 &\leq 0 \\
 951.48u_1 + 376.63u_2 + 4.84u_3 - 58.24v_1 - 11.12v_2 - 6.68v_3 - 0.94v_4 &\leq 0 \\
 442.70u_1 + 33.39u_2 + 0.00u_3 - 9.44v_1 - 11.86v_2 - 5.50v_3 - 3.97v_4 &\leq 0 \\
 1057.99u_1 + 262.33u_2 + 3.71u_3 - 23.69v_1 - 18.16v_2 - 8.50v_3 - 3.10v_4 &\leq 0 \\
 315.21u_1 + 240.98u_2 + 0.00u_3 - 13.68v_1 - 1.54v_2 - 0.76v_3 - 0.69v_4 &\leq 0 \\
 u_1, u_2, u_3, v_1, v_2, v_3, v_4 &\leq 0
 \end{aligned}$$

### 1.2.3 ธนาคารสินเอเชีย จำกัด (มหาชน)

สมการวัตถุประสงค์

$$\text{Maximize } 108.78u_1 + 95.40u_2 + 0.00u_3$$

ภายใต้ข้อจำกัด

$$\begin{aligned}
 3.64v_1 + 2.11v_2 + 0.68v_3 + 0.00v_4 &= 1 \\
 201.50u_1 + 162.91u_2 + 0.00u_3 - 9.70v_1 - 4.31v_2 - 0.75v_3 - 0.00v_4 &\leq 0 \\
 364.57u_1 + 115.63u_2 + 0.00u_3 - 11.01v_1 - 5.40v_2 - 1.99v_3 - 0.00v_4 &\leq 0 \\
 108.78u_1 + 95.40u_2 + 0.00u_3 - 3.64v_1 - 2.11v_2 - 0.68v_3 - 0.00v_4 &\leq 0 \\
 9195.72u_1 + 860.27u_2 + 43.42u_3 - 172.20v_1 - 71.44v_2 - 29.12v_3 - 2.02v_4 &\leq 0 \\
 7134.80u_1 + 3557.51u_2 + 11.39u_3 - 235.19v_1 - 84.08v_2 - 46.41v_3 - 29.20v_4 &\leq 0 \\
 4807.73u_1 + 1407.65u_2 + 6.76u_3 - 131.91v_1 - 50.41v_2 - 31.75v_3 - 20.62v_4 &\leq 0
 \end{aligned}$$

$$\begin{aligned}
4343.32u_1 + 1476.00u_2 + 4.31u_3 - 83.64v_1 - 43.28v_2 - 27.93v_3 - 8.46v_4 &\leq 0 \\
2743.58u_1 + 475.53u_2 + 5.71u_3 - 82.64v_1 - 20.13v_2 - 15.30v_3 - 4.01v_4 &\leq 0 \\
3108.22u_1 + 1025.45u_2 + 2.02u_3 - 83.60v_1 - 18.82v_2 - 12.39v_3 - 3.62v_4 &\leq 0 \\
3741.31u_1 + 606.30u_2 + 13.14u_3 - 106.19v_1 - 29.12v_2 - 18.69v_3 - 7.28v_4 &\leq 0 \\
951.48u_1 + 376.63u_2 + 4.84u_3 - 58.24v_1 - 11.12v_2 - 6.68v_3 - 0.94v_4 &\leq 0 \\
442.70u_1 + 33.39u_2 + 0.00u_3 - 9.44v_1 - 11.86v_2 - 5.50v_3 - 3.97v_4 &\leq 0 \\
1057.99u_1 + 262.33u_2 + 3.71u_3 - 23.69v_1 - 18.16v_2 - 8.50v_3 - 3.10v_4 &\leq 0 \\
315.21u_1 + 240.98u_2 + 0.00u_3 - 13.68v_1 - 1.54v_2 - 0.76v_3 - 0.69v_4 &\leq 0 \\
u_1, u_2, u_3, v_1, v_2, v_3, v_4 &\leq 0
\end{aligned}$$

#### 1.2.4 ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)

สมการวัตถุประสงค์

$$\text{Maximize } 9195.72u_1 + 860.27u_2 + 43.42u_3$$

ภายใต้ข้อจำกัด

$$\begin{aligned}
172.20v_1 + 71.44v_2 + 29.12v_3 + 2.02v_4 &= 1 \\
201.50u_1 + 162.91u_2 + 0.00u_3 - 9.70v_1 - 4.31v_2 - 0.75v_3 - 0.00v_4 &\leq 0 \\
364.57u_1 + 115.63u_2 + 0.00u_3 - 11.01v_1 - 5.40v_2 - 1.99v_3 - 0.00v_4 &\leq 0 \\
108.78u_1 + 95.40u_2 + 0.00u_3 - 3.64v_1 - 2.11v_2 - 0.68v_3 - 0.00v_4 &\leq 0 \\
9195.72u_1 + 860.27u_2 + 43.42u_3 - 172.20v_1 - 71.44v_2 - 29.12v_3 - 2.02v_4 &\leq 0 \\
7134.80u_1 + 3557.51u_2 + 11.39u_3 - 235.19v_1 - 84.08v_2 - 46.41v_3 - 29.20v_4 &\leq 0 \\
4807.73u_1 + 1407.65u_2 + 6.76u_3 - 131.91v_1 - 50.41v_2 - 31.75v_3 - 20.62v_4 &\leq 0 \\
4343.32u_1 + 1476.00u_2 + 4.31u_3 - 83.64v_1 - 43.28v_2 - 27.93v_3 - 8.46v_4 &\leq 0 \\
2743.58u_1 + 475.53u_2 + 5.71u_3 - 82.64v_1 - 20.13v_2 - 15.30v_3 - 4.01v_4 &\leq 0 \\
3108.22u_1 + 1025.45u_2 + 2.02u_3 - 83.60v_1 - 18.82v_2 - 12.39v_3 - 3.62v_4 &\leq 0 \\
3741.31u_1 + 606.30u_2 + 13.14u_3 - 106.19v_1 - 29.12v_2 - 18.69v_3 - 7.28v_4 &\leq 0 \\
951.48u_1 + 376.63u_2 + 4.84u_3 - 58.24v_1 - 11.12v_2 - 6.68v_3 - 0.94v_4 &\leq 0 \\
442.70u_1 + 33.39u_2 + 0.00u_3 - 9.44v_1 - 11.86v_2 - 5.50v_3 - 3.97v_4 &\leq 0 \\
1057.99u_1 + 262.33u_2 + 3.71u_3 - 23.69v_1 - 18.16v_2 - 8.50v_3 - 3.10v_4 &\leq 0 \\
315.21u_1 + 240.98u_2 + 0.00u_3 - 13.68v_1 - 1.54v_2 - 0.76v_3 - 0.69v_4 &\leq 0
\end{aligned}$$

$$u_1, u_2, u_3, v_1, v_2, v_3, v_4 \leq 0$$

### 1.2.5 ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

สมการวัตถุประสงค์

$$\text{Maximize } 7134.80u_1 + 3557.51u_2 + 11.39u_3$$

ภายใต้ข้อจำกัด

$$\begin{aligned} 235.19v_1 + 84.08v_2 + 46.41v_3 + 29.20v_4 &= 1 \\ 201.50u_1 + 162.91u_2 + 0.00u_3 - 9.70v_1 - 4.31v_2 - 0.75v_3 - 0.00v_4 &\leq 0 \\ 364.57u_1 + 115.63u_2 + 0.00u_3 - 11.01v_1 - 5.40v_2 - 1.99v_3 - 0.00v_4 &\leq 0 \\ 108.78u_1 + 95.40u_2 + 0.00u_3 - 3.64v_1 - 2.11v_2 - 0.68v_3 - 0.00v_4 &\leq 0 \\ 9195.72u_1 + 860.27u_2 + 43.42u_3 - 172.20v_1 - 71.44v_2 - 29.12v_3 - 2.02v_4 &\leq 0 \\ 7134.80u_1 + 3557.51u_2 + 11.39u_3 - 235.19v_1 - 84.08v_2 - 46.41v_3 - 29.20v_4 &\leq 0 \\ 4807.73u_1 + 1407.65u_2 + 6.76u_3 - 131.91v_1 - 50.41v_2 - 31.75v_3 - 20.62v_4 &\leq 0 \\ 4343.32u_1 + 1476.00u_2 + 4.31u_3 - 83.64v_1 - 43.28v_2 - 27.93v_3 - 8.46v_4 &\leq 0 \\ 2743.58u_1 + 475.53u_2 + 5.71u_3 - 82.64v_1 - 20.13v_2 - 15.30v_3 - 4.01v_4 &\leq 0 \\ 3108.22u_1 + 1025.45u_2 + 2.02u_3 - 83.60v_1 - 18.82v_2 - 12.39v_3 - 3.62v_4 &\leq 0 \\ 3741.31u_1 + 606.30u_2 + 13.14u_3 - 106.19v_1 - 29.12v_2 - 18.69v_3 - 7.28v_4 &\leq 0 \\ 951.48u_1 + 376.63u_2 + 4.84u_3 - 58.24v_1 - 11.12v_2 - 6.68v_3 - 0.94v_4 &\leq 0 \\ 442.70u_1 + 33.39u_2 + 0.00u_3 - 9.44v_1 - 11.86v_2 - 5.50v_3 - 3.97v_4 &\leq 0 \\ 1057.99u_1 + 262.33u_2 + 3.71u_3 - 23.69v_1 - 18.16v_2 - 8.50v_3 - 3.10v_4 &\leq 0 \\ 315.21u_1 + 240.98u_2 + 0.00u_3 - 13.68v_1 - 1.54v_2 - 0.76v_3 - 0.69v_4 &\leq 0 \\ u_1, u_2, u_3, v_1, v_2, v_3, v_4 &\leq 0 \end{aligned}$$

### 1.2.6 ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)

สมการวัตถุประสงค์

$$\text{Maximize } 4807.73u_1 + 1407.65u_2 + 6.76u_3$$

ภายใต้ข้อจำกัด

$$\begin{aligned}
131.91v_1 + 50.41v_2 + 31.75v_3 + 20.62v_4 &= 1 \\
201.50u_1 + 162.91u_2 + 0.00u_3 - 9.70v_1 - 4.31v_2 - 0.75v_3 - 0.00v_4 &\leq 0 \\
364.57u_1 + 115.63u_2 + 0.00u_3 - 11.01v_1 - 5.40v_2 - 1.99v_3 - 0.00v_4 &\leq 0 \\
108.78u_1 + 95.40u_2 + 0.00u_3 - 3.64v_1 - 2.11v_2 - 0.68v_3 - 0.00v_4 &\leq 0 \\
9195.72u_1 + 860.27u_2 + 43.42u_3 - 172.20v_1 - 71.44v_2 - 29.12v_3 - 2.02v_4 &\leq 0 \\
7134.80u_1 + 3557.51u_2 + 11.39u_3 - 235.19v_1 - 84.08v_2 - 46.41v_3 - 29.20v_4 &\leq 0 \\
4807.73u_1 + 1407.65u_2 + 6.76u_3 - 131.91v_1 - 50.41v_2 - 31.75v_3 - 20.62v_4 &\leq 0 \\
4343.32u_1 + 1476.00u_2 + 4.31u_3 - 83.64v_1 - 43.28v_2 - 27.93v_3 - 8.46v_4 &\leq 0 \\
2743.58u_1 + 475.53u_2 + 5.71u_3 - 82.64v_1 - 20.13v_2 - 15.30v_3 - 4.01v_4 &\leq 0 \\
3108.22u_1 + 1025.45u_2 + 2.02u_3 - 83.60v_1 - 18.82v_2 - 12.39v_3 - 3.62v_4 &\leq 0 \\
3741.31u_1 + 606.30u_2 + 13.14u_3 - 106.19v_1 - 29.12v_2 - 18.69v_3 - 7.28v_4 &\leq 0 \\
951.48u_1 + 376.63u_2 + 4.84u_3 - 58.24v_1 - 11.12v_2 - 6.68v_3 - 0.94v_4 &\leq 0 \\
442.70u_1 + 33.39u_2 + 0.00u_3 - 9.44v_1 - 11.86v_2 - 5.50v_3 - 3.97v_4 &\leq 0 \\
1057.99u_1 + 262.33u_2 + 3.71u_3 - 23.69v_1 - 18.16v_2 - 8.50v_3 - 3.10v_4 &\leq 0 \\
315.21u_1 + 240.98u_2 + 0.00u_3 - 13.68v_1 - 1.54v_2 - 0.76v_3 - 0.69v_4 &\leq 0 \\
u_1, u_2, u_3, v_1, v_2, v_3, v_4 &\leq 0
\end{aligned}$$

### 1.2.7 ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

สมการวัตถุประสงค์

$$\text{Maximize } 4343.32u_1 + 1476.00u_2 + 4.31u_3$$

ภายใต้ข้อจำกัด

$$\begin{aligned}
83.64v_1 + 43.28v_2 + 27.93v_3 + 8.46v_4 &= 1 \\
201.50u_1 + 162.91u_2 + 0.00u_3 - 9.70v_1 - 4.31v_2 - 0.75v_3 - 0.00v_4 &\leq 0 \\
364.57u_1 + 115.63u_2 + 0.00u_3 - 11.01v_1 - 5.40v_2 - 1.99v_3 - 0.00v_4 &\leq 0 \\
108.78u_1 + 95.40u_2 + 0.00u_3 - 3.64v_1 - 2.11v_2 - 0.68v_3 - 0.00v_4 &\leq 0 \\
9195.72u_1 + 860.27u_2 + 43.42u_3 - 172.20v_1 - 71.44v_2 - 29.12v_3 - 2.02v_4 &\leq 0 \\
7134.80u_1 + 3557.51u_2 + 11.39u_3 - 235.19v_1 - 84.08v_2 - 46.41v_3 - 29.20v_4 &\leq 0 \\
4807.73u_1 + 1407.65u_2 + 6.76u_3 - 131.91v_1 - 50.41v_2 - 31.75v_3 - 20.62v_4 &\leq 0 \\
4343.32u_1 + 1476.00u_2 + 4.31u_3 - 83.64v_1 - 43.28v_2 - 27.93v_3 - 8.46v_4 &\leq 0
\end{aligned}$$

$$\begin{aligned}
2743.58u_1 + 475.53u_2 + 5.71u_3 - 82.64v_1 - 20.13v_2 - 15.30v_3 - 4.01v_4 &\leq 0 \\
3108.22u_1 + 1025.45u_2 + 2.02u_3 - 83.60v_1 - 18.82v_2 - 12.39v_3 - 3.62v_4 &\leq 0 \\
3741.31u_1 + 606.30u_2 + 13.14u_3 - 106.19v_1 - 29.12v_2 - 18.69v_3 - 7.28v_4 &\leq 0 \\
951.48u_1 + 376.63u_2 + 4.84u_3 - 58.24v_1 - 11.12v_2 - 6.68v_3 - 0.94v_4 &\leq 0 \\
442.70u_1 + 33.39u_2 + 0.00u_3 - 9.44v_1 - 11.86v_2 - 5.50v_3 - 3.97v_4 &\leq 0 \\
1057.99u_1 + 262.33u_2 + 3.71u_3 - 23.69v_1 - 18.16v_2 - 8.50v_3 - 3.10v_4 &\leq 0 \\
315.21u_1 + 240.98u_2 + 0.00u_3 - 13.68v_1 - 1.54v_2 - 0.76v_3 - 0.69v_4 &\leq 0 \\
u_1, u_2, u_3, v_1, v_2, v_3, v_4 &\leq 0
\end{aligned}$$

### 1.2.8 ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)

สมการวัตถุประสงค์

$$\text{Maximize } 2743.58u_1 + 475.53u_2 + 5.71u_3$$

ภายใต้ข้อจำกัด

$$\begin{aligned}
82.64v_1 + 20.13v_2 + 15.30v_3 + 4.01v_4 &= 1 \\
201.50u_1 + 162.91u_2 + 0.00u_3 - 9.70v_1 - 4.31v_2 - 0.75v_3 - 0.00v_4 &\leq 0 \\
364.57u_1 + 115.63u_2 + 0.00u_3 - 11.01v_1 - 5.40v_2 - 1.99v_3 - 0.00v_4 &\leq 0 \\
108.78u_1 + 95.40u_2 + 0.00u_3 - 3.64v_1 - 2.11v_2 - 0.68v_3 - 0.00v_4 &\leq 0 \\
9195.72u_1 + 860.27u_2 + 43.42u_3 - 172.20v_1 - 71.44v_2 - 29.12v_3 - 2.02v_4 &\leq 0 \\
7134.80u_1 + 3557.51u_2 + 11.39u_3 - 235.19v_1 - 84.08v_2 - 46.41v_3 - 29.20v_4 &\leq 0 \\
4807.73u_1 + 1407.65u_2 + 6.76u_3 - 131.91v_1 - 50.41v_2 - 31.75v_3 - 20.62v_4 &\leq 0 \\
4343.32u_1 + 1476.00u_2 + 4.31u_3 - 83.64v_1 - 43.28v_2 - 27.93v_3 - 8.46v_4 &\leq 0 \\
2743.58u_1 + 475.53u_2 + 5.71u_3 - 82.64v_1 - 20.13v_2 - 15.30v_3 - 4.01v_4 &\leq 0 \\
3108.22u_1 + 1025.45u_2 + 2.02u_3 - 83.60v_1 - 18.82v_2 - 12.39v_3 - 3.62v_4 &\leq 0 \\
3741.31u_1 + 606.30u_2 + 13.14u_3 - 106.19v_1 - 29.12v_2 - 18.69v_3 - 7.28v_4 &\leq 0 \\
951.48u_1 + 376.63u_2 + 4.84u_3 - 58.24v_1 - 11.12v_2 - 6.68v_3 - 0.94v_4 &\leq 0 \\
442.70u_1 + 33.39u_2 + 0.00u_3 - 9.44v_1 - 11.86v_2 - 5.50v_3 - 3.97v_4 &\leq 0 \\
1057.99u_1 + 262.33u_2 + 3.71u_3 - 23.69v_1 - 18.16v_2 - 8.50v_3 - 3.10v_4 &\leq 0 \\
315.21u_1 + 240.98u_2 + 0.00u_3 - 13.68v_1 - 1.54v_2 - 0.76v_3 - 0.69v_4 &\leq 0 \\
u_1, u_2, u_3, v_1, v_2, v_3, v_4 &\leq 0
\end{aligned}$$

### 1.2.9 ธนาคารนครหลวงไทย จำกัด (มหาชน)

สมการวัตถุประสงค์

$$\text{Maximize } 3108.22u_1 + 1025.45u_2 + 2.02u_3$$

ภายใต้ข้อจำกัด

$$\begin{aligned} 83.60v_1 + 18.82v_2 + 12.39v_3 + 3.62v_4 &= 1 \\ 201.50u_1 + 162.91u_2 + 0.00u_3 - 9.70v_1 - 4.31v_2 - 0.75v_3 - 0.00v_4 &\leq 0 \\ 364.57u_1 + 115.63u_2 + 0.00u_3 - 11.01v_1 - 5.40v_2 - 1.99v_3 - 0.00v_4 &\leq 0 \\ 108.78u_1 + 95.40u_2 + 0.00u_3 - 3.64v_1 - 2.11v_2 - 0.68v_3 - 0.00v_4 &\leq 0 \\ 9195.72u_1 + 860.27u_2 + 43.42u_3 - 172.20v_1 - 71.44v_2 - 29.12v_3 - 2.02v_4 &\leq 0 \\ 7134.80u_1 + 3557.51u_2 + 11.39u_3 - 235.19v_1 - 84.08v_2 - 46.41v_3 - 29.20v_4 &\leq 0 \\ 4807.73u_1 + 1407.65u_2 + 6.76u_3 - 131.91v_1 - 50.41v_2 - 31.75v_3 - 20.62v_4 &\leq 0 \\ 4343.32u_1 + 1476.00u_2 + 4.31u_3 - 83.64v_1 - 43.28v_2 - 27.93v_3 - 8.46v_4 &\leq 0 \\ 2743.58u_1 + 475.53u_2 + 5.71u_3 - 82.64v_1 - 20.13v_2 - 15.30v_3 - 4.01v_4 &\leq 0 \\ 3108.22u_1 + 1025.45u_2 + 2.02u_3 - 83.60v_1 - 18.82v_2 - 12.39v_3 - 3.62v_4 &\leq 0 \\ 3741.31u_1 + 606.30u_2 + 13.14u_3 - 106.19v_1 - 29.12v_2 - 18.69v_3 - 7.28v_4 &\leq 0 \\ 951.48u_1 + 376.63u_2 + 4.84u_3 - 58.24v_1 - 11.12v_2 - 6.68v_3 - 0.94v_4 &\leq 0 \\ 442.70u_1 + 33.39u_2 + 0.00u_3 - 9.44v_1 - 11.86v_2 - 5.50v_3 - 3.97v_4 &\leq 0 \\ 1057.99u_1 + 262.33u_2 + 3.71u_3 - 23.69v_1 - 18.16v_2 - 8.50v_3 - 3.10v_4 &\leq 0 \\ 315.21u_1 + 240.98u_2 + 0.00u_3 - 13.68v_1 - 1.54v_2 - 0.76v_3 - 0.69v_4 &\leq 0 \\ u_1, u_2, u_3, v_1, v_2, v_3, v_4 &\leq 0 \end{aligned}$$

### 1.2.10 ธนาคารนครหลวงไทย จำกัด (มหาชน)

สมการวัตถุประสงค์

$$\text{Maximize } 3741.31u_1 + 606.30u_2 + 13.14u_3$$

ภายใต้ข้อจำกัด

$$\begin{aligned} 106.19v_1 + 29.12v_2 + 18.69v_3 + 7.28v_4 &= 1 \\ 201.50u_1 + 162.91u_2 + 0.00u_3 - 9.70v_1 - 4.31v_2 - 0.75v_3 - 0.00v_4 &\leq 0 \end{aligned}$$

$$\begin{aligned}
364.57u_1 + 115.63u_2 + 0.00u_3 - 11.01v_1 - 5.40v_2 - 1.99v_3 - 0.00v_4 &\leq 0 \\
108.78u_1 + 95.40u_2 + 0.00u_3 - 3.64v_1 - 2.11v_2 - 0.68v_3 - 0.00v_4 &\leq 0 \\
9195.72u_1 + 860.27u_2 + 43.42u_3 - 172.20v_1 - 71.44v_2 - 29.12v_3 - 2.02v_4 &\leq 0 \\
7134.80u_1 + 3557.51u_2 + 11.39u_3 - 235.19v_1 - 84.08v_2 - 46.41v_3 - 29.20v_4 &\leq 0 \\
4807.73u_1 + 1407.65u_2 + 6.76u_3 - 131.91v_1 - 50.41v_2 - 31.75v_3 - 20.62v_4 &\leq 0 \\
4343.32u_1 + 1476.00u_2 + 4.31u_3 - 83.64v_1 - 43.28v_2 - 27.93v_3 - 8.46v_4 &\leq 0 \\
2743.58u_1 + 475.53u_2 + 5.71u_3 - 82.64v_1 - 20.13v_2 - 15.30v_3 - 4.01v_4 &\leq 0 \\
3108.22u_1 + 1025.45u_2 + 2.02u_3 - 83.60v_1 - 18.82v_2 - 12.39v_3 - 3.62v_4 &\leq 0 \\
3741.31u_1 + 606.30u_2 + 13.14u_3 - 106.19v_1 - 29.12v_2 - 18.69v_3 - 7.28v_4 &\leq 0 \\
951.48u_1 + 376.63u_2 + 4.84u_3 - 58.24v_1 - 11.12v_2 - 6.68v_3 - 0.94v_4 &\leq 0 \\
442.70u_1 + 33.39u_2 + 0.00u_3 - 9.44v_1 - 11.86v_2 - 5.50v_3 - 3.97v_4 &\leq 0 \\
1057.99u_1 + 262.33u_2 + 3.71u_3 - 23.69v_1 - 18.16v_2 - 8.50v_3 - 3.10v_4 &\leq 0 \\
315.21u_1 + 240.98u_2 + 0.00u_3 - 13.68v_1 - 1.54v_2 - 0.76v_3 - 0.69v_4 &\leq 0 \\
u_1, u_2, u_3, v_1, v_2, v_3, v_4 &\leq 0
\end{aligned}$$

### 1.2.11 ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

สมการวัตถุประสงค์

$$\text{Maximize } 951.48u_1 + 376.63u_2 + 4.84u_3$$

ภายใต้ข้อจำกัด

$$\begin{aligned}
58.24v_1 + 11.12v_2 + 6.68v_3 + 0.94v_4 &= 1 \\
201.50u_1 + 162.91u_2 + 0.00u_3 - 9.70v_1 - 4.31v_2 - 0.75v_3 - 0.00v_4 &\leq 0 \\
364.57u_1 + 115.63u_2 + 0.00u_3 - 11.01v_1 - 5.40v_2 - 1.99v_3 - 0.00v_4 &\leq 0 \\
108.78u_1 + 95.40u_2 + 0.00u_3 - 3.64v_1 - 2.11v_2 - 0.68v_3 - 0.00v_4 &\leq 0 \\
9195.72u_1 + 860.27u_2 + 43.42u_3 - 172.20v_1 - 71.44v_2 - 29.12v_3 - 2.02v_4 &\leq 0 \\
7134.80u_1 + 3557.51u_2 + 11.39u_3 - 235.19v_1 - 84.08v_2 - 46.41v_3 - 29.20v_4 &\leq 0 \\
4807.73u_1 + 1407.65u_2 + 6.76u_3 - 131.91v_1 - 50.41v_2 - 31.75v_3 - 20.62v_4 &\leq 0 \\
4343.32u_1 + 1476.00u_2 + 4.31u_3 - 83.64v_1 - 43.28v_2 - 27.93v_3 - 8.46v_4 &\leq 0 \\
2743.58u_1 + 475.53u_2 + 5.71u_3 - 82.64v_1 - 20.13v_2 - 15.30v_3 - 4.01v_4 &\leq 0 \\
3108.22u_1 + 1025.45u_2 + 2.02u_3 - 83.60v_1 - 18.82v_2 - 12.39v_3 - 3.62v_4 &\leq 0
\end{aligned}$$

$$\begin{aligned}
3741.31u_1 + 606.30u_2 + 13.14u_3 - 106.19v_1 - 29.12v_2 - 18.69v_3 - 7.28v_4 &\leq 0 \\
951.48u_1 + 376.63u_2 + 4.84u_3 - 58.24v_1 - 11.12v_2 - 6.68v_3 - 0.94v_4 &\leq 0 \\
442.70u_1 + 33.39u_2 + 0.00u_3 - 9.44v_1 - 11.86v_2 - 5.50v_3 - 3.97v_4 &\leq 0 \\
1057.99u_1 + 262.33u_2 + 3.71u_3 - 23.69v_1 - 18.16v_2 - 8.50v_3 - 3.10v_4 &\leq 0 \\
315.21u_1 + 240.98u_2 + 0.00u_3 - 13.68v_1 - 1.54v_2 - 0.76v_3 - 0.69v_4 &\leq 0 \\
u_1, u_2, u_3, v_1, v_2, v_3, v_4 &\leq 0
\end{aligned}$$

### 1.2.12 ธนาคารไทยธนาคาร จำกัด (มหาชน)

สมการวัตถุประสงค์

$$\text{Maximize } 442.70u_1 + 33.39u_2 + 0.00u_3$$

ภายใต้ข้อจำกัด

$$\begin{aligned}
9.44v_1 + 11.86v_2 + 5.50v_3 + 3.97v_4 &= 1 \\
201.50u_1 + 162.91u_2 + 0.00u_3 - 9.70v_1 - 4.31v_2 - 0.75v_3 - 0.00v_4 &\leq 0 \\
364.57u_1 + 115.63u_2 + 0.00u_3 - 11.01v_1 - 5.40v_2 - 1.99v_3 - 0.00v_4 &\leq 0 \\
108.78u_1 + 95.40u_2 + 0.00u_3 - 3.64v_1 - 2.11v_2 - 0.68v_3 - 0.00v_4 &\leq 0 \\
9195.72u_1 + 860.27u_2 + 43.42u_3 - 172.20v_1 - 71.44v_2 - 29.12v_3 - 2.02v_4 &\leq 0 \\
7134.80u_1 + 3557.51u_2 + 11.39u_3 - 235.19v_1 - 84.08v_2 - 46.41v_3 - 29.20v_4 &\leq 0 \\
4807.73u_1 + 1407.65u_2 + 6.76u_3 - 131.91v_1 - 50.41v_2 - 31.75v_3 - 20.62v_4 &\leq 0 \\
4343.32u_1 + 1476.00u_2 + 4.31u_3 - 83.64v_1 - 43.28v_2 - 27.93v_3 - 8.46v_4 &\leq 0 \\
2743.58u_1 + 475.53u_2 + 5.71u_3 - 82.64v_1 - 20.13v_2 - 15.30v_3 - 4.01v_4 &\leq 0 \\
3108.22u_1 + 1025.45u_2 + 2.02u_3 - 83.60v_1 - 18.82v_2 - 12.39v_3 - 3.62v_4 &\leq 0 \\
3741.31u_1 + 606.30u_2 + 13.14u_3 - 106.19v_1 - 29.12v_2 - 18.69v_3 - 7.28v_4 &\leq 0 \\
951.48u_1 + 376.63u_2 + 4.84u_3 - 58.24v_1 - 11.12v_2 - 6.68v_3 - 0.94v_4 &\leq 0 \\
442.70u_1 + 33.39u_2 + 0.00u_3 - 9.44v_1 - 11.86v_2 - 5.50v_3 - 3.97v_4 &\leq 0 \\
1057.99u_1 + 262.33u_2 + 3.71u_3 - 23.69v_1 - 18.16v_2 - 8.50v_3 - 3.10v_4 &\leq 0 \\
315.21u_1 + 240.98u_2 + 0.00u_3 - 13.68v_1 - 1.54v_2 - 0.76v_3 - 0.69v_4 &\leq 0 \\
u_1, u_2, u_3, v_1, v_2, v_3, v_4 &\leq 0
\end{aligned}$$

## 1.2.13 ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)

สมการวัตถุประสงค์

$$\text{Maximize } 1057.99u_1 + 262.33u_2 + 3.71u_3$$

ภายใต้ข้อจำกัด

$$\begin{aligned} 23.69v_1 + 18.16v_2 + 8.50v_3 + 3.10v_4 &= 1 \\ 201.50u_1 + 162.91u_2 + 0.00u_3 - 9.70v_1 - 4.31v_2 - 0.75v_3 - 0.00v_4 &\leq 0 \\ 364.57u_1 + 115.63u_2 + 0.00u_3 - 11.01v_1 - 5.40v_2 - 1.99v_3 - 0.00v_4 &\leq 0 \\ 108.78u_1 + 95.40u_2 + 0.00u_3 - 3.64v_1 - 2.11v_2 - 0.68v_3 - 0.00v_4 &\leq 0 \\ 9195.72u_1 + 860.27u_2 + 43.42u_3 - 172.20v_1 - 71.44v_2 - 29.12v_3 - 2.02v_4 &\leq 0 \\ 7134.80u_1 + 3557.51u_2 + 11.39u_3 - 235.19v_1 - 84.08v_2 - 46.41v_3 - 29.20v_4 &\leq 0 \\ 4807.73u_1 + 1407.65u_2 + 6.76u_3 - 131.91v_1 - 50.41v_2 - 31.75v_3 - 20.62v_4 &\leq 0 \\ 4343.32u_1 + 1476.00u_2 + 4.31u_3 - 83.64v_1 - 43.28v_2 - 27.93v_3 - 8.46v_4 &\leq 0 \\ 2743.58u_1 + 475.53u_2 + 5.71u_3 - 82.64v_1 - 20.13v_2 - 15.30v_3 - 4.01v_4 &\leq 0 \\ 3108.22u_1 + 1025.45u_2 + 2.02u_3 - 83.60v_1 - 18.82v_2 - 12.39v_3 - 3.62v_4 &\leq 0 \\ 3741.31u_1 + 606.30u_2 + 13.14u_3 - 106.19v_1 - 29.12v_2 - 18.69v_3 - 7.28v_4 &\leq 0 \\ 951.48u_1 + 376.63u_2 + 4.84u_3 - 58.24v_1 - 11.12v_2 - 6.68v_3 - 0.94v_4 &\leq 0 \\ 442.70u_1 + 33.39u_2 + 0.00u_3 - 9.44v_1 - 11.86v_2 - 5.50v_3 - 3.97v_4 &\leq 0 \\ 1057.99u_1 + 262.33u_2 + 3.71u_3 - 23.69v_1 - 18.16v_2 - 8.50v_3 - 3.10v_4 &\leq 0 \\ 315.21u_1 + 240.98u_2 + 0.00u_3 - 13.68v_1 - 1.54v_2 - 0.76v_3 - 0.69v_4 &\leq 0 \\ u_1, u_2, u_3, v_1, v_2, v_3, v_4 &\leq 0 \end{aligned}$$

## 1.2.14 ธนาคารธนชาติ จำกัด (มหาชน)

สมการวัตถุประสงค์

$$\text{Maximize } 315.21u_1 + 240.98u_2 + 0.00u_3$$

ภายใต้ข้อจำกัด

$$\begin{aligned} 13.68v_1 + 1.54v_2 + 0.76v_3 + 0.69v_4 &= 1 \\ 201.50u_1 + 162.91u_2 + 0.00u_3 - 9.70v_1 - 4.31v_2 - 0.75v_3 - 0.00v_4 &\leq 0 \end{aligned}$$

$$\begin{aligned}
364.57u_1 + 115.63u_2 + 0.00u_3 - 11.01v_1 - 5.40v_2 - 1.99v_3 - 0.00v_4 &\leq 0 \\
108.78u_1 + 95.40u_2 + 0.00u_3 - 3.64v_1 - 2.11v_2 - 0.68v_3 - 0.00v_4 &\leq 0 \\
9195.72u_1 + 860.27u_2 + 43.42u_3 - 172.20v_1 - 71.44v_2 - 29.12v_3 - 2.02v_4 &\leq 0 \\
7134.80u_1 + 3557.51u_2 + 11.39u_3 - 235.19v_1 - 84.08v_2 - 46.41v_3 - 29.20v_4 &\leq 0 \\
4807.73u_1 + 1407.65u_2 + 6.76u_3 - 131.91v_1 - 50.41v_2 - 31.75v_3 - 20.62v_4 &\leq 0 \\
4343.32u_1 + 1476.00u_2 + 4.31u_3 - 83.64v_1 - 43.28v_2 - 27.93v_3 - 8.46v_4 &\leq 0 \\
2743.58u_1 + 475.53u_2 + 5.71u_3 - 82.64v_1 - 20.13v_2 - 15.30v_3 - 4.01v_4 &\leq 0 \\
3108.22u_1 + 1025.45u_2 + 2.02u_3 - 83.60v_1 - 18.82v_2 - 12.39v_3 - 3.62v_4 &\leq 0 \\
3741.31u_1 + 606.30u_2 + 13.14u_3 - 106.19v_1 - 29.12v_2 - 18.69v_3 - 7.28v_4 &\leq 0 \\
951.48u_1 + 376.63u_2 + 4.84u_3 - 58.24v_1 - 11.12v_2 - 6.68v_3 - 0.94v_4 &\leq 0 \\
442.70u_1 + 33.39u_2 + 0.00u_3 - 9.44v_1 - 11.86v_2 - 5.50v_3 - 3.97v_4 &\leq 0 \\
1057.99u_1 + 262.33u_2 + 3.71u_3 - 23.69v_1 - 18.16v_2 - 8.50v_3 - 3.10v_4 &\leq 0 \\
315.21u_1 + 240.98u_2 + 0.00u_3 - 13.68v_1 - 1.54v_2 - 0.76v_3 - 0.69v_4 &\leq 0 \\
u_1, u_2, u_3, v_1, v_2, v_3, v_4 &\leq 0
\end{aligned}$$

1.3 การศึกษาประสิทธิภาพในการดำเนินงานของบริษัทเงินทุนที่ยกระดับเป็นธนาคารพาณิชย์ภายใต้แผนพัฒนาระบบสถาบันการเงินและธนาคารพาณิชย์ในปีพ.ศ. 2547 โดยมีรายละเอียดตามแบบจำลองดังกล่าวของแต่ละธนาคารดังต่อไปนี้

### 1.3.1 ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน)

สมการวัตถุประสงค์

$$\text{Maximize } 345.61u_1 + 179.05u_2 + 0.00u_3$$

ภายใต้ข้อจำกัด

$$\begin{aligned}
9.73v_1 + 4.75v_2 + 0.93v_3 + 0.63v_4 &= 1 \\
345.61u_1 + 179.05u_2 + 0.00u_3 - 9.73v_1 - 4.75v_2 - 0.93v_3 - 0.63v_4 &\leq 0 \\
462.99u_1 + 80.55u_2 + 0.00u_3 - 9.96v_1 - 6.26v_2 - 2.43v_3 - 3.10v_4 &\leq 0 \\
95.31u_1 + 95.47u_2 + 0.00u_3 - 2.22v_1 - 2.52v_2 - 0.64v_3 - 0.04v_4 &\leq 0 \\
8744.45u_1 + 717.94u_2 + 33.67u_3 - 133.65v_1 - 87.71v_2 - 20.50v_3 - 2.73v_4 &\leq 0 \\
8235.74u_1 + 3057.52u_2 + 8.81u_3 - 155.35v_1 - 88.67v_2 - 47.12v_3 - 31.86v_4 &\leq 0
\end{aligned}$$

$$\begin{aligned}
5464.52u_1 + 1169.90u_2 + 7.43u_3 - 70.26v_1 - 62.67v_2 - 37.15v_3 - 30.53v_4 &\leq 0 \\
4940.40u_1 + 1307.69u_2 + 3.67u_3 - 59.72v_1 - 58.90v_2 - 35.01v_3 - 16.29v_4 &\leq 0 \\
4724.13u_1 + 945.09u_2 + 9.24u_3 - 64.00v_1 - 25.13v_2 - 16.78v_3 - 6.23v_4 &\leq 0 \\
3233.10u_1 + 897.95u_2 + 1.00u_3 - 57.67v_1 - 22.25v_2 - 12.73v_3 - 1.80v_4 &\leq 0 \\
3963.46u_1 + 576.22u_2 + 13.49u_3 - 66.91v_1 - 33.27v_2 - 20.69v_3 - 3.78v_4 &\leq 0 \\
1061.22u_1 + 376.80u_2 + 4.32u_3 - 37.68v_1 - 12.16v_2 - 7.22v_3 - 1.09v_4 &\leq 0 \\
293.39u_1 + 99.60u_2 + 0.00u_3 - 6.65v_1 - 14.34v_2 - 6.02v_3 - 8.17v_4 &\leq 0 \\
1037.51u_1 + 145.41u_2 + 3.79u_3 - 17.47v_1 - 16.27v_2 - 8.85v_3 - 3.63v_4 &\leq 0 \\
298.11u_1 + 191.73u_2 + 0.00u_3 - 12.13v_1 - 2.05v_2 - 0.95v_3 - 0.84v_4 &\leq 0 \\
u_1, u_2, u_3, v_1, v_2, v_3, v_4 &\leq 0
\end{aligned}$$

### 1.3.2 ธนาคารที่สี่ก็ จำกัด (มหาชน)

สมการวัตถุประสงค์

$$\text{Maximize } 462.99u_1 + 80.55u_2 + 0.00u_3$$

ภายใต้ข้อจำกัด

$$\begin{aligned}
9.96v_1 + 6.26v_2 + 2.43v_3 + 3.10v_4 &= 1 \\
345.61u_1 + 179.05u_2 + 0.00u_3 - 9.73v_1 - 4.75v_2 - 0.93v_3 - 0.63v_4 &\leq 0 \\
462.99u_1 + 80.55u_2 + 0.00u_3 - 9.96v_1 - 6.26v_2 - 2.43v_3 - 3.10v_4 &\leq 0 \\
95.31u_1 + 95.47u_2 + 0.00u_3 - 2.22v_1 - 2.52v_2 - 0.64v_3 - 0.04v_4 &\leq 0 \\
8744.45u_1 + 717.94u_2 + 33.67u_3 - 133.65v_1 - 87.71v_2 - 20.50v_3 - 2.73v_4 &\leq 0 \\
8235.74u_1 + 3057.52u_2 + 8.81u_3 - 155.35v_1 - 88.67v_2 - 47.12v_3 - 31.86v_4 &\leq 0 \\
5464.52u_1 + 1169.90u_2 + 7.43u_3 - 70.26v_1 - 62.67v_2 - 37.15v_3 - 30.53v_4 &\leq 0 \\
4940.40u_1 + 1307.69u_2 + 3.67u_3 - 59.72v_1 - 58.90v_2 - 35.01v_3 - 16.29v_4 &\leq 0 \\
4724.13u_1 + 945.09u_2 + 9.24u_3 - 64.00v_1 - 25.13v_2 - 16.78v_3 - 6.23v_4 &\leq 0 \\
3233.10u_1 + 897.95u_2 + 1.00u_3 - 57.67v_1 - 22.25v_2 - 12.73v_3 - 1.80v_4 &\leq 0 \\
3963.46u_1 + 576.22u_2 + 13.49u_3 - 66.91v_1 - 33.27v_2 - 20.69v_3 - 3.78v_4 &\leq 0 \\
1061.22u_1 + 376.80u_2 + 4.32u_3 - 37.68v_1 - 12.16v_2 - 7.22v_3 - 1.09v_4 &\leq 0 \\
293.39u_1 + 99.60u_2 + 0.00u_3 - 6.65v_1 - 14.34v_2 - 6.02v_3 - 8.17v_4 &\leq 0 \\
1037.51u_1 + 145.41u_2 + 3.79u_3 - 17.47v_1 - 16.27v_2 - 8.85v_3 - 3.63v_4 &\leq 0
\end{aligned}$$

$$298.11u_1 + 191.73u_2 + 0.00u_3 - 12.13v_1 - 2.05v_2 - 0.95v_3 - 0.84v_4 \leq 0$$

$$u_1, u_2, u_3, v_1, v_2, v_3, v_4 \leq 0$$

### 1.3.3 ธนาคารสินเอเชีย จำกัด (มหาชน)

สมการวัตถุประสงค์

$$\text{Maximize } 95.31u_1 + 95.47u_2 + 0.00u_3$$

ภายใต้ข้อจำกัด

$$2.22v_1 + 2.52v_2 + 0.64v_3 + 0.04v_4 = 1$$

$$345.61u_1 + 179.05u_2 + 0.00u_3 - 9.73v_1 - 4.75v_2 - 0.93v_3 - 0.63v_4 \leq 0$$

$$462.99u_1 + 80.55u_2 + 0.00u_3 - 9.96v_1 - 6.26v_2 - 2.43v_3 - 3.10v_4 \leq 0$$

$$95.31u_1 + 95.47u_2 + 0.00u_3 - 2.22v_1 - 2.52v_2 - 0.64v_3 - 0.04v_4 \leq 0$$

$$8744.45u_1 + 717.94u_2 + 33.67u_3 - 133.65v_1 - 87.71v_2 - 20.50v_3 - 2.73v_4 \leq 0$$

$$8235.74u_1 + 3057.52u_2 + 8.81u_3 - 155.35v_1 - 88.67v_2 - 47.12v_3 - 31.86v_4 \leq 0$$

$$5464.52u_1 + 1169.90u_2 + 7.43u_3 - 70.26v_1 - 62.67v_2 - 37.15v_3 - 30.53v_4 \leq 0$$

$$4940.40u_1 + 1307.69u_2 + 3.67u_3 - 59.72v_1 - 58.90v_2 - 35.01v_3 - 16.29v_4 \leq 0$$

$$4724.13u_1 + 945.09u_2 + 9.24u_3 - 64.00v_1 - 25.13v_2 - 16.78v_3 - 6.23v_4 \leq 0$$

$$3233.10u_1 + 897.95u_2 + 1.00u_3 - 57.67v_1 - 22.25v_2 - 12.73v_3 - 1.80v_4 \leq 0$$

$$3963.46u_1 + 576.22u_2 + 13.49u_3 - 66.91v_1 - 33.27v_2 - 20.69v_3 - 3.78v_4 \leq 0$$

$$1061.22u_1 + 376.80u_2 + 4.32u_3 - 37.68v_1 - 12.16v_2 - 7.22v_3 - 1.09v_4 \leq 0$$

$$293.39u_1 + 99.60u_2 + 0.00u_3 - 6.65v_1 - 14.34v_2 - 6.02v_3 - 8.17v_4 \leq 0$$

$$1037.51u_1 + 145.41u_2 + 3.79u_3 - 17.47v_1 - 16.27v_2 - 8.85v_3 - 3.63v_4 \leq 0$$

$$298.11u_1 + 191.73u_2 + 0.00u_3 - 12.13v_1 - 2.05v_2 - 0.95v_3 - 0.84v_4 \leq 0$$

$$u_1, u_2, u_3, v_1, v_2, v_3, v_4 \leq 0$$

### 1.3.4 ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)

สมการวัตถุประสงค์

$$\text{Maximize } 8744.45u_1 + 717.94u_2 + 33.67u_3$$

ภายใต้ข้อจำกัด

$$\begin{aligned}
 133.65v_1 + 87.71v_2 + 20.50v_3 + 2.73v_4 &= 1 \\
 345.61u_1 + 179.05u_2 + 0.00u_3 - 9.73v_1 - 4.75v_2 - 0.93v_3 - 0.63v_4 &\leq 0 \\
 462.99u_1 + 80.55u_2 + 0.00u_3 - 9.96v_1 - 6.26v_2 - 2.43v_3 - 3.10v_4 &\leq 0 \\
 95.31u_1 + 95.47u_2 + 0.00u_3 - 2.22v_1 - 2.52v_2 - 0.64v_3 - 0.04v_4 &\leq 0 \\
 8744.45u_1 + 717.94u_2 + 33.67u_3 - 133.65v_1 - 87.71v_2 - 20.50v_3 - 2.73v_4 &\leq 0 \\
 8235.74u_1 + 3057.52u_2 + 8.81u_3 - 155.35v_1 - 88.67v_2 - 47.12v_3 - 31.86v_4 &\leq 0 \\
 5464.52u_1 + 1169.90u_2 + 7.43u_3 - 70.26v_1 - 62.67v_2 - 37.15v_3 - 30.53v_4 &\leq 0 \\
 4940.40u_1 + 1307.69u_2 + 3.67u_3 - 59.72v_1 - 58.90v_2 - 35.01v_3 - 16.29v_4 &\leq 0 \\
 4724.13u_1 + 945.09u_2 + 9.24u_3 - 64.00v_1 - 25.13v_2 - 16.78v_3 - 6.23v_4 &\leq 0 \\
 3233.10u_1 + 897.95u_2 + 1.00u_3 - 57.67v_1 - 22.25v_2 - 12.73v_3 - 1.80v_4 &\leq 0 \\
 3963.46u_1 + 576.22u_2 + 13.49u_3 - 66.91v_1 - 33.27v_2 - 20.69v_3 - 3.78v_4 &\leq 0 \\
 1061.22u_1 + 376.80u_2 + 4.32u_3 - 37.68v_1 - 12.16v_2 - 7.22v_3 - 1.09v_4 &\leq 0 \\
 293.39u_1 + 99.60u_2 + 0.00u_3 - 6.65v_1 - 14.34v_2 - 6.02v_3 - 8.17v_4 &\leq 0 \\
 1037.51u_1 + 145.41u_2 + 3.79u_3 - 17.47v_1 - 16.27v_2 - 8.85v_3 - 3.63v_4 &\leq 0 \\
 298.11u_1 + 191.73u_2 + 0.00u_3 - 12.13v_1 - 2.05v_2 - 0.95v_3 - 0.84v_4 &\leq 0 \\
 u_1, u_2, u_3, v_1, v_2, v_3, v_4 &\leq 0
 \end{aligned}$$

### 1.3.5 ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

สมการวัตถุประสงค์

$$\text{Maximize } 8235.74u_1 + 3057.52u_2 + 8.81u_3$$

ภายใต้ข้อจำกัด

$$\begin{aligned}
 155.35v_1 + 88.67v_2 + 47.12v_3 + 31.86v_4 &= 1 \\
 345.61u_1 + 179.05u_2 + 0.00u_3 - 9.73v_1 - 4.75v_2 - 0.93v_3 - 0.63v_4 &\leq 0 \\
 462.99u_1 + 80.55u_2 + 0.00u_3 - 9.96v_1 - 6.26v_2 - 2.43v_3 - 3.10v_4 &\leq 0 \\
 95.31u_1 + 95.47u_2 + 0.00u_3 - 2.22v_1 - 2.52v_2 - 0.64v_3 - 0.04v_4 &\leq 0 \\
 8744.45u_1 + 717.94u_2 + 33.67u_3 - 133.65v_1 - 87.71v_2 - 20.50v_3 - 2.73v_4 &\leq 0 \\
 8235.74u_1 + 3057.52u_2 + 8.81u_3 - 155.35v_1 - 88.67v_2 - 47.12v_3 - 31.86v_4 &\leq 0 \\
 5464.52u_1 + 1169.90u_2 + 7.43u_3 - 70.26v_1 - 62.67v_2 - 37.15v_3 - 30.53v_4 &\leq 0
 \end{aligned}$$

$$\begin{aligned}
4940.40u_1 + 1307.69u_2 + 3.67u_3 - 59.72v_1 - 58.90v_2 - 35.01v_3 - 16.29v_4 &\leq 0 \\
4724.13u_1 + 945.09u_2 + 9.24u_3 - 64.00v_1 - 25.13v_2 - 16.78v_3 - 6.23v_4 &\leq 0 \\
3233.10u_1 + 897.95u_2 + 1.00u_3 - 57.67v_1 - 22.25v_2 - 12.73v_3 - 1.80v_4 &\leq 0 \\
3963.46u_1 + 576.22u_2 + 13.49u_3 - 66.91v_1 - 33.27v_2 - 20.69v_3 - 3.78v_4 &\leq 0 \\
1061.22u_1 + 376.80u_2 + 4.32u_3 - 37.68v_1 - 12.16v_2 - 7.22v_3 - 1.09v_4 &\leq 0 \\
293.39u_1 + 99.60u_2 + 0.00u_3 - 6.65v_1 - 14.34v_2 - 6.02v_3 - 8.17v_4 &\leq 0 \\
1037.51u_1 + 145.41u_2 + 3.79u_3 - 17.47v_1 - 16.27v_2 - 8.85v_3 - 3.63v_4 &\leq 0 \\
298.11u_1 + 191.73u_2 + 0.00u_3 - 12.13v_1 - 2.05v_2 - 0.95v_3 - 0.84v_4 &\leq 0 \\
u_1, u_2, u_3, v_1, v_2, v_3, v_4 &\leq 0
\end{aligned}$$

### 1.3.6 ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)

สมการวัตถุประสงค์

$$\text{Maximize } 5464.52u_1 + 1169.90u_2 + 7.43u_3$$

ภายใต้ข้อจำกัด

$$\begin{aligned}
70.26v_1 + 62.67v_2 + 37.15v_3 + 30.53v_4 &= 1 \\
345.61u_1 + 179.05u_2 + 0.00u_3 - 9.73v_1 - 4.75v_2 - 0.93v_3 - 0.63v_4 &\leq 0 \\
462.99u_1 + 80.55u_2 + 0.00u_3 - 9.96v_1 - 6.26v_2 - 2.43v_3 - 3.10v_4 &\leq 0 \\
95.31u_1 + 95.47u_2 + 0.00u_3 - 2.22v_1 - 2.52v_2 - 0.64v_3 - 0.04v_4 &\leq 0 \\
8744.45u_1 + 717.94u_2 + 33.67u_3 - 133.65v_1 - 87.71v_2 - 20.50v_3 - 2.73v_4 &\leq 0 \\
8235.74u_1 + 3057.52u_2 + 8.81u_3 - 155.35v_1 - 88.67v_2 - 47.12v_3 - 31.86v_4 &\leq 0 \\
5464.52u_1 + 1169.90u_2 + 7.43u_3 - 70.26v_1 - 62.67v_2 - 37.15v_3 - 30.53v_4 &\leq 0 \\
4940.40u_1 + 1307.69u_2 + 3.67u_3 - 59.72v_1 - 58.90v_2 - 35.01v_3 - 16.29v_4 &\leq 0 \\
4724.13u_1 + 945.09u_2 + 9.24u_3 - 64.00v_1 - 25.13v_2 - 16.78v_3 - 6.23v_4 &\leq 0 \\
3233.10u_1 + 897.95u_2 + 1.00u_3 - 57.67v_1 - 22.25v_2 - 12.73v_3 - 1.80v_4 &\leq 0 \\
3963.46u_1 + 576.22u_2 + 13.49u_3 - 66.91v_1 - 33.27v_2 - 20.69v_3 - 3.78v_4 &\leq 0 \\
1061.22u_1 + 376.80u_2 + 4.32u_3 - 37.68v_1 - 12.16v_2 - 7.22v_3 - 1.09v_4 &\leq 0 \\
293.39u_1 + 99.60u_2 + 0.00u_3 - 6.65v_1 - 14.34v_2 - 6.02v_3 - 8.17v_4 &\leq 0 \\
1037.51u_1 + 145.41u_2 + 3.79u_3 - 17.47v_1 - 16.27v_2 - 8.85v_3 - 3.63v_4 &\leq 0 \\
298.11u_1 + 191.73u_2 + 0.00u_3 - 12.13v_1 - 2.05v_2 - 0.95v_3 - 0.84v_4 &\leq 0
\end{aligned}$$

$$u_1, u_2, u_3, v_1, v_2, v_3, v_4 \leq 0$$

### 1.3.7 ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

สมการวัตถุประสงค์

$$\text{Maximize } 4940.40u_1 + 1307.69u_2 + 3.67u_3$$

ภายใต้ข้อจำกัด

$$\begin{aligned} 59.72v_1 + 58.90v_2 + 35.01v_3 + 16.29v_4 &= 1 \\ 345.61u_1 + 179.05u_2 + 0.00u_3 - 9.73v_1 - 4.75v_2 - 0.93v_3 - 0.63v_4 &\leq 0 \\ 462.99u_1 + 80.55u_2 + 0.00u_3 - 9.96v_1 - 6.26v_2 - 2.43v_3 - 3.10v_4 &\leq 0 \\ 95.31u_1 + 95.47u_2 + 0.00u_3 - 2.22v_1 - 2.52v_2 - 0.64v_3 - 0.04v_4 &\leq 0 \\ 8744.45u_1 + 717.94u_2 + 33.67u_3 - 133.65v_1 - 87.71v_2 - 20.50v_3 - 2.73v_4 &\leq 0 \\ 8235.74u_1 + 3057.52u_2 + 8.81u_3 - 155.35v_1 - 88.67v_2 - 47.12v_3 - 31.86v_4 &\leq 0 \\ 5464.52u_1 + 1169.90u_2 + 7.43u_3 - 70.26v_1 - 62.67v_2 - 37.15v_3 - 30.53v_4 &\leq 0 \\ 4940.40u_1 + 1307.69u_2 + 3.67u_3 - 59.72v_1 - 58.90v_2 - 35.01v_3 - 16.29v_4 &\leq 0 \\ 4724.13u_1 + 945.09u_2 + 9.24u_3 - 64.00v_1 - 25.13v_2 - 16.78v_3 - 6.23v_4 &\leq 0 \\ 3233.10u_1 + 897.95u_2 + 1.00u_3 - 57.67v_1 - 22.25v_2 - 12.73v_3 - 1.80v_4 &\leq 0 \\ 3963.46u_1 + 576.22u_2 + 13.49u_3 - 66.91v_1 - 33.27v_2 - 20.69v_3 - 3.78v_4 &\leq 0 \\ 1061.22u_1 + 376.80u_2 + 4.32u_3 - 37.68v_1 - 12.16v_2 - 7.22v_3 - 1.09v_4 &\leq 0 \\ 293.39u_1 + 99.60u_2 + 0.00u_3 - 6.65v_1 - 14.34v_2 - 6.02v_3 - 8.17v_4 &\leq 0 \\ 1037.51u_1 + 145.41u_2 + 3.79u_3 - 17.47v_1 - 16.27v_2 - 8.85v_3 - 3.63v_4 &\leq 0 \\ 298.11u_1 + 191.73u_2 + 0.00u_3 - 12.13v_1 - 2.05v_2 - 0.95v_3 - 0.84v_4 &\leq 0 \\ u_1, u_2, u_3, v_1, v_2, v_3, v_4 &\leq 0 \end{aligned}$$

### 1.3.8 ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)

สมการวัตถุประสงค์

$$\text{Maximize } 4724.13u_1 + 945.09u_2 + 9.24u_3$$

ภายใต้ข้อจำกัด

$$64.00v_1 + 25.13v_2 + 16.78v_3 + 6.23v_4 = 1$$

$$\begin{aligned}
345.61u_1 + 179.05u_2 + 0.00u_3 - 9.73v_1 - 4.75v_2 - 0.93v_3 - 0.63v_4 &\leq 0 \\
462.99u_1 + 80.55u_2 + 0.00u_3 - 9.96v_1 - 6.26v_2 - 2.43v_3 - 3.10v_4 &\leq 0 \\
95.31u_1 + 95.47u_2 + 0.00u_3 - 2.22v_1 - 2.52v_2 - 0.64v_3 - 0.04v_4 &\leq 0 \\
8744.45u_1 + 717.94u_2 + 33.67u_3 - 133.65v_1 - 87.71v_2 - 20.50v_3 - 2.73v_4 &\leq 0 \\
8235.74u_1 + 3057.52u_2 + 8.81u_3 - 155.35v_1 - 88.67v_2 - 47.12v_3 - 31.86v_4 &\leq 0 \\
5464.52u_1 + 1169.90u_2 + 7.43u_3 - 70.26v_1 - 62.67v_2 - 37.15v_3 - 30.53v_4 &\leq 0 \\
4940.40u_1 + 1307.69u_2 + 3.67u_3 - 59.72v_1 - 58.90v_2 - 35.01v_3 - 16.29v_4 &\leq 0 \\
4724.13u_1 + 945.09u_2 + 9.24u_3 - 64.00v_1 - 25.13v_2 - 16.78v_3 - 6.23v_4 &\leq 0 \\
3233.10u_1 + 897.95u_2 + 1.00u_3 - 57.67v_1 - 22.25v_2 - 12.73v_3 - 1.80v_4 &\leq 0 \\
3963.46u_1 + 576.22u_2 + 13.49u_3 - 66.91v_1 - 33.27v_2 - 20.69v_3 - 3.78v_4 &\leq 0 \\
1061.22u_1 + 376.80u_2 + 4.32u_3 - 37.68v_1 - 12.16v_2 - 7.22v_3 - 1.09v_4 &\leq 0 \\
293.39u_1 + 99.60u_2 + 0.00u_3 - 6.65v_1 - 14.34v_2 - 6.02v_3 - 8.17v_4 &\leq 0 \\
1037.51u_1 + 145.41u_2 + 3.79u_3 - 17.47v_1 - 16.27v_2 - 8.85v_3 - 3.63v_4 &\leq 0 \\
298.11u_1 + 191.73u_2 + 0.00u_3 - 12.13v_1 - 2.05v_2 - 0.95v_3 - 0.84v_4 &\leq 0 \\
u_1, u_2, u_3, v_1, v_2, v_3, v_4 &\leq 0
\end{aligned}$$

### 1.3.9 ธนาคารนครหลวงไทย จำกัด (มหาชน)

สมการวัตถุประสงค์

$$\text{Maximize } 3233.10u_1 + 897.95u_2 + 1.00u_3$$

ภายใต้ข้อจำกัด

$$\begin{aligned}
57.67v_1 + 22.25v_2 + 12.73v_3 + 1.80v_4 &= 1 \\
345.61u_1 + 179.05u_2 + 0.00u_3 - 9.73v_1 - 4.75v_2 - 0.93v_3 - 0.63v_4 &\leq 0 \\
462.99u_1 + 80.55u_2 + 0.00u_3 - 9.96v_1 - 6.26v_2 - 2.43v_3 - 3.10v_4 &\leq 0 \\
95.31u_1 + 95.47u_2 + 0.00u_3 - 2.22v_1 - 2.52v_2 - 0.64v_3 - 0.04v_4 &\leq 0 \\
8744.45u_1 + 717.94u_2 + 33.67u_3 - 133.65v_1 - 87.71v_2 - 20.50v_3 - 2.73v_4 &\leq 0 \\
8235.74u_1 + 3057.52u_2 + 8.81u_3 - 155.35v_1 - 88.67v_2 - 47.12v_3 - 31.86v_4 &\leq 0 \\
5464.52u_1 + 1169.90u_2 + 7.43u_3 - 70.26v_1 - 62.67v_2 - 37.15v_3 - 30.53v_4 &\leq 0 \\
4940.40u_1 + 1307.69u_2 + 3.67u_3 - 59.72v_1 - 58.90v_2 - 35.01v_3 - 16.29v_4 &\leq 0 \\
4724.13u_1 + 945.09u_2 + 9.24u_3 - 64.00v_1 - 25.13v_2 - 16.78v_3 - 6.23v_4 &\leq 0
\end{aligned}$$

$$\begin{aligned}
3233.10u_1 + 897.95u_2 + 1.00u_3 - 57.67v_1 - 22.25v_2 - 12.73v_3 - 1.80v_4 &\leq 0 \\
3963.46u_1 + 576.22u_2 + 13.49u_3 - 66.91v_1 - 33.27v_2 - 20.69v_3 - 3.78v_4 &\leq 0 \\
1061.22u_1 + 376.80u_2 + 4.32u_3 - 37.68v_1 - 12.16v_2 - 7.22v_3 - 1.09v_4 &\leq 0 \\
293.39u_1 + 99.60u_2 + 0.00u_3 - 6.65v_1 - 14.34v_2 - 6.02v_3 - 8.17v_4 &\leq 0 \\
1037.51u_1 + 145.41u_2 + 3.79u_3 - 17.47v_1 - 16.27v_2 - 8.85v_3 - 3.63v_4 &\leq 0 \\
298.11u_1 + 191.73u_2 + 0.00u_3 - 12.13v_1 - 2.05v_2 - 0.95v_3 - 0.84v_4 &\leq 0 \\
u_1, u_2, u_3, v_1, v_2, v_3, v_4 &\leq 0
\end{aligned}$$

### 1.3.10 ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

สมการวัตถุประสงค์

$$\text{Maximize } 3963.46u_1 + 576.22u_2 + 13.49u_3$$

ภายใต้ข้อจำกัด

$$\begin{aligned}
66.91v_1 + 33.27v_2 + 20.69v_3 + 3.78v_4 &= 1 \\
345.61u_1 + 179.05u_2 + 0.00u_3 - 9.73v_1 - 4.75v_2 - 0.93v_3 - 0.63v_4 &\leq 0 \\
462.99u_1 + 80.55u_2 + 0.00u_3 - 9.96v_1 - 6.26v_2 - 2.43v_3 - 3.10v_4 &\leq 0 \\
95.31u_1 + 95.47u_2 + 0.00u_3 - 2.22v_1 - 2.52v_2 - 0.64v_3 - 0.04v_4 &\leq 0 \\
8744.45u_1 + 717.94u_2 + 33.67u_3 - 133.65v_1 - 87.71v_2 - 20.50v_3 - 2.73v_4 &\leq 0 \\
8235.74u_1 + 3057.52u_2 + 8.81u_3 - 155.35v_1 - 88.67v_2 - 47.12v_3 - 31.86v_4 &\leq 0 \\
5464.52u_1 + 1169.90u_2 + 7.43u_3 - 70.26v_1 - 62.67v_2 - 37.15v_3 - 30.53v_4 &\leq 0 \\
4940.40u_1 + 1307.69u_2 + 3.67u_3 - 59.72v_1 - 58.90v_2 - 35.01v_3 - 16.29v_4 &\leq 0 \\
4724.13u_1 + 945.09u_2 + 9.24u_3 - 64.00v_1 - 25.13v_2 - 16.78v_3 - 6.23v_4 &\leq 0 \\
3233.10u_1 + 897.95u_2 + 1.00u_3 - 57.67v_1 - 22.25v_2 - 12.73v_3 - 1.80v_4 &\leq 0 \\
3963.46u_1 + 576.22u_2 + 13.49u_3 - 66.91v_1 - 33.27v_2 - 20.69v_3 - 3.78v_4 &\leq 0 \\
1061.22u_1 + 376.80u_2 + 4.32u_3 - 37.68v_1 - 12.16v_2 - 7.22v_3 - 1.09v_4 &\leq 0 \\
293.39u_1 + 99.60u_2 + 0.00u_3 - 6.65v_1 - 14.34v_2 - 6.02v_3 - 8.17v_4 &\leq 0 \\
1037.51u_1 + 145.41u_2 + 3.79u_3 - 17.47v_1 - 16.27v_2 - 8.85v_3 - 3.63v_4 &\leq 0 \\
298.11u_1 + 191.73u_2 + 0.00u_3 - 12.13v_1 - 2.05v_2 - 0.95v_3 - 0.84v_4 &\leq 0 \\
u_1, u_2, u_3, v_1, v_2, v_3, v_4 &\leq 0
\end{aligned}$$

## 1.3.11 ธนาคารไทยธนาคาร จำกัด (มหาชน)

สมการวัตถุประสงค์

$$\text{Maximize } 1061.22u_1 + 376.80u_2 + 4.32u_3$$

ภายใต้ข้อจำกัด

$$\begin{aligned} 37.68v_1 + 12.16v_2 + 7.22v_3 + 1.09v_4 &= 1 \\ 345.61u_1 + 179.05u_2 + 0.00u_3 - 9.73v_1 - 4.75v_2 - 0.93v_3 - 0.63v_4 &\leq 0 \\ 462.99u_1 + 80.55u_2 + 0.00u_3 - 9.96v_1 - 6.26v_2 - 2.43v_3 - 3.10v_4 &\leq 0 \\ 95.31u_1 + 95.47u_2 + 0.00u_3 - 2.22v_1 - 2.52v_2 - 0.64v_3 - 0.04v_4 &\leq 0 \\ 8744.45u_1 + 717.94u_2 + 33.67u_3 - 133.65v_1 - 87.71v_2 - 20.50v_3 - 2.73v_4 &\leq 0 \\ 8235.74u_1 + 3057.52u_2 + 8.81u_3 - 155.35v_1 - 88.67v_2 - 47.12v_3 - 31.86v_4 &\leq 0 \\ 5464.52u_1 + 1169.90u_2 + 7.43u_3 - 70.26v_1 - 62.67v_2 - 37.15v_3 - 30.53v_4 &\leq 0 \\ 4940.40u_1 + 1307.69u_2 + 3.67u_3 - 59.72v_1 - 58.90v_2 - 35.01v_3 - 16.29v_4 &\leq 0 \\ 4724.13u_1 + 945.09u_2 + 9.24u_3 - 64.00v_1 - 25.13v_2 - 16.78v_3 - 6.23v_4 &\leq 0 \\ 3233.10u_1 + 897.95u_2 + 1.00u_3 - 57.67v_1 - 22.25v_2 - 12.73v_3 - 1.80v_4 &\leq 0 \\ 3963.46u_1 + 576.22u_2 + 13.49u_3 - 66.91v_1 - 33.27v_2 - 20.69v_3 - 3.78v_4 &\leq 0 \\ 1061.22u_1 + 376.80u_2 + 4.32u_3 - 37.68v_1 - 12.16v_2 - 7.22v_3 - 1.09v_4 &\leq 0 \\ 293.39u_1 + 99.60u_2 + 0.00u_3 - 6.65v_1 - 14.34v_2 - 6.02v_3 - 8.17v_4 &\leq 0 \\ 1037.51u_1 + 145.41u_2 + 3.79u_3 - 17.47v_1 - 16.27v_2 - 8.85v_3 - 3.63v_4 &\leq 0 \\ 298.11u_1 + 191.73u_2 + 0.00u_3 - 12.13v_1 - 2.05v_2 - 0.95v_3 - 0.84v_4 &\leq 0 \\ u_1, u_2, u_3, v_1, v_2, v_3, v_4 &\leq 0 \end{aligned}$$

## 1.3.12 ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด(ไทย) จำกัด (มหาชน)

สมการวัตถุประสงค์

$$\text{Maximize } 293.39u_1 + 99.60u_2 + 0.00u_3$$

ภายใต้ข้อจำกัด

$$\begin{aligned} 6.65v_1 + 14.34v_2 + 6.02v_3 + 8.17v_4 &= 1 \\ 345.61u_1 + 179.05u_2 + 0.00u_3 - 9.73v_1 - 4.75v_2 - 0.93v_3 - 0.63v_4 &\leq 0 \end{aligned}$$

$$\begin{aligned}
462.99u_1 + 80.55u_2 + 0.00u_3 - 9.96v_1 - 6.26v_2 - 2.43v_3 - 3.10v_4 &\leq 0 \\
95.31u_1 + 95.47u_2 + 0.00u_3 - 2.22v_1 - 2.52v_2 - 0.64v_3 - 0.04v_4 &\leq 0 \\
8744.45u_1 + 717.94u_2 + 33.67u_3 - 133.65v_1 - 87.71v_2 - 20.50v_3 - 2.73v_4 &\leq 0 \\
8235.74u_1 + 3057.52u_2 + 8.81u_3 - 155.35v_1 - 88.67v_2 - 47.12v_3 - 31.86v_4 &\leq 0 \\
5464.52u_1 + 1169.90u_2 + 7.43u_3 - 70.26v_1 - 62.67v_2 - 37.15v_3 - 30.53v_4 &\leq 0 \\
4940.40u_1 + 1307.69u_2 + 3.67u_3 - 59.72v_1 - 58.90v_2 - 35.01v_3 - 16.29v_4 &\leq 0 \\
4724.13u_1 + 945.09u_2 + 9.24u_3 - 64.00v_1 - 25.13v_2 - 16.78v_3 - 6.23v_4 &\leq 0 \\
3233.10u_1 + 897.95u_2 + 1.00u_3 - 57.67v_1 - 22.25v_2 - 12.73v_3 - 1.80v_4 &\leq 0 \\
3963.46u_1 + 576.22u_2 + 13.49u_3 - 66.91v_1 - 33.27v_2 - 20.69v_3 - 3.78v_4 &\leq 0 \\
1061.22u_1 + 376.80u_2 + 4.32u_3 - 37.68v_1 - 12.16v_2 - 7.22v_3 - 1.09v_4 &\leq 0 \\
293.39u_1 + 99.60u_2 + 0.00u_3 - 6.65v_1 - 14.34v_2 - 6.02v_3 - 8.17v_4 &\leq 0 \\
1037.51u_1 + 145.41u_2 + 3.79u_3 - 17.47v_1 - 16.27v_2 - 8.85v_3 - 3.63v_4 &\leq 0 \\
298.11u_1 + 191.73u_2 + 0.00u_3 - 12.13v_1 - 2.05v_2 - 0.95v_3 - 0.84v_4 &\leq 0 \\
u_1, u_2, u_3, v_1, v_2, v_3, v_4 &\leq 0
\end{aligned}$$

### 1.3.13 ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)

สมการวัตถุประสงค์

$$\text{Maximize } 1037.51u_1 + 145.41u_2 + 3.79u_3$$

ภายใต้ข้อจำกัด

$$\begin{aligned}
17.47v_1 + 16.27v_2 + 8.85v_3 + 3.63v_4 &= 1 \\
345.61u_1 + 179.05u_2 + 0.00u_3 - 9.73v_1 - 4.75v_2 - 0.93v_3 - 0.63v_4 &\leq 0 \\
462.99u_1 + 80.55u_2 + 0.00u_3 - 9.96v_1 - 6.26v_2 - 2.43v_3 - 3.10v_4 &\leq 0 \\
95.31u_1 + 95.47u_2 + 0.00u_3 - 2.22v_1 - 2.52v_2 - 0.64v_3 - 0.04v_4 &\leq 0 \\
8744.45u_1 + 717.94u_2 + 33.67u_3 - 133.65v_1 - 87.71v_2 - 20.50v_3 - 2.73v_4 &\leq 0 \\
8235.74u_1 + 3057.52u_2 + 8.81u_3 - 155.35v_1 - 88.67v_2 - 47.12v_3 - 31.86v_4 &\leq 0 \\
5464.52u_1 + 1169.90u_2 + 7.43u_3 - 70.26v_1 - 62.67v_2 - 37.15v_3 - 30.53v_4 &\leq 0 \\
4940.40u_1 + 1307.69u_2 + 3.67u_3 - 59.72v_1 - 58.90v_2 - 35.01v_3 - 16.29v_4 &\leq 0 \\
4724.13u_1 + 945.09u_2 + 9.24u_3 - 64.00v_1 - 25.13v_2 - 16.78v_3 - 6.23v_4 &\leq 0 \\
3233.10u_1 + 897.95u_2 + 1.00u_3 - 57.67v_1 - 22.25v_2 - 12.73v_3 - 1.80v_4 &\leq 0
\end{aligned}$$

$$\begin{aligned}
3963.46u_1 + 576.22u_2 + 13.49u_3 - 66.91v_1 - 33.27v_2 - 20.69v_3 - 3.78v_4 &\leq 0 \\
1061.22u_1 + 376.80u_2 + 4.32u_3 - 37.68v_1 - 12.16v_2 - 7.22v_3 - 1.09v_4 &\leq 0 \\
293.39u_1 + 99.60u_2 + 0.00u_3 - 6.65v_1 - 14.34v_2 - 6.02v_3 - 8.17v_4 &\leq 0 \\
1037.51u_1 + 145.41u_2 + 3.79u_3 - 17.47v_1 - 16.27v_2 - 8.85v_3 - 3.63v_4 &\leq 0 \\
298.11u_1 + 191.73u_2 + 0.00u_3 - 12.13v_1 - 2.05v_2 - 0.95v_3 - 0.84v_4 &\leq 0 \\
u_1, u_2, u_3, v_1, v_2, v_3, v_4 &\leq 0
\end{aligned}$$

### 1.3.14 ธนาคารชนชาติ จำกัด (มหาชน)

สมการวัตถุประสงค์

$$\text{Maximize } 298.11u_1 + 191.73u_2 + 0.00u_3$$

ภายใต้ข้อจำกัด

$$\begin{aligned}
12.13v_1 + 2.05v_2 + 0.95v_3 + 0.84v_4 &= 1 \\
345.61u_1 + 179.05u_2 + 0.00u_3 - 9.73v_1 - 4.75v_2 - 0.93v_3 - 0.63v_4 &\leq 0 \\
462.99u_1 + 80.55u_2 + 0.00u_3 - 9.96v_1 - 6.26v_2 - 2.43v_3 - 3.10v_4 &\leq 0 \\
95.31u_1 + 95.47u_2 + 0.00u_3 - 2.22v_1 - 2.52v_2 - 0.64v_3 - 0.04v_4 &\leq 0 \\
8744.45u_1 + 717.94u_2 + 33.67u_3 - 133.65v_1 - 87.71v_2 - 20.50v_3 - 2.73v_4 &\leq 0 \\
8235.74u_1 + 3057.52u_2 + 8.81u_3 - 155.35v_1 - 88.67v_2 - 47.12v_3 - 31.86v_4 &\leq 0 \\
5464.52u_1 + 1169.90u_2 + 7.43u_3 - 70.26v_1 - 62.67v_2 - 37.15v_3 - 30.53v_4 &\leq 0 \\
4940.40u_1 + 1307.69u_2 + 3.67u_3 - 59.72v_1 - 58.90v_2 - 35.01v_3 - 16.29v_4 &\leq 0 \\
4724.13u_1 + 945.09u_2 + 9.24u_3 - 64.00v_1 - 25.13v_2 - 16.78v_3 - 6.23v_4 &\leq 0 \\
3233.10u_1 + 897.95u_2 + 1.00u_3 - 57.67v_1 - 22.25v_2 - 12.73v_3 - 1.80v_4 &\leq 0 \\
3963.46u_1 + 576.22u_2 + 13.49u_3 - 66.91v_1 - 33.27v_2 - 20.69v_3 - 3.78v_4 &\leq 0 \\
1061.22u_1 + 376.80u_2 + 4.32u_3 - 37.68v_1 - 12.16v_2 - 7.22v_3 - 1.09v_4 &\leq 0 \\
293.39u_1 + 99.60u_2 + 0.00u_3 - 6.65v_1 - 14.34v_2 - 6.02v_3 - 8.17v_4 &\leq 0 \\
1037.51u_1 + 145.41u_2 + 3.79u_3 - 17.47v_1 - 16.27v_2 - 8.85v_3 - 3.63v_4 &\leq 0 \\
298.11u_1 + 191.73u_2 + 0.00u_3 - 12.13v_1 - 2.05v_2 - 0.95v_3 - 0.84v_4 &\leq 0 \\
u_1, u_2, u_3, v_1, v_2, v_3, v_4 &\leq 0
\end{aligned}$$

1.4 การศึกษาประสิทธิภาพในการดำเนินงานของบริษัทเงินทุนที่ยกระดับเป็นธนาคารพาณิชย์ภายใต้แผนพัฒนาระบบสถาบันการเงินและธนาคารพาณิชย์ในปีพ.ศ. 2548 โดยมีรายละเอียดตามแบบจำลองดังกล่าวของแต่ละธนาคารดังต่อไปนี้

#### 1.4.1 ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน)

สมการวัตถุประสงค์

$$\text{Maximize } 417.05u_1 + 183.42u_2 + 0.00u_3$$

ภายใต้ข้อจำกัด

$$\begin{aligned} 15.55v_1 + 4.87v_2 + 1.09v_3 + 1.19v_4 &= 1 \\ 417.05u_1 + 183.42u_2 + 0.00u_3 - 15.55v_1 - 4.87v_2 - 1.09v_3 - 1.19v_4 &\leq 0 \\ 546.30u_1 + 84.28u_2 + 0.00u_3 - 13.45v_1 - 6.47v_2 - 3.09v_3 - 3.68v_4 &\leq 0 \\ 189.87u_1 + 115.45u_2 + 0.00u_3 - 4.67v_1 - 3.34v_2 - 0.66v_3 - 0.24v_4 &\leq 0 \\ 8536.06u_1 + 1029.98u_2 + 46.68u_3 - 114.34v_1 - 92.35v_2 - 20.20v_3 - 3.49v_4 &\leq 0 \\ 8324.21u_1 + 3101.03u_2 + 6.21u_3 - 158.20v_1 - 98.29v_2 - 54.38v_3 - 26.46v_4 &\leq 0 \\ 5920.14u_1 + 1060.67u_2 + 8.57u_3 - 72.48v_1 - 73.82v_2 - 34.09v_3 - 28.90v_4 &\leq 0 \\ 5543.03u_1 + 1123.66u_2 + 4.54u_3 - 65.53v_1 - 66.19v_2 - 42.48v_3 - 22.38v_4 &\leq 0 \\ 5211.19u_1 + 1075.09u_2 + 3.77u_3 - 113.04v_1 - 39.53v_2 - 19.58v_3 - 5.77v_4 &\leq 0 \\ 2877.97u_1 + 1058.58u_2 + 1.58u_3 - 64.12v_1 - 26.53v_2 - 13.71v_3 - 1.66v_4 &\leq 0 \\ 4238.62u_1 + 646.12u_2 + 16.08u_3 - 77.00v_1 - 38.79v_2 - 24.05v_3 - 5.56v_4 &\leq 0 \\ 1148.43u_1 + 651.79u_2 + 4.03u_3 - 50.22v_1 - 13.81v_2 - 8.13v_3 - 2.99v_4 &\leq 0 \\ 844.73u_1 + 152.45u_2 + 0.00u_3 - 13.95v_1 - 18.55v_2 - 7.32v_3 - 11.83v_4 &\leq 0 \\ 1481.30u_1 + 178.89u_2 + 4.26u_3 - 15.49v_1 - 15.56v_2 - 9.38v_3 - 3.64v_4 &\leq 0 \\ 820.44u_1 + 174.15u_2 + 0.00u_3 - 28.38v_1 - 5.91v_2 - 1.85v_3 - 0.96v_4 &\leq 0 \\ u_1, u_2, u_3, v_1, v_2, v_3, v_4 &\leq 0 \end{aligned}$$

#### 1.4.2 ธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน)

สมการวัตถุประสงค์

$$\text{Maximize } 546.30u_1 + 84.28u_2 + 0.00u_3$$

ภายใต้ข้อจำกัด

$$\begin{aligned}
 13.45v_1 + 6.47v_2 + 3.09v_3 + 3.68v_4 &= 1 \\
 417.05u_1 + 183.42u_2 + 0.00u_3 - 15.55v_1 - 4.87v_2 - 1.09v_3 - 1.19v_4 &\leq 0 \\
 546.30u_1 + 84.28u_2 + 0.00u_3 - 13.45v_1 - 6.47v_2 - 3.09v_3 - 3.68v_4 &\leq 0 \\
 189.87u_1 + 115.45u_2 + 0.00u_3 - 4.67v_1 - 3.34v_2 - 0.66v_3 - 0.24v_4 &\leq 0 \\
 8536.06u_1 + 1029.98u_2 + 46.68u_3 - 114.34v_1 - 92.35v_2 - 20.20v_3 - 3.49v_4 &\leq 0 \\
 8324.21u_1 + 3101.03u_2 + 6.21u_3 - 158.20v_1 - 98.29v_2 - 54.38v_3 - 26.46v_4 &\leq 0 \\
 5920.14u_1 + 1060.67u_2 + 8.57u_3 - 72.48v_1 - 73.82v_2 - 34.09v_3 - 28.90v_4 &\leq 0 \\
 5543.03u_1 + 1123.66u_2 + 4.54u_3 - 65.53v_1 - 66.19v_2 - 42.48v_3 - 22.38v_4 &\leq 0 \\
 5211.19u_1 + 1075.09u_2 + 3.77u_3 - 113.04v_1 - 39.53v_2 - 19.58v_3 - 5.77v_4 &\leq 0 \\
 2877.97u_1 + 1058.58u_2 + 1.58u_3 - 64.12v_1 - 26.53v_2 - 13.71v_3 - 1.66v_4 &\leq 0 \\
 4238.62u_1 + 646.12u_2 + 16.08u_3 - 77.00v_1 - 38.79v_2 - 24.05v_3 - 5.56v_4 &\leq 0 \\
 1148.43u_1 + 651.79u_2 + 4.03u_3 - 50.22v_1 - 13.81v_2 - 8.13v_3 - 2.99v_4 &\leq 0 \\
 844.73u_1 + 152.45u_2 + 0.00u_3 - 13.95v_1 - 18.55v_2 - 7.32v_3 - 11.83v_4 &\leq 0 \\
 1481.30u_1 + 178.89u_2 + 4.26u_3 - 15.49v_1 - 15.56v_2 - 9.38v_3 - 3.64v_4 &\leq 0 \\
 820.44u_1 + 174.15u_2 + 0.00u_3 - 28.38v_1 - 5.91v_2 - 1.85v_3 - 0.96v_4 &\leq 0 \\
 u_1, u_2, u_3, v_1, v_2, v_3, v_4 &\leq 0
 \end{aligned}$$

### 1.4.3 ธนาคารสินเอเชีย จำกัด (มหาชน)

สมการวัตถุประสงค์

$$\text{Maximize } 189.87u_1 + 115.45u_2 + 0.00u_3$$

ภายใต้ข้อจำกัด

$$\begin{aligned}
 4.67v_1 + 3.34v_2 + 0.66v_3 + 0.24v_4 &= 1 \\
 417.05u_1 + 183.42u_2 + 0.00u_3 - 15.55v_1 - 4.87v_2 - 1.09v_3 - 1.19v_4 &\leq 0 \\
 546.30u_1 + 84.28u_2 + 0.00u_3 - 13.45v_1 - 6.47v_2 - 3.09v_3 - 3.68v_4 &\leq 0 \\
 189.87u_1 + 115.45u_2 + 0.00u_3 - 4.67v_1 - 3.34v_2 - 0.66v_3 - 0.24v_4 &\leq 0 \\
 8536.06u_1 + 1029.98u_2 + 46.68u_3 - 114.34v_1 - 92.35v_2 - 20.20v_3 - 3.49v_4 &\leq 0 \\
 8324.21u_1 + 3101.03u_2 + 6.21u_3 - 158.20v_1 - 98.29v_2 - 54.38v_3 - 26.46v_4 &\leq 0 \\
 5920.14u_1 + 1060.67u_2 + 8.57u_3 - 72.48v_1 - 73.82v_2 - 34.09v_3 - 28.90v_4 &\leq 0
 \end{aligned}$$

$$\begin{aligned}
5543.03u_1 + 1123.66u_2 + 4.54u_3 - 65.53v_1 - 66.19v_2 - 42.48v_3 - 22.38v_4 &\leq 0 \\
5211.19u_1 + 1075.09u_2 + 3.77u_3 - 113.04v_1 - 39.53v_2 - 19.58v_3 - 5.77v_4 &\leq 0 \\
2877.97u_1 + 1058.58u_2 + 1.58u_3 - 64.12v_1 - 26.53v_2 - 13.71v_3 - 1.66v_4 &\leq 0 \\
4238.62u_1 + 646.12u_2 + 16.08u_3 - 77.00v_1 - 38.79v_2 - 24.05v_3 - 5.56v_4 &\leq 0 \\
1148.43u_1 + 651.79u_2 + 4.03u_3 - 50.22v_1 - 13.81v_2 - 8.13v_3 - 2.99v_4 &\leq 0 \\
844.73u_1 + 152.45u_2 + 0.00u_3 - 13.95v_1 - 18.55v_2 - 7.32v_3 - 11.83v_4 &\leq 0 \\
1481.30u_1 + 178.89u_2 + 4.26u_3 - 15.49v_1 - 15.56v_2 - 9.38v_3 - 3.64v_4 &\leq 0 \\
820.44u_1 + 174.15u_2 + 0.00u_3 - 28.38v_1 - 5.91v_2 - 1.85v_3 - 0.96v_4 &\leq 0 \\
u_1, u_2, u_3, v_1, v_2, v_3, v_4 &\leq 0
\end{aligned}$$

#### 1.4.4 ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)

สมการวัตถุประสงค์

$$\text{Maximize } 8536.06u_1 + 1029.98u_2 + 46.68u_3$$

ภายใต้ข้อจำกัด

$$\begin{aligned}
114.34v_1 + 92.35v_2 + 20.20v_3 + 3.49v_4 &= 1 \\
417.05u_1 + 183.42u_2 + 0.00u_3 - 15.55v_1 - 4.87v_2 - 1.09v_3 - 1.19v_4 &\leq 0 \\
546.30u_1 + 84.28u_2 + 0.00u_3 - 13.45v_1 - 6.47v_2 - 3.09v_3 - 3.68v_4 &\leq 0 \\
189.87u_1 + 115.45u_2 + 0.00u_3 - 4.67v_1 - 3.34v_2 - 0.66v_3 - 0.24v_4 &\leq 0 \\
8536.06u_1 + 1029.98u_2 + 46.68u_3 - 114.34v_1 - 92.35v_2 - 20.20v_3 - 3.49v_4 &\leq 0 \\
8324.21u_1 + 3101.03u_2 + 6.21u_3 - 158.20v_1 - 98.29v_2 - 54.38v_3 - 26.46v_4 &\leq 0 \\
5920.14u_1 + 1060.67u_2 + 8.57u_3 - 72.48v_1 - 73.82v_2 - 34.09v_3 - 28.90v_4 &\leq 0 \\
5543.03u_1 + 1123.66u_2 + 4.54u_3 - 65.53v_1 - 66.19v_2 - 42.48v_3 - 22.38v_4 &\leq 0 \\
5211.19u_1 + 1075.09u_2 + 3.77u_3 - 113.04v_1 - 39.53v_2 - 19.58v_3 - 5.77v_4 &\leq 0 \\
2877.97u_1 + 1058.58u_2 + 1.58u_3 - 64.12v_1 - 26.53v_2 - 13.71v_3 - 1.66v_4 &\leq 0 \\
4238.62u_1 + 646.12u_2 + 16.08u_3 - 77.00v_1 - 38.79v_2 - 24.05v_3 - 5.56v_4 &\leq 0 \\
1148.43u_1 + 651.79u_2 + 4.03u_3 - 50.22v_1 - 13.81v_2 - 8.13v_3 - 2.99v_4 &\leq 0 \\
844.73u_1 + 152.45u_2 + 0.00u_3 - 13.95v_1 - 18.55v_2 - 7.32v_3 - 11.83v_4 &\leq 0 \\
1481.30u_1 + 178.89u_2 + 4.26u_3 - 15.49v_1 - 15.56v_2 - 9.38v_3 - 3.64v_4 &\leq 0 \\
820.44u_1 + 174.15u_2 + 0.00u_3 - 28.38v_1 - 5.91v_2 - 1.85v_3 - 0.96v_4 &\leq 0
\end{aligned}$$

$$u_1, u_2, u_3, v_1, v_2, v_3, v_4 \leq 0$$

#### 1.4.5 ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

สมการวัตถุประสงค์

$$\text{Maximize } 8324.21u_1 + 3101.03u_2 + 6.21u_3$$

ภายใต้ข้อจำกัด

$$\begin{aligned} 158.20v_1 + 98.29v_2 + 54.38v_3 + 26.46v_4 &= 1 \\ 417.05u_1 + 183.42u_2 + 0.00u_3 - 15.55v_1 - 4.87v_2 - 1.09v_3 - 1.19v_4 &\leq 0 \\ 546.30u_1 + 84.28u_2 + 0.00u_3 - 13.45v_1 - 6.47v_2 - 3.09v_3 - 3.68v_4 &\leq 0 \\ 189.87u_1 + 115.45u_2 + 0.00u_3 - 4.67v_1 - 3.34v_2 - 0.66v_3 - 0.24v_4 &\leq 0 \\ 8536.06u_1 + 1029.98u_2 + 46.68u_3 - 114.34v_1 - 92.35v_2 - 20.20v_3 - 3.49v_4 &\leq 0 \\ 8324.21u_1 + 3101.03u_2 + 6.21u_3 - 158.20v_1 - 98.29v_2 - 54.38v_3 - 26.46v_4 &\leq 0 \\ 5920.14u_1 + 1060.67u_2 + 8.57u_3 - 72.48v_1 - 73.82v_2 - 34.09v_3 - 28.90v_4 &\leq 0 \\ 5543.03u_1 + 1123.66u_2 + 4.54u_3 - 65.53v_1 - 66.19v_2 - 42.48v_3 - 22.38v_4 &\leq 0 \\ 5211.19u_1 + 1075.09u_2 + 3.77u_3 - 113.04v_1 - 39.53v_2 - 19.58v_3 - 5.77v_4 &\leq 0 \\ 2877.97u_1 + 1058.58u_2 + 1.58u_3 - 64.12v_1 - 26.53v_2 - 13.71v_3 - 1.66v_4 &\leq 0 \\ 4238.62u_1 + 646.12u_2 + 16.08u_3 - 77.00v_1 - 38.79v_2 - 24.05v_3 - 5.56v_4 &\leq 0 \\ 1148.43u_1 + 651.79u_2 + 4.03u_3 - 50.22v_1 - 13.81v_2 - 8.13v_3 - 2.99v_4 &\leq 0 \\ 844.73u_1 + 152.45u_2 + 0.00u_3 - 13.95v_1 - 18.55v_2 - 7.32v_3 - 11.83v_4 &\leq 0 \\ 1481.30u_1 + 178.89u_2 + 4.26u_3 - 15.49v_1 - 15.56v_2 - 9.38v_3 - 3.64v_4 &\leq 0 \\ 820.44u_1 + 174.15u_2 + 0.00u_3 - 28.38v_1 - 5.91v_2 - 1.85v_3 - 0.96v_4 &\leq 0 \\ u_1, u_2, u_3, v_1, v_2, v_3, v_4 &\leq 0 \end{aligned}$$

#### 1.4.6 ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)

สมการวัตถุประสงค์

$$\text{Maximize } 5920.14u_1 + 1060.67u_2 + 8.57u_3$$

ภายใต้ข้อจำกัด

$$\begin{aligned}
72.48v_1 + 73.82v_2 + 34.09v_3 + 28.90v_4 &= 1 \\
417.05u_1 + 183.42u_2 + 0.00u_3 - 15.55v_1 - 4.87v_2 - 1.09v_3 - 1.19v_4 &\leq 0 \\
546.30u_1 + 84.28u_2 + 0.00u_3 - 13.45v_1 - 6.47v_2 - 3.09v_3 - 3.68v_4 &\leq 0 \\
189.87u_1 + 115.45u_2 + 0.00u_3 - 4.67v_1 - 3.34v_2 - 0.66v_3 - 0.24v_4 &\leq 0 \\
8536.06u_1 + 1029.98u_2 + 46.68u_3 - 114.34v_1 - 92.35v_2 - 20.20v_3 - 3.49v_4 &\leq 0 \\
8324.21u_1 + 3101.03u_2 + 6.21u_3 - 158.20v_1 - 98.29v_2 - 54.38v_3 - 26.46v_4 &\leq 0 \\
5920.14u_1 + 1060.67u_2 + 8.57u_3 - 72.48v_1 - 73.82v_2 - 34.09v_3 - 28.90v_4 &\leq 0 \\
5543.03u_1 + 1123.66u_2 + 4.54u_3 - 65.53v_1 - 66.19v_2 - 42.48v_3 - 22.38v_4 &\leq 0 \\
5211.19u_1 + 1075.09u_2 + 3.77u_3 - 113.04v_1 - 39.53v_2 - 19.58v_3 - 5.77v_4 &\leq 0 \\
2877.97u_1 + 1058.58u_2 + 1.58u_3 - 64.12v_1 - 26.53v_2 - 13.71v_3 - 1.66v_4 &\leq 0 \\
4238.62u_1 + 646.12u_2 + 16.08u_3 - 77.00v_1 - 38.79v_2 - 24.05v_3 - 5.56v_4 &\leq 0 \\
1148.43u_1 + 651.79u_2 + 4.03u_3 - 50.22v_1 - 13.81v_2 - 8.13v_3 - 2.99v_4 &\leq 0 \\
844.73u_1 + 152.45u_2 + 0.00u_3 - 13.95v_1 - 18.55v_2 - 7.32v_3 - 11.83v_4 &\leq 0 \\
1481.30u_1 + 178.89u_2 + 4.26u_3 - 15.49v_1 - 15.56v_2 - 9.38v_3 - 3.64v_4 &\leq 0 \\
820.44u_1 + 174.15u_2 + 0.00u_3 - 28.38v_1 - 5.91v_2 - 1.85v_3 - 0.96v_4 &\leq 0 \\
u_1, u_2, u_3, v_1, v_2, v_3, v_4 &\leq 0
\end{aligned}$$

#### 1.4.7 ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

สมการวัตถุประสงค์

$$\text{Maximize } 5543.03u_1 + 1123.66u_2 + 4.54u_3$$

ภายใต้ข้อจำกัด

$$\begin{aligned}
65.53v_1 + 66.19v_2 + 42.48v_3 + 22.38v_4 &= 1 \\
417.05u_1 + 183.42u_2 + 0.00u_3 - 15.55v_1 - 4.87v_2 - 1.09v_3 - 1.19v_4 &\leq 0 \\
546.30u_1 + 84.28u_2 + 0.00u_3 - 13.45v_1 - 6.47v_2 - 3.09v_3 - 3.68v_4 &\leq 0 \\
189.87u_1 + 115.45u_2 + 0.00u_3 - 4.67v_1 - 3.34v_2 - 0.66v_3 - 0.24v_4 &\leq 0 \\
8536.06u_1 + 1029.98u_2 + 46.68u_3 - 114.34v_1 - 92.35v_2 - 20.20v_3 - 3.49v_4 &\leq 0 \\
8324.21u_1 + 3101.03u_2 + 6.21u_3 - 158.20v_1 - 98.29v_2 - 54.38v_3 - 26.46v_4 &\leq 0 \\
5920.14u_1 + 1060.67u_2 + 8.57u_3 - 72.48v_1 - 73.82v_2 - 34.09v_3 - 28.90v_4 &\leq 0 \\
5543.03u_1 + 1123.66u_2 + 4.54u_3 - 65.53v_1 - 66.19v_2 - 42.48v_3 - 22.38v_4 &\leq 0
\end{aligned}$$

$$\begin{aligned}
5211.19u_1 + 1075.09u_2 + 3.77u_3 - 113.04v_1 - 39.53v_2 - 19.58v_3 - 5.77v_4 &\leq 0 \\
2877.97u_1 + 1058.58u_2 + 1.58u_3 - 64.12v_1 - 26.53v_2 - 13.71v_3 - 1.66v_4 &\leq 0 \\
4238.62u_1 + 646.12u_2 + 16.08u_3 - 77.00v_1 - 38.79v_2 - 24.05v_3 - 5.56v_4 &\leq 0 \\
1148.43u_1 + 651.79u_2 + 4.03u_3 - 50.22v_1 - 13.81v_2 - 8.13v_3 - 2.99v_4 &\leq 0 \\
844.73u_1 + 152.45u_2 + 0.00u_3 - 13.95v_1 - 18.55v_2 - 7.32v_3 - 11.83v_4 &\leq 0 \\
1481.30u_1 + 178.89u_2 + 4.26u_3 - 15.49v_1 - 15.56v_2 - 9.38v_3 - 3.64v_4 &\leq 0 \\
820.44u_1 + 174.15u_2 + 0.00u_3 - 28.38v_1 - 5.91v_2 - 1.85v_3 - 0.96v_4 &\leq 0 \\
u_1, u_2, u_3, v_1, v_2, v_3, v_4 &\leq 0
\end{aligned}$$

#### 1.4.8 ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)

สมการวัตถุประสงค์

$$\text{Maximize } 5211.19u_1 + 1075.09u_2 + 3.77u_3$$

ภายใต้ข้อจำกัด

$$\begin{aligned}
113.04v_1 + 39.53v_2 + 19.58v_3 + 5.77v_4 &= 1 \\
417.05u_1 + 183.42u_2 + 0.00u_3 - 15.55v_1 - 4.87v_2 - 1.09v_3 - 1.19v_4 &\leq 0 \\
546.30u_1 + 84.28u_2 + 0.00u_3 - 13.45v_1 - 6.47v_2 - 3.09v_3 - 3.68v_4 &\leq 0 \\
189.87u_1 + 115.45u_2 + 0.00u_3 - 4.67v_1 - 3.34v_2 - 0.66v_3 - 0.24v_4 &\leq 0 \\
8536.06u_1 + 1029.98u_2 + 46.68u_3 - 114.34v_1 - 92.35v_2 - 20.20v_3 - 3.49v_4 &\leq 0 \\
8324.21u_1 + 3101.03u_2 + 6.21u_3 - 158.20v_1 - 98.29v_2 - 54.38v_3 - 26.46v_4 &\leq 0 \\
5920.14u_1 + 1060.67u_2 + 8.57u_3 - 72.48v_1 - 73.82v_2 - 34.09v_3 - 28.90v_4 &\leq 0 \\
5543.03u_1 + 1123.66u_2 + 4.54u_3 - 65.53v_1 - 66.19v_2 - 42.48v_3 - 22.38v_4 &\leq 0 \\
5211.19u_1 + 1075.09u_2 + 3.77u_3 - 113.04v_1 - 39.53v_2 - 19.58v_3 - 5.77v_4 &\leq 0 \\
2877.97u_1 + 1058.58u_2 + 1.58u_3 - 64.12v_1 - 26.53v_2 - 13.71v_3 - 1.66v_4 &\leq 0 \\
4238.62u_1 + 646.12u_2 + 16.08u_3 - 77.00v_1 - 38.79v_2 - 24.05v_3 - 5.56v_4 &\leq 0 \\
1148.43u_1 + 651.79u_2 + 4.03u_3 - 50.22v_1 - 13.81v_2 - 8.13v_3 - 2.99v_4 &\leq 0 \\
844.73u_1 + 152.45u_2 + 0.00u_3 - 13.95v_1 - 18.55v_2 - 7.32v_3 - 11.83v_4 &\leq 0 \\
1481.30u_1 + 178.89u_2 + 4.26u_3 - 15.49v_1 - 15.56v_2 - 9.38v_3 - 3.64v_4 &\leq 0 \\
820.44u_1 + 174.15u_2 + 0.00u_3 - 28.38v_1 - 5.91v_2 - 1.85v_3 - 0.96v_4 &\leq 0 \\
u_1, u_2, u_3, v_1, v_2, v_3, v_4 &\leq 0
\end{aligned}$$

## 1.4.9 ธนาคารนครหลวงไทย จำกัด (มหาชน)

สมการวัตถุประสงค์

$$\text{Maximize } 2877.97u_1 + 1058.58u_2 + 1.58u_3$$

ภายใต้ข้อจำกัด

$$\begin{aligned} 64.12v_1 + 26.53v_2 + 13.71v_3 + 1.66v_4 &= 1 \\ 417.05u_1 + 183.42u_2 + 0.00u_3 - 15.55v_1 - 4.87v_2 - 1.09v_3 - 1.19v_4 &\leq 0 \\ 546.30u_1 + 84.28u_2 + 0.00u_3 - 13.45v_1 - 6.47v_2 - 3.09v_3 - 3.68v_4 &\leq 0 \\ 189.87u_1 + 115.45u_2 + 0.00u_3 - 4.67v_1 - 3.34v_2 - 0.66v_3 - 0.24v_4 &\leq 0 \\ 8536.06u_1 + 1029.98u_2 + 46.68u_3 - 114.34v_1 - 92.35v_2 - 20.20v_3 - 3.49v_4 &\leq 0 \\ 8324.21u_1 + 3101.03u_2 + 6.21u_3 - 158.20v_1 - 98.29v_2 - 54.38v_3 - 26.46v_4 &\leq 0 \\ 5920.14u_1 + 1060.67u_2 + 8.57u_3 - 72.48v_1 - 73.82v_2 - 34.09v_3 - 28.90v_4 &\leq 0 \\ 5543.03u_1 + 1123.66u_2 + 4.54u_3 - 65.53v_1 - 66.19v_2 - 42.48v_3 - 22.38v_4 &\leq 0 \\ 5211.19u_1 + 1075.09u_2 + 3.77u_3 - 113.04v_1 - 39.53v_2 - 19.58v_3 - 5.77v_4 &\leq 0 \\ 2877.97u_1 + 1058.58u_2 + 1.58u_3 - 64.12v_1 - 26.53v_2 - 13.71v_3 - 1.66v_4 &\leq 0 \\ 4238.62u_1 + 646.12u_2 + 16.08u_3 - 77.00v_1 - 38.79v_2 - 24.05v_3 - 5.56v_4 &\leq 0 \\ 1148.43u_1 + 651.79u_2 + 4.03u_3 - 50.22v_1 - 13.81v_2 - 8.13v_3 - 2.99v_4 &\leq 0 \\ 844.73u_1 + 152.45u_2 + 0.00u_3 - 13.95v_1 - 18.55v_2 - 7.32v_3 - 11.83v_4 &\leq 0 \\ 1481.30u_1 + 178.89u_2 + 4.26u_3 - 15.49v_1 - 15.56v_2 - 9.38v_3 - 3.64v_4 &\leq 0 \\ 820.44u_1 + 174.15u_2 + 0.00u_3 - 28.38v_1 - 5.91v_2 - 1.85v_3 - 0.96v_4 &\leq 0 \\ u_1, u_2, u_3, v_1, v_2, v_3, v_4 &\leq 0 \end{aligned}$$

## 1.4.10 ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

สมการวัตถุประสงค์

$$\text{Maximize } 4238.62u_1 + 646.12u_2 + 16.08u_3$$

ภายใต้ข้อจำกัด

$$\begin{aligned} 77.00v_1 + 38.79v_2 + 24.05v_3 + 5.56v_4 &= 1 \\ 417.05u_1 + 183.42u_2 + 0.00u_3 - 15.55v_1 - 4.87v_2 - 1.09v_3 - 1.19v_4 &\leq 0 \end{aligned}$$

$$\begin{aligned}
546.30u_1 + 84.28u_2 + 0.00u_3 - 13.45v_1 - 6.47v_2 - 3.09v_3 - 3.68v_4 &\leq 0 \\
189.87u_1 + 115.45u_2 + 0.00u_3 - 4.67v_1 - 3.34v_2 - 0.66v_3 - 0.24v_4 &\leq 0 \\
8536.06u_1 + 1029.98u_2 + 46.68u_3 - 114.34v_1 - 92.35v_2 - 20.20v_3 - 3.49v_4 &\leq 0 \\
8324.21u_1 + 3101.03u_2 + 6.21u_3 - 158.20v_1 - 98.29v_2 - 54.38v_3 - 26.46v_4 &\leq 0 \\
5920.14u_1 + 1060.67u_2 + 8.57u_3 - 72.48v_1 - 73.82v_2 - 34.09v_3 - 28.90v_4 &\leq 0 \\
5543.03u_1 + 1123.66u_2 + 4.54u_3 - 65.53v_1 - 66.19v_2 - 42.48v_3 - 22.38v_4 &\leq 0 \\
5211.19u_1 + 1075.09u_2 + 3.77u_3 - 113.04v_1 - 39.53v_2 - 19.58v_3 - 5.77v_4 &\leq 0 \\
2877.97u_1 + 1058.58u_2 + 1.58u_3 - 64.12v_1 - 26.53v_2 - 13.71v_3 - 1.66v_4 &\leq 0 \\
4238.62u_1 + 646.12u_2 + 16.08u_3 - 77.00v_1 - 38.79v_2 - 24.05v_3 - 5.56v_4 &\leq 0 \\
1148.43u_1 + 651.79u_2 + 4.03u_3 - 50.22v_1 - 13.81v_2 - 8.13v_3 - 2.99v_4 &\leq 0 \\
844.73u_1 + 152.45u_2 + 0.00u_3 - 13.95v_1 - 18.55v_2 - 7.32v_3 - 11.83v_4 &\leq 0 \\
1481.30u_1 + 178.89u_2 + 4.26u_3 - 15.49v_1 - 15.56v_2 - 9.38v_3 - 3.64v_4 &\leq 0 \\
820.44u_1 + 174.15u_2 + 0.00u_3 - 28.38v_1 - 5.91v_2 - 1.85v_3 - 0.96v_4 &\leq 0 \\
u_1, u_2, u_3, v_1, v_2, v_3, v_4 &\leq 0
\end{aligned}$$

#### 1.4.11 ธนาคารไทยธนาคาร จำกัด (มหาชน)

สมการวัตถุประสงค์

$$\text{Maximize } 1148.43u_1 + 651.79u_2 + 4.03u_3$$

ภายใต้ข้อจำกัด

$$\begin{aligned}
50.22v_1 + 13.81v_2 + 8.13v_3 + 2.99v_4 &= 1 \\
417.05u_1 + 183.42u_2 + 0.00u_3 - 15.55v_1 - 4.87v_2 - 1.09v_3 - 1.19v_4 &\leq 0 \\
546.30u_1 + 84.28u_2 + 0.00u_3 - 13.45v_1 - 6.47v_2 - 3.09v_3 - 3.68v_4 &\leq 0 \\
189.87u_1 + 115.45u_2 + 0.00u_3 - 4.67v_1 - 3.34v_2 - 0.66v_3 - 0.24v_4 &\leq 0 \\
8536.06u_1 + 1029.98u_2 + 46.68u_3 - 114.34v_1 - 92.35v_2 - 20.20v_3 - 3.49v_4 &\leq 0 \\
8324.21u_1 + 3101.03u_2 + 6.21u_3 - 158.20v_1 - 98.29v_2 - 54.38v_3 - 26.46v_4 &\leq 0 \\
5920.14u_1 + 1060.67u_2 + 8.57u_3 - 72.48v_1 - 73.82v_2 - 34.09v_3 - 28.90v_4 &\leq 0 \\
5543.03u_1 + 1123.66u_2 + 4.54u_3 - 65.53v_1 - 66.19v_2 - 42.48v_3 - 22.38v_4 &\leq 0 \\
5211.19u_1 + 1075.09u_2 + 3.77u_3 - 113.04v_1 - 39.53v_2 - 19.58v_3 - 5.77v_4 &\leq 0 \\
2877.97u_1 + 1058.58u_2 + 1.58u_3 - 64.12v_1 - 26.53v_2 - 13.71v_3 - 1.66v_4 &\leq 0
\end{aligned}$$

$$\begin{aligned}
4238.62u_1 + 646.12u_2 + 16.08u_3 - 77.00v_1 - 38.79v_2 - 24.05v_3 - 5.56v_4 &\leq 0 \\
1148.43u_1 + 651.79u_2 + 4.03u_3 - 50.22v_1 - 13.81v_2 - 8.13v_3 - 2.99v_4 &\leq 0 \\
844.73u_1 + 152.45u_2 + 0.00u_3 - 13.95v_1 - 18.55v_2 - 7.32v_3 - 11.83v_4 &\leq 0 \\
1481.30u_1 + 178.89u_2 + 4.26u_3 - 15.49v_1 - 15.56v_2 - 9.38v_3 - 3.64v_4 &\leq 0 \\
820.44u_1 + 174.15u_2 + 0.00u_3 - 28.38v_1 - 5.91v_2 - 1.85v_3 - 0.96v_4 &\leq 0 \\
u_1, u_2, u_3, v_1, v_2, v_3, v_4 &\leq 0
\end{aligned}$$

#### 1.4.12 ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ (ไทย) จำกัด (มหาชน)

สมการวัตถุประสงค์

$$\text{Maximize } 844.73u_1 + 152.45u_2 + 0.00u_3$$

ภายใต้ข้อจำกัด

$$\begin{aligned}
13.95v_1 + 18.55v_2 + 7.32v_3 + 11.83v_4 &= 1 \\
417.05u_1 + 183.42u_2 + 0.00u_3 - 15.55v_1 - 4.87v_2 - 1.09v_3 - 1.19v_4 &\leq 0 \\
546.30u_1 + 84.28u_2 + 0.00u_3 - 13.45v_1 - 6.47v_2 - 3.09v_3 - 3.68v_4 &\leq 0 \\
189.87u_1 + 115.45u_2 + 0.00u_3 - 4.67v_1 - 3.34v_2 - 0.66v_3 - 0.24v_4 &\leq 0 \\
8536.06u_1 + 1029.98u_2 + 46.68u_3 - 114.34v_1 - 92.35v_2 - 20.20v_3 - 3.49v_4 &\leq 0 \\
8324.21u_1 + 3101.03u_2 + 6.21u_3 - 158.20v_1 - 98.29v_2 - 54.38v_3 - 26.46v_4 &\leq 0 \\
5920.14u_1 + 1060.67u_2 + 8.57u_3 - 72.48v_1 - 73.82v_2 - 34.09v_3 - 28.90v_4 &\leq 0 \\
5543.03u_1 + 1123.66u_2 + 4.54u_3 - 65.53v_1 - 66.19v_2 - 42.48v_3 - 22.38v_4 &\leq 0 \\
5211.19u_1 + 1075.09u_2 + 3.77u_3 - 113.04v_1 - 39.53v_2 - 19.58v_3 - 5.77v_4 &\leq 0 \\
2877.97u_1 + 1058.58u_2 + 1.58u_3 - 64.12v_1 - 26.53v_2 - 13.71v_3 - 1.66v_4 &\leq 0 \\
4238.62u_1 + 646.12u_2 + 16.08u_3 - 77.00v_1 - 38.79v_2 - 24.05v_3 - 5.56v_4 &\leq 0 \\
1148.43u_1 + 651.79u_2 + 4.03u_3 - 50.22v_1 - 13.81v_2 - 8.13v_3 - 2.99v_4 &\leq 0 \\
844.73u_1 + 152.45u_2 + 0.00u_3 - 13.95v_1 - 18.55v_2 - 7.32v_3 - 11.83v_4 &\leq 0 \\
1481.30u_1 + 178.89u_2 + 4.26u_3 - 15.49v_1 - 15.56v_2 - 9.38v_3 - 3.64v_4 &\leq 0 \\
820.44u_1 + 174.15u_2 + 0.00u_3 - 28.38v_1 - 5.91v_2 - 1.85v_3 - 0.96v_4 &\leq 0 \\
u_1, u_2, u_3, v_1, v_2, v_3, v_4 &\leq 0
\end{aligned}$$

## 1.4.13 ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)

สมการวัตถุประสงค์

$$\text{Maximize } 1481.30u_1 + 178.89u_2 + 4.26u_3$$

ภายใต้ข้อจำกัด

$$\begin{aligned} 15.49v_1 + 15.56v_2 + 9.38v_3 + 3.64v_4 &= 1 \\ 417.05u_1 + 183.42u_2 + 0.00u_3 - 15.55v_1 - 4.87v_2 - 1.09v_3 - 1.19v_4 &\leq 0 \\ 546.30u_1 + 84.28u_2 + 0.00u_3 - 13.45v_1 - 6.47v_2 - 3.09v_3 - 3.68v_4 &\leq 0 \\ 189.87u_1 + 115.45u_2 + 0.00u_3 - 4.67v_1 - 3.34v_2 - 0.66v_3 - 0.24v_4 &\leq 0 \\ 8536.06u_1 + 1029.98u_2 + 46.68u_3 - 114.34v_1 - 92.35v_2 - 20.20v_3 - 3.49v_4 &\leq 0 \\ 8324.21u_1 + 3101.03u_2 + 6.21u_3 - 158.20v_1 - 98.29v_2 - 54.38v_3 - 26.46v_4 &\leq 0 \\ 5920.14u_1 + 1060.67u_2 + 8.57u_3 - 72.48v_1 - 73.82v_2 - 34.09v_3 - 28.90v_4 &\leq 0 \\ 5543.03u_1 + 1123.66u_2 + 4.54u_3 - 65.53v_1 - 66.19v_2 - 42.48v_3 - 22.38v_4 &\leq 0 \\ 5211.19u_1 + 1075.09u_2 + 3.77u_3 - 113.04v_1 - 39.53v_2 - 19.58v_3 - 5.77v_4 &\leq 0 \\ 2877.97u_1 + 1058.58u_2 + 1.58u_3 - 64.12v_1 - 26.53v_2 - 13.71v_3 - 1.66v_4 &\leq 0 \\ 4238.62u_1 + 646.12u_2 + 16.08u_3 - 77.00v_1 - 38.79v_2 - 24.05v_3 - 5.56v_4 &\leq 0 \\ 1148.43u_1 + 651.79u_2 + 4.03u_3 - 50.22v_1 - 13.81v_2 - 8.13v_3 - 2.99v_4 &\leq 0 \\ 844.73u_1 + 152.45u_2 + 0.00u_3 - 13.95v_1 - 18.55v_2 - 7.32v_3 - 11.83v_4 &\leq 0 \\ 1481.30u_1 + 178.89u_2 + 4.26u_3 - 15.49v_1 - 15.56v_2 - 9.38v_3 - 3.64v_4 &\leq 0 \\ 820.44u_1 + 174.15u_2 + 0.00u_3 - 28.38v_1 - 5.91v_2 - 1.85v_3 - 0.96v_4 &\leq 0 \\ u_1, u_2, u_3, v_1, v_2, v_3, v_4 &\leq 0 \end{aligned}$$

## 1.4.14 ธนาคารธนชาติ จำกัด (มหาชน)

สมการวัตถุประสงค์

$$\text{Maximize } 820.44u_1 + 174.15u_2 + 0.00u_3$$

ภายใต้ข้อจำกัด

$$\begin{aligned} 28.38v_1 + 5.91v_2 + 1.85v_3 + 0.96v_4 &= 1 \\ 417.05u_1 + 183.42u_2 + 0.00u_3 - 15.55v_1 - 4.87v_2 - 1.09v_3 - 1.19v_4 &\leq 0 \end{aligned}$$

$$\begin{aligned}
546.30u_1 + 84.28u_2 + 0.00u_3 - 13.45v_1 - 6.47v_2 - 3.09v_3 - 3.68v_4 &\leq 0 \\
189.87u_1 + 115.45u_2 + 0.00u_3 - 4.67v_1 - 3.34v_2 - 0.66v_3 - 0.24v_4 &\leq 0 \\
8536.06u_1 + 1029.98u_2 + 46.68u_3 - 114.34v_1 - 92.35v_2 - 20.20v_3 - 3.49v_4 &\leq 0 \\
8324.21u_1 + 3101.03u_2 + 6.21u_3 - 158.20v_1 - 98.29v_2 - 54.38v_3 - 26.46v_4 &\leq 0 \\
5920.14u_1 + 1060.67u_2 + 8.57u_3 - 72.48v_1 - 73.82v_2 - 34.09v_3 - 28.90v_4 &\leq 0 \\
5543.03u_1 + 1123.66u_2 + 4.54u_3 - 65.53v_1 - 66.19v_2 - 42.48v_3 - 22.38v_4 &\leq 0 \\
5211.19u_1 + 1075.09u_2 + 3.77u_3 - 113.04v_1 - 39.53v_2 - 19.58v_3 - 5.77v_4 &\leq 0 \\
2877.97u_1 + 1058.58u_2 + 1.58u_3 - 64.12v_1 - 26.53v_2 - 13.71v_3 - 1.66v_4 &\leq 0 \\
4238.62u_1 + 646.12u_2 + 16.08u_3 - 77.00v_1 - 38.79v_2 - 24.05v_3 - 5.56v_4 &\leq 0 \\
1148.43u_1 + 651.79u_2 + 4.03u_3 - 50.22v_1 - 13.81v_2 - 8.13v_3 - 2.99v_4 &\leq 0 \\
844.73u_1 + 152.45u_2 + 0.00u_3 - 13.95v_1 - 18.55v_2 - 7.32v_3 - 11.83v_4 &\leq 0 \\
1481.30u_1 + 178.89u_2 + 4.26u_3 - 15.49v_1 - 15.56v_2 - 9.38v_3 - 3.64v_4 &\leq 0 \\
820.44u_1 + 174.15u_2 + 0.00u_3 - 28.38v_1 - 5.91v_2 - 1.85v_3 - 0.96v_4 &\leq 0 \\
u_1, u_2, u_3, v_1, v_2, v_3, v_4 &\leq 0
\end{aligned}$$

จากแบบจำลองข้างต้น เมื่อนำมาประมวลผลด้วยโปรแกรมคอมพิวเตอร์เพื่อหาค่าถ่วงน้ำหนักของตัวแปรผลผลิตและปัจจัยการผลิตของบริษัทเงินทุนที่ยกระดับเป็นธนาคารพาณิชย์ ภายใต้แผนพัฒนาระบบสถาบันการเงินและธนาคารพาณิชย์ในช่วงปีพ.ศ. 2545 – 2548 ได้แก่ ค่าถ่วงน้ำหนักของเงินให้สินเชื่อหักจำนวนที่กันไว้สำหรับหนี้สงสัยจะสูญ ( $u_1$ ) ค่าถ่วงน้ำหนักของเงินลงทุนในหลักทรัพย์รัฐบาลส่วนที่เกินอัตราบังคับขั้นต่ำ หลักทรัพย์จดทะเบียน และหลักทรัพย์อื่นๆ ( $u_2$ ) ค่าถ่วงน้ำหนักของภาระผูกพันของลูกค้านอกจากการรับรองตัวเงินเพื่อลูกค้ารวมถึงการค้าประกันการกู้ยืม และการค้าประกันอื่นๆ ให้กับลูกค้า ( $u_3$ ) ค่าถ่วงน้ำหนักของค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย ( $v_1$ ) ค่าถ่วงน้ำหนักของค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน ( $v_2$ ) ค่าถ่วงน้ำหนักของค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่ และเครื่องใช้สำนักงาน ( $v_3$ ) และค่าถ่วงน้ำหนักของค่าใช้จ่ายที่ไม่ใช่ดอกเบี้ย ( $v_4$ ) ได้ผลการคำนวณดังตารางต่อไปนี้

ตารางที่ 6 ค่าถ่วงน้ำหนักของตัวแปรผลผลิตและปัจจัยการผลิตของบริษัทเงินทุนที่ยกระดับเป็นธนาคารพาณิชย์และธนาคารพาณิชย์ในปีพ.ศ. 2545

ธนาคาร	ค่าถ่วงน้ำหนักของตัวแปรผลผลิต			ค่าถ่วงน้ำหนักของตัวแปรปัจจัยการผลิต			
	$u_1$	$u_2$	$u_3$	$v_1$	$v_2$	$v_3$	$v_4$
เกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน)	0.000000	0.005121	0.000000	0.040170	0.121162	0.114293	0.000000
ทีสโก้ จำกัด (มหาชน)	0.002766	0.001367	0.000000	0.046725	0.142016	0.000000	1.830173
สินเอเชีย จำกัด (มหาชน)	0.000000	0.009963	0.000000	0.184162	0.000000	0.000000	0.000000
กรุงไทย จำกัด (มหาชน)	0.000000	0.000000	0.039984	0.004984	0.000000	0.000000	0.000000
กรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	0.000000	0.000196	0.023480	0.001945	0.005061	0.000000	0.000000
กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	0.000138	0.000129	0.000000	0.004634	0.003012	0.001334	0.000000
ไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	0.000184	0.000173	0.000000	0.006209	0.004036	0.001788	0.000000
ทหารไทย จำกัด (มหาชน)	0.000238	0.000223	0.000000	0.008018	0.005212	0.002309	0.000000
นครหลวงไทย จำกัด (มหาชน)	0.000246	0.000230	0.000000	0.008287	0.005387	0.002386	0.000000
กรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	0.000017	0.000518	0.059745	0.005167	0.014442	0.000000	0.000000
ไทยธนาคาร จำกัด (มหาชน)	0.000000	0.001008	0.130460	0.006721	0.029842	0.015848	0.074693
สแตนดาร์ดชาร์เตอร์ (ไทย) จำกัด (มหาชน)	0.001624	0.001298	0.000000	0.067522	0.000000	0.000000	0.000000
ยูโอบี จำกัด (มหาชน)	0.000716	0.000771	0.021419	0.033036	0.000000	0.000000	0.000000
ธนาชาติ จำกัด (มหาชน)	0.002208	0.001990	0.000000	0.071433	0.039670	0.057057	0.000000

ที่มา: จากการประมวลผลข้อมูลด้วยโปรแกรมคอมพิวเตอร์

ตารางที่ 7 ค่าถ่วงน้ำหนักของตัวแปรผลผลิตและปัจจัยการผลิตของบริษัทเงินทุนที่ยกระดับเป็นธนาคารพาณิชย์และธนาคารพาณิชย์ในปีพ.ศ. 2546

ธนาคาร	ค่าถ่วงน้ำหนักของตัวแปรผลผลิต			ค่าถ่วงน้ำหนักของตัวแปรปัจจัยการผลิต			
	$u_1$	$u_2$	$u_3$	$v_1$	$v_2$	$v_3$	$v_4$
เกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน)	0.002536	0.003001	0.000000	0.066822	0.000000	0.469096	0.365314
ทีสโก้ จำกัด (มหาชน)	0.002333	0.001292	0.000000	0.000000	0.133519	0.140200	4.428441
สินเอเชีย จำกัด (มหาชน)	0.006188	0.003427	0.000000	0.000000	0.354105	0.371823	11.744632
กรุงไทย จำกัด (มหาชน)	0.000103	0.000057	0.000000	0.000000	0.005917	0.006213	0.196238
กรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	0.000032	0.000153	0.007757	0.003074	0.003295	0.000000	0.000000
กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	0.000139	0.000086	0.000000	0.004292	0.008605	0.000000	0.000000
ไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	0.000190	0.000118	0.000000	0.005868	0.011764	0.000000	0.000000
ทหารไทย จำกัด (มหาชน)	0.000298	0.000000	0.012107	0.002357	0.040000	0.000000	0.000000
นครหลวงไทย จำกัด (มหาชน)	0.000313	0.000000	0.012746	0.002482	0.042111	0.000000	0.000000
กรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	0.000168	0.000000	0.020969	0.000000	0.034341	0.000000	0.000000
ไทยธนาคาร จำกัด (มหาชน)	0.000000	0.001358	0.089827	0.000000	0.061414	0.000000	0.337318
สแตนดาร์ดชาร์เตอร์ (ไทย) จำกัด (มหาชน)	0.001984	0.000000	0.000000	0.105932	0.000000	0.000000	0.000000
ยูโอบี จำกัด (มหาชน)	0.000309	0.001259	0.077110	0.042212	0.000000	0.000000	0.000000
ธนาชาติ จำกัด (มหาชน)	0.000683	0.003257	0.164606	0.065229	0.069916	0.000000	0.000000

ที่มา: จากการประมวลผลข้อมูลด้วยโปรแกรมคอมพิวเตอร์

ตารางที่ 8 ค่าถ่วงน้ำหนักของตัวแปรผลผลิตและปัจจัยการผลิตของบริษัทเงินทุนที่ยกระดับเป็นธนาคารพาณิชย์และธนาคารพาณิชย์ในปีพ.ศ. 2547

ธนาคาร	ค่าถ่วงน้ำหนักของตัวแปรผลผลิต			ค่าถ่วงน้ำหนักของตัวแปรปัจจัยการผลิต			
	$u_1$	$u_2$	$u_3$	$v_1$	$v_2$	$v_3$	$v_4$
เกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน)	0.001699	0.002305	0.000000	0.068401	0.000000	0.359634	0.000000
ทีสโก้ จำกัด (มหาชน)	0.001387	0.000000	0.000000	0.074326	0.000000	0.106877	0.000000
สินเอเชีย จำกัด (มหาชน)	0.004626	0.005856	0.000000	0.201867	0.000000	0.862275	0.000000
กรุงไทย จำกัด (มหาชน)	0.000104	0.000131	0.000000	0.004520	0.000000	0.019309	0.000000
กรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	0.000032	0.000199	0.000000	0.002890	0.006215	0.000000	0.000000
กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	0.000162	0.000000	0.013877	0.013789	0.000498	0.000000	0.000000
ไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	0.000190	0.000000	0.016273	0.016169	0.000584	0.000000	0.000000
ทหารไทย จำกัด (มหาชน)	0.000181	0.000000	0.015505	0.015406	0.000557	0.000000	0.000000
นครหลวงไทย จำกัด (มหาชน)	0.000254	0.000198	0.000000	0.013774	0.003948	0.000000	0.065448
กรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	0.000060	0.000223	0.047052	0.000000	0.024257	0.000000	0.051054
ไทยธนาคาร จำกัด (มหาชน)	0.000171	0.000635	0.134202	0.000000	0.069184	0.000000	0.145616
สแตนดาร์ดชาร์เตอร์ (ไทย) จำกัด (มหาชน)	0.001213	0.002286	0.000000	0.150376	0.000000	0.000000	0.000000
ยูโอบี จำกัด (มหาชน)	0.000000	0.001331	0.198831	0.057241	0.000000	0.000000	0.000000
ธนาชาติ จำกัด (มหาชน)	0.000000	0.005216	0.472865	0.048398	0.098611	0.221869	0.000000

ที่มา: จากการประมวลผลข้อมูลด้วยโปรแกรมคอมพิวเตอร์

ตารางที่ 9 ค่าถ่วงน้ำหนักของตัวแปรผลผลิตและปัจจัยการผลิตของบริษัทเงินทุนที่ยกระดับเป็นธนาคารพาณิชย์และธนาคารพาณิชย์ในปีพ.ศ. 2548

ธนาคาร	ค่าถ่วงน้ำหนักของตัวแปรผลผลิต			ค่าถ่วงน้ำหนักของตัวแปรปัจจัยการผลิต			
	$u_1$	$u_2$	$u_3$	$v_1$	$v_2$	$v_3$	$v_4$
เกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน)	0.001381	0.002312	0.010359	0.023377	0.088308	0.189391	0.000000
ทีสโก้ จำกัด (มหาชน)	0.001342	0.000000	0.000000	0.027937	0.083439	0.027313	0.000000
สินเอเชีย จำกัด (มหาชน)	0.002738	0.004160	0.000000	0.047460	0.161724	0.360918	0.000000
กรุงไทย จำกัด (มหาชน)	0.000099	0.000150	0.000000	0.001716	0.005848	0.013052	0.000000
กรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	0.000062	0.000152	0.001611	0.003483	0.003565	0.001814	0.000000
กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	0.000124	0.000249	0.000000	0.009675	0.000708	0.007230	0.000000
ไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	0.000122	0.000288	0.000000	0.010955	0.000363	0.006075	0.000000
ทหารไทย จำกัด (มหาชน)	0.000162	0.000144	0.000000	0.004642	0.009928	0.004230	0.000000
นครหลวงไทย จำกัด (มหาชน)	0.000262	0.000232	0.000000	0.007499	0.016038	0.006833	0.000000
กรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	0.000181	0.000193	0.006804	0.004541	0.016618	0.000239	0.000000
ไทยธนาคาร จำกัด (มหาชน)	0.000358	0.000656	0.040089	0.003659	0.054329	0.008112	0.000000
สแตนดาร์ดชาร์เตอร์ (ไทย) จำกัด (มหาชน)	0.000604	0.001418	0.000000	0.055993	0.000000	0.029903	0.000000
ยูโอบี จำกัด (มหาชน)	0.000526	0.001236	0.000000	0.048782	0.000000	0.026052	0.000000
ธนาชาติ จำกัด (มหาชน)	0.000922	0.001400	0.000000	0.015978	0.054445	0.121505	0.000000

ที่มา: จากการประมวลผลข้อมูลด้วยโปรแกรมคอมพิวเตอร์

เมื่อนำค่าถ่วงน้ำหนักของตัวแปรปัจจัยการผลิตและผลผลิตที่ได้มาคำนวณหาค่าความมีประสิทธิภาพโดยเปรียบเทียบของบริษัทเงินทุนที่ยกระดับเป็นธนาคารพาณิชย์ภายใต้แผนพัฒนาระบบสถาบันการเงินและธนาคารพาณิชย์แล้ว ได้ผลการคำนวณค่าความมีประสิทธิภาพโดยเปรียบเทียบดังตารางต่อไปนี้

ตารางที่ 10 ค่าประสิทธิภาพโดยเปรียบเทียบของบริษัทเงินทุนที่ยกระดับเป็นธนาคารพาณิชย์ภายใต้แผนพัฒนาระบบสถาบันการเงินและธนาคารพาณิชย์ในช่วงปีพ.ศ. 2545 - 2548

ธนาคาร	ปี พ.ศ.				เฉลี่ย
	2545	2546	2547	2548	
1. ธนชาติ จำกัด (มหาชน)	1.0000	1.0000	1.0000	1.0000	1.0000
2. เกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน)	1.0000	0.9991	0.9998	0.9999	0.9997
3. นครหลวงไทย จำกัด (มหาชน)	0.9998	0.9987	0.9992	0.9997	0.9994
4. ไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	0.9994	0.9995	0.9983	0.9999	0.9993
5. กรุงไทย จำกัด (มหาชน)	0.9998	0.9969	1.0000	0.9997	0.9991
6. สินเอเชีย จำกัด (มหาชน)	0.9992	0.9992	0.9961	1.0000	0.9986
7. ไทยธนาคาร จำกัด (มหาชน)	1.0000	0.9462	0.9999	1.0000	0.9865
8. กรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	1.0000	0.9041	1.0000	1.0000	0.9760
9. ยูโอบี จำกัด (มหาชน) <sup>1</sup>	0.9999	0.9435	0.9466	1.0000	0.9725
10. ทหารไทย จำกัด (มหาชน)	0.7737	0.8869	0.9983	0.9991	0.9145
11. กรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	0.9003	0.8610	0.8719	0.9974	0.9077
12. กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	0.8095	0.7894	0.9883	0.9983	0.8964
13. ทิสโก้ จำกัด (มหาชน)	0.9998	0.9996	0.6422	0.7333	0.8437
14. สแตนดาร์ดชาร์เตอร์ (ไทย) จำกัด (มหาชน) <sup>2</sup>	0.8250	0.8783	0.5837	0.7265	0.7533

หมายเหตุ: 1. เปลี่ยนชื่อจากธนาคารยูโนited โอเวอร์ซีส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) เมื่อ 2 พฤษภาคม 2549 (เดิมชื่อธนาคารเอเชีย จำกัด (มหาชน) BANK OF ASIA PUBLIC COMPANY LTD.) โดยเปลี่ยนชื่อเมื่อควบรวมกับธนาคารยูโอบี รัตนสิน จำกัด (มหาชน) เมื่อวันที่ 28 พฤศจิกายน 2548

2. เดิมชื่อธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ดนครธน จำกัด (มหาชน)

ที่มา: จากการคำนวณ

จากตารางที่ 10 เมื่อพิจารณาค่าประสิทธิภาพโดยเปรียบเทียบของบริษัทเงินทุนที่ยกระดับเป็นธนาคารพาณิชย์ภายใต้แผนพัฒนาระบบสถาบันการเงินและธนาคารพาณิชย์ในช่วงปีพ.ศ. 2545 - 2548 พบว่า

ปีพ.ศ. 2545 ธนาคารที่มีประสิทธิภาพโดยเปรียบเทียบ ได้แก่ ธนาคารชนชาติ จำกัด (มหาชน) ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน) ธนาคารไทยธนาคาร จำกัด (มหาชน) และธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ขณะที่ธนาคารสินเอเชีย จำกัด (มหาชน) และธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน) มีค่าประสิทธิภาพโดยเปรียบเทียบเท่ากับ 0.9992 และ 0.9998 ตามลำดับ

ปีพ.ศ. 2546 สถาบันการเงินที่มีประสิทธิภาพโดยเปรียบเทียบ ได้แก่ ธนาคารชนชาติ จำกัด (มหาชน) ขณะที่ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน) ธนาคารสินเอเชีย จำกัด (มหาชน) และธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน) มีค่าประสิทธิภาพโดยเปรียบเทียบเท่ากับ 0.9991 0.9961 และ 0.9996 ตามลำดับ

ปีพ.ศ. 2547 สถาบันการเงินที่มีประสิทธิภาพโดยเปรียบเทียบ ได้แก่ ธนาคารชนชาติ จำกัด (มหาชน) ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) และธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ขณะที่ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน) ธนาคารสินเอเชีย จำกัด (มหาชน) และธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน) มีค่าประสิทธิภาพโดยเปรียบเทียบเท่ากับ 0.9998 0.9961 และ 0.6422 ตามลำดับ

ปีพ.ศ. 2548 สถาบันการเงินที่มีประสิทธิภาพโดยเปรียบเทียบ ได้แก่ ธนาคารชนชาติ จำกัด (มหาชน) ธนาคารสินเอเชีย จำกัด (มหาชน) ธนาคารไทยธนาคาร จำกัด (มหาชน) ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) และธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน) ขณะที่ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน) และธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน) มีค่าประสิทธิภาพโดยเปรียบเทียบเท่ากับ 0.9999 และ 0.7333 ตามลำดับ

เมื่อพิจารณาค่าประสิทธิภาพโดยเปรียบเทียบเฉลี่ยของบริษัทเงินทุนที่ยกระดับเป็นธนาคารพาณิชย์ภายใต้แผนพัฒนาระบบสถาบันการเงินในช่วงปีพ.ศ. 2545 - 2548 พบว่าธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน) ธนาคารสินเอเชีย จำกัด (มหาชน) และธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน) มีค่าประสิทธิภาพโดยเปรียบเทียบเฉลี่ยเท่ากับ 0.9997 0.9986 และ 0.8437 ตามลำดับ และเมื่อเรียงลำดับค่าความมีประสิทธิภาพโดยเปรียบเทียบเฉลี่ยของสถาบันการเงินดังกล่าวในช่วงปีพ.ศ. 2545 - 2548 แล้วพบว่าธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน) ธนาคารสินเอเชีย จำกัด (มหาชน) และธนาคารทีส

โก้ จำกัด (มหาชน) มีค่าประสิทธิภาพโดยเปรียบเทียบเฉลี่ยอยู่ในลำดับที่ 2 6 และ 13 ตามลำดับ ในจำนวนธนาคารที่ทำการศึกษาทั้งหมด 14 ธนาคาร

จากตารางที่ 10 บริษัทเงินทุนที่ยกระดับเป็นธนาคารพาณิชย์ภายใต้แผนพัฒนาระบบสถาบันการเงิน ได้แก่ ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน) ธนาคารสินเอเชีย จำกัด (มหาชน) และธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน) จะเป็นสถาบันการเงินที่มีประสิทธิภาพโดยเปรียบเทียบได้เมื่อ ณ ปริมาณผลผลิตเท่าเดิม สถาบันการเงินดังกล่าวทำการลดปริมาณการใช้ปัจจัยการผลิต ได้แก่ ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย ( $x_1$ ) ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน ( $x_2$ ) ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่ และเครื่องใช้สำนักงาน ( $x_3$ ) และค่าใช้จ่ายที่ไม่ใช่ดอกเบี้ย ( $x_4$ ) หรืออีกวิธีหนึ่งคือการเพิ่มปริมาณผลผลิต ได้แก่ เงินให้สินเชื่อหักจำนวนที่กันไว้สำหรับหนี้สงสัยจะสูญ ( $y_1$ ) เงินลงทุนในหลักทรัพย์รัฐบาลส่วนที่เกินอัตราบังคับขั้นต่ำ หลักทรัพย์จดทะเบียน และหลักทรัพย์อื่น ๆ ( $y_2$ ) ภาวะผูกพันของลูกค้ำจากการรับรองตัวเงินเพื่อลูกค้ำรวมถึงการค้ำประกันการกู้ยืม และการค้ำประกันอื่น ๆ ให้กับลูกค้ำ ( $y_3$ ) ในขณะที่ยังคงใช้ปริมาณปัจจัยการผลิตเท่าเดิม

2. ผลการวิเคราะห์ความมั่นคงของบริษัทเงินทุนที่ยกระดับเป็นธนาคารพาณิชย์ภายใต้แผนพัฒนาระบบสถาบันการเงินจากอัตราส่วนทางการเงิน

2.1 อัตราส่วนที่ใช้วัดการมีเงินทุนเพียงพอ เป็นอัตราส่วนที่แสดงถึงความมีประสิทธิภาพในการดำเนินงานของสถาบันการเงินในการรักษาความเพียงพอของเงินกองทุนให้อยู่ในระดับที่เหมาะสมเพื่อสร้างความเชื่อมั่นต่อผู้ฝากเงินและเจ้าหนี้

ตารางที่ 11 อัตราส่วนเงินกองทุนรวมต่อสินทรัพย์เสี่ยง

(หน่วย: ร้อยละ)

ธนาคาร	ปีพ.ศ.			
	2545	2546	2547	2548
1. ธนชาติ จำกัด (มหาชน)	32.3400	26.8600	26.3500	17.2600
2. เกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน)	30.3200	32.1000	25.8000	24.6100
3. นครหลวงไทย จำกัด (มหาชน)	15.5400	11.5900	11.2700	11.9200
4. ไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	14.0000	12.9000	15.4000	15.1000
5. กรุงไทย จำกัด (มหาชน)	12.6000	9.2000	10.9200	12.1000
6. สินเอเชีย จำกัด (มหาชน)	55.2500	68.6400	74.2100	44.2200
7. ไทยธนาคาร จำกัด (มหาชน)	20.9300	14.1900	10.9900	8.5600

## ตารางที่ 11 (ต่อ)

(หน่วย: ร้อยละ)

ธนาคาร	ปีพ.ศ.			
	2545	2546	2547	2548
8. กรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	10.8000	13.9200	10.7200	11.0100
9. ยูโอบี จำกัด (มหาชน) <sup>1</sup>	13.3700	13.3100	14.5600	15.9600
10. ทหารไทย จำกัด (มหาชน)	11.2600	10.5900	8.8000	9.0400
11. กรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	11.5400	15.8800	13.4900	14.0200
12. กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	14.3400	17.4800	13.1300	14.4700
13. ทิสโก้ จำกัด (มหาชน)	19.4500	21.4200	19.5700	18.6300
14. สแตนดาร์ดชาร์เตอร์ (ไทย) จำกัด (มหาชน) <sup>2</sup>	11.3000	13.2400	12.6900	11.2400
ค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรม	18.5154	19.5738	18.5808	16.2215

หมายเหตุ: 1. เปลี่ยนชื่อจากธนาคารยูไนเต็ท โอเวอร์ซีส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) เมื่อ 2 พฤษภาคม 2549 (เดิมชื่อธนาคารเอเชีย จำกัด (มหาชน) BANK OF ASIA PUBLIC COMPANY LTD.) โดยเปลี่ยนชื่อเมื่อควบรวมกับธนาคารยูโอบี รัตนสิน จำกัด (มหาชน) เมื่อวันที่ 28 พฤศจิกายน 2548

2. เดิมชื่อธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ดนครธน จำกัด (มหาชน)

ที่มา: จากการคำนวณ

จากตารางที่ 11 เมื่อพิจารณาอัตราส่วนเงินกองทุนรวมต่อสินทรัพย์เสี่ยงของบริษัทเงินทุนที่ยกระดับเป็นธนาคารพาณิชย์ภายใต้แผนพัฒนาระบบสถาบันการเงินในช่วงปีพ.ศ. 2545 – 2548 พบว่า

ปีพ.ศ. 2545 บริษัทเงินทุนที่ยกระดับเป็นธนาคารพาณิชย์ภายใต้แผนพัฒนาระบบสถาบันการเงิน ได้แก่ ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน) ธนาคารสินเอเชีย จำกัด (มหาชน) และธนาคารทิสโก้ จำกัด (มหาชน) มีอัตราส่วนเงินกองทุนรวมต่อสินทรัพย์เสี่ยงเท่ากับร้อยละ 30.3200 55.2500 และ 19.4500 ตามลำดับ ขณะที่ค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรมของอัตราส่วนเงินกองทุนรวมต่อสินทรัพย์เสี่ยงมีค่าเท่ากับร้อยละ 18.5154

ปีพ.ศ. 2546 บริษัทเงินทุนที่ยกระดับเป็นธนาคารพาณิชย์ภายใต้แผนพัฒนาระบบสถาบันการเงิน ได้แก่ ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน) ธนาคารสินเอเชีย จำกัด (มหาชน) และธนาคารทิสโก้ จำกัด (มหาชน) มีอัตราส่วนเงินกองทุนรวมต่อสินทรัพย์เสี่ยงเท่ากับร้อยละ 32.1000

68.6400 และ 21.4200 ตามลำดับ ขณะที่ค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรมของอัตราส่วนเงินกองทุนรวมต่อสินทรัพย์เสี่ยงมีค่าเท่ากับร้อยละ 19.5738

ปีพ.ศ. 2547 บริษัทเงินทุนที่ยกระดับเป็นธนาคารพาณิชย์ภายใต้แผนพัฒนาระบบสถาบันการเงิน ได้แก่ ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน) ธนาคารสินเอเชีย จำกัด (มหาชน) และธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน) มีอัตราส่วนเงินกองทุนรวมต่อสินทรัพย์เสี่ยงเท่ากับร้อยละ 25.8000 74.2100 และ 19.5700 ตามลำดับ ขณะที่ค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรมของอัตราส่วนเงินกองทุนรวมต่อสินทรัพย์เสี่ยงมีค่าเท่ากับร้อยละ 18.5808

ปีพ.ศ. 2548 บริษัทเงินทุนที่ยกระดับเป็นธนาคารพาณิชย์ภายใต้แผนพัฒนาระบบสถาบันการเงิน ได้แก่ ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน) ธนาคารสินเอเชีย จำกัด (มหาชน) และธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน) มีอัตราส่วนเงินกองทุนรวมต่อสินทรัพย์เสี่ยงเท่ากับร้อยละ 24.6100 44.2200 และ 18.6300 ตามลำดับ ขณะที่ค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรมของอัตราส่วนเงินกองทุนรวมต่อสินทรัพย์เสี่ยงมีค่าเท่ากับร้อยละ 16.2215

จากอัตราส่วนเงินกองทุนรวมต่อสินทรัพย์เสี่ยงของบริษัทเงินทุนที่ยกระดับเป็นธนาคารพาณิชย์ภายใต้แผนพัฒนาระบบสถาบันการเงินในช่วงปีพ.ศ. 2545 - 2548 พบว่า สถาบันการณื่อดังกล่าว มีอัตราส่วนเงินกองทุนรวมต่อสินทรัพย์เสี่ยงที่สูงกว่าค่าเฉลี่ยของอุตสาหกรรม ทั้งนี้เนื่องจากสถาบันการณื่อดังกล่าวได้เริ่มเปลี่ยนสถานะมาเป็นธนาคารพาณิชย์ตอนกลางปีพ.ศ. 2548 ก่อนช่วงกลางปีพ.ศ. 2548 สถาบันการณื่อดังกล่าวจึงยังคงมีสถานะเป็นบริษัทเงินทุน ซึ่งมีต้นทุนในการระดมเงินทุนที่สูงกว่าธนาคารพาณิชย์ ดังนั้นการลงทุนของสถาบันการณื่อดังกล่าวจึงมีความเสี่ยงสูงเมื่อเปรียบเทียบกับการลงทุนของธนาคารพาณิชย์เพื่อให้ได้ผลตอบแทนที่คุ้มค่า การดำรงอัตราส่วนเงินกองทุนรวมต่อสินทรัพย์เสี่ยงของสถาบันการณื่อดังกล่าวจึงค่อนข้างสูงเมื่อเปรียบเทียบกับธนาคารพาณิชย์ ทั้งนี้เพื่อสร้างความน่าเชื่อถือแก่ผู้ฝากเงินและเจ้าหนี้ที่มีต่อสถาบันการเงิน ซึ่งความเชื่อมั่นดังกล่าวจะช่วยให้สถาบันการเงินสามารถลดความเสี่ยงในด้านสภาพคล่อง เพราะหากผู้ฝากเงินมีความเชื่อถือในสถาบันการเงินแล้ว ปัญหาการไหลออกของเงินฝากจะมีน้อย

ตารางที่ 12 อัตราส่วนหนี้สินต่อทุน

(หน่วย: ร้อยละ)

ธนาคาร	ปีพ.ศ.			
	2545	2546	2547	2548
1. ธนชาติ จำกัด (มหาชน)	485.7896	565.1547	719.5366	1177.6115
2. เกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน)	279.9770	220.5427	301.7898	324.6068
3. นครหลวงไทย จำกัด (มหาชน)	1291.7190	1337.5315	1320.1586	1167.7477
4. ไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	1180.2088	874.8640	820.1487	726.8017
5. กรุงไทย จำกัด (มหาชน)	1524.6609	1415.5377	1415.2534	1303.9250
6. สินเอเชีย จำกัด (มหาชน)	214.2449	153.2611	115.3665	216.1196
7. ไทยธนาคาร จำกัด (มหาชน)	2408.6146	3925.4715	2937.0343	3072.2718
8. กรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	2642.1750	1705.6746	1631.9146	1516.0414
9. ยูโอบี จำกัด (มหาชน) <sup>1</sup>	1273.6604	1061.3635	970.4492	771.4350
10. ทหารไทย จำกัด (มหาชน)	2639.0603	1279.8965	1389.9630	1308.6563
11. กรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	2143.3348	1229.2268	1117.6958	900.5039
12. กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	2068.7866	1594.0095	1142.4918	972.4051
13. ทิสโก้ จำกัด (มหาชน)	511.9123	417.0299	409.8495	455.0902
14. สแตนดาร์ดชาร์เตอร์ (ไทย) จำกัด (มหาชน) <sup>2</sup>	1631.4730	1321.6056	1153.3341	1012.7913
ค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรม	1523.8329	1272.0011	1132.7269	1057.5689

หมายเหตุ: 1. เปลี่ยนชื่อจากธนาคารยูไนเต็ท โอเวอร์ซีส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) เมื่อ 2 พฤษภาคม 2549 (เดิมชื่อธนาคารเอเชีย จำกัด (มหาชน) BANK OF ASIA PUBLIC COMPANY LTD.) โดยเปลี่ยนชื่อเมื่อควบรวมกับธนาคารยูโอบี รัตนสิน จำกัด (มหาชน) เมื่อวันที่ 28 พฤศจิกายน 2548

2. เดิมชื่อธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ดนครธน จำกัด (มหาชน)

ที่มา: จากการคำนวณ

จากตารางที่ 12 เมื่อพิจารณาอัตราส่วนหนี้สินต่อทุนของบริษัทเงินทุนที่ยกระดับเป็นธนาคารพาณิชย์ภายใต้แผนพัฒนาระบบสถาบันการเงินในช่วงปีพ.ศ. 2545 – 2548 พบว่า

ปีพ.ศ. 2545 บริษัทเงินทุนที่ยกระดับเป็นธนาคารพาณิชย์ภายใต้แผนพัฒนาระบบสถาบันการเงิน ได้แก่ ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน) ธนาคารสินเอเชีย จำกัด (มหาชน) และธนาคารทิสโก้ จำกัด (มหาชน) มีอัตราส่วนหนี้สินต่อทุนเท่ากับร้อยละ 279.9770 214.2449 และ 511.9123 ตามลำดับ ขณะที่ค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรมของอัตราส่วนหนี้สินต่อทุนมีค่าเท่ากับร้อยละ 1523.8329

ปีพ.ศ. 2546 บริษัทเงินทุนที่ยกระดับเป็นธนาคารพาณิชย์ภายใต้แผนพัฒนาระบบสถาบันการเงิน ได้แก่ ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน) ธนาคารสินเอเชีย จำกัด (มหาชน) และธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน) มีอัตราส่วนหนี้สินต่อทุนเท่ากับร้อยละ 220.5427 153.2611 และ 417.0299 ตามลำดับ ขณะที่ค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรมของอัตราส่วนหนี้สินต่อทุนมีค่าเท่ากับร้อยละ 1272.0011

ปีพ.ศ. 2547 บริษัทเงินทุนที่ยกระดับเป็นธนาคารพาณิชย์ภายใต้แผนพัฒนาระบบสถาบันการเงิน ได้แก่ ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน) ธนาคารสินเอเชีย จำกัด (มหาชน) และธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน) มีอัตราส่วนหนี้สินต่อทุนเท่ากับร้อยละ 301.7898 115.3665 และ 409.8495 ตามลำดับ ขณะที่ค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรมของอัตราส่วนหนี้สินต่อทุนมีค่าเท่ากับร้อยละ 1132.7269

ปีพ.ศ. 2548 บริษัทเงินทุนที่ยกระดับเป็นธนาคารพาณิชย์ภายใต้แผนพัฒนาระบบสถาบันการเงิน ได้แก่ ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน) ธนาคารสินเอเชีย จำกัด (มหาชน) และธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน) มีอัตราส่วนหนี้สินต่อทุนเท่ากับร้อยละ 324.6068 216.1196 และ 455.0902 ตามลำดับ ขณะที่ค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรมของอัตราส่วนหนี้สินต่อทุนมีค่าเท่ากับร้อยละ 1057.5689

จากอัตราส่วนหนี้สินต่อทุนของบริษัทเงินทุนที่ยกระดับเป็นธนาคารพาณิชย์ภายใต้แผนพัฒนาระบบสถาบันการเงินในช่วงปีพ.ศ. 2545 - 2548 พบว่าสถาบันการเงนดังกล่าวมีอัตราส่วนหนี้สินต่อทุนที่ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยของอุตสาหกรรม เนื่องจากช่วงก่อนกลางปีพ.ศ. 2548 ขณะที่สถาบันการเงนดังกล่าวยังคงสถานะเป็นบริษัทเงินทุนนั้น สถาบันการเงนดังกล่าวต้องปฏิบัติตามหลักเกณฑ์และวิธีการกู้ยืมเงินหรือรับฝากเงินจากประชาชนตามพระราชบัญญัติการประกอบธุรกิจเงินทุน ธุรกิจหลักทรัพย์ และธุรกิจเครดิตฟองซิเออร์ พ.ศ. 2522 ด้วยการกำหนดวงเงินขั้นต่ำและระยะเวลาในการชำระคืน แต่หลังจากสถาบันการเงนดังกล่าวได้ยกระดับเป็นธนาคารพาณิชย์ในช่วงปลายปีพ.ศ. 2548 แล้วพบว่าอัตราส่วนหนี้สินต่อทุนของสถาบันดังกล่าวมีแนวโน้มเพิ่มขึ้นเมื่อเปรียบเทียบกับในช่วงปีที่ผ่านมา

2.2 อัตราส่วนที่ใช้วัดสภาพคล่อง เป็นอัตราส่วนที่แสดงถึงประสิทธิภาพในการจัดการทรัพย์สินและหนี้สินของสถาบันการเงิน ซึ่งสามารถแสดงถึงความมีประสิทธิภาพของสถาบันการเงินได้โดย ถ้าสถาบันการเงินใดมีสภาพคล่องต่ำมากก็แสดงถึงความไม่มีประสิทธิภาพในการที่จะชำระคืนหนี้สิน แต่ในกรณีที่มีสภาพคล่องสูงมากก็แสดงถึงการไม่ใช้ทรัพย์สินอย่างไม่มีประสิทธิภาพไม่สามารถสร้างผลตอบแทนจากสินทรัพย์ได้ดีเท่าที่ควร เนื่องจากไม่สามารถระบุได้

ว่าสภาพคล่องระดับใดมีความเหมาะสมที่สุด ดังนั้นผลการศึกษานี้จะกล่าวถึงแค่เพียงสถาบันการเงินที่มีสภาพคล่องสูงสุด 3 อันดับแรก และสถาบันการเงินที่มีสภาพคล่องต่ำสุด 3 อันดับท้าย

### ตารางที่ 13 อัตราส่วนเงินสดต่อเงินฝาก

(หน่วย: ร้อยละ)

ธนาคาร	ปีพ.ศ.			
	2545	2546	2547	2548
1. ธนชาติ จำกัด (มหาชน)	0.0590	0.1636	0.4790	0.5371
2. เกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน)	1.5839	4.1834	n.a. <sup>3</sup>	n.a. <sup>3</sup>
3. นครหลวงไทย จำกัด (มหาชน)	1.0010	1.4993	2.6494	2.3924
4. ไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	1.3232	2.1509	3.0937	3.8315
5. กรุงไทย จำกัด (มหาชน)	0.9510	1.3451	0.0236	1.9277
6. สินเอเชีย จำกัด (มหาชน)	1.8379	0.6309	0.6290	n.a. <sup>3</sup>
7. ไทยธนาคาร จำกัด (มหาชน)	0.4003	0.5574	0.7714	0.9793
8. กรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	2.6528	3.1086	3.8297	3.1718
9. ยูโอบี จำกัด (มหาชน) <sup>1</sup>	2.3565	2.2161	2.6378	3.2334
10. ทหารไทย จำกัด (มหาชน)	2.2662	2.7689	2.3959	2.1378
11. กรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	2.2381	2.5329	2.5677	2.9530
12. กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	1.4976	2.7289	1.9173	2.1623
13. ทิสโก้ จำกัด (มหาชน)	0.8934	0.6368	0.9092	0.5846
14. สแตนดาร์ดชาร์เตอร์ (ไทย) จำกัด (มหาชน) <sup>2</sup>	0.7366	0.9665	1.1066	0.9470

หมายเหตุ: 1. เปลี่ยนชื่อจากธนาคารยูโนited โอเวอร์ซีส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) เมื่อ 2 พฤษภาคม 2549 (เดิมชื่อธนาคารเอเชีย จำกัด (มหาชน) BANK OF ASIA PUBLIC COMPANY LTD.) โดยเปลี่ยนชื่อเมื่อควบรวมกับธนาคารยูโอบี รัตนสิน จำกัด (มหาชน) เมื่อวันที่ 28 พฤศจิกายน 2548

2. เดิมชื่อธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ดนครธน จำกัด (มหาชน)

3. ผู้วิจัยไม่สามารถคำนวณหาค่าอัตราส่วนดังกล่าวได้เนื่องจากไม่สามารถค้นหาข้อมูลตัวเลขทางการเงินที่ถูกต้องได้

ที่มา: จากการคำนวณ

จากตารางที่ 13 เมื่อพิจารณาอัตราส่วนเงินสดต่อเงินฝากของสถาบันการเงินที่ทำการศึกษาในช่วงปีพ.ศ. 2545 - 2548 พบว่า

ปีพ.ศ. 2545 สถาบันการเงินที่มีอัตราส่วนเงินสดต่อเงินฝากสูงที่สุด 3 อันดับแรก ได้แก่ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน) และธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) โดยมีอัตราส่วนเงินสดต่อเงินฝากเท่ากับร้อยละ 2.6528 2.3565 และ 2.2662 ตามลำดับ ส่วนสถาบันการเงินที่มีอัตราส่วนเงินสดต่อเงินฝากต่ำที่สุด 3 อันดับท้าย ได้แก่ ธนาคารธนชาติ จำกัด (มหาชน) ธนาคารไทยธนาคาร จำกัด (มหาชน) และธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ (ไทย) จำกัด (มหาชน) โดยมีอัตราส่วนเงินสดต่อเงินฝากเท่ากับร้อยละ 0.059 0.4003 และ 0.7366 ตามลำดับ ขณะที่บริษัทเงินทุนที่ยกระดับเป็นธนาคารพาณิชย์ภายใต้แผนพัฒนาระบบสถาบันการเงิน ได้แก่ ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน) ธนาคารสินเอเชีย จำกัด (มหาชน) และธนาคารทิสโก้ จำกัด (มหาชน) มีอัตราส่วนเงินสดต่อเงินฝากเท่ากับร้อยละ 1.5839 0.8934 และ 1.8379 ตามลำดับ

ปีพ.ศ. 2546 สถาบันการเงินที่มีอัตราส่วนเงินสดต่อเงินฝากสูงที่สุด 3 อันดับแรก ได้แก่ ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน) ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) และธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) โดยมีอัตราส่วนเงินสดต่อเงินฝากเท่ากับร้อยละ 4.1834 3.1086 และ 2.7689 ตามลำดับ ส่วนสถาบันการเงินที่มีอัตราส่วนเงินสดต่อเงินฝากต่ำที่สุด 3 อันดับท้าย ได้แก่ ธนาคารธนชาติ จำกัด (มหาชน) ธนาคารไทยธนาคาร จำกัด (มหาชน) และธนาคารสินเอเชีย จำกัด (มหาชน) โดยมีอัตราส่วนเงินสดต่อเงินฝากเท่ากับร้อยละ 0.1636 0.5574 และ 0.6309 ตามลำดับ ขณะที่ธนาคารทิสโก้ จำกัด (มหาชน) มีอัตราส่วนเงินสดต่อเงินฝากเท่ากับร้อยละ 0.6368

ปีพ.ศ. 2547 สถาบันการเงินที่มีอัตราส่วนเงินสดต่อเงินฝากสูงที่สุด 3 อันดับแรก ได้แก่ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) และธนาคารนครหลวงไทย จำกัด (มหาชน) โดยมีอัตราส่วนเงินสดต่อเงินฝากเท่ากับร้อยละ 3.8297 3.0937 และ 2.6494 ตามลำดับ ส่วนสถาบันการเงินที่มีอัตราส่วนเงินสดต่อเงินฝากต่ำที่สุด 3 อันดับท้าย ได้แก่ ธนาคารกรุงไทย ธนาคารธนชาติ จำกัด (มหาชน) และธนาคารสินเอเชีย จำกัด (มหาชน) โดยมีอัตราส่วนเงินสดต่อเงินฝากเท่ากับร้อยละ 0.0236 0.4790 และ 0.6290 ตามลำดับ ขณะที่บริษัทเงินทุนที่ยกระดับเป็นธนาคารพาณิชย์ภายใต้แผนพัฒนาระบบสถาบันการเงิน ได้แก่ ธนาคารทิสโก้ จำกัด (มหาชน) มีอัตราส่วนเงินสดต่อเงินฝากเท่ากับร้อยละ 4.1834 สำหรับอัตราส่วนเงินสดต่อเงินฝากของธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน) นั้นผู้วิจัยไม่สามารถหาค่าของอัตราส่วนดังกล่าวได้ เนื่องจากการปรับเปลี่ยนการบันทึกบัญชีงบดุลของสถาบันการเงินดังกล่าวที่ได้เปลี่ยนแปลงการบันทึกช่องรายการเงินสดและเงินฝากของธนาคารเป็นรายการเงินสดแทน ส่วนรายการเงินฝากธนาคารนั้นผู้วิจัยคาดว่าได้ถูกรวมเข้ากับรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินในประเทศ

ปีพ.ศ. 2548 สถาบันการเงินที่มีอัตราส่วนเงินสดต่อเงินฝากสูงที่สุด 3 อันดับแรก ได้แก่ ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ธนาคารนครยูโอบี จำกัด (มหาชน) และธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) โดยมีอัตราส่วนเงินสดต่อเงินฝากเท่ากับร้อยละ 3.8315 3.2334 และ 3.1718 ตามลำดับ ส่วนสถาบันการเงินที่มีอัตราส่วนเงินสดต่อเงินฝากต่ำที่สุด 3 อันดับท้าย ได้แก่ ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ (ไทย) จำกัด (มหาชน) ธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน) และธนาคารธนชาติ จำกัด (มหาชน) โดยมีอัตราส่วนเงินสดต่อเงินฝากเท่ากับร้อยละ 0.9740 0.5846 และ 0.5371 ตามลำดับ สำหรับอัตราส่วนเงินสดต่อเงินฝากของธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน) และธนาคารสินเอเซีย จำกัด (มหาชน) นั้นผู้วิจัยไม่สามารถหาค่าของอัตราส่วนดังกล่าวได้ เนื่องจากเหตุผลเดียวกันกับอัตราส่วนเงินสดต่อเงินฝากของธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน) ในปีพ.ศ. 2547

เมื่อพิจารณาเฉพาะธนาคารพาณิชย์ที่ยกระดับจากบริษัทเงินทุนภายใต้แผนพัฒนาระบบสถาบันการเงิน พบว่าธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน) จัดอยู่ในกลุ่มสถาบันการเงินที่มีอัตราส่วนอัตราส่วนเงินสดต่อเงินฝากที่สูงที่สุด 3 อันดับแรกในปีพ.ศ. 2546 ขณะที่ธนาคารสินเอเซีย จำกัด (มหาชน) จัดอยู่ในกลุ่มสถาบันการเงินที่มีอัตราส่วนเงินสดต่อเงินฝากที่ต่ำสุด 3 อันดับท้ายในปีพ.ศ. 2546 และพ.ศ. 2547 และธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน) จัดอยู่ในกลุ่มสถาบันการเงินที่มีอัตราส่วนเงินสดต่อเงินฝากที่ต่ำสุด 3 อันดับท้าย ในปีพ.ศ. 2548

#### ตารางที่ 14 อัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องต่อสินทรัพย์รวม

(หน่วย: ร้อยละ)

ธนาคาร	ปีพ.ศ.			
	2545	2546	2547	2548
1. ธนชาติ จำกัด (มหาชน)	1.9117	1.4222	20.0651	39.1579
2. เกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน)	0.8840	2.0113	n.a. <sup>3</sup>	n.a. <sup>3</sup>
3. นครหลวงไทย จำกัด (มหาชน)	6.8063	3.9381	6.0830	5.8747
4. ไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	8.2660	7.9336	8.8193	8.5598
5. กรุงไทย จำกัด (มหาชน)	13.0884	4.5154	10.4804	10.7858
6. สินเอเซีย จำกัด (มหาชน)	1.1967	0.3739	0.3185	n.a. <sup>3</sup>
7. ไทยธนาคาร จำกัด (มหาชน)	7.4727	4.7435	5.6400	4.2555
8. กรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	5.2387	4.0508	8.2692	11.1098
9. ยูโอบี จำกัด (มหาชน) <sup>1</sup>	7.5477	4.8238	10.5535	6.8646
10. ทหารไทย จำกัด (มหาชน)	5.5600	3.5624	3.9358	1.9983
11. กรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	12.7020	15.0915	12.5667	10.5840
12. กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	15.3913	18.5208	12.7174	10.5094

## ตารางที่ 14 (ต่อ)

(หน่วย: ร้อยละ)

ธนาคาร	ปีพ.ศ.			
	2545	2546	2547	2548
13. ทิสโก้ จำกัด (มหาชน)	0.6282	0.4418	4.5797	3.6134
14. สแตนดาร์ดชาร์เตอร์ (ไทย) จำกัด (มหาชน) <sup>2</sup>	1.9307	4.6225	11.0993	22.8203

หมายเหตุ: 1. เปลี่ยนชื่อจากธนาคารยูไนเต็ท โอเวอร์ซีส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) เมื่อ 2 พฤษภาคม 2549 (เดิมชื่อธนาคารเอเชีย จำกัด (มหาชน) BANK OF ASIA PUBLIC COMPANY LTD.) โดยเปลี่ยนชื่อเมื่อควบรวมกับธนาคารยูโอบี รัตนสิน จำกัด (มหาชน) เมื่อวันที่ 28 พฤศจิกายน 2548

2. เดิมชื่อธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ดนครธน จำกัด (มหาชน)

3. ผู้วิจัยไม่สามารถคำนวณหาค่าอัตราส่วนดังกล่าวได้เนื่องจากไม่สามารถค้นหาข้อมูลตัวเลขทางการเงินที่ถูกต้องได้

ที่มา: จากการคำนวณ

จากตารางที่ 14 เมื่อพิจารณาอัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องต่อสินทรัพย์รวมของสถาบันการเงินที่ทำการศึกษาในช่วงปีพ.ศ. 2545 - 2548 พบว่า

ปีพ.ศ. 2545 สถาบันการเงินที่มีอัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องต่อสินทรัพย์รวมสูงที่สุด 3 อันดับแรก ได้แก่ ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) และธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) โดยมีอัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องต่อสินทรัพย์รวมเท่ากับร้อยละ 15.3913 13.0884 และ 12.7020 ตามลำดับ ส่วนสถาบันการเงินที่มีอัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องต่อสินทรัพย์รวมต่ำที่สุด 3 อันดับท้าย พบว่าเป็นบริษัทเงินทุนที่ยกระดับเป็นธนาคารพาณิชย์ ภายใต้แผนพัฒนาระบบสถาบันการเงิน ได้แก่ ธนาคารสินเอเชีย จำกัด (มหาชน) ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน) และธนาคารทิสโก้ จำกัด (มหาชน) โดยมีอัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องต่อสินทรัพย์รวมเท่ากับร้อยละ 1.1967 0.8840 และ 0.6282 ตามลำดับ

ปีพ.ศ. 2546 สถาบันการเงินที่มีอัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องต่อสินทรัพย์รวมสูงที่สุด 3 อันดับแรก ได้แก่ ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) และธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) โดยมีอัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องต่อสินทรัพย์รวมเท่ากับร้อยละ 18.5208 15.0915 และ 7.9336 ตามลำดับ ส่วนสถาบันการเงินที่มีอัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องต่อสินทรัพย์รวมต่ำที่สุด 3 อันดับท้าย ได้แก่ ธนาคารธนชาติ จำกัด (มหาชน) ธนาคารทิสโก้ จำกัด

(มหาชน) และธนาคารสินเอเชีย จำกัด (มหาชน) โดยมีอัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องต่อสินทรัพย์รวมเท่ากับร้อยละ 1.4222 0.4418 และ 0.3739 ตามลำดับ ขณะที่ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน) มีอัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องต่อสินทรัพย์รวมเท่ากับร้อยละ 2.0113

ปีพ.ศ. 2547 สถาบันการเงินที่มีอัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องต่อสินทรัพย์รวมสูงที่สุด 3 อันดับแรก ได้แก่ ธนาคารธนชาติ จำกัด (มหาชน) ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) และธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) โดยมีอัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องต่อสินทรัพย์รวมเท่ากับร้อยละ 20.0651 12.7174 และ 12.5667 ตามลำดับ ส่วนสถาบันการเงินที่มีอัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องต่อสินทรัพย์รวมต่ำที่สุด 3 อันดับท้าย ได้แก่ ธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน) ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) และธนาคารสินเอเชีย จำกัด (มหาชน) โดยมีอัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องต่อสินทรัพย์รวมเท่ากับร้อยละ 4.5797 3.9358 และ 0.3185 ตามลำดับ สำหรับอัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องต่อสินทรัพย์รวมธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน) นั้นผู้วิจัยไม่สามารถหาค่าของอัตราส่วนดังกล่าวได้ เนื่องจากเหตุผลเดียวกันกับอัตราส่วนเงินสดต่อเงินฝากของธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน) ในปีพ.ศ. 2547 (ตารางที่ 13)

ปีพ.ศ. 2548 สถาบันการเงินที่มีอัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องต่อสินทรัพย์รวมสูงที่สุด 3 อันดับแรก ได้แก่ ธนาคารธนชาติ จำกัด (มหาชน) ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ (ไทย) จำกัด (มหาชน) และธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) โดยมีอัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องต่อสินทรัพย์รวมเท่ากับร้อยละ 39.1579 22.8203 และ 11.1098 ตามลำดับ ส่วนสถาบันการเงินที่มีอัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องต่อสินทรัพย์รวมต่ำที่สุด 3 อันดับท้าย ได้แก่ ธนาคารไทยธนาคาร จำกัด (มหาชน) ธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน) และธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) โดยมีอัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องต่อสินทรัพย์รวมเท่ากับร้อยละ 4.2555 3.6134 และ 1.9983 ตามลำดับ สำหรับอัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องต่อสินทรัพย์รวมธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน) และธนาคารสินเอเชีย จำกัด (มหาชน) นั้นผู้วิจัยไม่สามารถหาค่าของอัตราส่วนดังกล่าวได้ เนื่องจากเหตุผลเดียวกันกับอัตราส่วนเงินสดต่อเงินฝากของธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน) ในปีพ.ศ. 2547 (ตารางที่ 13)

เมื่อพิจารณาเฉพาะบริษัทเงินทุนที่ยกระดับเป็นธนาคารพาณิชย์ภายใต้แผนพัฒนาระบบสถาบันการเงิน ได้แก่ ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน) ธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน) และธนาคารสินเอเชีย จำกัด (มหาชน) พบว่าสถาบันการเงินดังกล่าวจัดอยู่ในกลุ่มสถาบันการเงินที่มีอัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องต่อสินทรัพย์รวมต่ำสุด 3 อันดับท้าย ยกเว้นธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน) ในปีพ.ศ. 2546 และธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน) ในปีพ.ศ. 2547

2.3 อัตราส่วนที่ใช้วัดความสามารถในการทำกำไร เป็นอัตราส่วนทางการเงินที่บ่งบอกถึงควมมีประสิทธิภาพในการดำเนินงานของสถาบันการเงินว่าสามารถนำเงินลงทุนไปใช้เพื่อก่อให้เกิดประโยชน์หรือก่อให้เกิดกำไรได้มากน้อยเพียงใด

ตารางที่ 15 อัตราส่วนผลตอบแทนต่อส่วนผู้ถือหุ้น

(หน่วย: ร้อยละ)

ธนาคาร	ปีพ.ศ.			
	2545	2546	2547	2548
1. ธนชาติ จำกัด (มหาชน)	4.4834	4.7958	6.1896	2.3639
2. เกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน)	14.1979	16.0878	15.2788	15.0651
3. นครหลวงไทย จำกัด (มหาชน)	2.5242	11.1176	19.1563	17.5785
4. ไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	-23.9600	16.4977	22.5381	19.3280
5. กรุงไทย จำกัด (มหาชน)	12.2942	11.6178	14.6249	15.7618
6. สินเอเชีย จำกัด (มหาชน)	-21.9941	10.0330	11.4398	10.5142
7. ไทยธนาคาร จำกัด (มหาชน)	17.6454	-61.9175	7.1600	7.2037
8. กรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	12.5329	10.6834	14.2391	15.2775
9. ยูโอบี จำกัด (มหาชน) <sup>1</sup>	-25.8293	12.4575	4.9937	4.0746
10. ทหารไทย จำกัด (มหาชน)	-1.1223	-51.1506	2.1001	15.3403
11. กรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	11.2986	11.1073	15.3264	14.5843
12. กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	19.0574	30.5710	23.1213	17.8327
13. ทิสโก้ จำกัด (มหาชน)	15.6388	18.3927	18.3067	14.1561
14. สแตนดาร์ดชาร์เตอร์ (ไทย) จำกัด (มหาชน) <sup>2</sup>	12.3094	16.6073	15.0600	14.7511
ค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรม	3.4303	4.0081	14.1035	13.9591

หมายเหตุ: 1. เปลี่ยนชื่อจากธนาคารยูโนited โอเวอร์ซีส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) เมื่อ 2 พฤษภาคม 2549 (เดิมชื่อธนาคารเอเชีย จำกัด (มหาชน) BANK OF ASIA PUBLIC COMPANY LTD.) โดยเปลี่ยนชื่อเมื่อควบรวมกับธนาคารยูโอบี รัตนสิน จำกัด (มหาชน) เมื่อวันที่ 28 พฤศจิกายน 2548

2. เดิมชื่อธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ดนครธน จำกัด (มหาชน)

ที่มา: จากการคำนวณ

จากตารางที่ 15 เมื่อพิจารณาอัตราส่วนผลตอบแทนต่อส่วนผู้ถือหุ้นของสถาบันการเงินที่ทำการศึกษาในช่วงปีพ.ศ. 2545 – 2548 พบว่า

ปีพ.ศ. 2545 บริษัทเงินทุนที่ยกระดับเป็นธนาคารพาณิชย์ภายใต้แผนพัฒนาระบบสถาบันการเงิน ได้แก่ ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน) ธนาคารสินเอเชีย จำกัด (มหาชน) และธนาคารทิสโก้ จำกัด (มหาชน) มีอัตราส่วนผลตอบแทนต่อส่วนผู้ถือหุ้นเท่ากับร้อยละ 14.1979 -21.9941 และ 15.6388 ตามลำดับ ขณะที่ค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรมของอัตราส่วนผลตอบแทนต่อส่วนผู้ถือหุ้นมีค่าเท่ากับร้อยละ 3.4303 โดยอัตราส่วนผลตอบแทนต่อส่วนผู้ถือหุ้นของธนาคารสินเอเชีย จำกัด (มหาชน) ที่มีค่าติดลบนั้น เนื่องจากสถาบันการเงินดังกล่าวประสบกับภาวะการขาดทุนจากการโอนลูกหนี้คือยคุณภาพให้กับบริษัทบริหารสินทรัพย์ไทยภายใต้พระราชกำหนดบริษัทบริหารสินทรัพย์ไทย ประกอบกับการขาดทุนที่เกิดจากการปรับปรุงโครงสร้างหนี้ที่มีปัญหา

ปีพ.ศ. 2546 บริษัทเงินทุนที่ยกระดับเป็นธนาคารพาณิชย์ภายใต้แผนพัฒนาระบบสถาบันการเงิน ได้แก่ ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน) ธนาคารสินเอเชีย จำกัด (มหาชน) และธนาคารทิสโก้ จำกัด (มหาชน) มีอัตราส่วนผลตอบแทนต่อส่วนผู้ถือหุ้นเท่ากับร้อยละ 16.0878 10.033 และ 18.3927 ตามลำดับ ขณะที่ค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรมของอัตราส่วนผลตอบแทนต่อส่วนผู้ถือหุ้นมีค่าเท่ากับร้อยละ 4.0081

ปีพ.ศ. 2547 บริษัทเงินทุนที่ยกระดับเป็นธนาคารพาณิชย์ภายใต้แผนพัฒนาระบบสถาบันการเงิน ได้แก่ ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน) ธนาคารสินเอเชีย จำกัด (มหาชน) และธนาคารทิสโก้ จำกัด (มหาชน) มีอัตราส่วนผลตอบแทนต่อส่วนผู้ถือหุ้นเท่ากับร้อยละ 15.2788 11.4398 และ 18.3067 ตามลำดับ ขณะที่ค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรมของอัตราส่วนผลตอบแทนต่อส่วนผู้ถือหุ้นมีค่าเท่ากับร้อยละ 14.1035

ปีพ.ศ. 2548 บริษัทเงินทุนที่ยกระดับเป็นธนาคารพาณิชย์ภายใต้แผนพัฒนาระบบสถาบันการเงิน ได้แก่ ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน) ธนาคารสินเอเชีย จำกัด (มหาชน) และธนาคารทิสโก้ จำกัด (มหาชน) มีอัตราส่วนผลตอบแทนต่อส่วนผู้ถือหุ้นเท่ากับร้อยละ 15.0651 10.5142 และ 14.1561 ตามลำดับ ขณะที่ค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรมของอัตราส่วนผลตอบแทนต่อส่วนผู้ถือหุ้นมีค่าเท่ากับร้อยละ 13.9591

จากอัตราส่วนผลตอบแทนต่อส่วนผู้ถือหุ้นของบริษัทเงินทุนที่ยกระดับเป็นธนาคารพาณิชย์ภายใต้แผนพัฒนาระบบสถาบันการเงินในช่วงปีพ.ศ. 2545 - 2548 พบว่าสถาบันการเงินดังกล่าวมีอัตราส่วนผลตอบแทนต่อส่วนผู้ถือหุ้นมากกว่าค่าเฉลี่ยของอุตสาหกรรม แสดงให้เห็นถึงความมีประสิทธิภาพ

ในการดำเนินงานของสถาบันการเงินดังกล่าว ยกเว้นอัตราส่วนผลตอบแทนต่อส่วนผู้ถือหุ้นของธนาคาร  
สินเอเชีย จำกัด (มหาชน) ที่มีค่าต่ำกว่าค่าเฉลี่ยของอุตสาหกรรมในปีพ.ศ. 2545 พ.ศ. 2547 และพ.ศ. 2548

### ตารางที่ 16 อัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวม

(หน่วย: ร้อยละ)

ธนาคาร	ปีพ.ศ.			
	2545	2546	2547	2548
1. ธนชาติ จำกัด (มหาชน)	0.7654	0.7210	0.7553	0.1850
2. เกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน)	3.7365	5.0189	3.8027	3.5480
3. นครหลวงไทย จำกัด (มหาชน)	0.1814	0.7734	1.3489	1.3866
4. ไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	-1.8716	1.6923	2.4494	2.3377
5. กรุงไทย จำกัด (มหาชน)	0.7567	0.7666	0.9652	1.1227
6. สินเอเชีย จำกัด (มหาชน)	-6.9990	3.9615	5.3118	3.3260
7. ไทยธนาคาร จำกัด (มหาชน)	0.7034	-1.5381	0.2358	0.2271
8. กรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	0.4570	0.5917	0.8222	0.9454
9. ยูโอบี จำกัด (มหาชน) <sup>1</sup>	-1.8803	1.0727	0.4665	0.4676
10. ทหารไทย จำกัด (มหาชน)	-0.0410	-3.7068	0.1409	1.0890
11. กรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	0.5037	0.8356	1.2586	1.4577
12. กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	0.8787	1.8047	1.8609	1.6629
13. ทิสโก้ จำกัด (มหาชน)	2.5557	3.5574	3.5906	2.5502
14. สแตนดาร์ดชาร์เตอร์ (ไทย) จำกัด (มหาชน) <sup>2</sup>	0.7109	1.1682	1.2016	1.3256
ค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรม	-0.0237	1.2306	1.8042	1.6497

หมายเหตุ: 1. เปลี่ยนชื่อจากธนาคารยูโนited โอเวอร์ซีส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) เมื่อ 2  
พฤษภาคม 2549 (เดิมชื่อธนาคารเอเชีย จำกัด (มหาชน) BANK OF ASIA PUBLIC COMPANY  
LTD.) โดยเปลี่ยนชื่อเมื่อควบรวมกับธนาคารยูโอบี รัตนสิน จำกัด (มหาชน) เมื่อวันที่ 28  
พฤศจิกายน 2548

2. เดิมชื่อธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ดนครธน จำกัด (มหาชน)

ที่มา: จากการคำนวณ

จากตารางที่ 16 เมื่อพิจารณาอัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวมของสถาบันการเงินที่  
ทำการศึกษาในช่วงปีพ.ศ. 2545 - 2548 พบว่า

ปีพ.ศ. 2545 บริษัทเงินทุนที่ยกระดับเป็นธนาคารพาณิชย์ภายใต้แผนพัฒนาระบบสถาบันการเงิน ได้แก่ ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน) ธนาคารสินเอเชีย จำกัด (มหาชน) และธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน) มีอัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวมเท่ากับร้อยละ 3.7365 -6.9990 และ 2.5557 ตามลำดับ ขณะที่ค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรมของอัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวมมีค่าเท่ากับร้อยละ -0.0237 โดยเป็นผลมาจากการประสบปัญหาสภาพะขาดทุนของสถาบันการเงินหลายแห่งที่ได้นำมาศึกษา โดยเฉพาะอัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวมของธนาคารสินเอเชีย จำกัด (มหาชน) ที่มีค่าติดลบ เนื่องจากเหตุผลเดียวกันกับอัตราส่วนผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้นของสถาบันการเงินดังกล่าวในช่วงปีพ.ศ. 2545 (ตารางที่ 15)

ปีพ.ศ. 2546 บริษัทเงินทุนที่ยกระดับเป็นธนาคารพาณิชย์ภายใต้แผนพัฒนาระบบสถาบันการเงิน ได้แก่ ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน) ธนาคารสินเอเชีย จำกัด (มหาชน) และธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน) มีอัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวมเท่ากับร้อยละ 5.0189 3.9615 และ 3.5574 ตามลำดับ ขณะที่ค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรมของอัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวมมีค่าเท่ากับร้อยละ 1.2306

ปีพ.ศ. 2547 บริษัทเงินทุนที่ยกระดับเป็นธนาคารพาณิชย์ภายใต้แผนพัฒนาระบบสถาบันการเงิน ได้แก่ ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน) ธนาคารสินเอเชีย จำกัด (มหาชน) และธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน) มีอัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวมเท่ากับร้อยละ 3.8027 5.3118 และ 3.5906 ตามลำดับ ขณะที่ค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรมของอัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวมมีค่าเท่ากับร้อยละ 1.8042

ปีพ.ศ. 2548 บริษัทเงินทุนที่ยกระดับเป็นธนาคารพาณิชย์ภายใต้แผนพัฒนาระบบสถาบันการเงิน ได้แก่ ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน) ธนาคารสินเอเชีย จำกัด (มหาชน) และธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน) มีอัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวมเท่ากับร้อยละ 3.5480 3.3260 และ 2.5502 ตามลำดับ ขณะที่ค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรมของอัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวมมีค่าเท่ากับร้อยละ 1.6497

จากอัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวมของบริษัทเงินทุนที่ยกระดับเป็นธนาคารพาณิชย์ภายใต้แผนพัฒนาระบบสถาบันการเงินในช่วงปีพ.ศ. 2545 - 2548 พบว่าสถาบันการเงินดังกล่าวมีอัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวมมากกว่าค่าเฉลี่ยของอุตสาหกรรม แสดงให้เห็นถึงความสามารถในการใช้สินทรัพย์ไปก่อให้เกิดผลตอบแทนของสถาบันการเงินดังกล่าว ยกเว้น

อัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวมของธนาคารสินเอเชีย จำกัด (มหาชน) ที่มีค่าต่ำกว่าค่าเฉลี่ยของอุตสาหกรรมในปีพ.ศ. 2545

ตารางที่ 17 อัตราส่วนค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญต่อรายได้รวม

(หน่วย: ร้อยละ)

ธนาคาร	ปีพ.ศ.			
	2545	2546	2547	2548
1. ธนชาติ จำกัด (มหาชน)	26.9415	40.8409	43.5643	17.9021
2. เกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน)	11.2184	51.0436	66.1353	52.6753
3. นครหลวงไทย จำกัด (มหาชน)	20.4219	38.6648	41.2840	34.3294
4. ไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	177.8183	167.6106	125.0646	102.1074
5. กรุงไทย จำกัด (มหาชน)	118.4109	113.6312	110.9927	69.1425
6. สินเอเชีย จำกัด (มหาชน)	800.3369	658.2954	549.5048	251.2345
7. ไทยธนาคาร จำกัด (มหาชน)	181.0024	266.5458	311.9756	225.9370
8. กรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	85.2308	77.3848	74.3042	62.4963
9. ยูโอบี จำกัด (มหาชน) <sup>1</sup>	95.0264	177.0587	166.5418	154.0842
10. ทหารไทย จำกัด (มหาชน)	75.9294	136.8606	170.8345	100.1200
11. กรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	206.1466	180.0245	138.7370	96.4915
12. กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	132.8922	95.0762	68.8494	54.7654
13. ทิสโก้ จำกัด (มหาชน)	80.3498	92.7661	64.8120	57.6440
14. สแตนดาร์ดชาร์เตอร์ (ไทย) จำกัด (มหาชน) <sup>2</sup>	97.0934	100.0448	84.9984	37.1741
ค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรม	160.1444	165.7698	151.8488	99.8617

หมายเหตุ: 1. เปลี่ยนชื่อจากธนาคารยูไนเต็ด โอเวอร์ซีส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) เมื่อ 2 พฤษภาคม 2549 (เดิมชื่อธนาคารเอเชีย จำกัด (มหาชน) BANK OF ASIA PUBLIC COMPANY LTD.) โดยเปลี่ยนชื่อเมื่อควบรวมกับธนาคารยูโอบี รัตนสิน จำกัด (มหาชน) เมื่อวันที่ 28 พฤศจิกายน 2548

2. เดิมชื่อธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ดนครธน จำกัด (มหาชน)

ที่มา: จากการคำนวณ

จากตารางที่ 17 เมื่อพิจารณาอัตราส่วนค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญต่อรายได้รวมของสถาบันการเงินที่ทำการศึกษาในช่วงปีพ.ศ. 2545 - 2548 พบว่า

ปีพ.ศ. 2545 บริษัทเงินทุนที่ยกระดับเป็นธนาคารพาณิชย์ภายใต้แผนพัฒนาระบบสถาบันการเงิน ได้แก่ ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน) ธนาคารสินเอเชีย จำกัด (มหาชน) และธนาคารทิสโก้ จำกัด (มหาชน) มีอัตราส่วนค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญต่อรายได้รวมเท่ากับร้อยละ 11.2184 800.3369 และ 80.3498 ตามลำดับ ขณะที่ค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรมของอัตราส่วนค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญต่อรายได้รวมมีค่าเท่ากับร้อยละ 160.1444

ปีพ.ศ. 2546 บริษัทเงินทุนที่ยกระดับเป็นธนาคารพาณิชย์ภายใต้แผนพัฒนาระบบสถาบันการเงิน ได้แก่ ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน) ธนาคารสินเอเชีย จำกัด (มหาชน) และธนาคารทิสโก้ จำกัด (มหาชน) มีอัตราส่วนค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญต่อรายได้รวมเท่ากับร้อยละ 51.0436 658.2954 และ 92.7661 ตามลำดับ ขณะที่ค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรมของอัตราส่วนค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญต่อรายได้รวมมีค่าเท่ากับร้อยละ 165.7698

ปีพ.ศ. 2547 บริษัทเงินทุนที่ยกระดับเป็นธนาคารพาณิชย์ภายใต้แผนพัฒนาระบบสถาบันการเงิน ได้แก่ ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน) ธนาคารสินเอเชีย จำกัด (มหาชน) และธนาคารทิสโก้ จำกัด (มหาชน) มีอัตราส่วนค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญต่อรายได้รวมเท่ากับร้อยละ 66.1353 549.5048 และ 64.8120 ตามลำดับ ขณะที่ค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรมของอัตราส่วนค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญต่อรายได้รวมมีค่าเท่ากับร้อยละ 151.8488

ปีพ.ศ. 2548 บริษัทเงินทุนที่ยกระดับเป็นธนาคารพาณิชย์ภายใต้แผนพัฒนาระบบสถาบันการเงิน ได้แก่ ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน) ธนาคารสินเอเชีย จำกัด (มหาชน) และธนาคารทิสโก้ จำกัด (มหาชน) มีอัตราส่วนค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญต่อรายได้รวมเท่ากับร้อยละ 52.6753 251.2345 และ 57.6440 ตามลำดับ ขณะที่ค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรมของอัตราส่วนค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญต่อรายได้รวมมีค่าเท่ากับร้อยละ 99.8617

จากอัตราส่วนอัตราส่วนค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญต่อรายได้รวมของบริษัทเงินทุนที่ยกระดับเป็นธนาคารพาณิชย์ภายใต้แผนพัฒนาระบบสถาบันการเงินในช่วงปีพ.ศ. 2545 - 2548 พบว่าสถาบันการเงินดังกล่าวมีอัตราส่วนค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญต่อรายได้รวมต่ำกว่าค่าเฉลี่ยของอุตสาหกรรม ยกเว้นธนาคารสินเอเชีย จำกัด (มหาชน) ที่มีอัตราส่วนค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญต่อรายได้รวมค่อนข้างสูงเมื่อเปรียบเทียบกับสถาบันการเงินอื่น ๆ ที่ทำการศึกษา เนื่องจากสถาบันการเงินดังกล่าวมีนโยบายในการตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญที่เข้มงวดกว่าสถาบันการเงินอื่น โดยการปรับปรุงค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญและส่วนสูญเสียมักเพิ่มด้วยจำนวนเงินเพิ่มเติมที่คาดว่าจะเรียกเก็บจาก

ลูกหนี้ไม่ได้ ซึ่งการพิจารณาความเพียงพอของค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญเสียตามผลการสอบทานการประเมินฐานะการเงินปัจจุบันของลูกหนี้ควบคู่กับหลักเกณฑ์ที่กำหนดโดยธนาคารแห่งประเทศไทยที่ได้กำหนดหลักเกณฑ์ในการจัดชั้นเงินให้สินเชื่อ อัตราการตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญเสียตามระดับชั้นของเงินให้สินเชื่อ และการตีราคาหลักประกันที่จะนำมาใช้ในการคำนวณค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญเสีย รวมทั้งหลักเกณฑ์ในการปรับระดับชั้นเงินให้สินเชื่อสำหรับลูกหนี้ที่ปรับโครงสร้างหนี้

#### ตารางที่ 18 อัตราส่วนค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานต่อค่าใช้จ่ายที่มีโชคเบี้ย

(หน่วย: ร้อยละ)

ธนาคาร	ปีพ.ศ.			
	2545	2546	2547	2548
1. ธนชาติ จำกัด (มหาชน)	23.5540	17.0961	27.0275	24.9179
2. เกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน)	31.0270	34.1562	37.9144	26.3274
3. นครหลวงไทย จำกัด (มหาชน)	32.4740	27.7775	30.7875	32.8968
4. ไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	29.0229	32.0295	35.8940	34.9825
5. กรุงไทย จำกัด (มหาชน)	37.1168	39.2900	39.5567	41.4472
6. สินเอเชีย จำกัด (มหาชน)	36.7026	48.8578	40.4572	55.4586
7. ไทยธนาคาร จำกัด (มหาชน)	35.4791	22.9544	37.1206	33.8714
8. กรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	30.7169	31.4377	33.4881	33.9134
9. ยูโอบี จำกัด (มหาชน) <sup>1</sup>	37.5775	41.6919	35.8475	32.8287
10. ทหารไทย จำกัด (มหาชน)	35.8530	25.8521	28.6471	32.2554
11. กรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	31.4362	28.7037	30.8318	31.6228
12. กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	30.7179	31.7299	33.2904	36.5250
13. ทิสโก้ จำกัด (มหาชน)	21.8806	41.3289	41.2953	38.7643
14. สแตนดาร์ดชาร์เตอร์(ไทย) จำกัด (มหาชน) <sup>2</sup>	39.6372	40.4941	38.3611	38.4109
ค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรม	33.0494	34.3311	35.6532	36.1003

หมายเหตุ: 1. เปลี่ยนชื่อจากธนาคารยูไนเต็ด โอเวอร์ซีส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) เมื่อ 2 พฤษภาคม 2549 (เดิมชื่อธนาคารเอเชีย จำกัด (มหาชน) BANK OF ASIA PUBLIC COMPANY LTD.) โดยเปลี่ยนชื่อเมื่อควบรวมกับธนาคารยูโอบี รัตนสิน จำกัด (มหาชน) เมื่อวันที่ 28 พฤศจิกายน 2548

2. เดิมชื่อธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ดนครธน จำกัด (มหาชน)

ที่มา: จากการคำนวณ

จากตารางที่ 18 เมื่อพิจารณาอัตราส่วนค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานต่อค่าใช้จ่ายที่มีใบดอกเบียของสถาบันการเงินที่ทำการศึกษาในช่วงปีพ.ศ. 2545 - 2548 พบว่า

ปีพ.ศ. 2545 บริษัทเงินทุนที่ยกระดับเป็นธนาคารพาณิชย์ภายใต้แผนพัฒนาระบบสถาบันการเงิน ได้แก่ ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน) ธนาคารสินเอเชีย จำกัด (มหาชน) และธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน) มีอัตราส่วนค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานต่อค่าใช้จ่ายที่มีใบดอกเบียเท่ากับร้อยละ 31.0270 36.7026 และ 21.8806 ตามลำดับ ขณะที่ค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรมของอัตราส่วนค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานต่อค่าใช้จ่ายที่มีใบดอกเบียมีค่าเท่ากับร้อยละ 33.0494

ปีพ.ศ. 2546 บริษัทเงินทุนที่ยกระดับเป็นธนาคารพาณิชย์ภายใต้แผนพัฒนาระบบสถาบันการเงิน ได้แก่ ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน) ธนาคารสินเอเชีย จำกัด (มหาชน) และธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน) มีอัตราส่วนค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานต่อค่าใช้จ่ายที่มีใบดอกเบียเท่ากับร้อยละ 34.1562 48.5878 และ 41.3289 ตามลำดับ ขณะที่ค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรมของอัตราส่วนค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานต่อค่าใช้จ่ายที่มีใบดอกเบียมีค่าเท่ากับร้อยละ 34.3311

ปีพ.ศ. 2547 บริษัทเงินทุนที่ยกระดับเป็นธนาคารพาณิชย์ภายใต้แผนพัฒนาระบบสถาบันการเงิน ได้แก่ ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน) ธนาคารสินเอเชีย จำกัด (มหาชน) และธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน) มีอัตราส่วนค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานต่อค่าใช้จ่ายที่มีใบดอกเบียเท่ากับร้อยละ 37.9144 40.4572 และ 41.2953 ตามลำดับ ขณะที่ค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรมของอัตราส่วนค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานต่อค่าใช้จ่ายที่มีใบดอกเบียมีค่าเท่ากับร้อยละ 35.6532

ปีพ.ศ. 2548 บริษัทเงินทุนที่ยกระดับเป็นธนาคารพาณิชย์ภายใต้แผนพัฒนาระบบสถาบันการเงิน ได้แก่ ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน) ธนาคารสินเอเชีย จำกัด (มหาชน) และธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน) มีอัตราส่วนค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานต่อค่าใช้จ่ายที่มีใบดอกเบียเท่ากับร้อยละ 26.3274 55.4586 และ 38.7643 ตามลำดับ ขณะที่ค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรมของอัตราส่วนค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานต่อค่าใช้จ่ายที่มีใบดอกเบียมีค่าเท่ากับร้อยละ 36.1003

จากอัตราส่วนค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานต่อค่าใช้จ่ายที่มีใบดอกเบียของบริษัทเงินทุนที่ยกระดับเป็นธนาคารพาณิชย์ภายใต้แผนพัฒนาระบบสถาบันการเงิน พบว่าธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน) มีอัตราส่วนค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานต่อค่าใช้จ่ายที่มีใบดอกเบียที่ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรมในปีพ.ศ. 2545 พ.ศ. 2546 และพ.ศ. 2548 ส่วนธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน) มี

อัตราส่วนค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานต่อค่าใช้จ่ายที่มีโชคดอกเบี้ยที่ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรมในปี พ.ศ. 2545 ขณะที่ธนาคารสินเอเชีย จำกัด (มหาชน) มีอัตราส่วนค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานต่อค่าใช้จ่ายที่มีโชคดอกเบี้ยที่สูงกว่าค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรมตั้งแต่ปีพ.ศ. 2545 - 2548 อัตราส่วนนี้แสดงให้เห็นถึงสัดส่วนของค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานและค่าใช้จ่ายที่มีโชคดอกเบี้ย โดยสถาบันการเงินที่มีอัตราส่วนนี้สูงแสดงว่าสถาบันการเงินดังกล่าวมีรายจ่ายที่มีโชคดอกเบี้ยในส่วนที่เกี่ยวข้องกับพนักงานมาก

### ตารางที่ 19 อัตราส่วนค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยต่อรายได้รวม

(หน่วย: ร้อยละ)

ธนาคาร	ปีพ.ศ.			
	2545	2546	2547	2548
1. ธนชาติ จำกัด (มหาชน)	50.3300	43.4635	47.0174	45.9395
2. เกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน)	35.3067	17.1531	18.5849	22.6604
3. นครหลวงไทย จำกัด (มหาชน)	51.5272	36.7261	29.0532	30.5176
4. ไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	32.2119	22.7678	13.0407	14.1948
5. กรุงไทย จำกัด (มหาชน)	42.7772	36.1390	24.3079	19.9110
6. สินเอเชีย จำกัด (มหาชน)	39.4607	24.6360	21.1884	25.7536
7. ไทยธนาคาร จำกัด (มหาชน)	59.7998	63.7698	49.6412	50.5950
8. กรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	53.6345	40.9365	27.5279	26.3121
9. ยูโอบี จำกัด (มหาชน) <sup>1</sup>	34.1318	27.8243	21.3045	22.6109
10. ทหารไทย จำกัด (มหาชน)	51.2871	45.5110	29.6439	35.8807
11. กรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	44.7618	34.1369	23.5074	21.4583
12. กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	41.8282	29.1695	16.4723	14.8546
13. ทิสโก้ จำกัด (มหาชน)	28.3578	28.7724	19.9750	27.0570
14. สแตนดาร์ดชาร์เตอร์ (ไทย) จำกัด (มหาชน) <sup>2</sup>	26.6488	18.0275	10.5219	14.7268
ค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรม	41.6718	32.7361	23.4438	25.1179

หมายเหตุ: 1. เปลี่ยนชื่อจากธนาคารยูไนเต็ท โอเวอร์ซีส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) เมื่อ 2 พฤษภาคม 2549 (เดิมชื่อธนาคารเอเชีย จำกัด (มหาชน) BANK OF ASIA PUBLIC COMPANY LTD.) โดยเปลี่ยนชื่อเมื่อควบรวมกับธนาคารยูโอบี รัตนสิน จำกัด (มหาชน) เมื่อวันที่ 28 พฤศจิกายน 2548

2. เดิมชื่อธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ดนครธน จำกัด (มหาชน)

ที่มา: จากการคำนวณ

ปีพ.ศ. 2545 บริษัทเงินทุนที่ยกระดับเป็นธนาคารพาณิชย์ภายใต้แผนพัฒนาระบบสถาบันการเงิน ได้แก่ ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน) ธนาคารสินเอเชีย จำกัด (มหาชน) และธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน) มีอัตราส่วนค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยต่อรายได้รวมเท่ากับร้อยละ 35.3067 39.4607 และ 28.3578 ตามลำดับ ขณะที่ค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรมของอัตราส่วนค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยต่อรายได้รวมมีค่าเท่ากับร้อยละ 41.6718

ปีพ.ศ. 2546 บริษัทเงินทุนที่ยกระดับเป็นธนาคารพาณิชย์ภายใต้แผนพัฒนาระบบสถาบันการเงิน ได้แก่ ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน) ธนาคารสินเอเชีย จำกัด (มหาชน) และธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน) มีอัตราส่วนค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยต่อรายได้รวมเท่ากับร้อยละ 17.1531 24.6360 และ 28.7724 ตามลำดับ ขณะที่ค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรมของอัตราส่วนค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยต่อรายได้รวมมีค่าเท่ากับร้อยละ 32.7361

ปีพ.ศ. 2547 บริษัทเงินทุนที่ยกระดับเป็นธนาคารพาณิชย์ภายใต้แผนพัฒนาระบบสถาบันการเงิน ได้แก่ ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน) ธนาคารสินเอเชีย จำกัด (มหาชน) และธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน) มีอัตราส่วนค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยต่อรายได้รวมเท่ากับร้อยละ 18.5849 21.1884 และ 19.9750 ตามลำดับ ขณะที่ค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรมของอัตราส่วนค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยต่อรายได้รวมมีค่าเท่ากับร้อยละ 23.4438

ปีพ.ศ. 2548 บริษัทเงินทุนที่ยกระดับเป็นธนาคารพาณิชย์ภายใต้แผนพัฒนาระบบสถาบันการเงิน ได้แก่ ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน) ธนาคารสินเอเชีย จำกัด (มหาชน) และธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน) มีอัตราส่วนค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยต่อรายได้รวมเท่ากับร้อยละ 22.6604 25.7536 และ 27.0570 ตามลำดับ ขณะที่ค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรมของอัตราส่วนค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยต่อรายได้รวมมีค่าเท่ากับร้อยละ 25.1179

จากอัตราส่วนค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยต่อรายได้รวม ของบริษัทเงินทุนที่ยกระดับเป็นธนาคารพาณิชย์ภายใต้แผนพัฒนาระบบสถาบันการเงินในช่วงปีพ.ศ. 2545 – 2548 พบว่าสถาบันการเงินดังกล่าวมีอัตราส่วนค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยต่อรายได้รวมต่ำกว่าค่าเฉลี่ยของอุตสาหกรรม ยกเว้นอัตราส่วนค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยต่อรายได้รวมของธนาคารสินเอเชีย จำกัด (มหาชน) และธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน) ในปีพ.ศ. 2548 ที่มีค่าสูงกว่าค่าเฉลี่ยของอุตสาหกรรม โดยจากอัตราส่วนค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยต่อรายได้รวมที่ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรมของสถาบันการเงินดังกล่าวข้างต้นนั้น แสดงให้เห็นถึงความสามารถของสถาบันการเงินดังกล่าวในการแสวงหารายได้ ขณะที่ยังคงดำรงสภาพเป็น

บริษัทเงินทุนในช่วงก่อนกลางปีพ.ศ. 2548 ที่ต้องรับฝากเงินในรูปของตั๋วสัญญาใช้เงินซึ่งมีต้นทุนอัตราดอกเบี้ยที่สูงกว่าเมื่อเปรียบเทียบกับธนาคารพาณิชย์

**ตารางที่ 20** อัตราส่วนค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยต่อหนี้สินรวม

(หน่วย: ร้อยละ)

ธนาคาร	ปีพ.ศ.			
	2545	2546	2547	2548
1. ธนชาติ จำกัด (มหาชน)	3.0171	2.7618	1.8943	1.5750
2. เกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน)	4.6386	3.4265	2.2313	2.9619
3. นครหลวงไทย จำกัด (มหาชน)	2.3654	1.9141	1.3144	1.5405
4. ไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	2.0433	1.2659	0.8876	0.9228
5. กรุงไทย จำกัด (มหาชน)	2.0203	1.6236	1.2449	1.0612
6. สินเอเชีย จำกัด (มหาชน)	3.2345	2.7099	1.9507	1.9579
7. ไทยธนาคาร จำกัด (มหาชน)	2.8658	2.3341	1.6830	1.9263
8. กรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	2.7872	2.1789	1.2494	1.2896
9. ยูโอบี จำกัด (มหาชน) <sup>1</sup>	2.0264	1.5289	1.1817	0.8583
10. ทหารไทย จำกัด (มหาชน)	2.7475	2.3498	1.0198	1.6986
11. กรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	2.5103	1.8716	1.2090	1.2618
12. กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	2.3822	1.7078	0.9269	0.9542
13. ทิสโก้ จำกัด (มหาชน)	3.1780	2.5689	1.9997	2.3363
14. สแตนดาร์ดชาร์เตอร์ (ไทย) จำกัด (มหาชน) <sup>2</sup>	2.5106	1.6464	1.1353	1.0970
ค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรม	2.7162	2.0866	1.3872	1.5282

หมายเหตุ: 1. เปลี่ยนชื่อจากธนาคารยูไนเต็ด โอเวอร์ซีส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) เมื่อ 2 พฤษภาคม 2549 (เดิมชื่อธนาคารเอเชีย จำกัด (มหาชน) BANK OF ASIA PUBLIC COMPANY LTD.) โดยเปลี่ยนชื่อเมื่อควบรวมกับธนาคารยูโอบี รัตนสิน จำกัด (มหาชน) เมื่อวันที่ 28 พฤศจิกายน 2548

2. เดิมชื่อธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ดนครธน จำกัด (มหาชน)

ที่มา: จากการคำนวณ

ปีพ.ศ. 2545 บริษัทเงินทุนที่ยกระดับเป็นธนาคารพาณิชย์ภายใต้แผนพัฒนาระบบสถาบันการเงิน ได้แก่ ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน) ธนาคารสินเอเชีย จำกัด (มหาชน) และธนาคารทิสโก้ จำกัด (มหาชน) มีอัตราส่วนค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยต่อหนี้สินรวมเท่ากับร้อยละ 4.6386 3.2345

และ 3.1780 ตามลำดับ ขณะที่ค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรมของอัตราส่วนค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยต่อหนี้สินรวมมีค่าเท่ากับร้อยละ 2.7162

ปีพ.ศ. 2546 บริษัทเงินทุนที่ยกระดับเป็นธนาคารพาณิชย์ภายใต้แผนพัฒนาระบบสถาบันการเงิน ได้แก่ ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน) ธนาคารสินเอเชีย จำกัด (มหาชน) และธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน) มีอัตราส่วนค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยต่อหนี้สินรวมเท่ากับร้อยละ 3.4265 2.7099 และ 2.5689 ตามลำดับ ขณะที่ค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรมของอัตราส่วนค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยต่อหนี้สินรวมมีค่าเท่ากับร้อยละ 2.0866

ปีพ.ศ. 2547 บริษัทเงินทุนที่ยกระดับเป็นธนาคารพาณิชย์ภายใต้แผนพัฒนาระบบสถาบันการเงิน ได้แก่ ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน) ธนาคารสินเอเชีย จำกัด (มหาชน) และธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน) มีอัตราส่วนค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยต่อหนี้สินรวมเท่ากับร้อยละ 2.2313 1.9507 และ 1.9997 ตามลำดับ ขณะที่ค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรมของอัตราส่วนค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยต่อหนี้สินรวมมีค่าเท่ากับร้อยละ 1.3872

ปีพ.ศ. 2548 บริษัทเงินทุนที่ยกระดับเป็นธนาคารพาณิชย์ภายใต้แผนพัฒนาระบบสถาบันการเงิน ได้แก่ ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน) ธนาคารสินเอเชีย จำกัด (มหาชน) และธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน) มีอัตราส่วนค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยต่อหนี้สินรวมเท่ากับร้อยละ 2.9619 1.9579 และ 2.3363 ตามลำดับ ขณะที่ค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรมของอัตราส่วนค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยต่อหนี้สินรวมมีค่าเท่ากับร้อยละ 1.5282

จากอัตราส่วนค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยต่อหนี้สินรวมของบริษัทเงินทุนที่ยกระดับเป็นธนาคารพาณิชย์ภายใต้แผนพัฒนาระบบสถาบันการเงินในช่วงปีพ.ศ. 2545 – 2548 พบว่าสถาบันการเงินดังกล่าวมีอัตราส่วนค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยต่อหนี้สินรวมสูงกว่าค่าเฉลี่ยของอุตสาหกรรม แสดงให้เห็นถึงสัดส่วนค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยต่อหนี้สินรวมของสถาบันการเงินที่ค่อนข้างสูง เนื่องจากก่อนช่วงกลางปีพ.ศ. 2548 ที่สถาบันการเงินดังกล่าวยังคงดำรงสภาพเป็นบริษัทเงินทุนนั้น การรับฝากเงินจะอยู่ในรูปของตั๋วสัญญาใช้เงินซึ่งมีต้นทุนอัตราดอกเบี้ยที่สูงกว่าเมื่อเปรียบเทียบกับธนาคารพาณิชย์

การศึกษาประสิทธิภาพในการดำเนินงานของบริษัทเงินทุนที่ยกระดับเป็นธนาคารพาณิชย์ภายใต้แผนพัฒนาระบบสถาบันการเงินจากแบบจำลอง Data Envelopment Analysis ร่วมกับอัตราส่วนที่ใช้วัดความมั่นคง พบว่าผลการศึกษามีความสอดคล้องกัน โดยจากการศึกษา

ประสิทธิภาพในการดำเนินงานจากแบบจำลอง Data Envelopment Analysis (DEA) พบว่าสถาบันการเงินดังกล่าวจะเป็นสถาบันการเงินที่มีประสิทธิภาพโดยเปรียบเทียบได้เมื่อ ณ ปริมาณผลผลิตเท่าเดิม สถาบันการเงินดังกล่าวทำการลดค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย ( $x_1$ ) และค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน ( $x_2$ ) สอดคล้องกับผลการศึกษาความมั่นคงจากอัตราส่วนที่ใช้วัดความสามารถในการทำกำไร ซึ่งพบว่าสถาบันการเงินดังกล่าวควรทำการลดค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน และค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย เนื่องจากมีอัตราส่วนค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานต่อค่าใช้จ่ายที่มีโชคดอกเบี้ยและอัตราส่วนค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยต่อหนี้สินรวมสูงกว่าค่าเฉลี่ยของอุตสาหกรรม

นอกจากนี้จากการศึกษาความมั่นคงของบริษัทเงินทุนที่ยกระดับเป็นธนาคารพาณิชย์ภายใต้แผนพัฒนาระบบสถาบันการเงินจากอัตราส่วนที่ใช้วัดการมีเงินกองทุนเพียงพอ พบว่าสถาบันการเงินดังกล่าวมีเงินกองทุนอยู่อย่างเพียงพอและอยู่ในระดับที่สูงกว่าค่าเฉลี่ยของอุตสาหกรรม ทั้งนี้เนื่องจากสถาบันการเงินดังกล่าวต้องการสร้างความน่าเชื่อถือแก่ผู้ฝากเงินและเจ้าหนี้ที่มีต่อสถาบันการเงิน โดยความเชื่อมั่นดังกล่าวจะช่วยให้สถาบันการเงินดังกล่าวสามารถลดความเสี่ยงในด้านสภาพคล่อง ซึ่งสอดคล้องกับผลการศึกษาความมั่นคงจากอัตราส่วนที่ใช้วัดสภาพคล่อง โดยจากอัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องต่อสินทรัพย์รวมพบว่าสถาบันการเงินดังกล่าวมีสภาพคล่องค่อนข้างต่ำเมื่อเปรียบเทียบกับสถาบันการเงินอื่น ๆ ที่ทำการศึกษา โดยจากอัตราส่วนที่ใช้วัดความสามารถในการทำกำไร พบว่าสถาบันการเงินดังกล่าวมีอัตราส่วนที่ใช้วัดความสามารถในการทำกำไร ได้แก่ อัตราส่วนผลตอบแทนต่อส่วนผู้ถือหุ้น อัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวม และอัตราส่วนค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยต่อหนี้สินรวม สูงกว่าค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรม ดังนั้นการที่สถาบันการเงินดังกล่าวยังคงสถานะเป็นบริษัทเงินทุนในช่วงก่อนกลางปีพ.ศ. 2548 นั้น ต้องนำสินทรัพย์ที่มีอยู่ไปลงทุนเพื่อให้เกิดผลตอบแทนที่คุ้มค่า เนื่องจากต้นทุนในการระดมเงินทุนที่สูงกว่าเมื่อเปรียบเทียบกับธนาคารพาณิชย์

## บทที่ 5

### สรุปผลและข้อเสนอแนะ

#### สรุปผล

เศรษฐกิจฟองสบู่ในช่วงปีพ.ศ. 2532 - 2539 เป็นช่วงที่ผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศเจริญเติบโตเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง ส่งผลให้บริษัทเงินทุนซึ่งในขณะนั้นมีจำนวนทั้งสิ้น 91 บริษัท มีความมั่นคงทางการเงินเพิ่มขึ้น และจากการขยายตัวทางเศรษฐกิจที่เพิ่มขึ้นอย่างรวดเร็วโดยปราศจากรากฐานที่มั่นคงจากการลงทุนที่ไม่มีประสิทธิภาพ เนื่องจากเงินทุนส่วนใหญ่เป็นเงินทุนระยะสั้นและถูกใช้ลงทุนในตลาดอสังหาริมทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์เพื่อการเก็งกำไร ประกอบกับการส่งออกซึ่งเป็นตัวขับเคลื่อนการเจริญเติบโตทางเศรษฐกิจเกิดการชะงักงัน เนื่องจากปัญหาภาวะเงินเฟ้อ ขณะที่ ดัชนีราคาตลาดหลักทรัพย์ซึ่งเป็นตัวชี้วัดความเชื่อมั่นของนักลงทุนต่อระบบเศรษฐกิจได้ปรับตัวลดลง สถาบันการเงินจึงประสบปัญหาจากการลงทุน ส่งผลให้เกิดหนี้เสียเป็นจำนวนมาก จนธนาคารแห่งประเทศไทยต้องสั่งระงับการดำเนินธุรกิจของบริษัทเงินทุนเป็นจำนวน 16 แห่งในวันที่ 27 มิถุนายน 2540 ก่อให้เกิดวิกฤตความเชื่อมั่นทั้งประชาชนภายในประเทศและนักลงทุนต่างประเทศ ส่งผลให้มีเงินทุนไหลออกนอกประเทศอย่างต่อเนื่อง จากเหตุการณ์ดังกล่าวทำให้นักเก็งกำไรเริ่มเข้ามาโจมตีเงินบาท ธนาคารแห่งประเทศไทยจึงเข้าไปทำการแทรกแซงเพื่อปกป้องค่าเงินบาท ส่งผลให้ประเทศไทยสูญเสียทุนสำรองเงินตราต่างประเทศไปเป็นจำนวนมาก จนกระทั่งในวันที่ 2 กรกฎาคม 2540 ธนาคารแห่งประเทศไทยจึงได้ประกาศยกเลิกการใช้ระบบอัตราแลกเปลี่ยนคงที่และปล่อยให้ค่าเงินบาทลอยตัว จากภาระหนี้สินต่างประเทศประกอบกับทุนสำรองเงินตราต่างประเทศที่ลดลง ประเทศไทยจึงต้องขอความช่วยเหลือจากกองทุนการเงินระหว่างประเทศ (International Monetary Fund) โดยมีเงื่อนไขการดำเนินนโยบายหนึ่งที่สำคัญซึ่งประเทศไทยต้องปฏิบัติตามคือ การห้ามรัฐบาลให้ความช่วยเหลือแก่สถาบันการเงินที่ไม่มี ความมั่นคง ส่งผลให้ธนาคารแห่งประเทศไทยต้องสั่งระงับการดำเนินธุรกิจของบริษัทเงินทุนเพิ่มอีกเป็นจำนวนทั้งสิ้น 42 บริษัทในวันที่ 5 สิงหาคม 2540 ในช่วงวิกฤตเศรษฐกิจนั้นธนาคารแห่งประเทศไทยได้มีมาตรการต่าง ๆ เพื่อสร้างความเชื่อมั่นให้กับบริษัทเงินทุนอย่างต่อเนื่อง จนบริษัทเงินทุนเริ่มมีความเข้มแข็งมากขึ้น จากวิกฤตเศรษฐกิจที่เกิดขึ้นดังกล่าวข้างต้นธนาคารแห่งประเทศไทยจึงเล็งเห็นถึงความสำคัญของระบบสถาบันการเงินต่อเศรษฐกิจของประเทศโดยรวม รวมทั้งตระหนักถึงสิ่งที่ระบบสถาบันการเงินไทยสามารถปรับปรุงให้ดีขึ้นได้ ธนาคารแห่งประเทศไทยจึงได้จัดทำแผนพัฒนาระบบสถาบันการเงิน เพื่อใช้เป็นแนวทางในการพัฒนาระบบสถาบันการเงินไทยโดยมี

จุดมุ่งหมายเพื่อพัฒนาให้ระบบสถาบันการเงินไทยมีประสิทธิภาพ มีเสถียรภาพ สามารถตอบสนองความต้องการของประชาชนได้ดียิ่งขึ้น และสนับสนุนการพัฒนาเศรษฐกิจของประเทศอย่างยั่งยืน จากการประกาศใช้แผนพัฒนาระบบสถาบันการเงิน ส่งผลให้บริษัทเงินทุนที่ดำเนินงานอยู่ในปัจจุบันสามารถขออนุญาตยกระดับเป็นธนาคารพาณิชย์ โดยบริษัทเงินทุนที่ได้รับการยกระดับเป็นธนาคารพาณิชย์ภายใต้แผนพัฒนาระบบสถาบันการเงินนั้นมีจำนวน 3 บริษัท ได้แก่ บริษัทเงินทุน เกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน) บริษัทเงินทุน ทิสโก้ จำกัด (มหาชน) และบริษัทเงินทุน สินเอเชีย จำกัด (มหาชน) และได้เปลี่ยนชื่อเป็นธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน) ธนาคารทิสโก้ จำกัด (มหาชน) และธนาคารสินเอเชีย จำกัด (มหาชน) ตามลำดับ จากการยกระดับเป็นธนาคารพาณิชย์นั้นส่งผลให้สถาบันการเงินดังกล่าวต้องเผชิญกับสถานการณ์การแข่งขันในระบบสถาบันการเงินที่เพิ่มขึ้น ซึ่งเป็นแรงผลักดันให้บริษัทเงินทุนจำเป็นต้องพัฒนาประสิทธิภาพในการดำเนินงานอยู่ตลอดเวลา จึงเป็นที่น่าสนใจว่าบริษัทเงินทุนที่ยกระดับเป็นธนาคารพาณิชย์ตามแผนพัฒนาระบบสถาบันการเงินนั้นมีประสิทธิภาพในการดำเนินงานและความมั่นคงมากน้อยเพียงใดเมื่อเปรียบเทียบกับธนาคารพาณิชย์ที่ดำเนินธุรกิจอยู่ในปัจจุบัน

จากผลการศึกษาประสิทธิภาพในการดำเนินงานของบริษัทเงินทุนที่ยกระดับเป็นธนาคารพาณิชย์ภายใต้แผนพัฒนาระบบสถาบันการเงิน พบว่าธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน) เป็นสถาบันการเงินที่มีประสิทธิภาพโดยเปรียบเทียบในปีพ.ศ. 2545 และธนาคารสินเอเชีย จำกัด (มหาชน) เป็นสถาบันการเงินที่มีประสิทธิภาพโดยเปรียบเทียบในปีพ.ศ. 2548 เนื่องจากสถาบันการเงินมีค่าประสิทธิภาพโดยเปรียบเทียบในช่วงเวลาดังกล่าวเท่ากับ 1 และเมื่อพิจารณาค่าประสิทธิภาพโดยเปรียบเทียบเฉลี่ยของบริษัทเงินทุนที่ยกระดับเป็นธนาคารพาณิชย์ภายใต้แผนพัฒนาระบบสถาบันการเงินในช่วงปีพ.ศ. 2545 – 2548 พบว่าธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน) ธนาคารสินเอเชีย จำกัด (มหาชน) และธนาคารทิสโก้ จำกัด (มหาชน) มีค่าประสิทธิภาพโดยเปรียบเทียบเฉลี่ยเท่ากับ 0.9997 0.9986 และ 0.8437 ตามลำดับ และเมื่อเรียงลำดับค่าความมีประสิทธิภาพโดยเปรียบเทียบเฉลี่ยของสถาบันการเงินดังกล่าวในช่วงปีพ.ศ. 2545 - 2548 แล้ว พบว่าธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน) ธนาคารสินเอเชีย จำกัด (มหาชน) และธนาคารทิสโก้ จำกัด (มหาชน) มีค่าประสิทธิภาพโดยเปรียบเทียบเฉลี่ยอยู่ในลำดับที่ 2 6 และ 13 ตามลำดับ ในจำนวนธนาคารที่ทำการศึกษาทั้งหมด 14 ธนาคาร จากค่าความมีประสิทธิภาพโดยเปรียบเทียบสถาบันการเงินดังกล่าวจะเป็นสถาบันการเงินที่มีประสิทธิภาพโดยเปรียบเทียบได้ (มีค่าประสิทธิภาพเท่ากับ 1) เมื่อ ณ ปริมาณผลผลิตเท่าเดิม สถาบันการเงินดังกล่าวทำการลดปริมาณการใช้ปัจจัยการผลิต ได้แก่ ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย ( $x_1$ ) ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน ( $x_2$ ) ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่ และเครื่องใช้สำนักงาน ( $x_3$ ) และค่าใช้จ่ายที่ไม่ใช่ดอกเบี้ย ( $x_4$ ) หรืออีกวิธีหนึ่งคือการ

เพิ่มปริมาณผลผลิต ได้แก่ เงินให้สินเชื่อหักจำนวนที่กันไว้สำหรับหนี้สงสัยจะสูญ ( $y_1$ ) เงินลงทุนในหลักทรัพย์รัฐบาลส่วนที่เกินอัตราบังคับขั้นต่ำ หลักทรัพย์จดทะเบียน และหลักทรัพย์อื่น ๆ ( $y_2$ ) ภาระผูกพันของลูกค้านอกจากการรับรองตัวเงินเพื่อลูกค้านวมถึงการค้ำประกันการกู้ยืม และการค้ำประกันอื่น ๆ ให้กับลูกค้า ( $y_3$ ) ในขณะที่ยังคงใช้ปริมาณปัจจัยการผลิตเท่าเดิม

ส่วนผลการศึกษาความมั่นคงของบริษัทเงินทุนที่ยกระดับเป็นธนาคารพาณิชย์ภายใต้แผนพัฒนาระบบสถาบันการเงินจากอัตราส่วนทางการเงินมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

อัตราส่วนที่ใช้วัดการมีเงินทุนเพียงพอ ได้แก่

อัตราส่วนเงินกองทุนรวมต่อสินทรัพย์เสี่ยง สรุปได้ว่าในช่วงปีพ.ศ. 2545 - 2548 บริษัทเงินทุนที่ยกระดับเป็นธนาคารพาณิชย์ภายใต้แผนพัฒนาระบบสถาบันการเงินมีอัตราส่วนเงินกองทุนรวมต่อสินทรัพย์เสี่ยงที่สูงกว่าค่าเฉลี่ยของอุตสาหกรรมค่อนข้างมาก ซึ่งแสดงให้เห็นถึงความสามารถในการชำระหนี้คืนผู้ฝากเงินและเจ้าหนี้ของสถาบันการเงิน ทั้งนี้เนื่องจากก่อนช่วงกลางปีพ.ศ. 2548 ขณะที่สถาบันการเงินดังกล่าวยังคงมีสถานะเป็นบริษัทเงินทุนนั้นมีต้นทุนในการระดมเงินทุนที่สูงกว่าธนาคารพาณิชย์ ดังนั้นการลงทุนของสถาบันการเงินดังกล่าวจึงมีความเสี่ยงสูงเมื่อเปรียบเทียบกับการลงทุนของธนาคารพาณิชย์เพื่อให้ได้ผลตอบแทนที่คุ้มค่า ดังนั้นการดำรงอัตราส่วนเงินกองทุนรวมต่อสินทรัพย์เสี่ยงของสถาบันการเงินดังกล่าวจึงค่อนข้างสูงเมื่อเปรียบเทียบกับธนาคารพาณิชย์ ทั้งนี้เพื่อสร้างความน่าเชื่อถือแก่ผู้ฝากเงินและเจ้าหนี้ที่มีต่อสถาบันการเงิน

อัตราส่วนหนี้สินต่อทุน สรุปได้ว่าในช่วงปีพ.ศ. 2545 - 2548 บริษัทเงินทุนที่ยกระดับเป็นธนาคารพาณิชย์ภายใต้แผนพัฒนาระบบสถาบันการเงินมีอัตราส่วนหนี้สินต่อทุนที่ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยของอุตสาหกรรม ซึ่งแสดงให้เห็นว่าสถาบันการเงินมีฐานะทางการเงินที่มั่นคงเพราะมีหนี้สินน้อยเมื่อเปรียบเทียบกับทุน ทั้งนี้เนื่องจากก่อนช่วงกลางปีพ.ศ. 2548 ขณะที่สถาบันการเงินดังกล่าวยังคงมีสถานะเป็นบริษัทเงินทุนนั้นต้องปฏิบัติตามหลักเกณฑ์และวิธีการกู้ยืมเงินหรือรับฝากเงินจากประชาชนตามพระราชบัญญัติการประกอบธุรกิจเงินทุน ธุรกิจหลักทรัพย์ และธุรกิจเครดิตฟองซิเออร์ พ.ศ. 2522 ด้วยการกำหนดวงเงินขั้นต่ำและระยะเวลาในการชำระคืน แต่หลังจากสถาบันการเงินดังกล่าวได้ยกระดับเป็นธนาคารพาณิชย์ในช่วงปลายปีพ.ศ. 2548 แล้วพบว่าอัตราส่วนหนี้สินต่อทุนของสถาบันดังกล่าวมีแนวโน้มเพิ่มขึ้นเมื่อเปรียบเทียบกับในช่วงปีที่ผ่านมา

### อัตราส่วนที่ใช้วัดสภาพคล่อง ได้แก่

อัตราส่วนเงินสดต่อเงินฝาก สรุปได้ว่าธนาคารพาณิชย์ที่ยกระดับจากบริษัทเงินทุนภายใต้แผนพัฒนาระบบสถาบันการเงิน ได้แก่ ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน) จัดอยู่ในกลุ่มสถาบันการเงินที่มีอัตราส่วนอัตราส่วนเงินสดต่อเงินฝากที่สูงสุด 3 อันดับแรกในปีพ.ศ. 2546 ขณะที่ธนาคารสินเอเซีย จำกัด (มหาชน) จัดอยู่ในกลุ่มสถาบันการเงินที่มีอัตราส่วนเงินสดต่อเงินฝากที่ต่ำสุด 3 อันดับท้ายในปีพ.ศ. 2546 และพ.ศ. 2547 และธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน) จัดอยู่ในกลุ่มสถาบันการเงินที่มีอัตราส่วนเงินสดต่อเงินฝากที่ต่ำสุด 3 อันดับท้าย ในปีพ.ศ. 2548

อัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องต่อสินทรัพย์รวม สรุปได้ว่าธนาคารพาณิชย์ที่ยกระดับจากบริษัทเงินทุนภายใต้แผนพัฒนาระบบสถาบันการเงินมีค่าอัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องต่อสินทรัพย์รวมอยู่ในค่าต่ำสุด 3 อันดับท้ายทั้ง 3 สถาบัน ยกเว้นธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน) ในช่วงปีพ.ศ. 2546 และธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน) ในช่วงปีพ.ศ. 2547

### อัตราส่วนที่ใช้วัดความสามารถในการทำกำไร ได้แก่

อัตราส่วนผลตอบแทนต่อส่วนผู้ถือหุ้นในช่วงปีพ.ศ. 2545 - 2548 สรุปได้ว่าธนาคารพาณิชย์ที่ยกระดับจากบริษัทเงินทุนภายใต้แผนพัฒนาระบบสถาบันการเงินมีอัตราส่วนดังกล่าวสูงกว่าค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรม ยกเว้นอัตราส่วนผลตอบแทนต่อส่วนผู้ถือหุ้นของธนาคารสินเอเซีย จำกัด (มหาชน) ที่มีค่าต่ำกว่าค่าเฉลี่ยของอุตสาหกรรมในปีพ.ศ. 2545 พ.ศ. 2547 และพ.ศ. 2548 โดยอัตราส่วนผลตอบแทนต่อส่วนผู้ถือหุ้นของธนาคารสินเอเซีย จำกัด (มหาชน) ในปีพ.ศ. 2545 ที่มีค่าเป็นลบนั่น เนื่องจากสถาบันการเงินดังกล่าวประสบกับภาวะการขาดทุนจากการโอนลูกหนี้ด้วยคุณภาพให้กับบรรษัทบริหารสินทรัพย์ไทยภายใต้พระราชกำหนดบรรษัทบริหารสินทรัพย์ไทย ประกอบกับการขาดทุนที่เกิดจากการปรับปรุงโครงสร้างหนี้ที่มีปัญหา

อัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวมในช่วงปีพ.ศ. 2545 - 2548 สรุปได้ว่าธนาคารพาณิชย์ที่ยกระดับจากบริษัทเงินทุนภายใต้แผนพัฒนาระบบสถาบันการเงินมีอัตราส่วนดังกล่าวสูงกว่าค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรม ยกเว้นอัตราส่วนผลตอบแทนต่อส่วนผู้ถือหุ้นของธนาคารสินเอเซีย จำกัด (มหาชน) ที่มีค่าต่ำกว่าค่าเฉลี่ยของอุตสาหกรรมในปีพ.ศ. 2545 เป็นลบ เนื่องจากเหตุผลเดียวกันกับอัตราส่วนผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้นของสถาบันการเงินดังกล่าวในปีพ.ศ. 2545

อัตราส่วนค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อรายได้รวมในช่วงปีพ.ศ. 2545 - 2548 สรุปได้ว่าธนาคารพาณิชย์ที่ยกระดับจากบริษัทเงินทุนภายใต้แผนพัฒนาระบบสถาบันการเงิน ได้แก่ ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน) และธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน) มีค่าต่ำกว่าค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรม ขณะที่ธนาคารสินเอเซีย จำกัด (มหาชน) มีค่าอัตราส่วนดังกล่าวค่อนข้างสูงเมื่อเปรียบเทียบกับสถาบันการเงินที่ทำการศึกษา เนื่องจากสถาบันการเงินดังกล่าวมีนโยบายในการกำหนดค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญที่เข้มงวดมากกว่าปกติ โดยการปรับปรุงค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญและส่วนสูญเสียเพิ่มด้วยจำนวนเงินเพิ่มเติมที่คาดว่าจะเรียกเก็บจากลูกหนี้ไม่ได้ ซึ่งการพิจารณาความเพียงพอของค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญนี้ถือตามผลการสอบทานการประเมินฐานะการเงินปัจจุบันของลูกหนี้ควบคู่กับหลักเกณฑ์ที่กำหนดโดยธนาคารแห่งประเทศไทย

อัตราส่วนค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานต่อค่าใช้จ่ายที่มีโชคดอกเบี้ย สรุปได้ว่าธนาคารพาณิชย์ที่ยกระดับจากบริษัทเงินทุนภายใต้แผนพัฒนาระบบสถาบันการเงิน ได้แก่ ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน) มีอัตราส่วนค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานต่อค่าใช้จ่ายที่มีโชคดอกเบี้ยที่ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรมในปีพ.ศ. 2545 พ.ศ. 2546 และพ.ศ. 2548 ธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน) มีอัตราส่วนค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานต่อค่าใช้จ่ายที่มีโชคดอกเบี้ยที่ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรมในปีพ.ศ. 2545 และธนาคารสินเอเซีย จำกัด (มหาชน) มีอัตราส่วนค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานต่อค่าใช้จ่ายที่มีโชคดอกเบี้ยที่สูงกว่าค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรมตั้งแต่ปีพ.ศ. 2545 - 2548

อัตราส่วนค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยต่อรายได้รวมในช่วงปีพ.ศ. 2545 - 2548 สรุปได้ว่าธนาคารพาณิชย์ที่ยกระดับจากบริษัทเงินทุนภายใต้แผนพัฒนาระบบสถาบันการเงิน ได้แก่ ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน) ธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน) และธนาคารสินเอเซีย จำกัด (มหาชน) มีอัตราส่วนค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยต่อรายได้รวมต่ำกว่าค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรม ยกเว้นอัตราส่วนค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยต่อรายได้รวมของธนาคารสินเอเซีย จำกัด (มหาชน) และธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน) ในปีพ.ศ. 2548 ที่มีค่าสูงกว่าค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรม จากอัตราส่วนค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยต่อรายได้รวมที่ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรมของสถาบันการเงินดังกล่าวข้างต้นนั้น แสดงให้เห็นถึงความสามารถของสถาบันการเงินดังกล่าวในการแสวงหารายได้ ขณะที่ยังคงดำรงสภาพเป็นบริษัทเงินทุนในช่วงก่อนกลางปีพ.ศ. 2548 ที่ต้องรับฝากเงินในรูปแบบของตัวสัญญาใช้เงินซึ่งมีต้นทุนอัตราดอกเบี้ยที่สูงกว่าเมื่อเปรียบเทียบกับธนาคารพาณิชย์

อัตราส่วนค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยต่อหนี้สินรวมในช่วงปีพ.ศ. 2545 - 2548 สรุปได้ว่าธนาคารพาณิชย์ที่ยกระดับจากบริษัทเงินทุนภายใต้แผนพัฒนาระบบสถาบันการเงิน ได้แก่ ธนาคารเกียรตินาคิน

นาคิน จำกัด (มหาชน) ธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน) และธนาคารสินเอเชีย จำกัด (มหาชน) มีอัตราส่วนค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยต่อหนี้สินรวมสูงกว่าค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรม แสดงให้เห็นถึงสัดส่วนค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยต่อหนี้สินรวมของสถาบันการเงินที่ค่อนข้างสูง เนื่องจากก่อนช่วงกลางปีพ.ศ. 2548 ที่สถาบันการเงินดังกล่าวยังคงดำรงสภาพเป็นบริษัทเงินทุนนั้น การรับฝากเงินจะอยู่ในรูปของตัวสัญญาใช้เงินซึ่งมีต้นทุนอัตราดอกเบี้ยที่สูงกว่าเมื่อเปรียบเทียบกับธนาคารพาณิชย์

### ข้อเสนอแนะ

จากการศึกษาครั้งนี้ สามารถที่จะสรุปข้อเสนอแนะเพื่อให้ทุกฝ่ายที่เกี่ยวข้องกับกระบวนการพัฒนา การกำกับดูแล และการปฏิบัติงานของบริษัทเงินทุนที่ยกระดับเป็นธนาคารพาณิชย์ภายใต้แผนพัฒนาระบบสถาบันการเงินใช้เป็นแนวทางในการนำไปใช้พัฒนาและปรับปรุงการดำเนินงานในระยะต่อไปให้มีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น โดยสามารถสรุปได้ดังต่อไปนี้

1. จากผลการศึกษาประสิทธิภาพของบริษัทเงินทุนที่ยกระดับเป็นธนาคารพาณิชย์ภายใต้แผนพัฒนาระบบสถาบันการเงินโดยวิธี Data Envelopment Analysis (DEA) และการศึกษาความมั่นคงจากอัตราส่วนทางการเงิน พบว่าสถาบันการเงินดังกล่าวลดการใช้ปัจจัยการผลิต ได้แก่ ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย ค่าใช้จ่ายพนักงาน ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และวัสดุอุปกรณ์ และค่าธรรมเนียมและบริการ ขณะที่ยังคงทำการผลิตเท่าเดิม หรืออาจทำการเพิ่มปริมาณผลผลิต ได้แก่ เงินให้สินเชื่อ เงินลงทุนในหลักทรัพย์ และภาระผูกพันของลูกค้าจากการรับรอง ขณะที่ยังคงใช้ปัจจัยการผลิตเท่าเดิม

2. การศึกษาความมั่นคงจากอัตราส่วนที่ใช้วัดสภาพคล่อง พบว่าบริษัทเงินทุนที่ยกระดับเป็นธนาคารพาณิชย์ภายใต้แผนพัฒนาระบบสถาบันการเงินมีสภาพคล่องค่อนข้างต่ำเมื่อเปรียบเทียบกับธนาคารพาณิชย์ที่ทำการศึกษาดังนั้นสถาบันการเงินดังกล่าวจึงควรเพิ่มสภาพคล่องในการดำเนินงาน และลดการลงทุนที่มีความเสี่ยงสูงลง เนื่องจากสถาบันการเงินดังกล่าวได้ยกระดับเป็นธนาคารพาณิชย์แล้วจึงสามารถระดมเงินทุนได้โดยวิธีการรับฝากเงินซึ่งมีอัตราดอกเบี้ยต่ำกว่าการระดมเงินทุนของบริษัทเงินทุน โดยการออกตัวสัญญาใช้เงิน ทั้งนี้เพื่อเป็นการสร้างความมั่นคงในการดำเนินงานให้กับสถาบันเงิน

## ข้อเสนอแนะสำหรับการศึกษารั้งต่อไป

1. การวัดประสิทธิภาพตามแบบจำลอง Data Envelopment Analysis (DEA) นอกจากใช้ในการศึกษากับธุรกิจธนาคารแล้วยังสามารถประยุกต์ใช้กับกลุ่มธุรกิจอื่น ๆ ที่มีการใช้ปัจจัยการผลิตและผลผลิตเหมือนกันได้ ทั้งนี้เพื่อเป็นการศึกษาประสิทธิภาพในแต่ละหน่วยธุรกิจในกลุ่มธุรกิจเดียวกันว่าหน่วยธุรกิจใดมีประสิทธิภาพโดยเปรียบเทียบ ทั้งนี้เพื่อเป็นการปรับปรุงประสิทธิภาพในการดำเนินงานของหน่วยธุรกิจนั้น ๆ

2. เนื่องจากการศึกษารั้งนี้ได้ทำการศึกษาในช่วงปีพ.ศ. 2545 – 2548 โดยสถาบันการเงินที่ทำการศึกษา ได้แก่ ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน) ธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน) และธนาคารสินเอเชีย จำกัด (มหาชน) ได้เริ่มเปลี่ยนสถานะมาเป็นธนาคารพาณิชย์ในช่วงตอนกลางปีพ.ศ. 2548 ดังนั้นผลการศึกษาอัตราส่วนทางการเงินที่ใช้วัดความมั่นคงบางอัตราส่วนอาจแตกต่างจากอัตราส่วนทางการเงินของธนาคารพาณิชย์อื่น ๆ ที่ทำการศึกษาก่อนข้างมาก ทั้งนี้เนื่องจากสถาบันการเงินดังกล่าวต้องปฏิบัติตามกฎหมายข้อบังคับของบริษัทเงินทุน ซึ่งมีความแตกต่างจากข้อบังคับของธนาคารพาณิชย์ ดังนั้นจึงควรมีการศึกษาประสิทธิภาพในการดำเนินงานของสถาบันการเงินดังกล่าวอีกครั้งในช่วงเวลาที่สถาบันการเงินดังกล่าวได้ดำเนินธุรกิจเป็นธนาคารพาณิชย์ไปได้ช่วงระยะเวลาหนึ่ง

## เอกสารและสิ่งอ้างอิง

- กฤษฎา ว่องตาประดิษฐ์. 2541. **ประสิทธิภาพในการดำเนินงานกับการปรับโครงสร้างธุรกิจ  
เงินทุนและหลักทรัพย์.** วิทยานิพนธ์เศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต สาขาเศรษฐศาสตร์,  
มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์.
- เกรียงศักดิ์ เจริญวงศ์ศักดิ์. 2541. **วิกฤตเศรษฐกิจวิพากษ์บทเรียนจากเศรษฐกิจฟองสบู่.**  
กรุงเทพมหานคร: บริษัท ชัคเซสมิเดีย จำกัด.
- จรรยา ธนไพศาลกิจ. 2541. **การประหยัดต่อขนาดและการประหยัดจากการขยายขอบเขตการ  
ผลิตของธนาคารพาณิชย์ก่อน-หลังการเปิดเสรีทางการเงิน.** วิทยานิพนธ์เศรษฐศาสตร  
มหาบัณฑิต สาขาเศรษฐศาสตร์, มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์.
- ธนาคารแห่งประเทศไทย. 2548. **แผนพัฒนาระบบสถาบันการเงิน.** กรุงเทพมหานคร: โรงพิมพ์  
ชวนชม.
- บริษัท ศูนย์วิจัยไทยพาณิชย์ จำกัด. 2541. **2540 ปีแห่งความปั่นป่วนของตลาดการเงินไทย.**  
กรุงเทพมหานคร: บริษัท มาสเตอร์ คีย์ จำกัด.
- กาญจนา นริประภา และ อัจฉา วัฒนานุกิจ. 2530. **รายงานผลการวิจัย เรื่อง พฤติกรรมการถือ  
ทรัพย์สินและความมั่นคงของธนาคารพาณิชย์ไทย.** กรุงเทพมหานคร: สำนักพิมพ์  
มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์.
- สาขาวิทยาการจัดการ มหาวิทยาลัยสุโขทัยธรรมมาธิราช. 2544. **ตลาดการเงิน สถาบัน และนโยบาย  
การเงิน.** กรุงเทพมหานคร: โรงพิมพ์มหาวิทยาลัยสุโขทัยธรรมมาธิราช.
- วเรศ อุปปาดิก. 2535. **เศรษฐศาสตร์การเงินและการธนาคาร.** กรุงเทพมหานคร: สำนักพิมพ์  
มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์.
- วาสนา สิงห์โกวินท์. 2522. **รายงานผลการวิจัย เรื่อง การวิเคราะห์ธนาคารพาณิชย์ (2517-2522).**  
กรุงเทพมหานคร: สำนักพิมพ์มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์.

ศุภรารณณ์ อภิรักษ์วิชย์. 2542. การวัดความมั่นคงทางการเงินของบริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ในประเทศไทย โดยใช้ดัชนีวัดความมั่นคงทางการเงิน. วิทยานิพนธ์วิทยาศาสตรมหาบัณฑิต (เศรษฐศาสตร์ธุรกิจ) สาขาเศรษฐศาสตร์ธุรกิจ, มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์.

สุดา เจริญพงศ์ไพบูลย์. 2536. พัฒนาการเงินและความมั่นคงของสหกรณ์ออมทรัพย์. วิทยานิพนธ์เศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต (เศรษฐศาสตร์สหกรณ์) สาขาเศรษฐศาสตร์สหกรณ์, มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์.

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์. 2550. **งบการเงินธนาคาร เกียรติ  
นาकिन จำกัด (มหาชน)** (Online). [www.sec.or.th/th/index.php](http://www.sec.or.th/th/index.php), 5 กุมภาพันธ์ 2550.

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์. 2550. **งบการเงินธนาคาร กรุงเทพ  
จำกัด (มหาชน)** (Online). [www.sec.or.th/th/index.php](http://www.sec.or.th/th/index.php), 5 กุมภาพันธ์ 2550.

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์. 2550. **งบการเงินธนาคาร กรุงเทพ  
จำกัด (มหาชน)** (Online). [www.sec.or.th/th/index.php](http://www.sec.or.th/th/index.php), 5 กุมภาพันธ์ 2550.

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์. 2550. **งบการเงินธนาคาร กรุงเทพ  
อยุธยา จำกัด (มหาชน)** (Online). [www.sec.or.th/th/index.php](http://www.sec.or.th/th/index.php), 5 กุมภาพันธ์ 2550.

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์. 2550. **งบการเงินธนาคาร กลิกร  
ไทย จำกัด (มหาชน)** (Online). [www.sec.or.th/th/index.php](http://www.sec.or.th/th/index.php), 5 กุมภาพันธ์ 2550.

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์. 2550. **งบการเงินธนาคาร ไทย  
ธนาคาร จำกัด (มหาชน)** (Online). [www.sec.or.th/th/index.php](http://www.sec.or.th/th/index.php), 5 กุมภาพันธ์ 2550.

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์. 2550. **งบการเงินธนาคาร ไทย  
พาณิชย์ จำกัด (มหาชน)** (Online). [www.sec.or.th/th/index.php](http://www.sec.or.th/th/index.php), 5 กุมภาพันธ์ 2550.

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์. 2550. **งบการเงินธนาคาร ทิสโก้  
จำกัด (มหาชน)** (Online). [www.sec.or.th/th/index.php](http://www.sec.or.th/th/index.php), 5 กุมภาพันธ์ 2550.

- สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์. 2550. **งบการเงินธนาคาร ทหารไทย จำกัด (มหาชน)** (Online). [www.sec.or.th/th/index.php](http://www.sec.or.th/th/index.php), 5 กุมภาพันธ์ 2550.
- สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์. 2550. **งบการเงินธนาคาร ธนชาติ จำกัด (มหาชน)** (Online). [www.sec.or.th/th/index.php](http://www.sec.or.th/th/index.php), 5 กุมภาพันธ์ 2550.
- สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์. 2550. **งบการเงินธนาคาร นครหลวงไทย จำกัด (มหาชน)** (Online). [www.sec.or.th/th/index.php](http://www.sec.or.th/th/index.php), 5 กุมภาพันธ์ 2550.
- สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์. 2550. **งบการเงินธนาคาร ยูโอบี จำกัด (มหาชน)** (Online). [www.sec.or.th/th/index.php](http://www.sec.or.th/th/index.php), 5 กุมภาพันธ์ 2550.
- สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์. 2550. **งบการเงินธนาคาร สินเอเชีย จำกัด (มหาชน)** (Online). [www.sec.or.th/th/index.php](http://www.sec.or.th/th/index.php), 5 กุมภาพันธ์ 2550.
- สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์. 2550. **งบการเงินธนาคาร สแตนดาร์ดชาร์เตอร์(ไทย) จำกัด (มหาชน)** (Online). [www.sec.or.th/th/index.php](http://www.sec.or.th/th/index.php), 5 กุมภาพันธ์ 2550.
- อัจฉรา ประเสริฐบัญชาชัย. 2544. **ประสิทธิภาพในการดำเนินงานของธนาคารพาณิชย์.** วิทยานิพนธ์เศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต สาขาเศรษฐศาสตร์, มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์.
- อภิญา คุณธรรมดี. 2547. **การวิเคราะห์ความมั่นคงของธนาคารพาณิชย์ไทยด้วยแบบจำลอง Hazard.** วิทยานิพนธ์เศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต สาขาเศรษฐศาสตร์, มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์.
- Srinivas Talluri. 2543. "Data Envelopment Analysis: Models and Extensions." **Dicision Line.** Pennsylvania: Pennsylvania State University, p. 8-9.

ภาคผนวก

ภาคผนวก ก

ข่าวธนาคารแห่งประเทศไทยเกี่ยวกับแผนพัฒนาระบบสถาบันการเงิน



# ข่าวธนาคารแห่งประเทศไทย

สำนักสื่อสารสัมพันธ์, สำนักสนับสนุนการวิจัย  
โทร 0-2283-6016-7 โทรสาร 0-2281-6648 www.bot.or.th

ฉบับที่ 1/2547

## เรื่อง แผนพัฒนาระบบสถาบันการเงิน

เมื่อวานนี้ รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลังได้เสนอแผนพัฒนาระบบสถาบันการเงิน (Financial Sector Master Plan) ต่อคณะรัฐมนตรี ซึ่งเป็นแผนที่กระทรวงการคลังร่วมกับธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) จัดทำขึ้นเพื่อปรับปรุงให้ระบบสถาบันการเงินมีประสิทธิภาพและเสถียรภาพ มีการแข่งขันของผู้ให้บริการ มีการกระจายบริการทางการเงินสู่ประชาชนที่มีศักยภาพทั่วประเทศอย่างทั่วถึง รวมทั้งเพื่อให้ผู้บริโภคได้รับความคุ้มครองและความเป็นธรรม ธปท. จึงขอสรุปมาตรการตามแผน รวมทั้งแจ้งรายละเอียดเพิ่มเติมถึงการดำเนินการตามมาตรการเพื่อให้บรรลุวัตถุประสงค์ของแผนพัฒนาระบบสถาบันการเงิน (แผนฯ) ดังต่อไปนี้

1. จัดรูปแบบและบทบาทของระบบสถาบันการเงินให้มีความคล่องตัวในทางธุรกิจ สามารถแข่งขันได้มากขึ้น และให้บริการได้ทั่วถึงขึ้น โดยสถาบันการเงินไทยในระยะต่อไปจะมีเพียง 2 รูปแบบ คือ

ธนาคารพาณิชย์ (ธพ.) ให้บริการทางการเงินแก่ลูกค้าได้ทุกกลุ่มและทำธุรกรรมทางการเงินได้เกือบทุกประเภท ยกเว้นการออกกรมธรรม์ประกันภัยหรือประกันชีวิต การรับประกันการจำหน่าย (Underwrite) ตราสารทุน และการเป็นนายหน้าและผู้ค้ำตราสารทุน

ธนาคารพาณิชย์เพื่อรายย่อย (ธย.) ให้บริการทางการเงินแก่ลูกค้ากลุ่มวิสาหกิจขนาดกลางและย่อม (SMEs) และประชาชนรายย่อย โดยสินเชื่อที่ให้แก่ลูกหนี้แต่ละรายจะต้องไม่เกินวงเงินที่กำหนด สามารถทำธุรกรรมทางการเงินได้เกือบทุกประเภท แต่มีข้อยกเว้นเช่นเดียวกับ ธพ. และยกเว้นธุรกิจเกี่ยวกับปัจจัยชำระเงินตราต่างประเทศและธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับตราสารอนุพันธ์

การดำเนินการต่อจากนี้ไปคือ ให้บริษัทเงินทุน (บง.) และบริษัทเครดิตฟองซิเอร์ (บค.) ที่เปิดดำเนินการอยู่ในขณะนี้และมีคุณสมบัติเหมาะสม ผ่านเกณฑ์วัดความเข้มแข็งทั้งในเชิงคุณภาพ (เช่นบทบาทและพฤติกรรมของกรรมการและผู้บริหารระดับสูง การบริหารความเสี่ยง และการควบคุมภายในและการตรวจสอบ) และในเชิงปริมาณ (ได้แก่ เงินกองทุนสุทธิต่อสินทรัพย์เสี่ยงถ่วงน้ำหนัก สินทรัพย์ด้อยคุณภาพต่อสินทรัพย์รวม เงินสำรองสำหรับสินทรัพย์ที่สงสัยว่าจะไม่มีราคา

หรือเรียกคืนไม่ได้) ยื่นขออนุญาตปรับสถานะเป็น ธพ. หรือ ธย. ได้ ขึ้นอยู่กับเงินกองทุนและเงื่อนไขดังนี้คือ

- ธพ. ประเภทที่ขอเปิดสาขาได้ ต้องมีเงินกองทุนชั้นที่ 1 ไม่ต่ำกว่า 5,000 ล้านบาท และต้องเป็นแกนในการควบรวมกับสถาบันการเงินแห่งอื่นก่อน
- ธพ. ประเภทไม่มีสาขา ต้องมีเงินกองทุนชั้นที่ 1 ตามจำนวนที่กำหนด
- ธนาคารพาณิชย์เพื่อรายย่อย ต้องมีเงินกองทุนชั้นที่ 1 ไม่ต่ำกว่า 250 ล้านบาท โดยสามารถขอเปิดสาขาได้ทั่วไป

สำหรับ สถาบันการเงินต่างชาติ ก็มี 2 รูปแบบเช่นเดียวกัน คือ

สาขาของธนาคารต่างประเทศ (Full Branch) ประกอบธุรกิจได้เหมือน ธพ. ไทย แต่ไม่สามารถมีสำนักงานสาขาได้

ธนาคารพาณิชย์ที่เป็นบริษัทลูกของธนาคารต่างประเทศ (Subsidiary) คือธนาคารต่างประเทศที่จดทะเบียนเป็นนิติบุคคลไทย ทำธุรกรรมได้เช่นเดียวกับ ธพ. ไทย และสามารถเปิดสำนักงานสาขาได้ 3-5 แห่ง ทั้งนี้ กระทรวงการคลังจะจัดตั้งคณะกรรมการเพื่อพิจารณาแนวทางและหลักเกณฑ์ที่เหมาะสมต่อไป

การดำเนินการต่อจากนี้ไปเกี่ยวกับสถาบันการเงินต่างชาติคือ ให้สาขาของธนาคารต่างประเทศที่มีอยู่ในปัจจุบันสามารถแปลงสภาพเป็น ธพ. ที่เป็นบริษัทลูกของธนาคารต่างประเทศได้ตามความสมัครใจ โดยมีเงินกองทุนตามที่ทางการกำหนด และให้กิจการวิเทศธุรกิจ (Stand-alone BIBF) ที่มีคุณสมบัติเหมาะสมผ่านหลักเกณฑ์ที่กำหนด ขออนุญาตแปลงสภาพเป็นสาขาของธนาคารต่างประเทศหรือ ธพ. ที่เป็นบริษัทลูกของธนาคารต่างประเทศได้ โดยถ้าต้องการเป็นธนาคารพาณิชย์ที่เป็นบริษัทลูกของธนาคารต่างประเทศต้องเป็นแกนในการควบรวมกับสถาบันการเงินแห่งอื่นก่อน

อนึ่ง เนื่องจากการจัดรูปแบบและบทบาทของสถาบันการเงินข้างต้นได้ขยายขอบเขตธุรกิจของธนาคารพาณิชย์ พร้อมทั้งแก้ไขปัญหาค่าความแตกต่างของขอบเขตธุรกิจของสถาบันการเงินประเภทต่างๆ ในปัจจุบันแล้ว ดังนั้น กลุ่มธุรกิจการเงินหนึ่ง ๆ จึงไม่จำเป็นต้องมีสถาบันการเงินหลายประเภทอยู่ภายในกลุ่มเดียวกัน และควรมีสถาบันการเงินที่รับเงินฝากจากประชาชนเพียง 1 ประเภท (One presence) เท่านั้น เพื่อให้ได้รับประโยชน์จาก Economy of scale และลดความซ้ำซ้อนในระบบสถาบันการเงิน

2. นอกจากการให้ใบอนุญาตการประกอบธุรกิจธนาคารเพื่อรายย่อย (ธย.) เพื่อบริการลูกค้ารายย่อยและ SMEs ดังกล่าวแล้ว ทางการจะส่งเสริมการดำเนินงานขององค์กรการเงินชุมชนผ่านหน่วยงานที่ทำหน้าที่ศูนย์กลางการพัฒนา เพื่อให้ประชาชนในระดับรากหญ้าสามารถได้บริการทาง

การเงินอย่างทั่วถึงมากขึ้น โดยคณะกรรมการส่งเสริมบริการทางการเงินระดับรากหญ้า ซึ่งมีรัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลังเป็นประธานจะพิจารณาในรายละเอียดต่อไป

3. ปรับปรุงกฎระเบียบ เพื่อส่งเสริมประสิทธิภาพระบบสถาบันการเงิน เช่น วางกรอบการกำกับดูแลกลุ่มธุรกิจการเงิน (Consolidated supervision) ส่งเสริมระบบการบริหารความเสี่ยงผ่อนปรนข้อบังคับเกี่ยวกับการปล่อยสินเชื่อ รวมทั้งส่งเสริมกลไกตลาดให้ทำงานอย่างมีประสิทธิภาพ และส่งเสริมให้ประชาชนมีทางเลือกในการใช้บริการทางการเงิน

4. ทางการจะส่งเสริมให้มีกลไกการคุ้มครองผู้บริโภคที่มีประสิทธิภาพทั้งด้านการเปิดเผยข้อมูลและกระบวนการร้องเรียนของประชาชน ซึ่งกระบวนการดูแลผู้บริโภคจะมีประสิทธิภาพยิ่งขึ้นเมื่อร่างพระราชบัญญัติธุรกิจสถาบันการเงินได้ประกาศใช้เป็นกฎหมายแล้ว และเมื่อมีการแข่งขันมากขึ้นจากการจัดรูปแบบและบทบาทของสถาบันการเงิน

สำหรับการดำเนินการต่อไปนั้น กระทรวงการคลังจะออกประกาศที่กำหนดรายละเอียดการจัดรูปแบบสถาบันการเงินทั้งไทยและต่างประเทศ ภายหลังจากนั้น สถาบันการเงินที่ประสงค์ขอปรับสถานะสามารถยื่นคำขอปรับสถานะมายัง ธปท. ได้ภายใน 6 เดือน นับจากวันที่ในประกาศสำหรับสถาบันการเงินที่จะดำเนินการตามหลักการ One presence นั้น ให้จัดส่งแผนมายังธนาคารแห่งประเทศไทยต่อไป คาดว่ากระบวนการดำเนินการในส่วนของการจัดรูปแบบและบทบาทของสถาบันการเงินตามแผนฯ จะเสร็จภายในระยะเวลาสองปี โดยการดำเนินการส่วนใหญ่น่าจะแล้วเสร็จได้ภายในเวลาประมาณหนึ่งปี ซึ่ง ธปท. จะจัดชี้แจงเพื่อทำความเข้าใจกับสถาบันการเงินทั้งหมดในเดือนมกราคมนี้ และจะหารือกับสถาบันการเงินแต่ละแห่งในรายละเอียดต่อไป สำหรับการปรับปรุงกฎระเบียบเพื่อส่งเสริมประสิทธิภาพและมาตรการคุ้มครองผู้บริโภค นั้น ธปท. ได้เริ่มดำเนินการไปบางส่วนแล้ว และจะดำเนินการต่อไปอย่างต่อเนื่อง เพื่อให้สามารถบรรลุเป้าหมายที่กำหนดไว้ในแผนฯ ได้ในที่สุด

ธนาคารแห่งประเทศไทย

7 มกราคม 2547



# ธนาคารแห่งประเทศไทย

สำนักสื่อสารสัมพันธ์, สำนักประสานการวิจัย  
โทร 0-2283-6016-7 โทรสาร 0-2281-6648 www.bot.or.th

ฉบับที่ 5/2547

## เรื่อง หลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไขการขออนุญาตจัดตั้งธนาคารพาณิชย์

ตามที่ ธนาคารแห่งประเทศไทย (ชปท.) ร่วมกับกระทรวงการคลังจัดทำแผนพัฒนาระบบสถาบันการเงิน ซึ่งคณะรัฐมนตรีมีมติรับทราบแล้วเมื่อวันที่ 6 มกราคม 2547 นั้น ขอเรียนเสนอความคืบหน้าในส่วนของการจัดรูปแบบและบทบาทของสถาบันการเงิน เพื่อส่งเสริมประสิทธิภาพของระบบสถาบันการเงิน ดังนี้

รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลัง (รัฐมนตรี) ได้ตั้งคณะกรรมการพิจารณาคำขออนุญาตจัดตั้งธนาคารพาณิชย์ตามแผนพัฒนาระบบสถาบันการเงิน (คณะกรรมการ ฯ) ขึ้นเพื่อพิจารณาหลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไขในการขออนุญาตจัดตั้งธนาคารพาณิชย์ รวมทั้งพิจารณาคำขออนุญาตจัดตั้งธนาคารพาณิชย์เพื่อเสนอต่อรัฐมนตรีให้ความเห็นชอบ ซึ่งคณะกรรมการฯ ได้กำหนดหลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไขในการอนุญาตจัดตั้งธนาคารพาณิชย์ เสนอต่อรัฐมนตรีแล้ว

เมื่อวันที่ 30 มกราคมธนาคารแห่งประเทศไทย (ชปท.) ได้จัดส่ง ประกาศกระทรวงการคลัง จำนวน 3 ฉบับ ถึงสถาบันการเงินต่างๆ ดังนี้

- (1) ประกาศกระทรวงการคลัง เรื่อง หลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไขในการขออนุญาตจัดตั้งธนาคารพาณิชย์
- (2) ประกาศกระทรวงการคลัง เรื่อง หลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไขในการขออนุญาตจัดตั้งสาขาของธนาคารต่างประเทศ
- (3) ประกาศกระทรวงการคลัง เรื่อง หลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไขในการขออนุญาตจัดตั้งธนาคารพาณิชย์ที่เป็นบริษัทลูกของธนาคารต่างประเทศ

สาระสำคัญของประกาศกระทรวงการคลังทั้ง 3 ฉบับ ประกอบด้วย นิยามของสถาบันการเงินประเภทต่าง ๆ คุณสมบัติของผู้ที่สามารถยื่นคำขอ กระบวนการและรายละเอียดการยื่นคำขอ กระบวนการพิจารณาให้ใบอนุญาตประกอบการ รวมทั้ง เงื่อนไขต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการขออนุญาต

สถาบันการเงินผู้มีสิทธิยื่นคำขอ ได้แก่ (1) บริษัทเงินทุน (บง.) บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ (บงล.) และบริษัทเครดิตฟองซิเอร์ (บค.) ที่ผ่านเกณฑ์ที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนดและ

ประสงค์จะยื่นคำขอจัดตั้งธนาคารพาณิชย์ (ชพ.) หรือ ธนาคารพาณิชย์เพื่อรายย่อย (ชย.) (2) สำนักงานวิเทศธุรกิจของธนาคารต่างประเทศที่มีคุณสมบัติตามเกณฑ์ที่ธนาคารแห่งประเทศไทย กำหนดและประสงค์จะยื่นคำขอจัดตั้งสาขาของธนาคารต่างประเทศ (3) สาขาของธนาคาร ต่างประเทศและสำนักงานวิเทศธุรกิจของธนาคารต่างประเทศที่มีคุณสมบัติตามเกณฑ์ที่ธนาคาร แห่งประเทศไทยกำหนดและประสงค์จะยื่นคำขอจัดตั้งธนาคารพาณิชย์ที่เป็นบริษัทลูกของธนาคาร ต่างประเทศ สถาบันการเงินที่ประสงค์จะยื่นคำขอสามารถยื่นได้ ภายใน 6 เดือน นับแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2547 โดยจัดส่งคำขอและเอกสารที่เกี่ยวข้อง พร้อมสำเนา 1 ชุดมาที่ ฝ่ายกำกับสถาบัน การเงินและตรวจสอบสถาบันเฉพาะกิจ สายกำกับสถาบันการเงิน ธนาคารแห่งประเทศไทย เลขที่ 273 ถนนสามเสน แขวงวัดสามพระยา เขตพระนคร กรุงเทพฯ 10200

สำหรับกรณีของกลุ่มธุรกิจการเงินที่มีสถาบันการเงินที่รับเงินฝากจากประชาชนมากกว่า 1 รูปแบบ ซึ่งจะดำเนินการควบหรือรวมกิจการ ขายกิจการหรือคืนใบอนุญาตและ/หรือรับโอน สิทธิทรัพย์และหนี้สินจากสถาบันการเงินในกลุ่มเพื่อให้เหลือสถาบันการเงินที่รับเงินฝากจาก ประชาชนเพียงรูปแบบเดียวตามนโยบาย One Presence สามารถยื่นแผนการดำเนินงานตาม นโยบาย One Presence นี้มาได้ที่ ฝ่ายกำกับสถาบันการเงินและตรวจสอบสถาบันเฉพาะกิจ สาย กำกับสถาบันการเงิน เช่นกัน

ทั้งนี้ สถาบันการเงินสามารถขอรายละเอียดเพิ่มเติมได้จากเจ้าหน้าที่สัมพันธ์สถาบัน การเงิน (CPC) สายกำกับสถาบันการเงิน ธนาคารแห่งประเทศไทย

ธนาคารแห่งประเทศไทย

2 กุมภาพันธ์ 2547



# ธนาคารแห่งประเทศไทย

สำนักสื่อสารสัมพันธ์, สำนักสนับสนุนการวิจัย  
โทร 0-2283-6016-7 โทรสาร 0-2281-6648 www.bot.or.th

ฉบับที่ 26/2548

วันที่ 12 เมษายน 2548

## เรื่อง การขอจัดตั้งธนาคารพาณิชย์ตามแผนพัฒนาระบบสถาบันการเงิน

กระทรวงการคลังขอแถลงว่า ตามที่คณะกรรมการพิจารณาคำขออนุญาตจัดตั้งธนาคารพาณิชย์ตามแผนพัฒนาระบบสถาบันการเงินได้เสนอผลการพิจารณาคำขอจัดตั้งธนาคารพาณิชย์ตามแผนพัฒนาระบบสถาบันการเงิน จำนวน 4 ราย ดังนี้

1. เห็นชอบให้ธนาคาร ยูเอฟเจ จำกัด สำนักงานวิเทศธนกิจกรุงเทพฯ ดำเนินการจัดตั้งสาขาธนาคารต่างประเทศ

2. ไม่เห็นชอบให้บริษัทเงินทุน ฟินันซ่า จำกัด จัดตั้งธนาคารพาณิชย์เต็มรูปแบบ

3. ไม่เห็นชอบให้บริษัทเครดิตฟองซิเอร์ ยูนิโก้ เอ้าซิง จำกัด จัดตั้งธนาคารพาณิชย์ เพื่อรายย่อย

4. ไม่เห็นชอบให้บริษัทเครดิตฟองซิเอร์เอเชีย จำกัด จัดตั้งธนาคารพาณิชย์ เพื่อรายย่อย  
บัดนี้ รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลังได้ให้ความเห็นชอบตามที่คณะกรรมการฯ เสนอมาแล้ว

ทั้งนี้ ธนาคาร ยูเอฟเจ จำกัด สำนักงานวิเทศธนกิจกรุงเทพฯ จะต้องดำเนินการจัดตั้งสาขาให้แล้วเสร็จภายใน 6 เดือนนับแต่วันที่ได้รับความเห็นชอบ และเมื่อได้ดำเนินการจัดตั้งและปฏิบัติตามเงื่อนไขประกอบกรให้ความเห็นชอบครบถ้วนแล้ว จึงจะยื่นขอรับใบอนุญาตประกอบกิจการธนาคารพาณิชย์ต่อรัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลังต่อไป

ก่อนหน้านี รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลังได้เห็นชอบให้สถาบันการเงินดำเนินการจัดตั้งธนาคารพาณิชย์ตามแผนพัฒนาระบบสถาบันการเงินแล้ว รวมทั้งสิ้น 9 ราย ประกอบด้วย

1. บริษัทเงินทุน ทิสโก้ จำกัด (มหาชน) จัดตั้งเป็นธนาคารพาณิชย์เต็มรูปแบบ

2. บริษัทเงินทุน เกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน) จัดตั้งเป็นธนาคารพาณิชย์เต็มรูปแบบ

3. บริษัทเงินทุน สินเอเชีย จำกัด (มหาชน) จัดตั้งเป็นธนาคารพาณิชย์เต็มรูปแบบ

4. บริษัทเงินทุน เอไอจีไฟแนนซ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) จัดตั้งเป็นธนาคารพาณิชย์เพื่อรายย่อย

5. บริษัทเงินทุน จีอี มั่นนี้ จำกัด (มหาชน) จัดตั้งเป็นธนาคารพาณิชย์เพื่อรายย่อย

6. บริษัทเครดิตฟองซิเอร์ ไทยเคหะ จำกัด จัดตั้งเป็นธนาคารพาณิชย์เพื่อรายย่อย

7. บริษัทเครดิตฟองซิเอร์ แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด จัดตั้งเป็นธนาคารพาณิชย์เพื่อรายย่อย
8. ธนาคารไซซีเยเต้ เจนาราล จำกัด สำนักงานวิเทศธนกิจกรุงเทพฯ จัดตั้งเป็นสาขาธนาคารต่างประเทศ
9. ธนาคารสากลพาณิชย์แห่งประเทศไทย สาขากรุงเทพฯ จัดตั้งเป็นธนาคารพาณิชย์ที่เป็นบริษัทลูกของธนาคารต่างประเทศ



# ธนาคารแห่งประเทศไทย

สำนักสื่อสารสัมพันธ์, สภาสถาบันธนาคาร  
โทร 0-2283-6016-7 โทรสาร 0-2281-6648 www.bot.or.th

ฉบับที่ 36 /2547

## เรื่อง การอนุญาตให้ธนาคารพาณิชย์ประกอบธุรกิจให้เข้าชื่อ ให้เช่าแบบลีสซิ่ง และแฟ็กเตอร์ริง

ธนาคารแห่งประเทศไทยได้ออกประกาศธนาคารแห่งประเทศไทย เรื่อง การอนุญาตให้ธนาคารพาณิชย์ประกอบธุรกิจให้เข้าชื่อและให้เช่าแบบลีสซิ่ง และประกาศธนาคารแห่งประเทศไทย เรื่อง การอนุญาตให้ธนาคารพาณิชย์ประกอบธุรกิจแฟ็กเตอร์ริง โดยอาศัยอำนาจตามความใน มาตรา 9 ทวิ แห่งพระราชบัญญัติการธนาคารพาณิชย์ พ.ศ. 2505 และที่แก้ไขเพิ่มเติม โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อขยายขอบเขตธุรกิจของธนาคารพาณิชย์ซึ่งจะสนับสนุนให้ธนาคารพาณิชย์สามารถให้บริการทางการเงินแก่ประชาชนและผู้ประกอบธุรกิจได้เพิ่มขึ้น รวมทั้งเพื่อรองรับการควบรวมกิจการที่จะเกิดขึ้นระหว่างธนาคารพาณิชย์กับบริษัทเงินทุนและบริษัทเครดิตฟองซิเอร์ที่อยู่ในกลุ่มธุรกิจเดียวกันตามนโยบายสถาบันการเงิน 1 รูปแบบ (One Presence) ของแผนพัฒนาระบบสถาบันการเงิน

ธนาคารพาณิชย์ที่จะประกอบธุรกิจดังกล่าวต้องมีฐานะการเงินและฐานะการดำเนินงานอยู่ในเกณฑ์ดี รวมทั้งให้ความร่วมมือกับทางการในการปฏิบัติตามนโยบายสถาบันการเงิน 1 รูปแบบ (One Presence) ของแผนพัฒนาระบบสถาบันการเงิน โดยธนาคารพาณิชย์ต้องยื่นหนังสือแสดงความจำนงที่จะประกอบธุรกิจดังกล่าวซึ่งได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการธนาคารพาณิชย์ให้แก่ธนาคารแห่งประเทศไทยและในกรณีที่ธนาคารพาณิชย์จะต้องปฏิบัติตามนโยบายสถาบันการเงิน 1 รูปแบบ (One Presence) ธนาคารพาณิชย์ต้องยื่นแผนการควบกิจการ รวมกิจการ ขายกิจการ คืบใบอนุญาต รับโอนสินทรัพย์และหนี้สินจากสถาบันการเงินแห่งอื่น เพื่อการดำเนินการตามนโยบายสถาบันการเงิน 1 รูปแบบ (One Presence) พร้อมทั้งให้คำรับรองว่าจะปฏิบัติตามแผนดังกล่าวในหนังสือแสดงความจำนงที่ส่งมายังธนาคารแห่งประเทศไทยด้วย

หลักเกณฑ์และข้อกำหนดที่สำคัญในการประกอบธุรกิจให้เข้าชื่อและให้เช่าแบบลีสซิ่ง ได้แก่

1. ธนาคารพาณิชย์ต้องจัดทำแผนรองรับการประกอบธุรกิจที่เป็นลายลักษณ์อักษร และได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการธนาคารพาณิชย์

2. ทรัพย์สินที่ธนาคารพาณิชย์สามารถให้เช่าซื้อและให้เช่าแบบลีสซิ่งต้องเป็นสังหาริมทรัพย์ นอกจากนี้ การให้เช่าทรัพย์สินแบบลีสซิ่งต้องเป็นไปในลักษณะของสัญญาเช่าการเงิน (Financial Lease)

3. ธนาคารพาณิชย์ต้องจัดทำสัญญาเช่าซื้อหรือสัญญาเช่าแบบลีสซิ่งกับผู้เช่าเป็นหนังสือ โดยมีรายละเอียดต่างๆ ตามที่กำหนด เช่น ประเภทของทรัพย์สิน ระยะเวลาในการเช่า จำนวนเงินล่วงหน้า จำนวนเงินรายงวด การประกันภัย ค่าใช้จ่ายและเบี้ยปรับ เป็นต้น

4. ธนาคารพาณิชย์ต้องจัดให้มีการประกันภัยทรัพย์สินที่ให้เช่าซื้อหรือให้เช่าแบบลีสซิ่ง โดยธนาคารพาณิชย์เป็นผู้รับประกันภัยตลอดอายุสัญญาเช่า

5. ธนาคารพาณิชย์อาจประกอบธุรกิจให้เช่าในลักษณะที่เป็นการขายและเช่ากลับคืน (Sale and Lease Back) ได้ โดยผู้ขายและเช่ากลับคืนต้องเป็นนิติบุคคล ทรัพย์สินที่ให้เช่าในลักษณะดังกล่าวต้องไม่เป็นรถยนต์นั่งส่วนบุคคล

สำหรับการประกอบธุรกิจแฟ็กเตอร์ริง ธนาคารพาณิชย์ต้องจัดทำระบบงานที่เกี่ยวข้อง ระเบียบและวิธีการบริหารความเสี่ยงในการประกอบธุรกิจเป็นลายลักษณ์อักษรไว้อย่างชัดเจน และต้องจัดให้มีสัญญาแฟ็กเตอร์ริงเป็นหนังสือและมอบให้แก่ลูกค้าเก็บไว้เป็นหลักฐาน 1 ฉบับ โดยในสัญญาดังกล่าวต้องมีรายละเอียดอย่างน้อยตามที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด เช่น จำนวนวงเงินที่จะรับโอน วิธีการในการคำนวณอัตราดอกเบี้ย ค่าตอบแทน และผลประโยชน์ที่ธนาคารพาณิชย์จะเรียกเก็บจากลูกค้า และหากธนาคารพาณิชย์ประสงค์จะแก้ไขเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ย ค่าตอบแทนและผลประโยชน์ที่จะเรียกเก็บจากลูกค้า ต้องแจ้งให้ลูกค้าทราบล่วงหน้า

ทั้งนี้ ธนาคารพาณิชย์ต้องปฏิบัติตามหลักเกณฑ์การกำกับที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด ได้แก่ การดำรงเงินกองทุนเป็นอัตราส่วนกับสินทรัพย์และภาระผูกพัน การจัดชั้นและกันสำรอง การกำหนดอัตราส่วนจำนวนเงินที่ธนาคารพาณิชย์ให้สินเชื่อ ลงทุน และก่อภาระผูกพันเพื่อบุคคลหนึ่งบุคคลใดกับเงินกองทุน การระงับการรับรู้รายได้ การดำเนินการกับทรัพย์สินที่ได้รับกลับคืนมา รวมทั้งการสอบทานเงินให้สินเชื่อและภาระผูกพัน และแบบรายงานที่เกี่ยวข้อง

อนึ่ง ประกาศธนาคารแห่งประเทศไทยทั้ง 2 ฉบับดังกล่าวได้ลงประกาศในราชกิจจานุเบกษา ฉบับประกาศทั่วไป เล่ม 121 ตอนพิเศษ 108 ง วันที่ 29 กันยายน 2547 และมีผลใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 30 กันยายน 2547 เป็นต้นไป

ธนาคารแห่งประเทศไทย

7 ตุลาคม 2547

**ภาคผนวก ข**

ข้อมูลงบการเงินของบริษัทเงินทุนที่ยกระดับเป็น  
ธนาคารพาณิชย์ภายใต้แผนพัฒนาระบบสถาบันการเงิน

ตารางผนวกที่ 1 เงินให้สินเชื่อหักจำนวนที่กันไว้สำหรับหนี้สงสัยจะสูญ

(หน่วย: ร้อยล้านบาท)

ธนาคาร	ปีพ.ศ.			
	2545	2546	2547	2548
เกียรตินาคิน	137.83	201.50	345.61	417.05
ทีสโก้	309.98	364.57	462.99	546.30
สินเอเชีย	135.06	108.78	95.31	189.87
กรุงเทพ	7,858.52	9,195.72	8,744.45	8,536.06
กรุงไทย	6,798.68	7,134.80	8,235.74	8,324.21
กสิกรไทย	4,381.58	4,807.73	5,464.52	5,920.14
ไทยพาณิชย์	4,053.04	4,343.32	4,940.40	5,543.03
ทหารไทย	2,840.40	2,743.58	4,724.13	5,211.19
นครหลวงไทย	3,197.95	3,108.22	3,233.10	2,877.97
กรุงศรีอยุธยา	3,545.23	3,741.31	3,963.46	4,238.62
ไทยธนาคาร	1,081.54	951.48	1,061.22	1,148.43
สแตนดาร์ดชาร์เตอร์(ไทย) <sup>1</sup>	477.28	442.70	293.39	844.73
ยูโอบี <sup>2</sup>	1,056.46	1,057.99	1,037.51	1,481.30
ธนาคาร	324.08	315.21	298.11	820.44

หมายเหตุ: 1. เดิมชื่อธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ดนครธน จำกัด (มหาชน)

2. เปลี่ยนชื่อจากธนาคารยูไนเต็ด โอเวอร์ซีส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) เมื่อ 2 พฤษภาคม 2549 (เดิมชื่อธนาคารเอเชีย จำกัด (มหาชน) BANK OF ASIA PUBLIC COMPANY LTD.) โดยเปลี่ยนชื่อเมื่อควบรวมกับธนาคารยูโอบี รัตนสิน จำกัด (มหาชน) เมื่อวันที่ 28 พฤศจิกายน 2548

ตารางผนวกที่ 2 เงินลงทุนในหลักทรัพย์รัฐบาลส่วนที่เกินอัตราบังคับขั้นต่ำ หลักทรัพย์จดทะเบียน  
และหลักทรัพย์อื่น ๆ

(หน่วย: ร้อยล้านบาท)

ธนาคาร	ปีพ.ศ.			
	2545	2546	2547	2548
เกียรตินาคิน	195.27	162.91	179.05	183.42
ทีสโก้	104.38	115.63	80.55	84.28
สินเอเชีย	100.37	95.40	95.47	115.45
กรุงไทย	605.55	860.27	717.94	1,029.98
กรุงเทพ	3,181.62	3,557.51	3,057.52	3,101.03
กสิกรไทย	1,587.69	1,407.65	1,169.90	1,060.67
ไทยพาณิชย์	1,466.21	1,476.00	1,307.69	1,123.66
ทหารไทย	438.19	475.53	945.09	1,075.09
นครหลวงไทย	926.71	1,025.45	897.95	1,058.58
กรุงศรีอยุธยา	386.75	606.30	576.22	646.12
ไทยธนาคาร	347.68	376.63	376.80	651.79
สแตนดาร์ดชาร์เตอร์(ไทย) <sup>1</sup>	38.23	33.39	99.60	152.45
ยูโอบี <sup>2</sup>	225.34	262.33	145.41	178.89
ธนาชาติ	142.96	240.98	191.73	174.15

หมายเหตุ: 1. เดิมชื่อธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ดนครธน จำกัด (มหาชน)

2. เปลี่ยนชื่อจากธนาคารยูโนิตัด โอเวอร์ซีส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) เมื่อ 2 พฤษภาคม 2549 (เดิมชื่อธนาคารเอเชีย จำกัด (มหาชน) BANK OF ASIA PUBLIC COMPANY LTD.) โดยเปลี่ยนชื่อเมื่อควบรวมกับธนาคารยูโอบี รัตนสิน จำกัด (มหาชน) เมื่อวันที่ 28 พฤศจิกายน 2548

ตารางผนวกที่ 3 ภาระผูกพันของลูกค้านำจากการรับรองตัวเงินเพื่อลูกค้ารวมถึงการค้ำประกันการ  
กู้ยืม และการค้ำประกันอื่น ๆ ให้กับลูกค้า

(หน่วย: ร้อยล้านบาท)

ธนาคาร	ปีพ.ศ.			
	2545	2546	2547	2548
เกียรตินาคิน	0.00	0.00	0.00	0.00
ทีสโก้	0.00	0.00	0.00	0.00
สินเอเชีย	0.00	0.00	0.00	0.00
กรุงเทพ	25.01	43.42	33.67	46.68
กรุงไทย	11.79	11.39	8.81	6.21
กสิกรไทย	5.97	6.76	7.43	8.57
ไทยพาณิชย์	5.57	4.31	3.67	4.54
ทหารไทย	4.50	5.71	9.24	3.77
นครหลวงไทย	4.33	2.02	1.00	1.58
กรุงศรีอยุธยา	12.40	13.14	13.49	16.08
ไทยธนาคาร	4.98	4.84	4.32	4.03
สแตนดาร์ดชาร์เตอร์(ไทย) <sup>1</sup>	0.00	0.00	0.00	0.00
ยูโอบี <sup>2</sup>	3.26	3.71	3.79	4.26
ธนาชาติ	0.00	0.00	0.00	0.00

หมายเหตุ: 1. เดิมชื่อธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ดนครธน จำกัด (มหาชน)

2. เปลี่ยนชื่อจากธนาคารยูไนเต็ด โอเวอร์ซีส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) เมื่อ 2 พฤษภาคม 2549 (เดิมชื่อธนาคารเอเชีย จำกัด (มหาชน) BANK OF ASIA PUBLIC COMPANY LTD.) โดยเปลี่ยนชื่อเมื่อควบรวมกับธนาคารยูโอบี รัตนสิน จำกัด (มหาชน) เมื่อวันที่ 28 พฤศจิกายน 2548

ตารางผนวกที่ 4 ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย

(หน่วย: ร้อยล้านบาท)

ธนาคาร	ปีพ.ศ.			
	2545	2546	2547	2548
เกียรตินาคิน	12.86	9.70	9.73	15.55
ทีสโก้	12.01	11.01	9.96	13.45
สินเอเชีย	5.43	3.64	2.22	4.67
กรุงไทย	200.66	172.20	133.65	114.34
กรุงเทพ	298.63	235.19	155.35	158.20
กสิกรไทย	172.86	131.91	70.26	72.48
ไทยพาณิชย์	125.68	83.64	59.72	65.53
ทหารไทย	103.58	82.64	64.00	113.04
นครหลวงไทย	106.74	83.60	57.67	64.12
กรุงศรีอยุธยา	124.50	106.19	66.91	77.00
ไทยธนาคาร	74.59	58.24	37.68	50.22
สแตนดาร์ดชาร์เตอร์(ไทย) <sup>1</sup>	14.81	9.44	6.65	13.95
ยูโอบี <sup>2</sup>	30.27	23.69	17.47	15.49
ธนาคาร	12.84	13.68	12.13	28.38

หมายเหตุ: 1. เดิมชื่อธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ดนครธน จำกัด (มหาชน)

2. เปลี่ยนชื่อจากธนาคารยูไนเต็ด โอเวอร์ซีส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) เมื่อ 2 พฤษภาคม 2549 (เดิมชื่อธนาคารเอเชีย จำกัด (มหาชน) BANK OF ASIA PUBLIC COMPANY LTD.) โดยเปลี่ยนชื่อเมื่อควบรวมกับธนาคารยูโอบี รัตนสิน จำกัด (มหาชน) เมื่อวันที่ 28 พฤศจิกายน 2548

ตารางผนวกที่ 5 ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน

(หน่วย: ร้อยล้านบาท)

ธนาคาร	ปีพ.ศ.			
	2545	2546	2547	2548
เกียรตินาคิน	3.32	4.31	4.75	4.87
ทีสโก้	3.09	5.40	6.26	6.47
สินเอเชีย	1.81	2.11	2.52	3.34
กรุงเทพ	62.43	71.44	87.71	92.35
กรุงไทย	82.83	84.08	88.67	98.29
กสิกรไทย	51.21	50.41	62.67	73.82
ไทยพาณิชย์	40.96	43.28	58.90	66.19
ทหารไทย	26.34	20.13	25.13	39.53
นครหลวงไทย	16.62	18.82	22.25	26.53
กรุงศรีอยุธยา	24.70	29.12	33.27	38.79
ไทยธนาคาร	11.03	11.12	12.16	13.81
สแตนดาร์ดชาร์เตอร์(ไทย) <sup>1</sup>	11.73	11.86	14.34	18.55
ยูโอบี <sup>2</sup>	16.53	18.16	16.27	15.56
ธนาคาร	1.21	1.54	2.05	5.91

หมายเหตุ: 1. เดิมชื่อธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ดนครธน จำกัด (มหาชน)

2. เปลี่ยนชื่อจากธนาคารยูไนเต็ด โอเวอร์ซีส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) เมื่อ 2 พฤษภาคม 2549 (เดิมชื่อธนาคารเอเชีย จำกัด (มหาชน) BANK OF ASIA PUBLIC COMPANY LTD.) โดยเปลี่ยนชื่อเมื่อควบรวมกับธนาคารยูโอบี รัตนสิน จำกัด (มหาชน) เมื่อวันที่ 28 พฤศจิกายน 2548

ตารางผนวกที่ 6 ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่ และเครื่องใช้สำนักงาน

(หน่วย: ร้อยล้านบาท)

ธนาคาร	ปีพ.ศ.			
	2545	2546	2547	2548
เกียรตินาคิน	0.71	0.75	0.93	1.09
ทีสโก้	2.15	1.99	2.43	3.09
สินเอเชีย	0.67	0.68	0.64	0.66
กรุงเทพ	30.60	29.12	20.50	20.20
กรุงไทย	47.78	46.41	47.12	54.38
กสิกรไทย	33.51	31.75	37.15	34.09
ไทยพาณิชย์	30.39	27.93	35.01	42.48
ทหารไทย	13.93	15.30	16.78	19.58
นครหลวงไทย	10.88	12.39	12.73	13.71
กรุงศรีอยุธยา	17.88	18.69	20.69	24.05
ไทยธนาคาร	6.03	6.68	7.22	8.13
สแตนดาร์ดชาร์เตอร์(ไทย) <sup>1</sup>	4.82	5.50	6.02	7.32
ยูโอบี <sup>2</sup>	7.43	8.50	8.85	9.38
ธนาคาร	0.61	0.76	0.95	1.85

หมายเหตุ: 1. เดิมชื่อธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ดนครธน จำกัด (มหาชน)

2. เปลี่ยนชื่อจากธนาคารยูไนเต็ด โอเวอร์ซีส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) เมื่อ 2 พฤษภาคม 2549 (เดิมชื่อธนาคารเอเชีย จำกัด (มหาชน) BANK OF ASIA PUBLIC COMPANY LTD.) โดยเปลี่ยนชื่อเมื่อควบรวมกับธนาคารยูโอบี รัตนสิน จำกัด (มหาชน) เมื่อวันที่ 28 พฤศจิกายน 2548

ตารางผนวกที่ 7 ค่าธรรมเนียมและบริการ

(หน่วย: ร้อยล้านบาท)

ธนาคาร	ปีพ.ศ.			
	2545	2546	2547	2548
เกียรตินาคิน	0.00	0.00	0.63	1.19
ทีสโก้	0.00	0.00	3.10	3.68
สินเอเชีย	0.00	0.00	0.04	0.24
กรุงไทย	2.36	2.02	2.73	3.49
กรุงเทพ	19.11	29.20	31.86	26.46
กสิกรไทย	14.32	20.62	30.53	28.90
ไทยพาณิชย์	7.46	8.46	16.29	22.38
ทหารไทย	3.38	4.01	6.23	5.77
นครหลวงไทย	1.51	3.62	1.80	1.66
กรุงศรีอยุธยา	2.01	7.28	3.78	5.56
ไทยธนาคาร	0.99	0.94	1.09	2.99
สแตนดาร์ดชาร์เตอร์(ไทย) <sup>1</sup>	3.35	3.97	8.17	11.83
ยูโอบี <sup>2</sup>	2.89	3.10	3.63	3.64
ธนาคาร	0.38	0.69	0.84	0.96

หมายเหตุ: 1. เดิมชื่อธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ดนครธน จำกัด (มหาชน)

2. เปลี่ยนชื่อจากธนาคารยูไนเต็ด โอเวอร์ซีส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) เมื่อ 2 พฤษภาคม 2549 (เดิมชื่อธนาคารเอเชีย จำกัด (มหาชน) BANK OF ASIA PUBLIC COMPANY LTD.) โดยเปลี่ยนชื่อเมื่อควบรวมกับธนาคารยูโอบี รัตนสิน จำกัด (มหาชน) เมื่อวันที่ 28 พฤศจิกายน 2548

ตารางผนวกที่ 8 เงินสดและเงินฝากธนาคาร

(หน่วย: บาท)

ธนาคาร	ปีพ.ศ.			
	2545	2546	2547	2548
เกียรตินาคิน	332,635,728	827,503,264	n.a. <sup>3</sup>	n.a. <sup>3</sup>
ทีสโก้	283,654,851	234,741,704	395,252,369	202,324,961
สินเอเชีย	294,910,230	83,053,376	67,575,760	n.a. <sup>3</sup>
กรุงไทย	9,117,918,940	13,530,399,735	23,722,368,238	18,953,650,638
กรุงเทพ	23,783,877,885	28,239,949,393	30,455,876,023	34,152,169,579
กสิกรไทย	9,764,122,408	18,699,095,513	13,535,831,175	14,912,318,996
ไทยพาณิชย์	7,523,705,036	13,058,940,221	19,326,876,383	23,848,400,254
ทหารไทย	7,298,673,392	8,922,419,217	10,925,448,865	11,057,232,769
นครหลวงไทย	4,229,836,414	6,100,113,083	10,212,456,168	9,142,783,159
กรุงศรีอยุธยา	10,396,828,981	13,076,915,468	18,855,971,105	17,556,731,295
ไทยธนาคาร	781,967,526	1,094,334,935	1,423,694,200	1,905,503,726
สแตนดาร์ดชาร์เตอร์(ไทย) <sup>1</sup>	379,891,523	446,079,424	513,409,115	830,491,234
ยูโอบี <sup>2</sup>	3,264,525,615	3,147,989,867	846,449,436	4,934,193,582
ธนชาติ	21,926,745	68,215,833	215,639,352	800,361,157

หมายเหตุ: 1. เดิมชื่อธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ดนครชน จำกัด (มหาชน)

2. เปลี่ยนชื่อจากธนาคารยูไนเต็ด โอเวอร์ซีส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) เมื่อ 2 พฤษภาคม 2549 (เดิมชื่อธนาคารเอเชีย จำกัด (มหาชน) BANK OF ASIA PUBLIC COMPANY LTD.) โดยเปลี่ยนชื่อเมื่อควบรวมกับธนาคารยูโอบี รัตนสิน จำกัด (มหาชน) เมื่อวันที่ 28 พฤศจิกายน 2548

3. ผู้วิจัยไม่สามารถสืบหาข้อมูลตัวเลขทางการเงินที่ถูกต้องได้

ตารางผนวกที่ 9 หลักทรัพย์รัฐบาล

(หน่วย: บาท)

ธนาคาร	ปีพ.ศ.			
	2545	2546	2547	2548
เกียรตินาคิน	1,690,341,999	1,723,348,982	1,241,252,512	1,504,507,221
ทีสโก้	2,078,821,123	2,457,410,424	638,386,922	741,626,435
สินเอเชีย	8,713,895,353	8,245,440,772	8,275,505,053	8,239,712,943
กรุงไทย	28,499,470,000	30,770,350,000	27,367,680,000	56,622,150,000
กรุงเทพ	213,026,000,000	223,862,000,000	253,725,500,000	257,664,400,000
กสิกรไทย	98,494,000,000	93,453,000,000	60,884,000,000	47,886,000,000
ไทยพาณิชย์	76,702,000,000	60,122,000,000	54,039,000,000	55,900,000,000
ทหารไทย	36,590,000,000	33,691,000,000	67,641,000,000	81,771,000,000
นครหลวงไทย	70,045,840,000	54,999,980,000	62,343,780,000	72,292,000,000
กรุงศรีอยุธยา	26,593,942,793	31,841,885,426	37,046,067,273	41,373,633,259
ไทยธนาคาร	28,093,000,000	3,935,000,000	5,595,000,000	11,102,000,000
สแตนดาร์ดชาร์เตอร์(ไทย) <sup>1</sup>	3,316,000,000	2,644,000,000	9,926,000,000	12,325,000,000
ยูโอบี <sup>2</sup>	14,798,788,816	17,714,001,195	8,407,000,000	8,120,000,000
ธนาชาติ	9,833,128,000	14,681,813,000	10,859,220,000	12,011,000,000

หมายเหตุ: 1. เดิมชื่อธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ดนครธน จำกัด (มหาชน)

2. เปลี่ยนชื่อจากธนาคารยูไนเต็ด โอเวอร์ซีส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) เมื่อ 2 พฤษภาคม 2549 (เดิมชื่อธนาคารเอเชีย จำกัด (มหาชน) BANK OF ASIA PUBLIC COMPANY LTD.) โดยเปลี่ยนชื่อเมื่อควบรวมกับธนาคารยูโอบี รัตนสิน จำกัด (มหาชน) เมื่อวันที่ 28 พฤศจิกายน 2548

ตารางผนวกที่ 10 ยอดเงินฝาก

(หน่วย: บาท)

ธนาคาร	ปีพ.ศ.			
	2545	2546	2547	2548
เกียรตินาคิน	21,001,538,134	19,780,456,443	32,927,092,826	41,580,621,885
ทีสโก้	31,748,686,765	36,863,591,049	43,470,742,862	34,611,262,962
สินเอเซีย	16,045,729,896	13,163,313,464	10,743,404,284	21,513,810,533
กรุงไทย	958,731,757,082	1,005,929,789,633	1,003,446,347,430	983,212,600,499
กรุงเทพ	1,062,664,670,592	1,114,909,898,006	1,186,111,453,208	1,156,530,239,957
กสิกรไทย	652,000,148,882	685,222,107,223	705,984,545,016	689,652,337,852
ไทยพาณิชย์	568,602,335,460	607,131,837,945	624,718,235,966	622,431,094,863
ทหารไทย	322,069,550,373	322,239,460,290	456,007,457,072	517,214,854,019
นครหลวงไทย	422,552,516,868	406,862,140,146	385,469,686,219	382,164,893,799
กรุงศรีอยุธยา	391,913,224,080	420,665,866,579	492,365,085,054	553,532,366,615
ไทยธนาคาร	195,345,427,449	196,323,248,409	184,558,666,186	194,573,321,936
สแตนดาร์ดชาร์เตอร์ (ไทย) <sup>1</sup>	51,571,427,210	46,156,030,257	46,395,855,066	87,698,948,948
ยูโอบี <sup>2</sup>	138,532,613,493	142,050,784,421	32,089,703,711	152,602,847,229
ธนชาติ	37,186,716,967	41,705,859,091	45,019,123,017	149,014,925,325

หมายเหตุ: 1. เดิมชื่อธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ดนครธน จำกัด (มหาชน)

2. เปลี่ยนชื่อจากธนาคารยูไนเต็ด โอเวอร์ซีส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) เมื่อ 2 พฤษภาคม 2549 (เดิมชื่อธนาคารเอเซีย จำกัด (มหาชน) BANK OF ASIA PUBLIC COMPANY LTD.) โดยเปลี่ยนชื่อเมื่อควบรวมกับธนาคารยูโอบี รัตนสิน จำกัด (มหาชน) เมื่อวันที่ 28 พฤศจิกายน 2548

ตารางผนวกที่ 11 บัญชีระหว่างบริษัทที่มีดอกเบี้ย

(หน่วย: บาท)

ธนาคาร	ปีพ.ศ.			
	2545	2546	2547	2548
เกียรตินาคิน	0	0	450,116,654	1,628,456,797
ทีสโก้	0	0	1,732,744	125,449
สินเอเชีย	0	0	184,706	1,269,173,933
กรุงไทย	127,597,706,597	24,744,759,899	40,541,455,796	57,959,542,291
กรุงเทพ	128,369,053,984	99,933,846,657	113,440,296,094	108,184,672,649
กสิกรไทย	89,917,548,024	101,623,959,115	73,107,114,769	63,624,591,254
ไทยพาณิชย์	44,328,837,036	43,487,512,893	45,062,197,257	45,193,173,561
ทหารไทย	14,457,444,091	4,584,230,110	3,552,441,843	3,256,207,315
นครหลวงไทย	10,390,784,644	2,387,027,418	900,859,646	8,600,893,481
กรุงศรีอยุธยา	12,639,105,213	5,068,815,516	18,645,175,894	48,653,645,261
ไทยธนาคาร	8,491,707,069	9,515,890,074	8,631,563,857	7,349,218,905
สแตนดาร์ดชาร์เตอร์ (ไทย) <sup>1</sup>	828,525,500	4,982,756	6,550,547,012	30,976,385,187
ยูโอบี <sup>2</sup>	8,596,062,832	4,829,754,285	12,464,477,934	8,864,774,218
ธนชาติ	368,757,501	760,990,121	29,490,206,020	153,099,742,321

หมายเหตุ: 1. เดิมชื่อธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ดนครธน จำกัด (มหาชน)

2. เปลี่ยนชื่อจากธนาคารยูไนเต็ด โอเวอร์ซีส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) เมื่อ 2 พฤษภาคม 2549 (เดิมชื่อธนาคารเอเชีย จำกัด (มหาชน) BANK OF ASIA PUBLIC COMPANY LTD.) โดยเปลี่ยนชื่อเมื่อควบรวมกับธนาคารยูโอบี รัตนสิน จำกัด (มหาชน) เมื่อวันที่ 28 พฤศจิกายน 2548

ตารางผนวกที่ 12 พันธบัตรรัฐบาล

(หน่วย: บาท)

ธนาคาร	ปีพ.ศ.			
	2545	2546	2547	2548
เกียรตินาคิน	0	0	920,000,000	1,480,000,000
ทีสโก้	0	0	2,440,000,000	2,335,000,000
สินเอเชีย	0	0	0	536,000,000
กรุงไทย	1,812,000,000	13,000,000,000	56,200,000,000	48,210,000,000
กรุงเทพ	6,000,000,000	76,897,400,000	32,030,000,000	5,100,000,000
กสิกรไทย	17,400,000,000	31,710,000,000	18,195,000,000	9,500,000,000
ไทยพาณิชย์	3,300,000,000	1,865,000,000	2,181,000,000	100,000,000
ทหารไทย	0	0	12,000,000,000	0
นครหลวงไทย	18,470,000,000	10,000,000,000	17,600,000,000	8,800,000,000
กรุงศรีอยุธยา	1,250,000,000	2,753,700,000	9,500,000,000	4,500,000,000
ไทยธนาคาร	10,985,000,000	1,528,000,000	3,000,000,000	2,200,000,000
สแตนดาร์ดชาร์เตอร์(ไทย) <sup>1</sup>	0	2,400,000,000	0	0
ยูโอบี <sup>2</sup>	300,000,000	200,000,000	3,900,000,000	200,000,000
ธนาชาติ	590,000,000	0	0	1,000,000,000

หมายเหตุ: 1. เดิมชื่อธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ดนครธน จำกัด (มหาชน)

2. เปลี่ยนชื่อจากธนาคารยูไนเต็ด โอเวอร์ซีส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) เมื่อ 2 พฤษภาคม 2549 (เดิมชื่อธนาคารเอเชีย จำกัด (มหาชน) BANK OF ASIA PUBLIC COMPANY LTD.) โดยเปลี่ยนชื่อเมื่อควบรวมกับธนาคารยูโอบี รัตนสิน จำกัด (มหาชน) เมื่อวันที่ 28 พฤศจิกายน 2548

ตารางผนวกที่ 13 สินทรัพย์รวม

(หน่วย: บาท)

ธนาคาร	ปีพ.ศ.			
	2545	2546	2547	2548
เกียรตินาคิน	37,628,173,294	41,141,690,363	58,077,177,175	68,658,425,062
ทีสโก้	45,155,541,695	53,137,055,680	61,946,689,372	70,222,787,213
สินเอเซีย	24,642,722,352	22,215,029,019	21,273,841,569	34,910,553,057
กรุงไทย	1,058,398,602,017	1,135,553,123,934	1,149,416,845,897	1,160,069,626,568
กรุงเทพ	1,245,098,462,307	1,358,848,977,986	1,399,935,003,882	1,393,021,139,639
กสิกรไทย	760,702,251,675	820,875,615,349	824,363,920,340	837,699,550,340
ไทยพาณิชย์	667,222,105,236	736,257,329,836	754,825,263,733	807,749,453,190
ทหารไทย	391,296,059,484	379,147,300,002	672,738,590,026	716,295,727,165
นครหลวงไทย	486,178,087,278	469,446,317,598	472,024,605,652	451,826,565,243
กรุงศรีอยุธยา	463,584,179,665	515,937,922,845	568,389,862,565	636,466,122,225
ไทยธนาคาร	271,103,029,721	255,891,801,947	231,474,794,623	269,175,436,445
สแตนดาร์ดชาร์เตอร์ (ไทย) <sup>1</sup>	62,588,679,817	61,677,388,784	63,643,454,091	139,379,775,431
ยูโอบี <sup>2</sup>	161,116,438,135	169,527,643,975	163,083,081,149	203,931,268,135
ธนชาติ	51,299,536,611	58,304,870,655	72,944,438,156	195,478,669,053

หมายเหตุ: 1. เดิมชื่อธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ดนครธน จำกัด (มหาชน)

2. เปลี่ยนชื่อจากธนาคารยูไนเต็ด โอเวอร์ซีส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) เมื่อ 2 พฤษภาคม 2549 (เดิมชื่อธนาคารเอเซีย จำกัด (มหาชน) BANK OF ASIA PUBLIC COMPANY LTD.) โดยเปลี่ยนชื่อเมื่อควบรวมกับธนาคารยูโอบี รัตนสิน จำกัด (มหาชน) เมื่อวันที่ 28 พฤศจิกายน 2548

ตารางผนวกที่ 14 หนี้สินรวม

(หน่วย: บาท)

ธนาคาร	ปีพ.ศ.			
	2545	2546	2547	2548
เกียรตินาคิน	27,725,422,138	28,306,680,748	43,622,560,811	52,488,542,895
ทีสโก้	37,776,127,760	42,859,689,665	49,796,694,608	57,572,089,002
สินเอเซีย	16,800,837,347	13,443,437,478	11,395,868,694	23,867,090,254
กรุงไทย	993,252,786,556	1,060,625,714,575	1,073,560,432,523	1,077,439,167,989
กรุงเทพ	1,189,596,338,824	1,256,620,448,748	1,284,969,100,036	1,253,789,178,278
กสิกรไทย	725,627,236,106	772,418,059,758	758,016,283,035	759,585,457,092
ไทยพาณิชย์	615,103,881,240	660,733,221,814	672,792,302,131	710,053,787,444
ทหารไทย	377,010,282,223	351,670,797,837	627,587,228,309	665,446,152,891
นครหลวงไทย	451,244,447,720	436,789,898,816	438,787,148,991	416,186,463,689
กรุงศรีอยุธยา	446,678,468,713	487,364,783,580	535,571,277,071	597,081,851,608
ไทยธนาคาร	260,296,147,254	249,534,986,261	223,853,056,811	260,690,178,691
สแตนดาร์ดชาร์เตอร์ (ไทย) <sup>1</sup>	58,973,914,725	57,338,816,351	58,565,521,842	126,854,535,731
ยูโอบี <sup>2</sup>	149,387,451,612	154,930,349,769	147,848,067,267	180,529,492,833
ธนชาติ	42,542,204,868	49,539,259,484	64,043,744,531	180,178,347,938

หมายเหตุ: 1. เดิมชื่อธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ดนครธน จำกัด (มหาชน)

2. เปลี่ยนชื่อจากธนาคารยูไนเต็ด โอเวอร์ซีส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) เมื่อ 2 พฤษภาคม 2549 (เดิมชื่อธนาคารเอเซีย จำกัด (มหาชน) BANK OF ASIA PUBLIC COMPANY LTD.) โดยเปลี่ยนชื่อเมื่อควบรวมกับธนาคารยูโอบี รัตนสิน จำกัด (มหาชน) เมื่อวันที่ 28 พฤศจิกายน 2548

ตารางผนวกที่ 15 ทุนทั้งหมดหรือส่วนของผู้ถือหุ้นทั้งหมด

(หน่วย: บาท)

ธนาคาร	ปีพ.ศ.			
	2545	2546	2547	2548
เกียรตินาคิน	9,902,751,156	12,835,009,615	14,454,616,364	16,169,882,167
ทีสโก้	7,379,413,935	10,277,366,015	12,149,994,764	12,650,698,211
สินเอเชีย	7,841,885,005	8,771,591,541	9,877,972,875	11,043,462,803
กรุงไทย	65,145,815,461	74,927,409,360	75,856,413,374	82,630,458,579
กรุงเทพ	55,502,123,483	102,228,529,238	114,965,903,846	139,231,961,361
กสิกรไทย	35,075,015,569	48,457,555,591	66,347,637,305	78,114,093,248
ไทยพาณิชย์	52,118,223,996	75,524,108,022	82,032,961,602	97,695,665,746
ทหารไทย	14,285,777,261	27,476,502,165	45,151,361,717	50,849,574,274
นครหลวงไทย	34,933,639,558	32,656,418,782	33,237,456,661	35,640,101,554
กรุงศรีอยุธยา	16,905,710,952	28,573,139,265	32,818,585,494	39,384,270,617
ไทยธนาคาร	10,806,882,467	6,356,815,686	7,621,737,812	8,485,257,754
สแตนดาร์ดชาร์เตอร์ (ไทย) <sup>1</sup>	3,614,765,093	4,338,572,433	5,077,932,249	12,525,239,700
ยูโอบี <sup>2</sup>	11,728,986,523	14,597,294,206	15,235,013,882	23,401,775,302
ธนชาติ	8,757,331,743	8,765,611,171	8,900,693,625	15,300,321,115

หมายเหตุ: 1. เดิมชื่อธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ดนครธน จำกัด (มหาชน)

2. เปลี่ยนชื่อจากธนาคารยูไนเต็ด โอเวอร์ซีส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) เมื่อ 2 พฤษภาคม 2549 (เดิมชื่อธนาคารเอเชีย จำกัด (มหาชน) BANK OF ASIA PUBLIC COMPANY LTD.) โดยเปลี่ยนชื่อเมื่อควบรวมกับธนาคารยูโอบี รัตนสิน จำกัด (มหาชน) เมื่อวันที่ 28 พฤศจิกายน 2548

ตารางผนวกที่ 16 กำไรสุทธิหลังหักภาษี

(หน่วย: บาท)

ธนาคาร	ปีพ.ศ.			
	2545	2546	2547	2548
เกียรตินาคิน	1,405,985,727	2,064,867,600	2,208,489,970	2,436,001,311
ทีสโก้	1,154,049,701	1,890,281,082	2,224,265,545	1,790,849,244
สินเอเชีย	-1,724,748,564	880,056,117	1,130,023,108	1,161,132,743
กรุงไทย	8,009,158,445	8,704,915,065	11,093,945,266	13,024,072,695
กรุงเทพ	6,270,983,919	11,354,811,165	17,620,174,667	20,306,045,748
กสิกรไทย	6,684,383,886	14,813,943,218	15,340,463,877	13,929,851,488
ไทยพาณิชย์	-12,487,543,566	12,459,765,033	18,488,711,598	18,882,630,748
ทหารไทย	-160,322,596	-14,054,405,127	948,203,133	7,800,490,503
นครหลวงไทย	881,791,981	3,630,625,933	6,367,050,654	6,264,987,488
กรุงศรีอยุธยา	2,118,781,000	3,052,588,978	4,673,059,039	6,016,915,684
ไทยธนาคาร	1,906,919,481	-3,935,980,235	545,715,957	611,250,135
สแตนดาร์ดชาร์เตอร์(ไทย) <sup>1</sup>	444,956,999	720,519,894	764,736,086	1,847,606,356
ยูโอบี <sup>2</sup>	-3,029,511,825	1,818,460,907	760,787,816	953,520,793
ธนาชาติ	392,630,064	420,384,911	550,915,617	361,676,925

หมายเหตุ: 1. เดิมชื่อธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ดนครธน จำกัด (มหาชน)

2. เปลี่ยนชื่อจากธนาคารยูไนเต็ด โอเวอร์ซีส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) เมื่อ 2 พฤษภาคม 2549 (เดิมชื่อธนาคารเอเชีย จำกัด (มหาชน) BANK OF ASIA PUBLIC COMPANY LTD.) โดยเปลี่ยนชื่อเมื่อควบรวมกับธนาคารยูโอบี รัตนสิน จำกัด (มหาชน) เมื่อวันที่ 28 พฤศจิกายน 2548

ตารางผนวกที่ 17 ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ

(หน่วย: บาท)

ธนาคาร	ปีพ.ศ.			
	2545	2546	2547	2548
เกียรตินาคิน	408,638,497	2,886,276,210	3,463,737,290	3,613,835,898
ทีสโก้	3,401,650,049	3,549,845,263	3,231,048,656	2,865,571,288
สินเอเซีย	11,021,673,151	9,734,449,014	5,765,225,454	4,558,493,174
กรุงไทย	55,545,132,245	54,144,781,464	61,024,089,047	39,705,000,322
กรุงเทพ	137,529,844,164	124,032,406,197	91,686,041,459	71,137,335,631
กสิกรไทย	54,919,951,503	42,995,675,552	29,368,186,450	26,721,376,432
ไทยพาณิชย์	69,380,000,000	61,574,000,000	57,273,912,164	47,135,230,619
ทหารไทย	15,335,150,571	24,850,183,569	36,884,906,456	31,540,863,271
นครหลวงไทย	4,230,407,990	8,801,752,090	8,195,143,699	7,212,343,024
กรุงศรีอยุธยา	19,784,273,520	20,074,530,901	18,061,214,681	18,288,790,593
ไทยธนาคาร	22,578,347,758	24,344,374,191	23,677,430,258	22,425,051,248
สแตนดาร์ดชาร์เตอร์ (ไทย) <sup>1</sup>	5,394,482,375	5,238,856,901	5,371,229,714	3,521,189,786
ยูโอบี <sup>2</sup>	8,427,900,118	15,073,454,210	13,657,581,242	10,558,754,427
ธนชาติ	687,085,563	1,285,613,317	1,124,102,033	1,105,884,523

หมายเหตุ: 1. เดิมชื่อธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ดนครธน จำกัด (มหาชน)

2. เปลี่ยนชื่อจากธนาคารยูไนเต็ด โอเวอร์ซีส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) เมื่อ 2 พฤษภาคม 2549 (เดิมชื่อธนาคารเอเซีย จำกัด (มหาชน) BANK OF ASIA PUBLIC COMPANY LTD.) โดยเปลี่ยนชื่อเมื่อควบรวมกับธนาคารยูโอบี รัตนสิน จำกัด (มหาชน) เมื่อวันที่ 28 พฤศจิกายน 2548

## ตารางผนวกที่ 18 รายได้รวม

(หน่วย: บาท)

ธนาคาร	ปีพ.ศ.			
	2545	2546	2547	2548
เกียรตินาคิน	3,642,580,386	5,654,534,091	5,237,351,812	6,860,584,168
ทีสโก้	4,233,549,999	3,826,661,668	4,985,266,014	4,971,154,582
สินเอเชีย	1,377,129,282	1,478,735,584	1,049,167,404	1,814,437,294
กรุงไทย	46,908,784,225	47,649,562,229	54,980,280,425	57,424,850,312
กรุงเทพ	66,714,586,670	68,897,508,184	66,086,214,632	73,723,914,553
กสิกรไทย	41,326,686,771	45,222,349,720	42,655,663,524	48,792,462,169
ไทยพาณิชย์	39,017,360,195	36,736,334,972	45,795,451,980	46,162,384,525
ทหารไทย	20,196,583,255	18,157,297,556	21,591,012,060	31,503,060,588
นครหลวงไทย	20,715,083,824	22,764,274,767	19,850,648,966	21,009,252,846
กรุงศรีอยุธยา	23,212,589,023	25,941,192,442	24,307,116,339	29,263,800,696
ไทยธนาคาร	12,474,057,856	9,133,279,277	7,589,512,567	9,925,355,744
สแตนดาร์ดชาร์เตอร์(ไทย) <sup>1</sup>	5,555,971,192	5,236,509,792	6,319,209,979	9,472,170,864
ยูโอบี <sup>2</sup>	8,869,012,501	8,513,253,583	8,200,690,266	6,852,589,126
ธนาชาติ	2,550,287,662	3,147,855,038	2,580,327,779	6,177,400,864

หมายเหตุ: 1. เดิมชื่อธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์นครธน จำกัด (มหาชน)

2. เปลี่ยนชื่อจากธนาคารยูไนเต็ด โอเวอร์ซีส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) เมื่อ 2 พฤษภาคม 2549 (เดิมชื่อธนาคารเอเชีย จำกัด (มหาชน) BANK OF ASIA PUBLIC COMPANY LTD.) โดยเปลี่ยนชื่อเมื่อควบรวมกับธนาคารยูโอบี รัตนสิน จำกัด (มหาชน) เมื่อวันที่ 28 พฤศจิกายน 2548

ตารางผนวกที่ 19 ค่าใช้จ่ายที่ไม่ใช่ดอกเบี้ย

(หน่วย: บาท)

ธนาคาร	ปีพ.ศ.			
	2545	2546	2547	2548
เกียรตินาคิน	1,068,863,150	1,262,989,090	1,252,418,763	1,848,832,253
ทีสโก้	1,413,906,526	1,306,775,189	1,514,747,923	1,668,794,953
สินเอเชีย	493,394,286	431,494,591	621,844,250	602,946,205
กรุงไทย	16,818,544,641	18,182,798,632	22,172,574,341	22,282,417,640
กรุงเทพ	26,349,844,559	29,290,659,073	28,760,144,332	31,081,516,428
กสิกรไทย	16,670,840,413	15,888,113,560	18,824,347,293	20,210,185,414
ไทยพาณิชย์	14,111,571,691	13,512,497,819	16,410,312,343	18,920,314,579
ทหารไทย	7,347,795,559	7,785,580,001	8,772,149,285	12,255,112,473
นครหลวงไทย	5,118,229,183	6,774,398,876	7,225,461,109	8,063,755,652
กรุงศรีอยุธยา	8,040,453,459	9,262,358,386	9,934,793,577	11,439,359,617
ไทยธนาคาร	3,107,673,404	4,844,984,000	3,276,270,062	4,077,376,657
สแตนดาร์ดชาร์เตอร์(ไทย) <sup>1</sup>	2,958,854,947	2,928,117,401	3,737,256,902	4,828,061,607
ยูโอบี <sup>2</sup>	4,398,922,910	4,355,812,765	4,539,400,077	4,740,586,009
ธนาชาติ	512,223,219	898,744,078	758,889,008	2,371,608,809

หมายเหตุ: 1. เดิมชื่อธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ดนครธน จำกัด (มหาชน)

2. เปลี่ยนชื่อจากธนาคารยูไนเต็ด โอเวอร์ซีส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) เมื่อ 2 พฤษภาคม 2549 (เดิมชื่อธนาคารเอเชีย จำกัด (มหาชน) BANK OF ASIA PUBLIC COMPANY LTD.) โดยเปลี่ยนชื่อเมื่อควบรวมกับธนาคารยูโอบี รัตนสิน จำกัด (มหาชน) เมื่อวันที่ 28 พฤศจิกายน 2548

## ประวัติการศึกษา และการทำงาน

ชื่อ – นามสกุล

นายวิญชัย นอบน้อม

วัน เดือน ปี ที่เกิด

วันที่ 8 เดือนกรกฎาคม พ.ศ. 2525

สถานที่เกิด

กรุงเทพมหานคร

ประวัติการศึกษา

วิทยาศาสตรบัณฑิต (บริหารธุรกิจเกษตร)

สถาบันเทคโนโลยีพระจอมเกล้าเจ้าคุณทหาร

ลาดกระบัง