



ปัจจัยที่ส่งผลต่อหนี้สินที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ต่อสินเชื่อบริการออมสินเขตนนทบุรี 2

Factors Affecting Non-Performing Loans

on All Savings of Government Savings Bank at Nonthaburi 2

วิภา ผิวผ่อง¹ และ ผศ.ดร.วรรณรพี บานชื่นวิจิตร²

¹ คณะบริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยหอการค้าไทย, WipaP@gsb.or.th

² คณะบริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยหอการค้าไทย, dr.wanrapee@gmail.com

บทคัดย่อ

การศึกษาค้นคว้าครั้งนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อศึกษาปัจจัยที่ส่งผลต่อหนี้สินที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ต่อสินเชื่อบริการออมสินเขตนนทบุรี 2 ซึ่งจะสามารถวิเคราะห์ปัจจัยที่ทำให้เกิดหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารออมสิน ซึ่งเป็นความเสี่ยงในการดำเนินนโยบายทางด้านสินเชื่อของธนาคารและเพื่อเสนอแนะเชิงนโยบายในการดำเนินงานด้านสินเชื่อ การศึกษาโดยใช้วิธีทางเศรษฐมิติวิเคราะห์สมการถดถอยเชิงซ้อน เพื่อแสดงให้เห็นถึงความสัมพันธ์ระหว่างตัวแปรต่าง ๆ โดยใช้ข้อมูลทุติยภูมิรายไตรมาสตั้งแต่ไตรมาสที่ 1 ปี พ.ศ.2556 ถึงไตรมาสที่ 4 ปี พ.ศ.2560 โดยใช้โปรแกรมสำเร็จรูปทางสถิติ

ผลการศึกษาพบว่า ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) และผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศต่อหัว(GDP) และปริมาณเงินให้สินเชื่อของธนาคารออมสินเขตนนทบุรี 2 (LOAN) ไม่มีความสัมพันธ์กับอัตราส่วนที่หนี้สินที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPLs) ต่อสินเชื่อบริการออมสินเขตนนทบุรี 2 อย่างมีนัยสำคัญที่ระดับ 0.05

ในส่วนของการวิเคราะห์ความสัมพันธ์กับอัตราส่วนที่หนี้สินที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPLs) ต่อสินเชื่อบริการออมสินเขตนนทบุรี 2 อย่างมีนัยสำคัญที่ระดับ 0.05 ซึ่งเป็นไปตามสมมติฐานที่ตั้งไว้และเป็นไปตามแนวคิดเกี่ยวกับมูลเหตุของการค้างชำระหนี้ (ชนินทร์ พิทยาวิจิตร, 2534) ปัจจัยภายใน ได้แก่ การเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ย และอาจเกิดจากปัจจัยภายนอก ได้แก่ ภาวะเศรษฐกิจ (อาทิเช่น GDP) ซึ่งในการวิจัยครั้งนี้พบว่า การเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยมีความสัมพันธ์กับอัตราส่วนหนี้สินที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPLs) ของธนาคารออมสินเขตนนทบุรี 2 ตามแนวคิดดังกล่าว แต่ในด้านปัจจัยภายนอก ได้แก่ผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศต่อหัว (GDP) ไม่ส่งผลต่ออัตราส่วนที่หนี้สินที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPLs) อาจเนื่องมาจากนโยบายในการขยายการลงทุนต่าง ๆ ของรัฐบาลที่ทำให้อัตรา GDP สูงขึ้น ซึ่งไม่ส่งผลโดยตรงกับการวิจัยครั้งนี้ หรือกล่าวได้ว่าไม่มีความสัมพันธ์กับอัตราส่วนหนี้สินที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPLs) ของธนาคารออมสินเขตนนทบุรี 2

คำสำคัญ : ดัชนีราคาผู้บริโภค, อัตราผลตอบแทนของตลาด, ผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศต่อหัว, ปริมาณเงินให้สินเชื่อของธนาคารออมสินเขตนนทบุรี 2, อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ขึ้นต่ำประเภทเงินกู้ที่มีระยะเวลาของธนาคารออมสิน, อัตราส่วนที่หนี้สินที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้



ABSTRACT

The Savings Bank is a state-owned financial institution. To play a role and to pursue financial policy in line with the country's service policy. The financial institution. To save and become a financial institution to provide credit services focusing on the foundations of the Thai economy.

The purpose of this study was to investigate the factors influencing non-performing loans (NPLs) to total loans. The government savings bank in Nonthaburi 2 will be able to analyze the factors. This is a risk that the Government Savings Bank has to take into account in its credit policy. Econometric study of regression analysis. To illustrate the relationship between variables. Secondary data is used. From the first quarter of 2013 to the fourth quarter of 2017

The study indicated that The Consumer Price Index (CPI) and Gross Domestic Product (GDP) and Loans of Government Savings Bank, Nonthaburi 2 (LOAN) are not correlated with NPLs. Total loans of Non Government Savings Bank 2 are significant at 5 percent

In terms of the minimum loan rate, the term of the savings bank (MLR) is related to the ratio of non-performing loans (NPLs) to total loans of the Government Savings Bank, Nonthaburi 2. 5 percent, which is in accordance with the assumptions set forth and based on the concept of the cause of arrears. (Chanin Pittayodhet, 1991). Change in interest rates It may be due to external factors such as economic conditions (eg GDP). The change in interest rates was correlated with the non-performing loans (NPLs) of the Government Savings Bank, Nonthaburi 2. But in external factors. Gross domestic product (GDP) does not affect the ratio of non-performing loans (NPLs), which may be due to investment policy. This is not a direct result of this research. It can be said that there is no relationship with non-performing loans (NPLs) of Government Savings Bank, Nonthaburi 2.

Keywords : Consumer Price Index – CPI, GDP PER CAPITA, Minimum Lending Rate – MLR, LOAN, NPLS

1. บทนำ

การให้สินเชื่อ หรือการกู้ยืมเงินถือเป็นธุรกรรมที่สำคัญที่สุดของธนาคารในฐานะที่เป็นแหล่งที่มาของรายได้หลัก ซึ่งธนาคารจะได้รับผลตอบแทนในรูปแบบของค่าธรรมเนียมการให้บริการ ทางการเงินและดอกเบี้ยจากการให้สินเชื่อ ดังนั้นธนาคารส่วนใหญ่จึงเร่งการปล่อยสินเชื่อ เพื่อเป็นการสร้างรายได้และกำไรให้แก่ธนาคาร ซึ่งการเร่งปล่อยสินเชื่อของธนาคารอาจจะมีผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของธนาคารได้เช่นเดียวกัน หากการพิจารณาสินเชื่อของ ธนาคารเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ ผลกำไรก็จะสูง ในทางกลับกันหากการพิจารณาสินเชื่อด้วยคุณภาพ การเรียกเก็บหนี้คืนไม่เป็นไปตามเป้าก็อาจจะส่งผลให้เกิดการค้างชำระหนี้ของลูกค้าหนี้ สินเชื่อและกลายเป็นปัญหาหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPLs)

โดยการปล่อยสินเชื่อที่ด้วยคุณภาพในปริมาณมาก นอกจากจะส่งผลกระทบต่อทำให้เกิดปัญหาหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPLs) แล้ว ธนาคารยังต้องกันสำรองหนี้สงสัยจะสูญหรือค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญเพิ่มขึ้นตามเกณฑ์ของธนาคารแห่งประเทศไทย ซึ่งหากธนาคารมีการกันสำรองหนี้สงสัยจะสูญเป็นจำนวนมากก็จะส่งผลกระทบต่อผล



กำไรของธนาคาร จนผลการดำเนินงานของธนาคารขาดทุน ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อสภาพคล่องและความมั่นคงของธนาคารได้

ธนาคารออมสินเขตถนนพหลโยธิน 2 ซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของการดำเนินธุรกิจธนาคารออมสิน โดยมีการปล่อยสินเชื่อในปริมาณสูง และมีปริมาณหนี้ค้างชำระที่ค่อนข้างสูงเช่นกัน

ดังนั้นผู้วิจัยจึงมีความสนใจที่จะทำการศึกษาปัจจัยต่างๆ ที่มีผลต่อการเพิ่มขึ้นของหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารออมสินสาขาในสังกัดเขตถนนพหลโยธิน 2 เพื่อนำมาเป็นแนวทางในการวิเคราะห์สินเชื่อ และเป็นแนวทางในการป้องกันหนี้ค้างชำระในอนาคตให้กับธนาคารออมสิน รวมทั้งเป็นส่วนหนึ่งที่สามารถสร้างรายได้ให้กับธนาคารสร้างประโยชน์สูงสุดต่อไป

2. วัตถุประสงค์การวิจัย

1. เพื่อศึกษาถึงปัจจัยที่มีผลต่อการเกิดหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ ของธนาคารออมสิน เขตถนนพหลโยธิน 2

3. ระเบียบวิธีการศึกษา

- กรอบแนวคิดในการศึกษา

จากแนวคิด ทฤษฎีที่ใช้ในการศึกษา และผลการศึกษาที่เกี่ยวข้องดังกล่าวข้างต้น สามารถสร้างเป็นกรอบแนวคิดในการศึกษา ปัจจัยที่มีผลต่อการเกิดหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารออมสิน : กรณีศึกษาธนาคารออมสินสาขาในสังกัดเขตถนนพหลโยธิน 2 โดยกำหนดให้หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้เป็นตัวแปรตาม ดังภาพ

ตัวแปรต้นที่จะศึกษา

ตัวแปรต้น :

1. ปริมาณเงินให้สินเชื่อ
2. อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ขั้นต่ำ
3. ผลผลิตกันชนมวลรวมภายในประเทศ
4. ดัชนีราคาผู้บริโภค



ตัวแปรตาม :

ปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPLs) ของลูกหนี้สินเชื่อธนาคารออมสินสาขาในสังกัดเขตถนนพหลโยธิน 2

ข้อมูลที่ใช้ในการศึกษา

การวิจัยครั้งนี้ ได้ทำการศึกษาปัจจัยที่ส่งผลกระทบต่ออัตราการเพิ่มขึ้นของหนี้สินที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ต่อสินเชื่อรวมของธนาคารออมสินในสังกัดเขตถนนพหลโยธิน 2 ซึ่งประกอบด้วย ธนาคารออมสินจำนวน 11 สาขา ได้แก่ สาขาบางบัวทอง, สาขาบางกรวย, สาขาบางใหญ่, สาขาไทใหญ่, สาขาอินเด็กซ์บางใหญ่, สาขาการไฟฟ้าฝ่ายผลิตบางกรวย, สาขาบัวทองสแควร์ สาขาไทรน้อย, สาขาเซ็นทรัลเวสต์เกต, สาขาเดอะคริสตัล ราชพฤกษ์ และสาขาตลาดเจ้าพระยา โดยได้รวบรวมข้อมูลทุติยภูมิ ซึ่งได้แก่ ข้อมูลลูกหนี้สินเชื่อของธนาคารออมสินสาขาในสังกัดเขตถนนพหลโยธิน 2 ทั้งลูกหนี้ปกติและลูกหนี้ที่มีปัญหาค้างชำระ (Secondary Data) โดยศึกษาข้อมูลทุติยภูมิ แบบอนุกรมเวลาเป็นรายเดือน



(5ปีย้อนหลัง) ตั้งแต่พ.ศ. 2556 ถึงพ.ศ. 2560 รวมข้อมูลทั้งสิ้น 60 ค่าสังเกตจากระบบงานสินเชื่อของธนาคารออมสิน สาขาในสังกัดเขตนนทบุรี 2

ประชากรที่ใช้ในการศึกษา

ประชากรที่ใช้ในการศึกษารั้งนี้ ได้แก่ ลูกหนี้สินเชื่อทุกประเภทของธนาคารออมสินสาขาในสังกัดเขต นนทบุรี 2 ที่ได้รับอนุมัติสินเชื่อ โดยใช้ข้อมูลทุติยภูมิ วิธีเก็บรวบรวมข้อมูลจะใช้ข้อมูลของลูกหนี้ในฐานะข้อมูลใน ระบบงานสินเชื่อบน Website ของธนาคารออมสิน โดยเป็นการศึกษาข้อมูลปัจจัยต่างๆ ได้แก่

NPLs = ปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารออมสินเขตนนทบุรี2(ล้านบาท)

CPI = ดัชนีราคาผู้บริโภค(Consumer Price Index - CPI)

GDP = ผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศต่อหัว(GDP PER CAPITA) (บาทต่อปี)

LOAN(-1) = ปริมาณเงินให้สินเชื่อของธนาคารออมสินเขตนนทบุรี 2 ใน 1 เดือนที่แล้วมา (ล้านบาท)

MLR = อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ขั้นต่ำประเภทเงินกู้ที่มีระยะเวลาของธนาคารออมสิน

(Minimum Lending Rate – MLR) (ร้อยละต่อปี)

การเก็บรวบรวมข้อมูล

การศึกษารั้งนี้ใช้ข้อมูลทุติยภูมิ (Secondary Data) โดยทำการเก็บรวบรวมมาจากการดำเนินงานของ ธนาคารออมสินเขตนนทบุรี 2 , รายงานประจำเดือน , รายงานประจำปีของธนาคารออมสิน และข้อมูลจากธนาคาร แห่งประเทศไทย รวมถึงข้อมูลจาก Website ของหน่วยงานต่างๆ ที่เกี่ยวข้องตั้งแต่ปีพ.ศ. 2556 ถึงพ.ศ. 2560 ข้อมูลที่ นำมาใช้ในการศึกษาประกอบด้วยข้อมูลการให้สินเชื่อของธนาคารออมสินเขตนนทบุรี 2, คำสั่งและอัตราดอกเบี้ย ตามประกาศของธนาคารออมสิน และข้อมูลสถิติตัวชี้วัดทางเศรษฐกิจของธนาคารแห่งประเทศไทย(www.bot.or.th) มาทำการศึกษา

การวิเคราะห์ข้อมูล

ขั้นที่ 1 วิเคราะห์ค่าสถิติเบื้องต้นของตัวแปรแต่ละตัว โดยการสถิติเชิงพรรณนาของชุดข้อมูล

ขั้นที่ 2 การตรวจสอบปัญหาความสัมพันธ์เชิงเส้นระหว่างตัวแปรอิสระ (Multicollinearity)

ขั้นที่ 3 สร้างสมการเพื่อหาความสัมพันธ์ของตัวแปรอิสระกับตัวแปรตาม ดังนี้

$$NPLs = \alpha + \beta_1X_1 + \beta_2X_2 + \beta_3X_3 + \beta_4X_4 +$$

ขั้นที่ 4 ตรวจสอบคุณสมบัติของความคลาดเคลื่อน ทำการตรวจสอบปัญหาความแปรปรวนไม่คงที่ของความ คลาดเคลื่อน (Heteroskedasticity) และการตรวจสอบปัญหาความสัมพันธ์กันเองของความคลาดเคลื่อน (Autocorrelation) และปรับแก้ผลของสมการถดถอยเมื่อพบว่าเกิดปัญหาความคลาดเคลื่อน ซึ่งการทดสอบคุณสมบัติ ความคลาดเคลื่อนนั้นทำได้โดยการตั้งสมมติฐานหลัก และสมมติฐานรอง



การตรวจสอบปัญหาความแปรปรวนไม่คงที่ของความคลาดเคลื่อน (Heteroskedasticity)

สมมติฐานหลัก (H0) : ความคลาดเคลื่อนมีความแปรปรวนคงที่ (ไม่มีปัญหา Heteroskedasticity)

สมมติฐานหลัก (H1) : ความคลาดเคลื่อนมีความแปรปรวนคงที่ (มีปัญหา Heteroskedasticity)

กำหนดระดับนัยสำคัญในการทดสอบสมมติฐาน เท่ากับ 5%

ตรวจสอบปัญหาความสัมพันธ์กันเองของความคลาดเคลื่อน (Autocorrelation)

สมมติฐานหลัก (H0) : ความคลาดเคลื่อนไม่มีความสัมพันธ์กันเอง (ไม่มีปัญหา Autocorrelation)

สมมติฐานหลัก (H1) : ความคลาดเคลื่อนมีความสัมพันธ์กันเอง (มีปัญหา Autocorrelation)

กำหนดระดับนัยสำคัญในการทดสอบสมมติฐาน เท่ากับ 5%

ขั้นที่ 5 การรายงานผลของสมการถดถอย โดยการพิจารณาค่าสัมประสิทธิ์ (Coefficient) เพื่อพิจารณาสัมประสิทธิ์ค่าคงที่ α และสัมประสิทธิ์ความชัน β ด้วยการทดสอบ ดังนี้

การทดสอบสมมติฐานของสัมประสิทธิ์ค่าคงที่ α

สมมติฐานหลัก (H0) : $\alpha = 0$ (α มีค่าไม่แตกต่างจากศูนย์)

สมมติฐานรอง (H1) : $\alpha \neq 0$ (α มีค่าแตกต่างจากศูนย์)

กำหนดระดับนัยสำคัญในการทดสอบสมมติฐาน เท่ากับ 5%

การทดสอบสมมติฐานของสัมประสิทธิ์ความชัน β

สมมติฐานหลัก (H0) : $\beta = 0$ (β มีค่าไม่แตกต่างจากศูนย์)

สมมติฐานรอง (H1) : $\beta \neq 0$ (β มีค่าแตกต่างจากศูนย์)

กำหนดระดับนัยสำคัญในการทดสอบสมมติฐาน เท่ากับ 5%

การเขียนรายงานผลของสมการถดถอยในรูปแบบสมการจะรายงานโดยใช้ค่าสัมประสิทธิ์ของ แต่ละตัวแปร พร้อมรายงานค่า Prob. ของสัมประสิทธิ์ และสรุปด้วยการอ้างอิงค่า Adjusted R – Squared

4. ผลการวิเคราะห์ข้อมูล

การทดสอบความนิ่งของข้อมูลตัวแปรทั้ง 4 เพื่อทดสอบว่าข้อมูลที่ได้มานั้น เป็นข้อมูลที่มีความนิ่ง (Stationary) หรือไม่ ซึ่งตัวแปรทั้ง 4 ตัวเป็นข้อมูลไม่ที่นิ่ง ได้แก่ ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI), ผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศต่อหัว (GDP), ปริมาณเงินให้สินเชื่อของธนาคารออมสิน เขตถนนทิวรี 2 (LOAN) และ อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ขั้นต่ำประเภทเงินกู้ที่มีระยะเวลาของธนาคารออมสิน (MLR) แต่เนื่องจากผู้ศึกษาเห็นว่าทั้ง 4 ตัวแปร เป็นปัจจัยที่ส่งผลต่อการเพิ่มขึ้นของปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารออมสินเขตถนนทิวรี 2 จึงนำมาใช้ในการวิเคราะห์สมการถดถอย

เมื่อพิจารณาค่าสัมประสิทธิ์ (Coefficient) พบว่า

สัมประสิทธิ์ค่าคงที่ α = 0.021286

สัมประสิทธิ์ความชัน β_1 = 0.294308

สัมประสิทธิ์ความชัน β_2 = 1.769555

สัมประสิทธิ์ความชัน β_3 = -0.741735

สัมประสิทธิ์ความชัน β_4 = -3.974688



การทดสอบสมมติฐานของสัมประสิทธิ์ค่าคงที่ α

เนื่องจากค่า Prob. มีค่าเท่ากับ 0.1217 ซึ่งมีค่ามากกว่า 0.05 ดังนั้นไม่สามารถปฏิเสธสมมติฐานหลัก (H0) หรือกล่าวอีกนัยหนึ่งคือ ยอมรับสมมติฐานหลัก (H0) จึงสรุปได้ว่า ถึงแม้ว่า α มีค่าเท่ากับ 0.021286 แต่จากการทดสอบสมมติฐาน พบว่าค่าของ α นี้มีค่าไม่แตกต่างจากศูนย์อย่างมีนัยสำคัญที่ระดับ 5% หรือกล่าวอีกนัยหนึ่งว่า ถ้า CPI, GDP, LOAN(-1) และ MLR มีค่าเท่ากับ 0 แล้ว NPLs ก็จะมีค่าเท่ากับ 0 ด้วยเช่นกัน

การทดสอบสมมติฐานของสัมประสิทธิ์ค่าความชัน β

สัมประสิทธิ์ความชัน β_1 RCPI ค่า Prob. = 0.9356

สัมประสิทธิ์ความชัน β_2 RGDP ค่า Prob. = 0.5684

สัมประสิทธิ์ความชัน β_3 RLOAN ค่า Prob. = 0.1992

สัมประสิทธิ์ความชัน β_4 RMLR ค่า Prob. = 0.0001

จากผลการทดสอบ ค่า Prob. ของดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) และผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศต่อหัว (GDP) และปริมาณเงินให้สินเชื่อของธนาคารออมสินเขตถนนพหลโยธิน 2 (LOAN) มีค่ามากกว่า 0.05 ดังนั้นไม่สามารถปฏิเสธสมมติฐานหลัก (H0) หรือกล่าวอีกนัยหนึ่งคือ ยอมรับสมมติฐานหลัก (H0) และอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ขั้นต่ำประเภทเงินกู้ที่มีระยะเวลาของธนาคารออมสิน(MLR) มีค่าน้อยกว่า 0.05 ดังนั้นสามารถปฏิเสธสมมติฐานหลัก (H0) หรือกล่าวอีกนัยหนึ่งคือ ไม่ยอมรับสมมติฐานหลัก (H0) จึงสรุปได้ว่า ตัวแปรของดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) และผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศต่อหัว(GDP) และปริมาณเงินให้สินเชื่อของธนาคารออมสินเขตถนนพหลโยธิน 2 (LOAN) มีค่าไม่แตกต่างจาก 0 อย่างมีนัยสำคัญที่ระดับ 5% หมายความว่าเป็นตัวแปรที่ไม่สามารถอธิบายอัตราส่วนของหนี้สินที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ต่อสินเชื่อทั้งหมดของธนาคารออมสินเขตถนนพหลโยธิน 2 ได้อย่างไม่มีนัยสำคัญ และอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ขั้นต่ำประเภทเงินกู้ที่มีระยะเวลาของธนาคารออมสิน(MLR) มีค่าแตกต่างจาก 0 อย่างมีนัยสำคัญที่ระดับ 5% หมายความว่าเป็นตัวแปรที่สามารถอธิบายอัตราส่วนของหนี้สินที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ต่อสินเชื่อทั้งหมดของธนาคารออมสินเขตถนนพหลโยธิน 2 ได้อย่างมีนัยสำคัญ

สมการถดถอย

$$NPLs = 0.021286 + 0.294308CPI + 1.769555GDP - 0.741735LOAN(-1) - 3.974688MLR + \epsilon$$

$$(0.1217) \quad (0.9356) \quad (0.5684) \quad (0.1992) \quad (0.1992)$$

$$\text{Adjusted R-Squared} = 91.847\%$$

การศึกษาตัวแปรต้นในครั้งนี้มีค่า Adjusted R-squared เท่ากับ 91.847% ซึ่งหมายความว่า ปัจจัยที่ส่งผลต่ออัตราส่วนที่หนี้สินที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPLs) ต่อสินเชื่อทั้งหมดของธนาคารออมสินเขตถนนพหลโยธิน 2 ได้แก่ ปริมาณเงินให้สินเชื่อ, อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ขั้นต่ำประเภทเงินกู้ที่มีระยะเวลา, ผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศต่อหัว และดัชนีราคาผู้บริโภค จากการทดสอบโดยโปรแกรมสำเร็จรูป มีความน่าเชื่อถือของข้อมูลตัวแปร 91.847% ซึ่งส่วนต่างอีกร้อยละ 8.153% เกิดจากปัจจัยอื่น ๆ นอกเหนือจากตัวแปรทั้ง 4 ตัวแปรในการศึกษานี้

5. สรุปผลการศึกษาและข้อเสนอแนะ

จากการสร้างเป็นสมการเชิงซ้อนโดยใช้โปรแกรมสำเร็จรูป สามารถสรุปผลการศึกษาได้ว่าของดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) และผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศต่อหัว (GDP) และปริมาณเงินให้สินเชื่อของธนาคารออม



สินเชตนนทพรี 2 (LOAN) มีค่ามากกว่า 0.05 ดังนั้นจึงยอมรับสมมติฐานหลัก (H0) จึงสรุปได้ว่าตัวแปรดังกล่าวมีค่าไม่แตกต่างจากศูนย์ กล่าวอีกนัยหนึ่งว่าตัวแปรดังกล่าวไม่มีความสัมพันธ์กับอัตราส่วนที่หนี้สินที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPLs) ต่อสินเชื่ทั้งหมดของธนาคารออมสินเชตนนทพรี 2 อย่างมีนัยสำคัญที่ระดับ 5% ซึ่งไม่เป็นไปตามสมมติฐานที่ตั้งไว้

ในส่วนของค่า Prob. ของตัวแปรและอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ขึ้นต่ำประเภทเงินกู้ที่มีระยะเวลาของธนาคารออมสิน (MLR) มีค่าน้อยกว่า 0.05 ดังนั้นจึงปฏิเสธสมมติฐานหลัก (H0) จึงสรุปได้ว่าตัวแปรดังกล่าวมีค่าแตกต่างจากศูนย์ กล่าวอีกนัยหนึ่งว่าตัวแปรดังกล่าวมีความสัมพันธ์กับอัตราส่วนที่หนี้สินที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPLs) ต่อสินเชื่ทั้งหมดของธนาคารออมสินเชตนนทพรี 2 อย่างมีนัยสำคัญที่ระดับ 5%

ซึ่งเป็นไปตามสมมติฐานที่ตั้งไว้และเป็นไปตามแนวคิดเกี่ยวกับมูลเหตุของการค้างชำระหนี้ (ชนินทร์ พิทยาวิวิธ, 2534) ปัจจัยภายใน ได้แก่ การเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ย และอาจเกิดจากปัจจัยภายนอก ได้แก่ ภาวะเศรษฐกิจ (อาทิเช่น GDP) ซึ่งในการวิจัยครั้งนี้พบว่า การเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยมีความสัมพันธ์กับอัตราส่วนหนี้สินที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPLs) ของธนาคารออมสิน เชตนนทพรี 2 ตามแนวคิดดังกล่าว แต่ในด้านปัจจัยภายนอก ได้แก่ ผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศต่อหัว (GDP) ไม่ส่งผลต่ออัตราส่วนที่หนี้สินที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPLs) อาจเนื่องมาจากนโยบายในการขยายการลงทุนต่างๆ ของรัฐบาลที่ทำให้อัตรา GDP สูงขึ้น ซึ่งไม่ส่งผลโดยตรงกับการวิจัยครั้งนี้ หรือกล่าวได้ว่าไม่มีความสัมพันธ์กับอัตราส่วนหนี้สินที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPLs) ของธนาคารออมสินเชตนนทพรี 2

หรืออาจสรุปได้ว่าสาเหตุที่ทำให้ความสัมพันธ์ไม่เป็นไปตามทฤษฎีอาจเกิดจากช่วงระยะเวลาที่ศึกษาเป็นช่วงที่เศรษฐกิจมีความผันผวน ซึ่งไม่สอดคล้องกับงานวิจัยของพิงบารมี พุทธเจริญ (2554) ได้ศึกษาเรื่องปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารไทยพาณิชย์ที่ได้ศึกษาในช่วงปี พ.ศ.2544 – พ.ศ.2553 ผลการศึกษาพบว่า ปริมาณดอกเบี้ยค้างชำระทั้งหมดของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) และปริมาณสินเชื่ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) มีความสัมพันธ์ในทิศทางเดียวกัน ส่วนอัตราดอกเบี้ยเงินกู้สำหรับลูกค้าชั้นดีของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) และผลิตภัณฑ์มวลรวมในประเทศต่อหัว มีความสัมพันธ์ในทิศทางตรงกันข้ามกับปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) , งานวิจัยของชวรัตน์ จันทรเพชร (2550) ได้ศึกษาเรื่องภาวะหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารพาณิชย์ไทยผลการศึกษาพบว่า ปริมาณเงินตามความหมายอย่างกว้างขวางและอัตราแลกเปลี่ยนเงินบาทต่อเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกา สามารถนำมาอธิบายปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารพาณิชย์ไทย , งานวิจัยของนาถระพี ฟองประไพ (2557) ศึกษาเรื่องผลกระทบของปัจจัยทางเศรษฐกิจต่อหนี้ครัวเรือนในประเทศไทยผลการศึกษาพบว่าดัชนีราคาผู้บริโภคมีความสัมพันธ์ในทิศทางเดียวกับหนี้ครัวเรือนสอดคล้องกับสมมติฐาน ณ ระดับความเชื่อมั่นร้อยละ 99 ส่วนอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ของธนาคารพาณิชย์มีความสัมพันธ์ในทิศทางตรงข้ามกับหนี้ครัวเรือน งานวิจัยของชินภัทร แจ่มจัด (2553) ได้ทำการศึกษาปัจจัยทางเศรษฐกิจที่มีอิทธิพลต่อภาวะหนี้ค้างกับธุรกิจบัตรเครดิตของธนาคารพาณิชย์ไทย ผลการวิจัยพบว่า 1.ผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ พบว่ามีความสัมพันธ์ในทิศทางเดียวกับปัจจัยที่มีผลกระทบต่อหนี้ค้างบัตรเครดิตของประชาชน ซึ่งไม่สอดคล้องกับสมมติฐานที่ตั้งไว้แต่มิมีนัยสำคัญทางสถิติ 2.อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลูกค้ารายย่อยชั้นดีเฉลี่ย พบว่ามีความสัมพันธ์ในทิศทางตรงข้ามกับปัจจัยที่มีผลกระทบต่อหนี้ค้างบัตรเครดิตของประชาชน



ข้อเสนอแนะสำหรับการศึกษารั้งนี้

การดำเนินธุรกิจของสถาบันการเงินต่างๆ รายได้ส่วนใหญ่จะมาจากการดำเนินการให้สินเชื่อ แก่ลูกค้า แต่ปัญหาของการดำเนินการให้สินเชื่อที่มีต่อเนื่องจากการให้สินเชื่อ คือปัญหานี้สินที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ ดังนั้นในการดำเนินการทางด้านสินเชื่อ ธนาคารจะต้องมีการพิจารณาปัญหาจาก หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ที่จะเกิดขึ้นด้วย เนื่องจากการให้สินเชื่อแล้ว หากมีปัญหานี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ ธนาคารต้องพยายามดำเนินการเพื่อแก้ไขปัญหาดังกล่าวให้ลูกหนี้สามารถชำระหนี้คืนธนาคารได้ แต่ถ้าลูกหนี้ไม่สามารถชำระหนี้คืนธนาคารได้ ย่อมส่งผลกระทบต่อรายได้ของธนาคารทั้งในด้านต้นทุนในการติดตามและดำเนินการแก้ไขหนี้ ต้นทุนในการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ ซึ่งเป็นค่าใช้จ่ายของธนาคาร จะได้รับเป็นรายได้เมื่อได้รับชำระหนี้คืน หากไม่สามารถเรียกคืนเงินกู้จากลูกหนี้ได้ ย่อมส่งผลกระทบต่อต้นทุนการดำเนินงานของธนาคารได้ และหากธนาคารมีปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้สูงอาจส่งผลกระทบต่อความมั่นคงของธนาคารด้วย

การให้สินเชื่อแม้จะกำหนดเงื่อนไข เครื่องมือและขั้นตอนในการพิจารณาที่ละเอียดรอบคอบเพียงใด ก็ยังมีโอกาสที่จะเกิดหนี้ค้างชำระขึ้นภายหลังได้ทั้งสิ้น ดังนั้นหลังจากอนุมัติให้สินเชื่อไปแล้ว ควรติดตามการผ่อนชำระคืนของลูกหนี้ด้วยว่าเป็นไปอย่างปกติหรือไม่ หากลูกหนี้ขาดการชำระคืน ควรรีบดำเนินการติดตามทวงถามตั้งแต่ววดแรกๆ เนื่องจาก หากปล่อยให้ลูกหนี้ค้างชำระหลายงวด ลูกหนี้จะต้องชำระเงินค้างพร้อมดอกเบี้ยปรับเป็นจำนวนมาก โอกาสที่จะได้รับการชำระคืนเงินกู้จากลูกหนี้ย่อมเป็นไปได้ยาก ในขณะที่หากลูกหนี้ค้างชำระเพียง 1 - 2 งวดแล้วมีการติดตามทวงถามอย่างใกล้ชิดลูกหนี้จะยังพอชำระคืนได้ นอกจากนี้การติดตามทวงถามลูกหนี้ในระยะเริ่มแรกของการค้างชำระ จะทำให้ธนาคารฯ ได้ทราบปัญหาที่เกิดขึ้นกับลูกหนี้เพื่อจะได้ร่วมกันแก้ไขหนี้ให้แก่ลูกหนี้แต่ละรายได้อย่างถูกต้องเหมาะสม และเป็นการป้องกันไม่ให้เกิดปัญหานี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ในอนาคตต่อไป

ข้อเสนอแนะสำหรับการศึกษารั้งต่อไป

นอกจากปัจจัยตามที่ได้ศึกษาแล้ว การดำเนินการในการให้สินเชื่อของสถาบันการเงินในบางกรณี ยังต้องมีการพิจารณาในปัจจัยแวดล้อมอื่นๆ เช่น สภาพการเมือง , สภาพเศรษฐกิจโลก , แนวโน้มของธุรกิจที่ขอสินเชื่อซึ่งในการพิจารณาการให้สินเชื่อหากธนาคารพยายามมุ่งเน้นที่ความสามารถในการชำระหนี้คืนของลูกหนี้จะช่วยให้การพิจารณาให้สินเชื่อมีความใกล้เคียงกับสภาพที่เป็นจริงมากที่สุด

ในการศึกษารั้งต่อไปควรศึกษาเกี่ยวกับแนวทางในการบริหารหนี้และการแก้ไขปัญหาหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ที่มีประสิทธิภาพ เพื่อนำไปประกอบการศึกษาในเรื่องปัญหานี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ต่อไป

กิตติกรรมประกาศ

การศึกษาค้นคว้าด้วยตนเองเรื่องนี้สำเร็จได้ด้วยความกรุณาจากท่านอาจารย์ ดร.วรรณทิ บานชื่นวิจิตร ที่ปรึกษาการค้นคว้าด้วยตนเอง และ คณะอาจารย์หลักสูตรบริหารธุรกิจมหาบัณฑิต สาขาวิชาการเงินทุกท่านที่ได้ให้ความกรุณาแนะนำ ตรวจสอบและแก้ไขเนื้อหา ตลอดจนให้กำลังใจในการทำการศึกษาค้นคว้าด้วยตนเอง

ขอขอบคุณพนักงานธนาคารออมสินเขตธนบุรี 2ทุกท่านที่สนับสนุนข้อมูลและให้คำปรึกษาตลอดระยะเวลาการศึกษาและขอขอบคุณเจ้าหน้าที่บัณฑิตวิทยาลัยที่ได้ให้ความช่วยเหลือในการแจ้งข้อมูลข่าวสารตลอดเวลาที่ได้ทำการศึกษาอยู่ และที่ๆ เพื่อนนักศึกษาปริญญาทุกท่านที่ได้ให้กำลังใจและความช่วยเหลือในการทำศึกษาค้นคว้าด้วยตนเองตลอดมา



เอกสารอ้างอิง

- พึ่งบารมี พุทธเจริญ. (2554). ปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารไทยพาณิชย์. (วิทยานิพนธ์ เศรษฐศาสตร์
มหาบัณฑิต มหาวิทยาลัยรามคำแหง).
- ชวรัตน์ จันทรเพชร. (2550). การวิเคราะห์หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารพาณิชย์ไทย. (วิทยานิพนธ์
เศรษฐศาสตร์มหาบัณฑิต มหาวิทยาลัยรามคำแหง).