

ปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อเงินให้สินเชื่อโดยคุณภาพสุทธิของธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)
Factors Affecting Net Non – Performing of Kasikornbank Public Company Limited

ปาริชาติ หนูหน่าย, ผู้ช่วยศาสตราจารย์ ดร.กนกวรรณ จันทร์เจริญชัย

fecokwc@ku.ac.th

นิสิตปริญญาโท สาขาวิชาเศรษฐศาสตร์ธุรกิจ ภาควิชาเศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์

Parichat.ku70@gmail.com

บทคัดย่อ

การศึกษาค้นคว้าครั้งนี้มีวัตถุประสงค์ เพื่อศึกษาปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อเงินให้สินเชื่อโดยคุณภาพสุทธิของธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) ศึกษาโดยการประมาณค่าแบบจำลองเชิงพหุด้วยวิธีกำลังสองน้อยที่สุด ข้อมูลที่นำมาใช้เป็นข้อมูลทุติยภูมิอนุกรมเวลารายไตรมาสในช่วงปี พ.ศ. 2550-2560 รวมทั้งสิ้น 44 ไตรมาส ตัวแปรทั้งหมดที่ใช้ในการศึกษา ได้แก่ เงินให้สินเชื่อโดยคุณภาพสุทธิ ปริมาณเงินให้สินเชื่อ อัตราดอกเบี้ยนโยบาย ผลผลิตมวลรวมภายในประเทศ ดัชนีราคาผู้บริโภค อัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

ผลการศึกษา พบว่าตัวแปรที่มีผลต่อเงินให้สินเชื่อโดยคุณภาพสุทธิ โดยมีความสัมพันธ์กันอย่างน้อยมีนัยสำคัญทางสถิติ ได้แก่ ปริมาณเงินให้สินเชื่อ อัตราดอกเบี้ยนโยบาย ดัชนีราคาผู้บริโภค ซึ่งจากการประมาณค่าสัมประสิทธิ์นั้นพบว่า ปริมาณเงินให้สินเชื่อและดัชนีราคาผู้บริโภค มีความสัมพันธ์ในทิศทางตรงกันข้ามกับเงินให้สินเชื่อโดยคุณภาพสุทธิ ในขณะที่อัตราดอกเบี้ยนโยบาย มีความสัมพันธ์ในทิศทางผกผันกันกับเงินให้สินเชื่อโดยคุณภาพสุทธิ

การศึกษาค้นคว้านี้แสดงให้เห็นว่าปัจจัยด้านเศรษฐกิจและปัจจัยด้านการเงินเป็นตัวแปรสำคัญที่มีผลกับเงินให้สินเชื่อโดยคุณภาพสุทธิในการคาดการณ์ผลการดำเนินงานภายใต้สถานการณ์ต่างๆ รวมถึงการกำหนดแนวทางในการพิจารณาอนุมัติสินเชื่อได้อย่างมีประสิทธิภาพเพื่อลดความเสี่ยงในการเกิดปัญหาหนี้ค้างชำระ จนอาจเป็นเงินให้สินเชื่อโดยคุณภาพในอนาคต

คำสำคัญ เงินให้สินเชื่อ, สินเชื่อโดยคุณภาพสุทธิ, ธนาคารกสิกรไทยจำกัด (มหาชน)

Abstract

The purpose of this study is to study factors that influence the non-performing loans of Kasikornbank (Public Company Limited), study on the estimation of multi model with the least squares method and use the secondary data quarterly year over the 2550-2560 period and a total of 44 quarter. All the variables used in this study including, non-performing loans, the amount of loans, interest rate policy, gross domestic product, customer price index, foreign exchange rate.

The study found that the variables that affect the net non-performing loans by the relationship was statistically significant including, the amount of loans, interest rate policy, the consumer price index which estimated coefficients then found that the amount of loans and consumer price index has a relationship in the opposite direction with the net non-performing loans. While the interest rate policy has the inverse loans with non-performing loans

This study shows that the economic factor and the financial factor are the importance variables that affect the net non-performing loans in forecasting operate results under various situations including guidance on how to consider and approve the credit to reduce risk debt overdue problem because it will be non-performing loans in the future.

Keywords Loans, Net Non – Performing, Kasikornbank Public Company Limited

บทนำ

ปัจจุบันการดำเนินธุรกิจต่างๆ จะต้องอาศัยธนาคารพาณิชย์เป็นสื่อกลางทั้งในด้านของการรับฝาก การให้กู้ยืม และการให้บริการต่างๆ ทั้งนี้เพราะธนาคารพาณิชย์ได้ชื่อว่าเป็นสถาบันการเงินหนึ่งที่ได้รับ ความเชื่อถือว่ามีรูปแบบของการดำเนินงานที่เป็นระบบมีระเบียบปฏิบัติที่ดีและอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของธนาคาร แห่งประเทศไทย และที่สำคัญธนาคารพาณิชย์ถือได้ว่าเป็นองค์กรที่สำคัญองค์กรหนึ่งที่มีส่วนร่วมในการพัฒนา เศรษฐกิจ เพราะธนาคารพาณิชย์มีหน้าที่หลักในการระดมเงินออมจากประชาชนเพื่อเป็นเงินทุนสำหรับสินเชื่อ สู่ภาคเศรษฐกิจต่างๆ โดยมีเป้าหมายหลักอยู่ที่การได้รับเงินคืนมาทั้งเงินต้นและดอกเบี้ยตรงตามกำหนดของ สัญญากู้ ทำให้ธนาคารพาณิชย์มีบทบาทสำคัญในการเป็นสื่อกลางระหว่างผู้ออมและผู้ต้องการสินเชื่อเพื่อ คาดหวังประโยชน์จากการรับดอกเบี้ย โดยการปล่อยสินเชื่อขึ้นอยู่กับธนาคารพาณิชย์แต่ละแห่งว่าจะสามารถ บริหารงานให้มีประสิทธิภาพมากน้อยเพียงใด แต่หากไม่สามารถเรียกเก็บเงินต้นและดอกเบี้ยได้ตรงตาม กำหนดเวลาก็จะก่อให้เกิดหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (Non Performing Loans : NPLs) จะทำให้ธนาคารพาณิชย์ นั้นๆ สูญเสียโอกาสในการทำกำไรและขาดสภาพคล่องทางการเงิน เนื่องจากมีดอกเบี้ยค้างเป็นจำนวนมากก็ จะส่งผลถึงการบริหารงานตลอดจนความมั่นคงทางการเงิน

ในระบบเศรษฐกิจของประเทศใดๆ หากพบว่ามีปริมาณสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้เพิ่มสูงขึ้นอย่าง ต่อเนื่อง ธนาคารกลางจะเข้มงวดในมาตรการปล่อยสินเชื่อของธนาคารพาณิชย์และธนาคารพาณิชย์ก็จะเพิ่ม ความระมัดระวังในการให้สินเชื่อ ปริมาณการให้สินเชื่อจึงชะลอลง ส่งผลให้สภาพคล่อง การลงทุน การ อุปโภคบริโภค การค้าระหว่างประเทศ ตลอดจนเศรษฐกิจโดยรวมของประเทศนั้นจะชะลอลงได้ เมื่อพิจารณา ระดับสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของประเทศไทย พบว่าในช่วงปี พ.ศ. 2540-2541 มีปริมาณสูงสุด (Siamwalla and Wijitaksorn, 2003) ซึ่งสาเหตุเริ่มมาจาก ในช่วงปี พ.ศ. 2533-2539 มีการลงทุนเกินตัวใน ระบบเศรษฐกิจไทยและมีการละเลยการควบคุมคุณภาพหนี้ที่เหมาะสม จนกระทั่งมารู้ความเสียหายที่เกิด จากการนำเงินกู้ออกไปลงทุนแล้วไม่ก่อให้เกิดรายได้ ในช่วงวิกฤติเศรษฐกิจไทยปี พ.ศ. 2540-2541 ในช่วงเวลา

ดังกล่าวสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ในระบบสถาบันการเงินเพิ่มสูงสุดในเดือน พฤษภาคม 2542 ประเทศไทย ต้องใช้ทรัพยากรทั้งกำลังคน เงินและเวลาเป็นอย่างมาก เพื่อฟื้นฟูภาวะวิกฤตสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ ให้เข้าสู่ภาวะปกติ (Dasri et al., 2001: 1-7)

จากการศึกษาของ Rajha (2016) ศึกษาปัจจัยที่เป็นตัวกำหนดสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ กรณีศึกษา ธนาคารในประเทศจอร์แดน ข้อมูลที่ใช้ศึกษาอยู่ในช่วงปี 2008-2012 ตัวแปรในการศึกษา ได้แก่ ปัจจัยทาง เศรษฐกิจมหภาคและปัจจัยเฉพาะของภาคธนาคาร ผลการศึกษาพบว่า ปัจจัยที่มีความเฉพาะของภาคธนาคาร ได้แก่ สินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ในช่วงก่อนหน้า และอัตราส่วนสินเชื่อต่อสินทรัพย์รวม เป็นปัจจัยสำคัญที่มี ผลกระทบต่อสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ อย่างไรก็ตาม ผลที่ได้แสดงให้เห็นว่าธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่มีความจำเป็นในการคัดกรองลูกค้าเงินกู้น้อยกว่า เมื่อเทียบกับธนาคารขนาดเล็ก ส่วนปัจจัยด้านเศรษฐกิจมหภาคพบว่าการเติบโตทางเศรษฐกิจและอัตราเงินเฟ้อมีผลกระทบในทางลบและมีนัยสำคัญต่อสินเชื่อที่ไม่ ก่อให้เกิดรายได้ นอกจากนี้ยังพบว่าวิกฤตการเงินทั่วโลกนำไปสู่การเพิ่มขึ้นของสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้

ผู้ศึกษาสนใจศึกษาธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) เนื่องจาก เป็นธนาคารชั้นนำที่มุ่งมั่นพัฒนาสู่ การเป็นสถาบันการเงินที่แข็งแกร่ง สามารถให้บริการทางการเงินที่หลากหลาย ด้วยคุณภาพมาตรฐานโลกโดย มีการผสมผสานเทคโนโลยี และทรัพยากรมนุษย์ เพื่อให้บรรลุผลที่ดี และเป็นธรรมต่อลูกค้า ผู้ถือหุ้น พนักงาน และประเทศไทย การปรับเปลี่ยนองค์กรตามความเหมาะสมกับสถานการณ์ ธนาคารมีปณิธานแน่วแน่ในการ ให้บริการที่มุ่งตอบสนองความต้องการ และ ความพึงพอใจของลูกค้าอย่างมีประสิทธิภาพและครบวงจร โดยได้ ปรับปรุงและพัฒนาผลิตภัณฑ์ทางการเงิน บุคลากร และเทคโนโลยี เพื่อรองรับแผนแม่บททางการเงินของ ธนาคารแห่งประเทศไทย และในระหว่างปี พ.ศ. 2555-2559 ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) มีปริมาณ การให้สินเชื่อที่มีแนวโน้มเพิ่มสูงขึ้นทุกปี ซึ่งส่งผลให้โอกาสที่จะเป็นหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPLs) เพิ่มสูงขึ้น เช่นกัน ทั้งนี้อาจจะเกิดจากนโยบายการให้สินเชื่อของทางธนาคาร และกระบวนการพิจารณาสินเชื่อที่รวดเร็ว เพื่อที่จะสามารถตอบสนองต่อความต้องการของลูกค้า ทำให้ขาดความระมัดระวังในการพิจารณาจึงทำให้ สินเชื่อที่อนุมัติไปกลายเป็นหนี้ค้างชำระจนส่งผลกระทบต่อปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ที่เพิ่มสูงขึ้น การ ปลดปล่อยสินเชื่อที่ด้อยคุณภาพในปริมาณมาก นอกจากจะส่งผลกระทบทำให้เกิดปัญหาหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPLs) แล้วธนาคารยังต้องกันสำรองหนี้สงสัยจะสูญหรือค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญเพิ่มขึ้นตามเกณฑ์ของธนาคาร แห่งประเทศไทยดังนั้น หากธนาคารมีการกันสำรองหนี้สงสัยจะสูญเป็นจำนวนมากก็จะส่งผลกระทบต่อผล กำไรของธนาคาร จนผลการดำเนินงานของธนาคารขาดทุนซึ่งส่งผลกระทบต่อสภาพคล่องและความมั่นคง ของธนาคารได้

ปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้มีแนวโน้มจะเป็นภาระทางการเงินที่สำคัญ ธนาคารจึงต้องมีมาตรการ ในการแก้ไขปัญหาดังกล่าวอีกทั้งต้องมีแนวทางปฏิบัติที่สามารถป้องกันการเพิ่มขึ้นของหนี้ค้างชำระที่อาจจะ เกิดขึ้นจากการให้สินเชื่อ โดยกำหนดหน่วยงานในสังกัดที่มีแผนในการลดหนี้ค้างชำระและกำหนดให้การลดลง ของหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ NPLs ดังนั้น การศึกษาถึงปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อเงินให้สินเชื่อด้อยคุณภาพสุทธิของ ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) เพื่อนำไปใช้เป็นแนวทางในการวิเคราะห์สินเชื่อและเป็นการป้องกันการ

เกิดหนี้ค้างชำระหรือผิดนัดชำระหนี้อันเกิดจากการให้สินเชื่อในอนาคต จึงเป็นข้อมูลที่สำคัญแก่ธนาคารพาณิชย์และหน่วยงานราชการในการกำหนดแนวทางป้องกันการเกิดหนี้สูญ

วัตถุประสงค์ของการวิจัย

เพื่อศึกษาปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อเงินให้สินเชื่อด้วยคุณภาพสุทธิของธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)

ขอบเขตการวิจัย

การศึกษารั้งนี้ มุ่งศึกษาถึงปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อเงินให้สินเชื่อด้วยคุณภาพสุทธิของธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) ในช่วงปี 2550-2560 โดยอาศัยข้อมูลทุติยภูมิ (Secondary Data) แบบอนุกรมเวลา (Time Series Data) เป็นรายไตรมาส ตั้งแต่ไตรมาส 1 ปี 2550 ถึงไตรมาส 4 ปี 2560 รวมทั้งสิ้น 44 ไตรมาส

นิยามศัพท์

เงินให้สินเชื่อด้วยคุณภาพ คือ เงินให้สินเชื่อที่ค้างชำระเงินต้น และ/หรือดอกเบี้ย นับจากวันที่ครบกำหนดชำระเงินตามงวดที่กำหนดในสัญญา สำหรับสินเชื่อที่ต้องชำระเมื่อทวงถามหรือแจ้งให้ชำระหนี้ และได้ทวงถามหรือเรียกชำระหนี้แล้ว เป็นระยะเวลาเกินกว่า 3 เดือน โดยพิจารณาการค้างชำระเป็นรายสัญญาหรือรายบัญชี

วิธีดำเนินการวิจัย

1.ระเบียบวิธีวิจัย

การศึกษารั้งนี้ใช้วิธีการวิเคราะห์ด้วยสมการถดถอยเชิงพหุ (Multiple Regression Analysis) จากข้อมูลทุติยภูมิ (Secondary Data) ในลักษณะอนุกรมเวลา (Time Series Data) รายไตรมาส ตั้งแต่ปี พ.ศ.2550-2560 รวมทั้งหมด 44 ไตรมาส

2. การเก็บรวบรวมข้อมูล

2.1 ปริมาณเงินให้สินเชื่อของธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) เป็นข้อมูลเชิงปริมาณ โดยใช้ข้อมูลจากฐานข้อมูลของธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) (หน่วย: ล้านบาท)

2.2 อัตราดอกเบี้ยนโยบาย เป็นข้อมูลเชิงปริมาณ ใช้ข้อมูลจากฐานข้อมูลสถิติอัตราดอกเบี้ยในตลาดเงินของธนาคารแห่งประเทศไทย (หน่วย: อัตราร้อยละ)

2.3 ผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ (GDP) เป็นข้อมูลเชิงปริมาณ ใช้ข้อมูลจากฐานข้อมูลสถิติผลิตภัณฑ์มวลรวมในประเทศ แบบปริมาณลูกโซ่รายไตรมาสของสำนักงานคณะกรรมการพัฒนาเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ (หน่วย: ล้านบาท)

2.4 ดัชนีราคาผู้บริโภค เป็นข้อมูลเชิงปริมาณ ใช้ข้อมูลจากกองสารสนเทศและดัชนีเศรษฐกิจราคาของกระทรวงพาณิชย์ (หน่วย: เลขดัชนี)

2.5 อัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ เป็นข้อมูลเชิงปริมาณ ในการศึกษาครั้งนี้ใช้ อัตราแลกเปลี่ยนเงินบาทต่อดอลลาร์สหรัฐเป็นตัวเปรียบเทียบ

3.การวิเคราะห์ข้อมูลทางสถิติ

3.1 การวิเคราะห์เชิงพรรณนา (Descriptive Analysis) อธิบายถึงโครงสร้างการดำเนินงาน ด้านสินเชื่อ การบริหารความเสี่ยง รวมทั้งวิเคราะห์ตัวแปรที่มีผลต่อเงินให้สินเชื่อด้วยคุณภาพสุทธิของธนาคาร กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)

3.2 การวิเคราะห์เชิงปริมาณ (Quantitative Analysis) เป็นการศึกษาโดยวิธีทางสถิติ ได้แก่ การวิเคราะห์สถิติเชิงพรรณนาจากค่าเฉลี่ย ค่าสูงสุด ค่าต่ำสุด การกระจายของข้อมูล และใช้แบบจำลองการ วิเคราะห์ถดถอยเชิงพหุคูณ (Multiple Regression Analysis) โดยการรวบรวมข้อมูลอนุกรมเวลารายไตรมาส มาใช้สร้างแบบจำลองเพื่ออธิบายความสัมพันธ์ของตัวแปรต่าง ๆ ในสมการจากการประมาณค่าสัมประสิทธิ์ ของตัวแปรในแบบจำลองด้วยวิธีกำลังสองน้อยที่สุด (Ordinary Least Square: OLS) แบบจำลองที่ใช้คือ

$$NPLs_t = a + b1LOAN_t + b2INT_t + b3CPI_t - b4GDP_t - b5EXC_t + e_t$$

โดยกำหนดให้

$NPLs_t$ = เงินให้สินเชื่อด้วยคุณภาพสุทธิของธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) (หน่วย: ล้านบาท)

$LOAN_t$ = ปริมาณเงินให้สินเชื่อของธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) (หน่วย: ล้านบาท)

INT_t = อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ (หน่วย: อัตราร้อยละ)

CPI_t = ดัชนีราคาผู้บริโภค (หน่วย: เลขดัชนี)

GDP_t = ผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ (หน่วย: ล้านบาท)

a = ค่าสัมประสิทธิ์คงที่

$b1-b4$ = ค่าสัมประสิทธิ์ของตัวแปรอิสระ

e_t = ค่าความคลาดเคลื่อน (error)

t = ช่วงเวลาของตัวแปร (ไตรมาส) ตั้งแต่ปี พ.ศ. 2550-2560

ผลการวิจัย

ตัวแปรในแบบจำลองทำการประมาณค่าสัมประสิทธิ์ถดถอยแบบเชิงพหุโดยวิธีกำลังสองน้อยที่สุด ปรากฏผลสามารถเขียนเป็นสมการได้ดังนี้

$$NPLs_t = 0.0922 - 2.1076DLOAN + 0.4833DINT_{t-1} - 0.3144 DINT_{t-2} - 6.0556DCPI_{t-2}$$

R-squared 0.518607 Adjusted R-squared 0.465119

F-statistic 9.69574 D.W. 2.201497

จากการประมาณค่าสมการวิเคราะห์ปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อเงินให้สินเชื่อด้วยคุณภาพสุทธิของธนาคาร กสิกรไทย จำกัด (มหาชน) ดังกล่าวข้างต้น ผลการทดสอบจากค่า F-statistic ปรากฏว่ามีระดับนัยสำคัญทาง

สถิติร้อยละ 95 ค่า R-squared มีค่าเท่ากับ 0.518607 แสดงว่าตัวแปรอิสระในสมการสามารถอธิบายการเปลี่ยนแปลงของตัวแปรตามหรือเงินให้สินเชื่อโดยคุณภาพสุทธิของธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) ได้ร้อยละ 51.86 นอกจากนี้ในการทดสอบค่าสหสัมพันธ์ในตัวแปร (Autocorrelation) จากค่า Durbin-Watson Stat มีค่าเท่ากับ 2.201497 ซึ่งอยู่ในช่วงที่ไม่เกิดปัญหาสหสัมพันธ์ในกลุ่มตัวแปร

ผลการทดสอบจากค่า t statistic ของตัวแปรอิสระ พบว่า ปริมาณเงินให้สินเชื่อ อัตราดอกเบี้ยนโยบาย ดัชนีราคาผู้บริโภค อธิบายได้อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติ ณ ระดับความเชื่อมั่นร้อยละ 99 โดยปริมาณเงินให้สินเชื่อและดัชนีราคาผู้บริโภค มีความสัมพันธ์ในทิศทางตรงกันข้ามกับเงินให้สินเชื่อโดยคุณภาพสุทธิ และอัตราดอกเบี้ยนโยบาย มีความสัมพันธ์ในทิศทางผกผันกันกับเงินให้สินเชื่อโดยคุณภาพสุทธิ สามารถอธิบายได้ดังนี้

1. ปริมาณเงินให้สินเชื่อของธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) มีความสัมพันธ์กับเงินให้สินเชื่อโดยคุณภาพสุทธิของธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) ในทิศทางตรงกันข้ามกัน อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติ ณ ระดับความเชื่อมั่นร้อยละ 99 ค่าสัมประสิทธิ์เท่ากับ 2.1076 หมายความว่า หากปริมาณเงินให้สินเชื่อของธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) เพิ่มขึ้น 1 หน่วย จะทำให้เงินให้สินเชื่อโดยคุณภาพของธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) ลดลงร้อยละ 2.1076

2. ดัชนีราคาผู้บริโภค มีความสัมพันธ์กับเงินให้สินเชื่อโดยคุณภาพสุทธิของธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) ในทิศทางตรงกันข้ามกัน อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติ ณ ระดับความเชื่อมั่นร้อยละ 99 ค่าสัมประสิทธิ์เท่ากับ 6.0556 หมายความว่า หากดัชนีราคาผู้บริโภคเพิ่มขึ้น 1 หน่วย จะทำให้เงินให้สินเชื่อโดยคุณภาพของธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) ลดลงร้อยละ 6.0556

3. อัตราดอกเบี้ยนโยบาย มีความสัมพันธ์ในทิศทางผกผันกันกับเงินให้สินเชื่อโดยคุณภาพสุทธิของธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติ ณ ระดับความเชื่อมั่นร้อยละ 99 โดยค่าสัมประสิทธิ์เป็นไปตามช่วงเวลา ซึ่งเท่ากับ 0.4833 และ 0.3144 หมายความว่า ช่วงเวลาในอดีตอัตราดอกเบี้ยนโยบายปรับอัตราดอกเบี้ยเพิ่มขึ้น 1 หน่วย จะทำให้เงินให้สินเชื่อโดยคุณภาพของธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.4833 และส่งผลทำให้ในช่วงเวลาต่อมา หากอัตราดอกเบี้ยนโยบายเพิ่มขึ้น 1 หน่วย จะทำให้เงินให้สินเชื่อโดยคุณภาพของธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) ลดลงร้อยละ 0.3144

อภิปรายผลการวิจัย

จากผลการศึกษาปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อเงินให้สินเชื่อโดยคุณภาพสุทธิของธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) พบว่าตัวแปรที่ส่งผลกระทบต่อเงินให้สินเชื่อโดยคุณภาพสุทธิของธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) ได้แก่ ปริมาณเงินให้สินเชื่อ อัตราดอกเบี้ยนโยบาย ดัชนีราคาผู้บริโภค ซึ่งจากการประมาณค่าสัมประสิทธิ์นั้นพบว่า ปริมาณเงินให้สินเชื่อและดัชนีราคาผู้บริโภค มีความสัมพันธ์ในทิศทางตรงกันข้ามกับเงินให้สินเชื่อโดยคุณภาพสุทธิ ซึ่งสอดคล้องกับผลงานวิจัยของ อัจฉราพร ลาภา (2553) ศึกษาเรื่อง การวิเคราะห์หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารซีไอเอ็มบีไทย จำกัด (มหาชน) ที่ได้ผลการศึกษาว่า ปริมาณเงินให้สินเชื่อที่คาดว่าจะ เป็นเพราะ การกำหนดหลักเกณฑ์การคำนวณปริมาณร้อยละของหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารในแต่ละ

ไตรมาสหลังหักเงินสำรองค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญของเงินให้สินเชื่อด้วยคุณภาพในแต่ละไตรมาสไม่เท่ากัน ประกอบกับการที่ธนาคารมีการควบคุมการปล่อยสินเชื่อที่เข้มงวดขึ้นอีกทั้งข้อกำหนดจากธนาคารแห่งประเทศไทย ให้สถาบันการเงินต้องตั้งสำรองเงินกองทุนขึ้นต่ำเพื่อรองรับความเสี่ยงจากการดำเนินธุรกิจ ด้วยมาตรการดังกล่าวส่งผลให้การพิจารณาการให้สินเชื่อของธนาคารกระทำด้วยความรอบคอบรัดกุมยิ่งขึ้น ซึ่งแสดงให้เห็นว่าธนาคารให้ความสำคัญกับคุณภาพการปล่อยสินเชื่อที่ปล่อยสู่ระบบเศรษฐกิจเป็นอย่างมาก ดังนั้นผลการวิเคราะห์ที่ได้จากแบบจำลอง ปริมาณเงินให้สินเชื่อจึงสามารถอธิบายได้เพียงทิศทางความสัมพันธ์กับเงินให้สินเชื่อด้วยคุณภาพสุทธิของธนาคารเท่านั้น กล่าวคือ หากธนาคารมีปริมาณเงินให้สินเชื่อเพิ่มมากขึ้น จะส่งผลให้เงินให้สินเชื่อด้วยคุณภาพสุทธิของธนาคารลดลง ส่วนดัชนีราคาผู้บริโภคนั้น กล่าวคือ หากเศรษฐกิจมีการขยายตัวเกิดภาวะอัตราเงินเฟ้อเพิ่มขึ้นหรือระดับราคาสินค้าที่เพิ่มสูงขึ้น จะทำให้ผู้บริโภคเพิ่ม ความระมัดระวังในการใช้จ่ายมากขึ้น อำนาจในการจับจ่ายใช้สอยลดลงและทำให้สามารถชำระหนี้ลดลง ซึ่งส่งผลให้เงินให้สินเชื่อด้วยคุณภาพเพิ่มสูงขึ้นตามไปด้วย ซึ่งสอดคล้องกับผลงานวิจัยของ Rajha (2016) ในขณะที่อัตราดอกเบี้ยนโยบาย มีความสัมพันธ์ในทิศทางผกผันกันกับเงินให้สินเชื่อด้วยคุณภาพสุทธิ เนื่องจาก การที่ธนาคารแห่งประเทศไทยมีการปรับอัตราดอกเบี้ยที่สูงขึ้น ส่งผลกระทบต่อต้นทุนของลูกหนี้ทำให้ความสามารถในการชำระหนี้ลดลงและก่อให้เกิดเงินให้สินเชื่อด้วยคุณภาพเพิ่มขึ้น จึงส่งผลต่อเนื่องในเวลาต่อมาทำให้ธนาคารมีการระมัดระวังในเรื่องพิจารณาการให้สินเชื่อ เพื่อลดการเกิดเงินให้สินเชื่อด้วยคุณภาพ

ข้อเสนอแนะ

1. จากผลการศึกษา ปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อเงินให้สินเชื่อด้วยคุณภาพสุทธิของธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) ซึ่งทำให้ธนาคารได้ทราบถึงปัจจัยต่างๆที่มีอิทธิพลต่อปริมาณเงินให้สินเชื่อด้วยคุณภาพสุทธิ และธนาคารยังสามารถนำมาสรุปเป็นมาตรฐานหรือหลักเกณฑ์ในการพิจารณาการปล่อยสินเชื่อ เพื่อหาแนวทางในการบริหารการปล่อยสินเชื่อและสร้างนโยบาย ทั้งนี้เพื่อเป็นการลดความเสี่ยงและเป็นการป้องกันการเกิดหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ในอนาคต ตลอดจนเพิ่มความมั่นใจในการตัดสินใจคัดเลือกลูกหนี้ที่มีคุณภาพ
2. การศึกษาวิจัยครั้งนี้เป็นการศึกษาเชิงปริมาณ (Quantitative Research) ซึ่งศึกษาเฉพาะตัวแปรด้านเศรษฐกิจที่มีผลต่อเงินให้สินเชื่อด้วยคุณภาพสุทธิของธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) เท่านั้น ซึ่งไม่ได้มีการศึกษาตัวแปรเชิงคุณภาพ (Dummy Variable) เช่น ปัจจัยด้านเสียวภาพทางการเมือง และ ความมั่นคงระหว่างประเทศ เป็นต้น เข้ามาอยู่ในสมการหรือแบบจำลองที่ใช้ในการศึกษาในครั้งนี้ ซึ่งในการศึกษาครั้งต่อไปอาจทำการศึกษาตัวแปรเหล่านี้เพิ่มขึ้น เพื่อให้ผลการวิจัยมีความถูกต้องครบถ้วนมากขึ้น
3. ควรมีการศึกษาเปรียบเทียบกับธนาคารพาณิชย์อื่น ๆ หรือเทียบกับหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารทั้งระบบ เพื่อให้ทราบความเหมือนและข้อแตกต่างของปัจจัยที่ศึกษาได้ตีมากยิ่งขึ้น

รายการอ้างอิง

กองสารสนเทศและดัชนีเศรษฐกิจการค้า สำนักงานนโยบายและยุทธศาสตร์การค้า กระทรวงพาณิชย์. 2561.

ดัชนีราคาผู้บริโภค (Online). สืบค้นเมื่อมกราคม 15, 2561, จาก [http://](http://www.price.moc.go.th/price/cpi/index_new.asp)

www.price.moc.go.th/price/cpi/index_new.asp.

ธนาคารกสิกรไทย. (2550). รายงานประจำปี 2550 (Online). สืบค้นเมื่อ กรกฎาคม 28, 2560, จาก

www.kasikornbank.com/th/IR/FinanInfoReports/financialReports/2007_AR_THALL.pdf

ธนาคารกสิกรไทย. (2551). รายงานประจำปี 2551 (Online). สืบค้นเมื่อ กรกฎาคม 28, 2560, จาก **ผิดพลาด!**

การอ้างอิงการเชื่อมโยงหลายมิติไม่ถูกต้อง

ธนาคารกสิกรไทย. (2552). รายงานประจำปี 2552 (Online). สืบค้นเมื่อ กรกฎาคม 28, 2560, จาก **ผิดพลาด!**

การอ้างอิงการเชื่อมโยงหลายมิติไม่ถูกต้อง

ธนาคารกสิกรไทย. (2553). รายงานประจำปี 2553 (Online). สืบค้นเมื่อ กรกฎาคม 28, 2560, จาก **ผิดพลาด!**

การอ้างอิงการเชื่อมโยงหลายมิติไม่ถูกต้อง

ธนาคารกสิกรไทย. (2554). รายงานประจำปี 2554 (Online). สืบค้นเมื่อ กรกฎาคม 28, 2560, จาก

www.kasikornbank.com/th/IR/FinanInfoReports/financialReports/2011_AR_THALL.pdf

ธนาคารกสิกรไทย. (2555). รายงานประจำปี 2555 (Online). สืบค้นเมื่อ กรกฎาคม 28, 2560, จาก **ผิดพลาด!**

การอ้างอิงการเชื่อมโยงหลายมิติไม่ถูกต้อง

ธนาคารกสิกรไทย. (2556). รายงานประจำปี 2556 (Online). สืบค้นเมื่อ กรกฎาคม 28, 2560, จาก **ผิดพลาด!**

การอ้างอิงการเชื่อมโยงหลายมิติไม่ถูกต้อง

ธนาคารกสิกรไทย. (2557). รายงานประจำปี 2557 (Online). สืบค้นเมื่อ กรกฎาคม 28, 2560, จาก **ผิดพลาด!**

การอ้างอิงการเชื่อมโยงหลายมิติไม่ถูกต้อง

ธนาคารกสิกรไทย. (2558). รายงานประจำปี 2558 (Online). สืบค้นเมื่อ กรกฎาคม 28, 2560, จาก

www.kasikornbank.com/th/IR/FinanInfoReports/financialReports/2015_AR_THALL.pdf

ธนาคารกสิกรไทย. (2559). รายงานประจำปี 2559 (Online). สืบค้นเมื่อ กรกฎาคม 28, 2560, จาก **ผิดพลาด!**

การอ้างอิงการเชื่อมโยงหลายมิติไม่ถูกต้อง

ธนาคารกสิกรไทย. (2560). รายงานประจำปี 2560 (Online). สืบค้นเมื่อ กรกฎาคม 28, 2560, จาก **ผิดพลาด!**

การอ้างอิงการเชื่อมโยงหลายมิติไม่ถูกต้อง

ธนาคารแห่งประเทศไทย. (2560). อัตราเงินเฟ้อ (Online). สืบค้นเมื่อ มกราคม 15, 2561, จาก

www.bot.or.th.

ธนาคารแห่งประเทศไทย. 2561. อัตราแลกเปลี่ยนเงินบาท ต่อเงินดอลลาร์สหรัฐ (Online). สืบค้นเมื่อ

มกราคม 15, 2561, จาก

<http://www.bot.or.th/statistic/BOTWEBSTAT.aspx?reportID=123&language=th>.

- ธนาคารแห่งประเทศไทย. 2561. อัตราการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยตลาดซื้อคืนพันธบัตรระยะเวลา 1 วัน (Online). สืบค้นเมื่อมกราคม 15, 2561, จาก <http://www.bot.or.th/statistic/ReportPage.aspxMreportID=123&language=th>.
- ประพันธ์ เศวตนันท์. (2549). เศรษฐศาสตร์มหภาค พิมพ์ครั้งที่ 5 กรุงเทพฯ: ศูนย์บริการเอกสารวิชาการ คณะเศรษฐศาสตร์ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย.
- สารานุกรมเสรี. (2560). ผลิตภัณฑ์มวลรวมในประเทศ (Online). สืบค้นเมื่อ มกราคม 15, 2561, จาก www.th.wikipedia.org/wiki.
- อัจฉราพร ลาภา (2553). การวิเคราะห์หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารซีไอเอ็มบีไทย จำกัด (มหาชน). เศรษฐศาสตร์มหาบัณฑิต (เศรษฐศาสตร์ธุรกิจ) สาขาวิชาเศรษฐศาสตร์ธุรกิจ. มหาวิทยาลัยขอนแก่น
- Dasri, T. and et al. (2001). Corporate Debt Restructuring: Lessons from the Aftermath of Thai Economic Crisis. Bank of Thailand. Bangkok: Plan Motif Publishers.
- Rajha (2016). Determinants of Non-Performing Loans: Evidence from the Jordanian Banking Sector. Journal of finance and Bank Management.
- Siamwalla,A., & Wijitakorn, N. (2003). Transferring Private Sector Debt to Public Debt. Thailand Development Research Institute. Bangkok: Thailand Development Research Institute.