

# ปัจจัยที่ใช้ในการวิเคราะห์สินเชื่อของธนาคารพาณิชย์ในประเทศไทย

ชุดาภา ผิวเผือก\*  
ผู้ช่วยศาสตราจารย์ ดร.ดารณี เอื้อชนะจิตต์\*\*

## บทคัดย่อ

การศึกษาวิจัยครั้งนี้เป็น การศึกษาองค์ประกอบของการวิเคราะห์สินเชื่อของธนาคารพาณิชย์ในประเทศไทย มีวัตถุประสงค์เพื่อศึกษาปัจจัยหรือองค์ประกอบของการวิเคราะห์สินเชื่อของธนาคารพาณิชย์ในประเทศไทย และเพื่อศึกษาระดับความสำคัญของปัจจัย หรือองค์ประกอบของการวิเคราะห์สินเชื่อของธนาคารพาณิชย์ในประเทศไทย เครื่องมือที่ใช้ในการวิจัยคือแบบสอบถาม การวิเคราะห์ข้อมูลสถิติที่ใช้ในการวิจัย ได้แก่ ค่าความถี่ (Frequency) ค่าร้อยละ (Percentage) ค่าเฉลี่ย (Mean) ส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน (Standard Deviation) การสกัดปัจจัย (Factor Analysis) สหสัมพันธ์ (Pearson Correlation) และวิเคราะห์การถดถอย (Regression Analysis)

ผลการวิเคราะห์พบว่า จากปัจจัยหรือองค์ประกอบที่ใช้ในการวิเคราะห์สินเชื่อเมื่อผ่านการวิเคราะห์จาก 30 องค์ประกอบ ผ่านสกัดองค์ประกอบแล้วเหลือเพียง 10 องค์ประกอบที่สำคัญ คือ ด้านความสามารถในการชำระหนี้ ประกอบด้วย สัดส่วนการขายลูกค้ายรายใหญ่ สัดส่วนการซื้อกับผู้ขายรายใหญ่ สถานประกอบการ (ดูกรรมสิทธิ์) ยอดขายของกิจการ ต้นทุนขาย/ ยอดขาย ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร ยอดหนี้รวมของกิจการ และทรัพย์สินรวมของกิจการ ด้านหลักประกัน ประกอบด้วย ประเภทของหลักประกัน กรรมสิทธิ์ในหลักประกัน และมูลค่าหลักประกัน ด้านสถานะเศรษฐกิจ ประกอบด้วย พื้นที่ประกอบการที่มีความเสี่ยงจากภัยธรรมชาติหรือไม่ เงื่อนไขหรือข้อจำกัดทางกฎหมายที่ต้องมีการอนุญาตหรือการควบคุม และใบอนุญาตในการประกอบกิจการ ด้านเงินทุน ประกอบด้วย แหล่งที่มาของเงินทุน สัดส่วนหนี้สินต่อทุน และความสามารถในการวางแผนจัดสรรเงินทุน ด้านคุณสมบัติของผู้กู้ ประกอบด้วย ความเป็นมาของกิจการ อายุของผู้บริหาร ประสบการณ์จากธุรกิจอื่น วงเงินสินเชื่อที่มีในปัจจุบัน และจากการศึกษาในเรื่องระดับความสำคัญขององค์ประกอบ พบว่า ความคิดเห็นเกี่ยวกับระดับ

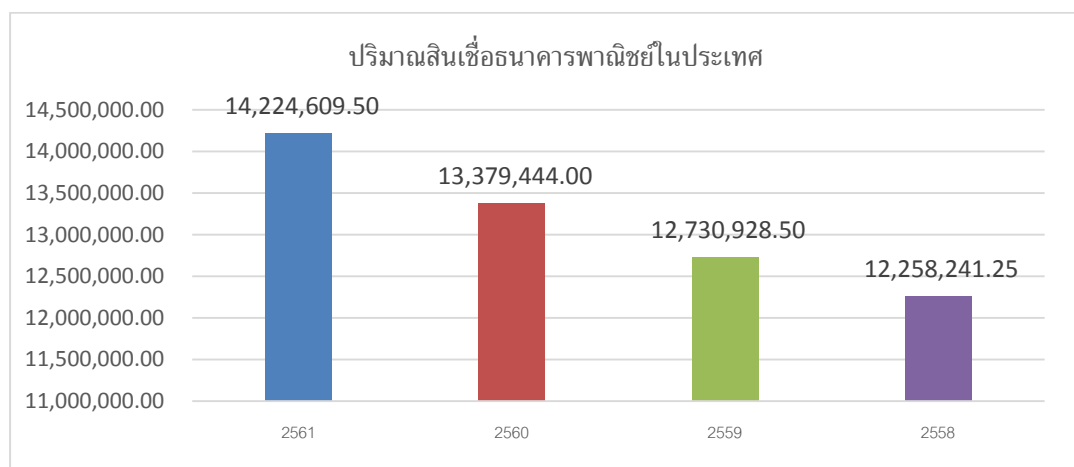
\*นักศึกษาลัทธิสุทธธรรมศึกษาบัณฑิต สาขาการบัญชี วิทยาลัยบริหารธุรกิจนวัตกรรมและการบัญชี มหาวิทยาลัยธุรกิจบัณฑิต

\*\*ที่ปรึกษาวิทยานิพนธ์หลัก

ความสำคัญของปัจจัย หรือองค์ประกอบของการวิเคราะห์สินเชื่อของธนาคารพาณิชย์ ในประเทศไทย ที่มากที่สุดคือด้านหลักประกัน รองลงมาคือด้านความสามารถในการชำระหนี้ และด้านสถานะเศรษฐกิจ ตามลำดับ

## 1. บทนำ

การขยายตัวของระบบเศรษฐกิจในปัจจุบันเป็นผลทำให้การลงทุนในด้านต่าง ๆ มีปริมาณเพิ่มสูงขึ้นจากในอดีตอย่างเห็นได้ชัดเจน ทั้งนี้ก็เพื่อรองรับต่อความต้องการของตลาดในปัจจุบัน รวมถึงการขยายตัวของการบริโภคที่จะเกิดขึ้นในอนาคต ดังนั้นภาคธุรกิจจึงมีความต้องการเงินทุนเพื่อนำไปใช้ในการขยายการดำเนินงานของกิจการและโดยทั่วไปแล้วแหล่งในการระดมเงินทุนที่มีขนาดใหญ่ที่สุดของประเทศก็ คือ สถาบันการเงินซึ่งมีหน้าที่หลักในการรวบรวมเงินออมจากผู้ที่มีเงินเหลือใช้ แล้วนำไปหา ผลประโยชน์โดยการปล่อยกู้ให้กับผู้ที่ต้องการเงินทุนซึ่งการทำธุรกรรมทางการเงินดังกล่าวสถาบันการเงินจะได้รับผลตอบแทนในรูปของดอกเบี้ยรับและค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ในการดำเนินธุรกรรม นอกจากนี้การดำเนินธุรกรรมของสถาบันการเงินยังมีผลทำให้ระบบเศรษฐกิจของประเทศเกิดความคล่องตัวเกิดการลงทุนการจ้างงานในภาคการผลิตมากยิ่งขึ้น ส่งผลให้ภาคประชาชนของประเทศก็มีสภาพความเป็นอยู่ที่ดียิ่งขึ้น<sup>3</sup>



ภาพที่ 1.1 ปริมาณสินเชื่อธนาคารพาณิชย์ในประเทศไทย พ.ศ. 2558-2561

ที่มา : ธนาคารแห่งประเทศไทย (2561)

จากภาพแสดงให้เห็นข้อมูลที่มีแนวโน้มการเติบโตถึงการจัดสรรทรัพยากรทางการเงินไปสู่ภาคเอกชนที่มากขึ้น ในลักษณะของการก่อหนี้ผ่านทางสถาบันการเงิน ซึ่งลักษณะการทำธุรกรรมด้านสินเชื่อ แบ่งเป็น 3 ประเภท คือ สินเชื่อธุรกิจขนาดใหญ่ (Corporate Loan) สินเชื่อ

<sup>3</sup> (กานต์พิชชา กองคนขวา, 2561).

ธุรกิจวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อม (Small and Medium Enterprises: SMEs Loan) และสินเชื่อรายย่อย (Retail Loan) ซึ่งมีทั้งสินเชื่อรายย่อย ที่มีหลักประกัน และที่ไม่มีหลักประกัน ซึ่งสินเชื่อแต่ละประเภทจะมีวัตถุประสงค์ในการใช้สินเชื่อและความเสี่ยงที่แตกต่างกัน ในการบริหารจัดการความเสี่ยงก็จะแตกต่างกันบ้างขึ้นอยู่กับความเสี่ยงของสินเชื่อแต่ละประเภท ในการให้สินเชื่อธนาคารจะมีความเสี่ยงที่เกิดจากการที่ลูกหนี้ไม่สามารถปฏิบัติตามสัญญาในการชำระหนี้ ซึ่งสาเหตุเกิดได้จากปัจจัยความเสี่ยงจากภายนอกซึ่งธนาคารไม่สามารถควบคุมได้ และปัจจัยความเสี่ยง จากภายในของธนาคารเอง ดังนั้น ต้องมีการบริหารจัดการที่ดีเพื่อควบคุม ป้องกัน รวมทั้งหาแนวทางแก้ไขปัญหาที่เกิดขึ้นได้อย่างเหมาะสม มีกลไกการถ่วงดุล และดูแลให้มีการควบคุม กำกับ และตรวจสอบ (Three Lines of Defense) ที่มีประสิทธิภาพ ตามทิศทางและเป้าหมายที่กำหนดไว้ (ธนาคารแห่งประเทศไทย, 2561) ซึ่งจากสาเหตุที่กล่าวมาข้างต้น ผู้วิจัยจึงมีความสนใจที่จะศึกษาองค์ประกอบ หรือปัจจัยที่ใช้ในการวิเคราะห์สินเชื่อของธนาคารพาณิชย์ในประเทศไทย

#### นิยามศัพท์เฉพาะ

**สินเชื่อ** หมายถึง การกู้ยืมเงินจากธนาคารซึ่งอาจมีสินทรัพย์ค้ำประกันหรือไม่ก็ได้ เมื่อได้รับอนุมัติแล้ว ธนาคารจะดำเนินการโอนเงินจำนวนที่ได้รับอนุมัติเข้าสู่บัญชีธนาคารตามที่ระบุไว้ในใบสมัคร โดยวงเงินที่จะอนุมัตินั้นจะขึ้นอยู่กับข้อตกลงที่ได้ทำกับธนาคาร ซึ่งเมื่อนำเงินสดออกมาใช้ก็สามารถทยอยผ่อนชำระในแต่ละครั้งเป็นจำนวนเงินที่เท่ากันหรือชำระเงินเต็มจำนวนก็จะปราศจากดอกเบี้ย แล้วแต่เงื่อนไขของแต่ละธนาคาร

**ธนาคารพาณิชย์แห่งประเทศไทย** หมายถึง ธนาคารพาณิชย์เอกชน และธนาคารพาณิชย์ของรัฐ ที่จดทะเบียนในประเทศไทย และอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของธนาคารแห่งประเทศไทย โดยไม่รวม ธนาคารพาณิชย์ต่างประเทศที่เปิดสาขาให้บริการในประเทศไทย

**เจ้าหน้าที่สินเชื่อ** หมายถึง พนักงานของธนาคารพาณิชย์ที่ทำหน้าที่ วิเคราะห์ลูกค้ำในการจัดประเภทรายได้แล้วยื่นต่อธนาคารให้คำปรึกษาลูกค้ำในการพิจารณาสินเชื่อ ตรวจสอบเอกสารลูกค้ำ ติดตามผลพิจารณาอนุมัติสินเชื่อกับธนาคารและติดต่อประสานงานกับเจ้าหน้าที่ธนาคารและลูกค้ำ

สถาบันการเงินใช้เป็นพื้นฐานในการวิเคราะห์สินเชื่อ เพื่อประเมินคุณภาพของผู้ขอกู้ ก่อนจะอนุมัติสินเชื่อ คงหลีกเลี่ยงไม่ได้ที่จะกล่าวถึง หลักนโยบาย 5Cs ที่มักจะถูกใช้เป็นหลักในการประเมินเครดิตของผู้ขอสินเชื่อ ดังนี้

**คุณสมบัติของผู้กู้ (Character)** หมายถึง การพิจารณาคุณลักษณะของผู้ที่มาขอสินเชื่อว่ามีพฤติกรรมและลักษณะนิสัยเช่นไร พิจารณาวัดความตรงต่อเวลา มีความซื่อสัตย์สุจริต และมีความรอบคอบหรือไม่ เป็นต้น รวมไปถึงพิจารณาถึงอาชีพว่ามีความน่าเชื่อถือ

**ความสามารถในการชำระหนี้ (Capacity)** หมายถึง การพิจารณาถึงความสามารถในการชำระหนี้ โดยจะพิจารณาถึงประกอบการรายได้ สินทรัพย์หมุนเวียนที่มี สภาพคล่องของธุรกิจ ซึ่งมักจะเป็นการพิจารณาจากข้อมูลงบการเงิน หรืออาจนำอัตราส่วนการวัดสภาพคล่องทางการเงินมาใช้ในการพิจารณาร่วมด้วย

**เงินทุน (Capital)** หมายถึง การพิจารณาเกี่ยวกับเงินทุนของธุรกิจว่ามีเงินทุนมากน้อยเพียงใด และโครงสร้างของเงินทุนของธุรกิจว่ามีแหล่งเงินทุนมาจากที่ใด เป็นหนี้สินหรือเป็นส่วนของผู้ถือหุ้นมากน้อยเพียงใด รวมไปถึงสินทรัพย์ที่มีในธุรกิจ โดยมักจะมีการเปรียบเทียบหาอัตราส่วนของหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นหรือต่อสินทรัพย์ทั้งหมดของธุรกิจ

**หลักประกัน (Collateral)** หมายถึง การพิจารณาคุณสมบัติของหลักทรัพย์ค้ำประกันว่ามีความน่าเชื่อถือหรือไม่มีมูลค่ามากเพียงพอที่จะชดเชยกับจำนวนสินเชื่อที่ผู้กู้ขอหรือไม่ ซึ่งหลักทรัพย์ค้ำประกันมีหลายประเภท เช่น รถ เรือ เครื่องจักร และอสังหาริมทรัพย์ต่าง ๆ เป็นต้น และแต่ละประเภทนั้นจะมีมูลค่า ความเสี่ยง และความคงทนที่แตกต่างกันโดยส่วนใหญ่ผู้ให้สินเชื่อมักจะต้องการหลักทรัพย์ค้ำประกันที่เป็นอสังหาริมทรัพย์โดยเฉพาะที่ดิน เนื่องจากมักจะมีมูลค่าที่สูงขึ้น

**สถานะเศรษฐกิจที่เป็นอยู่ (Condition)** หมายถึง การพิจารณาถึงภาวะแวดล้อมธุรกิจปัจจัยที่จะมากระทบกับผู้ขอสินเชื่อทั้งในแง่บวกและแง่ลบ เช่น ภาวะเศรษฐกิจ การเมือง รัฐบาล นโยบายของรัฐ กฎหมาย อัตราภาษี อัตราดอกเบี้ย ต้นทุนทางธุรกิจ และอื่นอีกมากมาย

### กรอบแนวคิดในการวิจัย

การวิจัยครั้งนี้เป็นการวิเคราะห์ปัจจัยหลักของการวิเคราะห์สินเชื่อของธนาคารพาณิชย์ในประเทศไทย ประกอบด้วย

#### ปัจจัยในการวิเคราะห์สินเชื่อธนาคารพาณิชย์ในประเทศไทย

1. ด้านคุณสมบัติผู้กู้
2. ด้านความสามารถในการชำระหนี้
3. ด้านเงินทุน
4. ด้านหลักประกัน
5. ด้านสถานะเศรษฐกิจ

## 2.แนวคิดและทฤษฎี

### แนวคิดและทฤษฎีการวิเคราะห์สินเชื่อ

สินเชื่อ (Credit) ถูกนำมาเป็นเครื่องมือชนิดหนึ่งในการเป็นสื่อกลางการแลกเปลี่ยนเงินตรา (Money) แม้ว่าสินเชื่อจะไม่ใช้เงินตรา (No money) แต่ก็เป็นที่ยอมรับกันอย่างกว้างขวางว่า สินเชื่อ มีความใกล้เคียงเงินตรา (Near Money) มากที่สุด แต่การใช้สินเชื่อเป็นสื่อกลางในการแลกเปลี่ยนนั้น จะมีความแตกต่างจากการใช้เงินตราเนื่องจาก สินเชื่อมีลักษณะเป็นสัญญาผูกพัน (Promise) ที่มีผลต่อเนื่องไปสู่อนาคต ในอันที่จะต้องมีการไถ่ถอนหนี้สินโดยการชำระหนี้ตามข้อผูกพันสินเชื่อ ถือว่าเป็นปัจจัยที่มีความสำคัญต่อการขยายตัวของของการผลิตสินค้าและบริการ ในทางสังคมสินเชื่อ ยังทำให้พฤติกรรมและคุณภาพในชีวิตของคนเปลี่ยนแปลงไป โดยเฉพาะการเปลี่ยนแปลงในพฤติกรรมการผลิต การบริโภค และการใช้จ่ายของหน่วยงานครัวเรือน และหน่วยธุรกิจ แต่เดิมการซื้อขายแลกเปลี่ยนจะใช้สินค้าหรือสิ่งของการแลกเปลี่ยนกันต่อมาได้มีการใช้โลหะมีค่า มาเป็นสื่อกลางในการแลกเปลี่ยน และมีวิวัฒนาการเรื่อยมาจนมีการนำกระดาษมาเป็นสื่อกลางในการแลกเปลี่ยน

### กระบวนการให้สินเชื่อ

จากความหมายของสินเชื่อดังกล่าว สรุปเป็นกระบวนการสินเชื่อได้ 3 ขั้นตอน ดังนี้

1. การเกิดรายการสินเชื่อ (Credit Transaction) เริ่มจากที่บุคคลทั้ง 2 ฝ่ายตกลงกัน ที่จะทำการแลกเปลี่ยนสินค้าหรือบริการ หรือการให้กู้ยืม โดยมีสัญญา และเงื่อนไขว่าจะชำระเงินคืนในอนาคต

2. สถานะทางสินเชื่อ (Credit Standing) เมื่อได้มีการตกลงกันที่จะให้สินเชื่อ แล้วสิ่งที่จะต้องพิจารณา และตัดสินใจ ในขั้นต่อมา คือสถานะทางสินเชื่อ ของผู้ขอกู้ หรือขอใช้บริการสินเชื่อ ว่ามีความน่าเชื่อถือมากน้อยเพียงใดทั้งในด้านลักษณะส่วนตัว ผลประกอบการชื่อเสียงของการดำเนินธุรกิจ ตลอดจนความสามารถที่จะชำระหนี้สถานะทางสินเชื่อ จะเป็นตัวบ่งชี้ของการยอมรับของการกำหนด วงเงินสินเชื่อ เงื่อนไขเวลาของการให้สินเชื่อว่ามีมากน้อยเพียงใด และอย่างไรซึ่งสิ่งเหล่านี้ จะมีความแตกต่างกันในผู้ขอสินเชื่อแต่ละราย

3. การใช้เครื่องมือประกอบด้านสินเชื่อหรือตราสารสินเชื่อ (Credit Instrument) เป็นขั้นตอนสุดท้ายของกระบวนการสินเชื่อ ที่จะต้องมีการทำหลักฐานเพื่อแสดงการตกลงเกี่ยวกับวงเงินสินเชื่อ เงื่อนไข และเงื่อนไขเวลาที่ทั้ง 2 ฝ่ายยอมรับ ได้แก่ ตราสาร หรือสัญญาที่เป็นหลักประกันการชำระหนี้ในอนาคต เช่น หนังสือสัญญาเงินกู้ ตั๋วสัญญาใช้เงิน ตั๋วแลกเงิน หรือเช็ค เป็นต้น ดังนั้น เครื่องมือประกอบด้านสินเชื่อ จึงหมายถึง หลักฐานแสดงถึงสภาพหนี้

### หลักเกณฑ์เบื้องต้นในการพิจารณาสินเชื่อ

หลักการสำคัญของการพิจารณาสินเชื่อก็คือต้องการให้ลูกค้าผู้กู้นำสินเชื่อไปใช้ให้เกิดประโยชน์ ในการดำเนินงานอย่างมีประสิทธิภาพและสามารถส่งชำระคืนต้นเงิน และดอกเบี้ยให้ครบถ้วนตามกำหนดเวลา ซึ่งหลักเกณฑ์เบื้องต้นในการพิจารณา ได้แก่

1. วัตถุประสงค์และนโยบายการให้สินเชื่อขององค์กร
2. กฎหมายที่เกี่ยวข้อง ซึ่งสามารถแยกหมวดหมู่ของกฎหมายที่เกี่ยวข้องได้ดังนี้

2.1 กฎหมายหลักที่ควบคุมการประกอบการ ได้แก่ พระราชบัญญัติที่เกี่ยวข้องกับสถาบันการเงิน เช่น พระราชบัญญัติธนาคารพาณิชย์ พ.ศ. 2505 และ พ.ศ. 2522 พระราชบัญญัติธนาคารแห่งประเทศไทย พ.ศ. 2485 พระราชบัญญัติการห้ามเรียกดอกเบี้ยเกินอัตรา พ.ศ. 2475 พระราชบัญญัติดอกเบี้ยการกู้ยืมของสถาบันการเงิน พ.ศ. 2523 รวมทั้งพระราชบัญญัติการประกอบธุรกิจการเงิน ธุรกิจหลักทรัพย์ ธุรกิจฟองซิเอร์ พ.ศ. 2522 หรือพระราชบัญญัติสถาบันการเงินเฉพาะกิจ เช่น พระราชบัญญัติธนาคารออมสิน และพระราชบัญญัติธนาคารเพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร เป็นต้น

2.2 บทบัญญัติในการประมวลกฎหมายแพ่งและพาณิชย์ที่กำหนดความสัมพันธ์ระหว่างเจ้าหนี้กับลูกหนี้ตลอดจนบุคคลที่เกี่ยวข้อง ซึ่งความรู้พื้นฐานในการประมวลกฎหมายแพ่งและพาณิชย์นี้จัดเป็นหลักทั่วไปที่ควรทราบ เช่น บทบัญญัติในเรื่องหนี้ การฝากทรัพย์ การจำนอง จำน่า หรือเอกเทศสัญญา โดยเฉพาะในส่วนที่เกี่ยวกับบัญชีเดินสะพัด และตัวเงิน เป็นต้น

2.3 ระเบียบคำสั่งกระทรวงการคลังหรือของธนาคารแห่งประเทศไทยซึ่งเป็นองค์ที่ควบคุมการบริหารของสถาบันการเงิน และมีส่วนสำคัญยิ่งต่อการปฏิบัติงานของสถาบันการเงิน

2.4 กิจการหรือนิติกรรมที่อยู่นอกขอบเขตของกฎหมายหลักซึ่งบัญญัติไว้ในประมวลกฎหมายแพ่งและพาณิชย์ เช่น หลักปฏิบัติในด้านการค้าและการเงินระหว่างประเทศ การดำเนินการในเรื่องเลตเตอร์ออฟ เครดิต การให้บริการบัตรเครดิต เชื้อ สิ่งเหล่านี้ล้วนมีความจำเป็นต้องคำนึงถึงความถูกต้องด้านกฎหมาย

3. การพิจารณาค่าขอสินเชื่อเบื้องต้น ผู้เกี่ยวข้องจะต้องพิจารณาเบื้องต้นว่าโครงการที่เสนอมานั้นมีู่ทางบรรลุผลสำเร็จหรือไม่

การวิเคราะห์สินเชื่อ

สามารถแยกออกได้เป็น 2 วิธี คือ

1) การวิเคราะห์สินเชื่อเชิงคุณภาพ โดยใช้หลักการวิเคราะห์ 5 C's Credit<sup>4</sup> ดังนี้ (1) บุคลิกลักษณะ อุปนิสัย (Character) เป็นการพิจารณาลักษณะ คุณสมบัติของผู้ขอสินเชื่อ ตลอดจนความตั้งใจจริง และความน่าเชื่อถือที่จะชำระหนี้ (2) ความสามารถในการชำระหนี้ (Capacity) ความสามารถในการชำระหนี้ พิจารณาจากความสามารถในการทำกำไรหรือความ

---

<sup>4</sup> (จิตาภา นิ่มน้อย, 2555)

เสี่ยงในธุรกิจดังกล่าว โดยพิจารณาถึงรายได้หรืองบการเงินและแผนการบริหารงาน รวมถึงแผนการชำระหนี้ (3) เงินทุน (Capital) คือทรัพย์สินที่เป็นกรรมสิทธิ์ของผู้ขอสินเชื่อ หรือเงินทุนของผู้กู้ ซึ่งนำมาเทียบเป็นสัดส่วนระหว่างเงินทุนของผู้กู้เองกับเงินส่วนที่ขอกู้ หรือหนี้สินต่อทุน ซึ่งเป็นการประกันความเสี่ยงในกรณีที่คุณสมบัติและความสามารถในการชำระหนี้ของผู้กู้ไม่ค่อยดีนัก (4) หลักประกัน (Collateral) คือ หลักประกัน ซึ่งเป็นการค้ำประกันเงินกู้ หากลูกหนี้ไม่สามารถนำเงินมาชำระคืนได้ ได้แก่ อสังหาริมทรัพย์ หรือบุคคลค้ำประกัน (5) เงื่อนไขของสินเชื่อ (Conditions) คือ เงื่อนไขต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง ซึ่งอาจมีผลกระทบต่อกิจการหรือผู้ขอสินเชื่อได้แก่ สภาพทางเศรษฐกิจ สถานการณ์ด้านการเมือง และนโยบายของรัฐบาล เงื่อนไขในธุรกิจหรืออุตสาหกรรมนั้น ๆ เงื่อนไขเกี่ยวกับตัวผู้ขอสินเชื่อ เป็นต้น

2) การวิเคราะห์สินเชื่อเชิงปริมาณ เป็นการวิเคราะห์จากงบการเงินเป็นหลัก ซึ่งมีขั้นตอนการวิเคราะห์สินเชื่อเชิงปริมาณ ดังนี้ 1) การปรับปรุงรายการโดยการลดหรือเพิ่มเติมบางรายการที่ไม่ถูกต้อง เพื่อให้ได้ข้อมูลที่สมเหตุสมผลในการนำไปวิเคราะห์ 2) การจัดกลุ่มรายการให้เป็นมาตรฐานเดียวกัน เพื่อง่ายต่อการวิเคราะห์ 3) การปรับปรุงตัวเลขเพื่อง่ายต่อการวิเคราะห์ 4) การวิเคราะห์งบการเงินประกอบด้วย (1) งบดุล เป็นรายงานที่แสดงถึงฐานะของธุรกิจ ณ ระยะเวลาใดเวลาหนึ่งว่ากิจการมีสินทรัพย์ หนี้สิน และส่วนของผู้ถือหุ้น เป็นเท่าใด (2) งบกำไรขาดทุน เป็นการแสดงถึงผลกำไร และความสามารถในการทำกำไรในช่วงระยะเวลาหนึ่งนั้น กิจการสามารถทำกำไรเป็นอย่างไร (3) อัตราส่วนทางการเงิน (Ratio Analysis) ได้แก่ อัตราส่วนวิเคราะห์ความคล่องตัว (Liquidity Ratios) อัตราส่วนวิเคราะห์ความสามารถในการใช้สินทรัพย์ (Activity Ratios) อัตราส่วนวิเคราะห์ความสามารถในการก่อหนี้ (Leverage Ratios) อัตราส่วนวิเคราะห์ความสามารถในการทำกำไร (Profitability Ratios)

### 3.ระเบียบวิธีวิจัย

การวิจัยในครั้งนี้เป็นการศึกษาเชิงสำรวจ (Survey Research) กลุ่มตัวอย่างคือ เจ้าหน้าที่สินเชื่อระดับปฏิบัติการของธนาคารพาณิชย์แห่งประเทศไทย จำนวน 400 คน ได้มาโดยการสุ่มตัวอย่างแบบตามสะดวก (Convenience Sampling) เป็นการสุ่มเจ้าหน้าที่สินเชื่อจากธนาคารพาณิชย์ภายในประเทศ โดยเครื่องมือที่ใช้ในการวิจัยคือแบบสอบถาม โดยใช้การคำนวณสูตรไม่ทราบขนาดตัวอย่างของ W.G. Cochran โดยกำหนดค่าความเชื่อมั่นร้อยละ 95 และระดับค่าความคลาดเคลื่อนร้อยละ 5 และมีการทดสอบแบบสอบถามโดยนำแบบสอบถามที่ผ่านการตรวจสอบจากผู้ทรงคุณวุฒิมาปรับปรุงแก้ไขแล้วนำมาเสนออาจารย์ที่ปรึกษาวิทยานิพนธ์ให้พิจารณาความสมบูรณ์อีกครั้งและนำไปทดลอง (Tryout) เจ้าหน้าที่สินเชื่อระดับปฏิบัติการของธนาคารพาณิชย์แห่งประเทศไทย ที่ไม่ใช่กลุ่มตัวอย่าง จำนวน 30 คน แล้วนำมาหาค่าความเชื่อมั่น (Reliability) เพื่อให้ได้แบบสอบถามที่สมบูรณ์ โดยวิธีการหาค่าสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์

ด้วยวิธีการของครอนบาช (Cronbach's alpha coefficient) โดยมีเกณฑ์ตัดสินว่าถ้าค่าสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์มีค่าใกล้เคียง 1.00 ( $\text{Alpha} > 0.5$ ) ซึ่งผลการหาค่าสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์รวมได้เท่ากับ 0.727 ค่าความเชื่อมั่นดังกล่าวอยู่ในเกณฑ์จึงถือว่าแบบสอบถามนี้สามารถนำไปใช้ในการเก็บรวบรวมข้อมูลเพื่อการวิจัยครั้งนี้ได้แล้วจึงทำการเก็บรวบรวมข้อมูลหลังจากที่ทดสอบความเที่ยงตรง และความสอดคล้องกันของเหตุผลที่ทดสอบแล้ว ผู้ทำการศึกษาได้ทำการออกแบบสอบถาม เพื่อใช้ในการศึกษาถึงลำดับความสำคัญของแต่ละปัจจัยที่มีอิทธิพลในการวิเคราะห์สินเชื่อ โดยที่ผู้ศึกษาวิจัยทำการเก็บข้อมูล จากเจ้าหน้าที่สินเชื่อระดับปฏิบัติการของธนาคารพาณิชย์แห่งประเทศไทย จากนั้นจึงนำข้อมูลมาวิเคราะห์ผลต่อไป โดยการวิเคราะห์ข้อมูลสถิติที่ใช้ในการวิจัย ได้แก่ ค่าความถี่ (Frequency) ค่าร้อยละ (Percentage) ค่าเฉลี่ย (Mean) ส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน (Standard Deviation) การสกัดปัจจัย (Factor Analysis) สหสัมพันธ์ (Pearson Correlation) และวิเคราะห์การถดถอย (Regression Analysis)

#### 4. บทสรุป และข้อเสนอแนะ

##### 4.1 สรุปผลการศึกษา

จากผลการศึกษาวิจัยเรื่อง การศึกษาองค์ประกอบของการวิเคราะห์สินเชื่อของธนาคารพาณิชย์ในประเทศไทย สรุปได้ดังนี้

##### 4.1.1 ข้อมูลทั่วไปของผู้ตอบแบบสอบถาม

ผลการสำรวจข้อมูลส่วนบุคคลของเจ้าหน้าที่สินเชื่อระดับปฏิบัติการของธนาคารพาณิชย์แห่งประเทศไทย จำนวน 400 คน พบว่า ส่วนใหญ่เป็น เพศชาย จำนวน 171 คน มีระดับการศึกษาปริญญาตรี มีอายุงาน 4–6 ปี ส่วนใหญ่มีตำแหน่งเจ้าหน้าที่ สังกัดธนาคารกสิกรไทย และเจ้าหน้าที่ทั้งหมดเคยจัดทำรายงานขออนุมัติสินเชื่อเบื้องต้น (Pre-Screening) หรือจัดทำรายงานการอนุมัติสินเชื่อ (Credit Approve) วงเงิน 50,000–20,000,000 บาท

##### 4.1.2 ผลการการศึกษาองค์ประกอบของการวิเคราะห์สินเชื่อของธนาคารพาณิชย์แห่งประเทศไทย

ผู้วิจัยวิเคราะห์ปัจจัยในการวิเคราะห์สินเชื่อ ประกอบด้วย ด้านคุณสมบัติผู้กู้ ด้านความสามารถในการชำระหนี้ ด้านเงินทุน ด้านหลักประกัน และด้านสถานะเศรษฐกิจ สรุปได้ดังนี้



4.1.2.1 ระดับความสำคัญของปัจจัย หรือองค์ประกอบของการวิเคราะห์สินเชื่อ  
ของธนาคารพาณิชย์แห่งประเทศไทย ภาพรวมอยู่ในระดับมากที่สุด ( $\bar{X} = 4.28$ ) เมื่อพิจารณา  
เป็นรายด้าน พบว่า ด้านที่มีค่าเฉลี่ยสูงสุดคือ ด้านหลักประกัน ( $\bar{X} = 5.00$ ) อยู่ในระดับมาก  
ที่สุด รองลงมาคือ ด้านความสามารถในการชำระหนี้ ( $\bar{X} = 4.84$ ) อยู่ในระดับมากที่สุด และ  
ด้านที่มีค่าเฉลี่ยต่ำสุดคือ ด้านด้านสถานะเศรษฐกิจ ( $\bar{X} = 3.48$ ) อยู่ในระดับมาก ตามลำดับ ซึ่ง  
ผลการวิจัยในแต่ละประเด็น สรุปได้ดังนี้

1) ด้านคุณสมบัติผู้กู้ พบว่า ภาพรวมอยู่ในระดับมาก ( $\bar{X} = 4.01$ ) เมื่อ  
พิจารณาเป็นรายข้อ พบว่า ข้อที่มีค่าเฉลี่ยสูงสุดคือ อายุของผู้บริหาร และประวัติการกู้เงินส่วน  
บุคคลของผู้กู้ผู้บริหารกิจการ และประวัติการชำระหนี้ ( $\bar{X} = 5.00$ ) อยู่ในระดับมากที่สุด  
รองลงมาคือ ระยะเวลาที่เปิดกิจการ ( $\bar{X} = 4.88$ ) อยู่ในระดับมากที่สุด และข้อที่มีค่าเฉลี่ยต่ำ  
ที่สุดคือ ประสบการณ์จากธุรกิจอื่นๆ ( $\bar{X} = 3.00$ ) อยู่ในระดับปานกลาง ตามลำดับ

2) ด้านความสามารถในการชำระหนี้ พบว่า ภาพรวมอยู่ในระดับมาก ( $\bar{X} =$   
3.82) เมื่อพิจารณาเป็นรายข้อ พบว่า ข้อที่มีค่าเฉลี่ยสูงสุดคือ ยอดหนี้รวมของกิจการ ( $\bar{X} =$   
4.60) อยู่ในระดับมากที่สุด รองลงมาคือ ต้นทุนขาย ( $\bar{X} = 4.53$ ) อยู่ในระดับมากที่สุด และข้อที่  
มีค่าเฉลี่ยต่ำที่สุดคือ ระยะเวลาที่ติดต่อดำขายกับลูกค้ารายใหญ่ ( $\bar{X} = 2.93$ ) อยู่ในระดับปาน  
กลาง ตามลำดับ

3) ด้านเงินทุน พบว่า ภาพรวม อยู่ในระดับมากที่สุด ( $\bar{X} = 4.51$ ) เมื่อพิจารณา  
เป็นรายข้อ พบว่า อยู่ในระดับมากที่สุดทุกข้อ โดยข้อที่มีค่าเฉลี่ยสูงสุดคือ สัดส่วนหนี้สิน ( $\bar{X} =$   
4.77) รองลงมาคือ แหล่งที่มาเงินทุน ( $\bar{X} = 4.44$ ) และข้อที่มีค่าเฉลี่ยต่ำที่สุดคือ ความสามารถ  
ในการวางแผนจัดสรรเงินทุน ( $\bar{X} = 4.33$ ) ตามลำดับ

4) ด้านหลักประกัน ภาพรวมอยู่ในระดับมากที่สุด ( $\bar{X} = 4.72$ ) เมื่อพิจารณา  
เป็นรายข้อ พบว่า อยู่ในระดับมากที่สุดทุกข้อ โดยข้อที่มีค่าเฉลี่ยสูงสุดคือ มูลค่าหลักประกัน ( $\bar{X}$   
= 4.79) รองลงมาคือ กรรมสิทธิ์ในหลักประกัน ( $\bar{X} = 4.73$ ) และข้อที่มีค่าเฉลี่ยต่ำที่สุดคือ การ  
ใช้ประโยชน์ของหลักประกันของกิจการ ( $\bar{X} = 4.65$ ) ตามลำดับ และ

5) ด้านสถานะเศรษฐกิจ ภาพรวมอยู่ในระดับมากที่สุด ( $\bar{X} = 4.36$ ) เมื่อ  
พิจารณาเป็นรายข้อ พบว่า ข้อที่มีค่าเฉลี่ยสูงสุดคือ ใบอนุญาตในการประกอบกิจการ ( $\bar{X} =$   
4.84) อยู่ในระดับมากที่สุด รองลงมาคือ เงื่อนไข ข้อจำกัดทางกฎหมายที่ต้องมีการอนุญาต หรือ

การควบคุม ( $\bar{X} = 4.23$ ) อยู่ในระดับมากที่สุด และข้อที่มีค่าเฉลี่ยต่ำที่สุดคือ พื้นที่ประกอบการที่มีความเสี่ยงจากภัยธรรมชาติ ( $\bar{X} = 4.00$ ) อยู่ในระดับปานกลาง ตามลำดับ

#### 4.1.3 สรุปผลการศึกษาการวิเคราะห์ปัจจัย Factor Analysis

ค่าความเหมาะสมของข้อมูลในการวิเคราะห์องค์ประกอบมีค่าเท่ากับ .674 โดยค่าสถิติ Chi-Square 4917.725 และค่า sig เท่ากับ 0.000 แสดงว่าตัวแปร 30 ตัวแปร มีความสัมพันธ์กัน โดยเรียงค่า Factor Loading สูงสุดไปต่ำสุด ดังนี้

องค์ประกอบที่ 1 อธิบายความผันแปรทั้งหมดได้ 14.579% ประกอบด้วย 6 ตัวแปร ได้แก่ ยอดหนี้รวมของกิจการ ยอดขายของกิจการ ต้นทุนขาย/ยอดขาย สถานประกอบการ (ดูกรรมสิทธิ์) ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร และทรัพย์สินรวมของกิจการ

องค์ประกอบที่ 2 อธิบายความผันแปรทั้งหมดได้ 10.86% ประกอบด้วย 5 ตัวแปร ได้แก่ กรรมสิทธิ์ในหลักประกัน มูลค่าหลักประกัน ใบอนุญาตในการประกอบกิจการ พื้นที่ประกอบการที่มีความเสี่ยงจากภัยธรรมชาติหรือไม่ และเงื่อนไขหรือข้อจำกัดทางกฎหมายที่ต้องมีการอนุญาตหรือการควบคุม

องค์ประกอบที่ 3 อธิบายความผันแปรทั้งหมดได้ 7.26% ประกอบด้วย 3 ตัวแปร ได้แก่ แหล่งที่มาของเงินทุน ความสามารถในการวางแผนจัดสรรเงินทุน และความแปรปรวนของยอดขาย

องค์ประกอบที่ 4 อธิบายความผันแปรทั้งหมดได้ 6.33% ประกอบด้วย 3 ตัวแปร ได้แก่ แหล่งที่มาของเงินทุน ความสามารถในการวางแผนจัดสรรเงินทุน และสัดส่วนหนี้สิน/ทุน

องค์ประกอบที่ 5 อธิบายความผันแปรทั้งหมดได้ 6.03% ประกอบด้วย 4 ตัวแปร ได้แก่ ความเป็นมาของกิจการ ประสบการณ์จากธุรกิจอื่น และอายุของผู้บริหาร

องค์ประกอบที่ 6 อธิบายความผันแปรทั้งหมดได้ 5.43% ประกอบด้วย 2 ตัวแปร ได้แก่ สัดส่วนการขายลูกค้ารายใหญ่ และสัดส่วนการซื้อจากผู้ขายรายใหญ่

องค์ประกอบที่ 7 อธิบายความผันแปรทั้งหมดได้ 5.01% ประกอบด้วย 2 ตัวแปร ได้แก่ เงื่อนไขหรือข้อจำกัดทางกฎหมายที่ต้องมีการอนุญาตหรือการควบคุม และพื้นที่ประกอบการที่มีความเสี่ยงจากภัยธรรมชาติหรือไม่

องค์ประกอบที่ 8 อธิบายความผันแปรทั้งหมดได้ 4.17% ประกอบด้วย 1 ตัวแปร ได้แก่ ความชำนาญในกิจการ/ประสบการณ์ในงาน

องค์ประกอบที่ 9 อธิบายความผันแปรทั้งหมดได้ 3.54% ประกอบด้วย 1 ตัวแปร ได้แก่ วงเงินสินเชื่อที่มีในปัจจุบัน และการใช้ประโยชน์ของหลักประกันของกิจการ

องค์ประกอบที่ 10 อธิบายความผันแปรทั้งหมดได้ 3.40% ประกอบด้วย 1 ตัวแปร ได้แก่ การใช้ประโยชน์ของหลักประกันของกิจการ

#### 4.1.4.สรุปผลการวิเคราะห์ความสัมพันธ์

คุณสมบัติผู้กู้ มีความสัมพันธ์กับด้านความสามารถในการชำระหนี้ และด้านเงินทุน ในทิศทางตรงกันข้าม และยังมีความสัมพันธ์กับด้านด้านหลักประกันไปในทิศทางเดียวกัน อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ .01 ด้านเงินทุนมีความสัมพันธ์กับด้านสถานะเศรษฐกิจไปในทิศทางเดียวกัน อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ .05 และด้านหลักประกันมีความสัมพันธ์กับด้านสถานะเศรษฐกิจไปในทิศทางเดียวกัน อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ .01

#### ข้อเสนอแนะ

##### ข้อเสนอแนะจากผลการวิจัย

จากผลการวิจัยพบว่า ความสามารถในการชำระหนี้เป็นปัจจัยที่มีอิทธิพลในการพิจารณาอนุมัติสินเชื่อมากที่สุด ซึ่งสะท้อนให้เห็นว่าผู้ขอกู้ที่ต้องการขอสินเชื่อจากธนาคารพาณิชย์แห่งประเทศไทย จะต้องมีการแสดงให้ธนาคารเห็นถึงความสามารถในการชำระหนี้ที่สามารถดูได้จาก ต้นทุนขาย/ยอดขาย ค่าใช้จ่ายและบริหารยอดขาย ยอดหนี้รวมของกิจการ เป็นต้น ซึ่งเป็นส่วนที่แสดงถึงความสามารถในการประกอบธุรกิจเพื่อให้เกิดดอกผล และชำระหนี้คืนให้กับธนาคารได้ ทั้งเงินต้นและดอกเบี้ยได้ตามเงื่อนไขที่ได้ตกลงกันไว้ ทั้งนี้ จากผลการวิจัยยังพบว่า คุณสมบัติของผู้กู้ก็เป็นปัจจัยที่สำคัญที่ธนาคารให้ความสำคัญมากเช่นกัน ผู้ขอกู้จำเป็นต้องมีความชำนาญในกิจการที่ขอสินเชื่อ เนื่องจากเป็นส่วนที่แสดงให้ธนาคารเห็นว่าผู้กู้มีความสามารถในการดำเนินธุรกิจ ในการสร้างรายได้ให้เพียงพอในการชำระหนี้ นอกจากนี้ในส่วนของผู้ขอกู้ที่เคยมีประวัติเป็นหนี้ที่มีปัญหากับสถาบันการเงินอื่น จากงานวิจัยพบว่า องค์ประกอบด้านความสามารถในการชำระหนี้สำคัญที่สุด รองลงมาคือด้านหลักประกัน สถานะเศรษฐกิจ ด้านเงินทุน ด้านคุณสมบัติของผู้กู้ และสถานะเศรษฐกิจ ผู้ขอกู้เหล่านั้นยังมียังมีโอกาสที่จะได้รับการสนับสนุนสินเชื่อจากธนาคารพาณิชย์แห่งประเทศไทย ซึ่งเป็นสถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐได้ แต่ทั้งนี้ผู้ขอกู้จะต้องมีการดำเนินการปรับปรุงโครงสร้างหนี้ และมีประวัติการผ่อนชำระที่เป็นปกติกับทางสถาบันการเงินเดิมก่อน ถึงจะมีสิทธิ์ได้รับการสนับสนุนจากทางธนาคาร

## บรรณานุกรม

- กานต์พิชชา กองคนขวา. (2561). การศึกษาสภาพปัญหาการปล่อยสินเชื่อเพื่อวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อม (SMEs) : สถาบันการเงินในจังหวัดพะเยา. วารสารมหาวิทยาลัยศิลปากร 38(4) สาขาวิชาการเงินและการธนาคาร. คณะวิทยาการจัดการและสารสนเทศศาสตร์. มหาวิทยาลัยพะเยา.
- จิตาภา นิ่มน้อย. (2555). ปัจจัยที่มีผลต่อการพิจารณาให้สินเชื่อด้านคุณสมบัติของผู้กู้ (Character) ของธนาคาร ในเขตกรุงเทพมหานคร. การศึกษาอิสระบริหารธุรกิจมหาบัณฑิต, สาขาวิชาการตลาด, คณะบริหารธุรกิจ, มหาวิทยาลัยนานาชาติแสตมฟอร์ด
- ธนาคารแห่งประเทศไทย. (2561). สินเชื่อของธนาคารพาณิชย์. สืบค้นเมื่อ 1 มิถุนายน 2562 จาก <https://www.bot.or.th>.
- พระราชบัญญัติธุรกิจสถาบันการเงิน พ.ศ.2551. ราชกิจจานุเบกษา. เล่มที่ 125 ตอนที่ 27 ก, 5 กุมภาพันธ์ 2551