

สรุปผลที่ได้จากการวิจัย

เมื่อวิเคราะห์สินทรัพย์รวมของธนาคารพาณิชย์ไทย โดยใช้ดัชนีผลคือ สินทรัพย์รวมของทั้งระบบธนาคาร กลุ่มธนาคารขนาดใหญ่ ขนาดกลาง และขนาดเล็กมีสินทรัพย์เพิ่มขึ้น และเมื่อวิเคราะห์โดยใช้อัตราการเจริญเติบโตผลคือสินทรัพย์รวมของทั้งระบบธนาคาร กลุ่มธนาคารขนาดใหญ่ และขนาดเล็กเพิ่มขึ้นในอัตราที่ลดลง ในขณะที่ของกลุ่มธนาคารขนาดกลางเพิ่มขึ้นในอัตราที่สูงขึ้น แต่เมื่อวิเคราะห์เปรียบเทียบ ทั้งสองวิธีให้ผลตรงกันว่า กลุ่มธนาคารขนาดใหญ่มีการเพิ่มของสินทรัพย์สูงกว่าทั้งระบบธนาคาร ในขณะที่กลุ่มธนาคารขนาดกลาง และขนาดเล็กมีการเพิ่มของสินทรัพย์ต่ำกว่าทั้งระบบ ทำนองเดียวกัน เมื่อวิเคราะห์กำไรสุทธิของธนาคารพาณิชย์ไทย โดยใช้ดัชนีผลคือ กำไรสุทธิของทั้งระบบธนาคารพาณิชย์ กลุ่มธนาคารขนาดใหญ่ ขนาดกลาง และขนาดเล็กเพิ่มขึ้นเกือบทุกปี (แต่ไม่ครบทุกปี) และเมื่อวิเคราะห์โดยใช้อัตราการเจริญเติบโตผลคือกำไรสุทธิของทั้งระบบธนาคารและกลุ่มธนาคารขนาดใหญ่เพิ่มขึ้นในอัตราที่ลดลง ในขณะที่ของกลุ่มธนาคารขนาดกลางและขนาดเล็กเพิ่มขึ้นในอัตราที่สูงขึ้น แต่เมื่อวิเคราะห์เปรียบเทียบทั้งสองวิธีให้ผลตรงกันว่า กลุ่มธนาคารขนาดใหญ่มีการเพิ่มของกำไรสุทธิสูงกว่าทั้งระบบธนาคาร ในขณะที่กลุ่มธนาคารขนาดกลางและขนาดเล็กมีการเพิ่มของกำไรสุทธิต่ำกว่าทั้งระบบ

เมื่อนำอัตราการเจริญเติบโตของสินทรัพย์รวมกับอัตราการเจริญเติบโตของกำไรสุทธิมาศึกษาความสัมพันธ์โดยใช้การวิเคราะห์สมการถดถอย และการวิเคราะห์สหสัมพันธ์ ผลปรากฏว่ามีความสัมพันธ์กันในกรณีวิเคราะห์ทั้งระบบธนาคารพาณิชย์ไทย กลุ่มธนาคารขนาดใหญ่ และกลุ่มธนาคารขนาดเล็ก แต่กลับไม่มีความสัมพันธ์ในกรณีวิเคราะห์เป็นกลุ่มธนาคารขนาดกลาง ดังนั้นจึงยอมรับสมมติฐานทั้ง ๒ ข้อ ว่าเป็นความจริงคือ

๑. อัตราการเจริญเติบโตของสินทรัพย์รวม มีความสัมพันธ์กับอัตราการเจริญเติบโตของกำไรสุทธิในทิศทางเดียวกัน

๒. ความสัมพันธ์ของอัตราการเจริญเติบโตของสินทรัพย์รวมกับอัตราการเจริญเติบโตของกำไรสุทธิมีความแตกต่างกัน ตามขนาดของธนาคารพาณิชย์

จากการยอมรับสมมติฐานข้อที่ ๑ การวิเคราะห์ประสิทธิภาพของธนาคารพาณิชย์ไทยใน  
 บทที่ ๕ จึงเริ่มต้นด้วยการใช้อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์เป็นเครื่องมือในการวิเคราะห์ผลปรากฏ  
 ว่ากลุ่มธนาคารขนาดเล็กมีประสิทธิภาพเป็นอันดับหนึ่ง อันดับสองคือกลุ่มธนาคารขนาดใหญ่ และ  
 อันดับสามจึงเป็นกลุ่มธนาคารขนาดกลาง แต่การที่อัตราการเจริญเติบโตของสินทรัพย์รวมกับอัตรา  
 การเจริญเติบโตของกำไรสุทธิไม่ได้มีความสัมพันธ์กันทุกกรณี การใช้อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์  
 รวมแต่เพียงลำพังย่อมไม่สมบูรณ์แบบนัก เมื่อเป็นเช่นนั้นจึงได้เสนอการใช้อัตราส่วนที่แสดงความ  
 สามารถในการหากำไรหลายอัตราส่วนมารวมกันวิเคราะห์ประสิทธิภาพแทนผลคือกลุ่มธนาคารขนาด  
 ใหญ่ กลับมีประสิทธิภาพเป็นอันดับหนึ่ง อันดับสองคือกลุ่มธนาคารขนาดเล็ก และอันดับสามจึงเป็น  
 กลุ่มธนาคารขนาดกลางเหมือนเดิม อย่างไรก็ตามวิธีนี้เป็นการวิเคราะห์ประสิทธิภาพของธนาคาร  
 พาณิชย์ทางด้านการเงินเพียงด้านเดียวเท่านั้น เพราะเหตุนี้จึงได้เพิ่มการวิเคราะห์ประสิทธิภาพ  
 ด้านอื่นอีก คือประสิทธิภาพของพนักงานและศูนย์บริการกับประสิทธิภาพทางด้านอัตราการเจริญ  
 เติบโต ผลปรากฏว่า กลุ่มธนาคารขนาดเล็กมีประสิทธิภาพของพนักงานและศูนย์บริการเป็นอันดับ  
 หนึ่ง อันดับสองคือ กลุ่มธนาคารขนาดใหญ่ และอันดับสามจึงเป็นกลุ่มธนาคารขนาดกลาง ในขณะที่  
 การวิเคราะห์ประสิทธิภาพทางด้านอัตราการเจริญเติบโตได้ผลว่า กลุ่มธนาคารขนาดกลาง มี  
 ประสิทธิภาพเป็นอันดับหนึ่ง อันดับสองคือกลุ่มธนาคารขนาดใหญ่ และอันดับสามจึงเป็นกลุ่มธนาคาร  
 ขนาดเล็ก

### ข้อเสนอแนะเกี่ยวกับการวิจัยในชั้นต่อไป\*

หลังจากที่ได้ทำการวิจัยและพบปัญหา ทั้ง เพื่อให้งานวิจัยฉบับต่อไปที่มีลักษณะใกล้เคียงงานวิจัยฉบับนี้มีคุณค่ายิ่งขึ้น ผู้วิจัยจึงขอเสนอแนะดังต่อไปนี้

(๑) ความสำคัญของการใช้ข้อมูลภายในกิจการ เนื่องจากผู้วิจัยเป็นเพียงนิสิตปริญญาโท ซึ่งเขียนวิทยานิพนธ์ฉบับนี้เพื่อเป็นส่วนหนึ่งของการศึกษาหลักสูตรปริญญาโททางด้านบริหาร ดังนั้น การเก็บข้อมูลเพื่อใช้ในการวิเคราะห์และวิจัย จึงได้มาเฉพาะข้อมูลที่สามารถเปิดเผยได้เท่านั้น เช่น ร.พ. ๑.๑ จากธนาคารแห่งประเทศไทย (มีแค่งบดุล ไม่มีงบกำไรขาดทุน) หรืองบการเงินที่ผู้สอบบัญชีรับรองและเปิดเผยต่อผู้ถือหุ้น การวิจัยจากข้อมูลเหล่านี้ย่อมได้รายละเอียดน้อยกว่าการวิจัย จากข้อมูลภายในธนาคาร ซึ่งนักวิเคราะห์ของธนาคารสามารถจะหาได้ ดังนั้น จะขอกล่าวถึงข้อดีของการใช้ข้อมูลภายในธนาคารดังนี้

๑.๑ ข้อมูลภายในธนาคาร ย่อมมีรายการต่าง ๆ ครบถ้วนและสมบูรณ์ เช่นรายการหนี้สูญ อันเป็นรายการที่สำคัญ สามารถนำมาวิเคราะห์และพิจารณาคุณภาพของสินเชื่อหรือประสิทธิภาพในการจัดการสินเชื่ออันรวมถึง การให้สินเชื่อ การติดตามทวงถามหนี้ ฯลฯ หรือในกรณีที่เป็นรายละเอียดระหว่าง การธนาคารภายในประเทศและต่างประเทศ

๑.๒ ข้อมูลภายในธนาคาร เป็นข้อมูลที่ยังไม่ถูกปรับปรุงด้วยรายการใด ๆ ย่อมแสดงข้อเท็จจริงที่ถูกต้องมากที่สุด

๑.๓ ข้อมูลภายในธนาคารถูกบันทึกทุกระยะ ดังนั้น บางรายการจึงสามารถที่จะเก็บเป็นรายเดือนได้ เมื่อเป็นเช่นนั้น จึงเป็นข้อดีที่จะใช้ข้อมูลที่ เป็นรายเดือน ๑๒ เดือน เฉลี่ยกัน แทนรายการประจำปีจากงบการเงินที่ผู้สอบบัญชีรับรองและเปิดเผยต่อผู้ถือหุ้น เพื่อแสดงในรายงานประจำปีอันเป็นข้อมูลในระยะเวลาเพียงสั้น ๆ เท่านั้น

\* ข้อเสนอแนะเกี่ยวกับการวิจัยในชั้นต่อไป บัณฑิตวิทยาลัย หมายความว่า การเสนอแนะแนวทางอื่นในการทำวิจัย ซึ่งอาจเป็นข้อจำกัดของวิทยานิพนธ์ฉบับนี้หรือเทคนิคอื่น ๆ ที่เหมาะสมสำหรับงานวิจัยแต่ละประเภทอันจะเป็นประโยชน์ของงานวิจัยที่ใกล้เคียงกับวิทยานิพนธ์ฉบับนี้

แต่อย่างไรก็ตามการใช้ข้อมูลจากงบการเงินที่ผู้สอบบัญชีรับรอง และเปิดเผย  
 คอผู้ถือหุ้นก็ยังเป็นสิ่งที่ดีเนื่องจากเหตุผลดังต่อไปนี้

ก. งบการเงินนี้จัดทำขึ้นเพื่อเสนอให้ผู้ถือหุ้น ซึ่งเป็นเจ้าของกิจการ สำหรับ  
 ธุรกิจในประเทศไทย เจ้าของกิจการส่วนมากจะมีส่วนร่วมในการบริหารธุรกิจนั้นด้วย  
 ดังนั้น ย่อมทราบข้อมูลของธุรกิจนั้นเป็นอย่างดี

ข. งบการเงินนี้ได้ผ่านการรับรองของผู้สอบบัญชีรับอนุญาตตามกฎหมายแล้ว

ค. การวิเคราะห์เปรียบเทียบได้ใช้ข้อมูลประเภทเดียวกันทั้งหมด เช่น  
 ถ้าจะใช้ข้อมูลจากงบการเงินที่ผู้สอบบัญชีรับรอง และเปิดเผยให้ผู้ถือหุ้น ก็จะใช้ข้อมูล  
 ประเภทที่ทุกธนาคารทุกปี การเปรียบเทียบระหว่างวงบัญชี และการเปรียบเทียบ  
 ระหว่างธนาคารยอมผิดพลาดน้อยลง หรือการใช้ข้อมูลในระยะเวลาเดียวกันยอมทำให้  
 การเปรียบเทียบถูกต้องยิ่งขึ้น

ง. การวิเคราะห์ของวิทยานิพนธ์ฉบับนี้ ได้พยายามเฉลยรายการที่ได้มา  
 นั่นคือ เฉลยรายการคืนกับปลายปีเป็นรายการประจำปีนั้น ๆ รวมทั้งการใช้เครื่องมือ  
 หลายอย่างเข้าร่วมกันพิจารณาหาข้อสรุปที่ต้องการ จึงพอจะช่วยแก้ไขปัญหาเรื่องข้อมูล  
 คลาดเคลื่อนได้บ้าง

(๒) การศึกษาเป็นรายละเอียดในแต่ละธนาคาร เนื่องจากผู้วิจัยเป็นนิสิต  
 ที่กำลังศึกษาอยู่ในสถาบันการศึกษาจึงมิได้ศึกษารายธนาคารหนึ่งเป็นหลัก ดังนั้น  
 จึงเสนอผลการวิจัยออกมาในรูปทั้งระบบธนาคารพาณิชย์ไทย กลุ่มธนาคารขนาดใหญ่  
 ขนาดกลาง และขนาดเล็กเป็นส่วนใหญ่ ถึงในบางครั้งจะเสนอผลการวิจัยในรูปรายธนาคาร  
 ก็ให้ความสำคัญกับทุกธนาคาร เท่าเทียมกัน แต่ในกรณีที่การวิจัยฉบับอื่นต้องการศึกษาราย  
 ธนาคารหนึ่งเป็นหลักก็ควรวิเคราะห์รายละเอียดในธนาคารนั้นให้ลึกลงไป รวมทั้ง  
 การเสนอผลการวิจัยในรูปธนาคารนั้นเปรียบเทียบกับทั้งระบบธนาคารพาณิชย์ไทย กลุ่ม  
 ขนาดธนาคารที่ธนาคารนั้นถูกจัดกลุ่มไว้ ตลอดจนเปรียบเทียบกับคู่แข่งชั้นในกลุ่มธนาคาร  
 เดียวกันนั้น ซึ่งจะทำให้การเสนอผลการวิจัยได้ความหมายตรงความต้องการที่จะวิเคราะห์  
 และตรงประโยชน์ที่จะนำไปใช้มากกว่า

(๓) การวิเคราะห์ต่อเนื่องตามระยะเวลา จากการที่ผู้วิจัยเขียนวิทยานิพนธ์  
 ฉบับนี้เพื่อเป็นส่วนหนึ่งของการศึกษา วิทยานิพนธ์จึงเป็นงานวิจัยเพียงฉบับเดียวเท่านั้น

ข้อมูลที่น่ามาไชยอมมีวันลาสมัยและไม่สามารถปรับปรุงให้ทันสมัยอีก ในขณะที่วงการธุรกิจเปลี่ยนแปลงไปอย่างรวดเร็วทั้งสภาพแวดล้อมภายในและภายนอก ดังนั้น ในความเป็นจริงงานวิจัยที่ไชข้อมูลประเภทตัวเลขเป็นส่วนใหญ่ ควรไ้มีการปรับปรุงต่อเนื่องกันไปเรื่อย ๆ อย่างน้อยที่สุดก็ทุก ๆ ระยะเวลาที่เท่ากับช่วงระยะเวลาที่นำตัวเลขมาวิจัย การวิจัยที่จะไ้ไ้ผลการวิจัยทันต่อเหตุการณ์ที่สุด ต้องเตรียมเค้าโครงวิจัยและรายละเอียดต่าง ๆ ให้พร้อม และเก็บตัวเลขมาวิเคราะห์ทันทีที่สามารถเก็บตัวเลขทั้งหมดไ้ ในกรณีที่เป็นงานวิจัยธนาคารพาณิชย์ไ้ใช้ตัวเลขรายปี ควรเริ่มวิเคราะห์ทันทีที่งบการเงินของปีล่าสุดของธนาคารสุดท้ายออกเผยแพร่

(๔) การสร้างสมการและรูปแบบใหม่ ๆ นอกเหนือจากการไ้สถิติในการวิเคราะห์ตัวแปรในวิทยานิพนธ์ฉบับนี้แล้ว ยังสามารถไ้เครื่องมือทางสถิติอื่นไ้ด้วยกันวิเคราะห์ตัวแปรอื่น ๆ หรือไ้สถิติที่นอกเหนือจากนี้เพื่อสร้างสมการใหม่ ๆ และรูปแบบใหม่ ๆ เช่นการวิเคราะห์สมการถดถอยเชิงซ้อน (Multiple Regression Analysis) และการวิเคราะห์สหสัมพันธ์เชิงซ้อน (Multiple Correlation Analysis)

(๕) การศึกษาในวิทยานิพนธ์ฉบับนี้ มีข้อสมมติบางประการซึ่งอยู่ในวิธีการทางสถิติขั้นต้น นั่นคือ ข้อสมมติที่ว่า ตัวแปรอิสระในปีนี้มีผลกระทบต่อตัวแปรตามในปีนี้ ดังนั้นยังมีโอกาสสำหรับงานวิจัยฉบับอื่นที่จะไ้ใช้วิธีการทางสถิติขั้นสูงมาวิเคราะห์ผลกระทบของตัวแปร ๒ ตัวแปรในระยะเวลาที่ต่างกันได้

#### ประโยชน์ในทางประยุกต์ของผลการวิจัยที่ไ้

จะขอแบ่งประโยชน์ของการวิจัยเป็น ๒ ลักษณะ คือ ประโยชน์ทางตรงและประโยชน์ทางอ้อม

##### ประโยชน์ทางตรง

๑. การศึกษาความสัมพันธ์ระหว่างอัตราการเจริญเติบโตของสินทรัพย์รวมกับอัตราการเจริญเติบโตของกำไรสุทธิ สามารถนำไปใช้ประกอบการตัดสินใจโดยช่วยในการวางแผนและประมาณการการลงทุนในสินทรัพย์ของธนาคารพาณิชย์

๒. การศึกษาอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์รวม ทำให้ทราบความสามารถในการหากำไรของสินทรัพย์ สามารถนำไปใช้ในการปรับปรุงการลงทุนในสินทรัพย์ประเภทต่าง ๆ

๓. การวิเคราะห์อัตราส่วนที่แสดงความสามารถในการหากำไร ทำให้สามารถนำมาใช้ในการตั้งวัตถุประสงค์ทางกำไร

๔. การวิเคราะห์ประสิทธิภาพของธนาคารพาณิชย์ เป็นเรื่องที่น่าสนใจว่า ขนาดของธนาคารมีผลต่อประสิทธิภาพอย่างไร นั่นคือ ธนาคารขนาดใหญ่ และขนาดเล็ก มีความเหมือนกันหรือแตกต่างกัน มีข้อดีหรือข้อเสียอันเป็นผลต่อประสิทธิภาพหรือไม่ ซึ่งทำให้ทราบประสิทธิภาพของธนาคารพาณิชย์ขนาดต่าง ๆ กัน อันจะนำมาซึ่งข้อระมัดระวังในการขยายขนาดของธนาคาร

๕. การวิเคราะห์ประสิทธิภาพทางการเงินของธนาคารพาณิชย์ไทย เป็นการวิเคราะห์ทางการเงินในปัจจุบันของปีที่ศึกษา ทำให้สามารถแก้ไขจุดอ่อนทางการเงิน และส่งเสริมจุดแข็งแก่ทางการเงิน เพื่อก่อให้เกิดประโยชน์ต่อธนาคาร

๖. การวิเคราะห์ประสิทธิภาพของพนักงานสามารถนำไปใช้ในการวางแผนกำลังคน และการพัฒนาพนักงานตลอดจนการให้ผลตอบแทน เพื่อให้ได้ผลผลิตที่มากขึ้น

๗. การวิเคราะห์ประสิทธิภาพของศูนย์บริการ จะทำให้ทราบถึงการได้เปรียบและเสียเปรียบของการเปิดสาขา อันจะนำมาซึ่งการวางแผนในการขยายสาขา การปรับปรุงการตั้งสาขา และการเพิ่มผลผลิตต่อสาขา

๘. การวิเคราะห์ประสิทธิภาพของอัตรากวรวรเจริญเติบโตของธนาคารพาณิชย์ไทยสามารถเป็นแนวทางในการคาดคะเนอนาคตของธนาคารแต่ละธนาคารถึงผลของการบริหารงานนั้น

๙. การวิเคราะห์ทุกเรื่องรวมกัน ทำให้ทราบถึงฐานะของธนาคารในทุกด้านว่า ธนาคารที่เด่นในด้านหนึ่งจะมีจุดบกพร่องทางด้านไหน หรือธนาคารที่มีจุดบกพร่องทางด้านหนึ่ง จะมีข้อดีในด้านไหน อันจะนำมาซึ่งการปรับปรุงแก้ไขไปพร้อม ๆ กัน ทั้งระบบ ( System ) โดยส่วนรวมของธนาคารนั้น

## ประโยชน์ทางอ้อม

๑. ผลการวิจัยสามารถนำไปใช้เป็นส่วนประกอบบทเรียนวิชาการธนาคารพาณิชย์
๒. วิธีการวิจัยสามารถนำไปประยุกต์ใช้กับธุรกิจธนาคารประเภทอื่น ๆ หรือสถาบันการเงินอื่นต่อไป