

ผลกระทบของภาวะเศรษฐกิจต่อพฤติกรรมการดำรงเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงของธนาคารพาณิชย์ไทย

EFFECTS OF ECONOMIC SITUATION ON THE BEHAVIOR OF COMMERCIAL BANK'S CAPITAL FUND OF THAILAND

กรรณิการ์ ต้นติวณิชพันธุ์

Kannikar Tuntivanitchapun

บริหารธุรกิจมหาบัณฑิต มหาวิทยาลัยนานาชาติแสตมฟอร์ด

kannikart@gmail.com

บทคัดย่อ

การวิจัยครั้งนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อ (1) ศึกษาหลักเกณฑ์ Basel (2) ศึกษาพฤติกรรมการปล่อยสินเชื่อสินทรัพย์เสี่ยงธนาคารพาณิชย์ไทย โดย (1) รวบรวมข้อมูล Basel (2) วิเคราะห์ผลกระทบของภาวะเศรษฐกิจต่อพฤติกรรมการดำรงเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง โดยโปรแกรม SPSS สถิติ Regression ข้อมูลมกราคม 2540 - ธันวาคม 2556 จากธนาคารพาณิชย์ 14 แห่ง โดยกำหนดตัวแปรอิสระ คือ ผลิตภัณฑ์มวลรวมในประเทศ (GDP) ปริมาณเงิน (M2) อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ยืมแบบมีระยะเวลาสำหรับลูกค้าชั้นดี (MLR) และการลงทุนภาคเอกชน (PI) ตัวแปรตาม คือ อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง อัตราส่วนเงินฝากต่อเงินกองทุน อัตราส่วนเงินให้กู้ยืมต่อเงินกองทุน อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์ อัตราส่วนเงินกองทุนต่อหนี้สิน และอัตราส่วนกำไรสุทธิต่อเงินกองทุน ผลการวิจัยพบว่า (1) ผลิตภัณฑ์มวลรวมในประเทศเพิ่มขึ้นมีผลทำให้อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงเพิ่มขึ้นซึ่งไม่เป็นไปตามสมมติฐาน การลดลงของการลงทุนภาคเอกชนทำให้อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงเพิ่มขึ้นโดยเป็นไปตามสมมติฐาน (2) GDP เพิ่มขึ้นมีผลทำให้อัตราส่วนเงินฝากต่อเงินกองทุนเพิ่มขึ้น การลดลงของ MLR มีผลทำให้อัตราส่วนเงินฝากต่อเงินกองทุนเพิ่มขึ้น (3) GDP เพิ่มขึ้นมีผลทำให้อัตราส่วนอัตราส่วนเงินฝากต่อเงินกองทุนลดลง (4) GDP เพิ่มขึ้นมีผลทำให้อัตราส่วนอัตราส่วนเงินฝากต่อเงินกองทุนเพิ่มขึ้น (5) GDP เพิ่มขึ้นมีผลทำให้อัตราส่วนเงินฝากต่อเงินกองทุนเพิ่มขึ้นและเป็นไปตามสมมติฐาน สำหรับปริมาณเงินเพิ่มขึ้นมีผลทำให้อัตราส่วนเงินฝากต่อเงินกองทุนลดลงโดยไม่เป็นไปตามสมมติฐาน MLR เพิ่มขึ้นทำให้อัตราส่วนเงินฝากต่อเงินกองทุนเพิ่มขึ้นไม่เป็นไปตามสมมติฐาน

คำสำคัญ: การดำรงเงินกองทุน, สินทรัพย์เสี่ยง, ธนาคารพาณิชย์

ABSTRACT

The objectives of this study were (1) To study the introduction of “Basel” and “Capital requirements”. (2) The commercial behavior on lending to risky assets in Thailand.

Research Methodology: (1) Study on the principles of Basel (2) Study the effect of macroeconomics factors on the capital adequacy ratio by using SPSS for window and Regression Method. The data were in January 1997 to December 2014, and consisted of 14 commercial banks. In this study, the researcher determined the independent variable which comprised of the gross domestic product (GDP), money supply (M2), minimum loan rate (MLR), and private investment (PI). The dependent variables were the capital to risk assets ratio, deposits to capital fund ratio, loan to capital fund ratio, capital adequacy ratio, capital to liabilities ratio, and net income to capital fund ratio. Results findings were as follows: The increasing in GDP affected to increase in the capital to risk assets and met the assumptions. The decline of PI affected to the capital to risk assets ratio and met the assumptions, and increased to the deposits to capital fund ratio. The reduction of MLR affected to increase the deposit to capital fund ratio. The increasing in GDP affected to reduce the deposits to capital fund ratio. The creasing in GDP affected to increase the deposits to capital fund ratio, and increase the deposits to capital fund ratio which based on the determined assumption. The increasing in the M2 affected to reduce the deposits to capital fund ratio and met the assumptions. The increasing in MLR affected to increase the deposits to capital fund ratio which not met assumption.

Keyword: Capital Fund Requirement, Risk Asset, Commercial Bank

บทนำ

ธนาคารพาณิชย์ถือเป็นตัวกลางทางการเงินที่สำคัญที่สุด มีความเชื่อมโยงอย่างใกล้ชิดกับภาคเศรษฐกิจต่างๆ เพื่อรักษาเสถียรภาพของระบบสถาบันการเงิน ธนาคารแห่งประเทศไทยจึงกำกับตรวจสอบสถาบันการเงินให้มีการบริหารความเสี่ยงอย่างเหมาะสม (ธนาคารแห่งประเทศไทย: 2553) [1].

สำหรับแนวคิดเรื่อง Basel เกี่ยวข้องกับความเสี่ยงของธนาคารพาณิชย์กับการดำรงเงินกองทุนสำรองขั้นต่ำ เพื่อสร้างเสถียรภาพให้กับระบบการเงินหากสถาบันการเงิน Basel ได้รับการพัฒนาขึ้นโดย Bank for International Settlement (BIS) ซึ่งเป็นองค์กรระหว่างประเทศทำหน้าที่ส่งเสริมความร่วมมือระหว่างธนาคารกลางและธนาคารพาณิชย์ของประเทศต่างๆ กำกับดูแลความเสี่ยง ตลอดจนเป็นศูนย์กลางในการทำวิจัยทาง

เศรษฐกิจและการเงิน Basel ยังกำหนดให้สถาบันการเงินต้องประเมินระดับความเสี่ยงของตนเอง เงินกองทุนที่มีอยู่เพียงพอที่จะรองรับความเสี่ยงเหล่านั้นหรือไม่ (ธนาคารแห่งประเทศไทย: 2555) [2].

สำหรับหลักเกณฑ์ในการดำรงเงินกองทุนตามเกณฑ์ Basel มีรายละเอียดโดยสรุปดังนี้

Basel I กำหนดให้ธนาคารพาณิชย์ต้องทำการดำรงปริมาณทุนไม่ต่ำกว่าร้อยละ 8 ของสินทรัพย์เสี่ยงแบ่งเป็น 2 ระดับ เรียกว่า กองทุนชั้นที่ 1 (Tier 1) และกองทุนชั้นที่ 2 (Tier 2) โดย เงินกองทุน หมายถึง เงินทุนที่สถาบันการเงินสามารถชำระรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการดำเนินธุรกิจต่างๆ

เงินกองทุนชั้นที่ 1: เงินกองทุนหลัก ได้แก่ ทุนชำระแล้ว ส่วนล้ามูลค่าหุ้น เงินที่ได้รับจากการออกไปสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น ทุนสำรองตามกฎหมาย

กำไรสุทธิคงเหลือจากการจัดสรร และตราสาร Hybrid Tier 1

เงินกองทุนชั้นที่ 2: เงินกองทุนส่วนเพิ่ม ได้แก่ เงินกันสำรองจากมูลค่าส่วนที่เพิ่มขึ้นจากการตีราคาที่ดินและอาคาร เงินสำรองสำหรับสินทรัพย์จัดชั้นปกติ หุ้นบุริมสิทธิชนิดสะสมเงินปันผล และเงินที่สถาบันการเงินได้รับจากการออกตราสาร

Basel II จากข้อบกพร่องของ Basel I ทาง BCBS ได้ร่างหลักเกณฑ์เมื่อมิถุนายน 2547 ชื่อ The New Based Capital Accord (Basel II) โดยมีวัตถุประสงค์ (1) ให้เกณฑ์ความเพียงพอของเงินกองทุนมีความเหมาะสม (2) ระดับเงินกองทุนมีลักษณะเคลื่อนไหวตามระดับความเสี่ยงของตนเอง (3) ส่งเสริมให้ธนาคารพาณิชย์มีระบบประเมินความเสี่ยงของตัวเอง (4) ให้กลไกของตลาดเป็นส่วนหนึ่งของการกำกับดูแล (5) ระดับของเงินกองทุนจะครอบคลุมความเสี่ยงทางด้านเครดิต ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย และความเสี่ยงด้านปฏิบัติการ (6) ให้ความสำคัญกับเรื่องการบรรเทาความเสี่ยง (7) การวิเคราะห์ความเสี่ยงมีลักษณะเป็นการมองไปข้างหน้าและเป็นเชิงป้องกัน (Preventive Supervision) (ธนาคารแห่งประเทศไทย: 2555)[3].

วัตถุประสงค์ของการวิจัย

1. ศึกษาความรู้ทั่วไปเกี่ยวกับหลักเกณฑ์ Basel รวมถึงหลักเกณฑ์ในการดำรงเงินกองทุนของธนาคารพาณิชย์ไทย
2. ศึกษาลักษณะและพฤติกรรมของการปล่อยสินเชื่อในสินทรัพย์ที่มีความเสี่ยงของธนาคารพาณิชย์ไทย
3. ศึกษาผลกระทบของภาวะเศรษฐกิจที่ส่งผลต่อพฤติกรรมในการปล่อยสินเชื่อของธนาคารพาณิชย์ไทย

ประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับ

1. งานวิจัยชิ้นนี้สามารถนำไปใช้ประโยชน์สำหรับธนาคารพาณิชย์ทั่วไปที่ต้องดำรงเงินกองทุนให้ได้ตามเกณฑ์ที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนดไว้ ทำให้ทราบว่ามีปัจจัยได้ที่อาจจะส่งผลกระทบต่อเงินกองทุนของธนาคารพาณิชย์แต่ละแห่ง

2. ประชาชนทั่วไปหรือนักลงทุนที่สนใจฝากเงินหรือลงทุนในหุ้นของธนาคารพาณิชย์ สามารถนำข้อมูลอัตราส่วนเงินกองทุนมาใช้ในการพิจารณาเปรียบเทียบความมั่นคงของธนาคารพาณิชย์แต่ละแห่งได้

วิธีดำเนินการวิจัย

การเก็บรวบรวมข้อมูล

1. ข้อมูลทุติยภูมิ (Secondary Data) ซึ่งเป็นข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับความรู้ทั่วไปของ BASEL ได้มาจากการเก็บรวบรวมจากแหล่งข้อมูลที่นำเชื่อถือและอ้างอิงได้ ได้แก่ ธนาคารแห่งประเทศไทย รวมทั้งวารสาร เอกสารงานวิจัย และรายงานต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง

2. ข้อมูลทุติยภูมิ (Secondary Data) ซึ่งเป็นตัวเลขข้อมูลทางสถิติ ได้แก่ ผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ ปริมาณเงิน อัตราดอกเบี้ยสำหรับลูกค้าชั้นดี และตัวเลขเงินกองทุนของธนาคารพาณิชย์ รวมไปถึงอัตราส่วนทางการเงินต่างๆ ของธนาคารพาณิชย์ เพื่อนำมาใช้ในการศึกษาเป็นข้อมูลทุติยภูมิ (Secondary Data) เป็นรายปีที่เกี่ยวกับรายงานงบการเงินของธนาคารพาณิชย์ในประเทศไทย โดยมีที่มาจากธนาคารแห่งประเทศไทย ตั้งแต่ปี 2540 – ปี 2556

สถิติที่ใช้ในการวิจัย

ในการวิจัยครั้งนี้ได้ใช้ระเบียบวิธีวิจัยเชิงปริมาณ (Quantitative Analysis) โดยการใช้โปรแกรม SPSS เพื่อวิเคราะห์โดยวิธีการ Linear Regression

ผลการวิจัย

สรุปผลได้ว่า เงินกองทุนธนาคารพาณิชย์ไม่มีผลกระทบต่อพฤติกรรมของการปล่อยสินเชื่อของธนาคารพาณิชย์ที่ระดับนัยสำคัญ 0.05 (ระดับความเชื่อมั่นที่ 95%) การศึกษาผลกระทบของผลิตภัณฑ์มวลรวมในประเทศ ปริมาณเงิน อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ยืมสำหรับลูกค้ารายใหญ่ชั้นดี การลงทุนภาคเอกชน ด้วยโปรแกรม SPSS โดยใช้เทคนิคสมการถดถอยเชิงเส้นตรง (Linear Regression) สามารถเขียนเป็นสมการได้ดังนี้

$$Y = 4.829 + 0.000003886 * GDP - 0.000007347 * INV$$
สรุปได้ว่า ผลิตภัณฑ์มวลรวมในประเทศ และตัวแปรการ

ลงทุนภาคเอกชน มีความสัมพันธ์กับอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง (BIS Ratio)

ผลการศึกษาผลกระทบของภาวะเศรษฐกิจที่มีต่อพฤติกรรมการปล่อยสินเชื่อของธนาคารพาณิชย์พิจารณาจากอัตราส่วนเงินรับฝากต่อเงินกองทุน อัตราส่วนเงินให้กู้ยืมต่อเงินกองทุน อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์ อัตราส่วนเงินกองทุนต่อหนี้สิน อัตราส่วนกำไรสุทธิต่อเงินกองทุน พบว่า ผลผลิตภัณฑมวลรวมในประเทศ ปริมาณเงิน อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ยืมสำหรับลูกค้ารายใหญ่ชั้นดี การลงทุนภาคเอกชน สามารถเขียนเป็นสมการถดถอยเชิงเส้นตรง (Linear Regression) ได้ดังนี้

$$Y2 = 23.922 + 0.000003 * GDP - 0.493 * MLR$$

สรุปได้ว่า ผลผลิตภัณฑมวลรวมในประเทศ อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ยืมสำหรับลูกค้ารายใหญ่ชั้นดี มีความสัมพันธ์กับอัตราส่วนเงินรับฝากต่อเงินกองทุน

การศึกษาผลกระทบของผลผลิตภัณฑมวลรวมในประเทศ ปริมาณเงิน อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ยืมสำหรับลูกค้ารายใหญ่ชั้นดี การลงทุนภาคเอกชน สามารถเขียนเป็นสมการถดถอยเชิงเส้นตรง (Linear Regression) ได้ดังนี้

$$Y3 = 17.373 - 0.0000035GDP$$

สรุปได้ว่า ผลผลิตภัณฑมวลรวมในประเทศ มีความสัมพันธ์กับอัตราส่วนเงินให้กู้ยืมต่อเงินกองทุน

การศึกษาผลกระทบของ ผลผลิตภัณฑมวลรวมในประเทศ ปริมาณเงิน อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ยืมสำหรับลูกค้ารายใหญ่ชั้นดี การลงทุนภาคเอกชน สรุปได้ว่า ตัวแปรทางด้านเศรษฐกิจมหภาค ได้แก่ ผลผลิตภัณฑมวลรวมในประเทศ ปริมาณเงิน อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ยืมสำหรับลูกค้ารายใหญ่ชั้นดี และการลงทุนภาคเอกชน ไม่มีความสัมพันธ์กับอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์

การศึกษาผลกระทบของ ผลผลิตภัณฑมวลรวมในประเทศ ปริมาณเงิน อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ยืมสำหรับลูกค้ารายใหญ่ชั้นดี การลงทุนภาคเอกชน ภาคเอกชน สามารถเขียนเป็นสมการถดถอยเชิงเส้นตรง (Linear Regression) ได้ดังนี้

$Y5 = -1.935 + 0.0000032 * GDP$ สรุปได้ว่าผลผลิตภัณฑมวลรวมในประเทศ มีความสัมพันธ์กับอัตราส่วนเงินกองทุนต่อหนี้สิน มีผลกระทบต่อพฤติกรรมการปล่อยสินเชื่อของธนาคารพาณิชย์ ที่ระดับนัยสำคัญ 0.05 (ระดับความเชื่อมั่นที่ 95%)

การศึกษาผลกระทบของผลผลิตภัณฑมวลรวมในประเทศ ปริมาณเงิน อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ยืมสำหรับลูกค้ารายใหญ่ชั้นดี การลงทุน สามารถเขียนเป็นสมการถดถอยเชิงเส้นตรง (Linear Regression) ได้ดังนี้

$$Y = -485.925 + 0.000003 * GDP - 0.019 * M + 18.943 * MLR$$

สรุปได้ว่า ผลผลิตภัณฑมวลรวมในประเทศ ปริมาณเงิน และดอกเบี้ยเงินกู้ยืมสำหรับลูกค้ารายใหญ่ชั้นดี มีความสัมพันธ์กับอัตราส่วนกำไรสุทธิต่อเงินกองทุน มีผลกระทบต่อพฤติกรรมการปล่อยสินเชื่อของธนาคารพาณิชย์

จากสมมติฐานที่กำหนดไว้ว่าในช่วงที่เศรษฐกิจขยายตัว อัตราส่วนการดำรงเงินกองทุนต่อสินทรัพย์ของธนาคารพาณิชย์มีแนวโน้มลดลง หรือในช่วงที่เศรษฐกิจหดตัว อัตราส่วนการดำรงเงินกองทุนต่อสินทรัพย์ของธนาคารพาณิชย์มีแนวโน้มเพิ่มขึ้น พบว่า (1) ผลผลิตภัณฑมวลรวมในประเทศเพิ่มขึ้น หรือเศรษฐกิจขยายตัวมีผลทำให้อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงเพิ่มขึ้น จึงสรุปได้ว่าไม่เป็นไปตามสมมติฐานที่ตั้งไว้ สำหรับการลงทุนภาคเอกชน (Private Investment) หดตัวลง มีผลทำให้อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงเพิ่มขึ้น จึงสรุปได้ว่าเป็นไปตามสมมติฐานที่ตั้งไว้ (2) ผลผลิตภัณฑมวลรวมในประเทศ (GDP) เพิ่มขึ้น (หรือเศรษฐกิจขยายตัว) มีผลทำให้อัตราส่วนอัตราส่วนเงินฝากต่อเงินกองทุนเพิ่มขึ้น จึงสรุปได้ว่าไม่เป็นไปตามสมมติฐานที่ตั้งไว้ และอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ยืมสำหรับลูกค้ารายใหญ่ชั้นดี (MLR) หดตัวลง มีผลทำให้อัตราส่วนเงินฝากต่อเงินกองทุนเพิ่มขึ้น จึงสรุปได้ว่าไม่เป็นไปตามสมมติฐานที่ตั้งไว้ (3) ผลผลิตภัณฑมวลรวมในประเทศ (GDP) เพิ่มขึ้น (หรือเศรษฐกิจขยายตัว) มีผลทำให้อัตราส่วนอัตราส่วนเงินฝากต่อเงินกองทุนลดลง จึงสรุปได้ว่าไม่เป็นไปตามสมมติฐานที่ตั้งไว้ (4) ผลผลิตภัณฑมวลรวมในประเทศ (GDP) เพิ่มขึ้น (หรือเศรษฐกิจขยายตัว) มีผลทำให้อัตราส่วนเงินฝากต่อ

เงินกองทุนเพิ่มขึ้น จึงสรุปได้ว่าเป็นไม่ไปตามสมมติฐานที่ตั้งไว้ (5) ผลผลิตภัณฑมวลรวมในประเทศ (GDP) เพิ่มขึ้น (หรือเศรษฐกิจขยายตัว) มีผลทำให้อัตราส่วนเงินฝากต่อเงินกองทุนเพิ่มขึ้น จึงสรุปได้ว่าเป็นไปตามสมมติฐานที่ตั้งไว้ สำหรับปริมาณเงิน (M2) เพิ่มขึ้น (หรือเศรษฐกิจขยายตัว) มีผลทำให้อัตราส่วนเงินฝากต่อเงินกองทุนลดลง จึงสรุปได้ว่าไม่เป็นไปตามสมมติฐานที่ตั้งไว้ และอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ยืมสำหรับลูกค้ารายใหญ่ชั้นดี (MLR) เพิ่มขึ้น (หรือเศรษฐกิจขยายตัว) มีผลทำให้อัตราส่วนเงินฝากต่อเงินกองทุนเพิ่มขึ้น จึงสรุปได้ว่าไม่เป็นไปตามสมมติฐานที่ตั้งไว้

สรุปและอภิปรายผล

ผลการวิจัยพบว่า (1) ผลผลิตภัณฑมวลรวมในประเทศเพิ่มขึ้นหรือเศรษฐกิจขยายตัวขึ้นมีผลทำให้อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงเพิ่มขึ้นซึ่งไม่เป็นไปตามสมมติฐาน การลดลงของการลงทุนภาคเอกชน มีผลทำให้อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงเพิ่มขึ้นโดยเป็นไปตามสมมติฐาน (2) ผลผลิตภัณฑมวลรวมในประเทศเพิ่มขึ้นมีผลทำให้อัตราส่วนเงินฝากต่อเงินกองทุนเพิ่มขึ้น ส่วนการลดลงของอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ยืมสำหรับลูกค้ารายใหญ่ชั้นดีมีผลทำให้อัตราส่วนเงินฝากต่อเงินกองทุนเพิ่มขึ้น (3) สำหรับผลผลิตภัณฑมวลรวมในประเทศเพิ่มขึ้น มีผลทำให้อัตราส่วนอัตราส่วนเงินฝากต่อเงินกองทุนลดลง (4) ผลผลิตภัณฑมวลรวมในประเทศเพิ่มขึ้น (เศรษฐกิจขยายตัว) มีผลทำให้อัตราส่วนอัตราส่วนเงินฝากต่อเงินกองทุนเพิ่มขึ้น (5) ผลผลิตภัณฑมวลรวมในประเทศเพิ่มขึ้นมีผลทำให้อัตราส่วนเงินฝากต่อเงินกองทุนเพิ่มขึ้น ซึ่งเป็นไปตามสมมติฐาน สำหรับปริมาณเงินเพิ่มขึ้นมีผลทำให้อัตราส่วนเงินฝากต่อเงินกองทุนลดลงโดยไม่เป็นไปตามสมมติฐาน และอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ยืมสำหรับลูกค้ารายใหญ่ชั้นดีเพิ่มขึ้นมีผลทำให้อัตราส่วนเงินฝากต่อเงินกองทุนเพิ่มขึ้นโดยที่ไม่เป็นไปตามสมมติฐาน

ข้อเสนอแนะของการศึกษา

ในการศึกษารั้งนี้ ผู้ศึกษาได้นำตัวแปรต้นเพียง 4 ตัวแปรมาใช้ในการวิเคราะห์ แต่ยังมีตัวแปรมหภาคอีกมากที่สามารถนำมาใช้ในพิจารณาผลกระทบที่จะเกิดขึ้นกับเงินกองทุน ซึ่งผู้สนใจศึกษาสามารถนำไปพิจารณาเพิ่มเติมในการจัดทำภาคินพนธ์เรื่องนี้ได้ในภายหน้า ทก

เอกสารอ้างอิง

- [1] ธนาคารแห่งประเทศไทย. (2553). **ความเป็นมาของ Basel II**. สืบค้นเมื่อ 20 กรกฎาคม 2557. จาก <http://www.bot.or.th/Thai/FinancialInstitutions/Highlights/Basel2/Pages/Basel2Background.aspx>
- [2] ธนาคารแห่งประเทศไทย. (2555). **ประกาศธนาคารแห่งประเทศไทย ที่ สนส. 12/2555 เรื่อง หลักเกณฑ์การกำกับดูแลเงินกองทุนสำหรับธนาคารพาณิชย์**. สืบค้นเมื่อ 20 กรกฎาคม 2557. จาก http://www2.bot.or.th/FIPCS/thai/PFIPCS_List.aspx
- [3] ธนาคารแห่งประเทศไทย. (2555). **ประกาศธนาคารแห่งประเทศไทย ที่ สนส. 13/2555 เรื่อง องค์ประกอบของเงินกองทุนสำหรับธนาคารพาณิชย์ที่จดทะเบียนในประเทศ**. สืบค้นเมื่อ 20 กรกฎาคม 2557. จาก http://www2.bot.or.th/FIPCS/thai/PFIPCS_List.aspx