

## ปัจจัยความเสี่ยงหนี้เสีย-สินเชื่อบริษัท ธนาคารพาณิชย์ไทย

### The Risk Assessment Process to Evaluate the Non Performing Loan of Real Estate Projects – in Thai Commercial Banks

วิภารัตน์ มีชัย<sup>1\*</sup>, สุกุลพัฒน์ คุ่มไพศาล<sup>2</sup>

<sup>1\*</sup>สาขานวัตกรรมการพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ คณะสถาปัตยกรรมศาสตร์และการผังเมือง มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์  
ศูนย์รังสิต อำเภอคลองหลวง จังหวัดปทุมธานี 12121

#### บทคัดย่อ

งานศึกษานี้มีวัตถุประสงค์ เพื่อศึกษาปัจจัยความเสี่ยงหนี้เสีย-สินเชื่อบริษัท ธนาคารพาณิชย์ไทย ในส่วนของสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยรายย่อย ที่มีต่อสถาบันการเงิน และภาคธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ กลุ่มตัวอย่างที่ใช้ในงานศึกษาครั้งนี้ แบ่งออกเป็น 3 ส่วน คือ 1.เจ้าหน้าที่การตลาดสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย 2.เจ้าหน้าที่อนุมัติสินเชื่อ 3.เจ้าหน้าที่วิเคราะห์ความเสี่ยง ของ 2 ธนาคารพาณิชย์ไทย ที่มี สินเชื่อต่อคุณภาพ หรือ หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (Non Performing Loan\_NPL) สูงสุด จากสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย ประจำปี พ.ศ. 2555 จากผู้ให้สัมภาษณ์ ทั้งหมด 6 ท่าน โดยใช้เครื่องมือแบบสัมภาษณ์แบบมีโครงสร้าง (Structured Interview) เป็นเครื่องมือในการเก็บข้อมูล วิเคราะห์ข้อมูลด้วยวิธีวิเคราะห์เนื้อหา (Content Analysis) ผลการศึกษาพบว่า 1.เจ้าหน้าที่การตลาดสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย พิจารณาตัวผู้กู้มากที่สุด รองลงมาคือความสามารถในการชำระหนี้ โดยดูประวัติการชำระหนี้ 2.เจ้าหน้าที่อนุมัติสินเชื่อ พิจารณาความสามารถในการชำระหนี้มากที่สุด รองลงมาคือเงินทุน และ 3.เจ้าหน้าที่วิเคราะห์ความเสี่ยง พิจารณาอาชีพหรือประเภทธุรกิจผู้กู้มากที่สุด รองลงมาคือหลักทรัพย์ค้ำประกัน ด้านหลักทรัพย์ค้ำประกัน จะพิจารณาที่ดินและสิ่งปลูกสร้างมากที่สุด ส่วนหลักเกณฑ์การวิเคราะห์ 6C's Credit ที่สถาบันการเงินให้ความสนใจมากที่สุด คือ

Character (คุณสมบัติของผู้กู้) รองลงมาคือ Capacity (ความสามารถในการชำระหนี้) ทั้งนี้ต้องขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของฝ่ายอนุมัติสินเชื่อด้วย สถาบันการเงินมีหลักเกณฑ์ในการวิเคราะห์และประเมินความเสี่ยงเกี่ยวกับตัวผู้กู้ เพื่อป้องกันความเสี่ยงหนี้เสียในเบื้องต้น คือ การรู้จักตัวของลูกค้า (Know Your Customer ; KYC) และการพิสูจน์ทราบลูกค้า (Customer Due Diligence ; CDD) ผ่านเครื่องมือของแต่ละสถาบันการเงิน ซึ่งข้อมูลดังกล่าวส่งผลกระทบต่อสัดส่วนเงินกู้, อัตราค่าธรรมเนียม และอัตราดอกเบี้ย ซึ่งธนาคารพาณิชย์ไทยให้กับลูกค้า ที่อาจสูงขึ้นหรือต่ำกว่าเกณฑ์ปกติ ผลการศึกษานี้สามารถนำไปประยุกต์ใช้ เพิ่มเติมเกี่ยวกับการพิจารณาและประเมินความเสี่ยงผู้กู้ สินเชื่ออสังหาริมทรัพย์ได้ ไม่ว่าจะเป็นการให้คำปรึกษาและแนะนำบุคคลทั่วไปที่กำลังจะเตรียมตัวยื่นกู้ ได้ทราบถึงปัจจัยเสี่ยงสำคัญ รวมถึงโครงการจัดสรรที่กำลังคัดเลือกลูกค้ากลุ่มเป้าหมาย จะได้ทราบถึง

ลูกค้ำกลุ่มเสี่ยงที่มีผลต่อการยื่นกู้และต่อโครงการในอนาคต ตลอดจน ธนาคารพาณิชย์ไทยเอง ได้ทราบถึงปัญหาและปัจจัยเสี่ยงสำคัญ ทั้งภายในและภายนอกองค์กร ซึ่งอาจนำไปพัฒนาเครื่องมือวิเคราะห์ความเสี่ยง Credit Scoring (คะแนนเครดิต) ที่มีอยู่แล้ว ให้มีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น ตลอดจนอาจนำไปสู่การพัฒนาเป็นเครื่องมือแบบใหม่ ในการพิจารณาและประเมินความเสี่ยงผู้กู้ ในอนาคตต่อไป

**คำสำคัญ :** ปัจจัยความเสี่ยงหนี้เสีย, สินเชื่ออสังหาริมทรัพย์, ธนาคารพาณิชย์ไทย

### Abstract

This study aims to examine the risk factors that affect the housing loan's approval processes in Thailand's financial institutions and overall real estate development industry. The respondents of this study were categorized into 3 groups as 1. Mortgage Sales (housing loan), 2. Retail Credit Analyst, and 3. Credit risk analyst. Those respondents were selected from 2 biggest banks, which have non performing loan\_NPL the largest market shares in housing loan in the previous fiscal year (2013). The data collection tool used in the study was structured interview, with The 6 interviewees from the a fore mentioned banks, followed by the qualitative content analysis to analyse the interview records. The findings from this study are the followings : Firstly, the mortgage sales consider the characteristics of the borrower the most, then the capacity to repay loan (also the borrowers' repayment records). Secondly, the retail credit analyst focused on the capacity to repay loan, followed by the borrowers' capital. Lasttly, the credit risk analyst mainly considered the borrowers' characters, followed by the collateral (particularly land and buildings). In addition, the study found that the financial institutions typically considered 6C's Credit criteria, where by are Character, is the key factor to consider followed by Capacity. However, the factors also depend on the consideration of the Retail Credit Analyst. Moreoner, the Financial Institutions also the risk assessment process to mitigate the risk on the borrowers, by considering Know Your Customer : KYC, and Customer Due Diligence : CDD. The results of is study can be applied to other banks in order to classify the housing loan borrowers. as well as improving the housing loan approval process.

**Keywords** : Non Performing Loan (NPL), Risk Factors, Housing loan, Thai Commercial Bank

## บทนำ

แม้ว่าสถานการณ์อสังหาริมทรัพย์ของไทยจะมีทิศทางปรับตัวดีขึ้น จากบทเรียนวิกฤตในปี พ.ศ. 2540 และวิกฤตทางการเมืองในปี พ.ศ. 2549 รวมถึงมหอุทกภัยในปี พ.ศ. 2553 ที่ส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจทั้งมหภาคและจุลภาค โดยเฉพาะธุรกิจอสังหาริมทรัพย์มีการชะลอตัว ซึ่งทำให้นักวิชาการพาณิชย์ไทยหลายแห่งมีปัญหาเรื่องหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (Non Performing Loan\_NPL) มีจำนวนมาก (หนังสือพิมพ์กรุงเทพธุรกิจ. ฉบับวันที่ 17 พฤศจิกายน พ.ศ. 2555: 1-2)

จากเหตุดังกล่าวข้างต้น ส่งผลให้นักวิชาการพาณิชย์ไทยหลายแห่งมีการกำหนดมาตรฐานการให้สินเชื่ออสังหาริมทรัพย์ที่ค่อนข้างเข้มงวดมากขึ้น ไม่ว่าจะเป็นการวางหลักเกณฑ์การปล่อยสินเชื่อ การวิเคราะห์รายได้และค่าใช้จ่ายของผู้กู้ การคัดเลือกและอบรมเจ้าหน้าที่วิเคราะห์สินเชื่อโครงการอสังหาริมทรัพย์ (รายงานประจำปี 2555. ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน). 2555: 87) จากนัยทั้งหมดที่กล่าวมาเหล่านี้ ทำให้นักวิชาการพาณิชย์ไทยต้องการเครื่องมือในการบริหารจัดการความเสี่ยง จึงนำมาสู่ความสำคัญของการศึกษาในครั้งนี้ ภายใต้คำถามการศึกษาที่ว่า “ปัจจัยความเสี่ยงหนี้เสีย-สินเชื่ออสังหาริมทรัพย์ธนาคารพาณิชย์ไทย” ความเสี่ยงหนี้เสียสินเชื่ออสังหาริมทรัพย์ประกอบด้วยปัจจัยใดบ้าง แต่ละปัจจัยเกิดจากสาเหตุใด และธนาคารพาณิชย์ไทยมีวิธีการในการบริหารจัดการความเสี่ยงดังกล่าวอย่างไร

## วัตถุประสงค์ของการวิจัย

1.ศึกษาปัจจัยความเสี่ยงหนี้เสีย สินเชื่ออสังหาริมทรัพย์ ธนาคารพาณิชย์ไทย ในส่วนของสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยรายย่อย ที่ส่งผลกระทบต่อสถาบันการเงิน และภาคธุรกิจอสังหาริมทรัพย์

2.กำหนดแนวทางในการพิจารณาความเสี่ยง ของการปล่อยสินเชื่ออสังหาริมทรัพย์ ในส่วนของสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยรายย่อย ของธนาคารพาณิชย์ไทย เพื่อป้องกันหนี้เสีย

## อุปกรณ์และวิธีดำเนินการวิจัย

### 3.1 วัสดุที่ใช้ในการศึกษา

3.1.1กลุ่มตัวอย่างของการศึกษาที่ใช้ในการศึกษาครั้งนี้ คือ 1.เจ้าหน้าที่การตลาดสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย 2.เจ้าหน้าที่อนุมัติสินเชื่อ 3.เจ้าหน้าที่วิเคราะห์ความเสี่ยง สำนักงานใหญ่ธนาคารพาณิชย์ไทย ในส่วนของสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยรายย่อย จำนวน 2 แห่ง ที่มีความเกี่ยวข้องกับการพิจารณาและประเมินความเสี่ยงตัวผู้กู้ ในกระบวนการปล่อยสินเชื่อ อสังหาริมทรัพย์ รวมทั้งยังมีความรับผิดชอบหลักร่วมกัน คือ การหาแนวทางและป้องกันความเสี่ยงหนี้เสียสินเชื่ออสังหาริมทรัพย์ ในเบื้องต้น

ธนาคารพาณิชย์ไทย และธนาคารเฉพาะกิจจากภาครัฐ ในปัจจุบันมีทั้งหมด 20 แห่ง แต่ผู้ศึกษาขอคัดเลือกเฉพาะ ที่มีสินเชื่อด้วยคุณภาพ (Non Performing Loan\_NPL) สูงสุดจากสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย ประจำปี พ.ศ. 2555 จำนวน 2 แห่ง ๆ ละ 3 ท่าน รวมทั้งหมด 6 ท่าน

3.1.2เครื่องมือที่ใช้ในการศึกษาครั้งนี้เป็นแบบสัมภาษณ์แบบมีโครงสร้าง ลักษณะของ

แบบสัมภาษณ์ แบ่งออกเป็น 3 ตอน ดังนี้

ตอนที่ 1 เกี่ยวกับข้อมูลส่วนตัวและประสบการณ์ของผู้ให้สัมภาษณ์ จำนวน 2 ข้อ

ตอนที่ 2 เกี่ยวกับความคิดเห็นที่มีต่อปัจจัยผู้กู้ ในการปล่อยสินเชื่ออสังหาริมทรัพย์ ในส่วนของสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยรายย่อย โดยการวิเคราะห์ปัจจัยผู้กู้ 6C's Credit ได้แก่ 1.Character (คุณสมบัติของผู้กู้) 2.Capacity (ความสามารถในการหารายได้) 3.Capital (เงินทุน) 4.Collateral (หลักทรัพย์ประกัน) 5. Condition (เงื่อนไขสินเชื่อ) 6. Country (รายได้จากต่างประเทศ) และปัจจัยอื่นๆ มีข้อคำถาม จำนวน 15 ข้อ แบ่งออกเป็น

2.1 ให้ค่าน้ำหนักคะแนน (Weight) จำนวน 6 ข้อ โดยแต่ละข้อจะเป็นน้ำหนักรวม 100 คะแนน

2.2 ระบุปัจจัยอื่นๆ จำนวน 1 ข้อ

2.3 แนวคิดในการวิเคราะห์ สินเชื่ออสังหาริมทรัพย์ จำนวน 7 ข้อ

2.4 หลักเกณฑ์การวิเคราะห์ สินเชื่ออสังหาริมทรัพย์ จำนวน 1 ข้อ

ตอนที่ 3 ข้อมูลเกี่ยวกับการบริหารและการจัดการความเสี่ยงที่เกี่ยวข้อง มีลักษณะเป็นแบบสัมภาษณ์ตามรายการ (Check-List) จำนวน 6 ข้อ

3.1.3 การสร้างเครื่องมือที่ใช้ในการศึกษาครั้งนี้ มีขั้นตอนและวิธีสร้าง ดังนี้

1.ศึกษาหลักการสร้างแบบสัมภาษณ์แบบมีโครงสร้าง และหาข้อมูลที่เกี่ยวข้อง

2.กำหนดประเด็นและขอบเขตของคำถามให้สอดคล้องกับวัตถุประสงค์และประโยชน์ของการศึกษา

3. นำแบบสัมภาษณ์ที่ เสนอแนะของผู้เชี่ยวชาญ แล้วเสนอต่อที่ปรึกษางาน

## ผลการวิจัย

สถาบันการเงินให้ความสำคัญปัจจัยความเสี่ยงนี้เสีย ในด้านตัวผู้กู้มากที่สุด ทั้งนี้เพราะตัวผู้กู้จะต้องเป็นผู้รับผิดชอบต่อภาระหนี้ที่จะต้องชำระคืนให้กับสถาบันการเงินโดยสถาบันการเงินจะดูถึงประวัติในการชำระหนี้, ความน่าเชื่อถือ, ประสบการณ์ในการทำงาน, ความรับผิดชอบและความตั้งใจในการชำระหนี้เป็นหลัก ดังนั้น หากไม่พิจารณาคุณสมบัติของผู้กู้ให้รอบคอบอาจก่อให้เกิดภาวะหนี้เสียขึ้นในอนาคตได้ ซึ่งสอดคล้องกับเอกสารของ สุนัยและคณะ. (2546 : 25) กล่าวว่าเกณฑ์การตัดสินใจในการให้สินเชื่อจะขึ้นอยู่กับข้อกำหนดนโยบายของธุรกิจด้วยว่า ก่อนจะให้สินเชื่อกับใคร จะดูอะไรเป็นหลักสำคัญ ส่วนใหญ่ธุรกิจจะคำนึงถึงคุณภาพของบุคคล (Character) เป็นหลักก็จะให้น้ำหนักความสำคัญให้มากกว่าคุณลักษณะอื่นๆ

ด้านตัวผู้กู้ สถาบันการเงินพิจารณาประวัติในการชำระหนี้ของผู้กู้มากที่สุด ทั้งนี้เพราะถ้าลูกหนี้มีประวัติการชำระหนี้สม่ำเสมอตรงต่อเวลาและครบถ้วนโดยไม่มีข้อผิดพลาดแสดงว่าเป็นบุคคลที่มีความตั้งใจในการชำระหนี้ดีซึ่งสอดคล้องกับเอกสารของ ธาณินทร์. (2548 : 79) กล่าวว่าในการปล่อยสินเชื่อให้กับลูกค้า สถาบันการเงินจะพิจารณาประวัติการชำระหนี้ว่ามีการชำระหนี้ตรงต่อเวลาที่กำหนดหรือไม่ การจ่ายชำระครบเต็มเงื่อนไขทุก

ประการหรือเปล่าและจ่ายสมำเสมอหรือไม่ อายุของผู้ขอู้ที่ได้รับการอนุมัติสินเชื่อจะอยู่ในช่วงอายุ 30-40 ปี และมีสถานภาพแต่งงานแล้วมากที่สุด เพราะเป็นช่วงอายุที่บุคคลมีความพร้อมในทุก ๆ ด้านทั้งความรับผิดชอบในการประกอบอาชีพและการทำธุรกรรมต่าง ๆ รวมทั้งความรับผิดชอบต่อครอบครัว

ด้านหลักประกัน สถาบันการเงินให้ความสำคัญหลักประกันประเภทที่ดินและสิ่งปลูกสร้างมากที่สุด ซึ่งเป็นสินทรัพย์ที่ขายได้คล่องราคาขายไม่เปลี่ยนแปลงง่ายเกินไป ทำให้ทรัพย์นั้นขายได้ง่ายถ้าหนี้เกิดมีปัญหา

หลักเกณฑ์การวิเคราะห์ 6C's Credit ที่สถาบันการเงินให้ความสำคัญมากที่สุด ได้แก่ Character (คุณลักษณะของผู้กู้) รองลงมาได้แก่ Capacity (ความสามารถในการชำระหนี้) ซึ่งสถาบันการเงินมองว่าคุณสมบัติของลูกค้าเป็นคุณลักษณะทางด้านจิตใจและพฤติกรรมของลูกค้าอันแสดงออกถึงความตั้งใจที่จะชำระหนี้ ส่วนหลักประกัน สร้างความอุ่นใจความปลอดภัยให้แก่เจ้าหนี้ได้พอควร

นอกเหนือจากปัจจัยผู้กู้ 6C's Credit แล้ว ปัจจัยด้านอื่นๆ ที่ธนาคารพาณิชย์ไทย ใช้ประกอบการพิจารณา ได้แก่ สถิติการค้างชำระลูกค้าตามอาชีพกลุ่มเสี่ยง ประวัติการปฏิเสธสินเชื่อของลูกค้าจากโครงการจัดสรรกลุ่มเสี่ยง รวมทั้งสถิติการถูกระงับอื่นๆ

จากการสัมภาษณ์ เพื่อกำหนดแนวทางในการพิจารณาความเสี่ยง พบว่าเจ้าหน้าที่ ทั้ง 3 ส่วนงาน ของธนาคารพาณิชย์ไทย มีการให้ความสำคัญปัจจัยเสี่ยง การพิจารณาและประเมิน

ความเสี่ยงผู้กู้ ที่แตกต่างกัน ภายใต้เงื่อนไขเกณฑ์การอนุมัติเดียวกัน วิธีการปฏิบัติส่วนใหญ่ยึดถือปฏิบัติ กฎ ระเบียบปฏิบัติ ที่กำหนดไว้ คำบอกเล่าถ่ายทอดกันมา ทิศนคติส่วนตัว คำสั่งจากผู้บริหาร และจากประสบการณ์ทำงานที่ผ่านมาในอดีตของผู้ให้สัมภาษณ์เอง ธนาคารพาณิชย์ไทย แห่งที่ 1 มีการเตรียมความพร้อมในการกำหนดบทบาทหน้าที่แต่ละส่วนงาน เตรียมกระบวนการและช่องทางการสื่อสาร เพื่อให้เกิดความชัดเจนในการตัดสินใจและการปฏิบัติงาน ส่วนธนาคารพาณิชย์ไทย แห่งที่ 2 กำหนดให้มีการพัฒนาการบริหารความเสี่ยงของตนอย่างต่อเนื่อง โดยจะต้องระบุความเสี่ยงที่สำคัญประเมินประสิทธิภาพของการควบคุม กำหนดแผนลดหรือป้องกันความเสี่ยงเพื่อให้ความเสี่ยงอยู่ในระดับที่ยอมรับได้ เหมาะสมธุรกิจ

### สรุปและอภิปรายผล

ปัจจัยสำคัญหรือปัจจัยหลักในการพิจารณาระดับความเสี่ยงของลูกค้า คือ Character (คุณลักษณะของผู้กู้) รองลงมาได้แก่ Capacity (ความสามารถในการชำระหนี้) ซึ่งถือว่ามีความสำคัญมากทั้งคู่ ส่วนเรื่องหลักประกัน สามารถยึดหลักประกันแล้วนำมาขายทอดตลาดได้ แนวทางป้องกันความเสี่ยงหนี้เสียในเบื้องต้นด้วย คือ การรู้จักตัวของลูกค้า (Know Your Customer ; KYC) และการพิสูจน์ทราบลูกค้า (Customer Due Diligence ; CDD) ผ่านเครื่องมือการวิเคราะห์ความเสี่ยง Credit Scoring (คะแนนเครดิต) ของแต่ละสถาบันการเงิน

ลูกค้าที่มีอาชีพกลุ่มเสี่ยงมาก ทั้งนี้ควร

มีการกำหนดสัดส่วนวงเงินกู้ลดลง คิดอัตราค่า  
ธรรมเนียมและอัตราดอกเบี้ย ที่สูงกว่าเกณฑ์ปกติ  
ควรทำประกันชีวิตเพื่อลดและป้องกันความเสี่ยงใน  
ด้านต่างๆ เช่น ประกันคุ้มครองวงเงินกู้ ประชดเซย  
รายได้ เป็นต้น การหาแนวทางในการพิจารณาความ  
เสี่ยงพบว่าเจ้าหน้าที่ทั้ง 3 ส่วน ของธนาคารพาณิชย์  
ไทย มีการให้ความสำคัญปัจจัยเสี่ยงที่แตกต่างกัน  
ภายใต้เงื่อนไขเกณฑ์การอนุมัติและนโยบายเดียวกัน  
ดังนั้น เจ้าหน้าที่ดังกล่าวควรมีความเข้าใจ  
อย่างถ่องแท้ในนโยบายสินเชื่อของธนาคาร  
คือ รับรู้ธุรกิจธนาคารเป็นธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับ  
ความเสี่ยงยอมรับการตัดสินใจผิดพลาดที่อาจ  
เกิดขึ้นได้ และสิ่งที่ไม่ควรเกิดขึ้นความ  
ผิดพลาดในกระบวนการ เจ้าหน้าที่ทุกระดับ  
ที่เกี่ยวข้องต้องมีความเชื่อว่า ความสามารถ  
ในการวิเคราะห์ความเสี่ยงสินเชื่อของเขา  
จะเป็นปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อความก้าวหน้าในงาน  
และควรได้รับการอบรมฝึกฝน เพื่อเพิ่มทักษะ  
ในกระบวนการสินเชื่อ พร้อมทั้งเปิดโอกาสให้มี  
การแสดงความคิดเห็น ได้เถียงในประเด็น ความ  
เสี่ยงสินเชื่ออย่างสร้างสรรค์ ไม่มีบรรยากาศ  
ของการเป็นศัตรู การตัดสินใจต้องโปร่งใสและ  
อธิบายได้ เจ้าหน้าที่ดังกล่าวต้องกล้าพูดบน  
หลักการความเสี่ยงที่ถูกต้อง คุณภาพสินเชื่อ  
ต้องมีความสำคัญกว่าการได้ ยอดเป้าหมายสิน  
เชื่อและต้องมีคู่มือกระบวนการสินเชื่อที่ชัดเจน  
มีการทบทวนความเสี่ยงที่ทำมาในรอบที่แล้ว  
พร้อมทั้งมีการสรุปความเสี่ยงระดับธนาคารต่อ  
ผู้บริหารระดับสูง เพื่อกำหนดมาตรการป้องกัน  
และลดความเสี่ยงสำคัญ

ผู้บริหารระดับสูงต้องมีความมุ่งมั่นที่จะ  
ให้มีการปฏิบัติตามหลักการสินเชื่อที่ถูกต้อง

มาตรฐานสินเชื่อ จะต้องสำคัญกว่า การขยายตัว  
ของสินเชื่อ ทั้งในระยะสั้น ระยะปานกลาง และ  
ระยะยาว เพื่อป้องกันความเสี่ยงหนี้เสียต่างๆ  
ตลอดจนการหาแนวทางการพิจารณาความเสี่ยง  
ของผู้กู้ ในอนาคตต่อไป

## เอกสารอ้างอิง

- [1] เคียงเดือน พิจิตรชุมพล. (2556). ปัจจัยที่ส่ง  
ผลต่อการให้สินเชื่อของสถาบันการ  
เงินที่มีต่อวิสาหกิจขนาดกลางและ  
ขนาดย่อม (SMEs). เอกสาร  
วิจัย.เสนอต่อคณะกรรมการส่งเสริม  
งานวิจัย มหาวิทยาลัยเทคโนโลยีราช  
วมงคลกรุงเทพ
- [2] สุนัยและคณะ. (2546). ชุดวิชาการบริหาร  
สินเชื่อ.มหาวิทยาลัยสุโขทัยธรรมมาธิ  
ราช. นนทบุรี : โรงพิมพ์มหาวิทยาลัย  
สุโขทัยธรรมมาธิราช.
- [3] โสพส สาครวิศ. (2553). สินเชื่อใหม่ไทยเข้ม  
แข็ง.วารสารการเงินธนาคาร.  
ฉบับที่ 337. หน้า 55.
- [4] หนังสือพิมพ์กรุงเทพธุรกิจ. ธปท.จับตาสิน  
เชื่อ "ธุรกิจ-บริโภค" พุ่ง. 2555
- [5] ชานินทร์ ศิลป์จารุ. (2548). การวิเคราะห์  
การลงทุน.กรุงเทพฯ : โรงพิมพ์พรินติ้ง  
ไทพ์ จำกัด
- [6] ธนาคารไทยพาณิชย์.//ข้อมูลและรายงาน  
ทางการเงิน. (2555). //http://www.  
scb.co.th/th/getfile/14/annual
- [7] ธนาคารกสิกรไทย.//ข้อมูลและรายงานทาง  
การเงิน. 2555