

วิเคราะห์การบริหารเงินทุนของธนาคารเพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร



นายนิจร ยมนา

ศูนย์วิทยพัทยากร
จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

วิทยานิพนธ์นี้เป็นส่วนหนึ่งของการศึกษาคำหลักสูตรปริญญาบัณฑิต

ภาควิชาการธนาคารและการเงิน

บัณฑิตวิทยาลัย จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

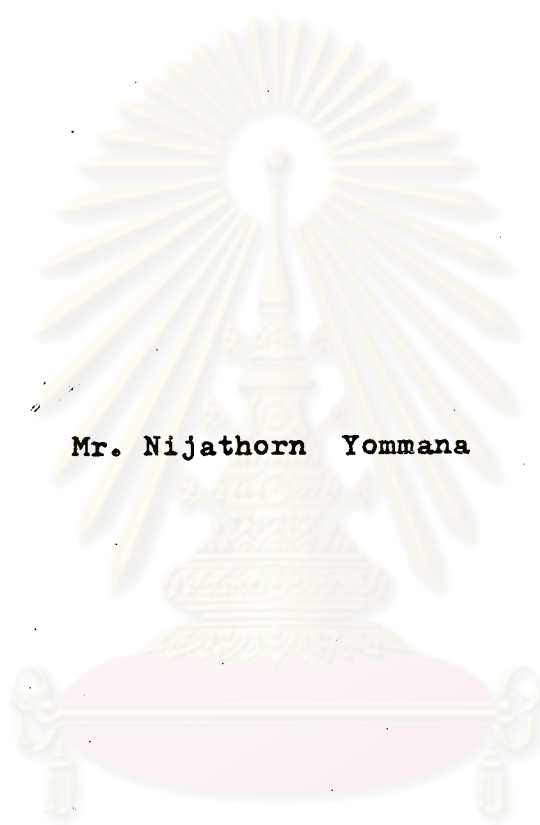
พ.ศ. 2528

ISBN 974-564-195-2

010623

I 15964449

FUND MANAGEMENT ANALYSIS
OF BANK FOR AGRICULTURE AND AGRICULTURAL COOPERATIVES



Mr. Nijathorn Yommana

ศูนย์วิทยพัชการ

อพัลงกรณ์มหาวิทยาลัย

A Thesis Submitted in Partial Fulfillment of the Requirements

for the Degree of Master of Accountancy

Department of Banking and Finance

Graduate School

Chulalongkorn University

1985

หัวข้อวิทยานิพนธ์ วิเคราะห์การบริหารเงินทุนของธนาคารเพื่อการเกษตร
และสหกรณ์การเกษตร

โดย นายนิจร ยมนา

ภาควิชา การธนาคารและการเงิน

อาจารย์ที่ปรึกษา คร. วิรัช อารมย์ดี

อาจารย์ที่ปรึกษาร่วม ผู้ช่วยศาสตราจารย์ คร. วัฒนพร พึ่งบุญ ณ อยุธยา



บัณฑิตวิทยาลัย จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย อนุมัติให้บัณฑิตวิทยาลัยเป็นส่วนหนึ่ง
ของการศึกษาคำหลักสูตรปริญญามหาบัณฑิต

.....
(รองศาสตราจารย์ คร. สุประคิษฐ์ บุณาค)

คณะกรรมการสอบวิทยานิพนธ์

.....
(ศาสตราจารย์ สัจจว บัญญัติถลก)

.....
(คร. วิรัช อารมย์ดี)

.....
(ผู้ช่วยศาสตราจารย์ คร. วัฒนพร พึ่งบุญ ณ อยุธยา)

.....
(รองศาสตราจารย์ สรिता บุณาค)

ลิขสิทธิ์ของบัณฑิตวิทยาลัย จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

หัวข้อวิทยานิพนธ์

วิเคราะห์การบริหารเงินทุนของธนาคารเพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร

ชื่อนิติกร

นายนิจร ยมนา

อาจารย์ที่ปรึกษา

ดร.วิรัช อารมย์ดี

ผู้ช่วยศาสตราจารย์ ดร.วิชนพร ฝั่งบุญ ณ อยุธยา

ภาควิชา

การธนาคารและการเงิน

ปีการศึกษา

2527



บทคัดย่อ

ธนาคารเพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร เป็นธนาคารเฉพาะกิจของรัฐที่จัดตั้งขึ้น เพื่อเป็นแหล่งเงินทุนแก่ภาคการผลิตการเกษตรโดยเฉพาะ ทั้งนี้เนื่องจากการเกษตรเป็นภาคเศรษฐกิจที่สำคัญที่สุดของประเทศ แต่การผลิตการเกษตรยังมีปัญหาและอุปสรรคอีกหลายประการ เงินทุนก็เป็นอีกปัญหาหนึ่ง และแม้ว่าจะมีสถาบันการเงินต่าง ๆ มากมาย แต่สถาบันการเงินที่มีอยู่ไม่อาจสนองความต้องการทางการเงินแก่ภาคการเกษตรได้ ธนาคารเพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตรจึงเป็นทางออกของปัญหาในเรื่องแหล่งของเงินทุนเพื่อการผลิตการเกษตรของประเทศไทย

ในฐานะที่เป็นธนาคาร การดำเนินงานของธนาคารเพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตรจึงมีส่วนที่เหมือนกับการดำเนินงานของธนาคารพาณิชย์อยู่บ้าง กล่าวคือ จะต้องแข่งขันระดมเงินฝาก โดยจ่ายอัตราดอกเบี้ยเท่า ๆ กับธนาคารอื่นซึ่งปัจจุบันมีอัตราดอกเบี้ยเงินฝากสูงสุดร้อยละ 13 ต่อปี และในฐานะที่เป็นธนาคารเฉพาะกิจ จึงมีการดำเนินงานแตกต่างจากธนาคารพาณิชย์อยู่บ้างเช่นกัน โดยเฉพาะอย่างยิ่งจะ เน้นการให้กู้ยืมเงินหรือให้สินเชื่อการเกษตรแก่เกษตรกรเป็นสำคัญ และสามารถคิดอัตราดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมได้สูงสุดไม่เกินร้อยละ 15 ต่อปี ขณะที่ธนาคารพาณิชย์สามารถให้กู้ยืมเงินแก่กิจการต่าง ๆ ได้อย่างกว้างขวางและคิดอัตราดอกเบี้ยสูงสุดได้ไม่เกินร้อยละ 19 ต่อปี จากเงื่อนไขเหล่านี้หากธนาคารเพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตรระดมเงินทุนจากเงินฝากเป็นหลัก และผลค้างของอัตราดอกเบี้ยทั้งสองเพียงร้อยละ 2 ต่อปี เมื่อพิจารณาพร้อมกับค่าใช้จ่ายดำเนินงานแล้ว ธนาคารเพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตรก็ไม่อาจดำเนินงานต่อไปได้ และ

วัตถุประสงค์การจัดตั้งธนาคารเพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร เพื่อเป็นแหล่งเงินทุนแก่เกษตรกรที่มีอัตราดอกเบี้ยต่ำก็ไม่ประสบผลสำเร็จ

(จากปัญหาดังกล่าวข้างต้น/วิทยานิพนธ์ฉบับนี้จึงมุ่งศึกษา)และวิเคราะห์แหล่งที่มาของเงินทุนของธนาคารเพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร ต้นทุนของเงินทุนแต่ละประเภท โดยศึกษาและวิเคราะห์จากข้อมูลระหว่างปี 2515 - 2525 ศึกษาวิเคราะห์ค่าใช้จ่ายต่าง ๆ และกำไรจากการดำเนินงาน ตลอดจนพิจารณาว่าธนาคารเพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตรบรรลุวัตถุประสงค์ในการจัดตั้งเพื่อเป็นแหล่งเงินทุนแก่เกษตรกรที่มีอัตราดอกเบี้ยต่ำจริงหรือไม่

จากการศึกษา พบว่าการบริหารเงินทุนของธนาคารเพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร ในด้านแหล่งที่มาของเงินทุนนั้น มิได้มุ่งระดมเงินฝากเป็นสำคัญ เพราะเงินฝากมีต้นทุนเงินทุนสูงที่สุด ซึ่งจะก่อให้เกิดปัญหาการกู้ยืมในอัตราดอกเบี้ยต่ำ ดังนั้นในระยะแรกของการดำเนินงาน แหล่งที่มาของเงินทุนที่สำคัญ จึงได้แก่ เงินกองทุน เงินกู้ยืม และเงินฝาก นับตั้งแต่ปี 2518 เป็นต้นมาเมื่อธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนดเป้าหมายให้ธนาคารพาณิชย์ขยายสินเชื่อการเกษตรเพิ่มมากขึ้น และกรณีที่ธนาคารพาณิชย์ไม่สามารถให้สินเชื่อการเกษตรได้ตามเป้าหมายก็ให้นำเงินส่วนที่ต่ำกว่าเป้าหมายฝากไว้กับธนาคารเพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร โครงสร้างแหล่งที่มาของเงินทุนจึงเริ่มเปลี่ยนแปลงไป เงินฝากได้เพิ่มบทบาทขึ้นเป็นสำคัญ และการเปลี่ยนแปลงโครงสร้างของแหล่งที่มาของเงินทุนดังกล่าว มีผลกระทบต่อต้นทุนเงินทุนโดยตรง ขณะที่การปรับตัวให้สูงขึ้นทางด้านอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ยืม กระทบได้ค่อนข้างยากและเพิ่มขึ้นได้ ในอัตราที่ช้า ธนาคารเพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตรจึงประสบปัญหาการดำเนินงานและต้องพยายามหาแหล่งเงินทุนที่มีอัตราดอกเบี้ยต่ำมาสมกับแหล่งเงินฝากที่มีต้นทุนสูงเพิ่มมากขึ้น เพื่อให้การดำเนินงานเป็นไปอย่างราบรื่นและในการนี้ ธนาคารแห่งประเทศไทยได้ลดอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ยืมแก่ธนาคารเพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตรลงเป็นลำดับ คือจากร้อยละ 5 ต่อปี เป็นร้อยละ 3.5 ต่อปี ตั้งแต่ปี พ.ศ. 2522 และลดลงเหลือเพียงร้อยละ 1 ต่อปี ตั้งแต่ปี พ.ศ. 2523 เพื่อดึงต้นทุนเงินทุนโดยส่วนรวมให้ต่ำลง ธนาคารเพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตรก็สามารถให้กู้ยืมเงินแก่เกษตรกรในอัตราดอกเบี้ยต่ำต่อไปได้ ทางด้านแหล่งที่ใช้ไปของเงินทุนได้เน้นการให้กู้ยืมแก่เกษตรกร เป็นสำคัญทั้งเป็นการให้กู้ยืมแก่เกษตรกรโดยตรงและโดยผ่านสถาบันเกษตรกร นอกจากนี้ในระยะหลังมีการจัดสรรเงินทุนเพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดหรือมีประสิทธิภาพมากขึ้น กล่าวคือ นอกเหนือการผลิตรายการเกษตรความต้องการสินเชื่อลดลง ธนาคารเพื่อการเกษตร

และสหกรณ์การเกษตรจะนำเงินบางส่วนไปหาผลประโยชน์โดยฝากไว้กับธนาคารอื่น และบางส่วนก็นำไปลงทุนในตลาดซื้อคืนพันธบัตร (Repurchase Market)

จากการศึกษาถึงต้นทุนรวม และรายได้ทั้งสิ้นจากการดำเนินงาน พบว่าผลต่างของอัตราทั้งสองมีแนวโน้มลดลง ซึ่งมีสาเหตุมาจากต้นทุนเงินทุนมีแนวโน้มสูงขึ้นขณะที่ค่าใช้จ่ายดำเนินงานก็สูงขึ้นด้วย และเมื่อเปรียบเทียบกับธนาคารพาณิชย์ พบว่าค่าใช้จ่ายดำเนินงานของธนาคารเพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตรสูงกว่าธนาคารพาณิชย์ ส่วนทางด้านรายได้เพิ่มขึ้นในอัตราที่ช้ากว่าการเพิ่มขึ้นของต้นทุน และหากดำเนินงานยังดำเนินไปในลักษณะเช่นนี้อีกต่อไป ภายในปี 2530 อัตราต้นทุนจะสูงกว่าอัตรารายได้ แต่คาดว่าจะไม่เกิดเหตุการณ์เช่นนี้ขึ้น เพราะผู้บริหารจะต้องมีการปรับปรุงในเรื่องของต้นทุนและรายได้ให้อยู่ในระดับที่เหมาะสม เพื่อให้การดำเนินงานของ ชกส. เป็นไปอย่างราบรื่นอีกต่อไป

จากการวิเคราะห์สหสัมพันธ์ (Correlation) ของอัตราการขยายตัวของธนาคารเพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร พบว่าเมื่อขยายสินเชื่อเพิ่มขึ้นสินเชื่อดังกล่าวจะกระจายไปสู่เกษตรกรมากขึ้น และค่าใช้จ่ายดำเนินงานก็สูงตามไปด้วย ดังนั้นการขยายกิจการของธนาคารเพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตรออกไป จึงมิใช่เป็นการเพิ่มความสามารถหากำไรให้สูงขึ้นจนกล่าวสรุปได้ว่าการดำเนินงานของธนาคารเพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตรมุ่งที่จะเป็นแหล่งเงินทุนแก่เกษตรกรที่มีอัตราดอกเบี้ยต่ำอย่างแท้จริงมากกว่าที่จะมุ่งกำไร

ศูนย์วิทยพัชร์พยากร
จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

Thesis Title Fund Management Analysis of Bank for Agriculture
and Agricultural Cooperatives

Name Mr. Nijathorn Yommana

Thesis Dr. Virach Arrondee
Assistant Professor Vathanaporn Pungbun Na
Ayudhya, D.B.A.

Department Banking and Finance

Academic Year 1984



ABSTRACT

The Bank for Agriculture and Agricultural Cooperatives (BAAC) is a government - owned specialized bank, designed to be a source of fund to the agricultural sector, which is the backbone of Thailand's economy. The sector however is currently faced with various problems, among which is the funding problem. Although presently there exist a fairly large number of financial institutions in the country, they can hardly be the answer to the question. The BAAC has thus been created to be a direct solution.

As a bank, the BAAC's operations are therefore similar to those of commercial banks. Moreover, the BAAC has to compete with commercial banks in attracting fund by offering the same level of interest rates on deposits (which now stand at the maximum rate of 13% per annum). However the BAAC, having been set up to provide cheap fund to the agricultural sector, is allowed to charge the interest rate on loans at the maximum of only 15% p.a. whereas commercial banks are able to extend credit to a wide range of activities at the top interest

rate of 19% p.a. Given this constraint, the BAAC would not be able to continue its operation if it relied mainly on deposits for its fund mobilization. The BAAC could never go on with the interest - rate differential or the margin of only 2% p.a. if operational cost is taken into account.

Upon this issue, this thesis thus aims to study and analyze the sources of fund for the BAAC, the cost of each type of fund (with data during 1972 - 1982 being used), other operational expenses as well as profits of the BAAC. The thesis also endeavours to find whether the BAAC has fulfilled its main objective of being a low - cost source of fund to the Thai farmers.

From the study, it is found that, according to the BAAC's actual fund management, the Bank has not depended chiefly on deposits as a source of fund since deposit is considered the the most expensive capital. In fact during the early years of its operation, the BAAC obtained fund from its own capital fund, borrowings and to some extent from its customers' deposits. However, since 1975 the Bank of Thailand has set higher target for commercial banks to extend more credit to the agricultural sector. So commercial banks are required to put the amount of money failing to reach the set target as deposits with the BAAC. As a consequence, the structure of the funding sources for the BAAC has ever since changed in the way that deposit has a greater share in the BAAC's fund acquisition. Such a change has increased the BAAC's funding cost while it is still hard for the Bank to adjust lending rate accordingly to offset the higher cost.

This created a difficult situation for the BAAC, which has to look also for other sources of low - cost fund so that its operation

could proceed smoothly. To support the BAAC, the Bank of Thailand reduced the interest rate on the loans it lent to the BAAC from 5% to 3.5% p.a. in 1979 and further to only 1% p.a. in 1980, thereby lowering the overall cost of fund for the BAAC.

As regards the uses of fund, the BAAC provides loans directly to farmers as well as indirectly through a few farmers' institutions. Besides, the BAAC has attempted to manage its acquired fund to the highest efficiency. To this end, during the ex - cultivation period when the demand for agricultural loan is less, the BAAC re - deposits part of the fund with commercial banks and invests some other part in the bond repurchase market.

The study also finds that as years went by, the difference between the Bank's total cost and total revenue became smaller due to higher cost of fund as well as higher operational cost. Besides, when compared with commercial banks, the BAAC's operational expenses are higher while its revenue grew very slowly, and indeed more slowly than the growth rate of the Bank's total cost itself.

In terms of statistics, a positive correlation between the growth of the BAAC's credit extension and the growth of its operational cost is obvious. So the expansion of the BAAC's operation does not result in more profitability. It could thus be concluded that the BAAC has properly performed its duty as a low - cost source of fund to the farmers, without profit incentive, until the BAAC is able to efficiently adjust its interest rate structure.



กติการวมประกาศ

ในการจัดทำวิทยานิพนธ์ฉบับนี้ ผู้เขียนขอกราบขอบพระคุณ ดร. วิรัช อารมย์ดี รองผู้จัดการ ธนาคารเพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร ผู้ช่วยศาสตราจารย์ ดร. วัฒนพร พึ่งบุญ ณ อยุธยา อาจารย์ประจำสาขาการธนาคารและการเงิน ที่ได้กรุณาสละเวลาอันมีค่ายิ่ง รับเป็นอาจารย์ที่ปรึกษา อาจารย์ที่ปรึกษาร่วมในการเขียนวิทยานิพนธ์ ประกอบด้วยได้กรุณาให้คำแนะนำตรวจทานและแก้ไขจนสำเร็จลุล่วงไปด้วยดี

นอกจากนี้ ผู้เขียนขอกราบขอบพระคุณ ศาสตราจารย์ สังวร บัญญัติโลก ประธานกรรมการสภามหาวิทยาลัย และรองศาสตราจารย์ สวิตา บุณนาค ที่กรุณาตรวจสอบแก้ไขวิทยานิพนธ์ฉบับนี้ให้มีความเรียบร้อยสมบูรณ์ยิ่งขึ้น และผู้เขียนขอขอบพระคุณต่อทุก ๆ ท่านที่มีได้กล่าวนามไว้ในที่นี้ ซึ่งได้ให้ความช่วยเหลือเป็นอย่างดีในการเขียนวิทยานิพนธ์

นิจสร ยมนา

ศูนย์วิทยทรัพยากร
จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย



สารบัญ

	หน้า
บทคัดย่อภาษาไทย.....	ง
บทคัดย่อภาษาอังกฤษ.....	ช
กิตติกรรมประกาศ.....	ญ
รายการตารางประกอบ.....	ท
รายการรูปประกอบ.....	ก
บทที่	
/1. บทนำ.....	1
/2. ความเป็นมาของ ชกส.	6
การก่อตั้ง.....	6
วัตถุประสงค์.....	8
ลักษณะการดำเนินงาน.....	10
บทบาทและการดำเนินงานที่ผ่านมา.....	28
3. โครงสร้างของเงินทุน.....	31
✓ แหล่งที่มาของเงินทุน.....	31
✓ แหล่งที่ใช้ไปของเงินทุน.....	38
ความสัมพันธ์ของเงินทุนที่ไ้มาและใช้ไป.....	45
ความสัมพันธ์ของเงินให้กู้ยืมกับการชำระหนี้.....	56
การเปลี่ยนแปลงโครงสร้างของเงินทุนที่ผ่านมา.....	60
เปรียบเทียบโครงสร้างเงินทุน ชกส. กับธนาคารพาณิชย์.....	65
4. วิเคราะห์ต้นทุนเงินทุนและอัตราผลตอบแทนเงินให้กู้ยืม.....	77
✓ วิเคราะห์ต้นทุนของเงินทุน.....	77
✓ วิเคราะห์อัตราผลตอบแทนเงินให้กู้ยืม.....	94

วิเคราะห์ส่วนทางระหว่างอัตราผลตอบแทนเงินให้กู้ยืมกับต้นทุน ของเงินทุน.....	95
5. วิเคราะห์อัตราค่าใช้จ่ายและรายได้ต่อเงินทุนทั้งสิ้นของ ชกส.	99
ค่าใช้จ่ายของ ชกส.	99
วิเคราะห์อัตราค่าใช้จ่ายต่อเงินทุนทั้งสิ้นของ ชกส.	103
รายได้ของ ชกส.	110
วิเคราะห์อัตรารายได้ต่อเงินทุนทั้งสิ้นของ ชกส.	113
วิเคราะห์ส่วนทางระหว่างอัตรารายได้ทั้งสิ้นกับอัตราค่าใช้จ่าย ทั้งสิ้น.....	115
6. วิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงินและสหสัมพันธ์ของการขยายตัวของ ชกส.	119
วิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงิน.....	119
วิเคราะห์สหสัมพันธ์ของอัตรากการขยายตัวของ ชกส.	123
การขยายตัวของเงินให้กู้ยืม กำไร และจำนวนลูกค้า.....	123
วิเคราะห์สัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์ระหว่างอัตรากการขยายตัวของ เงินให้กู้ยืมกับอัตรากการขยายตัวของกำไร.....	126
วิเคราะห์สัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์ระหว่างอัตรากการขยายตัวของ เงินให้กู้ยืมกับอัตรากการขยายตัวของค่าใช้จ่าย.....	130
วิเคราะห์สัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์ระหว่างอัตรากการขยายตัวของ เงินให้กู้ยืมกับอัตรากการเพิ่มขึ้นของจำนวนลูกค้า.....	134
7. สรุปผลการศึกษาและขอเสนอแนะ.....	139
ผลการศึกษา.....	139
ปัญหาและขอเสนอแนะ.....	144

บรรณานุกรม.....	150
ประวัติผู้เขียน.....	153



ศูนย์วิทยทรัพยากร
จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

รายการตารางประกอบ

ตารางที่	หน้า
2.1 อัตราดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมแก่เกษตรกร.....	25
2.2 อัตราดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมแก่สหกรณ์การเกษตร.....	26
2.3 อัตราดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมแก่กลุ่มเกษตรกร.....	27
2.4 แสดงการขยายตัวของการค้าเงินงาน.....	30
3.1 เป้าหมายสินเชื่อการเกษตรของธนาคารพาณิชย์ตามที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด.....	33
3.2 แหล่งที่มาของเงินทุน ชกส.	36
3.3 แหล่งที่มาของเงินทุน ชกส. คิดเป็นร้อยละ.....	37
3.4 เงินให้กู้ยืมแยกตามประเภทลูกหนี้.....	40
3.5 สัดส่วนเงินให้กู้ยืมแยกตามประเภทลูกหนี้.....	41
3.6 แหล่งที่ใช้ไปของเงินทุน ชกส.	43
3.7 แหล่งที่ใช้ไปของเงินทุน ชกส. คิดเป็นร้อยละ.....	44
3.8 โครงสร้างแหล่งที่มาของเงินทุน ชกส. แยกตามระยะเวลา (ตามทฤษฎี)	46
3.9 สัดส่วนโครงสร้างแหล่งที่มาของเงินทุน ชกส. แยกตามระยะเวลา (ตามทฤษฎี)	47
3.10 โครงสร้างแหล่งที่มาของเงินทุน ชกส. แยกตามระยะเวลา (ตามวิธีปฏิบัติ)	48
3.11 สัดส่วนโครงสร้างแหล่งที่มาของเงินทุน ชกส. แยกตามระยะเวลา (ตามวิธีปฏิบัติ)	49
3.12 โครงสร้างแหล่งที่ใช้ไปของเงินทุน ชกส. แยกตามระยะเวลา.....	51
3.13 สัดส่วนโครงสร้างแหล่งที่ใช้ไปของเงินทุน ชกส. แยกตามระยะเวลา....	52
3.14 เงินให้กู้ยืมแยกตามระยะเวลา.....	53
3.15 สัดส่วนเงินให้กู้ยืมแยกตามระยะเวลา.....	54
3.16 สัดส่วนเงินให้กู้ยืมในโครงสร้างการใช้เงินทุนทั้งหมด.....	55

ตารางที่

หน้า

3.17	หนี้ของเกษตรกรที่ค้างชำระ แยกตามระยะเวลา.....	58
3.18	สัดส่วนของหนี้ของเกษตรกรที่ค้างชำระแยกตามระยะเวลา.....	59
3.19	โครงสร้างแหล่งที่มาของเงินทุน ชกส. (โดยไม่พิจารณาเงินฝากจาก ธนาคารพาณิชย์).....	63
3.20	สัดส่วนโครงสร้างแหล่งที่มาของเงินทุน ชกส. (โดยไม่พิจารณาเงินฝาก จากธนาคารพาณิชย์)	64
3.21	โครงสร้างแหล่งที่มาของเงินทุนของระบบธนาคารพาณิชย์.....	67
3.22	สัดส่วนโครงสร้างแหล่งที่มาของเงินทุนของระบบธนาคารพาณิชย์.....	68
3.23	สัดส่วนโครงสร้างของแหล่งที่มาของเงินทุน ชกส.	70
3.24	โครงสร้างแหล่งที่ไ้ไปของเงินทุนของระบบธนาคารพาณิชย์.....	74
3.25	สัดส่วนโครงสร้างแหล่งที่ไ้ไปของเงินทุนของระบบธนาคารพาณิชย์....	75
3.26	สัดส่วนโครงสร้างแหล่งที่ไ้ไปของเงินทุน ชกส.	76
4.1	ต้นทุนของเงินฝากของ ชกส.	78
4.2	การเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยเงินฝาก.....	80
4.3	เงินฝากเฉลี่ยของ ชกส.	81
4.4	สัดส่วนโครงสร้างเงินฝาก ชกส.	82
4.5	ต้นทุนเงินกู้ยืมของ ชกส.	83
4.6	เงินกู้ยืมเฉลี่ยของ ชกส.	87
4.7	สัดส่วนโครงสร้างเงินกู้ยืมเฉลี่ยของ ชกส.	88
4.8	แหล่งที่มาของเงินทุนจากภายนอกที่สำคัญ.....	91
4.9	สัดส่วนเงินฝากและเงินให้กู้ยืม.....	92
4.10	ต้นทุนของเงินทุน (เงินฝากและเงินให้กู้ยืม) โดยวิธีถัวเฉลี่ย ถ่วงน้ำหนัก	93
4.11	อัตราผลตอบแทนเงินให้กู้ยืมเฉลี่ย.....	95
4.12	เปรียบเทียบต้นทุนเงินฝากและเงินกู้ยืมเฉลี่ยกับอัตราผลตอบแทนเงิน ให้กู้ยืมเฉลี่ย.....	96
5.1	ค่าใช้จ่ายของ ชกส. ทั้งสิ้น.....	101

ตารางที่	หน้า	
5.2	สัดส่วนโครงสร้างค่าใช้จ่ายประเภทต่าง ๆ ของ ชกส.	102
5.3	อัตรากำไรจ่ายต่อเงินทุนทั้งสิ้นของ ชกส.	104
5.4	อัตรากำไรจ่ายเงินทุนและค่าใช้จ่ายดำเนินงานต่อเงินให้กู้ยืม เฉลี่ยของ ชกส.	108
5.5	อัตรากำไรจ่ายเงินทุนและค่าใช้จ่ายดำเนินงานต่อเงินให้กู้ยืม เฉลี่ยของ ธนาคารพาณิชย์.....	109
5.6	รายได้จากการดำเนินงานของ ชกส.	111
5.7	สัดส่วนโครงสร้างรายได้ประเภทต่าง ๆ จากการดำเนินงาน.....	112
5.8	อัตรารายได้ทั้งสิ้นจากการดำเนินงาน.....	114
5.9	เปรียบเทียบอัตรารายได้กับอัตรากำไรจ่ายทั้งสิ้น.....	116
6.1	อัตรารัฐมนตรีการเงินบางรายการของ ชกส.	122
6.2	อัตรากำไรเจริญเติบโตของ ชกส. ในบางรายการ.....	125
6.3	ความสัมพันธ์ระหว่างอัตรากำไรขยายตัวของเงินให้กู้ยืมกับกำไร.....	127
6.4	ความสัมพันธ์ระหว่างอัตรากำไรขยายตัวของเงินให้กู้ยืมกับค่าใช้จ่าย ในการดำเนินงาน.....	131
6.5	ความสัมพันธ์ระหว่างอัตรากำไรขยายตัวของเงินให้กู้ยืมกับอัตรากำไร เพิ่มขึ้นของจำนวนลูกค้า.....	135

รายการรูปประกอบ

กราฟรูปที่

หน้า

- | | | |
|----|--|-----|
| 1. | เปรียบเทียบแนวโน้มอัตรารายได้กับอัตราค่าใช้จ่าย..... | 118 |
| 2. | แนวโน้มอัตราผลตอบแทนของการใช้สินทรัพย์..... | 121 |



ศูนย์วิทยทรัพยากร
จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย