

[หน้า 29]

การวัดเสถียรภาพกำไรจากรายการนอกงบดุล ของธนาคารพาณิชย์ไทยในตลาดหลักทรัพย์ แห่งประเทศไทย เยาวรักษ์ สุขวิบูลย์

งานวิจัยนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อพิสูจน์ความมีเสถียรภาพของกำไรจากรายการนอกงบดุลของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ซึ่งจดทะเบียนอยู่ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ซึ่งรายการนอกงบดุลของธนาคารพาณิชย์ได้แก่ (1) การรับอวัลตั๋วเงิน และการค้าประกันการกู้ยืม (2) ภาระตามตั๋วแลกเงินค่าสินค้าเข้าที่ยังไม่ครบกำหนด (3) เล็ตเตอร์ออฟเครดิต และ (4) ภาระผูกพันอื่นๆ โดยใช้การวิเคราะห์ความถดถอยเชิงพหุเป็นเครื่องมือในการวัดเสถียรภาพกำไรตามตัวแบบการวัดเสถียรภาพกำไร ซึ่งผลการวิจัยพบว่ารายการนอกงบดุลนั้นมีผลต่อเสถียรภาพกำไรของกลุ่มธนาคารพาณิชย์จริงโดยภาระตามตั๋วแลกเงินค่าสินค้าเข้าที่ยังไม่ครบกำหนดเป็นรายการนอกงบดุลที่มีความสัมพันธ์กับเสถียรภาพกำไรมากที่สุด เมื่อเทียบกับรายการนอกงบดุลอื่นๆ แต่การรับอวัลตั๋วเงินและการค้าประกันการกู้ยืม ไม่มีความสัมพันธ์กับเสถียรภาพกำไร นอกจากนี้ยังได้วิเคราะห์ความไวเปรียบเทียบระหว่างการวัดเสถียรภาพกำไรของหนี้สินรายการนอกงบดุล และผลรวมของหนี้สินกับรายการนอกงบดุล ซึ่งพบว่า รายการหนี้สินที่ปรากฏอยู่ในงบดุลตามปกติที่มีความสัมพันธ์กับเสถียรภาพกำไรมากที่สุด เมื่อเทียบกับรายการนอกงบดุล และหนี้สินรวมกับรายการนอกงบดุล

คำสำคัญ: เสถียรภาพกำไร รายการนอกงบดุล

The objective of this study is to prove the persistence of earnings from Off-balance sheet items of Commercial Bank Sector which listed in the Stock Exchange of Thailand. Commercial Bank Sector's Off-balance sheet items include (1) Aval (2) Unmatured note receivable (3) Letter of credit and (4) Other obligations. Following by the previous persistence model, the multiple regression is used to measure the earning persistence from those items. According to the result of the study, Off-balance sheet items are found that they relate to the earnings persistence of Commercial Bank sector. In addition, the Unmatured note receivable has the highest relationship to the earnings persistence among the Off-balance sheet items. Nevertheless, the result of the study points out that Aval does not have the relationship to the earnings persistence. Moreover, this study pluses the additional test which is the sensitivity analysis. This analysis is used to compare the level of persistence relationship among the liabilities, off-balance sheet items and the summation of liabilities and off-balance sheet items. Finally, the result of this analysis points out that the liabilities in balance sheet have the highest level of statistical significant to the earnings persistence.

Key Words: Earnings Persistence, Off-balance sheet items