

ศุภุมล ชาญวุฑ 2549: ปัจจัยที่มีผลกระทบต่อคุณภาพของสินเชื่อเพื่อธุรกิจการค้าส่งและการค้าปลีก
ของธนาคารพาณิชย์ในประเทศไทย ปรินญาเศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต สาขาเศรษฐศาสตร์
ภาควิชาเศรษฐศาสตร์ ปรธานกรรการที่ปรักษา: อาจารย์บัณฑิต ชัยวิชญชาติ, ศ.ด. 143 หน้า
ISBN 974-16-2013-6

การศึกษานี้มีวัตถุประสงค์หลักเพื่อ ศึกษาปัจจัยที่มีผลกระทบต่อคุณภาพของสินเชื่อเพื่อธุรกิจการค้าส่ง
และ การค้าปลีกของธนาคารพาณิชย์ในประเทศไทย โดยได้ศึกษาถึง ปัจจัยที่เป็นตัวกำหนดอัตราดอกเบี้ยเงินให้กู้
และปริมาณสินเชื่อเพื่อธุรกิจการค้าส่ง และการค้าปลีกของธนาคารพาณิชย์ในประเทศไทย ใช้ทฤษฎีปริมาณเงิน
ให้กู้มาเป็นแนวทางในการสร้างแบบจำลอง Simultaneous Equation โดยศึกษาผ่าน Reduced Form Equations
ซึ่งเป็นสมการที่แสดงเงื่อนไขคุณภาพในตลาดสินเชื่อ และใช้วิธี Two Stages Least Square ในการประมาณ
สมการ และใช้วิธีการ Simulation ในการประยุกต์ใช้แบบจำลองเพื่อหาผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของปัจจัย
ภายนอก ที่มีผลกระทบต่ออัตราดอกเบี้ยเงินให้กู้ และปริมาณสินเชื่อเพื่อธุรกิจการค้าส่ง และการค้าปลีกของ
ธนาคารพาณิชย์ ในประเทศไทย

จากการศึกษาพบว่า ปัจจัยที่เป็นตัวกำหนดอัตราดอกเบี้ยเงินให้กู้โดยมีความสัมพันธ์ในทิศทางเดียวกัน
คือ อัตราเงินเฟ้อภายในประเทศ สัดส่วนสินเชื่อต่อเงินฝาก ปริมาณเงินกู้ยืมจากต่างประเทศ และปัจจัยที่มีความ
สัมพันธ์ในทิศทางตรงกันข้ามกับอัตราดอกเบี้ยเงินให้กู้คือ อัตราดอกเบี้ยต่างประเทศ และปริมาณเงิน เมื่อ Shock
แบบจำลองโดยเพิ่มปริมาณ อัตราเงินเฟ้อภายในประเทศ หรือ สัดส่วนสินเชื่อต่อเงินฝาก หรือปริมาณเงินกู้ยืมจาก
ต่างประเทศ ในช่วงไตรมาสที่ 1 ของปี พ.ศ.2549 ถึง ไตรมาสที่ 4 ของปี พ.ศ.2550 จะส่งผลให้อัตราดอกเบี้ยเงิน
ให้กู้ เพิ่มสูงขึ้นทุกไตรมาสเมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน ในทางตรงกันข้าม เมื่อเพิ่มปริมาณอัตรา
ดอกเบี้ยต่างประเทศ หรือปริมาณเงิน จะส่งผลให้อัตราดอกเบี้ยเงินให้กู้ลดต่ำลงทุกไตรมาสเมื่อเทียบกับไตรมาส
เดียวกันของปีก่อน และปัจจัยที่เป็นตัวกำหนดปริมาณสินเชื่อเพื่อธุรกิจการค้าส่ง และการค้าปลีกโดยมีความ
สัมพันธ์ในทิศทางเดียวกันคือ สัดส่วนสินเชื่อต่อเงินฝาก และปริมาณเงิน เมื่อ Shock แบบจำลองโดยเพิ่มปริมาณ
สัดส่วนสินเชื่อต่อเงินฝากหรือปริมาณเงิน ในช่วง ไตรมาสที่ 1 ของปี พ.ศ.2549 ถึง ไตรมาสที่ 4 ของปี พ.ศ.2550 จะส่ง
ผลให้ปริมาณสินเชื่อเพื่อธุรกิจการค้าส่งและการค้าปลีก เพิ่มสูงขึ้นทุกไตรมาสเมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปี
ก่อน

จากผลการศึกษาทำให้ทราบถึงปัจจัยที่มีผลกระทบต่ออัตราดอกเบี้ยเงินให้กู้มากที่สุดคืออัตราเงินเฟ้อ
และปัจจัยที่มีผลกระทบต่อปริมาณสินเชื่อเพื่อธุรกิจการค้าส่ง และการค้าปลีกมากที่สุดคือปริมาณเงิน อีกทั้งยัง
สามารถนำผลที่ได้จากการพยากรณ์แบบจำลองดังกล่าว ไปใช้ให้เหมาะสมกับนโยบายของรัฐบาล เพื่อที่จะทำให้
เศรษฐกิจของประเทศมีการพัฒนาและมีความเจริญเติบโตได้อย่างมีประสิทธิภาพ

ศุภุมล ชาญวุฑ

ลายมือชื่อนิติสด

ลายมือชื่อประธานกรรมการ

24 , พค , 49