

บทที่ 5

สรุปผลการศึกษาและข้อเสนอแนะ

สรุปผลการศึกษา

หลังจากที่ประเทศไทยดำเนินนโยบายเปิดเสรีทางการเงิน ส่งผลให้การลงทุนภายในประเทศมีการขยายตัวเพิ่มขึ้น ซึ่งปริมาณเงินออมภายในประเทศมีไม่เพียงพอที่จะตอบสนองกับการขยายตัวของการลงทุน ทำให้สถาบันการเงินหลายแห่งต้องทำการระดมเงินออมเพื่อให้สอดคล้องกับการขยายตัวของการลงทุนภายในประเทศ ซึ่งธนาคารพาณิชย์เป็นสถาบันการเงินที่สำคัญในการระดมเงินออมจากประชาชนและปล่อยกู้ให้กับผู้ลงทุน โดยธนาคารพาณิชย์ได้เพิ่มอัตราดอกเบี้ยเงินฝากโดยเฉพาะบัญชีเงินฝากประจำเพื่อระดมเงินออมจากประชาชน ทำให้ในช่วงก่อนวิกฤตเศรษฐกิจ ประชาชนนิยมออมเงินในบัญชีเงินฝากประจำ แต่ภายหลังจากเกิดวิกฤตเศรษฐกิจในปีพ.ศ. 2540 พฤติกรรมการออมของประชาชนของประชาชนได้เปลี่ยนไป จากเดิมที่เคยออมในบัญชีเงินฝากประจำในปริมาณที่สูง เปลี่ยนเป็นออมในบัญชีเงินฝากออมทรัพย์ เนื่องจากอัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำไม่ได้อยู่ในอัตราที่สูงจูงใจอีกต่อไป ดังนั้นการศึกษาในครั้งนี้ จึงทำการวิเคราะห์ถึงพฤติกรรมการออมของภาคครัวเรือนในระบบธนาคารพาณิชย์ไทย ตลอดจนศึกษาปัจจัยที่มีผลต่อการออมในระบบธนาคารพาณิชย์ของไทย ทั้งเงินฝากออมทรัพย์และเงินฝากประจำ ซึ่งข้อมูลที่ใช้ในการศึกษาเป็นข้อมูลอนุกรมเวลารายไตรมาสตั้งแต่ ปีพ.ศ. 2536 – 2547 รวมเป็นระยะเวลา 12 ปี โดยอาศัยแบบจำลองทางเศรษฐมิติในรูปแบบของสมการถดถอยเชิงซ้อนมาทำการวิเคราะห์ ปัจจัยที่นำมาศึกษาได้แก่ ผลิตภัณฑ์มวลรวมประชาชาติ (GNP) ระดับเงินเฟ้อ ที่วัดจากการเปลี่ยนแปลงของดัชนีราคาผู้บริโภคพื้นฐาน (INF) ราคาทองคำแท่ง (GOLD) ส่วนต่างระหว่างอัตราดอกเบี้ยต่ำสุดของเงินฝากประจำกับอัตราดอกเบี้ยสูงสุดของเงินฝากออมทรัพย์ (SP) และตัวแปรหุ่นแทนการเปลี่ยนแปลง จำนวนสาขาของธนาคารพาณิชย์ (D1)

ผลการศึกษา พฤติกรรมการออมของภาคครัวเรือนในระบบธนาคารพาณิชย์ในประเทศไทย พบว่าหลังจากเกิดวิกฤตเศรษฐกิจในปีพ.ศ. 2540 พฤติกรรมการออมของภาคครัวเรือนได้เปลี่ยนแปลงไป จากเดิมที่เคยออมในบัญชีเงินฝากประจำ เปลี่ยนมาออมในบัญชีเงินฝากออมทรัพย์มากขึ้น เนื่องจากผลตอบแทนที่ได้จากอัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำไม่เพียงพอผลตอบแทนที่ดีที่สุดอีกต่อไป ซึ่งพิจารณาได้จากส่วนต่างระหว่างอัตราดอกเบี้ยต่ำสุดของเงินฝากประจำกับอัตราดอกเบี้ย

สูงสุดของเงินฝากออมทรัพย์ โดยในช่วงหลังวิกฤตเศรษฐกิจส่วนต่างระหว่างอัตราดอกเบี้ยต่ำสุดของเงินฝากประจำกับอัตราดอกเบี้ยสูงสุดของเงินฝากออมทรัพย์มีอัตราที่แคบลงเรื่อย ๆ ส่งผลให้ผู้บริโภคนำเงินมาออมไว้ในบัญชีเงินฝากออมทรัพย์มากยิ่งขึ้น

ส่วนผลการศึกษาศมการปัจจัยทางเศรษฐกิจที่มีผลต่อการออมในระบบธนาคารพาณิชย์ ทั้ง 2 สมการ พบว่าปัจจัยที่มีผลต่อปริมาณเงินฝากออมทรัพย์มากที่สุด ได้แก่ ผลผลิตขั้นมูลรวมประชาชาติ รองลงมาคือ ราคาทองคำแท่ง และตัวแปรหุ่นซึ่งใช้แทนการเปลี่ยนแปลงจำนวนสาขาของธนาคารพาณิชย์ มีความสัมพันธ์ในทิศทางเดียวกันกับปริมาณเงินฝากออมทรัพย์ ส่วนต่างระหว่างอัตราดอกเบี้ยต่ำสุดของเงินฝากประจำกับอัตราดอกเบี้ยสูงสุดของเงินฝากออมทรัพย์ มีความสัมพันธ์ในทิศทางตรงกันข้ามกับปริมาณเงินฝากออมทรัพย์ และระดับเงินเฟ้อ ที่วัดจากการเปลี่ยนแปลงของดัชนีราคาผู้บริโภค มีความสัมพันธ์ในทิศทางตรงกันข้ามกับปริมาณเงินฝากออมทรัพย์ สำหรับปัจจัยที่มีผลต่อปริมาณเงินฝากประจำมากที่สุด ได้แก่ ผลผลิตขั้นมูลรวมประชาชาติ ซึ่งมีความสัมพันธ์ในทิศทางเดียวกันกับปริมาณเงินฝากประจำ รองลงมาคือ ราคาทองคำแท่ง ซึ่งมีความสัมพันธ์ในทิศทางตรงกันข้ามกับปริมาณเงินฝากประจำ

ดังนั้นจะเห็นว่า หลังจากเกิดวิกฤตเศรษฐกิจในปีพ.ศ. 2540 พฤติกรรมการออมของประชาชนได้เปลี่ยนแปลงไป จากเดิมที่เคยออมในบัญชีเงินฝากประจำในปริมาณที่สูง เปลี่ยนมาออมในบัญชีเงินฝากออมทรัพย์แทน เนื่องจากอัตราผลตอบแทนของอัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำไม่สูงจูงใจให้ประชาชนออมเงินในบัญชีเงินฝากประจำต่อไป ส่วนปัจจัยที่มีผลต่อทั้งปริมาณเงินฝากออมทรัพย์และเงินฝากประจำมากที่สุด คือ ผลผลิตขั้นมูลรวมประชาชาติ รองลงมาคือ ราคาทองคำแท่ง

ข้อเสนอแนะ

ข้อเสนอแนะจากการศึกษา

1. เนื่องจากผลผลิตขั้นมูลรวมประชาชาติเป็นปัจจัยสำคัญที่ส่งผลต่อการเปลี่ยนแปลงของปริมาณเงินฝากออมทรัพย์และปริมาณเงินฝากประจำมากที่สุด ดังนั้นหน่วยงานของรัฐที่เกี่ยวข้องควรดำเนินนโยบายรักษาเสถียรภาพและความมั่นคงทางเศรษฐกิจของประเทศ ตลอดจนสร้างความมั่นใจให้กับประชาชนในการออมเงินกับธนาคารพาณิชย์ให้มากยิ่งขึ้น เพื่อให้ธนาคารพาณิชย์

สามารถเป็นแหล่งทุนที่สำคัญในการพัฒนาเศรษฐกิจให้เจริญต่อไป

2. จากผลการศึกษาพบว่าระดับเงินเฟ้อ ที่วัดจากการเปลี่ยนแปลงของดัชนีราคาผู้บริโภค พื้นฐาน เป็นปัจจัยสำคัญที่ส่งผลต่อการเปลี่ยนแปลงของปริมาณเงินฝากออมทรัพย์อีกปัจจัยหนึ่ง ดังนั้นถ้าประเทศมีอัตราเงินเฟ้อสูง จะส่งผลกระทบต่อระดับการออมของประเทศให้ลดน้อยลง ดังนั้นธนาคารแห่งประเทศไทยควรจะดำเนินนโยบายควบคุมดูแล และรักษาเสถียรภาพของระดับราคาให้อยู่ในอัตราที่เหมาะสม

3. จากการศึกษาพบว่าส่วนต่างระหว่างอัตราดอกเบี้ยต่ำสุดของเงินฝากประจำกับอัตราดอกเบี้ยสูงสุดของเงินฝากออมทรัพย์ เป็นปัจจัยสำคัญอีกปัจจัยหนึ่งที่ส่งผลต่อการเปลี่ยนแปลงปริมาณเงินฝากออมทรัพย์ในระบบธนาคารพาณิชย์ ดังนั้นธนาคารพาณิชย์จึงควรกำหนดอัตราดอกเบี้ยเงินฝาก ทั้งประเภทฝากประจำและประเภทฝากออมทรัพย์ให้เหมาะสมกับความต้องการใช้เงินของธนาคารพาณิชย์

ข้อเสนอแนะสำหรับการศึกษารั้งต่อไป

ข้อเสนอแนะสำหรับผู้ที่จะทำการศึกษาในครั้งต่อไป ควรจะทำการศึกษาการออมของภาคครัวเรือนในรูปแบบอื่น เช่น การออมในรูปแบบการถือครองอสังหาริมทรัพย์ การออมโดยการถือครองที่ดิน การออมโดยการสะสมพระเครื่อง ซึ่งถือเป็นการสะสมสินทรัพย์รูปแบบหนึ่ง หรือการออมในกรมธรรม์ประกันชีวิตประเภทออมทรัพย์ เป็นต้น เพื่อจะได้ทราบถึงพฤติกรรมการออมของภาคครัวเรือนในรูปแบบอื่น

เอกสารและสิ่งอ้างอิง

- กระทรวงพาณิชย์. 2548. **ดัชนีวัฏจักรเงินเฟ้อและอัตราการขยายตัว** (Online). <http://www.price.moc.go.th/inflation%20Cycle/statistics/other/INF.xls>, 3 เมษายน 2550.
- เกริกเกียรติ พิพัฒน์เสรีธรรม. 2536. **วิวัฒนาการของระบบธนาคารพาณิชย์ไทย**. กรุงเทพฯ: โรงพิมพ์มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์.
- ชมเพลิน จันทร์เรืองเพ็ญ. 2546. **ทฤษฎีและนโยบายการเงิน**. กรุงเทพมหานคร: โรงพิมพ์จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย.
- ชลลดา หลวงพิทักษ์. 2544. “ลักษณะการออมของครัวเรือนในกรุงเทพมหานคร.” **วารสารศาสตร์มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์** 8 (2 ก.ค. - ธ.ค. 2544):
- ชลัษฏ์พร อมรวัฒนา. 2539. **เศรษฐศาสตร์มหภาค**. กรุงเทพมหานคร: โรงพิมพ์จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย.
- ธนาคารแห่งประเทศไทย. 2541. “โครงสร้างดอกเบี้ยของธนาคารพาณิชย์.” (Online). <http://www.bot.or.th/bothomepage/Databank/ArticlesAndPublications/pub.report.htm>, 10 ตุลาคม 2549.
- _____. 2548. **สถิติและข้อมูลทางสถิติที่สำคัญ** (Online). www.bot.or.th, 10 มิถุนายน 2549.
- ธราธร รัตนนฤมิตร. 2546. “สัญญาณเตือนภัยล่วงหน้าสำหรับวิกฤตการณ์ค่าเงินในประเทศไทย.” (Online). <http://www.thailis-db.car.chula.ac.th/chula-iknowledge/ob-contecnt.nsp>, 10 มิถุนายน 2549.
- บริษัท ศูนย์วิจัยกสิกรไทย จำกัด. 2542. “ตลาดต่างประเทศสดใส...พาราคาทองไทยพุ่ง.” (Online). <http://www.kasikornresearch.com/index/wegi>, 3 เมษายน 2550

บริษัท ศูนย์วิจัยกสิกรไทย จำกัด. 2547. “ทิศทางทองคำไทยปิดท้ายปีวอก”. (Online).

[http://kasikornresearch.com /index/wegi.](http://kasikornresearch.com/index/wegi.), 3 เมษายน 2550.

ปกรณ์ วิชาชนนท์. 2537. “นโยบายเปิดเสรีทางการเงิน.” วารสารสมุดปกขาวที่ดิอาร์ไอ

(10 กรกฎาคม 2537)

ปนัดดา โชติประเสริฐ. 2532. **บทบาทของธนาคารพาณิชย์ต่อการพัฒนาเศรษฐกิจของประเทศ**

ไทย. วิทยานิพนธ์วิทยาศาสตรมหาบัณฑิต สาขาเศรษฐศาสตร์, มหาวิทยาลัย
เกษตรศาสตร์.

พีระวุฒิ สุพัฒน์วิชานนท์. 2539. **ปัจจัยที่มีผลกระทบต่อ การเปลี่ยนแปลงปริมาณเงินฝากของ**

ธนาคารพาณิชย์ไทย. วิทยานิพนธ์เศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต สาขาเศรษฐศาสตร์,
มหาวิทยาลัยเกริก.

สนธยา นริสศิริกุล. 2535. **การวิเคราะห์การออมภาคครัวเรือนไทยปีพ.ศ. 2517 -พ.ศ. 2533.**

วิทยานิพนธ์วิทยาศาสตรมหาบัณฑิต สาขาเศรษฐศาสตร์, มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์.

สำนักงานคณะกรรมการพัฒนาเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ. 2548. **Gross National Product at**

1988 Prices (Original) (Online). http://www.nesdb.go.th/econSocial/macro/NAD/1_ggdp/reportggdb.asp., 10 ตุลาคม 2548.

สุทิพย์ พิบูลทิพย์. 2538. **การออมของครัวเรือนในสถาบันการเงินในประเทศไทย.** วิทยานิพนธ์

วิทยาศาสตรมหาบัณฑิต สาขาเศรษฐศาสตร์, มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์.

สมปอง แจ่งสุบิน. 2544. **เปรียบเทียบพฤติกรรมการออมของครัวเรือนก่อนและระหว่างเกิดวิกฤต**

เศรษฐกิจในประเทศไทย. วิทยานิพนธ์เศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต สาขาเศรษฐศาสตร์,
มหาวิทยาลัย ธรรมศาสตร์.

ภาคผนวก

ตารางผนวกที่ 1 สถิติที่สำคัญของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ตั้งแต่ปี พ.ศ. 2540 – พ.ศ. 2547

ปีพ.ศ. (สิ้นงวด 30 ธ.ค.)	ดัชนีตลาดราคาหลักทรัพย์		มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน (หน่วย : ล้านบาท)	มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวม ของผู้ลงทุนทั่วไปในประเทศ (หน่วย : ล้านบาท)	สัดส่วนมูลค่าการซื้อขาย ของผู้ลงทุนทั่วไปในประเทศ (หน่วย : ร้อยละ)
	แห่งประเทศไทย (หน่วย:จุด)	มูลค่าการซื้อรวม (หน่วย : ล้านบาท)			
2540	372.69	1,859,000	3,764	870,000	46.80
2541	355.81	1,710,000	3,505	1,022,000	59.77
2542	481.92	3,220,000	6,571	2,115,000	65.69
2543	269.19	1,847,394	3,740	1,147,638	62.12
2544	303.85	3,155,516	6,440	2,443,361	77.43
2545	356.48	4,094,885	8,357	2,951,838	72.09
2546	772.15	9,340,563	18,908	7,099,129	76.00
2547	668.1	10,048,799	20,508	7,081,516	70.47

ที่มา: ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (2548)

ตารางผนวกที่ 1 (ต่อ)

ปีพ.ศ. (สิ้นงวด 30 ธ.ค.)	มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวม ของผู้ลงทุนต่างประเทศ (หน่วย : ล้านบาท)	สัดส่วนมูลค่าการซื้อขาย ของผู้ลงทุนต่างประเทศ (หน่วย : ร้อยละ)	มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวม ของผู้ลงทุนสถาบันในประเทศ (หน่วย : ล้านบาท)	สัดส่วนมูลค่าการซื้อขาย ของผู้ลงทุนสถาบันในประเทศ (หน่วย : ร้อยละ)	อัตราเงินปัน ผลตอบแทน (หน่วย : ร้อยละ)
2540	804,000	43.25	185,000	9.96	6.00
2541	592,000	34.62	96,000	5.62	2.06
2542	947,000	29.41	158,000	4.91	1.72
2543	594,638	32.19	105,118	5.69	1.78
2544	587,619	18.62	124,537	3.95	2.06
2545	924,386	22.57	218,661	5.34	2.72
2546	1,666,016	17.84	575,417	6.16	1.81
2547	2,121,230	21.11	846,053	8.42	2.75

ที่มา: ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (2548)

ตารางผนวกที่ 2 พันธบัตรรัฐบาลที่ออกจำหน่าย ตั้งแต่ เดือนมกราคม – ธันวาคม ปีพ.ศ. 2545

พันธบัตร	อายุ (ปี)	วันประกาศ จำหน่าย	วันออก จำหน่าย	วันครบ ไถ่ถอน	ดอกเบี้ย (%)	วงเงินกู้ (ล้านบาท)
พันธบัตรเพื่อช่วยเหลือ						
กองทุนเพื่อการฟื้นฟูฯ						
ออมทรัพย์ช่วยชาติ 2545/1	5	2-ก.ย.-45	2-30 ก.ย.	2-ก.ย.-50	4.15%	42,120
ออมทรัพย์ช่วยชาติ 2545/1	7	2-ก.ย.-45	2-30 ก.ย.	2-ก.ย.-52	5.25%	48,841
ออมทรัพย์ช่วยชาติ 2545/1	10	2-ก.ย.-45	2-30 ก.ย.	2-ก.ย.-55	6.10%	192,638
ออมทรัพย์ช่วยชาติ 2545/1	5	2-ก.ย.-45	1-15 ต.ค.	2-ก.ย.-50	4.15%	2,610
ออมทรัพย์ช่วยชาติ 2545/1	7	2-ก.ย.-45	1-15 ต.ค.	2-ก.ย.-52	5.25%	5,405
ออมทรัพย์ช่วยชาติ 2545/1	10	2-ก.ย.-45	1-15 ต.ค.	2-ก.ย.-55	6.10%	13,386
						รวม
						305,000
รวมทั้งสิ้น						471,500
ไถ่ถอน						63,313
ยอดคงค้าง						1,114,881

ที่มา: ธนาคารแห่งประเทศไทย (2548)

ตารางผนวกที่ 3 ข้อมูลที่ใช้ในแบบจำลอง

ปี	^{1/} S11	^{2/} S22	^{3/} GNP	^{4/} INF	^{5/} GOLD	^{6/} SP	^{7/} D1
2536:01	399,496.00	1,138,671.00	12,833.31	2.80	4,116.06	3.5	1
2536:02	420,529.00	1,171,065.00	12,723.07	2.90	4,335.69	3.5	1
2536:03	441,561.00	1,203,459.00	13,793.64	4.20	4,483.37	1.5	1
2536:04	462,594.00	1,235,853.00	14,430.90	4.90	4,532.20	2	1
2537:01	473,091.00	1,276,026.00	14,846.86	5.60	4,707.19	2.5	1
2537:02	483,588.00	1,316,199.00	14,465.56	5.80	4,621.97	3.75	1
2537:03	494,085.00	1,356,372.00	14,947.95	5.90	4,609.85	4.5	1
2537:04	504,582.00	1,396,545.00	16,308.27	4.40	4,642.50	5	1
2538:01	507,804.00	1,482,571.00	17,298.08	4.60	4,641.43	5.5	1
2538:02	511,027.00	1,568,597.00	17,012.78	6.40	4,585.64	7	1
2538:03	514,249.00	1,654,623.00	17,201.27	7.40	4,585.24	6.5	1
2538:04	517,471.00	1,740,649.00	18,284.64	7.80	4,633.02	7.5	1
2539:01	519,958.00	1,801,156.00	18,257.52	6.50	4,824.68	5.875	1
2539:02	522,444.00	1,861,663.00	18,522.78	4.50	4,703.42	5.125	1
2539:03	524,931.00	1,922,169.00	18,799.95	3.90	4,635.71	4.875	1
2539:04	527,417.00	1,982,676.00	19,569.03	5.30	4,606.09	5.125	1
2540:01	518,003.00	2,095,954.00	18,634.80	4.80	4,435.13	5.375	1
2540:02	508,590.00	2,209,232.00	18,492.82	4.10	4,270.26	5.125	1
2540:03	499,176.00	2,322,510.00	18,832.18	8.20	4,806.89	6.5	1
2540:04	489,762.00	2,435,788.00	19,601.43	9.40	5,556.20	7.75	1
2541:01	490,280.00	2,498,184.00	19,259.64	10.40	6,302.00	8.5	0
2541:02	490,798.00	2,560,579.00	17,521.44	9.40	5,598.23	8.5	0
2541:03	491,316.00	2,622,975.00	17,539.98	5.00	5,517.63	3.75	0
2541:04	491,834.00	2,685,370.00	18,898.66	1.90	5,134.89	1.5	0
2542:01	518,257.00	2,657,792.00	17,949.85	-0.10	5,086.42	0.5	1
2542:02	544,680.00	2,630,214.00	17,364.97	-1.60	4,892.87	0.75	1
2542:03	571,103.00	2,602,635.00	18,117.19	-0.30	4,796.18	0.75	1
2542:04	597,526.00	2,575,057.00	19,320.29	2.00	5,395.06	0.75	0
2543:01	658,585.00	2,561,177.00	19,599.69	2.20	5,278.16	0.75	0
2543:02	682,759.00	2,575,867.00	18,844.35	1.70	5,177.37	0.75	0

ตารางผนวกที่ 3 (ต่อ)

ปี	^{1/} S11	^{2/} S22	^{3/} GNP	^{4/} INF	^{5/} GOLD	^{6/} SP	^{7/} D1
2543:03	719,213.00	2,585,737.00	19,232.69	2.40	5,362.33	0.5	0
2543:04	784,596.00	2,583,471.00	20,482.24	1.90	5,486.51	0.5	1
2544:01	817,221.00	2,584,326.00	20,518.85	1.90	5,370.75	0.5	0
2544:02	858,555.00	2,587,848.00	19,901.45	2.30	5,687.43	0.5	0
2544:03	885,702.00	2,590,154.00	20,045.65	1.30	5,795.36	0.5	0
2544:04	931,606.00	2,606,669.00	20,960.39	0.10	5,811.04	0.5	0
2545:01	985,691.00	2,614,918.00	21,093.60	0.30	5,960.93	0.25	0
2545:02	1,025,276.00	2,630,809.00	20,442.37	0.80	6,271.92	0.25	0
2545:03	1,047,902.00	2,496,420.00	21,013.08	0.90	6,200.43	0.25	1
2545:04	1,103,974.00	2,490,668.00	22,489.22	2.20	6,587.18	0.25	1
2546:01	1,153,975.00	2,475,894.00	23,149.68	1.90	7,062.12	0.25	1
2546:02	1,205,785.00	2,447,765.00	22,139.63	1.60	6,877.45	0.25	1
2546:03	1,274,826.00	2,384,817.00	22,778.25	0.90	7,025.95	0.25	0
2546:04	1,387,893.00	2,299,244.00	24,302.81	2.30	7,306.25	0.25	1
2547:01	1,431,375.00	2,303,441.00	25,705.69	3.20	7,521.14	0.25	1
2547:02	1,482,624.00	2,276,648.00	25,022.19	3.60	7,456.09	0.3125	1
2547:03	1,529,160.00	2,230,553.00	25,770.40	3.40	7,764.28	0.3125	1
2547:04	1,589,372.00	2,207,098.00	27,496.97	2.90	8,236.26	0.625	1

หมายเหตุ: ปลายปีต่างระหว่างอัตราดอกเบี้ยต่ำสุดของเงินฝากประจำกับอัตราดอกเบี้ยสูงสุดของเงินฝากออมทรัพย์ (SP) ได้จากการคำนวณ

ที่มา: ^{1/2/7/} ธนาคารแห่งประเทศไทย (2548)

^{3/} สำนักงานคณะกรรมการพัฒนาเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ (2548)

^{4/} กระทรวงพาณิชย์ (2550)

ตารางผนวกที่ 4 สมการความสัมพันธ์ระหว่างปัจจัยที่มีผลต่อปริมาณเงินฝากออมทรัพย์

Dependent Variable: LOG(S11)

Method: Least Squares

Date: 04/27/07 Time: 11:22

Sample: 2536:1 2547:4

Included observations: 45

Excluded observations: 3

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	-0.128101	1.711203	-0.07486	0.9407
LOG(GNP)	0.840223	0.157729	5.327002	0.0000
LOG(INF)	-0.006556	0.039152	-0.167458	0.8679
LOG(GOLD)	0.618229	0.271745	2.275031	0.0286
LOG(SP)	-0.043004	0.008649	-4.972062	0.0000
D2	0.202714	0.097857	2.071541	0.0451
D1	0.071364	0.05025	1.420177	0.1637
R-squared	0.961831	Mean dependent var		13.44175
Adjusted R-squared	0.955805	S.D. dependent var		0.419332
S.E. of regression	0.088155	Akaike info criterion		-1.877411
Sum squared resid	0.295308	Schwarz criterion		-1.596374
Log likelihood	49.24174	F-statistic		159.5968
Durbin-Watson stat	0.892297	Prob(F-statistic)		0.000000

ตารางผนวกที่ 5 สมการความสัมพันธ์ระหว่างปัจจัยที่มีผลต่อปริมาณเงินฝากประจำ

Dependent Variable: LOG(S22)

Method: Least Squares

Date: 04/27/07 Time: 11:23

Sample: 2536:1 2547:4

Included observations: 45

Excluded observations: 3

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	1.444808	2.174201	0.664524	0.5104
LOG(GNP)	1.415749	0.200406	7.064418	0.0000
LOG(INF)	-0.042172	0.049745	-0.847772	0.4019
LOG(GOLD)	-0.074483	0.345271	-0.215725	0.8304
LOG(SP)	0.011473	0.010989	1.044037	0.3031
D2	-0.138908	0.124334	-1.117218	0.2709
D1	-0.24652	0.063846	-3.861153	0.0000
R-squared	0.856057	Mean dependent var		14.5359
Adjusted R-squared	0.833329	S.D. dependent var		0.274355
S.E. of regression	0.112007	Akaike info criterion		-1.398481
Sum squared resid	0.476729	Schwarz criterion		-1.117445
Log likelihood	38.46583	F-statistic		37.66544
Durbin-Watson stat	0.900122	Prob(F-statistic)		0.000000

ตารางผนวกที่ 6 สมการความสัมพันธ์ระหว่างปัจจัยที่มีผลต่อปริมาณเงินฝากออมทรัพย์ ซึ่งเป็น
สมการที่ได้ตัดตัวแปรหุ่นซึ่งใช้แทนการจำหน่ายพันธบัตรรัฐบาล (พันธบัตรออม
ทรัพย์ช่วยชาติ) ให้กับประชาชนออกไป

Dependent Variable: LOG(S11)

Method: Least Squares

Date: 05/16/07 Time: 09:35

Sample: 2536:1 2547:4

Included observations: 45

Excluded observations: 3

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	-0.660737	1.012273	-0.652726	0.5178
LOG(GNP)	0.712389	0.142634	4.99453	0.0000
LOG(INF)	-0.044199	0.024488	-1.8049	0.0788
LOG(GOLD)	0.822981	0.168396	4.887185	0.0000
LOG(SP)	-0.119625	0.021339	-5.605994	0.0000
D1	0.145776	0.030074	4.847281	0.0000
R-squared	0.96503	Mean dependent var		13.44175
Adjusted R-squared	0.960547	S.D. dependent var		0.419332
S.E. of regression	0.083291	Akaike info criterion		-2.009385
Sum squared resid	0.270559	Schwarz criterion		-1.768496
Log likelihood	51.21115	F-statistic		215.2495
Durbin-Watson stat	1.095112	Prob(F-statistic)		0.000000

ตารางผนวกที่ 7 สมการความสัมพันธ์ระหว่างปัจจัยที่มีผลต่อปริมาณเงินฝากประจำ ซึ่งเป็นสมการที่ได้ตัดตัวแปรหุ่นซึ่งใช้แทนการจำหน่ายพันธบัตรรัฐบาล (พันธบัตรออมทรัพย์ช่วยชาติ) ให้กับประชาชนออกไป

Dependent Variable: LOG(S22)

Method: Least Squares

Date: 05/16/07 Time: 09:37

Sample: 2536:1 2547:4

Included observations: 45

Excluded observations: 3

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	3.880842	1.37405	2.824382	0.0074
LOG(GNP)	1.498451	0.19361	7.739534	0.0000
LOG(INF)	0.018139	0.03324	0.545704	0.5884
LOG(GOLD)	-0.456194	0.228579	-1.995781	0.0530
LOG(SP)	-0.002251	0.028965	-0.077698	0.9385
D1	-0.306446	0.040822	-7.506924	0.0000
R-squared	0.849481	Mean dependent var		14.5359
Adjusted R-squared	0.830183	S.D. dependent var		0.274355
S.E. of regression	0.113059	Akaike info criterion		-1.398255
Sum squared resid	0.498508	Schwarz criterion		-1.157367
Log likelihood	37.46074	F-statistic		44.0206
Durbin-Watson stat	1.058205	Prob(F-statistic)		0.00000