

หัวข้อวิทยานิพนธ์

ปัจจัยที่มีผลต่อการให้สินเชื่อของธนาคารพัฒนาวิสาหกิจ
ขนาดกลางและขนาดย่อมแห่งประเทศไทย

ชื่อและนามสกุล

นางสาวคำปิ่น พิมพ์พร

แขนงวิชา

เศรษฐศาสตร์

สาขาวิชา

เศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยสุโขทัยธรรมาธิราช

อาจารย์ที่ปรึกษา

1. รองศาสตราจารย์สุณีย์ สิลพิพัฒน์
2. รองศาสตราจารย์จรินทร์ เทศวานิช

วิทยานิพนธ์นี้ได้รับความเห็นชอบให้เป็นส่วนหนึ่งของการศึกษา
ตามหลักสูตรระดับปริญญาโท เมื่อวันที่ 17 ตุลาคม 2555

คณะกรรมการสอบวิทยานิพนธ์

 ประธานกรรมการ
(รองศาสตราจารย์ ดร. อ้อทิพย์ ราษฎร์นิยม)

 กรรมการ
(รองศาสตราจารย์สุณีย์ สิลพิพัฒน์)

 กรรมการ
(รองศาสตราจารย์จรินทร์ เทศวานิช)

 ประธานกรรมการบัณฑิตศึกษา
(รองศาสตราจารย์ ดร. สุจินต์ วิสุทธิวานนท์)



ชื่อวิทยานิพนธ์ ปัจจัยที่มีผลต่อการให้สินเชื่อของธนาคารพัฒนาวิสาหกิจขนาดกลางและ
ขนาดย่อมแห่งประเทศไทย

ผู้วิจัย นางสาวคำปิ่น พิมพ์พร **รหัสนักศึกษา** 2496000585 **ปริญญา** เศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต
อาจารย์ที่ปรึกษา (1) รองศาสตราจารย์สุณีย์ ศิลพัฒน์ (2) รองศาสตราจารย์จรินทร์ เทศวานิช
ปีการศึกษา 2555

บทคัดย่อ

การศึกษานี้มีวัตถุประสงค์เพื่อศึกษา 1) บทบาทและความสำคัญของธนาคารพัฒนาวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมแห่งประเทศไทย ในการสนับสนุนวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมของประเทศไทย และ 2) ปัจจัยที่มีผลต่อการให้สินเชื่อของธนาคารพัฒนาวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมแห่งประเทศไทย

การศึกษาใช้ข้อมูลทุติยภูมิรายไตรมาส ในช่วงปี 2547- 2554 โดยใช้สมการถดถอยพหุคูณ วิเคราะห์ความสัมพันธ์ระหว่างตัวแปรตาม คือ ปริมาณสินเชื่อของธนาคารพัฒนาวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมแห่งประเทศไทย กับตัวแปรอิสระ ซึ่งประกอบด้วยปัจจัยภายในองค์กร ได้แก่ ปริมาณเงินทุน ปริมาณเงินกู้ยืมภายในประเทศ ปริมาณเงินกู้ยืมจากต่างประเทศ อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ยืมต่ำ และอัตราส่วนสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ และปัจจัยภายนอกองค์กร ได้แก่ ผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ มูลค่าการส่งออกของวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อม และดัชนีความเชื่อมั่นผู้ประกอบการภาคการค้าและบริการของผู้ประกอบการวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อม

ผลการศึกษาพบว่า 1) ธนาคารพัฒนาวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมแห่งประเทศไทยเป็นสถาบันการเงินหลักของรัฐในการให้บริการ และส่งเสริมวิสาหกิจไทย 2) ปัจจัยที่มีผลต่อการให้สินเชื่อของธนาคารฯ ที่ระดับนัยสำคัญทางสถิติ 0.05 ได้แก่ ปัจจัยภายในองค์กร คือ ปริมาณเงินกู้ยืมภายในประเทศ ซึ่งมีความสัมพันธ์ในทิศทางเดียวกัน และปัจจัยภายนอกองค์กร คือ ผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ ซึ่งมีความสัมพันธ์ในทิศทางเดียวกันกับปริมาณสินเชื่อ

คำสำคัญ วิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อม ธนาคารพัฒนาวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อม
แห่งประเทศไทย หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ ดัชนีความเชื่อมั่นผู้ประกอบการ

Thesis title: Factors Affecting Credit Lending of the Small and Medium Enterprise Development Bank of Thailand

Researcher: Miss Khampin Pimporn ; **ID:** 2496000585; **Degree:** Master of Economics;

Thesis advisors: (1) Sunee Silphiphat, Associate Professor; (2) Jarin Teswanitch, Associate Professor; **Academic year:** 2012

Abstract

The objectives of this study were to investigate: 1) the importance and role of The Small and Medium Enterprise Development Bank of Thailand (SME Bank) which support small and medium enterprises; and 2) the factors influencing credit lending of The Small and Medium Enterprise Development Bank of Thailand.

The study used secondary quarterly time-series data during 2004-2011 and applied regression model to analyze the relationship between dependent variable, i.e. amount of credit lending and independent variables, including internal organizational factors, i.e. financial capital, domestic loans, foreign loans, minimum loan interest rate, and the ratio of Non-Performing Loans, and external factors, i.e. gross domestic product, the exports value of the small and medium enterprise, and the confidence index of trade and service enterprises.

The research findings showed that: 1) the Small and Medium Enterprise Development Bank of Thailand was the core financial institution which serviced and promoted Thai small and medium enterprises; and 2) domestic loans and gross domestic product had positive relationships with the bank's credit lending, at a statistical significant 0.05 level, as the internal and external factors respectively.

Keywords : Small and Medium Enterprises, The Small and Medium Enterprise Development Bank of Thailand, Non-Performing Loans, Confidence Index of Trade and Service Enterprises

กิตติกรรมประกาศ

การทำวิทยานิพนธ์ฉบับนี้สำเร็จลุล่วงไปด้วยความกรุณาเป็นอย่างยิ่งของ
รองศาสตราจารย์สุณีย์ ศิลปพัฒน์ และรองศาสตราจารย์จรินทร์ เทศวานิช สาขาวิชาเศรษฐศาสตร์
มหาวิทยาลัยสุโขทัยธรรมาราช ที่ได้กรุณาให้คำแนะนำและติดตามการทำวิทยานิพนธ์ครั้งนี้อย่าง
ใกล้ชิด นับตั้งแต่เริ่มต้นจนกระทั่งสำเร็จเรียบร้อยสมบูรณ์

และขอขอบพระคุณ รองศาสตราจารย์ ดร.อรรถิพย์ ราษฎร์นิคม ที่ให้ความกรุณาร่วม
เป็นกรรมการสอบ และให้ข้อเสนอแนะเพิ่มเติมในการวิจัยครั้งนี้ ร่วมกับคณาจารย์ประจำสาขาวิชา
เศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยสุโขทัยธรรมาราชทุกท่าน ที่ได้ประสิทธิ์ประสาทวิชาความรู้ด้าน
เศรษฐศาสตร์ให้กับผู้วิจัยอย่างดียิ่ง

และขอขอบคุณผู้บริหารและพนักงาน ธนาคารพัฒนาวิสาหกิจขนาดกลางและขนาด
ย่อมแห่งประเทศไทยที่อำนวยความสะดวกในการจัดทำวิจัยให้สำเร็จลุล่วงไปด้วยดี

สุดท้ายนี้ผู้วิจัยขอขอบพระคุณ ครอบครัวพิมพ์พร คุณถาวรวรรณ วุฒาเสถียร
นาวาอากาศหญิงเอิบอวล พรหมศรีน และเพื่อนพี่น้องทุกท่านที่ได้ให้กำลังใจและให้ความ
ช่วยเหลือในการทำวิทยานิพนธ์ให้สำเร็จได้ด้วยดี

นางสาวคำปิ่น พิมพ์พร

พฤศจิกายน 2555



สารบัญ

	หน้า
บทคัดย่อภาษาไทย	ง
บทคัดย่อภาษาอังกฤษ	จ
กิตติกรรมประกาศ	ฉ
สารบัญตาราง	ฅ
สารบัญภาพ	ญ
บทที่ 1 บทนำ	1
ความเป็นมาและความสำคัญของปัญหา	1
วัตถุประสงค์ของการวิจัย	6
ขอบเขตของการวิจัย	6
สมมติฐานที่ใช้ในการวิจัย	6
วิธีการวิจัย	7
นิยามศัพท์เฉพาะ	8
ประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับ	10
บทที่ 2 ทฤษฎีและงานวิจัยที่เกี่ยวข้อง	11
ทฤษฎีปริมาณเงินให้กู้	11
ทฤษฎีแห่งการแสวงหากำไรสูงสุด	16
ทฤษฎีการจัดสรรหลักทรัพย์	18
ทฤษฎีอัตราดอกเบี้ยของฟิชเชอร์	19
ทฤษฎีการกำหนดขึ้นเป็นอัตราดอกเบี้ยดุลยภาพ	20
ตลาดการเงิน	25
ระบบสถาบันการเงินและสถาบันการเงินเฉพาะกิจของประเทศไทย	26
วรรณกรรมที่เกี่ยวข้อง	29
บทที่ 3 วิธีดำเนินการวิจัย	37
ข้อมูลที่ใช้ในการวิจัย	37
เครื่องมือที่ใช้ในการวิจัย	37
วิธีการเก็บข้อมูล	38
การวิเคราะห์ข้อมูล	39

สารบัญ (ต่อ)

	หน้า
บทที่ 4 บทบาทของการพัฒนาวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมแห่งประเทศไทย	43
ประวัติความเป็นมาของการพัฒนาวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อม	
แห่งประเทศไทย	43
วิสัยทัศน์ และพันธกิจของธนาคารพัฒนาวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมแห่ง	
ประเทศไทย	45
บทบาทของธนาคารพัฒนาวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมแห่งประเทศไทย	45
ผลการดำเนินงานด้านสินเชื่อของธนาคารพัฒนาวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อม	
แห่งประเทศไทย	48
หลักเกณฑ์ในการพิจารณาปล่อยสินเชื่อของธนาคารพัฒนาวิสาหกิจขนาดกลาง	
และขนาดย่อมแห่งประเทศไทย	54
ความเสี่ยงที่จะเกิดขึ้นที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้	57
บทที่ 5 ผลการวิเคราะห์ปัจจัยที่มีผลต่อการให้สินเชื่อของธนาคารพัฒนาวิสาหกิจขนาดกลาง	
และขนาดย่อมแห่งประเทศไทย	60
การวิเคราะห์ปัจจัยภายในที่มีผลต่อการให้สินเชื่อ	60
การวิเคราะห์ปัจจัยภายนอกที่มีผลต่อการให้สินเชื่อ	62
การวิเคราะห์สัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์ระหว่างตัวแปรอิสระและตัวแปรตาม	65
การวิเคราะห์ความสัมพันธ์ของแบบจำลองด้วยวิธี OLS	67
บทที่ 6 สรุปผลการวิจัย อภิปรายผล และข้อเสนอแนะ	70
สรุปผลการวิจัย	70
อภิปรายผล	71
ข้อเสนอแนะ	73
บรรณานุกรม	74
ภาคผนวก	77
ก ผลการวิเคราะห์สัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์ระหว่างตัวแปรอิสระและตัวแปรตาม ครั้งที่ 1	78
ข ผลการวิเคราะห์สัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์ระหว่างตัวแปรอิสระและตัวแปรตาม ครั้งที่ 2	81
ประวัติผู้วิจัย	84

สารบัญตาราง

	หน้า
ตารางที่ 1.1 ข้อมูลสำคัญของวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมของประเทศไทย	1
ตารางที่ 4.1 ต้นทุนเงิน อัตราดอกเบี้ย และส่วนต่างดอกเบี้ย	52
ตารางที่ 4.2 ประเภทหลักประกัน	57
ตารางที่ 5.1 แสดงผลการวิเคราะห์สัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์ระหว่างตัวแปรอิสระและ ตัวแปรตาม	65
ตารางที่ 5.2 แสดงผลการวิเคราะห์สมการถดถอยของปริมาณการปล่อยสินเชื่อ ครั้งที่ 1	67
ตารางที่ 5.3 แสดงผลการวิเคราะห์สมการถดถอยของปริมาณการปล่อยสินเชื่อ ครั้งที่ 2	68



สารบัญภาพ

	หน้า
ภาพที่ 2.1 ลักษณะของเส้นอุปสงค์ต่อเงินกู้	12
ภาพที่ 2.2 ลักษณะของเส้นอุปทานของเงินให้กู้	12
ภาพที่ 2.3 การกำหนดอัตราดอกเบี้ยดุลยภาพของการให้กู้	13
ภาพที่ 2.4 ทฤษฎีปริมาณเงินให้กู้	14
ภาพที่ 2.5 อัตราดอกเบี้ยดุลยภาพของสำนักคลาสสิก	21
ภาพที่ 2.6 อัตราดอกเบี้ยดุลยภาพโดยทฤษฎีความพึงพอใจสภาพคล่อง	24
ภาพที่ 2.7 โครงสร้างตลาดการเงิน	26
ภาพที่ 4.1 สัดส่วนมูลค่าผลิตภัณฑ์ของวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมต่อ มูลค่าผลิตภัณฑ์มวลรวมในประเทศ	45
ภาพที่ 4.2 บทบาทของธนาคารพัฒนาวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมแห่งประเทศไทย	46
ภาพที่ 4.3 โครงการสินเชื่อบรรเทาภาวะวิกฤติธนาคารพัฒนาวิสาหกิจขนาดกลางและ ขนาดย่อมแห่งประเทศไทย	48
ภาพที่ 4.4 มูลค่าสินเชื่อกคงค้างรวม	50
ภาพที่ 4.5 จำนวนวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมที่ได้รับการสนับสนุนสินเชื่อจาก ธนาคารพัฒนาวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมแห่งประเทศไทย	51
ภาพที่ 4.6 โครงสร้างสินทรัพย์รวม	52
ภาพที่ 4.7 กำไรขาดทุนสุทธิ	53
ภาพที่ 4.8 การบริหารจัดการหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้	54
ภาพที่ 5.1 ความสัมพันธ์ระหว่างปริมาณสินเชื่อ กับปริมาณเงินทุน ปริมาณเงินกู้ยืม ภายในประเทศ และปริมาณเงินกู้ยืมจากต่างประเทศ	60
ภาพที่ 5.2 ความสัมพันธ์ระหว่างปริมาณสินเชื่อ กับอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ขั้นต่ำ	61
ภาพที่ 5.3 ความสัมพันธ์ระหว่างปริมาณสินเชื่อ กับอัตราส่วนสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิด รายได้	62
ภาพที่ 5.4 ความสัมพันธ์ระหว่างปริมาณสินเชื่อ กับผลิตภัณฑ์มวลรวม ภายในประเทศ	62
ภาพที่ 5.5 ความสัมพันธ์ระหว่างปริมาณสินเชื่อ กับมูลค่าการส่งออกของ ผู้ประกอบการวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อม	63

สารบัญภาพ (ต่อ)

หน้า

ภาพที่ 5.6	ความสัมพันธ์ระหว่างปริมาณสินเชื่อ กับดัชนีความเชื่อมั่นผู้ประกอบการ ภาคการค้าและบริการของผู้ประกอบการวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อม	64
------------	---	----

