

ชื่อเรื่องวิทยานิพนธ์ : ปัจจัยกำหนดส่วนต่างของอัตราดอกเบี้ยและสินเชื่อของธนาคารพาณิชย์ไทยหลังวิกฤตการณ์ทางการเงิน

ชื่อผู้เขียน : นางสาวพรทิวา กองศักดิ์

ชื่อปริญญา : เศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต

ปีการศึกษา : 2545

คณะกรรมการที่ปรึกษาวิทยานิพนธ์ :

1. รองศาสตราจารย์ อติ ไทยานันท์ ประธานกรรมการ
2. รองศาสตราจารย์ ดร.ไกร โพธิ์งาม
3. รองศาสตราจารย์ อัมรินทร์ พงศ์ นัฏราคม

ธนาคารพาณิชย์เป็นสถาบันการเงินที่มีบทบาทสำคัญต่อการพัฒนาเศรษฐกิจของประเทศทั้งด้านการระดมเงินออม และเป็นแหล่งเงินทุนที่สนับสนุนการให้สินเชื่อในการลงทุนของหน่วยธุรกิจ หลังจากการเกิดวิกฤตการณ์สถาบันการเงินในปี 2539 ธนาคารพาณิชย์ประสบปัญหาตามไปด้วยอย่างหลีกเลี่ยงไม่ได้ ได้แก่ การมีปริมาณหนี้สินต่างประเทศที่ไม่ได้ป้องกันความเสี่ยงเป็นจำนวนมาก รวมทั้งการมีหนี้ค้ำยคุณภาพจำนวนมาก เป็นสาเหตุให้ธนาคารพาณิชย์ไม่สามารถปรับลดอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ และเพิ่มปริมาณการให้สินเชื่อเพื่อสนองความต้องการเงินทุนของภาคเศรษฐกิจสำคัญได้

วัตถุประสงค์ของวิทยานิพนธ์ฉบับนี้ คือ ศึกษาถึงปัจจัยทางเศรษฐกิจที่มีผลกระทบต่อ การเปลี่ยนแปลงของส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยและปริมาณสินเชื่อของธนาคารพาณิชย์ไทย วิธีการศึกษาใช้การประมาณค่าโดยวิธีกำลังสองน้อยที่สุด (Ordinary Least Squares : OLS) ในรูปของสมการถดถอยเชิงซ้อน (Multiple Regression Model) โดยอาศัยข้อมูลรายไตรมาสในช่วงระหว่างไตรมาสที่ 2 ปี 2541 ถึง ไตรมาสที่ 1 ปี 2544 ศึกษาพบว่าปัจจัยที่มีบทบาทสำคัญต่อส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยเงินกู้กับอัตราดอกเบี้ยเงินฝากของธนาคารพาณิชย์ไทย ได้แก่ ค่าใช้จ่ายของรัฐบาล ปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้

และปริมาณเงินในระบบเศรษฐกิจ โดยส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยเงินกู้กับดอกเบี้ยเงินฝากของธนาคารพาณิชย์ มีความสัมพันธ์เป็นไปในทิศทางเดียวกันกับ ค่าใช้จ่ายของรัฐบาล ปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ และปริมาณเงินในระบบเศรษฐกิจ และศึกษาพบว่า ปัจจัยที่มีบทบาทสำคัญต่อปริมาณเงินให้กู้ของธนาคารพาณิชย์ไทย ได้แก่ ส่วนต่างระหว่างอัตราดอกเบี้ยเงินกู้กับอัตราดอกเบี้ยเงินฝากของธนาคารพาณิชย์ไทย การลงทุนภายในประเทศ ปริมาณเงินในระบบเศรษฐกิจ ปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ และปริมาณพันธบัตรที่ถือโดยธนาคารพาณิชย์ไทย โดยปริมาณเงินให้กู้ของธนาคารพาณิชย์ไทยมีความสัมพันธ์เป็นไปในทิศทางเดียวกันกับ ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยเงินกู้กับอัตราดอกเบี้ยเงินฝากของธนาคารพาณิชย์ ปริมาณเงินในระบบเศรษฐกิจ และการลงทุนภายในประเทศ และมีความสัมพันธ์ในทิศทางตรงข้ามกับ ปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ และปริมาณพันธบัตรที่ถือโดยธนาคารพาณิชย์ไทย

Commercial bank is a financial institute that plays an important role in the economic development of Thailand. It can mobilize savings efficiently and providing it as source of fund for investment of business enterprises. After the economic crises and fall of many financial institutes in 1996, Commercial banks has to face serious problem concerning its operation especially a large amount of debt outstanding is in term of foreign currencies and the rising of non-performing loan, As a result, commercial bank is unable to lower its loan rate and provide more credit to satisfy the need of real sector in the economy.

The purpose of this thesis is to study and analyze the factor affecting the interest spreads as well as the credit providing of Thai commercial bank after the crises of 1996. Data used in the study are quarterly secondary data from the second quarter of 1998 to the first quarter of 2001. Method of study is multiple regression analysis using ordinary least squares technique.

The study reveals that factors affecting the interest rates spread of commercial bank are government expenditure, non-performing loan and money supply. Interest spread changed is positively affected by government expenditure, non-performing loan and money supply. The study also reveals that factors affecting credit providing of commercial bank are the interest rates spread of commercial bank, domestic investment, money supply, that is circulated in the economic system, non-performing loan and the amount of bond commercial bank hold. Credit providing of commercial bank changed is positively affected by the interest rates spread of commercial bank, money supply, and domestic investment and is negatively affected by non-performing loan and the amount of bond commercial bank hold.