

บทคัดย่อ

ชื่อเรื่องวิทยานิพนธ์ : ปัจจัยกำหนดค่าตัวทวีคูณสินเชื่อของธนาคารพาณิชย์

ชื่อผู้เขียน : นายบุญลือ จงแจ้ง

ชื่อปริญญา : เศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต

ปีการศึกษา : 2542

คณะกรรมการที่ปรึกษาวิทยานิพนธ์ :

- | | |
|---|---------------|
| 1. รองศาสตราจารย์อัมรินทร์ พงศ์ นัตราคม | ประธานกรรมการ |
| 2. รองศาสตราจารย์ดิ ไทยนันท์ | |
| 3. รองศาสตราจารย์สุณี นัตราคม | |

นโยบายการเงินนับเป็นนโยบายหนึ่งในการดูแลการขยายตัว และรักษาเสถียรภาพของระบบเศรษฐกิจ การดำเนินนโยบายการเงินให้ได้รับผลสำเร็จตามเป้าหมายที่วางไว้นั้น เจ้าหน้าที่ทางการเงินควรคำนึงถึงทิศทางที่ต้องการในนโยบายการเงินให้สอดคล้องกับภาวะเศรษฐกิจ ภายหลังการใช้นโยบายการเงินเสรี การใช้ปริมาณเงินเป็นเป้าหมายชั้นกลางในการดำเนินนโยบายเริ่มไม่เหมาะสม ธนาคารแห่งประเทศไทยจึงหันมาให้ความสำคัญกับเป้าหมายการขยายตัวของสินเชื่อภาคเอกชน โดยมุ่งไปที่สินเชื่อของธนาคารพาณิชย์ ดังนั้นจึงจำเป็นต้องศึกษาเกี่ยวกับปัจจัยที่มีผลกระทบต่อตัวทวีคูณสินเชื่อของธนาคารพาณิชย์ขึ้น

วัตถุประสงค์ที่สำคัญในการศึกษา คือ เพื่อศึกษาปัจจัยที่กำหนดค่าตัวทวีคูณสินเชื่อของธนาคารพาณิชย์ และศึกษาปัจจัยที่กำหนดองค์ประกอบของตัวทวีคูณดังกล่าว

การศึกษานี้ได้สร้างแบบจำลองแสดงความสัมพันธ์ระหว่างตัวทวีคูณสินเชื่อของธนาคารพาณิชย์ กับปัจจัยต่างๆ ที่คาดว่าจะมีผลกระทบต่อการเปลี่ยนแปลงตัวทวีคูณสินเชื่อ และแบบจำลองความสัมพันธ์ระหว่างตัวประกอบตัวทวีคูณสินเชื่อ กับปัจจัยต่างๆ ที่คาดว่าจะมีผลกระทบต่อการเปลี่ยนแปลงความต้องการถือเงินของประชาชน และธนาคารพาณิชย์ ตามหลักทางทฤษฎีทางการเงิน โดยใช้วิธี Ordinary Least Square

(OLS) ในการทดสอบข้อมูลที่ใช้จะเป็นข้อมูลแบบทศนิยม ซึ่งเก็บรวบรวมโดยธนาคารแห่งประเทศไทย และวารสารทางการเงินต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง ในช่วงเวลาตั้งแต่ปี 2520 – 2539

ผลการวิเคราะห์พบว่า ปัจจัยที่ส่งผลกระทบทำให้ค่าตัวทวีคูณเปลี่ยนแปลงไปมากที่สุด คือ รายได้ต่อหัว รองลงมาได้แก่ อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ยืมระหว่างธนาคาร อัตราเงินเฟ้อ อัตราดอกเบี้ยเงินฝากเฉลี่ย และการเปลี่ยนแปลงการใช้นโยบายการเงินแบบเสรี ตามลำดับ สำหรับในส่วนของการจำลองของความต้องการถือเงินประเภทต่างๆ ของประชาชนและธนาคารพาณิชย์ ที่จะมีผลต่อองค์ประกอบของตัวทวีคูณสินเชื่อ พบว่า ความต้องการถือเงินสดของประชาชนขึ้นอยู่กับรายได้ต่อหัว อัตราดอกเบี้ยพันธบัตรรัฐบาล และอัตราดอกเบี้ยเงินฝากออมทรัพย์ ส่วนความต้องการถือเงินฝากกระแสรายวันขึ้นอยู่กับรายได้ต่อหัว อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ยืมเงินเบิกเกินบัญชี และอัตราเงินเฟ้อ ส่วนความต้องการถือเงินฝากประจำ และออมทรัพย์นั้น ขึ้นอยู่กับรายได้ต่อหัว และอัตราเงินเฟ้อ สำหรับความต้องการถือเงินสำรองส่วนเกินของธนาคารพาณิชย์ขึ้นอยู่กับ อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ยืมระหว่างธนาคารในที่ผ่านมา และการถือเงินสำรองส่วนเกินของธนาคารพาณิชย์ในปีที่ผ่านมา