

T162838

การวิจัยครั้งนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อศึกษาถึงปัจจัยที่กำหนดอัตราดอกเบี้ยเงินฝากของธนาคารพาณิชย์ในประเทศไทย โดยทำการศึกษาเฉพาะกรณี ธนาคารพาณิชย์ในประเทศไทย ซึ่งประกอบด้วยธนาคารพาณิชย์ของไทยและธนาคารพาณิชย์ต่างประเทศที่อยู่ในประเทศไทย โดยใช้ข้อมูลสถิติภูมิ แบบอนุกรมเวลา รายเดือน ตั้งแต่ กรกฎาคม 2541-ธันวาคม 2545 จำนวน 54 ตัวอย่าง ซึ่งเป็นช่วงประมาณ 1 ปี หลังจากทางการตัดสินใจเปลี่ยนแปลงระบบอัตราแลกเปลี่ยนจากระบบตะกร้าเงิน เป็นระบบลอยตัวแบบมีการจัดการ เมื่อวันที่ 2 กรกฎาคม 2540 ในการศึกษาความสัมพันธ์ระหว่างตัวแปรอิสระและตัวแปรตาม ได้ใช้วิธีการทางเศรษฐมิติเชิงปริมาณ โดยการนำสมการถดถอยพหุคูณเชิงซ้อน มาเป็นเครื่องมือ และทำการประมาณค่าโดยวิธีกำลังสองน้อยที่สุด

จากผลการศึกษา พบว่า ตัวแปรอิสระทุกตัวมีความสัมพันธ์ไปในทิศทางเดียวกันกับอัตราดอกเบี้ยเงินฝากของธนาคารพาณิชย์ ยกเว้น สินทรัพย์รวมของธนาคารพาณิชย์ ในช่วงเวลาก่อน มีความสัมพันธ์ไปในทิศทางตรงกันข้ามกับ อัตราดอกเบี้ยเงินฝากของธนาคารพาณิชย์ โดยที่ สรุปรวมทางเศรษฐศาสตร์แล้ว ได้ว่า หันสินรวมของธนาคาร

T162838

พาณิชย์ในช่วงเวลาก่อน เป็นตัวแปรที่มีอิทธิพลต่อ อัตราดอกเบี้ยเงินฝากของธนาคารพาณิชย์ มากที่สุด รองลงมาได้แก่ สินทรัพย์รวมของธนาคารพาณิชย์ในช่วงเวลาก่อน สินทรัพย์อื่นของธนาคารพาณิชย์ เงินให้สินเชื่อโดยคุณภาพของธนาคารพาณิชย์ในช่วงเวลาก่อน อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ยืมระหว่างธนาคาร และ อัตราดอกเบี้ยเงินฝากของธนาคารพาณิชย์ในช่วงเวลาก่อน ตามลำดับ

จากสมการที่ใช้ในการทดสอบสมมติฐาน จะไม่มีตัวแปรอิสระที่สำคัญคือ ปริมาณเงิน ที่เป็นเช่นนี้เป็นเพราะว่า เป็นการศึกษาในช่วงหลังจากการเกิดวิกฤตเศรษฐกิจ ซึ่งทำให้ธนาคารพาณิชย์ต้องเผชิญกับปัญหาต่างๆ ที่ทำให้การบริหารงานในการดำเนินธุรกิจเป็นไปด้วยความยากลำบาก ประกอบกับสถานการณ์ภาวะการแข่งขันที่รุนแรงในการแข่งขันลูกค้า เพื่อความอยู่รอดและความเจริญเติบโตของธุรกิจ จากทั้งของธนาคารไทยและธนาคารร่วมทุนจากต่างประเทศ ประกอบกับ ปริมาณเงิน M2 ส่วนหนึ่งได้ถูกรวมไว้ใน ตัวแปรหนี้สินรวมของธนาคารพาณิชย์ในช่วงเวลาก่อน แล้ว เป็นผลให้ปัจจัยทางด้านปริมาณเงินจึงลดความสำคัญลงไป ส่วนปัจจัยที่มีบทบาทสำคัญและแสดงให้เห็นถึงความสามารถที่จะแข่งขันของธนาคารพาณิชย์แต่ละแห่ง ก็คือ หนี้สินรวมของธนาคารพาณิชย์ในช่วงเวลาก่อน และสินทรัพย์รวมของธนาคารพาณิชย์ในช่วงเวลาก่อน ซึ่งเป็นตัวแปรที่มีอิทธิพลมากที่สุดและรองลงมา

TE162838

The objective of this thesis is to find the determinants of commercial bank deposit interest rate in Thailand. The scope of this thesis is limited to the commercial banks in Thailand namely Thai banks and foreign banks in Thailand. This study uses time series data from secondary sources. 54 samples from monthly data from July 1998 to December 2002 (the period after using managed float system) was used for the analysis. The ordinary least squares method has been used to estimate the variables hypothesized.

The results of this study show that all independent variables have positive relation with the commercial bank deposit interest rate except the variable represents the lag of total assets of commercial banks. The lag of

total liabilities of commercial banks has the most influence to the commercial bank deposit interest rate, while the lag of total assets of commercial banks, other asset of commercial banks, the lag of non performing loan of commercial banks, interbank rate and the lag of commercial bank deposit interest rate also have some influences.

Note that, the model of this study does not include money supply because the economic crisis make the effect of this variable less important and money supply is partially included in the lag of total liabilities of commercial banks. The factors which show competitiveness of the commercial banks are the lag of total liabilities of commercial banks and the lag of total assets of commercial banks consecutively.