

ชารทิพย์ ทองคำ 2557: ปัจจัยที่มีผลต่อปริมาณสินเชื่อของธนาคารพาณิชย์ไทย ปรินญา
เศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต (เศรษฐศาสตร์ธุรกิจ) สาขาเศรษฐศาสตร์ธุรกิจ ภาควิชาเศรษฐศาสตร์
อาจารย์ที่ปรึกษาวิทยานิพนธ์หลัก: ผู้ช่วยศาสตราจารย์กนกวรรณ จันทร์เจริญชัย, Ph.D. 76 หน้า

การศึกษาในครั้งนี้ มีวัตถุประสงค์เพื่อศึกษาปัจจัยที่มีผลต่อปริมาณสินเชื่อรวมของธนาคารพาณิชย์
ไทย และ ปัจจัยที่มีผลต่อปริมาณสินเชื่อธุรกิจและสินเชื่ออุปโภคบริโภคของธนาคารพาณิชย์ไทย โดยใช้
ทฤษฎีปริมาณเงินให้กู้ ทฤษฎีการแสวงหากำไรสูงสุด ทฤษฎีการลงทุน และแนวคิดเกี่ยวกับการจัดการ
สินเชื่อ เป็นแนวคิดพื้นฐานในการสร้างแบบจำลองสินเชื่อเพื่อใช้ในการวิเคราะห์สมการถดถอยเชิงซ้อน
(Multiple Regression) โดยใช้ข้อมูลทุติยภูมิรายไตรมาสในช่วงปี 2545-2554 รวมทั้งสิ้น 40 ไตรมาส

จากการศึกษาพบว่าปัจจัยหลักที่มีผลกับสินเชื่อทั้ง 3 ประเภทนี้คือ ปริมาณเงินฝาก และปริมาณ
กู้ยืมจากต่างประเทศ ที่ถือว่าเป็นเงินทุนหลักที่ธนาคารพาณิชย์นำมาใช้ในการให้สินเชื่อ โดยช่วงที่ศึกษามี
ความต้องการเงินทุนทั้งภาคครัวเรือนและธุรกิจสูง เนื่องจากปัญหาการค่าน้ำมันปรับสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง
ส่งผลให้ภาคธุรกิจมีต้นทุนในการดำเนินธุรกิจและภาคครัวเรือนต้องบริโภคน้ำมันในราคาที่เพิ่มขึ้น
ประกอบกับแรงกระตุ้นจากนโยบายประชานิยมของภาครัฐ จึงทำให้ดัชนีราคาผู้บริโภคและอัตราดอกเบี้ย
ส่งผลในทิศทางบวกกับสินเชื่อทั้ง 3 ประเภท ถึงแม้ดัชนีราคาผู้บริโภคไม่มีนัยสำคัญทางสถิติกับสินเชื่อ
รวมและอัตราดอกเบี้ยซื้อคืนพันธบัตร 1 วัน ไม่มีนัยสำคัญทางสถิติกับสินเชื่ออุปโภคบริโภคก็ตาม สำหรับ
ผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศมีความสัมพันธ์ในทิศทางตรงข้ามกับสินเชื่อทั้ง 3 ประเภทอย่างไม่มี
นัยสำคัญทางสถิติ เนื่องจากสภาพเศรษฐกิจของประเทศไทยในขณะนั้นกำลังอยู่ในช่วงที่มีปัญหาจาก
การเมืองภายในประเทศ และวิกฤตทางการเงิน ในส่วนของเงินกองทุนของธนาคารพาณิชย์มีความสัมพันธ์
ในทิศทางตรงข้ามกับสินเชื่อรวมและสินเชื่อธุรกิจ แต่สนับสนุนสินเชื่ออุปโภคบริโภค ทั้งนี้อาจมีสาเหตุ
จากความไม่ชัดเจนทางเศรษฐกิจ จึงอาจส่งผลให้ภาคธุรกิจมีความระมัดระวังในการลงทุนมากขึ้น ธนาคาร
พาณิชย์จึงมุ่งเน้นขยายสินเชื่อภาคครัวเรือนทดแทนสินเชื่อภาคธุรกิจ ประกอบกับพฤติกรรมของภาคครัวเรือน
ที่นิยมการใช้เงินอนาคตหรือการบริโภคล่วงหน้า และนโยบายภาครัฐที่เป็นแรงกระตุ้นให้เกิดการบริโภค

ดังนั้นจากผลการศึกษานี้ธนาคารพาณิชย์ควรมีการบริหารจัดการเงินทุนและการให้สินเชื่อให้มีความ
เหมาะสมกัน รวมทั้งควรมีความระมัดระวังในการให้สินเชื่อ เนื่องจากภาระหนี้ของภาคธุรกิจและ
ครัวเรือนตามนโยบายกระตุ้นจากภาครัฐอาจส่งผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ในอนาคตได้