

## กิตติกรรมประกาศ

งานวิจัยเฉพาะเรื่องนี้สามารถดำเนินการจนประสบความสำเร็จได้ด้วยดี เนื่องด้วยความอนุเคราะห์อย่างดียิ่งจาก รศ.ดร. ธาตรี จันทระโคติกา และ ดร.ถนอมศักดิ์ สุวรรณน้อย ที่กรุณาเสียสละเวลาอันมีค่าในการให้คำปรึกษาและคำแนะนำในด้านต่างๆ ที่เป็นประโยชน์ในการเขียนงานวิจัยฉบับนี้ ซึ่งผู้เขียนขอขอบพระคุณอย่างสูงมา ณ โอกาสนี้

นอกจากนี้ผู้เขียนขอขอบคุณเพื่อนทุก ๆ คนที่ให้กำลังใจ น้องนักศึกษาปริญญาโท เศรษฐศาสตร์ (ภาคภาษาไทย) ที่ให้คำปรึกษาในการแปลผลงานวิจัยพร้อมทั้งให้ข้อคิดเห็นอันเป็นประโยชน์ต่อการทำงานวิจัยฉบับนี้

สุดท้ายนี้ ผู้เขียนขอบพระคุณบิดามารดา และพี่ชายที่ให้การสนับสนุนทางการศึกษา และคอยเป็นกำลังใจด้วยดีตลอดมา ผู้เขียนหวังว่า งานวิจัยฉบับนี้จะก่อให้เกิดประโยชน์ต่าง ๆ ไม่มากนักน้อย หากมีข้อผิดพลาดประการใดในงานวิจัยฉบับนี้ ผู้เขียนขอน้อมรับไว้แต่เพียงผู้เดียว

ปานจันทร์ ศรีพิทักษ์

มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์

พ.ศ. 2550

## สารบัญ

	หน้า
บทคัดย่อ .....	(1)
กิตติกรรมประกาศ.....	(2)
สารบัญตาราง .....	(5)
สารบัญภาพประกอบ.....	(6)
บทที่	
1. บทนำ.....	1
1.1 ที่มาและความสำคัญของปัญหา .....	1
1.2 วัตถุประสงค์ของการศึกษา.....	7
1.3 ขอบเขตของการศึกษา.....	7
1.4 ข้อมูลและแหล่งข้อมูล .....	7
1.5 ประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับ .....	8
1.6 นิยามศัพท์.....	8
2. งานศึกษาที่เกี่ยวข้อง.....	10
2.1 งานศึกษาที่ใช้ทฤษฎี Stock Adjustment Model.....	10
2.2 งานศึกษาที่ใช้ทฤษฎีฐานะเงินสดสำรอง.....	13
3. แนวคิดทางทฤษฎี ข้อมูลและแบบจำลองที่ใช้ในการศึกษา.....	16

3.1	แนวคิดทางทฤษฎีเศรษฐศาสตร์.....	16
3.1.1	ทฤษฎี Stock Adjustment Model.....	16
3.1.2	ทฤษฎีในการบริหารสภาพคล่อง .....	17
3.1.3	ทฤษฎีแห่งการแสวงหากำไรสูงสุด.....	19
3.1.4	แนวคิดที่ว่าด้วยต้นทุนค่าเสียโอกาส.....	20
3.2	ลักษณะข้อมูลที่ใช้.....	20
3.3	แบบจำลองที่ใช้ในการศึกษา.....	21
3.4	สมมติฐานในการศึกษา.....	30
4.	ผลการศึกษา.....	33
4.1	ผลจากการประมาณค่าแบบจำลอง Dynamic Panel Data.....	33
5.	สรุปผลการศึกษาและข้อเสนอแนะ .....	44
5.1	สรุปผลการศึกษา .....	44
5.2	ข้อเสนอแนะจากการศึกษา.....	45
5.2.1	ข้อเสนอแนะสำหรับธนาคารแห่งประเทศไทย.....	45
5.2.2	ข้อเสนอแนะสำหรับผู้บริหารธนาคารพาณิชย์.....	45
5.2.3	ข้อเสนอแนะสำหรับลูกค้าของธนาคารพาณิชย์.....	46
5.2.4	ข้อเสนอแนะสำหรับผู้ที่จะทำการศึกษาต่อไป.....	46
ภาคผนวก		
ก.	นิยามส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย การคำนวณส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย ตามความหมายส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยที่ธนาคารได้รับ (Ex Post Spreads).....	49
ข.	ลักษณะการเก็บรวบรวมข้อมูลทางเศรษฐศาสตร์.....	52
ค.	ข้อมูลที่ใช้ในการศึกษา.....	55
บรรณานุกรม.....		68

## สารบัญตาราง

ตารางที่		หน้า
1.1	สัดส่วนเงินฝากของธนาคารพาณิชย์ไทย ปี 2545 – 2549.....	3
1.2	ปริมาณสินทรัพย์สภาพคล่อง ปริมาณเงินฝากและสัดส่วนของ สินทรัพย์สภาพคล่องต่อเงินฝากของธนาคารพาณิชย์.....	5
1.2	ปริมาณสินทรัพย์สภาพคล่อง ปริมาณเงินฝากและสัดส่วนของ สินทรัพย์สภาพคล่องต่อเงินฝากของธนาคารพาณิชย์ (ต่อ).....	6
3.1	สัดส่วนเงินให้สินเชื่อของธนาคารพาณิชย์แยกตามวัตถุประสงค์ ปี 2546 – 2549	23
3.2	ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยของธนาคารพาณิชย์ไทยปี 2544 – 2550 ไตรมาสที่ 1...	27
4.1	ค่าสัมประสิทธิ์ของตัวแปรปัจจัยที่มีผลต่อการดำรงสินทรัพย์สภาพคล่องของ ธนาคารพาณิชย์ไทย จำนวน 15 แห่ง.....	35
4.2	แสดงค่าสัมประสิทธิ์ตัวแปรปัจจัยที่มีผลต่อการดำรงสินทรัพย์สภาพคล่องของ ธนาคารพาณิชย์ไทย จำนวน 12 แห่ง.....	37

## สารบัญภาพประกอบ

ภาพที่		หน้า
1.1	ปริมาณเงินฝากประเภทต่าง ๆ ของธนาคารพาณิชย์ไทย ปี 2544 – 2549.....	3
3.1	ปริมาณเงินให้สินเชื่อ ปริมาณเงินฝาก และสัดส่วนของ ปริมาณเงินให้สินเชื่อต่อเงินฝาก ปี 2544 - 2550 ไตรมาสที่ 1.....	23
3.2	ปริมาณค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ และปริมาณค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ ต่อเงินให้สินเชื่อปี 2544 – 2550 ไตรมาสที่ 1.....	25
3.3	อัตราดอกเบี้ยรับ อัตราดอกเบี้ยจ่าย และส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยของ ธนาคารพาณิชย์ไทยปี 2544 – 2550 ไตรมาสที่ 1.....	27