

บทที่ 5

สรุปผลการศึกษาและข้อเสนอแนะ

5.1 สรุปผลการศึกษา

การมีสภาพคล่องเป็นสิ่งสำคัญในการดำเนินงานของธนาคารพาณิชย์ เนื่องจากในอดีตธนาคารหลายแห่งต้องประสบปัญหาขาดทุนจากการดำเนินงาน หรือแม้แต่ประสบกับภาวะล้มละลาย ซึ่งการขาดสภาพคล่องเป็นสาเหตุหนึ่งที่ทำให้ธนาคารประสบปัญหาดังกล่าวนอกจากนี้ การดำรงสินทรัพย์สภาพคล่องในสัดส่วนที่ไม่เหมาะสมก็อาจจะทำให้ธนาคารพาณิชย์ประสบปัญหาการขาดสภาพคล่องได้เช่นกัน

ดังนั้น ในการศึกษาปัจจัยที่มีผลต่อการดำรงสินทรัพย์สภาพคล่องของธนาคารพาณิชย์ไทย ซึ่งมีวัตถุประสงค์เพื่อศึกษาปัจจัยต่าง ๆ ที่มีผลต่อการดำรงสินทรัพย์สภาพคล่องของธนาคารพาณิชย์ไทย ตลอดจนความสามารถในการปรับตัวไปสู่ระดับการดำรงสินทรัพย์สภาพคล่องที่เหมาะสมของธนาคารพาณิชย์ไทย จำนวน 12 แห่ง ซึ่งทดสอบแล้วว่าเหมาะสมที่สุด โดยไม่นำข้อมูลของธนาคารพาณิชย์ไทยที่เพิ่งเริ่มเปิดดำเนินในปี 2548 จำนวน 3 แห่ง มารวมในการวิเคราะห์เนื่องจากมีข้อมูลน้อยเกินไปและทำให้ค่าความสามารถในการปรับตัวในการดำรงสินทรัพย์สภาพคล่องของธนาคารพาณิชย์ไทยมีค่าสูงเกินกว่าความเป็นจริง วิธีการศึกษาเป็นการประมาณค่าจากแบบจำลอง Dynamic Panel Data โดยวิธี Generalized Method of Moment (GMM) และใช้ข้อมูลรายไตรมาสตั้งแต่ปี 2544 – 2550 ไตรมาสที่ 1

ผลการศึกษาพบว่าความสามารถในการปรับตัวของธนาคารพาณิชย์ไทยในการที่จะดำรงสินทรัพย์สภาพคล่องในระดับที่ปรารถนาเท่ากับร้อยละ 65 ซึ่งอยู่ในระดับปานกลาง นอกจากนี้ ปัจจัยที่มีผลต่อการดำรงสินทรัพย์สภาพคล่องของธนาคารพาณิชย์ไทย ได้แก่ ปริมาณเงินให้สินเชื่อต่อเงินฝาก, ความเสี่ยงจากการให้กู้ยืม, ความเสี่ยงจากการถอนเงิน, ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยและผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ

ณ ระดับความเชื่อมั่นร้อยละ 99 ปริมาณเงินให้สินเชื่อต่อเงินฝากของธนาคารพาณิชย์ไทย และความเสี่ยงจากการให้กู้ยืม เป็นปัจจัยที่มีผลต่อการดำรงสินทรัพย์สภาพคล่องของธนาคารพาณิชย์ไทย โดยปริมาณเงินให้สินเชื่อต่อเงินฝากมีความสัมพันธ์ในทิศทางตรงกันข้ามกับปริมาณสินทรัพย์สภาพคล่องซึ่งตรงกับสมมติฐานที่กำหนดไว้ ในขณะที่ความเสี่ยงจากการให้กู้ยืมกลับมีความสัมพันธ์กับปริมาณสินทรัพย์สภาพคล่องในทิศทางเดียวกัน นอกจากนี้ หาก

พิจารณา ณ ระดับความเชื่อมั่นร้อยละ 95 ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย, ความเสี่ยงจากการถอนเงินฝาก เป็นปัจจัยที่มีความสัมพันธ์ในทิศทางตรงกันข้ามกับปริมาณสินทรัพย์สภาพคล่อง แต่ผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศมีความสัมพันธ์กับปริมาณสินทรัพย์สภาพคล่องในทิศทางเดียวกัน ซึ่งความเสี่ยงจากการถอนเงินฝากและผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศมีเครื่องหมายค่าสัมประสิทธิ์ขัดแย้งกับสมมติฐานที่ตั้งไว้ ส่วนตัวแปรปริมาณเงินฝากของธนาคารพาณิชย์เป็นปัจจัยที่ไม่มีความสัมพันธ์กับปริมาณสินทรัพย์สภาพคล่อง

5.2 ข้อเสนอแนะจากการศึกษา

ดังที่ได้กล่าวไว้ข้างต้นการมีสภาพคล่องที่เพียงพอก็จะเป็นพื้นฐานความมั่นคงในการดำเนินงานของธนาคารพาณิชย์ไทย เมื่อธนาคารพาณิชย์ไทยมีความมั่นคงส่งผลให้ลูกค้าที่ใช้บริการมีความเชื่อมั่นในการดำเนินงานของธนาคาร สำหรับข้อเสนอแนะสำหรับงานศึกษานี้แบ่งเป็นดังนี้

5.2.1 ข้อเสนอแนะสำหรับผู้กำกับดูแลสถาบันการเงิน (ธนาคารแห่งประเทศไทย)

ผู้ที่ควบคุมและกำกับดูแลสถาบันการเงินของประเทศก็คือธนาคารแห่งประเทศไทย โดยการออกมาตรการต่าง ๆ เพื่อควบคุมการดำเนินงานและช่วยกระตุ้นให้การดำเนินงานของสถาบันการเงินในประเทศมีส่วนช่วยให้เศรษฐกิจของประเทศดำเนินไปได้อย่างมั่นคง จากงานศึกษานี้ได้ศึกษาความสามารถในการปรับตัวของธนาคารพาณิชย์ไทยในการดำรงสินทรัพย์สภาพคล่องในระดับที่เหมาะสม ถ้าธนาคารพาณิชย์มีความสามารถในการปรับตัวได้ทันทีหรือเต็มทีร้อยละเปอร์เซ็นต์ แสดงว่าธนาคารพาณิชย์ไม่จำเป็นต้องพึ่งพาแหล่งเงินทุนจากธนาคารแห่งประเทศไทยในการดำรงสินทรัพย์สภาพคล่องในระดับที่เหมาะสม แต่จากการศึกษาพบว่า ธนาคารพาณิชย์มีความสามารถในการปรับตัวร้อยละ 65 ซึ่งถือว่าอยู่ในระดับปานกลาง ดังนั้น บทบาทของธนาคารแห่งประเทศไทยต่อการช่วยเหลือหรือควบคุมการดำเนินงานของธนาคารพาณิชย์ไทยก็ยังคงมีความจำเป็นอยู่ เนื่องจากความสามารถในการปรับตัวของธนาคารพาณิชย์ยังไม่เต็มที

5.2.2 ข้อเสนอแนะสำหรับผู้บริหารธนาคารพาณิชย์

ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนดให้ธนาคารพาณิชย์จะต้องดำรงสินทรัพย์สภาพคล่องไม่น้อยกว่าร้อยละ 6 ของเงินฝาก สำหรับธนาคารพาณิชย์ควรจะดำรงสินทรัพย์ในสัดส่วนเท่าใดจึงจะเหมาะสมกับธนาคารพาณิชย์เพื่อให้ธนาคารไม่สูญเสียโอกาสในการนำเงินทุนไปลงทุนหา

รายได้ต่อ และไม่ส่งผลให้ธนาคารประสบปัญหาการขาดสภาพคล่อง ซึ่งผลการศึกษาพบว่า ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยส่งผลกระทบต่อการดำรงสินทรัพย์สภาพคล่อง เนื่องจากยิ่งธนาคารพาณิชย์มีส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยมากขึ้นเท่าใด ปริมาณการดำรงสินทรัพย์สภาพคล่องก็จะน้อยลงเท่านั้น ซึ่งอาจก่อให้เกิดปัญหาการขาดสภาพคล่องกับธนาคารได้ หรือแม้แต่ความเสี่ยงจากการให้กู้ยืมเงินโดยสังเกตจากอัตราส่วนค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อเงินให้สินเชื่อที่ธนาคารพาณิชย์ปล่อยไป ผลการศึกษาพบว่า ถ้าธนาคารพาณิชย์มีอัตราส่วนค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อเงินให้สินเชื่อเพิ่มขึ้น การดำรงสินทรัพย์สภาพคล่องจะสูงขึ้นด้วยเพื่อรองรับความเสี่ยงจากการปล่อยสินเชื่อ นั้นหมายความว่าถ้าธนาคารดำรงสินทรัพย์สภาพคล่องไว้สูงก็จะทำให้ธนาคารจะเสียโอกาสที่จะนำเงินทุนไปลงทุนเพื่อหารายได้ให้กับธนาคาร ดังนั้น การศึกษาปัจจัยที่มีผลต่อการดำรงสินทรัพย์สภาพคล่องของธนาคารพาณิชย์จึงเป็นสิ่งสำคัญสำหรับผู้บริหารธนาคารในการวิเคราะห์สัดส่วนการดำรงสินทรัพย์สภาพคล่องที่เหมาะสมกับแต่ละธนาคารเพื่อให้ก่อประโยชน์สูงสุดกับธนาคารพาณิชย์นั้น ๆ

5.2.3 ข้อเสนอแนะสำหรับลูกค้าของธนาคารพาณิชย์

การมีชื่อเสียงและความมั่นคงของธนาคารพาณิชย์เป็นสิ่งที่คุณค่า ผู้ถือหุ้น รวมทั้งนักลงทุนของธนาคารพาณิชย์ ให้ความไว้วางใจและเชื่อมั่นแก่ธนาคารพาณิชย์นั้น ๆ การมีสภาพคล่องที่เพียงพอก็สะท้อนความมั่นคงของธนาคารพาณิชย์ได้ ซึ่งส่วนใหญ่ธนาคารพาณิชย์ก็จะดำรงสินทรัพย์สภาพคล่องในสัดส่วนที่สูงกว่าที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนดไว้อยู่แล้ว แต่ขึ้นอยู่กับแต่ละธนาคารว่าสัดส่วนเท่าใดจึงจะเหมาะสมที่สุด จากงานศึกษานี้ลูกค้า ผู้ถือหุ้น และนักลงทุนของธนาคารสามารถวิเคราะห์ความมั่นคงและความเข้มแข็งของฐานะทางการเงินของธนาคารโดยพิจารณาจาก อัตราส่วนปริมาณเงินให้สินเชื่อต่อเงินฝาก, ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย, อัตราส่วนค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อเงินให้สินเชื่อ

5.2.4 ข้อเสนอแนะสำหรับผู้ที่จะทำการศึกษาต่อไป

การศึกษานี้ปัจจัยที่มีผลต่อการดำรงสินทรัพย์สภาพคล่องของธนาคารพาณิชย์ไทย ซึ่งศึกษาความสามารถในการปรับตัวของธนาคารพาณิชย์ในการดำรงสินทรัพย์สภาพคล่องด้วย โดยศึกษาในช่วงหลังวิกฤตการณ์ทางการเงินในครั้งนั้น เกิดข้อจำกัดในการศึกษา คือโครงสร้างของธนาคารพาณิชย์ไทยบางแห่งเปลี่ยนแปลงไป มีการควบรวมกิจการและบางธนาคารก็เพิ่งเปลี่ยนแปลงสถานะจากบริษัทเงินทุนเป็นธนาคารพาณิชย์ได้ไม่นาน ทำให้มีข้อมูลในการศึกษาน้อย หรือมีข้อมูลไม่สมบูรณ์ครบทุกธนาคาร ซึ่งผลที่ได้การศึกษาศามารถในการปรับตัวของธนาคาร

พาณิชย์ในการดำรงสิทธิ์สภาพคล่องอยู่ในระดับปานกลาง โดยงานศึกษาครั้งต่อไปควรขยาย
ช่วงเวลาการศึกษาและแบ่งการศึกษาเป็นช่วงก่อนและหลังวิกฤตการณ์ทางการเงินเพื่อเปรียบเทียบ
พัฒนาการของธนาคารพาณิชย์ไทยในการปรับตัวในการดำรงสิทธิ์สภาพคล่องที่ชัดเจนขึ้น
และเป็นแนวทางในการปรับปรุงหรือพัฒนาการดำเนินงานที่มั่นคงและเข้มแข็งของธนาคาร
พาณิชย์ไทยต่อไปในอนาคต

