

มรุต กัดเจริญ 2556: ปัจจัยที่มีผลกระทบต่อกำไรของธนาคารพาณิชย์ในประเทศไทย  
ปริญญาเศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต สาขาวิชาเศรษฐศาสตร์ ภาควิชาเศรษฐศาสตร์  
อาจารย์ที่ปรึกษาวิทยานิพนธ์หลัก: อาจารย์ธนารักษ์ เหล่าสุทธิ, Ph.D. 127 หน้า

การวิจัยในครั้งนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อศึกษาปัจจัยในระดับมหภาคและจุลภาคที่มีผลกระทบต่อกำไรของธนาคารพาณิชย์ในประเทศไทย โดยใช้ข้อมูลทศวรรษรายไตรมาสตั้งแต่ไตรมาสที่ 1 พ.ศ. 2549 ถึง ไตรมาสที่ 1 พ.ศ. 2555 ของธนาคารพาณิชย์ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย จำนวนทั้งสิ้น 11 ธนาคาร และประมาณค่าแบบจำลองด้วยวิธี Pooled OLS Random Effects และ Fixed Effects

ผลการศึกษา พบว่าแบบจำลอง Random Effects เป็นแบบจำลองที่เหมาะสมที่สุดในการศึกษาครั้งนี้ สำหรับปัจจัยระดับมหภาคที่มีผลกระทบต่อกำไรของธนาคารพาณิชย์ ได้แก่ อัตราเงินเฟ้อและอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง โดยพบว่ามีความสัมพันธ์เชิงบวกเนื่องจากธนาคารพาณิชย์มีการปรับอัตราดอกเบี้ยตามการเกิดขึ้นของเงินเฟ้อและอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงส่งผลทำให้รายได้และกำไรเพิ่มขึ้น อย่างไรก็ตามอัตราส่วนมูลค่าของตลาดหลักทรัพย์ต่อสินทรัพย์รวมของธนาคารที่เป็นเงินฝากพบว่ามีความสัมพันธ์เชิงลบเนื่องจากอัตราส่วนนี้เป็นตัวบ่งชี้ถึงการพัฒนาตลาดทุน โดยการพัฒนาตลาดทุนส่งผลให้บริษัทขนาดใหญ่เลือกใช้การจัดหาเงินทุนผ่านตลาดทุน ส่งผลให้การให้บริการสินเชื่อของธนาคารลดน้อยลงทำให้รายได้และกำไรของธนาคารลดลง ส่วนปัจจัยระดับจุลภาคที่มีผลกระทบต่อกำไรของธนาคารพาณิชย์ ได้แก่ อัตราส่วนของผู้ถือหุ้นต่อสินทรัพย์โดยพบว่ามีความสัมพันธ์เชิงบวกเนื่องจากธนาคารพาณิชย์ที่มีส่วนของผู้ถือหุ้นสูงทำให้ธนาคารพาณิชย์ไม่จำเป็นต้องจัดหาเงินทุนจากภายนอกส่งผลให้รายจ่ายลดลงและกำไรมากขึ้น นอกจากนี้อัตราส่วนค่าใช้จ่ายต่อรายได้ของธนาคารมีความสัมพันธ์เชิงลบเนื่องจากเป็นตัวบ่งชี้ถึงประสิทธิภาพในการบริหารงานซึ่งจะส่งผลกระทบต่อกำไรของธนาคารพาณิชย์ และมูลค่าทางบัญชีสินทรัพย์รวมของธนาคาร โดยพบว่ามีความสัมพันธ์เชิงลบเนื่องจากการเพิ่มขึ้นของขนาดธนาคารที่ใหญ่เกินไปจะทำให้เกิดการไม่ประหยัดต่อขนาดของธนาคารพาณิชย์

ลายมือชื่อนิสิต

ลายมือชื่ออาจารย์ที่ปรึกษาวิทยานิพนธ์หลัก