

วัตถุประสงค์ของการศึกษานี้ เพื่อศึกษาตัวแปรที่มีอิทธิพลต่อการให้สินเชื่อของธนาคารพาณิชย์ที่มีต่อวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อม (SMEs)

สำหรับการวิเคราะห์ข้อมูลในการศึกษานี้ ได้ใช้สถิติเชิงพรรณนา และสมการถดถอยพหุคูณในรูปแบบเชิงเส้นตรง โดยใช้ข้อมูลรายไตรมาสตั้งแต่ มกราคม พ.ศ. 2542 ถึง ธันวาคม พ.ศ. 2545 ซึ่งตัวแปรอธิบายในแบบจำลองประกอบไปด้วย ผลผลิตขั้นต้นมวลรวมภายในประเทศที่แท้จริงในไตรมาสที่ผ่านมา ( $GDP_{t,i}$ ) อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ในไตรมาสที่ผ่านมา ( $MLR-1\%_{t,i}$ ) เงินสำรองส่วนเกิน และตัวแปรตามในไตรมาสที่ผ่านมา

ผลการศึกษาพบว่า ตัวแปรผลผลิตขั้นต้นมวลรวมภายในประเทศที่แท้จริงในไตรมาสที่ผ่านมา มีความสัมพันธ์กับการให้สินเชื่อของธนาคารพาณิชย์ในทิศทางตรงกันข้าม อย่างมีนัยสำคัญที่ระดับความเชื่อมั่น 90% เช่นเดียวกันกับอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ตามข้อกำหนดของธนาคารแห่งประเทศไทยในไตรมาสที่ผ่านมา มีความสัมพันธ์กับการให้สินเชื่อของระบบธนาคารพาณิชย์ในทิศทางตรงกันข้าม อย่างมีนัยสำคัญที่ระดับความเชื่อมั่น 90% และเงินสำรองส่วนเกินของธนาคารพาณิชย์มีความสัมพันธ์กับการให้สินเชื่อของธนาคารพาณิชย์ในทิศทางเดียวกัน อย่างมีนัยสำคัญที่ระดับความเชื่อมั่น 99%

ดังนั้นในสภาวะปัจจุบันที่สภาพคล่องของระบบธนาคารพาณิชย์อยู่ในระดับสูงเจ้าหน้าที่ทางการเงินของรัฐและธนาคารพาณิชย์ ควรออกนโยบายและมาตรการที่เหมาะสมในการขยายสินเชื่อแก่ธุรกิจ SMEs ให้มากขึ้น

The purpose of this study was to examine factors affecting commercial banks' credit for small and medium enterprises (SMEs).

This study employed descriptive statistics and multiple regression in linear form for the analysis by using quarterly data starting from January, 1999 to December, 2002. The explanatory variables in the model included real GDP in the previous quarter ( $GDP_{t-1}$ ), minimum loan rate minus one percent in the previous quarter ( $MLR-1\%_{t-1}$ ), excess reserve of commercial banks and lagged dependent variable.

The empirical results indicated that the real GDP in the previous quarter had a significantly negative impact on the commercial banks' credit for the SMEs at the 90% confidence level. As expected, the minimum loan rate minus one percent in the previous quarter ( $MLR-1\%_{t-1}$ ) also had a significantly negative effect on the commercial banks' credit for the SMEs at the 90% confidence level, implying that the movement in the minimum loan rate minus one percent in the previous quarter would lead the movement in the commercial banks' credit for the SMEs in the opposite direction. In addition, as expected, the excess reserve of commercial banks had a significantly positive influence on the commercial banks' credit for the SMEs at the 99% confidence level. That was, the movement in the excess reserve of commercial banks would lead the movement in the commercial banks' credit for the SMEs in the same direction.

Therefore, in the current situation with the high level of excess reserve of commercial banks, it implied that the money-authority and policy-makers of commercial banks should appropriately implement policies and measures to increase their credits for the SMEs.