

การศึกษามีวัตถุประสงค์เพื่อศึกษาผลกระทบของปัจจัยต่าง ๆ ที่มีต่ออัตราดอกเบี้ยเงินกู้ธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ของไทย และ ศึกษาผลกระทบของการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ที่มีต่อรายได้ดอกเบี้ยของธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ ตลอดจนแนวทางการบริหารความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยของธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ของไทย

การศึกษานี้ใช้ข้อมูลทุติยภูมิรายเดือน พ.ศ. 2537 ถึง พ.ศ. 2548 ซึ่งรวบรวมข้อมูลจากเว็บไซต์และเอกสารต่าง ๆ เป็นต้น โดยกำหนดให้อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ถูกค้ำรายใหญ่ขั้นต่ำ (MLR) เป็นตัวแทนอัตราดอกเบี้ยสำหรับการวิเคราะห์ข้อมูลในเชิงสถิติ ประยุกต์ใช้วิธีกำลังสองน้อยที่สุดแบบธรรมดาในรูปแบบสมการถดถอยเชิงซ้อน เพื่อวิเคราะห์ผลกระทบที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยโดยอาศัยค่าสัมประสิทธิ์ที่ได้จากสมการถดถอยเชิงซ้อนประกอบการพิจารณาถึงงบการเงินของธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ทั้ง 5 แห่ง

ผลการศึกษาสามารถสรุปได้ว่า ปัจจัยที่มีผลกระทบต่ออัตราดอกเบี้ยเงินกู้ถูกค้ำรายใหญ่ขั้นต่ำ ได้แก่ อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ถูกค้ำรายใหญ่ขั้นต่ำของธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ในช่วงเวลาที่ผ่านมา 1 เดือน อัตราดอกเบี้ยเงินฝากออมทรัพย์ของธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ อัตราการเปลี่ยนแปลงของดัชนีราคาผู้บริโภค อัตราการเปลี่ยนแปลงของรายได้ประชาชาติ และอัตราส่วนปริมาณเงินให้สินเชื่อต่อเงินฝากของธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ ตามลำดับ โดยตัวแปรอิสระทุกตัวมีความสัมพันธ์ในทิศทางเดียวกับตัวแปรตามสอดคล้องกับสมมติฐานที่กำหนด ยกเว้นตัวแปรการเปลี่ยนแปลงของรายได้ประชาชาติ

ธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ที่ได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ถูกค้ำรายใหญ่ขั้นต่ำของธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ และอัตราดอกเบี้ยเงินฝากออมทรัพย์มากที่สุด ได้แก่ ธนาคารกรุงเทพ ธนาคารกรุงไทย ธนาคารกสิกรไทย ธนาคารไทยพาณิชย์ และ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา ตามลำดับ โดยที่ธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่แต่ละธนาคารจะมีการบริหารความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยที่แตกต่างตามความเหมาะสมของสถานการณ์นั้น ๆ เป็นสำคัญ

The aims of this research are to study the factors affecting the loan interest rates of 5 large Thai commercial banks, the change of loan interest rates affecting the interest income of the large Thai commercial banks, and the interest rate risk management strategy.

In order to approach those aims, this study uses the monthly secondary data from 1994 to 2005, which is collected from various sources such as documents and websites. The minimum loan rate (MLR) is reasonably chosen as a representative of the loan interest rate. The multiple regressions are used to study the behavior of interest rate through the coefficient from the Ordinary Least Square regression, together with the 5 commercial bank balance sheets report.

The results reveal that the 1-month prior to the minimum loan rate, savings deposits rate, percentage change of consumer price index, percentage change of gross domestic products and loans to deposits ratio have significantly affect on the minimum loan rate. Furthermore, this empirical work shows the evidence in which support the study assumptions, except the percentage change of gross domestic products.

The large commercial banks who received the variation of minimum loan rate and saving deposits rate were Bangkok Bank, Krung Thai Bank, Kasikorn Thai Bank, Siam Commercial Bank and Krung Sri Ayuthaya Bank respectively. Each large commercial bank, moreover, have their own interest rate risk management method to suit bank's situation and economics environment.