

ปัจจัยที่ส่งผลกระทบต่อปริมาณการปล่อยสินเชื่อของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด  
(มหาชน)

Factors Affecting The Quantity Of Credit at Siam Commercial Bank  
Public Company Limited.



ปัจจัยที่ส่งผลกระทบต่อปริมาณการปล่อยสินเชื่อของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

Factors Affecting The Quantity Of Credit at Siam Commercial Bank Public Company  
Limited



การค้นคว้าอิสระเป็นส่วนหนึ่งของการศึกษาตามหลักสูตร  
วิทยาศาสตรมหาบัณฑิต สาขาวิชาการเงิน  
มหาวิทยาลัยกรุงเทพ  
ปีการศึกษา 2559



©2559

สุนันทา พรหมมาศ

สงวนลิขสิทธิ์

บัณฑิตวิทยาลัย มหาวิทยาลัยกรุงเทพ  
อนุมัติให้การค้นคว้าอิสระเป็นส่วนหนึ่งของการศึกษาตามหลักสูตร  
วิทยาศาสตรมหาบัณฑิต สาขาวิชาการเงิน

เรื่อง ปัจจัยที่ส่งผลกระทบต่อปริมาณการปล่อยสินเชื่อของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

ผู้วิจัย สุนันทา พรหมมาศ

ได้พิจารณาเห็นชอบโดย

อาจารย์ที่ปรึกษา

(ดร.รพีสร เพ็องเกษม)

ผู้เชี่ยวชาญ

(ผู้ช่วยศาสตราจารย์ ดร.ศุภเจตน์ จันทร์สาส์น)

(ดร.คันสนีย์ เทพปัญญา)

คณบดีบัณฑิตวิทยาลัย

9 พฤศจิกายน 2559

สุนันทา พรหมมาศ. ปริญญาวิทยาศาสตรมหาบัณฑิต สาขาการเงิน, พุทธศักราช 2559,  
บัณฑิตวิทยาลัย, มหาวิทยาลัยกรุงเทพ.

ปัจจัยที่ส่งผลกระทบต่อปริมาณการปล่อยสินเชื่อของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) (41 หน้า)  
อาจารย์ที่ปรึกษา : ดร. รพีสร เพ็ญเกษม

### บทคัดย่อ

การศึกษานี้เป็นการศึกษาปัจจัยที่ส่งผลกระทบต่อปริมาณการปล่อยสินเชื่อของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) มีวัตถุประสงค์เพื่อศึกษาถึงปัจจัยที่ส่งผลกระทบต่อปริมาณสินเชื่อของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) และการดำเนินงานของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) เพื่อเป็นแนวทางในการให้บริการสินเชื่อแก่ลูกค้าอย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล มีกำไรสูงสุดให้กับองค์กร มีความมั่นคงให้กับผู้ถือหุ้น มีผลตอบแทนที่ดีและสร้างความสุขให้กับพนักงาน โดยผู้ศึกษาเลือกใช้ข้อมูลสำหรับการศึกษาคือข้อมูลข้อมูลทุติยภูมิ (Secondary Data) แบบอนุกรมเวลา (Time Series) รายไตรมาส ไตรมาสที่ 1 ปี พ.ศ.2549 ถึง ไตรมาสที่ 4 ปี 2558 รวม 40 ไตรมาส ประกอบด้วยข้อมูลปริมาณสินเชื่อรวม ข้อมูลอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลูกค้ารายใหญ่ชั้นดี ข้อมูลปริมาณสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ และข้อมูลปริมาณเงินฝากรวม ของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด(มหาชน) ซึ่งเก็บรวบรวมข้อมูลจากธนาคารแห่งประเทศไทย รายงานประจำปีของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) เอกสารทางวิชาการและงานวิจัยที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนข้อมูลจาก Internet นำมาคัดกรองและประมวลผลโดยใช้โปรแกรมสำเร็จรูป E-views Version 9 เพื่อคำนวณค่าทางสถิติของตัวแปร เพื่อให้ทราบถึงความสัมพันธ์ด้วยวิธีกำลังสองน้อยที่สุด (Ordinary Least Square : OLS) ในรูปแบบของการถดถอยพหุคูณ (Multiple Regression Analysis)

ผลการศึกษาพบว่าปัจจัยที่มีผลต่อปริมาณสินเชื่อรวมในทิศทางเดียวกัน และสอดคล้องกับสมมติฐานที่วางไว้ คือ อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลูกค้ารายใหญ่ชั้นดี ซึ่งไม่มีระดับนัยสำคัญทางสถิติ และปริมาณเงินฝากรวม ซึ่งมีระดับนัยสำคัญทางสถิติ ที่ระดับความเชื่อมั่นร้อยละ 99

ในส่วนปริมาณสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้มีความสัมพันธ์กับปริมาณสินเชื่อรวมในทิศทางตรงกันข้าม อย่างมีระดับนัยสำคัญทางสถิติ ที่ระดับความเชื่อมั่นร้อยละ 99 เป็นไปตามสมมติฐานที่วางไว้

คำสำคัญ : ปริมาณสินเชื่อรวม, ปริมาณสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้, อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลูกค้ารายใหญ่ชั้นดี, ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

Prommas, S. M.S. (Finance), November 2016, Graduate School, Bangkok University.  
Factors Affecting The Quantity Of Credit at Siam Commercial Bank Public Company  
Limited (41 pp.)  
Advisor: Rapeesorn Fuangkasem, DBA.

## ABSTRACT

The objective of this paper was to investigate factors affecting the quantity of credit at Siam Commercial Bank Public Company Limited (SCB). To guide the credit services to customers efficiently and effectively, Have to Maximize Profit for Organization, Wealthy for Shareholders, Perfect return and happiness to employees.

In carrying out this investigation, the researcher collected relevant quarterly time series secondary data from the period between the first quarter of 2006 to the fourth quarter of 2015, a total of 40 quarters. Comprise that quantity of total credit at SCB, the SCB prime rate, the non-performing quantity of total credit at SCB, the quantity of total deposits of SCB. The data were collected from SCB annual reports, books, papers, related researchs and Internet analyzed using the Econometric Views Version9 (E-Views 9) software program through applying the ordinary least squares (OLS) method in the form of multiple regression analysis.

Finding showed that the factor directly affecting the quantity of total credit at SCB and which was in accordance with the set hypotheses posited for this inquiry was the quantity of total deposits held by SCB at the statistically significant reliability level of 99 percent. Furthermore, the researcher found that the SCB prime rate was directly correlated with the quantity of total credit at SCB and which was also in accordance with the set hypotheses but not at a statistically significant level.

Finally, the researcher determined that the total non-performing quantity of credit at SCB was inversely correlated with the quantity of total credit at SCB and was also in consonance with the set hypotheses postulated for this investigation at the statistically significant reliability level of 99 percent.

*Keywords : Quantity of Total Credit at SCB, The SCB Prime Rate, The Total non-performing Quantity of Credit at SCB, The Quantity of Total Deposits at SCB, Siam Commercial Bank Public Company Limited.*



## กิตติกรรมประกาศ

การศึกษาค้นคว้าอิสระฉบับนี้สำเร็จลุล่วงได้ด้วยความกรุณาของดร.รพีสร เพ็ญเกษม อาจารย์ที่ปรึกษา ที่กรุณาให้คำแนะนำและให้ คำปรึกษา ตลอดจนให้ความช่วยเหลือแก้ไข ข้อบกพร่องต่างๆ เพื่อให้การศึกษาค้นคว้าฉบับนี้สำเร็จลุล่วงไปด้วยดี ขอกราบขอบพระคุณเป็นอย่างสูง ณ โอกาสนี้ด้วย

ขอกราบขอบพระคุณอาจารย์ทุกท่านที่ได้ประสิทธิ์ประสาทวิชา รวมถึงผู้เขียนตำรา เอกสาร งานวิจัย วิทยานิพนธ์ บทความต่างๆ ที่ผู้ศึกษาได้ค้นคว้าและนำมาอ้างอิงในการศึกษาครั้งนี้

ขอบคุณเจ้าหน้าที่บัณฑิตวิทยาลัยทุกท่าน ที่ช่วยอำนวยความสะดวกในเรื่องต่างๆ

ขอบคุณ พี่ๆ เพื่อนๆ ทั้งในที่ทำงานและที่เรียน สำหรับความช่วยเหลือในเรื่องต่างๆ และ กำลังใจที่มีให้กันเสมอมา

ผู้ศึกษาขอกราบขอบพระคุณบิดา มารดา ลุง น้า และญาติพี่น้องทุกคน ที่เป็นกำลังใจและ แรงผลักดันจนสำเร็จการศึกษา

ขอบคุณสามี และลูกสาว ที่คอยเป็นกำลังใจและคอยสนับสนุน

ที่สำคัญที่สุดสำหรับการศึกษาในครั้งนี้จะเกิดขึ้นไม่ได้เลย ถ้าไม่มีทุนการศึกษาจากธนาคาร ไทยพาณิชย์จำกัด (มหาชน) ผู้ศึกษาขอกราบขอบพระคุณธนาคารที่ให้โอกาสในการทำงานและ ความรู้

ผู้ศึกษาหวังว่าการศึกษานี้จะเป็นประโยชน์แก่ผู้ที่สนใจและผู้ต้องการหาหัวข้อเพื่อ ทำการศึกษาต่อจากนี้ สุดท้ายนี้คุณงามความดีและประโยชน์อันเกิดจากการศึกษานี้ขอมอบให้ ครอบครัว คุณอาจารย์ และสถาบันการศึกษาที่อบรมสั่งสอนและให้วิชาความรู้ แต่หากมีข้อบกพร่อง ประการใด ผู้ศึกษาขอน้อมรับไว้เพียงผู้เดียว และขออภัยไว้ ณ โอกาสนี้ด้วย

สุนันทา พรหมมาศ

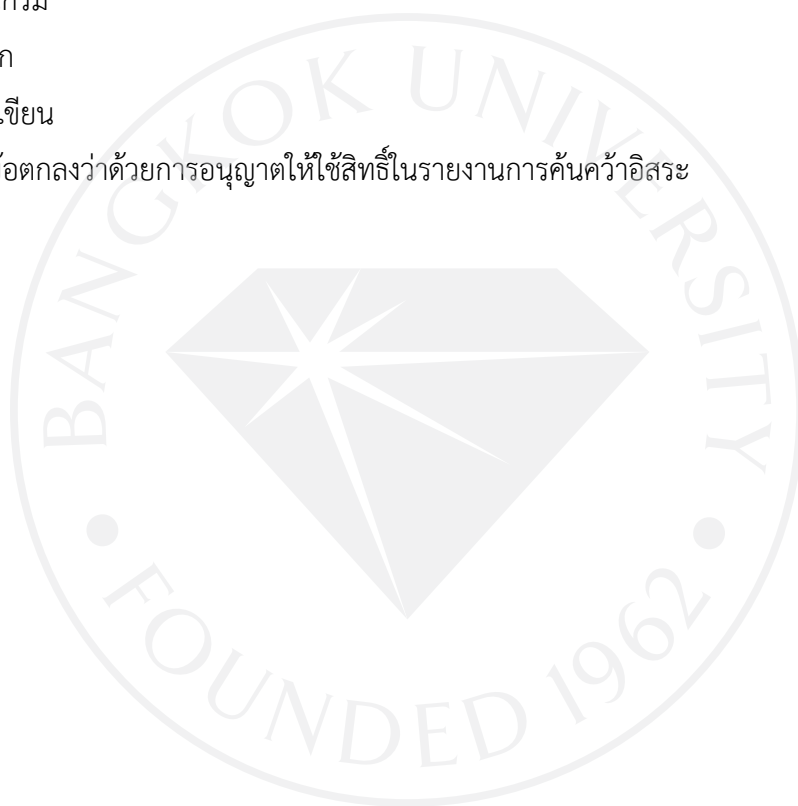


## สารบัญ

	หน้า
บทคัดย่อภาษาไทย	ง
บทคัดย่อภาษาอังกฤษ	จ
กิตติกรรมประกาศ	ซ
สารบัญตาราง	ญ
สารบัญภาพ	ฎ
บทที่ 1 บทนำ	
1.1 ความสำคัญและที่มาของปัญหา	1
1.2 วัตถุประสงค์ของการศึกษา	3
1.3 ขอบเขตการศึกษา	4
1.4 ประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับจากการศึกษา	4
1.5 คำนิยามศัพท์เฉพาะ	4
บทที่ 2 แนวคิด ทฤษฎีและงานวิจัยที่เกี่ยวข้อง	
2.1 แนวคิดทฤษฎีปริมาณเงินให้กู้	6
2.2 แนวคิดทฤษฎีการปันส่วนสินเชื่อ	8
2.3 แนวคิดการประเมินและการพิจารณาสินเชื่อโดยวิธี 6Cs Policy	10
2.4 แนวคิดทฤษฎีแห่งการแสวงหากำไรสูงสุด	11
2.5 แนวคิดทฤษฎีการเงิน	12
2.6 งานวิจัยที่เกี่ยวข้อง	13
2.7 กรอบแนวความคิด	16
บทที่ 3 วิธีการดำเนินการศึกษา	
3.1 ธนาคารที่ดำเนินการศึกษา	18
3.2 ข้อมูลและแหล่งที่มาของข้อมูล	23
3.3 การวิเคราะห์ข้อมูล	23
3.4 การทดสอบสมมติฐานและการแปลความหมาย	23
บทที่ 4 การวิเคราะห์ผลการศึกษา	
4.1 การวิเคราะห์การถดถอยพหุคูณ (Multiple Regression Analysis)	29

## สารบัญ (ต่อ)

	หน้า
บทที่ 5 สรุปการศึกษา	
5.1 สรุปผลการศึกษา	31
5.2 ข้อเสนอแนะ	32
5.3 ข้อเสนอแนะสำหรับการศึกษาครั้งต่อไป	33
บรรณานุกรม	34
ภาคผนวก	35
ประวัติผู้เขียน	41
เอกสารข้อตกลงว่าด้วยการอนุญาตให้ใช้สิทธิ์ในรายงานการค้นคว้าอิสระ	



## สารบัญตาราง

	หน้า
ตารางที่ 1.1 : การจัดอันดับธนาคารพาณิชย์ 15 แห่ง ในรอบปี 2558 ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม-31 ธันวาคม 2558 โดยการเงินธนาคาร	1
ตารางที่ 1.2 : ปริมาณสินเชื่อรวมและปริมาณเงินฝากรวมของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในปีพ.ศ.2549-2558	2
ตารางที่ 4.1 : ปริมาณสินเชื่อรวมธนาคารพาณิชย์จดทะเบียนในประเทศปริมาณสินเชื่อรวม ของธนาคารไทยพาณิชย์จำกัด(มหาชน) อัตราการขยายตัว และ ส่วนแบ่งตลาด ในปีพ.ศ.2549-2558	27
ตารางที่ 4.2 : ปริมาณสินเชื่อรวมของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) เทียบกับ ปริมาณสินเชื่อต่อคุณภาพของธนาคารไทยพาณิชย์จำกัด(มหาชน) (ร้อยละ) ในปีพ.ศ.2549-2558	28
ตารางที่ 5.1 : อัตราดอกเบี้ยเงินให้สินเชื่อ ของธนาคารพาณิชย์ ประจำวันที่ 28 กันยายน 2559	32

## สารบัญภาพ

	หน้า
ภาพที่ 2.1 : ลักษณะของเส้นอุปสงค์ต่อเงินกู้	7
ภาพที่ 2.2 : ลักษณะของเส้นอุปทานของเงินให้กู้	7
ภาพที่ 2.3 : การกำหนดอัตราดอกเบี้ยดุลยภาพของการให้กู้	8
ภาพที่ 2.4 : กรอบแนวคิดในการวิจัย	16



## บทที่ 1

### บทนำ

#### 1.1 ความเป็นมาและความสำคัญ

สถาบันการเงินภายใต้การกำกับดูแลของธนาคารแห่งประเทศไทย หมายถึง สถาบันที่ทำหน้าที่ให้บริการทางการเงิน เช่น การรับฝาก-ถอนเงิน การให้สินเชื่อ การรับชำระเงิน และธุรกรรมทางการเงินอื่น ๆ ตามที่ได้รับอนุญาต แก่ลูกค้าไม่ว่าจะเป็นประชาชนทั่วไป บริษัท ห้างร้าน หรือหน่วยงานราชการ ซึ่งประกอบธุรกิจสถาบันการเงินภายใต้พระราชบัญญัติธุรกิจสถาบันการเงิน พ.ศ. 2551 และมีธนาคารแห่งประเทศไทยเป็นผู้กำกับดูแล โดยแบ่งออกเป็น 4 ประเภท ดังนี้ประกอบด้วย สถาบันการเงิน สำนักงานผู้แทนธนาคารพาณิชย์ต่างประเทศ บริษัทบริหารสินทรัพย์และผู้ให้บริการที่ไม่ใช่สถาบันการเงิน

ตารางที่ 1.1 : การจัดอันดับธนาคารพาณิชย์ 15 แห่ง ในรอบปี 2558 ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม -31 ธันวาคม 2558 โดยการเงินธนาคาร

อันดับ	ธนาคาร
1	ธ.กรุงเทพ
2	ธ.กสิกรไทย และ ธ.ไทยพาณิชย์
4	ธ.กรุงไทย
5	ธ.กรุงศรีอยุธยา
6	ธ.เกียรตินาคิน และ ธ.ธนชาต
8	ธ.ทีสโก้
9	ธ.ทหารไทย
10	ธ.ยูโอบี
11	ธ.แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์
12	ธ.ไอซีบีซี (ไทย)
13	ธ.สแตนดาร์ด ชาร์เตอร์ด (ไทย)
14	ธ.ซีไอเอ็มบี ไทย
15	ธ.ไทยเครดิต เพื่อรายย่อย

ธนาคารไทยพาณิชย์จำกัด (มหาชน) ถือเป็น 1 ใน 3 ของสถาบันการเงินขนาดใหญ่ที่มีข้อมูลปริมาณการปล่อยสินเชื่อเป็นที่น่าสนใจ อีกทั้งเป็นธนาคารแห่งแรกของประเทศไทยผู้ศึกษาจึงเลือกเป็นตัวแทนเพื่อนำมาศึกษาในครั้งนี้

ตารางที่ 1.2 : ปริมาณสินเชื่อรวมและปริมาณเงินฝากรวมของธนาคารไทยพาณิชย์จำกัด (มหาชน) ใน ปีพ.ศ.2549-2558

(หน่วย : ล้านบาท)

ปี พ.ศ.	ปริมาณเงินฝากรวม (ล้านบาท)	อัตราการขยายตัว (ร้อยละ)	ปริมาณสินเชื่อรวม (ล้านบาท)	อัตราการขยายตัว (ร้อยละ)
2549	2,997,114.75	-	2,426,392.03	-
2550	3,254,559.88	8.59	2,797,049.59	15.28
2551	3,570,053.29	9.69	3,231,736.69	15.54
2552	3,860,692.98	8.14	3,375,045.26	4.43
2553	3,989,549.00	3.34	3,714,446.49	10.06
2554	4,510,559.36	13.06	4,594,535.63	23.69
2555	5,900,377.90	30.81	5,562,860.68	21.08
2556	6,979,161.45	18.28	6,413,321.72	15.29
2557	7,297,754.71	4.56	6,707,901.41	4.59
2558	7,571,040.57	3.74	6,990,005.28	4.21

ธนาคารไทยพาณิชย์จำกัด (มหาชน) หรือเดิมชื่อ บุคคลวิทย์ ได้ทดลองก่อตั้งขึ้นโดย พระเจ้าน้องยาเธอกรมหมื่นมหิศวรรราชหฤทัย พระองค์ท่านดำรงตำแหน่ง เสนาบดี กระทรวงพระคลังมหาสมบัติในสมัยรัชกาลที่ 5 เพื่อเป็นฐานรองรับการเจริญเติบโตของเศรษฐกิจ การเงินของประเทศ จากการติดต่อค้าขายกับต่างประเทศ ดำเนินการเป็นสถาบันการเงินแห่งแรกของประเทศไทย เมื่อประสบความสำเร็จจึงตั้งเป็น บริษัท แแบงก์สยามกัมมาจล ทูน่าจำกัด ดำเนินธุรกิจ ธนาคารพาณิชย์ และเป็นต้นแบบธนาคารไทย

การให้บริการหลักของธนาคาร คือการฝาก ถอน เงินและการปล่อยสินเชื่อให้กับลูกค้า โดยธนาคารแบ่งกลุ่มลูกค้า ดังนี้ กลุ่มลูกค้าบุคคล (Retail Banking) มีผลิตภัณฑ์ให้บริการดังนี้ ผลิตภัณฑ์

อพหุมี ผลิตภัณฑ์เงินฝาก ผลิตภัณฑ์การลงทุน ผลิตภัณฑ์ประกัน ผลิตภัณฑ์บัตร ผลิตภัณฑ์สินเชื่อส่วนบุคคล เป็นต้น กลุ่มลูกค้าธุรกิจ (Business Banking) มีการแบ่งการดูแลลูกค้าโดยวัดจากขนาด ยอดขายของลูกค้า กลุ่มลูกค้าธุรกิจขนาดเล็ก (Small Business) มียอดขาย 20 -75 ล้านบาท และ กลุ่มลูกค้าธุรกิจขนาดกลาง (Medium Business) มียอดขายตั้งแต่ 76-500 ล้านบาท มีผลิตภัณฑ์ ให้บริการดังนี้ สินเชื่อเพื่อธุรกิจ ผลิตภัณฑ์การบริหารเงินเพื่อธุรกิจ ผลิตภัณฑ์การเงินโอนเงินระหว่าง ประเทศ เป็นต้น ธุรกิจขนาดใหญ่ (Wholesale Banking) มียอดขายตั้งแต่ 500 ล้านบาทขึ้นไป มี ผลิตภัณฑ์ให้บริการดังนี้ สินเชื่อเพื่อธุรกิจ ผลิตภัณฑ์การบริหารเงินเพื่อธุรกิจ ผลิตภัณฑ์ การเงินโอนเงินระหว่างประเทศ ผลิตภัณฑ์ธุรกิจหลักทรัพย์ ผลิตภัณฑ์การลงทุน เป็นต้น กลุ่มลูกค้า ธนบดีธนกิจ (Private Banking) มีผลิตภัณฑ์การลงทุน เป็นต้น เพื่อการตอบสนองความต้องการของ ลูกค้าได้ทุกกลุ่มลูกค้าเป้าหมายได้อย่างทั่วถึง

จะเห็นได้ว่าผลิตภัณฑ์การให้บริการสินเชื่อนับเป็นบริการหลักที่ธนาคารดำเนินการในทุกกลุ่ม ลูกค้าของธนาคาร และสร้างรายได้ให้กับธนาคารเป็นอย่างดีต่อเนื่อง อีกทั้งมีความสำคัญต่อระบบ เศรษฐกิจของประเทศในด้านต่างๆมากมาย ทำให้เกิดการกระจายทรัพยากรในระบบเศรษฐกิจ แต่ เนื่องด้วยเศรษฐกิจเกิดการชะลอตัว ปัญหาความไม่มีเสถียรภาพทางการเมืองของประเทศทำให้การ จับจ่ายลดลงการปล่อยสินเชื่อจึงมีปัจจัยหลายอย่างเข้ามาเกี่ยวข้อง ธนาคารไทยพาณิชย์จำกัด (มหาชน)นับเป็นธนาคารพาณิชย์ของไทยอีกหนึ่งธนาคารที่เป็นแหล่งเงินทุนที่สำคัญที่จะทำให้เกิด ความเชื่อมโยงของการลงทุนในด้านต่างๆ เช่น ทั้งภาคเกษตร ภาคอุตสาหกรรม พาณิชยกรรม เป็นต้น

อีกทั้งในช่วงปี 2550-2551 ภาวะเศรษฐกิจโลกมีวิกฤตการณ์ซบเซาที่เกิดขึ้นในประเทศ สหรัฐอเมริกาได้สร้างความปั่นป่วนให้กับภาคการเงินและเศรษฐกิจในประเทศต่าง ๆ ทั่วโลกอย่าง รุนแรง ไม่ว่าจะเป็นด้านอัตราดอกเบี้ยที่ปรับตัวสูงขึ้น การปล่อยสินเชื่ออย่างระมัดระวังมากขึ้น ประเทศไทยซึ่งเป็นประเทศเล็กก็ได้รับผลกระทบจากวิกฤตการณ์ครั้งนี้อย่างหลีกเลี่ยงไม่ได้ ดังนั้น การศึกษาในครั้งนี้สนใจที่จะศึกษาปัจจัยที่ส่งผลกระทบต่อปริมาณการปล่อยสินเชื่อของธนาคารไทย พาณิชย จำกัด (มหาชน) ในระยะเวลาช่วงก่อนและหลังวิกฤตการณ์ซบเซาไปพร้อม ปัจจัยใดที่เป็นตัวแปร และปัจจัยใดที่มีความสำคัญต่อการขยายตัวการปล่อยสินเชื่อของธนาคาร อีกทั้งเพื่อเป็นแนวทาง กำหนดนโยบายสินเชื่อ วางแผนบริหารความเสี่ยงอย่างมีประสิทธิภาพ เพื่อรองรับความต้องการของ ลูกค้าและสร้างรายได้ที่ยั่งยืนและเติบโตของธนาคารต่อไป

## 1.2 วัตถุประสงค์ของการศึกษา

1.2.1 เพื่อศึกษาปัจจัยที่ส่งผลกระทบต่อปริมาณการปล่อยสินเชื่อของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

### 1.3 ขอบเขตการศึกษา

การศึกษาค้นคว้าครั้งนี้เป็นการศึกษาปัจจัยที่ส่งผลกระทบต่อปริมาณการปล่อยสินเชื่อของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) โดยใช้ข้อมูลทุติยภูมิ (Secondary Data) แบบอนุกรมเวลา (Time Series) รายไตรมาส ตั้งแต่ไตรมาสที่ 1 ปี พ.ศ.2549 ถึง ไตรมาสที่ 4 ปี 2558 รวม 40 ไตรมาส ซึ่งได้จากการเก็บข้อมูลของธนาคารแห่งประเทศไทย ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) และงานวิจัยที่เกี่ยวข้อง

### 1.4 ประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับ

1.4.1 เพื่อเป็นแนวทางให้กับธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในการเตรียมความพร้อมรับมือกับการเปลี่ยนแปลงของเศรษฐกิจ ได้รู้ว่าจะปัจจัยใดที่มีผลกระทบต่อปริมาณสินเชื่อของธนาคาร

1.4.2 เพื่อเป็นแนวทางในการบริหารจัดการด้านสินเชื่อของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) เพื่อตอบสนองต่อความต้องการของกลุ่มลูกค้าทั้งหมดที่มีอยู่และขยายฐานลูกค้าสินเชื่อให้เพิ่มขึ้น เป็นที่มีมาของรายได้เพิ่มขึ้น กำไรเพิ่มขึ้น

1.4.3 เพื่อเป็นแนวทางในการพัฒนาศักยภาพของบุคลากรของธนาคารไทยพาณิชย์ให้พร้อม กับปริมาณการปล่อยสินเชื่อ และสร้างการบริการที่ดี เพื่อให้เกิดความจงรักภักดีในธนาคาร

### 1.5 คำนิยามศัพท์ที่เกี่ยวข้อง

1.5.1 อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลูกค้ารายใหญ่ชั้นดี (Minimum Loan Rate : MLR) หมายถึง อัตราดอกเบี้ยเงินกู้สำหรับลูกค้ารายใหญ่ชั้นดี ประเภทเงินกู้แบบมีระยะเวลา

1.5.2 สินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (Non Performing Loans : NPL) หมายถึง เงินให้สินเชื่อ จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน สงสัยจะสูญ และสูญ ตามเกณฑ์จัดชั้นในประกาศของธนาคารแห่งประเทศไทย และสินทรัพย์ที่สงสัยว่าจะไม่มีราคาหรือเรียกคืนไม่ได้ของธนาคารพาณิชย์ ลงวันที่ 18 กุมภาพันธ์ พ.ศ.2545 หรือที่แก้ไขเพิ่มเติม หมายถึงรวมถึงลูกหนี้จัดชั้นสงสัยจะสูญที่ธนาคารพาณิชย์ ต้องมีการกันสำรองคร้อยละ 100 และตัดออกจากบัญชีแล้วแต่ยังไม่ได้บันทึกกลับมาเข้าบัญชี

1.5.3 ธนาคารพาณิชย์ไทย ธนาคารแห่งประเทศไทย (2547) หมายถึง ธนาคารพาณิชย์ เอกชน และธนาคารพาณิชย์ของรัฐ ที่อยู่ภายใต้การกำกับดูแลของธนาคารแห่งประเทศไทย โดยไม่รวม ธนาคารพาณิชย์ต่างประเทศที่เปิดสาขาให้บริการในประเทศไทย

1.5.4 รายได้จากค่าธรรมเนียมและบริการ คือ รายได้จากค่าธรรมเนียมและบริการในส่วนที่เป็น การรับรอง รับอาวัล และค้ำประกันรวมกับค่าธรรมเนียมและบริการอื่น ๆ



1.5.5 งบการเงิน (Financial Statement) หมายถึง รายงานข้อมูลทางการเงินที่ได้จัดทำขึ้น จากข้อมูลทางการเงินของกิจการได้จัดบันทึกไว้ในรอบระยะเวลาหนึ่ง ซึ่งสามารถแสดงให้เห็นถึงผลการดำเนินการ ฐานะการเงินหรือการเปลี่ยนแปลงฐานะการเงินของกิจการในรอบระยะเวลานั้น ๆ



## บทที่ 2

### แนวความคิดและทฤษฎีที่เกี่ยวข้อง

การศึกษาคครั้งนี้เป็นการศึกษาปัจจัยที่ส่งผลกระทบต่อปริมาณการปล่อยสินเชื่อของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ได้นำแนวคิดและทฤษฎี เพื่อเป็นพื้นฐานสำคัญมาใช้ในการศึกษา ได้แก่

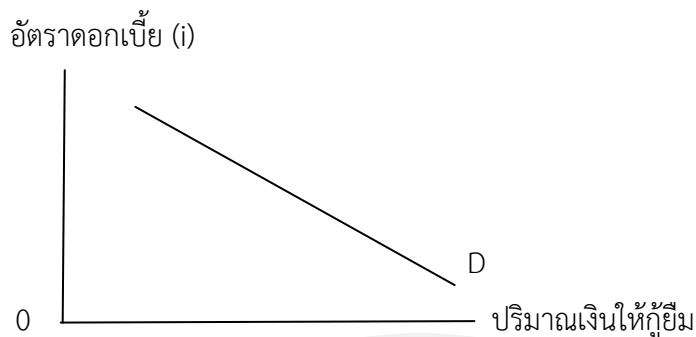
- 2.1 แนวคิดทฤษฎีปริมาณเงินให้กู้
- 2.2 แนวคิดทฤษฎีการปันส่วนสินเชื่อ
- 2.3 แนวคิดการประเมินและการพิจารณาสินเชื่อโดยวิธี 6 Cs Policy
- 2.4 แนวคิดทฤษฎีแห่งการแสวงหากำไรสูงสุด
- 2.5 แนวคิดทฤษฎีการเงิน

#### 2.1 แนวคิดทฤษฎีปริมาณเงินให้กู้

ทฤษฎีปริมาณเงินให้กู้ (Loan Funds Theory) เกิดจากการพัฒนาแนวความคิดมาจากทฤษฎีเศรษฐศาสตร์ของสำนักคลาสสิกของ Fisher (พิกุล โค้วสุวรรณ, 2533, หน้า 192-194) คือการนำตัวแปรที่เกี่ยวข้องกับความจริงในระบบเศรษฐกิจ มาใช้ในการวิเคราะห์ พบว่าอัตราดอกเบี้ยโดยที่แท้จริงนั้นไม่ได้เกิดจากการออมแต่เกิดจากการปล่อยเงินกู้ ดังนั้น อัตราดอกเบี้ยจึงถูกกำหนดโดยอุปสงค์ต่อเงินกู้ (Demand for Loanable Funds) และอุปทานของเงินให้กู้ (Supply for Loanable Funds)

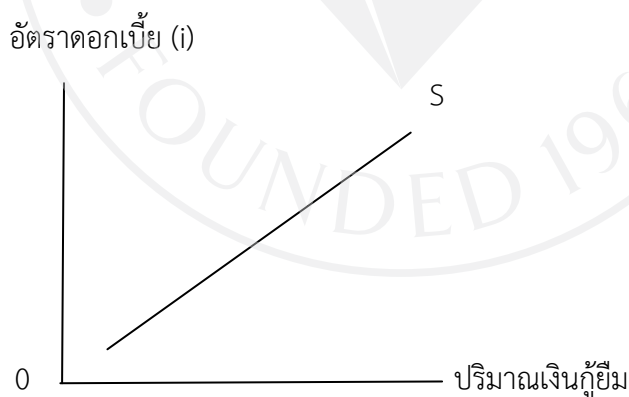
ในด้านอุปสงค์ต่อเงินกู้ที่สำคัญ ได้แก่ การลงทุนและการถือเงินไว้เฉย ๆ ซึ่งการถือเงินชนิดนี้อาจมีค่าเป็นลบ โดยทั่วไปแล้วผู้ขอกู้มักจะพอใจในอัตราดอกเบี้ยต่ำดังนั้นเส้นอุปสงค์ต่อปริมาณเงินกู้จะลาดลงจากซ้ายไปขวา เมื่อกำหนดให้แกนตั้งเป็นอัตราดอกเบี้ย และแกนนอนแสดงจำนวนเงินที่ขอกู้ แสดงว่า ณ ระดับอัตราดอกเบี้ยสูงความต้องการเงินกู้จะมีน้อย ซึ่งสามารถแสดงเส้นอุปสงค์ต่อเงินกู้ได้ ดังแสดงในภาพที่ 2.1

ภาพที่ 2.1 : ลักษณะของเส้นอุปสงค์ต่อเงินกู้



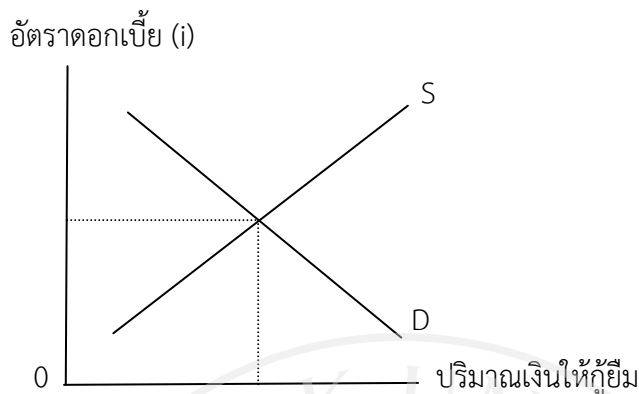
ส่วนทางด้านอุปทานของเงินกู้นั้นหมายถึง เงินให้กู้ทั้งหมดในระยะเวลาใดเวลาหนึ่งแก่ ผู้บริโภค รัฐบาลและองค์กรธุรกิจ ปกติอัตราดอกเบี้ยต่ำ ความต้องการให้กู้จะมีน้อย และถ้าอัตรา ดอกเบี้ยสูง ความต้องการให้กู้จะมีมาก เส้นอุปทานของเงินให้กู้จะมีลักษณะลาดลงจากขวาไปซ้าย คล้ายเส้นอุปทานสินค้าและบริการ ดังแสดงในภาพที่ 2.2 โดยกำหนดให้แกนตั้งแสดงอัตราดอกเบี้ย และแกนนอนแสดงอุปทานของเงินให้กู้

ภาพที่ 2.2 : ลักษณะของเส้นอุปทานของเงินให้กู้



อุปสงค์และอุปทานของเงินให้กู้ยืมจะเป็นตัวกำหนดระดับอัตราดอกเบี้ยที่จุดดุลยภาพโดยจะ เกิดขึ้น ณ จุดตัดของเส้นอุปสงค์และเส้นอุปทานของเงินให้กู้ และอัตราดอกเบี้ยจะเป็นอัตราดอกเบี้ย ที่เหมาะสมที่เกิดจากการให้กู้ยืมในช่วงระยะเวลาหนึ่งซึ่ง ณ จุดนี้จะแสดงปริมาณอุปสงค์เท่ากับ อุปทาน ดังแสดงในภาพที่ 2.3

ภาพที่ 2.3 : การกำหนดอัตราดอกเบี้ยดุลยภาพของการให้กู้



แต่อย่างไรก็ตาม อัตราดอกเบี้ยดุลยภาพในตลาดแต่ละแห่งอาจมีความแตกต่างกัน เช่น สภาพการแข่งขัน ลักษณะอุปทานของเงินให้กู้ระยะเวลาในการให้กู้ไม่เท่ากัน เป็นต้น ดังนั้น อัตราดอกเบี้ยดุลยภาพของแต่ละประเภทการกู้ อาจแตกต่างกันและมีได้หลายอัตรา ซึ่งอัตราดอกเบี้ยในตลาดต่างๆ เหล่านี้จะปรับเข้าหาดุลยภาพตรงที่อุปทานของเงินให้กู้และอุปสงค์ต่อเงินกู้ตลาดนั้นๆ เท่ากันพอดีถ้ามีอัตราดอกเบี้ยใดผิดไปจากอัตราดอกเบี้ยดุลยภาพดังกล่าว ก็จะมีการเปลี่ยนแปลงทั้งทางด้านอุปสงค์และอุปทานของเงินกู้จนกระทั่งอัตราดอกเบี้ยกลับเข้ามาสู่ที่จุดดุลยภาพ

## 2.2 แนวคิดทฤษฎีการปันส่วนสินเชื่อ

Stiglitz & Weiss (1980) ทฤษฎีการปันส่วนสินเชื่อของระบบธนาคารพาณิชย์ที่ใช้อธิบายถึงสาเหตุการมีอยู่จริงและระดับการปันส่วนสินเชื่อ ซึ่งแบ่งออกเป็น 2 ลักษณะ ดังนี้

2.2.1 ทฤษฎีการปันส่วนสินเชื่อที่ไม่นำความเสี่ยงของผู้กู้ยืมมาอธิบาย ในการศึกษาถึงการปันส่วนสินเชื่อของธนาคารพาณิชย์ ตามแนวคิดของ Tucker ซึ่งมองลักษณะของธนาคารพาณิชย์ว่าเป็นตลาดที่มีการแข่งขันไม่สมบูรณ์ (Imperfect Competition Market) ทำให้เกิดการปันส่วนสินเชื่อขึ้น ซึ่งเกิดจาก

2.2.1.1 เนื่องจากอัตราดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมของธนาคารพาณิชย์ ไม่สามารถปรับตัวได้อย่างมีอิสระได้ทันทีแบบวันต่อวัน จึงเกิดความล่าช้าต่อการตอบสนองของสินเชื่อที่เปลี่ยนแปลงไป ทำให้เกิดอุปสงค์ส่วนเกิน ซึ่งอาจจะมีลักษณะเป็นการชั่วคราว สถานะการดังกล่าวนี้ จำเป็นจะต้องอาศัยระยะเวลาในการปรับตัวเพื่อเข้าสู่จุดดุลยภาพใหม่ เมื่อมีการปรับตัวของอัตราดอกเบี้ยใหม่เกิดขึ้น

2.2.1.2 การปันส่วนสินเชื่อที่มีลักษณะถาวร เกิดขึ้นเมื่อมีความต้องการเงินกู้ยืมของลูกค้ายิ่งมีมากกว่าปริมาณเงินที่ธนาคารพาณิชย์ต้องการให้กู้ยืมได้ ณ ระดับอัตราดอกเบี้ยที่ธนาคาร

พาณิชย์ประกาศใช้ขณะนั้น และธนาคารพาณิชย์ยังไม่สามารถให้กู้ยืมตามที่ผู้กู้ยืมเงินขอได้ทั้งหมด จึงทำให้เกิดการปันส่วนสินเชื่อขึ้นโดยธนาคารพาณิชย์จะให้กู้ยืมเงินเพียงบางราย และบางรายจะถูกปฏิเสธหรือได้รับเงินน้อยกว่าจำนวนเงินที่ขอกู้ ซึ่งการปันส่วนสินเชื่อมักเกิดขึ้นไปพร้อมกับการที่ธนาคารจะเรียกร้อยเงื่อนที่ไม่เกี่ยวข้องกับราคา (Non - Price Term) จากผู้กู้ยืมและการปรับตัวของอัตราดอกเบี้ย ดังนั้น จากการดำรงอยู่ของเงื่อนที่ไม่เกี่ยวข้องกับราคา จึงเป็นปัจจัยที่ทำให้การปันส่วนสินเชื่อยังคงปรากฏอยู่ ถึงแม้ว่าในสถานการณ์นั้นอุปสงค์สินเชื่อจะเท่ากับอุปทานสินเชื่อแล้วก็ตาม

2.2.2 ทฤษฎีการปันส่วนสินเชื่อที่นำความเสี่ยงของผู้กู้ยืมมาพิจารณา มีแนวความคิดว่าในสถานะที่ตลาดมีดุลยภาพ อุปสงค์สินเชื่อเท่ากับอุปทานสินเชื่อ แต่ถ้าระบบเศรษฐกิจมีอุปสงค์สินเชื่อไม่เท่ากับอุปทานสินเชื่อ อัตราดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมจะปรับตัวสูงขึ้น เพื่อเป็นการขจัดอุปสงค์สินเชื่อส่วนเกินให้หมดไป จะเกิดจุดดุลยภาพใหม่ในระบบเศรษฐกิจ ดังนั้นถ้าอัตราดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมสามารถทำงานได้อย่างสมบูรณ์ การปันส่วนสินเชื่อจะไม่สามารถเกิดขึ้นได้ในระบบเศรษฐกิจ แต่อย่างไรก็ตามยังพบว่า มีการปันส่วนสินเชื่อเกิดขึ้นอีก Stiglitz and Weiss ได้แสดงแนวความคิดที่เกี่ยวกับภาวะไร้ซึ่งจุดดุลยภาพในระบบเงินว่าธนาคารพาณิชย์จะพิจารณาการให้สินเชื่อโดยคำนึงถึงอัตราดอกเบี้ย และความเสี่ยงที่ธนาคารพาณิชย์จะได้รับจากการกู้ยืมเงิน ดังนั้นธนาคารพาณิชย์จึงมีความจำเป็นที่จะต้องพิจารณาตามความเหมาะสมของความสามารถในการชำระหนี้ของผู้กู้และพฤติกรรมของผู้กู้ กล่าวคือ

2.2.2.1 เนื่องจากผู้กู้ยืมในแต่ละรายมีความแตกต่างกันในเรื่องของความสามารถในการชำระหนี้คืนให้กับธนาคาร ดังนั้น ธนาคารจึงปล่อยสินเชื่อภายใต้ภาวะการคาดการณ์ล่วงหน้าอยู่ตลอดเวลา และการที่ธนาคารพาณิชย์จะเพิ่มอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ยืมให้เหมาะสมได้สูงขึ้นเรื่อยๆไม่ทำให้ผลตอบแทนของธนาคารพาณิชย์ที่ได้รับจากการกู้ยืมสูงขึ้นตาม เพราะการกู้ยืมของลูกค้านั้นแต่ละรายมีความแตกต่างกันในเรื่องของความเสี่ยงเข้ามาเกี่ยวข้อง และถ้าอัตราดอกเบี้ยเพิ่มสูงขึ้น จะทำให้จำนวนเงินที่ผู้กู้ยืมต้องชำระคืนสูงด้วยเช่นกัน เพราะจะมีโอกาสที่จะธนาคารจะไม่ได้รับเงินคืนด้วยนั่นเอง

2.2.2.2 ความเสี่ยงจากพฤติกรรมของผู้ขอกู้ ทำให้ธนาคารพาณิชย์ต้องลดความเสี่ยงจากการให้กู้ยืม กล่าวคือ เมื่อธนาคารพาณิชย์ต้องประสบกับความเสี่ยง เนื่องจากความแตกต่างของผู้กู้แต่ละรายที่มีความสามารถในการชำระหนี้คืนเงินกู้ที่แตกต่างกันโดยที่ธนาคารพาณิชย์ไม่สามารถควบคุมพฤติกรรมต่างๆของผู้กู้ยืมเงิน เพื่อลดความเสี่ยงให้ต่ำลง เช่น การกำหนดหลักประกันการกู้ยืม การกำหนดระยะเวลาในการชำระคืนเงินกู้ยืมและจำนวนเงินที่ต้องชำระคืนในแต่ละงวด ดังนั้นจากปัญหาภาวะไร้ซึ่งจุดดุลยภาพในระบบเงิน และการขาดแคลนข้อมูลข่าวสาร ทำ

ให้ธนาคารพาณิชย์พิจารณาสินเชื่อภายใต้ภาวะการคาดการณ์ล่วงหน้าตลอดเวลา โดยจะอาศัยทั้งสิ่งที่เกี่ยวข้องกับราคาและสิ่งที่ไม่เกี่ยวข้องกับราคาในการพิจารณาให้กู้ยืม

## 2.3 แนวคิดการประเมินและการพิจารณาสินเชื่อโดยวิธี 6Cs Policy

ชรินทร์ พิทยาวิธ (2547) ในการพิจารณาการให้สินเชื่อ สถาบันการเงินจะให้ดำเนินการให้ผู้ขอสินเชื่อแต่ละรายแจ้งประสงค์ความต้องการการใช้สินเชื่อ โดยข้อมูลเป็นรายลักษณะอักษรและเอกสารประกอบการพิจารณา ทั้งนี้ต้องลงนามในหนังสือยินยอมเพื่อขอตรวจสอบเครดิตย้อนหลัง ประกอบการตัดสินใจและคำนวณความสามารถในการชำระหนี้สินของผู้ขอสินเชื่อ อีกทั้งใช้หลัก 6Cs Policy เป็นแนวทางในการประเมินความเสี่ยงในการกู้ยืม ซึ่ง 6Cs ประกอบด้วย

2.3.1 Character หรือ Credit Reputation คือ คุณลักษณะหรือวินัยในการใช้และชำระหนี้สินในอดีตของผู้ขอสินเชื่อ เพราะจะบ่งบอกถึงการรักษาสัญญาในการใช้สินเชื่อ การชำระหนี้ตรงตามเวลาที่กำหนด การจัดการกับสินเชื่อโดยเฉพาะอย่างยิ่งในช่วงเวลาที่เกิดปัญหาทางการเงิน การติดต่อธนาคารเพื่อแก้ไขปัญหา ซึ่งคุณลักษณะต่างๆจะอยู่ในรายงานผลการตรวจสอบจากสถาบันเครดิตบูโร

2.3.2 Capacity ความสามารถในการชำระหนี้สินให้กับธนาคาร จะพิจารณาจากแหล่งที่มาของเงินที่จะมาชำระหนี้ เช่น รายได้จากการขายและการบริการของบริษัทในกรณีนิติบุคคล รายได้จากการทำงานของแต่ละบุคคลในกรณีบุคคลธรรมดา ความเพียงพอต่อรายได้ที่ได้รับที่มีต่อต้นทุนและค่าใช้จ่าย โดยจะต้องสามารถชำระหนี้คืนได้ตามระยะเวลาที่กำหนด จะมองถึงความมั่นคงในอนาคตด้วย

2.3.3 Capital คือ เงินทุน หรือสินทรัพย์ หรือเงินฝากของผู้ขอสินเชื่อ โดยเฉพาะอย่างยิ่งในสินเชื่อที่ใช้เพื่อการประกอบธุรกิจจะให้ความสำคัญในปัจจุบันนี้มาก ธนาคารจะพิจารณาเงินทุนหรือสินทรัพย์ของผู้กู้ในขณะที่พิจารณาสินเชื่ออื่นๆ แม้ว่าเงินทุนหรือสินทรัพย์หรือเงินฝากจะไม่ใช่แหล่งของเงินที่ธนาคารคาดหวังว่าจะได้รับการชำระหนี้จากแหล่งทุนเหล่านี้ แต่แหล่งเงินทุนนี้จะเป็นแหล่งเงินสำรองสำหรับการชำระหนี้ของผู้กู้ในกรณีที่เกิดปัญหาเกี่ยวกับรายได้ของผู้กู้

2.3.4 Conditions คือ ปัจจัยที่มีเงื่อนไขที่มีผลกระทบต่อรายได้ ซึ่งได้แก่ เศรษฐกิจ อาชีพ หรือเงื่อนไขในการกู้ ตัวอย่างเช่น ในสภาวะเงินเฟ้อสูงทำให้รายได้สุทธิลดลง และจะมีผลต่อความสามารถในการชำระหนี้ ซึ่งธนาคารต้องคำนึงถึงในการพิจารณาสินเชื่อ อาชีพบางอาชีพมีความมั่นคงในรายได้และการทำงาน เช่น การรับราชการ เป็นต้น การกู้ร่วมเป็นเงื่อนไขหนึ่งในการพิจารณาสินเชื่อเช่นกัน

2.3.5 Collateral คือหลักประกันที่เป็นสินทรัพย์ซึ่งผู้กู้จะนำมาจำนำ หรือจำนอง เพื่อให้ธนาคารมีความมั่นใจและลดความเสี่ยงหากผู้ขอสินเชื่อไม่ชำระหนี้ตามกำหนด สามารถนำมาขายทอดตลาดได้ตามที่กฎหมายกำหนด เช่น สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย เป็นต้น ทำให้การให้สินเชื่อประเภทนี้มักจะมีอัตราดอกเบี้ยต่ำ แต่ทั้งธนาคารจะดำรงตนแตกต่างไปจากโรงรับจำนำ เพราะไม่ต้องการขายหลักทรัพย์ ธนาคารมีความต้องการเพียงเงินปล่อยสินเชื่อคืนและดอกเบี้ยเป็นค่าตอบแทน

2.3.6 Common Sense เป็นปัจจัยที่ธนาคารใช้ในการพิจารณาเชื่อว่าผู้ขอสินเชื่อที่จะใช้สินเชื่ออย่างสมเหตุสมผลและจะไม่เป็นการก่อร่างสร้างหนี้จนเกินตัวหรือไม่มีเหตุผลที่จะต้องมีส่วนเพิ่ม เช่น การมีบัตรเครดิตจำนวนหลายใบ ถึงแม้จะไม่เคยมีประวัติการผิดนัดชำระ หรือการใช้บัตรแต่ละใบเลยก็ตาม การพิจารณาของธนาคารอาจมองว่าไม่มีเหตุผลที่จะไม่ใช้ก็ได้ ดังนั้น หากผู้ขอสินเชื่อมีบัตรเครดิตหลายใบและไม่ได้ใช้วงเงินสินเชื่อดังกล่าว ก็ควรที่จะแจ้งยกเลิกและปิดบัญชี

## 2.4 แนวคิดทฤษฎีแห่งการแสวงหากำไรสูงสุด

ชมเพลิน จันท์เรื่องเพ็ญ (2535) ธนาคารพาณิชย์เป็นธุรกิจหนึ่งที่แสวงหากำไรสูงสุด (Maximize Profit) เหมือนธุรกิจทั่วไป แม้ว่าธนาคารพาณิชย์จะต้องปฏิบัติตามกฎหมายอย่างเคร่งครัดอีกทั้งต้องคำนึงถึงสวัสดิภาพของสังคม (Social Welfare) แต่กำไรก็เป็นสิ่งจูงใจที่สำคัญของการลงทุนในการดำเนินงานของธนาคารพาณิชย์ ดังนั้น การจัดการในการถือครองสินทรัพย์และหนี้สินให้อยู่ในจุดที่เหมาะสมจึงเป็นสิ่งสำคัญ สินทรัพย์ที่ธนาคารพาณิชย์สามารถถือครองได้แบ่งออกเป็น 2 ประเภทดังนี้

2.4.1 สินทรัพย์ที่ได้ดอกออกผล หรือสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้ (Earning Assets) ได้แก่ การให้สินเชื่อ และการลงทุนในหลักทรัพย์ประเภทต่างๆ

2.4.2 สินทรัพย์ที่ไม่ได้ดอกออกผล หรือสินทรัพย์ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (Non-Earning Assets) เงินสดสำรองทั้งหมด ประกอบด้วยเงินสดสำรองตามกฎหมาย (Required Reserve) และเงินสดสำรองส่วนเกิน (Excess Reserve) โดยธนาคารพาณิชย์จะพยายามดำรงเงินสดสำรองตามกฎหมายกำหนดไว้ และจะมีเงินสดสำรองส่วนเกินเพียงเล็กน้อยเท่านั้น

หลักการของการแสวงหากำไรสูงสุด (Profit Maximization) มีอุปทานในการกำหนดการให้สินเชื่อ และการศึกษาถึงพฤติกรรมในการจัดสรรสินทรัพย์ของธนาคาร คือธนาคารพาณิชย์จะต้องปรับตัวให้เหมาะสมอยู่ตลอดเวลา ทั้งการถือครองสินทรัพย์และหนี้สิน เพื่อให้สอดคล้องกับสภาวะการณ์ทางการเงินที่เปลี่ยนแปลงอย่างต่อเนื่อง เช่น อัตราดอกเบี้ยอุปสงค์เงินกู้ รวมถึงนโยบายการเงินจากธนาคารกลาง เป็นต้น ในกรณีที่ธนาคารกลางใช้มาตรการทางการเงินด้วยการซื้อ

หลักทรัพย์ในตลาดจะมีผลทำให้ธนาคารพาณิชย์มีเงินสดสำรองทั้งหมด (Total Reserve) ของตนเพิ่มขึ้น ตลอดจนสัดส่วนของสินทรัพย์ประเภทที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ต่อสินทรัพย์ประเภทรายได้สูงเกินไป ส่งผลให้ธนาคารพาณิชย์อาจมีนโยบายขยายการปล่อยสินเชื่อ นอกจากนี้ในการจัดสรรสินทรัพย์ของธนาคารพาณิชย์ยังขึ้นอยู่กับต้นทุนในการปล่อยสินเชื่อและผลตอบแทนจากสินทรัพย์นั้นๆ ด้วย ซึ่งถือเป็นการจัดการสินทรัพย์ใหม่ ในส่วนของการบริหารหนี้สิน ธนาคารก็จะบริหารให้อยู่ในระดับที่ตั้งเป้าหมายไว้ว่าจะยอมรับความเสี่ยงนั้นได้ เพื่อให้ได้มาของผลประโยชน์ที่ดีที่สุดของธนาคาร สร้างกำไรสูงสุด (Maximize Profit) นั้นเอง

ในการศึกษาพฤติกรรมกรรมการปล่อยสินเชื่อของธนาคารพาณิชย์ สามารถใช้สมมติฐานการแสวงหากำไรสูงสุดเป็นพื้นฐาน โดยมีสาระสำคัญว่า “อุปทานเป็นตัวกำหนดที่สำคัญของพฤติกรรมการปล่อยสินเชื่อของธนาคารพาณิชย์” เนื่องจาก

1. ธนาคาร ถือเป็นธุรกิจรูปแบบหนึ่งที่แสวงหากำไรสูงสุด และสามารถปรับลดอัตราดอกเบี้ยทั้งเงินกู้และเงินฝาก เพื่อให้บรรลุเป้าหมายในการประกอบธุรกิจได้
2. ธนาคารพาณิชย์มีการแข่งขันกันในด้านสินค้าและบริการ สามารถนำช่องว่างของอัตราดอกเบี้ยเงินฝากกับอัตราดอกเบี้ยเงินกู้มาบริหารให้เกิดรายได้ โดยปล่อยสินเชื่อให้กับลูกค้าบุคคล ลูกค้าธุรกิจ ลูกค้าที่เป็นธนาคารพาณิชย์ด้วยกันเอง ซึ่งวัตถุประสงค์ของการแข่งขันระหว่างธนาคารพาณิชย์คือ กำไรสูงสุดนั่นเอง

## 2.5 แนวคิดทฤษฎีการเงิน

Robert (1970) การกำหนดนโยบายการเงินที่เหมาะสม จำเป็นต้องศึกษาและเข้าใจการทำงานของสถาบันการเงิน อุปทานของเงิน ความต้องการถือเงิน และอัตราหมุนเวียนของเงิน ความสัมพันธ์ระหว่างรายได้ประชาชาติและตัวแปรมหภาคอื่นๆกับตัวแปรทางการเงิน ความสัมพันธ์ระหว่างดุลการชำระเงินและการพัฒนาทางการเงิน

Thomas (1979) เศรษฐศาสตร์การเงินเกี่ยวข้องกับ ลักษณะ หน้าที่ และอิทธิพลของสินเชื่อที่มีต่อกิจกรรมทางเศรษฐกิจ กิจกรรมทางเศรษฐกิจแสดงถึงระดับระดับการจ้างงาน ผลผลิต ราคา และความสัมพันธ์ทางเศรษฐกิจระหว่างประเทศ ประกอบด้วย บทบาทหน้าที่การเงินระบบการเงินและสถาบันการเงินที่มีผลต่อปริมาณเงินสินเชื่อ อิทธิพลของเงินและสินเชื่อที่มีต่อกิจกรรมทางเศรษฐกิจ โครงสร้างและหน้าที่ของธนาคารกลาง การควบคุมปริมาณเงินและสินเชื่อโดยธนาคารกลาง เพื่อบรรลุเป้าหมายทางเศรษฐกิจ

Benett (1989) เศรษฐศาสตร์การเงินเป็นการศึกษาว่าสถาบันการเงินและการดำเนินนโยบายมีผลกระทบต่อตัวแปรทางเศรษฐกิจที่สำคัญของประเทศอย่างไรบ้าง ตัวอย่างเช่น ค่าแรง ราคาสินค้า อัตราดอกเบี้ย ปริมาณการจ้างงาน การบริโภคและการผลิต เป็นต้น ซึ่งการศึกษาตัวแปร



ต่างๆที่กล่าวมานั้น จะศึกษาทั้งในระดับรวมและระดับย่อยต่างๆกัน ซึ่งจะสามารถบอกถึงระบบเศรษฐกิจของประเทศได้

## 2.6 งานวิจัยที่เกี่ยวข้อง

จุฬามาศ วาสนาทองรักษ์ (2554) ได้ทำการวิจัยเรื่องสินเชื่อธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) เป็นการศึกษาที่มุ่งเน้นความสัมพันธ์ระหว่างปริมาณการปล่อยสินเชื่อกับปัจจัยอื่นๆที่กำหนด คือ อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลูกค้ารายใหญ่ชั้นดี ปริมาณเงินฝากรวม ปริมาณหนี้ไม่ก่อให้เกิดรายได้ และอัตราส่วนสภาพคล่องของปีที่แล้ว โดยใช้ข้อมูลทุติยภูมิ (Secondary Data) รายไตรมาส ตั้งแต่ไตรมาส 2 ปี พ.ศ. 2546 ถึง ไตรมาส 2 ปี พ.ศ. 2553 รวมทั้งสิ้น 29 ไตรมาส และใช้วิธีการประมาณค่าแบบกำลังสองน้อยที่สุด (Ordinary Least Squares-OLS) ผลการศึกษามีสมการดังนี้

$$\begin{aligned} \text{LOAN}_t = & -403989.9433 + 23949.512\text{MLR}_t + 0.5906\text{DEP}_t - 1.1342\text{NPL}_t \\ & (1.9170)^* \quad (3.1155)^{***} \quad (-1.4049) \\ & + 524394.6778\text{LQ}_{t-1} \\ & (12.5188)^{***} \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} R^2 &= 0.8934 & \text{Adjusted } R^2 &= 0.8756 \\ \text{D.W.} &= 2.0094 & F \text{ statistic} &= 50.2890 \end{aligned}$$

เมื่อกำหนดให้

ตัวเลขในวงเล็บ คือ ค่า  $t$  statistic

\*มีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับความเชื่อมั่นร้อยละ 90

\*\*มีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับความเชื่อมั่นร้อยละ 99

$\text{LOAN}_t$  คือ ปริมาณการให้สินเชื่อรวมของธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) (หน่วย: ล้านบาท)

$\text{MLR}_t$  คือ อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลูกค้ารายใหญ่ชั้นดี (หน่วย: ล้านบาท)

$\text{DEP}_t$  คือ ปริมาณเงินฝากของธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) (หน่วย: ล้านบาท)

$\text{NPL}_t$  คือ ปริมาณหนี้ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (หน่วย: ล้านบาท)

$\text{LQ}_{t-1}$  คือ อัตราส่วนสภาพคล่องของปีที่ผ่านมา (หน่วย: ล้านบาท)

ผลการศึกษาพบว่า ปริมาณหนี้ไม่ก่อให้เกิดรายได้ มีความสัมพันธ์ในทิศทางตรงกันข้ามกับปริมาณเงิน การให้สินเชื่อรวมของธนาคารฯ และสามารถอธิบายได้ว่าถ้าปริมาณหนี้ไม่ก่อให้เกิดรายได้ทั้งหมดของธนาคารฯ เพิ่มขึ้น จะมีผลทำให้ปริมาณการให้สินเชื่อของธนาคารฯ ลดลง และอัตราดอกเบี้ยลูกค้ารายใหญ่ชั้นดีของธนาคาร ปริมาณเงินฝาก และอัตราส่วนสภาพคล่องของปีที่ผ่านมา มีความสัมพันธ์ในทิศทางเดียวกันกับปริมาณการให้สินเชื่อรวมของธนาคารฯ อย่างมีนัยสำคัญ

ทางสถิติที่ระดับความเชื่อมั่นร้อยละ 90 และร้อยละ 99 ตามลำดับ ซึ่งเป็นไปตามสมมติฐานที่กำหนดไว้ และสามารถอธิบายได้ว่าหากอัตราดอกเบี้ยลูกค้ำรายใหญ่ขึ้นดีเพิ่มขึ้น จะมีผลทำให้ปริมาณการให้สินเชื่อของธนาคารฯเพิ่มขึ้น และหากอัตราส่วนสภาพคล่องของธนาคารฯเพิ่มขึ้น จะมีผลทำให้การให้สินเชื่อของธนาคารฯเพิ่มขึ้นเช่นกัน

วีรอนงค์ บุญศรีรัตน์ (2549) ได้ทำการวิจัยเรื่องปัจจัยที่มีผลกระทบต่อปริมาณสินเชื่อของธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) วัตถุประสงค์ของการศึกษาเพื่อศึกษาถึงปัจจัยที่มีผลกระทบต่อปริมาณสินเชื่อ เพื่อใช้เป็นแนวทางในการกำหนดทิศทางและการควบคุมการปล่อยสินเชื่อเพื่อกำหนดนโยบายที่เหมาะสม วิเคราะห์โดยใช้สมการถดถอยพหุเชิงซ้อน (Multiple Regression Analysis) ใช้ข้อมูลทุติยภูมิรายเดือน ตั้งแต่เดือนกรกฎาคม พ.ศ.2543 ถึงเดือนมีนาคม พ.ศ.2547 เป็นระยะเวลา 45 เดือน โดยสมการแสดงความสัมพันธ์ดังนี้

$$\begin{aligned} \text{TCRE} &= -711940.49 + 0.6469\text{TD} + 0.31461\text{BOR} + 1020541\text{LQ} \\ &\quad (-19.657) \quad (23.498)^{***} \quad (2.657)^{**} \quad (41.964)^{***} \\ &\quad +5645.508\text{RATE} \\ &\quad (1.859)^* \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} R^2 &= 0.988778 & \text{Adjusted } R^2 &= 0.987656 \\ \text{D.W.} &= 1.971531 & F \text{ statistic} &= 881.1193 \end{aligned}$$

เมื่อกำหนดให้

ตัวเลขในวงเล็บ คือ ค่า  $t$  statistic

\*มีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับความเชื่อมั่นร้อยละ 90

\*\*มีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับความเชื่อมั่นร้อยละ 95

\*\*\*มีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับความเชื่อมั่นร้อยละ 99

TCRE คือ ปริมาณการให้สินเชื่อรวมของธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) (หน่วย: ล้านบาท)

TD คือ ปริมาณเงินฝากของธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) (หน่วย: ล้านบาท)

BOR คือ ปริมาณเงินกู้ยืมทั้งหมดของธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) (หน่วย: ล้านบาท)

LQ คือ อัตราส่วนสภาพคล่อง (หน่วย: ล้านบาท)

RATE คือ ส่วนต่างของอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ MLR ลูกค้ำรายใหญ่ขึ้นดี กับเงินฝากประจำ 12 เดือน ของธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) (หน่วย: ล้านบาท)

ผลการศึกษาพบว่า ปริมาณเงินฝาก และอัตราส่วนสภาพคล่องมีความสัมพันธ์ในทิศทางเดียวกันกับปริมาณสินเชื่อรวมของธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ตามสมมติฐานที่ตั้งไว้ โดยมีนัยสำคัญที่ระดับความเชื่อมั่นร้อยละ 99 ปริมาณเงินกู้ยืมมีความสัมพันธ์ในทิศทางเดียวกันกับปริมาณสินเชื่อรวมของธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ตามสมมติฐานที่ตั้งไว้ โดยมีนัยสำคัญที่ระดับความ

เชื่อมั่นร้อยละ 95 และส่วนต่างของอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ MLR กับเงินฝากประจำ 12 เดือน มีความสัมพันธ์ในทิศทางเดียวกันกับปริมาณสินเชื่อรวมของธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ตามสมมติฐานที่ตั้งไว้ โดยมีนัยสำคัญที่ระดับความเชื่อมั่นร้อยละ 90

จิรวรรณ รัตธา (2556) ได้ทำการวิจัยเรื่องปัจจัยที่มีผลต่อปริมาณสินเชื่อของธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) วัตถุประสงค์ของการศึกษาเพื่อศึกษาถึงปัจจัยที่มีผลกระทบต่ออุปทานสินเชื่อธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) เพื่อใช้เป็นแนวทางในการกำหนดทิศทางและการควบคุมการปล่อยสินเชื่อเพื่อกำหนดนโยบายที่เหมาะสม วิเคราะห์โดยใช้สมการถดถอยพหุเชิงซ้อน (Multiple Regression Analysis) ใช้ข้อมูลทุติยภูมิรายไตรมาส ตั้งแต่ไตรมาสที่ 1 พ.ศ.2546 ถึงไตรมาสที่ 2 พ.ศ.2555 เป็นระยะเวลา 40 ไตรมาส โดยมีสมการแสดงความสัมพันธ์ดังนี้

$$TCK = 62210.69 + 2704.325MLR - 2.7265NPL + 0.8739TDK$$

$$(0.43801)^{ns} \quad (-10.2408)^{***} \quad (35.3588)^{***}$$

$$R^2 = 0.9907 \quad \text{Adjusted } R^2 = 0.9899$$

$$D.W. = 1.825 \quad F \text{ statistic} = 1277.194$$

เมื่อกำหนดให้

ตัวเลขในวงเล็บ คือ ค่า  $t$  statistic

\*\*มีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับความเชื่อมั่นร้อยละ 95

\*\*\*มีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับความเชื่อมั่นร้อยละ 99

TCK คือ ปริมาณการให้สินเชื่อรวมของธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) (หน่วย: ล้านบาท)

MLR คือ อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลูกค้ารายใหญ่ชั้นดีของธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)

(หน่วย: ร้อยละ)

NPL คือ ปริมาณสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) (หน่วย:

ล้านบาท)

TDK คือ ปริมาณเงินฝากรวมของของธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) (หน่วย: ล้านบาท)

$a_0$  คือ ค่าจุดตัดแกน หรือ ค่าคงที่

$b_1 \dots b_3$  คือ ค่าสัมประสิทธิ์

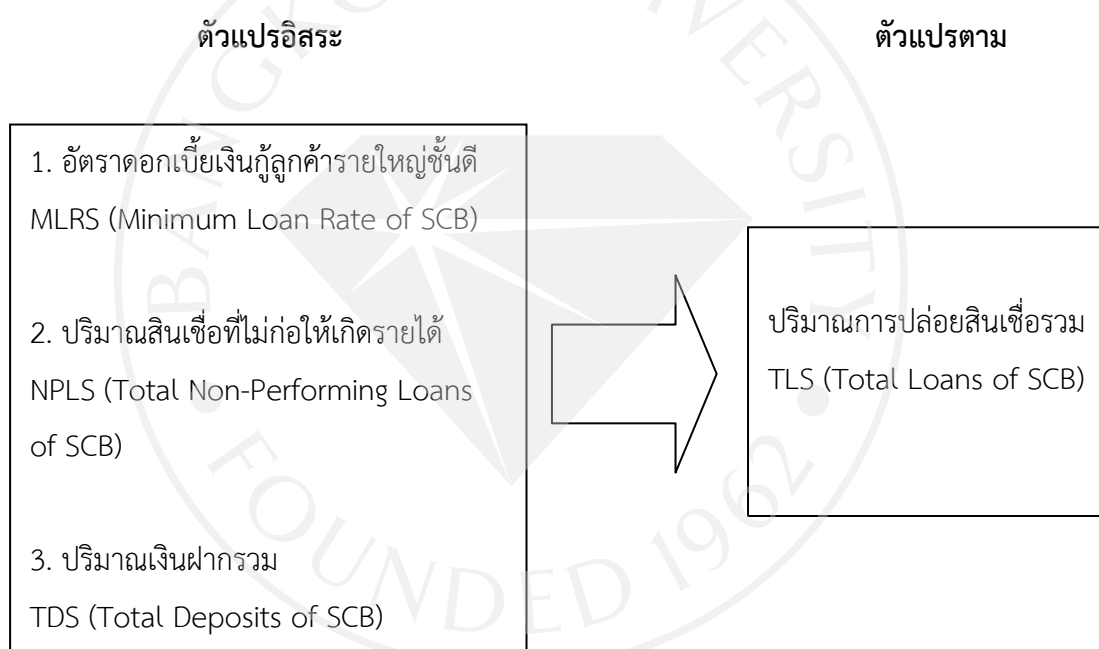
ผลการศึกษาพบว่า ปัจจัยที่มีผลต่อปริมาณสินเชื่อของธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) ในทิศทางเดียวกัน ตามสมมติฐานที่ตั้งไว้ คืออัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลูกค้ารายใหญ่ชั้นดีของธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) ซึ่งไม่มีนัยสำคัญทางสถิติ แต่ปริมาณเงินฝากรวมของของธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) ตามสมมติฐานที่ตั้งไว้ โดยมีนัยสำคัญที่ระดับความเชื่อมั่นร้อยละ 99 และปริมาณสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารกสิกรไทย

จำกัด (มหาชน) มีความสัมพันธ์ในทิศทางตรงกันข้ามตามสมมติฐานที่ตั้งไว้ โดยมีนัยสำคัญที่ระดับความเชื่อมั่นร้อยละ 99

## 2.7 กรอบแนวคิดในการศึกษา

จากการทบทวนวรรณกรรม ทำให้สามารถกำหนดกรอบแนวคิดเกี่ยวกับการทำวิจัยเรื่องปัจจัยที่ส่งผลกระทบต่อปริมาณการปล่อยสินเชื่อของธนาคารไทยพาณิชย์จำกัด (มหาชน) แสดงดังภาพที่ 2.4 ดังนี้

ภาพที่ 2.4 : กรอบแนวคิดในการวิจัย



### ตัวแปรตาม

คือ ปริมาณการปล่อยสินเชื่อรวมของธนาคารไทยพาณิชย์จำกัด (มหาชน) TLS (Total Loans of SCB) (หน่วย: ล้านบาท)

### ตัวแปรอิสระมีจำนวน 3 ตัว ประกอบด้วย

1. อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลูกค้ารายใหญ่ชั้นดีของธนาคารไทยพาณิชย์จำกัด (มหาชน) MLRS (Minimum Loan Rate of SCB) (หน่วย: ร้อยละ)

2. ปริมาณสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารไทยพาณิชย์จำกัด (มหาชน) NPLS (Total Non-Performing Loans of SCB) (หน่วย: ล้านบาท)

3.ปริมาณเงินฝากรวมของธนาคารไทยพาณิชย์จำกัด (มหาชน) TDS (Total Deposits of SCB) (หน่วย: ล้านบาท)



### บทที่ 3 วิธีการดำเนินการศึกษา

ในการศึกษาครั้งนี้ได้ศึกษาและรวบรวมข้อมูลจากเอกสารต่างๆที่เกี่ยวข้องจากหนังสือบทความวิทยานิพนธ์ และผลการศึกษาอื่นๆเพื่อเป็นแนวทางในการกำหนดกรอบแนวความคิด การศึกษาและการตั้งสมมติฐาน สำหรับการศึกษาระดับปริญญาโทที่ส่งผลกระทบต่อปริมาณการปล่อยสินเชื่อของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ดังนั้นในบทนี้จะกล่าวถึงการดำเนินงานของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) วิธีการเก็บรวบรวม ข้อมูลวิธีการวิเคราะห์ข้อมูล การทดสอบสมมติฐานและการแปลความหมายผลการทดสอบโดยมีเนื้อหาดังต่อไปนี้

#### 3.1 ธนาคารพาณิชย์ที่ทำการศึกษา

ประวัติความเป็นมาของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) เป็นสถาบันการเงินแห่งแรกของประเทศไทย ก่อตั้งในปี พ.ศ. 2447(ร.ศ.123) ก่อตั้งโดย พระเจ้าบรมวงศ์เธอ กรมหมื่นมหิศรราชหฤทัย ซึ่งขณะนั้นทรงดำรงตำแหน่งเสนาบดี กระทรวง พระคลังมหาสมบัติในพระบาทสมเด็จพระจุลจอมเกล้าเจ้าอยู่หัว ทรงตั้งพระทัยอย่างแน่วแน่ที่จะให้มีสถาบันการเงินของไทย ไว้เป็นรากฐานเพื่อรองรับการเจริญเติบโตทางด้านเศรษฐกิจการเงินของประเทศ จากการติดต่อกับประเทศโลกตะวันตก มีการขยายเส้นทางการค้าทางทะเลมาสู่ดินแดนของไทยในยุคนั้น มีที่ทำการอยู่ที่ตึกแถวของพระคลังข้างที่ ณ บ้านหม้อ โดยใช้ชื่อว่า “บุคคัลลีย์” (Book Club)

บุคคัลลีย์ดำเนินการประสบความสำเร็จเป็นอย่างดี พระบาทสมเด็จพระจุลจอมเกล้าเจ้าอยู่หัวจึงทรงมีพระบรม ราชานุญาตให้ตั้งเป็นธนาคารในนาม "บริษัทแบงก์สยามกัมมาจลทุน จำกัด" (Siam Commercial Bank, Limited) เมื่อวันที่ 30 มกราคม พ.ศ. 2449 ทรงพระราชทานตราอาร์มแผ่นดินให้เป็นตราประจำธนาคารประกอบธุรกิจธนาคารพาณิชย์อย่างเป็นทางการ นับตั้งแต่นั้นมาและได้กลายมาเป็น "ต้นแบบธนาคารไทย"

บริษัทแบงก์สยามกัมมาจลทุนจำกัดสามารถดำเนินงานได้อย่างราบรื่น เป็นตัวอย่าง ให้บรรดาผู้มีฐานะ และพ่อค้าชาวจีนในกรุงเทพฯ พวกเขา ยื่นขออนุญาต เปิดธนาคารพาณิชย์ขึ้นอีกหลายแห่ง เช่น บริษัท แบงก์ยูเส็งเฮง จำกัด บริษัท บางกอกซิตีแบงก์ จำกัด บริษัท แบงก์มณฑล จำกัด เป็นต้น แบงก์สยามกัมมาจล ยังคงเปิดดำเนินการ ในอาคารเดิมของบุคคัลลีย์ ในขณะที่มีปริมาณธุรกิจสูงขึ้น ทั้งมีพนักงานเพิ่มขึ้น เป็นจำนวนมาก จึงเปลี่ยนสำนักงานหลังใหม่ที่ตลาดน้อย ใน พ.ศ. 2453 ติดกับตำบลสำเพ็ง เป็นย่านธุรกิจที่สำคัญ

ต่อมาในรัชสมัยพระบาทสมเด็จพระมงกุฎเกล้าเจ้าอยู่หัวได้ทรงยกเลิก ตราอาร์มแผ่นดิน เปลี่ยนเป็นตราครุฑโดยมีข้อความจารึกพิเศษว่า “ตั้งโดยพระบรมราชานุญาต” อยู่ในแถบแพรเป็นกรณีพิเศษตั้งแต่นั้นมา ในช่วงก่อนหน้าที่จะเกิดสงครามโลกครั้งที่ 2 ไม่นานนัก พ.ศ.2482 ได้มีการเปลี่ยนชื่อประเทศจาก “สยาม” มาเป็น “ไทย” ส่งผลให้ชื่อของสถาบัน องค์กรต่างๆที่เคยใช้คำว่า “สยาม” ต้องปรับเปลี่ยนมาใช้คำว่า “ไทย” แทน เพื่อความสอดคล้องและความเหมาะสม บริษัท แบงก์สยามกัมมาจล ทุนจำกัด จึงเปลี่ยนชื่อใหม่เป็น “ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด” เพื่อให้สอดคล้องกับสภาพการณ์ และยุคสมัยนับตั้งแต่วันที่ 27 มกราคม 2482 โดยมีสำนักงานทรัพย์สินส่วนพระมหากษัตริย์และกระทรวงการคลังเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ ธนาคารไทยพาณิชย์ ได้ดำเนินกิจการรุดหน้าไปด้วยดีและเป็นรากฐานให้กับระบบธนาคารไทย จนมีธนาคารพาณิชย์อื่นๆเกิดขึ้นอีกมากมายหลายธนาคาร จวบจนกระทั่งปี พ.ศ.2514 ธนาคารไทยพาณิชย์ จึงได้ขยายงานรองรับการเติบโตโดยย้ายสำนักงานใหญ่ จากตลาดน้อยมาอยู่ที่ถนนเพชรบุรีตัดใหม่ซึ่งเป็นถนนสายธุรกิจที่เกิดขึ้นใหม่ ในขณะนั้น ต่อมา ในเดือนกุมภาพันธ์ พ.ศ.2518 ธนาคารไทยพาณิชย์ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และเปลี่ยนชื่อให้สอดคล้องกับสถานภาพ โดยใช้ชื่อว่า “ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)” และใช้ชื่อเป็นภาษาอังกฤษว่า “Siam Commercial Bank Public Company Limited” ซึ่งเป็นชื่อที่ใช้อยู่ในปัจจุบัน

29 มกราคม 2539 ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ได้ย้ายสำนักงานใหญ่มาที่รัชโยธิน มีการดำเนินการงานจนถึงปัจจุบันภายใต้วิสัยทัศน์คือจะเป็นธนาคารที่ลูกค้า ผู้ถือหุ้น พนักงาน และสังคมเลือก โดยมีพันธกิจว่าจะเป็นธนาคารที่ให้บริการครบวงจรที่ดีที่สุดของประเทศ และมีค่านิยมขององค์กร คือนวัตกรรมนำหน้า สร้างคุณค่าสู่สังคม ลูกค้าต้องมาก่อน สร้างองค์กรคือสร้างคน ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) กับนโยบายการปล่อยสินเชื่อ

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ดำเนินธุรกิจการให้บริการทางการเงินที่หลากหลาย เพื่อตอบสนองต่อความต้องการของลูกค้าทุกประเภทไม่ว่าจะเป็นลูกค้าบุคคล ลูกค้าธุรกิจขนาดเล็ก ลูกค้าธุรกิจขนาดกลางและลูกค้าธุรกิจขนาดใหญ่ โดยมีรางวัลการันตี เช่น Best SME Bank 5 ปีซ้อน ตั้งแต่ปี พ.ศ.2555-2559 เป็นต้น ลูกค้าธนบดีธนกิจ อันเป็นแหล่งที่มาของรายได้และผลประกอบการที่ดี จากส่วนต่างของดอกเบี้ย ค่าธรรมเนียมและค่าบริการ โดยบริการที่สำคัญของธนาคารนอกจากการรับฝากเงิน ยังมีบริการสินเชื่อประเภทต่างๆ โดยมีรายละเอียดดังนี้

ประเภทสินเชื่อ

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) พร้อมเสนอสินเชื่อสำหรับลูกค้าในแต่ละกลุ่มที่ทางธนาคารได้วางแผนไว้ นั่นคือสินเชื่อสำหรับลูกค้าบุคคลและลูกค้าธุรกิจ

### 3.1.1 ลูกค้ำบุคคล

มีความสะดวกรวดเร็วเพราะธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) มีสาขามากที่สุด และมีทีมธุรกิจลูกค้ำบุคคล ที่พร้อมให้บริการ มีสินเชื่อประกอบด้วย

3.1.1.1 สินเชื่อส่วนบุคคล (Speedy Loan) ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) มีบริการสินเชื่อส่วนบุคคลที่อนุมัติเงินก้อนโอนเข้าบัญชีของลูกค้ำไว้ใช้จ่ายตามความต้องการ โดยลูกค้ำสามารถกู้เงินเพื่อจัดสรรแผนการใช้จ่ายเงินในแต่ละเดือนได้อย่างลงตัว ด้วยการผ่อนชำระคืนรายเดือนๆ ละเท่าๆ กัน นานสูงสุดถึง 72 เดือนพร้อมอัตราดอกเบี้ยสุดพิเศษ

3.1.1.2 สินเชื่อเงินสด (Speedy Cash) ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) มีบริการสินเชื่อเงินสดส่วนบุคคลที่ทางธนาคารจะอนุมัติวงเงินให้ลูกค้ำไว้ใช้จ่าย แล้วแต่ความประสงค์ของลูกค้ำ โดยไม่ต้องมีหลักทรัพย์หรือบุคคลค้ำประกัน โดยลูกค้ำสามารถเบิกถอนวงเงินดังกล่าวได้ด้วยบัตรกดเงินสดจากตู้ ATM หรือ ตู้ ATM POOL ทั่วประเทศ

3.1.1.3 สินเชื่ออเนกประสงค์ (My Home My Cash) ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) มีบริการสินเชื่อสำหรับลูกค้ำที่ต้องการเปลี่ยนบ้านเป็นเงินก้อนใหญ่ อนุมัติเร็ว รับเงินไว สินเชื่ออเนกประสงค์ เพื่อขยายธุรกิจหรือนำไปใช้จ่ายตามความต้องการ

3.1.1.4 สินเชื่อบ้านเพื่อที่อยู่อาศัย (SCB New Loan) ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) มีบริการสำหรับลูกค้ำที่ต้องการมีบ้านเป็นของตนเอง ด้วยอัตราดอกเบี้ยสุดพิเศษ

3.1.1.5 สินเชื่อบ้าน รีไฟแนนซ์ (SCB Refinance) ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) มีบริการสำหรับลูกค้ำที่มีสินเชื่อบ้านกับสถาบันการเงินอื่นสามารถรีไฟแนนซ์บ้านกับสินเชื่อบ้านไทยพาณิชย์ เพื่อลดภาระดอกเบี้ยบ้านพร้อมวงเงินกู้เพิ่ม สำหรับไปใช้จ่ายส่วนตัว และเสริมสภาพคล่อง

3.1.1.6 สินเชื่อเพื่อการเกษียณ ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) มีบริการสินเชื่อเงินสดเพื่อการกักตุนสำหรับลูกค้ำที่มีวัตถุประสงค์เพื่อนำไปซื้อ หรือปลูก สร้างที่อยู่อาศัย, ซ่อมแซม โดยมีการผ่อนชำระคืนพร้อมดอกเบี้ยเป็นรายเดือนทุกๆ เดือนตามระยะเวลา อัตราดอกเบี้ย และเงื่อนไขตามที่ธนาคารกำหนด

3.1.1.7 สินเชื่อบ้านได้เพิ่ม ( SCB Home Loan Top Up) ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) มีบริการสินเชื่อสำหรับลูกค้ำสินเชื่อเคหะรายเก่าของธนาคาร ที่ผ่อนชำระเงินกู้บ้านมาแล้วตั้งแต่ 2 ปีขึ้นไป ขอวงเงินกู้เพิ่มเติมได้จากส่วนที่ลูกค้ำได้มีการผ่อนชำระไปแล้ว

3.1.1.8 สินเชื่อบ้านสวัสดิการพนักงานองค์กร (Corporate Welfare Team) ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) มีบริการสินเชื่อสำหรับพนักงานองค์กร เช่น พนักงานบริษัท ปตท จำกัด (มหาชน) พนักงานบริษัท ซีพีออลล์ จำกัด (มหาชน) เป็นต้น

3.1.1.9 สินเชื่อเพื่อผู้ประกอบการวิชาชีพเฉพาะ (Home Loan for Professionals)



ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) มีบริการสินเชื่อสำหรับผู้ประกอบอาชีพแพทย์ ทันตแพทย์ สัตวแพทย์ เกษษกร ผู้พิพากษา อัยการ และอาจารย์มหาวิทยาลัย ระดับผู้ช่วยศาสตราจารย์หรือเทียบเท่าขึ้นไป

3.1.1.10 สินเชื่อเพื่อปลูกสร้างบ้าน (SCB Home Builder) ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) มีบริการสินเชื่อสร้างบ้านในฝันด้วยวงเงินสูงสุด 100% พร้อมเพิ่มวงเงินตกแต่งบ้าน หรือซื้อเฟอร์นิเจอร์อีกสูงสุด 30%

3.1.1.11 สินเชื่อรถคือเงิน (My Car My Cash) ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) มีบริการสินเชื่อรถยนต์เป็นวงเงินสินเชื่อสำหรับลูกค้าที่ใช้รถยนต์เป็นหลักทรัพย์ประกัน โดยลูกค้าที่สมัครสินเชื่อยังสามารถครอบครองและมีสิทธิใช้รถยนต์ได้ตามปกติ โดยลูกค้าผ่อนชำระหนี้เป็นรายงวด (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) เมื่อผ่อนชำระครบถ้วนตามเงื่อนไขกรรมสิทธิ์รถยนต์จะโอนกลับเป็นของลูกค้าทันที

3.1.1.12 สินเชื่อรถยนต์ ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) มีบริการสินเชื่อซื้อรถยนต์ เพื่อเป็นเจ้าของรถที่คุณควรสำหรับคุณได้อย่างง่าย ๆ กับบริการ SCB Auto Finance

3.1.1.13 สินเชื่อธุรกิจรายย่อย กล้าคิด กล้าทำ ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) มีบริการที่ตอบสนองความต้องการที่หลากหลายของธุรกิจเล็กๆ เจ้าของกิจการเป็นบุคคลธรรมดา วงเงินสูงสุด 5 ล้านบาท ผ่อนนานถึง 10 ปี มีให้เลือกทั้งแบบสินเชื่อผ่อนรายเดือน (Loan) และแบบวงเงินสินเชื่อหมุนเวียน (O/D)

### 3.1.2 ลูกค้าธุรกิจ (จดทะเบียน ขนาดเล็ก ขนาดกลาง ขนาดใหญ่)

3.1.2.1 สินเชื่อหมุนเวียน ประกอบด้วย สินเชื่อ O/D (วงเงินกู้เบิกเงินเกินบัญชี) สำหรับผู้ประกอบการเพื่อใช้หมุนเวียนเสริมสภาพคล่องในกิจการ และ สินเชื่อ P/N (ตัวสัญญาใช้เงิน) สำหรับผู้ประกอบการทั่วไป ใช้เสริมสภาพคล่องในการดำเนินธุรกิจ โดยสามารถกำหนดระยะเวลาการชำระคืน และรูปแบบการชำระคืนได้ตามความต้องการทางธุรกิจ

3.1.2.2 สินเชื่อระยะยาว (Term Loan) เพื่อการลงทุนในสินทรัพย์ถาวร มีการระบุระยะเวลาและจำนวนเงินในการชำระคืนที่แน่นอน ทำให้ผู้ประกอบการสามารถวางแผนการเงินภายในธุรกิจในอนาคตได้อย่างมีประสิทธิภาพ

3.1.2.3 สินเชื่อเพื่อการค้าต่างประเทศ ประกอบด้วย บริการสินเชื่อเพื่อการนำเข้า (Trust Receipts: T/R) บริการให้สินเชื่อแก่ผู้นำเข้าที่มีการซื้อสินค้าจากต่างประเทศ โดยลูกค้าสามารถติดต่อขอ ทำสัญญา T/R กับธนาคารและรับเอกสารสิทธิ เพื่อออกสินค้าและจำหน่าย เพื่อนำเงิน มาชำระหนี้ค่าสินค้าให้แก่ธนาคาร บริการออกหนังสือค้ำประกันให้กับบริษัทเรือ (Shipping Guarantee) บริการออกหนังสือค้ำประกันต่อบริษัทที่รับขนส่ง สินค้าหรือ บริษัทเรือเพื่อขอให้บริษัทที่รับขนส่งสินค้าส่งมอบสินค้าตามที่ระบุไว้ในสำเนา Bill of Lading ให้กับลูกค้าในกรณีที่สินค้า มาถึง

จุดหมายปลายทางก่อน ที่ธนาคารจะได้รับเอกสารและลูกค้ามีความประสงค์ จะรับสินค้าไปก่อน บริการสินเชื่อเพื่อการส่งออก (Packing Credit: P/C) บริการสินเชื่อระยะสั้นที่ธนาคารสนับสนุนแก่ผู้ส่งออกและ/หรือผู้ผลิตสินค้า เพื่อการส่งออก เพื่อส่งเสริมการส่งสินค้าไปจำหน่ายยังต่างประเทศ สามารถกู้ได้ ทั้งเงินบาท และเงินสกุล トラต่างประเทศ บริการเรียกเก็บ/รับซื้อตั๋วเงินสินค้าออก ภายใต้ L/C (Export Bills Under Letter of Credit) บริการรับตรวจเอกสารที่ผู้ส่งออกจัดทำ หรือรวบรวมขึ้นตามคำสั่ง ใน L/C เพื่อส่งเอกสารไปเรียกเก็บเงินจากผู้ซื้อในต่างประเทศ บริการส่งตัว/รับซื้อตั๋วเงินเพื่อเรียกเก็บยัง ต่างประเทศ (Export Bills for Collection) บริการส่งเอกสารไปเรียกเก็บเงินยังต่างประเทศตามคำสั่งของลูกค้า รวมทั้งติดตามการ เรียกเก็บเงินตามชนิดของตั๋วที่ลูกค้ายื่น เอกสารผ่านธนาคาร เพื่อส่งไปเรียกเก็บเงินยังผู้ซื้อในต่างประเทศ

3.1.2.4 สินเชื่อโครงการพิเศษ SMEs สำหรับผู้ประกอบการที่มียอดขายต่อปีมากกว่า 10 ล้านบาท สำหรับผู้ประกอบการที่มียอดขายต่อปีตั้งแต่ 10 – 75 ล้านบาท และ สำหรับผู้ประกอบการที่มียอดขายต่อปีมากกว่า 75 ล้านบาท เช่น สินเชื่อวงเงิน 3 เท่า เป็นต้น

3.1.2.5 บริการด้านการค้าประกัน ประกอบด้วย แสตนด์บายเล็ตเตอร์ออฟเครดิต (Standby Letter of Credit) บริการออก L/C ให้ตามคำขอของผู้ขอเปิด เพื่อผูกพันธนาคารผู้เปิดต่อผู้รับประโยชน์ ในฐานะ ผู้ค้าประกันในการปฏิบัติตามสัญญา หรือข้อผูกพันต่างๆ ที่ผู้ขอเปิดมีต่อผู้รับประโยชน์ ทั้งใน ประเทศและต่างประเทศ ด้วยอัตราค่า ธรรมเนียม 2% ต่อปี บวกค่าสื่อสาร SWIFT/TELEX 1,350 บาท/ฉบับ เล็ตเตอร์ออฟเครดิตภายในประเทศ (Domestic Letter of Credit) บริการออก L/C ให้ตามคำขอของผู้ขอเปิด เพื่อผูกพันต่อผู้รับประโยชน์ที่อยู่ ในประเทศ ด้วยการ เรียกให้ธนาคารผู้เปิด ชำระเงิน หรือรับรองการชำระเงิน ตามตัวแลกเงิน และเอกสาร การค้าที่มีเงื่อนไขครบถ้วน ถูกต้อง ตาม L/C กำหนด ด้วยอัตราค่าธรรมเนียม 0.2% ต่อเดือน (ขั้นต่ำ 300 บาท/ฉบับ) หนังสือค้าประกัน (Letter of Guarantee) บริการออกหนังสือสัญญาเพื่อค้าประกัน สถาบันการเงิน บริษัท ห้างหุ้นส่วน และ บุคคลทั่วไป ที่ยื่นประมุลงาน หรือติดต่อทำสัญญากับหน่วยราชการ หรือผู้รับ ประโยชน์อื่นๆ การรับรอง/อาวัลตัว (Acceptance/Aval) การลงนามอาวัลบนตัวแลกเงิน ตัวสัญญาใช้เงิน หรือลงนามสลักหลังเช็ค เพื่อค้าประกันการจ่ายเงินตามที่กำหนดไว้ในตั๋วเงิน

3.1.2.6 หนังสือรับรองเครดิต บริการออกหนังสือรับรองจำนวนเงินฝาก หรือวงเงินสินเชื่อ เพื่อเป็นข้อมูล การเงินแสดงต่อ หน่วยงาน หรือบุคคลภายนอกตามวัตถุประสงค์ต่างๆ ดังนี้ หนังสือรับรองใช้ประกอบการขอวีซ่า หนังสือรับรองใช้ประกอบการสมัครศึกษาในต่างประเทศ หนังสือรับรองใช้ประกอบการประกันตัวผู้ตัวหาหนังสือรับรองใช้ประกอบการดำเนินคดีของศาล หนังสือรับรองใช้ประกอบการเข้าเมืองของบุคคลต่างด้าว หนังสือรับรองใช้ประกอบการยื่นขอจดทะเบียน เป็นผู้รับจ้างงานก่อสร้าง ของหน่วยงานราชการ อื่นๆ เช่น หนังสือรับรองที่ใช้ประกอบการมีบัญชีและเงินโอนเข้าบัญชี สำหรับชาวต่างประเทศที่จะซื้ออาคารชุดในประเทศไทย เป็นต้น

### 3.2 ข้อมูลและแหล่งที่มาของข้อมูล

ข้อมูลที่ใช้ทำการศึกษาคือข้อมูลข้อมูลทุติยภูมิ (Secondary Data) แบบอนุกรมเวลา (Time Series) รายไตรมาส ตั้งแต่ไตรมาสที่ 1 ปี พ.ศ.2549 ถึง ไตรมาสที่ 4 ปี 2558 รวม 40 ไตรมาส ประกอบด้วยข้อมูลปริมาณ

สินเชื่อรวมของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) (หน่วย : ล้านบาท) ข้อมูลอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ ลูกค้ายรายใหญ่ชั้นดีของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) (หน่วย : ร้อยละ) ข้อมูลปริมาณสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) (หน่วย : ล้านบาท) และข้อมูลปริมาณเงินฝากรวมของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) (หน่วย : ล้านบาท)

แหล่งข้อมูล ได้ทำการเก็บรวบรวมข้อมูลจากธนาคารแห่งประเทศไทยและธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) เอกสารทางวิชาการและงานวิจัยที่เกี่ยวข้อง

### 3.3 การวิเคราะห์ข้อมูล

3.3.1 การวิเคราะห์ข้อมูลเชิงพรรณนา (Descriptive Analysis) บรรยายถึงประวัติความเป็นมาของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) การดำเนินงานของธนาคารที่ผ่านมา การแบ่งกลุ่มลูกค้าเพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้าให้ทั่วถึง การบริหารความเสี่ยง และการวิเคราะห์ข้อมูลในการพิจารณาสินเชื่อ

3.3.2 การวิเคราะห์ข้อมูลเชิงปริมาณ (Quantitative Analysis) เก็บรวบรวมข้อมูลจากแหล่งต่างๆ นำมาคัดกรองและประมวลผลด้วยวิธีกำลังสองน้อยที่สุด (Ordinary Least Square : OLS) ในรูปแบบของสมการถดถอยพหุคูณ (Multiple Regression) เพื่อให้ได้ผลลัพธ์ที่สามารถนำไปใช้งานได้

### 3.4 การทดสอบสมมติฐานและการแปลความหมาย

การแปลความหมายการทดสอบความสัมพันธ์ปริมาณสินเชื่อรวมของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) กับตัวแปร ปริมาณเงินฝากรวมของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลูกค้ายรายใหญ่ชั้นดีของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ปริมาณสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) มีเกณฑ์ในการแปลความหมายค่านัยสำคัญ (Significant : Sig) ดังนี้

ถ้าค่าSig > 0.05 ไม่สามารถปฏิเสธสมมติฐานได้ หมายถึง ไม่มีความสัมพันธ์ระหว่างตัวแปร  
ถ้าค่าSig < 0.05 ปฏิเสธสมมติฐาน หมายถึง มีความสัมพันธ์ระหว่างตัวแปร

เมื่อพบความสัมพันธ์ระหว่างปริมาณสินเชื่อรวมของธนาคารไทยพาณิชย์จำกัด (มหาชน) กับตัวแปรแต่ละตัว การวิเคราะห์ของความสัมพันธ์จากเครื่องหมายหน้าค่าสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์ (r) โดย

ถ้าเครื่องหมายหน้าค่าสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์ (r) เป็นบวก (+) แสดงว่า ตัวแปรตามกับตัวแปรอิสระมีความสัมพันธ์ในทิศทางเดียวกัน กล่าวคือ ถ้าปริมาณเงินฝากรวมและอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลูกค้ารายใหญ่ของธนาคารไทยพาณิชย์จำกัด (มหาชน) เพิ่มขึ้นจะส่งผลให้ปริมาณสินเชื่อรวมของธนาคารไทยพาณิชย์จำกัด (มหาชน) เพิ่มขึ้นตาม

ถ้าเครื่องหมายหน้าค่าสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์ (r) เป็นบวก (-) แสดงว่า ตัวแปรตามกับตัวแปรอิสระมีความสัมพันธ์ในทิศทางตรงข้ามกัน กล่าวคือ ถ้าปริมาณสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารไทยพาณิชย์จำกัด (มหาชน) เพิ่มขึ้นจะส่งผลให้ปริมาณสินเชื่อรวมของธนาคารไทยพาณิชย์จำกัด (มหาชน) ลดลง

แบบจำลองที่ใช้ในการศึกษา

การศึกษาครั้งนี้ ได้กำหนดแบบจำลองเพื่อศึกษาถึงปัจจัยที่มีผลต่อปริมาณสินเชื่อของธนาคารไทยพาณิชย์จำกัด (มหาชน) ดังต่อไปนี้

$$TLS = a_0 + b_1MLRS + b_2NPLS + b_3TDS$$

โดยกำหนดให้

TLS คือ ปริมาณการปล่อยสินเชื่อรวมของธนาคารไทยพาณิชย์จำกัด (มหาชน) (หน่วย: ล้านบาท)

MLRS คือ อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลูกค้ารายใหญ่ชั้นดีของธนาคารไทยพาณิชย์จำกัด (มหาชน) (หน่วย: พันล้านบาท)

NPLS คือ ปริมาณสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารไทยพาณิชย์จำกัด (มหาชน) (หน่วย: ล้านบาท)

TDS คือ ปริมาณเงินฝากรวมของธนาคารไทยพาณิชย์จำกัด (มหาชน) (หน่วย: ล้านบาท)

$a_0$  คือ ค่าจุดตัดแกน หรือ ค่าคงที่

$b_1 \dots b_3$  คือ ค่าสัมประสิทธิ์

การวิเคราะห์การถดถอยพหุคูณ (Multiple Regression Analysis) โดยมีสมมติฐานในการศึกษา ดังนี้

3.4.1 ปริมาณเงินฝากรวมของธนาคารและอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลูกค้ารายใหญ่ชั้นดีของธนาคารไทยพาณิชย์จำกัด (มหาชน) มีความสัมพันธ์ในทิศทางเดียวกันกับปริมาณการปล่อยสินเชื่อรวมของธนาคารไทยพาณิชย์จำกัด (มหาชน)

3.4.2 ปริมาณสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารไทยพาณิชย์จำกัด (มหาชน) มีความสัมพันธ์ในทิศทางตรงกันข้ามกับปริมาณการปล่อยสินเชื่อรวมของธนาคารไทยพาณิชย์จำกัด (มหาชน)



## บทที่ 4

### การวิเคราะห์ผลการศึกษา

การศึกษาเรื่องปัจจัยที่ส่งผลกระทบต่อปริมาณการปล่อยสินเชื่อกองธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในครั้งนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อศึกษาถึงปัจจัยที่ส่งผลกระทบต่ออุปทานสินเชื่อกองธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) โดยเลือกใช้ข้อมูลสำหรับการศึกษาคือข้อมูลข้อมูลทุติยภูมิ (Secondary Data) แบบอนุกรมเวลา (Time Series) รายไตรมาส ตั้งแต่ไตรมาสที่ 1 ปี พ.ศ.2549 ถึง ไตรมาสที่ 4 ปี 2558 รวม 40 ไตรมาส ประกอบด้วยข้อมูลปริมาณสินเชื่อกองธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) (หน่วย : ล้านบาท) ข้อมูลอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลูกค้ารายใหญ่ชั้นดีของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) (หน่วย : ร้อยละ) ข้อมูลปริมาณสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) (หน่วย : ล้านบาท) และข้อมูลปริมาณเงินฝากรวมของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) (หน่วย : ล้านบาท) ซึ่งเก็บรวบรวมข้อมูลจากธนาคารแห่งประเทศไทย ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) เอกสารทางวิชาการและงานวิจัยที่เกี่ยวข้อง นำมาคัดกรองและประมวลผลโดยใช้โปรแกรมสำเร็จรูป Eviews Version 9 เพื่อคำนวณค่าทางสถิติของตัวแปรต่าง เพื่อให้ทราบถึงความสัมพันธ์ด้วยวิธีกำลังสองน้อยที่สุด (Ordinary Least Square : OLS) ในรูปแบบของสมการถดถอยพหุคูณ (Multiple Regression Analysis) เพื่อให้ได้ผลลัพธ์ที่สามารถนำไปใช้งานได้ อย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล

### แนวโน้มการปล่อยสินเชื่อของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

ตารางที่ 4.1 : ปริมาณสินเชื่อรวมธนาคารพาณิชย์จดทะเบียนในประเทศไทย ปริมาณสินเชื่อรวมของธนาคารไทยพาณิชย์จำกัด(มหาชน) อัตราการขยายตัว และ ส่วนแบ่งตลาด ในปีพ.ศ. 2549-2558

(หน่วย : ล้านบาท)

ปี พ.ศ.	ปริมาณสินเชื่อรวม		ปริมาณสินเชื่อ		ส่วนแบ่งตลาด
	ธนาคารพาณิชย์จดทะเบียนในประเทศไทย	อัตราการขยายตัว (ร้อยละ)	รวมธนาคารไทยพาณิชย์	อัตราการขยายตัว (ร้อยละ)	
2549	62,674,817.00	-	2,426,392.03	-	3.87
2550	65,169,586.00	3.98	2,797,049.59	15.28	4.29
2551	76,269,541.00	17.03	3,231,736.69	15.54	4.24
2552	82,146,904.00	7.71	3,375,045.26	4.43	4.11
2553	88,288,506.00	7.48	3,714,446.49	10.06	4.21
2554	102,521,679.00	16.12	4,594,535.63	23.69	4.48
2555	113,682,106.00	10.89	5,562,860.68	21.08	4.89
2556	128,763,066.00	13.27	6,413,321.72	15.29	4.98
2557	137,181,732.00	6.54	6,707,901.41	4.59	4.89
2558	147,550,249.00	7.56	6,990,005.28	4.21	4.74
เฉลี่ย		10.06		12.68	4.47

จากการศึกษาพบว่าในช่วง 10 ปีที่ผ่านมา (พ.ศ.2549-2558) ปริมาณสินเชื่อรวมธนาคารพาณิชย์ที่จดทะเบียนในประเทศไทยมีแนวโน้มขยายตัวต่อเนื่องตามสภาพเศรษฐกิจ เฉลี่ยร้อยละ 10.06 ต่อปี ในขณะที่ปริมาณสินเชื่อรวมธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ขยายตัวเฉลี่ยร้อยละ 12.68 ต่อปี ซึ่งสูงกว่าอัตราการเฉลี่ยการปล่อยสินเชื่อรวมของธนาคารพาณิชย์จดทะเบียนในประเทศไทย โดยธนาคารไทยพาณิชย์มีส่วนแบ่งการตลาดสินเชื่อเฉลี่ยร้อยละ 4.47 ต่อปี

### สินเชื่อด้วยคุณภาพของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

ตารางที่ 4.2 : ปริมาณสินเชื่อรวมของธนาคารไทยพาณิชย์จำกัด(มหาชน) เทียบกับปริมาณสินเชื่อด้วยคุณภาพของธนาคารไทยพาณิชย์จำกัด(มหาชน) (ร้อยละ) ในปีพ.ศ.2549-2558

(หน่วย : ล้านบาท)

ปี พ.ศ.	ปริมาณ สินเชื่อรวม ธนาคารไทย พาณิชย์	อัตราการ ขยายตัว (ร้อยละ)	ปริมาณสินเชื่อ		
			อัตราการ ขยายตัว ธนาคารไทย พาณิชย์	อัตราการ การลดลง (ร้อยละ)	อัตราการ การสูญเสีย (ร้อยละ)
2549	2,426,392.03	-	196,916.84	-	8.12
2550	2,797,049.59	15.28	98,705.10	49.87	3.53
2551	3,231,736.69	15.54	92,221.15	6.57	2.85
2552	3,375,045.26	4.43	89,775.53	2.65	2.66
2553	3,714,446.49	10.06	74,913.22	16.55	2.02
2554	4,594,535.63	23.69	57,254.99	23.57	1.25
2555	5,562,860.68	21.08	59,824.69	-4.49	1.08
2556	6,413,321.72	15.29	69,993.79	-17.00	1.09
2557	6,707,901.41	4.59	84,109.46	-20.17	1.25
2558	6,990,005.28	4.21	94,425.59	-12.27	1.35
เฉลี่ย		12.68			1.90

จากการศึกษาพบว่าในช่วง 10 ปีที่ผ่านมา (พ.ศ.2549-2558) ปริมาณสินเชื่อด้วยคุณภาพของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) เฉลี่ยร้อยละ 1.90 ต่อปี ใน ปี 2554-2558 มีอัตราการขยายตัวของปริมาณสินเชื่อด้วยคุณภาพ ที่ 4.49, 17,20.17,12.27 ตามลำดับ ทั้งนี้เกิดจากความผันผวนของตลาดการเงิน สภาพเศรษฐกิจ ปัญหาเรื้อรังทางการเมือง ทำให้เกิดผลกระทบกับภาคธุรกิจ อุตสาหกรรม และครัวเรือน ทำให้ลูกหนี้มีความสามารถในการชำระหนี้ลดลง เกิดปัญหาหนี้เสีย แต่ทั้งนี้เมื่อเทียบจากข้อมูลปริมาณการปล่อยสินเชื่อกับปริมาณสินเชื่อด้วยคุณภาพแล้วนั้น 4 ปีหลัง คือ ปี 2554-2558 มีปริมาณสินเชื่อด้วยคุณภาพลดลง เหลือเพียงประมาณ ร้อยละ 1



การดำเนินธุรกิจของธนาคารไทยพาณิชย์จำกัด(มหาชน)ต้องเผชิญกับความเสี่ยงจำเป็นต้องบริหารความเสี่ยงกับนโยบายการปล่อยสินเชื่อให้สอดคล้องกัน เพื่อผลการดำเนินงานที่ดี มีกำไรสูงสุด (Maximize Profit) และมีความสามารถทางการแข่งขันที่มีประสิทธิภาพและประสิทธิผลอย่างยั่งยืน

#### 4.1 การวิเคราะห์การถดถอยพหุคูณ (Multiple Regression Analysis)

การศึกษาครั้งนี้ได้ทำการวิเคราะห์ข้อมูลทั้งหมดโดยใช้เทคนิคการวิเคราะห์การถดถอยพหุคูณด้วยวิธีกำลังสองน้อยที่สุด (Ordinary Least Squares : OLS) เพื่อทดสอบสมมติฐานต่างๆที่กำหนดไว้ ซึ่งได้แสดงผลการวิเคราะห์การถดถอยพหุคูณ

จากแบบจำลองการศึกษาถึงปัจจัยที่มีผลต่อปริมาณสินเชื่อของธนาคารไทยพาณิชย์จำกัด(มหาชน) ดังต่อไปนี้

$$TLS = a_0 + b_1MLRS + b_2NPLS + b_3TDS$$

โดยกำหนดให้

TLS คือ ปริมาณการปล่อยสินเชื่อรวมของธนาคารไทยพาณิชย์จำกัด (มหาชน) (หน่วย: ล้านบาท)

MLRS คือ อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลูกค้ารายใหญ่ชั้นดีของธนาคารไทยพาณิชย์จำกัด (มหาชน) (หน่วย: พันล้านบาท)

NPLS คือ ปริมาณสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารไทยพาณิชย์จำกัด (มหาชน) (หน่วย: ล้านบาท)

TDS คือ ปริมาณเงินฝากรวมของธนาคารไทยพาณิชย์จำกัด (มหาชน) (หน่วย: ล้านบาท)

$a_0$  คือ ค่าจุดตัดแกน หรือ ค่าคงที่

$b_1 \dots b_3$  คือ ค่าสัมประสิทธิ์

ได้ผลการศึกษาดังนี้

$$TLS = -39052.56 + 16840.18MLRS - 2.545466NPLS + 0.904650TDS$$

$$(0.800340)^{ns} \quad (-3.647480)^{***} \quad (18.76447)^{***}$$

$$R^2 = 0.991380 \quad \text{Adjusted } R^2 = 0.990113$$

$$D.W. = 1.951939 \quad F \text{ statistic} = 782.0967$$

เมื่อกำหนดให้

ตัวเลขในวงเล็บ คือ ค่า  $t$  statistic

\*\*มีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับความเชื่อมั่นร้อยละ 95

\*\*\*มีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับความเชื่อมั่นร้อยละ 99

ผลการศึกษาพบว่า ค่า  $R^2$  มีค่าเท่ากับ 0.991380 ค่า Adjusted  $R^2$  มีค่าเท่ากับ 0.990113

และค่า D.W. ซึ่งมีค่าเท่ากับ 1.951939 หมายความว่า ตัวแปรอิสระอิสระอัตโนมัติออกเบี่ยงเงินกู้ลูกค้า รายใหญ่ชั้นดีของธนาคารไทยพาณิชย์จำกัด (มหาชน) MLRS ปริมาณสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของ ธนาคารไทยพาณิชย์จำกัด (มหาชน) NPLS และปริมาณเงินฝากรวมของธนาคารไทยพาณิชย์จำกัด (มหาชน) TDS สามารถอธิบายถึงการเปลี่ยนแปลงของปริมาณสินเชื่อรวมของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) TLS ได้ถึงร้อยละ 99.14 และไม่เกิดปัญหา Autocorrelation

#### **การเปลี่ยนแปลงของตัวแปรอิสระในสมการ สามารถสรุปผลการวิเคราะห์ที่ได้ดังนี้**

4.1.1 อัตราดอกเบี้ยเงินกู้รายใหญ่ชั้นดีของธนาคารไทยพาณิชย์จำกัด (มหาชน) MLRS มีความสัมพันธ์ในทิศทางเดียวกันกับปริมาณสินเชื่อรวมของธนาคารไทยพาณิชย์จำกัด (มหาชน) TLS เป็นตามสมมติฐานที่กำหนดไว้ แต่ไม่มีระดับนัยสำคัญทางสถิติ

4.1.2 ปริมาณสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารไทยพาณิชย์จำกัด (มหาชน) NPLS มีความสัมพันธ์ในทิศทางตรงกันข้ามกับปริมาณสินเชื่อรวมของธนาคารไทยพาณิชย์จำกัด (มหาชน) TLS อย่างมีระดับนัยสำคัญทางสถิติ ที่ระดับความเชื่อมั่นร้อยละ 99 เป็นไปตามสมมติฐานที่วางไว้ มีค่าสัมประสิทธิ์ของปริมาณสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารไทยพาณิชย์จำกัด (มหาชน) NPLS อยู่ที่เท่ากับ - 2.545466 สามารถอธิบายความหมายได้ว่า เมื่อปริมาณสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของ ธนาคารไทยพาณิชย์จำกัด (มหาชน) NPLS เปลี่ยนแปลงไป 1.0 ล้านบาท จะส่งผลกระทบต่อปริมาณสินเชื่อรวมของธนาคารไทยพาณิชย์จำกัด (มหาชน) TLS เปลี่ยนแปลงไปในทิศทางตรงกันข้าม 2.545466 ล้านบาท

4.1.3 ปริมาณเงินฝากรวมของธนาคารไทยพาณิชย์จำกัด (มหาชน) TDS มีความสัมพันธ์ใน ทิศทางเดียวกันกับปริมาณสินเชื่อรวมของธนาคารไทยพาณิชย์จำกัด (มหาชน) TLS อย่างมีระดับ นัยสำคัญทางสถิติ ที่ระดับความเชื่อมั่นร้อยละ 99 เป็นไปตามสมมติฐานที่วางไว้ มีค่าสัมประสิทธิ์ของ ปริมาณเงินฝากรวมของธนาคารไทยพาณิชย์จำกัด (มหาชน) TDS อยู่ที่เท่ากับ 0.904650 สามารถ อธิบายความหมายได้ว่า เมื่อปริมาณเงินฝากรวมของธนาคารไทยพาณิชย์จำกัด (มหาชน) TDS เปลี่ยนแปลงไป 1.0 ล้านบาท จะส่งผลกระทบต่อปริมาณสินเชื่อรวมของธนาคารไทยพาณิชย์จำกัด (มหาชน) TLS เปลี่ยนแปลงไปในทิศทางเดียวกัน 0.904650 ล้านบาท

## บทที่ 5

### สรุปผลการศึกษา

การศึกษานี้เป็นการศึกษาปัจจัยที่ส่งผลกระทบต่อปริมาณการปล่อยสินเชื่อของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) มีวัตถุประสงค์เพื่อศึกษาถึงปัจจัยที่ส่งผลกระทบต่อปริมาณสินเชื่อของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) และการดำเนินงานของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) เพื่อเป็นแนวทางในการให้บริการสินเชื่อแก่ลูกค้าอย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล มีกำไรสูงสุดให้กับองค์กร มีความมั่นคงให้กับผู้ถือหุ้น มีผลตอบแทนที่ดีและสร้างความสุขให้กับพนักงาน โดยผู้ศึกษาเลือกใช้ข้อมูลสำหรับการศึกษาคือข้อมูลข้อมูลทุติยภูมิ (Secondary Data) แบบอนุกรมเวลา (Time Series) รายไตรมาส ตั้งแต่ไตรมาสที่ 1 ปี พ.ศ.2549 ถึง ไตรมาสที่ 4 ปี 2558 รวม 40 ไตรมาส ประกอบด้วยข้อมูลปริมาณสินเชื่อรวมของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) (หน่วย : ล้านบาท) ข้อมูลอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลูกค้ารายใหญ่ชั้นดีของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) (หน่วย : ร้อยละ) ข้อมูลปริมาณสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) (หน่วย : ล้านบาท) และข้อมูลปริมาณเงินฝากรวมของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) (หน่วย : ล้านบาท) ซึ่งเก็บรวบรวมข้อมูลจากธนาคารแห่งประเทศไทย รายงานประจำปีของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) เอกสารทางวิชาการและงานวิจัยที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนข้อมูลจาก Internet นำมาคัดกรองและประมวลผลโดยใช้โปรแกรมสำเร็จรูป E-views Version 9 เพื่อคำนวณค่าทางสถิติของตัวแปรต่าง เพื่อให้ทราบถึงความสัมพันธ์ด้วยวิธีกำลังสองน้อยที่สุด (Ordinary Least Square : OLS) ในรูปแบบของสมการถดถอยพหุคูณ (Multiple Regression Analysis) จากข้อมูลทั้งหมดสามารถสรุปผลการศึกษาได้ดังนี้

#### 5.1 สรุปผลการศึกษา

ผลการศึกษาพบว่าปัจจัยที่มีผลต่อปริมาณสินเชื่อรวมของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) TLS ในทิศทางเดียวกัน และสอดคล้องกับสมมติฐานที่วางไว้ คือ อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลูกค้ารายใหญ่ชั้นดีของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) MLRS ซึ่งไม่มีระดับนัยสำคัญทางสถิติ และปริมาณเงินฝากรวมของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) TDS ซึ่งมีระดับนัยสำคัญทางสถิติ ที่ระดับความเชื่อมั่นร้อยละ 99

ในส่วนปริมาณสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) NPLS มีความสัมพันธ์กับปริมาณสินเชื่อรวมของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) TLS ในทิศทางตรงกันข้าม อย่างมีระดับนัยสำคัญทางสถิติ ที่ระดับความเชื่อมั่นร้อยละ 99 เป็นไปตามสมมติฐานที่วางไว้

## 5.2 ข้อเสนอแนะ

5.2.1 อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ซึ่งเป็นอัตราผลตอบแทนที่จะได้รับจากการให้สินเชื่อของธนาคารพาณิชย์ในระบบเศรษฐกิจ สร้างผลการดำเนินงานที่ดี มีกำไรให้กับกิจการ ผลการศึกษาในครั้งนี้พบว่า อัตราดอกเบี้ยเงินกู้มีความสัมพันธ์กับปริมาณการปล่อยสินเชื่อของธนาคารไทยพาณิชย์จำกัด (มหาชน) ในทิศทางเดียวกัน แสดงให้เห็นว่าธนาคารไทยพาณิชย์จำกัด(มหาชน) ควรวางแผน กำหนดนโยบายการปล่อยสินเชื่อให้เหมาะสม รวมถึงทำการวิเคราะห์กลุ่มลูกค้าเพื่อจัดสรรอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ให้เหมาะสม เนื่องจากอัตราดอกเบี้ยแต่ละตัว และแต่ละธนาคารมีอัตราต้นทุนและผลตอบแทนแตกต่างกันไป เพื่อผลประโยชน์สูงสุด นำมาซึ่ง Maximize Profit ให้กับธนาคาร

ตารางที่ 5.1 : อัตราดอกเบี้ยเงินให้สินเชื่อ ของธนาคารพาณิชย์ ประจำวันที่ 28 กันยายน 2559

หน่วย : ร้อยละ

ธนาคาร	MOR	MLR	MRR	สูงสุด*	ผิติด*	บัตรเครดิต
กรุงเทพ	7.375	6.25	7.625	18	22.875	20
กรุงไทย	7.12	6.275	7.62	17.62	19.875	-
กสิกรไทย	7.12	6.25	7.62	23.1	25.1	20
ไทยพาณิชย์	7.12	6.275	7.62	19.62	22.62	20
กรุงศรีอยุธยา	7.25	6.6	7.7	21	28	-
ทหารไทย	7.675	6.775	7.775	28	28	20
ยูโอบี	7.7	7.15	7.9	28	28	20
ซีไอเอ็มบี ไทย	7.5	7	7.9	28	28	20
สแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย)	8.1	7.85	12.75	35	35	20
ธนชาติ	7.675	6.65	8	15.75	18	15

5.2.2 ปริมาณสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายรายได้ มีผลต่อปริมาณการให้สินเชื่อของธนาคาร ดังนั้นธนาคารควรกำหนดนโยบายการปล่อยสินเชื่อ โดยคำนึงถึงสภาพเศรษฐกิจ เช่น เมื่อสภาพเศรษฐกิจกิจจดี วางแผนและตั้งเป้าหมายอัตราดอกเบี้ยโตจากเดิมเพิ่มขึ้น 10% โดยใช้ควบคู่กับการอนุมัติสินเชื่อ กล่าวคือ คั้งเป้าหมายเติบโต การอนุมัติสินเชื่อก็ต้องยึดหยุ่นตามกรอบที่ควรจะเป็น

ตาม แต่ถ้าวางเป้าหมายแบบ Conservative เด็บโตเท่าเดิม นโยบายการอนุมัติสินเชื่อจะรัดกุมมากขึ้น เพื่อไม่ให้เกิดหนี้มีปัญหา

5.2.3 ปริมาณเงินฝากมีความสัมพันธ์กับปริมาณการให้สินเชื่อ ธนาคารจะได้รับรายได้จาก ส่วนต่างจากอัตราดอกเบี้ยเงินฝากกับอัตราดอกเบี้ยให้สินเชื่อ การพิจารณาเพิ่มปริมาณเงินฝาก โดยการออกผลิตภัณฑ์เงินฝากให้มีรูปแบบที่หลากหลายมากขึ้น เมื่อธนาคารมีปริมาณเงินฝากเพิ่มขึ้นจะทำให้มีความสามารถในการปล่อยสินเชื่อเพิ่มขึ้นตาม เกิดผลการดำเนินงานที่ดี และเพิ่มส่วนแบ่ง การตลาดในธุรกิจธนาคาร

### 5.3 ข้อเสนอแนะสำหรับการศึกษาในครั้งต่อไป

5.3.1 ควรเพิ่มตัวแปรอิสระในการศึกษาเพิ่มขึ้นหรือหลากหลายมากกว่าเดิม เช่น อัตรา ดอกเบี้ยเงินกู้สำหรับลูกค้าทั่วไป หรือกองทุนรวมที่ออกโดยธนาคาร เป็นต้น เพื่อให้ครอบคลุมถึง ปัจจัยที่มีผลต่อปริมาณการให้สินเชื่อของธนาคารไทยพาณิชย์จำกัด (มหาชน)

5.3.2 ศึกษาปริมาณการให้สินเชื่อของธนาคารอื่นเพื่อเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน ที่ผ่าน มา โดยนำข้อมูลที่ได้มาวางแผนกลยุทธ์และนโยบายการให้สินเชื่อ สร้างขีดความสามารถในการ แข่งขัน การให้บริการที่ดีตรงตามความต้องการของลูกค้า เพื่อสร้างความจงรักภักดีให้กับธนาคาร

5.3.3 ในการศึกษาครั้งนี้ผู้ศึกษาใช้อัตราดอกเบี้ย MLR เป็นตัวแปรอิสระ ผลการศึกษา พบว่าความสัมพันธ์ไปทิศทางเดียวกันกับปริมาณสินเชื่อรวม แต่ไม่มีระดับนัยสำคัญทางสถิติ ทั้งนี้ การศึกษาในครั้งต่อไปอาจจะใช้ รายได้รวมจากอัตราดอกเบี้ยหารด้วยปริมาณการให้สินเชื่อ อาจจะมี ระดับนัยสำคัญทางสถิติได้ เนื่องจากรายได้รวมจากอัตราดอกเบี้ยมาจากอัตราดอกเบี้ยทุกตัวที่ปล่อย สินเชื่อ ไม่ว่าจะเป็นลูกค้ารายย่อย กลาง และใหญ่ ซึ่งจะทำให้ตอบโจทย์ได้ชัดเจนขึ้น

### บรรณานุกรม

- จุฑามาศ วาสนาทองรักษ์. (2554). *สินเชื่อธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)*. วิทยานิพนธ์ปริญญาโทบริหารธุรกิจ, มหาวิทยาลัยรามคำแหง.
- จิรวรรณ รัตนา. (2556). *ปัจจัยที่ส่งผลต่อปริมาณสินเชื่อของธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)*. วิทยานิพนธ์ปริญญาโทบริหารธุรกิจ, มหาวิทยาลัยรามคำแหง.
- ชมเพลิน จันทน์เรืองเพ็ญ. (2535). *เศรษฐศาสตร์การเงินและการธนาคาร*. กรุงเทพมหานคร : จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย.
- ชนินทร์ พิทยาวิริช. (2547). *การบริหารสินเชื่อบริษัทการเงินครบวงจร*. กรุงเทพมหานคร : อักษรโสภณ.
- ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน). (2559). *ข้อมูลทั้งหมดของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)*. สืบค้นจาก <https://www.scb.co.th/th/about-scb>.
- ธนาคารแห่งประเทศไทย. (2559). *สถิติธนาคารพาณิชย์*. สืบค้นจาก <https://www.bot.or.th/Thai/Statistics/FinancialInstitutions/Pages/default.aspx>.
- พิกุล โค้วสุวรรณ. (2533). *ทฤษฎีและนโยบายการเงิน*. เชียงใหม่ : มหาวิทยาลัยเชียงใหม่.
- พึงบารมี พุทธเจริญ. (2554). *ปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารพาณิชย์*. วิทยานิพนธ์ปริญญาโทบริหารธุรกิจ, มหาวิทยาลัยรามคำแหง.
- วิกานดา ใจสมุทร. (2558). *อิทธิพลของปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPLs) ต่อความสามารถในการทำกำไร*. สารนิพนธ์ปริญญาโทบริหารธุรกิจ, มหาวิทยาลัยกรุงเทพ.
- วิรุฬ ลำภู. (2558). *ปัจจัยที่มีผลกระทบต่อความสามารถในการทำกำไรของธนาคารพาณิชย์ : กรณีศึกษาธนาคารขนาดใหญ่ 5 อันดับแรกในประเทศไทย*. สารนิพนธ์ปริญญาโทบริหารธุรกิจ, มหาวิทยาลัยกรุงเทพ.
- วีรอนงค์ บุญศรีรัตน์. (2549). *ปัจจัยที่มีผลต่อปริมาณสินเชื่อของธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)*. วิทยานิพนธ์ปริญญาโทบริหารธุรกิจ, มหาวิทยาลัยรามคำแหง.
- Bennett, T. M. (1989). *Monetary economics : Theory and policy*. New York : Macmillan.
- Robert, E. W. (1970). *Introduction to monetary economics*. New York : The Ronald.
- Stiglitz, J.E., & Weiss, A. (1980). *Credit rationing in markets with imperfect information*. Englewood Cliffs, NJ : Princeton University.
- Thomas, F. C. (1979). *Money the financial system and monetary policy*. Englewood Cliffs, N.J. : Prentice – Hall.







ตารางภาคผนวกที่ 1 : ข้อมูลที่ใช้ในการศึกษาปัจจัยที่มีผลกระทบต่อปริมาณสินเชื่อของ  
ธนาคารไทยพาณิชย์จำกัด (มหาชน) (SCB) ตั้งแต่ปี พ.ศ. 2549-2558

SCB (ไตรมาส)	TLS (บาท)	MLRS (ร้อยละ)	NPLS (บาท)	TDS (บาท)
2549/Q1	574,799,450,607.96	7.250	56,032,032,000.00	728,158,044,007.52
2549/Q2	596,446,115,289.52	7.500	59,779,974,000.00	674,679,679,991.04
2549/Q3	608,002,798,166.22	7.750	58,424,638,000.00	805,050,331,633.34
2549/Q4	647,143,668,138.60	7.750	22,680,199,173.70	789,226,698,018.33
2550/Q1	665,063,970,359.36	7.500	23,427,725,571.11	812,728,321,986.91
2550/Q2	679,532,239,697.48	7.000	27,100,877,381.93	783,787,338,107.73
2550/Q3	690,175,997,044.69	6.875	25,775,026,705.56	808,710,320,905.55
2550/Q4	762,277,387,482.29	6.875	22,401,471,577.00	849,333,898,977.32
2551/Q1	756,416,875,814.41	6.875	22,709,157,982.59	887,712,450,016.00
2551/Q2	795,141,728,329.91	7.250	22,700,471,119.74	873,107,571,435.20
2551/Q3	826,035,688,730.20	7.250	23,076,268,264.07	895,699,225,474.84
2551/Q4	854,142,401,425.62	6.750	23,735,249,329.34	913,534,038,161.80
2552/Q1	840,105,811,548.02	6.250	23,368,330,195.46	981,018,559,055.22
2552/Q2	836,992,795,048.27	5.850	22,696,707,548.70	975,293,565,528.68
2552/Q3	829,254,358,286.96	5.850	22,959,514,251.52	951,639,216,064.14
2552/Q4	868,692,290,186.88	5.850	20,750,977,720.81	952,741,640,257.65
2553/Q1	867,460,605,114.87	5.850	19,597,879,691.51	972,621,537,261.05
2553/Q2	912,871,843,527.47	5.850	19,216,885,636.67	925,068,509,876.69
2553/Q3	930,631,399,732.24	6.000	19,032,341,923.47	1,001,334,859,953.44
2553/Q4	1,003,482,639,539.40	6.120	17,066,112,705.03	1,090,524,096,082.88

(ตารางมีต่อ)

ตารางภาคผนวกที่ 1 : ข้อมูลที่ใช้ในการศึกษาปัจจัยที่มีผลกระทบต่อปริมาณสินเชื่อของ  
ธนาคารไทยพาณิชย์จำกัด (มหาชน) (SCB) ตั้งแต่ปี พ.ศ. 2549-2558

SCB (ไตรมาส)	TLS (บาท)	MLRS (ร้อยละ)	NPLS (บาท)	TDS (บาท)
2554/Q1	1,070,918,836,000.00	6.625	16,654,697,000.00	1,127,319,147,000.00
2554/Q2	1,121,049,237,000.00	6.875	15,359,075,000.00	1,097,456,428,000.00
2554/Q3	1,174,088,841,000.00	7.250	12,567,163,000.00	1,106,325,586,000.00
2554/Q4	1,228,478,717,000.00	7.250	12,674,056,000.00	1,179,458,199,000.00
2555/Q1	1,288,213,035,000.00	7.125	13,672,381,000.00	1,308,215,842,000.00
2555/Q2	1,353,831,500,000.00	7.125	14,915,261,000.00	1,416,827,599,000.00
2555/Q3	1,430,359,554,000.00	7.125	14,804,301,000.00	1,560,745,845,000.00
2555/Q4	1,490,456,586,000.00	7.000	16,432,746,000.00	1,614,588,618,000.00
2556/Q1	1,536,081,784,000.00	7.000	16,465,480,000.00	1,658,157,047,000.00
2556/Q2	1,591,600,379,000.00	7.000	17,048,511,000.00	1,746,970,863,000.00
2556/Q3	1,616,621,697,000.00	7.000	17,447,085,000.00	1,753,305,225,000.00
2556/Q4	1,669,017,863,000.00	6.875	19,032,712,000.00	1,820,728,311,000.00
2557/Q1	1,669,477,553,000.00	6.750	20,285,801,000.00	1,787,700,960,000.00
2557/Q2	1,667,849,947,000.00	6.750	21,041,519,000.00	1,788,700,531,000.00
2557/Q3	1,659,246,741,000.00	6.750	21,368,675,000.00	1,830,964,741,000.00
2557/Q4	1,711,327,165,000.00	6.750	21,413,465,326.52	1,890,388,475,000.00
2558/Q1	1,742,586,287,000.00	6.625	21,238,040,000.00	1,861,980,371,000.00
2558/Q2	1,745,880,369,000.00	6.525	22,017,198,000.00	1,900,713,840,000.00
2558/Q3	1,743,418,107,000.00	6.525	26,712,085,000.00	1,923,442,679,000.00
2558/Q4	1,758,120,512,000.00	6.525	24,458,264,000.00	1,884,903,678,000.00



ภาคผนวก ข

ข้อมูลผลการวิเคราะห์การถดถอยเชิงพหุคูณ (Multiple Linear Regression)

ตารางภาคผนวกที่ 2 : ปัจจัยที่ส่งผลกระทบต่อปริมาณการให้สินเชื่อธนาคารไทยพาณิชย์จำกัด  
(มหาชน)

Dependent Variable: TLS				
Method : Least Squares				
Date: 09/28/16 Time: 06:38				
Sample: 1 40				
Included observations: 40				
Convergence achieved after 34 iterations				
Coefficient covariance computed using outer product of gradients				
Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
MLRS	16840.18	21041.29	0.80034	0.4291
NPLS	-2.545466	0.69787	-3.64748	0.0009
TDS	0.90465	0.048211	18.76447	0.0000
C	-39052.56	172598.4	-0.22626	0.8224
AR(1)	0.621116	0.146799	4.231071	0.0002
SIGMASQ	1.44E+09	3.40E+08	4.243964	0.0002
R-squared	0.99138	Mean dependent var		1145332
Adjusted R-squared	0.990113	S.D. dependent var		414392
S.E. of regression	41204.84	Akaike info criterion		24.2402
Sum squared resid	5.77E+10	Schwarz criterion		24.4935
Log likelihood	-478.8033	Hannan-Quinn criter.		24.3318
F-statistic	782.0967	Durbin-Watson stat		1.95194
Prob (F-statistic)	0.000000			
Inverted AR Roots	0.62			

**ประวัติผู้เขียน**

ชื่อ	นางสาวสุนันทา พรหมมาศ
วัน เดือน ปี เกิด	25 เมษายน 2527
ประวัติการศึกษา	
ปี 2549	สำเร็จการศึกษาปริญญาบริหารธุรกิจบัณฑิต สาขาธุรกิจระหว่างประเทศ มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์
ปี 2553	สำเร็จการศึกษาปริญญาเศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต สาขาเศรษฐศาสตร์ธุรกิจ มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์
ประวัติการทำงาน	
ปี พ.ศ. 2549 – ปัจจุบัน	ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด(มหาชน) ตำแหน่ง Account Analyst Bangkok 1, Business Banking Group

มหาวิทยาลัยกรุงเทพ

ข้อตกลงว่าด้วยการอนุญาตให้ใช้สิทธิในวิทยานิพนธ์/สารนิพนธ์

วันที่ 18 เดือน พฤษภาคม พ.ศ. 2560

ข้าพเจ้า (นาย/นาง/นางสาว) ผู้ช่วยศาสตราจารย์ ..... อยู่บ้านเลขที่ 89/19  
ชอย 1 ..... ถนน สีลาหารณ์-ราชพฤกษ์ ตำบล/แขวง บางตะไนย์  
อำเภอ/เขต ปากเกร็ด ..... จังหวัด นนทบุรี รหัสไปรษณีย์ 11120  
เป็นนักศึกษาของมหาวิทยาลัยกรุงเทพ รหัสประจำตัว 7580600067  
ระดับปริญญา  ตรี  โท  เอก

หลักสูตร วิทยาศาสตรมหาบัณฑิต สาขาวิชา การเงิน  
คณะ เศรษฐศาสตร์ ซึ่งต่อไปนี้เรียกว่า "ผู้อนุญาตให้ใช้สิทธิ" ฝ่ายหนึ่ง และ  
มหาวิทยาลัยกรุงเทพ ตั้งอยู่เลขที่ 119 ถนนพระราม 4 แขวงพระโขนง เขตคลองเตย กรุงเทพมหานคร  
10110 ซึ่งต่อไปนี้เรียกว่า "ผู้ได้รับอนุญาตให้ใช้สิทธิ" อีกฝ่ายหนึ่ง ผู้อนุญาตให้ใช้สิทธิ และผู้ได้รับอนุญาตให้ใช้  
สิทธิ ตกลงทำสัญญากันโดยมีข้อความดังต่อไปนี้

ข้อ 1. ผู้อนุญาตให้ใช้สิทธิขอรับรองว่าเป็นผู้สร้างสรรค์และเป็นผู้มีสิทธิแต่เพียงผู้เดียวในงานวิทยานิพนธ์ /  
สารนิพนธ์หัวข้อ

ปัจจัยที่ส่งผลกระทบบ่อประสิทธ์ของปัจจัยอื่นในเชิงของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด(มหาชน)

ซึ่งถือเป็นส่วนหนึ่งของการศึกษาตามหลักสูตร วิทยาศาสตรมหาบัณฑิต ของมหาวิทยาลัยกรุงเทพ  
(ต่อไปนี้เรียกว่า "วิทยานิพนธ์/สารนิพนธ์")

ข้อ 2. ผู้อนุญาตให้ใช้สิทธิตกลงยินยอมให้ผู้ได้รับอนุญาตให้ใช้สิทธิโดยปราศจากค่าตอบแทนและไม่มีกำหนด  
ระยะเวลาในการนำวิทยานิพนธ์/สารนิพนธ์ ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงการทำซ้ำ ดัดแปลง เผยแพร่ต่อสาธารณชน  
ให้เข้าต้นฉบับหรือสำเนา งาน ให้ประโยชน์อันเกิดจากลิขสิทธิ์แก่ผู้อื่น อนุญาตให้ผู้อื่นใช้สิทธิโดยจะกำหนดเงื่อนไข  
อย่างหนึ่งอย่างใดด้วยหรือไม่ก็ได้ ไม่ว่าทั้งหมดหรือเพียงบางส่วน หรือการกระทำอื่นใดในลักษณะทำนองเดียวกัน

ข้อ 3. หากกรณีมีข้อขัดแย้งในปัญหาสิทธิในวิทยานิพนธ์/สารนิพนธ์ ระหว่างผู้อนุญาตให้ใช้สิทธิกับ  
บุคคลภายนอกก็ดี หรือระหว่างผู้ได้รับอนุญาตให้ใช้สิทธิกับบุคคลภายนอกก็ดี หรือมีเหตุขัดข้องอื่นๆ เกี่ยวกับ  
ลิขสิทธิ์ อันเป็นเหตุให้ผู้ได้รับอนุญาตให้ใช้สิทธิไม่สามารถนำงานนั้นออกทำซ้ำ เผยแพร่ หรือโฆษณาได้ ผู้อนุญาตให้  
ใช้สิทธิยินยอมรับผิดชอบและชดใช้ค่าเสียหายแก่ผู้ได้รับอนุญาตให้ใช้สิทธิในความเสียหายต่างๆ ที่เกิดขึ้นแก่ผู้ได้รับ  
อนุญาตให้ใช้สิทธิทั้งสิ้น

สัญญาฯนี้ทำขึ้นสองฉบับ มีข้อความเป็นอย่างเดียวกัน คู่สัญญาได้อ่านและเข้าใจข้อความในสัญญาฯนี้โดยละเอียดแล้ว จึงได้ลงลายมือชื่อให้ไว้เป็นสำคัญต่อหน้าพยาน และเก็บรักษาไว้ฝ่ายละฉบับ

ลงชื่อ.....ผู้อนุญาตให้ใช้สิทธิ  
( สุรินทร์ ทรัพย์ภาค )

ลงชื่อ.....ผู้ได้รับอนุญาตให้ใช้สิทธิ  
(อาจารย์ อัญธิภา จุลพิสิฐ)  
ผู้อำนวยการสำนักหอสมุดและศูนย์การเรียนรู้

ลงชื่อ.....พยาน  
(ผู้ช่วยศาสตราจารย์ กฤติกา ลีมลาลัย)  
รองคณบดีบัณฑิตวิทยาลัย

ลงชื่อ.....พยาน  
(ดร.สมณีย์ ศุภกรโกศล)  
ผู้อำนวยการหลักสูตร/ ผู้รับผิดชอบหลักสูตร