

# ปัจจัยที่มีผลกระทบต่อปริมาณการให้สินเชื่อของธนาคารพาณิชย์ไทย

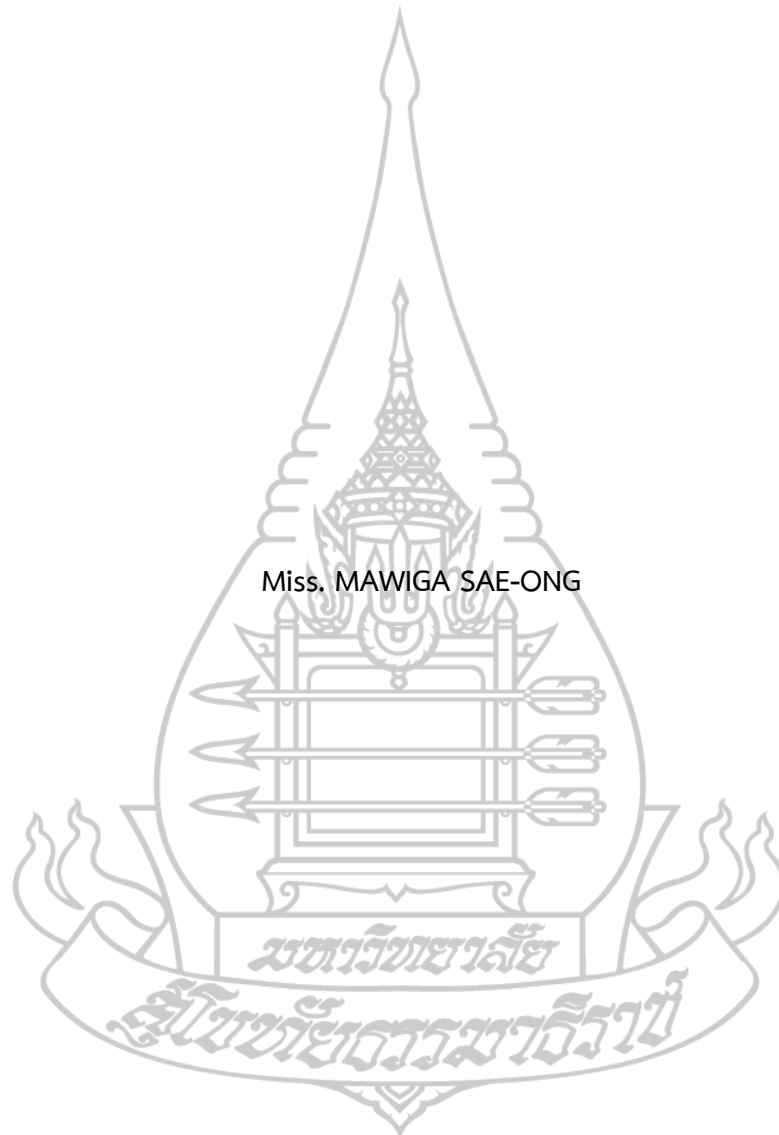


นางสาวเมวิกา แซ่อ่อง

การศึกษาค้นคว้าอิสระนี้เป็นส่วนหนึ่งของการศึกษา  
ตามหลักสูตรปริญญาบริหารธุรกิจมหาบัณฑิต (การจัดการธุรกิจและการบริการ)  
สาขาวิชาวิทยาการจัดการ มหาวิทยาลัยสุโขทัยธรรมมาธิราช

พ.ศ. 2566

# Factors Affecting the Loan Quantity of Thai Commercial Banks



Miss. MAWIGA SAE-ONG

An Independent Study Submitted in Partial Fulfillment of the Requirements for  
the Degree of Master of Business Administration (Business and Hospitality  
Management)

School of Management Science Sukhothai Thammathirat Open University

2023

หัวข้อการศึกษาค้นคว้าอิสระ	ปัจจัยที่มีผลกระทบต่อปริมาณการให้สินเชื่อของธนาคารพาณิชย์ ไทย
ชื่อและนามสกุล	นางสาวเมวิกา แซ่อ่อง
แขนงวิชา / วิชาเอก	กลุ่มวิชาการเงินและการบัญชี
สาขาวิชา	วิทยาการจัดการ มหาวิทยาลัยสุโขทัยธรรมาธิราช
อาจารย์ที่ปรึกษา	รองศาสตราจารย์ ดร.อภิญา วนเศรษฐ

การศึกษาค้นคว้าอิสระนี้ได้รับความเห็นชอบให้เป็นส่วนหนึ่งของการศึกษา  
ตามหลักสูตรระดับปริญญาโท เมื่อวันที่ 9 กรกฎาคม พ.ศ. 2567

คณะกรรมการสอบการศึกษาค้นคว้าอิสระ

..... ประธานกรรมการ  
(รองศาสตราจารย์ ดร.อภิญา วนเศรษฐ)

..... กรรมการ  
(อาจารย์ ดร.วสุ สุวรรณวิหค)



.....  
(ผู้ช่วยศาสตราจารย์ ดร.ภาวิน ชินะโชติ)  
ประธานกรรมการประจำสาขาวิชาวิทยาการจัดการ

ชื่อการศึกษาค้นคว้าอิสระ ปัจจัยที่มีผลกระทบต่อปริมาณการให้สินเชื่อของธนาคารพาณิชย์ไทย  
ผู้ศึกษา นางสาวเมวิกา แซ่อ่อง รหัสนักศึกษา 2643002146  
ปริญญา บริหารธุรกิจมหาบัณฑิต (การจัดการธุรกิจและการบริการ)  
อาจารย์ที่ปรึกษา รองศาสตราจารย์ ดร.อภิญญา วนเศรษฐ ปีการศึกษา 2566

### บทคัดย่อ

การศึกษานี้เป็นการศึกษาปัจจัยที่มีผลกระทบต่อปริมาณการให้สินเชื่อของธนาคารพาณิชย์ไทย ทั้งระบบ มีวัตถุประสงค์เพื่อศึกษาปัจจัยที่มีผลกระทบต่อปริมาณสินเชื่อของธนาคารพาณิชย์ไทยทั้งระบบ เพื่อเป็นแนวทางในการให้บริการสินเชื่อแก่ลูกค้าอย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล มีกำไรสูงสุดให้กับองค์กร มีความมั่นคงให้กับผู้ถือหุ้น มีผลตอบแทนที่ดี

การศึกษานี้เลือกใช้ข้อมูลสำหรับการศึกษา คือ ข้อมูลทุติยภูมิ แบบอนุกรมเวลา รายไตรมาส ตั้งแต่ไตรมาสที่ 1 พ.ศ.2556 ถึง ไตรมาสที่ 4 พ.ศ.2565 รวม 40 ไตรมาสประกอบด้วยข้อมูลปริมาณสินเชื่อรวม ปริมาณเงินฝากรวม ปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ ดัชนีราคาผู้บริโภค อัตราดอกเบี้ยนโยบาย และผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ ของธนาคารพาณิชย์ไทยทั้งระบบ โดยนำปัจจัยอื่น ได้แก่ สถานการณ์การแพร่ระบาดของไวรัสโควิด 19 ในช่วง ปี 2563-2564 มาร่วมวิเคราะห์ด้วย ซึ่งเก็บรวบรวมข้อมูลจากธนาคารแห่งประเทศไทย เอกสารทางวิชาการและงานวิจัยที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนข้อมูลจากอินเทอร์เน็ต นำมาคัดกรองและประมวลผลโดยใช้โปรแกรมสำเร็จรูป E-views เพื่อคำนวณค่าทางสถิติของตัวแปรเพื่อให้ทราบถึงความสัมพันธ์ด้วยวิธีกำลังสองน้อยที่สุด ในรูปแบบของสมการถดถอยพหุคูณ

ผลการศึกษาพบว่าปัจจัยที่มีผลต่อปริมาณสินเชื่อของธนาคารพาณิชย์ไทยในทิศทางเดียวกัน คือ ปริมาณเงินฝากรวมของธนาคารพาณิชย์ไทย อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับความเชื่อมั่นร้อยละ 95 หนี้ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารพาณิชย์ไทย อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับความเชื่อมั่น ร้อยละ 90 และสถานการณ์การแพร่ระบาดของไวรัสโควิด 19 ซึ่งไม่มีระดับนัยสำคัญทางสถิติ ในส่วนของปัจจัยที่มีผลต่อปริมาณสินเชื่อของธนาคารพาณิชย์ไทยในทิศทางตรงกันข้าม คือ ผลิตภัณฑ์มวลรวมในประเทศ อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับความเชื่อมั่นร้อยละ 90 สำหรับ อัตราดอกเบี้ยนโยบาย ดัชนีราคาผู้บริโภค ไม่ส่งผลกระทบต่อปริมาณการให้สินเชื่ออย่างมีนัยสำคัญ

**คำสำคัญ** ปริมาณสินเชื่อ, ธนาคารพาณิชย์ไทย, ปริมาณเงินฝาก, อัตราดอกเบี้ยนโยบาย

Independent Study title: “Factors Affecting the Loan Quantity of Thai Commercial Banks”

Author: “Miss. MAWIGA SAE-ONG”; ID: “2643002146”;

Degree: Master of Business Administration (Business and Hospitality Management)

Independent Study Advisor: Associate Professor Apinya Wanaset, Ph.D.; Academic year: 2023

### Abstract

The objective of this study was the factors affecting the loan quantity volume of Thai commercial banks to provide a guideline for providing efficient and effective credit services to customers.

This study employ quarterly time series data from 2013 to 2022, totaling 40 quarters, including loan, deposit, non-performing loan, consumer price index (CPI), policy rate and gross domestic product. Other factor, includes the situation of the Covid-19 virus during 2020-2021. The data collected were information from Bank of Thailand, academic documents, Internet and related research. The Ordinary Least Square (OLS) method in Multiple Regression Analysis is adopted.

The results of the study found that deposit has impact on loan quantity of Thai commercial banks in the same direction at the 95 percent confidence level, non-performing loan at the 90 percent confidence level and Covid 19 situation, which is not statistically significant for the factors that affects the loan of Thai commercial banks in the opposite direction are gross domestic product has significance at the 90 percent confidence level. However, consumer price index, the policy rate have no impact on loan significantly

**Keywords :** Loan, Thai Commercial Bank, Deposits, Policy Rate

## กิตติกรรมประกาศ

การศึกษาค้นคว้าอิสระฉบับนี้สำเร็จลุล่วงได้ด้วยดีด้วยความกรุณาเป็นอย่างยิ่งจากคณาจารย์หลายท่าน โดยเฉพาะอย่างยิ่ง รองศาสตราจารย์ ดร.อภิญา วนเศรษฐ อาจารย์ที่ปรึกษาที่ได้ให้ความกรุณาให้คำแนะนำและติดตามการศึกษาค้นคว้าอิสระครั้งนี้อย่างใกล้ชิดตลอดมานับตั้งแต่เริ่มต้นจนกระทั่งสำเร็จเรียบร้อยสมบูรณ์ ผู้ศึกษารู้สึกซาบซึ้งในความกรุณาของท่านเป็นอย่างยิ่ง ขอขอบพระคุณอาจารย์ ดร.วุฒ สุวรรณวิหค อาจารย์ประจำสาขาวิชาเศรษฐศาสตร์ และคุณผกามาศ คู่มเคี่ยม นักวิชาการสหกรณ์ชำนาญการ ที่ได้กรุณาให้คำแนะนำ การวิเคราะห์ข้อมูลด้วยโปรแกรมคอมพิวเตอร์ นอกจากนี้ ผู้วิจัยขอขอบพระคุณคณาจารย์สาขาวิชาวิทยาการจัดการ มหาวิทยาลัยสุโขทัยธรรมาธิราช เพื่อนนักศึกษาและผู้ที่มีส่วนเกี่ยวข้องในการศึกษาค้นคว้าอิสระครั้งนี้ทุกท่านที่ได้กรุณาให้การสนับสนุน ช่วยเหลือ และให้กำลังใจตลอดมา

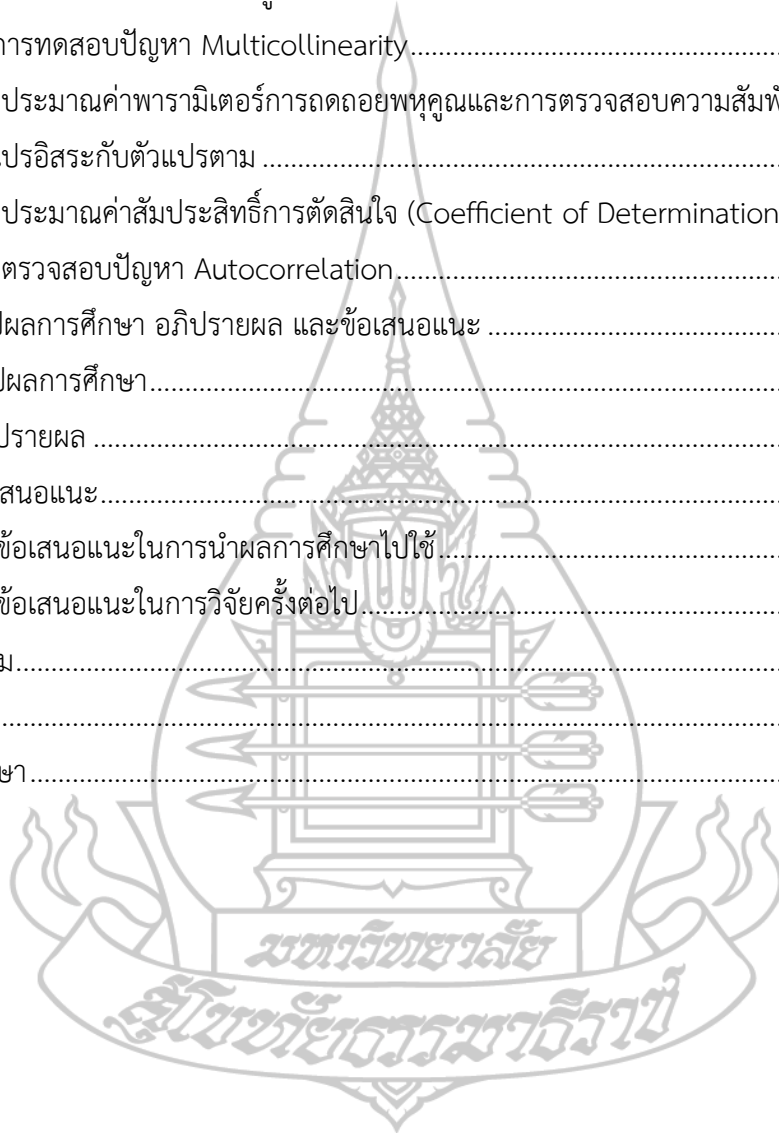
นางสาวเมวิกา แซ่อ่อง  
พฤษภาคม 2567



## สารบัญ

	หน้า
บทคัดย่อภาษาไทย.....	ง
บทคัดย่อภาษาอังกฤษ.....	จ
กิตติกรรมประกาศ .....	ฉ
สารบัญ.....	ช
สารบัญตาราง.....	ฌ
สารบัญรูปภาพ.....	ญ
บทที่ 1 บทนำ .....	1
1. ความเป็นมาและความสำคัญของปัญหา.....	1
2. วัตถุประสงค์ของการศึกษา.....	4
3. ขอบเขตของการศึกษา.....	4
4. กรอบแนวคิดของการศึกษา.....	5
5. คำนียามศัพท์.....	5
6. ประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับ.....	7
บทที่ 2 วรรณกรรมที่เกี่ยวข้อง .....	8
1. แนวคิดทฤษฎีที่เกี่ยวข้อง.....	8
1.1 ข้อมูลทั่วไปเกี่ยวกับธนาคารพาณิชย์ที่นำมาศึกษา.....	8
1.2 ภาพรวมโครงสร้างสินเชื่อของธนาคารพาณิชย์ไทย.....	16
1.3 ผลการดำเนินงานของระบบธนาคารพาณิชย์ไทย.....	21
1.4 ทฤษฎีเกี่ยวกับปริมาณเงินให้กู้.....	22
1.5 ทฤษฎีแห่งการแสวงหากำไรสูงสุด.....	25
1.6 ทฤษฎีความพึงพอใจในสภาพคล่อง.....	25
1.7 ทฤษฎีการปันส่วนสินเชื่อ.....	26
1.8 หลักการวิเคราะห์สินเชื่อ.....	28
2. งานวิจัยที่เกี่ยวข้อง .....	34
บทที่ 3 วิธีดำเนินการศึกษา.....	41
1. การเก็บรวบรวมข้อมูล.....	41
2. เครื่องมือที่ใช้ในการศึกษา.....	41
3. ตัวแปรที่ใช้ในการศึกษา.....	42

4. การวิเคราะห์ข้อมูล.....	44
บทที่ 4 ผลการศึกษา.....	47
1. การเคลื่อนไหวของตัวแปรที่นำมาศึกษา .....	47
2. การทดสอบความนิ่งของข้อมูล .....	48
3. ผลการทดสอบปัญหา Multicollinearity.....	49
4. การประมาณค่าพารามิเตอร์การถดถอยพหุคูณและการตรวจสอบความสัมพันธ์เชิงเส้น ระหว่างตัวแปรอิสระกับตัวแปรตาม .....	50
5. การประมาณค่าสัมประสิทธิ์การตัดสินใจ (Coefficient of Determination: $R^2$ ).....	53
6. การตรวจสอบปัญหา Autocorrelation.....	53
บทที่ 5 สรุปผลการศึกษา อภิปรายผล และข้อเสนอแนะ .....	54
1. สรุปผลการศึกษา.....	54
2. อภิปรายผล .....	55
3. ข้อเสนอแนะ.....	56
3.1 ข้อเสนอแนะในการนำผลการศึกษาไปใช้.....	56
3.2 ข้อเสนอแนะในการวิจัยครั้งต่อไป.....	57
บรรณานุกรม.....	58
ภาคผนวก.....	60
ประวัติผู้ศึกษา.....	64





สารบัญตาราง

หน้า

ตารางที่ 1.1 ปริมาณเงินให้สินเชื่อ และเงินรับฝากของธนาคารพาณิชย์ไทย.....	2
ตารางที่ 2.1 เงินให้สินเชื่อแยกตามประเภทลูกหนี้และประเภทสินเชื่อของธนาคารพาณิชย์ไทย.....	17
ตารางที่ 2.2 สรุปรงานวิจัยที่เกี่ยวข้อง .....	34
ตารางที่ 3.1 แหล่งที่มาของของตัวแปรที่ใช้ในการศึกษา .....	43
ตารางที่ 4.1 แสดงผลการทดสอบความนิ่ง โดยวิธี ADF .....	49
ตารางที่ 4.2 แสดงผลการทดสอบปัญหา Multicollinearity โดยการตรวจสอบด้วย Variance Inflation Factors (VIF) .....	50
ตารางที่ 4.3 การประมาณค่าพารามิเตอร์การถดถอยพหุคูณ .....	52



สารบัญรูปภาพ

หน้า

ภาพที่ 1.1 ปริมาณเงินให้สินเชื่อ ปริมาณเงินรับฝาก และอัตราส่วนเงินให้สินเชื่อต่อเงินรับฝากของธนาคารพาณิชย์ไทย ..... 3

ภาพที่ 1.2 กรอบแนวคิดของการศึกษา..... 5

ภาพที่ 2.1 แสดงจำนวนสินเชื่อของธนาคารพาณิชย์จำแนกตามการจัดชั้นหนี้..... 18

ภาพที่ 2.2 เงินกู้ยืมของธนาคารพาณิชย์ไทย..... 19

ภาพที่ 2.3 รายได้ของธนาคารพาณิชย์ไทย ..... 20

ภาพที่ 2.4 การเติบโตของสินเชื่อและตราสารหนี้..... 21

ภาพที่ 2.5 การเติบโตของสินเชื่ออุปโภคบริโภค..... 22

ภาพที่ 2.6 เส้นอุปสงค์เงินกู้..... 23

ภาพที่ 2.7 เส้นอุปทานของเงินให้กู้..... 24

ภาพที่ 2.8 การกำหนดอัตราดอกเบี้ยดุลยภาพของการให้กู้..... 24

ภาพที่ 4.1 การเคลื่อนไหวของตัวแปรที่นำมาศึกษาทั้ง 6 ตัวแปร..... 47



# บทที่ 1

## บทนำ

### 1. ความเป็นมาและความสำคัญของปัญหา

สถาบันการเงินมีความสำคัญอย่างยิ่งต่อการพัฒนาเศรษฐกิจของประเทศ เนื่องจากเป็นสื่อกลาง ทำหน้าที่อำนวยความสะดวกในเรื่องการเคลื่อนไหวของเงิน ให้ความปลอดภัยและมั่นใจแก่เงินของผู้ออม ช่วยให้อัตราดอกเบี้ยในท้องถิ่นต่าง ๆ ไม่แตกต่างกันมากนัก ช่วยให้การซื้อขายหรือแลกเปลี่ยนหลักทรัพย์มีสภาพคล่อง เป็นศูนย์กลางที่จัดให้มีการกู้เงินประเภทต่าง ๆ รายได้ของสถาบันการเงินมาจากความแตกต่างระหว่างอัตราดอกเบี้ยเงินกู้และอัตราดอกเบี้ยเงินฝาก ซึ่งต้องจ่ายให้แก่ผู้ให้กู้หรือผู้ออมเงิน สถาบันการเงินมีการพัฒนาและเปลี่ยนแปลงรูปแบบไปตามสภาพทางเศรษฐกิจและสังคมที่เปลี่ยนแปลง (ธนาคารแห่งประเทศไทย, 2566)

ธนาคารพาณิชย์ถือได้ว่าเป็นธุรกิจที่มีบทบาทสำคัญต่อระบบเศรษฐกิจ และมีความใกล้ชิดกับประชาชนเป็นอย่างยิ่ง เป็นสถาบันการเงินที่อำนวยความสะดวกแก่ประชาชนและธุรกิจ ในด้านการเงิน เป็นอีกช่องทางหนึ่งที่คุณสามารถเข้าถึงแหล่งเงินทุนได้เนื่องจากมีจำนวนสาขากระจายครอบคลุมทั่วประเทศ และยังมีส่วนช่วยในการกระตุ้นเศรษฐกิจของประเทศได้ โดยการส่งผ่านนโยบายทางด้านอัตราดอกเบี้ยของธนาคารแห่งประเทศไทย อย่างเช่นในภาวะที่เศรษฐกิจชะลอตัว ธนาคารแห่งประเทศไทยมีการปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบาย ในส่วนของธนาคารพาณิชย์จะปรับอัตราดอกเบี้ยเงินฝากและอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลดลงเช่นกัน เพื่อให้ประชาชนกู้ยืมเงิน และมีการหมุนเวียนเงินในระบบเศรษฐกิจเพิ่มมากขึ้น

ตารางที่ 1.1 ปริมาณเงินให้สินเชื่อ และเงินรับฝากของธนาคารพาณิชย์ไทย

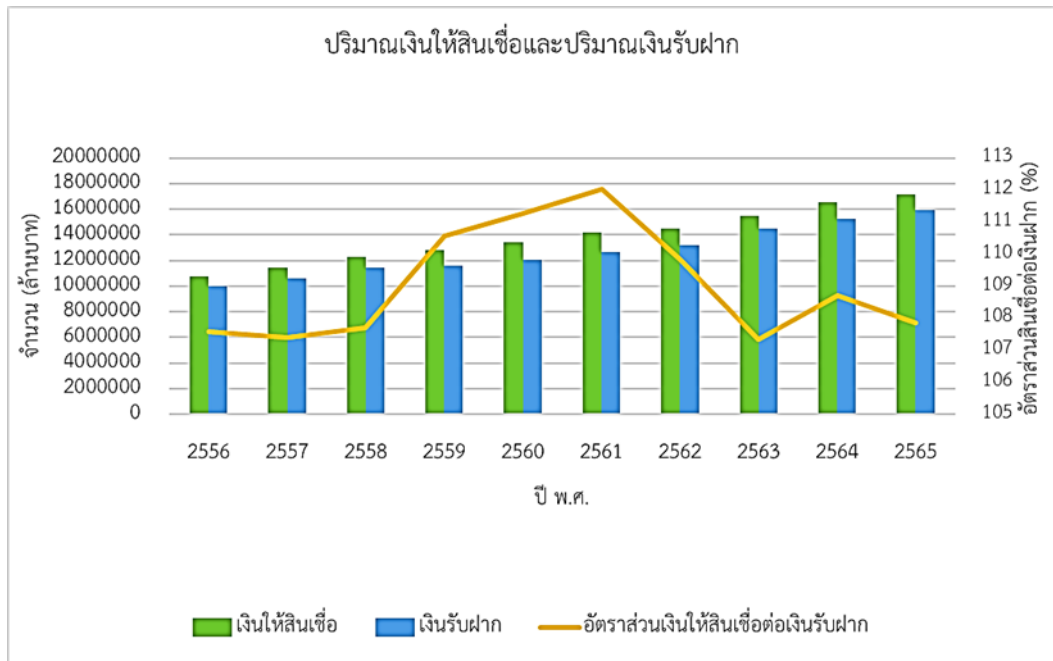
หน่วย : ล้านบาท

พ.ศ.	เงินให้สินเชื่อ	อัตราการขยายตัว	เงินรับฝาก	อัตราการขยายตัว
2556	10,730,256	13.27	9,973,229	16.56
2557	11,431,811	6.54	10,643,459	6.72
2558	12,295,854	7.56	11,415,940	7.26
2559	12,790,785	4.03	11,568,167	1.33
2560	13,392,100	4.70	12,035,524	4.04
2561	14,216,611	6.16	12,690,182	5.44
2562	14,496,483	1.97	13,199,663	4.01
2563	15,515,060	7.03	14,453,366	9.50
2564	16,548,678	6.66	15,224,620	5.34
2565	17,155,504	3.67	15,906,319	4.48

ที่มา : ธนาคารแห่งประเทศไทย. (2567). ปริมาณสินเชื่อของธนาคารพาณิชย์ไทย.  
สืบค้นจาก [www.bot.or.th](http://www.bot.or.th)

รายได้หลักของธนาคารพาณิชย์มาจากการให้สินเชื่อ คือ รายได้จากค่าธรรมเนียมจัดการสินเชื่อ ดอกเบี้ยรับจากการปล่อยสินเชื่อ โดยข้อมูลจากธนาคารแห่งประเทศไทย เรื่องรายได้รวมของธนาคารพาณิชย์ไทย ปี 2565 พบว่า ธนาคารพาณิชย์ไทยมีรายได้รวมจำนวน 980,580 ล้านบาท โดยแบ่งเป็นรายได้จากการให้สินเชื่อจำนวน 573,575 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 58.49 ของรายได้รวม (ธนาคารแห่งประเทศไทย, 2566)

หากปริมาณเงินให้สินเชื่อของธนาคารเติบโตจะส่งผลให้รายได้ของธนาคารเติบโตขึ้นด้วย แต่ในขณะเดียวกันในช่วงที่เศรษฐกิจมีความไม่แน่นอนก็จะทำให้ธนาคารมีความเสี่ยงสูงเช่นกัน ฉะนั้นเพื่อเป็นการเพิ่มประสิทธิภาพในการทำงานของกิจการธนาคารจะต้องพิจารณาถึงปัจจัยต่าง ๆ ทั้งภายในและภายนอกที่อาจส่งผลกระทบต่อปริมาณเงินให้สินเชื่อซึ่งเป็นแหล่งรายได้หลักของธนาคาร



ภาพที่ 1.1 ปริมาณเงินให้สินเชื่อ ปริมาณเงินรับฝาก และอัตราส่วนเงินให้สินเชื่อต่อเงินรับฝากของธนาคารพาณิชย์ไทย

ที่มา : ธนาคารแห่งประเทศไทย. (2567). *ปริมาณสินเชื่อของธนาคารพาณิชย์ไทย*.

สืบค้นจาก [www.bot.or.th](http://www.bot.or.th)

ธนาคารพาณิชย์นับว่าเป็นแหล่งเงินทุนขนาดใหญ่ของผู้ประกอบการ การที่ธนาคารพาณิชย์จะปล่อยสินเชื่อได้นั้น จะต้องมียุทธศาสตร์เป็นตัวกำหนดนโยบายการให้สินเชื่อของแต่ละธนาคาร เพื่อให้สอดคล้องกับความสามารถของตัวธนาคารเอง ในการปล่อยกู้และความสามารถในการชำระหนี้ของลูกค้าได้ จากการศึกษาพบว่ามีทั้งปัจจัยภายนอกและภายในของธนาคารพาณิชย์ ที่มีผลกระทบต่อ การปล่อยสินเชื่อในแต่ละประเภท โดยธนาคารควรคำนึงถึงปัจจัยต่าง ๆ ที่กำหนดนโยบายการให้สินเชื่อของธนาคาร เช่น เงินทุน สภาพคล่องของธนาคาร ผลตอบแทนหรือผลกำไร ภาวะเศรษฐกิจ นโยบายการเงินของทางรัฐบาล ความเสี่ยงทางการเงิน

ด้วยเหตุผลที่กล่าวมาข้างต้นจึงเป็นสาเหตุที่ทำให้ผู้ศึกษามีความสนใจที่จะศึกษาถึงปัจจัยที่มีผลกระทบต่อปริมาณการให้สินเชื่อของธนาคารพาณิชย์ไทย ว่ามีปัจจัยใดบ้างที่มีผลต่อปริมาณการให้สินเชื่อของธนาคารฯ เพื่อให้ธนาคารฯ มีข้อมูลใช้ในการบริหารจัดการ และลดความเสี่ยง

ได้อย่างเหมาะสม รวมถึงมาตรการรองรับ และป้องกันเพื่อให้ธนาคารมีคุณภาพสินเชื่อที่ดีได้มากขึ้น

## 2. วัตถุประสงค์ของการศึกษา

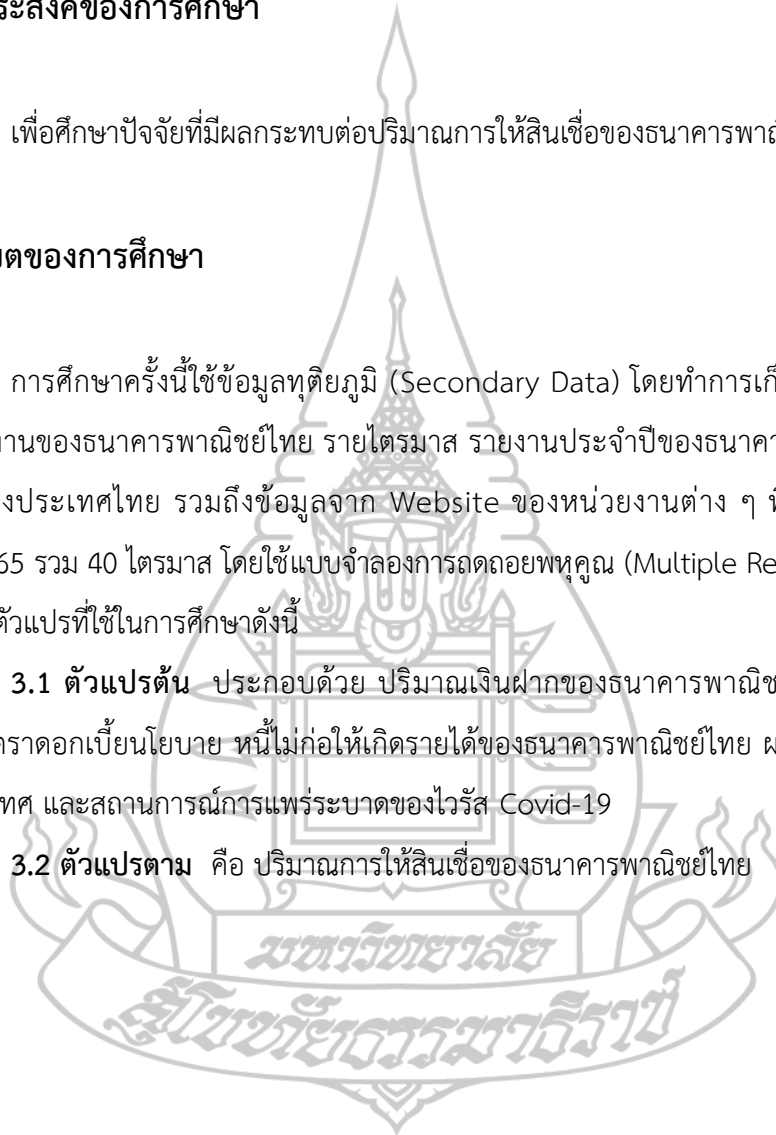
เพื่อศึกษาปัจจัยที่มีผลกระทบต่อปริมาณการให้สินเชื่อของธนาคารพาณิชย์ไทย

## 3. ขอบเขตของการศึกษา

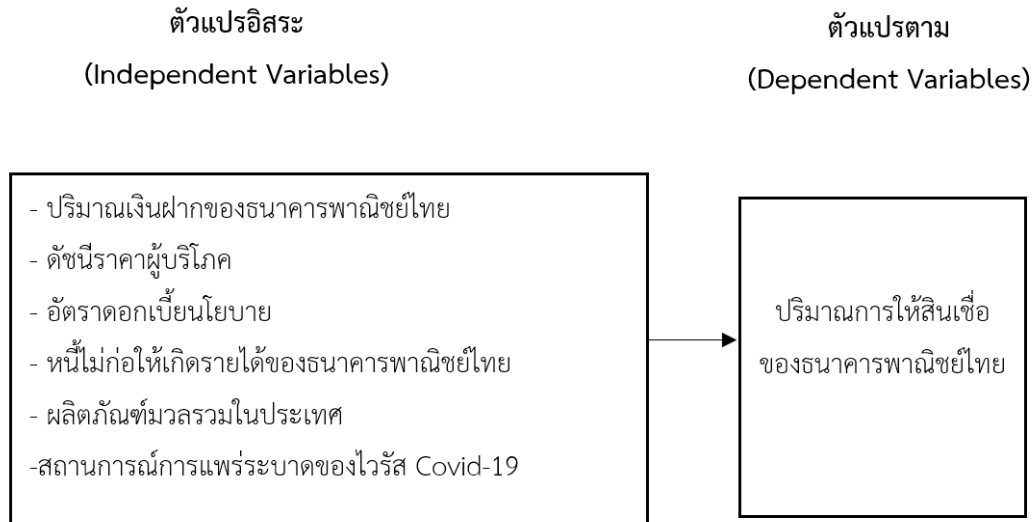
การศึกษานี้ใช้ข้อมูลทุติยภูมิ (Secondary Data) โดยทำการเก็บรวบรวมมาจากการดำเนินงานของธนาคารพาณิชย์ไทย รายไตรมาส รายงานประจำปีของธนาคาร และข้อมูลจากธนาคารแห่งประเทศไทย รวมถึงข้อมูลจาก Website ของหน่วยงานต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องตั้งแต่ปี 2556-2565 รวม 40 ไตรมาส โดยใช้แบบจำลองการถดถอยพหุคูณ (Multiple Regression Model) โดยกำหนดตัวแปรที่ใช้ในการศึกษาดังนี้

**3.1 ตัวแปรต้น** ประกอบด้วย ปริมาณเงินฝากของธนาคารพาณิชย์ไทย ดัชนีราคาผู้บริโภค อัตราดอกเบี้ยนโยบาย ทั้งนี้ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารพาณิชย์ไทย ผลผลิตมวลรวมภายในประเทศ และสถานการณ์การแพร่ระบาดของไวรัส Covid-19

**3.2 ตัวแปรตาม** คือ ปริมาณการให้สินเชื่อของธนาคารพาณิชย์ไทย



#### 4. กรอบแนวคิดของการศึกษา



ภาพที่ 1.2 กรอบแนวคิดของการศึกษา

#### 5. คำนิยามศัพท์

**5.1 ปริมาณการให้สินเชื่อของธนาคารพาณิชย์ไทย** หมายถึง การให้กู้ยืมทุกประเภทของสถาบันการเงิน ในรูปแบบต่าง ๆ เช่น เงินเบิกเกินบัญชี ชื้อ ชื้อลด รับช่วงซื้อลดตัวเงิน และการจ่ายเงินชดเชยตามภาระผูกพันทุกประเภท เป็นต้น

**5.2 ปริมาณเงินฝากของธนาคารพาณิชย์ไทย** หมายถึง เงินฝากทุกประเภทของสถาบันการเงินที่รับฝากจากประชาชน และสถาบันการเงินอื่น ๆ ซึ่งรวมถึงบัตรเงินฝากที่สถาบันการเงินออกจำหน่ายให้ประชาชน

**5.3 ดัชนีราคาผู้บริโภค** หมายถึง ตัวชี้วัดการเปลี่ยนแปลงราคาสินค้าและบริการ โดยเฉลี่ยที่ผู้บริโภคจ่ายไป สำหรับกลุ่มสินค้าและบริการที่ผู้บริโภคใช้ ประกอบด้วย สินค้ากลุ่มอาหารสด สินค้ากลุ่มพลังงาน

**5.4 อัตราดอกเบี้ยนโยบาย** หมายถึง อัตราดอกเบี้ยนโยบายกำหนดโดยธนาคารกลาง เป็นอัตราดอกเบี้ยที่สำคัญที่สุดที่จะส่งผลกระทบต่ออัตราดอกเบี้ยอื่น ๆ ในระบบเศรษฐกิจ เป็นอัตราที่ธนาคารกลางจ่ายดอกเบี้ยให้กับธนาคารพาณิชย์ที่เอาเงินมาฝาก หรือเป็นอัตราที่ธนาคารกลางเก็บดอกเบี้ยจากธนาคารพาณิชย์ที่มากู้เงิน ซึ่งอัตราดอกเบี้ยนโยบายจะส่งผลกระทบต่ออัตราดอกเบี้ยที่ธนาคาร

พาณิชย์คิดกับลูกค้าที่เป็นผู้กู้หรือผู้ฝากเงินต่อไป ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนดให้ “อัตราดอกเบี้ยธุรกรรมซื้อคืนพันธบัตรแบบทวิภาคีระยะ 1 วัน” เป็นอัตราดอกเบี้ยนโยบาย

**5.5 หนี้ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารพาณิชย์ไทย** หมายถึง ธนาคารแห่งประเทศไทยให้ความหมายของหนี้ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPLs) ดังนี้

มี.ย. 2541 – พ.ย. 2545 Gross NPLs หมายถึง ยอดคงค้างเงินให้สินเชื่อค้างชำระเกินกว่า 3 เดือนขึ้นไป นับตั้งแต่วันครบกำหนดสัญญา

ธ.ค. 2545 Gross NPLs หมายถึง ยอดคงค้างเงินให้สินเชื่อด้วยคุณภาพ ได้แก่ เงินให้สินเชื่อจัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน สงสัย สงสัยจะสูญ และสูญ ตามเกณฑ์การจัดชั้นของธนาคารแห่งประเทศไทย โดยให้นับรวมเงินให้สินเชื่อ จัดชั้นสงสัยจะสูญ ที่กันสำรองครบร้อยละ 100 ซึ่งตัดจำหน่าย ออกจากบัญชีไปแล้ว

มี.ค. 2546 – ก.ย. 2549 Gross NPLs หมายถึง ยอดคงค้างเงินให้สินเชื่อด้วยคุณภาพ ได้แก่ เงินให้สินเชื่อจัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน สงสัย สงสัยจะสูญ และสูญ ตามเกณฑ์การจัดชั้นของธนาคารแห่งประเทศไทย

ธ.ค. 2549 – ปัจจุบัน ตั้งแต่ ธ.ค. 49 เป็นต้นไป ธนาคารแห่งประเทศไทย เผยแพร่ข้อมูล NPLs ทั้งในรูปแบบยอดรวม (gross) และยอดสุทธิหลังหักสำรองหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (net) ตามความหมายดังต่อไปนี้

Gross NPLs หมายถึง ยอดคงค้างของเงินให้สินเชื่อด้วยคุณภาพ ได้แก่ เงินให้สินเชื่อจัดชั้นต่ำกว่า มาตรฐาน สงสัย สงสัยจะสูญ และสูญ ตามเกณฑ์การจัดชั้นของธนาคารแห่งประเทศไทย

Net NPLs หมายถึง gross NPLs หัก เงินสำรองที่สถาบันการเงิน ได้กันไว้สำหรับ NPLs (ทั้งนี้ NPLs ในส่วนที่สถาบันการเงินได้มีการกันสำรองแล้ว ย่อมถือว่าสถาบัน การเงินได้รับความเสียหายในส่วนนี้ไปแล้ว จึงไม่มีความเสี่ยงต่อฐานะเงินกองทุนของสถาบันการเงิน

**5.6 ผลกระทบมวลรวมในประเทศ** หมายถึง มูลค่าสินค้าและบริการขั้นสุดท้ายที่ผลิตขึ้นได้ภายในประเทศในระยะเวลาหนึ่งโดยถือเอาอาณาเขตทางประเทศเป็นสำคัญ กล่าวคือสินค้าและบริการใดก็ตามที่ผลิตขึ้นภายในประเทศใดถือเป็นผลิตภัณฑ์ภายในประเทศนั้น โดยที่ไม่คำนึงถึงแหล่งที่มาของทรัพยากรที่ใช้ในการผลิตว่าเป็นของชนชาติใด

**5.7 สถานการณ์การแพร่ระบาดของไวรัส Covid-19** หมายถึง สถานการณ์การระบาดของโรคโควิด-19 ในประเทศไทย สามารถแบ่งตามช่วงเวลาได้ 3 ระลอก ระลอกแรก อยู่ในช่วงเดือน มกราคม - พฤศจิกายน 2563 การระบาดเป็นกลุ่มก้อน (คลัสเตอร์) ระลอกที่สองอยู่ในช่วง



เดือนธันวาคม 2563 - มีนาคม 2564 และระลอกที่ 3 ตั้งแต่เดือนเมษายน 2564 – ปัจจุบัน (27 พฤศจิกายน 2564) ซึ่งเป็นการระบาดระลอกที่ใหญ่ โดยในการศึกษาคั้งนี้ใช้ช่วงเวลาการแพร่ระบาดของไวรัส Covid-19 ได้แก่ ปี 2563 – 2564 มาพิจารณาเป็นปัจจัยที่มีผลกระทบต่อปริมาณการให้สินเชื่อของธนาคารพาณิชย์ไทย

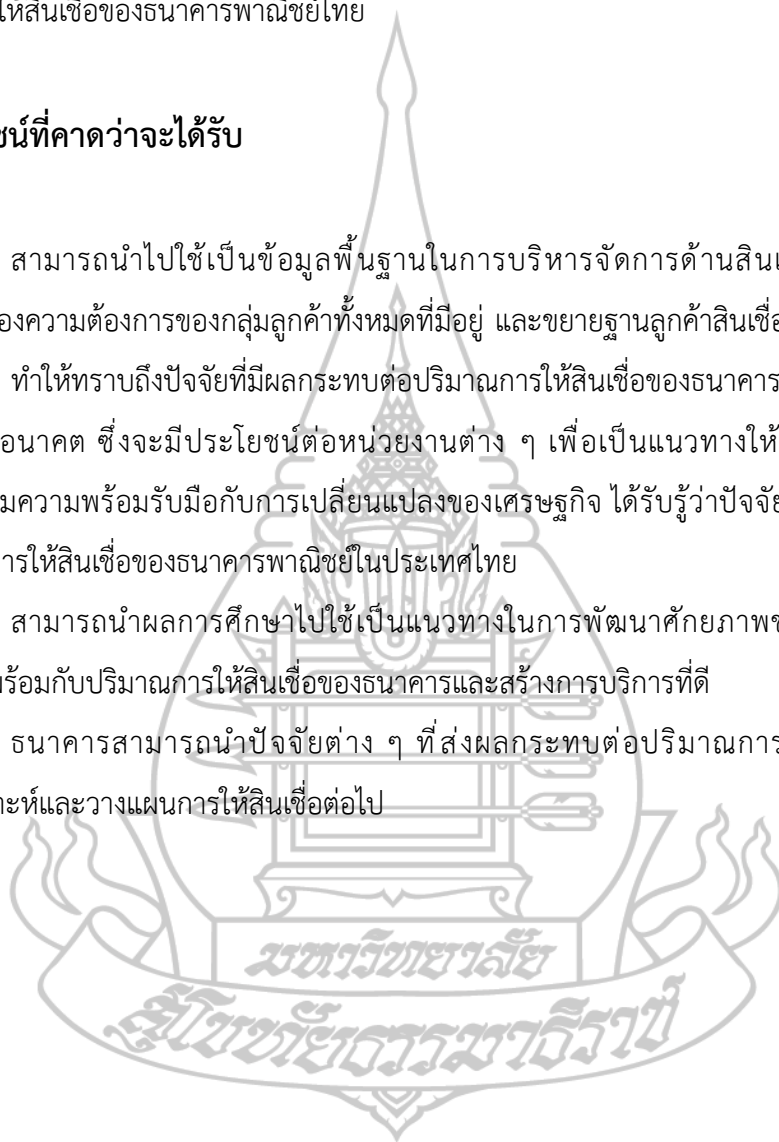
## 6. ประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับ

สามารถนำไปใช้เป็นข้อมูลพื้นฐานในการบริหารจัดการด้านสินเชื่อของธนาคาร เพื่อตอบสนองความต้องการของกลุ่มลูกค้าทั้งหมดที่มีอยู่ และขยายฐานลูกค้าสินเชื่อให้เพิ่มมากขึ้น

ทำให้ทราบถึงปัจจัยที่มีผลกระทบต่อปริมาณการให้สินเชื่อของธนาคารพาณิชย์ไทย และแนวโน้มในอนาคต ซึ่งจะมีประโยชน์ต่อหน่วยงานต่าง ๆ เพื่อเป็นแนวทางให้ธนาคารพาณิชย์ในการเตรียมความพร้อมรับมือกับการเปลี่ยนแปลงของเศรษฐกิจ ได้รู้ว่าปัจจัยใดที่มีผลกระทบต่อปริมาณการให้สินเชื่อของธนาคารพาณิชย์ในประเทศไทย

สามารถนำผลการศึกษาไปใช้เป็นแนวทางในการพัฒนาศักยภาพของบุคลากรของธนาคารให้พร้อมทั้งปริมาณการให้สินเชื่อของธนาคารและสร้างการบริการที่ดี

ธนาคารสามารถนำปัจจัยต่าง ๆ ที่ส่งผลกระทบต่อปริมาณการให้สินเชื่อไปใช้ในการวิเคราะห์และวางแผนการให้สินเชื่อต่อไป



## บทที่ 2

### วรรณกรรมที่เกี่ยวข้อง

ในการศึกษาปัจจัยที่มีผลกระทบต่อปริมาณการให้สินเชื่อของธนาคารพาณิชย์ไทย ได้มีการทบทวนวรรณกรรมในประเด็นต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับเรื่องการศึกษา ทั้งในส่วนแนวคิดทฤษฎีและงานวิจัยที่เกี่ยวข้อง ดังนี้

#### 1. แนวคิดทฤษฎีที่เกี่ยวข้อง

##### 1.1 ข้อมูลทั่วไปเกี่ยวกับธนาคารพาณิชย์ที่นำมาศึกษา

ธนาคารพาณิชย์ไทย (ธนาคารในประเทศไทย, 2567) คือ ธนาคารพาณิชย์ที่จดทะเบียนในประเทศไทย มีอยู่ 17 ธนาคารได้แก่

**1.1.1 ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)** หรือชื่อภาษาอังกฤษ คือ Bangkok Bank Public Company Limited (bbl) ถือเป็นธนาคารพาณิชย์ที่ใหญ่ที่สุดในประเทศไทย และธนาคารกรุงเทพยังเป็น 1 ใน 200 ธนาคารชั้นนำของโลก อยู่ในตลาดหลักทรัพย์โดยใช้ชื่อย่อว่า “bbl” ธนาคารกรุงเทพ (bbl) เริ่มดำเนินการตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2487 อยู่คู่คนไทยมานานกว่า 78 ปี โดยมีทุนจดทะเบียน 4 ล้านบาท แต่ปัจจุบันถือว่าธนาคารกรุงเทพเป็นธนาคารที่มีสินทรัพย์มากที่สุดในประเทศ ประมาณ 3.80 ล้านล้านบาท นอกจากนี้ ธนาคารกรุงเทพ สาขา ทั้งหมดมากกว่า 1,165 สาขา และมีเครื่องเอทีเอ็มกว่า 9,362 เครื่อง

**1.1.2 ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)** Krungthai Bank (KTB) ก่อตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 14 มีนาคม 2509 ในรูปแบบสถาบันการเงิน ประเภทธนาคารพาณิชย์ โดยเป็นรัฐวิสาหกิจแห่งแรกของประเทศไทยที่นำหลักทรัพย์เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยเริ่มเปิดให้มีการซื้อ-ขายหุ้นของธนาคาร ตั้งแต่วันที่ 2 สิงหาคม 2532 และในวันที่ 24 มีนาคม 2537 ธนาคารกรุงไทยเปลี่ยนเป็นบริษัทมหาชน ภายใต้ชื่อ “ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)” หรือ “บมจ.ธนาคารกรุงไทย” โดยใช้ชื่อภาษาอังกฤษว่า “Krungthai Bank Public Company Limited” ในปัจจุบัน ธ.กรุงไทย (Krungthai Bank) ยังคงเติบโตและพร้อมเดินเคียงข้างสังคมไทย ภายใต้วิสัยทัศน์ “กรุงไทย เคียงข้างไทย สู่ความยั่งยืน” มุ่งมั่นดูแลและพัฒนาศักยภาพของบุคลากรเพื่อสนับสนุนการเติบโตและ

ความมั่นคงแก่ลูกค้า สร้างคุณภาพที่ดีขึ้นแก่สังคมและสิ่งแวดล้อม และสร้างผลตอบแทนที่ดีอย่างยั่งยืนแก่ผู้ถือหุ้น

**1.1.3 ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)** ธนาคารขนาดใหญ่ที่ครองใจผู้ใช้บริการในประเทศไทยเป็นวงกว้าง ก่อตั้งขึ้นตั้งแต่ช่วงปลายสงครามโลกครั้งที่ 2 - พ.ศ. 2488 โดยมีนายโชติ ลำท่า และญาติมิตรชาวไทยเชื้อสายจีนเป็นผู้ร่วมก่อตั้ง ประสบความสำเร็จอย่างรวดเร็วโดยมียอดเงินฝากสูงถึง 12 ล้านบาท มีสินทรัพย์มากถึง 15 ล้านบาทภายในระยะเวลา 6 เดือน ปัจจุบันมีการขยายสาขาทั่วไทยและมีเปิดสาขาหลายแห่งในต่างประเทศ โดยตลอดระยะเวลาหลายทศวรรษที่ผ่านมาได้ให้บริการและมุ่งมั่นพัฒนาองค์กรและผลิตภัณฑ์ทางการเงินใหม่ ๆ อยู่เสมอ ภายใต้คำขวัญ “บริการทุกระดับประทับใจ” ที่ยึดมั่นมาตลอดไม่เปลี่ยนแปลง เพื่อให้มั่นใจว่าผู้บริโภคหรือผู้ที่เข้ารับบริการกับทางธนาคารจะได้รับความสะดวกสบาย สิทธิประโยชน์และการบริการที่ดีที่สุด

**1.1.4 ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)** เป็นธนาคารไทยแห่งแรก ก่อตั้งขึ้นโดยพระบรมราชานุญาตเมื่อวันที่ 30 มกราคม 2449 ตลอดระยะเวลาอันยาวนาน มีบทบาทสำคัญในการให้บริการทางการเงินในประเทศไทยผ่านวิสาหกิจเศรษฐกิจมากมาย ก่อให้เกิดความเชี่ยวชาญอย่างต่อเนื่อง ณ วันนี้ ธนาคารไทยพาณิชย์ เป็นธนาคารที่ให้บริการทางการเงินครบวงจรชั้นนำของประเทศ นำเสนอผลิตภัณฑ์และบริการที่หลากหลาย นอกเหนือจากบริการเงินรับฝากและธุรกรรมที่เกี่ยวกับการให้สินเชื่อ เพื่อตอบสนองต่อความต้องการของลูกค้าทุกกลุ่ม ในส่วนของลูกค้าบุคคล ธนาคารให้บริการสินเชื่อที่อยู่อาศัย สินเชื่อส่วนบุคคล สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ บริการบัตรเครดิต บัตรเดบิต บริการแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ บริการโอนเงินทั้งใน ประเทศและต่างประเทศ รวมถึงผลิตภัณฑ์เพื่อการลงทุนและ การประกัน สำหรับลูกค้าธุรกิจ ธนาคารให้บริการที่เกี่ยวข้องกับการบริหารเงินเพื่อธุรกิจ ผลิตภัณฑ์สินเชื่อการค้าต่างประเทศ ผลิตภัณฑ์ บริหารเงิน ผลิตภัณฑ์ทางตลาดตราสารหนี้ และตลาดทุน บริการที่ปรึกษาทางการเงิน วาณิชธนกิจ รวมถึง บริการทางการเงินอื่น ๆ พร้อมด้วยเครือข่ายการให้บริการที่กว้างขวางและครอบคลุม สอดรับกับการเติบโตของโลกที่ก้าวหน้าอย่างไม่หยุดยั้ง นอกจากนี้ธนาคารมีบริษัทในเครือที่สำคัญ ซึ่งให้บริการทางการเงินเพื่อตอบสนองความต้องการเฉพาะของลูกค้า ได้แก่ บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด และบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์

**1.1.5 ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)** (Bank of Ayudhya Public Company Limited : Krungsri) เป็นธนาคารชั้นนำของประเทศที่ทุกคนต่างรู้จักกันเป็นอย่างดี โดยธนาคารกรุงศรีฯ เป็นธนาคารเก่าแก่ที่อยู่คู่กับคนไทยมาอย่างยาวนาน มีสาขาให้บริการทั่วประเทศถึง 615 สาขา โดยธนาคารกรุงศรีฯ ได้ให้บริการทางการเงินและมีผลิตภัณฑ์ทางการเงินมากมายเพื่อตอบสนองต่อความต้องการของผู้ใช้งานในปัจจุบัน เริ่มก่อตั้งเมื่อวันที่ 27 มกราคม ปี พ.ศ. 2488 ที่จังหวัดพระนครศรีอยุธยา และเปิดทำการครั้งแรกในวันที่ 1 เมษายน พ.ศ. 2488 และเริ่มตั้งกิจการในกรุงเทพในช่วงปี พ.ศ. 2491 โดยในปัจจุบันธนาคารกรุงศรีฯ ได้เข้าเป็นบริษัทในเครือของ MUFG Bank, Ltd. (MUFG Bank) กลุ่มสถาบันการเงินที่ใหญ่ที่สุดในประเทศญี่ปุ่น และยังเป็นหนึ่งในกลุ่มสถาบันการเงินที่ใหญ่ที่สุดระดับโลก จึงทำให้มั่นใจได้ว่าธนาคารกรุงศรีฯ หรือ Krungsri Bank มีความมั่นคงและสามารถตอบสนองต่อทุกความต้องการของผู้ใช้บริการได้เป็นอย่างดี

**1.1.6 ธนาคารทหารไทยธนชาติ จำกัด (มหาชน)** มีชื่อเป็นภาษาอังกฤษว่า TMBThanachart Bank Public Company Limited และมีชื่อในตลาดหลักทรัพย์ฯ อักษรย่อคือ ttb หรือ ทีเอ็มบีธนชาติ (ทีทีบี) เป็นธนาคารของประเทศไทยที่มาจากความร่วมมือกิจการระหว่างกลุ่ม ING (ผู้ถือหุ้นใหญ่ของธนาคารทหารไทย หรือ TMB) และกลุ่มธนาชาติและสโกลีเยแบงก์ (ผู้ถือหุ้นใหญ่ของธนาคารธนาชาติ หรือ TBANK) ธนาคารทหารไทยธนชาติ หรือ ttb bank เริ่มดำเนินการในประเทศไทยโดยการลงนามข้อตกลงสองฝ่ายในการควบรวมกิจการเป็นธนาคาร ttb ธนาคารเดี่ยวเสร็จสมบูรณ์เมื่อวันที่ 5 กรกฎาคม พ.ศ. 2564 เป็นต้นมา ธนาคาร ttb สาขาในประเทศไทยปัจจุบันมีทั้งหมด 568 สาขา ต่อมา ttb bank ได้มีการปิดปรับปรุงแอปพลิเคชันของทั้งสองธนาคาร คือ TMB Touch และ T Connect ที่เกี่ยวกับงานธุรกรรมบัตรเครดิต บริการต่างประเทศและบริการธนาคารบนแพลตฟอร์มดิจิทัลและออนไลน์ เพื่อดำเนินการเชื่อมต่อ 2 แอปพลิเคชันรวมเป็นหนึ่งเดียวในชื่อ ttb touch ttb มีลักษณะการประกอบธุรกิจ เป็นธุรกิจการธนาคารพาณิชย์ทุกประเภทตามที่กำหนดในพระราชบัญญัติธุรกิจสถาบันการเงิน และประกอบกิจการประเภทอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการให้บริการทางการเงินตามที่ได้รับอนุญาตจากกระทรวงการคลัง ธนาคารแห่งประเทศไทย และหน่วยงานอื่นที่เกี่ยวข้อง

**1.1.7 ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)** คือ ธนาคารพาณิชย์ชั้นนำระดับภูมิภาคที่มุ่งมั่นนำเสนอผลิตภัณฑ์คุณภาพพร้อมบริการชั้นเลิศแก่ลูกค้า และเป็นหนึ่งในธนาคารชั้นนำระดับภูมิภาคที่มีรากฐานมั่นคงในประเทศไทย ก่อตั้งเมื่อปี พ.ศ. 2478 โดย กลุ่มธนาคารยูโอบี ประเทศสิงคโปร์ เดิมโตอย่างมั่นคงสู่เครือข่ายที่แข็งแกร่งในภูมิภาคเอเชีย ทำให้ทางกลุ่มธนาคารยูโอบี มีเครือข่ายสำนักงานกว่า 500 แห่ง ใน 19 ประเทศและเขตการปกครอง ทั้งในภูมิภาคเอเชียแปซิฟิก

ยุโรปตะวันตก และอเมริกาเหนือ และสำหรับในไทย ปัจจุบันธนาคารยูโอบี สาขาไทย มีเครือข่ายมากกว่า 150 สาขา และศูนย์บริการลูกค้า UOB สาขา Call Centre ที่พร้อมให้บริการทุกคน

**1.1.8 ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)** (Standard Chartered Bank Thailand) เริ่มกิจการธนาคารครั้งแรกในประเทศในปี พ.ศ. 2437 นับเป็นหนึ่งในสาขาของธนาคารจากต่างประเทศกลุ่มแรก ๆ ที่เข้ามาดำเนินธุรกิจในประเทศไทย ต่อมาได้เข้าซื้อหุ้นของธนาคารนครธนในสัดส่วนร้อยละ 74.99 ในปี พ.ศ. 2542 และได้เปลี่ยนชื่อเป็น ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ดนครธน จำกัด (มหาชน) (“SCNB”) ในขณะที่ยังคงรักษาสถานภาพและการดำเนินการของธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด สาขากรุงเทพฯ (“SCB”) ไว้ ต่อมาได้ควบรวมกิจการของกลุ่มสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ดในประเทศไทย ซึ่งประกอบด้วย ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด สาขากรุงเทพฯ (“SCB”) และธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ดนครธน จำกัด (มหาชน) (“SCNB”) เข้าด้วยกันและเปลี่ยนชื่อเป็น “ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)” (“SCBT”) ในปี พ.ศ. 2548 ปัจจุบันธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน) (Standard Chartered Bank Thailand) (“SCBT”) ได้บรรลุข้อตกลงในการถ่ายโอนธุรกิจลูกค้ารายย่อย (Retail Banking) ของธนาคารฯ ซึ่งประกอบด้วยธุรกิจบัตรเครดิต สินเชื่อส่วนบุคคล สินเชื่อธุรกิจ รายย่อย สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย บริการธนบดีชนกิจ (Wealth Management) ธุรกิจนายหน้าประกันภัย (Bancassurance) และเงินฝากสำหรับลูกค้ารายย่อยให้แก่ธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน) (“TISCO”) เสร็จสมบูรณ์เมื่อวันที่ 1 ตุลาคม พ.ศ. 2560 ที่ผ่านมา ในขณะที่ลูกค้าธุรกิจองค์กรและสถาบันธุรกิจ (Corporate & Institutional Banking) และธุรกิจพาณิชย์ธุรกิจ (Commercial Banking) สามารถใช้บริการและผลิตภัณฑ์ต่าง ๆ ได้ตามปกติเช่นเดิม ณ สำนักงานใหญ่ของธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน) (Standard Chartered Bank Thailand) (“SCBT”) เท่านั้น ไม่มีสาขาอื่น ๆ ในประเทศไทยให้บริการ

**1.1.9 กลุ่ม CIMB** ซีไอเอ็มบีเป็นธนาคารอาเซียนชั้นนำที่มุ่งเน้นในการเป็นหนึ่งในที่ปรึกษาระดับแนวหน้าขององค์กรในภูมิภาคนี้ นอกจากนี้ CIMB ยังเป็นผู้มีระดับโลกในด้านการเงินอิสลาม CIMB มีความเป็นมายาวนานกว่า 117 ปี โดย CIMB เป็นกลุ่มธนาคารที่ใหญ่เป็นอันดับ 5 เมื่อพิจารณาจากสินทรัพย์ในอาเซียน และ CIMB พร้อมก้าวสู่ข้างหน้าด้วยนวัตกรรมการเงินและผลิตภัณฑ์การเงินที่ตอบโจทย์ และปลอดภัย CIMB จำกัด (มหาชน) เดิมชื่อ ธนาคารไทยธนาคาร จำกัด (มหาชน) ก่อตั้งขึ้นตั้งแต่ปี พ.ศ. 2541 โดยมีกองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงินเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ที่สุดของธนาคารมาโดยตลอด จากนั้นเมื่อวันที่ 5 พฤศจิกายน พ.ศ. 2551 กลุ่มซีไอเอ็มบี โดย CIMB Bank Berhad ได้เข้าเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ที่สุดในไทยธนาคาร

และหลังจาก CIMB Bank Berhad ถู้อุ่นไม่นาน ก็ได้ดำเนินการจดทะเบียนเปลี่ยนชื่อจากธนาคารไทยธนาคาร จำกัด (มหาชน) เป็น ธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน) หรือ “CIMB Thai Bank Public Company Limited” เมื่อวันที่ 1 พ.ค. 2552 และทำให้ซีไอเอ็มบี หรือ CIMB Group เป็นกลุ่มธนาคารครบวงจรอันดับ 5 ของอาเซียนอย่างเป็นทางการ

**1.1.10 ธนาคารทีสโก้ (TISCO)** ก่อตั้งขึ้นเมื่อปี พ.ศ. 2512 โดยมี Bankers Trust New York (ธนาคารพาณิชย์ชั้นนำ) เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ ซึ่งธนาคารทีสโก้ มีสถานะเป็นบริษัทเงินทุนหลักทรัพย์แห่งแรกของประเทศไทย โดยมีชื่อเดิมว่า “บริษัทค้าหลักทรัพย์และการลงทุน” เพื่อประกอบธุรกิจในลักษณะ “Investment Bank” และมีตราสัญลักษณ์ คือ “TISCO” ที่มีการพัฒนามาจากชื่อเต็มของ “Thai Investment and Securities Company Limited” ในอดีตธนาคารทีสโก้ (Tisco Bank) ได้มีบทบาทสำคัญในด้านการมีส่วนร่วม เพื่อพัฒนาตลาดเงินและตลาดทุนไทยมาตลอด จุดเริ่มต้นมาจากทีสโก้เป็นผู้ริเริ่มผลิตภัณฑ์และบริการทางการเงินหลากหลายประเภท เช่น บริการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ และธุรกิจรับประกันการจัดจำหน่ายตราสารทางการเงิน (Commercial Papers), บริการรายงานข้อมูลหลักทรัพย์ต่าง ๆ และการคำนวณดัชนีราคาหุ้น, บริการบวญจธุรกิจโครงการพาณิชย์และอุตสาหกรรมสำหรับภาคธุรกิจ, บริการสินเชื่อเช่าซื้อ, บริการสินเชื่อโครงการขนาดใหญ่โดยมีสถาบันการเงินหลายแห่งเป็นผู้ให้กู้ร่วม (Syndicate Loan) และธนาคารทีสโก้ (TISCO) ยังเป็นหนึ่งในผู้ร่วมก่อตั้งตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย พร้อมกับเข้าจดทะเบียนสู่ตลาดหลักทรัพย์ในปี พ.ศ. 2526 เรื่องราวทั้งหมดก่อนหน้านั้นถูกดำเนินการภายใต้ชื่อ “ทีสโก้” (TISCO) เพียงอย่างเดียว ก่อนยกสถานะขึ้นมาเป็น “ธนาคารทีสโก้ (Tisco Bank) ธนาคารพาณิชย์เต็มรูปแบบ ส่งผลให้กลยุทธ์การดำเนินการก็แตกต่างออกไปจากเดิม รวมถึงยังแนวทางหลักของธนาคาร ยังแตกต่างจากธนาคารพาณิชย์ทั่วไปอีกด้วย โดยมุ่งเน้นไปที่การขยายธุรกิจที่มีความเชี่ยวชาญ เช่น อาทิ ธุรกิจสินเชื่อเพื่อการอุปโภคบริโภค (Retail Loan) ธุรกิจเงินฝากลูกค้ารายใหญ่ (Wealth Management) และธุรกิจที่ปรึกษาทางการเงิน (Financial Advisory) ต่อเนื่องมาจนถึงปี พ.ศ. 2552 Tisco Bank ได้มีการปรับเปลี่ยนโครงสร้างการถือหุ้น ให้เป็นรูปแบบบริษัทโฮลดิ้ง จึงมีการจัดตั้ง “บริษัท ทีสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด(มหาชน)” เป็นบริษัทแม่ของกลุ่ม TISCO พร้อมจดทะเบียนเข้าสู่ตลาดหลักทรัพย์อย่างเป็นทางการ แทนที่ Tisco Bank เพื่อทำหน้าที่กำหนดนโยบาย กำกับดูแลกิจการของ Tisco Bank และบริษัทภายในเครือ ส่งผลให้ Tisco Bank สามารถบริหารจัดการความเสี่ยงของกลุ่มบริษัททั้งหมดได้อย่างมีประสิทธิภาพ ตลอดจนการพัฒนาและสร้างคุณค่าแก่ผู้มีส่วนได้ส่วนเสียอย่างยั่งยืน

**1.1.11 กลุ่มธุรกิจการเงินเกียรตินาคินภัทร** คือ การรวมเอาธุรกิจธนาคารพาณิชย์ ที่ดำเนินการโดย ธนาคารเกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน) ซึ่งก่อตั้งมานานกว่า 50 ปี และธุรกิจตลาดทุนที่ดำเนินการภายใต้บริษัท เคเคพี แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) และบริษัทหลักทรัพย์เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน) มาจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยในนาม “KKP” โดยทางกลุ่มธุรกิจการเงินเกียรตินาคินภัทร ดำเนินธุรกิจการเงิน และธุรกิจตลาดทุนอย่างครบวงจร มุ่งเน้นให้บริการอย่างครอบคลุมทุกธุรกิจ พร้อมตอบโจทย์ลูกค้าทุกประเภท ผ่านความเชี่ยวชาญในทุกบริการ ไม่ว่าจะเป็นลูกค้าบุคคล, ลูกค้าธุรกิจ และลูกค้าสถาบันทั้งในและนอกประเทศ ธนาคารเกียรตินาคินภัทร และกลุ่มบริษัท เกียรตินาคินภัทร พร้อมสนับสนุน ส่งเสริม พัฒนา ตลาดเงิน ตลาดทุน และเศรษฐกิจของประเทศให้เกิดประโยชน์สูงสุด

**1.1.12 ธนาคาร ICBC** คือ ธนาคารที่จดทะเบียนเป็นบริษัท โดยได้รับอนุญาตเป็นเงินทุน และหลักทรัพย์ มีชื่อเดิมว่าธนาคารสินเอเซีย จำกัด ก่อนจะเปลี่ยนมาใช้ชื่อว่าธนาคารไอซีบีซี (Industrial and Commercial Bank of China) มีเป้าหมายเพื่อบริการการเงินระหว่างประเทศ โดยเฉพาะประเทศไทยและประเทศจีน เพื่อให้ลูกค้าของธนาคารสามารถเข้าถึงการให้บริการผ่านเครือข่ายของกลุ่ม ICBC ที่มีการเติบโตอย่างรวดเร็วในประเทศจีน แนวโน้มเครดิตมีเสถียรภาพ เป็นปีที่ติดต่อกัน แสดงถึงสถานะทางการเงินอันมั่นคงของธนาคาร Industrial and Commercial Bank of China จดทะเบียนเป็นบริษัทจำกัดเมื่อวันที่ 26 สิงหาคม 2512 ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจเงินทุนและหลักทรัพย์เมื่อวันที่ 26 ตุลาคม 2516 ต่อมาปี 2521 ได้เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยได้รับอนุญาตจากกระทรวงการคลังให้จัดตั้งและเปิดดำเนินการธนาคารพาณิชย์เต็มรูปแบบตั้งแต่วันที่ 23 ธันวาคม 2548 และ ณ ปี 2565 ได้ดำเนินกิจการในประเทศไทยมาครบ 12 ปี ปัจจุบัน ธนาคาร ICBC สาขาไทย มีจำนวนทั้งสิ้น 21 สาขา

**1.1.13 ธนาคารแลนด์แอนด์เฮ้าส์ (Land and Houses Bank: LH Bank)** เป็นหนึ่งในสถาบันทางการเงินที่มีแนวคิดริเริ่มจากบริษัทอสังหาริมทรัพย์รายใหญ่ในประเทศไทย คือ บริษัท แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน) และบริษัท ควอลิตี้ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน) อยู่ในตลาดหลักทรัพย์โดยใช้ชื่อย่อว่า “LH.” บริษัทเครดิตฟองซิเอร์แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด ได้มีการเสนอแผนจัดตั้งธนาคารพาณิชย์เพื่อรายย่อยต่อกระทรวงการคลัง จนกระทั่งวันที่ 19 ธันวาคม 2548 กระทรวงการคลังได้อนุญาตให้เปิดธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ เพื่อรายย่อย จำกัด (มหาชน) ขึ้นในประเทศไทย เรียกได้ว่าธนาคารแลนด์แอนด์เฮ้าส์ (LH Bank) อยู่คู่คนไทยมาอย่างยาวนาน และ LH Bank มีสาขาทั่วประเทศ

**1.1.14 ธนาคาร เมกะ สากลพาณิชย์จำกัด (มหาชน)** (“ธนาคาร”) เป็นบริษัทย่อยของ “ธนาคาร เมกะ อินเตอร์เนชันแนล คอมเมอเชียลแบงค” (Mega International Commercial Bank Company Limited หรือ ธนาคารผู้ถือหุ้นหลัก) ธนาคารพาณิชย์จดทะเบียนและประกอบกิจการในประเทศไทย ไต้หวัน ธนาคารผู้ถือหุ้นเดิมมีชื่อว่า “ธนาคาร ดิอินเตอร์เนชันแนล คอมเมอเชียลแบงคออฟ ไชนา” (The International Commercial Bank of China) ต่อมา ณ วันที่ 21 สิงหาคม 2549 ธนาคารผู้ถือหุ้นหลักเปลี่ยนชื่อมาเป็น ธนาคาร เมกะ อินเตอร์เนชันแนล คอมเมอเชียลแบงค ภายหลังจากการควบรวมกิจการระหว่าง ธนาคารผู้ถือหุ้นหลัก และธนาคารเจียวทง (Chiao Tung Bank) จากการควบรวมกิจการทำให้ธนาคารผู้ถือหุ้นหลักเป็นธนาคารพาณิชย์ใหญ่เป็นอันดับ 3 ของประเทศ ไต้หวัน เมื่อพิจารณาจากมูลค่าสินทรัพย์ ณ วันที่ 30 กันยายน 2549

**1.1.15 ธนาคารไทยเครดิต จำกัด (มหาชน)** ได้เริ่มต้นเปิดดำเนินการธุรกิจ เมื่อวันที่ 18 มกราคม 2550 ภายใต้อุปสงค์การประกอบธุรกิจและขอบเขตการทำธุรกรรมของธนาคารพาณิชย์เพื่อรายย่อยตามที่ธนาคารแห่งประเทศไทย (“ธปท.”) ประกาศกำหนด และในวันที่ 1 กันยายน 2566 ธนาคารฯ ได้เปิดดำเนินการเป็นธนาคารพาณิชย์ โดยใช้ชื่อว่า “ธนาคารไทยเครดิต จำกัด (มหาชน)” การยกระดับเป็นธนาคารพาณิชย์ทำให้ธนาคารฯ สามารถประกอบธุรกิจธนาคารพาณิชย์ได้อย่างเต็มรูปแบบ เพื่อให้บริการด้านการเงินและการลงทุนอย่างครบวงจร และมีความหลากหลายมากขึ้น พร้อมยกระดับผลิตภัณฑ์และบริการทางการเงินที่ดี มีคุณภาพ ครอบคลุมและตอบสนองทุกความต้องการ โดยธนาคารไทยเครดิตยังคงมุ่งเน้นการให้บริการสินเชื่อธุรกิจไมโคร เอสเอ็มอี (MSME) และสินเชื่อรายย่อยและไมโครเครดิตเพื่อธุรกิจรายย่อย (Nano and Micro Finance) แก่กลุ่มผู้ประกอบการรายย่อยซึ่งเป็นรากฐานที่สำคัญของประเทศ แต่ยังไม่สามารถเข้าถึงบริการทางการเงินไม่ว่าจะเป็นเจ้าของกิจการแผงลอย ร้านค้าขนาดเล็กและขนาดกลาง ตลอดจนผู้ประกอบการเอสเอ็มอีและไมโครเอสเอ็มอี เพื่อให้สามารถเข้าถึงแหล่งเงินทุนในระบบ ช่วยยกระดับคุณภาพชีวิตของประชากรแบบยั่งยืนและมีส่วนช่วยเหลือเศรษฐกิจและสังคม ตามปรัชญาการดำเนินธุรกิจของธนาคารฯ “Everyone Matters ทุกคนคือคนสำคัญ”

**1.1.16 ธนาคารแห่งประเทศไทย (ไทย) จำกัด (มหาชน)** เป็นบริษัทลูกของธนาคารแห่งประเทศไทย (ฮ่องกง) จำกัด ธนาคารแห่งประเทศไทย (ฮ่องกง) เป็นกลุ่มธนาคารพาณิชย์ที่สำคัญในฮ่องกง เป็นหนึ่งในสามธนาคารที่ออกธนบัตร เป็นศูนย์กลางการชำระดุลเงินหยวนในฮ่องกง เป็นธนาคารที่มีความแข็งแกร่งทางธุรกิจในทุกด้าน และยังเป็นธนาคารชั้นนำในธุรกิจระหว่างประเทศและธุรกรรมเงินหยวน เครือธนาคารแห่งประเทศไทยจำกัด เปิดดำเนินการกิจการมาแล้วกว่าร้อยปี เป็นธนาคารที่มีความเป็นสากลและการให้บริการที่ครอบคลุมสูงสุดของประเภทธุรกิจธนาคาร



ในสาธารณรัฐประชาชนจีน ในด้านการพัฒนาหลักทรัพย์สาขาต่างประเทศของเครือธนาคารแห่งประเทศไทย ธนาคารแห่งประเทศไทย (ฮ่องกง) จะสนับสนุนให้ธนาคารดำเนินกิจการไปสู่การเป็นธนาคารชั้นนำ การให้บริการอย่างครบวงจร ตลอดจนความเป็นสากล ประเทศไทยเป็นประเทศสำคัญประเทศหนึ่งที่ธนาคารแห่งประเทศไทย จำกัด วางแผนกลยุทธ์เพื่อพัฒนาเขตพื้นที่อาเซียน โดยธนาคารแห่งประเทศไทย จำกัด เข้ามาประกอบธุรกิจในประเทศไทยครั้งแรกเป็นธุรกิจวิเทศธนกิจ (BIBF) เมื่อวันที่ 21 กุมภาพันธ์ 2537 ต่อมาได้รับอนุญาตให้ประกอบกิจการธนาคารพาณิชย์เต็มรูปแบบภายใต้ชื่อธนาคารแห่งประเทศไทย จำกัด สาขากรุงเทพฯ เมื่อวันที่ 10 มีนาคม 2540 หลังจากนั้นได้ยกระดับจากธนาคารแห่งประเทศไทย จำกัด สาขากรุงเทพฯ เป็นธนาคารแห่งประเทศไทย (ไทย) จำกัด (มหาชน) เมื่อวันที่ 26 สิงหาคม 2557 จนกระทั่งเมื่อวันที่ 9 มกราคม 2560 ธนาคารแห่งประเทศไทย (ไทย) จำกัด (มหาชน) จึงเปลี่ยนมาเป็นบริษัทลูกของธนาคารแห่งประเทศไทย (ฮ่องกง) จำกัด สืบเนื่องจากกลยุทธ์ของเครือธนาคารแห่งประเทศไทย จำกัด เพื่อลงทุนและพัฒนาเขตพื้นที่อาเซียน ธนาคารแห่งประเทศไทย (ไทย) จำกัด (มหาชน) เข้ามาดำเนินกิจการในประเทศไทย เป็นระยะเวลา 30 ปี และจะยังคงรักษาฐานลูกค้ารายใหญ่และการให้บริการธุรกิจทางการเงินเต็มรูปแบบจากเครือธนาคารแห่งประเทศไทยเพื่อกระตุ้นและสร้างข้อได้เปรียบของบริการ โดยอาศัยนโยบาย “ก้าวออกไป”, ธุรกรรมเงินหยวน และธุรกิจของชาวจีนโพ้นทะเล ฯลฯ เป็นหลักสำคัญ ทั้งยังจะเสริมสร้างการให้บริการทั้งลูกค้าบุคคล ลูกค้านิติบุคคล รวมไปถึงสถาบันการเงิน เพื่อสนับสนุนและยกระดับการให้บริการทางการค้าระหว่างไทยจีนและการสร้างรากฐานให้แก่เศรษฐกิจไทย ธนาคารแห่งประเทศไทย (ไทย) จำกัด (มหาชน) จะดำเนินการตามเป้าหมายของเครือธนาคารแห่งประเทศไทย จำกัด และธนาคารแห่งประเทศไทย (ฮ่องกง) จำกัด เพื่อรองรับการให้บริการในสังคม

**1.1.17 ธนาคารซูมิโตโม มิตซุย แบงกิ้ง คอร์ปอเรชั่น (Sumitomo Mitsui Banking Corporation หรือ SMBC)** เป็นธนาคารญี่ปุ่นที่มีประวัติศาสตร์ยาวนานกว่า 400 ปี ก่อตั้งโดยรวมกลุ่มทุนระหว่างกลุ่มซูมิโตโม (Sumitomo Group) และกลุ่มมิตซุย (Mitsui Group) และมีการควบรวมกิจการกับธนาคารต่าง ๆ หลายครั้งชื่อ “SMBC” จัดตั้งขึ้นในเดือนเมษายน 2544 จากการควบรวมกิจการกันระหว่างธนาคารชั้นนำของญี่ปุ่น 2 แห่งคือ ธนาคาร ซากุระ จำกัด ซึ่งมีการดำเนินงานมาตั้งแต่ปี 2419 และ ธนาคาร ซูมิโตโม จำกัด ที่ดำเนินธุรกิจตั้งแต่ปี 2438 ต่อมาในปี 2545 บริษัท ซูมิโตโม มิตซุย ไฟแนนเชียล กรุ๊ป อิงค์ (Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. หรือ SMFG) ได้ถูกจัดตั้งขึ้นเพื่อทำหน้าที่เป็นบริษัทผู้ถือหุ้นใหญ่ (Holding Company) และได้มีการโอนหุ้นของ SMBC ทั้งหมดไปอยู่ภายใต้ SMFG ปัจจุบัน SMBC ให้บริการทางการเงินกับ

กลุ่มลูกค้าที่หลากหลายทั้งในประเทศญี่ปุ่นและต่างประเทศ ซึ่งประกอบไปด้วยทั้งหน่วยงานรัฐบาล บริษัทเอกชนขนาดใหญ่ ขนาดกลางและขนาดเล็ก และลูกค้าบุคคล

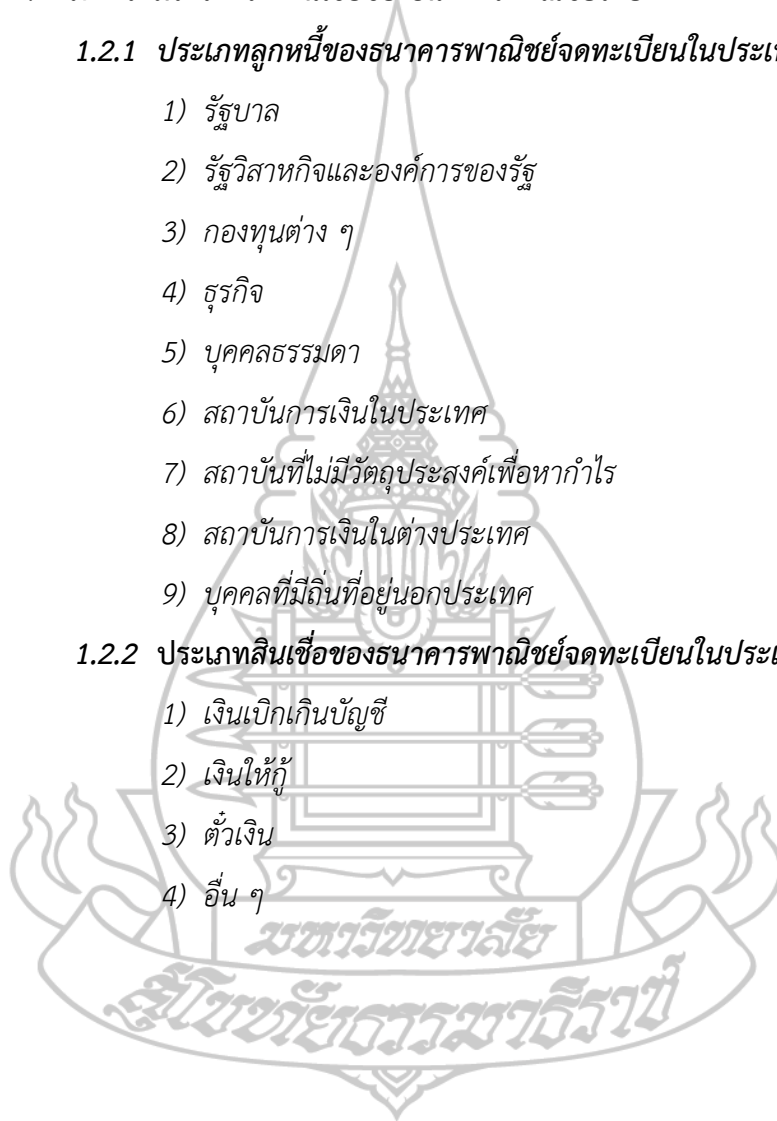
## 1.2 ภาพรวมโครงสร้างสินเชื่อของธนาคารพาณิชย์ไทย

### 1.2.1 ประเภทลูกหนี้ของธนาคารพาณิชย์จดทะเบียนในประเทศไทย ได้แก่

- 1) รัฐบาล
- 2) รัฐวิสาหกิจและองค์การของรัฐ
- 3) กองทุนต่าง ๆ
- 4) ธุรกิจ
- 5) บุคคลธรรมดา
- 6) สถาบันการเงินในประเทศ
- 7) สถาบันที่ไม่มีวัตถุประสงค์เพื่อหากำไร
- 8) สถาบันการเงินในต่างประเทศ
- 9) บุคคลที่มีถิ่นที่อยู่ต่างประเทศ

### 1.2.2 ประเภทสินเชื่อของธนาคารพาณิชย์จดทะเบียนในประเทศไทย ได้แก่

- 1) เงินเบิกเกินบัญชี
- 2) เงินให้กู้
- 3) ตัวเงิน
- 4) อื่น ๆ



ตารางที่ 2.1 เงินให้สินเชื่อแยกตามประเภทลูกหนี้และประเภทสินเชื่อของธนาคารพาณิชย์ไทย

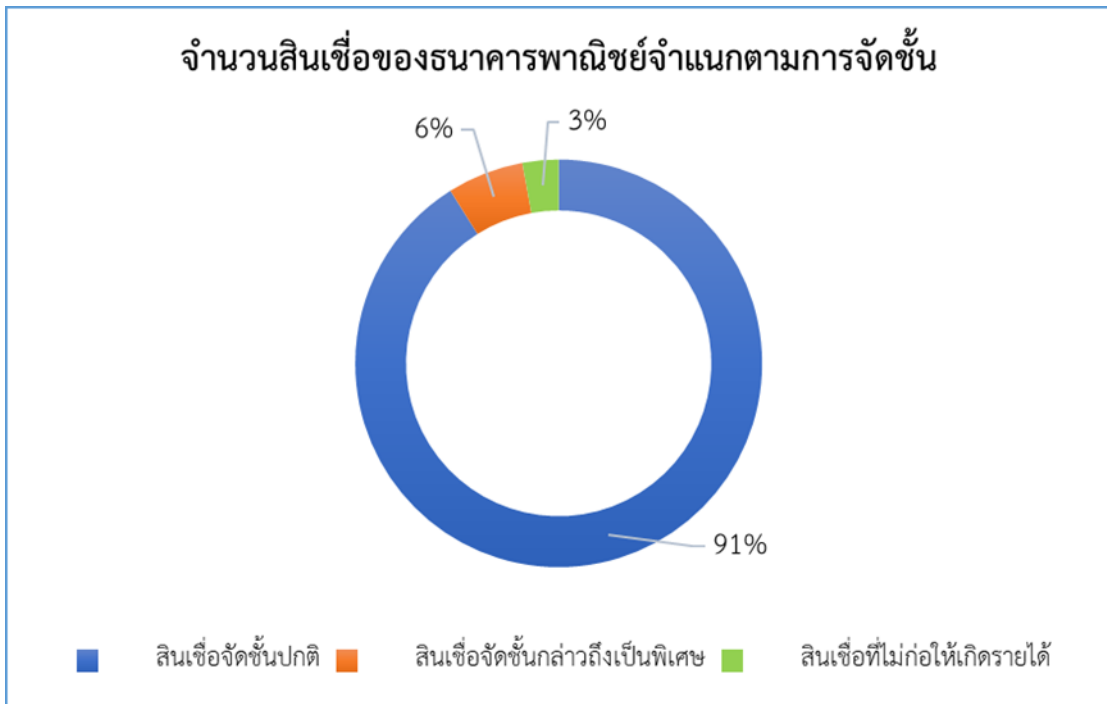
หน่วย : ร้อยละ

ประเภท	เงินเบิกเกินบัญชี	เงินให้กู้	ตัวเงิน	อื่น ๆ
รัฐบาล	0.1200	27.2900	72.5900	0.0000
รัฐวิสาหกิจและองค์การของรัฐ	0.0023	99.9943	0.0034	0.0000
กองทุนต่าง ๆ	0.0000	97.6834	2.3165	0.0000
ธุรกิจ	6.1679	67.0405	26.7146	0.0769
บุคคลธรรมดา	6.4095	92.6210	0.9700	0.0006
สถาบันการเงินในประเทศ	0.0383	93.4642	6.4974	0.0000
สถาบันที่ไม่มีวัตถุประสงค์เพื่อหากำไร	11.8631	68.4133	19.7234	0.0000
สถาบันการเงินในต่างประเทศ	0.0000	96.6985	303015	0.0000
บุคคลผู้มีถิ่นที่อยู่ต่างประเทศ	0.0642	96.3304	3.6043	0.0010

ที่มา : ธนาคารแห่งประเทศไทย. (2565). เงินให้สินเชื่อแยกตามประเภทลูกหนี้และประเภทสินเชื่อของธนาคารพาณิชย์ไทย. สืบค้นจาก [www.bot.or.th](http://www.bot.or.th)

### 1.2.3 จำนวนสินเชื่อคงค้างของธนาคารพาณิชย์ไทยจำแนกตามการจัดชั้นหนี้

- 1) สินเชื่อจัดชั้นปกติ หมายถึง ลูกหนี้ปกติและลูกหนี้ที่ค้างชำระเงินต้นหรือดอกเบี้ย เป็นระยะเวลารวมกันไม่เกิน 1 เดือน
- 2) สินเชื่อจัดชั้นกล่าวถึงเป็นพิเศษ หมายถึง ลูกหนี้ปกติและลูกหนี้ที่ค้างชำระเงินต้นหรือดอกเบี้ย เป็นระยะเวลารวมกันเกินกว่า 1 เดือน นับแต่วันที่ครบกำหนดชำระ
- 3) สินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ หมายถึง ยอดคงค้างเงินให้สินเชื่อด้วยคุณภาพ ได้แก่ เงินให้สินเชื่อจัดชั้น ต่ำกว่ามาตรฐาน สงสัย สงสัยจะสูญเสีย และสูญเสีย ตามเกณฑ์การจัดชั้นของธนาคารแห่งประเทศไทย



ภาพที่ 2.1 แสดงจำนวนสินเชื่อของธนาคารพาณิชย์จำแนกตามการจัดชั้นหนี้

ที่มา : ธนาคารแห่งประเทศไทย. (2565). จำนวนสินเชื่อของธนาคารพาณิชย์จำแนกตามการจัดชั้นหนี้. สืบค้นจาก [www.bot.or.th](http://www.bot.or.th)

จากภาพที่ 2.1 เป็นข้อมูลแสดงยอดคงค้างสินเชื่อของธนาคารพาณิชย์จำแนกตามการจัดชั้น พบว่า ธนาคารพาณิชย์จดทะเบียนในประเทศไทยมียอดคงค้างสินเชื่อจำแนกการจัดชั้น ดังนี้ สินเชื่อจัดชั้นปกติ จำนวน 15,746,250 ล้านบาท สินเชื่อกล่าวถึงเป็นพิเศษ จำนวน 1,049,011 ล้านบาท และสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ จำนวน 495,030 ล้านบาท (ธนาคารแห่งประเทศไทย, 2565)

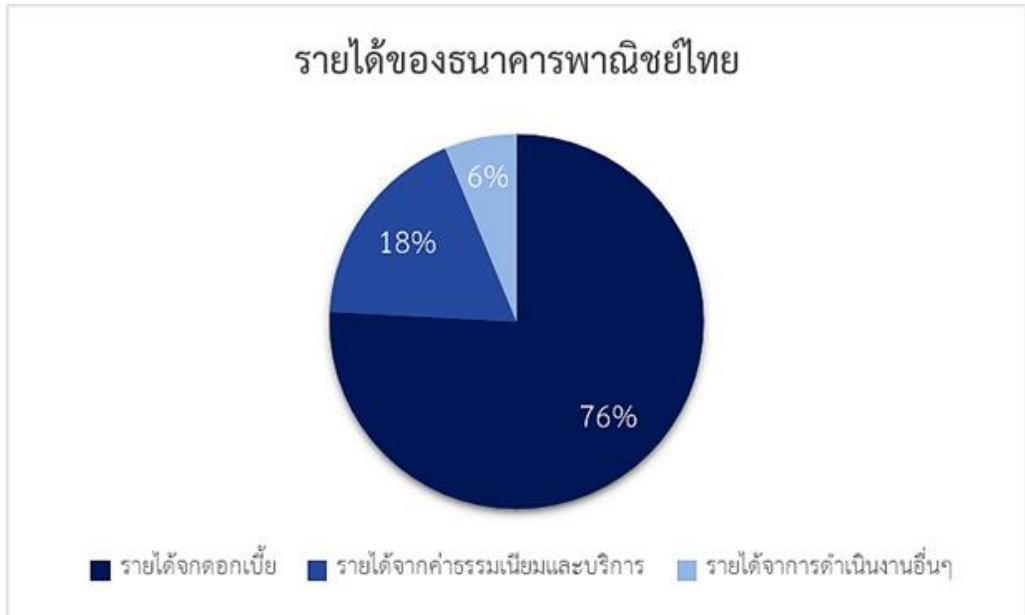
**1.2.4 จำนวนเงินกู้ยืมของธนาคารพาณิชย์ไทย** เงินกู้ยืมของธนาคารพาณิชย์จดทะเบียนในประเทศไทย แบ่งเป็น เงินกู้ยืมในประเทศจำนวน 1,191,012 ล้านบาท และเงินกู้ยืมต่างประเทศจำนวน 682,390 ล้านบาท (ธนาคารแห่งประเทศไทย, 2565)



ภาพที่ 2.2 เงินกู้ยืมของธนาคารพาณิชย์ไทย

ที่มา : ธนาคารแห่งประเทศไทย. (2565). *เงินกู้ยืมของธนาคารพาณิชย์ไทย*. สืบค้นจาก [www.bot.or.th](http://www.bot.or.th)

**1.2.5 รายได้ของธนาคารพาณิชย์ไทย** รายได้ของธนาคารพาณิชย์จดทะเบียนในประเทศไทย แบ่งเป็น รายได้ดอกเบี้ย จำนวน 196,107 ล้านบาท รายได้จากค่าธรรมเนียมและบริการ จำนวน 46,399 ล้านบาท และรายได้จากการดำเนินงานอื่น ๆ จำนวน 16,109 ล้านบาท (ธนาคารแห่งประเทศไทย, 2565)

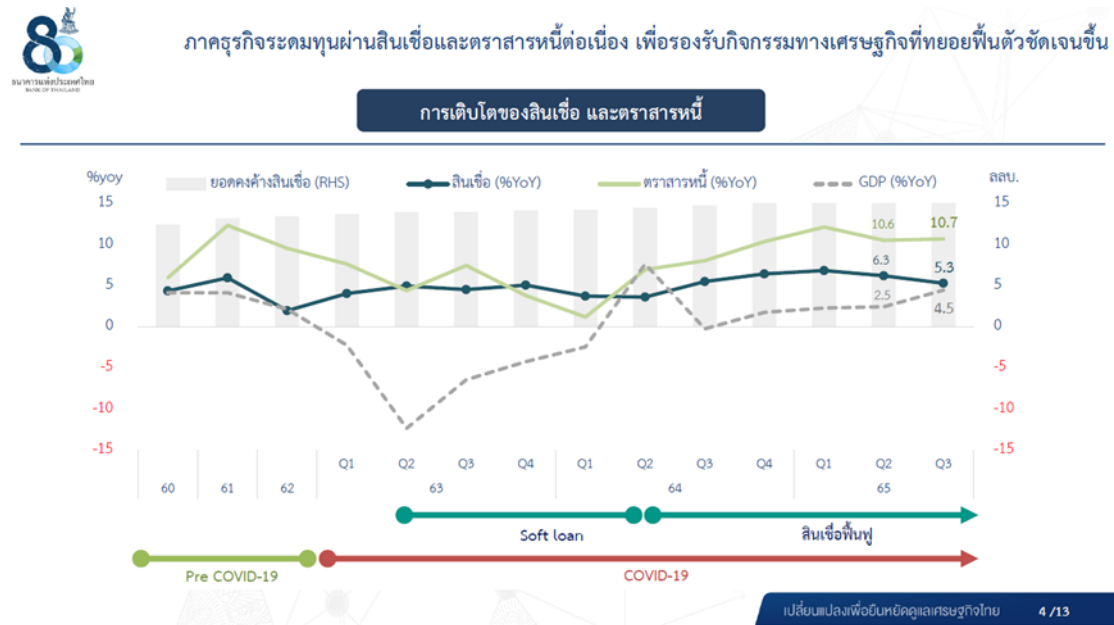


ภาพที่ 2.3 รายได้ของธนาคารพาณิชย์ไทย

ที่มา : ธนาคารแห่งประเทศไทย. (2565). รายได้ของธนาคารพาณิชย์ไทย. สืบค้นจาก [www.bot.or.th](http://www.bot.or.th)



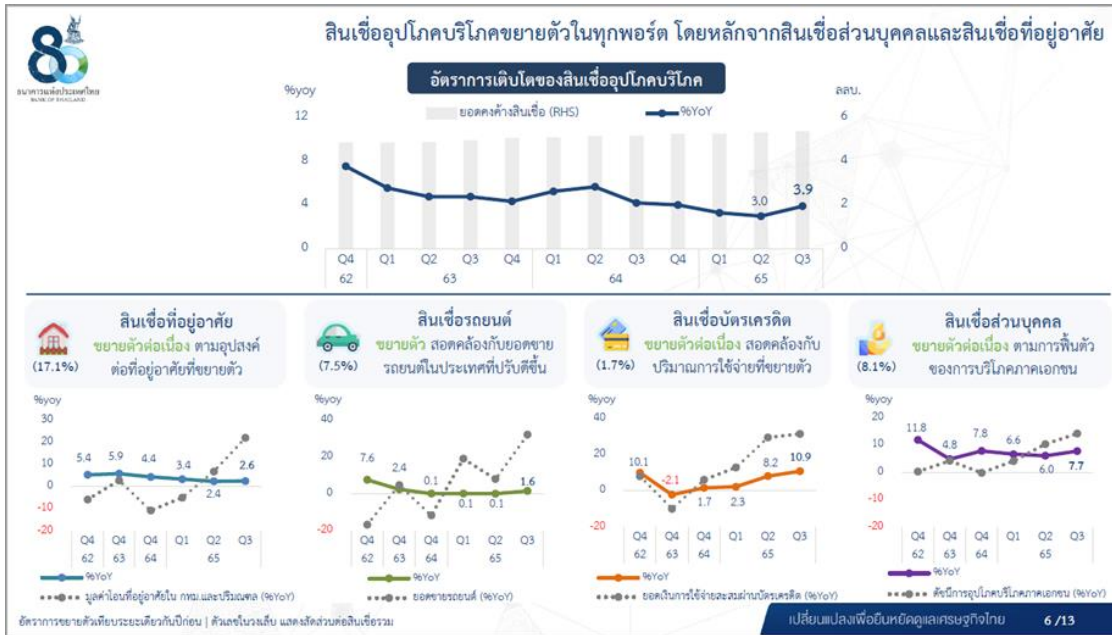
### 1.3 ผลการดำเนินงานของระบบธนาคารพาณิชย์ไทย



ภาพที่ 2.4 การเติบโตของสินเชื่อและตราสารหนี้

ที่มา : ธนาคารแห่งประเทศไทย. (2565). ผลการดำเนินงานของธนาคารพาณิชย์ไทย. สืบค้นจาก [www.bot.or.th](http://www.bot.or.th)

ธนาคารแห่งประเทศไทย เปิดเผย ผลการดำเนินงานของระบบธนาคารพาณิชย์ ไตรมาส 3 ปี 2565 ดังนี้ ภาพรวมการเติบโตของสินเชื่อระบบธนาคารพาณิชย์ในไตรมาส 3 ปี 2565 ขยายตัวที่ร้อยละ 5.3 เมื่อเทียบกับระยะเดียวกันปีก่อน ชะลอลงจากร้อยละ 6.3 ในไตรมาสก่อนหน้า จากการชำระคืนของสินเชื่อที่ให้แก่ภาครัฐ ประกอบกับการบริหารจัดการคุณภาพหนี้ ทั้งนี้ สินเชื่อ ยังขยายตัวสอดคล้องกับการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจ



ภาพที่ 2.5 การเติบโตของสินเชื่อบุคคลและสินเชื่อที่อยู่อาศัย

ที่มา : ธนาคารแห่งประเทศไทย. (2565). ผลการดำเนินงานของธนาคารพาณิชย์ไทย. สืบค้นจาก [www.bot.or.th](http://www.bot.or.th)

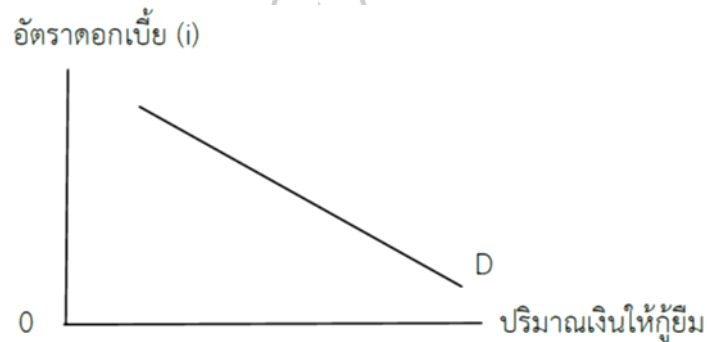
สินเชื่อบุคคลและสินเชื่อที่อยู่อาศัยที่ร้อยละ 3.9 เมื่อเทียบกับระยะเดียวกันปีก่อน โดยขยายตัวเพิ่มขึ้นในทุกพอร์ตสินเชื่อ สินเชื่อส่วนบุคคลขยายตัวต่อเนื่องตามการฟื้นตัวของการบริโภคภาคเอกชน ขณะที่สินเชื่อที่อยู่อาศัยขยายตัวตามอุปสงค์ต่อที่อยู่อาศัยที่ปรับเพิ่มขึ้น ทั้งแนวราบและแนวสูง ส่วนหนึ่งจากผลของมาตรการสนับสนุนการซื้อที่อยู่อาศัยที่จะสิ้นสุดในปี 2565 สำหรับสินเชื่อรถยนต์ขยายตัว สอดคล้องกับยอดขายรถยนต์ในประเทศที่ปรับดีขึ้น ด้านสินเชื่อบัตรเครดิตขยายตัวต่อเนื่อง สอดคล้องกับปริมาณการใช้จ่ายที่ขยายตัว รวมถึงผลของการใช้จ่ายที่อยู่ในระดับต่ำจากการล็อกดาวน์ในช่วงเดียวกันของปีก่อน

### 1.4 ทฤษฎีเกี่ยวกับปริมาณเงินให้กู้

แนวคิดทฤษฎีปริมาณเงินให้กู้ ทฤษฎีปริมาณเงินให้กู้ (Loan Funds Theory) เกิดจากการพัฒนาแนวความคิดมาจาก ทฤษฎีเศรษฐศาสตร์ของสำนักคลาสสิกของ Fisher (พิกุล ไคว้สุวรรณ, 2533). คือ การนำตัวแปรที่เกี่ยวข้องกับความจริงในระบบเศรษฐกิจมาใช้ในการ

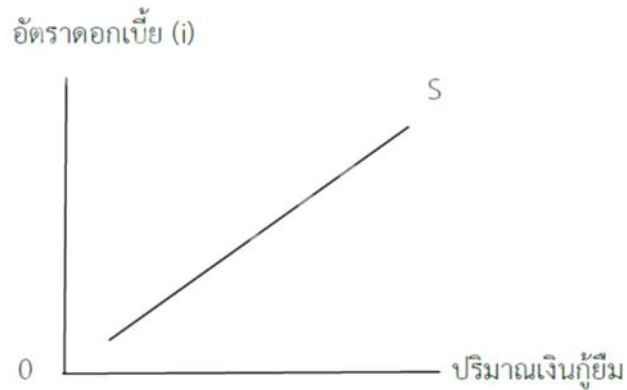


วิเคราะห์พบว่าอัตราดอกเบี้ย โดยที่แท้จริงนั้นไม่ได้เกิดจากการออมแต่เกิดจากการปล่อยเงินกู้ ดังนั้น อัตราดอกเบี้ยจึงถูกกำหนด โดยอุปสงค์ต่อเงินกู้ (Demand for Loanable Funds) และ อุปทานของเงินให้กู้ (Supply for Loanable Funds) ในด้านอุปสงค์ต่อเงินกู้ที่สำคัญ ได้แก่ การลงทุนและการถือเงินไว้เฉย ๆ ซึ่งการถือเงินชนิดนี้ อาจมีค่าเป็นลบ โดยทั่วไปแล้วผู้ขอกู้มักจะพอใจในอัตราดอกเบี้ยต่ำ ดังนั้นเส้นอุปสงค์ต่อปริมาณเงินกู้ จะลาดลงจากซ้ายไปขวา เมื่อกำหนดให้แกนตั้งเป็นอัตราดอกเบี้ย และแกนนอนแสดงจำนวนเงินที่ขอกู้แสดงว่า ณ ระดับอัตราดอกเบี้ยสูง ความต้องการเงินกู้จะมีน้อย ซึ่งสามารถแสดงเส้นอุปสงค์ต่อ เงินกู้ได้ดังแสดงในภาพที่ 2.6



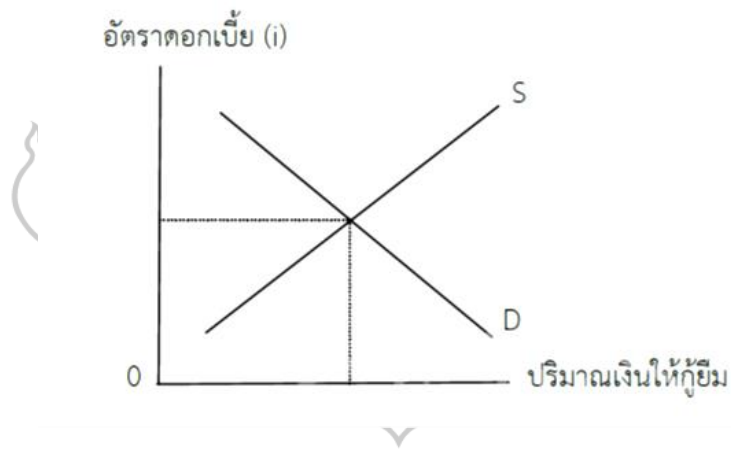
ภาพที่ 2.6 เส้นอุปสงค์เงินกู้

ส่วนทางด้านอุปทานของเงินกู้ นั้นหมายถึง เงินให้กู้ทั้งหมดในระยะเวลาใดเวลาหนึ่ง แก่ผู้บริโภค รัฐบาล และองค์กรธุรกิจ ปกติอัตราดอกเบี้ยต่ำ ความต้องการให้กู้จะมีน้อย และถ้าอัตราดอกเบี้ยสูง ความต้องการให้กู้จะมีมาก เส้นอุปทานของเงินให้กู้จะมีลักษณะลาดลงจากขวาไปซ้ายคล้ายเส้นอุปทานสินค้าและบริการ ดังแสดงในภาพที่ 2.7 โดยกำหนดให้แกนตั้งแสดงอัตราดอกเบี้ย และแกนนอนแสดงอุปทานของเงินให้กู้



ภาพที่ 2.7 เส้นอุปทานของเงินให้กู้

อุปสงค์และอุปทานของเงินให้กู้ยืมจะเป็นตัวกำหนดระดับอัตราดอกเบี้ยที่จุดดุลยภาพ โดยจะเกิดขึ้น ณ จุดตัดของเส้นอุปสงค์และเส้นอุปทานของเงินให้กู้ และอัตราดอกเบี้ยจะเป็นอัตราดอกเบี้ยที่เหมาะสมที่เกิดจากการให้กู้ยืมในช่วงระยะเวลาหนึ่งซึ่ง ณ จุดนี้จะแสดงปริมาณอุปสงค์เท่ากับอุปทาน ดังแสดงในภาพที่ 2.8



ภาพที่ 2.8 การกำหนดอัตราดอกเบี้ยดุลยภาพของการให้กู้

แต่อย่างไรก็ตาม อัตราดอกเบี้ยดุลยภาพในตลาดแต่ละแห่งอาจมีความแตกต่างกัน เช่น สภาพการแข่งขัน ลักษณะอุปทานของเงินให้กู้ระยะเวลาในการให้กู้ไม่เท่ากัน เป็นต้น ดังนั้น อัตราดอกเบี้ยดุลยภาพของแต่ละประเภทการกู้ยืมอาจแตกต่างกันและมีได้หลายอัตรา ซึ่งอัตราดอกเบี้ยในตลาดต่าง ๆ เหล่านี้จะปรับเข้าหาดุลยภาพตรงที่อุปทานของเงินให้กู้และอุปสงค์ต่อเงินกู้

ตลาดนั้น ๆ เท่ากันพอดีถ้ามีอัตราดอกเบี้ยใดผิดไปจากอัตราดอกเบี้ยดุลยภาพดังกล่าว ก็จะมีการเปลี่ยนแปลงทั้ง ทางด้านอุปสงค์และอุปทานของเงินกู้จนกระทั่งอัตราดอกเบี้ยกลับเข้ามาสู่ที่จุดดุลยภาพ

### 1.5 ทฤษฎีแห่งการแสวงหากำไรสูงสุด

ทฤษฎีนี้มีความเห็นว่า การศึกษาระดับจุลภาคของกิจการธนาคารพาณิชย์ ซึ่งเป็นหน่วยเศรษฐกิจ ที่มีจุดมุ่งหมายเพื่อแสวงหากำไรสูงสุด (Maximize Profit) เช่นเดียวกับธุรกิจอื่น ๆ ซึ่งการถือสินทรัพย์ และหนี้สินที่เหมาะสมเพื่อให้ได้กำไรสูงสุดนั้นจะอยู่ภายใต้เงื่อนไขต่าง ๆ เช่น สินทรัพย์ที่ธนาคารถืออยู่ โดยสินทรัพย์ธนาคารพาณิชย์นั้น สามารถแบ่งได้เป็น 2 ประเภท คือ (วเรศ อุปปาดิก, 2544). (1) สินทรัพย์ที่ประเภทที่ให้ดอกผล ได้แก่ การให้กู้ประเภทต่าง ๆ การลงทุนในหลักทรัพย์ (investment) (2) สินทรัพย์ประเภทที่ไม่ให้ดอกผล ได้แก่ เงินสดสำรองทั้งหมด (total reserves) ของธนาคารประกอบด้วยเงินสดซึ่งต้องสำรอง (required reserve) และเงินสดสำรองส่วนเกิน (excess reserve)

การศึกษาพฤติกรรมในการจัดการสินทรัพย์ของธนาคารนั้นมักจะสมมติที่ว่า ระบบธนาคารพาณิชย์จะต้องมีการปรับตัวในการถือครองสินทรัพย์และหนี้สินให้เหมาะสมอยู่ตลอดเวลา เพื่อให้สอดคล้องกับสภาพการณ์ของตัวแปรทางการเงินที่เปลี่ยนแปลงไป ดังเช่น อัตราดอกเบี้ย อุปสงค์ของเงินกู้ และนโยบายการเงินที่ใช้โดยธนาคารกลาง เป็นต้น ดังเช่นกรณีที่ธนาคารกลาง ใช้มาตรการทางการเงินด้วยการซื้อหลักทรัพย์ในตลาด อันจะมีผลทำให้ธนาคารพาณิชย์มีเงินสดสำรองทั้งหมดของตนเพิ่มขึ้น ตลอดจนสัดส่วนของสินทรัพย์ประเภทที่ไม่ให้รายได้ต่อสินทรัพย์ประเภทให้รายได้สูงเกินไป ซึ่งจะมีผลทำให้ธนาคารพาณิชย์จะขยายการให้กู้ นั่นก็คือเป็นการจัดการสินทรัพย์ใหม่ เพื่อให้ได้มาซึ่งกำไรสูงสุด ส่วนในด้านการจัดการหนี้สินก็เป็นไปในทำนองเดียวกัน

### 1.6 ทฤษฎีความพึงพอใจในสภาพคล่อง

แนวความคิดนี้มาจากนักเศรษฐศาสตร์ชาวอังกฤษ คือ Keynes (อ้างถึงใน อารีย์ เชื้อเมืองพาน, 2543) ซึ่งได้อธิบายถึงลักษณะการถือเงินของประชาชนว่า ความต้องการถือเงินของประชาชนนั้นขึ้นอยู่กับความพอใจในสภาพคล่องมากกว่า ทั้งนี้ เนื่องจาก การที่ประชาชนถือเงินไว้เฉย ๆ จะไม่ได้รับผลตอบแทนจากการถือเงินดังกล่าวเลย นอกจากนี้ยังมีต้นทุนค่าเสียโอกาสเกิดขึ้นอีก ดังนั้น Keynes จึงได้แบ่งจุดประสงค์ของการถือเงินไว้ 3 ประเภท คือ การถือเงินเพื่อจับจ่ายใช้

สอย การถือเงินไว้เพื่อใช้จ่ายยามฉุกเฉิน และการถือเงินไว้เพื่อการเก็งกำไร ซึ่งการถือเงินประเภทที่สามนี้ ขึ้นอยู่กับอัตราดอกเบี้ยเป็นสำคัญ หากอัตราดอกเบี้ยสูงผู้มีเงินออมอาจจะเลือกการถือเงินในรูปของเงินสดต่ำ เพราะผู้ออมเองก็ไม่อยากเสียต้นทุนค่าเสียโอกาส และตามแนวความคิดนี้อัตราดอกเบี้ยถูกกำหนดโดยอุปทานของเงิน (supply of money) และอุปสงค์ หรือความต้องการถือเงิน (demand for money) โดยมีรายได้เข้ามาเกี่ยวข้องด้วย

การถือเงินของ Keynes ประเภทที่ 2 นั้นไม่ได้คำนึงในด้านอัตราดอกเบี้ยคำนึงถึงรายได้ที่ได้รับ หากรายได้เพิ่มสูงขึ้นการถือเงินประเภทนี้จะเพิ่มมากขึ้นตามหลักอุปสงค์ต่อรายได้ คือ เมื่อรายได้สูงขึ้นปริมาณการบริโภคสินค้าและบริการจะเพิ่มขึ้น ส่วนการถือเงินประเภทที่สองนั้น ปัจจัยที่กำหนด คือ รายได้

ดังนั้นเงินออมก็คือเงินที่ผู้มีเงินออมต้องการสะสมไว้ในอนาคต ซึ่งผู้มีเงินออมจะตัดสินใจในการนำเงินออมดังกล่าวไปลงทุนในสินทรัพย์ประเภทใดประเภทหนึ่ง เพื่อที่จะได้รับผลตอบแทน หากสินทรัพย์ดังกล่าวมีสภาพคล่องที่สูงผลตอบแทนจะต่ำ หากสินทรัพย์ดังกล่าวมีสภาพที่ต่ำจะมีผลตอบแทนที่สูง ซึ่งสภาพคล่องนี้ถือเป็นปัจจัยที่สำคัญปัจจัยหนึ่งที่ทำให้เกิดความแตกต่างในโครงสร้างอัตราดอกเบี้ย

### 1.7 ทฤษฎีการปันส่วนสินเชื่อ

Jaffee and Modigliani (1969) กล่าวว่า สาเหตุที่สำคัญของการเกิดการปันส่วนสินเชื่อสามารถจำแนกได้เป็น 2 ลักษณะ คือ ข้อมูลข่าวสารที่ไม่สมบูรณ์และระเบียบข้อกำหนดของทางการ ซึ่งพิจารณาได้ดังนี้

เนื่องจากข้อมูลข่าวสารที่ถูกจำกัด ทำให้สถาบันการเงินไม่สามารถทราบความเสี่ยงที่แท้จริงของผู้กู้แต่ละรายได้ การปล่อยสินเชื่อจึงเป็นลักษณะการคาดคะเนในผลตอบแทนและความเสี่ยงตลอดเวลา นำไปสู่ปัญหา Moral Hazard และปัญหา Adverse Selection

Moral Hazard เป็นความเสี่ยงหลังจากที่สถาบันการเงินได้อนุมัติสินเชื่อแล้ว ผู้ขอกู้อาจนำเงินกู้ที่ได้ไปใช้อย่างผิดวัตถุประสงค์จากเดิม เนื่องจากผู้ขอกู้ไม่กลัวความเสี่ยงจากความไม่สามารถชำระเงินกู้คืนได้ การขึ้นอัตราดอกเบี้ยของสถาบันการเงินเพื่อจำกัดอุปสงค์ส่วนเกิน และเพื่อเพิ่มผลตอบแทนจาก high risk-high return นั้น อาจมีผลทำให้ผลตอบแทนของสถาบันการเงินลดลง เนื่องจากผู้กู้จะไม่สามารถชำระทั้งเงินต้นและดอกเบี้ยคืนได้

Adverse Selection ถือเป็นความเสี่ยงก่อนการอำนวยการสินเชื่อของสถาบันการเงิน เนื่องจากการปรับอัตราดอกเบี้ยให้สูงขึ้นของสถาบันการเงิน จะทำให้ผู้ขอกู้ที่มีความเสี่ยงต่ำไม่ยอมรับอัตราดอกเบี้ยใหม่นี้ ทำให้ที่อัตราดอกเบี้ยสูงนี้จะมีแต่ผู้ขอกู้ที่มีความเสี่ยงสูง เนื่องจาก ผู้ขอกู้ที่ไม่ดี จะไม่คำนึงถึงความสามารถในการชำระเงินต้นและดอกเบี้ย แต่ในกรณีที่ผู้ขอกู้ เป็นลูกค้าที่ดีที่มีความซื่อสัตย์ จะไม่เข้ามาขอกู้ที่อัตราดอกเบี้ยสูงนี้ โดยคำนึงถึงผลตอบแทนที่ คาดว่าจะได้รับ ซึ่งอาจน้อยกว่าดอกเบี้ยที่จะต้องชำระคืน ทำให้ผลตอบแทนของสถาบันการเงินลดลงจากความเสี่ยงที่อาจไม่ได้รับคืน ทั้งเงินกู้และดอกเบี้ยจากผู้ขอกู้ได้ ซึ่งในกรณีที่ผู้กู้ ไม่สามารถแยกความแตกต่างด้านความเสี่ยงของผู้กู้ได้นั้น ทำให้ธนาคารอาจจะคิดอัตราดอกเบี้ยเดียวกันก่อให้เกิดการปันส่วนสินเชื่อ (credit rationing) เนื่องจากการคิดอัตราดอกเบี้ยต่างกัน ทำให้ค่าใช้จ่ายสูงขึ้นในการแบ่งแยกลูกค้า และอาจเกิดภาพพจน์ที่ไม่ดีต่อความสัมพันธ์ของลูกค้า ดังนั้น สถาบันการเงินจะต้องปันส่วนสินเชื่อ โดยให้สิทธิพิเศษแก่ลูกค้าเก่าที่มีประวัติดีก่อน และการจำกัดวงเงินกู้ในแต่ละบุคคลลดลง เพื่อลดความเสี่ยงของลูกค้าแต่ละราย ๆ ได้ โดยให้กู้ใน อัตราดอกเบี้ยเดียวกัน นอกจากนี้ สถาบันการเงินจะให้ลูกค้าแต่ละรายนำหลักทรัพย์มาค้ำประกัน เพื่อเป็นการลดปัญหา (Moral Hazard และ Adverse Selection) ที่อาจเกิดขึ้นได้

นอกจากนี้แล้ว Tucker (1968) ยังได้กล่าวถึงการปันส่วนสินเชื่อว่าเกิดขึ้นเนื่องจากความล่าช้าในการปรับตัวของอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ของสถาบันการเงินอันนำไปสู่ความไร้ดุลยภาพของตลาดการเงิน เมื่อระบบตลาดมีอุปสงค์สินเชื่อมากกว่าอุปทานสินเชื่อ ในกรณีที่อัตราดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมของสถาบันการเงินไม่สามารถขจัดอุปสงค์ส่วนเกินนี้ได้ จึงเกิดการปันส่วนสินเชื่อขึ้นเนื่องจากอัตราดอกเบี้ยที่สถาบันการเงินประกาศใช้ในขณะนั้น ไม่สามารถให้ผู้กู้ยืมได้ตามที่มีผู้ต้องการ สถาบันการเงินจึงให้ผู้กู้ยืมเพียงบางรายเท่านั้น ส่วนในแง่ความต้องการที่อยู่อาศัยนั้นสามารถอธิบายได้ จากแนวคิดของ Stiglitz and Weiss (1981) ที่กล่าวว่า ถ้าในระบบเศรษฐกิจมีอุปสงค์ของสินเชื่อไม่เท่ากับอุปทานของสินเชื่อ อัตราดอกเบี้ย ให้กู้ยืมจะปรับตัวสูงขึ้นเพื่อขจัดอุปสงค์ส่วนเกินให้หมดไป ซึ่งในสภาวะไร้ดุลยภาพในระบบการเงินจะทำให้สถาบันการเงินพิจารณาให้สินเชื่อ โดยคำนึงถึงอัตราดอกเบี้ยและความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากความสามารถและพฤติกรรมของผู้กู้ต่อโอกาสในทางที่สถาบันการเงินจะไม่ได้รับ เงินคืน การควบคุมสินเชื่อจะทำให้อัตราดอกเบี้ยสูงขึ้นและมีผลต่อแหล่งเงินทุนของสถาบันการเงิน อันจะเป็นผลให้การปล่อยสินเชื่อโดยเฉพาะสินเชื่อเคหะซึ่งจะเป็นส่วนแรกที่ได้รับผลกระทบเนื่องจากส่วนใหญ่จะเป็นลูกค้ารายย่อย

## 1.8 หลักการวิเคราะห์สินเชื่อ

การวิเคราะห์สินเชื่อเป็นเครื่องมือที่ธนาคารพาณิชย์ นำมาใช้พิจารณาคุณสมบัติของผู้กู้ และหลักประกันการกู้เงิน มีรายละเอียด ในการวิเคราะห์สินเชื่อจะต้องมีความรู้ในเรื่องประโยชน์ของสินเชื่อ ประเภท เครื่องมือ รวมทั้งหลักเกณฑ์ที่ใช้ในการพิจารณาสินเชื่อ โดยมีรายละเอียด ดังนี้

### 1.8.1 ประโยชน์ของสินเชื่อ

ประโยชน์ของสินเชื่อ มีดังนี้

1) *สินเชื่อเป็นสื่อกลางในการแลกเปลี่ยน* เหยียดผูกขาด ธนบัตร และเงินฝากเพื่อเรียก ล้วนเป็นเงินสินเชื่อที่ใช้เป็นสื่อกลางในการแลกเปลี่ยนในระบบเศรษฐกิจ การใช้สินเชื่อ มีผลทำให้การซื้อขายทำได้โดยสะดวกและรวดเร็ว โดยในบางครั้ง การค้าไม่จำเป็นต้องใช้เงิน เป็นสื่อกลางในการแลกเปลี่ยน แต่ใช้ความเชื่อถืออื่น ๆ เช่น การใช้เช็ค ดราฟท์ ตัวแลกเงิน เป็นสื่อกลางในการแลกเปลี่ยนแทน

2) *สินเชื่อทำให้เกิดเงินทุนสำหรับการค้าและธุรกิจ* ในการทำการค้า หรือธุรกิจต่าง ๆ ผู้ลงทุนทำการค้าอาจมีเงินออมเพื่อการลงทุนไม่เพียงพอ ย่อมต้องการสินเชื่อ จากแหล่งเงินทุนต่าง ๆ เพื่อการลงทุน การที่ประชาชนออมทรัพย์ มีผลทำให้เกิดเงินทุนก้อนใหญ่ ที่สามารถนำไปลงทุนอุตสาหกรรมขนาดใหญ่ได้ หน้าที่ของสินเชื่อที่สำคัญคือ การจัดให้มีเงินทุน เพื่อให้ธุรกิจได้กลับไปทำการค้าและลงทุนในอุตสาหกรรมต่าง ๆ

3) *สินเชื่อทำหน้าที่ทางสังคม* ได้แก่ การมีส่วนร่วมทำให้เกิดเสรีภาพในด้าน ความคิดและในด้านปฏิบัติ คือ ผู้ที่มีเงินเหลือจะนำเงินไปฝากไว้กับธนาคาร หรือสถาบันการเงิน หน่วยธุรกิจเหล่านี้ จะนำเงินไปปล่อยให้กู้หรือนำไปใช้ประโยชน์ด้านอื่น ๆ สินเชื่อทำให้ช่องว่าง ระหว่างทุนและแรงงานหมดไป เพราะแรงงานอาจถูกนำไปใช้ในการประกอบธุรกิจได้ ประชาชน มีโอกาสศึกษาเล่าเรียนจากเงินที่กู้ยืมมา หรืออาจนำไปซื้อสินค้ามาใช้ในการอุปโภคบริโภค เป็นต้น

4) *สินเชื่อทำให้การค้าและอุตสาหกรรมขยายตัว* สินเชื่อเป็นเครื่องมือ สำคัญในการสร้างธุรกิจหรือขยายธุรกิจที่มีอยู่ เพราะการประกอบการอาจขยายสินเชื่อของตน ด้วยการกู้ยืมเงินจากผู้อื่น มาขยายกิจการได้ตามต้องการ

### 1.8.2 ประเภทของสินเชื่อ

สินเชื่อมีการแบ่งออกได้ 5 ประเภท คือ

1) **สินเชื่อจำแนกตามประเภทของผู้กู้**

- (1) **สินเชื่อสำหรับเอกชน (Individual Credit)**
- (2) **สินเชื่อสำหรับธุรกิจ (Business Credit)**
- (3) **สินเชื่อสำหรับรัฐบาล (Government Credit)**

การให้กู้ยืมหรือการให้สินเชื่อตามประเภทสินเชื่อ ย่อมมีนัยสำคัญต่อเศรษฐกิจแตกต่างกัน เพราะระดับความสามารถหรือประสิทธิภาพการใช้สินเชื่อแต่ละภาคการผลิตที่จะต้องชำระหนี้คืนในช่วงเวลาที่ความแตกต่างกัน

2) **สินเชื่อจำแนกตามระยะเวลา แบ่งเป็น**

(1) **สินเชื่อระยะเวลาล้นที่สุด (Payable on Demand)** เป็นสินเชื่อที่จะต้องจ่ายคืนทันทีเมื่อถูกทวงถาม

(2) **สินเชื่อระยะสั้น (Short-term Credit)** เป็นสินเชื่อที่จะต้องจ่ายคืนในระยะเวลาไม่เกิน 1 ปี

(3) **สินเชื่อประเภทปานกลาง (Intermediate-term Credit)** เป็นสินเชื่อที่จะต้องจ่ายคืนในระยะเวลาไม่เกิน 5 ปี

(4) **สินเชื่อระยะยาว (Long-term Credit)** เป็นสินเชื่อที่จะต้องจ่ายคืนในระยะเวลาตั้งแต่ 5 ปีขึ้นไป ปริมาณสินเชื่อที่จำแนกตามระยะเวลา เป็นปัจจัยหนึ่งที่สามารถแสดงระดับพัฒนาการตลาดเงินได้ ถ้าตลาดการเงินมีเพียงสถาบันการเงินให้กู้ในสินเชื่อระยะสั้นเป็นส่วนใหญ่ แสดงให้เห็นว่า การพัฒนาตลาดการเงินในสถาบันการเงินเพื่อสินเชื่อระยะยาวยังมีน้อย โอกาสในการพัฒนาอุตสาหกรรมที่ต้องใช้สินเชื่อระยะยาวจึงมีน้อยไปด้วย นอกจากนี้ในแต่ละระยะเวลาและแต่ละเหตุการณ์ การเปลี่ยนแปลงลักษณะสินเชื่อ จะบอกถึงสถานการณ์ได้ เช่น ถ้าภาวะสินเชื่อของสถาบันการเงินรัดตัว การให้กู้ยืมเพื่อเรียกคืนโดยทันทีจะมีมาก จึงมีการหมุนเวียนเงินทุนระหว่างสถาบันการเงินเพื่อผ่อนคลายภาวะรัดตัวดังกล่าวมากขึ้น

3) **สินเชื่อจำแนกตามวัตถุประสงค์ จำแนกออกได้เป็น**

(1) **สินเชื่อเพื่อการบริโภค (Consumption Credit)** เป็นสินเชื่อที่ได้มาเพื่อการใช้จ่ายซื้อสินค้าและบริการต่าง ๆ สินเชื่อประเภทนี้จะมีระยะเวลาล้น และลูกค้ามักชำระคืนเป็นงวด ๆ หรือเป็นลักษณะการผ่อนชำระ

(2) **สินเชื่อเพื่ออุตสาหกรรม (Production Credit)** เป็นสินเชื่อที่ใช้จ่ายเพื่อเป็นค่าปัจจัยการผลิตต่าง ๆ เช่น (1) สินเชื่อเพื่ออุตสาหกรรม เป็นสินเชื่อระยะยาว ผู้กู้จะใช้สินเชื่อเพื่อซื้อเครื่องจักร อุปกรณ์ก่อสร้างโรงงาน เพื่อการผลิตสินค้าทางอุตสาหกรรม เป็นต้น (2) สินเชื่อเพื่อเกษตรกรรม เป็นสินเชื่อที่ผู้กู้จะนำเงินไปซื้อเครื่องมือ อุปกรณ์ เมล็ดพันธุ์ เพื่อใช้จ่ายในการเกษตร สินเชื่อเพื่อเกษตรกรรมเป็นสินเชื่อในระยะสั้นและระยะปานกลางเป็นส่วนใหญ่ เพราะสถาบันการเงินของประเทศ มักจะไม่ให้สินเชื่อระยะยาว เนื่องจากงานด้านเกษตรมีความเสี่ยงสูง (3) **สินเชื่อเพื่อการพาณิชย์** เป็นสินเชื่อที่ผู้กู้จะนำไปใช้ในการลงทุนซื้อวัตถุดิบต่าง ๆ เพื่อใช้ในการผลิตสินค้าและบริการ และจ่ายเป็นค่าแรงงาน เป็นต้น

#### 4) **สินเชื่อจำแนกตามลักษณะของผู้ให้สินเชื่อ**

- (1) **สินเชื่อที่เอกชนเป็นผู้ให้สินเชื่อ** เช่น เงินกู้ยืมนอกระบบ
- (2) **สินเชื่อที่ธนาคารพาณิชย์เป็นผู้ให้สินเชื่อ**
- (3) **สินเชื่อที่สถาบันการเงินอื่นเป็นผู้ให้สินเชื่อ**
- (4) **สินเชื่อที่ใช้สถาบันการเงินเป็นผู้ให้สินเชื่อ** เช่น โรงสี สหกรณ์ฯ
- (5) **สินเชื่อที่รัฐบาลเป็นผู้ให้สินเชื่อ**

#### 5) **สินเชื่อจำแนกตามลักษณะของหลักประกัน**

(1) **สินเชื่อที่ไม่มีหลักประกัน (Unsecured Credit)** เป็นสินเชื่อที่อาศัยความเชื่อถือ ชื่อตรง และความสามารถทางธุรกิจของผู้กู้เป็นหลักประกัน การพิจารณาสินเชื่อจะพิจารณาเพียงรายได้ ซึ่งคาดว่าผู้กู้จะสามารถชำระหนี้ได้

(2) **สินเชื่อที่มีหลักประกัน (Secured Credit)** เป็นสินเชื่อที่อาศัยหลักทรัพย์ค้ำประกัน เช่น อสังหาริมทรัพย์หรือผู้ค้ำประกัน ซึ่งจะต้องชำระหนี้แทนเมื่อลูกหนี้ปฏิเสธการชำระหนี้ โดยมีการลงนามค้ำประกัน

### 1.8.3 **ลักษณะของสินเชื่อ**

สินเชื่อเกิดได้ใน 2 ลักษณะ คือ

1) **บริษัทหรือบุคคลให้สินเชื่อแก่บุคคลอีกคนหนึ่ง** โดยการขายสินค้าให้แล้ว ผู้ซื้อ มีสัญญาที่จะชำระค่าสินค้านั้นคืนภายในหน้า

2) **บริษัทหรือธนาคารให้เงินกู้แก่บุคคลหนึ่ง** โดยมีข้อผูกพันว่า บุคคลนั้นจะชำระคืนภายใน ในลักษณะนี้การแลกเปลี่ยนเงินตรา กับสินค้ายังไม่เกิดขึ้น



ทั้งสองลักษณะมีผลเหมือนกัน คือ สร้างอำนาจซื้อให้แก่บุคคลผู้ได้รับสินเชื่อล่วงหน้า ผู้ให้สินเชื่อหรือเจ้าหนี้ จะได้รับผลตอบแทน โดยลูกหนี้จะชำระคืนในจำนวนเดิมบวกกับดอกเบี้ยเงินกู้

#### 1.8.4 เครื่องมือสินเชื่อ

เครื่องมือสินเชื่อ(Credit Instruments) หมายถึง ข้อตกลงที่ใช้แสดงสภาพของหนี้สินหรือเงื่อนไขต่าง ๆ ของหนี้สิน เช่น แสดงจำนวนหนี้สินที่มีภาระผูกพันกัน กำหนดเวลาที่จะชำระหนี้ อัตราดอกเบี้ย ตลอดจนกฎเกณฑ์ต่าง ๆ ที่กำหนดไว้ในกรณีที่ชำระหนี้สินคืนภายหลัง เครื่องมือสินเชื่อสามารถจำแนกตามลักษณะ ดังนี้

##### 1) จำแนกตามลักษณะของการเปลี่ยนมือ

(1) เครื่องมือสินเชื่อที่เปลี่ยนมือได้ (Negotiable) จะมีสัญญาเป็นลายลักษณ์อักษรหรือมีการลงนามไว้เป็นสำคัญ ในสัญญาจะระบุคำสั่งที่จะจ่ายเงิน โดยไม่มีเงื่อนไขใด ๆ และกำหนดระยะเวลาการชำระเงินไว้ชัดเจน การระบุคำสั่งจ่ายเงิน ระบุชัดเจนว่า สั่งจ่ายแก่ผู้ถือหรือตามคำสั่งของคนใดคนหนึ่ง เครื่องมือสินเชื่อที่เปลี่ยนมือได้ เช่น เช็ค ตั๋วสัญญาใช้เงิน เป็นต้น และมีกฎหมายพิเศษออกเพื่อการนี้โดยเฉพาะ เช่น กฎหมายว่าด้วยเช็คและตั๋วเงินต่าง ๆ เป็นต้น เครื่องมือสินเชื่อที่เปลี่ยนมือได้ เป็นเครื่องมือที่สะดวกในการใช้และให้ประโยชน์มาก เพราะสามารถโอนให้ใครก็ได้ โดยวิธีสลักหลัง และส่งมอบกันเท่านั้น

(2) เครื่องมือสินเชื่อที่เปลี่ยนมือไม่ได้ (Nonnegotiable) เป็นเครื่องมือสินเชื่อที่ไม่มีสัญญาเป็นลายลักษณ์อักษร การให้สินเชื่อประเภทนี้ อยู่ภายใต้ข้อบังคับแห่งกฎหมายทั่วไป เครื่องมือสินเชื่อที่เปลี่ยนมือไม่ได้ อาจมีการซื้อขายจ่ายโอนกันบ้าง แต่มีความเสี่ยงมาก ผู้รับโอนอาจจะไม่มีสิทธิดีกว่าผู้โอน ประกอบกับไม่มีกฎหมายพิเศษที่ออกเพื่อการนี้โดยเฉพาะ เช่น สัญญาซื้อขายที่ดิน สัญญาซื้อขายเครื่องมือ ใบนุ่นและใบนุ่นต่าง ๆ เป็นต้น

##### 2) จำแนกตามลักษณะของธุรกิจ

(1) เครื่องมือสินเชื่อที่ใช้ในการพาณิชย์ เครื่องมือนี้เป็นเครื่องมือสินเชื่อที่เปลี่ยนมือได้ เช่น เช็ค ตั๋วสัญญาใช้เงิน ตราพัตณาคาร ตั๋วแลกเงิน เป็นต้น

(2) เครื่องมือสินเชื่อที่ใช้ในการลงทุน เครื่องมือสินเชื่อนี้เป็นตราสารที่แสดงการเป็นหนี้ของบริษัทการค้า อุตสาหกรรม รัฐบาล และองค์การอื่น ๆ ในการหาทุนไปใช้ในการก่อตั้ง ก่อสร้าง ซ่อมที่ดิน เครื่องมือ อุปกรณ์ ขยายอุตสาหกรรมและธุรกิจทั่วไป เครื่องมือสินเชื่อประเภทนี้ที่สำคัญและเป็นที่ยอมรับ ได้แก่ ใบนุ่น (Stock หรือ Share) ใบนุ่น (Debenture) ใบนุ่นจำนอง (Mortgage Debentures) ใบนุ่นที่มีหลักทรัพย์เป็นประกัน (Collateral Trust Bond) เป็นต้น

### 3) จำแนกตามลักษณะของการชำระหนี้

- (1) เครื่องมือสินเชื่อที่ใช้ในการชำระหนี้โดยไม่จำกัด เครื่องมือชนิดนี้ได้แก่ ธนบัตร บัตรธนาคาร เหยียดผูกษาปณบางชนิด บางราคา และเงินฝากชนิดจ่ายคืนเมื่อทวงถาม
- (2) เครื่องมือสินเชื่อที่ชำระหนี้โดยจำกัด เครื่องมือชนิดนี้ แบ่งเป็น 2 กลุ่ม คือ (1) เครื่องมือสินเชื่อที่มีลักษณะเป็นสัญญาจ่ายเงิน (Promises to Pay) เช่น หนี้ในบัญชีหรือบัญชีเปิด (Book Account or Open Account) และตั๋วสัญญาใช้เงิน (Promissory Note) (2) เครื่องมือสินเชื่อที่มีลักษณะเป็นคำสั่งให้จ่ายเงิน เช่น ตั๋วแลกเงิน (Bill of exchange) เช็ค (Cheque) ดราฟท์ (Draft) จดหมายเครดิต (Letter of Credit) เป็นต้น

#### 1.8.5 หลักเกณฑ์การให้สินเชื่อ

การพิจารณาให้สินเชื่อกับผู้กู้ โดยทั่วไปผู้ให้กุนิยมใช้หลักเกณฑ์การวิเคราะห์คุณสมบัติ 7C's มาเป็นเครื่องมือในการวิเคราะห์ทั้งด้านตัวเลขทางการเงินและข้อมูลด้านอื่น ๆ ของผู้กู้เพื่อประเมินความเสี่ยงของการให้สินเชื่อ ปัจจุบันธนาคารพาณิชย์ได้นำเครื่องมือการจัดชั้นคุณสมบัติของผู้กู้ (Credit Scoring) มาใช้ในองค์กร เพื่อช่วยคัดกรองคุณสมบัติของผู้กู้ ระบบจะประมวลผลเป็นตัวเลข ช่วยจัดชั้นคุณสมบัติของผู้กู้ ว่ามีคุณสมบัติอยู่ในระดับใด ได้แก่ ดีมาก ดี พอใช้ หรือมีความเสี่ยง เพื่อใช้เป็นข้อมูลในการตัดสินใจให้กู้ของธนาคารพาณิชย์นั้น อย่างไรก็ตาม การพิจารณาให้สินเชื่อธนาคารพาณิชย์ ยังคงใช้หลักเกณฑ์การพิจารณาคุณสมบัติของผู้กู้ เพื่อพิจารณาข้อมูลด้านอื่น ๆ ของผู้กู้ด้วยเช่นกัน หลักเกณฑ์การพิจารณาให้สินเชื่อ 7C's มีดังนี้

1) *C: Character* พิจารณาลักษณะคุณสมบัติของลูกหนี้ ตลอดจนความตั้งใจจริง และความน่าเชื่อถือที่จะชำระคืนหนี้ อาจดูได้จากฐานะ หน้าที่การเงิน การศึกษา คุณภาพของผู้บริหาร ฐานะทางสังคม ประวัติการชำระหนี้เดิม เป็นต้น 7C's

2) *C: Capacity* ความสามารถในการชำระหนี้ พิจารณาจากศักยภาพในการทำกำไรหรือความเสี่ยงในการประกอบธุรกิจ และพิจารณากระแสเงินสดของกิจการว่ามีความสามารถในการชำระหนี้หรือไม่ ตลอดจนแหล่งเงินทุนสำรองของกิจการหากกระแสเงินสดของกิจการเกิดปัญหา การพิจารณาวัตถุประสงค์ของการกู้ เช่น การซื้อบ้านเพื่อที่อยู่อาศัย การซื้อรถยนต์ ต้องพิจารณาจากขนาดและความมั่นคงของกระแสรายได้ของผู้กู้ โดยดูจากการประกอบอาชีพ เช่น ผู้กู้มีเงินเดือนประจำ ภาระการชำระหนี้ในแต่ละเดือนมีขนาดไม่เกินหนึ่งในสามของรายได้ โอกาสที่ผู้ให้กู้จะได้รับการชำระคืนหนี้ก็มีสูง เป็นต้น

3) *C: Capital* คือ *ทุนที่นำมาใช้ในกิจการที่เป็นส่วนของตัวลูกหนี้เองไม่ใช่เงินที่มาจากการกู้* โดยพิจารณาว่าเงินส่วนที่ขอกู้เป็นสัดส่วนเท่าใดต่อเงินส่วนที่ลูกหนี้เป็นเจ้าของเอง (Debt/ Equity Ratio) หากสัดส่วนดังกล่าวมีค่าต่ำ การให้กู้ย่อมมีความเสี่ยงต่ำ เนื่องจากเป็นการสื่อถึงการร่วมรับความเสี่ยงจากการประกอบการของลูกหนี้ และเพิ่มความเชื่อมั่นในการให้กู้ของธนาคาร

4) *C: Collateral* คือ *หลักประกัน* ซึ่งเป็นแหล่งในการชำระคืนหนี้แหล่งที่สองหากลูกหนี้ไม่สามารถชำระหนี้ได้ โดยปกติมูลค่าของหลักทรัพย์ค้ำประกันจะมีมูลค่าไม่น้อยกว่าจำนวนเงินที่กู้จริง นอกจากนี้ ยังต้องคำนึงถึงคุณสมบัติของหลักประกัน เช่น การเปลี่ยนแปลงของมูลค่าหลักประกัน ความคล่องตัวในการขายทอดตลาดหรือเปลี่ยนมือ เป็นต้น

5) *C: Conditions* คือ *การพิจารณาวัตถุประสงค์ของการนำเงินกู้ไปใช้* เช่น เป็นเงินทุนหมุนเวียน ซื้อเครื่องจักร เครื่องมือ หรือเพื่อสินค้าคงคลัง เป็นต้น นอกจากนี้ ยังต้องคำนึงถึงสภาพแวดล้อมของธุรกิจนั้น ๆ และปัจจัยต่าง ๆ ที่อาจมีผลกระทบต่อกิจการ เช่น ภาวะการเติบโตทางเศรษฐกิจทั้งในและต่างประเทศ วัฏจักรทางเศรษฐกิจ สภาวะตลาดการผลิต ผลิตภัณฑ์ที่มีความแตกต่างและมีความสามารถในการแข่งขันกลยุทธ์ทางการตลาด และเสถียรภาพทางเศรษฐกิจ เช่น ความผันผวนของอัตราเงินเฟ้อ อัตราแลกเปลี่ยน อัตราดอกเบี้ย เป็นต้น

6) *C: Control* คือ *การควบคุมเกี่ยวกับการดำเนินงานอย่างมีประสิทธิภาพของระบบข้อมูลที่ใช้* การบริหารธุรกิจไม่ใช่ผู้กู้ทุกรายจะมีระบบบริหารการเงินและการดำเนินภายในที่ดี สิ่งเหล่านี้สามารถนำไปสู่ปัญหาที่ไม่คาดคิดว่าจะเกิดความต้องการทางการเงิน ผู้ให้สินเชื่อและผู้ลงทุนต้องแน่ใจว่าระบบบัญชีของบริษัทมีประสิทธิภาพ ซึ่งบริษัทต้องสามารถปฏิบัติตามระเบียบและตามที่กฎหมายกำหนด กล่าวคือ ระบบข้อมูลในการบริหารมีพอเพียงและชัดเจน ต่อการบริหารควบคุมอย่างมีประสิทธิภาพหรือไม่

7) *C: Country* คือ *การประเมินถึงตัวประเทศผู้กู้* ใช้พิจารณาในกรณีที่เป็นการกู้เงินต่างประเทศ โดยเฉพาะปัจจุบันการค้าระหว่างประเทศมีมากขึ้น การประเมินคุณค่าทางเครดิตจะต้องวิเคราะห์สภาวะการเมือง เศรษฐกิจ และสังคม การค้าที่มีอยู่ในประเทศ เนื่องจากแนวความคิดในเรื่องความรับผิดชอบเกี่ยวกับหนี้สินแต่ละสังคมไม่เหมือนกัน ยิ่งกว่านั้นเอกสารทางการพาณิชย์และการปฏิบัติทางการค้าก็แตกต่างกัน

## 2. งานวิจัยที่เกี่ยวข้อง

ตารางที่ 2.2 สรุปงานวิจัยที่เกี่ยวข้อง

ชื่อผู้แต่ง	สุนันทา พรหมมาศ (2559)
ชื่อเรื่อง	ปัจจัยที่ส่งผลกระทบต่อปริมาณการปล่อยสินเชื่อของธนาคารพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)
เครื่องมือที่ใช้ทดสอบ	สมการถดถอยพหุคูณ (Multiple Regression Analysis)
ผลการวิจัย	ปัจจัยที่มีผลต่อปริมาณสินเชื่อรวมในทิศทางเดียวกันและสอดคล้องกับสมมติฐานที่วางไว้ คือ อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลูกค้ารายใหญ่ชั้นดี ซึ่งไม่มีระดับนัยสำคัญทางสถิติ และปริมาณเงินฝากรวม ซึ่งมีระดับนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับความเชื่อมั่นร้อยละ 99 ในส่วนปริมาณสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ มีความสัมพันธ์กับปริมาณสินเชื่อรวมในทิศทางตรงกันข้าม อย่างมีระดับนัยสำคัญทางสถิติ ที่ระดับความเชื่อมั่นร้อยละ 99 เป็นไปตามสมมติฐานที่วางไว้
ชื่อผู้แต่ง	ลักขณา ศรียา และมานะ ลักษมีอรุโณทัย (2561)
ชื่อเรื่อง	ปัจจัยที่ส่งผลกระทบต่อปริมาณเงินให้สินเชื่อของธนาคารเพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร (ธ.ก.ส.)
เครื่องมือที่ใช้ทดสอบ	การหาความสัมพันธ์เชิงดุลยภาพระยะยาว (Cointegration) และการวิเคราะห์การปรับตัวระยะสั้นโดยอาศัยแบบจำลอง Vector Error Correction Model (VECM)
ผลการวิจัย	ปัจจัยที่มีความสัมพันธ์กับปริมาณเงินให้สินเชื่อของ ธ.ก.ส. ได้แก่ ผลิตภัณฑ์มวลรวมของประเทศที่แท้จริง อัตราเงินเฟ้อทั่วไป จำนวนผู้ว่างงาน และ อัตราแลกเปลี่ยน โดยมีความสัมพันธ์เชิงดุลยภาพระยะยาวต่อกันอย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับความเชื่อมั่น 95% ผลิตภัณฑ์มวลรวมในประเทศที่แท้จริง อัตราเงินเฟ้อ และอัตราแลกเปลี่ยนมีความสัมพันธ์ในทิศทางเดียวกับปริมาณเงินให้สินเชื่อของ ธ.ก.ส. ขณะที่จำนวนผู้ว่างงานมีความสัมพันธ์ในทิศทางตรงกันข้ามซึ่งเป็นไปตามสมมติฐานที่กำหนด เมื่อเปรียบเทียบขนาดผลกระทบของปัจจัยต่าง ๆ ระหว่าง ธ.ก.ส. กับธนาคารพาณิชย์ พบว่า GDP มีผลกระทบต่อปริมาณ

## ตารางที่ 2.2 (ต่อ)

ผลการวิจัย (ต่อ)	เงินให้สินเชื่อของ ธ.ก.ส. มากกว่าธนาคารพาณิชย์ ส่วนอัตราเงินเพื่อมีผลกระทบต่อปริมาณเงินให้สินเชื่อธนาคารพาณิชย์มากกว่า ธ.ก.ส.
ชื่อผู้แต่ง	จากรุวรรณ พิมพากรณ์ (2561)
ชื่อเรื่อง	ปัจจัยทางเศรษฐกิจที่มีผลต่อปริมาณการให้สินเชื่ออสังหาริมทรัพย์ของธนาคารพาณิชย์
เครื่องมือที่ใช้ทดสอบ	วิธีวิเคราะห์สมการถดถอยพหุคูณเชิงซ้อนด้วยวิธีกำลังสองน้อยที่สุด
ผลการวิจัย	ปัจจัยที่กำหนดปริมาณสินเชื่ออสังหาริมทรัพย์อย่างมีนัยสำคัญ ได้แก่ ปริมาณเงินฝากของธนาคารพาณิชย์ และดัชนีราคาผู้บริโภคโดยมีความสัมพันธ์ในทิศทางเดียวกัน ตรงตามสมมติฐานที่ตั้งไว้อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติ ณ ระดับ 0.05 ส่วนมูลค่าการซื้อขายที่ดินและสิ่งปลูกสร้างมีความสัมพันธ์ในทิศทางเดียวกัน และอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ มีความสัมพันธ์ในทิศทางตรงกันข้าม ซึ่งตรงตามสมมติฐานที่ตั้งไว้ แต่ไม่มีนัยสำคัญทางสถิติ
ชื่อผู้แต่ง	นครินทร์ ภูมุตตะ และศิริขวัญ เจริญวิริยะกุล (2563)
ชื่อเรื่อง	ปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อปริมาณเงินให้สินเชื่อของธนาคารกรุงเทพ ธนาคารกรุงไทยและธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)
เครื่องมือที่ใช้ทดสอบ	แบบจำลอง Panel Data
ผลการวิจัย	ปริมาณเงินฝากและอัตราดอกเบี้ยเงินให้สินเชื่อมีผลกระทบในเชิงบวกต่อปริมาณเงินให้สินเชื่อ ในขณะที่ปริมาณสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้มีผลกระทบเชิงลบต่อปริมาณเงินให้สินเชื่อทั้งสามธนาคารอย่างมีนัยสำคัญทางสถิติ ส่วนปัจจัยที่ไม่กระทบต่อปริมาณเงินให้สินเชื่อ คือ ผลกระทบโดยรวมในประเทศและเหตุการณ์วิกฤตการณ์ทางการเมืองของไทย
ชื่อผู้แต่ง	เจนจิรา ช่วยคงมา และอภิชาติ พงศ์สุพัฒน์ (2564)
ชื่อเรื่อง	ปัจจัยที่มีผลกระทบต่อปริมาณเงินให้สินเชื่อภาคธุรกิจของธนาคารพาณิชย์ในประเทศไทย
เครื่องมือที่ใช้ทดสอบ	การสร้างรูปแบบสมการถดถอยเชิงซ้อน
ผลการวิจัย	ปัจจัยที่มีผลกระทบต่อปริมาณเงินให้สินเชื่อภาคธุรกิจของธนาคารพาณิชย์ในประเทศไทย อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05 ได้แก่ ดัชนีราคาผู้บริโภค และอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลูกค้ารายใหญ่ชั้นดี โดยมีความสัมพันธ์ใน

## ตารางที่ 2.2 (ต่อ)

ผลการวิจัย (ต่อ)	ทิศทางเดียวกัน ในขณะที่อัตราส่วนสินเชื่อจัดชั้นด้อยคุณภาพ และอัตราส่วนเงินให้สินเชื่อต่อเงินรับฝากมีความสัมพันธ์ในทิศทางตรงกันข้าม
ชื่อผู้แต่ง	Azeem (2012)
ชื่อเรื่อง	ปัจจัยที่มีผลต่อปริมาณสินเชื่อ: กรณีศึกษากลุ่มธนาคารพาณิชย์ในสหรัฐอเมริกา
เครื่องมือที่ใช้ทดสอบ	รูปแบบสมการถดถอย
ผลการวิจัย	ปัจจัยที่กำหนดปริมาณสินเชื่อของธนาคารพาณิชย์ในสหรัฐอเมริกามากที่สุดคือ อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ยืมธนาคาร มีผลกระทบต่อปริมาณสินเชื่ออย่างมีนัยสำคัญ รองลงมาคือผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ และอัตราเงินเฟ้อ ตามลำดับ นัยสำคัญ รองลงมาคือผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ และอัตราเงินเฟ้อ ตามลำดับ
ชื่อผู้แต่ง	นริศรา จะงาม (2557)
ชื่อเรื่อง	ปัจจัยที่มีผลต่อปริมาณสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยของ ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)
เครื่องมือที่ใช้ทดสอบ	สมการถดถอยเชิงเส้นหลายตัวแปรซึ่งในการวิเคราะห์จะใช้วิธีกำลังสองน้อยที่สุด
ผลการวิจัย	ปัจจัยที่มีผลกระทบต่อปริมาณสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยของธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) คือ ปริมาณเงินกู้ยืม เงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง และดัชนีราคาที่อยู่อาศัย ซึ่งเป็นการเปลี่ยนแปลงในทิศทางเดียวกัน ณ ระดับความเชื่อมั่นร้อยละ 95
ชื่อผู้แต่ง	ณัฐธิดา อรรถทิพพหลคุณ (2559)
ชื่อเรื่อง	ปัจจัยกำหนดปริมาณสินเชื่อเพื่อการอุปโภคบริโภคส่วนบุคคลของธนาคารพาณิชย์
เครื่องมือที่ใช้ทดสอบ	วิธีประมาณการแบบ Co-integration test
ผลการวิจัย	ปริมาณสินเชื่อส่วนบุคคลรวม สินเชื่อที่อยู่อาศัย สินเชื่อรถยนต์และรถจักรยานยนต์ และสินเชื่อเพื่อการใช้จ่ายส่วนบุคคลอื่น ๆ ต่างมีความสัมพันธ์กับผลผลิตมวลรวมประชาชาติและอัตราส่วนเงินให้สินเชื่อต่อเงินฝากในทิศทางเดียวกัน และมีความสัมพันธ์ในทิศทางตรงข้ามกับอัตราเงินเฟ้ออย่างมีนัยสำคัญ ในขณะที่มีเพียงปริมาณสินเชื่อส่วนบุคคลรวม

## ตารางที่ 2.2 (ต่อ)

ผลการวิจัย (ต่อ)	และปริมาณสินเชื่อก่อนยื่นและรถจักรยานยนต์เท่านั้นที่มีความสัมพันธ์กับอัตราส่วนเงินให้สินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ ซึ่งมีรูปแบบความสัมพันธ์ที่เป็นไปในทิศทางตรงข้ามกัน นอกจากนี้ ยังพบว่า ปริมาณสินเชื่อส่วนบุคคลรวมและปริมาณสินเชื่อเพื่อการจัดหาที่อยู่อาศัย มีความสัมพันธ์ที่เป็นไปในทิศทางเดียวกันกับอัตราส่วนเงินทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงและดัชนีราคาที่อยู่อาศัย และมีความสัมพันธ์ที่เป็นไปในทิศทางตรงข้ามกับอัตราดอกเบี้ยนโยบายอย่างมีนัยสำคัญ
ชื่อผู้แต่ง	พิมพ์ภักษ์ วัฒนชัย (2559)
ชื่อเรื่อง	ปัจจัยที่มีผลต่อปริมาณเงินกู้ยืมของธนาคารพาณิชย์ไทย
เครื่องมือที่ใช้ทดสอบ	การวิเคราะห์สมการถดถอยเชิงซ้อนพหุคูณ
ผลการวิจัย	ปัจจัยสำคัญที่มีผลต่อปริมาณเงินกู้ยืมของธนาคารพาณิชย์มากที่สุด คือ อัตราส่วนปริมาณสินเชื่อต่อปริมาณเงินฝากซึ่งมีความสัมพันธ์ในทิศทางเดียวกัน
ชื่อผู้แต่ง	ระวีวรรณ เจริญจิตร และ วรณรพี บานชื่นวิจิตร (2561)
ชื่อเรื่อง	ปัจจัยที่ส่งผลต่อปริมาณเงินฝากของธนาคารออมสิน
เครื่องมือที่ใช้ทดสอบ	การวิเคราะห์ในรูปแบบสมการถดถอยเชิงซ้อน ด้วยวิธีกำลังสองน้อยที่สุด
ผลการวิจัย	ปัจจัยที่มีผลต่อปริมาณเงินฝากของธนาคารออมสิน อย่างมีนัยสำคัญที่ระดับความเชื่อมั่นทางสถิติร้อยละ 99 คือ อัตราดอกเบี้ยนโยบาย (INT) และปัจจัยที่มีผลต่อปริมาณเงินฝากของธนาคารออมสิน อย่างมีนัยสำคัญที่ระดับความเชื่อมั่นทางสถิติร้อยละ 95 คือ ผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ (GDP) สำหรับตัวแปรอิสระอื่น ๆ คือ อัตราเงินเฟ้อ (INF) และค่าเงินบาท (THB) เป็นตัวแปรที่ไม่มีความสัมพันธ์และไม่มีความสำคัญกับปริมาณเงินฝากของธนาคารออมสิน

## ตารางที่ 2.2 (ต่อ)

ชื่อผู้แต่ง	Frangos (2012)
ชื่อเรื่อง	ปัจจัยที่มีผลต่อการใช้บริการสินเชื่อ กรณีศึกษาสินเชื่อในประเทศกรีซ
เครื่องมือที่ใช้ทดสอบ	การถดถอยโลจิสติก
ผลการวิจัย	อัตราดอกเบี้ยเป็นปัจจัยที่สำคัญที่สุดของการกู้ยืมเงิน โดยหากมีการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยให้ไปในทางที่ต่ำกว่าเดิม การใช้บริการสินเชื่อที่อยู่อาศัยก็จะมีเพิ่มมากขึ้น
ชื่อผู้แต่ง	Van Pham (2015)
ชื่อเรื่อง	ปัจจัยกำหนดพฤติกรรมการให้สินเชื่อของธนาคารในประเทศเวียดนาม
เครื่องมือที่ใช้ทดสอบ	วิธีกำลังสองน้อยที่สุดสองชั้น
ผลการวิจัย	การขยายตัวของปริมาณเงินฝากและข้อจำกัดของสภาพคล่องมีผลต่ออุปทานสินเชื่ออย่างมีนัยสำคัญในธนาคารภาคเอกชน ในขณะที่การขยายตัวของเงินทุนเป็นปัจจัยกำหนดพฤติกรรมการให้สินเชื่อของธนาคารรัฐ
ชื่อผู้แต่ง	ธนกร ทิพย์เกษร (2560)
ชื่อเรื่อง	ปัจจัยที่มีผลต่อปริมาณเงินให้สินเชื่อของ ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)
เครื่องมือที่ใช้ทดสอบ	สมการถดถอยเชิงซ้อนหลายตัวแปร (Multiple Linear Regression) ด้วยวิธีกำลังสองน้อยที่สุด (Ordinary Least Square : OLS) และวิธีกำลังสองน้อยที่สุดพลวัต (Dynamic Ordinary Least Square : DOLS)
ผลการวิจัย	ปัจจัยที่มีผลต่อปริมาณเงินให้สินเชื่อของ ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ได้แก่ ปริมาณสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ อัตราดอกเบี้ยเงินกู้สำหรับลูกค้ารายย่อยชั้นดี ปริมาณเงินฝาก ปริมาณเงินกู้ยืม มีความสัมพันธ์ในทิศทางเดียวกันกับปริมาณเงินให้สินเชื่อ ณ ระดับความเชื่อมั่นร้อยละ 95 และดัชนีราคาผู้บริโภค มีความสัมพันธ์ในทิศทางเดียวกันกับปริมาณเงินให้สินเชื่อ ณ ระดับความเชื่อมั่นร้อยละ 90 ซึ่งเป็นไปตามสมมติฐานที่ตั้งไว้ มีเพียงอัตราเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงและผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศที่มีความสัมพันธ์ในทิศทางตรงข้ามกับปริมาณเงินให้สินเชื่อและไม่เป็นไปตามสมมติฐานที่ตั้งไว้



## ตารางที่ 2.2 (ต่อ)

ชื่อผู้แต่ง	กิตติชัย กาทองพุง (2555)
ชื่อเรื่อง	ปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อปริมาณการให้สินเชื่อของธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)
เครื่องมือที่ใช้ทดสอบ	วิธีสมการถดถอยเชิงซ้อน และประมาณค่าสมการด้วยวิธีกำลังสองน้อยที่สุด
ผลการวิจัย	ปริมาณเงินฝากมีความสัมพันธ์กับปริมาณการให้สินเชื่อในทิศทางเดียวกัน อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติ ณ ระดับความเชื่อมั่นร้อยละ 99 โดยมีค่าสัมประสิทธิ์เท่ากับ 0.1976 เงินลงทุนในหลักทรัพย์ของธนาคารมีความสัมพันธ์ในทิศทางเดียวกันกับปริมาณการให้สินเชื่อ
ผลการวิจัย (ต่อ)	แต่ไม่มีนัยสำคัญทางสถิติ มูลค่าสินเชื่อด้อยคุณภาพมีความสัมพันธ์กับปริมาณการให้สินเชื่อในทิศทางตรงกันข้ามอย่างมีนัยสำคัญทางสถิติ ณ ระดับความเชื่อมั่นร้อยละ 99 โดยมีค่าสัมประสิทธิ์เท่ากับ -2.6015 ตราสารหนี้ที่ออกโดยธนาคารและเงินกู้ยืมระหว่างธนาคารและตลาดเงินมีความสัมพันธ์ในทิศทางตรงกันข้ามกับปริมาณการให้สินเชื่อ แต่ทั้งสองปัจจัยไม่มีนัยสำคัญทางสถิติ ส่วนอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลูกค้ารายย่อยชั้นดีมีความสัมพันธ์กับปริมาณการให้สินเชื่อในทิศทางตรงกันข้าม ซึ่งไม่มีนัยสำคัญทางสถิติและไม่สอดคล้องกับสมมติฐานที่กำหนดไว้
ชื่อผู้แต่ง	พุดฤดี ศรีบุญกุล (2562)
ชื่อเรื่อง	ปัจจัยที่ส่งผลกระทบต่อปริมาณการปล่อยสินเชื่อของ ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)
เครื่องมือที่ใช้ทดสอบ	การประมาณค่าสัมประสิทธิ์ด้วยวิธีกำลังสองน้อยที่สุด (Ordinary Least Square : OLS) ในรูปแบบสมการถดถอยพหุคูณ (Multiple regression analysis)
ผลการวิจัย	ปัจจัยที่ส่งผลกระทบต่อปริมาณเงินให้สินเชื่อรวมของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในทิศทางเดียวกัน และสอดคล้องกับสมมติฐานที่กำหนดไว้ คือ ปริมาณเงินฝากของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ซึ่งมีระดับนัยสำคัญทางสถิติ 0.01 ส่วนของอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลูกค้ารายใหญ่ชั้นดีของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) มีความสัมพันธ์ในทิศทางตรงกันข้าม และสอดคล้องกับสมมติฐานที่กำหนด ซึ่งมีระดับนัยสำคัญทางสถิติ 0.05

## ตารางที่ 2.2 (ต่อ)

ผลการวิจัย (ต่อ)	ในส่วนของปริมาณตราสารหนี้ที่ออกของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) และปริมาณเงินลงทุนในหลักทรัพย์ของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ไม่มีระดับนัยสำคัญทางสถิติ
------------------	---

จากการศึกษางานที่วิจัยที่เกี่ยวข้องทั้งหมด พบว่า มีผู้ศึกษาเกี่ยวกับปัจจัยที่ผลกระทบต่อปริมาณสินเชื่อไว้อย่างแพร่หลาย โดยมีการใช้วิธีการศึกษา เครื่องมือที่ใช้ในการศึกษา รวมถึงตัวแปรที่นำมาศึกษา ในลักษณะเดียวกัน เช่น ปริมาณเงินฝาก ปริมาณหนี้ไม่ก่อให้เกิดรายได้ ดัชนีราคาผู้บริโภค ผลิตภัณฑ์มวลรวมในประเทศ อัตราดอกเบี้ยต่าง ๆ ส่วนใหญ่จะใช้ข้อมูลทุติยภูมินำมาวิเคราะห์โดยใช้เครื่องทางสถิติ ซึ่งผลการศึกษามีทั้งสอดคล้องและไม่สอดคล้องกับสมมติฐานที่กำหนดไว้ โดยผลการศึกษา เรื่องปัจจัยที่มีผลกระทบต่อปริมาณสินเชื่อส่วนใหญ่ คือ ปริมาณเงินฝาก รวมถึงปัจจัยอื่น ๆ เช่น อัตราดอกเบี้ย หนี้ไม่ก่อให้เกิดรายได้ ผลการศึกษามีทั้งปัจจัยที่มีความสัมพันธ์ในทิศทางเดียวกันและตรงกันข้าม จากการศึกษางานวิจัยที่เกี่ยวข้อง ทำให้สามารถนำวิธีการดำเนินการศึกษา เครื่องมือที่ใช้ และผลการศึกษาวิเคราะห์เพื่อเป็นแนวทางในการศึกษาครั้งนี้



### บทที่ 3

## วิธีดำเนินการศึกษา

การศึกษาปัจจัยที่มีผลกระทบต่อปริมาณการให้สินเชื่อของธนาคารพาณิชย์ไทย โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อศึกษาปัจจัยที่มีผลกระทบต่อปริมาณการให้สินเชื่อของธนาคารพาณิชย์ไทย ผู้ศึกษาได้ดำเนินการศึกษาตามขั้นตอนดังนี้

#### 1. การเก็บรวบรวมข้อมูล

ข้อมูลที่ใช้ในการศึกษาคั้งนี้เป็นข้อมูลทุติยภูมิ (secondary data) มีโดยทำการเก็บรวบรวมมาจากการดำเนินงานของธนาคารพาณิชย์ในประเทศไทย รายงานประจำเดือน ประจำไตรมาส รายงานประจำปีของธนาคารพาณิชย์ในประเทศไทย และข้อมูลจากธนาคารแห่งประเทศไทย รวมถึงข้อมูลจาก Website ของหน่วยงานต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องตั้งแต่ปี 2556 - 2565 รวม 40 ไตรมาส

#### 2. เครื่องมือที่ใช้ในการศึกษา

ในการศึกษากำหนดให้ปริมาณการให้สินเชื่อของธนาคารพาณิชย์ไทย ขึ้นอยู่กับปริมาณเงินฝากรวมของธนาคารพาณิชย์ไทย ดัชนีราคาผู้บริโภค อัตราดอกเบี้ยนโยบาย หนี้ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารพาณิชย์ไทย ผลผลิตมวลรวมในประเทศ สถานการณ์การแพร่ระบาดของไวรัส Covid-19 ด้วยวิธีการสร้างสมการถดถอยพหุคูณ (Multiple Regressions) โดยกำหนดให้ฟังก์ชันของแบบจำลองเป็นดังนี้

$$LOAN_t = \beta_0 + \beta_1 DP_t + \beta_2 CPI_t + \beta_3 POLICY_t + \beta_4 NPL_{t-1} + \beta_5 GDP_t + \beta_6 COVID_t$$

โดยที่  $LOAN_t$  = ปริมาณการให้สินเชื่อของธนาคารพาณิชย์ไทย

$DP_t$  = ปริมาณเงินฝากของธนาคารพาณิชย์ไทย

$CPI_t$  = ดัชนีราคาผู้บริโภค

$POLICY_t$  = อัตราดอกเบี้ยนโยบาย

$NPL_{t-1}$  = หนี้ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารพาณิชย์ไทย

$$\begin{aligned} \text{GDP}_t &= \text{ผลิตภัณฑ์มวลรวมในประเทศ} \\ \text{COVID}_t &= \text{สถานการณ์การแพร่ระบาดของไวรัส Covid-19} \\ &\text{โดย } 0 = \text{ช่วงเวลาที่มีการแพร่ระบาดของไวรัส Covid-19} \\ &\quad 1 = \text{ช่วงเวลาที่ไม่มี การแพร่ระบาดของไวรัส Covid-19} \end{aligned}$$

### 3. ตัวแปรที่ใช้ในการศึกษา

การศึกษารั้งนี้เป็นการศึกษาเชิงการวิเคราะห์ข้อมูลเชิงปริมาณ (Quantitative Method) การเก็บรวบรวมข้อมูลจำนวน 40 ไตรมาส ตั้งแต่ปี 2556-2565 โดยกำหนดให้ตัวแปรตามคือ ปริมาณการให้สินเชื่อของธนาคารพาณิชย์ไทย และตัวแปรอิสระประกอบไปด้วย

**3.1 ปริมาณเงินฝากของธนาคารพาณิชย์ไทย** หมายถึง เงินฝากประเภทกระแสรายวัน เงินฝากออมทรัพย์ และเงินฝากประจำ ซึ่งเป็นแหล่งเงินทุนที่สำคัญของธนาคารพาณิชย์ นำมาหารายได้โดยการปล่อยสินเชื่อ เมื่อปริมาณเงินฝากเพิ่มขึ้น จะทำให้ธนาคารมีเงินทุนในการปล่อยสินเชื่อเพิ่มขึ้น

**3.2 ดัชนีราคาผู้บริโภค** หมายถึง ตัวชี้วัดการเปลี่ยนแปลงราคาสินค้าและบริการ โดยเฉลี่ยที่ผู้บริโภคจ่ายไป สำหรับกลุ่มสินค้าและบริการที่กำหนด

**3.3 อัตราดอกเบี้ยนโยบาย** หมายถึง อัตราดอกเบี้ยนโยบายกำหนดโดยธนาคารกลาง เป็นอัตราดอกเบี้ยที่สำคัญที่สุดที่จะส่งผลกับอัตราดอกเบี้ยอื่น ๆ ในระบบเศรษฐกิจ เป็นอัตราที่ธนาคารกลางจ่ายดอกเบี้ยให้กับธนาคารพาณิชย์ที่เอาเงินมาฝาก หรือเป็นอัตราที่ธนาคารกลางเก็บดอกเบี้ยจากธนาคารพาณิชย์ที่มากู้เงิน ซึ่งอัตราดอกเบี้ยนโยบายจะส่งผลกับอัตราดอกเบี้ยที่ธนาคารพาณิชย์คิดกับลูกค้าที่เป็นผู้กู้หรือผู้ฝากเงินต่อไป ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนดให้ “อัตราดอกเบี้ยธุรกรรมซื้อคืนพันธบัตรแบบทวิภาคีระยะ 1 วัน” เป็นอัตราดอกเบี้ยนโยบาย

**3.4 หนี้ไม่ก่อให้เกิดรายได้ธนาคารพาณิชย์ไทย** หมายถึง ลูกหนี้ที่มีปัญหาในการชำระดอกเบี้ยหรือต้นเงินที่ค้างเกินกว่า 3 เดือน นับจากวันครบกำหนด หรือลูกหนี้ที่ค้างชำระดอกเบี้ยหรือต้นเงินไม่ถึง 3 เดือน แต่มีความไม่แน่นอนเกี่ยวกับความสามารถในการชำระ หนี้สินต้นเงินหรือดอกเบี้ย นอกจากนี้ยังหมายถึง ลูกหนี้ที่มีการต่ออายุสัญญา หรือลูกหนี้ที่ได้ปรับปรุงกำหนดการชำระหนี้ใหม่ โดยไม่สามารถแสดงการวิเคราะห์ห้อย่างเพียงพอและเหมาะสมเกี่ยวกับความสามารถในการชำระหนี้ของลูกหนี้

**3.5 ผลผลิตทั้งหมดในประเทศ** หมายถึง มูลค่าสินค้าและบริการขั้นสุดท้ายที่ผลิตขึ้นได้ภายในประเทศในระยะเวลาหนึ่งโดยถือเอาอาณาเขตทางประเทศเป็นสำคัญ กล่าวคือสินค้าและบริการใดก็ตามที่ผลิตขึ้นภายในประเทศใดถือเป็นผลผลิตทั้งหมดภายในประเทศนั้น โดยที่ไม่คำนึงถึงแหล่งที่มาของทรัพยากรที่ใช้ในการผลิตว่าเป็นของชนชาติใด

**3.6 สถานการณ์การแพร่ระบาดของไวรัส Covid-19** สถานการณ์การระบาดของโรคโควิด-19 ในประเทศไทย สามารถแบ่งตามช่วงเวลาได้ 3 ระลอก ระลอกแรก อยู่ในช่วงเดือนมกราคม - พฤศจิกายน 2563 การระบาดเป็นกลุ่มก้อน (คลัสเตอร์) ระลอกที่สองอยู่ในช่วงเดือนธันวาคม 2563 - มีนาคม 2564 คลัสเตอร์ที่สำคัญในระลอก นี้คือตลาด และระลอกที่สามตั้งแต่เดือนเมษายน 2564 - ปัจจุบัน (27 พฤศจิกายน 2564) ซึ่งเป็นการระบาดระลอกที่ใหญ่

ตารางที่ 3.1 แหล่งที่มาของของตัวแปรที่ใช้ในการศึกษา

ตัวแปร	แหล่งที่มา	หน่วยที่ใช้
ปริมาณสินเชื่อของธนาคารพาณิชย์ไทย	ธนาคารแห่งประเทศไทย (www.bot.or.th)	ล้านบาท
ปริมาณเงินฝากของธนาคารพาณิชย์ไทย	ธนาคารแห่งประเทศไทย (www.bot.or.th)	ล้านบาท
ดัชนีราคาผู้บริโภค	กระทรวงพาณิชย์ (www.moc.go.th)	-
อัตราดอกเบี้ยนโยบาย	ธนาคารแห่งประเทศไทย (www.bot.or.th)	ร้อยละ
หนี้ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารพาณิชย์ไทย	ธนาคารแห่งประเทศไทย (www.bot.or.th)	ล้านบาท
ผลิตภัณฑ์มวลรวมในประเทศ	สำนักงานสภาพัฒนาการเศรษฐกิจ และสังคมแห่งชาติ (www.nesdc.go.th)	ล้านบาท

#### 4. การวิเคราะห์ข้อมูล

การศึกษาครั้งนี้เป็นการวิเคราะห์ข้อมูลเชิงปริมาณ มีวัตถุประสงค์เพื่อทดสอบความสัมพันธ์ระหว่างตัวแปรอิสระกับตัวแปรตาม ซึ่งข้อมูลที่รวบรวมได้แล้วจะนำมาทดสอบโดยใช้โปรแกรมสำเร็จรูป EViews ดังต่อไปนี้

**4.1 การวิเคราะห์เชิงปริมาณ (Quantitative Analysis)** เป็นการวิเคราะห์ปัจจัยที่มีผลกระทบต่อปริมาณการให้สินเชื่อของธนาคารพาณิชย์ไทย โดยใช้แบบจำลองสมการถดถอยพหุคูณ (Multiple Regression) ที่แสดงความสัมพันธ์ระหว่างปริมาณเงินฝากรวมธนาคารพาณิชย์ไทย ดัชนีราคาผู้บริโภค อัตราดอกเบี้ยนโยบาย หนี้ไม่ก่อให้เกิดรายได้ และผลิตภัณฑ์มวลรวมในประเทศ สถานการณ์การแพร่ระบาดของไวรัส Covid-19 กับปริมาณการให้สินเชื่อของธนาคารพาณิชย์ไทย เพื่อพิจารณาความสัมพันธ์เป็นไปตามสมมติฐานที่กำหนดไว้หรือไม่ โดยใช้วิธีวิเคราะห์เชิงถดถอยเชิงซ้อนด้วยวิธีการวิเคราะห์การถดถอยพหุคูณด้วยวิธีกำลังสองน้อยที่สุด (Ordinary Least Square: OLS) และกำหนดระดับนัยสำคัญทางสถิติที่ 0.05 หรือระดับความเชื่อมั่นที่ร้อยละ 95 โดยมีขั้นตอนคำนวณและการวิเคราะห์ผล ดังนี้

##### 4.1.1 การทดสอบความนิ่งของข้อมูล (Unit Root Test)

โดยใช้สมการต่อไปนี้

$$\Delta y_t = \alpha + \gamma Y_{t-1} + \sum_{i=2}^{\infty} \beta \Delta y_{t-1} + \varepsilon_t$$

และในกรณีที่นำแนวโน้มของเวลา (Time Trend) เข้ามาร่วมพิจารณาด้วย จะได้สมการที่ (4.2)

$$\Delta y_t = \alpha + \gamma Y_{t-1} + \delta t + \sum_{i=2}^{\infty} \beta \Delta y_{t-1} + \varepsilon_t$$

โดยที่

$Y_t$  = ข้อมูลอนุกรมเวลาที่ต้องการทดสอบ

$\varepsilon_t$  = ตัวคลาดเคลื่อน (Error Term)

โดยมีสมมติฐาน ดังนี้

$H_0 : \gamma = 0$  คือข้อมูลมีลักษณะไม่นิ่ง (Non-stationary)

$H_1 : \gamma \neq 0$  คือข้อมูลมีลักษณะนิ่ง (Stationary)

การนำข้อมูลอนุกรมเวลามาใช้นั้นโดยทั่วไปมักพบว่าข้อมูลอนุกรมเวลา มีลักษณะไม่นิ่ง (Non-stationary) ซึ่งแตกต่างจากข้อสมมุติฐานดั้งเดิมของนักเศรษฐศาสตร์คลาสสิกที่กล่าวว่าข้อมูลมีลักษณะนิ่ง (Stationary) ค่าเฉลี่ย (Mean) และความแปรปรวน (Variance) มีค่าคงที่ ดังนั้นจึงต้องนำข้อมูลเหล่านี้มาทดสอบคุณสมบัติว่ามีความนิ่งหรือไม่ Enders (2004) ในการศึกษาี้เลือกทดสอบความนิ่งของข้อมูลอนุกรมเวลาโดยใช้วิธี Augmented Dickey-Fuller (ADF) Test ที่เสนอโดย Dickey and Fuller 1979 และ 1981 เนื่องจากเป็นวิธีที่ได้รับการยอมรับและเป็นที่ยอมรับอย่างแพร่หลายในการศึกษาความนิ่งของข้อมูลอนุกรมเวลา และหากผลการทดสอบที่ได้แสดงให้เห็นว่าข้อมูลมีความไม่นิ่ง แสดงว่าชุดของข้อมูลเหล่านี้มีการเคลื่อนไหวไปตามแนวโน้ม ที่เพิ่มขึ้นตามกาลเวลา (Time Trend) และความแปรปรวนที่ห่างออกจากเดิมไปเรื่อย ๆ ตามแนวโน้มของระยะเวลาที่เพิ่มขึ้น ดังนั้น เพื่อให้การประมาณค่ามีความถูกต้องน่าเชื่อถือ ข้อมูลเหล่านี้จะถูกนำมาปรับให้นิ่งโดยทำเป็นผลต่างลำดับที่ 1 (First Difference) หรือลำดับที่สูงขึ้นไป จนกว่าข้อมูลจะมีความนิ่ง (Stationary) แล้วจึงนำไปใช้ในการประมาณค่าในแบบจำลองต่อไป (Enders, 2004) เนื่องจากหากใช้ข้อมูลที่มีลักษณะไม่นิ่ง ไปใช้ประมาณค่าในแบบจำลองต่าง ๆ อาจส่งผลให้เกิดปรากฏการณ์ของความสัมพันธ์ปลอม (Spurious Regression)

**4.1.2 การพิจารณาความสัมพันธ์ว่าตัวแปรอิสระตัวใดบ้างที่มีความสัมพันธ์กับตัวแปรตาม** ที่อยู่ในรูปของสมการถดถอย โดยตัวแปรต้นทั้งหมดต้องไม่มีความสัมพันธ์กันระหว่างตัวแปรกรณีตัวแปรอิสระมีความสัมพันธ์กันจะเรียกว่าเกิดปัญหา Multicollinearity วิธีการตรวจสอบปัญหา Multicollinearity ใช้การตรวจสอบด้วย Variance Inflation Factors (VIF) ค่าสถิติ VIF สามารถใช้วัดขนาดของความรุนแรงของปัญหา Multicollinearity ได้ โดยทั่วไปถ้าค่า VIF ที่คำนวณได้มีค่ามากกว่า 10 ขึ้นไป ก็ถือได้ว่าเกิดปัญหา Multicollinearity ที่รุนแรง (Studenmund, 2006)

**4.1.3 การประมาณค่าพารามิเตอร์การถดถอยพหุคูณและการตรวจสอบความสัมพันธ์เชิงเส้นระหว่างตัวแปรอิสระกับตัวแปรตาม** เพื่อให้ได้ค่าสัมประสิทธิ์การถดถอยพหุคูณ และพิจารณาเครื่องหมายของค่าสัมประสิทธิ์ของตัวแปรอิสระแต่ละตัวว่าถูกต้องตามทฤษฎี และเป็นไปตามสมมติฐานที่ตั้งไว้หรือไม่ การตรวจสอบความสัมพันธ์เชิงเส้นระหว่างตัวแปรอิสระกับตัวแปรตามโดยทดสอบตัวแปรอิสระต่าง ๆ มีความสัมพันธ์เชิงเส้นกับตัวแปรตามหรือไม่กำหนดสมมติฐานของการทดสอบ คือ

$H_0$ : ตัวแปรอิสระไม่มีความสัมพันธ์เชิงเส้นกับตัวแปรตาม

$H_1$ : ตัวแปรอิสระมีความสัมพันธ์เชิงเส้นกับตัวแปรตาม

โดยใช้ค่าสถิติทดสอบ F ในการทดสอบกำหนดระดับนัยสำคัญที่ 0.05 หรือระดับความเชื่อมั่น 95 % ในที่นี้จะพิจารณาจาก ค่า Sig. (F) ที่คำนวณได้ หากค่า Sig. มีค่าน้อยกว่า 0.05 จะปฏิเสธ  $H_0$  และยอมรับ  $H_1$  แสดงว่าตัวแปรอิสระมีความสัมพันธ์เชิงเส้นกับตัวแปรตามอย่างมีนัยสำคัญ และ ค่า Sig (F) ที่คำนวณได้มีค่ามากกว่า 0.05 จะต้องยอมรับ  $H_0$  และปฏิเสธ  $H_1$  แสดงว่า ตัวแปรอิสระไม่มีความสัมพันธ์เชิงเส้นกับตัวแปรตามอย่างมีนัยสำคัญ

**4.1.4 การประมาณค่าสัมประสิทธิ์การตัดสินใจ** (Coefficient of Determination:  $R^2$ ) คือ ค่าที่อธิบายว่าตัวแปรอิสระทุกตัวในสมการถดถอยมีอิทธิพลต่อตัวแปรตามกี่เปอร์เซ็นต์

**4.1.5 การตรวจสอบปัญหา Autocorrelation** เป็นการทดสอบความเป็นอิสระกันของค่าความคลาดเคลื่อน โดยใช้การตรวจสอบจากค่าสถิติเดอร์บิน วัตสัน (Durbin Watson: D.W.) เป็นค่าสถิติที่ใช้สำหรับทดสอบว่ามีปัญหาของความคลาดเคลื่อน (Error or residual) มีความสัมพันธ์ต่อกันหรือปัญหาสหสัมพันธ์ของอนุกรมข้อมูลที่ล่าช้ากับตัวเอง (Autocorrelation) ซึ่งมีหลักในการพิจารณา ถ้าค่า D.W.  $\cong 2$  จะถือว่าไม่เกิดปัญหา Autocorrelation





# บทที่ 4

## ผลการศึกษา

การศึกษามีวัตถุประสงค์เพื่อศึกษาปัจจัยที่มีผลกระทบต่อปริมาณการให้สินเชื่อของธนาคารพาณิชย์ไทยทั้งระบบ โดยการใช้ข้อมูลอนุกรมเวลา (Time Series Data) และวิธีทางเศรษฐมิติ มาเป็นเครื่องมือในการวิเคราะห์สมการถดถอยพหุคูณ (Multiple Regression Analysis) และทดสอบสมมติฐานทางสถิติ ซึ่งตัวแปรที่ใช้เป็นตัวแปรที่คาดว่าจะส่งผลกระทบต่อปริมาณการให้สินเชื่อของธนาคารพาณิชย์ไทยทั้งระบบ ซึ่งผลการวิเคราะห์แบบจำลองทางเศรษฐมิติของตัวแปรที่มีผลต่อปริมาณการให้สินเชื่อของธนาคารพาณิชย์ไทยทั้งระบบมีรายละเอียดดังนี้

### 1. การเคลื่อนไหวของตัวแปรที่นำมาศึกษา



ภาพที่ 4.1 การเคลื่อนไหวของตัวแปรที่นำมาศึกษาทั้ง 6 ตัวแปร

จากภาพที่ 4.1 แสดงการเคลื่อนไหวของตัวแปรที่นำมาศึกษา จำนวน 6 ตัวแปร ได้แก่ ปริมาณการให้สินเชื่อของธนาคารพาณิชย์ ปริมาณเงินฝากของธนาคารพาณิชย์ ดัชนีราคาผู้บริโภค อัตราดอกเบี้ยนโยบาย หนี้ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารพาณิชย์ไทย และผลิตภัณฑ์มวลรวมในประเทศ พบว่า ลักษณะการเคลื่อนไหวของ ปริมาณการให้สินเชื่อของธนาคารพาณิชย์ ปริมาณเงินฝากของธนาคารพาณิชย์ หนี้ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารพาณิชย์ไทย ดัชนีราคาผู้บริโภค เป็นไปในลักษณะเพิ่มสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง ส่วนอัตราดอกเบี้ยนโยบาย ผลิตภัณฑ์มวลรวมในประเทศ มีการเคลื่อนไหวในลักษณะลดลงและเห็นได้ชัดในช่วงเวลาที่มีการแพร่ระบาดของไวรัส Covid-19 คือ ช่วง ปี 2563-2564 จากข้อมูลข้างต้นแสดงให้เห็นว่าการเคลื่อนไหวตัวแปรมีทั้งเพิ่มขึ้นและลดลงตามสถานะเศรษฐกิจและสถานการณ์ต่าง ๆ จึงต้องนำข้อมูลตัวแปรข้างต้นมาศึกษาและทดสอบความนิ่งของข้อมูลและหาความสัมพันธ์ของตัวแปรต่าง ๆ ที่ส่งผลกระทบต่อปริมาณการให้สินเชื่อของธนาคารพาณิชย์ต่อไป

## 2. การทดสอบความนิ่งของข้อมูล

ในการศึกษาครั้งนี้ จะทำการทดสอบความนิ่งของข้อมูล (Unit Root Test) ด้วยวิธี Augmented Dickey Fuller การนำ ข้อมูลอนุกรมเวลามาใช้จะต้องคำนึงถึงลักษณะความนิ่ง (Stationary) เนื่องจากความนิ่งของข้อมูลอนุกรมเวลา จะมีผลต่อความแม่นยำ และถูกต้อง เพื่อหลีกเลี่ยงข้อมูลที่มีค่าเฉลี่ย (Mean) และความแปรปรวน (Variances) ที่ไม่คงที่ในแต่ละช่วงเวลาที่แตกต่างกัน ซึ่งในทางเศรษฐมิติแล้วจะมีข้อสมมติเกี่ยวกับความนิ่ง (Stationary) ของข้อมูล ซึ่งถ้าหากข้อมูลมีลักษณะไม่นิ่ง (Non-Stationary) อาจทำให้เกิดปรากฏการณ์ของความสัมพันธ์ปลอม (Spurious Regression)

โดยการเปรียบเทียบค่าสถิติ Augmented Dickey Fuller (ADF) กับค่าวิกฤติ (Critical Value) ที่ระดับนัยสำคัญ 0.05

- 1) ถ้าค่าสถิติ ADF มากกว่า ค่าวิกฤติ แสดงว่าข้อมูลนั้นมีลักษณะไม่นิ่ง
- 2) ถ้าค่าสถิติ ADF น้อยกว่า ค่าวิกฤติ แสดงว่าข้อมูลนั้นมีลักษณะนิ่ง

ตารางที่ 4.1 แสดงผลการทดสอบความนิ่ง โดยวิธี ADF

ADF	LOAN <sub>t</sub>	DP <sub>t</sub>	NPL <sub>t-1</sub>	GDP <sub>t</sub>	POLICY <sub>t</sub>	CPI <sub>t</sub>
level	-2.69271	-1.4967	-3.35834	-2.94256	-2.0908	0.25571
Prob.*	0.245	0.8137	0.072	0.1626	0.5342	0.9976
1st Difference	-6.24919*	-5.30866*	-7.9546*	-8.89006*	-2.38615	-5.17828*
Prob.*	0.0000	0.0006	0.000	0.0000	0.3805	0.0008
2nd Difference					-6.30665*	
Prob.*					0.0000	

\*ที่ระดับนัยสำคัญทางสถิติ 0.05

จากตารางที่ 4.1 ผลการทดสอบความนิ่งของข้อมูลโดยวิธี ADF พบว่าข้อมูลที่มีลักษณะนิ่ง (stationary) ที่ระดับ 1st Difference คือ ปริมาณสินเชื่อของธนาคารพาณิชย์ ปริมาณเงินฝากของธนาคารพาณิชย์ ดัชนีราคาผู้บริโภค ทั้งนี้ไม่ก่อให้เกิดรายได้ ผลผลิตภัณฑ์มวลรวมในประเทศ ที่ระดับนัยสำคัญ 0.05 และพบว่าข้อมูลที่มีลักษณะนิ่ง (stationary) ที่ระดับ 2nd Difference คือ อัตราดอกเบี้ยนโยบาย ที่ระดับนัยสำคัญ 0.05

### 3. ผลการทดสอบปัญหา Multicollinearity

การพิจารณาความสัมพันธ์ว่าตัวแปรอิสระตัวใดบ้างที่มีความสัมพันธ์กับตัวแปรตามที่อยู่ในรูปของสมการถดถอย โดยตัวแปรต้นทั้งหมดต้องไม่มีความสัมพันธ์กันระหว่างตัวแปรอิสระตัวแปรอิสระมีความสัมพันธ์กันจะเรียกว่าเกิดปัญหา Multicollinearity

ตารางที่ 4.2 แสดงผลการทดสอบปัญหา Multicollinearity โดยการตรวจสอบด้วย Variance Inflation Factors (VIF)

ตัวแปร	VIF
$\Delta DP_t$	1.824413
$\Delta NPL_{t-1}$	1.294682
$\Delta GDP_t$	1.582132
$\Delta \Delta POLICY_t$	1.264274
$\Delta CPI_t$	1.278072
$COVID_t$	1.196226

จากตารางที่ 4.2 การพิจารณาความสัมพันธ์ว่าตัวแปรอิสระตัวใดบ้างที่มีความสัมพันธ์กับตัวแปรตาม ที่อยู่ในรูปของสมการถดถอย โดยตัวแปรต้นทั้งหมดต้องไม่มีความสัมพันธ์กันระหว่างตัวแปรกรณีตัวแปรอิสระมีความสัมพันธ์กันจะเรียกว่าเกิดปัญหา Multicollinearity วิธีการตรวจสอบปัญหา Multicollinearity ใช้การตรวจสอบด้วย Variance Inflation Factors (VIF) ค่าสถิติ VIF สามารถใช้วัดขนาดของความรุนแรงของปัญหา Multicollinearity ได้ โดยทั่วไปถ้าค่า VIF ที่คำนวณได้มีค่ามากกว่า 5 ขึ้นไป ก็ถือได้ว่าเกิดปัญหา Multicollinearity ที่รุนแรง (Studenmund, 2006) แต่มีนักเศรษฐมิติจำนวนมากใช้เกณฑ์มากกว่า 10 ขึ้นไป จากผลการทดสอบตัวแปรอิสระทุกตัวมีค่าสถิติ VIF น้อยกว่า 5 คือ ไม่เกิดปัญหา Multicollinearity หมายถึง ตัวแปรต้นทั้งหมดไม่มีความสัมพันธ์กันระหว่างตัวแปร

#### 4. การประมาณค่าพารามิเตอร์การถดถอยพหุคูณและการตรวจสอบความสัมพันธ์เชิงเส้นระหว่างตัวแปรอิสระกับตัวแปรตาม

พิจารณาเครื่องหมายของค่าสัมประสิทธิ์ของตัวแปรอิสระแต่ละตัวว่าถูกต้องตามทฤษฎี และเป็นไปตามสมมติฐานที่ตั้งไว้

$$\Delta(\text{LOAN}_t) = 31316.89 + 0.791344 \Delta(\text{DP}_t)^* - 18095.6 \Delta(\text{CPI}_t) - 89583.5 \Delta(\text{POLICY}_t) + 3.154387 \Delta(\text{NPL}_{t-1})^{**} - 0.24489 \Delta(\text{GDP}_t)^{**} + 3879.732 \Delta(\text{COVID}_t)$$

\*ที่ระดับนัยสำคัญทางสถิติ 0.05

\*\*ที่ระดับนัยสำคัญทางสถิติ 0.10

ผลการวิเคราะห์จากสมการ แสดงค่าสัมประสิทธิ์การถดถอยของตัวแปรอิสระ ปริมาณเงินฝากของธนาคารพาณิชย์ไทย (DP) ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) อัตราดอกเบี้ยนโยบาย (POLICY) หนี้ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารพาณิชย์ไทย (NPL) ผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ (GDP) และการแพร่ระบาดของไวรัส Covid-19 (COVID) ตามทฤษฎีและสมมติฐานที่ตั้งไว้ รายละเอียดดังนี้

ปริมาณเงินฝากของธนาคารพาณิชย์ไทย มีความสัมพันธ์ในทิศทางเดียวกันกับปริมาณสินเชื่อของธนาคารพาณิชย์ไทย ซึ่งเป็นไปตามสมมติฐานที่ตั้งไว้ อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05 โดยค่าสัมประสิทธิ์ของปริมาณเงินฝากของธนาคารพาณิชย์ไทย เท่ากับ 0.791344 หมายความว่า ถ้าหากปริมาณเงินฝากของธนาคารพาณิชย์ไทยเพิ่มขึ้นร้อยละ 1 จะทำให้ปริมาณสินเชื่อของธนาคารพาณิชย์ไทยเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.791344

หนี้ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารพาณิชย์ไทยมีความสัมพันธ์ในทิศทางเดียวกันกับปริมาณสินเชื่อของธนาคารพาณิชย์ไทย ซึ่งเป็นไปตามสมมติฐานที่ตั้งไว้ อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.10 โดยค่าสัมประสิทธิ์ของหนี้ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารพาณิชย์ไทย เท่ากับ 3.154387 หมายความว่า ถ้าหากหนี้ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารพาณิชย์ไทยเพิ่มขึ้นร้อยละ 1 จะทำให้ปริมาณสินเชื่อของธนาคารพาณิชย์ไทยเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.154387

ผลิตภัณฑ์มวลรวมในประเทศ มีความสัมพันธ์ในทิศทางตรงกันข้ามกับปริมาณสินเชื่อของธนาคารพาณิชย์ไทย ซึ่งเป็นไปตามสมมติฐานที่ตั้งไว้ อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.10 โดยค่าสัมประสิทธิ์ของผลิตภัณฑ์มวลรวมในประเทศ เท่ากับ -0.24489 หมายความว่า ถ้าหากผลิตภัณฑ์มวลรวมในประเทศ เพิ่มขึ้นร้อยละ 1 จะทำให้ปริมาณสินเชื่อของธนาคารพาณิชย์ลดลงร้อยละ 0.24489

อัตราดอกเบี้ยนโยบาย มีความสัมพันธ์ในทิศทางตรงกันข้ามกับปริมาณสินเชื่อของธนาคารพาณิชย์ ซึ่งไม่เป็นไปตามสมมติฐานที่ตั้งไว้ และไม่มีนัยสำคัญทางสถิติ

ดัชนีราคาผู้บริโภคมีความสัมพันธ์ในทิศทางตรงกันข้ามกับปริมาณสินเชื่อของธนาคารพาณิชย์ ซึ่งไม่เป็นไปตามสมมติฐานที่ตั้งไว้ และไม่มีนัยสำคัญทางสถิติ

การแพร่ระบาดของไวรัส Covid-19 มีความสัมพันธ์ในทิศทางเดียวกันกับปริมาณสินเชื่อของธนาคารพาณิชย์ ซึ่งเป็นไปตามสมมติฐานที่ตั้งไว้ แต่ไม่มีนัยสำคัญทางสถิติ

ตารางที่ 4.3 การประมาณค่าพารามิเตอร์การถดถอยพหุคูณ

ตัวแปร	ค่าสัมประสิทธิ์	t-Statistic	p-value
$\Delta DP_t$	0.791344	5.298427	0.0000*
$\Delta NPL_{t-1}$	3.154387	1.972493	0.0575**
$\Delta GDP_t$	-0.24489	-1.6968	0.0998**
$\Delta \Delta POLICY_t$	-89583.5	-0.5576	0.5814
$\Delta CPI_t$	-18095.6	-0.71053	0.4827
$COVID_t$	3879.732	0.077858	0.9384

\*ที่ระดับนัยสำคัญทางสถิติ 0.05

\*\*ที่ระดับนัยสำคัญทางสถิติ 0.10

R-squared = 0.709494

Adjusted R-squared = 0.653267

Durbin-Watson stat = 1.558225

F-statistic = 12.61838

Prob (F-statistic) = 0.0000\*

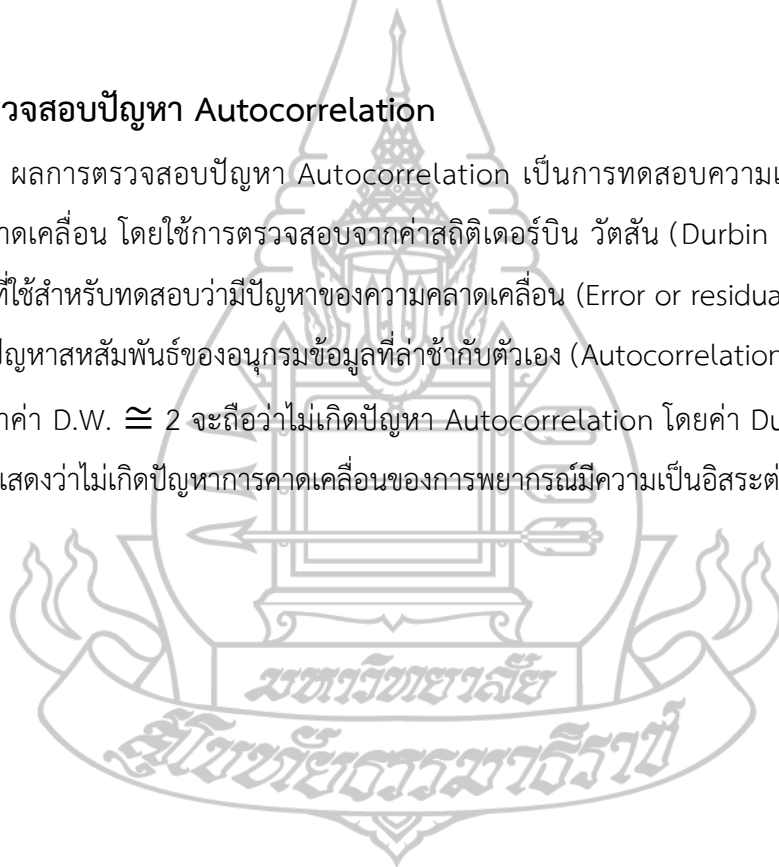
ผลการตรวจสอบความสัมพันธ์เชิงเส้นระหว่างตัวแปรอิสระกับตัวแปรตามโดยใช้ค่าสถิติ F ในการทดสอบกำหนดระดับนัยสำคัญที่ 0.05 หรือระดับความเชื่อมั่น 95% จะพิจารณาจากค่า p-value ที่คำนวณได้ หากมีค่าน้อยกว่า 0.05 จะปฏิเสธ  $H_0$  และยอมรับ  $H_1$  แสดงว่าตัวแปรอิสระมีความสัมพันธ์เชิงเส้นกับตัวแปรตามอย่างมีนัยสำคัญ และ ค่า Sig (F) ที่คำนวณได้มีค่ามากกว่า 0.05 จะต้องยอมรับ  $H_0$  และปฏิเสธ  $H_1$  แสดงว่า ตัวแปรอิสระไม่มีความสัมพันธ์เชิงเส้นกับตัวแปรตามอย่างมีนัยสำคัญ จากการศึกษาครั้งนี้ ค่า p-value = 0.000000 น้อยกว่าระดับนัยสำคัญที่ 0.05 แสดงว่าตัวแปรอิสระมีความสัมพันธ์เชิงเส้นกับตัวแปรตามอย่างมีนัยสำคัญ

## 5. การประมาณค่าสัมประสิทธิ์การตัดสินใจ (Coefficient of Determination: $R^2$ )

การประมาณค่าสัมประสิทธิ์การตัดสินใจ ( $R^2$ ) คือ ค่าที่อธิบายว่าตัวแปรอิสระทุกตัวในสมการถดถอยมีอิทธิพลต่อตัวแปรตามกี่เปอร์เซ็นต์ ซึ่งการศึกษาครั้งนี้ได้ค่า  $R^2 = 0.709494$  มีค่าเข้าใกล้ 1 แสดงว่า ตัวแปรอิสระมีความสัมพันธ์ต่อตัวแปรตาม หรือแสดงได้ว่า ปริมาณการเงินฝากของธนาคารพาณิชย์ไทย (DP) อัตราดอกเบี้ยนโยบาย (POLICY) ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) หนี้ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารพาณิชย์ไทย (NPL) ผลิตภัณฑ์รวมในประเทศ (GDP) และการแพร่ระบาดของไวรัส Covid-19 สามารถอธิบายการเปลี่ยนแปลงของตัวแปรตาม คือ ปริมาณการให้สินเชื่อของธนาคารพาณิชย์(LOAN) ได้ร้อยละ 70.95

## 6. การตรวจสอบปัญหา Autocorrelation

ผลการตรวจสอบปัญหา Autocorrelation เป็นการทดสอบความเป็นอิสระกันของค่าความคลาดเคลื่อน โดยใช้การตรวจสอบจากค่าสถิติเดอ์บิน วัตสัน (Durbin Watson : D.W.) เป็นค่าสถิติที่ใช้สำหรับทดสอบว่ามีปัญหาของความคลาดเคลื่อน (Error or residual) มีความสัมพันธ์ต่อกันหรือปัญหาสหสัมพันธ์ของอนุกรมข้อมูลที่ล่าช้ากับตัวเอง (Autocorrelation) ซึ่งมีหลักในการพิจารณา ถ้าค่า D.W.  $\cong 2$  จะถือว่าไม่เกิดปัญหา Autocorrelation โดยค่า Durbin Watson = 1.558225 แสดงว่าไม่เกิดปัญหาการคาดเคลื่อนของการพยากรณ์มีความเป็นอิสระต่อกัน



## บทที่ 5

### สรุปผลการศึกษา อภิปรายผล และข้อเสนอแนะ

ผลการศึกษาเรื่องปัจจัยที่มีผลกระทบต่อปริมาณการให้สินเชื่อของธนาคารพาณิชย์ไทย โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อศึกษาปัจจัยที่มีผลกระทบต่อปริมาณการให้สินเชื่อของธนาคารพาณิชย์ไทย ซึ่งทำการวิเคราะห์เชิงปริมาณด้วยวิธีการถดถอยพหุคูณด้วยวิธีกำลังสองน้อยที่สุด (Ordinary Least Square: OLS) สรุปได้ ดังนี้

#### 1. สรุปผลการศึกษา

การทดสอบความนิ่งของข้อมูลเพื่อดูว่าข้อมูลดังกล่าวมีคุณสมบัตินิ่ง (Stationary) หรือไม่ เนื่องจากการประมาณค่านั้นต้องการข้อมูลที่มีคุณสมบัตินิ่ง จากผลการทดสอบความนิ่ง โดยวิธี ADF Test พบว่าข้อมูลทุกตัวมีลักษณะไม่นิ่ง (Non-stationary) ที่ระดับนัยสำคัญ 0.05 หลังจากหาผลต่างลำดับที่ 1 และลำดับที่ 2 แล้ว พบว่า ทุกข้อมูลที่ทำการศึกษาเป็นข้อมูลอนุกรมเวลาที่มีลักษณะนิ่ง

จากผลการศึกษาปัจจัยที่มีผลกระทบต่อปริมาณการให้สินเชื่อของธนาคารพาณิชย์ไทย โดยประมาณค่าจากสมการถดถอยพหุคูณ (Multiple Regression) โดยตัวแปรอิสระ คือ ปริมาณเงินฝากของธนาคารพาณิชย์ไทย ดัชนีราคาผู้บริโภค อัตราดอกเบี้ยนโยบาย หนี้ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารพาณิชย์ไทย ผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ และการแพร่ระบาดของไวรัส Covid-19 พบว่า ปัจจัยที่มีผลกระทบต่อปริมาณการให้สินเชื่อของธนาคารพาณิชย์ไทย อย่างมีนัยสำคัญ คือ ปริมาณเงินฝากรวมของธนาคารพาณิชย์ไทย, หนี้ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารพาณิชย์ไทย โดยมีความสัมพันธ์ในทิศทางเดียวกัน และผลิตภัณฑ์มวลรวมในประเทศโดยมีความสัมพันธ์ในทิศทางตรงกันข้าม



## 2. อภิปรายผล

ผลการศึกษารื่องปัจจัยที่มีผลกระทบต่อปริมาณการให้สินเชื่อของธนาคารพาณิชย์ไทยสามารถอภิปรายผลการศึกษาได้ดังนี้

ปริมาณเงินฝากของธนาคารพาณิชย์ไทยมีผลกระทบต่อปริมาณการให้สินเชื่อของธนาคารพาณิชย์ไทย โดยมีความสัมพันธ์ในทิศทางเดียวกันกับปริมาณการให้สินเชื่อของธนาคารพาณิชย์ไทย แสดงให้เห็นว่า ถ้าหากปริมาณเงินฝากรวมของธนาคารพาณิชย์ไทยเพิ่มขึ้นร้อยละ 1 จะทำให้ปริมาณการให้สินเชื่อของธนาคารพาณิชย์ไทย เปลี่ยนแปลงไปในทิศทางเดียวกัน คือ เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.791344 สอดคล้องกับงานวิจัยของสุนันทา พรหมมาศ (2559) ได้ทำการศึกษาปัจจัยที่ส่งผลกระทบต่อปริมาณการปล่อยสินเชื่อของธนาคารพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) พบว่า ปัจจัยที่มีผลต่อปริมาณสินเชื่อรวมในทิศทางเดียวกัน คือ ปริมาณเงินฝากรวม ซึ่งมีระดับนัยสำคัญทางสถิติ ที่ระดับความเชื่อมั่นร้อยละ 99 และสอดคล้องกับงานวิจัยของจากรุวรรณ พิมพาภรณ์ (2561) ได้ทำการศึกษาปัจจัยทางเศรษฐกิจที่มีผลต่อปริมาณการให้สินเชื่อสังหาริมทรัพย์ของธนาคารพาณิชย์ พบว่า ปัจจัยที่กำหนดปริมาณสินเชื่อสังหาริมทรัพย์อย่างมีนัยสำคัญ ได้แก่ ปริมาณเงินฝากของธนาคารพาณิชย์ อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติ ณ ระดับ 0.05

หนี้ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารพาณิชย์ไทยมีผลกระทบต่อปริมาณการให้สินเชื่อของธนาคารพาณิชย์ไทย โดยมีความสัมพันธ์ในทิศทางเดียวกันกับปริมาณการให้สินเชื่อของธนาคารพาณิชย์ไทย แสดงให้เห็นว่า ถ้าหากปริมาณหนี้ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารพาณิชย์ไทยเพิ่มขึ้นร้อยละ 1 จะทำให้ปริมาณการให้สินเชื่อของธนาคารพาณิชย์ไทย เปลี่ยนแปลงไปในทิศทางเดียวกัน คือ เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.154387 สอดคล้องกับงานวิจัยของธนกร ทิพย์เกสร(2560) ได้ทำการศึกษาปัจจัยที่มีผลต่อปริมาณเงินให้สินเชื่อของ ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) พบว่า ปัจจัยที่มีผลต่อปริมาณเงินให้สินเชื่อของ ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ได้แก่ ปริมาณสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ ซึ่งมีระดับนัยสำคัญทางสถิติ ที่ระดับความเชื่อมั่นร้อยละ 95

ผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศผลกระทบต่อปริมาณการให้สินเชื่อของธนาคารพาณิชย์ไทย โดยมีความสัมพันธ์ในทิศทางตรงกันข้ามกับปริมาณการให้สินเชื่อของธนาคารพาณิชย์ไทย แสดงให้เห็นว่า ถ้าหากผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศเพิ่มขึ้นร้อยละ 1 จะทำให้ปริมาณการให้สินเชื่อของธนาคารพาณิชย์ไทย เปลี่ยนแปลงไปในทิศทางตรงกันข้าม คือ ลดลงร้อยละ 0.24489 สอดคล้องกับงานวิจัยของธนกร ทิพย์เกสร(2560) ได้ทำการศึกษาปัจจัยที่มีผลต่อปริมาณเงินให้สินเชื่อของ ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) พบว่า ปัจจัยที่มีผลต่อปริมาณเงินให้สินเชื่อของ

ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ได้แก่ ผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศที่มีความสัมพันธ์ในทิศทางตรงข้ามกับปริมาณเงินให้สินเชื่อ แต่ไม่เป็นไปตามสมมติฐานที่ตั้งไว้

ในการศึกษาครั้งนี้ได้นำผลกระทบด้านสถานการณ์การแพร่ระบาดของไวรัส Covid-19 มาพิจารณาเป็นปัจจัยที่อาจจะส่งผลกระทบต่อปริมาณการให้สินเชื่อของธนาคารพาณิชย์ด้วย ซึ่งอาจจะให้ผลการศึกษาบางประเด็นอาจจะไม่สอดคล้องการศึกษาวิจัยที่ผ่านมา อย่างไรก็ตาม ยังต้องติดตามความสามารถในการชำระหนี้ของภาคครัวเรือนและการฟื้นตัวของธุรกิจบางกลุ่ม โดยภาคครัวเรือน แม้สัดส่วนหนี้ครัวเรือนต่อ GDP จะปรับลดลงตามการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ แต่ครัวเรือนยังเปราะบางจากภาระหนี้สูงและยังต้องติดตามคุณภาพสินเชื่อของลูกค้ากลุ่มเปราะบางที่ยังไม่ฟื้นตัวจากผลกระทบ COVID-19 และอาจได้รับผลกระทบจากค่าครองชีพและดอกเบี้ยที่ทยอยปรับสูงขึ้น ขณะที่ภาคธุรกิจ สัดส่วนหนี้ภาคธุรกิจต่อ GDP ปรับลดลงจากไตรมาสก่อนและความสามารถในการทำกำไรโดยรวมยังอยู่ในเกณฑ์ดีตามการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ ทั้งนี้ ในช่วงที่ผ่านมาสถาบันการเงินยังให้ความช่วยเหลือลูกหนี้อย่างต่อเนื่อง โดยเฉพาะการปรับโครงสร้างหนี้ให้สอดคล้องกับความสามารถในการชำระหนี้ของกลุ่มเปราะบาง

### 3. ข้อเสนอแนะ

#### 3.1 ข้อเสนอแนะในการนำผลการศึกษาไปใช้

ปริมาณเงินฝากรวมของธนาคารพาณิชย์ส่งผลกระทบต่อปริมาณการให้สินเชื่อของธนาคารพาณิชย์ทั้งระบบ ดังนั้น ผู้มีส่วนเกี่ยวข้องควรทำการออกนโยบายต้นทุนเงินทุนที่หลากหลาย ซึ่งจะส่งผลให้ธนาคารมีปริมาณเงินสำหรับปล่อยสินเชื่อมากขึ้นธนาคารที่จะต้องดำเนินกิจการอย่างรอบคอบรักษาความแข็งแกร่งเพื่อที่จะสามารถดึงดูด และรักษาเงินฝากจากประชาชน ซึ่งถือเป็นแหล่งเงินทุนที่มีต้นทุนที่ต่ำที่สุด

ปัจจัยด้านผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศเป็นปัจจัยทางเศรษฐกิจ โดยพบว่าผลิตภัณฑ์รวมในประเทศมีผลกระทบต่อปริมาณการให้สินเชื่อของธนาคารพาณิชย์ไทยในทิศทางตรงกันข้าม ดังนั้นธนาคารฯ สามารถนำไปใช้ในการวิเคราะห์การวางแผนการดำเนินงาน การบริหารจัดการ รวมถึงการควบคุมปริมาณเงินให้สินเชื่อให้สอดคล้องกับแนวทางทิศทาง และนโยบายการดำเนินงานของธนาคารฯ ตามทิศทางอัตราการขยายตัวทางเศรษฐกิจต่อไป

ธนาคารพาณิชย์จะต้องมีการตรวจสอบผู้ขอสินเชื่อในด้านต่าง ๆ อย่างรอบคอบ ภายใต้ระเบียบและข้อกำหนดในการปฏิบัติงานก่อนให้สินเชื่อ แต่อย่างไรก็ตามธนาคารพาณิชย์ ยังคงต้องเผชิญกับสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ หลังจากผู้ขอสินเชื่อได้รับอนุมัติวงเงินสินเชื่อไปแล้ว ไม่ชำระหนี้คืนให้แก่ธนาคาร อาจเกิดได้จากหลายปัจจัย เช่น ขาดสภาพคล่องทางการเงิน สภาพเศรษฐกิจในขณะนั้นไม่ดีทำให้ธุรกิจรายได้น้อยลง การวางแผนทางการเงินที่ยังไม่ดี การว่างงาน รวมทั้งการเจตนาที่จะไม่ชำระหนี้ด้วยเหตุผลอื่นใดก็ตาม เมื่อธนาคารไม่ได้ชำระหนี้คืนตามกำหนด จึงส่งผลให้ปริมาณสินเชื่อคงค้างไม่ได้ลดลง ในขณะที่ธนาคารเองก็ยังมีภาระให้สินเชื่อแก่ลูกค้ารายใหม่ เพิ่มขึ้นจึงทำให้ปริมาณสินเชื่อของธนาคารเพิ่มขึ้น รวมทั้งธนาคารพาณิชย์ก็ต้องแบกรับปริมาณสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ที่เพิ่มสูงขึ้นเช่นกันถ้าไม่ สามารถเจรจาให้ลูกหนี้ทำการปรับปรุงโครงสร้างหนี้ได้หรือลูกหนี้ไม่มีความสามารถในการชำระ หนี้ถึงแม้ว่าธนาคารจะมีแนวทางการช่วยเหลือ โดยให้ปรับปรุงโครงสร้างหนี้ก็ตาม

### 3.2 ข้อเสนอแนะในการวิจัยครั้งต่อไป

ปัจจัยที่สามารถนำมาศึกษายังมีอีกหลายปัจจัยที่สามารถนำมาใช้ในการวิเคราะห์ ดังนั้นในการศึกษาครั้งต่อไปนี้ สามารถนำปัจจัยอื่น ๆ มาศึกษาเพิ่มเติมได้ เช่น ปริมาณเงินกู้ยืม อัตราส่วนสภาพคล่อง รายได้ของประชากร เป็นต้น เพื่อให้การศึกษามีวิเคราะห์สะท้อนปัจจัยที่แท้จริง

ในการศึกษาเป็นการศึกษาปริมาณสินเชื่อรวมของธนาคารพาณิชย์ ในการศึกษาครั้งต่อไป ควรศึกษาสินเชื่อแต่ประเภทธนาคาร ว่ามีปัจจัยใดบ้างที่มีผลกระทบต่อปริมาณการให้สินเชื่อประเภทนั้น ๆ ของธนาคารพาณิชย์





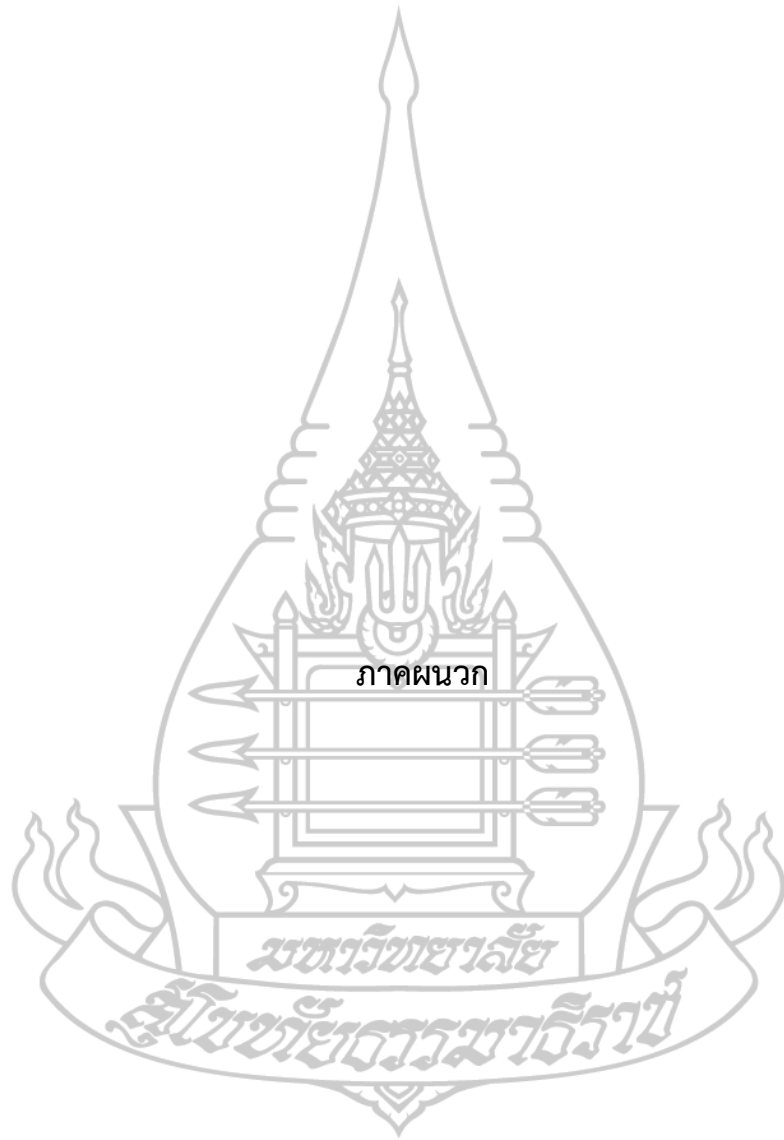
บรรณานุกรม

มหาวิทยาลัย

จุฬาลงกรณ์ราชวิทยาลัย

## บรรณานุกรม

- กระทรวงพาณิชย์. (2566). ดัชนีราคาผู้บริโภค. สืบค้นจาก [www.mog.go.th](http://www.mog.go.th)
- ธนาคารแห่งประเทศไทย. (2565). เงินกู้ยืมของธนาคารพาณิชย์ไทย. สืบค้นจาก [www.bot.or.th](http://www.bot.or.th)
- \_\_\_\_\_. (2565). เงินให้สินเชื่อแยกตามประเภทลูกหนี้และประเภทสินเชื่อของธนาคารพาณิชย์ไทย. สืบค้นจาก [www.bot.or.th](http://www.bot.or.th)
- \_\_\_\_\_. (2565). จำนวนสินเชื่อของธนาคารพาณิชย์จำแนกตามการจัดชั้นหนี้. สืบค้นจาก [www.bot.or.th](http://www.bot.or.th)
- \_\_\_\_\_. (2565). ผลการดำเนินงานของธนาคารพาณิชย์ไทย. สืบค้นจาก [www.bot.or.th](http://www.bot.or.th)
- \_\_\_\_\_. (2565). รายได้ของธนาคารพาณิชย์ไทย. สืบค้นจาก [www.bot.or.th](http://www.bot.or.th)
- \_\_\_\_\_. (2566). อัตราดอกเบี้ยนโยบาย. สืบค้นจาก [www.bot.or.th](http://www.bot.or.th)
- \_\_\_\_\_. (2567). ปริมาณปริมาณหนี้ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารพาณิชย์ในประเทศไทย. สืบค้นจาก [www.bot.or.th](http://www.bot.or.th)
- \_\_\_\_\_. (2567). ปริมาณสินเชื่อของธนาคารพาณิชย์ไทย. สืบค้นจาก [www.bot.or.th](http://www.bot.or.th)
- \_\_\_\_\_. (2567). อัตราส่วนเงินให้สินเชื่อต่อเงินฝากของธนาคารพาณิชย์. สืบค้นจาก [www.bot.or.th](http://www.bot.or.th)
- พันธนีย์ ธิติชัย และกันทิลา ทวีวิทยการ. (2564). รายงานผลการทบทวนสถานการณ์โรคโควิด-19 และมาตรการควบคุมป้องกันในระดับโลกและในประเทศไทย. กรุงเทพฯ: กรมควบคุมโรค กระทรวงสาธารณสุข.
- สำนักงานสภาพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ. (2567). ผลิตภัณฑ์มวลรวมในประเทศ. สืบค้นจาก [www.nesdc.go.th](http://www.nesdc.go.th)
- อัครพงศ์ อ้นทอง. (2546). คู่มือการใช้โปรแกรม EView เพื่อการวิเคราะห์ UnitRoot, Cointegration และ Error Correction Model (ตามวิธีการของ Engle and Granger). เชียงใหม่: สถาบันวิจัยสังคม มหาวิทยาลัยเชียงใหม่.
- \_\_\_\_\_. (2550). คู่มือการใช้โปรแกรม EView เบื้องต้นสำหรับการวิเคราะห์ทางเศรษฐมิติ. เชียงใหม่: สถาบันวิจัยสังคม มหาวิทยาลัยเชียงใหม่.



ภาคผนวก

มหาวิทยาลัย

สุโขทัยธรรมมาธิราช

## ตารางแสดงข้อมูลที่ใช้ในการวิเคราะห์

ไตรมาส	LOAN	DP	NPL-1	GDP	CPI	POLICY	COVID
1/2556	10,421,682	9,627,319	260,788	3,287,583	95.87	2.75	1
2/2556	10,656,037	9,831,500	253,947	3,139,844	96.34	2.58	1
3/2556	10,778,089	10,059,673	256,736	3,178,279	96.66	2.50	1
4/2556	11,065,214	10,374,425	247,302	3,309,452	97.03	2.33	1
1/2557	11,179,616	10,529,391	249,052	3,322,196	97.79	2.17	1
2/2557	11,306,794	10,451,739	257,137	3,242,837	98.72	2.00	1
3/2557	11,501,230	10,587,849	259,774	3,257,779	98.59	2.00	1
4/2557	11,739,604	11,004,856	258,948	3,407,492	98.11	2.00	1
1/2558	12,177,301	11,396,390	273,184	3,431,888	97.30	1.92	1
2/2558	12,305,673	11,468,074	277,716	3,333,291	97.61	1.50	1
3/2558	12,264,659	11,319,503	288,639	3,416,379	97.50	1.50	1
4/2558	12,435,784	11,479,794	271,855	3,561,922	97.26	1.50	1
1/2559	12,683,481	11,515,692	293,069	3,597,737	96.81	1.50	1
2/2559	12,862,054	11,586,092	306,217	3,557,050	97.91	1.50	1
3/2559	12,775,657	11,509,060	355,062	3,628,315	97.76	1.50	1
4/2559	12,841,946	11,661,826	332,889	3,807,235	97.93	1.50	1
1/2560	13,005,902	11,809,786	352,895	3,830,606	98.03	1.50	1
2/2560	13,236,505	11,974,781	369,269	3,753,348	98.00	1.50	1
3/2560	13,509,146	12,042,101	388,892	3,854,593	98.19	1.50	1
4/2560	13,816,848	12,315,427	380,935	4,050,117	98.78	1.50	1
1/2561	14,234,004	12,542,667	400,088	4,053,070	98.64	1.50	1
2/2561	14,310,311	12,697,405	412,558	3,999,458	99.29	1.50	1
3/2561	14,119,219	12,644,929	424,402	4,065,277	99.64	1.50	1
4/2561	14,202,912	12,873,729	425,579	4,255,538	99.61	1.58	1
1/2562	14,378,346	13,029,586	440,218	4,220,879	99.38	1.75	1
2/2562	14,414,208	13,121,398	438,717	4,154,172	100.36	1.75	1
3/2562	14,549,413	13,229,252	439,740	4,177,219	100.24	1.58	1
4/2562	14,643,967	13,418,415	440,056	4,336,904	100.01	1.33	1
1/2563	14,949,955	13,767,822	450,239	4,139,674	99.79	1.00	0
2/2563	15,776,568	14,607,960	447,022	3,540,478	97.68	0.58	0
3/2563	15,629,762	14,664,376	465,683	3,861,038	99.52	0.50	0
4/2563	15,703,955	14,773,308	460,954	4,119,956	99.61	0.50	0
1/2564	16,255,711	14,936,714	493,135	4,037,000	99.26	0.50	0
2/2564	16,644,336	15,208,821	503,812	3,910,010	99.99	0.50	0
3/2564	16,555,231	15,252,516	508,513	3,921,579	100.22	0.50	0
4/2564	16,739,432	15,500,428	518,228	4,298,008	102.02	0.50	0
1/2565	17,033,245	15,709,458	532,815	4,286,186	103.97	0.50	1
2/2565	17,219,014	15,929,638	541,081	4,213,739	106.45	0.50	1
3/2565	17,186,171	15,878,539	541,908	4,337,270	107.52	0.75	1
4/2565	17,183,586	16,107,642	525,927	4,530,115	107.95	1.17	1

แสดงผลการทดสอบ Regression Analysis ด้วยโปรแกรม Eview

Dependent Variable: D(LOAN)  
 Method: Least Squares  
 Date: 07/15/24 Time: 21:51  
 Sample (adjusted): 2556Q3 2565Q4  
 Included observations: 38 after adjustments

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	31316.89	64636.75	0.484506	0.6314
D(DP)	0.791344	0.149354	5.298427	0.0000
D(NPL1)	3.154387	1.599188	1.972493	0.0575
D(GDP)	-0.244885	0.144322	-1.696801	0.0998
D(D(POLICY))	-89583.54	160787.5	-0.557155	0.5814
D(CPI)	-18095.56	25467.64	-0.710531	0.4827
COVID	3879.732	49831.14	0.077858	0.9384
R-squared	0.709494	Mean dependent var	171777.6	
Adjusted R-squared	0.653267	S.D. dependent var	194451.0	
S.E. of regression	114500.7	Akaike info criterion	26.29937	
Sum squared resid	4.06E+11	Schwarz criterion	26.60103	
Log likelihood	-492.6880	Hannan-Quinn criter.	26.40670	
F-statistic	12.61838	Durbin-Watson stat	1.558225	
Prob(F-statistic)	0.000000			





แสดงผลการทดสอบปัญหา Multicollinearity ด้วยโปรแกรม Eview

Variance Inflation Factors  
Date: 07/21/24 Time: 22:51  
Sample: 2556Q1 2565Q4  
Included observations: 38

Variable	Coefficient Variance	Uncentered VIF	Centered VIF
C	4.18E+09	12.10951	NA
D(DP)	0.022307	3.588103	1.824413
D(NPL1)	2.557402	1.674411	1.294682
D(GDP)	0.020829	1.662942	1.582132
D(D(POLICY))	2.59E+10	1.282338	1.264274
D(CPI)	6.49E+08	1.453558	1.278072
COVID	2.48E+09	5.682075	1.196226



## ประวัติผู้ศึกษา

ชื่อสกุล	นางสาวเมวิกา แซ่อ่อง
วัน เดือน ปี เกิด	16 กรกฎาคม 2534
สถานที่เกิด	อำเภอศรีบรรพต จังหวัดพัทลุง
ที่อยู่ปัจจุบัน	159 หมู่ 1 ตำบลเขาปู่ อำเภอศรีบรรพต จังหวัดพัทลุง
ประวัติการศึกษา	วทบ. มหาวิทยาลัยสงขลานครินทร์ พ.ศ. 2557
ประวัติการทำงาน	พนักงานธุรกิจสาขา 5 ธนาคารออมสิน สาขาพัทลุง อำเภอเมืองพัทลุง จังหวัดพัทลุง

