


บทคัดย่อ

ชื่อเรื่อง : การศึกษาปัจจัยที่กำหนดการเคลื่อนย้ายเงินทุนระยะสั้นของธนาคารพาณิชย์ไทย

ผู้วิจัย : นางสาวกรรณาพร ดิเรกศิลป์

ชื่อปริญญา : วิทยาศาสตรมหาบัณฑิต (เศรษฐศาสตร์สหกรณ์)

สาขาวิชาเอก : เศรษฐศาสตร์สหกรณ์

ประธานกรรมการที่ปรึกษาวิทยานิพนธ์ :  .....  
 (ผู้ช่วยศาสตราจารย์บัญชา ไตรวิทยาคุณ)  
 ...3.1a.1.40/.....

การวิจัยเรื่อง "การศึกษาปัจจัยที่กำหนดการเคลื่อนย้ายเงินทุนระยะสั้นของธนาคารพาณิชย์ไทย" มีวัตถุประสงค์คือ 1) เพื่อศึกษาวิธีการเคลื่อนย้ายเงินทุนระยะสั้นของธนาคารพาณิชย์ไทย และ 2) เพื่อศึกษาปัจจัยที่กำหนดการเคลื่อนย้ายเงินทุนระยะสั้นของธนาคารพาณิชย์ไทย ซึ่งจะเป็นประโยชน์ต่อธนาคารพาณิชย์ และเจ้าหน้าที่ทางการเงินในการใช้มาตรการควบคุมปัจจัยเหล่านั้น เพื่อให้สอดคล้องกับนโยบายการเงินของประเทศ

วิธีการศึกษาใช้วิธีการทางเศรษฐมิติ (econometrics) โดยอาศัยแบบจำลอง (model) ซึ่งประกอบด้วยตัวแปรค่าที่อธิบายการเปลี่ยนแปลงปริมาณเงินทุนเคลื่อนย้ายเข้าจากต่างประเทศของธนาคารพาณิชย์ และใช้การทดสอบความสัมพันธ์ของตัวแปรที่อยู่ในรูป Log Linear ทำการศึกษาในช่วงปี พ.ศ.2532-2538

ผลการศึกษา พบว่า วิธีการกักยืมหรือเคลื่อนย้ายเงินทุนระยะสั้นเข้ามาของธนาคารพาณิชย์สามารถทำได้โดยมีประเภทและวิธีการของสินเชื่อดังนี้ คือ เคลื่อนย้ายเงินทุนเข้าไปรูปเงินกู้และเงินเบิกเกินบัญชี เลตเตอร์ออฟเครดิตการค้า ขอเครดิตจากธนาคารต่างประเทศในรูปตั๋วสินค้าออกที่ธนาคารรับซื้อจากลูกค้า และขายช่วงลดตั๋วสินค้าออกกับตัวแทนในต่างประเทศ ส่วนผลการศึกษาดัชนีที่มีอิทธิพลต่อการเคลื่อนย้ายเงินทุนจากต่างประเทศของธนาคารพาณิชย์ไทย ในช่วงปี พ.ศ.2532-2534 ตัวแปรที่ให้ระดับความเชื่อมั่นสูงถึงร้อยละ 99 คืออัตราส่วนยอดเงินรับฝากต่อยอดสินทรัพย์สุทธิของธนาคารพาณิชย์ การศึกษาในช่วงปี พ.ศ.2535-2538 ตัวแปรที่ให้ระดับความเชื่อมั่นถึงร้อยละ 99

ใต้แก้ม อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ที่ธนาคารแห่งประเทศไทยคิดกับธนาคารพาณิชย์ในการกู้ยืม  
โดยใช้พันธบัตรเป็นประกัน อัตราดอกเบี้ยเฉลี่ยในตลาดหลักทรัพย์โดยเฉลี่ยก่อนอัตราส่วน  
ส่วนตัวแปรค่าที่เกี่ยวกับอัตรา  
อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ที่ธนาคารพาณิชย์คิด

ของธนาคารพาณิชย์  
ต่อยอดเงิน

จากธนาคารพาณิชย์ต่อยอดเงินทรัพย์สินของธนาคารพาณิชย์ ผลที่ได้จากการวิเคราะห์  
พบว่า ตัวแปรเหล่านี้มีระดับความเชื่อมั่นต่ำกว่าร้อยละ 95 จึงไม่อาจสรุปได้โดยชัดเจน  
ว่าตัวแปรเหล่านี้จะเป็นตัวกำหนดการกู้ยืมต่างประเภทของธนาคารพาณิชย์ไทยได้

ผลการศึกษานี้ให้ความรู้ว่า การควบคุมการกู้ยืมต่างประเภทของธนาคาร  
พาณิชย์สามารถทำได้โดย ควบคุมส่วนตัวของอัตราดอกเบี้ยเงินฝากที่ธนาคารพาณิชย์ให้  
แก่ลูกค้าและอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ที่ธนาคารแห่งประเทศไทยคิดกับธนาคารพาณิชย์

**ABSTRACT**

Title : Study on Factors Affecting the Mobility of Short-Term Borrowing of Thai Commercial Banks

By : Karunaporn Direksin

Degree : Master of Science (Cooperative Economics)

Major Field : Cooperative Economics

Chairman, Thesis Advisory Board : ..... *B. Trai* .....

(Assistant Professor Bancha Traiwittayakun)

..... *3 July 1997* .....

The objectives of this study on factors affecting the mobility of short-term borrowing of Thai commercial banks, were to investigate 1) the method of capital inflow; and 2) factors affecting the mobility of short-term borrowing of Thai commercial banks. These will be useful to commercial banks and monetarists in controlling the factors to make them compatible with the financial policy of the country.

The study was conducted in 1989-1995 by using the econometrics method which made use of the model consisting of variables explaining the mobility of capital, and by testing the relationships between the variables in the form of the Log Linear.

The results indicated that the method of capital inflow by commercial banks included the use of an import letter of credit refinancing, pre-export refinancing, mail credit facilities and rediscount. The study on factors affecting the mobility of short-term borrowing from 1989 to 1991 showed that the ratio of total deposits at the commercial banks by the total

assets at the commercial banks were significant at the level of confidence = 99%. From 1992 to 1995, the factors affecting the mobility showed that the loan rate from the Bank of Thailand, Eurodollar monthly rate and the ratio of total deposit at the commercial banks by the total asset at the commercial banks were significant at the level of confidence = 99%. The following variables were non-significant at the level of confidence lower than 95% : the interest rate for saving deposits, lending rate from commercial banks, Federal Fund rate U.S., Asian dollar rate, rediscount rate U.S., the ratio of cash and claims on the Bank of Thailand by the total asset at the commercial banks, the ratio of total import by total asset at the commercial banks, the ratio of claim business and household sector by the total asset at the commercial banks, the ratio of bill purchased from the Bank of Thailand by the asset at the commercial banks, and the ratio of total borrowing from the Bank of Thailand by the total asset at the commercial banks.

The results of this study could explain that the control of the commercial banks' borrowing of money from overseas banks can be done by controlling the commercial banks' interest rate for saving deposits as well as the loan rate from the Bank of Thailand.