

แบบจำลองพฤติกรรม การกู้ยืมจากต่างประเทศทาง เศรษฐมิติของธนาคารพาณิชย์ในประเทศไทย



นายเกรียงไกร ศิวะถาวร

002626

ศูนย์วิทยพัชการ

คณาจารย์มหาวิทยาลัย


วิทยานิพนธ์นี้เป็นส่วนหนึ่งของการศึกษาคตามหลักสูตรปริญญา เศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต

แผนกวิชา เศรษฐศาสตร์

บัณฑิตวิทยาลัย จุฬาลงกรณมหาวิทยาลัย

พ.ศ. 2519

AN ECONOMETRIC MODEL FOR COMMERCIAL BANKS' FOREIGN  
BORROWING BEHAVIOR IN THAILAND



Mr. Kriangkrai Sivathavorn

A Thesis Submitted in Partial Fulfillment of the Requirements

for the Degree of Master of Economics

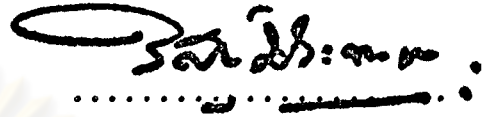
Department of Economics

Graduate School

Chulalongkorn University


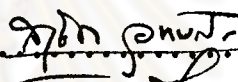

1976

บัณฑิตวิทยาลัย จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย อนุมัติให้บัณฑิตวิทยาลัยฯ เป็นส่วนหนึ่ง  
ของการศึกษา ตามหลักสูตรปริญญามหาบัณฑิต



คณบดีบัณฑิตวิทยาลัย

คณะกรรมการตรวจวิทยานิพนธ์

 ..... ประธานกรรมการ  
 ..... กรรมการ  
 ..... กรรมการ

อาจารย์ผู้ควบคุมการวิจัย ผศ. ดร. วีรพงษ์ รามางกูร

ศูนย์วิทยทรัพยากร  
จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย  
ลิขสิทธิ์ของบัณฑิตวิทยาลัย  
จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

หัวข้อวิทยานิพนธ์

แบบจำลองพฤติกรรมการกั๊ยมจากต่างประเทศทางเศรษฐกิจของ  
ธนาคารพาณิชย์ในประเทศไทย

ชื่อ

นายเกรียงไกร ศิวะถาวร

แผนกวิชา

เศรษฐศาสตร์

ปีการศึกษา

2518

บทคัดย่อ

ปัจจุบันกิจการธนาคารพาณิชย์เป็นที่สนใจของประชาชนเป็นอย่างมาก และชีวิตประจำวันของประชาชนจำนวนมากไม่น้อยต้องเกี่ยวข้องกับธนาคารพาณิชย์เป็นส่วนใหญ่ กิจการที่น่าสนใจอีกด้านหนึ่งของธนาคารพาณิชย์ก็คืองานด้านธุรกิจต่างประเทศ ซึ่งธนาคารพาณิชย์ได้อาศัยการกั๊ยมจากต่างประเทศเพื่อประโยชน์ในการประกอบธุรกิจพฤติกรรมการกั๊ยมจากต่างประเทศของธนาคารพาณิชย์ ยังมีผู้ศึกษาน้อยมาก จึงน่าจะได้มีการศึกษา เพื่อเป็นประโยชน์ต่อผู้ที่เกี่ยวข้องกับซึ่งมีทั้งผู้ทำธุรกิจกับธนาคารพาณิชย์ในค่านนี้ เจ้าหน้าที่ของธนาคารพาณิชย์ต่าง ๆ เจ้าหน้าที่ของธนาคารแห่งประเทศไทย และผู้ที่สนใจจะทำการศึกษาที่เกี่ยวข้องพินกับเรื่องการกั๊ยมจากต่างประเทศของธนาคารพาณิชย์ สิ่งที่น่าสนใจก็คือธนาคารพาณิชย์ใช้อะไรเป็นพื้นฐานในการพิจารณาเพื่อพฤติกรรมของการกั๊ยมจากต่างประเทศ การศึกษาจะอาศัยข้อมูลต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับกั๊ยมจากต่างประเทศของธนาคารพาณิชย์ เพื่อนำไปสู่การสร้างแบบจำลองที่เหมาะสม สามารถคาดคะเนการกั๊ยมจากต่างประเทศของธนาคารพาณิชย์ในประเทศไทย และข้อมูลต่าง ๆ เหล่านี้มีผลกระทบกระเทือนต่อการกั๊ยมจากต่างประเทศนี้อย่างไรบ้าง มีความสำคัญมากน้อยเพียงใด ในการนำมาประกอบเป็นแบบจำลองที่สร้างขึ้น วิธีการวิเคราะห์เป็นการทดลองนำตัวแปรค่าต่าง ๆ มาสร้างเป็นแบบจำลองหลาย ๆ แบบ เพื่อพิจารณาขอบกพร่องต่าง ๆ ของสมการที่ได้รับและพยายามคัดแปลงกลุ่มของตัวแปรค่าในลักษณะต่าง ๆ ประกอบเป็นแบบจำลองที่แตกต่างออกไปเพื่อให้ได้แบบจำลองที่ผลจากการวิเคราะห์ทางตัวเลขเป็นที่น่าพอใจโดยมุ่งยังจุดที่น่าสนใจ เพื่อ

จะได้ยอมรับว่าแบบจำลองนั้น ๆ น่าจะใช้ได้ อีกทั้งสามารถคาดคะเนการกู่ยืมจากต่างประเทศของธนาคารพาณิชย์ในประเทศไทยได้ใกล้เคียงกับการกู่ยืมจากต่างประเทศที่เกิดขึ้นจริง ๆ ของธนาคารพาณิชย์ จากการอาศัยผลของการวิเคราะห์ทางตัวเลข ทำให้ทราบว่าแบบจำลองชนิดต่าง ๆ ที่สร้างขึ้น มีความเหมาะสมเพียงใด น่าเชื่อถือมากแค่ไหน ทั้งยังเป็นแนวทางไปสู่การปรับปรุงให้ได้แบบจำลองที่สมบูรณ์มากขึ้นในการศึกษาขั้นต่อไป



ศูนย์วิทยทรัพยากร  
จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

Thesis Title            An Econometric Model for Commercial Banks'  
Foreign Borrowing Behavior in Thailand.

Name                    Mr. Kriangkrai Sivathavorn

Department            Economics

Academic Year        1975

ABSTRACT

Nowaday commercial banking business plays an important part in everyday life, since one may have to be involved, either directly or indirectly with commercial bank services. One interesting part of commercial banking business is international banking whereby the commercial bank takes funds from foreign sources in order to facilitate its business operation. Not many people know about the borrowing behavior of commercial bank. It should be beneficial and advantageous to the people in the commercial banking, businessman doing business with commercial bank, commercial bankers, Bank of Thailand's staffs and those interested in studying the commercial bank's borrowing from foreign sources, if they begin to study this aspect of commercial banking. What is interesting is the basis on which the borrowing behavior of the commercial bank is made? The information acquired this study will be useful in constructing a model which will help us in predicting the level of foreign borrowings by the Thai commercial bank. Our approach is form several models using several variables as inputs. The relationship among variables can be formulated in equations. The best

model is the one which approximates or agrees with empirical evidence. The models first constructed may not be complete. However, upon incorporating more and more relevant variables to the models, they will become good enough to predict the behavior in real world.



ศูนย์วิจัยทรัพยากร  
จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

กิติกรรมประกาศ



ผู้เขียนขอแสดงความขอบพระคุณ

อาจารย์ ดร. นิมิตร นนพินธาวาทย์ อาจารย์ประจำคณะเศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ ที่ได้กรุณาแนะนำแนวความคิดริเริ่ม สำหรับเป็นหลักทฤษฎีในการเขียนวิทยานิพนธ์เรื่องนี้

คุณณรงค์ ศรีสอาน ผู้อำนวยการฝ่ายอาวุโส ฝ่ายกิจการต่างประเทศ ธนาคารกสิกรไทย ที่กรุณาอธิบายข้อสงสัยของผู้เขียนหลายประการ

คุณจุลภัทร จุลละเกศ รองผู้อำนวยการฝ่าย ฝ่ายกิจการต่างประเทศ ธนาคารกสิกรไทย ที่กรุณาอธิบายการดำเนินงานของธนาคารพาณิชย์ทางด้านการเงินต่างประเทศ

ม.ร.ว. ปรีดิยาธร เทวกุล รองผู้อำนวยการฝ่าย ฝ่ายกิจการต่างประเทศ ธนาคารกสิกรไทย ที่กรุณาอธิบายข้อสงสัยของผู้เขียนหลายประการและแนะนำแนวทางในการเขียนวิทยานิพนธ์

คุณสุเทพ ลิ้มสกุล ผู้ช่วยผู้อำนวยการฝ่าย ฝ่ายกิจการต่างประเทศ ธนาคารกสิกรไทย ที่กรุณาแนะนำผู้เขียนหลายประการ

คุณจิระพล โปษุคดี ได้กรุณาให้ความช่วยเหลืองานทางด้านคอมพิวเตอร์เป็นอย่างดี  
คุณบรรจง ชูติกาโม และคุณสุสกี กันตจิรัฐธรรม ที่ได้กรุณาช่วยเหลือทางด้านการจัดพิมพ์ จนสำเร็จเรียบร้อย

ขอขอบพระคุณเป็นอย่างยิ่ง สำหรับผู้ช่วยศาสตราจารย์ ดร. วีรพงษ์ รามางกูร อาจารย์ที่ปรึกษาและควบคุมวิทยานิพนธ์ ที่กรุณาให้คำแนะนำและแก้ไขข้อบกพร่อง ช่วยเหลือและให้กำลังใจผู้เขียนเป็นอย่างดีตลอดมา จนกระทั่งสำเร็จเป็นวิทยานิพนธ์ที่สมบูรณ์

สุดท้ายผู้เขียนรู้สึกซาบซึ้งและขอขอบพระคุณเป็นอย่างสูง ต่อธนาคารกสิกรไทย ซึ่งเป็นสถานที่ทำงานของผู้เขียน ที่ได้กรุณาสนับสนุนอุดหนุนในการทำวิทยานิพนธ์ ผ่านทางบัณฑิตวิทยาลัย จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย



สารบัญ

หน้า

บทคัดย่อภาษาไทย ... .. .	ง
บทคัดย่อภาษาอังกฤษ ... .. .	ฉ
กิตติกรรมประกาศ ... .. .	ช
รายการตารางประกอบ ... .. .	ฉ
รายการภาพประกอบ ... .. .	ท
บทที่	
1. บทนำ ... .. .	1
ความเป็นมาของปัญหา ... .. .	1
วัตถุประสงค์และขอบเขตของการศึกษา ... .. .	1
คุณค่าทางวิชาการที่จะได้รับ ... .. .	2
2. แหล่งเงินทุนของธนาคารพาณิชย์ในประเทศไทย ... .. .	3
1. แหล่งเงินทุนภายในประเทศ ... .. .	3
1.1 เงินฝาก ... .. .	3
1.2 เงินกู้ยืม ... .. .	3
1.3 แหล่งเงินภายในธนาคารพาณิชย์ ... .. .	4
2. แหล่งเงินทุนภายนอกประเทศ ... .. .	4
2.1 ธนาคารตัวแทนในต่างประเทศ ... .. .	4
2.2 สถาบันการเงินอื่น ๆ ... .. .	5
3. กสรแสวงหาผลประโยชน์จากเงินทุน ... .. .	5
3. มาตรการของธนาคารแห่งประเทศไทยที่เข้ากับธนาคารพาณิชย์ เกี่ยวกับการกู้ยืม ... .. .	7

1. มาตรการและนโยบายหลักของธนาคารแห่งประเทศไทย...	7
2. มาตรการสำหรับธนาคารพาณิชย์ ... .. .	7
3. นโยบายเกี่ยวกับการให้เครดิตแก่ธนาคารพาณิชย์ ... .. .	9
4. วิธีการกู้ยืมจากต่างประเทศของธนาคารพาณิชย์... .. .	11
1. วิธีการปฏิบัติด้านธนาคารต่างประเทศ ... .. .	12
2. วิธีการปฏิบัติด้านธนาคารพาณิชย์ผู้ขอกู้ยืม ... .. .	15
3. หลักการพิจารณาขอกู้ยืมจากต่างประเทศให้แก่ลูกค้า ผู้ส่งสินค้าเข้า ... .. .	16
4. การใดเปรียบเสียเปรียบในแบบการขอกู้ยืมจากต่างประเทศ	16
5. การกู้ยืมของธนาคารพาณิชย์ในประเทศไทย ... .. .	17
6. พื้นฐานทางทฤษฎีของการศึกษา... .. .	43
7. โครงสร้างที่ได้รับจากการศึกษา ... .. .	47
8. ปัญหาของการใช้โครงสร้างที่ได้รับอธิบายการกู้ยืมจากต่างประเทศ ของธนาคารพาณิชย์... .. .	53
9. การวิเคราะห์เพื่อสร้างแบบจำลองพฤติกรรมการกู้ยืมจากต่างประเทศ ทางเศรษฐกิจของธนาคารพาณิชย์ในประเทศไทย ... .. .	61
10. ผลของการวิเคราะห์จากตัวเลขที่ได้จากการใช้แบบจำลองที่สร้างขึ้น กับตัวเลขของข้อมูลดวง ๆ ของธนาคารพาณิชย์ในประเทศไทย ...	105
11. สรุปผลของการศึกษาและจุดอ่อนของการศึกษาแบบนี้ ... .. .	135
บรรณานุกรม ... .. .	138
ประวัติการศึกษา... .. .	142

รายการตารางประกอบ

ตารางที่

หน้า

1. เปรียบเทียบยอดการกู้ยืมจากต่างประเทศและจากธนาคารแห่งประเทศไทย ของธนาคารพาณิชย์ พ.ศ. 2495-2517 ... ..	18
2. ฐานะต่างประเทศของธนาคารพาณิชย์ พ.ศ. 2495-2517 ... ..	19
3. ทรัพย์สินต่างประเทศของธนาคารพาณิชย์ในประเทศไทย แบ่งตามประเภทของทรัพย์สิน พ.ศ. 2505-2517 ... ..	20
4. หนี้สินต่างประเทศของธนาคารพาณิชย์ในประเทศไทย แบ่งตามประเภทของหนี้สิน พ.ศ. 2505-2517 ... ..	21
5. ยอดทรัพย์สินสุทธิของธนาคารพาณิชย์ พ.ศ. 2495-2517 ... ..	23
6. ยอดกู้ยืมจากต่างประเทศของธนาคารพาณิชย์ พ.ศ. 2495-2517 ... ..	24
7. อัตราดอกเบี้ยที่ธนาคารพาณิชย์ให้แก่ผู้ฝากภายในประเทศ พ.ศ. 2495-2517 ... ..	25
8. อัตรารับช่วงซื้อลดที่ธนาคารแห่งประเทศไทยคิดกับธนาคารพาณิชย์ในการนำตัวที่รับซื้อจากลูกค้ามาขาย พ.ศ. 2495-2517 ... ..	26
9. อัตราดอกเบี้ยที่ธนาคารแห่งประเทศไทยคิดกับธนาคารพาณิชย์ในการกู้ยืม โดยใช้พันธบัตรรัฐบาลเป็นประกัน พ.ศ. 2495-2517 ... ..	27
10. อัตราดอกเบี้ยที่ธนาคารพาณิชย์เรียกเก็บจากลูกค้ากรณีให้กู้ยืมและซื้อลด พ.ศ. 2495-2517 ... ..	28
11. อัตราซื้อลดที่ธนาคารพาณิชย์คิดกับลูกค้าสำหรับตัวที่สามารถนำไปขายลด พ.ศ. 2495-2517... ..	29
12. อัตราดอกเบี้ยที่ธนาคารแห่งประเทศไทยคิดกับลูกค้าสำหรับตัวที่สามารถนำไปขายลด พ.ศ. 2495-2517... ..	30
13. อัตราดอกเบี้ยเฉลี่ยของตัวเงินคลังสหรัฐอเมริกาที่มีกำหนดระยะเวลา 3 เดือน พ.ศ. 2495-2517 ... ..	31

การวางที่

หน้า

14. อัตรากอเบี้ยเจดีย์ของตัวเงินคลังอังกฤษที่มีกำหนดระยะเวลา 3 เดือน พ.ศ. 2495-2517 ... .. .	32
15. อัตรากอเบี้ยเจดีย์ของตลาดยุโรปคอลลารที่มีกำหนดระยะเวลา 3 เดือน พ.ศ. 2495-2517 ... .. .	33
16. ยอดเงินฝากธนาคารพาณิชย์ พ.ศ. 2495-2517 ... .. .	34
17. ยอดเงินที่ธนาคารแห่งประเทศไทยซื้อลดตั๋วจากธนาคารพาณิชย์ พ.ศ. 2495-2517 ... .. .	35
18. ยอดเงินกู้ที่ธนาคารพาณิชย์กู้จากธนาคารแห่งประเทศไทย พ.ศ. 2495-2517 ... .. .	36
19. ยอดเงินใหญ่และซื้อลดแก่ลูกค้าของธนาคารพาณิชย์ พ.ศ. 2495- 2517 ... .. .	37
20. ยอดเงินฝากที่ธนาคารพาณิชย์ฝากกับธนาคารแห่งประเทศไทย พ.ศ. 2495-2517 ... .. .	38
21. ยอดสินค้าเข้าของประเทศไทย พ.ศ. 2495-2517 ... .. .	39
22. ยอดเงินสำรองระหว่างประเทศของประเทศไทย พ.ศ. 2494- 2517 ... .. .	40
23. ยอดทรัพย์สินต่างประเทศของธนาคารพาณิชย์ พ.ศ. 2494-2517	41
24. ยอดหนี้สินต่างประเทศของธนาคารพาณิชย์ พ.ศ. 2494-2517	42
25. แสดงค่าสัมประสิทธิ์แห่งสหสัมพันธ์ของตัวแปรค่าคู่ต่าง ๆ เพื่อ ประกอบเป็นสมการของ Bf/NW ... .. .	62
26. แสดงค่าสัมประสิทธิ์แห่งสหสัมพันธ์หาตัวแปรค่าคู่ต่าง ๆ เพื่อ ประกอบเป็นสมการของ Bf ... .. .	80
27. แสดงเครื่องหมายของสัมประสิทธิ์ของตัวแปรค่าต่าง ๆ ที่ได้รับ จากแบบจำลองต่าง ๆ ... .. .	104

ตารางที่

๑  
หน้า

28. เปรียบเทียบยอดโดยใช้สมการ (1) ... ..	114
29. เปรียบเทียบยอดโดยใช้สมการ (1*) ... ..	115
30. เปรียบเทียบยอดโดยใช้สมการ (2) ... ..	116
31. เปรียบเทียบยอดโดยใช้สมการ (2*) ... ..	117
32. เปรียบเทียบยอดโดยใช้สมการ (3) ... ..	118
33. เปรียบเทียบยอดโดยใช้สมการ (3*) ... ..	119
34. เปรียบเทียบยอดโดยใช้สมการ (4) ... ..	120
35. เปรียบเทียบยอดโดยใช้สมการ (4*) ... ..	121
36. เปรียบเทียบยอดโดยใช้สมการ (5) ... ..	122
37. เปรียบเทียบยอดโดยใช้สมการ (5*) ... ..	123
38. เปรียบเทียบยอดโดยใช้สมการ (6) ... ..	124
39. เปรียบเทียบยอดโดยใช้สมการ (6*) ... ..	125
40. เปรียบเทียบยอดโดยใช้สมการ (7) ... ..	126
41. เปรียบเทียบยอดโดยใช้สมการ (7*) ... ..	127
42. เปรียบเทียบยอดโดยใช้สมการ (8) ... ..	128
43. เปรียบเทียบยอดโดยใช้สมการ (9) ... ..	129
44. เปรียบเทียบยอดโดยใช้สมการ (9*) ... ..	130
45. เปรียบเทียบยอดโดยใช้สมการ (10) ... ..	131
46. ตารางการวิเคราะห์ความแปรปรวน ... ..	132

รายการภาพประกอบ

ภาพที่

หน้า

1.	กราฟแสดงอัตราส่วนของการกั้มจากต่างประเทศของธนาคารพาณิชย์ กับทรัพย์สินสุทธิที่เกิดขึ้นจริงและเกิดจากการคาดคะเนของแบบจำลองที่ 1 ... .. .	67
2.	กราฟแสดงอัตราส่วนของการกั้มจากต่างประเทศของธนาคารพาณิชย์ กับทรัพย์สินสุทธิที่เกิดขึ้นจริงและเกิดจากการคาดคะเนของแบบจำลองที่ 2 ... .. .	70
3.	กราฟแสดงอัตราส่วนของการกั้มจากต่างประเทศของธนาคารพาณิชย์ กับทรัพย์สินสุทธิที่เกิดขึ้นจริงและเกิดจากการคาดคะเนของแบบจำลองที่ 3 ... .. .	74
4.	กราฟแสดงอัตราส่วนของการกั้มจากต่างประเทศของธนาคารพาณิชย์ กับทรัพย์สินสุทธิที่เกิดขึ้นจริงและเกิดจากการคาดคะเนของแบบจำลองที่ 4 ... .. .	79
5.	กราฟแสดงการกั้มจากต่างประเทศของธนาคารพาณิชย์ที่เกิดขึ้นจริง และเกิดจากการคาดคะเนของแบบจำลองที่ 5 ... .. .	85
6.	กราฟแสดงการกั้มจากต่างประเทศของธนาคารพาณิชย์ที่เกิดขึ้นจริง และเกิดจากการคาดคะเนของแบบจำลองที่ 6 ... .. .	86
7.	กราฟแสดงการกั้มจากต่างประเทศของธนาคารพาณิชย์ที่เกิดขึ้นจริง และเกิดจากการคาดคะเนของแบบจำลองที่ 7 ... .. .	92
8.	กราฟแสดงการกั้มจากต่างประเทศของธนาคารพาณิชย์ที่เกิดขึ้นจริง และเกิดจากการคาดคะเนของแบบจำลองที่ 8 ... .. .	95
9.	กราฟแสดงการกั้มจากต่างประเทศของธนาคารพาณิชย์ที่เกิดขึ้นจริง และเกิดจากการคาดคะเนของแบบจำลองที่ 9 ... .. .	100