

**ความสัมพันธ์ระหว่างปัจจัยเศรษฐกิจมหภาคและการให้สินเชื่อวิสาหกิจ
ขนาดกลางและขนาดย่อมของธนาคารออมสินในภาคเหนือตอนบน**
**The Relationships Between Macroeconomic Factors and the Government
Saving Bank's Credit Approvals to SMEs in the Upper Northern Region**

สกุลทิพย์ จูมทอง¹ และ อนัสปรีย์ ไชยวรรณ ²
Sakulthip Joomthong¹ and Anaspree Chaiwan ²

บทคัดย่อ

การศึกษาครั้งนี้เป็นการศึกษาเกี่ยวกับความสัมพันธ์ระหว่างปัจจัยเศรษฐกิจมหภาคและการให้สินเชื่อวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมของธนาคารออมสินในภาคเหนือตอนบนโดยมีวัตถุประสงค์ เพื่อศึกษาถึงผลการดำเนินงานของการให้สินเชื่อวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมของประชาชน ธนาคารออมสินในภาคเหนือตอนบน เพื่อศึกษาถึงผลกระทบของตัวแปรทางเศรษฐกิจต่อมูลค่าการให้บริการสินเชื่อวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อม ธนาคารออมสินในภาคเหนือตอนบน โดยข้อมูลที่ใช้ศึกษาเป็นข้อมูลรายไตรมาส ตั้งแต่ปี พ.ศ. 2555 ถึงปี พ.ศ. 2559 และใช้แบบจำลอง Seemingly Unrelated Regression

ผลการศึกษาพบว่า มูลค่าการให้สินเชื่อแก่วิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมของธนาคารออมสินในภาคเหนือตอนบนเขตเชียงใหม่ 1 มีค่าเฉลี่ยต่อปี เท่ากับ 499.296 ล้านบาท เขตเชียงใหม่ 2 มีค่าเฉลี่ยต่อปี เท่ากับ 512.682 ล้านบาท เขตเชียงใหม่ 3 มีค่าเฉลี่ยต่อปี เท่ากับ 451.908 ล้านบาท เขตเชียงใหม่ 4 มีค่าเฉลี่ยต่อปี เท่ากับ 474.622 ล้านบาท และ เขตเชียงใหม่ 5 (ลำพูน) มีค่าเฉลี่ยต่อปี เท่ากับ 576.254 ล้านบาท

มูลค่าการให้สินเชื่อแก่วิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมรวมของธนาคารออมสินในภาคเหนือเขต 1 เขต 2 เขต 3 และเขต 4 มีความสัมพันธ์กับปริมาณผลิตภัณฑ์มวลรวมภายใน อัตราเงินเฟ้อ อัตราดอกเบี้ยนโยบาย และผลตอบแทนต่อสินทรัพย์อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05

มูลค่าการให้สินเชื่อแก่วิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมรวมของธนาคารออมสินในภาคเหนือเขต 5 มีความสัมพันธ์กับปริมาณผลิตภัณฑ์มวลรวมภายใน อัตราเงินเฟ้อ อัตราดอกเบี้ยนโยบาย และผลตอบแทนต่อสินทรัพย์อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.01

คำสำคัญ: สินเชื่อวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อม ปัจจัยเศรษฐกิจมหภาค ธนาคารออมสิน ภาคเหนือตอนบน ความสัมพันธ์

ABSTRACT

This study is “Study the relationship between macroeconomic factors and SME lending in the Northern region”. The objectives of the study were to study the performance of small and medium enterprises and Government Savings Bank in Northern Thailand and to study the impact of economic variables on the value of SME loan services of Government Savings Bank in Northern Thailand. Data collection from the Bank of Thailand. Data is secondary Data, Time Series Data, from the year 2011 to 2016, using the Seemingly Unrelated Regression Model

Total value of credit to small and medium enterprises of The Government Savings Bank in Upper Northern Region 1 had an average of 499.296 million baht per year. Region 2 had an average annual rate of 512.682 million baht. Region 3 had an annual average of 451.908 million baht. Region 4 had an annual average of 474.622 million baht. And district 5 (Lamphun) had an average of 576.254 million baht per year.

The study indicated that the total value of SME loans in the Northern region, Zone 1, Zone 2, Zone 3 and Zone 4 was correlated with gross domestic product inflation Interest rate policy return on assets was statistically significant at the 0.05 level.

The total value of SME loan size in Northern Region 5 was correlated with gross domestic product inflation Interest rate policy return on assets was statistically significant at the 0.01 level.

Keywords: SMEs, Macroeconomics, Government Savings Bank, Relationship, Upper Northern

ที่มาและความสำคัญ

ความสำคัญของธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อมนั้นมีบทบาทสำคัญมากขึ้นทั้งในระดับธุรกิจพื้นฐานและธุรกิจระดับประเทศ การขยายตัวต่างเพิ่มทวีอย่างต่อเนื่อง กิจการ SMES มีความคล่องตัวในการปรับสภาพให้เข้ากับสถานการณ์ทั่วไปของประเทศ เป็นวิสาหกิจที่ใช้เงินลงทุนต่ำ และสามารถช่วยรองรับแรงงานจากภาคเกษตรกรรมหลังจากหมดฤดูกาลเพาะปลูกเป็นแหล่งรองรับแรงงานที่เข้ามาใหม่ ป้องกันการอพยพของแรงงานที่เข้ามาหางานทำในกรุงเทพฯ และปริมณฑล เป็นการกระจายการกระจุกตัวของวิสาหกิจในกรุงเทพฯ และปริมณฑลไปสู่ภูมิภาค ก่อให้เกิดการพัฒนาความเจริญเติบโตทางเศรษฐกิจทั้งระดับภูมิภาคและระดับประเทศ จากเหตุการณ์และการคาดการณ์ดังกล่าวย่อมทำให้หน่วยงานที่เกี่ยวข้อง รวมถึงภาครัฐหาแนวทางในการกระตุ้นการลงทุนในกลุ่มวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมเนื่องจากเป็นหน่วยธุรกิจที่มีส่วนในการขับเคลื่อนเศรษฐกิจของประเทศ ซึ่งในส่วนของธนาคารออมสิน ได้มีการลงนามบันทึกข้อตกลงความร่วมมือโครงการสินเชื่อดอกเบี้ยต่ำเพื่อเป็นเงินทุนหมุนเวียนให้แก่ผู้ประกอบการ SMEs ระยะที่ 2 วงเงิน 50,000 ล้านบาท

บาท ร่วมกับผู้บริหารสถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐและธนาคารพาณิชย์ 19 แห่ง จึงก่อให้เกิดการแข่งขันที่ค่อนข้างรุนแรงในกลุ่มสินเชื่อเพื่อวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อม ธนาคารต่างๆมีการพัฒนากลยุทธ์นำเสนอทั้งด้านกลยุทธ์การแข่งขันด้านราคา กลยุทธ์ด้านการคำนวณเงินงวดรายเดือน กลยุทธ์ด้านการชำระเงินงวดที่ยืดหยุ่นหลากหลาย และอื่นๆ ทั้งนี้ คาดว่าธนาคารต่างๆ ยังคงใช้กลยุทธ์การตลาดเชิงรุกหลากหลายรูปแบบ โดยเน้นการเข้าถึงลูกค้ามากขึ้น การอนุมัติที่เร็วขึ้น บริการที่ดีขึ้น เพื่อรักษาฐานลูกค้าเดิมและขยายลูกค้าใหม่ เพื่อเพิ่มส่วนแบ่งทางการตลาดของตนเอง อย่างไรก็ตามธนาคารยังคงใช้ความรอบคอบระมัดระวังภาวะความเสี่ยงต่างๆ ที่อาจเกิดมากขึ้นด้วย โดยคำนึงถึงสถานการณ์ ภาวะเศรษฐกิจและสังคม รวมทั้งภาวะการณ์แข่งขันที่เข้มข้นจากธนาคารต่างๆ ด้วยนอกจากนี้การแข่งขันที่รุนแรงยังประกอบด้วยปัจจัยทางเศรษฐกิจด้านต่างๆ ทั้งการส่งออกและการบริโภคของภาคเอกชน ที่อ่อนแอลง การนำมาตรการแก้ไขปัญหาเศรษฐกิจมาปรับใช้ หรือเร่งการลงทุนใช้จ่ายภาครัฐ ปัจจัยเหล่านี้ย่อมมีผลต่ออัตราการใช้บริการสินเชื่อด้านวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อม

สถานการณ์การหดตัวของหน่วยธุรกิจวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อม รัฐและหน่วยงานที่เกี่ยวข้องจึงหามาตรการรองรับรวมถึงกลุ่มธนาคารพาณิชย์ต่างๆ จึงก่อให้เกิดการแข่งขันที่รุนแรงซึ่งหากธนาคารไม่มีความรอบคอบอาจก่อให้เกิดความเสี่ยงต่อการให้บริการสินเชื่อวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อม เนื่องจากผลกระทบจากปัจจัยทางเศรษฐกิจในระดับมหภาค จากภาวะการขยายตัววิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมที่เพิ่มขึ้นนี้ ดังนั้นการศึกษานี้จึงมุ่งที่จะศึกษาถึงผลกระทบของตัวแปรทางเศรษฐกิจที่มีผลต่อมูลค่าการให้บริการสินเชื่อวิสาหกิจขนาดย่อม ธนาคารออมสิน ภาค 8 ซึ่งผลการศึกษาในครั้งนี้จะเป็นแนวทางในการบริหารความเสี่ยงต่อการให้บริการสินเชื่อวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมและการพิจารณาควบคุมการให้สินเชื่อของธนาคารสามารถใช้เป็นข้อมูลพื้นฐานประกอบการตัดสินใจในการกำหนดและปรับเปลี่ยนกลยุทธ์ของธนาคารให้มีความเหมาะสม สอดคล้องกับสภาวะเศรษฐกิจ และที่สำคัญเพื่อตอบสนองความต้องการของกลุ่มลูกค้ากลุ่มเป้าหมายทั้งในปัจจุบันและในอนาคตต่อไป

วัตถุประสงค์ของการศึกษา

1. เพื่อศึกษาถึงผลการดำเนินงานของการให้สินเชื่อวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมของประชาชนธนาคารออมสินในภาคเหนือตอนบน
2. เพื่อศึกษาถึงผลกระทบของตัวแปรทางเศรษฐกิจต่อมูลค่าการให้บริการสินเชื่อวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อม ธนาคารออมสินในภาคเหนือตอนบน

วิธีการศึกษา

การศึกษานี้มีขอบเขตศึกษา เฉพาะธนาคารออมสินในภาคเหนือตอนบน ได้เก็บรวบรวมข้อมูลจากธนาคารแห่งประเทศไทย สำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติและธนาคารออมสิน โดยข้อมูลที่ใช้ศึกษาเป็นข้อมูลทุติยภูมิ (Secondary Data) แบบอนุกรมเวลา (Time Series Data) ราย

ไตรมาสตั้งแต่ปี พ.ศ. 2555 ถึงปี พ.ศ. 2559 ซึ่งประกอบด้วย ROE (Return on Equity) ผลตอบแทนต่อส่วนผู้ถือหุ้น ROA (Return on Assets) ผลตอบแทนต่อ อัตรารเงินเพื่อ อัตรารแลกเปลียนเงินต่างประเทศ อัตรารดอกเบียนโยบาย ยอดลอินเชือรวมคงเหลือของธนาคารอมลอิน ปริมาณผลลตภณภมวรวมภายในประเทศ โดย ใช้แบบจำลอง Seemingly Unrelated Regression เนื่องจากรค่าความคลาดเคลือนมีความสัมพันธ์กัน ดังสมการที่ (3.1)

$$\begin{aligned}
 STC &= \alpha + \beta_1 ROA + \beta_2 ROE + \beta_3 INT + \beta_4 ER + \beta_5 INF + \beta_6 GDP + \beta_7 TC + \varepsilon_i \\
 STC_1 &= \alpha + \beta_1 ROA + \beta_2 ROE + \beta_3 INT + \beta_4 ER + \beta_5 INF + \beta_6 GDP + \beta_7 TC + \varepsilon_1 \\
 STC_2 &= \alpha + \beta_1 ROA + \beta_2 ROE + \beta_3 INT + \beta_4 ER + \beta_5 INF + \beta_6 GDP + \beta_7 TC + \varepsilon_2 \\
 STC_3 &= \alpha + \beta_1 ROA + \beta_2 ROE + \beta_3 INT + \beta_4 ER + \beta_5 INF + \beta_6 GDP + \beta_7 TC + \varepsilon_3 \\
 STC_4 &= \alpha + \beta_1 ROA + \beta_2 ROE + \beta_3 INT + \beta_4 ER + \beta_5 INF + \beta_6 GDP + \beta_7 TC + \varepsilon_4 \\
 STC_5 &= \alpha + \beta_1 ROA + \beta_2 ROE + \beta_3 INT + \beta_4 ER + \beta_5 INF + \beta_6 GDP + \beta_7 TC + \varepsilon_5
 \end{aligned} \tag{3.1}$$

โดยที่

- STC = มูลค่าการให้สินเชื่อแก่วิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมรวมของธนาคารอมลอินในภาคเหนือตอนบน
- STC_1 = มูลค่าการให้สินเชื่อแก่วิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมรวมของธนาคารอมลอินเขตเชียงใหม 1
- STC_2 = มูลค่าการให้สินเชื่อแก่วิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมรวมของธนาคารอมลอินเขตเชียงใหม 2
- STC_3 = มูลค่าการให้สินเชื่อแก่วิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมรวมของธนาคารอมลอินเขตเชียงใหม 3
- STC_4 = มูลค่าการให้สินเชื่อแก่วิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมรวมของธนาคารอมลอินเขตเชียงใหม 4
- STC_5 = มูลค่าการให้สินเชื่อแก่วิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมรวมของธนาคารอมลอินเขตลำพูน
- ROE = ROE (Return on Equity) ผลตอบแทนต่อส่วนผู้ถือหุ้น
- ROA = ROA (Return on Assets) ผลตอบแทนต่อสินทรัพย์
- INF = อัตรารเงินเพื่อ
- ER = อัตรารแลกเปลียนเงินต่างประเทศ
- INT = อัตรารดอกเบียนโยบาย
- TC = ยอดลอินเชือรวมคงเหลือของธนาคารอมลอิน

GDP = ปริมาณผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ

ε_i = ค่าความคลาดเคลื่อน (error term)

ผลการศึกษา

ตอนที่ 1 ผลการดำเนินงานของการให้สินเชื่อวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมของประชาชน ธนาคารออมสินในภาคเหนือตอนบน

จากการศึกษา พบว่า ค่าเฉลี่ยและส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐานของตัวแปรอิสระที่ทำการศึกษา ได้แก่ ปัจจัยสภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจมหภาค และจุลภาค ในระดับประเทศ ในแต่ละปีจจัยมีค่าเฉลี่ย ระหว่างปี พ.ศ. 2555- 2559 รวมระยะเวลา 5 ปี 20 ไตรมาส ดังต่อไปนี้ ตัวแปร ROE (Return on Equity) ผลตอบแทนต่อส่วนผู้ถือหุ้น มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 23.92 ส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน 5.67 ตัวแปร ROA (Return on Assets) ผลตอบแทนต่อ มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 19.13 ส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน 5.26 ตัวแปรอัตราเงินเฟ้อ มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 99.41 ส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน 1.55 ตัวแปรอัตราแลกเปลี่ยนเงินต่างประเทศ มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 33.09 ส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน 1.97 ตัวแปร อัตราดอกเบี้ยนโยบาย มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 6.13 ส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน 1.41 ตัวแปร ยอดสินเชื่อรวมคงเหลือของธนาคารออมสิน (ล้าน) มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 3850.26 ส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน 424.53 และตัวแปรปริมาณผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ (GDP) (พันล้าน) มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 3236.68 ส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน 352.16 โดยผลการดำเนินการมูลค่าด้านการให้สินเชื่อวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อม ธนาคารออมสินในภาคเหนือตอนบน ปี พ.ศ. 2555-2559 จำนวน 5 ปี หรือ 20 ไตรมาส มีค่าเฉลี่ยต่อปี เท่ากับ 2515.362 ล้านบาท สามารถพิจารณารายละเอียดดังต่อไปนี้ มูลค่าการให้สินเชื่อแก่วิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมรวมของ ธนาคารออมสินในภาคเหนือตอนบน เขต 1 มีค่าเฉลี่ยต่อปี เท่ากับ 499.296 ล้านบาท มูลค่าการให้สินเชื่อแก่วิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมรวมของ ธนาคารออมสินในภาคเหนือตอนบน เขต 2 มีค่าเฉลี่ยต่อปี เท่ากับ 512.682 ล้านบาท มูลค่าการให้สินเชื่อแก่วิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมรวมของ ธนาคารออมสินในภาคเหนือตอนบน เขต 3 มีค่าเฉลี่ยต่อปี เท่ากับ 451.908 ล้านบาท มูลค่าการให้สินเชื่อแก่วิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมรวมของ ธนาคารออมสินในภาคเหนือตอนบน เขต 4 มีค่าเฉลี่ยต่อปี เท่ากับ 474.622 ล้านบาท และมูลค่าการให้สินเชื่อแก่วิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมรวมของ ธนาคารออมสินในภาคเหนือตอนบน เขต 5 (ลำพูน) มีค่าเฉลี่ยต่อปี เท่ากับ 576.254 ล้านบาท

ตอนที่ 2 ผลกระทบของตัวแปรทางเศรษฐกิจต่อมูลค่าการให้บริการสินเชื่อวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อม ธนาคารออมสินในภาคเหนือตอนบน

จากการศึกษา แนวคิดของ Seligova (n.d.) ได้แสดงให้เห็นว่าตัวแปร ได้แก่ อัตราเงินเฟ้อ การว่างงาน อัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ อัตราดอกเบี้ยนโยบาย ยอดสินเชื่อรวมคงเหลือ ผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ (GDP) ณ ราคาคงที่ และผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ (GDP) ณ ราคาปัจจุบัน มีผลต่อปริมาณการให้สินเชื่อ โดยตัวแปร ได้แก่ อัตราดอกเบี้ยนโยบาย อัตราเงินเฟ้อ อัตราแลกเปลี่ยนเงินตรา

ต่างประเทศ ส่งผลกระทบต่อเชิงบวกแสดงถึงความสัมพันธ์ในทิศทางเดียวกัน ส่วนตัวแปร ยอดสินเชื่อรวม คงเหลือ ส่งผลกระทบต่อเชิงลบแสดงถึงความสัมพันธ์ในทิศทางตรงกันข้าม ส่วนปัจจัยอื่นๆ ไม่มีความสัมพันธ์ทางสถิติ ดังนั้น จึงนำมาเป็นแนวทางในการกำหนดปัจจัยเศรษฐกิจมหภาคที่มีผลต่อการให้สินเชื่อแก่วิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมของธนาคารออมสินในภาคเหนือตอนบน

โดยในการศึกษาเพื่อหาปัจจัยเศรษฐกิจมหภาคที่มีผลต่อมูลค่าการให้สินเชื่อแก่วิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมของธนาคารออมสินในภาคเหนือตอนบนได้ใช้แบบจำลอง Seemingly Unrelated Regression เนื่องจาก ค่าความคลาดเคลื่อน มีความสัมพันธ์กัน ดังสมการที่ 4.1

$$\Delta STC = \alpha + \beta_1 \Delta ROA + \beta_2 \Delta ROE + \beta_3 \Delta INT + \beta_4 ER + \beta_5 \Delta INF + \beta_6 \Delta GDP + \beta_7 \Delta TC + \varepsilon_i \quad (4.1)$$

โดยที่

- ΔSTC = อัตราการเปลี่ยนแปลงมูลค่าการให้สินเชื่อแก่วิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมรวมของธนาคารออมสินในภาคเหนือตอนบน
- ΔROE = อัตราการเปลี่ยนแปลง ROE (Return on Equity) ผลตอบแทนต่อส่วนผู้ถือหุ้น
- ΔROA = อัตราการเปลี่ยนแปลง ROA (Return on Assets) ผลตอบแทนต่อสินทรัพย์
- INF = อัตราเงินเฟ้อ
- ER = อัตราแลกเปลี่ยนเงินต่างประเทศ
- INF = อัตราดอกเบี้ยนโยบาย
- TC = ยอดสินเชื่อรวมคงเหลือของธนาคารออมสิน
- GDP = ปริมาณผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ
- ε_i = ค่าความคลาดเคลื่อน (error term)

โดยมูลค่าการให้สินเชื่อแก่วิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมรวมของธนาคารออมสินในภาคเหนือเขต 1 มีความสัมพันธ์กับปริมาณผลิตภัณฑ์มวลรวมภายใน อัตราเงินเฟ้อ อัตราดอกเบี้ยนโยบาย และผลตอบแทนต่อสินทรัพย์อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05 โดยที่ค่าสัมประสิทธิ์เท่ากับ -0.54 1.04 -0.16 และ 0.21 และตามลำดับ และมี กล่าวคือ ถ้าปริมาณผลิตภัณฑ์มวลรวมภายใน เปลี่ยนแปลงร้อยละ 1 มูลค่าการให้สินเชื่อแก่วิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมรวมของธนาคารออมสินในภาคเหนือเขต 1 จะเปลี่ยนแปลงร้อยละ 0.54 ในทิศทางตรงกันข้าม อัตราเงินเฟ้อเปลี่ยนแปลงร้อยละ 1 มูลค่าการให้สินเชื่อแก่วิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมรวมของธนาคารออมสินในภาคเหนือเขต 1 จะเปลี่ยนแปลงร้อยละ 1.04 ในทิศทางเดียวกัน อัตราดอกเบี้ยนโยบาย เปลี่ยนแปลงร้อยละ 1 มูลค่าการให้สินเชื่อแก่วิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมรวมของธนาคารออมสินในภาคเหนือเขต 1 จะเปลี่ยนแปลงร้อยละ 0.16 ในทิศทางตรงกันข้าม และผลตอบแทนต่อสินทรัพย์เปลี่ยนแปลงร้อยละ 1 มูลค่าการให้สินเชื่อแก่วิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมรวมของธนาคารออม

สรุปและข้อเสนอแนะ

จากการศึกษา พบว่า มูลค่าการให้สินเชื่อแก่วิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมรวมของธนาคารออมสินในภาคเหนือเขต 1 เขต 2 เขต 3 เขต 4 และเขต 5 มีความสัมพันธ์กับปริมาณผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในอัตราเงินเฟ้อ อัตราดอกเบี้ยนโยบาย และผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.01 ซึ่งผู้วิจัยได้นำมาสร้างข้อเสนอแนะได้ดังนี้

ข้อเสนอแนะสำหรับธนาคาร

อัตราดอกเบี้ยนโยบาย มีความสัมพันธ์ในทิศทางเดียวกันซึ่งแสดงว่าหากอัตราดอกเบี้ย มีแนวโน้มสูงขึ้นจะส่งผลต่อมูลค่าการให้สินเชื่อแก่วิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมรวมของธนาคารออมสินในภาคเหนือตอนบน ดังนั้นหากอัตราดอกเบี้ยนโยบายประเทศสูงขึ้น ธนาคารจำเป็นต้องมีการสร้างมาตรการรองรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้น เช่น การจัดทำโครงการสินเชื่อที่สนับสนุนหรือเอื้อประโยชน์ต่อผู้กู้เพื่อดึงดูดผู้เข้ามาใช้บริการ และประมาณการณ์สินเชื่อเพื่อรองรับความต้องการของลูกค้า

อัตราเงินเฟ้อ หากมีการปรับตัวเพิ่มสูงขึ้น จะมีผลต่อการขายของได้ในราคาที่สูงขึ้น ทำให้กำไรจากการผลิตเพิ่มขึ้น ต้นทุนสูงขึ้น จึงทำให้เกิดความต้องการสินเชื่อเพื่อนำไปผลิตสินค้าและบริการเพิ่มมากขึ้น

ข้อเสนอแนะสำหรับภาครัฐ

หน่วยงานที่เกี่ยวข้องสำหรับการกำหนดนโยบายทางการเงินควรมีการรักษาระดับของยอดสินเชื่อคงเหลือรวมของธนาคารให้อยู่ในระดับสูงเพื่อสามารถนำมาบริหารในส่วนของสินเชื่อที่อยู่อาศัยหรือเคหะได้ อย่างไรก็ตามยอดสินเชื่อคงเหลือรวมของธนาคารย่อมขึ้นอยู่กับปริมาณเงินฝาก ดังนั้นธนาคารต้องมีการจัดทำโครงการเพื่อกระตุ้นการออมของประชาชนร่วมด้วยเพื่อใช้เป็นแหล่งเงินทุนที่จะนำไปให้ลูกค้า

ข้อเสนอแนะสำหรับผู้ให้บริการสินเชื่อ

แนวทางในการบริหารการเงินสำหรับการให้บริการสินเชื่อเคหะ โดยต้องมีการพิจารณานโยบายของธนาคารที่ออกมาให้ความสำคัญกับสถานการณ์ภาวะเศรษฐกิจ เพื่อลดความเสี่ยงต่อการเกิดหนี้เสียของธนาคาร โดยนโยบายของธนาคารออมสิน ระดับเขต ภาค ประเทศ จะพิจารณาถึงผลตอบแทนต่อสินทรัพย์สำหรับธนาคารแห่งประเทศไทยควรพิจารณาในส่วนของอัตราดอกเบี้ยนโยบาย

ผู้ลงทุน การลงทุนของภาคเอกชนในธุรกิจที่อยู่อาศัยเป็นผลมาจากความต้องการของผู้บริโภค ความมีเสถียรภาพด้านเงินตรา การที่อัตราแลกเปลี่ยนเงินตราระหว่างประเทศอยู่ในลักษณะที่คงที่หรือไม่เปลี่ยนแปลงอย่างรวดเร็วหรือรุนแรง เนื่องจากความจำเป็นในการลดความยุ่งยากและความเสี่ยงในการดำเนินธุรกิจของผู้ประกอบการธุรกิจ การพยากรณ์หรือการคาดการณ์ในอนาคตเป็นกรณีพิเศษของการทำนาย นั่นคือเป็นคำอธิบายของเหตุการณ์ในอนาคตหรือการทำนายในตัวเองไม่เกี่ยวข้องกับอนาคต เป็นเพียงกระบวนการอนุมานอย่างง่ายว่า คาดว่าอะไรจะเกิดขึ้น มาจากผลลัพธ์ที่เป็นเหตุเป็นผลของการสันนิษฐานในบางเรื่อง ซึ่งแบบจำลองที่

ผู้วิจัยได้ทำการศึกษาและสร้างขึ้นเกิดจากการทดลองและการสังเกต เป็นการทำนายเชิงปริมาณ ดังนั้นจากผลการศึกษา ผู้ศึกษาเห็นว่า หากมีการเปลี่ยนแปลงปัจจัยทางเศรษฐกิจ ควรมีการกำหนดกลยุทธ์ให้มีความเหมาะสมกับปัจจัยทางเศรษฐกิจที่เกี่ยวข้อง

ทั้งนี้ผลที่ได้จากการศึกษาปัจจัยอื่นๆที่เกี่ยวข้อง สามารถใช้เป็นข้อมูลพื้นฐานสำหรับการพิจารณาที่จะตัดสินใจเกี่ยวกับนโยบายด้านสินเชื่อและผสมผสานกับการวิเคราะห์ปัจจัยทางเทคนิค (Technical Analysis) เพื่อนำมาใช้หาระดับความต้องการและจังหวะที่เหมาะสมจะในการส่งเสริมนโยบายเกี่ยวกับด้านสินเชื่อ ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับปัจจัยสถานะเศรษฐกิจ ณ ขณะนั้น ที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงปัจจัยต่างๆ ทางด้านเศรษฐกิจ ทั้งนี้หากทำการวิเคราะห์ปัจจัยทางเทคนิคจะสามารถนำไปใช้เป็นแนวทางในการคาดการณ์แนวโน้มความต้องการสินเชื่อด้านเคหะในอนาคตได้

เอกสารอ้างอิง

- กิตติชัย กาทองทุ่ง. (2556). ปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อปริมาณการให้สินเชื่อของธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน). *วารสารรามคำแหง* ปี ที่ 30 ฉบับพิเศษ วิทยานิพนธ์ ฉบับที่ 1.
- เคียงเดือน พิจิตรชุมพล. (2553). ปัจจัยที่ส่งผลต่อการให้สินเชื่อของสถาบันการเงินที่มีต่อวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อม (SMEs). *เอกสารวิจัยเสนอต่อคณะกรรมการส่งเสริมงานวิจัย* มหาวิทยาลัยเทคโนโลยีราชมงคลกรุงเทพ.
- ดารุณี เหลืองวรกิจ. (2549). วิธีการบริหารการจัดการการเงินเบื้องต้นในการลงทุน. จากมหาวิทยาลัยเซนต์จอร์จ
- ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย. (2545). การวิเคราะห์หลักทรัพย์โดยใช้ปัจจัยพื้นฐาน (Vol. 4). กรุงเทพมหานคร.
- แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี 2547 (แบบ 56-1) ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)
- มุสตี รุมาคม. (2538). การบริหารธุรกิจขนาดย่อม (พิมพ์ครั้งที่ 4). กรุงเทพฯ : พิสิทธ์เซ็นเตอร์.
- ฝ่ายวิเคราะห์สถานการณ์และเตือนภัยทางเศรษฐกิจ. (2559). รายงานสถานการณ์วิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อม. กรมพัฒนาธุรกิจการค้า.
- เพชรี ขุนทรัพย์. (2544). หลักการลงทุน. พิมพ์ครั้งที่ 12. กรุงเทพมหานคร: สำนักพิมพ์มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์
- พูนฤดี สุวรรณพันธุ์ และ กัญญามน อินหว่าง. (2549). การสร้างเครือข่ายการเรียนรู้เพื่อพัฒนาระบบจัดการค่ายบางระจัน สิงห์บุรี. คณะบริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยเซนต์จอร์จ.
- วิมล จินดาเงิน. (2551). ปัจจัยที่ส่งผลกระทบต่อปริมาณการให้สินเชื่อของธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) และธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน). *บริหารธุรกิจบัณฑิตมหาวิทยาลัยหอการค้าไทย.*

รพีสุภา หวังเจริญรุ่ง. (2547). ระบบเครือข่ายความปลอดภัยทางสังคมของไทย สถานการณ์ปัจจุบัน และ
แนวโน้ม. วารสารการเงิน การคลัง 77

สุนี ศักรนนท์. (2530). สถาบันและตลาดการเงิน. พิมพ์ครั้งที่ 1. พิมพ์ลักษณ์ กรุงเทพฯ :
มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์.

Seligova, Marketa. N.d. Factors Affecting the Supply of Loans to Business in the Czech
Republic. Karvina: N.p.