

ປັດໄຈທີ່ສົ່ງຜົນຕໍ່ປະລິມານເງິນຝາກມີກຳນົດຂອງ ທະນາຄານການຄ້າຕ່າງປະເທດລາວ ມະຫາຊົນ¹

ພູມມະຈັນ ສອນວັນນະຈັນປົງ², ທອງພັນ ຈັນຖາວອນ ແລະ ໄພວັນ ປຸນນາລີ

ພາກວິຊາ ບໍລິຫານທຸລະກິດ, ຄະນະເສດຖະສາດ ແລະ ການທ່ອງທ່ຽວ, ມະຫາວິທະຍາໄລສຸພານຸວົງ

ບົດຄັດຫຍໍ້

ການພັດທະນາເສດຖະກິດຂອງ ລັດຖະບານ ແຫ່ງ ສປປ ລາວ ແມ່ນການຍົກ ລະດັບຜື້ນຖານ ການດຳລົງຊີວິດຂອງ ປະຊາຊົນໃຫ້ດີຂຶ້ນ ເຊິ່ງມີຄວາມຈຳເປັນ ຈະຕ້ອງໄດ້ນຳໃຊ້ເງິນລົງທຶນ ເຂົ້າໃນການດຳເນີນກິດຈະການຕ່າງໆ ໃນລະບົບ ເສດຖະກິດ ເນື່ອງຈາກ ສປປ ລາວ ເປັນປະເທດດ້ອຍພັດທະນາ, ປະຊາຊົນສ່ວນໃຫຍ່ແມ່ນຍັງມີລາຍໄດ້ຕ່ຳ, ປະລິມານເງິນ ອອມໃນປະເທດບໍ່ສູງ, ລາຍໄດ້ສ່ວນໃຫຍ່ ແມ່ນໄວ້ສຳລັບ ການບໍລິໂພກສິນຄ້າຈຳເປັນ ແລະ ຄ່າຄອງຊີບເທົ່ານັ້ນ, ດັ່ງນັ້ນ ແຫຼ່ງເງິນທຶນ ສຳພັດທະນາເສດຖະກິດຂອງ ປະເທດດ້ອຍພັດທະນາ ສ່ວນໃຫຍ່ ແມ່ນມາຈາກຕ່າງປະເທດ ແລະ ມີພຽງສ່ວນ ໜຶ່ງເທົ່ານັ້ນ ທີ່ໄດ້ມາຈາກພາຍໃນປະເທດ, ການນຳໃຊ້ແຫຼ່ງເງິນທຶນຈາກຕ່າງປະເທດ ຂຶ້ນຢູ່ກັບສະພາບ ການຂະຫຍາຍຕົວ ທາງເສດຖະກິດ ແລະ ການປ່ຽນແປງອັດຕາດອກເບ້ຍ, ສະນັ້ນ ແຫຼ່ງເງິນທຶນ ທີ່ສຳຄັນ ໃນປະເທດ ຈຶ່ງເປັນເງິນອອມ ໃນ ປະເທດເທົ່ານັ້ນ, ສປປ ລາວ ມີປະລິມານເງິນອອມໃນສະຖາບັນການເງິນ ບໍ່ພຽງພໍ ກັບປະລິມານເງິນປ່ອຍກູ້ ຫຼື ປະລິມານ ເງິນລົງທຶນໃນລະບົບເສດຖະກິດ.

ການສຶກສາ ທີ່ສົ່ງຜົນຕໍ່ປະລິມານ ເງິນຝາກແບບມີກຳນົດ ຂອງທະນາຄານການຄ້າ ຕ່າງປະເທດລາວ ມະຫາຊົນ ເປັນ ການວິເຄາະ ແບບປະລິມານ ແລະ ນຳໃຊ້ຂໍ້ມູນມີສອງ ຕັ້ງແຕ່ໄຕມາດທີ 1 ປີ 2012-ໄຕມາດທີ 3 ປີ 2019, ໂດຍທົດສອບ ຄວາມສຳພັນ ສະຫວ່າງປັດໄຈທີ່ມີຜົນຕໍ່ ປະລິມານເງິນຝາກ ແບບມີກຳນົດ ຂອງ ທະນາຄານ ການຄ້າຕ່າງປະເທດລາວ ມະຫາຊົນ ດ້ວຍວິທີກຳລັງສອງນ້ອຍສຸດ(OLS) ເພື່ອເປັນແນວທາງໃຫ້ເກີດມີການອອມເງິນ ແລະ ການລົງທຶນ, ເຊິ່ງຈະເປັນ ຜົນປະໂຫຍດ ຕໍ່ການພັດທະນາເສດຖະກິດຂອງປະເທດ ໂດຍຜ່ານລະບົບສິນເຊື້ອຂອງ ທະນາຄານການຄ້າຕ່າງປະເທດລາວ ມະຫາຊົນ.

ຜົນຂອງການສຶກສາ ພົບວ່າໂຄງສ້າງເງິນຝາກ ແບບມີກຳນົດ ຂອງລູກຄ້າຢູ່ໃນ BCEL ສ່ວນໃຫຍ່ແມ່ນມາຈາກ ສະກຸນເງິນກີບ ໂດຍສະເລ່ຍ 62.35% ໂດຍຝາກເງິນໄວ້ ທະນາຄານ ເພື່ອກິນດອກເບ້ຍໃນໄລຍະຍາວ, ເປັນທຶນຮອນ ໃນ ເວລາກະສຽນອາຍຸ ແລະ ເປັນທຶນຮອນ ໃຫ້ແກ່ລູກຫຼານ, ນອກຈາກນັ້ນ ການປ່ຽນແປງ ອັດຕາດອກເບ້ຍ ມີຜົນກະທົບ ຕໍ່ ປະລິມານເງິນຝາກ ແບບມີກຳນົດ ທາງດ້ານກົງກັນຂ້າມ, ເມື່ອວິເຄາະປັດໄຈ ທີ່ສົ່ງຜົນຕໍ່ປະລິມານເງິນຝາກ ແບບມີກຳນົດ ຂອງລູກຄ້າ ຢູ່ໃນທະນາຄານການຄ້າ ຕ່າງປະເທດລາວ ມະຫາຊົນ ແມ່ນເກີດມາຈາກອັດຕາດອກເບ້ຍປະຈຳ 3 ເດືອນ, ການ ປ່ຽນແປງຊັບສິນລວມ ຂອງທະນາຄານ ແລະ ດັດສະນີຕະຫຼາດຫຼັກຊັບລາວ, ສ່ວນການເພີ່ມຂຶ້ນຂອງຈຳນວນສາຂາ-ໜ່ວຍບໍ ການຂອງທະນາຄານ, ດອກເບ້ຍພັນທະບັດຂອງລັດຖະບານ ແລະ ອັດຕາເງິນເຜີ້ ບໍ່ມີຜົນຕໍ່ປະລິມານເງິນຝາກ ແບບມີກຳນົດ ຂອງທະນາຄານ ການຄ້າຕ່າງປະເທດລາວ ມະຫາຊົນ ໃນລະດັບຄວາມສຳຄັນທາງສະຖິຕິ ດ້ວຍລະດັບຄວາມເຊື່ອໝັ້ນ 95%.

ຄຳສຳຄັນ

ປະລິມານເງິນຝາກມີກຳນົດ, ອັດຕາດອກເບ້ຍ, ຊັບສິນລວມທະນາຄານ, ດັດສະນີຕະຫຼາດຫຼັກຊັບ ແລະ OLS

¹ ການອ້າງອີງພາສາລາວ

ພູມມະຈັນ ສອນວັນນະຈັນປົງ ແລະ ຄະນະ. (2020). ປັດໄຈທີ່ສົ່ງຜົນຕໍ່ປະລິມານເງິນຝາກມີກຳນົດຂອງ ທະນາຄານການຄ້າຕ່າງປະເທດລາວ ມະຫາຊົນ, ວາລະສານວິທະຍາສາດມະຫາວິທະຍາໄລສຸພານຸວົງ, ສະບັບທີ 6 ເຫຼັ້ມທີ 3 (Special Issue), ໜ້າທີ: 1324-1333.

² ຕິດຕໍ່ຜົວຜົນ

ພູມມະຈັນ ສອນວັນນະຈັນປົງ ພາກວິຊາ ບໍລິຫານທຸລະກິດ, ຄະນະເສດຖະສາດ ແລະ ການທ່ອງທ່ຽວ ມະຫາວິທະຍາໄລສຸພານຸວົງ, ເບີໂທ: 020 57 555 456, Email: phoum.laopdr@gmail.com

The factors Affecting to amount of Fixed Deposit Accounts of Banque Pour Le Commerce Extérieur Lao Public (BCEL)

**Phoummachan SONEVANHNACHANPING³, Thongphanh CHANTHAVONE
and Phayvanh PHOUNNALY**

Department of Management, Faculty of Economics and Tourisms, Souphanouvong University, Laos

ABSTRACT

The Social economic development of Lao PDR is to help Lao people have a better lives and it's very important and necessary to have fund for investment on the other activities, due to Lao PDR is the least developed country, almost of population in the country have low income and the total amount of saving in the country are not enough, the main income generation of the people is only for their consumption and to serve their family, So the main fund for the least develop country are from abroad and some are from the country itself.

A using fund from abroad is depending on growing of economic development ratio and the interest rate changing, so the source of fund of the country is only saving and Laos PDR doesn't have enough saving for release for the credit providing or invest in the economic site.

A study of the factors Affecting to amount of Fixed Deposit Accounts of Banque Pour Le Commerce Extérieur Lao Public(BCEL), which provides quantitative analysis and uses secondary data annually from the first quarter of year 2012 to the third of year 2019 by testing the relationship of the factors Affecting to amount Fixed Deposit Accounts of Banque Pour Le Commerce Extérieur Lao Public(BCEL) by the Ordinary Least Squares(OLS) methodology for making a choice of saving and investment which will be a great affective to develop the country by credit providing of Banque Pour Le Commerce Extérieur Lao Public(BCEL)

The result of the study found that the fix deposit structure of BCEL's clients are almost from Lao currency by average 62.35% and they have long term deposit for earning money from the interest, for their retirement and deposit for their children, aside from that, the interest changing is affecting to the amount of fix deposit in the opposite way, when we have analyzed of the factors affecting to amount of Fixed Deposit Accounts of BCEL are cause from the interest rate of 3 month of fix deposit, the changing of the total assets of BCEL and the ratio of the Lao Securities Exchange, but increasing of braches and unit service of the BCEL, the interest of Laos government banknote and inflation are not affected to the amount of fix deposit of BCEL and these factors are statistically significance at 95% level of confidence.

Keywords

Fixed Deposit Accounts, interest rate, Total Asset, LSX, OLS

³ correspondence

PHOUMMACHAN SONEVANHNACHANPING, Department of Management, Faculty of Economics and Tourisms, Souphanouvong University, Tel: 020 57 555 456, Email: phoum.laopdr@gmail.com

1. ພາກສະເໜີ.

ໃນການພັດທະນາເສດຖະກິດຂອງ ລັດຖະບານ ສປປ ລາວ ປັດຈຸບັນ ເພື່ອຍົກຜືນຖານລະດັບມາດຕະຖານ ການດຳລົງຊີວິດ ຂອງປະຊາຊົນໃຫ້ດີຂຶ້ນ ຈະຕ້ອງໃຊ້ເງິນ ລົງທຶນ ໃນການດຳເນີນກິດຈະການຕ່າງໆ ໃນລະບົບ ເສດຖະກິດ ເນື່ອງຈາກ ສປປລາວມີຖານະເປັນປະເທດ ດ້ອຍພັດທະນາ, ປະຊາຊົນມີລາຍໄດ້ຕ່ຳ, ປະລິມານເງິນ ອອມໃນປະເທດຕ່ຳ, ລາຍໄດ້ສ່ວນໃຫຍ່ແມ່ນເພື່ອການ ບໍລິໂພກສິນຄ້າຈຳເປັນ ແລະ ຄ່າຄອງຊີບດັ່ງນັ້ນ ແຫຼ່ງເງິນ ທຶນຂອງປະເທດດ້ອຍພັດທະນາສ່ວນໃຫຍ່ ມາຈາກ ຕ່າງປະເທດ ແລະ ພາຍໃນປະເທດຈຳນວນໜຶ່ງ, ການນຳໃຊ້ ແຫຼ່ງເງິນທຶນຈາກຕ່າງປະເທດຂຶ້ນຢູ່ກັບສະພາບການ ຂະຫຍາຍຕົວທາງເສດຖະກິດ ແລະ ອັດຕາດອກເບ້ຍ, ສະນັ້ນ ແຫຼ່ງເງິນທຶນທີ່ສຳຄັນໃນປະເທດຈຶ່ງເປັນເງິນອອມ ໃນປະເທດ, ສປປ ລາວ ມີປະລິມານເງິນອອມໃນສະຖາບັນ ການເງິນບໍ່ພຽງພໍກັບປະລິມານເງິນປ່ອຍກູ້ ຫຼື ປະລິມານເງິນ ລົງທຶນ.

ໃນແຜນພັດທະນາເສດຖະກິດ-ສັງຄົມ ແຫ່ງຊາດ 5 ປີ ຄັ້ງທີ VIII (2016-2020) ຂອງພັກປະຊາຊົນປະຕິວັດ ລາວຄັ້ງທີ X ເພື່ອພັດທະນາປະເທດຊາດໃຫ້ຫຼຸດຜົນອອກ ຈາກປະເທດດ້ອຍພັດທະນາໃນປີ 2020 ໃຫ້ກ້າວໄປສູ່ ປະເທດກຳລັງພັດທະນາທີ່ມີລາຍຮັບລະດັບປານກາງນັ້ນ ປະຊາຊົນຕ້ອງມີມາດຕະຖານການດຳລົງຊີວິດດີໂດຍ ສະເພາະປະຊາຊົນໃນເຂດຊົນນະບົດ ແລະ ບ້ານທີ່ທຸກຍາກ ຈະຕ້ອງໃຫ້ປະຊາຊົນມີລາຍໄດ້ ແລະ ລາຍໄດ້ຕ້ອງເພີ່ມຂຶ້ນ, ລັດຖະບານ ສປປ ລາວ ຕ້ອງມີການລົງທຶນໃນການສ້າງ ຜືນຖານໂຄງລ່າງເສດຖະກິດ ແລະ ສະນັບສະໜູນການ ລົງທຶນຂອງພາກເອກະຊົນໂດຍໃຫ້ມີສິດທິຜົນປະໂຫຍດ ຕ່າງໆ ເພື່ອເປັນແຮງຈູງໃຈໃຫ້ການລົງທຶນໃນປະເທດ ຂະຫຍາຍຕົວ, ສະນັ້ນແຫຼ່ງເງິນທຶນຕ້ອງມາຈາກການອອມ ເງິນຂອງປະຊາຊົນ ທັງພາຍໃນ ແລະ ຈາກຕ່າງປະເທດ ໂດຍ ການອອມເງິນທີ່ເປັນປະໂຫຍດຄື ການຝາກເງິນຂອງລູກຄ້າ ທີ່ຝາກໄວ້ກັບທະນາຄານ ຫຼື ສະຖາບັນການເງິນ ເຊິ່ງໃນ ນັ້ນ ເງິນຝາກທີ່ເປັນປະໂຫຍດ ແລະ ແຫຼ່ງເງິນທຶນທີ່ສຳຄັນ ທີ່ສຸດນັ້ນຄື ເງິນຝາກມີກຳນົດ ເພາະວ່າ ທະນາຄານ ສາມາດ

ນຳເອົາເງິນຝາກດັ່ງກ່າວໄປປ່ອຍສິນເຊື້ອໄດ້ມີປະສິດທິພາບ ເພາະຮູ້ໄລຍະເວລາຊຳລະໜີ້ໃຫ້ລູກຄ້າທີ່ແນ່ນອນ ເຊິ່ງຈະ ເຮັດໃຫ້ ລະບົບເສດຖະກິດ ເກີດມີການລົງທຶນພາກເອກະ ຊົນພາຍໃນເພີ່ມຂຶ້ນ, ການຈ້າງງານເພີ່ມຂຶ້ນ, GDP ຕໍ່ຫົວ ຄົນ ເພີ່ມຂຶ້ນ, ລາຍຮັບຂອງລັດຖະບານເພີ່ມຂຶ້ນ ແລະ ກ້າວ ສູ່ການຫຼຸດຜົນອອກຈາກປະເທດດ້ອຍພັດທະນາເທື່ອລະ ກ້າວ.

ທະນາຄານການຄ້າຕ່າງປະເທດລາວ ມະຫາຊົນ (BCEL) ເປັນສະຖາບັນການເງິນໜຶ່ງ ທີ່ມີບົດບາດສຳຄັນ ໃນລະບົບທະນາຄານທຸລະກິດ ໃນສປປ ລາວ, ເນື່ອງຈາກ ເປັນແຫຼ່ງເງິນຝາກ ແລະ ແຫຼ່ງເງິນກູ້ທີ່ໃຫຍ່ທີ່ສຸດຂອງ ປະເທດ ເຊິ່ງຄວາມມຸ່ງໝັ້ນ ໃນການສ້າງປະໂຫຍດໃຫ້ແກ່ ລູກຄ້າ ແລະ ປະກອບສ່ວນເຂົ້າໃນນະໂຍບາຍເສດຖະກິດ ຂອງລັດຖະບານໃນການປັບປຸງ, ພັດທະນາ, ສ້າງຄວາມທັນ ສະໄໝ ແລະ ຂະຫຍາຍການບໍລິການໃຫ້ທັງພາຍໃນ ແລະ ຕ່າງປະເທດ, ປະຈຸບັນການບໍລິການຂອງ ທຄຕລ ແມ່ນ ປະກອບດ້ວຍ: ການບໍລິການດ້ານເງິນຝາກ, ເງິນກູ້, ອອກ ໃບຮັບປະກັນຈາກທະນາຄານ, ຊຳລະສະສາງທັງພາຍໃນ ແລະ ຕ່າງປະເທດ, ແລກປ່ຽນເງິນຕາຕ່າງປະເທດ, ບໍລິການ ບັດ ເອທິເອັມ, ບໍລິການບັດເຄຼດິດສາກົນ, ການບໍລິການ ຜ່ານໂທລະສັບມືຖື, ອິນເຕີເນັດ ແລະ ອື່ນໆ, ປະຈຸບັນ ທຄຕລ ມີ 20 ສາຂາ, 83 ໜ່ວຍບໍລິການ, 16 ຫ້ອງ ແລກປ່ຽນ ແລະ ມີຫຼາຍ 100 ກວ່າທະນາຄານຕົວແທນໃນ ໂລກ ເຊິ່ງໃນນັ້ນ ທຄຕລ ເຊິ່ງເປັນທະນາຄານທີ່ສຳຄັນໃນ ການພັດທະນາເສດຖະກິດ-ສັງຄົມຂອງປະເທດ ເຊິ່ງສະໜ ອງປ່ອຍສິນເຊື້ອໃຫ້ຂະແໜງ ອຸດສາຫະກຳຂະໜາດໃຫຍ່ ໃນຈຳນວນວົງເງິນທີ່ສູງ, ແຕ່ແຫຼ່ງເງິນທຶນສຳຄັນ ທີ່ໃຊ້ໃນ ການປ່ອຍສິນເຊື້ອ ແມ່ນມາຈາກເງິນຝາກ ໂດຍສະເພາະ ເງິນຝາກມີກຳນົດ, ໃນປີ 2011 ເຫັນວ່າ ປະລິມານເງິນຝາກ ຂອງລູກຄ້າທັງໝົດ 10.527.328 ລ້ານກີບ ໃນນັ້ນມີ ສັດສ່ວນປະລິມານເງິນຝາກມີກຳນົດ ມີ 29,38% ມາ ຮອດປີ 2019 ມີຈຳນວນ 34.476.515 ລ້ານກີບ ໂດຍມີ ສັດສ່ວນປະລິມານເງິນຝາກມີກຳນົດໃນ 38,27%(ບົດ ລາຍງານທາງດ້ານການເງິນຂອງ ທຄຕລ ໄຕມາດ3, ປີ 2020) ເຊິ່ງເຫັນວ່າປະລິມານເງິນຝາກມີກຳນົດມີສັດສ່ວນ

ສູງກວ່າໝູ່ ໃນລະບົບໂຄງສ້າງເງິນຝາກໃນ ທຸລະກິດ ເຊິ່ງ
ປະລິມານການເພີ່ມຂຶ້ນຂອງປະລິມານເງິນຝາກມີກຳນົດ
ອາດມີຫຼາຍປັດໃຈທີ່ສົ່ງຜົນຕໍ່ປະລິມານເງິນຝາກມີກຳນົດ.

ຈາກບັນຫາ ແລະ ຄວາມສຳຄັນຂອງເງິນຝາກມີກຳ
ນົດ, ຜູ້ສຶກສາຈຶ່ງສຶກສາ ປັດໃຈທີ່ສົ່ງຜົນຕໍ່ປະລິມານເງິນ
ຝາກມີກຳນົດຂອງ ທະນາຄານການຄ້າຕ່າງປະເທດລາວ
ເພື່ອເປັນແນວທາງໃຫ້ເກີດມີການອອມເງິນ ແລະ ການ
ລົງທຶນ, ຈະຊ່ວຍເປັນແນວທາງໃຫ້ທະນາຄານກຳນົດ
ປັດໃຈທີ່ສົ່ງຜົນຕໍ່ປະລິມານເງິນຝາກຂອງລູກຄ້າໃຫ້ເພີ່ມ
ຂຶ້ນ ເຊິ່ງຈະເປັນຜົນປະໂຫຍດ ຕໍ່ການພັດທະນາເສດຖະກິດ
ຂອງປະເທດ ຜ່ານລະບົບສິນເຊື້ອຂອງ ທະນາຄານການຄ້າ
ຕ່າງປະເທດລາວ ມະຫາຊົນ.

2. ວິທີການດຳເນີນການຄົ້ນຄວ້າ.

ການສຶກສາປັດໃຈທີ່ສົ່ງຜົນຕໍ່ປະລິມານເງິນຝາກມີ
ກຳນົດ ຂອງທະນາຄານການຄ້າຕ່າງປະເທດລາວ ມະຫາຊົນ
ເປັນມີວິທີການວິເຄາະແບບທາງປະລິມານໂດຍນຳໃຊ້ຂໍ້ມູນ
ມື້ສອງ ເຂົ້າໃນການສຶກສາໂດຍມີວິທີການດຳເນີນຄົ້ນຄວ້າ
ດັ່ງລຸ່ມນີ້:

2.1 ການສັງລວມຂໍ້ມູນທີ່ໃຊ້ເຂົ້າໃນການສຶກສາ

1) ຂໍ້ມູນປັດໃຈພາຍໃນຂອງ ທະນາຄານການຄ້າ
ຕ່າງປະເທດລາວ ມະຫາຊົນ ທີ່ມີຜົນຕໍ່ປະລິມານເງິນຝາກ
ແບບມີກຳນົດຂອງລູກຄ້າ ປະກອບມີອັດຕາດອກເບ້ຍເງິນ
ຝາກມີກຳນົດ 3 ເດືອນ, ຊັບສິນລວມຂອງທະນາຄານການ
ຄ້າຕ່າງປະເທດລາວ ມະຫາຊົນ, ຈຳນວນສາຂາຂອງ
ທະນາຄານ ການຄ້າຕ່າງປະເທດລາວ ມະຫາຊົນ ມາຈາກ
ໃບລາຍງານທາງການເງິນຂອງ ທະນາຄານ ການຄ້າ
ຕ່າງປະເທດລາວ ມະຫາຊົນແຕ່ໄຕມາດທີ່ 1 ປີ 2012-ໄຕ
ມາດທີ່ 3 ປີ 2019 .

2) ຂໍ້ມູນປັດໃຈພາຍນອກ ທີ່ມີຜົນຕໍ່ປະລິມານເງິນ
ຝາກແບບມີກຳນົດຂອງລູກຄ້າປະກອບມີ ອັດຕາເງິນເຟີ້,
ດັດສະນີຕະຫຼາດຫຼັກຊັບ ແລະ ອັດຕາດອກເບ້ຍໄລຍະສັ້ນ
ພັນທະບັດຂອງລັດຖະບານ ມາຈາກບົດລາຍງານທາງດ້ານ
ເສດຖະກິດແຕ່ໄຕມາດທີ່ 1 ປີ 2011-ໄຕມາດທີ່ 3 ປີ
2019 ຂອງ ທະນາຄານແຫ່ງ ສປປ ລາວ.

2.2 ແບບຈຳລອງທີ່ໃຊ້ເຂົ້າໃນການສຶກສາ.

ການສ້າງແບບຈຳລອງມາຈາກທິດສະດີປະລິມານເງິນ
ການເງິນຂອງຟຣິດແມນ(Milton Friedman), ທິດສະດີ
ອັດຕາດອກເບ້ຍສຳນັກຄຣາດສິກ ແລະ ງານວິໄຈຂອງ
Jadmanee Wongpakdee (2016) ໂດຍມີແບບຈຳລອງ
ທາງເສດຖາມິຕິດັ່ງນີ້:

$$LNDEP = \beta_0 + \beta_1INT + \beta_2LNTA + \beta_3UNIT + \beta_4INF + \beta_5GBR + \beta_6LSX + \varepsilon_t$$

ໂດຍວ່າ

LNDEP=ໂລກາລິດຂອງປະລິມານເງິນຝາກແບບ
ມີກຳນົດ

INT=ອັດຕາດອກເບ້ຍເງິນຝາກມີກຳນົດ(%)

LNTA=ໂລກາລິດຂອງຊັບສິນລວມ

UNIT=ຈຳນວນສາຂາ ແລະ ໜ່ວຍໃຫ້ບໍລິການ

INF=ອັດຕາເງິນເຟີ້

GBR=ອັດຕາດອກເບ້ຍພັນທະບັດຂອງລັດຖະບານ

LSX=ດັດສະນີໃນຕະຫຼາດຫຼັກຊັບລາວ

2.3 ວິທີການວິເຄາະ.

- ສ່ວນທີ່ 1: ການວິເຄາະໂຄງສ້າງເງິນຝາກມີກຳນົດ
ຂອງ BCEL ເປັນການວິເຄາະແບບປະລິມານ ໂດຍໃຊ້
ສະຖິຕິພັນລະນາເພື່ອອະທິບາຍສັດສ່ວນການປ່ຽນແປງ
ຕາມໂຄງສ້າງເງິນຝາກມີກຳນົດ.

- ສ່ວນທີ່2: ການວິເຄາະປັດໃຈທີ່ສົ່ງຜົນຕໍ່ປະລິມານ
ເງິນຝາກມີກຳນົດຂອງ ທະນາຄານການຄ້າຕ່າງປະເທດລາວ
ມະຫາຊົນ ເຊິ່ງເປັນການວິເຄາະແບບປະລິມານດ້ວຍແບບ
ຈຳລອງທາງເສດຖາມິຕິ ແລະ ປະເມີນດ້ວຍວິທີກຳລັງສອງ
ນ້ອຍສຸດ(OLS) ໂດຍການກວດສອບບັນຫາຄວາມສຳພັນ
ຂອງຕົວປ່ຽນອິດສະຫຼະ (Multicollinearity), ຄ່າສຳ
ປະສິດການຕັດສິນໃຈ (Coefficient of
Determination), ຄ່າສະຖິຕິ T-test, F-test ແລະ ກວດ
ສອບແບບຈຳລອງມີບັນຫາ Autocorrelation.

3. ຜົນການສຶກສາ.

3.1 ການວິເຄາະໂຄງສ້າງເງິນຝາກມີກຳນົດ ຂອງ ທະນາຄານການຄ້າຕ່າງປະເທດລາວ ມະຫາຊົນ

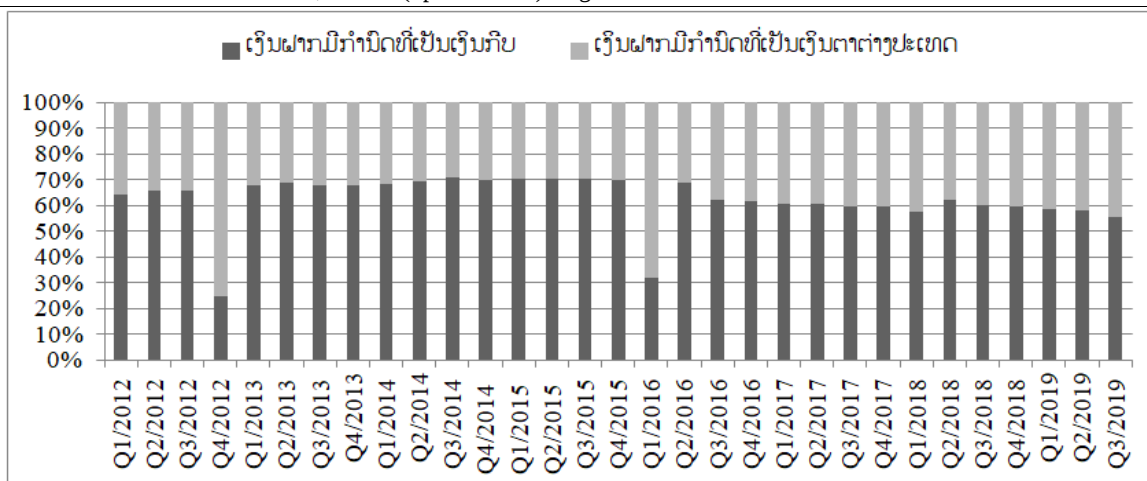
ສັດສ່ວນໂຄງສ້າງເງິນຝາກແບບມີກຳນົດຂອງລູກ
ຄ້າຢູ່ໃນ BCEL ແຕ່ໄຕມາດທີ່ 1 ປີ 2012 ຫາໄຕມາດທີ່

3 ປີ 2019 ສ່ວນໃຫຍ່ແມ່ນມາຈາກການປະລິມານເງິນຝາກ ແບບມີກຳນົດທີ່ເປັນສະກຸນເງິນກີບ ໂດຍສະເລ່ຍ 62,35%, ສ່ວນ 37,65% ເປັນສະກຸນເງິນຕ່າງປະເທດ ເຫດຜົນເນື່ອງຈາກລູກຄ້າເປັນຜູ້ທີ່ມີອາຍຸສູງ, ການຝາກ ເງິນໄວ້ທະນາຄານເພື່ອກິນດອກເບ້ຍໃນໄລຍະຍາວ, ເປັນ ທຶນຮອນໃນເວລາກະສຽນອາຍຸ ແລະ ເປັນທຶນຮອນໃຫ້ແກ່ ລູກຫຼານ, ນອກຈາກນັ້ນການຝາກເງິນໄວ້ທະນາຄານເປັນ ການລົງທຶນໜຶ່ງທີ່ບໍ່ມີຄວາມສຽງ (ບົດສະຫຼຸບ ການເຄື່ອນໄຫວທຸລະກິດ ຂອງ BCEL ປີ 2019). ໃນໄຕ ມາດທີ່ 1 ປີ 2016 ປະລິມານເງິນຝາກມີກຳນົດທີ່ເປັນ ສະກຸນເງິນກີບຫຼຸດລົງເປັນ 32,09% ຂອງຝາກແບບມີ ກຳນົດ ເຫດຜົນມາຈາກທະນາຄານແຫ່ງ ສປປ ລາວ ນຳໃຊ້ ນະໂຍບາຍເງິນຕາແບບຜ່ອນຄາຍ ໂດຍປັບອັດຕາດອກ ເບ້ຍ ສະກຸນເງິນກີບໃຫ້ລະບົບທະຄານທຸລະກິດຫຼຸດລົງ ເພື່ອເປັນການສົ່ງເສີມການລົງທຶນຂອງພາກເອກະຊົນ (ຮູບ ທີ 1).

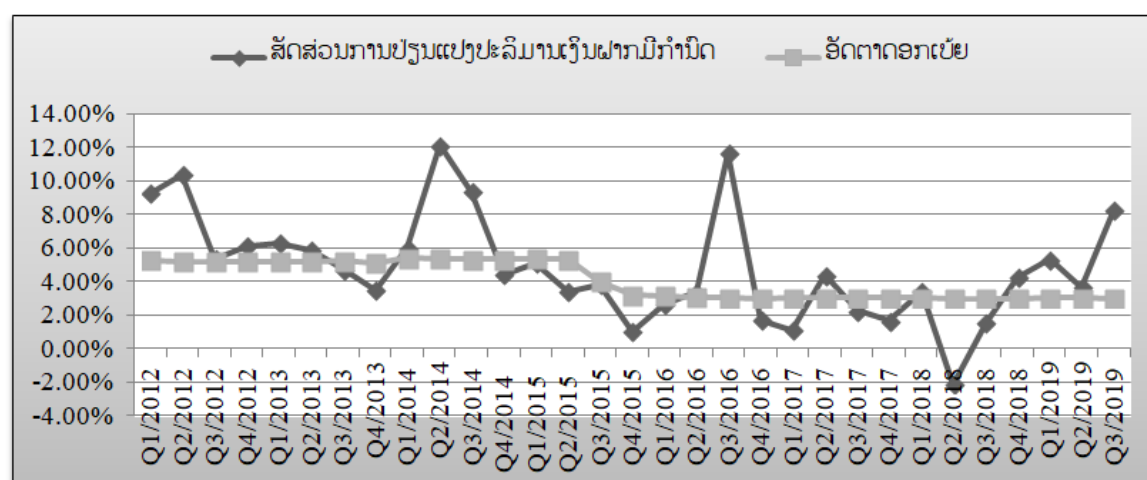
ການປ່ຽນແປງປະລິມານອັດຕາດອກເບ້ຍເງິນຝາກ ມີກຳນົດ 3 ເດືອນກັບການປ່ຽນແປງເງິນຝາກມີກຳນົດຂອງ ລູກຄ້າຂອງ ທະນາຄານການຄ້າຕ່າງປະເທດລາວ ມະຫາຊົນ ແຕ່ໄຕມາດທີ່ 1 ປີ 2012 ຫາໄຕມາດທີ່ 3 ປີ 2019 ສ່ວນ ມີການປ່ຽນແປງໄປທາງກົງກັນຂ້າມກັນ, ສະແດງວ່າການ ກຳນົດອັດຕາດອກເບ້ຍຂອງທະນາຄານ ມີຜົນຕໍ່ປະລິມານ ເງິນຝາກແບບມີກຳນົດທາງດ້ານກົງກັນຂ້າມ ເຫດຜົນມາ ຈາກທະນາຄານແຫ່ງ ສປປ ລາວ ໄດ້ຮັບອັດຕາດອກເບ້ຍ ເງິນຝາກແບບມີກຳນົດຫຼຸດລົງຢ່າງຕໍ່ເນື່ອງເພື່ອເປັນການ ສົ່ງເສີມໃຫ້ລະບົບເສດຖະກິດເກີດມີການລົງທຶນ ແລະ ການ ຜະລິດສິນຄ້າ ແລະ ການບໍລິການ ເຊັ່ນໄຕມາດທີ່ 2 ປີ 2018 ອັດຕາດອກເບ້ຍເງິນຝາກປະຈຳຫຼຸດລົງ 3,01%

ຈາກໄຕມາດຜ່ານມາ 3,04 % ແຕ່ປະລິມານເງິນຝາກມີກຳ ນົດຂອງທະນາຄານຍັງເພີ່ມຂຶ້ນແຕ່ມີແນວໂນ້ມຫຼຸດລົງຈາກ ໄຕມາດຜ່ານມາ (ຮູບທີ 2).

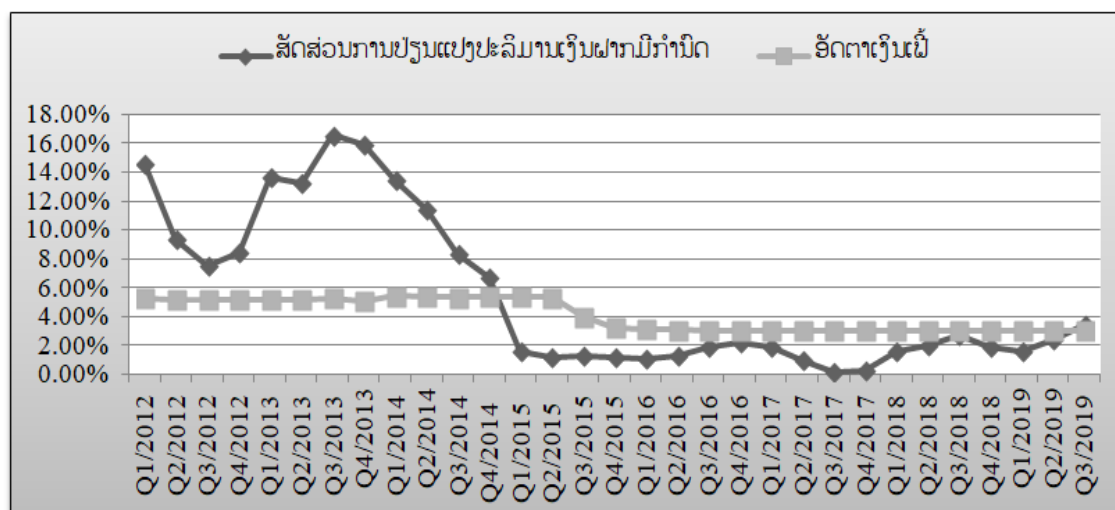
ການປ່ຽນແປງປະລິມານອັດຕາເງິນເຟີ້ ກັບການ ປ່ຽນແປງເງິນຝາກມີກຳນົດຂອງລູກຄ້າຂອງ ທະນາຄານ ການຄ້າຕ່າງປະເທດລາວ ມະຫາຊົນ ແຕ່ໄຕມາດທີ່ 1 ປີ 2012 ຫາໄຕມາດທີ່ 3 ປີ 2019 ສ່ວນໃຫຍ່ມີການ ປ່ຽນແປງໄປທາງກົງກັນຂ້າມກັນ, ສະແດງວ່າ ອັດຕາເງິນ ເຟີ້ມີຜົນຕໍ່ປະລິມານເງິນຝາກມີກຳນົດທາງດ້ານກົງກັນຂ້າມ ເຫດຜົນຕົ້ນຕໍມາຈາກລາຄາໝວດສະບຽງອາຫານ ແລະ ເຄື່ອງດື່ມບໍ່ແມ່ນທາດເຫຼົ້າເພີ່ມຂຶ້ນ, ລາຄາສິນຄ້າໝວດ ຄົມມະນາຄົມສູງຂຶ້ນ ເຊິ່ງມາຈາກການປັບຕົວຂອງລາຄາ ນ້ຳມັນພາຍໃນປະເທດເພີ່ມຂຶ້ນ, ນັບແຕ່ໄຕມາດທີ່ 1 ປີ 2012 ຫາໄຕມາດ 4 ປີ 2014 ອັດຕາເງິນເຟີ້ຕໍ່າກວ່າ ສັດສ່ວນການປ່ຽນແປງລະລິມານເງິນຝາກມີກຳນົດ ເຫດຜົນມາຈາກການປັບຕົວຂອງດັດສະນາຜູ້ຊົມໃຊ້ໝວດ ອາຫານ ແລະ ເຄື່ອງດື່ມບໍ່ແມ່ນທາດເຫຼົ້າຫຼຸດລົງ, ການຫຼຸດ ລາຄາຊີ້ນໝູ, ຝິດຜັກ ແລະ ໜາກໄມ້ຫຼຸດລົງ, ສ່ວນການ ເພີ່ມຂຶ້ນຂອງປະລິມານເງິນຝາກມາຈາກການເພີ່ມອັດຕາ ດອກເບ້ຍເງິນຝາກແບບມີກຳນົດທີ່ເປັນສະກຸນເງິນຕາ ຕ່າງປະເທດ(ບົດລາຍງານເສດຖະກິດຂອງ BOL ໄຕມາດທີ່ 4, ປີ 2013). ນັບແຕ່ໄຕມາດທີ່ 1 ປີ 2015 ເປັນຕົ້ນມາ ອັດຕາເງິນເຟີ້ສູງກວ່າສັດສ່ວນການປ່ຽນຂອງປະລິມານເງິນ ຝາກມີກຳນົດ ເປັນຜົນໃຫ້ຄົນນຳເງິນໄປໃຊ້ຈ່າຍໃນຄ່າຄອງ ຊົບສູງຂຶ້ນ ແລະ ນຳເງິນໄປຝາກເງິນຫຼຸດລົງນອກຈາກນັ້ນ ປະຊາຊົນ ຍັງນຳເງິນໄປລົງທຶນໃນລະບົບເສດຖະກິດເພີ່ມ ຂຶ້ນ (ຮູບທີ 3).



ຮູບທີ 1 ສັດສ່ວນໂຄງສ້າງເງິນຝາກແບບມີກຳນົດຕໍ່ໄຕມາດທີ່ 1 ປີ 2012 ຫາໄຕມາດທີ່ 3 ປີ 2019



ຮູບທີ 2. ສັດສ່ວນການປ່ຽນປະລິມານເງິນຝາກແບບມີກຳນົດກັບການປ່ຽນແປງອັດຕາດອກເບ້ຍຕໍ່ໄຕມາດທີ່ 1 ປີ 2012 ຫາໄຕມາດທີ່ 3 ປີ 2019



ຮູບທີ 3 ສັດສ່ວນການປ່ຽນປະລິມານເງິນຝາກແບບມີກຳນົດກັບການປ່ຽນແປງອັດຕາເງິນເຝີ ຕໍ່ໄຕມາດທີ່ 1 ປີ 2012 ຫາໄຕມາດທີ່ 3 ປີ 2019.

ຕາຕະລາງທີ 1. ປັດໄຈທີ່ສົ່ງຜົນຕໍ່ປະລິມານເງິນຝາກມີກຳນົດຂອງ ທະນາຄານການຄ້າຕ່າງປະເທດລາວ ມະຫາຊົນ

	LNTA	INT	LSX	UNIT	GBR	INF
LNTA	1,000					
INT	-0,772	1,000				
LSX	-0,666	0,757	1,000			
UNIT	0,970	-0,712	-0,664	1,000		
GBR	-0,748	0,598	0,133	-0,718	1,000	
INF	-0,793	0,772	0,463	-0,729	0,805	1,000

3.2 ປັດໄຈທີ່ສົ່ງຜົນຕໍ່ປະລິມານເງິນຝາກມີກຳນົດຂອງ ທະນາຄານການຄ້າຕ່າງປະເທດລາວ ມະຫາຊົນ

ປັດໄຈທີ່ສົ່ງຜົນຕໍ່ປະລິມານເງິນຝາກມີກຳນົດຂອງ
ທະນາຄານການຄ້າຕ່າງປະເທດລາວ ມະຫາຊົນ ເຊິ່ງໃຊ້
ແບບຈຳລອງທາງເສດຖະສາດມີຕິໃນຮູບແບບສົມຜົນການຖົດ
ຖອຍພະຫຸພົດ ໂດຍການກວດສອບບັນຫາຄວາມສຳພັນ
ຂອງຕົວປ່ຽນອິດສະຫຼະດ້ວຍກັນ (Multicollinearity)
ແລະ ສະແດງລາຍລະອຽດ ໃນຕາຕະລາງທີ 1:

ຈາກການທົດສອບຄວາມສຳພັນຂອງຕົວປ່ຽນ
ອິດສະຫຼະແຕ່ລະຄູ່ ເຫັນໄດ້ວ່າມີພຽງແຕ່ຕົວປ່ຽນ UNIT
ກັບ LNTA ແລະ INF ກັບ GBR ທີ່ມີຄວາມສຳພັນກັນ
ເອງສູງກວ່າ 0,80 ຊຶ່ງໝາຍຄວາມວ່າເກີດບັນຫາການພົວ
ກັນເອງ (Multicollinearity) ຂຶ້ນໃນແບບຈຳລອງ
ສະນັ້ນ, ຜູ້ສຶກສາຈຶ່ງໄດ້ດຳເນີນການກວດສອບ VIF ເພື່ອ
ເປັນແນວທາງໃນການຕັດສິນໃຈເລືອກຕັດຕົວປ່ຽນອອກ
ໄປ. ເຊິ່ງຜົນການທົດສອບປາກົດວ່າ ຕົວປ່ຽນ UNIT ແລະ
GBR ມີຄ່າຄວາມສູງກວ່າ LNTA ແລະ INT ຕາມລຳດັບ
ແລະ ມີຄ່າໃຫຍ່ກວ່າ 5 ຜູ້ສຶກສາຈຶ່ງດຳເນີນການຕັດຕົວ
ປ່ຽນ UNIT ແລະ GBR ອອກໄປແບບຈຳລອງ ແລະ ປະ
ເມີນຜົນໄດ້ດັ່ງນີ້:

$$\begin{aligned} \widehat{LNDEP} = & -2,3059 - 3,6542INT_t + 1,0495LNTA_t \\ & (-2,582)^{**} \quad (-1,932)^{**} \quad (21,329)^{***} \\ & + 0,00035LSX_t - 3,6542INF_t \\ & (5,439)^{**} \quad (-0,582) \\ R^2 = & 0,9885 \quad \bar{R}^2 = 0,9867 \\ F\text{-statistic} = & 560,25 \quad DW = 1,7778 \\ \text{Prop}(F\text{-statistic}) = & 0,00000 \end{aligned}$$

ໝາຍເຫດ: **ລະດັບຄວາມເຊື່ອໝັ້ນ 95%

***ລະດັບຄວາມເຊື່ອໝັ້ນ 99%

ຈາກການປະເມີນຜົນສົມຜົນການທົດຖອຍດ້ວຍ
ວິທີກຳລັງສອງນ້ອຍສຸດພົບວ່າຄ່າສຳປະສິດການຕັດສິນໃຈ
(R^2) ມີຄ່າເທົ່າກັບ 0,9885 ສະແດງວ່າກຸ່ມຕົວປ່ຽນ
ອິດສະຫຼະທີ່ໃຊ້ເຂົ້າໃນການສຶກສາໃນແບບຈຳລອງສາມາດ
ອະທິບາຍຕົວປ່ຽນຕາມຄື: ປະລິມານເງິນຝາກໄດ້
98,85%, ຄ່າສະຖິຕິຂອງຕົວປ່ຽນອິດສະຫຼະຄື: ອັດຕາເບ້ຍ
, ຊັບສິນລວມຂອງທະນາຄານ ແລະ ດັດສະນີໃນຕະຫຼາດ
ຫຼັກຊັບ ມີວິໄນທາງສະຖິຕິດ້ວຍລະດັບຄວາມເຊື່ອໝັ້ນ
95%, ສ່ວນຄ່າສະຖິຕິຂອງຕົວປ່ຽນຄື: ອັດຕາເງິນເຟີ້ບໍ່ມີ
ຜົນ ບໍ່ມີວິໄນທາງສະຖິຕິດ້ວຍລະດັບຄວາມເຊື່ອໝັ້ນ
95%, ດັ່ງນັ້ນຈຶ່ງຕັດຕົວປ່ຽນ ອັດຕາເງິນເຟີ້ອອກຈາກແບບ
ຈຳລອງ ທາງເສດຖະສາດມີຕິແລ້ວປະເມີນຜົນໃໝ່ ແລະ ໄດ້
ການປະເມີນຜົນໃໝ່ດັ່ງນີ້:

$$\begin{aligned} \widehat{LNDEP} = & -2,5089 - 4,0847INT_t \\ & (-3,0896)^{**} \quad (-2,3763)^{**} \\ & + 1,0611LNTA_t + 0,00036LSX_t \\ & (23,895)^{***} \quad (6,0221)^{**} \\ R^2 = & 0,9883 \quad \bar{R}^2 = 0,9871 \\ F\text{-statistic} = & 765,66 \quad DW = 1,879 \\ \text{Prop}(F\text{-statistic}) = & 0,00000 \end{aligned}$$

ໝາຍເຫດ **ລະດັບຄວາມເຊື່ອໝັ້ນ 95%

***ລະດັບຄວາມເຊື່ອໝັ້ນ 99%

ຈາກການປະເມີນຜົນເຫັນວ່າຄວາມສຳພັນລະຫວ່າງ
ຕົວປ່ຽນອິດສະຫຼະກັບປະລິມານເງິນຝາກສາມາດອະທິບາຍ
ຕົວປ່ຽນຕາມຄື: ປະລິມານເງິນຝາກໄດ້ 98,83%, ສ່ວນທີ່
ເຫຼືອມາຈາກປັດໄຈອື່ນ, ຄ່າສະຖິຕິຂອງຕົວປ່ຽນອິດສະຫຼະ
ຄື: ອັດຕາເບ້ຍ, ຊັບສິນລວມຂອງທະນາຄານ ແລະ ດັດ
ສະນີໃນຕະຫຼາດຫຼັກຊັບ ມີວິໄນທາງສະຖິຕິດ້ວຍລະດັບ

ຄວາມເຊື່ອໝັ້ນ 95%, ແຕ່ເມື່ອກວດສອບຄ່າສະຖິຕິ DW ໃນຈຳນວນຕົວແປອິດສະຫຼະ 3 ຕົວ, ຈຳນວນ 31 ຕົວຢ່າງ ໃນລະດັບຄວາມສຳຄັນ 0.05 ໄດ້ $d_U = 1,65$ ແລະ ຄ່າ $DW = 1,7778 > d_U$ ສະແດງວ່າແບບຈຳລອງສົມຜົນ ການທົດຖອຍບໍ່ເກີດບັນຫາ Autocorrelation ຫຼື ຕົວ ປ່ຽນສຸມຄາດເຄື່ອນມີຄວາມສຳພັນກັນເອງຢູ່ໃນລະດັບໃດ ໜຶ່ງ, ຈຶ່ງສະຫຼຸບຜົນຂອງການປະເມີນສົມຜົນການທົດຖອຍ ດ້ວຍວິທີກຳລັງສອງນ້ອຍສຸດໄດ້ດັ່ງນີ້:

- ປັດໄຈດ້ານອັດຕາດອກເບ້ຍ (INT) ມີຄ່າສຳ ປະສິດທິພາບ -3,6542 ສະແດງວ່າປັດໄຈດ້ານອັດຕາເບ້ຍ ມີຄວາມສຳພັນ ກັບ ປະລິມານເງິນຝາກມີກຳນົດຂອງ ທະນາຄານການຄ້າຕ່າງປະເທດລາວ ມະຫາຊົນ ໃນທາງ ກົງກັນຂ້າມກັນ ໂດຍມີວິໄນຄວາມເຊື່ອໝັ້ນ 95% ໝາຍ ຄວາມວ່າ ຖ້າອັດຕາດອກເບ້ຍ ເພີ່ມຂຶ້ນ 1% ຈະເຮັດໃຫ້ ປະລິມານເງິນຝາກມີກຳນົດຂອງທະນາຄານການຄ້າ ຕ່າງປະເທດລາວ ມະຫາຊົນປ່ຽນແປງຫຼຸດລົງ 3,65% .

- ປັດໄຈດ້ານຊັບສິນລວມຂອງທະນາຄານ (LNTA) ມີຄ່າສຳປະສິດທິພາບ 1,0495 ສະແດງວ່າປັດໄຈດ້ານຊັບ ສິນລວມຂອງທະນາຄານມີຄວາມສຳພັນ ກັບ ປະລິມານ ເງິນຝາກມີກຳນົດຂອງທະນາຄານການຄ້າຕ່າງປະເທດລາວ ມະຫາຊົນ ໃນທາງດຽວກັນ ໂດຍມີວິໄນຄວາມເຊື່ອໝັ້ນ 95% ໝາຍຄວາມວ່າ ຖ້າຊັບສິນຂອງທະນາຄານປ່ຽນແປງ ເພີ່ມຂຶ້ນ 1% ຈະເຮັດໃຫ້ປະລິມານເງິນຝາກມີກຳນົດຂອງ ທະນາຄານການຄ້າຕ່າງປະເທດລາວ ມະຫາຊົນ ເພີ່ມຂຶ້ນ 1,05% ໝາຍຄວາມວ່າລູກຄ້າຈະພິຈາລະນາເບິ່ງຊັບສິນ ຂອງທະນາຄານເປັນສິ່ງສຳຄັນໃນການຝາກເງິນ ໂດຍ ສະເພາະຊັບສິນໝູນວຽນເພື່ອຈະໄດ້ຮັບເງິນຄືນພ້ອມກັບ ດອກເບ້ຍທີ່ໄດ້ຮັບ ສະແດງວ່າຖ້າຊັບສິນຂອງທະນາຄານ ຫຼາຍຂຶ້ນ ທະນາຄານຈະມີຄວາມສາມາດໃນການຊຳລະເງິນ ຝາກເມື່ອເຖິງກຳນົດໄດ້ທັນເວລາ ສະນັ້ນຈຶ່ງເປັນຜົນເຮັດ ໃຫ້ລູກຄ້ານຳເງິນມາຝາກເພີ່ມຂຶ້ນ.

- ປັດໄຈດ້ານດັດສະນີຕະຫຼາດຫຼັກຊັບລາວ ມີຄ່າສຳ ປະສິດທິພາບ 0,00036 ສະແດງວ່າປັດໄຈດັດສະນີ ຕະຫຼາດຫຼັກຊັບລາວ ມີຄວາມສຳພັນ ກັບ ປະລິມານເງິນ ຝາກມີກຳນົດຂອງທະນາຄານການຄ້າຕ່າງປະເທດລາວ

ມະຫາຊົນ ໃນທາງດຽວກັນ ໂດຍມີວິໄນຄວາມເຊື່ອໝັ້ນ 95% ໝາຍຄວາມວ່າ ຖ້າດັດສະນີຕະຫຼາດຫຼັກຊັບລາວ 1 ຈຸດ ຈະເຮັດໃຫ້ປະລິມານເງິນຝາກມີກຳນົດຂອງທະນາຄານ ການຄ້າຕ່າງປະເທດລາວ ມະຫາຊົນ ເພີ່ມຂຶ້ນ 0,00036% ແລະ ມີຄວາມສຳພັນທາງກົງກັນຂ້າມ.

4. ວິພາກຜົນ.

- ຈາກການສຶກສາຕົວເຫັນວ່າ ອັດຕາດອກເບ້ຍເງິນ ຝາກປະຈຳ 3 ເດືອນມີຄວາມສຳພັນຕໍ່ປະລິມານເງິນຝາກ ແບບມີກຳນົດຂອງ BCEL ທາງດ້ານກົງກັນຂ້າມ, ແຕ່ ອີງໃສ່ທິດສະດີນະໂຍບາຍເງິນຕາ ແລະ ທິດສະດີອັດຕາ ດອກເບ້ຍເງິນຝາກມີຜົນຕໍ່ປະລິມານເງິນຝາກໃນທາງດຽວ ກັນຄື ຖ້າອັດຕາດອກເບ້ຍເງິນຝາກເພີ່ມຂຶ້ນກໍ່ຈະເຮັດໃຫ້ ປະລິມານເງິນຝາກກໍ່ຈະເພີ່ມຂຶ້ນ ແລະ ກົງກັນຂ້າມຖ້າດອກ ເບ້ຍເງິນຝາກຫຼຸດລົງກໍ່ຈະເຮັດໃຫ້ປະລິມານເງິນຝາກຫຼຸດລົງ , ສະແດງອັດຕາດອກເບ້ຍບໍ່ຂຶ້ນກັບອຸປະສິງ ແລະ ອຸປະທານ ຂອງເງິນໃນລະບົບເສດຖະກິດ, ສ່ວນເຫດຜົນອັດຕາດອກ ເບ້ຍເງິນຝາກມີກຳນົດ ກົງກັນຂ້າມປະລິມານເງິນຝາກມາ ຈາກລັດຖະບານຕ້ອງການສົ່ງເສີມການລົງທຶນໃຫ້ເອກະຊົນ ສູງຂຶ້ນ ແລະ ອັດຕາດອກເບ້ຍຢູ່ພາຍໃຕ້ການຄຸ້ມຄອງຂອງ ທະນາຄານແຫ່ງ ສປປ ລາວ.

- ຈາກການສຶກສາຕົວເຫັນວ່າ ອັດສະນີຕະຫຼາດຫຼັກ ຊັບລາວມີຄວາມສຳພັນຕໍ່ປະລິມານເງິນຝາກແບບມີກຳນົດ ຂອງ BCEL ທາງດ້ານກົງກັນຂ້າມ, ອີງຕາມການຊື້-ຂາຍ ຫຼັກຊັບຖ້າດັດສະນີລາຄາໃນຕະຫຼາດຫຼັກຊັບເພີ່ມຂຶ້ນຈະ ເຮັດໃຫ້ປະລິມານເງິນຝາກມີກຳນົດຢູ່ໃນທະນາຄານຫຼຸດລົງ ແລະ ກົງກັນຂ້າມຖ້າດັດສະນີຕະຫຼາດຫຼັກຊັບຫຼຸດລົງກໍ່ຈະ ເຮັດໃຫ້ລູກຄ້ານຳເງິນໄປຝາກທະນາຄານເພີ່ມຂຶ້ນ, ເຊິ່ງ ເຫດທີ່ເຮັດໃຫ້ດັດສະນີໃນຕະຫຼາດຫຼັກຊັບມີການພົວພັນ ໃນທາງກົງກັນຂ້າມກໍ່ເນື່ອງມາຈາກການຊື້-ຂາຍຫຼັກຊັບ ລາວແມ່ນມາຈາກນັກລົງທຶນຕ່າງປະເທດ, ສ່ວນຄົນລາວບໍ່ ໃຫ້ຄວາມສົນໃຈກ່ຽວການຊື້-ຂາຍຮຸ້ນ, ສະນັ້ນ ບໍລິສັດທີ່ ຈົດທະບຽນໃນຕະຫຼາດຫຼັກຊັບ ແລະ ຕະຫຼາດຫຼັກຊັບລາວ ຄວນມີການເຜີຍແຜ່ການຊື້ຂາຍຫຼັກຊັບໃຫ້ປະຊາຊົນຮັບຮູ້ ແລະ ເຂົ້າໃຈກ່ຽວກັບຜົນຕອບແທນ ແລະ ສິດທິຜົນ ປະໂຫຍດອື່ນໆ, ເວລານັ້ນຈະເຮັດໃຫ້ການລະດົມທຶນໂດຍ

ການອອກຮຸ້ນສາມັນຂອງລະບົບສັດນັບມືນັບເພີ່ມຂຶ້ນ ແລະ ຄົນລາວຈະລົງທຶນໃນການຊື້-ຂາຍຮຸ້ນຫຼາຍກວ່າເອີ້ນເງິນໄປຝາກໃນລະບົບທະນາຄານ.

- ຈາກການສຶກສາຊັບສິນຂອງທະນາຄານມີຜົນຕໍ່ປະລິມານເງິນຝາກແບບມີກຳນົດຂອງທະນາຄານການຄ້າຕ່າງປະເທດລາວ, ແຕ່ຈຳນວນສາຂາ-ໜ່ວຍບໍລິການບໍ່ສິ່ງຜົນຕໍ່ປະລິມານເງິນຝາກ, ສະນັ້ນທະນາຄານການຄ້າຕ່າງປະເທດລາວ ມະຫາຊົນຄວນລົງທຶນໃນຊັບສິນທາງເທັກໂນໂລຊີທີ່ທັນສະໄໝເຂົ້າມານຳໃຊ້ບໍລິການເພີ່ມຂຶ້ນບໍ່ວ່າຈະເປັນການບໍລິການທາງດ້ານເອເລັກໂທນິກ ແລະ ການບໍລິການທາງດ້ານອິນເຕີເນັດ ບໍ່ຄວນໄປລົງທຶນໃນການສ້າງສາຂາ ແລະ ໜ່ວຍບໍລິການຫຼາຍເກີນໄປ ເພາະວ່າ ໃນອະນາຄົດຂ້າງໜ້າລູກຄ້າຈະບໍ່ເຂົ້າໄປໃຊ້ບໍລິການຢູ່ເຄົາເຕີຫຼື ຢູ່ສະຖານທີ່ໃຫ້ບໍລິການ ແລະ ເຂົາເຈົ້າຈະຫັນມາໃຊ້ເຄື່ອງມືບໍລິການທາງດ້ານເອເລັກໂທນິກ ແລະ ການບໍລິການທາງດ້ານອິນເຕີເນັດເພີ່ມຂຶ້ນ.

- ຈາກການສຶກສາເຫັນວ່າອັດຕາດອກເບ້ຍພັນທະບັດຂອງລັດຖະບານ ແລະ ອັດຕາເງິນເຟີ້ບໍ່ມີຜົນຕໍ່ປະລິມານເງິນຝາກແບບມີກຳນົດຂອງທະນາຄານການຄ້າຕ່າງປະເທດລາວ ມະຫາຊົນ, ແຕ່ອີງໃສ່ທິດສະດີນະໂຍບາຍການເງິນຂອງລັດຖະບານໃນການແກ້ໄຂບັນຫາປະລິມານເງິນໃນລະບົບເສດຖະກິດ ແລະ ບັນຫາງົບປະມານຂອງລັດຖະບານເຊັ່ນໃນກໍລະນີລະບົບເສດຖະກິດເກີດພາວະເງິນເຟີ້ ຫຼື ການຂາດດຸນງົບປະມານເປັນຜົນໃຫ້ລັດຖະບານຈຳໜ່າຍພັນທະບັດດ້ວຍການເພີ່ມອັດຕາດອກເບ້ຍພັນທະບັດເພີ່ມຂຶ້ນເວລານັ້ນກໍ່ຈະມີຜົນເຮັດໃຫ້ປະລິມານເງິນໃນລະບົບເສດຖະກິດ ຫຼຸດລົງ, ສະນັ້ນລັດຖະບານຄວນເຜີຍແຜ່ການຖືຄອງພັນທະບັດໃຫ້ປະຊາຊົນຮັບຮູ້ ແລະ ເຂົ້າໃຈກ່ຽວກັບຜົນຕອບແທນ ແລະ ສິດທິຜົນປະໂຫຍດອື່ນໆ ເວລານັ້ນຈະເຮັດໃຫ້ການດຳເນີນນະໂຍບາຍການເງິນມີສະຖຽນລະພາບ.

5. ສະຫຼຸບ.

ໂຄງສ້າງເງິນຝາກແບບມີກຳນົດຂອງລູກຄ້າຢູ່ໃນ BCEL ສ່ວນໃຫຍ່ແມ່ນມາຈາກສະກຸນເງິນກີບ ໂດຍສະເລ່ຍ 62.35% ໂດຍຝາກເງິນໄວ້ທະນາຄານເພື່ອກິນດອກເບ້ຍ

ໃນໄລຍະຍາວ, ເປັນທຶນຮອນໃນເວລາກະສຽນອາຍຸ ແລະ ເປັນທຶນຮອນໃຫ້ແກ່ລູກຫຼານ, ນອກຈາກນັ້ນ ການປ່ຽນແປງອັດຕາດອກເບ້ຍມີຜົນຕໍ່ປະລິມານເງິນຝາກມີກຳນົດໃນທາງຕົງກັນຂ້າມ ແຕ່ອັດຕາເງິນເຟີ້ບໍ່ຄອຍສິ່ງຕໍ່ການປ່ຽນແປງປະລິມານເງິນຝາກມີກຳນົດ.

ປັດໃຈທີ່ສິ່ງຜົນຕໍ່ປະລິມານເງິນຝາກແບບມີກຳນົດຂອງລູກຄ້າຢູ່ໃນທະນາຄານການຄ້າຕ່າງປະເທດລາວ ມະຫາຊົນ ມາຈາກອັດຕາດອກເບ້ຍປະຈຳ 3 ເດືອນ, ການປ່ຽນແປງຊັບສິນລວມຂອງທະນາຄານ ແລະ ດັດສະນີຕະຫຼາດຫຼັກຊັບລາວ, ສ່ວນການເພີ່ມຂຶ້ນຂອງຈຳນວນສາຂາ-ໜ່ວຍບໍລິການຂອງທະນາຄານ, ດອກເບ້ຍພັນທະບັດຂອງລັດຖະບານ ແລະ ອັດຕາເງິນເຟີ້ບໍ່ມີຜົນຕໍ່ປະລິມານເງິນຝາກແບບມີກຳນົດຂອງທະນາຄານການຄ້າຕ່າງປະເທດລາວ ມະຫາຊົນ ໃນລະດັບຄວາມສຳຄັນທາງສະຖິຕິດ້ວຍລະດັບຄວາມເຊື່ອໝັ້ນ 95%.

6. ຄຳຂອບໃຈ.

ຂໍສະແດງຄວາມຮູ້ບຸນຄຸນຢ່າງສູງ ແລະ ຄຳຂອບໃຈມາຍັງຄະນະນຳມະຫາວິທະຍາໄລ ສຸພານຸວົງ ທີ່ໃຫ້ການສະນັບສະໜູນການວິໄຈ, ຂໍຂອບໃຈມາຍັງຄະນະເສດຖະສາດ ແລະ ການທ່ອງທ່ຽວ ທີ່ໃຫ້ການສະນັບສະໜູນ, ແນະນຳ ແລະ ໃຫ້ຂໍ້ມູນໃນການວິໄຈຄັ້ງນີ້.

7. ເອກະສານອ້າງອີງ.

ສິຣິມາດ ຍິ່ງຕັກ (2007) ປັດໄຈທີ່ມີຜົນຕໍ່ການເລືອກໃຊ້ບໍລິການດ້ານເງິນຝາກຂອງລູກຄ້າຈາກທະນາຄານທະນາຊາດ ສາຂາຢ່ອຍເຊັ່ນທັນແອຣໂຟດ ຈັງຫວັດຊຽງໃໝ່ .ວິທະຍານິພົນເສດຖະສາດມະຫາບັນດິດມະຫາວິທະຍາໄລຊຽງໃໝ່.

ໂສພາ ເໝືອງໝໍ້ (2009) ປັດໄຈທາງເສດຖະກິດທີ່ມີຜົນຕໍ່ພຶດຕິກຳການອອກຂອງຄົວເຮືອນຜ່ານທະນາຄານພານິດ .ວິທະຍານິພົນເສດຖະສາດມະຫາບັນດິດມະຫາວິທະຍາໄລຊຽງໃໝ່.

ບົດລາຍງານທາງດ້ານການເງິນຂອງ BCEL ແຕ່ໄຕມາດທີ 1 ປີ2012-ໄຕມາດທີ3 ປີ2019, [ອອນໄລ໌], 2020. [ຄົ້ນຫາວັນທີ 23 ມັງກອນ 2020]. ຄົ້ນຫາຈາກ:

<https://www.bcel.com.la/bcel/financail-report.html>

ບົດສະຫຼຸບການເຄື່ອນໄຫວທຸລະກິດ ຂອງ BCEL. 2019.

[ອອນໄລ໌], 2020. [ຄົ້ນຫາວັນທີ 23 ມັງກອນ 2020]. ຄົ້ນຫາຈາກ:

<https://bcel.com.la/bcel/summary-business.html>.

ບົດລາຍງານເສດຖະກິດເງິນຕາຂອງທະນາຄານແຫ່ງ ສປປ

ລາວ ແຕ່ໄຕມາດທີ 1 ປີ 2012-ໄຕມາດທີ3 ປີ 2019, [ອອນໄລ໌], 2020. [ຄົ້ນຫາວັນທີ 23 ມັງກອນ 2020]. ຄົ້ນຫາຈາກ:

https://www.bol.gov.la/financial_statistics?&start=0

ປຣາຖະໜາ ຈາຣຶກ (2009) ປັດໄຈທີ່ມີຜົນຕໍ່ປະລິມານເງິນ

ຝາກທະນາຄານໄທພານິດໃນປະເທດໄທ.

ເສດຖະສາດທຸລະກິດມະຫາວິທະຍາໄລ. ສະຖາບັນບັນດິດ ພັດທະນະໂລກສາດ.

ພູເພັດ ກ້ຽວຟິລາລິງ, ບຸນມິ ອິນທະເກສອນ, ຄຳນິກອນ ສີ

ປະເສດ ແລະ ມຸນິກ ບຸນຍະລາສີ (2016) ການນຳໃຊ້ໂປຣແກຣມ Eviews ສຳລັບເສດຖາມິຕິ. ຈັດ
ພິມໂດຍມະຫາວິທະຍາໄລແຫ່ງຊາດ.

ເພັດນ້ອຍ ສິງຊ່າງໄຊ (2006) ຫຼັກການແລະການໃຊ້ສະຖິຕິ

ວິເຄາະຕົວແປຫຼາຍຕົວສຳລັບງານວິໄຈທາງການ
ພະຍາບານ (ພິມຄັ້ງທີ3). ສິງຂາ: ຊານເມືອງການພິມ

Jadmanee Wongpakdee (2016) The factors
Affecting Amount of Deposit Evidence
from Siam Commercial Bank Public
company Limited. Master of thesis
Bangkok University.

Saisamorn wongsawas (2016) Factors Affecting
Money supply in Thailand. Journal of
Thonburi University 71.