

เงินดิจิทัลกับผลกระทบทางการเงินต่อประเทศไทยในอนาคต

Digital money and its financial impact on Thailand in the Future

ก่อวิท พรหมจักร¹, สมใจ ตั้งกู² และอนันตชาติ บัวสุวรรณ³

Kowit Promajuk, Somjai Tungkoo and Anantachat Buasuwan

Receive September 02, 2024; Retrieved September 24, 2024; Accepted September 30, 2024

บทคัดย่อ

บทความวิจัยนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อเพื่อศึกษาสถานการณ์เงินดิจิทัลกับผลกระทบทางการเงินต่อประเทศไทย ใช้การวิจัยเชิงคุณภาพใช้การทบทวนวรรณกรรมจากงานวิจัย บทความที่ตีพิมพ์ทั้งในประเทศและต่างประเทศ ใช้การสังเคราะห์และวิเคราะห์ เอกสารที่มีเนื้อหาครอบคลุม เงินดิจิทัลกับผลกระทบทางการเงินต่อประเทศไทย องค์ประกอบที่มีผลกระทบต่อการนำเงินดิจิทัลมาใช้ นวัตกรรมทางเทคโนโลยี Blockchain การวิเคราะห์สถานการณ์ของสกุลเงินดิจิทัล มีการวิเคราะห์เชิงเนื้อหาและนำเสนอผลการวิจัยแบบเชิงพรรณนา ผลการวิจัยพบว่าเงินดิจิทัลคืออนาคตหรืออะไรที่จะทำให้เกิดวิกฤติทางการเงิน ราคาและมูลค่าที่เปลี่ยนแปลงขึ้นอยู่กับความคิดและความต้องการซื้อ และความต้องการขายของตลาดนักลงทุน แม้ว่าจะไม่ชัดเจน แต่ก็ปฏิเสธไม่ได้ว่าสกุลเงินดิจิทัลนั้นมีอยู่จริงและมีคุณค่ามากในปัจจุบัน ในอนาคต มีเรื่องความปลอดภัย ความน่าเชื่อถือขององค์กรเจ้าของสกุลเงิน หรือผู้ออกเหรียญ ผลจากการถือครอง และระยะเวลาในการถือครอง ที่จะต้องติดตามของบทบาทของเงินดิจิทัลที่จะเกิดขึ้นมีความเข้มแข็งหรือการปรับเปลี่ยนที่อาจพัฒนาต่อไป แนวโน้มของเงินดิจิทัล หรือ Cryptocurrency จะได้รับการยอมรับมากขึ้นเรื่อย ๆ ในอนาคต มีเรื่อง ความปลอดภัย ความน่าเชื่อถือขององค์กรเจ้าของสกุลเงิน หรือผู้ออกเหรียญ ผลจากการถือครอง และระยะเวลาในการถือครอง การนำเทคโนโลยี Blockchain มาประยุกต์ใช้กับสกุลเงินดิจิทัล

^{1,2} สาขาวิชาบริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยเอเชียอาคเนย์

Business Administration, Southeast Asia University

³ นักวิชาการอิสระ

Independent Scholar

Email: kowit.pro@outlook.com



คำสำคัญ: เงินดิจิทัล, ผลกระทบทางการเงิน, ประเทศไทยในอนาคต

Abstract

This research aims to study the situation of digital money and its financial impact on Thailand. Qualitative research is used to review literature from research, articles published both domestically and internationally. Synthesis and analysis of documents covering digital money and its financial impact on Thailand, elements affecting the use of digital money, Blockchain technology innovation, and analysis of the digital currency situation. Content analysis is used and the research results are presented in a descriptive manner. The research results found that digital money is the future or what will cause a financial crisis. Prices and values change depending on the ideas and demand for buying and selling of the investor market. Although it is not clear, it cannot be denied that digital currency actually exists and is very valuable at present. In the future, there are issues of security, credibility of the currency owner or issuer, consequences of holding, and duration of holding that must be monitored for the role of digital money that will be strengthened or changes that may develop further. The trend of digital money or Cryptocurrency will be increasingly accepted in the future. There are issues of security, credibility of the currency owner or issuer, consequences of holding, and duration of holding. The application of Blockchain technology to digital currency.

Keywords: Digital money, Financial Impact, Thailand in the Future

บทนำ

นวัตกรรมทางเทคโนโลยี ที่เรียกว่า Blockchain ที่มีความล้ำสมัยมากที่นำไปสู่นวัตกรรมทางการเงิน บริหารจัดการทางการเงินในแนวใหม่ ประการที่สอง เพราะระบบธนาคารไม่สามารถที่จะตอบสนองความต้องการทางการเงินในยุคปัจจุบันได้อย่างมีประสิทธิภาพ ประการที่สาม ระบบการดำเนินงานของธนาคารมีการบริหารแบบรวมศูนย์ ประการที่สี่ เพราะค่าความผันผวนของค่าเงินแต่ละสกุล ประการที่ห้า เพราะความต้องการที่จะเพิ่มประสิทธิภาพทางการเงิน ให้สามารถทำธุรกรรมทางการเงินให้สะดวกรวดเร็วมากยิ่งขึ้น นอกจากนี้ ปัจจัยที่มีผลต่อการยอมรับที่จะใช้เงินดิจิทัลในประเทศไทย คือความน่าเชื่อถือของบริษัทผู้ออก



เหรียญ ความผันผวนของราคา ผลตอบแทนของการถือครอง และความปลอดภัยของระบบ
Kanoklertwonges, P.(2021)

บิตคอยน์ (Bitcoin) ซึ่งเป็นสกุลเงินดิจิทัลที่ได้รับความนิยมสูงสุด และมีแนวโน้มที่จะเป็นแนวทางใหม่ในการทำธุรกรรมการค้าสินค้าและบริการ ซึ่งจะมาแทนที่ธนบัตรที่ใช้กันอยู่ในปัจจุบัน ประกอบกับเทคโนโลยี Blockchain (Blockchain หมายถึง เทคโนโลยีในการเก็บข้อมูลรูปแบบหนึ่งที่ทำให้ข้อมูลของทุกคนสามารถส่งถึงกันได้ โดยทุกคนสามารถเข้าถึงและทราบว่าใครเป็นเจ้าของและมีสิทธิในข้อมูลนั้นจริง) ที่สามารถเชื่อมต่อข้อมูลเข้ากับอินเทอร์เน็ตได้อย่างปลอดภัย และผู้คนสามารถเข้าไปทำให้ข้อมูลของตนเองเป็นปัจจุบันในเครือข่ายโดยไม่จำเป็นต้องมีคนกลาง ด้วยความสะดวกสบายและความปลอดภัยในระดับสูง จึงทำให้ระบบสกุลเงินดิจิทัลจะถูกนำมาประยุกต์ใช้ให้เข้ากับระบบการซื้อขายในโลกแห่งความเป็นจริงมากขึ้น (Wiradusadinon, A. (2018).

ตารางที่ 1 ธุรกรรมการจ่ายเงินสดในประเทศที่เลือก(Cash payment transactions in selected countries)

Countries	Survey year	Cash payment transactions ^{1/}	
		% of Total volume	% of Total value
Thailand ^{2/}	2017	93	-
Euro area total	2014-2016	79	54
Greece	2015-2016	88	75
Italy	2015-2016	86	68
Germany	2014	80	55
France	2015-2016	68	28
Finland	2015-2016	54	33
Netherlands	2016	45	27
Singapore ^{3/}	2015	60	-
United Kingdom	2016	44	15
South Korea ^{4/}	2015	36	29
United States	2016	31	8
Denmark	2017	23	16
Sweden	2019	13	-
Norway	2017-2018	11	6

Note: ^{1/} Most data, except for Thailand, Singapore, and South Korea, is based on the Norges Bank's 2017 Retail Payment Services Report. The report indicates that most countries collected data from sample-based household surveys, but varying in different survey methodologies, types of payment included in the surveys, and the dates when surveys were conducted.

^{2/} Thai data is based on Thailand's 2017 Survey of e-Payment Usage conducted by the Payment Systems Policy Department, Bank of Thailand.

^{3/} Singapore data is referenced by Singapore's 2016 Payments Roadmap Report

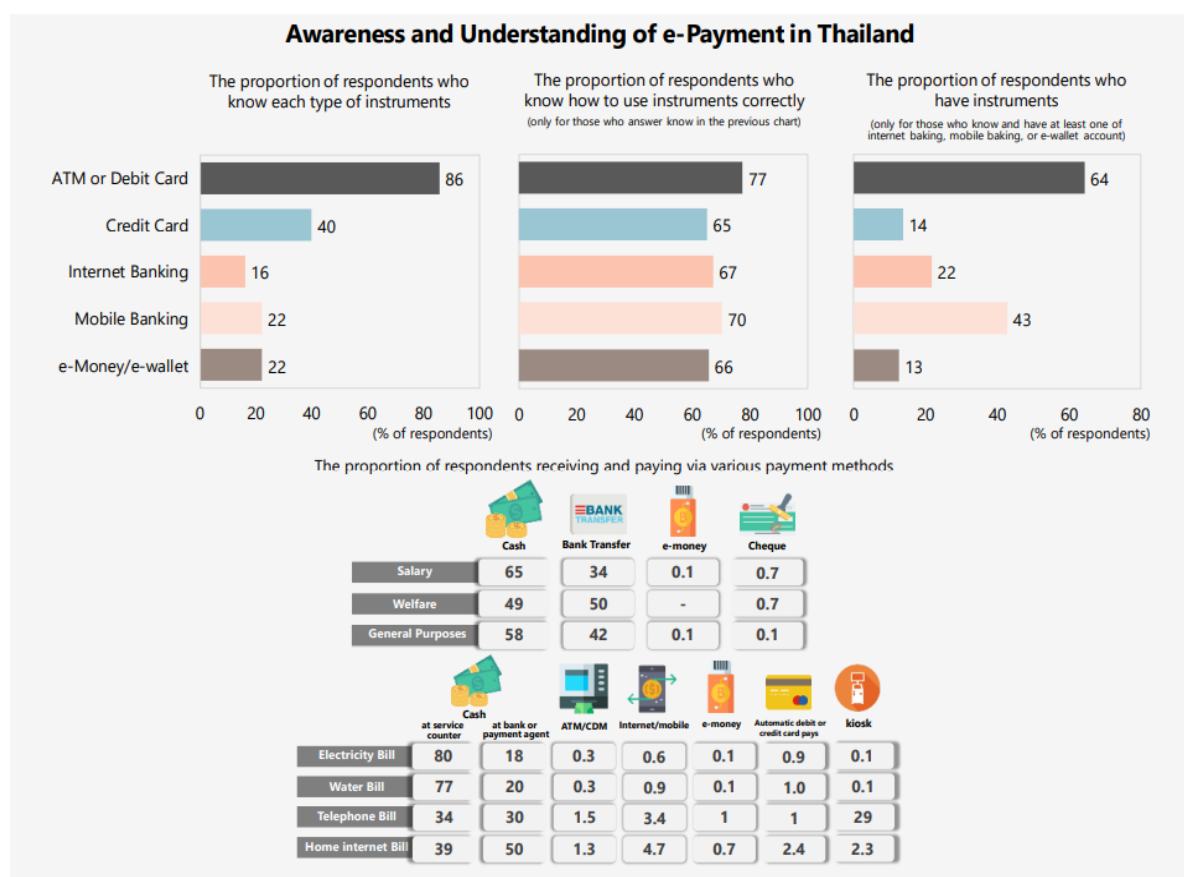
^{4/} South Korea data is referenced by South Korea's 2015 Payment and Settlement Systems Report



ที่มา Norges Bank's Retail Payment Services Report 2017, Singapore's Payments Roadmap Report 2016, Bank of Korea's Payment and Settlement Systems Report 2015, and Thailand's Survey of e-Payment Usage in 2017, Bank of Thailand.

จากการสำรวจการใช้การชำระเงินทางอิเล็กทรอนิกส์ของประเทศไทย พ.ศ. 2560 เงินสดยังคงเป็นวิธีการชำระเงินที่ได้รับความนิยมมากที่สุด ดังที่แสดงในตารางที่ 1 คนไทยทำธุรกรรมประมาณ 93% ของธุรกรรมทั้งหมดเป็นเงินสด อัตราสำหรับประเทศอื่นๆ ในเอเชียแตกต่างกันไป เช่น สิงคโปร์และเกาหลีใต้ ที่ประมาณ 60% และ 36% ตามลำดับ ในทางตรงกันข้าม ประเทศที่พัฒนาแล้ว เช่น นอร์เวย์ สวีเดน และเดนมาร์ก มีอัตราส่วนเงินสดเพียง 10% ถึง 20% สาเหตุหลักที่ทำให้การใช้เงินสดน้อยในประเทศเหล่านี้เนื่องมาจากระบบการชำระเงินทางการเงินที่มีการพัฒนาอย่างดีและการสนับสนุนนโยบายที่เข้มแข็งของรัฐบาล

การตระหนักรู้และความเข้าใจเกี่ยวกับการชำระเงินทางอิเล็กทรอนิกส์ในประเทศไทยที่มีการเปลี่ยนแปลงไปตามสถานการณ์ของโลก



ภาพที่ 3 แสดงการชำระเงินทางอิเล็กทรอนิกส์ในประเทศไทย



ที่มา : Thailand's Survey of e-Payment Usage in 2017, Payment Systems Policy Department, Bank of Thailand

ในแง่ของพฤติกรรมการใช้งาน มีข้อค้นพบที่สำคัญบางประการ ประการแรก ธุรกรรมเงินเดือนและธุรกรรมทั่วไปมากกว่า 60% ยังคงเป็นเงินสด ผู้ตอบแบบสอบถามส่วนใหญ่กล่าวว่าเงินสดสะดวกกว่า ในทางตรงกันข้าม ตัวอย่างบัญชีเงินเดือนที่เหลือจะชำระผ่านการโอนเงินออนไลน์ผ่านบัญชีธนาคาร เป็นที่น่าสังเกตว่าการชำระเงินของรัฐบาลส่วนใหญ่ดำเนินการผ่านการชำระเงินทางอิเล็กทรอนิกส์ เนื่องจากนโยบายที่ส่งเสริมการใช้การชำระเงินทางอิเล็กทรอนิกส์ในสังคม ประการที่สอง เงินสดเป็นทางเลือกหลักในการชำระค่าสาธารณูปโภค การชำระค่าไฟฟ้าและค่าน้ำส่วนใหญ่ชำระด้วยเงินสดที่เคาน์เตอร์บริการเป็นหลัก บางส่วนจะชำระผ่านตัวแทนรับชำระเงิน เช่น ธนาคารหรือเคาน์เตอร์เซอร์วิสร้านสะดวกซื้อ ในที่สุด สัดส่วนการชำระค่าโทรศัพท์หรือค่าโทรศัพท์มือถือก็มีการกระจายไปตามช่องทางต่างๆ เท่าๆ กัน ช่องทางเหล่านี้ ได้แก่ เคาน์เตอร์เซอร์วิสของผู้ให้บริการ ธนาคาร ตัวแทนผู้ให้บริการในทางกลับกัน การชำระค่าบริการอินเทอร์เน็ตที่บ้านมีแนวโน้มที่จะชำระผ่านอินเทอร์เน็ตและโทรศัพท์มือถือมากกว่าวิธีอื่นๆ

ในการศึกษาเงินดิจิทัลกับผลกระทบทางการเงินต่อประเทศไทยในอนาคตเพื่อหาคำตอบสถานการณ์เงินดิจิทัลของที่กำลังดำเนินอยู่และแนวโน้มที่จะเกิดการใช้ในอนาคต การเข้าถึง ข้อควรระวังในการใช้สกุลเงินดิจิทัล และปรับตัวทันต่อการเปลี่ยนแปลงในสังคมชุมชนเงินดิจิทัลระหว่างประเทศ

วัตถุประสงค์ของการวิจัย

1. เพื่อศึกษาสถานการณ์เงินดิจิทัลกับผลกระทบทางการเงินต่อประเทศไทย

ขอบเขตการวิจัย

ในการศึกษารั้งนี้ ใช้การทบทวนวรรณกรรมจากงานวิจัย บทความที่ตีพิมพ์ทั้งในประเทศ และต่างประเทศ ใช้การสังเคราะห์และวิเคราะห์ เอกสารที่มีเนื้อหาครอบคลุม เงินดิจิทัลกับผลกระทบทางการเงินต่อประเทศไทย องค์ประกอบที่มีผลกระทบต่อการนำเงินดิจิทัลมาใช้ นวัตกรรมทางเทคโนโลยี Blockchain การวิเคราะห์สถานการณ์ของสกุลเงินดิจิทัล

การทบทวนวรรณกรรม และแนวคิด

สกุลเงินดิจิทัล(Digital Money)



Zhong Y.(2022) กล่าวว่าปัจจุบันธนาคารและบริษัทให้บริการทางการเงินอื่นๆ จำนวนมากขึ้นเรื่อย ๆ กำลังส่งเสริมการโอนสกุลเงินดิจิทัลและธุรกรรมออนไลน์อื่นๆ ซึ่งเป็นการโอนเงินทางโทรเลขหรือการโอนเงินระหว่างคู่สัญญาในระยะทางไกล สกุลเงินดิจิทัลมีส่วนสนับสนุนให้เกิดการโลกาภิวัตน์ของเศรษฐกิจโลก เนื่องจากการซื้อขายทำได้ง่ายกว่าโดยการส่งและรับสกุลเงินดิจิทัล(Digital Money Overview, Online) เทคโนโลยีที่เป็นพื้นฐานของเงินยังคงพัฒนาอย่างต่อเนื่อง และนักวิชาการและผู้เชี่ยวชาญจำนวนมากมีความกังวลเกี่ยวกับการพัฒนาสกุลเงินดิจิทัล ผ่านการวิจัยวรรณกรรมเกี่ยวกับสกุลเงินดิจิทัลในประเทศและต่างประเทศและข้อมูลที่เกี่ยวข้อง แนวคิด การจำแนก ลักษณะเฉพาะและประโยชน์ ความเสี่ยงและปัญหาที่อาจเกิดขึ้นของสกุลเงินดิจิทัล และในที่สุดก็ให้ภาพรวมของแนวโน้มการพัฒนาของสกุลเงินดิจิทัล ในความหมายกว้างๆ สกุลเงินดิจิทัลคือรูปแบบใดๆ ของเงินหรือการชำระเงินที่มีอยู่เฉพาะในสเปกตริต และสกุลเงินดิจิทัลสามารถจำแนกได้เป็นสกุลเงินดิจิทัล สกุลเงินเสมือนจริง และสกุลเงินดิจิทัลของธนาคารกลาง (CBDC) โดยปกติแล้วจะเป็นแบบกระจายอำนาจและไม่เปิดเผยตัวตน คุณสมบัติต่างๆ เหล่านี้ช่วยเพิ่มความปลอดภัยให้กับผู้ใช้ สกุลเงินดิจิทัลให้ความปลอดภัยที่เพิ่มขึ้น สะดวกและเข้ากันได้มากขึ้น ซึ่งลดความเสี่ยงของเงินสด ความเสี่ยงทางการตลาด ความเสี่ยงด้านความปลอดภัย ความเสี่ยงทางกฎหมาย ความเสี่ยงของธนาคาร และความเสี่ยงสำหรับผู้ผลิต เป็นความเสี่ยงหลักที่สกุลเงินดิจิทัลนำมาให้ ตามการวิจัยจำนวนมาก CBDC ซึ่งสามารถจำกัดความเสี่ยงของสกุลเงินดิจิทัลได้สูงสุด อาจเป็นแนวโน้มหลักในอนาคตของสกุลเงินดิจิทัล

สกุลเงินดิจิทัล (Cryptocurrency) เป็นสกุลเงินดิจิทัลที่ใช้เทคโนโลยีการเข้ารหัสเพื่อความปลอดภัยและตรวจสอบธุรกรรมออนไลน์ การเข้ารหัสยังใช้เพื่อจัดการและควบคุมการสร้างสกุลเงินดังกล่าว Bitcoin เป็นตัวอย่างของสกุลเงินดิจิทัล สกุลเงินดิจิทัลอาจมีหรือไม่มีกรอบควบคุม ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับเขตอำนาจกฎหมาย (Frankenfield J. (2021) สกุลเงินเสมือน (Cryptocurrency) เป็นสกุลเงินดิจิทัลที่ไม่ได้รับการควบคุมซึ่งควบคุมโดยตัวแทนการพัฒนาหรือองค์กรผู้ก่อตั้งซึ่งประกอบด้วยผู้มีส่วนได้ส่วนเสียต่างๆ ที่เกี่ยวข้องในกระบวนการนี้ สกุลเงินเสมือนสามารถควบคุมอัลกอริธึม(Algorithm)ชื่อเรียกกระบวนการหรือขั้นตอนการทำงานโดยละเอียด ที่สามารถนำไปปฏิบัติตามเพื่อแก้ปัญหาที่กำหนดไว้ โดยส่วนใหญ่มักใช้เรียกขั้นตอนวิธีในการเขียนชุดคำสั่งหรือโปรแกรมคอมพิวเตอร์ ซึ่งใช้เพื่อการจัดการข้อมูลชนิดต่างๆ เช่น ขั้นตอนวิธีเรียงลำดับ (Sorting Algorithm) หรือขั้นตอน ผ่านโปรโตคอลเครือข่ายที่กำหนดได้ ตัวอย่างของสกุลเงินเสมือนคือโทเคนเครือข่ายเกม ซึ่งมีการกำหนดและควบคุมโดยนักพัฒนา.โดยสกุลเงินดิจิทัลของธนาคารกลาง (CBDC) ธนาคารแห่งอังกฤษอธิบายว่า CBDC เป็นสกุลเงิน CB อิเล็กทรอนิกส์ (CB ย่อมาจากธนาคารกลาง)

1)เข้าถึงได้กว้างขวางมากกว่า



2)ธุรกรรมการค้าปลีกนั้นยิ่งใหญ่กว่าเงินสดมาก

3)สามารถมีโครงสร้างการดำเนินงานที่แตกต่างกันและให้บริการตามวัตถุประสงค์หลักที่แตกต่างจากสกุลเงินของธนาคารกลางอื่น ๆ และ

4)สามารถสร้างดอกเบี้ย; ภายใต้สมมติฐานที่เป็นจริง อัตราดอกเบี้ยที่จ่ายจะแตกต่างจากอัตราดอกเบี้ยสำรอง(Kumhof, M., & Noone, C., (2018)

นอกจากนี้ การชำระเงินทางอิเล็กทรอนิกส์ด้วยสกุลเงินดิจิทัล (DCEP) ซึ่งเป็นสกุลเงินดิจิทัลที่สร้างขึ้นโดยจีน เป็นตัวอย่างหนึ่งของ Central Bank Digital Currency (CBDC) คือเงินสกุลดิจิทัลที่ออกโดยธนาคารกลางของแต่ละประเทศ ในกรณีของไทย CBDC ก็เหมือนเงินบาทหรือธนบัตรที่ออกโดยธนาคารแห่งประเทศไทย

สรุปสกุลเงินดิจิทัล(Digital Money Overview, Online) เทคโนโลยีที่เป็นพื้นฐานของเงินสกุลเงินเสมือน (Cryptocurrency) เป็นสกุลเงินดิจิทัลที่ไม่ได้รับการควบคุมซึ่งควบคุมโดยตัวแทนการพัฒนาหรือองค์กรผู้ก่อตั้งซึ่งประกอบด้วยผู้มีส่วนได้ส่วนเสียต่างๆ ที่เกี่ยวข้องในกระบวนการนี้ สกุลเงินเสมือนสามารถควบคุม Algorithm ชื่อเรียกกระบวนการหรือขั้นตอนการทำงานโดยละเอียดเป็นสกุลเงินดิจิทัลที่ใช้เทคโนโลยีการเข้ารหัสเพื่อความปลอดภัยและตรวจสอบธุรกรรมออนไลน์ การเข้ารหัสยังใช้เพื่อจัดการและควบคุมการสร้างสกุลเงินดังกล่าว Bitcoin เป็นตัวอย่างของสกุลเงินดิจิทัล สกุลเงินดิจิทัลอาจมีหรือไม่มีการควบคุม ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับเขตอำนาจของกฎหมาย

วิธีดำเนินการวิจัย

การศึกษารั้วนี้เป็นการวิจัยเชิงคุณภาพ (Qualitative research) เป็นการวิจัยเชิงเอกสาร (Documentary research)ใช้การสังเคราะห์และวิเคราะห์ บทความและงานวิจัย มีการวิเคราะห์เชิงเนื้อหา และนำเสนอผลการวิจัยแบบเชิงพรรณนา

ผลการวิจัย

การศึกษาเงินดิจิทัลกับผลกระทบทางการเงินต่อประเทศไทยในอนาคต พบว่า

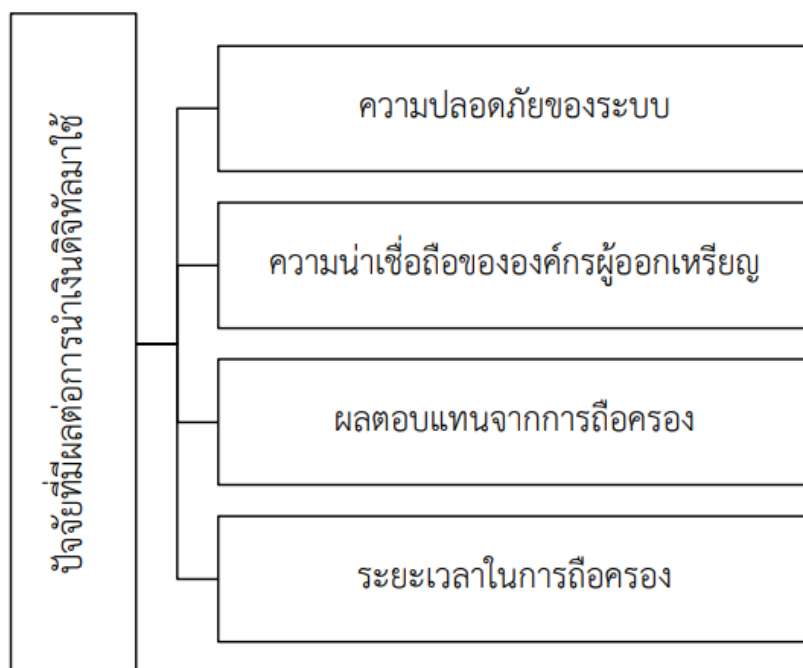
Chucherd,T. et al.(2019) ในประเทศไทย ผลการศึกษาเชิงประจักษ์ของเราแสดงให้เห็นว่าการใช้ระบบชำระเงินอิเล็กทรอนิกส์ (e-Payment) ที่เพิ่มมากขึ้นในหมู่คนไทยมีผลทดแทนต่อความต้องการเงินสดเพียงเล็กน้อย การใช้เงินสดยังคงเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องตามขนาดของเศรษฐกิจ ดังนั้น e-Payment จึงไม่มีผลกระทบที่ชัดเจนต่อนโยบายการเงินในขณะนี้ อย่างไรก็ตาม ผลกระทบจะค่อยๆ เกิดขึ้นตามการใช้งาน e-Payment และนโยบายของรัฐบาล ในแง่ของประสิทธิภาพ การศึกษาพบว่าการใช้ระบบชำระเงินดิจิทัล



สามารถเสริมประสิทธิภาพของการส่งผ่านนโยบายการเงินในหลายช่องทาง โดยเฉพาะช่องทางราคาสินทรัพย์ เนื่องจากผู้คนสามารถเปลี่ยนพอร์ตการลงทุนของตนได้สะดวกขึ้นด้วยต้นทุนที่ต่ำลง นอกจากนี้การวิเคราะห์สถานการณ์ของสกุลเงินดิจิทัลที่กำลังจะมาถึงของเรายังแสดงให้เห็นว่าหากการใช้สกุลเงินดิจิทัลในชีวิตประจำวันได้รับความนิยมมากขึ้น โดยเฉพาะสกุลเงินที่ไม่ได้ผูกราคากับสกุลเงินของประเทศ การนำมาใช้กันอย่างแพร่หลายอาจส่งผลให้ความต้องการสกุลเงินท้องถิ่นลดลงและส่งผลกระทบต่อนโยบายการเงิน ดังนั้น การออกสกุลเงินดิจิทัลของธนาคารกลางจึงเป็นทางเลือกหนึ่งที่ธนาคารกลางสามารถเตรียมไว้เพื่อรักษาความน่าเชื่อถือในการรักษาเสถียรภาพทางการเงินและการเงินของประเทศได้

อนาคตและการพัฒนาในความเป็นจริง การทำนายอนาคตของการพัฒนาสกุลเงินดิจิทัลนั้นทำได้ยากในความเห็นของ Tony Richards (Richards, T. (2021). ตัวกลางบางรูปแบบยังคงมีบทบาทสำคัญอย่างยิ่ง แม้แต่การเงินโลกก็มีการกระจายอำนาจมากกว่าสถานการณ์ปัจจุบัน และมีสองประเด็นในการเลือกเครื่องมือการชำระเงินที่จะใช้ในการชำระธุรกรรม ประการแรกคือ นิติบุคคลและบุคคลต่างๆ มักจะต้องการจ่ายและรับสินทรัพย์ทางการเงินที่มีเสถียรภาพของมูลค่าสูง บุคคลเพียงไม่กี่คนในธุรกรรม โดยเฉพาะบุคคลที่มีมูลค่าสูง หวังว่าจะชำระด้วยการชำระเงินด้วยสกุลเงินดิจิทัลที่มีความผันผวนสูง สกุลเงิน Fiat เช่น CBDC หรือเหรียญที่มีเสถียรภาพสูงซึ่งปลอดภัยมากที่ออกโดยหน่วยงานกำกับดูแล จะถูกใช้กันอย่างแพร่หลายในธุรกรรมสินทรัพย์โทเคน ประการที่สอง เขาคาดการณ์ว่านิติบุคคลที่ทำธุรกรรมบนบล็อกเชนจะต้องการให้แน่ใจว่าพวกเขาสามารถดำเนินการได้การทำธุรกรรมในข้อตกลงที่ชัดเจนและสุดท้าย เขายังมองเห็นอนาคตที่การจัดตั้งกรอบการกำกับดูแลที่เข้มแข็งสำหรับสกุลเงินดิจิทัลที่มีเสถียรภาพอาจนำไปสู่การออกสกุลเงินดิจิทัลที่มีเสถียรภาพโดยนิติบุคคลที่มีอันดับสูง[18] ความเป็นไปได้สูงที่ธนาคารกลางที่เพิ่มมากขึ้นอาจเปลี่ยนมาออก CBDC





ภาพที่ 1 องค์ประกอบที่มีผลกระทบต่อการนำเงินดิจิทัลมาใช้

ที่มา Kanoklertwonges, P.(2021)

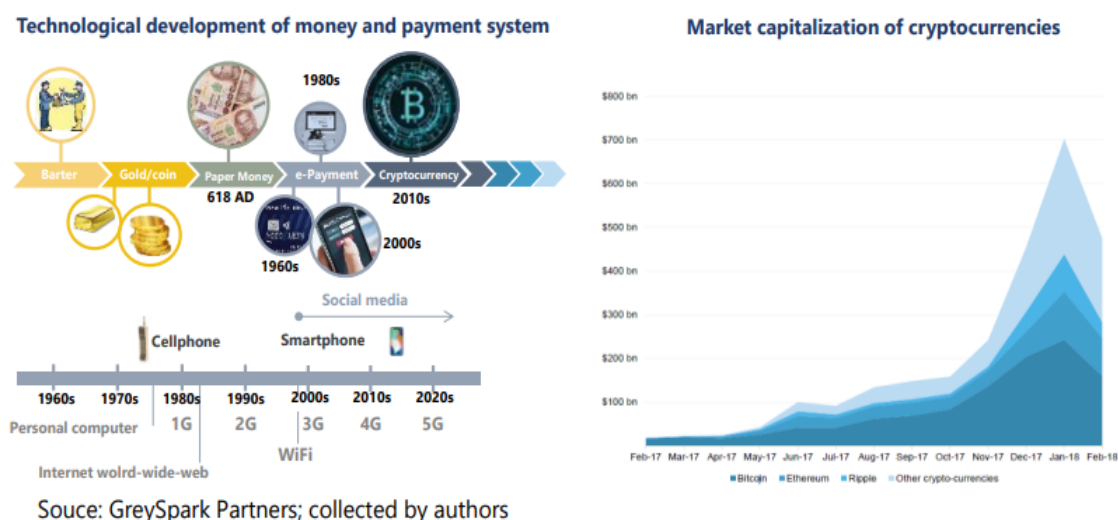
จากภาพพिरพงศ์ กนกเลิศวงศ์ ระบุว่าแนวโน้มของเงินดิจิทัล และปัจจัยที่มีผลต่อการใช้เงินดิจิทัลในประเทศไทย พบว่า แนวโน้มของเงินดิจิทัล หรือ Cryptocurrency จะได้รับการยอมรับมากขึ้นเรื่อย ๆ ในอนาคต มีเรื่อง ความปลอดภัย ความน่าเชื่อถือขององค์กรเจ้าของสกุลเงิน หรือผู้ออกเหรียญ ผลจากการถือครอง และระยะเวลาในการถือครอง ซึ่งเหตุผลโดยระบุว่า

ประการแรก เกิดจากนวัตกรรมทางเทคโนโลยี ที่เรียกว่า Blockchain ที่มีความล้ำสมัยมาก ที่นำไปสู่นวัตกรรมทางการบริหารทางการเงินในแนวใหม่ที่จะนำมาสู่เสรีภาพทางการเงินมากขึ้น

ประการที่สอง เพราะระบบธนาคาร ไม่สามารถที่จะตอบโจทย์ ความต้องการทางการเงินในยุคปัจจุบันได้ อย่างมีประสิทธิภาพ

ประการที่สาม ระบบธนาคารมีการบริหารแบบรวมศูนย์ ประการที่สี่ เพราะค่าความผันผวนของค่าเงินของแต่ละสกุลประการที่ห้าเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพทางการเงิน ให้สามารถทำธุรกรรมทางการเงินได้อย่างสะดวกรวดเร็วมากยิ่งขึ้นและ สุดท้ายองค์ประกอบที่เป็นปัจจัยที่จะมีผลกระทบต่อการใช้เงินดิจิทัล ในประเทศไทย องค์ประกอบที่มีผลกระทบต่อการนำเงินดิจิทัลมาใช้ในประเทศไทย คือ ความน่าเชื่อถือของบริษัทผู้ออกเหรียญ ความผันผวนของราคา ผลตอบแทนของการถือครอง และความปลอดภัยของระบบ





ภาพที่ 2 การพัฒนาเทคโนโลยีของระบบเงินและการชำระเงินมูลค่าตลาดของสกุลเงินดิจิทัล
ที่มา Chucherd,T. et al. (2019).

ปัจจุบัน ผู้ที่ไม่ใช่ธนาคารกำลังเข้าสู่ตลาดบริการทางการเงินและมีบทบาทมากขึ้น ความก้าวหน้าทางเทคโนโลยีช่วยให้การชำระเงินแบบกระจายอำนาจโดยไม่มีตัวกลางทางการเงิน และยังอำนวยความสะดวกในการพัฒนาผลิตภัณฑ์ทางการเงินใหม่ๆ เพื่อทดแทนเงินสด เช่น เช็ค บัตรเครดิต บัตรเดบิต และเงินดิจิทัล (เงินอิเล็กทรอนิกส์) จนถึงทุกวันนี้มีแนวคิดใหม่ในการพัฒนาสกุลเงินดิจิทัลแทนสกุลเงินทั่วไป นอกจากนี้ สกุลเงินดิจิทัลซึ่งไม่ถือเป็นการชำระเงินตามกฎหมายและสร้างขึ้นด้วยการเข้ารหัสที่แข็งแกร่งเพื่อความปลอดภัยและตรวจสอบธุรกรรมทางการเงิน มีการใช้กันมากขึ้นผ่านธุรกรรมแบบ peer-to-peer ในรูปแบบตามมูลค่าหรือตามโทเคน(Token)คือหน่วยข้อมูลอิเล็กทรอนิกส์ที่ถูกสร้างขึ้น เพื่อแสดงสิทธิในการร่วมลงทุน หรือสิทธิอื่นๆ ที่ได้ทำการตกลงกับผู้ออกโทเคน โดยเป็นสิ่งที่จับต้องไม่ได้ เพราะเป็นหน่วยในโลกอินเทอร์เน็ต ดังที่กล่าวข้างต้น วิวัฒนาการของระบบเงินและการชำระเงินจำเป็นต้องได้รับการสนับสนุนทางเทคโนโลยีจากโครงสร้างพื้นฐานการสื่อสาร เช่น อินเทอร์เน็ตความเร็วสูง สมาร์ทโฟน เทคโนโลยี 3G/4G/5G เทคโนโลยีบัญชีแยกประเภทแบบกระจาย (DLT) และบล็อกเชน

ขยายการยอมรับการใช้เงินอิเล็กทรอนิกส์ในประเทศไทย คนที่เกี่ยวข้องมีความแตกต่างกันในแง่ของบริบท ทั้งสถาบันภาครัฐและเอกชนจะต้องสร้างความไว้วางใจในด้านการเงินดิจิทัล โดยเฉพาะอย่างยิ่งข้อมูลเกี่ยวกับความน่าเชื่อถือของผู้ออกเหรียญจะต้องจัดทำโดยรัฐบาลและหน่วยงานที่เกี่ยวข้องเสถียรภาพของระบบเศรษฐกิจโดยเฉพาะความพยายามที่จะลดความผันผวนของราคา สุดท้ายนี้ สถาบันของรัฐและเอกชน

ที่เกี่ยวข้องควรจัดให้มีระบบความปลอดภัยที่: สิ่งนี้ทำให้ผู้คนเปิดกว้างต่อการใช้ระบบมากขึ้น เมื่อพวกเขา รู้สึกว่ามีความเสี่ยงต่อระบบที่อาจเกิดขึ้นน้อยลง จนกว่าจะไม่มีความเสี่ยงเลย

มีความจำเป็นต้องปรับปรุงการวิจัยคำถามมุ่งเน้นไปที่การค้นหาศักยภาพความพร้อมในองค์กร ภาครัฐต่างๆ เราในภาคเอกชน ภาคสาธารณะ และประเทศชาติ มีความพร้อมในระดับใดในการเพิ่ม ประสิทธิภาพในทุกพื้นที่ขององค์กรดังที่กล่าวข้างต้น เพื่อการนำสกุลเงินดิจิทัลไปใช้ในทางปฏิบัติ และเรามี ความพร้อมเพียงใดในการก้าวไปสู่ความเท่าเทียมทางเศรษฐกิจในอนาคต

แนวโน้มของเงินดิจิทัล หรือ Cryptocurrency จะได้รับการยอมรับมากขึ้นเรื่อย ๆ จากมุมมองของ คนธรรมดา และนักการเงินหรือนักลงทุน ถึงโลกนี้จะไม่มีการเงินดิจิทัลก็ไม่มีปัญหา การค้าขายไม่เคย เปลี่ยนแปลง เพราะการทำงานทุกวันและได้รับเงินเป็นเงินสด ธนบัตร และเหรียญ ร้านสะดวกซื้อก็ต้องชำระ เป็นเงินสด ไม่จำเป็นต้องพึ่งพา cryptocurrencies เลย ดังนั้นสกุลเงินดิจิทัลจึงไม่จำเป็นหรือมีความสำคัญ ต่อชีวิตในขณะนี้ อย่างไรก็ตาม หากมองจากมุมมองของนักการเงินหรือนักลงทุน มุมมองจะเปลี่ยนไป เนื่องจากคนในกลุ่มนี้เชื่อว่าธุรกรรม การแลกเปลี่ยน และธุรกรรมต่างๆ ทั้งหมด ไม่ว่าจะเป็นในประเทศหรือ ต่างประเทศ จะต้องเชื่อมต่อกันผ่าน "ตัวกลาง" ด้วยเหตุนี้พวกเขาจึงเชื่อว่าสกุลเงินดิจิทัลจะช่วยแก้ปัญหา ตัวกลางนี้และเพิ่มความเท่าเทียมกันในการแลกเปลี่ยนในอนาคต โลกจะเปลี่ยนไปอยู่แล้ว

ดังนั้นจึงไม่น่าจะเป็นสิ่งที่เลวร้าย ณ จุดนี้ ยังไม่มีใครสามารถสรุปได้ว่าเงินดิจิทัลคืออนาคตหรือ อะไรที่จะทำให้เกิดวิกฤติทางการเงิน ไม่มีใครรู้ว่าใครเป็นผู้กำหนดมูลค่าที่แท้จริงของเงินประเภทนี้และ ขึ้นอยู่กับอะไร เช่นเดียวกับราคาและมูลค่าที่เปลี่ยนแปลงขึ้นอยู่กับความคิดและความต้องการของตลาดนัก ลงทุน แม้ว่าจะไม่ชัดเจน แต่ก็ปฏิเสธไม่ได้ว่าสกุลเงินดิจิทัลนั้นมีอยู่จริงและมีคุณค่ามากในปัจจุบัน ในอนาคต มีเรื่อง ความปลอดภัย ความน่าเชื่อถือขององค์กรเจ้าของสกุลเงิน หรือผู้ออกเหรียญ ผลจากการถือครอง และระยะเวลาในการถือครอง ที่จะต้องติดตามของบทบาทของเงินดิจิทัลที่จะเกิดขึ้นมีความเข้มแข็งหรือการ ปรับเปลี่ยนที่อาจพัฒนาต่อไป

สรุป อภิปรายผล และข้อเสนอแนะ

สรุป

แนวโน้มของเงินดิจิทัล หรือ Cryptocurrency จะได้รับการยอมรับมากขึ้นเรื่อย ๆ ในอนาคต ประกอบไปด้วยราคาและมูลค่าที่เปลี่ยนแปลงขึ้นอยู่กับความคิดและความต้องการของตลาดนักลงทุน แม้ว่าจะ ไม่ชัดเจน แต่ก็ปฏิเสธไม่ได้ว่าสกุลเงินดิจิทัลนั้นมีอยู่จริงและมีคุณค่ามากในปัจจุบัน ในอนาคต มีเรื่อง ความปลอดภัย ความน่าเชื่อถือขององค์กรเจ้าของสกุลเงิน หรือผู้ออกเหรียญ ผลจากการถือครอง และ ระยะเวลาในการถือครอง ที่จะต้องติดตามของบทบาทของเงินดิจิทัลที่จะเกิดขึ้น



อภิปรายผล

1.ความปลอดภัย ความรู้ และทักษะในการใช้เทคโนโลยีดิจิทัลอย่างปลอดภัย และรู้เท่าทัน ช่วยให้เราสามารถป้องกันตนเองจากภัยคุกคามต่างๆ ในโลกดิจิทัล ซึ่งความปลอดภัย น่าเชื่อถือ โดยไม่ต้องอาศัยคนกลาง ซึ่ง Kanoklertwonges, P.(2021).ระบุว่าธุรกรรมออนไลน์ใดๆ ก็จะสามารถทำได้อย่างสะดวกมากขึ้น ประหยัดขึ้น และรวดเร็วขึ้น หลักการทำงานของ Blockchain คือการเก็บข้อมูลรูปแบบหนึ่งซึ่งทำให้ข้อมูลรายการดิจิทัลของแต่ละคนสามารถส่งไปยังทุกคนได้เป็นเสมือนห่วงโซ่ ที่ทำให้บล็อก ของข้อมูลเชื่อมต่อไปยังทุกคน โดยที่แต่ละคนสามารถทราบได้ว่าผู้ใดเป็นเจ้าของและมีสิทธิในข้อมูลนั้นจริง เมื่อบล็อกของข้อมูลได้ถูกบันทึกไว้ใน Blockchain จึงเป็นเทคโนโลยีที่ให้ความเชื่อมั่นในด้านความปลอดภัยและความน่าเชื่อถือเป็นอย่างมาก ทำให้การนำเทคโนโลยีBlockchain มาประยุกต์ใช้กับสกุลเงินดิจิทัล นั้นเกิดความนิยมอย่างรวดเร็ว (Laisakun. P. (2016). สอดคล้องกับ Ruthven (2001) กล่าวว่า สกุลเงินดิจิทัลถือเป็นวิธีสัญญาจะทำให้การโอนเงินง่ายขึ้นระหว่างทั้งสองฝ่ายเพื่อทำธุรกรรมได้ง่ายขึ้นโดยไม่จำเป็นต้องมีบุคคลที่สามที่เชื่อถือได้เช่น ธนาคารหรือบริษัทบัตรเครดิต การโอนหรือการทำธุรกรรมเหล่านี้อำนวยความสะดวกผ่านการใช้กุญแจสาธารณะและกุญแจส่วนตัวเพื่อความปลอดภัย ซึ่งจะทำให้เกิดความสะดวกสบายและเสรีทางการเงินขึ้นอย่างมากในอนาคต

2.ความน่าเชื่อถือขององค์กรเจ้าของสกุลเงิน หรือผู้ออกเหรียญ สอดคล้องกับ Armendariz and Murdoch (2010) กล่าวว่า การดำเนินธุรกิจที่สามารถเติบโตได้อย่างมีศักยภาพนั้นความน่าเชื่อถือขององค์กรเป็นปัจจัยสำคัญที่ขาดไม่ได้ ความผันผวนของราคาซื้อขายต้องไม่มีความผันผวนในทางลบที่สูงมาก

3.ผลจากการถือครองสกุลเงินดิจิทัลมีความผันผวนที่สูง จึงไม่สามารถเป็นเครื่องรักษามูลค่าได้ดีเป็นเครื่องรักษามูลค่าได้เนื่องจากมีมูลค่าเทียบเท่ากับเงินกระดาษของประเทศผู้ให้บริการผลที่ตามมาของการเป็นเจ้าของสกุลเงินดิจิทัลนั้นไม่เสถียรอย่างมาก และไม่เหมาะที่จะเป็นที่เก็บมูลค่า เนื่องจากมีมูลค่าเพียงเท่ากับธนบัตรของประเทศที่พวกเขาให้บริการเท่านั้น สอดคล้องกับการศึกษาของ Thammarak, et al.(2018)เกี่ยวกับสกุลเงินดิจิทัลของธนาคารกลาง การศึกษาครั้งนี้ตั้งข้อสังเกตว่าสกุลเงินดิจิทัลยังไม่เหมาะที่จะเป็นสื่อกลางในการค้าและการแลกเปลี่ยน แต่ยังเป็นที่ยอมรับมูลค่าด้วย พบว่าไม่มี แม้ว่าสกุลเงินดิจิทัลเช่น Bitcoin จะได้รับความนิยมมากขึ้นเนื่องจากราคาที่เพิ่มขึ้นอย่างมากในช่วงที่ผ่านมา แต่การใช้ Bitcoin ในการทำธุรกรรมยังไม่แพร่หลายหรือเป็นที่ยอมรับอย่างกว้างขวาง และยังมีมีความผันผวนของราคาที่ค่อนข้างสูงอีกด้วย จากข้อมูลของ Kittisuwan, P. (2020) ดิจิทัล สกุลเงินเช่น Bitcoin ไม่ถือเป็นเงิน

4.ระยะเวลาในการถือครองผลตอบแทนของสกุลเงินดิจิทัลได้ จากราคาปิดของสกุลเงินดิจิทัลในแต่ละช่วงเวลา ผลตอบแทนที่คำนวณออกมาได้



องค์ความรู้ที่ได้จากการวิจัย

เงินดิจิทัลกับผลกระทบทางการเงินต่อประเทศไทยในอนาคต ที่เกี่ยวข้องกับราคาและมูลค่าที่เปลี่ยนแปลงขึ้นอยู่กับความคิดและความต้องการของตลาดนักลงทุน แม้ว่าจะไม่ชัดเจน สกุลเงินดิจิทัลนั้นก็มีอยู่จริงและมีคุณค่ามากในปัจจุบัน ในอนาคต มีเรื่อง 1)ความปลอดภัย 2)ความน่าเชื่อถือขององค์กรเจ้าของสกุลเงิน หรือผู้ออกเหรียญ 3)ผลจากการถือครอง และ 4)ระยะเวลาในการถือครองจะเติบโตและการใช้ขึ้นอยู่กับด้านความปลอดภัยและความน่าเชื่อถือเป็นอย่างมาก ทำให้การนำเทคโนโลยี Blockchain มาประยุกต์ใช้กับสกุลเงินดิจิทัลขึ้นอยู่กับความต้องการซื้อและความต้องการขาย



ภาพที่ 4 องค์ความรู้ที่ได้จากการวิจัย

เอกสารอ้างอิง

- ภาสกร ไหลสกุล. (2559). Bitcoin: Digital Currency สกุลเงินพลิกโลก. สืบค้นจาก <https://tednet.wordpress.com/2016/07/02/bitcoin-digital-currency-สกุลเงินพลิกโลก/>
- พันธวิศ กิตติสุวรรณ, และคณะ(2564)การวัดผลตอบแทนและความผันผวนของสกุลเงินดิจิทัล: กรณีศึกษา ประเทศไทย,
- พีรพงศ์ กนกเลิศวงศ์. (2564). เงินดิจิทัลกับเสรีภาพทางการเงินสู่ระบบเศรษฐกิจประเทศไทย, วารสาร เครือข่ายส่งเสริมการวิจัยทางมนุษยศาสตร์และสังคมศาสตร์,4(3).79-91
- อติญชัย วีรดุขวินนท์. (2561). ‘สกุลเงินดิจิทัล’ มูลค่าแท้จริงอยู่ที่ความเชื่อมั่น. สืบค้นจาก



- <https://themomentum.co/cryptocurrency-bitcoin-feature/>)
- Chucherd,T. et al. (2019). Digitalization on Financial Services and Implications for Monetary Policy in Thailand, Monetary Policy Group, Bank of Thailand, Bank of Thailand
- Bank of Thailand. (2017). Thailand's Survey of e-Payment Usage in 2017, Payment Systems Policy Department.
- Bank of Thailand. (2017). Norges Bank's Retail Payment Services Report 2017, Singapore's Payments Roadmap Report 2016, Bank of Korea's Payment and Settlement Systems Report 2015, and Thailand's Survey of e-Payment Usage in 2017,
- Digital Money Overview. (Online) . How It Works, Examples, Risks(corporatefinanceinstitute.com)
- <https://corporatefinanceinstitute.com/resources/knowledge/other/digital-money/>
- Frankenfield J. (2021). Digital Currency for<https://www.investopedia.com/terms/d/digital-currency.asp>
- Kumhof, M., & Noone, C., (2018). Central Bank Digital Currencies - Design Principles and Balance Sheet Implications. SSRN Electronic Journal.
- <https://doi.org/10.2139/ssrn.3180713> (accessed 2.6.19).
- Richards, T. (2021). The future of payments: Cryptocurrencies, Stablecoins or Central Bank Digital Currencies
- Zhong Y. (2022). Review on Digital Currency, Advances in Economics, Business and Management Research, volume 211 Proceedings of the 2022 7th International Conference on Financial Innovation and Economic Development (ICFIED 2022)
- Thammarak, M.,et al. (2018). Central Bank Digital Currency another evolution of money.Focused and Quick (FAQ),124. (In Thai)

Translate Thai Reference

- Kanoklertwonges, P. (2021). Digital money Financial Freedom to The Thai Economy,



Humanities and Social Science Research Promotion Network Journal.4(3).79-91(In Thai)

Kittisuwan, P. (2020). Measuring the Return and Volatility of Cryptocurrencies: A Case Study of Thailand, “KKBS JOURNAL of Business Administration and Accountancy, 6(1).1 - 15(In Thai)

Laisakun. P. (2016). Bitcoin: Digital Currency, a currency that changes the world. Retrieved from <https://tednet.wordpress.com/2016/07/02/bitcoin-digital-currency/> (In Thai)

Wiradusadinon, A. (2018). 'Digital currency', the real value lies in trust. Retrieved from <https://themomentum.co/cryptocurrency-bitcoin-feature/>(In Thai)

