



# รายงาน

## ภาวะและแนวโน้มสินเชื่อของสถาบันการเงิน

สายนโยบายการเงิน  
ธนาคารแห่งประเทศไทย

ธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) ได้จัดทำแบบสำรวจภาวะและแนวโน้มการปล่อยสินเชื่อ (Credit Conditions Survey) ซึ่งเป็น การสำรวจความคิดเห็นผู้บริหารระดับสูงของสถาบันการเงินที่ดูแลงานด้านสินเชื่อ โดยสำรวจเป็นประจำทุกไตรมาส เพื่อสร้าง ความเข้าใจในการวิเคราะห์สินเชื่อที่ครบถ้วนและลึกมากยิ่งขึ้น คำถามในแบบสำรวจครอบคลุมทั้งด้านอุปทานของสินเชื่อ อุปสงค์ของสินเชื่อและแนวโน้มการปล่อยสินเชื่อในไตรมาสข้างหน้า

การสำรวจนี้ เริ่มสำรวจครั้งแรกในเดือนมกราคม 2551 ธปท.ได้ขอความร่วมมือจากธนาคารพาณิชย์ไทย สาขาธนาคารพาณิชย์ ต่างประเทศ และสถาบันการเงินเฉพาะกิจ จำนวน 25 แห่ง ซึ่งครอบคลุมสินเชื่อมากกว่าร้อยละ 90 ของสินเชื่อทั้งระบบ

รายงานฉบับนี้สามารถดูได้จาก <http://www.bot.or.th/Thai/EconomicConditions/Thai/BLP/Pages/index.aspx>

Disclaimer: รายงานฉบับนี้ไม่จำเป็นต้องสอดคล้องกับความเห็นของธนาคารแห่งประเทศไทย และไม่ได้สะท้อนความเห็นของ สถาบันการเงินใดสถาบันหนึ่ง คณะกรรมการนโยบายการเงินใช้ข้อมูลนี้เพื่อประกอบกับข้อมูลจากแหล่งอื่นๆ ในการวิเคราะห์ และประเมินภาวะเศรษฐกิจ

ข้อมูลเพิ่มเติมติดต่อ: นางสาวรางคณา อิ่มอุดม ผู้บริหารทีม ทีมวิเคราะห์สันทะธุรกิจ โทร. 0-2283-6131  
นางสาวรัชฎ์ลักษณ์ วิบูลย์ศรีสัจจะ เศรษฐกร ทีมวิเคราะห์สันทะธุรกิจ โทร. 0-2283-5646  
ฝ่ายเศรษฐกิจในประเทศ สายนโยบายการเงิน  
ที่อยู่ 273 ถนนสามเสน เขตพระนคร กรุงเทพฯ 10200  
เบอร์แฟกซ์ 0-2282-5082  
เว็บไซต์ธนาคาร [www.bot.or.th](http://www.bot.or.th)

# รายงานผลการสำรวจภาวะการปล่อยสินเชื่อของสถาบันการเงิน ในไตรมาสที่ 4 ปี 2553 และแนวโน้มในช่วงไตรมาสที่ 1 ปี 2554\*

## สรุปภาพรวม\*

ในไตรมาสที่ 4 ของปี 2553 ความต้องการสินเชื่อเพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อน เพื่อลงทุนในสินทรัพย์ถาวร ใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียน และสะสมสินค้าคงคลังตามความต้องการของภาคธุรกิจ สำหรับภาคครัวเรือน ความต้องการสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยเพิ่มขึ้นเป็นสำคัญจากความเชื่อมั่นของผู้บริโภคและเงื่อนไขการกู้ที่เอื้ออำนวย ส่วนความต้องการสินเชื่อบัตรเครดิต<sup>1</sup> และสินเชื่อภาคครัวเรือนอื่นๆ เพิ่มขึ้น จากความต้องการจับจ่ายใช้สอยสินค้าจำเป็นทั่วไปและสินค้าคงทน ตามความเชื่อมั่นของผู้บริโภคที่ปรับตัวดีขึ้นในไตรมาสนี้

มาตรฐานการให้สินเชื่อแก่ภาคธุรกิจในไตรมาสที่ 4 ของปี 2553 โดยรวมไม่เปลี่ยนแปลงจากไตรมาสก่อน สถาบันการเงินมีความระมัดระวังในการให้สินเชื่อมากขึ้นจากความกังวลต่อภาวะเศรษฐกิจ สภาพอุตสาหกรรม และธุรกิจ แต่ขณะเดียวกันยังจำเป็นต้องผ่อนคลายมาตรฐานการให้สินเชื่อในระดับหนึ่ง เนื่องจากการแข่งขันที่เพิ่มขึ้น ทั้งจากสถาบันการเงินด้วยกันเองและทางเลือกในการระดมทุนของธุรกิจ โดยเฉพาะจากตลาดตราสารหนี้ ทางด้านมาตรฐานการให้สินเชื่อภาคครัวเรือนทุกประเภทไม่เปลี่ยนแปลงจากไตรมาสก่อนเช่นกัน

สำหรับแนวโน้มภาวะสินเชื่อในไตรมาสที่ 1 ของปี 2554 คาดว่าความต้องการสินเชื่อภาคธุรกิจทั้งจากธุรกิจขนาดใหญ่และธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม (SMEs) จะยังเพิ่มขึ้นต่อเนื่องตามการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ ส่วนความต้องการสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยจะลดลงเล็กน้อย ความต้องการสินเชื่อบัตรเครดิตใกล้เคียงกับไตรมาสก่อน แต่สินเชื่อครัวเรือนอื่นๆ เพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อนเนื่องจากความเชื่อมั่นที่ปรับตัวดีขึ้นของผู้บริโภค สำหรับมาตรฐานการให้สินเชื่อ คาดว่าจะไม่เปลี่ยนแปลงมาตรฐานการให้สินเชื่อจากไตรมาสก่อน สำหรับสินเชื่อธุรกิจขนาดใหญ่ สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยและสินเชื่อครัวเรือนอื่นๆ แต่จะเพิ่มความเข้มงวดขึ้นเล็กน้อยสำหรับธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อมจากความกังวลด้านคุณภาพของสินเชื่อ ขณะที่จะผ่อนคลายลงสำหรับสินเชื่อบัตรเครดิต

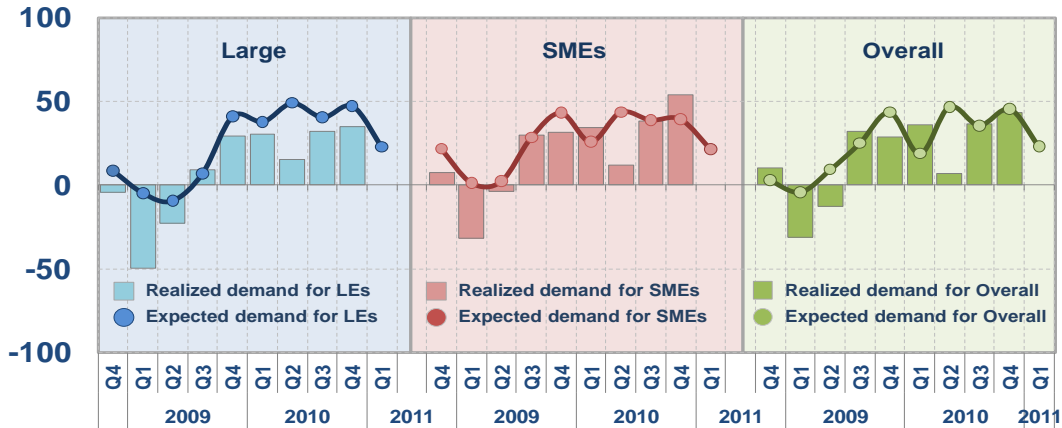
\* ธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) เริ่มจัดทำแบบสำรวจภาวะและแนวโน้มการปล่อยสินเชื่อรายไตรมาส (BOT's Survey on Credit Conditions) ตั้งแต่ไตรมาสที่ 4 ปี 2550 ซึ่งเป็นการสำรวจความคิดเห็นของผู้บริหารระดับสูงของสถาบันการเงินต่างๆ ที่ดูแลงานด้านสินเชื่อ สำหรับรอบการสำรวจเดือนตุลาคม 2553 ได้รับความร่วมมือในการตอบกลับแบบสอบถามจากสถาบันการเงินรวมทั้งสิ้นจำนวน 22 แห่ง ประกอบด้วย ธนาคารพาณิชย์ไทย 14 แห่ง สาขาธนาคารพาณิชย์ต่างประเทศ 5 แห่ง และสถาบันการเงินเฉพาะกิจ (Specialized Financial Institutions: SFIs) 3 แห่ง ครอบคลุมสินเชื่อมากกว่าร้อยละ 78 ของสินเชื่อทั้งระบบ การคำนวณค่า Diffusion Index (DI) จัดทำโดยการถ่วงน้ำหนักคำตอบ 5 ระดับตามสัดส่วนสินเชื่อในแต่ละประเภทของสถาบันการเงิน และหาผลรวมสุทธิของสัดส่วนที่ได้ถ่วงน้ำหนักแล้ว โดยถ้าค่า DI = -100 หมายถึงลดลงมากหรือเข้มงวดมาก, DI = 0 หมายถึงไม่เปลี่ยนแปลง และ DI = 100 หมายถึงเพิ่มขึ้นมากหรือผ่อนคลายมาก

<sup>1</sup> ผลการสำรวจนี้ไม่รวม Non-banks หรือสถาบันการเงินที่ไม่ใช่ธนาคาร แต่ประกอบธุรกิจเป็นตัวกลางทางการเงินและมีการให้บริการด้านสินเชื่อ เช่น บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน) (KTC), บริษัท บัตรกรุงศรีอยุธยา จำกัด, บริษัท อีออน ธนสินทรัพย์ (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน), บริษัท อีซี บาย จำกัด (มหาชน), บริษัท เจเนอรัล คาร์ต เซอร์วิส เซส จำกัด เป็นต้น

## 1. สินเชื่อที่ให้แก่ภาคธุรกิจ (Loans or Credit Lines to Enterprises)

ในไตรมาสที่ 4 ของปี 2553 ความต้องการสินเชื่อภาคธุรกิจทุกประเภทเพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อน จากการขอสินเชื่อเพื่อการลงทุนในสินทรัพย์ถาวร (Fixed investment) เพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียน (Working capital) และเพื่อการสะสมสินค้าคงคลัง (Inventory build-up) โดยภาคธุรกิจที่ต้องการสินเชื่อเพิ่มขึ้นอยู่ในภาคตัวกลางทางการเงิน ภาคการผลิตโดยเฉพาะอุตสาหกรรมอาหารและเครื่องดื่ม เคมีภัณฑ์และผลิตภัณฑ์เคมีภัณฑ์ และผลิตภัณฑ์ยางและผลิตภัณฑ์พลาสติก และภาคการค้าส่งและปลีก เช่นเดียวกับไตรมาสก่อน

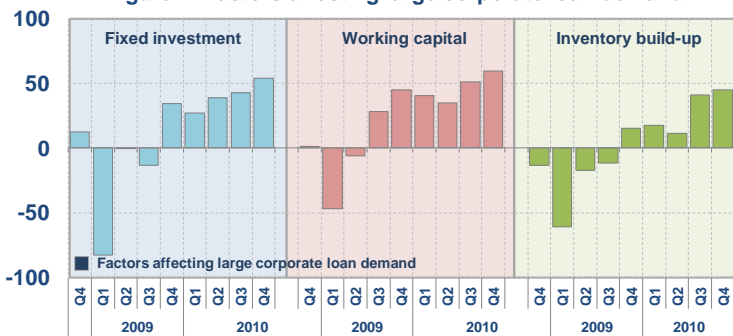
Figure 1: Demand for Corporate Loans



Source: BOT's Survey on Credit Conditions, January 2011.

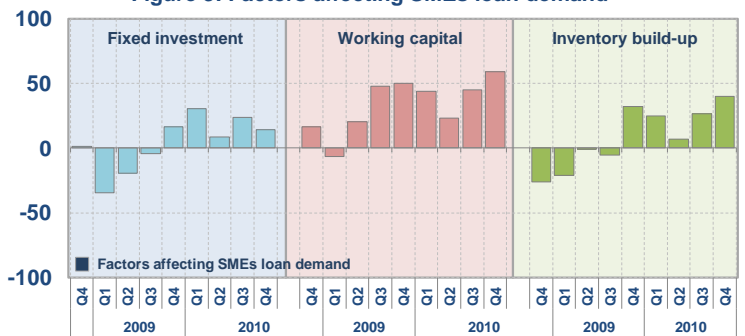
อย่างไรก็ดี ธุรกิจขนาดใหญ่ที่มีความสามารถในการระดมทุนยังคงใช้แหล่งเงินทุนอื่นๆ ควบคู่ไปด้วย เช่น การออกตราสารหนี้และการใช้เงินทุนภายในของบริษัท ขณะที่ธุรกิจขนาดกลางและย่อมพึ่งพาแหล่งเงินทุนจากสถาบันการเงินเป็นหลัก โดยมีอัตราดอกเบี้ยที่อยู่ในระดับต่ำยังคงเป็นปัจจัยสนับสนุนความต้องการสินเชื่อ เช่นเดียวกับไตรมาสก่อน

Figure 2: Factors affecting large corporate loan demand



Source: BOT's Survey on Credit Conditions, January 2011.

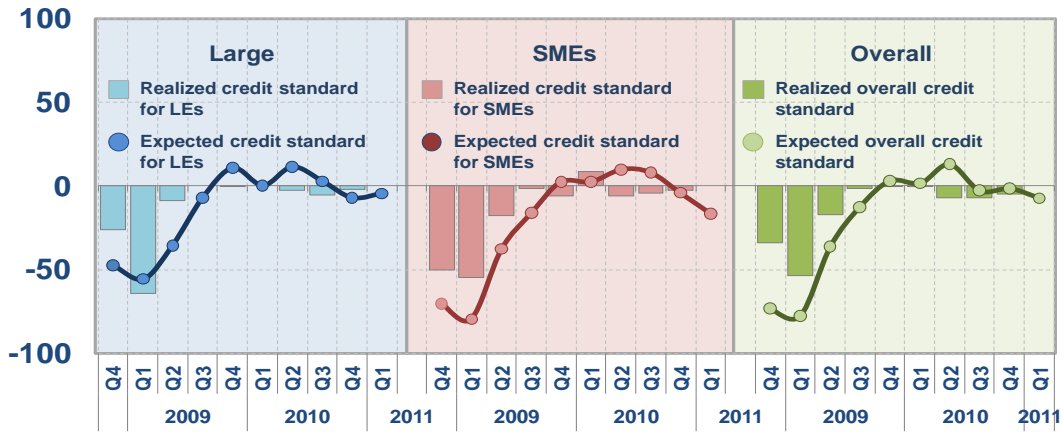
Figure 3: Factors affecting SMEs loan demand



Source: BOT's Survey on Credit Conditions, January 2011.

มาตรฐานการให้สินเชื่อแก่ภาคธุรกิจของสถาบันการเงินในไตรมาสที่ 4 ของปี 2553 โดยรวมไม่เปลี่ยนแปลงจากไตรมาสก่อน แม้ว่ามีปัจจัยที่สถาบันการเงินพิจารณาเพิ่มความเข้มงวดในมาตรฐานการให้สินเชื่อ ได้แก่ ความกังวล (Risk perception) ต่อภาวะเศรษฐกิจทั่วไป สภาพอุตสาหกรรมและธุรกิจ และด้านสภาพคล่องมีสัญญาณดีขึ้นบ้าง แต่ขณะเดียวกัน หากเข้มงวดเกินไปอาจเสียลูกค้าได้ เนื่องจากการแข่งขันที่เพิ่มขึ้นทั้งจากสถาบันการเงินด้วยกันเอง และทางเลือกในการระดมทุนของธุรกิจ โดยเฉพาะจากตลาดตราสารหนี้และตลาดทุน

Figure 4: Credit Standards (Corporate Loans)



Source: BOT's Survey on Credit Conditions, January 2011.

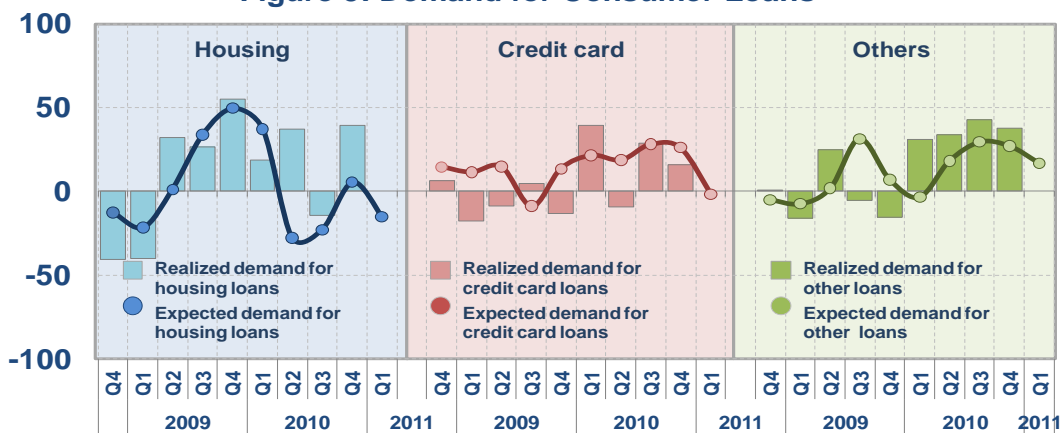
อย่างไรก็ดี แม้มาตรฐานการให้สินเชื่อโดยรวมไม่เปลี่ยนแปลง แต่สถาบันการเงินกำหนดเงื่อนไขการให้สินเชื่อที่แปรผันตามความเสี่ยง กล่าวคือ ปรับ margin ให้กว้างขึ้นและลดวงเงินสินเชื่อสำหรับลูกค้าที่มีความเสี่ยงไม่ว่าจะเป็นธุรกิจขนาดใด ยิ่งไปกว่านั้น หากเป็นธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม สถาบันการเงินได้เพิ่มอัตราค่าธรรมเนียมที่ไม่ใช่ดอกเบี้ย (Non-interest charges) เพิ่มหลักประกันและเงื่อนไขประกอบสัญญาเงินกู้ ในทางตรงกันข้าม สถาบันการเงินผ่อนคลายนโยบายการให้สินเชื่อโดยปรับ margin ให้แคบลงสำหรับลูกค้าจัดชั้นปกติไม่ว่าจะเป็นธุรกิจขนาดใด เพื่อรักษาลูกค้าภายใต้ภาวะการแข่งขันที่เพิ่มขึ้น นอกจากนี้ ในส่วนของธุรกิจขนาดใหญ่ สถาบันการเงินยังลดค่าธรรมเนียมที่ไม่ใช่ดอกเบี้ย

แนวโน้มภาวะสินเชื่อภาคธุรกิจไตรมาสที่ 1 ของปี 2554 สถาบันการเงินคาดว่าความต้องการสินเชื่อภาคธุรกิจทุกประเภทจะเพิ่มขึ้นต่อเนื่องตามการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ และคาดว่ามาตรฐานการให้สินเชื่อจะใกล้เคียงกับไตรมาสก่อนสำหรับธุรกิจขนาดใหญ่ ขณะที่เข้มงวดขึ้นเล็กน้อยสำหรับธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อมจากความกังวลด้านคุณภาพของสินเชื่อ

## 2. สินเชื่อที่ให้แก่ภาคครัวเรือน (Loans to households)

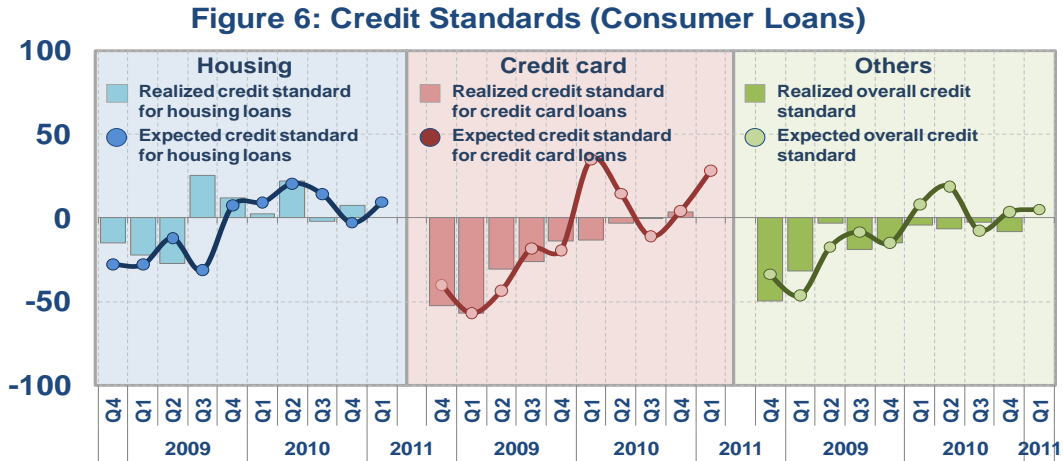
ในไตรมาสที่ 4 ของปี 2553 ความต้องการสินเชื่อภาคครัวเรือนทุกประเภทเพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อน โดยความต้องการสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยเพิ่มขึ้นจากแนวโน้มตลาดอสังหาริมทรัพย์และความเชื่อมั่นของผู้บริโภคที่ปรับตัวดีขึ้นตามภาวะเศรษฐกิจที่ฟื้นตัวต่อเนื่อง ส่วนความต้องการสินเชื่อบัตรเครดิตและสินเชื่อภาคครัวเรือนอื่นๆ เพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อนหน้า จากความต้องการใช้จ่ายสิ้นค้าจำเป็นทั่วไปและสินค้าคงทนตามความเชื่อมั่นของผู้บริโภคที่ปรับตัวดีขึ้นในไตรมาสนี้

Figure 5: Demand for Consumer Loans



Source: BOT's Survey on Credit Conditions, January 2011.

มาตรฐานการให้สินเชื่อครัวเรือนทุกประเภทในไตรมาสที่ 4 ของปี 2553 โดยรวมไม่เปลี่ยนแปลงจากไตรมาสก่อน แม้ว่าสถาบันการเงินมีปัจจัยให้เพิ่มความเข้มงวดในการให้สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยและสินเชื่อครัวเรือนอื่นๆ จากความกังวลต่อแนวโน้มตลาดอสังหาริมทรัพย์ ภาวะเศรษฐกิจทั่วไป ความน่าเชื่อถือของผู้กู้ และหลักทรัพย์ค้ำประกัน แต่ขณะเดียวกัน การแข่งขันที่สูงขึ้นจากสถาบันการเงินด้วยตนเองส่งผลให้ไม่สามารถเข้มงวดได้มากนัก สำหรับสินเชื่อบัตรเครดิต มาตรฐานการให้สินเชื่อยังคงไม่เปลี่ยนแปลงจากไตรมาสก่อนแม้สถาบันการเงินเห็นว่ามียุทธศาสตร์ที่เอื้อต่อการผ่อนคลายเป็นขึ้นได้จากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจที่ดีต่อเนื่อง



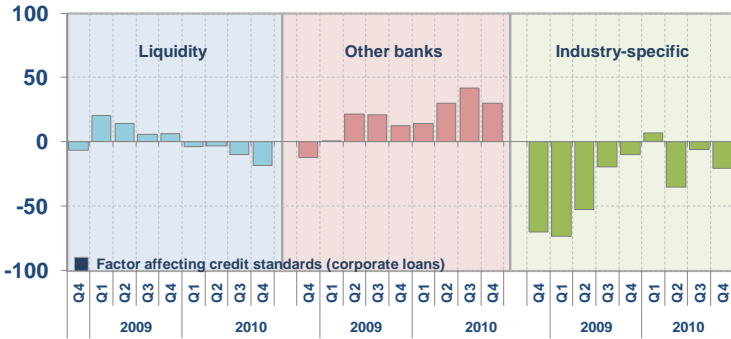
Source: BOT's Survey on Credit Conditions, January 2011.

แนวโน้มภาวะสินเชื่อภาคครัวเรือนในไตรมาสที่ 1 ของปี 2554 สถาบันการเงินคาดว่าความต้องการสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยจะลดลงเล็กน้อยจากไตรมาสก่อนหน้า ขณะที่ความต้องการสินเชื่อบัตรเครดิตจะทรงตัวและสินเชื่อครัวเรือนอื่นๆ จะเพิ่มขึ้นเล็กน้อยตามแนวโน้มการฟื้นตัวของเศรษฐกิจและความเชื่อมั่นที่ปรับดีขึ้นของผู้บริโภค โดยสถาบันการเงินคาดว่ามาตรฐานการให้สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยและสินเชื่อภาคครัวเรือนอื่นๆ ไม่เปลี่ยนแปลงจากไตรมาสก่อนหน้า ขณะที่จะผ่อนคลายน้อยสำหรับสินเชื่อบัตรเครดิต

ทีมวิเคราะห์สนเทศธุรกิจ  
(Economic Intelligence Team)  
ฝ่ายเศรษฐกิจในประเทศ  
สายนโยบายการเงิน  
มกราคม 2554

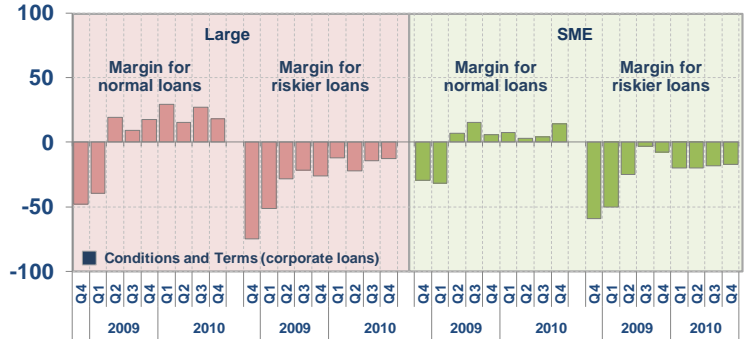
แผนภูมิแสดงรายละเอียดปัจจัยที่ส่งผลต่อความต้องการสินเชื่อและมาตรฐานการให้สินเชื่อ

Figure 7: Factors affecting credit standards (corporate loans)



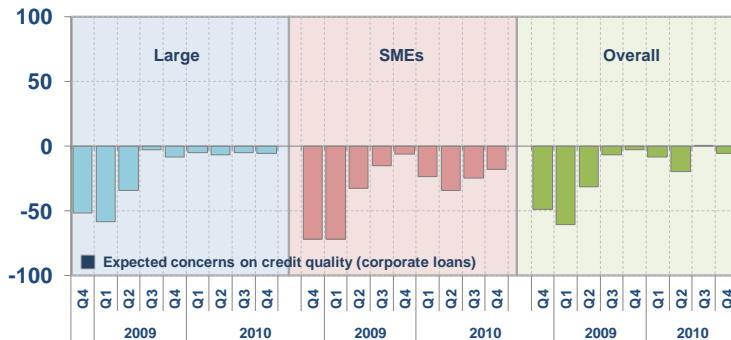
Source: BOT's Survey on Credit Conditions, January 2011.

Figure 8: Conditions and Terms (corporate loans)



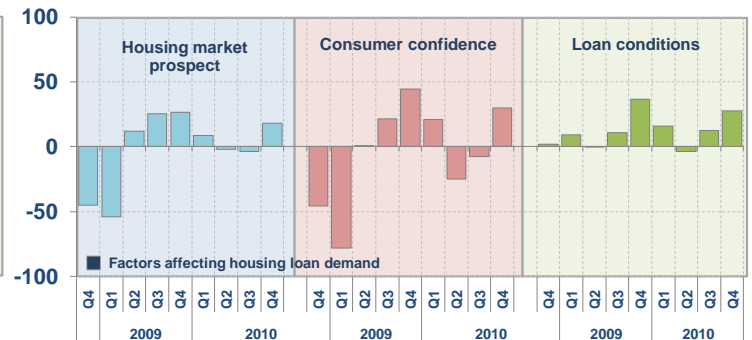
Source: BOT's Survey on Credit Conditions, January 2011.

Figure 9: Expected concerns on credit quality (corporate loans)



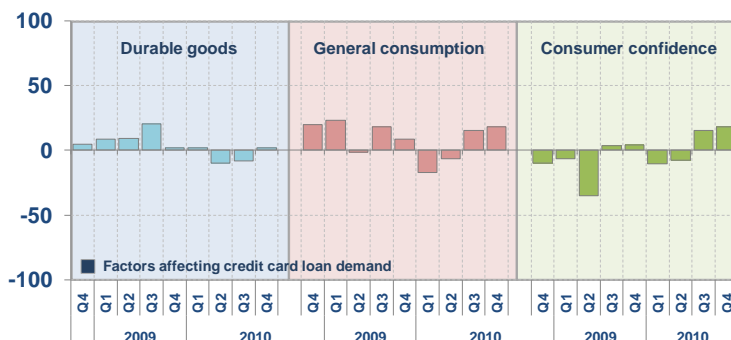
Source: BOT's Survey on Credit Conditions, January 2011.

Figure 10: Factors affecting housing loan demand



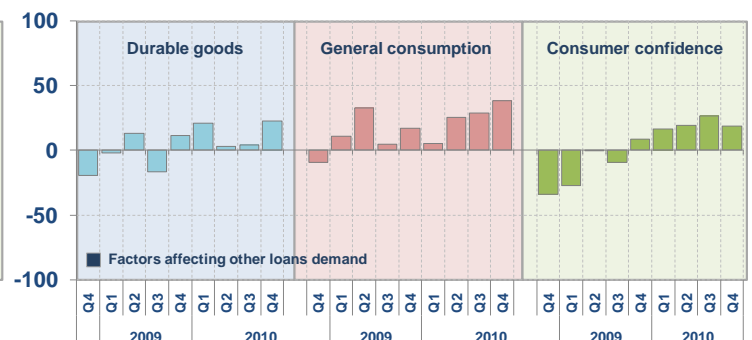
Source: BOT's Survey on Credit Conditions, January 2011.

Figure 11: Factors affecting credit card loan demand



Source: BOT's Survey on Credit Conditions, January 2011.

Figure 12: Factors affecting other loans demand



Source: BOT's Survey on Credit Conditions, January 2011.

Figure 13: Factors affecting credit standards (housing loans)

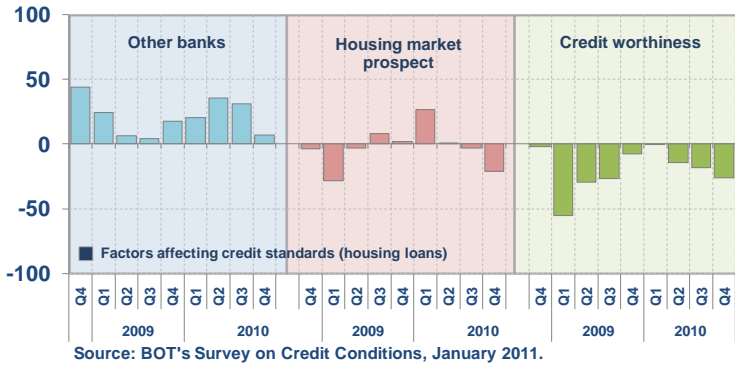


Figure 14: Factors affecting credit standards (credit card and other loans)

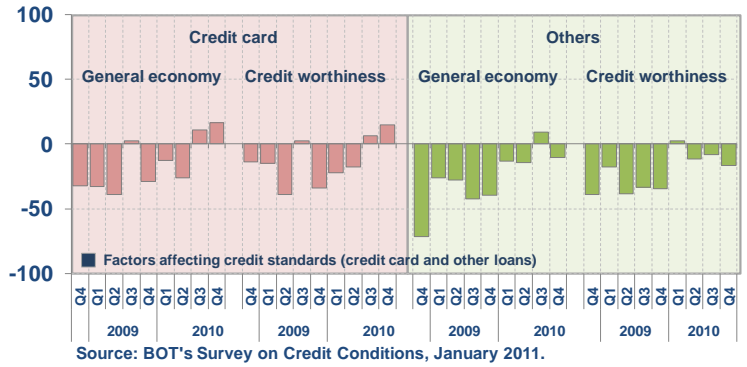


Figure 15: Conditions and Terms (consumer loans)

