



# รายงาน

## ภาวะและแนวโน้มสินเชื่อของสถาบันการเงิน

สายนโยบายการเงิน  
ธนาคารแห่งประเทศไทย

ธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) ได้จัดทำแบบสำรวจภาวะและแนวโน้มการปล่อยสินเชื่อ (Credit Conditions Survey) ซึ่งเป็นการสำรวจความคิดเห็นผู้บริหารระดับสูงที่ดูแลงานด้านสินเชื่อของสถาบันการเงินและผู้ประกอบธุรกิจบัตรเครดิตและธุรกิจสินเชื่อส่วนบุคคลภายใต้การกำกับที่มีใช้สถาบันการเงิน (Non-Banks) โดยสำรวจเป็นประจำทุกไตรมาส เพื่อสร้างความเข้าใจในการวิเคราะห์สินเชื่อที่ครบถ้วนและลึกมากยิ่งขึ้น คำถามในแบบสำรวจครอบคลุมทั้งด้านอุปทานของสินเชื่อ อุปสงค์ของสินเชื่อและแนวโน้มการปล่อยสินเชื่อในไตรมาสข้างหน้า

การสำรวจนี้ เริ่มสำรวจครั้งแรกในเดือนมกราคม 2551 ธปท.ได้ขอความร่วมมือจากธนาคารพาณิชย์ไทย สาขาธนาคารพาณิชย์ต่างประเทศ และสถาบันการเงินเฉพาะกิจ จำนวน 25 แห่ง และในไตรมาสที่ 2 ของปี 2554 ได้เพิ่มการสำรวจกลุ่มผู้ประกอบธุรกิจบัตรเครดิตและธุรกิจสินเชื่อส่วนบุคคลภายใต้การกำกับที่มีใช้ธนาคาร (Non-banks) อีก 24 แห่ง เพื่อให้มีความครอบคลุมมากยิ่งขึ้น

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

Disclaimer: รายงานฉบับนี้ไม่จำเป็นต้องสอดคล้องกับความเห็นของธนาคารแห่งประเทศไทย และไม่ได้สะท้อนความเห็นของสถาบันการเงินใดสถาบันหนึ่ง คณะกรรมการนโยบายการเงินใช้ข้อมูลนี้เพื่อประกอบกับข้อมูลจากแหล่งอื่นๆ ในการวิเคราะห์และประเมินภาวะเศรษฐกิจ

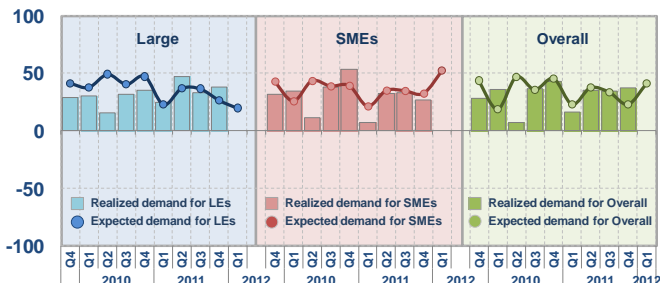
ข้อมูลเพิ่มเติมติดต่อ:	นางสาวรางคณา อิมอุดม	ผู้บริหารทีม	ทีมวิเคราะห์สินเชื่อธุรกิจ	โทร. 0-2283-6131
	นางสาวธัญลักษณ์ วิบูลย์ศรีสัจจะ	เศรษฐกร	ทีมวิเคราะห์สินเชื่อธุรกิจ	โทร. 0-2283-5646
	ฝ่ายนโยบายเศรษฐกิจการเงิน สายนโยบายการเงิน			
ที่อยู่	273 ถนนสามเสน เขตพระนคร กรุงเทพฯ 10200			
เบอร์แฟกซ์	0-2282-5082			
เว็บไซต์ธนาคาร	<a href="http://www.bot.or.th">www.bot.or.th</a>			

# รายงานผลการสำรวจภาวะการปล่อยสินเชื่อของสถาบันการเงินและผู้ประกอบธุรกิจบัตรเครดิตและธุรกิจสินเชื่อส่วนบุคคลภายใต้การกำกับที่มีธนาคาร (Non-banks) ในไตรมาสที่ 4 ปี 2554 และแนวโน้มในไตรมาสที่ 1 ปี 2555\*

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

ในไตรมาสที่ 4 ปี 2554 ความต้องการสินเชื่อของธุรกิจขนาดใหญ่ และธุรกิจขนาดกลางและขนาดเล็ก (SMEs) เพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อน โดยธุรกิจส่วนใหญ่นำเงินไปใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินธุรกิจ (Working capital) โดยเฉพาะธุรกิจ SMEs สอดคล้องกับความจำเป็นทางการเงินที่เพิ่มขึ้นในช่วงที่ประสบปัญหาอุทกภัย นอกจากนี้ ธุรกิจขนาดใหญ่บางส่วนต้องการสินเชื่อเพื่อการสะสมสินค้าคงคลัง (Inventory build-up) และการลงทุนในสินทรัพย์ถาวร (Fixed investment) เพิ่มขึ้น ขณะที่ SMEs มีความต้องการสินเชื่อเหล่านี้ลดลง ทั้งนี้ ความต้องการสินเชื่อกระจายตัวไปในภาคการผลิตต่างๆ ได้แก่ อุตสาหกรรมอาหารและเครื่องดื่ม เคมีภัณฑ์และผลิตภัณฑ์เคมีภัณฑ์ ผลิตภัณฑ์ยาง ผลิตภัณฑ์พลาสติก และภาคการค้าส่งและค้าปลีก เป็นที่น่าสังเกตว่าในไตรมาสนี้ธุรกิจขนาดใหญ่ไม่ได้พึ่งพาการระดมทุนจากแหล่งเงินทุนอื่นๆ ควบคู่ไปด้วยเช่นในไตรมาสก่อนๆ

**Demand for Corporate Loans**

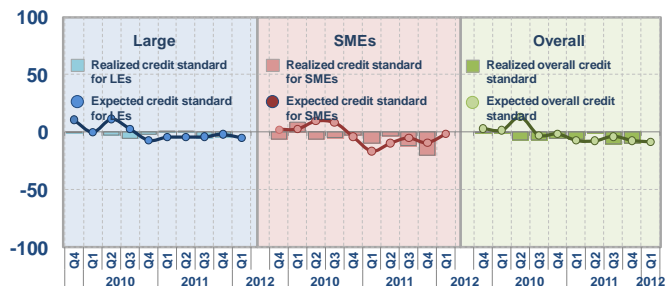


Source: BOT's Survey on Credit Conditions, January 2012.

มาตรฐานการให้สินเชื่อแก่ธุรกิจของสถาบันการเงินในไตรมาสนี้มีความเข้มงวดขึ้นเล็กน้อยจากไตรมาสก่อน เนื่องจากประเมินว่าภาวะอุตสาหกรรมมีความเสี่ยงสูงขึ้นบ้างในไตรมาสนี้ โดยร้อยละ 42.9 ของสถาบันการเงินรายงานว่ามีการลดชำระหนี้สินเชื่อภาคธุรกิจโดยรวมเพิ่มขึ้น อย่างไรก็ตาม สถาบันการเงินยังต้องเผชิญกับการแข่งขันที่สูงขึ้นระหว่างสถาบันการเงินอื่นๆ ประกอบกับมีนโยบายในการช่วยเหลือผู้ประกอบการ ทำให้สัดส่วนสถาบันการเงินที่เพิ่มความเข้มงวดในมาตรฐานการให้สินเชื่อลดลงจากร้อยละ 29.2 ในไตรมาสก่อนเป็นร้อยละ 22.7 ในไตรมาสนี้ นอกจากนี้

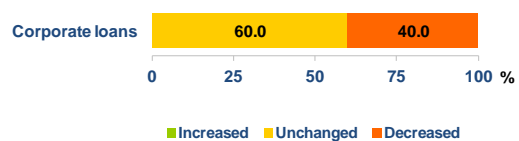
จากผลสำรวจ พบว่าไม่มีสถาบันการเงินที่ปรับเพิ่ม Premium สำหรับดอกเบี้ยเงินกู้ในช่วงอุทกภัย โดยร้อยละ 60 ของสถาบันการเงินคง Premium ไว้เท่าเดิม และร้อยละ 40 ของสถาบันการเงินปรับลด Premium เพื่อช่วยเหลือผู้ประกอบการ

**Credit Standards (Corporate Loans)**



Source: BOT's Survey on Credit Conditions, January 2012.

**Premium for loan rate (% of respondents)**

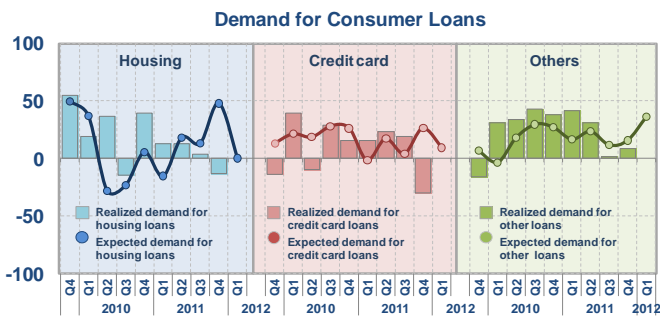


Source: BOT's Survey on Credit Conditions, January 2012.

แนวโน้มสินเชื่อภาคธุรกิจในไตรมาสที่ 1 ปี 2555 สถาบันการเงินประเมินว่าความต้องการสินเชื่อของภาคธุรกิจทุกประเภทมีแนวโน้มเพิ่มขึ้น โดยเฉพาะธุรกิจ SMEs ตามความต้องการใช้เงินทุนเพื่อฟื้นฟูกิจการภายหลังปัญหาอุทกภัยสิ้นสุดลง จากการสำรวจสถาบันการเงินเห็นว่าความต้องการสินเชื่อจากภาคการผลิตตัวต่อสร้าง การผลิตเครื่องใช้อิเล็กทรอนิกส์และเครื่องใช้ไฟฟ้า ภาคอสังหาริมทรัพย์ และภาคการค้าส่งและค้าปลีก จะเป็นปัจจัยหลักที่ขับเคลื่อนให้สินเชื่อภาคธุรกิจขยายตัวในระยะต่อไป ทั้งนี้ สถาบันการเงินคาดว่ามาตรฐานการให้สินเชื่อภาคธุรกิจโดยรวมในไตรมาสนี้หน้าจะใกล้เคียงกับปัจจุบัน แม้โดยรวมจะมีความกังวลเพิ่มขึ้นต่อคุณภาพของสินเชื่อภาคธุรกิจทุกประเภท

## 2. สินเชื่อที่ให้แก่ภาคครัวเรือน (Loans to households)

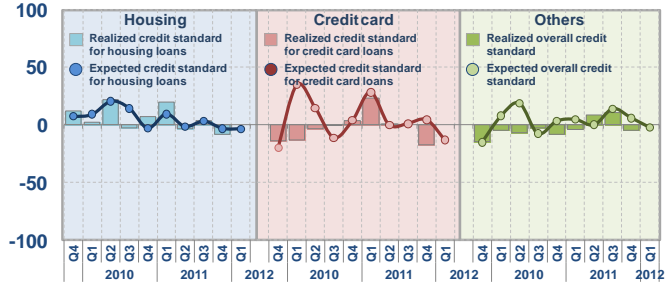
ในไตรมาสที่ 4 ปี 2554 ความต้องการสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยและสินเชื่อบัตรเครดิตลดลงจากไตรมาสก่อน ขณะที่ความต้องการสินเชื่อครัวเรือนอื่นๆ เพิ่มขึ้นเล็กน้อย โดยสถาบันการเงินเห็นว่าความต้องการสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยที่ลดลงส่วนหนึ่งเป็นผลจากรัฐกรรมการโอนกรรมสิทธิ์ที่อยู่อาศัยลดลงในช่วงอุทกภัย ขณะที่ความต้องการสินเชื่อบัตรเครดิตลดลงตามความต้องการใช้จ่ายใช้สอยสินค้าคงทนและความเชื่อมั่นของผู้บริโภคที่ลดลงในช่วงอุทกภัย อย่างไรก็ตามความต้องการสินเชื่อครัวเรือนอื่นๆ เพิ่มขึ้นตามความต้องการใช้จ่ายใช้สอยสินค้าจำเป็นทั่วไป เงื่อนไขการกู้ยืมที่ผ่อนคลายลง และอัตราดอกเบี้ยที่ต่ำลงในไตรมาสนี้



Source: BOT's Survey on Credit Conditions, January 2012.

มาตรฐานการให้สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยและสินเชื่อครัวเรือนอื่นๆ ในไตรมาสนี้ใกล้เคียงกับไตรมาสก่อน จากสถานการณ์การแข่งขันที่เข้มข้นระหว่างสถาบันการเงิน สถาบันการเงินเฉพาะกิจ และ Non-banks ทำให้ต้องรักษามาตรฐานการให้สินเชื่อเท่าเดิม แม้สถาบันการเงินและ Non-banks จะมีความกังวลมากขึ้นเกี่ยวกับความเสี่ยงด้านภาวะเศรษฐกิจทั่วไป ความน่าเชื่อถือของผู้กู้ และหลักทรัพย์ค้ำประกัน โดยร้อยละ 46.7 ของสถาบันการเงินรายงานว่ามีการผลัดชำระหนี้เพิ่มขึ้นสำหรับสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย และร้อยละ 38.1 ของสถาบันการเงินและ Non-banks รายงานว่ามีการผลัดชำระหนี้เพิ่มขึ้นสำหรับสินเชื่อครัวเรือนอื่นๆ นอกจากนี้ สถาบันการเงินและ Non-banks ได้เพิ่มความเข้มงวดในมาตรฐานการให้สินเชื่อบัตรเครดิตขึ้นเล็กน้อยจากไตรมาสก่อน เนื่องจากความกังวลในเรื่องของภาวะเศรษฐกิจและความน่าเชื่อถือของผู้กู้ที่ประสบอุทกภัย

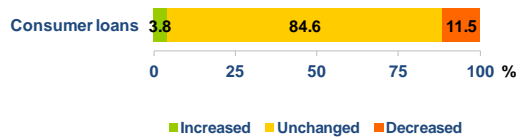
Credit Standards (Consumer Loans)



Source: BOT's Survey on Credit Conditions, January 2012.

ทั้งนี้ ร้อยละ 11.5 ของสถาบันการเงินและ Non-bank รายงานว่าได้ปรับลด premium อัตราดอกเบี้ยเงินกู้สำหรับสินเชื่อที่ให้แก่ภาคครัวเรือนลงในไตรมาสนี้ ขณะที่ร้อยละ 84.6 ไม่เปลี่ยนแปลง Premium โดยมีเพียงร้อยละ 3.8 ที่ปรับเพิ่มขึ้น

Premium for loan rate (% of respondents)



Source: BOT's Survey on Credit Conditions, January 2012.

แนวโน้มสินเชื่อภาคครัวเรือนในไตรมาสที่ 1 ปี 2555 สถาบันการเงินและ Non-banks คาดว่าความต้องการสินเชื่อครัวเรือนอื่นๆ และสินเชื่อบัตรเครดิตจะเพิ่มขึ้น ตามความต้องการเงินทุนเพื่อบูรณะซ่อมแซมที่พักอาศัยและใช้จ่ายใช้สอยภายหลังจากปัญหาอุทกภัยคลี่คลายลง ขณะที่ความต้องการสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยจะใกล้เคียงกับไตรมาสก่อน สถาบันการเงินและ Non-banks คาดว่ามาตรฐานการให้สินเชื่อบัตรเครดิตจะเข้มงวดขึ้นเล็กน้อย ขณะที่มาตรฐานการให้สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยและสินเชื่อครัวเรือนอื่นๆ จะใกล้เคียงกับไตรมาสปัจจุบัน

ทีมิวิเคราะห์สนเทศธุรกิจ  
(Economic Intelligence Team)  
ฝ่ายนโยบายเศรษฐกิจการเงิน  
สายนโยบายการเงิน  
มกราคม 2555