



# รายงาน

## ภาวะและแนวโน้มสินเชื่อของสถาบันการเงิน

สายนโยบายการเงิน  
ธนาคารแห่งประเทศไทย

# รายงานภาวะการปล่อยสินเชื่อของสถาบันการเงิน ในไตรมาสที่ 1 ปี 2551 และแนวโน้มในช่วงไตรมาสที่ 2 ปี 2551\*

## สรุปภาพรวม

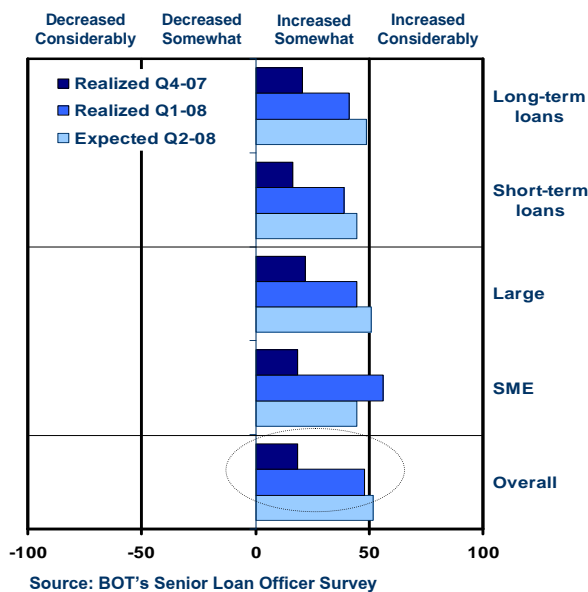
ในไตรมาสที่ 1 ของปี 2551 ความต้องการสินเชื่อภาคธุรกิจและสินเชื่อภาคครัวเรือนของธนาคารพาณิชย์มีการเร่งตัวขึ้น สะท้อนถึงการลงทุนของภาคธุรกิจและการบริโภคของภาคครัวเรือนที่เริ่มฟื้นตัวอย่างค่อยเป็นค่อยไป ขณะที่อัตราการอนุมัติสินเชื่อภาคธุรกิจและสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยเพิ่มสูงขึ้นจากไตรมาสก่อน แม้ว่ามาตรฐานการปล่อยสินเชื่อมีความเข้มงวดเพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากไตรมาสที่ผ่านมา

สำหรับในช่วงไตรมาสที่ 2 ปี 2551 ธนาคารพาณิชย์คาดว่าความต้องการสินเชื่อของภาคธุรกิจและภาคครัวเรือน จะมีแนวโน้มเพิ่มสูงขึ้นต่อเนื่อง ในขณะที่เดียวกัน ธนาคารพาณิชย์ยังคงเข้มงวดกับมาตรฐานการให้สินเชื่อ เนื่องจากมีความกังวลเกี่ยวกับแนวโน้มคุณภาพของสินเชื่อโดยเฉพาะสินเชื่อที่ให้แก่ภาคธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม และสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย

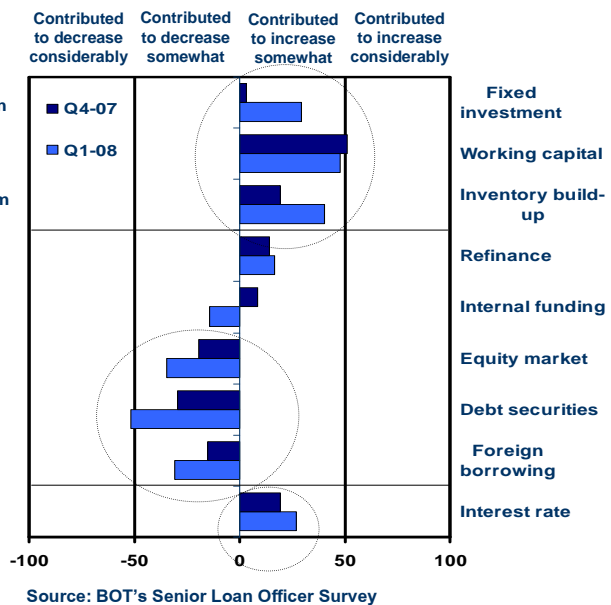
## สินเชื่อที่ให้แก่ภาคธุรกิจ (Loans or credit lines to enterprises)

จากผลการสำรวจภาวะสินเชื่อในไตรมาสที่ 1 ปี 2551 ธนาคารพาณิชย์เห็นว่า ความต้องการสินเชื่อของภาคธุรกิจโดยรวมขยายตัวสูงขึ้นจากไตรมาสก่อนหน้า (ภาพที่ 1) ซึ่งมาจากความต้องการที่จะลงทุนในสินทรัพย์ถาวร ความต้องการเงินทุนเพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในธุรกิจ และความต้องการเพื่อผลิตสินค้าคงคลังสะสม ที่เพิ่มมากขึ้นเมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า ขณะที่อัตราดอกเบี้ยที่อยู่ในระดับต่ำยังคงเป็นปัจจัยสนับสนุนในการขยายตัวของความต้องการสินเชื่อของภาคธุรกิจโดยรวมเช่นเดียวกับไตรมาสที่ผ่านมา อย่างไรก็ตาม เป็นที่น่าสังเกตว่าแหล่งเงินทุนอื่นๆ โดยเฉพาะตลาดทุน ตลาดตราสารหนี้ รวมถึงแหล่งเงินกู้จากต่างประเทศเริ่มเข้ามาเป็นคู่แข่งกับธนาคารพาณิชย์มากขึ้นในการเป็นแหล่งเงินทุนของภาคธุรกิจ (ภาพที่ 2)

ภาพที่ 1 Demand for corporate loans

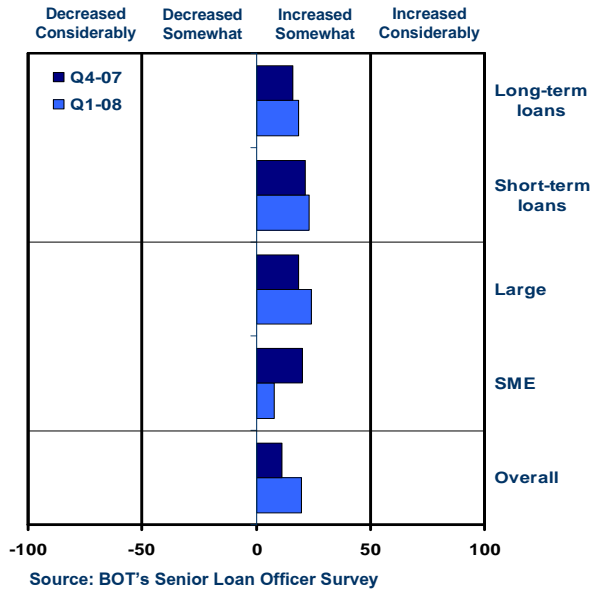


ภาพที่ 2 Factor affecting corporate loan demand

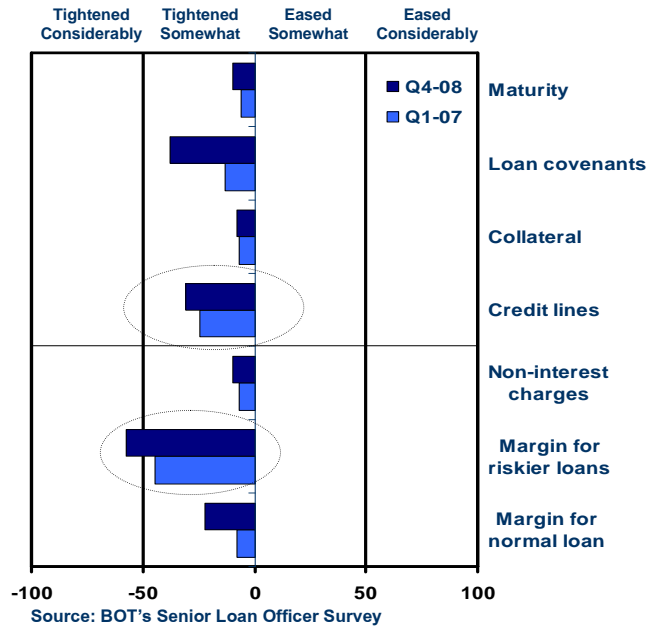


\* ธนาคารแห่งประเทศไทยได้จัดทำแบบสำรวจภาวะและแนวโน้มการปล่อยสินเชื่อรายไตรมาส (Senior Loan Officer Survey) ซึ่งเป็นการสำรวจความคิดเห็นผู้บริหารระดับสูงของธนาคารพาณิชย์ต่างๆ ที่ดูแลงานด้านสินเชื่อ การสำรวจนี้เป็น การสำรวจครั้งที่สอง (เดือนเมษายน 2551) ซึ่งธนาคารแห่งประเทศไทยได้รับความร่วมมือในการตอบกลับแบบสอบถามจากธนาคารพาณิชย์ไทย สาขาธนาคารพาณิชย์ต่างประเทศ และสถาบันการเงินเฉพาะกิจ รวมทั้งสิ้นจำนวน 24 แห่ง ซึ่งครอบคลุมสินเชื่อมากกว่าร้อยละ 85 ของสินเชื่อทั้งระบบ ทั้งนี้ ดัชนีที่น่าเสนอในรายงานฉบับนี้อาจจะไม่ตรงกับดัชนีที่น่าเสนอไปในรายงานฉบับแรกเล็กน้อย เนื่องจากการปรับคำถามในแบบสอบถามครั้งนี้และมีการเปลี่ยนการถ่วงน้ำหนักเพื่อให้ผลที่ได้มีความเหมาะสมมากขึ้น

ภาพที่ 3 Approval rate for corporate loans

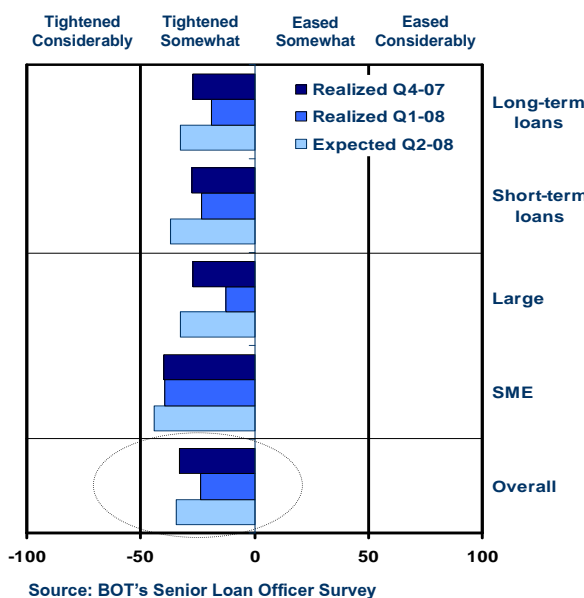


ภาพที่ 4 Conditions and terms (Corporate loan approval)

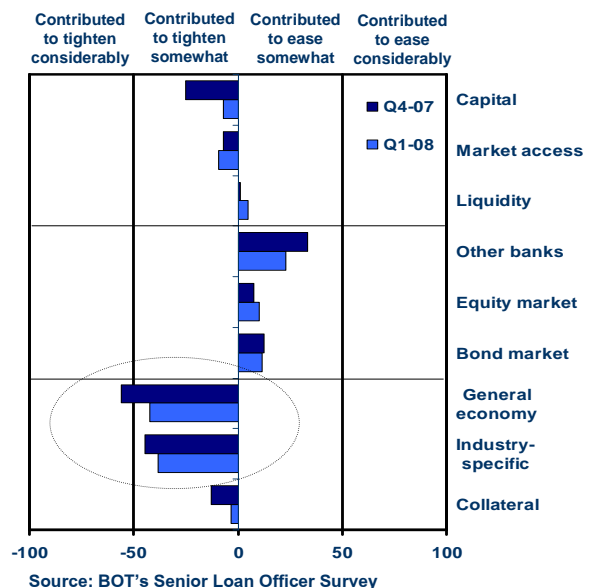


อัตราการอนุมัติสินเชื่อโดยรวมในไตรมาสที่ 1 ปี 2551 ยังคงมีการเร่งตัวเพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อนเล็กน้อย ยกเว้นสินเชื่อที่ให้แก่ภาคธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อมที่ชะลอตัวลง (ภาพที่ 3) ส่วนหนึ่งมาจากการที่ธนาคารพาณิชย์ ยังคงมีความกังวลเกี่ยวกับคุณภาพของสินเชื่อภาคธุรกิจโดยเฉพาะสินเชื่อที่ให้แก่ภาคธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม (ภาพที่ 7) อีกทั้งยังเห็นว่าภาวะเศรษฐกิจและธุรกิจโดยทั่วไปที่ยังฟื้นตัวไม่มากนัก (ภาพที่ 6) ทำให้มีการปรับมาตรฐานการให้สินเชื่อแก่ภาคธุรกิจโดยรวมให้มีความเข้มงวดเพิ่มขึ้นอีกเล็กน้อยจากไตรมาสที่ 4 ปี 2550 (ภาพที่ 5) โดยได้เพิ่มความเสี่ยงระมัดระวังในการกำหนดวงเงินสินเชื่อและการตั้ง Margin สำหรับลูกค้าที่มีความเสี่ยง (ภาพที่ 4)

ภาพที่ 5 Credit standards (Corporate loans)

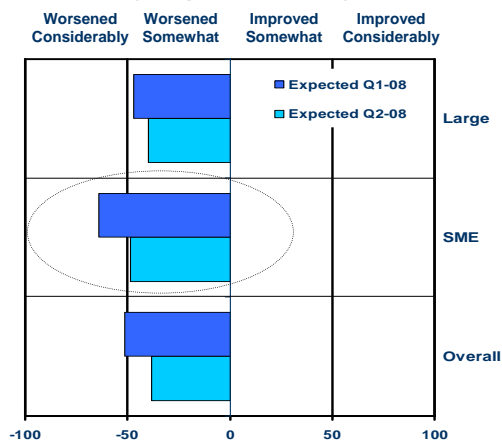


ภาพที่ 6 Factor affecting credit standards (Corporate loans)



แนวโน้มภาวะสินเชื่อภาคธุรกิจในช่วงไตรมาสที่ 2 ปี 2551 ธนาคารพาณิชย์คาดว่า ความต้องการสินเชื่อจากภาคธุรกิจโดยรวมยังจะมีการขยายตัวขึ้นต่อเนื่องจากไตรมาสที่ 1 แม้ว่าความต้องการสินเชื่อจากภาคธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อมอาจจะชะลอลงเล็กน้อย (ภาพที่ 1) ในขณะที่ธนาคารพาณิชย์มีความกังวลต่อแนวโน้มคุณภาพของสินเชื่อที่ให้แก่ภาคธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อมมากขึ้น โดยเฉพาะอย่างยิ่งในอุตสาหกรรมขนส่งและอุตสาหกรรมการผลิตเพื่อส่งออก รวมทั้งสินเชื่อที่ปล่อยให้แก่ภาคธุรกิจอสังหาริมทรัพย์รายย่อย เป็นต้น (ภาพที่ 7) ทำให้คาดว่าจะมีการเพิ่มความเข้มงวดในการอนุมัติสินเชื่อที่จะให้แก่ภาคธุรกิจกลุ่มนี้มากขึ้น

ภาพที่ 7 Expected credit quality  
(Corporate loans)



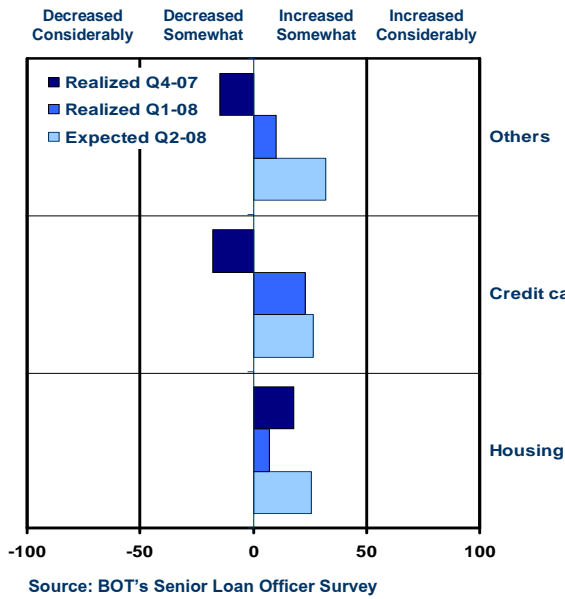
Source: BOT's Senior Loan Officer Survey

### สินเชื่อที่ให้แก่ภาคครัวเรือน (Loans to households)

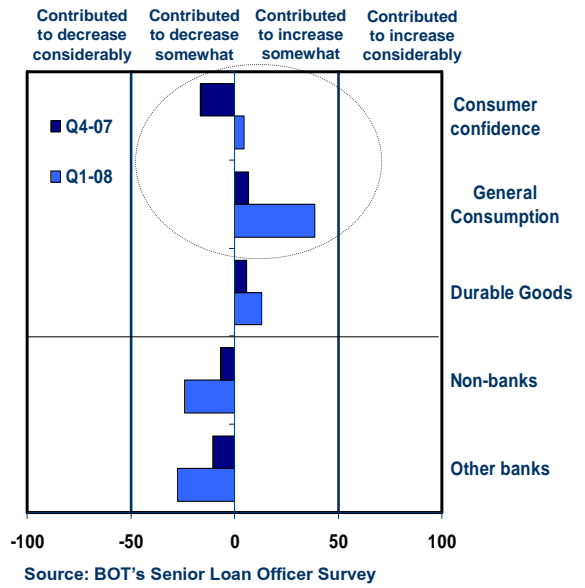
ความต้องการสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย ในไตรมาสที่ 1 ปี 2551 เพิ่มขึ้นเล็กน้อยแต่ชะลอลงจากไตรมาสก่อนหน้า (ภาพที่ 8) ส่วนหนึ่งเป็นผลจากการที่ผู้บริโภคชะลอการซื้อขายอสังหาริมทรัพย์ เพื่อรอให้รัฐบาลนำมาตรการลดหย่อนค่าธรรมเนียมการโอนและจดจำนองมาใช้อีกครั้ง สำหรับอัตราการอนุมัติสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยยังคงเพิ่มสูงขึ้นจากไตรมาสก่อนหน้า ในขณะที่มาตรฐานการให้สินเชื่อที่เพื่อที่อยู่อาศัยมีความเข้มงวดขึ้นเพียงเล็กน้อยจากไตรมาสก่อนหน้า (ภาพที่ 10) เนื่องจากธนาคารพาณิชย์มีความกังวลเกี่ยวกับคุณภาพของสินเชื่อประเภทนี้ (ภาพที่ 12)

ความต้องการสินเชื่อบัตรเครดิต ขยายตัวขึ้นมากจากไตรมาสก่อนหน้า (ภาพที่ 8) จากความเชื่อมั่นของผู้บริโภคเกี่ยวกับภาวะเศรษฐกิจ และสถานการณ์ทางการเมืองในประเทศที่มีทิศทางชัดเจนขึ้นเมื่อเทียบกับไตรมาสที่ผ่านมา ซึ่งส่งผลให้การบริโภคทั่วไปเริ่มปรับตัวดีขึ้น (ภาพที่ 9) อย่างไรก็ตาม อัตราการอนุมัติสินเชื่อบัตรเครดิตปรับตัวลดลงจากไตรมาสที่แล้ว เนื่องจากธนาคารพาณิชย์ยังคงมีความกังวลเกี่ยวกับคุณภาพของสินเชื่อประเภทนี้อยู่ (ภาพที่ 12) ซึ่งสอดคล้องกับมาตรฐานการให้สินเชื่อบัตรเครดิตที่มีความเข้มงวดขึ้นจากไตรมาสก่อนหน้า (ภาพที่ 10) แม้ว่าความน่าเชื่อถือด้านเครดิตของผู้กู้จะเพิ่มสูงขึ้นและต้นทุนการปล่อยกู้จะอยู่ในระดับที่เอื้ออำนวยต่อการผ่อนคลายมาตรฐานการให้สินเชื่อเมื่อเทียบกับไตรมาสที่ผ่านมา (ภาพที่ 11)

ภาพที่ 8 Demand for consumer loans

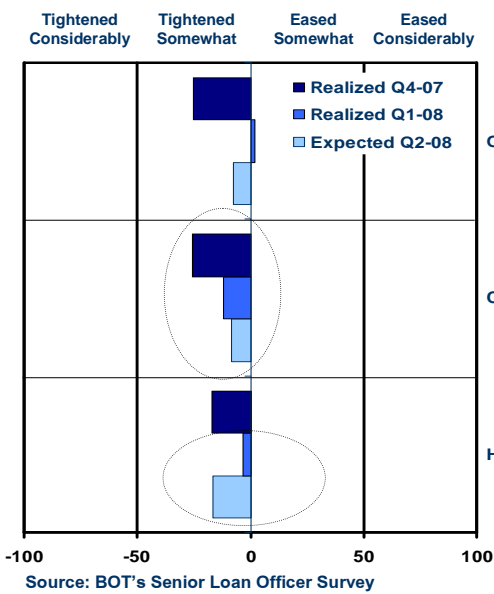


ภาพที่ 9 Factor affecting loan demand (Credit card)

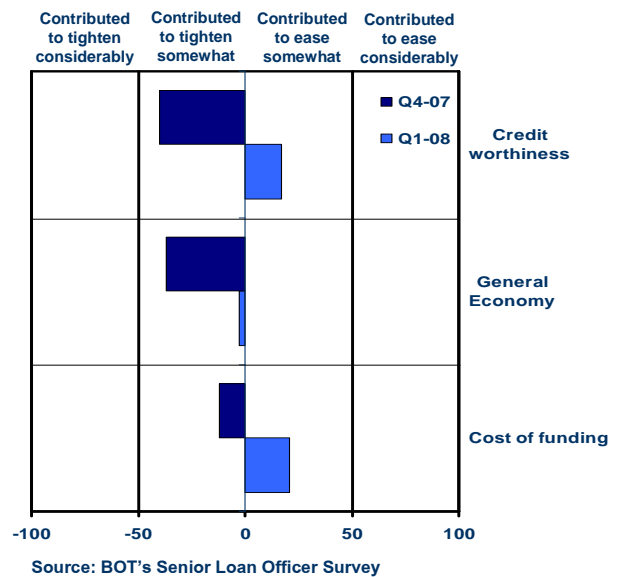


ความต้องการสินเชื่อครัวเรือนอื่น ๆ ขยายตัวขึ้นมากจากไตรมาสก่อนหน้าใกล้เคียงกับการขยายตัวของความต้องการสินเชื่อบัตรเครดิต (ภาพที่ 8) ขณะที่อัตราการอนุมัติของสินเชื่อประเภทนี้เพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากไตรมาสที่ผ่านมา สอดคล้องกับมาตรฐานการให้สินเชื่อจะมีการผ่อนคลายลงเล็กน้อย (ภาพที่ 10) อย่างไรก็ตาม ธนาคารพาณิชย์ได้แสดงความกังวลเกี่ยวกับคุณภาพของสินเชื่อประเภทนี้เช่นกัน (ภาพที่ 12)

ภาพที่ 10 Credit standards (Consumer loans)

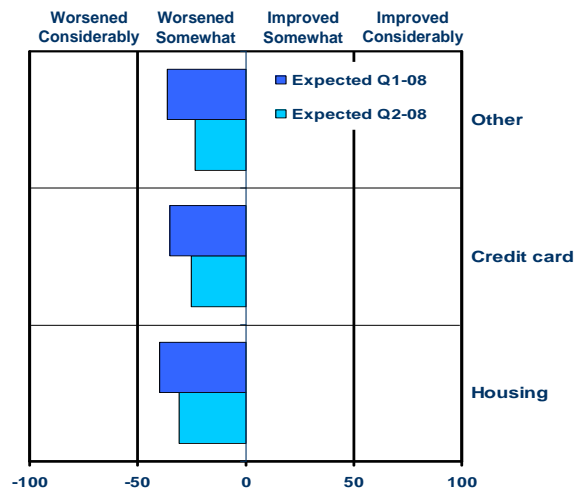


ภาพที่ 11 Factor affecting credit standards (Credit card loans)



แนวโน้มภาวะสินเชื่อภาคครัวเรือนในช่วงไตรมาสที่ 2 ปี 2551 ธนาคารพาณิชย์คาดว่า ความต้องการสินเชื่อทุกประเภทของภาคครัวเรือนยังคงมีแนวโน้มเพิ่มสูงขึ้นต่อเนื่องจากไตรมาสที่ผ่านมา (ภาพที่ 8) อย่างไรก็ตาม ธนาคารพาณิชย์มีแนวโน้มที่จะเพิ่มความเข้มงวดมาตรฐานการให้สินเชื่อมากขึ้น โดยเฉพาะสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย (ภาพที่ 10) เนื่องจากยังมีความกังวลเกี่ยวกับแนวโน้มคุณภาพของสินเชื่อประเภทนี้มากกว่าสินเชื่อที่ให้แก่ภาคครัวเรือนประเภทอื่นๆ (ภาพที่ 12)

ภาพที่ 12 Expected credit quality  
(Consumer loans)



Source: BOT's Senior Loan Officer Survey

ทีมีวิเคราะห์สันทศธุรกิจ  
ทีมีวิเคราะห์เสถียรภาพเศรษฐกิจการเงิน  
สายนโยบายการเงิน  
พฤษภาคม 2551  
ข้อมูลเพิ่มเติม: คุณชาญวุฒิ แสงชัย/ คุณสุโชติ เปี่ยมชล  
โทร: 02 283 5646, 02 283 6824  
E-mail: [chanvuts@bot.or.th](mailto:chanvuts@bot.or.th), [suchotp@bot.or.th](mailto:suchotp@bot.or.th)