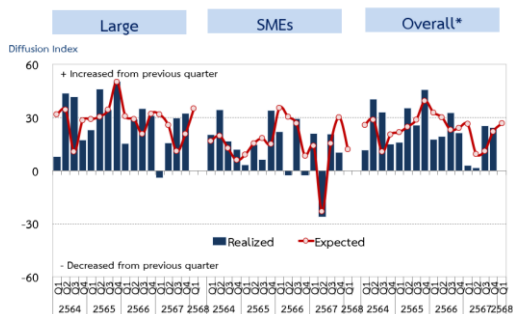
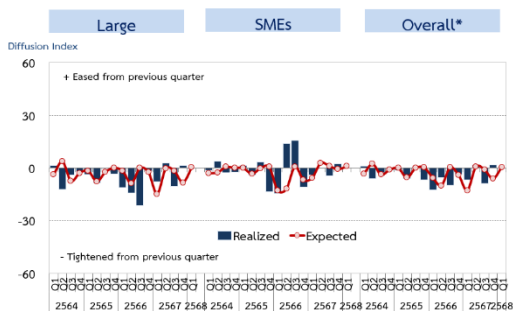




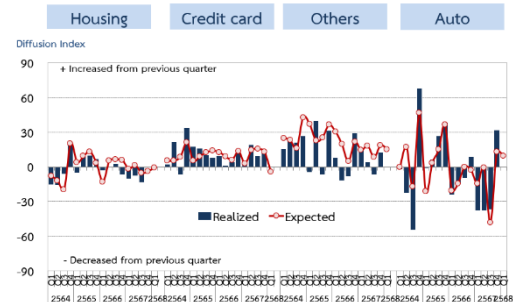
Demand for Corporate Loans



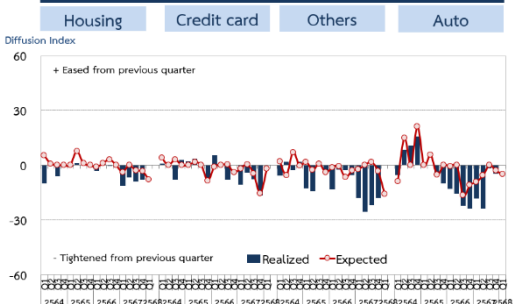
Credit Standards for Corporate Loans



Demand for Consumer Loans



Credit Standards for Consumer Loans



* ปรับปรุงการคำนวณ Overall Index จากมุมมองของสถาบันการเงินต่อสินเชื่อในภาพรวม ซึ่งเป็นผลรวมจากการคำนวณ Index ของธุรกิจขนาดใหญ่และธุรกิจ SMEs

สินเชื่อภาคธุรกิจ: ภาคธุรกิจยังต้องการสินเชื่อเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง ขณะที่มาตรฐานการให้สินเชื่อแก่ภาคธุรกิจปรับผ่อนคลายขึ้นเล็กน้อย

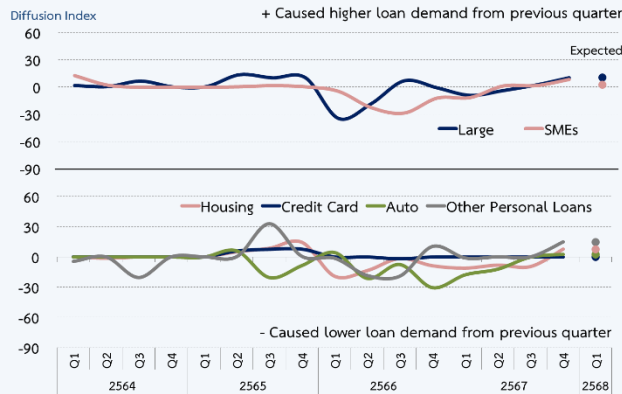
- ความต้องการสินเชื่อภาคธุรกิจในไตรมาสที่ 4 ปี 2567 เพิ่มขึ้นทุกสาขาธุรกิจ ส่วนหนึ่งจากต้นทุนกู้ยืมที่ลดลงตามทิศทางอัตราดอกเบี้ยนโยบาย (ภาพที่ 1 หน้าที่ 2) โดยธุรกิจขนาดใหญ่ต้องการใช้สินเชื่อเพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียน ส่งออกสินค้า และลงทุนใน project finance เป็นหลัก สอดรับกับการส่งออกสินค้าที่มีแนวโน้มปรับตัวดีขึ้น ด้านธุรกิจ SMEs ต้องการสินเชื่อเพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียน รวมถึงทดแทนเงินทุนภายในของบริษัท สำหรับไตรมาสที่ 1 ปี 2568 ความต้องการสินเชื่อโดยรวมมีแนวโน้มปรับเพิ่มขึ้นในทุกขนาดธุรกิจและทุกสาขาธุรกิจ โดยธุรกิจขนาดใหญ่และ SMEs ยังคงมีแนวโน้มต้องการสินเชื่อสำหรับใช้ในวัตถุประสงค์เดียวกันกับไตรมาส 4 โดยมีปัจจัยเพิ่มเติมที่ทำให้ความต้องการเพิ่มขึ้นเล็กน้อย ได้แก่ การคาดการณ์การปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายของสหรัฐฯ
- มาตรฐานการให้สินเชื่อภาคธุรกิจในไตรมาสที่ 4 ปี 2567 โดยรวมผ่อนคลายขึ้นเล็กน้อยทั้งธุรกิจขนาดใหญ่และ SMEs แม้ถูกกดดันจากปัจจัยด้านภูมิรัฐศาสตร์ แต่ สง. บางแห่งมีมุมมองต่อภาวะเศรษฐกิจและสาขาธุรกิจของธุรกิจ SMEs ดีขึ้น (ภาพที่ 2 หน้าที่ 2) ส่งผลให้มีการปรับเพิ่มวงเงินสินเชื่อ และลด margin สำหรับลูกค้าทุกกลุ่ม อย่างไรก็ตาม สง. ยังคงเข้มงวดกับหลักทรัพย์ค้ำประกันต่อเนื่องตามคุณภาพสินเชื่อโดยรวมที่ยังปรับด้อยลงตั้งแต่ปลายปี 2566 โดยเฉพาะในธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ ก่อสร้าง และการค้า สำหรับไตรมาสที่ 1 ปี 2568 มาตรฐานการให้สินเชื่อโดยรวมมีแนวโน้มผ่อนคลายขึ้นเล็กน้อยตามมุมมองต่อภาวะเศรษฐกิจ สาขาธุรกิจ และหลักทรัพย์ค้ำประกันที่ปรับตัวดีขึ้น

สินเชื่อภาคครัวเรือน: ความต้องการสินเชื่อของภาคครัวเรือนปรับเพิ่มขึ้น โดยเฉพาะสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ ขณะที่มาตรฐานการให้สินเชื่อยังคงเข้มงวดขึ้นต่อเนื่อง

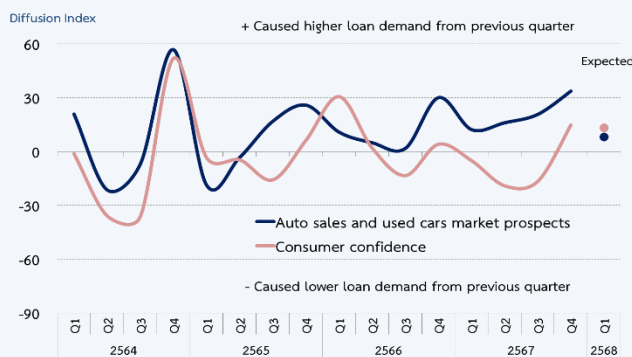
- ความต้องการสินเชื่อภาคครัวเรือนในไตรมาสที่ 4 ปี 2567 ปรับเพิ่มขึ้นในเกือบทุกหมวดสินเชื่อ โดยเฉพาะสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์จากการส่งเสริมการขายของผู้ประกอบการในช่วงไตรมาส 4 และความเชื่อมั่นของผู้บริโภคที่ปรับตัวดีขึ้น (ภาพที่ 3 หน้าที่ 2) โดยอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ปรับลดลงเป็นปัจจัยสนับสนุนความต้องการสินเชื่อของภาคครัวเรือน (ภาพที่ 1 หน้าที่ 2) อย่างไรก็ตาม ความต้องการสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยลดลงตามกำลังซื้อในประเทศที่ปรับลดลง รวมถึงเงื่อนไขการกู้ยืมที่ปรับเข้มขึ้น สำหรับไตรมาสที่ 1 ปี 2568 ความต้องการสินเชื่อปรับเพิ่มขึ้นในสินเชื่อเพื่ออุปโภคบริโภคอื่นเนื่องจากครัวเรือนเข้าถึงแหล่งเงินทุนอื่นได้มากขึ้น และสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์จากความเชื่อมั่นของผู้บริโภค รวมถึงการส่งเสริมการขายของผู้ประกอบการที่ปรับตัวดีขึ้น ขณะที่ความต้องการสินเชื่อบัตรเครดิตปรับลดลงจากการบริโภคทั่วไปและความเชื่อมั่นผู้บริโภคที่ปรับแย่ลง
- มาตรฐานการให้สินเชื่อภาคครัวเรือนในไตรมาสที่ 4 ปี 2567 เข้มงวดขึ้นในทุกประเภทสินเชื่อ โดย สง. ส่วนใหญ่มีความกังวลต่อภาวะเศรษฐกิจและความน่าเชื่อถือด้านเครดิตของผู้กู้ โดยเฉพาะสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์และการบริโภคอื่น ทั้งนี้ สง. บางแห่งมีการปรับเพิ่ม margin และหลักทรัพย์ค้ำประกันสำหรับลูกค้ากลุ่มเสี่ยง รวมถึงมีการปรับเกณฑ์รายได้ให้เข้มขึ้น ด้านคุณภาพสินเชื่อโดยรวมปรับแย่ลงในเกือบทุกประเภทสินเชื่อ โดยเฉพาะสินเชื่อเพื่อการบริโภคอื่นและเพื่อที่อยู่อาศัย (ภาพที่ 4 หน้าที่ 2) สำหรับไตรมาสที่ 1 ปี 2568 มาตรฐานการให้สินเชื่อภาคครัวเรือนยังคงมีแนวโน้มเข้มงวดขึ้นในทุกประเภทสินเชื่อตามคุณภาพที่ด้อยลง โดยเฉพาะสินเชื่อเพื่อการบริโภคอื่นที่ สง. ยังคงมีความกังวลต่อความเสี่ยงจากหลักทรัพย์ค้ำประกัน ภาวะเศรษฐกิจ และความน่าเชื่อถือด้านเครดิตของผู้กู้ รวมถึงสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยตามมุมมองของตลาดที่อยู่อาศัยที่มีแนวโน้มหดตัวต่อเนื่อง

สำนักกลยุทธ์นโยบายการเงิน ฝ่ายนโยบายการเงิน สายนโยบายการเงิน
31 มกราคม 2568

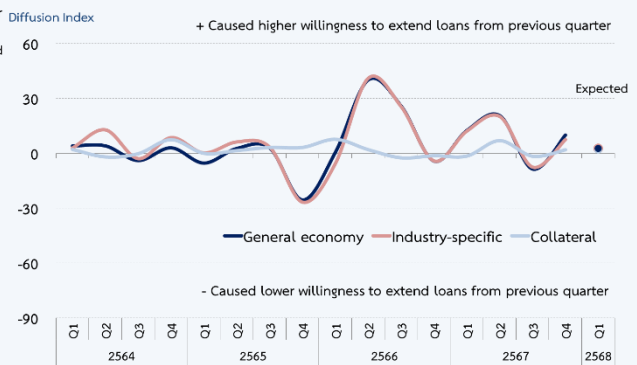
ภาพที่ 1: ต้นทุนการกู้ยืมที่ปรับลดลงส่งผลต่อความต้องการสินเชื่อของธุรกิจและครัวเรือน



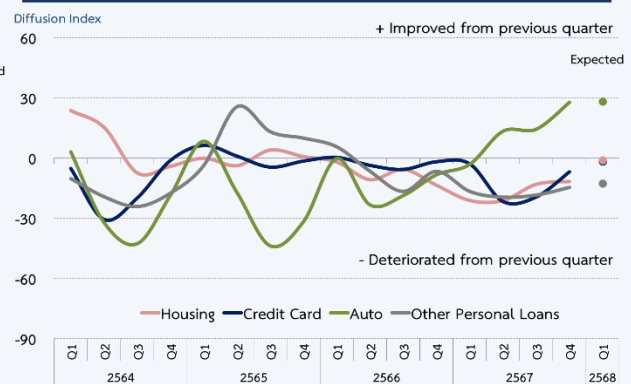
ภาพที่ 3: ความต้องการสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ปรับเพิ่มขึ้นจากการส่งเสริมการขายในไตรมาสที่ 4



ภาพที่ 2: สง. มีมุมมองที่ดีขึ้นต่อธุรกิจ SMEs



ภาพที่ 4: คุณภาพสินเชื่อครัวเรือนปรับตัวลดลงเนื่องจากยักเว้นสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์



ที่มา: ธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) จัดทำแบบสำรวจภาวะและแนวโน้มสินเชื่อ (Credit Conditions Report) เป็นประจำทุกไตรมาส เพื่อสำรวจความคิดเห็นผู้บริหารระดับสูงที่ดูแลงานด้านสินเชื่อของสถาบันการเงิน รวมถึงผู้ประกอบการธุรกิจบัตรเครดิตและธุรกิจสินเชื่อส่วนบุคคลภายใต้การกำกับที่มีใช้สถาบันการเงิน (Non-banks) เพื่อสร้างความเข้าใจในการวิเคราะห์สินเชื่อที่ครบถ้วนและลึกซึ้งมากยิ่งขึ้น คำถามในแบบสำรวจครอบคลุมทั้งด้านอุปทานของสินเชื่อ อุปสงค์ของสินเชื่อ และแนวโน้มการปล่อยสินเชื่อในไตรมาสข้างหน้า สำหรับรอบการสำรวจประจำไตรมาสที่ 4 ปี 2567 ได้รับการตอบแบบสอบถามจากธนาคารพาณิชย์ไทย สาขาธนาคารพาณิชย์ต่างประเทศ และสถาบันการเงินเฉพาะกิจ 25 แห่ง ตลอดจน Non-banks 22 แห่ง ครอบคลุมร้อยละ 98.1 ของสินเชื่อทั้งระบบ โดยได้รับคำตอบระหว่างวันที่ 4 ธันวาคม 2567 – 14 มกราคม 2568

วิธีการอ่านค่า: ผลการสำรวจนำเสนอในรูปแบบ Diffusion Index (DI) ซึ่งมีค่าอยู่ระหว่าง -100 ถึง 100 โดยคำนวณจากคำตอบ 5 ระดับของแต่ละสถาบันการเงินและ Non-bank ถ่วงน้ำหนักตามสัดส่วนสินเชื่อของสถาบันการเงินหรือ Non-bank นั้น ๆ ต่อสินเชื่อประเภทเดียวกันทั้งระบบ โดยดัชนี DI มีวิธีการตีความ ดังนี้

DI	การเปลี่ยนแปลงจากไตรมาสก่อน
+100	ความต้องการสินเชื่อเพิ่มขึ้นมาก
+50	ความต้องการสินเชื่อเพิ่มขึ้นเล็กน้อย
0	ความต้องการสินเชื่อไม่เปลี่ยนแปลง
-50	ความต้องการสินเชื่อลดลงเล็กน้อย
-100	ความต้องการสินเชื่อลดลงมาก
	หรือ
	มาตรฐานการให้สินเชื่อผ่อนคลายลงมาก
	มาตรฐานการให้สินเชื่อผ่อนคลายลงเล็กน้อย
	มาตรฐานการให้สินเชื่อไม่เปลี่ยนแปลง
	มาตรฐานการให้สินเชื่อเข้มงวดขึ้นเล็กน้อย
	มาตรฐานการให้สินเชื่อเข้มงวดขึ้นมาก

สำหรับตารางข้อมูลผลการสำรวจโดยละเอียดคำถามในแบบสำรวจและรายงานฉบับย้อนหลังสามารถดูได้จาก

<https://www.bot.or.th/th/thai-economy/econ-publication/credit-conditions-report.html>

ข้อมูลเพิ่มเติมติดต่อ:

นายพงศ์พิชญ์ อมาตยกุล
PongpitA@bot.or.th

ผู้ช่วยผู้อำนวยการ
โทร: 0 2283 5621

นางสาววิภา ไวยวัจกร
Rawiphaw@bot.or.th

เศรษฐกร
โทร: 0 2283 5632

สำนักกลยุทธ์นโยบายการเงิน
ฝ่ายนโยบายการเงิน สายนโยบายการเงิน
ธนาคารแห่งประเทศไทย
273 ถนนสามเสน เขตพระนคร กรุงเทพฯ 10200
โทรสาร 0 2282 5082 เว็บไซต์ www.bot.or.th

Disclaimer: รายงานฉบับนี้ไม่จำเป็นต้องสอดคล้องกับความเห็นของธนาคารแห่งประเทศไทย และไม่ได้สะท้อนความเห็นของสถาบันการเงินใดสถาบันหนึ่ง ธนาคารแห่งประเทศไทยใช้ข้อมูลนี้ประกอบกับข้อมูลจากแหล่งอื่น ๆ ในการวิเคราะห์และประเมินภาวะเศรษฐกิจ

เอกสารแนบ: ผลสำรวจย้อนหลังของความเห็นต่อสินเชื่อแต่ละประเภท

ผลสำรวจย้อนหลังแบ่งตามมิติของความต้องการสินเชื่อ มาตรฐานการปล่อยสินเชื่อ และคุณภาพสินเชื่อ โดยเริ่มสอบถามความเห็นตั้งแต่ไตรมาสที่ 4 ปี 2550 ยกเว้นคุณภาพสินเชื่อที่เริ่มสอบถามตั้งแต่ไตรมาสที่ 1 ปี 2556 และสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ที่เริ่มสอบถามตั้งแต่ไตรมาสที่ 3 ปี 2557 (รายงานนี้มีการแก้ไขตัวเลขย้อนหลังไปถึงไตรมาสที่ 1 ปี 2564 จากปัจจัยเชิงเทคนิคของข้อมูล)

