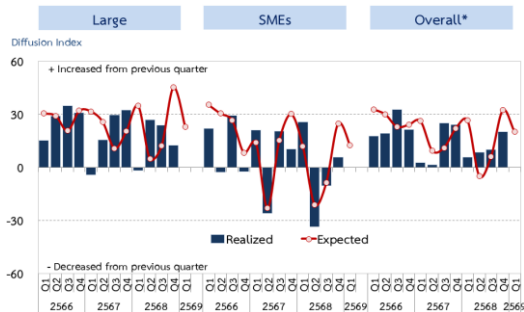
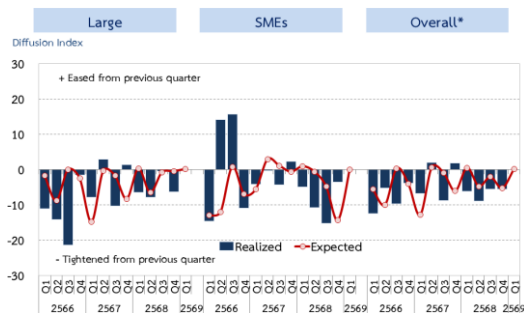




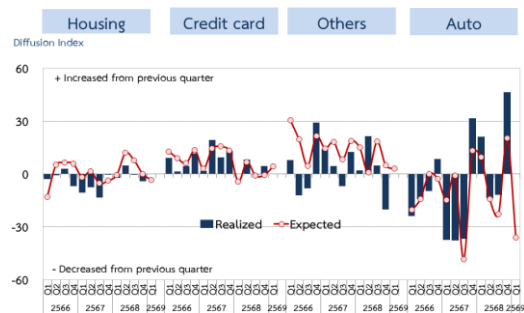
Demand for Corporate Loans



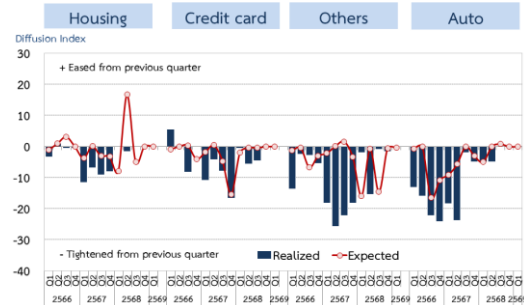
Credit Standards for Corporate Loans



Demand for Consumer Loans



Credit Standards for Consumer Loans



* ปรับปรุงการคำนวณ Overall Index จากมุมมองของสถาบันการเงินต่อสินเชื่อในภาพรวม ซึ่งเป็นผลรวมจากการคำนวณ Index ของธุรกิจขนาดใหญ่และธุรกิจ SMEs

สินเชื่อภาคธุรกิจ: ความต้องการสินเชื่อธุรกิจปรับเพิ่มขึ้นทั้งในธุรกิจขนาดใหญ่และ SMEs ขณะที่มาตรฐานการให้สินเชื่อเข้มงวดขึ้นเล็กน้อย

● ความต้องการสินเชื่อภาคธุรกิจไตรมาส 4 ปี 2568 ปรับเพิ่มขึ้นทั้งในธุรกิจขนาดใหญ่และ SMEs โดยเฉพาะลูกหนี้รายเดิม ส่วนใหญ่มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนและ refinance โดยสถาบันการเงิน (สง.) ส่วนใหญ่ประเมินว่า ต้นทุนทางการเงินที่ปรับลดลงในช่วงที่ผ่านมามีส่วนทำให้ความต้องการสินเชื่อปรับเพิ่มขึ้นบ้าง ขณะที่บางแห่งประเมินว่าผลจำกัดจากภาวะเศรษฐกิจที่ชะลอตัว นอกจากนี้ สง. บางแห่งประเมินว่าความต้องการสินเชื่อเพื่อการส่งออกปรับลดลงเล็กน้อย (ภาพที่ 1 หน้าที่ 2) จากความเสี่ยงด้านภูมิรัฐศาสตร์ มาตรการทางภาษีของสหรัฐฯ และเงินบาทที่แข็งค่า สำหรับแนวโน้มไตรมาส 1 ปี 2569 สง. ส่วนใหญ่ประเมินว่าความต้องการสินเชื่อมีแนวโน้มเพิ่มขึ้นในทุกขนาดธุรกิจ โดยเฉพาะเพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียน และ refinance (ภาพที่ 2 หน้าที่ 2)

● มาตรฐานการให้สินเชื่อภาคธุรกิจไตรมาส 4 ปี 2568 เข้มงวดขึ้นเล็กน้อยในทุกขนาดธุรกิจและทุกกลุ่มสาขา โดยเฉพาะลูกหนี้รายใหม่ สาเหตุสำคัญมาจากการประเมินว่าเศรษฐกิจยังอยู่ในทิศทางชะลอตัว ทำให้ สง. หลายแห่งปรับเงื่อนไขสัญญาเงินกู้ให้เข้มงวดมากขึ้น อาทิ ปรับเพิ่ม margin สำหรับลูกค้ากลุ่มเสี่ยงสำหรับธุรกิจขนาดใหญ่ รวมถึงปรับลดวงเงินสินเชื่อลงทั้งธุรกิจขนาดใหญ่และ SMEs สำหรับแนวโน้มไตรมาส 1 ปี 2569 มาตรฐานการให้สินเชื่อมีแนวโน้มใกล้เคียงกับไตรมาสก่อน โดย สง. แสดงความกังวลต่อ SMEs ที่มีคุณภาพสินเชื่อปรับลดลง โดยเฉพาะในสาขาที่ได้รับผลกระทบจากการแข่งขันของสินค้านำเข้า รวมถึงกลุ่มที่เผชิญปัญหาสภาพคล่องจากอุปสงค์ที่ชะลอตัว โดยอาจมีการพิจารณาปรับเกณฑ์การให้สินเชื่อสำหรับกลุ่มดังกล่าวในระยะข้างหน้าหากจำเป็น

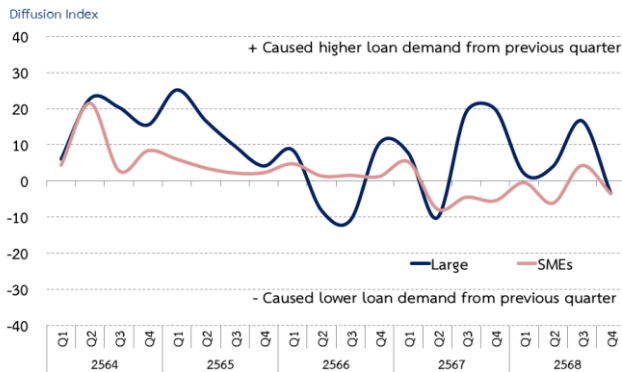
สินเชื่อภาคครัวเรือน: ความต้องการสินเชื่อครัวเรือนปรับเพิ่มขึ้นในสินเชื่อบัตรเครดิตและเช่าซื้อรถยนต์ ด้านสินเชื่อที่อยู่อาศัยและการบริโภคอื่นปรับลดลง มาตรฐานการให้สินเชื่อเข้มงวดขึ้นเล็กน้อย สอดคล้องกับคุณภาพสินเชื่อที่ปรับลดลง

● ความต้องการสินเชื่อภาคครัวเรือนไตรมาส 4 ปี 2568 เพิ่มขึ้นในสินเชื่อบัตรเครดิตและเช่าซื้อรถยนต์ ส่วนหนึ่งจากการส่งเสริมการขายของผู้ประกอบการ ขณะที่ความต้องการสินเชื่อที่อยู่อาศัยและการบริโภคอื่นปรับลดลง (ภาพที่ 3 หน้าที่ 2) โดย สง. ประเมินว่า ต้นทุนทางการเงินที่ปรับลดลงในช่วงที่ผ่านมามีส่วนทำให้ความต้องการสินเชื่อภาคครัวเรือนปรับเพิ่มขึ้นบ้าง สำหรับแนวโน้มไตรมาส 1 ปี 2569 สง. ประเมินว่า ความต้องการสินเชื่อครัวเรือนมีแนวโน้มปรับเพิ่มขึ้นในสินเชื่อบัตรเครดิตและการบริโภคอื่น เนื่องจากประเมินว่าสภาพคล่องของครัวเรือนมีแนวโน้มลดลงตามภาวะเศรษฐกิจที่ชะลอตัว ขณะที่ความต้องการสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์และที่อยู่อาศัยมีแนวโน้มลดลง ส่วนหนึ่งจากความเชื่อมั่นผู้บริโภคที่ยังอยู่ในระดับต่ำ

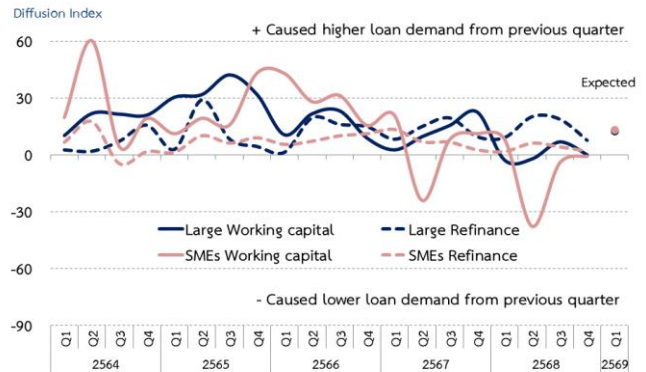
● มาตรฐานการให้สินเชื่อภาคครัวเรือนไตรมาส 4 ปี 2568 โดยรวมทรงตัว ยกเว้นสินเชื่อเพื่อการบริโภคอื่นที่เข้มงวดขึ้นเล็กน้อย เนื่องจาก สง. ประเมินว่าเศรษฐกิจยังอยู่ในทิศทางชะลอตัว และมีความกังวลต่อความเสี่ยงด้านเครดิต (credit risks) ของผู้กู้ สอดคล้องกับคุณภาพสินเชื่อที่ปรับลดลงโดยเฉพาะในกลุ่มเสี่ยงที่มีรายได้ต่ำกว่า 3 หมื่นบาท ทำให้ สง. ปรับเพิ่ม margin สำหรับลูกค้ากลุ่มดังกล่าวและเพิ่มความเข้มงวดเงื่อนไขด้านหลักประกันมากขึ้น อย่างไรก็ตาม คุณภาพสินเชื่อบัตรเครดิตและเช่าซื้อรถยนต์ปรับดีขึ้นเล็กน้อย ซึ่งเป็นผลจากการที่ สง. คัดเลือกกลุ่มผู้กู้ในช่วงที่ผ่านมา สำหรับแนวโน้มไตรมาส 1 ปี 2569 มาตรฐานการให้สินเชื่อโดยรวมใกล้เคียงเดิม โดย สง. ประเมินว่าคุณภาพสินเชื่อจะปรับลดลงบ้าง (ภาพที่ 4 หน้าที่ 2) ตามภาระหนี้ที่อยู่ในระดับสูงและเศรษฐกิจที่มีทิศทางชะลอตัว

สำนักกลยุทธ์นโยบายการเงิน ฝ่ายนโยบายการเงิน สายนโยบายการเงิน
30 มกราคม 2569

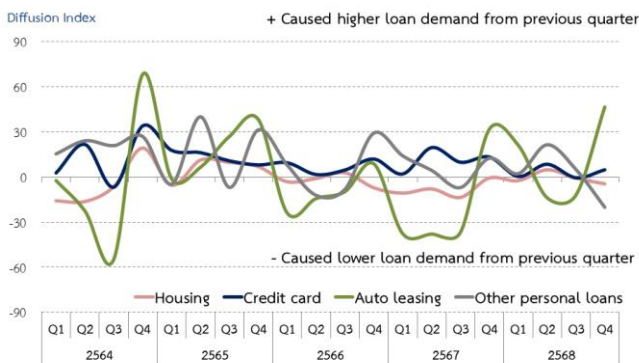
ภาพที่ 1: ความต้องการสินเชื่อเพื่อการส่งออกปรับลดลงเล็กน้อยในไตรมาส 4/2568



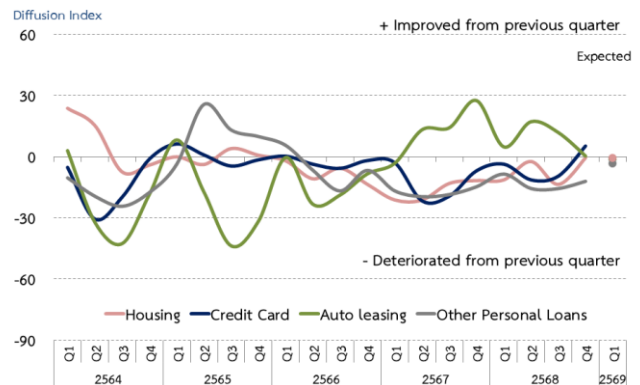
ภาพที่ 2: ความต้องการสินเชื่อธุรกิจมีแนวโน้มเพิ่มขึ้นเพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียน และ refinance



ภาพที่ 3: ความต้องการสินเชื่อครัวเรือนปรับลดลงในสินเชื่อที่อยู่อาศัยและสินเชื่อเพื่อการบริโภคอื่น



ภาพที่ 4: คุณภาพสินเชื่อครัวเรือนมีแนวโน้มปรับลดลงเล็กน้อยในไตรมาส 1/2569



ที่มา: ธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) จัดทำแบบสำรวจภาวะและแนวโน้มสินเชื่อ (Credit Conditions Report) เป็นประจำทุกไตรมาส เพื่อสำรวจความคิดเห็นผู้บริหารระดับสูงที่ดูแลงานด้านสินเชื่อของสถาบันการเงิน รวมถึงผู้ประกอบการธุรกิจบัตรเครดิตและธุรกิจสินเชื่อส่วนบุคคลภายใต้การกำกับที่มีใช้สถาบันการเงิน (Non-banks) เพื่อสร้างความเข้าใจในการวิเคราะห์สินเชื่อที่ครบถ้วนและลึกซึ้งมากยิ่งขึ้น คำถามในแบบสำรวจครอบคลุมทั้งด้านอุปทานของสินเชื่อ อุปสงค์ของสินเชื่อ และแนวโน้มการปล่อยสินเชื่อในไตรมาสข้างหน้า สำหรับรอบการสำรวจประจำไตรมาสที่ 4 ปี 2568 ได้รับการตอบแบบสอบถามจากธนาคารพาณิชย์ไทย สาขาธนาคารพาณิชย์ต่างประเทศ และสถาบันการเงินเฉพาะกิจ 25 แห่ง ตลอดจน Non-banks 22 แห่ง ครอบคลุมร้อยละ 98 ของสินเชื่อทั้งระบบ โดยได้รับคำตอบระหว่างวันที่ 8 ธันวาคม 2568 – 14 มกราคม 2569

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:

นายทศพล ตองหุ้ย ผู้ช่วยผู้อำนวยการ ฝ่ายนโยบายการเงิน
ThosapoT@bot.or.th โทร: 0 2283 5621

นางสาวณีนิจ ศิริวัฒนกุล เศรษฐกร ฝ่ายนโยบายการเงิน
KanungS@bot.or.th โทร: 0 2283 5632

Disclaimer: รายงานฉบับนี้ไม่จำเป็นต้องสอดคล้องกับความเห็นของธนาคารแห่งประเทศไทย และไม่ได้สะท้อนความเห็นของสถาบันการเงินใดสถาบันหนึ่ง ธนาคารแห่งประเทศไทยใช้ข้อมูลนี้ประกอบกับข้อมูลจากแหล่งอื่น ๆ ในการวิเคราะห์และประเมินภาวะเศรษฐกิจ

เอกสารแนบ: ผลสำรวจย้อนหลังของความเห็นต่อสินเชื่อแต่ละประเภท

ผลสำรวจย้อนหลังแบ่งตามมิติของความต้องการสินเชื่อ มาตรฐานการปล่อยสินเชื่อ และคุณภาพสินเชื่อ โดยเริ่มสอบถามความเห็นตั้งแต่ไตรมาสที่ 4 ปี 2550 ยกเว้นคุณภาพสินเชื่อที่เริ่มสอบถามตั้งแต่ไตรมาสที่ 1 ปี 2556 และสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ที่เริ่มสอบถามตั้งแต่ไตรมาสที่ 3 ปี 2557

