



ธนาคารแห่งประเทศไทย

แถลงข่าวเศรษฐกิจและการเงินภาคตะวันออกเฉียงเหนือ ไตรมาส 4/2562

นายประสาธน์ สมจิตรนีก

ผู้อำนวยการอาวุโส

ธนาคารแห่งประเทศไทย สำนักงานภาคตะวันออกเฉียงเหนือ

4 กุมภาพันธ์ 2563



ธนาการแห่งประเทศไทย



ภาพรวมเศรษฐกิจ
ไตรมาส 4/2562

มาตรการ
และนโยบายของ ธปท.

ข้อมูลประชาสัมพันธ์



ธนาคารแห่งประเทศไทย



ภาพรวมเศรษฐกิจไตรมาส 4/2562





ธนาคารแห่งประเทศไทย

เศรษฐกิจประเทศอุตสาหกรรมหลักขยายตัวชะลอลง



เศรษฐกิจประเทศอุตสาหกรรมหลักชะลอลงตามการส่งออก ภาคการผลิต และการลงทุน ตามภาวะการค้าโลกที่ชะลอตัวจากผลกระทบของการกีดกันทางการค้า ขณะที่การบริโภคภาคเอกชนยังเป็นแรงขับเคลื่อนสำคัญ โดยมีปัจจัยสนับสนุนจากการจ้างงานในภาคบริการ



ธนาคารแห่งประเทศไทย

เศรษฐกิจเอเชียโดยรวมขยายตัวชะลอลง ตามภาคการส่งออกเป็นสำคัญ

เศรษฐกิจจีน

ขยายตัวชะลอลง จากการลงทุนภาคเอกชนและการส่งออกที่ได้รับผลกระทบจากการกีดกีดทางการค้าเป็นสำคัญ อย่างไรก็ตาม นโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจของภาครัฐยังมีส่วนช่วยสนับสนุนเศรษฐกิจจีนในช่วงที่ผ่านมา

เศรษฐกิจเอเชีย (ไม่รวมญี่ปุ่นและจีน)

ขยายตัวชะลอลง จากการผลิตและการส่งออกที่ได้รับผลกระทบต่อเนื่องจากการกีดกันทางการค้า รวมถึงการประท้วงที่ยืดเยื้อในฮ่องกงที่ส่งผลให้เศรษฐกิจหดตัว

เศรษฐกิจไทย

อยู่ในภาวะชะลอตัว จากการส่งออกที่หดตัวต่อเนื่องและส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจในประเทศชัดเจนขึ้น ผ่านการบริโภคภาคเอกชน การผลิตภาคอุตสาหกรรม และการลงทุนภาคเอกชน ด้านการใช้จ่ายภาครัฐหดตัวต่อเนื่อง จาก พ.ร.บ. งบประมาณปี 2563 ที่ยังไม่ประกาศใช้ ขณะที่ภาคการท่องเที่ยวยังคงขยายตัวได้





ธนาคารแห่งประเทศไทย

เศรษฐกิจอีสานไตรมาส 4/2562 หดตัวจากระยะเดียวกันปีก่อน

การอุปโภคบริโภคภาคเอกชน

หดตัว จากทั้งการใช้จ่ายสินค้าในชีวิตประจำวันและสินค้าคงทน จากกำลังซื้อที่ยังไม่เข้มแข็ง และ สง. มาตรการวังการให้สินเชื่อ

การลงทุนภาคเอกชน

หดตัวต่อเนื่อง ทั้งการลงทุนเครื่องจักรอุปกรณ์ ตามการผลิตเพื่อการส่งออกที่ยังหดตัว และการลงทุนก่อสร้าง ตามภาวะอสังหาฯ ที่ชะลอตัว

การใช้จ่ายภาครัฐ

ยังคงหดตัว ตามรายจ่ายลงทุนเป็นสำคัญ ส่วนหนึ่งเป็นผลจาก พ.ร.บ. งบประมาณปี 2563 ที่ยังไม่ประกาศใช้ ขณะที่รายจ่ายประจำกลับมาขยายตัว

ภาคเกษตรกรรม

หดตัว ตามผลผลิตข้าวนาปีและอ้อยโรงงาน ที่ได้รับผลกระทบจากภาวะภัยแล้ง

การผลิตภาคอุตสาหกรรม

หดตัวต่อเนื่อง ตามการผลิตเพื่อการส่งออกที่ยังหดตัว และการผลิตน้ำตาลตามปริมาณอ้อยที่ลดลงจากภาวะภัยแล้ง ทำให้โรงงานเปิดหีบอ้อยล่าช้ากว่าปีก่อน

มูลค่าการค้าผ่านด่านศุลกากร

หดตัว ทั้งการส่งออกและนำเข้า ตามภาวะเศรษฐกิจประเทศเพื่อนบ้านและเศรษฐกิจไทยที่ชะลอตัว



อัตราเงินเฟ้อทั่วไป

อยู่ที่ร้อยละ 0.86 ทรงตัวใกล้เคียงกับไตรมาสก่อน โดยเป็นผลสุทธิระหว่างราคาอาหารสดที่ปรับลดลง และราคาน้ำมันขายปลีกที่ปรับเพิ่ม

อัตราการว่างงาน

เพิ่มขึ้น ตามการจ้างงานทั้งในภาคเกษตรกรรม และนอกภาคเกษตรกรรมที่ลดลง สอดคล้องกับภาวะเศรษฐกิจที่หดตัว

ภาคการเงิน

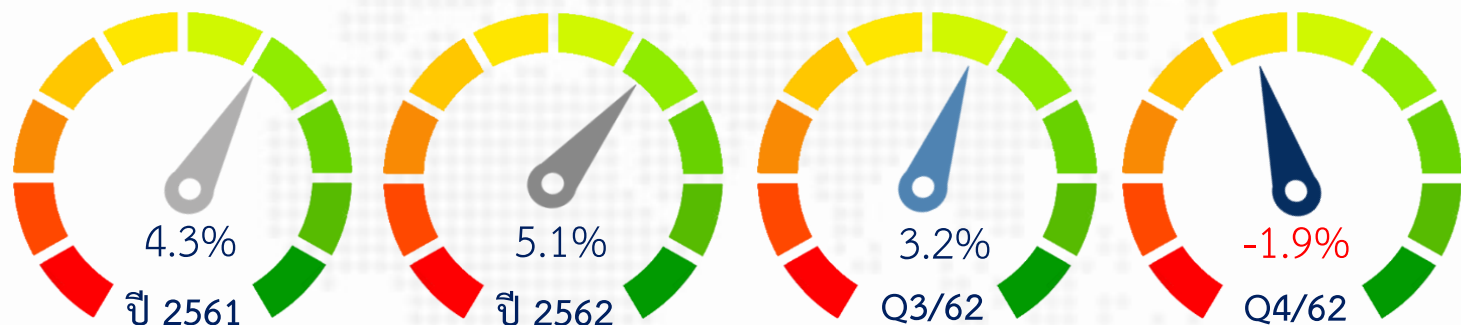
เงินฝากและสินเชื่อชะลอตัว จากไตรมาสก่อน



ธนาคารแห่งประเทศไทย

การบริโภคภาคเอกชนหดตัว จากกำลังซื้อที่ยังไม่เข้มแข็ง และสถาบันการเงินระมัดระวังการให้สินเชื่อ

การบริโภคภาคเอกชน



ปัจจัยที่มีผลต่อการบริโภค

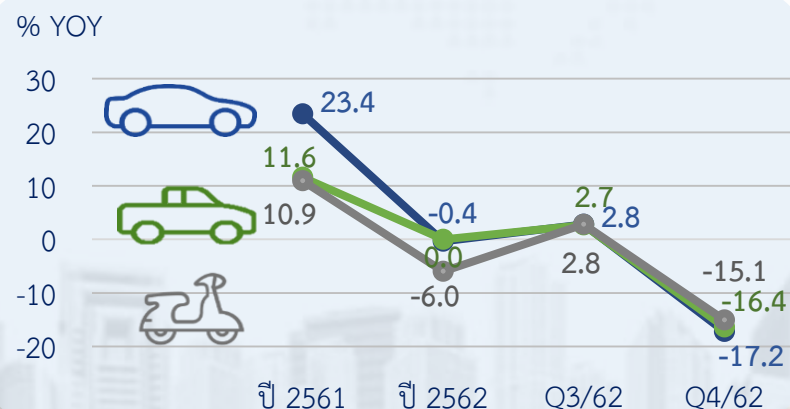
- การจ้างงานและรายได้ทั้งภาคเกษตรกรรมและนอกภาคเกษตรกรรมลดลง
- มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจผ่านโครงการชิมช้อปใช้

สินค้าในชีวิตประจำวัน ปรับลดลงในทุกหมวด

- เครื่องดื่มที่ไม่มีแอลกอฮอล์
- ของใช้ในครัวเรือน
- ของใช้ส่วนบุคคล
- ขนมขบเคี้ยว
- อาหารและเครื่องประกอบอาหาร
- เครื่องดื่มที่มีแอลกอฮอล์ และบุหรื



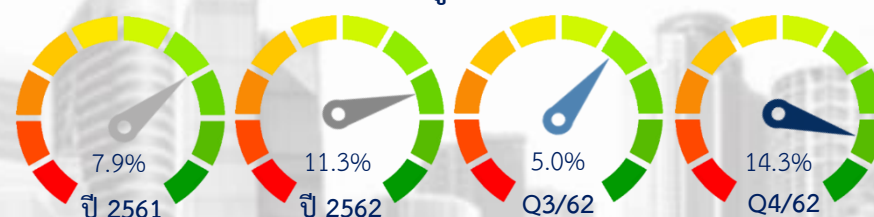
สินค้าคงทนหมวดยานยนต์ หดตัวในทุกหมวด



การใช้จ่ายภาคบริการ ขยายตัวได้จากปัจจัยชั่วคราว

จำนวนผู้เยี่ยมเยือนขยายตัว จากการจัดกิจกรรมจักรยานยนต์ทางเรียบชิงแชมป์โลก (โมโตจีพี 2019) ที่มีผู้มาเยี่ยมชมมากกว่าช่วงเดียวกันของปีก่อน

จำนวนผู้เยี่ยมเยือน

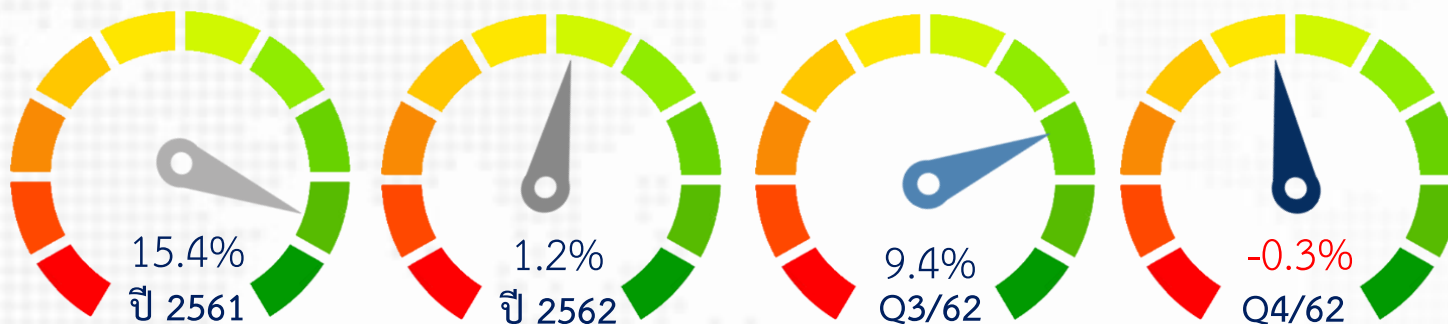




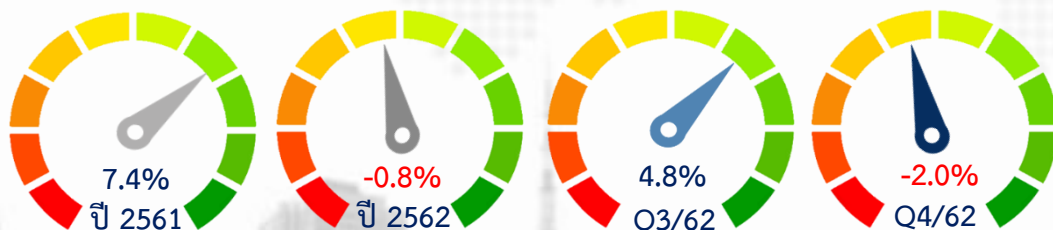
ธนาคารแห่งประเทศไทย

รายได้เกษตรกรหดตัว ตามผลผลิตที่ลดลง ขณะที่ราคาขายสัตว์ชะลอลง

รายได้เกษตรกร



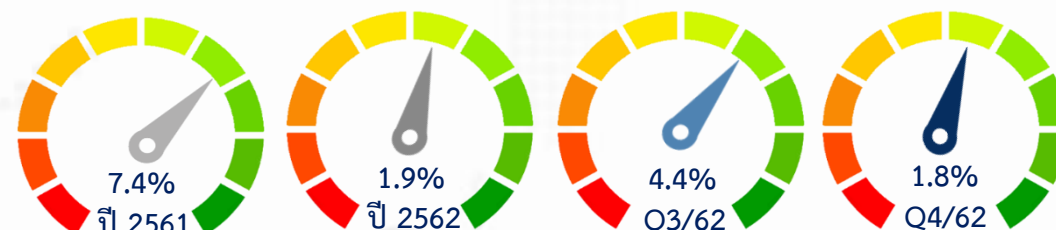
ผลผลิตสินค้าเกษตร



ผลผลิตสินค้าเกษตร ลดลง

ตามผลผลิตข้าวนาปีและอ้อยโรงงาน ที่ได้รับผลกระทบจากภาวะภัยแล้ง

ราคาสินค้าเกษตร



ราคาสินค้าเกษตร ชะลอลง

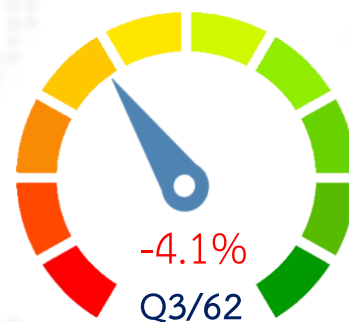
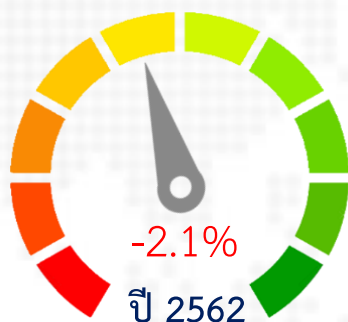
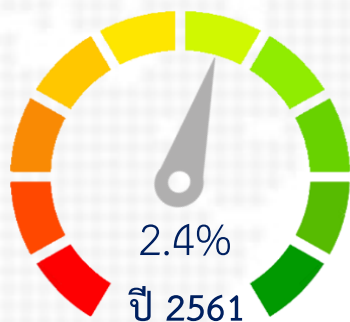
จากราคาข้าวหอมมะลิ และมันสำปะหลังที่หดตัว
ตามความต้องการจากตลาดคู่ค้าต่างประเทศที่ลดลง



ธนาคารแห่งประเทศไทย

การลงทุนภาคเอกชนหดตัวต่อเนื่อง ทั้งการลงทุนเครื่องจักรอุปกรณ์ และการลงทุนก่อสร้าง

การลงทุนภาคเอกชน



การลงทุนในเครื่องจักรอุปกรณ์



การลงทุนในเครื่องจักรอุปกรณ์หดตัว
โดยเฉพาะกลุ่มอุปกรณ์โทรคมนาคม
ตามการผลิตเพื่อการส่งออกที่ยังหดตัว

การลงทุนก่อสร้าง



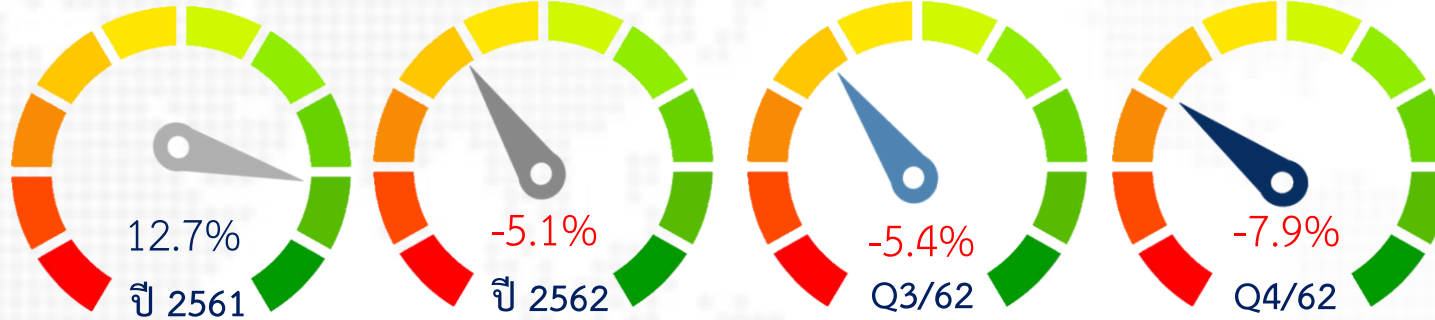
การลงทุนก่อสร้างหดตัว
ตามการลงทุนซ่อมสร้างหลังอุทกภัยที่ช้ากว่าคาด
รวมถึงภาวะอสังหาริมทรัพย์ที่ชะลอตัว



การผลิตภาคอุตสาหกรรมหดตัวต่อเนื่อง

จากการผลิตเครื่องดื่มที่มีแอลกอฮอล์ การผลิตเยื่อกระดาษ และการผลิตน้ำตาลทราย

การผลิตภาคอุตสาหกรรม



การผลิตเครื่องดื่มที่มีแอลกอฮอล์หดตัว

ตามการย้ายฐานการผลิตเพื่อบริหารจัดการต้นทุนของผู้ประกอบการ
ที่เริ่มในไตรมาสนี้



การผลิตเยื่อกระดาษหดตัว

ตามการส่งออกที่ลดลง



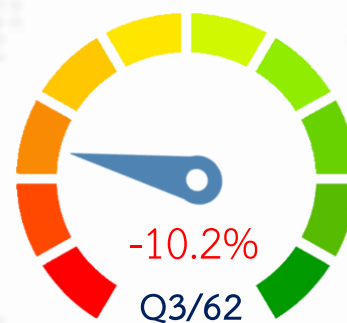
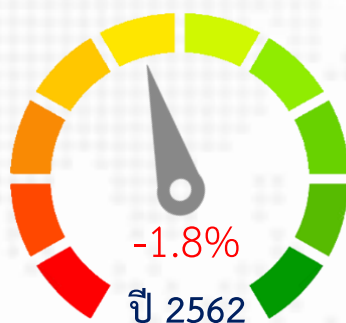
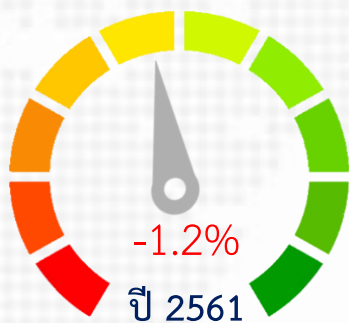
การผลิตน้ำตาลทรายหดตัว

ตามปริมาณอ้อยที่ลดลงจากภาวะภัยแล้ง ทำให้โรงงานเปิดหีบอ้อยล่าช้ากว่าปีก่อน

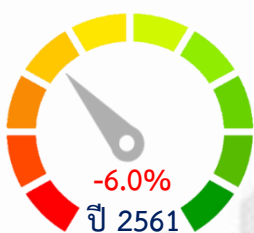


การใช้จ่ายภาครัฐยังคงหดตัว จากรายจ่ายลงทุนเป็นสำคัญ ขณะที่รายจ่ายประจำกลับมาขยายตัว

การใช้จ่ายภาครัฐ



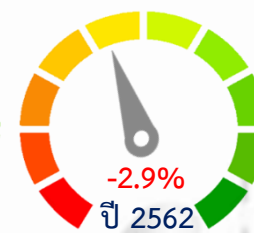
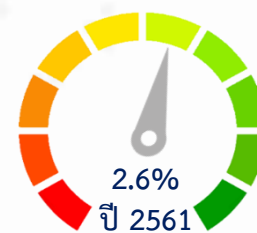
รายจ่ายลงทุน



รายจ่ายลงทุนหดตัว

ในหมวดที่ดินและสิ่งก่อสร้างของกรมชลประทาน กรมทางหลวงและกรมทางหลวงชนบท
ส่วนหนึ่งเป็นผลจาก พ.ร.บ.งบประมาณปี 2563 ที่ยังไม่ประกาศใช้

รายจ่ายประจำ



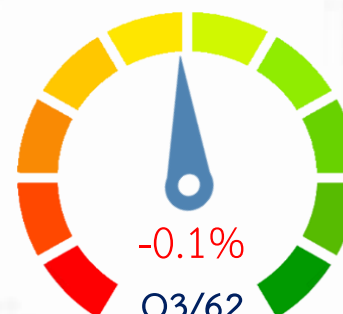
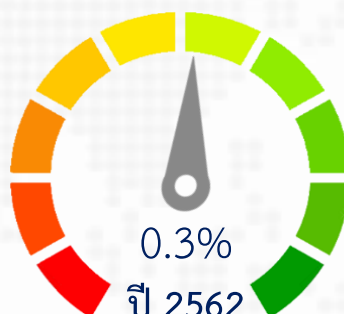
รายจ่ายประจำกลับมาขยายตัว

ในหมวดเงินอุดหนุนทั่วไปของสำนักงานคณะกรรมการการศึกษาขั้นพื้นฐาน
และงบกลาง

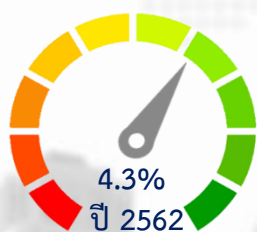
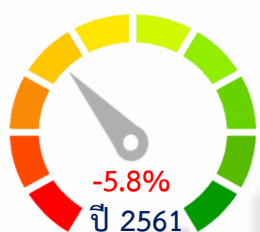


มูลค่าการค้าผ่านด่านศุลกากรหดตัว ทั้งการส่งออกและการนำเข้า

มูลค่าการค้าผ่านด่านศุลกากร

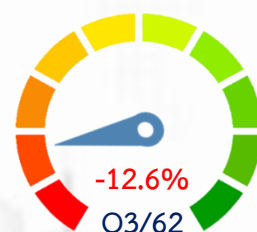
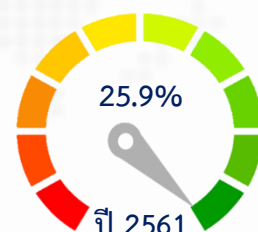


การส่งออกหดตัว



- สปป. ลาว จากผลิตภัณฑ์ปิโตรเลียม ตามความต้องการที่ลดลง สอดคล้องกับการส่งรถยนต์ไป สปป. ลาว ที่หดตัว

การนำเข้าหดตัว

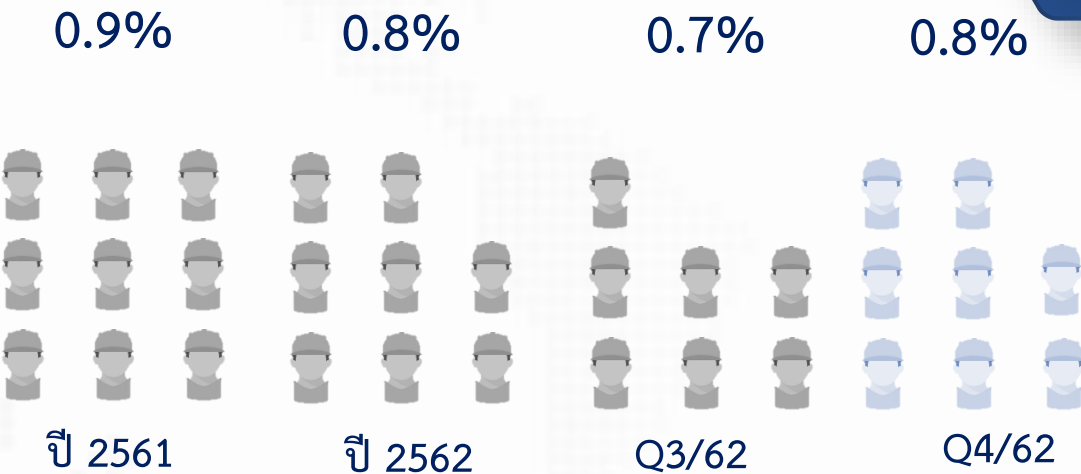
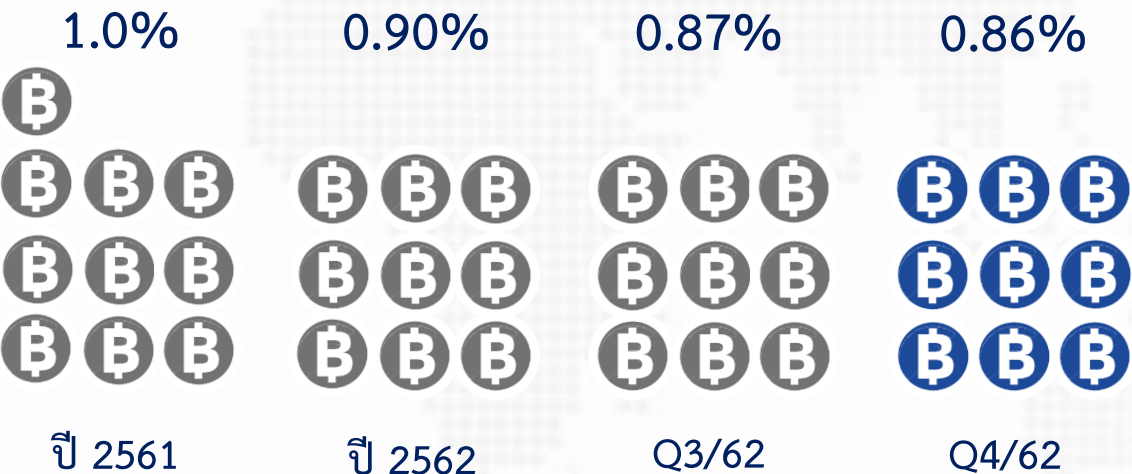


- สปป. ลาว จากหมวดทองแดง ตามความต้องการใช้ในประเทศที่ลดลง
- เวียดนาม จากหมวดโทรศัพท์มือถือ/อุปกรณ์ ที่ได้รับผลกระทบจากการแข่งขันเปิดตัวสินค้ารุ่นใหม่



ด้านเสถียรภาพเศรษฐกิจ

อัตราเงินเพื่อทั่วไปทรงตัวใกล้เคียงเดิม อัตราการว่างงานเพิ่มขึ้น



อัตราเงินเพื่อทั่วไปทรงตัวใกล้เคียงไตรมาสก่อน โดยราคาอาหารสด
ชะลอลง ตามราคาผักและผลไม้ที่ออกสู่ตลาดมากขึ้น ขณะที่ราคาขาย
ปลีกน้ำมันในประเทศเพิ่มขึ้น ตามราคาน้ำมันในตลาดโลก เนื่องจาก
ความคืบหน้าการเจรจาข้อตกลงการค้าสหรัฐ-จีน



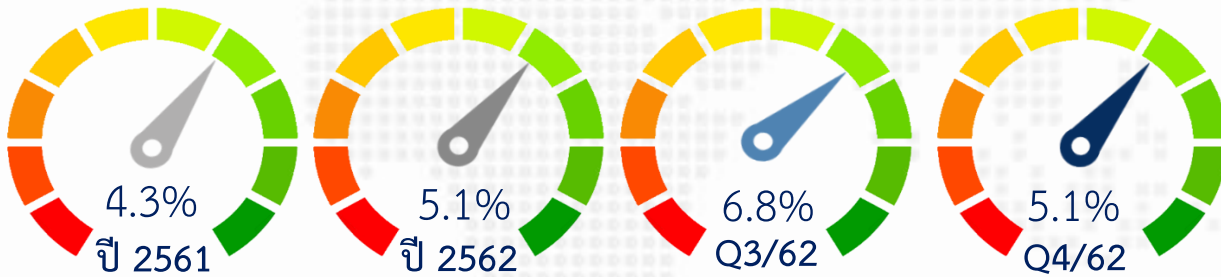
อัตราการว่างงานเพิ่มขึ้น ตามการจ้างงานทั้งในภาคเกษตรกรรมและนอกภาคเกษตรกรรมที่ลดลง สอดคล้องกับภาวะเศรษฐกิจโดยรวมที่หดตัว



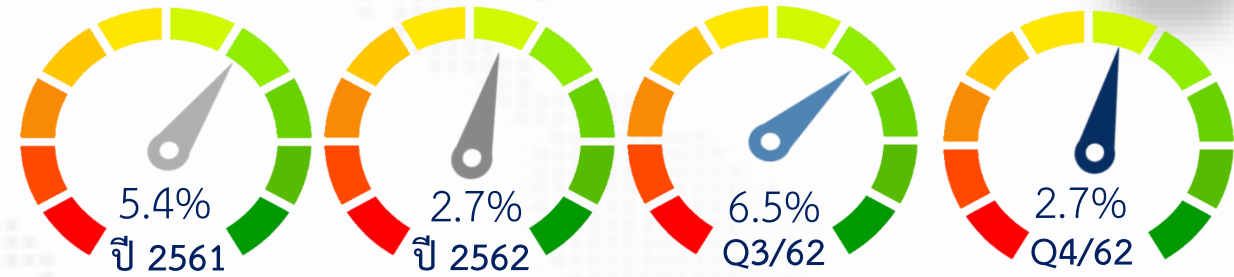
ภาคการเงิน

เงินฝากและสินเชื่อชะลอตัวจากไตรมาสก่อน

เงินฝากคงค้างของสถาบันการเงิน



สินเชื่อคงค้างของสถาบันการเงิน



เงินฝาก ชะลอตัว

ทั้งธนาคารพาณิชย์และสถาบันการเงินเฉพาะกิจ จาก
มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของภาครัฐ และเงินช่วยเหลือ
เกษตรกรบางส่วนที่ทยอยลดลง



สินเชื่อ ชะลอตัว

ตามสินเชื่อของธนาคารพาณิชย์เป็นสำคัญ โดยเฉพาะสินเชื่อ
ภาคครัวเรือน ประเภทเพื่อที่อยู่อาศัยและเช่าซื้อรถยนต์
สำหรับสถาบันการเงินเฉพาะกิจขยายตัวใกล้เคียง
กับไตรมาสก่อน



ภาวะเศรษฐกิจภาคตะวันออกเฉียงเหนือไตรมาสที่ 4 ปี 2562 หดตัวจากระยะเดียวกันปีก่อน โดยการอุปโภคบริโภคภาคเอกชนหดตัว ทั้งการใช้จ่ายสินค้าในชีวิตประจำวันและสินค้าคงทน จากกำลังซื้อที่ยังไม่เข้มแข็ง และสถาบันการเงินระมัดระวังการให้สินเชื่อ ด้านผลผลิตเกษตรหดตัวจากผลของภัยแล้ง การใช้จ่ายภาครัฐหดตัวจากรายจ่ายลงทุน ซึ่งส่วนหนึ่งเป็นผลจาก พ.ร.บ. งบประมาณปี 2563 ที่ยังไม่ประกาศใช้ การผลิตภาคอุตสาหกรรมและการลงทุนภาคเอกชนหดตัวต่อเนื่อง ตามการผลิตเพื่อการส่งออกที่ยังหดตัว การลงทุนซ่อมสร้างหลังอุทกภัยที่ซ้ำกว่าคาด และภาวะอสังหาริมทรัพย์ที่ชะลอตัว

ด้านเสถียรภาพเศรษฐกิจ อัตราเงินเฟ้อทั่วไปทรงตัวใกล้เคียงกับไตรมาสก่อน โดยราคาอาหารสดชะลอลงตามราคาผักและผลไม้ที่ออกสู่ตลาดมากขึ้น ขณะที่ราคาขายปลีกน้ำมันในประเทศเพิ่มขึ้นตามราคาน้ำมันในตลาดโลกเนื่องจากความคืบหน้าการเจรจาข้อตกลงการค้าสหรัฐฯ-จีน ด้านอัตราการว่างงานเพิ่มขึ้น ตามการจ้างงานทั้งในภาคเกษตรกรรมและนอกภาคเกษตรกรรมที่ลดลง สำหรับภาคการเงิน เงินฝากและสินเชื่อคงค้างชะลอตัวจากไตรมาสก่อน



ภาวะเศรษฐกิจภาคตะวันออกเฉียงเหนือ ปี 2562 ขยายตัวชะลอลงจากปีก่อน โดยการอุปโภคบริโภคภาคเอกชนขยายตัว จากการใช้จ่ายสินค้าในชีวิตประจำวันที่ได้รับปัจจัยสนับสนุนจากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจภาครัฐ โดยเฉพาะในช่วงครึ่งปีแรก ขณะที่ผลผลิตเกษตรหดตัวจากผลของภัยแล้ง การใช้จ่ายภาครัฐหดตัวจากรายจ่ายประจำและรายจ่ายลงทุน ซึ่งส่วนหนึ่งเป็นผลจาก พ.ร.บ. งบประมาณปี 2563 ที่ยังไม่ประกาศใช้ การผลิตภาคอุตสาหกรรมและการลงทุนภาคเอกชนหดตัว ตามการผลิตเพื่อการส่งออกที่หดตัว และภาวะอสังหาริมทรัพย์ที่ชะลอตัว

ด้านเสถียรภาพเศรษฐกิจ อัตราเงินเฟ้อทั่วไปลดลง ตามราคาน้ำมันขายปลีกในประเทศที่ปรับลดลงตามราคาน้ำมันในตลาดโลก เนื่องจากความกังวลต่อแนวโน้มเศรษฐกิจโลก และความขัดแย้งทางการค้าระหว่างสหรัฐฯ กับจีน ด้านอัตราการว่างงานใกล้เคียงกับปีก่อน อย่างไรก็ตาม การจ้างงานโดยรวมปรับลดลง ตามการจ้างงานในภาคเกษตรกรรมเป็นสำคัญ สอดคล้องกับผลผลิตเกษตรที่หดตัว สำหรับภาคการเงิน ณ สิ้นปี 2562 เงินฝากคงค้างขยายตัวสูงขึ้นจากธนาคารพาณิชย์ ตามมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของภาครัฐ โดยเฉพาะในช่วงครึ่งปีแรก ขณะที่สินเชื่อคงค้างชะลอตัวทั้งธนาคารพาณิชย์ และสถาบันการเงินเฉพาะกิจ สอดคล้องกับภาพรวมเศรษฐกิจที่ชะลอตัว



เศรษฐกิจอีสานปี 2563 มีแนวโน้มขยายตัวใกล้เคียงปีก่อน



ปัจจัยสนับสนุน



รัฐบาลอาจออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจเพิ่มเติม เพื่อสนับสนุนการบริโภคและการลงทุนภาคเอกชนในระยะต่อไป



การกีดกันทางการค้ามีแนวโน้มผ่อนคลายลง หลังสหรัฐฯ และจีนสามารถบรรลุข้อตกลงการค้าระหว่างกันในระยะที่ 1

ปัจจัยเสี่ยง



ความไม่แน่นอนของการประกาศใช้ พ.ร.บ. งบประมาณรายจ่ายปี 2563



ความเสี่ยงของโรคระบาด (ไวรัสโคโรนา) ที่จะกระทบต่อการท่องเที่ยวและเศรษฐกิจไทยโดยรวม



ผลกระทบจากภัยธรรมชาติ อาจกระทบผลผลิตสินค้าเกษตร และกำลังซื้อของเกษตรกรในระยะต่อไป



แนวโน้มการจ้างงานและรายได้ที่ชะลอตัว จะเป็นแรงกดดันการบริโภคภาคเอกชนในระยะต่อไป



ความเสี่ยงในระบบการเงินยังอยู่ในระดับสูง



ธนาคารแห่งประเทศไทย

4 จุดที่เปราะบางหรือมีการสะสมความเสี่ยงในระบบการเงิน



หนี้ครัวเรือนอยู่ในระดับสูง และความสามารถในการชำระหนี้ของภาคครัวเรือนและธุรกิจ SMEs มีแนวโน้มด้อยลงตามภาวะเศรษฐกิจ



พฤติกรรมแสวงหาผลตอบแทนสูงขึ้น (search for yield) จนอาจนำไปสู่การประเมินความเสี่ยงที่ต่ำเกินไป โดยเฉพาะการลงทุนในตราสารหนี้ที่ให้ผลตอบแทนสูงโดยนักลงทุนอาจไม่ได้รับข้อมูลความเสี่ยงอย่างครบถ้วน



สหกรณ์ออมทรัพย์ขยายตัวต่อเนื่องและมีความเชื่อมโยงกันเองผ่านการรับฝากและปล่อยกู้ระหว่างกัน ซึ่งอาจเป็นข้อต่อในการส่งผ่านความเสี่ยงในระบบสหกรณ์ โดยเฉพาะจากสหกรณ์ออมทรัพย์กลุ่มที่ขาดสภาพคล่อง



การปรับตัวของภาคอสังหาริมทรัพย์หลังมาตรการ LTV และภาวะอุปทานคงค้าง

สามารถ download รายงานการประเมินเสถียรภาพระบบการเงินไทย ได้ทาง BOT Website



<https://www.bot.or.th/Thai/FinancialInstitutions/Publications/Pages/Financial-Stability-Report.aspx>

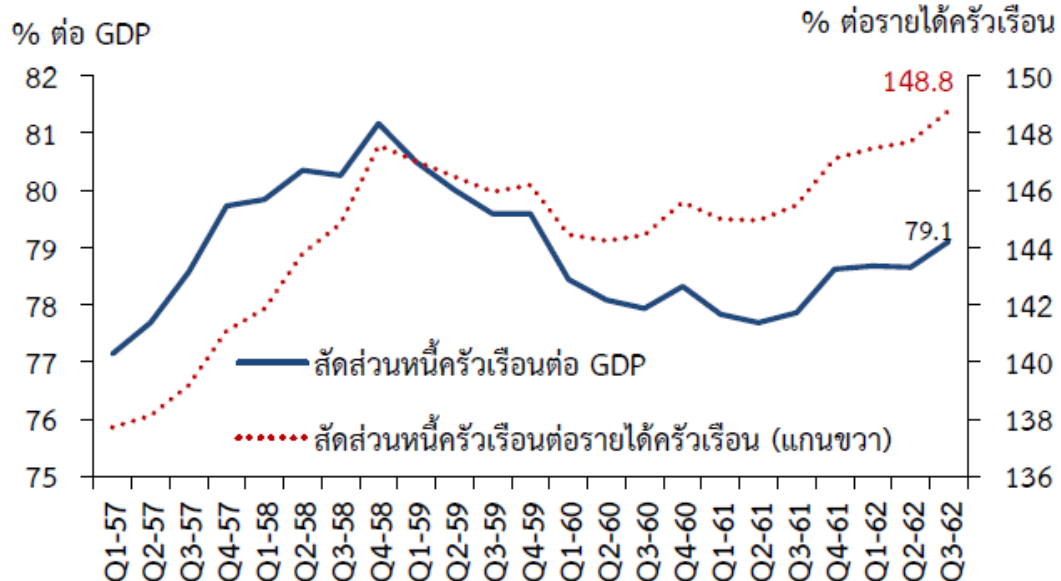




สถานการณ์หนี้ครัวเรือนไทยยังน่ากังวล โดยสัดส่วนหนี้ครัวเรือนต่อ GDP อยู่ในระดับสูง และมีแนวโน้มเพิ่มขึ้นในภาวะเศรษฐกิจชะลอตัว

สัดส่วนหนี้ครัวเรือนต่อ GDP กลับมาเพิ่มขึ้นตั้งแต่ครั้งหลังของปี 2561 จากทั้งการชะลอตัวของ GDP และการขยายตัวของสินเชื่อ

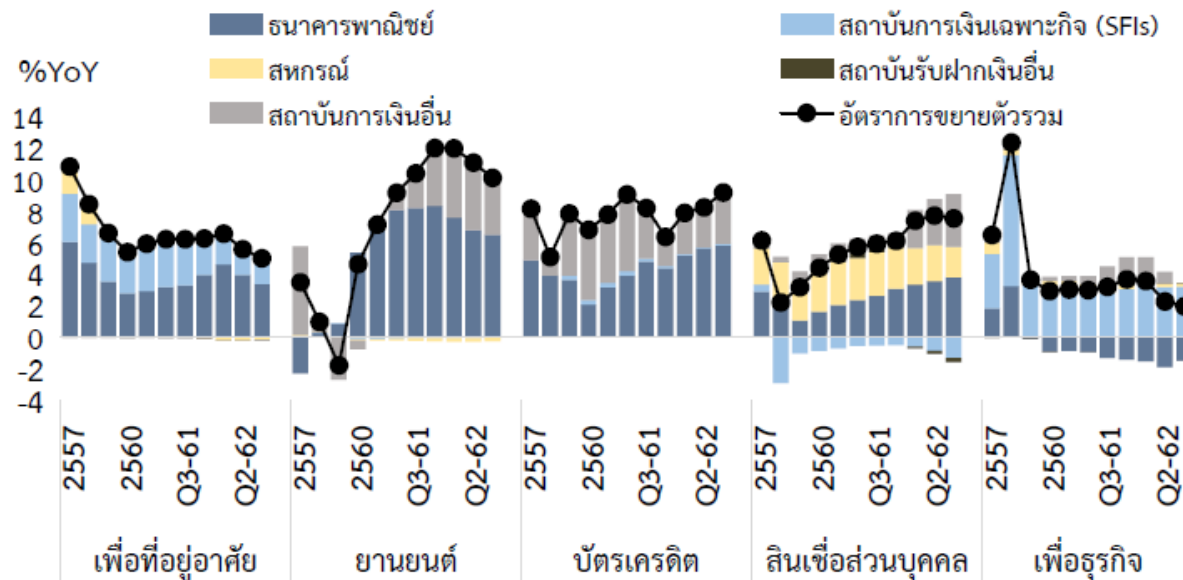
สัดส่วนหนี้ครัวเรือนต่อ GDP และสัดส่วนหนี้ครัวเรือนต่อรายได้ครัวเรือน



หมายเหตุ: หนี้ครัวเรือน คือ เงินให้กู้ยืมแก่ภาคครัวเรือนของสถาบันการเงินต่าง ๆ ส่วนรายได้ครัวเรือน คือ household disposable income

หนี้ครัวเรือนขยายตัวจากสินเชื่อเพื่อการอุปโภคบริโภคทุกประเภท ซึ่งเป็นผลจากทั้งการแข่งขันในตลาดสินเชื่อรายย่อยที่สูงขึ้น และพฤติกรรมการใช้จ่ายของครัวเรือนที่มากขึ้น

การขยายตัวของหนี้ครัวเรือนแยกตามประเภทสินเชื่อและประเภทของสถาบันการเงิน



หมายเหตุ: เนื่องจากการปรับปรุงการรายงานสินเชื่อส่วนบุคคลที่มีรถเป็นหลักประกัน (title loans) ตั้งแต่เดือนกุมภาพันธ์ ปี 2562 ทำให้สินเชื่อส่วนบุคคลส่วนที่มาจากสถาบันการเงินอื่นปรับเพิ่มสูงขึ้นกว่าปกติ



ธนาคารแห่งประเทศไทย

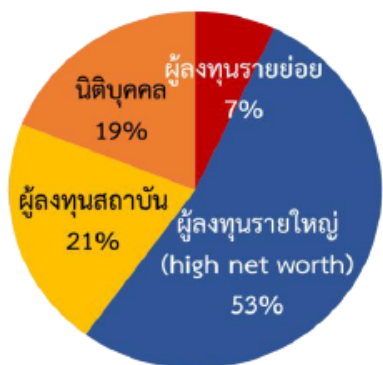
ในภาวะอัตราดอกเบี้ยต่ำ พฤติกรรมแสวงหาผลตอบแทนสูงยังมีต่อเนื่อง ซึ่งอาจนำไปสู่ การประเมินความเสี่ยงต่ำกว่าที่ควร โดยเฉพาะในส่วนที่เกี่ยวกับตลาดตราสารหนี้



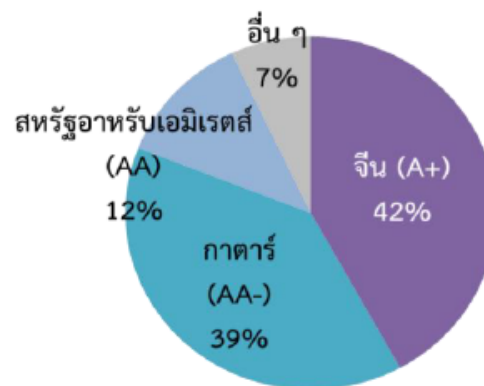
ธุรกิจออกตราสาร high-yield bonds เพิ่มขึ้น* ซึ่งส่วนใหญ่ถือครอง
โดยนักลงทุนบุคคล ซึ่งอาจไม่ได้รับข้อมูลความเสี่ยงอย่างครบถ้วน

การลงทุนในต่างประเทศของกองทุนรวม term fund กระจุยตัวสูง
ในบางประเทศ บางประเภทสินทรัพย์ และผู้ออกตราสารบางราย

ยอดคงค้างตราสารหนี้ non-investment grade และ unrated
ณ เดือนกันยายน ปี 2562 (238,719 ล้านบาท) จำแนกตามประเภทผู้ลงทุน



การกระจุยตัวของการลงทุนของ term fund ทั้งระบบ
ณ เดือนกันยายน ปี 2562



ประเด็นอื่นที่ยังต้องติดตามต่อไป

- ความเสี่ยงจากการกระจุยตัวใน
ตลาดตราสารหนี้ของกลุ่มธุรกิจขนาดใหญ่

หมายเหตุ: *ณ ไตรมาส 3 ปี 2562 ยอดคงค้างตราสารหนี้ non-investment grade และ unrated เพิ่มขึ้นประมาณ 18% จากสิ้นปี 2561 (อิงจากข้อมูลของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ซึ่งครอบคลุมเฉพาะตราสารที่จดทะเบียน)

ที่มา: สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ที่มา: สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

**ก.ล.ต. ดำเนินการยกระดับ
หลักเกณฑ์...**

การออก การเสนอขาย และการให้ข้อมูลผลิตภัณฑ์ตราสารหนี้
แก่ผู้ลงทุนให้เพียงพอและเหมาะสมกับระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้

การกำกับดูแล term fund เพื่อให้มีการกระจายการลงทุน
มากขึ้น และเปิดเผยข้อมูลที่ครอบคลุมขึ้นให้ผู้ลงทุน



ธนาคารแห่งประเทศไทย

สินทรัพย์ของสหกรณ์ออมทรัพย์ (สัดส่วนร้อยละ 6.7 ของระบบการเงินไทย)

ขยายตัวต่อเนื่อง และความเชื่อมโยงกันเองในระบบเพิ่มขึ้น

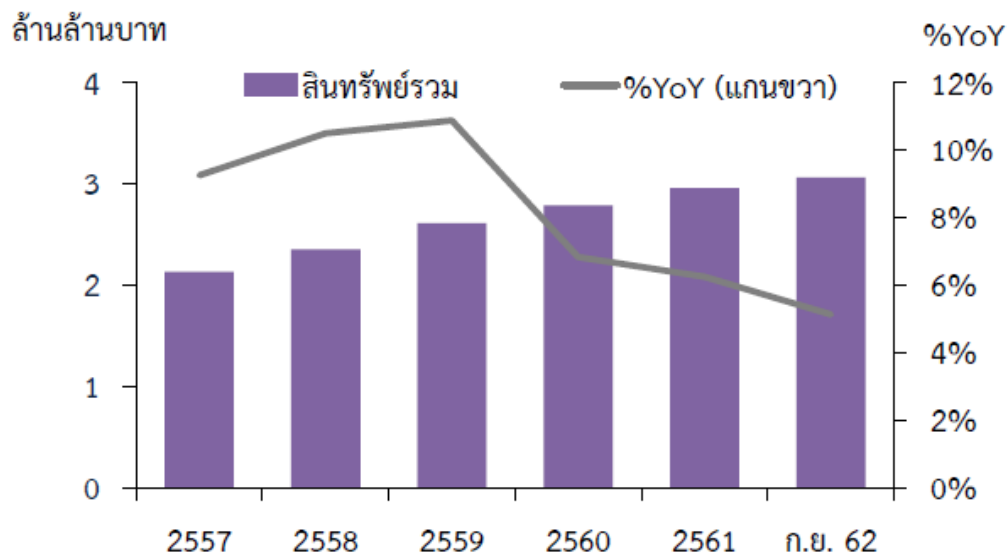
ซึ่งอาจเป็นช่องทางสำคัญในการส่งผ่านความเสี่ยงในระบบสหกรณ์



สินทรัพย์ของสหกรณ์ออมทรัพย์ยังขยายตัวในอัตราที่สูง
แม้ชะลอลงบ้างจากช่วงก่อนหน้านี้

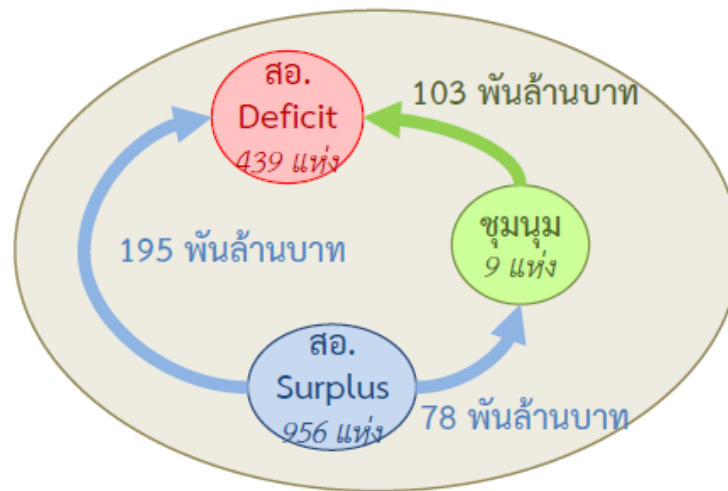
ความเชื่อมโยงในระบบสหกรณ์ออมทรัพย์มีมากขึ้นผ่านการกู้ยืมและรับฝากเงินระหว่างกัน
ซึ่งเป็นข้อต่อในการส่งผ่านความเสี่ยง (contagion) โดยเฉพาะจากสหกรณ์กลุ่มที่ขาดสภาพคล่อง

การเติบโตของสินทรัพย์ของระบบสหกรณ์ออมทรัพย์ (สอ.)



ที่มา: กรมตรวจบัญชีสหกรณ์ คำนวณโดยธนาคารแห่งประเทศไทย

การกู้ยืมและรับฝากเงินระหว่างกันในระบบสหกรณ์ออมทรัพย์ (เดือนกันยายน ปี 2562)



หมายเหตุ: (1) สหกรณ์ออมทรัพย์ที่ขาดสภาพคล่อง (deficit) คือ สหกรณ์ที่มีเงินรับฝากรวมส่วนทุนของสมาชิกต่ำกว่าเงินให้กู้ยืมแก่สมาชิก และ (2) สหกรณ์ออมทรัพย์ที่มีสภาพคล่องส่วนเกิน (surplus) คือ สหกรณ์ที่มีเงินรับฝากรวมส่วนทุนของสมาชิกสูงกว่าเงินให้กู้ยืมแก่สมาชิก

ที่มา: กรมตรวจบัญชีสหกรณ์ คำนวณโดยธนาคารแห่งประเทศไทย

หน่วยงานกำกับควรเร่งผลักดัน
หลักเกณฑ์ใน 3 ด้านหลัก

ด้านสภาพคล่อง

ด้านเครดิต

ด้านธรรมาภิบาล



ธนาคารแห่งประเทศไทย

รพท. ปรับปรุงหลักเกณฑ์การกำกับดูแลสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย (มาตรการ LTV) เพื่อไม่ให้เกิดการเก็งกำไรที่เกินพอดีในตลาดอสังหาริมทรัพย์ โดยดูแลมิให้ประชาชนที่ต้องการซื้อบ้านเพื่ออยู่อาศัยจริงได้รับผลกระทบ

ที่มาของการออกมาตรการ LTV



ประชาชน:

พบดีมานด์เทียมเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง ส่งผลให้ราคาที่อยู่อาศัยเพิ่มขึ้นเร็วกว่ารายได้เฉลี่ยของครัวเรือน นอกจากนี้ เริ่มเห็นการผิมนัดชำระหนี้มากขึ้นจากกลุ่มผู้กู้ที่ผ่อนบ้านหลายสัญญาพร้อมกัน



ตลาดอสังหาริมทรัพย์:

มีจำนวนที่อยู่อาศัยเหลือขายเพิ่มขึ้นจากผู้ประกอบการที่เปิดขายโครงการใหม่มากเกินไปเกินกว่าความต้องการซื้อที่แท้จริง รวมถึงมีการกระตุ้นการขายเพื่อลงทุน เช่น guarantee yield



สถาบันการเงิน:

แข่งขันปล่อยสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยโดยยอมรับความเสี่ยงมากขึ้นและมีลักษณะการหย่อนมาตรฐานให้ต่ำลง ซึ่งนำไปสู่ “สินเชื่อเงินทอน” (1 ใน 4 ของสินเชื่อบ้านปล่อยใหม่)

วัตถุประสงค์หลักของมาตรการ LTV

1. ดูแลไม่ให้เกิดการเก็งกำไรในตลาดอสังหาริมทรัพย์จนเกินพอดี และช่วยให้ประชาชนที่ต้องการซื้อบ้านเพื่ออยู่อาศัยจริงสามารถซื้อที่อยู่อาศัยได้ในราคาที่เหมาะสมขึ้น
2. ดูแลให้ผู้กู้มีความสามารถในการผ่อนตลอดอายุสัญญา รวมถึงส่งเสริมการออมก่อนกู้
3. ยกระดับมาตรฐานการพิจารณาสินเชื่อของสถาบันการเงินให้ประเมินความเสี่ยงอย่างเหมาะสม และคำนึงถึงความสามารถในการชำระหนี้ของผู้กู้ในระยะยาว



ข้อมูลสถิติประกอบก่อนการออกมาตรการ LTV

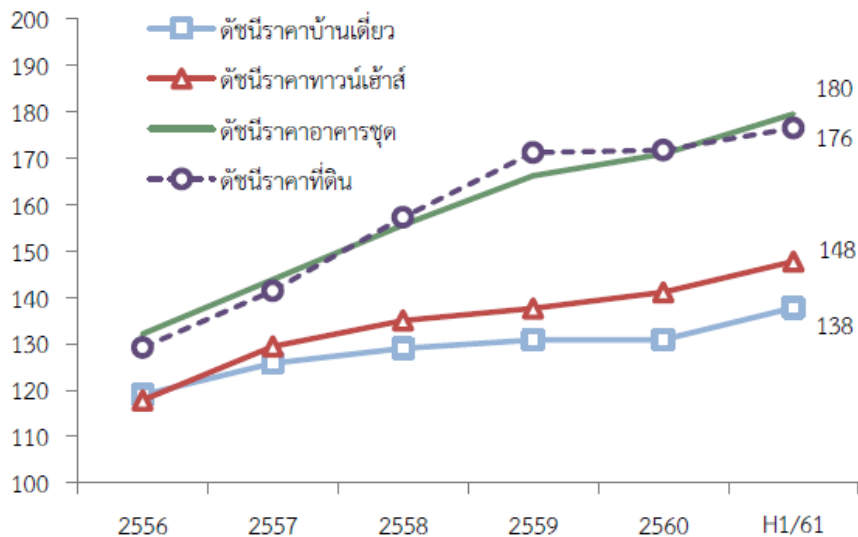
HIDE

- 1) ราคาอสังหาฯ เพิ่มขึ้นต่อเนื่อง 2) สัดส่วนผู้กู้ 2 สัญญาขึ้นไปเพิ่มขึ้น และเป็น NPLs มากขึ้น
- และ 3) รายได้ของผู้กู้ 2 สัญญาขึ้นไปมีแนวโน้มลดลง

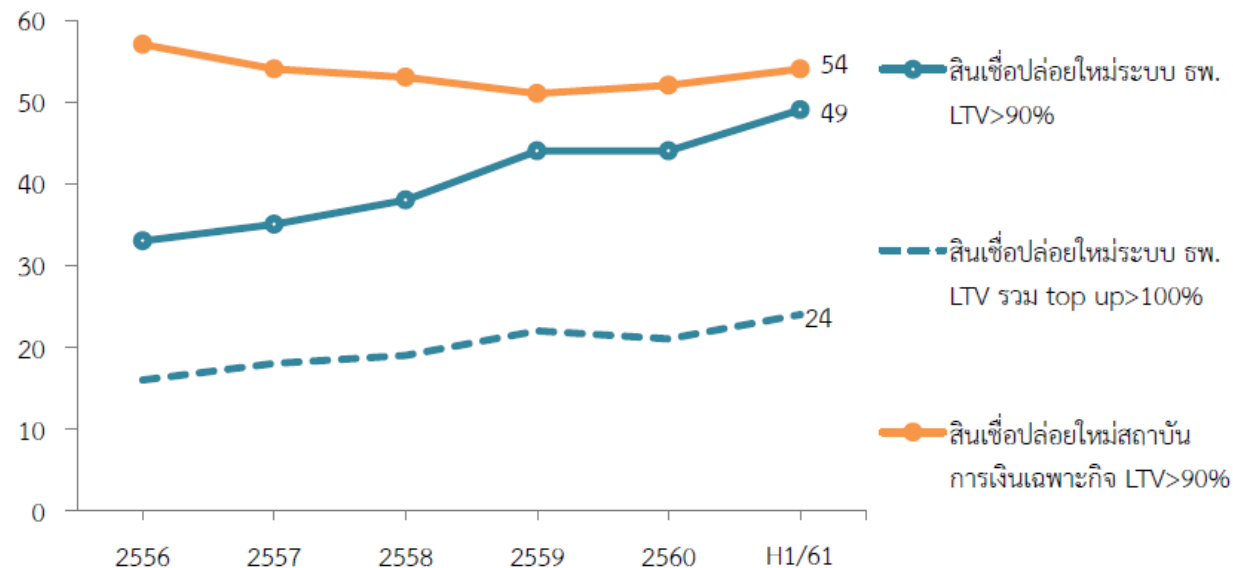
ธนาคารแห่งประเทศไทย

ดัชนีราคาอสังหาริมทรัพย์

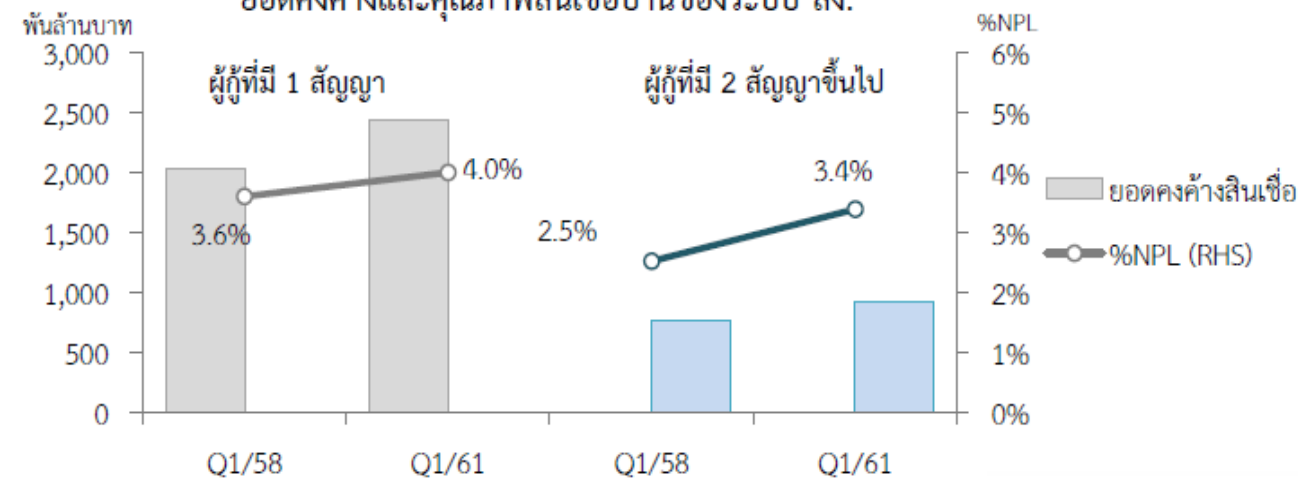
index
(Jan 2009 = 100)



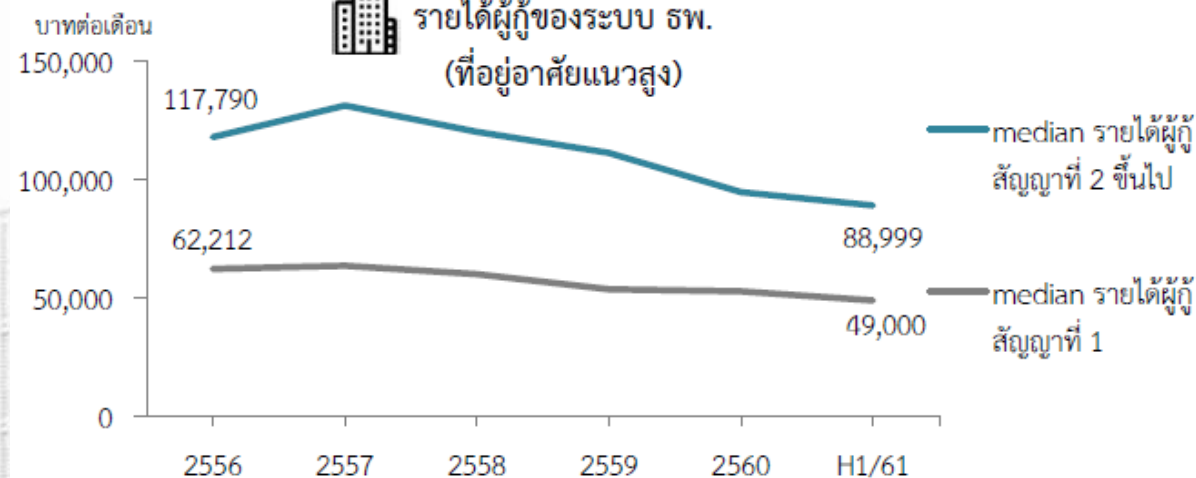
% จำนวนบัญชี



ยอดคงค้างและคุณภาพสินเชื่อบ้านของระบบ สง.



รายได้ผู้กู้ของระบบ ธพ.
(ที่อยู่อาศัยแนวสูง)





ธนาคารแห่งประเทศไทย



มาตรการและนโยบายของ ธปท.



2.1

การปรับปรุงเกณฑ์การปรับโครงสร้างหนี้ของ ธปท.
เพื่อช่วยเหลือ SMEs

2.2

การปรับปรุงค่าธรรมเนียมให้เป็นธรรม

2.3

การปรับปรุงหลักเกณฑ์การกำกับดูแลสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย (LTV)

2.4

การขอความร่วมมือจากสถาบันการเงินในการให้ความช่วยเหลือลูกหนี้
ที่ได้รับผลกระทบจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของเชื้อไวรัสโคโรนา

2.5

เป้าหมายนโยบายการเงินสำหรับระยะปานกลาง
และเป้าหมายสำหรับปี 2563



2.1

1. ปรับปรุงเกณฑ์การปรับโครงสร้างหนี้ของ ธปท. เพื่อช่วยเหลือ SMEs

ระหว่างวันที่ 1 ม.ค. 63 - 31 ธ.ค. 64



มาตรการเพื่อสนับสนุน
ให้ สง. ไม่ลดวงเงิน
ที่ยังไม่ได้ใช้ของลูกหนี้

ไม่ต้องกันสำรองสำหรับวงเงินสินเชื่อที่ลูกหนี้ยังไม่ได้ใช้
(กันเฉพาะส่วนที่เบิกใช้แล้ว)

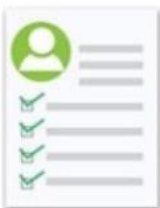


การรายงานเป้าสินเชื่อ
แก่ ธปท.

ให้ สง. รายงานเป้าสินเชื่อตามมาตรการและยอดคงค้างสินเชื่อ
ของลูกหนี้ SMEs เป็นรายเดือนภายใน 21 วันนับจากวันสิ้น
เดือน เริ่มตั้งแต่งวดสิ้นเดือน ม.ค. 2563 - ธ.ค. 2564

1. ปรับปรุงเกณฑ์การปรับโครงสร้างหนี้ของ ธปท. เพื่อช่วยเหลือ SMEs

ระหว่างวันที่ 1 ม.ค. 63 - 31 ธ.ค. 64



มาตรการปรับโครงสร้างหนี้
เชิงป้องกัน (pre-emptive)
สำหรับลูกหนี้ที่ไม่เป็น NPL

การลดดอกเบี้ย การขยายระยะเวลาชำระหนี้
ถือเป็นการปรับโครงสร้างหนี้เชิงป้องกัน
ไม่เป็น TDR (Troubled Debt Restructuring)
ไม่คิดเครดิตบูโรใน NCB และจัดชั้นเป็นลูกหนี้ปกติ



มาตรการปรับโครงสร้างหนี้
สำหรับลูกหนี้ที่เป็น NPL

ให้เลื่อนชั้นเป็นลูกหนี้ปกติได้
เมื่อลูกหนี้ปรับโครงสร้างและชำระหนี้ได้
3 เดือน หรือ 3 งวดติดต่อกัน
โดยไม่ต้องรอถึง 12 เดือน



มาตรการสนับสนุน
สง. / SFIs ให้สินเชื่อใหม่
เพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียน
(working capital)

ให้สินเชื่อใหม่เพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียน
สามารถจัดชั้นเป็นหนี้ปกติได้
หากลูกหนี้มีกระแสเงินสดรองรับการชำระหนี้
เพื่อเสริมสภาพคล่องให้ลูกหนี้สามารถ
ดำเนินธุรกิจได้อย่างต่อเนื่อง



ค่าปรับไถ่ถอนก่อนกำหนด (Prepayment charge)



- ✓ สินเชื่อ SMEs
- ✓ สินเชื่อส่วนบุคคล

ความสำคัญ

ค่าปรับที่ไม่สูงจะช่วยให้ผู้ใช้บริการมีสิทธิ์
เลือกผู้ให้บริการ และทำให้เกิดการแข่งขัน



ตัวอย่าง

กู้สินเชื่อ SMEs 10 ล้านบาท เวลา 10 ปี
ชำระแล้ว 3 ล้านบาท
ยอดหนี้คงเหลือ 7 ล้านบาท

เดิม

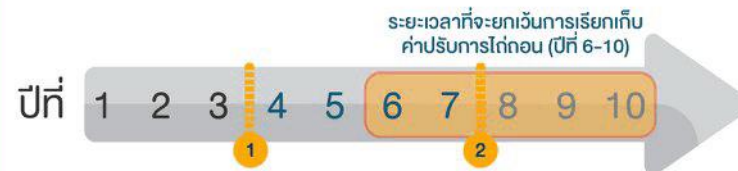
บางแห่งคำนวณจาก
ยอดวงเงินกู้ทั้งก้อน



ปิดหนี้ก่อนครบกำหนด ณ ปีที่ 3
จ่าย 3 ล้านบาท เหลือ 7 ล้านบาท
คำนวณค่าธรรมเนียมจากยอดเงินกู้
ที่ 10 ล้านบาท

ใหม่

- ให้ สง. กำหนดช่วงที่จะไม่คิด
ค่าปรับไถ่ถอนก่อนกำหนด
- คำนวณจากยอดเงินต้นคงเหลือ



กรณีที่ 1

ปิดหนี้ก่อนครบกำหนด ณ ปีที่ 3
ชำระแล้ว 3 ล้านบาท เหลือ 7 ล้านบาท
คำนวณค่าปรับจากยอดเงินต้น
คงเหลือที่ 7 ล้านบาท

กรณีที่ 2

ปิดหนี้ก่อนครบกำหนด ณ ปีที่ 7
ยกเว้นค่าปรับไถ่ถอนก่อนกำหนด



การปรับปรุงการคำนวณดอกเบี้ยผิมนัดชำระหนี้

ดอกเบี้ยผิมนัดชำระหนี้



- ✓ สินเชื่อที่อยู่อาศัย
- ✓ สินเชื่อ SMEs
- ✓ สินเชื่อส่วนบุคคล

ความสำคัญ

- เป็นธรรมมากขึ้น
- คำนึงถึงความสามารถของลูกหนี้ และลดโอกาสที่ลูกหนี้จะไม่สามารถชำระหนี้คืนได้

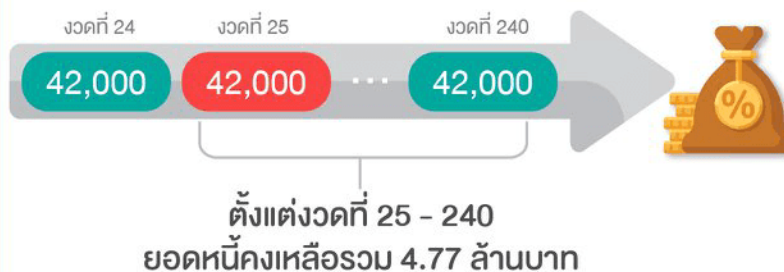


ตัวอย่าง

กู้ซื้อบ้าน 5 ล้านบาท | ผ่อน 20 ปี ดอกเบี้ยกู้ 8% ต่อปี | ค่างวดเดือนละ 42,000 บาท
ชำระแล้ว 24 งวด ลูกหนี้ค้างชำระงวดที่ 25

เดิม

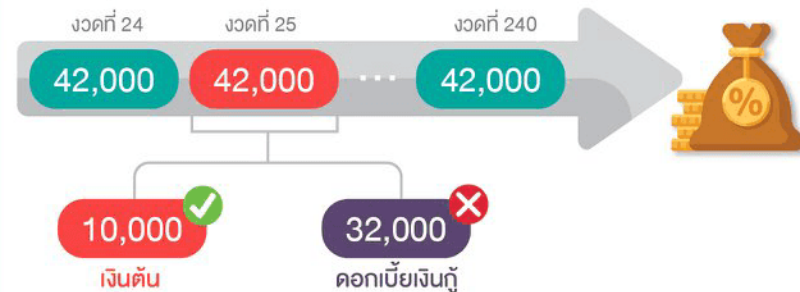
คำนวณจากยอดเงินต้น
คงเหลือทั้งหมด



คิดดอกเบี้ยผิมนัดบนยอดเงินต้นคงเหลือ
ทั้งหมด 4.77 ล้านบาท

ใหม่

- ต้องมีช่วงระยะเวลาการผ่อนผันไม่คิดดอกเบี้ยผิมนัดชำระหนี้ (grace period)
- คำนวณจากค่างวดค้างชำระส่วนที่เป็นเงินต้น
- ลูกหนี้เดิม - ให้พิจารณาปรับลด/ยกเว้นค่าปรับตามสมควร

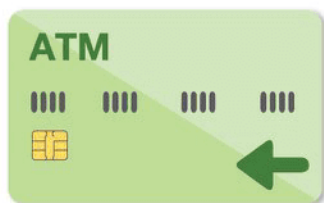
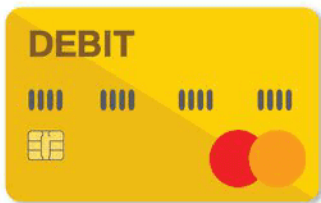


คิดดอกเบี้ยผิมนัดบนยอดเงินต้น
ของค่างวดที่ผิมนัด 10,000 บาท



การปรับปรุงค่าธรรมเนียมบัตรเครดิตและเอทีเอ็ม

ค่าธรรมเนียมบัตรเครดิตและเอทีเอ็ม



ความสำคัญ

เป็นผลิตภัณฑ์ที่มีประชาชนใช้เป็นจำนวนมาก

1. การยกเลิกบัตร



เดิม

ไม่คิดส่วนต่าง
หรือ คืนเมืองขอ

ใหม่

คิดตามสัดส่วนทันที
ลูกค้าไม่ต้องร้องขอ

2. การออกบัตรใหม่และรหัสทดแทน



เดิม

เรียกเก็บ
ค่าธรรมเนียม
ทุกกรณี

ใหม่

ไม่เรียกเก็บ
(ยกเว้นมีต้นทุนสูง
อาจเรียกเก็บได้ตามเหมาะสม)



ธนาคารแห่งประเทศไทย

2.3

การปรับเกณฑ์ LTV

เพื่อสนับสนุนให้ประชาชนได้มีบ้านเป็นของตัวเอง

(มีผลบังคับใช้ ตั้งแต่วันที่ 20 ม.ค. 63 เป็นต้นไป)

ทำไมต้องปรับ?



ส่งเสริมให้ประชาชนเป็นเจ้าของบ้านหลังแรกได้ง่ายขึ้น
และช่วยบรรเทาภาระค่าใช้จ่ายที่จำเป็น
ในการเข้าอยู่อาศัย อาทิ การตกแต่งบ้าน
การซ่อมแซมหรือต่อเติม



เพื่อดูแลประชาชนกลุ่มที่จำเป็นต้องมีที่อยู่อาศัย
2 หลัง ที่มีวินัยในการผ่อนชำระมาแล้วระยะหนึ่ง
ให้สามารถเข้าถึงสินเชื่อได้ง่ายขึ้น

เกณฑ์ LTV ใหม่

ราคาบ้าน	จำนวนสัญญาที่ยังผ่อนอยู่	การวางดาวน์ขั้นต่ำ
< 10 ล้านบาท	สัญญาที่ 1	กู้ได้เต็มมูลค่าหลักประกัน
	สัญญาที่ 2	10% หากผ่อนสัญญาที่ 1 ≥ 2 ปี 20% หากผ่อนสัญญาที่ 1 < 2 ปี (เดิม กำหนดระยะเวลา 3 ปี)
	สัญญาที่ 3 ขึ้นไป	30%
≥ 10 ล้านบาท	สัญญาที่ 1	10% (เดิม วางดาวน์ขั้นต่ำ 20%)
	สัญญาที่ 2	20%
	สัญญาที่ 3 ขึ้นไป	30%

กู้เพิ่มได้ 10%
สำหรับซื้อเฟอร์นิเจอร์ ตกแต่งบ้าน
หรือสิ่งจำเป็นอื่นในการอยู่อาศัย





ธนาคารแห่งประเทศไทย

2.4



ธนาคารแห่งประเทศไทย
BANK OF THAILAND

แบงก์ชาติขอความร่วมมือ

ให้สถาบันการเงิน สถาบันการเงินเฉพาะกิจของรัฐ และผู้ประกอบการ*
พิจารณาให้ความช่วยเหลือลูกหนี้ที่ได้รับผลกระทบ
จากสถานการณ์การแพร่ระบาดของเชื้อไวรัสโคโรนา

1. ดูแลและพิจารณาให้ความช่วยเหลือด้านเงินทุนและสภาพคล่อง
แก่ลูกหนี้เพื่อให้ประกอบอาชีพหรือดำเนินธุรกิจต่อไปได้ เช่น
 - ให้เงินทุนหมุนเวียนเพิ่มเติม
 - ลดหรือยกเว้นดอกเบี้ย/ค่าธรรมเนียม
 - ผ่อนปรนเงื่อนไขการชำระหนี้
 - ปรับปรุงโครงสร้างหนี้
2. ปรับลดอัตราการผ่อนชำระหนี้บัตรเครดิตขั้นต่ำ
ให้ต่ำกว่าร้อยละ 10 ของยอดคงค้าง จนถึงวันที่ 31 ธ.ค. 63
3. ผ่อนผันเพดานวงเงินชั่วคราวกรณีฉุกเฉินของสินเชื่อส่วนบุคคล
ภายใต้การกำกับ จนถึงวันที่ 31 ธ.ค. 63

*ผู้ประกอบการบัตรเครดิต ผู้ประกอบการสินเชื่อส่วนบุคคลภายใต้การกำกับ
ผู้ประกอบการสินเชื่อรายย่อยเพื่อการประกอบอาชีพ



Bank of Thailand



ธนาคารแห่งประเทศไทย

2.5

เป้าหมายนโยบายการเงินสำหรับระยะปานกลาง และเป้าหมายสำหรับปี 2563

เป้าหมายอัตราเงินเฟ้อทั่วไป

ช่วง 1-3%



ทำไมต้องปรับ? จากเป้าหมายเดิมที่ $2.5 \pm 1.5\%$

1. สอดคล้องกับภาวะอัตราเงินเฟ้อไทยที่มีแนวโน้มต่ำลงจากปัจจัยโครงสร้าง



การพัฒนาเทคโนโลยี
การผลิต



การขยายตัวของธุรกิจ
e-commerce



การเข้าสู่สังคมผู้สูงอายุ

2. ใช้เป้าหมายแบบช่วง (range target) ช่วยให้การกำหนดนโยบายการเงินมีความคล่องตัว
เพื่อดูแลเป้าหมายทั้ง 3 ด้าน ได้อย่างมีประสิทธิภาพ



การรักษาเสถียรภาพ
ราคาระยะปานกลาง



การดูแลการเติบโต
ทางเศรษฐกิจ



การรักษาเสถียรภาพ
ระบบการเงิน

การกำหนดนโยบายการเงิน เน้นหลักการเดิม



Data dependent

พร้อมปรับนโยบายเมื่อข้อมูล
หรือสถานการณ์เปลี่ยนแปลงไป
จากที่ประเมินไว้



รักษาสมดุลของ 3 เป้าหมาย
ให้เหมาะสมในแต่ละช่วงเวลา

- เสถียรภาพราคา (เงินเฟ้อ)
- การขยายตัวทางเศรษฐกิจ
- เสถียรภาพระบบการเงิน



ธนาคารแห่งประเทศไทย

3

ข้อมูลประชาสัมพันธ์



คิดก่อนคลิก

URGENT! บัญชีของคุณจะถูกระงับการใช้งานชั่วคราว

From: **XYZ Bank** <info@XXXbanknet.com>

เรียน ลูกค้ายธนาคาร XYZ

เนื่องด้วย

บัญชีของคุณถูกปิดใช้งานชั่วคราว ด้วยเหตุผลทางความปลอดภัย
ขอให้ท่านลงทะเบียนใหม่ด้วยข้อมูลที่ถูกตัด

<https://www.xyzbank.com/update>

<http://66.115.204.404/bankaccountupdate>

ตรวจสอบ email address ที่ส่งมาว่าตรงกับ official email ของธนาคารหรือไม่

ตรวจสอบ link โดยเลื่อน mouse (mouse over) ไปจ่อ เพราะแม้ว่าจะขึ้นต้นด้วย https:// แต่ link จริงอาจไม่ตรง

หากมีข้อสงสัย ควรติดต่อธนาคารที่ถูกอ้างถึงด้วยตนเอง

ความเคยชินที่เป็นภัย ต่อ mobile banking

ใช้ password เดิม ไม่เคยเปลี่ยน

ไม่หมั่นตรวจสอบ
รายการทำธุรกรรม

WIFI

ใช้ Wifi สาธารณะ
ทำธุรกรรมการเงิน

A B C D E
mobilebanking mobilebanking mobilebanking mobilebanking mobilebanking

ใช้ password เดียวกันทุกแอปฯ



ธนาคาร

ระวังพินธบัตรปลอม

อย่าหลงเชื่อ

หากมีผู้นำพินธบัตร
มาเสนอขาย/ยืม/วางหลักประกัน

ต้องมาตรวจสอบที่
ธนาคารแห่งประเทศไทย
พร้อมบุคคลที่มีชื่อ
ในพินธบัตร



www.1213.or.th [hotline1213](https://www.facebook.com/hotline1213)

   ศูนย์คุ้มครองผู้ใช้บริการทางการเงิน
ธนาคารแห่งประเทศไทย

รู้ใจมีจาวชิฟ

มาะ มาลงทุนกัน
ยิ่งชวนเพื่อนมาก
ยิ่งได้มาก

การันตี
ผลตอบแทน
171%

มีสติ

ทบทวนสิ่งที่ได้ยิน ได้เห็น
ได้ฟัง อย่างละเอียด

ไม่โลภ

มองเห็นแต่สิ่งที่คิดว่าอาจจะ
ได้รับ จนลืมมองความจริง

มีคนดัง
ร่วมลงทุนจริง
เชื่อถือได้

เป็นการลงทุน
แบบใหม่
น่าสนใจมาก!

เช็กข้อมูล

แค่ถามอาจยังไม่พอ
ควรเช็กข้อมูล
จากหลาย ๆ แหล่ง

ติดตามข่าวสาร

เรียนรู้จากเรื่องราว
ของผู้อื่น ช่วยลด
ความเสียหายได้

www.1213.or.th [hotline1213](https://www.facebook.com/hotline1213)

   ศูนย์คุ้มครองผู้ใช้บริการทางการเงิน
ธนาคารแห่งประเทศไทย



ธนาคารแห่งประเทศไทย

ถาม - ตอบ

ขอขอบคุณสื่อมวลชนทุกท่าน

สามารถติดตามข้อมูลข่าวสารของธนาคารแห่งประเทศไทยได้ทาง

www.bot.or.th ข้อมูลเศรษฐกิจและนโยบายการเงิน

www.bot.or.th/Thai/MonetaryPolicy/RegionalEconomy ข้อมูลเศรษฐกิจอีสาน

www.1213.or.th ศูนย์คุ้มครองและให้ความรู้ผู้ใช้บริการทางการเงิน

ช่องทาง Social Media



Bank of Thailand

เพื่อความเป็นอย่างยั่งยืนของไทย