



ฉบับส่งสื่อมวลชน

## รพท. ขยายเวลามาตรการช่วยเหลือลูกหนี้ ... ต่อลมหายใจ ชะลอภาระทางการเงิน รับมือโควิดรอบใหม่

Economic Brief

ปีที่ 27 ฉบับที่ 3906

วันที่ 13 มกราคม 2564

คงต้องยอมรับว่า การระบาดระลอกใหม่ของไวรัสโควิด-19 ที่ลากยาวข้ามมาในปี 2564 ส่งผลกระทบต่อเนื้อทำให้กิจกรรมทางเศรษฐกิจที่กำลังรอเวลาฟื้นตัว กลับต้องหยุดชะงักลงอีกครั้ง ซึ่งสถานการณ์ดังกล่าวซ้ำเติมปัญหาความเปราะบางทางการเงิน การขาดสภาพคล่อง และความสามารถในการชำระหนี้ของลูกหนี้หลายกลุ่ม และล่าสุด (12 ธ.ค. 2564) รพท. ได้ขยายระยะเวลาให้ลูกหนี้รายย่อยสมัครรับความช่วยเหลือ และให้ผู้ให้บริการทางการเงินเร่งให้ความช่วยเหลือลูกหนี้ทุกประเภท (ลูกหนี้รายย่อย ลูกหนี้ SMEs และลูกหนี้ธุรกิจขนาดใหญ่) ตามความเหมาะสมกับประเภทสินเชื่อและคำนึงถึงความเสี่ยงของลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม แนวทางดังกล่าวเป็นมาตรการในเบื้องต้นสำหรับรายย่อยที่ส่วนใหญ่ดำเนินการต่อเนื่องจากที่นำไปก่อนหน้านี้ ซึ่งทำให้ยังคงต้องติดตามมาตรการช่วยเหลือเพิ่มเติมสำหรับภาคธุรกิจในช่วงหลังจากนี้ด้วยเช่นกัน

- **รพท. ต่ออายุการสมัครเข้ามาตรการให้ความช่วยเหลือลูกหนี้รายย่อยออกไปจนถึงเดือนมิ.ย. 2564** หลังจากช่วงเวลาการสมัครเข้าโครงการช่วยเหลือลูกหนี้รายย่อยระยะที่ 2 ลื่นสุดลงเมื่อธ.ค. 2563 ที่ผ่านมา เนื่องจากความสามารถในการชำระหนี้ของกลุ่มลูกหนี้รายย่อย ตลอดจนการฟื้นกำลังซื้อ-รายได้ของประชาชนทั่วไปกลายเป็นโจทย์ที่ท้าทายมากขึ้น หลังเกิดการระบาดของโควิด-19 ระลอกใหม่

โดยในรายละเอียด (ตามตารางด้านล่าง) ลูกหนี้สินเชื่อบัตรเครดิตและสินเชื่อส่วนบุคคลประเภทเงินทุนหมุนเวียนที่เข้าโครงการจะยังได้รับการผ่อนปรนภาระผ่อนชำระขั้นต่ำ และสามารถแปลงหนี้เป็นระยะยาวที่มีดอกเบี้ยต่ำลงได้ ขณะที่ลูกหนี้สินเชื่อส่วนบุคคลที่ผ่อนชำระเป็นงวดและจำนำทะเบียนจะได้รับการปรับลดค่างวดลงอย่างน้อย 30% และคิดดอกเบี้ยไม่เกิน 22% ส่วนลูกหนี้สินเชื่อเช่าซื้อนั้น ความช่วยเหลือหากสมัครเข้าโครงการ จะอยู่ในรูปของการเลื่อนชำระเงินต้นและดอกเบี้ยออกไป 3 เดือน หรือ ลดค่างวดโดยขยายระยะเวลาชำระหนี้ และความช่วยเหลือสำหรับลูกหนี้สินเชื่อบ้าน จะอยู่ในรูปของการเลื่อนชำระเงินต้นและดอกเบี้ย 3 เดือน หรือ พักชำระเงินต้น 3 เดือนและลดดอกเบี้ยตามเหมาะสม หรือ ลดค่างวดโดยขยายระยะเวลาชำระหนี้ นอกจากนี้ในส่วน of ลูกหนี้ SMEs ที่มีวงเงินสินเชื่อไม่เกิน 100 ล้านบาทภายใต้ พ.ร.ก. Soft Loan ก็จะได้รับพิจารณาชะลอการชำระหนี้ด้วยเช่นกัน

### Disclaimer

รายงานวิจัยนี้จัดทำโดยบริษัท ศูนย์วิจัยกสิกรไทย จำกัด ("KRResearch") เพื่อเผยแพร่เป็นการทั่วไป โดยอาศัยแหล่งข้อมูลสาธารณะหรือข้อมูลที่เชื่อในความน่าเชื่อถือที่ปรากฏขณะจัดทำ ซึ่งอาจเปลี่ยนแปลงได้ตลอดเวลา ทั้งนี้ KRResearch มิอาจรับรองความถูกต้อง ความน่าเชื่อถือ ความเหมาะสม ความครบถ้วนสมบูรณ์ หรือความเป็นปัจจุบันของข้อมูลดังกล่าว และไม่ได้รับผิดชอบการตัดสินใจเพื่อชดเชยความเสียหายใดๆ แต่อย่างใด ดังนั้น ท่านควรศึกษาข้อมูลด้วยความระมัดระวังและใช้วิจารณญาณอย่างรอบคอบก่อนตัดสินใจใดๆ KRResearch จะไม่รับผิดชอบในความเสียหายใดที่เกิดขึ้นจากการใช้ข้อมูลดังกล่าว

ข้อมูลใดๆ ที่ปรากฏในรายงานวิจัยนี้ถือเป็นทรัพย์สินของ KRResearch และ/หรือบุคคลที่สาม (แล้วแต่กรณี) การนำข้อมูลดังกล่าว (ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน) ไปใช้ต้องแสดงชื่อและสิทธิความเป็นเจ้าของแก่ KRResearch และ/หรือบุคคลที่สาม (แล้วแต่กรณี) หรือแหล่งที่มาของข้อมูลนั้นๆ ทั้งนี้ ท่านจะไม่ทำซ้ำ ปรับปรุง ดัดแปลง แก้ไข ส่งต่อ เผยแพร่ หรือกระทำการในลักษณะใดๆ เพื่อวัตถุประสงค์ในทางการค้า โดยไม่ได้รับอนุญาตล่วงหน้าเป็นลายลักษณ์อักษรจาก KRResearch และ/หรือบุคคลที่สาม (แล้วแต่กรณี)

## สรุปมาตรการช่วยเหลือลูกหนี้รายย่อยที่มีการขยายเวลาจนถึง มิ.ย. 2564

ประเภท สินเชื่อ	มาตรการระยะที่ 1 (สิ้นสุดแล้ว)	มาตรการระยะที่ 2 (สิ้นสุดแล้ว)	ต่ออายุมาตรการช่วยเหลือลูกหนี้ รับมือการระบาดโควิดระลอกใหม่
บัตรเครดิต	*ลดอัตราผ่อนชำระขั้นต่ำเป็น 5% (2563-2564) 8% (2565) และ 10% (2566) *เปลี่ยนเป็น term loan ดอกเบี้ยต่ำลง	*ลดเพดานดอกเบี้ยถาวรเหลือ 16% *ลดอัตราผ่อนชำระขั้นต่ำเป็น 5% (2563-2564) 8% (2565) และ 10% (2566) *เปลี่ยนเป็น term loan 48 เดือน ดอกเบี้ย ไม่เกิน 12%	*ยังได้รับการลดอัตราชำระขั้นต่ำเป็น 5% (2564) ตามมาตราที่ประกาศก่อนหน้านี้ *เปลี่ยนเป็น term loan 48 เดือน <b>หรือ</b> ขยายเวลาการ ชำระหนี้ ดอกเบี้ยไม่เกิน 12%
สินเชื่อส่วนบุคคล	<b>บัตรเครดิตเงินสด หรือวงเงินสินเชื่อ หมุนเวียน</b> *ลดอัตราผ่อนชำระขั้นต่ำเป็น 5% (2563-2564) 8% (2565) และ 10% (2566) *เปลี่ยนเป็น term loan ดอกเบี้ยต่ำลง	*ลดเพดานดอกเบี้ยถาวรเหลือ 25%  *ลดอัตราผ่อนชำระขั้นต่ำตามความ เหมาะสม  *เปลี่ยนเป็น term loan 48 เดือน ดอกเบี้ย ไม่เกิน 22%	*ลดอัตราผ่อนชำระขั้นต่ำตามความเหมาะสม   *เปลี่ยนเป็น term loan 48 เดือน <b>หรือ</b> ขยายเวลาการ ชำระหนี้ ดอกเบี้ยไม่เกิน 22%
	<b>ผ่อนชำระเป็นงวด และ จำนำทะเบียน</b> * เลื่อนชำระเงินต้นและดอกเบี้ย 3 เดือนสำหรับสถาบันการเงิน * เลื่อนชำระเงินต้นและดอกเบี้ย 3 เดือน <b>หรือ</b> ลดค่างวดลง 30% 6 เดือน สำหรับนอนแบงก์	*ลดเพดานดอกเบี้ยเหลือ 25% สำหรับ สินเชื่อผ่อนชำระเป็นงวด และเหลือ 24% สำหรับจำนำทะเบียน  *ลดค่างวดลงอย่างน้อย 30% และคิด ดอกเบี้ยไม่เกิน 22%	*ลดค่างวดลงอย่างน้อย 30% และคิดดอกเบี้ยไม่เกิน 22%
สินเชื่อเช่าซื้อ	*เลื่อนชำระเงินต้น+ดอกเบี้ย 3 เดือน <b>หรือ</b> พักชำระต้น 6 เดือน หมายเหตุ: จำกัดวงเงิน	*เลื่อนชำระเงินต้น+ดอกเบี้ย 3 เดือน <b>หรือ</b> ลดค่างวดโดยขยายระยะเวลาชำระหนี้ หมายเหตุ: ไม่จำกัดวงเงิน	*เลื่อนชำระเงินต้น+ดอกเบี้ย 3 เดือน <b>หรือ</b> ลดค่างวด โดยขยายระยะเวลาชำระหนี้
สินเชื่อบ้าน	*พักชำระเงินต้น 3 เดือน และพิจารณา ลดดอกเบี้ยตามความเหมาะสม  หมายเหตุ: จำกัดวงเงิน	*เลื่อนชำระเงินต้น+ดอกเบี้ย 3 เดือน <b>หรือ</b> พักชำระเงินต้น 3 เดือนและลดดอกเบี้ยตาม เหมาะสม <b>หรือ</b> ลดค่างวดโดยขยาย ระยะเวลาชำระหนี้ หมายเหตุ: ไม่จำกัดวงเงิน	*เลื่อนชำระเงินต้น+ดอกเบี้ย 3 เดือน <b>หรือ</b> พักชำระเงิน ต้น 3 เดือนและลดดอกเบี้ยตามเหมาะสม <b>หรือ</b> ลดค่า งวดโดยขยายระยะเวลาชำระหนี้

ที่มา: ธปท. รวบรวมโดยศูนย์วิจัยกสิกรไทย



- **ศูนย์วิจัยกสิกรไทยมองว่า** แม้การระบาดระลอกใหม่ของโควิด-19 จะมีผลกระทบต่อการฟื้นตัวของกิจกรรมทางเศรษฐกิจ รวมถึงการปล่อยสินเชื่อใหม่ของสถาบันการเงิน อย่างไรก็ตาม **คาดว่า การขยายเวลาการช่วยเหลือลูกหนี้ของสถาบันการเงินออกไป** โดยเลื่อนเวลาการชำระเงินหนี้ ยืดอายุหนี้ให้มีระยะเวลายาวขึ้น รวมถึงการให้สินเชื่อเงินทุนหมุนเวียนและสภาพคล่องเพิ่มเติม **น่าจะช่วยชะลอแรงกดดันจากการชำระคืนสินเชื่อลงบางส่วน** ซึ่งจะมีผลทำให้ภาพรวมสินเชื่อในปีนี้อาจไม่ชะลอตัวลงมากแม้ความเสี่ยงทางเศรษฐกิจจะเพิ่มขึ้น

## Disclaimers

รายงานวิจัยนี้จัดทำโดยบริษัท ศูนย์วิจัยกสิกรไทย จำกัด ("KRResearch") เพื่อเผยแพร่เป็นการทั่วไป โดยอาศัยแหล่งข้อมูลสาธารณะหรือข้อมูลที่เชื่อในความน่าเชื่อถือที่ปรากฏขณะจัดทำ ซึ่งอาจเปลี่ยนแปลงได้ในแต่ละช่วงเวลา ทั้งนี้ KRResearch มิอาจรับรองความถูกต้อง ความน่าเชื่อถือ ความเหมาะสม ความครบถ้วนสมบูรณ์ หรือความเป็นปัจจุบันของข้อมูลดังกล่าว และไม่ได้มีวัตถุประสงค์เพื่อชี้ชวน เสนอแนะ ให้คำแนะนำ หรือจูงใจในการตัดสินใจเพื่อดำเนินการใดๆ แต่อย่างใด ดังนั้น ท่านควรศึกษาข้อมูลด้วยความระมัดระวังและใช้วิจารณญาณอย่างรอบคอบก่อนตัดสินใจใดๆ KRResearch จะไม่รับผิดชอบในความเสี่ยงใดที่เกิดขึ้นจากการใช้ข้อมูลดังกล่าว

ข้อมูลใดๆ ที่ปรากฏในรายงานวิจัยนี้เป็นทรัพย์สินของ KRResearch และหรือบุคคลที่สาม (แล้วแต่กรณี) การนำข้อมูลดังกล่าว (ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน) ไปใช้ต้องแสดงข้อความถึงสิทธิความเป็นเจ้าของแก่ KRResearch และหรือบุคคลที่สาม (แล้วแต่กรณี) หรือแหล่งที่มาของข้อมูลนั้นๆ ทั้งนี้ ท่านจะไม่ทำซ้ำ ปรับปรุง ดัดแปลง แก้ไข ส่งต่อ เผยแพร่ หรือกระทำการในลักษณะใดๆ เพื่อวัตถุประสงค์ทางการค้า โดยไม่ได้รับอนุญาตล่วงหน้าเป็นลายลักษณ์อักษรจาก KRResearch และหรือบุคคลที่สาม (แล้วแต่กรณี)

บริการทุกระดับประทับใจ

โดยในเบื้องต้น ศูนย์วิจัยกสิกรไทยประเมินว่า **สินเชื่อของระบบธนาคารพาณิชย์จดทะเบียนในประเทศน่าจะสามารถประคองอัตราการเติบโตในกรอบประมาณ 3.0-4.5% ในปี 2564** เทียบกับตัวเลขคาดการณ์สำหรับปี 2563 ที่ 4.5% ขณะที่การเร่งปรับโครงสร้างหนี้ภายใต้การผ่อนคลายนโยบายการเงินการคลังของ ธ.พ. ที่จะมีผลถึงสิ้นปี และการเร่งจัดการหนี้เสียในเชิงรุกก็น่าจะช่วยชะลอ NPLs ทำให้สัดส่วน NPLs ทอยยวบยั้งขึ้นอยู่ที่ระดับประมาณ 3.53% ต่อสินเชื่อรวม ณ สิ้นปี 2564 จากตัวเลขคาดการณ์ที่ 3.35% ต่อสินเชื่อรวม ณ สิ้นปี 2563

- **อย่างไรก็ดี ศูนย์วิจัยกสิกรไทยคาดว่า จุดจับตาสำคัญหลังจากนี้ ก็คือ การติดตามจำนวนลูกหนี้ที่เข้ามาตรการช่วยเหลือรอบใหม่ที่อาจจะกลับมาเพิ่มขึ้นตามแรงกดดันต่อเศรษฐกิจจากการระบาดของโควิด-19 ระลอกใหม่ โดยเฉพาะในช่วงระหว่างไตรมาส 1/2564 และไตรมาสที่ 2/2564 และอาจทำให้สัดส่วนหนี้รายย่อยที่ได้รับความช่วยเหลือจากสถาบันการเงิน (ไม่รวม สถาบันการเงินเฉพาะกิจ) มีโอกาสขยับขึ้นจากระดับ 23.5% ของสินเชื่อรายย่อยรวม ณ พ.ย. 2563 หรือคิดเป็นจำนวนบัญชีลูกหนี้ประมาณ 4 ล้านบัญชี วงเงินหนี้ที่ได้รับความช่วยเหลือรวม 1.15 ล้านล้านบาท**

ข้อมูลความช่วยเหลือลูกหนี้ของสถาบันการเงินในส่วนนี้ นอกจากจะเป็นเครื่องชี้ระดับแรงกดดันที่มีต่อปัญหาคุณภาพหนี้ในพอร์ตสินเชื่อของธนาคารพาณิชย์ หลังจากสถานการณ์โควิด-19 เริ่มกลับมาหนึ่งขึ้นอีกครั้ง (Post COVID-19) แล้ว ยังมีผลกระทบต่อเนื่องมายังแนวทางการตั้งสำรองเพื่อรองรับผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นด้วยเช่นเดียวกัน ซึ่งหากสัญญาณจากฝั่งลูกหนี้ยังมีความเปราะบาง ก็อาจจะทำให้ค่าใช้จ่ายในการตั้งสำรอง ยังคงอยู่ในระดับสูง ไม่ได้ลดลงตามที่หลายฝ่ายคาดการณ์ไว้

- **ศูนย์วิจัยกสิกรไทยมองว่า การขยายเวลาสำหรับมาตรการช่วยเหลือลูกหนี้รายย่อยรอบนี้เป็นการดำเนินการในเบื้องต้น เนื่องจากแนวทางเกือบทั้งหมดเป็นการต่ออายุของมาตรการฯ รายย่อยระยะที่ 2 ซึ่งเน้นไปที่การเร่งกระบวนการปรับโครงสร้างหนี้ให้กับลูกหนี้รายย่อย และการช่วยลดภาระทางการเงิน**  
และแม้ว่าแนวทางดังกล่าวจะยังไม่ครอบคลุมไปถึงมาตรการเฉพาะสำหรับภาคธุรกิจที่กำลังเผชิญแรงกดดันจากการระบาดของโควิด-19 ระลอกใหม่ในขณะนี้ แต่คาดว่า สถาบันการเงินทั้งธนาคารพาณิชย์และสถาบันการเงินเฉพาะกิจจะยังคงติดตามดูแลและให้ความช่วยเหลือสำหรับกลุ่มลูกค้าผู้ประกอบการในแต่ละภาคธุรกิจ/พื้นที่ของสถานประกอบการอย่างใกล้ชิดต่อเนื่อง โดยในส่วนของภาคธุรกิจนั้น ต้องการความช่วยเหลือทั้งในเรื่องของการเพิ่มสภาพคล่องและการเร่งปรับโครงสร้างหนี้เพื่อลดภาระทางการเงิน และเพื่อช่วยต่อลมหายใจให้กับลูกหนี้ให้สามารถประกอบกิจการ และรักษาระดับการจ้างงาน เพื่อลดความเสี่ยงที่จะวนกลับมาเป็นปัญหาซ้ำเติมเศรษฐกิจในระยะถัดๆ ไป

#### Disclaimers

รายงานวิจัยนี้จัดทำโดยบริษัท ศูนย์วิจัยกสิกรไทย จำกัด ("KRI Research") เพื่อเผยแพร่เป็นการทั่วไป โดยอาศัยแหล่งข้อมูลสาธารณะหรือข้อมูลที่เชื่อในความน่าเชื่อถือที่ปรากฏขณะจัดทำ ซึ่งอาจเปลี่ยนแปลงได้ในแต่ละช่วงเวลา ทั้งนี้ KRI Research มิอาจรับรองความถูกต้อง ความน่าเชื่อถือ ความเหมาะสม ความครบถ้วนสมบูรณ์ หรือความเป็นปัจจุบันของข้อมูลดังกล่าว และไม่ได้ออกแบบหรือจัดทำขึ้นเพื่อใช้ในการตัดสินใจเพื่อดำเนินการใดๆ แต่อย่างใด ดังนั้น ท่านควรศึกษาข้อมูลด้วยความระมัดระวังและใช้วิจารณญาณอย่างรอบคอบก่อนตัดสินใจใดๆ KRI Research จะไม่รับผิดชอบในความเสียหายใดที่เกิดจากการใช้ข้อมูลดังกล่าว

ข้อมูลใดๆ ที่ปรากฏในรายงานวิจัยนี้เป็นทรัพย์สินของ KRI Research และ/หรือบุคคลที่สาม (แล้วแต่กรณี) การนำข้อมูลดังกล่าว (ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน) ไปใช้ต้องแสดงชื่อความถึงสิทธิความเป็นเจ้าของแก่ KRI Research และ/หรือบุคคลที่สาม (แล้วแต่กรณี) หรือแหล่งที่มาของข้อมูลนั้นๆ ทั้งนี้ ท่านจะไม่ทำซ้ำ ปรับปรุง ดัดแปลง แก้ไข ส่งต่อ เผยแพร่ หรือกระทำการในลักษณะใดๆ เพื่อวัตถุประสงค์ในการการค้า โดยไม่ได้รับอนุญาตล่วงหน้าเป็นลายลักษณ์อักษรจาก KRI Research และ/หรือบุคคลที่สาม (แล้วแต่กรณี)

#### Disclaimers

รายงานวิจัยนี้จัดทำโดยบริษัท ศูนย์วิจัยกสิกรไทย จำกัด ("KResearch") เพื่อเผยแพร่เป็นการทั่วไป โดยอาศัยแหล่งข้อมูลสาธารณะหรือข้อมูลที่เชื่อว่ามีแนวโน้มเชื่อถือที่ปรากฏขณะจัดทำ ซึ่งอาจเปลี่ยนแปลงได้ในแต่ละช่วงเวลา ทั้งนี้ KResearch มิอาจรับรองความถูกต้อง ความน่าเชื่อถือ ความเหมาะสม ความครบถ้วนสมบูรณ์ หรือความเป็นปัจจุบันของข้อมูลดังกล่าว และไม่ได้มีวัตถุประสงค์เพื่อชี้ชวน เสนอแนะ ให้คำแนะนำหรือมุ่งใจในการตัดสินใจเพื่อดำเนินการใดๆ แต่อย่างใด ดังนั้น ท่านควรศึกษาข้อมูลด้วยความระมัดระวังและใช้วิจารณญาณอย่างรอบคอบก่อนตัดสินใจใดๆ KResearch จะไม่รับผิดชอบในความเสี่ยงใดๆที่เกิดขึ้นจากการใช้ข้อมูลดังกล่าว

ข้อมูลที่ปรากฏในรายงานวิจัยนี้ถือเป็นทรัพย์สินของ KResearch และ/หรือบุคคลที่สาม (แล้วแต่กรณี) การนำข้อมูลดังกล่าว (ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน) ไปใช้ต้องแสดงข้อความถึงสิทธิความเป็นเจ้าของแก่ KResearch และ/หรือบุคคลที่สาม (แล้วแต่กรณี) หรือแหล่งที่มาของข้อมูลนั้นๆ ทั้งนี้ ท่านจะไม่ทำซ้ำ ปรับปรุง ดัดแปลง แก้ไข ส่งต่อ เผยแพร่ หรือกระทำการในลักษณะใดๆ เพื่อวัตถุประสงค์ทางการค้า โดยไม่ได้รับอนุญาตล่วงหน้าเป็นลายลักษณ์อักษรจาก KResearch และ/หรือบุคคลที่สาม (แล้วแต่กรณี)

## บริการทุกระดับประทับใจ