



สินเชื่อยั่งยืนในไทย

ทางเลือกแหล่งเงินทุนใหม่สำหรับ SMEs และรายย่อย

CURRENT ISSUE

Vol.31 No. 3592 14 กรกฎาคม 2568



นราพร สังสะนา

เจ้าหน้าที่วิจัย

naraphon.s@kasikornresearch.com

สินเชื่อยั่งยืนและโครงการสีเขียวอาจจะช่วย SMEs และรายย่อยเข้าถึงเม็ดเงินลงทุนได้

สินเชื่อยั่งยืน¹จะช่วยให้ธุรกิจ SMEs และรายย่อยได้รับอัตราดอกเบี้ยต่ำกว่าสินเชื่อทั่วไป เช่น อัตราดอกเบี้ยสินเชื่อบ้านยั่งยืนต่ำกว่าสินเชื่อบ้านทั่วไปเฉลี่ย 0.7% ในบางธนาคาร² อีกทั้งยังได้รับเทคนิคและความรู้ ทำให้ SMEs สามารถลดต้นทุน เพิ่มประสิทธิภาพการดำเนินงาน และช่วยเพิ่มโอกาสในการแข่งขันในตลาดที่เน้นความยั่งยืนมากขึ้น

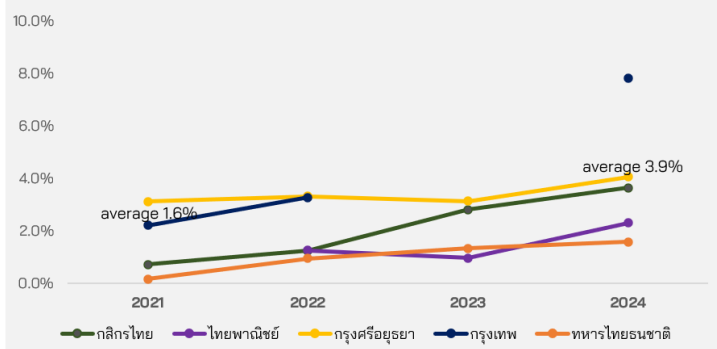
สินเชื่อยั่งยืนในไทยเติบโตกว่าสินเชื่อทั่วไปตั้งแต่ปี 2021

ในช่วง 4 ปีที่ผ่านมาธนาคารพาณิชย์ในไทย เร่งออกสินเชื่อยั่งยืนมากขึ้น จนสัดส่วนยอดคงค้างสินเชื่อยั่งยืนต่อสินเชื่อรวมเร่งขึ้นจากเฉลี่ย 1.6% ในปี 2021 เป็น 3.9% ในปี 2024 จากการเร่งบรรลุเป้าหมายการสนับสนุนการเงินยั่งยืน โดย ณ สิ้นปี 2024 ธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ของไทย 3 แห่ง บรรลุเป้าหมายการสนับสนุนการเงินยั่งยืนอย่างรวดเร็ว เฉลี่ย 74.1% จากเป้าหมาย 1.5 - 2.5 แสนล้านบาท ภายในปี 2025 - 2030

¹ สินเชื่อยั่งยืน หมายถึงสินเชื่อสำหรับโครงการหรือกิจการที่มีผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อม สังคม และเศรษฐกิจ เช่น รถยนต์ไฟฟ้า (EV) การติดตั้งแผงโซลาร์ หรือการพัฒนากระบวนการน้ำและขยะอย่างมีประสิทธิภาพ

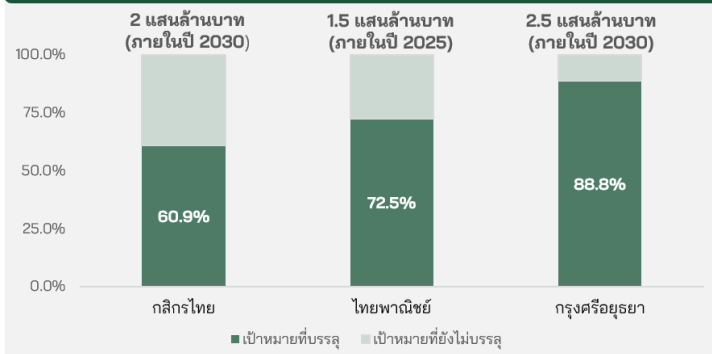
² ธนาคารกรุงเทพ

สัดส่วนสินเชื่อยั่งยืนเร่งตัวขึ้นมากกว่า 1 เท่า หลังปี 2021



ที่มา: รายงานความยั่งยืนประจำปี รวบรวมโดยศูนย์วิจัยกสิกรไทย

ธนาคารพาณิชย์ไทยใกล้บรรลุเป้าหมายการเงินยั่งยืน



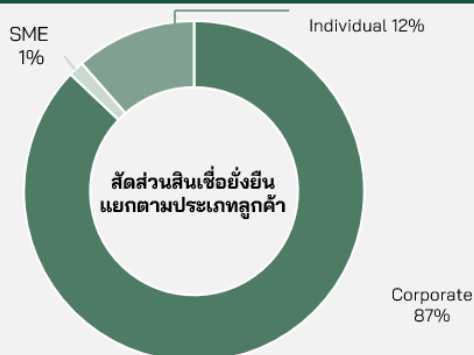
ที่มา: รายงานความยั่งยืนประจำปี รวบรวมโดยศูนย์วิจัยกสิกรไทย

ศูนย์วิจัยกสิกรคาดว่าพอร์ตสินเชื่อของธนาคารจะทยอยเพิ่มสัดส่วนไปสู่ Green Portfolio มากขึ้นในระยะยาว จากแนวโน้มการขยายเป้าหมายวงเงินสนับสนุนการเงินยั่งยืน หลังใกล้บรรลุเป้าหมายเดิม

แม้สินเชื่อยั่งยืนยังกระจุกในบริษัทใหญ่ แต่การแข่งขันระหว่างธนาคารพาณิชย์จะเปิดโอกาสเข้าถึงสินเชื่อให้ SMEs และรายย่อย

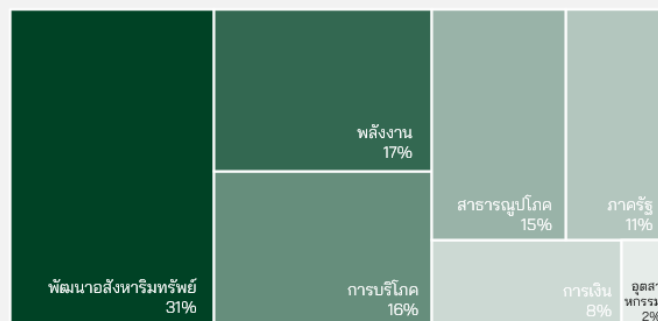
ณ สิ้นปี 2024 สินเชื่อยั่งยืนกระจุกอยู่ในบริษัทขนาดใหญ่เกือบ 90% โดยเฉพาะภาคพัฒนาอสังหาริมทรัพย์และพลังงาน จากการเร่งปรับตัวของอุตสาหกรรมที่ปล่อยคาร์บอนสูง ขณะที่ภาคอุตสาหกรรมมีสัดส่วนน้อยที่สุดเพียง 2% จากข้อจำกัดด้านต้นทุนและความซับซ้อนในการเปลี่ยนผ่านไปสู่กระบวนการผลิตที่ยั่งยืน

ณ สิ้นปี 2024 สินเชื่อยั่งยืนกระจุกในธุรกิจขนาดใหญ่เกือบ 90%



ที่มา: รายงานความยั่งยืนประจำปี รวบรวมโดยศูนย์วิจัยกสิกรไทย

สินเชื่อยั่งยืนราวครึ่งหนึ่งกระจุกในภาคพัฒนาอสังหาริมทรัพย์และพลังงาน



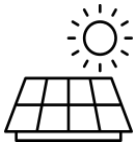
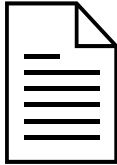
ที่มา: Bloomberg รวบรวมโดยศูนย์วิจัยกสิกรไทย

แต่ในระยะข้างหน้า ช่องว่างตลาด (1.6 แสนล้านบาท) มีแนวโน้มกระจายมายัง SMEs และรายย่อยมากขึ้น จากการขยายฐานลูกค้าใหม่ โดยเฉพาะกลุ่มที่ยังไม่ได้รับบริการเพียงพอ (underserved market) เพื่อลดความเสี่ยงจากการกระจุกตัวของสินเชื่อสำหรับธนาคารพาณิชย์

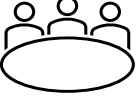
อีกทั้ง การแข่งขันทั้งในแง่ราคาและบริการจะเข้มข้นมากขึ้น จากการจำกัดอุตสาหกรรมที่ผ่านเกณฑ์ Thailand Taxonomy ขณะที่ธนาคารพาณิชย์ต้องการเพิ่มการปล่อยสินเชื่อยั่งยืน ส่งผลให้ผู้ประกอบการ SMEs และรายย่อยมีโอกาสเข้าถึงสินเชื่อยั่งยืนได้มากขึ้น นอกจากนี้ ธนาคารพาณิชย์ในไทยอาจพิจารณาออกผลิตภัณฑ์ ‘ลดอัตราดอกเบี้ยตามการลดคาร์บอน’ (Outcome-Based Rate) ถ้า SME ลดการปล่อย CO₂ ได้ตามแผน³ หรือเพิ่มบริการวัดคาร์บอนฟรี

แนวทางเตรียมตัวขอรับสินเชื่อยั่งยืนสำหรับ SMEs และรายย่อย

การเตรียมตัวเพื่อขอรับสินเชื่อยั่งยืน ต้องแสดงให้เห็นถึงผลกระทบเชิงบวกต่อสิ่งแวดล้อมและสังคม รวมทั้งความโปร่งใสในการดำเนินโครงการ โดย SMEs และรายย่อยอาจเตรียมตัวยื่นขอสินเชื่อยั่งยืนดังนี้

การเตรียมตัว	รายละเอียด	ตัวอย่าง
 1. พัฒนาโครงการที่สอดคล้องกับเกณฑ์ ESG	ออกแบบหรือปรับโครงการให้มีผลกระทบเชิงบวกต่อสิ่งแวดล้อม หรือสังคม	- โครงการ Solar PV - โครงการ Wastewater Recycling
 2. จัดเตรียมข้อมูลและหลักฐานสนับสนุน	รวบรวมข้อมูลหรือรายงานที่แสดงผลลัพธ์ด้านสิ่งแวดล้อม	- รายงานการลดการปล่อยคาร์บอน - ใบรับรองระบบบริหารจัดการสิ่งแวดล้อม เช่น ISO 14001 - เอกสารรับรองผลิตภัณฑ์ เช่น Thai Green Label

³ World Economic Forum

 3. ใช้เครื่องมือหรือเทคโนโลยีช่วยตรวจสอบและวัดผล	เพิ่มความโปร่งใสโดยใช้เทคโนโลยีตรวจวัดและติดตาม	● ระบบ Smart Meter หรือตัววัดพลังงานแบบเรียลไทม์ ● ติดตั้งระบบ Energy Monitoring Dashboard
 4. จัดเตรียมแผนธุรกิจและแผนทางการเงินที่ชัดเจน	นำเสนอแผนธุรกิจที่แสดงถึงความมั่นคงและผลตอบแทนของโครงการ	● จัดทำแผนธุรกิจที่แสดงรายได้ ค่าใช้จ่าย และจุดคุ้มทุนของโครงการ ● แสดงการประหยัดต้นทุนระยะยาว เช่น ค่าไฟฟ้าที่ลดลง

Disclaimers รายงานวิจัยนี้จัดทำโดย บริษัท ศูนย์วิจัยกสิกรไทย จำกัด (KResearch) เพื่อเผยแพร่เป็นการทั่วไป โดยอาศัยแหล่งข้อมูลสาธารณะ หรือ ข้อมูลที่เชื่อว่ามีที่น่าเชื่อถือที่ปรากฏขณะจัดทำ ซึ่งอาจเปลี่ยนแปลงได้ในแต่ละขณะเวลา ทั้งนี้ KResearch มีอาจรับรองความถูกต้อง ความน่าเชื่อถือ ความเหมาะสม ความครบถ้วนสมบูรณ์ หรือความเป็นปัจจุบันของข้อมูลดังกล่าว และไม่ได้มีวัตถุประสงค์เพื่อชี้ชวน เสนอแนะ ให้คำแนะนำ หรือจูงใจในการตัดสินใจเพื่อดำเนินการใดๆ แต่อย่างใด ดังนั้น ท่านควรศึกษาข้อมูลด้วยความระมัดระวังและใช้วิจารณญาณอย่างรอบคอบก่อนตัดสินใจใดๆ KResearch จะไม่รับผิดชอบในเสียหายใดที่เกิดขึ้นจากการใช้ข้อมูลดังกล่าว

ข้อมูลใดๆ ที่ปรากฏในรายงานวิจัยนี้ถือเป็นทรัพย์สินของ KResearch และ/หรือบุคคลที่สาม (แล้วแต่กรณี) การนำข้อมูลดังกล่าว (ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน) ไปใช้ต้องแสดงข้อความถึงสิทธิความเป็นเจ้าของแก่ KResearch และ/หรือบุคคลที่สาม (แล้วแต่กรณี) หรือแหล่งที่มาของข้อมูลนั้นๆ ทั้งนี้ ท่านจะไม่ทำซ้ำ ปรับปรุง ดัดแปลง แก้ไข ส่งต่อ เผยแพร่ หรือกระทำในลักษณะใดๆ เพื่อวัตถุประสงค์ในทางการค้า โดยไม่ได้รับอนุญาตล่วงหน้า เป็นลายลักษณ์อักษรจาก KResearch และ/หรือบุคคลที่สาม (แล้วแต่กรณี)