



## สินเชื่อสุทธิเดือน พ.ย. 2560 ชัยดีขึ้นเล็กน้อย จากแรงหนุนของสินเชื่อรายย่อยและสินเชื่อธุรกิจ แต่ถูกกดดันด้วยการชำระคืนหนี้ภาครัฐ

ECONOMIC BRIEF

ปีที่ 24 ฉบับที่ 3721

วันที่ 22 ธันวาคม 2560

ศูนย์วิจัยกสิกรไทย สรุปข้อมูลสินเชื่อ เงินฝาก และสภาพคล่อง ของธนาคารพาณิชย์ไทย 14 แห่ง ณ สิ้นเดือนพฤศจิกายน 2560 จากเอกสารรายการย่อแสดงสินทรัพย์และหนี้สิน (ธ.พ.1.1) โดยมีสาระสำคัญ ดังนี้

### สินเชื่อสุทธิเดือน พ.ย. 2560 ขยายตัวดีขึ้นด้วยสินเชื่อรายย่อยและสินเชื่อธุรกิจ

➤ ภาพรวมสินเชื่อสุทธิเดือน พ.ย. 2560 เพิ่มขึ้นจากเดือนก่อน 4.27 หมื่นล้านบาท เป็น 10.841 ล้านล้านบาท คิดเป็นอัตราเพิ่ม 0.4% MoM และเพิ่มจากระยะเดียวกันปีก่อน และสิ้นปีก่อน 2.6% YoY และ 2.3% YTD โดยการเพิ่มขึ้นของสินเชื่อในเดือนนี้ ค่อนข้างกระจายตัวเกือบทุกธนาคาร เนื่องจากตัวนำการเพิ่มขึ้นอยู่ในกลุ่มสินเชื่อรายย่อย อันเป็นปกติของฤดูกาลใช้จ่าย ประกอบกับมีแรงหนุนจากมาตรการข้อปชวชชาติซึ่งปีนี้เลื่อนเร็วขึ้นมาอยู่ในช่วง 20 วันหลังของเดือน พ.ย. นอกจากนี้ การเบิกใช้วงเงินสินเชื่อธุรกิจกลับมาเพิ่มขึ้นจากปัจจัยฤดูกาล รวมทั้งสินเชื่อเอสเอ็มอีที่เริ่มกลับเป็นบวก ส่วนหนึ่งจากแรงกระตุ้นภาครัฐผ่านโครงการค้ำประกันสินเชื่อของ บสย. อย่างไรก็ตาม ภาพรวมสินเชื่อในเดือนนี้ยังไม่เร่งตัวขึ้นเท่าที่ควร แม้จะเข้าสู่ช่วงทำยาปี เนื่องจากมีแรงกดดันจากการชำระคืนหนี้ภาครัฐ

สำหรับแนวโน้มในเดือนสุดท้ายของปี คาดว่า สินเชื่อในระบบธนาคารพาณิชย์น่าจะยังขยายตัวได้ดีต่อเนื่องตามการเพิ่มขึ้นของสินเชื่อรายย่อยและสินเชื่อธุรกิจ แม้ว่าอาจจะอยู่ในระดับต่ำกว่าที่คาดไว้ ซึ่งสวนทางกับอัตราการขยายตัวของเศรษฐกิจไทยที่ปรับตัวสูงขึ้นจากที่คาดไว้ อย่างไรก็ตาม ภาพสินเชื่อที่ชะลอตัว ส่วนหนึ่งสะท้อนภาพเศรษฐกิจที่ยังกระจุกตัว โดยการอุปโภคบริโภคของครัวเรือนยังอยู่ได้แรงกดดันของภาวะหนี้ครัวเรือน ทำให้จำกัดโอกาสการเติบโตของสินเชื่อรายย่อย ขณะที่ภาคธุรกิจที่สัมพันธ์กับภาคต่างประเทศ อาจเลือกช่องทางในการระดมทุนผ่านตลาดทุนและตลาดตราสารหนี้ทดแทน

### เงินฝากเดือน พ.ย. 2560 เพิ่มขึ้นต่อเนื่องจากบัญชีออมทรัพย์และบัญชีเพื่อบริหารเงิน

➤ ภาพรวมเงินฝากเดือน พ.ย. 2560 เพิ่มขึ้นจากเดือนก่อน 7.66 หมื่นล้านบาท หรือ 0.6% MoM เป็น 11.962 ล้านล้านบาท และเพิ่มขึ้นจากระยะเดียวกันปีก่อนและสิ้นปีก่อน 5.8% และ 5.3% ตามลำดับ โดยส่วนใหญ่เพิ่มขึ้นในกลุ่มธนาคารขนาดเล็กและกลาง สวนทางกับกลุ่มธนาคารขนาดใหญ่ที่ถูกกดดันจากการเบิกถอนเงินฝากภาครัฐ และเงินฝากประจำพิเศษที่ครบกำหนดโดยไม่มีรายการออกแคมเปญใหม่มารองรับ ทั้งนี้ เงินฝากส่วนใหญ่ที่เพิ่มขึ้นยังเป็นประเภทบัญชี CASA หรือเงินฝากออมทรัพย์ และ Transaction Deposit ซึ่งรวมถึงบัญชี

กระแสรายวัน และบัญชีออมทรัพย์ประเภทใหม่ ๆ ที่รองรับความสะดวกในการโอนเงินของลูกค้ำ ขณะเดียวกัน ยังทำให้ธนาคารมีต้นทุนการเงินที่ต่ำลง และเชื่อต่อการบริหารจัดการเงินฝากของธนาคาร

### สภาพคล่องเดือน พ.ย. 2560 ผ่อนคลายลงต่อเนื่องจากการเพิ่มขึ้นของเงินฝากที่รวมเงินกู้ยืม ในระดับที่สูงกว่าสินเชื่อ

➤ **ภาพรวมสภาพคล่องของธนาคารผ่อนคลายลง** เนื่องจากเงินฝากและเงินกู้ยืมรวมเพิ่มขึ้นในจำนวนที่สูงกว่าสินเชื่อกว่า 2 เท่า ทำให้สัดส่วนเงินให้สินเชื่อรวมต่อเงินฝากรวมกับตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม (LTD+Borrowing Ratio) ในเดือน พ.ย. 2560 ผ่อนคลายลงมาที่ 90.05% จากระดับ 90.46% ในเดือน ต.ต. สอดคล้องกับอัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องต่อสินทรัพย์รวมที่ปรับขึ้นมาที่ 22.47% จากระดับ 22.20% ในเดือนก่อนหน้า

### แนวโน้มสินเชื่อทั้งปี 2560: คาดว่าจะเร่งตัวขึ้นในเดือน ธ.ค. และส่งผลให้ภาพรวมทั้งปีเพิ่มขึ้นที่ 3.5%

แม้ภาพรวมสินเชื่อในช่วง 11 เดือนแรกปีนี้ จะออกมาต่ำกว่าที่คาด ซึ่งนอกจากจะมีปัจจัยจากการชำระคืนหนี้ของสินเชื่อรายใหญ่แล้ว ยังสะท้อนการฟื้นตัวของสินเชื่อที่ไม่แข็งแรงเท่ากันในทุกภาคส่วน เนื่องจากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจยังกระจุกอยู่ในบางภาคเศรษฐกิจ โดยเฉพาะที่นำโดยภาคต่างประเทศเป็นหลัก อย่างไรก็ตาม ศูนย์วิจัยกสิกรไทย ยังเชื่อว่ามีโอกาสที่ภาพรวมสินเชื่อเมื่อจบปี 2560 จะเติบโตเร่งขึ้นที่ราว 3.5% ใกล้เคียงกรอบประมาณการที่คาดไว้ตั้งแต่ต้นปี

ขณะที่การบริหารจัดการเงินฝากในปีนี้ ยังรักษาความสามารถในการบริหารรายได้ของธนาคารไว้ได้ดี ซึ่งส่วนหนึ่งดำเนินการผ่านการปรับโครงสร้างเงินฝากอย่างต่อเนื่องจนกระทั่งสัดส่วนเงินฝากประจำต้นทุนสูงทยอยลดต่ำลง สอดคล้องกับผลตอบแทนในภาพรวมของตลาด เพื่อให้เกิดประสิทธิภาพในการประกอบความสามารถในการทำกำไรและรักษาระดับสภาพคล่องที่เหมาะสมกับสถานการณ์

## อันดับธนาคารพาณิชย์ไทยจัดจากเงินให้สินเชื่อ ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2560

หน่วย : ล้านบาท

ธนาคาร	สินเชื่อ							
	พฤศจิกายน 2560	ส่วนแบ่งตลาด ร้อยละ	เทียบกับตุลาคม 2560		เทียบกับพฤศจิกายน 2559		เทียบกับธันวาคม 2559	
			จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ
ไทยพาณิชย์	1,915,915	17.67	15,613	0.82	76,979	4.19	65,278	3.53
กรุงเทพ	1,747,446	16.12	2,127	0.12	2,138	0.12	-29,657	-1.67
กรุงไทย	1,717,135	15.84	-14,419	-0.83	-25,659	-1.47	-17,064	-0.98
กสิกรไทย	1,638,256	15.11	-3,947	-0.24	65,517	4.17	49,064	3.09
กรุงศรีอยุธยา	1,358,002	12.53	14,382	1.07	70,098	5.44	55,365	4.25
ธนาชาต	638,767	5.89	6,170	0.98	15,800	2.54	6,457	1.02
ทหารไทย	602,026	5.55	8,983	1.51	22,022	3.80	33,691	5.93
ยูโอบี	334,987	3.09	2,273	0.68	34,632	11.53	26,016	8.42
ทีเอสโก้	235,032	2.17	1,817	0.78	20,533	9.57	21,039	9.83
ซีไอเอ็มบีไทย	191,013	1.76	1,775	0.94	-3,596	-1.85	-2,176	-1.13
เกียรตินาคิน	179,774	1.66	2,295	1.29	12,536	7.50	12,332	7.37
แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์	143,649	1.32	2,375	1.68	5,334	3.86	5,598	4.06
ไอซีบีซีไทย	95,009	0.88	1,474	1.58	3,375	3.68	1,212	1.29
สแตนดาร์ดชาร์เตอร์ดไทย	44,792	0.41	1,811	4.21	-30,410	-40.44	12,507	38.74
รวม	10,841,805	100.00	42,730	0.40	269,298	2.55	239,662	2.26
รวมธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ 5 แห่ง	8,376,755	77.26	13,757	0.16	189,074	2.31	122,985	1.49
รวมธนาคารพาณิชย์ขนาดกลาง 2 แห่ง	1,240,794	11.44	15,153	1.24	37,822	3.14	40,148	3.34
รวมธนาคารพาณิชย์ขนาดเล็ก 7 แห่ง	1,224,257	11.29	13,820	1.14	42,402.77	3.59	76,529	6.67

รวบรวมโดย : ศูนย์วิจัยกสิกรไทย

ที่มา : ธ.พ. 1.1

## อันดับธนาคารพาณิชย์ไทยจัดจากเงินฝาก ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2560

หน่วย : ล้านบาท

ธนาคาร	เงินฝาก							
	พฤศจิกายน 2560	ส่วนแบ่งตลาด	เทียบกับตุลาคม 2560		เทียบกับพฤศจิกายน 2559		เทียบกับธันวาคม 2559	
			ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน
กรุงเทพ	2,230,469	18.65	-15,020	-0.67	124,930	5.93	113,810	5.38
ไทยพาณิชย์	2,033,968	17.00	-1,745	-0.09	33,847	1.69	12,515	0.62
กรุงไทย	2,024,062	16.92	-26,571	-1.30	34,925	1.76	48,904	2.48
กสิกรไทย	1,860,599	15.55	13,020	0.70	99,651	5.66	62,159	3.46
กรุงศรีอยุธยา	1,306,147	10.92	40,403	3.19	212,933	19.48	203,233	18.43
ธนาชาติ	725,353	6.06	27,259	3.90	59,781	8.98	47,546	7.01
ทหารไทย	606,246	5.07	4,517	0.75	11,642	1.96	7,224	1.21
ยูโอบี	372,614	3.11	5,386	1.47	61,363	19.71	48,533	14.98
ซีไอเอ็มบีไทย	170,860	1.43	1,229	0.72	-12,473	-6.80	-13,017	-7.08
ทีสโก้	168,274	1.41	-8,351	-4.73	10,851	6.89	12,324	7.90
แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์	138,141	1.15	-746	-0.54	-8,457	-5.77	-11,499	-7.68
เกียรตินาคิน	128,815	1.08	1,889	1.49	19,513	17.85	18,606	16.88
ไอซีบีซีไทย	101,481	0.85	-1,687	-1.64	8,139	8.72	9,457	10.28
สแตนดาร์ดชาร์เตอร์ดไทย	95,310	0.80	37,043	63.57	2,839	3.07	43,130	82.65
รวม	11,962,339	100.00	76,625	0.64	659,483	5.83	602,924	5.31
รวมธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ 5 แห่ง	9,455,245	79.04	10,088	0.11	506,286	5.66	440,621	4.89
รวมธนาคารพาณิชย์ขนาดกลาง 2 แห่ง	1,331,599	11.13	31,775	2.44	71,423	5.67	54,770	4.29
รวมธนาคารพาณิชย์ขนาดเล็ก 7 แห่ง	1,175,495	9.83	34,762	3.05	81,774	7.48	107,533	10.07

รวบรวมโดย : ศูนย์วิจัยกสิกรไทย

ที่มา : ธ.พ. 1.1

## อันดับธนาคารพาณิชย์ไทย จัดจากสินทรัพย์ ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2560

หน่วย : ล้านบาท

ธนาคาร	สินทรัพย์							
	พฤศจิกายน 2560	ส่วนแบ่งตลาด ร้อยละ	เทียบกับตุลาคม 2560		เทียบกับพฤศจิกายน 2559		เทียบกับธันวาคม 2559	
			จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ
กรุงเทพ	2,955,715	17.88	-13,187	-0.44	149,392	5.32	116,916	4.12
กรุงไทย	2,715,988	16.43	-23,261	-0.85	34,760	1.30	101,190	3.87
ไทยพาณิชย์	2,693,546	16.29	40,812	1.54	50,815	1.92	32,104	1.21
กสิกรไทย	2,488,229	15.05	-22,080	-0.88	20,945	0.85	20,977	0.85
กรุงศรีอยุธยา	1,975,090	11.95	50,970	2.65	181,676	10.13	169,122	9.36
ธนาชาติ	945,944	5.72	23,106	2.50	52,860	5.92	39,076	4.31
ทหารไทย	832,722	5.04	9,321	1.13	-27,921	-3.24	12,551	1.53
ยูโอบี	522,495	3.16	11,070	2.16	98,361	23.19	70,753	15.66
ซีไอเอ็มบีไทย	291,404	1.76	9,992	3.55	-5,179	-1.75	-4,219	-1.43
ทีสโก้	278,998	1.69	-7,707	-2.69	21,455	8.33	18,247	7.00
เกียรตินาคิน	238,377	1.44	2,834	1.20	22,089	10.21	18,065	8.20
แลนด์ แอนด์ เฮาส์	221,823	1.34	4,101	1.88	12,632	6.04	12,128	5.78
สแตนดาร์ดชาร์เตอร์ดไทย	200,755	1.21	29,504	17.23	-2,242	-1.10	10,054	5.27
ไอซีบีซีไทย	171,431	1.04	-4,873	-2.76	13,451	8.51	13,280	8.40
รวม	16,532,516	100.00	110,601	0.67	623,096	3.92	630,243	3.96
รวมธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ 5 แห่ง	12,828,567	77.60	33,253	0.26	437,589	3.53	440,309	3.55
รวมธนาคารพาณิชย์ขนาดกลาง 2 แห่ง	1,778,667	10.76	32,428	1.86	24,939	1.42	51,627	2.99
รวมธนาคารพาณิชย์ขนาดเล็ก 7 แห่ง	1,925,282	11.65	44,921	2.39	160,568	9.10	138,307	7.74

รวบรวมโดย : ศูนย์วิจัยกสิกรไทย

ที่มา : ธ.พ. 1.1

## Disclaimer

รายงานวิจัยฉบับนี้จัดทำเพื่อเผยแพร่ทั่วไป โดยจัดทำขึ้นจากแหล่งข้อมูลต่างๆ ที่น่าเชื่อถือ แต่บริษัทฯ มิอาจรับรองความถูกต้อง ความน่าเชื่อถือ หรือความสมบูรณ์เพื่อใช้ในทางการค้าหรือประโยชน์อื่นใด บริษัทฯ อาจมีการเปลี่ยนแปลงปรับปรุงข้อมูลได้ตลอดเวลาโดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า ทั้งนี้ผู้ใช้ข้อมูลต้องใช้ความระมัดระวังในการใช้ข้อมูลต่างๆ ด้วยวิจารณญาณของตนเองและรับผิดชอบในความเสี่ยงเองทั้งสิ้น บริษัทฯ จะไม่รับผิดชอบต่อผู้ใช้หรือบุคคลใดในความเสียหายใดจากการใช้ข้อมูลดังกล่าว ข้อมูลในรายงานฉบับนี้จึงไม่ถือว่าเป็นการให้ความเห็นหรือคำแนะนำในการตัดสินใจทางธุรกิจ แต่อย่างใดทั้งสิ้น