

## สินเชื่อสุทธิเดือน ธ.ค. 2560 ขยายตัวในอัตราเร่ง ... ยอดคงค้างสินเชื่อเพิ่มขึ้นจากเดือนก่อนมากสุดในรอบ 4 ปี

ECONOMIC BRIEF

ปีที่ 24 ฉบับที่ 3724

วันที่ 25 มกราคม 2561

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

### สินเชื่อสุทธิเดือน ธ.ค. 2560 ขยายตัวเร่งขึ้น ด้วยสินเชื่อรายย่อยและสินเชื่อธุรกิจ

➤ ภาพรวมสินเชื่อสุทธิ ณ สิ้นปี 2560 ขยายตัวในอัตราเร่งตามคาด จากแรงสนับสนุนหลักของความต้องการสินเชื่อในภาคธุรกิจ สินเชื่อภาครัฐ และสินเชื่อรายย่อย ทำให้การเพิ่มขึ้นของสินเชื่อในเดือนนี้ ค่อนข้างกระจายตัวไปยังเกือบทุกธนาคาร เนื่องจากสินเชื่อเพิ่มขึ้นทุกกลุ่ม แม้แต่เอสเอ็มอีก็เริ่มมียอดสินเชื่อเพิ่มขึ้นในไตรมาสนี้ โดยยอดคงค้างสินเชื่อสุทธิในเดือน ธ.ค. ปรับตัวเพิ่มขึ้นจากเดือนก่อนถึง 2.2 แสนล้านบาท นับเป็นการเพิ่มขึ้นของสินเชื่อสุทธิรายเดือนที่มากที่สุดในรอบ 4 ปี หรือคิดเป็น 2.0% MoM และทำให้ภาพรวมสินเชื่อสุทธิทั้งปี 2560 ดีดตัวขึ้นมาที่ 4.3% YoY เป็น 11.06 ล้านล้านบาท

➤ NPLs ของระบบธนาคารไทยในปี 2560 เพิ่มขึ้นแต่ในอัตราชะลอลงจากปีก่อน โดย Gross NPL เพิ่มขึ้น 11.6% เป็น 4.22 แสนล้านบาท เทียบกับปี 2559 ที่เพิ่มขึ้น 14.4% แต่เนื่องจากสินเชื่อภาพรวมที่โตช้ากว่า ทำให้สัดส่วนหนี้ไม่ก่อให้เกิดรายได้ต่อสินเชื่อรวม ปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็น 3.09% จากระดับ 3.00% ในปี 2559

### เงินฝากเดือน ธ.ค. 2560 เพิ่มขึ้นต่อเนื่องจากเงินที่ไหลเข้ามาพักในกลุ่มธนาคารขนาดใหญ่

➤ ภาพรวมเงินฝากเดือน ธ.ค. 2560 เพิ่มขึ้นจากเดือนก่อน 1.36 แสนล้านบาท หรือ 1.14% MoM เป็น 12.11 ล้านล้านบาท และเพิ่มขึ้นสิ้นปีก่อน 6.5% โดยเงินฝากที่เข้ามาในเดือนนี้ส่วนใหญ่อยู่ในกลุ่มธนาคารขนาดใหญ่ แม้ว่าธนาคารขนาดใหญ่จะชะลอการออกผลิตภัณฑ์เงินฝากพิเศษเพื่อชดเชยรุ่นที่ครบกำหนดก็ตาม ขณะที่ ธนาคารขนาดกลางและเล็กมีเงินฝากลดลงสวนทางกับเดือนก่อนหน้า อย่างไรก็ตาม ธนาคารพาณิชย์ยังคงให้ความสำคัญกับการควบคุมต้นทุนเงินฝาก เพื่อบริหารส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยอย่างต่อเนื่อง สะท้อนจากอัตราดอกเบี้ยเงินฝากที่อยู่ในระดับคงที่ ประกอบกับอัตราดอกเบี้ยแคมเปญเงินฝากพิเศษออกใหม่ยังคงทรงตัว

### สภาพคล่องเดือน ธ.ค. 2560 ดีดตัวขึ้นจากเดือนก่อนเล็กน้อย

➤ ภาพรวมสภาพคล่องของธนาคารดีดตัวขึ้นจากเดือนก่อน เนื่องจากสินเชื่อที่โตในลักษณะ MoM ดีกว่าเงินฝาก ประกอบกับยอดคงค้างจำนวนเงินกู้ยืมผ่านตลาดตราสารหนี้ของธนาคารปรับตัวลดลง ทำให้สัดส่วนเงิน

ให้สินเชื่อรวมต่อเงินฝากรวมกับตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม (LTD+Borrowing Ratio) ในเดือน ธ.ค. 2560 ตั้งตัวขึ้นเป็น 91.20% จากระดับ 90.05% ในเดือน พ.ย. สอดคล้องกับอัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องต่อสินทรัพย์รวมที่ปรับลงมาที่ 21.66% จากระดับ 22.47% ในเดือนก่อนหน้า

**แนวโน้มสินเชื่อในปี 2561: คาดว่า จะขยายตัวดีต่อเนื่องจากปีก่อน แต่ยังไม่ส่งแรงกดดันต่อสภาพคล่อง และการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยอย่างมีนัยสำคัญ**

**ศูนย์วิจัยกสิกรไทย ประเมินแนวโน้มการขยายตัวของสินเชื่อสุทธิในระบบธนาคารพาณิชย์ไทย 14 แห่งในปี 2561 มีโอกาสขยายตัวสูงขึ้นกว่าระดับ 4.3% ในปี 2560<sup>1</sup> ทั้งนี้ คาดว่า** อานิสงส์จากกิจกรรมทางเศรษฐกิจที่ทยอยฟื้นตัวขึ้น น่าจะช่วยประคองการฟื้นตัวของสินเชื่อธุรกิจ ขณะที่ สินเชื่อรายย่อยอาจโตได้ต่อเนื่อง โดยสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย ซึ่งเป็นพอร์ตสินเชื่อหลักที่มีน้ำหนักสูงนั้น คงยังเพิ่มขึ้นไม่มากจากปัจจัยด้านหนี้ครัวเรือนที่อยู่ในระดับสูงเป็นตัวจำกัดการเติบโต ขณะที่สินเชื่อเช่าซื้อน่าจะอยู่ในระดับค่อนข้างทรงตัวหลังจากที่เร่งขึ้นมากในปีก่อน ส่วนปัจจัยบวกจากสินเชื่อไม่มีหลักประกัน คงมีผลหนุนพอร์ตรวมไม่มากนัก

**สำหรับสัดส่วนหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ต่อสินเชื่อรวม (NPL ratio) ในปี 2561 ศูนย์วิจัยกสิกรไทย** คาดว่า จะอยู่ในระดับทรงตัวใกล้เคียงกับปี 2560 เนื่องจากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจยังไม่กระจายครอบคลุมทุกภาคส่วน ขณะที่ คาดว่า ในปีนี้ธนาคารจะยังคงนโยบายเครดิตต่ออย่างระมัดระวังต่อเนื่อง เพื่อลด Credit Cost จากความจำเป็นในการตั้งสำรองค่าเผื่อหนี้ในระดับสูง ประกอบกับธนาคารเริ่มเตรียมการรองรับการใช้มาตรฐานบัญชีใหม่ IFRS9 ที่จะผลตั้งแต่ต้นปี 2562 ซึ่งอาจกระทบต่อการคำนวณการตั้งสำรองค่าเผื่อหนี้ โดยเฉพาะในกลุ่มลูกค้าที่ไม่ใช่หนีปกติ ที่จะต้องเพิ่มกรอบการประเมินความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นตลอดอายุสัญญาสินเชื่อ (Life Time) อันอาจส่งผลต่อความน่าจะเป็นในการผิดนัดชำระหนี้ให้เพิ่มขึ้นด้วย

**ขณะที่ การบริหารจัดการเงินฝากในปี นี้ คาดว่า ธนาคารหลายแห่งจะยังคงมุ่งรักษาความสามารถในการบริหารต้นทุนการเงินต่อเนื่องจากที่ได้ดำเนินการปรับโครงสร้างเงินฝากตลอดช่วงหลายปีที่ผ่านมา เพื่อประคองรายได้จากส่วนต่างดอกเบี้ยให้อยู่ในระดับที่เหมาะสม ควบคู่ไปกับการจัดสรรสภาพคล่องให้สอดคล้องกับความต้องการสินเชื่อที่เพิ่มขึ้นอย่างค่อยเป็นค่อยไป อย่างไรก็ตาม อาจมีการนำเสนอผลิตภัณฑ์เงินฝากที่จูงใจลูกค้า โดยเฉพาะแคมเปญเงินฝากที่ลูกค้าเปิดบัญชีด้วยตนเองในช่องทางดิจิทัลที่สามารถช่วยลดต้นทุนแฝงทั้งด้านพนักงานและงานเอกสารอื่น ขณะที่ ผลิตภัณฑ์เงินฝากระยะยาวบางส่วน อาจทยอยออกมาในช่วงปลายปี หากอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลของไทยมีแนวโน้มที่จะทยอยปรับตัวสูงขึ้น และสินเชื่อขยายตัวดีต่อเนื่องสอดคล้องกับการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ**

<sup>1</sup> หากปรับผลของการโอนสินเชื่อระหว่างธนาคารทีเอสบีและธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ดไทยแล้ว สินเชื่อสุทธิจากฐานตัวเลข ธ.พ. 1.1 ของธนาคารพาณิชย์ 14 แห่ง จะขยายตัวที่ 3.6% ในปี 2560

อันดับธนาคารพาณิชย์ไทยจัดจากเงินให้สินเชื่อ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560

หน่วย : ล้านบาท

ธนาคาร	สินเชื่อ					
	ธันวาคม 2560	ส่วนแบ่งตลาด ร้อยละ	เทียบกับพฤศจิกายน 2560		เทียบกับธันวาคม 2559	
			จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ
ไทยพาณิชย์	1,931,839	17.47	15,924	0.83	81,202	4.39
กรุงเทพ	1,817,136	16.43	69,690	3.99	40,033	2.25
กรุงไทย	1,748,653	15.81	31,517	1.84	14,454	0.83
กสิกรไทย	1,662,880	15.03	24,624	1.50	73,687	4.64
กรุงศรีอยุธยา	1,384,881	12.52	26,878	1.98	82,243	6.31
ธนชาต	645,628	5.84	6,860	1.07	13,317	2.11
ทหารไทย	618,386	5.59	16,360	2.72	50,051	8.81
ยูโอบี	340,023	3.07	5,035	1.50	31,052	10.05
ทีสโก้	234,201	2.12	-832	-0.35	20,207	9.44
ซีไอเอ็มบีไทย	195,872	1.77	4,859	2.54	2,683	1.39
เกียรตินาคิน	184,342	1.67	4,568	2.54	16,900	10.09
แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์	150,618	1.36	6,968	4.85	12,567	9.10
ไอซีบีซีไทย	101,088	0.91	6,079	6.40	7,291	7.77
สแตนดาร์ดชาร์เตอร์ดไทย	45,504	0.41	713	1.59	13,220	40.95
รวม	11,061,049	100.00	219,244	2.02	458,906	4.33
รวมธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ 5 แห่ง	8,545,388	77.26	168,634	2.01	291,619	3.53
รวมธนาคารพาณิชย์ขนาดกลาง 2 แห่ง	1,264,014	11.43	23,220	1.87	63,368	5.28
รวมธนาคารพาณิชย์ขนาดเล็ก 7 แห่ง	1,251,647	11.32	27,391	2.24	103,920	9.05

รวบรวมโดย : ศูนย์วิจัยกสิกรไทย

ที่มา : ธ.พ. 1.1

อันดับธนาคารพาณิชย์ไทยจัดจากเงินฝาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560

หน่วย : ล้านบาท

ธนาคาร	เงินฝาก					
	ธันวาคม 2560	ส่วนแบ่งตลาด ร้อยละ	เทียบกับพฤศจิกายน 2560		เทียบกับธันวาคม 2559	
			จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ
กรุงเทพ	2,252,421	18.62	21,952	0.98	135,762	6.41
ไทยพาณิชย์	2,087,890	17.26	53,922	2.65	66,437	3.29
กรุงไทย	2,073,594	17.14	49,532	2.45	98,436	4.98
กสิกรไทย	1,875,729	15.50	15,130	0.81	77,289	4.30
กรุงศรีอยุธยา	1,316,705	10.88	10,558	0.81	213,791	19.38
ธนชาต	717,807	5.93	-7,546	-1.04	40,000	5.90
ทหารไทย	611,508	5.05	5,263	0.87	12,487	2.08
ยูโอบี	370,279	3.06	-2,335	-0.63	46,198	14.26
ทีสโก้	181,499	1.50	13,225	7.86	25,548	16.38
ซีไอเอ็มบีไทย	177,703	1.47	6,842	4.00	-6,175	-3.36
แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์	143,742	1.19	5,601	4.05	-5,898	-3.94
เกียรตินาคิน	133,278	1.10	4,463	3.47	23,069	20.93
ไอซีบีซีไทย	100,350	0.83	-1,131	-1.11	8,325	9.05
สแตนดาร์ดชาร์เตอร์ดไทย	56,259	0.47	-39,051	-40.97	4,079	7.82
รวม	12,098,765	100.00	136,426	1.14	739,350	6.51
รวมธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ 5 แห่ง	9,606,340	79.40	151,095	1.60	591,715	6.56
รวมธนาคารพาณิชย์ขนาดกลาง 2 แห่ง	1,329,316	10.99	-2,283	-0.17	52,487	4.11
รวมธนาคารพาณิชย์ขนาดเล็ก 7 แห่ง	1,163,110	9.61	-12,385	-1.05	95,148	8.91

รวบรวมโดย : ศูนย์วิจัยกสิกรไทย

ที่มา : ธ.พ. 1.1

## อันดับธนาคารพาณิชย์ไทย จัดจากสินทรัพย์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560

หน่วย : ล้านบาท

ธนาคาร	สินทรัพย์					
	ธันวาคม 2560	ส่วนแบ่งตลาด ร้อยละ	เทียบกับพฤศจิกายน 2560		เทียบกับธันวาคม 2559	
			จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ
กรุงเทพ	2,970,037	17.86	14,322	0.48	131,238	4.62
กรุงไทย	2,781,740	16.73	65,753	2.42	166,942	6.38
ไทยพาณิชย์	2,725,632	16.39	32,086	1.19	64,190	2.41
กสิกรไทย	2,444,824	14.70	-43,405	-1.74	-22,428	-0.91
กรุงศรีอยุธยา	1,999,809	12.02	24,719	1.25	193,842	10.73
ธนาชาต	954,460	5.74	8,515	0.90	47,592	5.25
ทหารไทย	842,976	5.07	10,254	1.23	22,805	2.78
ยูโอบี	516,964	3.11	-5,532	-1.06	65,221	14.44
ซีไอเอ็มบีไทย	296,307	1.78	4,903	1.68	684	0.23
ทีสโก้	288,316	1.73	9,318	3.34	27,565	10.57
เกียรตินาคิน	245,088	1.47	6,711	2.82	24,776	11.25
แลนด์ แอนด์ เฮาส์	230,396	1.39	8,574	3.87	20,701	9.87
ไอซีบีซีไทย	179,892	1.08	8,461	4.94	21,741	13.75
สแตนดาร์ดชาร์เตอร์ดไทย	155,373	0.93	-45,382	-22.61	-35,328	-18.53
รวม	16,631,814	100.00	99,298	0.60	729,541	4.59
รวมธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ 5 แห่ง	12,922,042	77.69	93,475	0.73	533,784	4.31
รวมธนาคารพาณิชย์ขนาดกลาง 2 แห่ง	1,797,436	10.81	18,769	1.06	70,396	4.08
รวมธนาคารพาณิชย์ขนาดเล็ก 7 แห่ง	1,912,336	11.50	-12,946	-0.67	125,360	7.02

รวบรวมโดย : ศูนย์วิจัยกสิกรไทย

ที่มา : ธ.พ. 1.1

## Disclaimer

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