



**สินเชื่อสุทธิเดือน มิ.ย. 2560 ขยายตัวดีขึ้น จากลูกค้าธุรกิจ
ขนาดใหญ่ ขณะที่ด้านเงินฝาก การแข่งขันด้านราคาบรรเทาลง**

ECONOMIC BRIEF

ปีที่ 24 ฉบับที่ 3694

วันที่ 27 กรกฎาคม 2560

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

สินเชื่อสุทธิเดือน มิ.ย. 2560 ขยายตัวดีขึ้น แต่ยังคงกระจุกตัวในสินเชื่อธุรกิจขนาดใหญ่ ขณะที่สินเชื่อธุรกิจเอสเอ็มอีและรายย่อย เริ่มมีทิศทางที่ดีขึ้นจากต้นปีเล็กน้อย

➤ ภาพรวมสินเชื่อสุทธิเดือน มิ.ย. 2560 ปรับตัวเพิ่มขึ้นจากระยะเดียวกันปีก่อน 2.38% YoY และเพิ่มขึ้นจากสิ้นปีก่อน 1.56% YTD ซึ่งเป็นระดับการขยายตัวที่ดีที่สุดในรอบปีนี้ ตามการเพิ่มขึ้นของสินเชื่อสุทธิเกือบ 1 แสนล้านบาท เมื่อเทียบกับเดือนก่อนหน้า เป็น 10.77 ล้านล้านบาท โดยส่วนใหญ่เพิ่มขึ้นในกลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่และกลาง 7 แห่ง ที่มีพอร์ตสินเชื่อรวมกว่า 90% ของระบบ

ทั้งนี้ สินเชื่อที่เพิ่มขึ้นส่วนมากมาจากสินเชื่อธุรกิจขนาดใหญ่ โดยเฉพาะในภาคอสังหาริมทรัพย์และการก่อสร้าง รวมถึงกิจการสาธารณูปโภคและบริการ สำหรับสินเชื่อธุรกิจเอสเอ็มอีและรายย่อย มีแนวโน้มขยายตัวดีขึ้นเมื่อเทียบกับช่วงต้นปี ขณะเดียวกัน ยังมีอานิสงส์ของสินเชื่อรายย่อยประเภทให้เช่าซื้อรถยนต์ที่พลิกกลับมาเป็นบวก จากยอดขายรถยนต์ใหม่ที่เร่งตัวขึ้นด้วยเลขสองหลักเป็นครั้งแรกในรอบ 4 ปี และการทยอยครบกำหนดชำระของสินเชื่อเช่าซื้อในโครงการรถคันแรก

สำหรับหนี้ไม่ก่อให้เกิดรายได้สุทธิหลังหักค่าเผื่อหนี้สงสัยสูญ (Net NPLs) ของระบบธนาคารพาณิชย์ในรอบครึ่งแรกปีนี้ เพิ่มขึ้น 8.4% YoY และ 6.5% YTD เป็น 1.87 แสนล้านบาท ซึ่งส่วนหนึ่งเป็นผลจากประเด็นของลูกค้าธุรกิจรายใหญ่เฉพาะราย

เงินฝากเดือน มิ.ย. 2560 เพิ่มขึ้นจากเดือนก่อนในอัตราต่ำกว่าการขยายสินเชื่อ หลังภาพรวมสภาพคล่องยังอยู่ในระดับสูง และธนาคารต้องให้ความสำคัญกับการบริหารต้นทุนยิ่งขึ้นเพื่อประคองรายได้สุทธิของธุรกิจหลัก

➤ ภาพรวมเงินฝากเดือน มิ.ย. 2560 เพิ่มขึ้นจากเดือนก่อนเพียง 2.6 หมื่นล้านบาท หรือ 0.22% MoM แต่หากเทียบกับระยะเดียวกันปีก่อน และสิ้นปีก่อน เงินฝากขยายตัวค่อนข้างดีที่ 3.78% YoY และ 2.57% YTD ทั้งนี้ ธนาคารพาณิชย์หลายแห่งชะลอการดึงเงินฝาก โดยหลีกเลี่ยงการแข่งขันด้านราคาสำหรับโครงการเงินฝากพิเศษที่ออกใหม่เพื่อทดแทนเงินฝากที่ครบกำหนดและลดการระดมเงินฝากพิเศษลง รวมทั้งขยับขึ้นสัดส่วน

เงินฝากออมทรัพย์และกระแสรายวันอย่างต่อเนื่อง เพื่อปรับโครงสร้างต้นทุนการเงินให้ต่ำลงและให้เกิดสมดุลกับปริมาณสินเชื่อ

สภาพคล่องเดือน มิ.ย. 2560 ดิ่งตัวขึ้นสูงสุดนับจากเดือน ม.ค.

➤ **ภาพรวมสภาพคล่องของธนาคารดิ่งตัวขึ้นจากเดือนก่อน** จากอัตราการขยายตัวของสินเชื่อที่สูงกว่าเงินฝาก ทำให้สัดส่วนเงินให้สินเชื่อรวมต่อเงินฝากรวมกับตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม (LTD+Borrowing Ratio) ในเดือน มิ.ย. 2560 ขยับขึ้นมาที่ 91.14% (จากระดับ 90.40% ในเดือน พ.ค.) ซึ่งเป็นระดับสูงสุดนับตั้งแต่เดือน ม.ค.2560 สอดคล้องกับอัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องต่อสินทรัพย์รวมที่ปรับลดลงมาที่ระดับ 21.21% จาก 21.70% ในเดือนก่อนหน้า

อย่างไรก็ตาม หากเทียบกับสิ้นปี 2559 สภาพคล่องยังมีทิศทางที่ผ่อนคลายกว่า โดย ณ สิ้นเดือน ธ.ค. 2559 สัดส่วนเงินให้สินเชื่อรวมต่อเงินฝากรวมกับตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอยู่ที่ 91.31% และอัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องต่อสินทรัพย์รวม อยู่ที่ 20.61%

แนวโน้มสินเชื่อครึ่งหลังของปี: สินเชื่อรายย่อยยังเผชิญแรงกดดัน คาดหวังรายใหญ่ นำการฟื้นตัว

สินเชื่อสุทธิในช่วงครึ่งปีแรก แม้จะได้แรงชดเชยจากแรงส่งของสินเชื่อสุทธิในเดือน มิ.ย. 2560 ที่เพิ่มขึ้นเกินคาด แต่ก็ยังมีประเด็นติดตามในช่วงครึ่งปีหลัง จากความต่อเนื่องของกิจกรรมทางเศรษฐกิจและความเชื่อมั่นในการใช้จ่าย โดยเฉพาะจากฝั่งครัวเรือน ซึ่งเมื่อประกอบกับการที่ธนาคารพาณิชย์น่าจะยังคงนโยบายเครดิตที่รัดกุม เพื่อดูแลการก่อหนี้ของลูกค้ารายย่อยให้เหมาะสมกับรายได้และความสามารถในการชำระคืนนี้ ก็อาจทำให้แนวโน้มการเติบโตของสินเชื่อรายย่อยบางประเภท อาทิ สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย สินเชื่อบัตรเครดิต และสินเชื่อส่วนบุคคล ยังอยู่ภายใต้แรงกดดัน ขณะที่ มาตรการใหม่ของ ธปท. ในการดูแลการก่อหนี้ของลูกค้าสินเชื่อบัตรเครดิตและสินเชื่อส่วนบุคคลรายใหม่นั้น น่าจะมีผลกระทบโดยตรงต่อธุรกิจธนาคารพาณิชย์ในไตรมาสสุดท้ายของปี 2560 ที่จำกัด เนื่องจากสอดคล้องกับแนวปฏิบัติของธนาคารพาณิชย์ส่วนใหญ่ในปัจจุบันอยู่แล้ว

นั่นหมายความว่า การเติบโตของสินเชื่อในช่วงครึ่งปีหลัง ยังต้องฝากความหวังไว้ที่สินเชื่อธุรกิจ โดยเฉพาะสินเชื่อเพื่อการค้าระหว่างประเทศ ที่อิงกับการส่งออกที่น่าจะประคองการเติบโตไว้ได้แม้แรงหนุนจากฝั่งราคาจะลดลง ตลอดจนสินเชื่อเงินทุนหมุนเวียนในประเทศ และสินเชื่อเพื่อการลงทุนที่คาดหวังว่าจะได้รับอานิสงส์จากการลงทุนของภาครัฐ สุดท้ายแล้ว ก็น่าจะหนุนให้สินเชื่อของธนาคารพาณิชย์ไทยทยอยเคลื่อนเข้าหาระดับประมาณการที่ 4% ได้

ด้านเงินฝากนั้น คาดว่าจะเห็นภาพการระดมเงินฝากของธนาคารพาณิชย์ เพื่อมุ่งชดเชยรุ่นที่ครบกำหนดเป็นหลัก เนื่องจากธนาคารพาณิชย์ยังมีโจทย์ที่จะต้องบริหารจัดการต้นทุน เพื่อประคองความสามารถในการทำกำไร ในระหว่างที่สินเชื่อยังเติบโตในลักษณะค่อยเป็นค่อยไป และยังมีประเด็นด้านคุณภาพสินทรัพย์เป็นหนึ่งในความเสี่ยงเฉพาะหน้าที่สำคัญ

อันดับธนาคารพาณิชย์ไทยจัดจากเงินให้สินเชื่อ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2560

หน่วย : ล้านบาท

ธนาคาร	สินเชื่อ							
	มิถุนายน 2560	ส่วนแบ่งตลาด ร้อยละ	เทียบกับพฤษภาคม 2560		เทียบกับมิถุนายน 2559		เทียบกับธันวาคม 2559	
			จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ
ไทยพาณิชย์	1,876,882	17.43	6,130	0.33	99,401	5.59	26,244	1.42
กรุงเทพ	1,802,761	16.74	44,780	2.55	52,340	2.99	25,658	1.44
กรุงไทย	1,749,985	16.25	6,704	0.38	-74,080	-4.06	15,787	0.91
กสิกรไทย	1,633,081	15.17	7,388	0.45	68,068	4.35	43,889	2.76
กรุงศรีอยุธยา	1,323,530	12.29	16,322	1.25	86,223	6.97	20,893	1.60
ธนาชาต	632,892	5.88	6,483	1.03	3,990	0.63	581	0.09
ทหารไทย	591,331	5.49	6,928	1.19	28,366	5.04	22,996	4.05
ยูโอบี	321,424	2.99	4,550	1.44	29,247	10.01	12,453	4.03
ทีสโก้	204,393	1.90	-1,721	-0.83	-16,522	-7.48	-9,600	-4.49
ซีไอเอ็มบีไทย	187,275	1.74	-724	-0.39	-4,270	-2.23	-5,913	-3.06
เกียรตินาคิน	174,358	1.62	745	0.43	7,024	4.20	6,916	4.13
แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์	142,985	1.33	1,484	1.05	5,105	3.70	4,934	3.57
ไอซีบีซีไทย	90,329	0.84	-1,947	-2.11	-576	-0.63	-3,468	-3.70
สแตนดาร์ดชาร์เตอร์ดไทย	36,470	0.34	615	1.72	-34,085	-48.31	4,186	12.97
รวม	10,767,698	100.00	97,738	0.92	250,232	2.38	165,555	1.56
รวมธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ 5 แห่ง	8,386,240	77.88	81,325	0.98	231,951	2.84	132,470	1.60
รวมธนาคารพาณิชย์ขนาดกลาง 2 แห่ง	1,224,223	11.37	13,411	1.11	32,356	2.71	23,577	1.96
รวมธนาคารพาณิชย์ขนาดเล็ก 7 แห่ง	1,157,235	10.75	3,002	0.26	-14,075.43	-1.20	9,508	0.83

รวบรวมโดย : ศูนย์วิจัยกสิกรไทย

ที่มา : ธ.พ. 1.1

อันดับธนาคารพาณิชย์ไทยจัดจากเงินฝาก ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2560

หน่วย : ล้านบาท

ธนาคาร	เงินฝาก							
	มิถุนายน 2560	ส่วนแบ่งตลาด ร้อยละ	เทียบกับพฤษภาคม 2560		เทียบกับมิถุนายน 2559		เทียบกับธันวาคม 2559	
			จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ
กรุงเทพ	2,239,151	19.22	30,232	1.37	133,904	6.36	122,493	5.79
ไทยพาณิชย์	2,053,750	17.63	29,709	1.47	187,055	10.02	32,296	1.60
กรุงไทย	1,965,316	16.87	-25,950	-1.30	-118,216	-5.67	-9,842	-0.50
กสิกรไทย	1,842,432	15.81	-15,322	-0.82	97,582	5.59	43,992	2.45
กรุงศรีอยุธยา	1,158,424	9.94	15,075	1.32	90,335	8.46	55,510	5.03
ธนาชาต	667,328	5.73	-4,597	-0.68	-3,653	-0.54	-10,479	-1.55
ทหารไทย	601,526	5.16	2,306	0.38	-39,909	-6.22	2,505	0.42
ยูโอบี	343,643	2.95	3,854	1.13	28,054	8.89	19,562	6.04
ซีไอเอ็มบีไทย	171,405	1.47	2,066	1.22	4,879	2.93	-12,472	-6.78
ทีสโก้	156,880	1.35	819	0.52	3,944	2.58	929	0.60
แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์	148,163	1.27	1,663	1.14	14,488	10.84	-1,476	-0.99
เกียรตินาคิน	134,300	1.15	1,676	1.26	27,647	25.92	24,091	21.86
ไอซีบีซีไทย	104,422	0.90	-700	-0.67	27,257	35.32	12,398	13.47
สแตนดาร์ดชาร์เตอร์ดไทย	64,383	0.55	-15,105	-19.00	-29,033	-31.08	12,203	23.39
รวม	11,651,124	100.00	25,727	0.22	424,334	3.78	291,709	2.57
รวมธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ 5 แห่ง	9,259,073	79.47	33,744	0.37	390,661	4.41	244,449	2.71
รวมธนาคารพาณิชย์ขนาดกลาง 2 แห่ง	1,268,854	10.89	-2,291	-0.18	-43,562	-3.32	-7,975	-0.62
รวมธนาคารพาณิชย์ขนาดเล็ก 7 แห่ง	1,123,197	9.64	-5,726	-0.51	77,235	7.38	55,235	5.17

รวบรวมโดย : ศูนย์วิจัยกสิกรไทย

ที่มา : ธ.พ. 1.1

อันดับธนาคารพาณิชย์ไทย จัดจากสินทรัพย์ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2560

หน่วย : ล้านบาท

ธนาคาร	สินทรัพย์							
	มิถุนายน 2560	ส่วนแบ่งตลาด ร้อยละ	เทียบกับพฤษภาคม 2560		เทียบกับมิถุนายน 2559		เทียบกับธันวาคม 2559	
			จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ
กรุงเทพ	2,938,496	18.25	39,610	1.37	99,268	3.50	99,697	3.51
ไทยพาณิชย์	2,728,844	16.95	63,233	2.37	195,846	7.73	67,402	2.53
กรุงไทย	2,597,949	16.14	-32,433	-1.23	-161,497	-5.85	-16,849	-0.64
กสิกรไทย	2,436,911	15.14	-129,385	-5.04	78,560	3.33	-30,342	-1.23
กรุงศรีอยุธยา	1,809,314	11.24	-24,306	-1.33	82,234	4.76	3,346	0.19
ธนาชาต	913,842	5.68	-617	-0.07	-12,467	-1.35	6,975	0.77
ทหารไทย	839,660	5.22	16,948	2.06	24,804	3.04	19,488	2.38
ยูไอบี	463,804	2.88	16,186	3.62	16,045	3.58	12,062	2.67
ซีไอเอ็มบีไทย	283,399	1.76	-3,144	-1.10	-9,401	-3.21	-12,224	-4.14
ทีสโก้	259,017	1.61	-1,845	-0.71	-59	-0.02	-1,734	-0.66
เกียรตินาคิน	251,855	1.56	21,598	9.38	34,098	15.66	31,542	14.32
แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์	214,668	1.33	2,175	1.02	5,578	2.67	4,973	2.37
สแตนดาร์ดชาร์เตอร์ดไทย	187,178	1.16	-14,477	-7.18	-28,956	-13.40	-3,523	-1.85
ไอซีบีซีไทย	173,441	1.08	-3,749	-2.12	19,318	12.53	15,291	9.67
รวม	16,098,379	100.00	-50,207	-0.31	343,371	2.18	196,105	1.23
รวมธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ 5 แห่ง	12,511,513	77.72	-83,282	-0.66	294,412	2.41	123,255	0.99
รวมธนาคารพาณิชย์ขนาดกลาง 2 แห่ง	1,753,502	10.89	16,331	0.94	12,337	0.71	26,463	1.53
รวมธนาคารพาณิชย์ขนาดเล็ก 7 แห่ง	1,833,363	11.39	16,743	0.92	36,622	2.04	46,388	2.60

รวบรวมโดย : ศูนย์วิจัยกสิกรไทย

ที่มา : ธ.พ. 1.1

Disclaimer

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