

NPL ย้อนกลับ... ปัญหาท้าทายรัฐบาลใหม่

ที่มา : บริษัท กรุงเทพธนาคม จำกัด

สัดส่วน NPL ต่อสินเชื่อของระบบสถาบันการเงิน หลังจากที่ลดลงอย่างต่อเนื่องตลอดทุกเดือนในช่วงที่ผ่านมาของปี 2543 ล่าสุด ณ สิ้นเดือนพฤศจิกายน 2543 กลับปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็นครั้งแรก จากสัดส่วน 22.54% ณ สิ้นเดือนก่อนหน้า มาอยู่ที่ 22.70% ทั้งนี้ มิได้มีสาเหตุจากการปรับตัวเพิ่มของ NPL แต่เป็นผลมาจากการลดลงของสินเชื่อเป็นหลัก โดยสินเชื่อรวมของระบบมีการปรับตัวลดลงสุทธิถึง 39.3 พันล้านบาท

แต่อย่างไรก็ดี แม้การเปลี่ยนแปลง NPL สุทธิในเดือนพฤศจิกายน 2543 นี้ จะยังคงลดลงได้ต่อเนื่อง แต่ขนาดที่ลดลงซึ่งจัดว่าน้อยสุดในรอบปี โดยอยู่ในระดับต่ำเพียง 1.2 พันล้านบาท นั้นก็ยังไม่สะท้อนภาพรวมการจัดการ NPL ในระบบที่ยังคงดำเนินไปอย่างเชื่องช้า โดยหากพิจารณารายละเอียดของการเปลี่ยนแปลง ในส่วนของการลดลงของ NPL พบว่า ความสามารถของการปรับลด NPL ทำได้จำกัดลง โดยเฉพาะการลดลงที่เกิดจากการระบวนการปรับปรุงโครงสร้างหนี้ที่จำกัดตัวลง โดยเหลือเพียง 2.4 หมื่นล้านบาท จากที่เคยทำได้ 2.9 หมื่นล้านบาท ในเดือนก่อนหน้า

ขณะที่หากพิจารณาการเปลี่ยนแปลงในส่วนที่เป็นการเพิ่มขึ้น พบว่า การเพิ่มขึ้นของ NPL โดยรวมของระบบ อยู่ในระดับที่ค่อนข้างทรงตัวจากเดือนก่อนหน้า ซึ่งในรายละเอียด แม้ NPL รายใหม่จะลดลงได้ต่อเนื่องจากเดือนก่อน แต่ในส่วนที่เป็น NPL ย้อนกลับ (re-entry) ยังคงสะท้อนสภาพปัญหาที่ยังน่าวิตกโดยยังคงพุ่งขึ้นต่อเนื่องจากเดือนก่อนหน้า จาก 1.78 หมื่นล้านบาท เพิ่มขึ้นเป็น 2.06 หมื่นล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่เป็นของธนาคารรัฐที่พุ่งขึ้นถึงกว่าเก้าตัว

นอกจากนี้ เมื่อพิจารณาถึงปัญหา NPL ในระดับภาคธุรกิจ ทั้งปัญหา NPL รายใหม่ และ NPL ที่ไหลย้อนกลับหลังจากปรับโครงสร้างหนี้ไปแล้ว จะพบว่า

- ในภาพรวมแล้ว ปัญหา NPL รายใหม่ ของระบบเริ่มระลอกตัวลง โดยจากการคำนวณโดย ศูนย์วิจัยกสิกรไทย พบว่า สัดส่วน NPL รายใหม่ที่เข้ามาระหว่างเดือน เมื่อเทียบกับยอดหนี้ performing loans ในวาทก่อนหน้า ได้ลดลงต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 2 โดยอยู่ที่ 0.35% ในเดือนพฤศจิกายน

2543 จาก 0.44% และ 0.54% ในเดือนตุลาคม และเดือนกันยายน ตามลำดับ ขณะเดียวกัน ก็อยู่ในระดับต่ำกว่า 0.56% ซึ่งเป็นค่าเฉลี่ยในช่วงปี 2543 ที่ผ่านมา

- อย่างไรก็ตาม ปรากฏว่ามีภาคธุรกิจ 3 ภาค ที่มีสัดส่วน NPL รายใหม่ในเดือนพฤศจิกายนสูงกว่าค่าเฉลี่ยของระบบ รวมทั้งยังเพิ่มขึ้นจากเดือนก่อนหน้า ซึ่งสวนทางกับระบบ คือ การก่อสร้าง (0.58%) การนำสินค้าเข้า (0.54%) และ ธุรกิจเกี่ยวกับสิ่งทอหัตถ์ (0.61%)

นอกจากธุรกิจข้างต้นที่มีปัญหา NPL รายใหม่แล้ว ธุรกิจที่น่าติดตามยังได้แก่ การเกษตร ประมง ป่าไม้ การอุตสาหกรรม การส่งสินค้าออก และการอุปโภคบริโภคส่วนบุคคล ทั้งนี้เนื่องจากธุรกิจเหล่านี้ยังคงมีสัดส่วนของ NPL รายใหม่ สูงกว่าค่าเฉลี่ยของระบบ แม้ว่าจะลดลงจากเดือนก่อนหน้าก็ตาม

- นอกจากนี้ เมื่อพิจารณาสัดส่วนของ NPL ที่ไหลย้อนกลับหลังจากการปรับโครงสร้างหนี้ (NPL Re-entry) เทียบกับยอดหนี้ที่ปรับโครงสร้าง โดยใช้ตัวเลขสะสมตั้งแต่ตุลาคมปี 2542 จะเห็นได้ว่า สัดส่วนดังกล่าวของระบบมีแนวโน้มที่เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง ทั้งนี้ จากการคำนวณโดย ศูนย์วิจัยกสิกรไทย พบว่า สัดส่วน ณ สิ้นพฤศจิกายน 2543 ของระบบอยู่ที่ 27.0% เพิ่มขึ้นจาก 25.2% ในเดือนก่อนหน้า (ซึ่งหมายความว่า 27% ของหนี้ที่ปรับโครงสร้างไปแล้ว ได้ย้อนกลับมาเป็น NPL อีก)

- ทั้งนี้ ภาคธุรกิจที่มีสัดส่วนของการไหลย้อนกลับดังกล่าวเพิ่มขึ้น และสูงกว่าค่าเฉลี่ยของระบบ ก็คือ การเกษตร ประมง และป่าไม้ (42.7%) การเหมืองแร่และถ่านหิน (43.2%) การก่อสร้าง (31.7%) การค้าส่งและค้าปลีก (33.7%) และ การส่งสินค้าออก (29.1%) การอุปโภคบริโภคส่วนบุคคล (47.8%)

นอกจากนี้ เป็นที่น่าสังเกตว่า สัดส่วนการไหลย้อนกลับ หรือ re-entry ของภาคธุรกิจที่มีแนวโน้มเพิ่มขึ้นติดต่อยาวนานตั้งแต่ช่วงต้นปี 2543 ได้แก่ การก่อสร้าง (จาก 17.3% เดือนกุมภาพันธ์ เป็น 31.7% เดือนพฤศจิกายน) และการค้าส่งและค้าปลีก (จาก 16.7% เดือนมกราคม เป็น 33.7% เดือนพฤศจิกายน) ■