

แบงก์ไทยยังไม่ฟื้นวิบากกรรมNPLจุดภาระเพิ่มทุนไม่จบสิ้น

รายจาว

ผลประกอบการก่อนสอบทานของธนาคารพาณิชย์ไทยทั้งระบบ (13 ธนาคาร) ในงวดครึ่งแรกปี 2542 มีผลขาดทุนสุทธิเพิ่มขึ้นจาก -143,657 ล้านบาท ในงวดเดียวกันปีก่อน มาเป็น -171,860 ล้านบาท อันเป็นผลสำคัญจากการที่ธนาคารตั้งสำรองไว้ในสัดส่วนสูง จนทำให้สัดส่วนสำรองทั้งระบบเพิ่มขึ้นมากถึง 63% ของจำนวนที่ต้องสำรองเพิ่มจำนวนตามเกณฑ์มาตรฐาน ภายใต้ปี 2543 (LCP-2000)

อย่างไรก็ตามหากหักภาระในการทำสำรองออกแล้ว พบว่า ระบบธนาคารมีผลขาดทุนสุทธิเพียง -20,701 ล้านบาท **บริษัทศูนย์วิจัยกสิกรไทยระบุ**

ตัวเลข NPLs ณ เดือนมีนาคม 2542 ของธนาคารพาณิชย์ไทยทั้ง 13 แห่งที่ ธปท.ประกาศออกมาหนักกลับยังเพิ่มขึ้นจากเดือนก่อนหน้าอีก 14,775 ล้านบาท มาเป็นจำนวน 2,452,000 ล้านบาท สะท้อนให้เห็นว่าแม้ว่าการปรับโครงสร้างหนี้จะเพิ่มขึ้น แต่ระดับ NPLs ยังไม่หยุดถึง

จริง

ล่าสุด ธปท. ได้ออกมาชี้แจงถึงสาเหตุที่ NPLs ยังไม่หยุดเพิ่มขึ้น เนื่องจากหนี้ที่ปรับโครงสร้างเสร็จแล้วบางส่วน กลับกลายมาเป็น NPLs เช่นเดิม รวมทั้งเงินเพิ่มทุนของระบบธนาคารตั้งแต่ต้นปี 2542 จนถึงกลางปี 2542 มีจำนวนรวมทั้งสิ้น 2,257 แสนล้านบาท รวมกับการเพิ่มทุนที่ยังอยู่ระหว่างเตรียมการของกรุงไทย 1.08 แสนล้านบาท และกสิกรไทย 2.4 หมื่นล้านบาท ทำให้เงินกองทุนเพิ่มขึ้น

และเมื่อนำเงินกองทุนมาหักจากสำรองเพิ่มอีก 4.09 แสนล้านบาทเพื่อให้สำรองได้เต็มจำนวนตามเกณฑ์ LCP-2000 แล้ว ระบบธนาคารจะมีเงินกองทุนเหลือจำนวน 3.56 แสนล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 8.54 ของสินเชื่อ ซึ่งแม้ว่าจะดูพอเพียง แต่คาดว่า ธนาคารที่จะมีฐานะเงินกองทุนแข็งแกร่งคงจะเป็นธนาคารเอกชนขนาดใหญ่ ในขณะที่สถาบันการเงินที่รัฐเข้าแทรกแซงคงจะยังมีปัญหาความเพียงพอของเงินกองทุนอยู่

ด้วยเหตุนี้ จึงทำให้คาดว่าความกังวลในเรื่องผลประกอบการธนาคารและความเพียงพอ

ของกองทุนยังคงเป็นปัจจัยกดดันสำหรับระบบธนาคารพาณิชย์ต่อไปในช่วงครึ่งปีหลัง โดยเฉพาะในสถานการณ์ที่ NPLs ยังไม่หยุดเพิ่มขึ้น

แนวโน้มรายได้สุทธิของระบบธนาคารพาณิชย์ในช่วงครึ่งหลังปี 2542 ศูนย์วิจัยกสิกรไทย คาดว่า ทหารระบบธนาคารทำสำรองถึง 80% ของจำนวนที่ต้องสำรองเต็มจำนวนแล้ว จะมีรายได้สุทธิในช่วงครึ่งหลังจะติดลบน้อยลงกว่าจำนวนขาดทุนสุทธิในช่วงครึ่งแรกของปีที่ขาดทุนรวมทั้งระบบสูงถึง 171,860 ล้านบาท โดยในช่วงครึ่งหลังปี 2542 จะขาดทุนสุทธิประมาณ -133,062 ล้านบาท (NPL 40%) ถึง -148,450 ล้านบาท (NPL 45%) หากส่วนต่างดอกเบี้ยเงินกู้-เงินฝากเท่ากับ 4.0% จาก 5.0% ในไตรมาสแรกปี 2542 และระบบธนาคารจะมีรายได้สุทธิติดลบน้อยลงมากอยู่ในช่วง -123,829 ล้านบาท (NPL 40%) ถึง -139,867 ล้านบาท (NPL 45%)

หากธนาคารลดส่วนต่างดอกเบี้ยเงินกู้-เงินฝากมากอยู่ที่ 4.5% ทั้งนี้ได้รวมผลการผ่อนคลายมาตรการของทางการและผลการปรับโครงสร้างหนี้เข้ามาพิจารณาแล้ว

โครงสร้างหนี้เข้ามาพิจารณาแล้ว

"ธนาคารจะต้องรับภาระจากการลดลงของค่า Spread จาก 4.5% เป็น 4.0% คิดเป็นจำนวน 9,233 ล้านบาท (NPLs 40%) ถึง 8,464 ล้านบาท (NPLs 45%)"

แนวโน้มผลประกอบการของธนาคารพาณิชย์ในปี 2543 ศูนย์วิจัยกสิกรไทย คาดว่า ธนาคารพาณิชย์สามารถเพิ่มทุนได้เพียงพอจนมีเงินกองทุนแข็งแกร่งและสามารถทำสำรองได้เต็มจำนวนตามเกณฑ์ LCP-2000 มีความเป็นไปได้ที่จะมีรายได้สุทธิกลับมาเป็นบวก

คาดว่าธนาคารพาณิชย์ 6 แห่ง ได้แก่ ธนาคารกรุงเทพ กสิกรไทย ไทยพาณิชย์ ทหารไทย กรุงศรีอยุธยา และ ไทยท努 (ไม่รวม 5 แห่งที่รอขายต่างชาติ ธนาคารกรุงไทย และ เอเชีย) จะสามารถทำสำรองครบ 100% ได้ภายในปี 2542 ซึ่งน่าที่จะทำให้ธนาคารกลุ่มนี้สามารถทำกำไรได้ในปี 2543 โดยเฉพาะหากเศรษฐกิจเริ่มฟื้นตัว และธนาคารปรับโครงสร้างหนี้ได้ผล จน NPLs ลดลงได้ตามเป้าหมายก็จะทำให้ธนาคารมีภาระสำรองเมื่อหนี้สงสัยจะสูญของธนาคารลดลง ซึ่งอาจทำให้จำนวน

สำรองที่ธนาคารทำได้แล้วมีจำนวนเกินกว่า 100% ได้ และธนาคารสามารถนำส่วนที่สำรองเกินมาลงบัญชีลับไปเป็นผลกำไรสุทธิ ในงวดบัญชีต่อไปได้

วิเคราะห์ตัวแปรรายได้ NPL-ศก. ภูมิภาคยังไม่ฟื้น

ศูนย์วิจัยกสิกรไทยระบุว่า ปัจจัยเงื่อนไขสำคัญที่มีผลต่อแนวโน้มรายได้ของธนาคารพาณิชย์ในช่วงครึ่งหลังปี 2542 และปี 2543 ประกอบด้วย

1. จำนวน NPLs หากยังไม่หยุดนิ่งจริงจะทำให้ธนาคารต้องทำสำรองเพิ่มขึ้นขณะที่ทำรายได้ลดลง และอาจจะรุนแรงจนทำให้ต้องเร่งระดมทุน เพื่อรองรับภาระสำรองที่เพิ่มขึ้นดังกล่าว ในทางกลับกัน การลดลงของ NPLs อย่างมีนัยสำคัญจะช่วยให้ธุรกิจธนาคารฟื้นตัวขึ้น และสามารถทำกำไรที่เป็นปกติได้ตามปกติ

2. ความคืบหน้าในการปรับโครงสร้างหนี้ หากธนาคารสามารถปรับโครงสร้างหนี้ได้เร็วขึ้นจะช่วยลดภาระในการสำรองของธนาคาร แต่กระนั้นหากหนี้ที่ปรับโครงสร้างแล้วกลับ

มาเป็น NPLs ใหม่ ก็จะเป็นสัญญาณอันตรายต่อผลประกอบการของธนาคารในระยะต่อไปได้

3. การฟื้นตัวของเศรษฐกิจ หากเศรษฐกิจมีการฟื้นตัวขึ้นตามคาดการณ์ ลูกค้าน่าจะสามารถทำรายได้เพื่อมาชำระดอกเบี้ยธนาคารได้ แต่ความผันผวนทางเศรษฐกิจและการเงินของประเทศสำคัญที่อาจเกิดขึ้นได้ ไม่ว่าจะเป็นความเป็นไปได้ในการลดค่าเงินหยวนของจีน ราคาน้ำมันที่มีแนวโน้มเพิ่มขึ้น หรือความตกต่ำของราคาสินค้าเกษตรสำคัญ ล้วนมีแนวโน้มที่จะส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจไทยในระยะต่อไป

4. ทิศทางอัตราดอกเบี้ยมีผลกระทบต่อความสามารถในการทำรายได้จากระดับอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ เงินฝาก รวมทั้งจำนวน NPLs ของธนาคาร

และ 5. สัดส่วนการตั้งสำรองที่ผ่านมาสำหรับธนาคารที่ทำสำรองได้ในสัดส่วนสูงแล้ว และหากสามารถทำสำรองเพิ่มได้เต็มจำนวน 100% ตามเกณฑ์ได้ก่อนก็จะมีแนวโน้มที่ สามารถทำกำไรได้ในงวดบัญชีต่อไป ■