

# สภาพคล่องด้านหนี้สินเชื่อขยาย แบงก์ขยาย貸 NPLs-เศรษฐกิจโลก

ผู้จัดการรายวัน - แม้อัตราดอกเบี้ย  
เริ่มลดลงแต่สินเชื่อไตรมาสที่ 4 ไม่  
โตตามสภาพคล่อง เหตุแบงก์กลัว  
ภาวะรอบด้านกดดันทั้งนี้ไม่ก่อ  
ให้เกิดรายได้และเศรษฐกิจโลกยัง  
ไม่กลับใจในขณะที่ถูกค้าไม่กล้า

ลงทุน แนวโน้มฟื้นตัวล่าช้า  
บริษัท ศูนย์วิจัยกสิกรไทย  
จำกัด คาดการณ์ว่า แม้อัตราการ  
พาณิชย์ส่วนใหญ่จะมีสภาพคล่อง  
ส่วนเกินมาก แต่กลับปล่อยกู้ในช่วง  
3 เดือนอาจพบเห็นการขยายตัว

การขยายตัวของอุปสงค์สินเชื่อที่  
เป็นบวกแต่ไม่มากนัก  
การที่บางธนาคารเริ่มตำวิโง  
การปล่อยสินเชื่อเพิ่มในภาคธุรกิจ  
ขนาดกลางและขนาดย่อมในภาค  
การผลิตอุตสาหกรรมส่งออก

ซึ่งถือเป็นกลุ่มที่ได้รับความเสียหาย  
จากการลอยตัวค่าเงินบาทไม่มาก  
นักรวมทั้งเป็นกลุ่มที่วงเงินกู้ต่ำ(เป็น  
เงินทุนใช้ในการลงทุนวิจัย) จึงคาด



## ■ สภาพคล่อง

ว่าการขยายตัวสินเชื่อไม่มากอย่างไรก็ตามน่าจะ  
ทำให้แบงก์พาณิชย์ที่เหลือจะทยอยให้สินเชื่อ  
ลูกค้าใหม่ๆได้บ้าง

สรุปโดยรวมแล้วไตรมาสที่ 4 ของปี 2541  
ธนาคารพาณิชย์จะมีการปล่อยสินเชื่อมากขึ้น  
แต่ด้วยสถานการณ์ที่ยังไม่เข้าสู่ภาวะปกติ การ  
ปล่อยก็ยังคงเป็นไปด้วยความระมัดระวังเป็น  
อย่างยิ่ง โดยเฉพาะธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่  
ที่มีสภาพคล่องส่วนเกินจำนวนมาก

แม้การปล่อยสินเชื่อในระบบการเงินที่ผ่าน  
มาขยายตัวในระดับต่ำ แต่อนาคตอันใกล้  
อาจทยอยให้สินเชื่อมากขึ้นกว่าเดิมแต่อยู่ในวง  
จำกัดเฉพาะธนาคารขนาดใหญ่ที่มีการตั้งสำรอง  
หนี้เพียงพอ

ธนาคารที่มีการตั้งสำรองค่อนข้างมากใน  
ผลประกอบการไตรมาสที่ 3 ที่ผ่านมาก็คือธนาคาร  
กสิกรไทยและธนาคารกรุงเทพ ทำให้การขยาย  
สินเชื่อในช่วงดังกล่าวไม่ขยายตัว แต่ไตรมาสที่  
4 ธนาคารที่มีการตั้งสำรองครอบคลุมเกิน 205  
จะมีศักยภาพในการปล่อยกู้ได้

บริษัทศูนย์วิจัยยังให้ข้อสังเกตในส่วน  
ของลูกค้าและผู้ประกอบการด้วยว่า ความ  
ต้องการในการขอสินเชื่ออยู่ที่ความเชื่อมั่นต่อการ  
ทำเนิงานในภาวะเศรษฐกิจของประเทศ จึงไม่  
อยากจะขอกู้จากธนาคารพาณิชย์เช่นกัน เพราะ  
จะเป็นการสร้างภาระให้กับตนเอง

นอกจากนี้แนวโน้มการขยายสินเชื่อของ  
ธนาคารยังขึ้นอยู่กับเศรษฐกิจโลกเป็นสำคัญอีก  
ด้วย เชื่อว่าแม้ว่าประเทศไทยจะแก้ปัญหาทาง  
การเงินได้อย่างจริงจังแต่ปัจจัยภายนอกยังเป็น  
องค์ประกอบสำคัญไม่น้อยและภาวะเศรษฐกิจ  
โลกยังไม่น่าไว้วางใจว่าจะสามารถขยายตัวได้

### แต่ไหน

ทางด้านส่วนวิเคราะห์โครงการธนาคาร  
นครชนเชื่อว่า สถาบันการเงินจะไม่ปล่อยกู้เพิ่ม  
ขึ้นจากไตรมาสที่ผ่านมามากนัก เนื่องจาก  
ปัญหาหนี้ไม่ก่อให้เกิดรายได้ที่สูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง  
ทำให้การกันสำรองมากขึ้นในขณะที่ความเสี่ยงใน  
การปล่อยสินเชื่อยังคงคั่ง จึงอาจเลือกแนวทาง  
อื่นในการทำกำไรเพื่อความอยู่รอดของตนเองเป็น  
สำคัญ

### 5 แบงก์ใหญ่สภาพคล่อง 5 แสนล้าน

จากที่เราติดตามสภาพคล่องธนาคารพาณิชย์  
ขนาดใหญ่ 5 รายในขณะนี้พบว่ามีสภาพคล่อง  
ส่วนเกินกว่า 5 แสนล้านบาท แม้แต่ธนาคาร  
พาณิชย์ของรัฐบาลก็มีสภาพคล่องไม่ต่ำกว่า 1  
หมื่นล้านบาท ม.ร.ว.ปรีดิยาธร เทวกุล กรรมการ  
ผู้จัดการธนาคารเพื่อการส่งออกและนำเข้า(ชสน.)  
กล่าวถึงเม็ดเงินให้สินเชื่อในระบบ

สาเหตุที่แบงก์พาณิชย์ไม่สามารถปล่อยกู้ได้  
เพราะกลัวความเสี่ยงต่อการกลายเป็นหนี้ไม่ก่อ  
ให้เกิดรายได้ (Non-Performing Loans-NPLs)

ประการสำคัญธนาคารมองว่า ผู้ประกอบ  
การหรือลูกค้าส่วนใหญ่ด้อยคุณภาพและอยู่ใน  
ภาวะที่ขาดความสามารถในการชำระหนี้

“ธนาคารพาณิชย์เองก็ไม่ใช่ว่ามีมาตรฐาน  
นัก เพียงแต่เขาเป็นผู้ให้สินเชื่อแต่เราเป็นผู้ขอ  
จึงเสียเปรียบ อย่างไรก็ตามเราเข้าใจว่าเกิดจาก  
ความเข้มงวดของธนาคารแห่งประเทศไทยโดย  
เฉพาะเกณฑ์การหยุดรับรู้อย่างได้หรือการจัดชั้น  
หนี้ตามเกณฑ์ใหม่ที่น่ามาใช้ผิดเวลาเป็นแรงกด  
ดันธนาคารให้ไม่สามารถปล่อยกู้ได้ ผลกระทบ  
จึงตกมาถึงลูกค้าอย่างช่วยไม่ได้” ลูกค้าราย  
หนึ่งกล่าว

นายนิมิตร นนทพันธุ์ชาวาทย ผู้ช่วยผู้จ้ด-  
การใหญ่ ธนาคารกรุงเทพกล่าวว่า ในไตรมาสที่  
4 ธนาคารพาณิชย์จะเริ่มปล่อยกู้มากขึ้น เพราะ  
อัตราดอกเบี้ยจะลดลงค่อนข้างชัดเจน ในขณะที่  
ที่มีการไหลเข้าของเม็ดเงินต่างประเทศซึ่งส่งผล  
ให้การเพิ่มทุนหรือการควบกิจการมีความคืบหน้า  
ถึงสำเร็จ นอกจากนี้การประណอมหนี้จะเป็นรูป  
ธรรม

“สภาพคล่องที่เหลืออยู่มีต้นทุนจากดอก  
เบี้ยเงินฝาก แบงก์จึงต้องปล่อยกู้ไปแล้ว เพียง  
แต่ต้องเป็นไปตามหลักการที่เข้มงวดเป็นธรรมดา  
อย่างธนาคารกรุงเทพก็ปล่อยกู้มาตลอดโดย  
เฉพาะเซ็คเตอร์ส่งออกที่ยังมีอนาคตนั้นยังมี  
หลายบริษัท

จากผลการดำเนินงานในไตรมาสที่ 3 ที่  
ผ่านมากธนาคารขนาดใหญ่ได้แก่ธนาคารกรุงเทพ  
ได้ปล่อยสินเชื่อ (หักค่าเผื่อสงสัยจะสูญ) เป็นเงิน  
902,188 ล้านบาท ส่วนธนาคารกสิกรไทยมีเงิน  
ให้สินเชื่อจำนวน 516,509.9 ล้านบาท ธนาคาร  
ไทยพาณิชย์ 514,707 ล้านบาท

### ติดตามหนี้-สกัดเอ็นพีแอลคือการปล่อยกู้

ผลประกอบการในไตรมาสที่ 3 ที่ธนาคาร  
14 แห่ง (ไม่รวมธนาคารกรุงเทพพาณิชย์การ  
หรือบีบีซี) ขาดทุนรวมทั้งสิ้น 9.33 หมื่นล้านบาท  
โดยส่วนสำคัญในการขาดทุนคือการนำไปตั้ง  
สำรองเมื่อหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ

ในขณะที่ตัวเลขเอ็นพีแอลล่าสุดที่ม.ร.ว.  
จัดมรดก โสภณกุล ผู้ว่าการชปท.เปิดเผยว่า ที่  
กำลังทะยานสูงล้านล้านบาทหรือคิดเป็น 40%  
ของสินเชื่อรวม นับเป็นดัชนีที่ทำให้ธนาคาร  
พาณิชย์จำเป็นต้องระมัดระวังในการปล่อยกู้

การที่ธนาคารติดตามหนี้คืนมาหรือการ  
ทำให้หนี้ไม่ก่อให้เกิดรายได้กลายมาเป็นหนี้ดีคือ  
การปล่อยสินเชื่ออย่างหนึ่งที่ธนาคารพาณิชย์  
กำลังดำเนินการในตอนนี้นายชาติรี โสภณพิช  
ประธานกรรมการบริหาร ธนาคารกรุงเทพกล่าว  
อย่างเห็นภาพการขยายสินเชื่อต่อจากนี้ไปได้ดี■