



เทคโนโลยีแบบซ์ทางออกของหนี้นอกระบบ?



Highlight

- อีไอซีคาดว่าภายใน 2 – 3 ปีแรก ยอดสินเชื่อเทคโนโลยีแบบซ์น่าจะอยู่ที่ประมาณ 35,000 - 60,000 ล้านบาท โดยแม้ว่าเทคโนโลยีแบบซ์จะเป็นสินเชื่อที่มุ่งเน้นให้ผู้ประกอบอาชีพเข้าถึงแหล่งเงินทุนในระบบได้มากขึ้น แต่ในช่วงแรกคาดว่าจะความต้องการขอสินเชื่อจะมาจาก 2 กลุ่มใหญ่หลัก คือ 1) กลุ่มลูกหนี้ที่เป็นหนี้นอกระบบ และ 2) กลุ่มลูกหนี้ที่อยู่ในระบบสถาบันการเงินอยู่แล้วแต่ไม่สามารถชำระหนี้ได้
- อีไอซีมองว่า มาตรการสินเชื่อเทคโนโลยีแบบซ์จะสามารถช่วยบรรเทาปัญหาหนี้นอกระบบได้แต่คงเป็นไปอย่างช้าๆ เนื่องจาก 1) ผู้ประกอบการที่ประสงค์จะเข้ามาประกอบธุรกิจส่วนใหญ่เป็นผู้ประกอบการรายเล็ก 2) ผู้ประกอบการไม่มีความคุ้นเคยกับลูกหนี้เหมือนกับเจ้าหนี้นอกระบบ และ 3) แม้จะมีกระบวนการให้สินเชื่อที่ยืดหยุ่นแต่ผู้ประกอบการยังคงมีความเข้มงวดในการพิจารณาการปล่อยสินเชื่อให้กับลูกหนี้ใหม่

เทคโนโลยีแบบซ์เป็นโครงการที่มุ่งแก้ปัญหานี้นอกระบบซึ่งปัจจุบันมีปริมาณยอดหนี้กว่า 5 ล้านล้านบาท และเป็นภาระหนักของกว่า 8 ล้านครัวเรือนไทย ในปี 2557 จำนวนครัวเรือนในประเทศไทยที่มีรายได้ไม่เพียงพอรายจ่ายมีสูงถึง 8 ล้านครัวเรือนหรือคิดเป็นจำนวนหนึ่งในสามของจำนวนครัวเรือนไทยทั้งหมด 22 ล้านครัวเรือน¹ โดยแต่ละครัวเรือนมีหนี้นอกระบบสูงถึงครัวเรือนละ 600,000 บาท ถึง 1,500,000 บาท หรือคิดเป็นมูลค่ามากกว่า 5 ล้านล้านบาท ดังนั้น รัฐบาลและหน่วยงานต่างๆ จึงได้พยายามออกมาตรการเข้ามาช่วยแก้ไขปัญหาหนี้นอกระบบอย่างต่อเนื่อง ล่าสุด เมื่อวันที่ 26 มกราคม 2558 ธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) ได้ออกโครงการโครงการสินเชื่อรายย่อยเพื่อการประกอบอาชีพภายใต้การกำกับ หรือสินเชื่อเทคโนโลยีแบบซ์ขึ้น โดยมีวัตถุประสงค์ที่จะบรรเทาความเดือดร้อนของประชาชนอันเนื่องมาจากปัญหานี้นอกระบบ รวมถึงส่งเสริมการเข้าถึงแหล่งเงินทุนและเพิ่มโอกาสในการประกอบอาชีพ สินเชื่อเทคโนโลยีแบบซ์นั้น จะมีกระบวนการให้สินเชื่อที่ยืดหยุ่นสอดคล้องกับคุณลักษณะของกลุ่มลูกหนี้ เช่น ผู้ที่เริ่มต้นธุรกิจใหม่ เป็นต้น โดยผู้ที่ประสงค์จะขอสินเชื่อดังกล่าวสามารถกู้ได้ไม่เกิน 100,000 บาทต่อราย ในอัตราดอกเบี้ยไม่เกินร้อยละ 36 ต่อปี โดยผู้กู้ไม่จำเป็นต้องมีหลักประกัน ส่วนทางด้านผู้ประกอบการที่ประสงค์จะขอใบอนุญาตให้สินเชื่อเทคโนโลยีแบบซ์นั้นจะต้องมีคุณสมบัติที่สำคัญคือ มีทุนจดทะเบียนซึ่งชำระแล้วไม่ต่ำกว่า 50 ล้านบาท รวมถึงมีอัตราส่วนหนี้สินรวมทั้งสิ้นต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (D/E ratio) ไม่เกิน 7 เท่า (รูปที่ 1)

สาเหตุของปัญหานี้นอกระบบที่สำคัญคือ การที่ผู้กู้ไม่คำนึงถึงความสามารถของตนในการชำระหนี้

¹ สำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ (สศช.)



อัตราดอกเบี้ยที่สูงและเพิ่มขึ้นอย่างรวดเร็ว ซึ่งทำให้เกิดพฤติกรรมการหมุนหนีไปเรื่อยๆ จากงานวิจัยเกี่ยวกับปัญหาหนี้ในระบบในสังคมไทย² ประชาชนต้องหันไปพึ่งการกู้ยืมเงินจากเจ้าหนี้นอกระบบด้วยหลายสาเหตุ ทั้งการไม่มีวินัยทางการเงิน การใช้จ่ายฟุ่มเฟือยตามกระแสบริโภคนิยมจนทำให้มีรายได้น้อยเกินไปเพียงพอกับรายจ่าย และยังนำไปสู่พฤติกรรม “การหมุนหนี” กล่าวคือ เป็นพฤติกรรมที่ผู้กู้มักจะกู้ยืมเพื่อนำเงินจากแหล่งเงินกู้หนึ่งไปใช้คืนแหล่งกู้ยืมอีกแห่งหนึ่งที่เร่งรัดมากกว่า จึงทำให้ผู้กู้มีสภาพความเป็นหนี้ที่รุนแรงมากขึ้น นอกจากนี้ จากมุมมองของผู้ว่าราชการประเทศแห่งประเทศไทย³ ปัจจัยที่เป็นรากของพฤติกรรมทางการเงินที่ไม่ถูกต้องได้แก่ 1) ความยากจน ซึ่งทำให้ประชาชนมีความสามารถไม่เพียงพอที่จะตอบสนองความต้องการขั้นพื้นฐานของตนและนำไปสู่การเป็นหนี้ 2) การเติบโตของลัทธิบริโภคนิยม ซึ่งนำไปสู่การใช้จ่ายอย่างไม่ระมัดระวัง และ 3) ขาดความสนใจในการประยุกต์ใช้ความรู้ทางการเงิน ส่งผลให้การส่งเสริมความรู้ทางการเงินไม่ประสบผลสำเร็จ ปัจจัยทั้งสามทำให้ประชาชนส่วนหนึ่งต้องหันไปพึ่งพิงการก่อหนี้ในระบบ ซึ่งเป็นการสร้างภาระดอกเบี้ยที่สูงมากแก่ประชาชน

สินเชื่อโนโไฟแนนซ์น่าจะเข้าถึงผู้ที่เดือดร้อนจากหนี้นอกระบบได้ตรงกลุ่มเป้าหมายมากขึ้น เพราะมีกระบวนการให้สินเชื่อที่จะมีความยืดหยุ่นสอดคล้องกับคุณลักษณะของกลุ่มลูกหนี้นอกระบบ ที่ผ่านมามีหลายรัฐบาลเลือกใช้สถาบันการเงินของรัฐหรือธนาคารของรัฐเป็นเครื่องมือในการแก้ไขปัญหาหนี้ในระบบ (รูปที่ 2) ตัวอย่างเช่น “โครงการธนาคารประชาชน” โดยธนาคารออมสิน ซึ่งมีวัตถุประสงค์ในการให้เงินทุนหรือเงินทุนหมุนเวียนในการประกอบอาชีพ หรือเป็นค่าใช้จ่ายที่จำเป็นต่อการดำรงชีพและชำระหนี้อื่น ๆ แก่ประชาชน หรือ “โครงการแก้ไขหนี้นอกระบบของเกษตรกรและบุคคลในครัวเรือน” โดยธนาคารเพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร (ธ.ก.ส.) ที่ออกมาเพื่อช่วยลดภาระหนี้สินของเกษตรกรอันเกิดจากเหตุจำเป็นที่สุจริต เป็นต้น อย่างไรก็ตามแม้รัฐบาลและหน่วยงานต่างๆ จะมีมาตรการเข้ามาช่วยแก้ไขปัญหานี้ในระบบในหลายรูปแบบ แต่ก็สามารถช่วยบรรเทาปัญหาได้บ้างเพียงบางส่วน สำหรับมาตรการล่าสุดที่ถูกนำมาใช้คือ สินเชื่อโนโไฟแนนซ์ ซึ่งรัฐบาลและหน่วยงานกำกับดูแลต่างมุ่งหวังว่าจะช่วยให้ประชาชนเข้าถึงสินเชื่อเพื่อการประกอบอาชีพได้ง่ายขึ้นและบรรเทาปัญหานี้ในระบบได้ตรงจุดมากขึ้น เพราะลักษณะเด่นของสินเชื่อโนโไฟแนนซ์ คือ กระบวนการให้สินเชื่อที่ยืดหยุ่นสอดคล้องกับคุณลักษณะของกลุ่มลูกหนี้นอกระบบ กล่าวคือไม่จำเป็นต้องมีรายได้ประจำ สลิปเงินเดือน หรือเคยเดินบัญชีกับธนาคารมาก่อน ไม่จำเป็นต้องมีหลักประกัน รวมถึงหากผู้กู้เคยติดเครดิตบูโรมาก่อนก็จะพิจารณาผ่อนผันให้ เป็นต้น (รูปที่ 3)

อีไอเอ็มมองว่ายอดสินเชื่อโนโไฟแนนซ์ภายใน 2 - 3 ปีแรก น่าจะอยู่ที่ราว 35,000 - 60,000 ล้านบาท โดยความต้องการขอสินเชื่อโนโไฟแนนซ์น่าจะมาจาก 2 กลุ่มหลัก คือ 1) กลุ่มลูกหนี้ที่เป็นหนี้นอกระบบ และ 2) กลุ่มลูกหนี้ที่อยู่ในระบบสถาบันการเงินอยู่แล้วแต่ไม่สามารถชำระหนี้ได้ สำหรับกลุ่มแรก กลุ่มลูกหนี้ที่เป็นหนี้นอกระบบ อีไอเอ็มคาดว่าลูกหนี้ในกลุ่มนี้จะเข้ามาอยู่ในโครงการสินเชื่อโนโไฟแนนซ์ประมาณ 0.5% - 1% ของปริมาณหนี้นอกระบบทั้งหมด หรือประมาณ 25,000 - 50,000 ล้านบาท โดยสาเหตุสำคัญที่มองว่าสัดส่วนของหนี้นอกระบบที่จะเข้ามาในระบบมีไม่มากนักคือ กลุ่มลูกหนี้นอกระบบส่วนใหญ่ยังคงเลือกที่จะกู้ยืมเงินจากเจ้าหนี้นอกระบบ เนื่องจากมีความคุ้นเคยกันทำให้สามารถกู้ยืมเงินได้ง่ายและไม่มีขั้นตอนที่ยุ่งยากเหมือนกับการกู้ยืมเงินในระบบแม้จะต้องเผชิญกับอัตราดอกเบี้ยที่สูงกว่า ยิ่งไปกว่านั้น กลุ่มลูกหนี้นอกระบบที่เลือกที่จะเข้ามาสู่ในระบบ แต่หากเป็นเพียงการกู้เงินเพื่อนำไปใช้ชำระหนี้นอกระบบเพียงอย่างเดียวแทนที่จะนำไปใช้ในการประกอบอาชีพ สุดท้ายเงินที่ได้มาก็จะหมดไปและต้องหันไปพึ่งหนี้นอกระบบอีกครั้ง สำหรับกลุ่มที่ 2 คือ กลุ่มลูกหนี้ที่อยู่ในระบบสถาบันการเงินแต่จัดอยู่ในชั้นสินเชื่อที่กล่าวถึงเป็นพิเศษ (Special Mention: SM) คือ ลูกหนี้ที่ไม่สามารถชำระหนี้ได้เกินกว่า 30 วันแต่

² ไพทิต เอกจริยกร อังอิงในบทความปัญหาหนี้ในระบบในสังคมไทย

³ https://www.bot.or.th/Thai/PressandSpeeches/Speeches/Gov/SpeechGov_%2016Dec%202014.pdf

Disclaimer: The information contained in this report has been obtained from sources believed to be reliable. However, neither we nor any of our respective affiliates, employees or representatives make any representation or warranty, express or implied, as to the accuracy or completeness of any of the information contained in this report, and we and our respective affiliates, employees or representatives expressly disclaim any and all liability relating to or resulting from the use of this report or such information by the recipient or other persons in whatever manner.

Any opinions presented herein represent our subjective views and our current estimates and judgments based on various assumptions that may be subject to change without notice, and may not prove to be correct.

This report is for the recipient's information only. It does not represent or constitute any advice, offer, recommendation, or solicitation by us and should not be relied upon as such. We, or any of our associates, may also have an interest in the companies mentioned herein.

ไม่เกิน 90 วัน (รูปที่ 4) ซึ่งกลุ่มนี้มีความต้องการเงินเพื่อนำไปใช้ในการหมุนหนี้ที่ตนมีอยู่ในระบบเพื่อไม่ให้เสียเครดิตบูโรจนไม่สามารถที่จะกู้ยืมจากสถาบันการเงินในระบบได้อีก ปัจจุบันยอดหนี้ของลูกหนี้ที่จัดอยู่ในชั้นนี้มียอดสินเชื่อ ณ ปลายปี 2557 ราว 32,700 ล้านบาท โดยอีไอซีคาดว่าลูกหนี้กลุ่มนี้จะเข้ามาอยู่ในโครงการสินเชื่อฯ โฉนดหนี้สินเชื่อฯ 10,000 ล้านบาทหรือคิดเป็นราว 30% ของปริมาณสินเชื่อที่กล่าวถึงเป็นพิเศษ โดยลูกหนี้กลุ่มนี้น่าจะเข้ามาขอสินเชื่อฯ โฉนดหนี้สินเชื่อฯ แทนการไปกู้นอกระบบเนื่องจากอัตราดอกเบี้ยฯ โฉนดหนี้สินเชื่อฯ สูงสุดที่ร้อยละ 36 ต่อบปีนั้นถือว่าต่ำกว่าอัตราดอกเบี้ยของหนี้นอกระบบมาก

อย่างไรก็ดี การจะขจัดปัญหานี้บนอกระบบให้เกิดขึ้นเป็นรูปธรรมยังคงต้องใช้เวลา เนื่องจากปัญหานี้บนอกระบบเป็นปัญหาที่เรื้อรังมานาน แม้มาตรการสินเชื่อฯ โฉนดหนี้สินเชื่อฯ จะสามารถเข้ามาช่วยบรรเทาปัญหาดังกล่าวแต่ยังมีเงื่อนไขที่จะบรรลุผลอยู่พอสมควร อีไอซีมองว่าการปล่อยสินเชื่อฯ โฉนดหนี้สินเชื่อฯ ยังต้องขึ้นอยู่กับผู้ประกอบการที่จะเข้ามาให้บริการ ซึ่งจะทำให้สินเชื่อฯ โฉนดหนี้สินเชื่อฯ เกิดในอัตราที่ไม่สูงนักเนื่องจาก 1) จากผู้ประกอบการหลายรายที่ได้แสดงความสนใจยื่นขอใบอนุญาตประกอบธุรกิจสินเชื่อฯ โฉนดหนี้สินเชื่อฯ จาก ธปท. ผู้ประกอบการส่วนใหญ่เป็นผู้ประกอบการรายเล็ก (รูปที่ 5) และผู้ประกอบการต่างตระหนักว่าการปล่อยสินเชื่อฯ โฉนดหนี้สินเชื่อฯ มีความเสี่ยงสูงที่ผู้กู้จะผิดนัดชำระหนี้ ดังนั้นเพื่อเป็นการจำกัดความเสี่ยงของตน คาดว่าผู้ประกอบการส่วนใหญ่จะเลือกปล่อยสินเชื่อฯ โฉนดหนี้สินเชื่อฯ ให้กับกลุ่มลูกค้าเดิมซึ่งเป็นกลุ่มที่ผู้ประกอบการมีความคุ้นเคยอยู่แล้วมากกว่าก่อนจะเริ่มขยายการปล่อยสินเชื่อฯ โฉนดหนี้สินเชื่อฯ ไปสู่กลุ่มลูกค้าใหม่ 2) ผู้ประกอบการไม่มีความคุ้นเคยกับลูกหนี้รวมถึงไม่มีช่องทางเข้าถึงกลุ่มลูกหนี้ได้กว้างขวางเหมือนกับเจ้าหนี้นอกระบบ 3) มาตรการสินเชื่อฯ โฉนดหนี้สินเชื่อฯ แม้จะมีกระบวนการให้สินเชื่อที่ยืดหยุ่นแต่สินเชื่อฯ โฉนดหนี้สินเชื่อฯ ยังมีความเสี่ยงอยู่มากจากการที่ไม่มีหลักประกันการกู้ยืมให้กับผู้ปล่อยกู้ ซึ่งในทางปฏิบัติผู้ประกอบการน่าจะมีวิธีการพิจารณาการให้สินเชื่อฯ โฉนดหนี้สินเชื่อฯ โดยตรวจสอบความสามารถในการชำระหนี้ของลูกหนี้อย่างเข้มงวด ส่งผลให้การเข้าถึงสินเชื่อฯ โฉนดหนี้สินเชื่อฯ ของประชาชนยังเป็นไปได้ยากอยู่ดี ดังนั้นเมื่อพิจารณาปัจจัยทั้ง 3 จะเห็นว่า การเคลื่อนย้ายของหนี้นอกระบบเข้ามาสู่ในระบบนั้นคงเป็นไปได้บ้าง ทั้งนี้ การแก้ปัญหานี้บนอกระบบอย่างจริงจัง ต้องมีมาตรการอื่นเข้ามาช่วยดูแลเพิ่มเติม เช่น การส่งเสริมความรู้ในเรื่องการออมและการวางแผนการเงินส่วนบุคคลที่ถูกต้องให้ทั่วถึงมากยิ่งขึ้น การติดตามแก้ไขพฤติกรรมลูกหนี้หลังจากได้รับความช่วยเหลือเพื่อไม่ให้กลับไปเป็นหนี้ใหม่อีกครั้ง และที่สำคัญคือการส่งเสริมการประกอบอาชีพเพื่อสร้างรายได้ให้กับประชาชนอย่างยั่งยืน

Implication

- **สำหรับประชาชน** สินเชื่อฯ โฉนดหนี้สินเชื่อฯ เป็นทางเลือกที่สามารถเข้าถึงแหล่งเงินทุนได้ง่ายขึ้นกว่าสินเชื่อส่วนบุคคล และมีอัตราดอกเบี้ยต่ำกว่าเงินกู้นอกระบบ (รูปที่ 3) อย่างไรก็ตาม การก่อหนี้ใหม่ต้องคำนึงถึงความสามารถในการชำระหนี้ของตน รวมถึงต้องมีวินัยทางการเงิน รู้จักวางแผนการใช้จ่ายเงินให้เหมาะสม ไม่ใช้จ่ายเกินตัว สำหรับแนวทางการแก้ไขในระยะยาวหน่วยงานที่เกี่ยวข้องไม่ว่าจะเป็น กระทรวงการคลัง กระทรวงแรงงาน รวมถึงธนาคารต่างๆ ของรัฐ ควรเข้าไปให้ความรู้กับประชาชนในเรื่องการประกอบอาชีพ รวมถึงความรู้ในเรื่องการเงิน โดยจะต้องมีความเป็นรูปธรรมให้เขาสามารถนำไปประยุกต์ใช้ได้ เพื่อจะได้ไม่ต้องกลับไปเป็นหนี้นอกระบบอีก
- **สำหรับผู้ประกอบการ** สินเชื่อฯ โฉนดหนี้สินเชื่อฯ เป็นโอกาสในการสร้างธุรกิจใหม่ โดยเฉพาะสำหรับผู้ประกอบการในกลุ่มเอสเอ็มอีและสินเชื่อส่วนบุคคล อีไอซีมองว่าผู้ประกอบการธุรกิจเอสเอ็มอีซึ่งน่าจะมีรายได้เปรียบในการประกอบธุรกิจสินเชื่อฯ โฉนดหนี้สินเชื่อฯ เนื่องจากมีกลุ่มฐานลูกค้าเดิมเป็นผู้ที่มีรายได้ไม่น้อยอยู่แล้ว อีกทั้งมีประสบการณ์และมีความคุ้นเคยกับกลุ่มลูกหนี้มาก่อน ดังนั้นการจะขยายฐานลูกค้าเข้าสู่กลุ่มลูกค้าใหม่จะทำได้ง่ายกว่า เพราะมีประสบการณ์ในการคัดเลือกลูกค้า คุ้นเคยกับกลุ่มเป้าหมาย และมีระบบการบริหารความเสี่ยงที่ดี

Disclaimer: The information contained in this report has been obtained from sources believed to be reliable. However, neither we nor any of our respective affiliates, employees or representatives make any representation or warranty, express or implied, as to the accuracy or completeness of any of the information contained in this report, and we and our respective affiliates, employees or representatives expressly disclaim any and all liability relating to or resulting from the use of this report or such information by the recipient or other persons in whatever manner.

Any opinions presented herein represent our subjective views and our current estimates and judgments based on various assumptions that may be subject to change without notice, and may not prove to be correct.

This report is for the recipient's information only. It does not represent or constitute any advice, offer, recommendation, or solicitation by us and should not be relied upon as such. We, or any of our associates, may also have an interest in the companies mentioned herein.

ส่วนด้านผู้ประกอบการสินเชื่อส่วนบุคคลน่าจะเป็นกลุ่มที่มีความได้เปรียบในเรื่องช่องทางการเข้าถึงกลุ่มลูกค้า ซึ่งผู้ประกอบการส่วนใหญ่มีช่องทางการเข้าถึงลูกค้าจำนวนมากและครอบคลุมทั่วทั้งประเทศ อีกทั้งยังมีความชำนาญในการประกอบธุรกิจการให้สินเชื่อที่ไม่มีหลักประกันมาก่อน รวมถึงวิธีการติดตามทวงถามหนี้ ซึ่งเป็นหนึ่งในระบบงานที่สำคัญของการประกอบธุรกิจสินเชื่อรายบุคคล

รูปที่ 1: คุณสมบัติของผู้ประกอบการและผู้ประสงค์ขอสินเชื่อรายบุคคล

ด้านผู้ประกอบการ	ด้านประชาชน
ผู้ประกอบการที่ประสงค์ขอใบอนุญาตให้สินเชื่อรายบุคคล	ผู้ประสงค์ขอสินเชื่อรายบุคคล
เป็นบริษัทจำกัดหรือบริษัทมหาชน	เป็นบุคคลธรรมดา เช่น ผู้ประกอบการใหม่ ที่อาจไม่มีรายได้ประจำ ไม่มี Slip เงินเดือน ไม่เคยเดินบัญชีกับธนาคาร แต่เป็นผู้มีความสามารถในการชำระหนี้
มีทุนจดทะเบียนซึ่งชำระแล้วไม่ต่ำกว่า 50 ล้านบาท	สามารถกู้ได้ไม่เกิน 100,000 บาทต่อราย
อัตราส่วนหนี้สินรวมทั้งสิ้นต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (D/E ratio) ไม่เกิน 7 (หากมีอัตราส่วนหนี้สินรวมทั้งสิ้นต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเกินกว่า 7 เท่า เมื่อได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจสินเชื่อ Nano Finance แล้ว ผู้ประกอบการต้องดำเนินการลดอัตราส่วนดังกล่าวให้ไม่เกินอัตราที่กำหนดภายใน 1 ปี (23 มกราคม 2558))	ดอกเบี้ย ค่าปรับ ค่าบริการ และค่าธรรมเนียม รวมกันไม่เกินร้อยละ 36% ต่อปี (Effective rate)
สามารถจัดหาเงินทุนจากประชาชนได้จากการออกตั๋วเงินและเสนอขายต่อผู้ลงทุนในวงจำกัด (Private Placement: PP) และการออกหุ้นกู้	ไม่มีหลักประกัน
	อายุสินเชื่อขึ้นกับผู้ประกอบการกำหนดตามความสามารถในการชำระหนี้ของลูกค้า

ที่มา: การวิเคราะห์โดย EIC จากข้อมูลของ ธปท.

Disclaimer: The information contained in this report has been obtained from sources believed to be reliable. However, neither we nor any of our respective affiliates, employees or representatives make any representation or warranty, express or implied, as to the accuracy or completeness of any of the information contained in this report, and we and our respective affiliates, employees or representatives expressly disclaim any and all liability relating to or resulting from the use of this report or such information by the recipient or other persons in whatever manner.

Any opinions presented herein represent our subjective views and our current estimates and judgments based on various assumptions that may be subject to change without notice, and may not prove to be correct.

This report is for the recipient's information only. It does not represent or constitute any advice, offer, recommendation, or solicitation by us and should not be relied upon as such. We, or any of our associates, may also have an interest in the companies mentioned herein.



รูปที่ 2: ลำดับเหตุการณ์การแก้ไขปัญหาหนี้ของระบบของรัฐบาล

เดือน/ปี	โครงการ	หน่วยงานเจ้าของโครงการ	รายละเอียด
มี.ย. 2544	โครงการธนาคารประชาชน	ธนาคารออมสิน	ธนาคารออมสินออก “โครงการธนาคารประชาชน” เพื่อให้เงินทุนหรือเงินทุนหมุนเวียนในการประกอบอาชีพ หรือเป็นค่าใช้จ่ายที่จำเป็นต่อการดำรงชีพ และชำระหนี้อื่นๆ โดยธนาคารจะให้กู้ได้ตามความจำเป็นและความสามารถในการชำระคืนไม่เกินรายละ 200,000 บาท นับตั้งแต่เริ่มโครงการ นับตั้งแต่ธนาคารออมสินดำเนินโครงการธนาคารประชาชนจนถึงต้นปี 2556 มีวงเงินสินเชื่อรวม 190,000 ล้านบาท
พ.ย. 2546	ศูนย์อำนวยการต่อสู้เพื่อเอาชนะความยากจนแห่งชาติ	กระทรวงมหาดไทย	จัดตั้งศูนย์อำนวยการต่อสู้เพื่อเอาชนะความยากจนแห่งชาติ (ศตจ.) เมื่อวันที่ 16 พฤศจิกายน 2546 โดยมีวัตถุประสงค์ไว้ในการแก้ไขปัญหาความยากจนและยกระดับคุณภาพชีวิตของประชาชนชาวไทยให้อยู่ดีมีสุขอย่างยั่งยืน บนพื้นฐานของความสมดุลพอดี และความพอประมาณอย่างมีเหตุมีผล ภายใต้ปรัชญาเศรษฐกิจพอเพียง
ธ.ค. 2546	โครงการลงทะเบียนหนี้นอกระบบ	กระทรวงมหาดไทย	รัฐบาลเปิดให้ประชาชนที่มีปัญหาหนี้สินมาลงทะเบียนกับกระทรวงมหาดไทย โดยในระยะแรกเป็นการจัดทำฐานข้อมูลและการเร่งดำเนินการแก้ไขปัญหาหนี้สินนอกระบบและหนี้ในระบบธนาคารของรัฐ 5 แห่ง ได้แก่ ธนาคารเพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร (ธ.ก.ส.) ธนาคารออมสิน ธนาคารอาคารสงเคราะห์ (ธอส.) ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) และธนาคารพัฒนาวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมแห่งประเทศไทย
ม.ค. 2550	โครงการปราบปรามผู้ประกอบการธุรกิจสินเชื่อส่วนบุคคลภายใต้การกำกับที่ไม่ได้รับอนุญาต	รพท.	รพท. จัดทำโครงการปราบปรามผู้ประกอบการธุรกิจสินเชื่อส่วนบุคคลภายใต้การกำกับที่ไม่ได้รับอนุญาต โดยมีจุดมุ่งหมายที่จะปราบปรามธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับหนี้นอกระบบและผิดกฎหมาย อันเกิดจากการปล่อยสินเชื่อบุคคลโดยไม่มีใบอนุญาต ซึ่งธุรกิจดังกล่าวเป็นธุรกิจที่กฎหมายระบุให้ผู้ประกอบการธุรกิจต้องได้รับใบอนุญาตจากกระทรวงการคลังและอยู่ภายใต้การกำกับของ รพท.
ธ.ค. 2552	โครงการลงทะเบียนหนี้นอกระบบ	กระทรวงการคลัง	รัฐบาลเปิดให้ประชาชนลงทะเบียนหนี้นอกระบบผ่านธนาคารรัฐ 6 แห่ง ได้แก่ ธนาคารออมสิน ธนาคารอาคารสงเคราะห์ ธนาคารเพื่อการเกษตรและสหกรณ์ ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ธนาคารพัฒนาวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมแห่งประเทศไทย และธนาคารอิสลามแห่งประเทศไทย
มี.ค. 2553	โครงการอาสาสมัครที่ปรึกษาทางการเงินครัวเรือน	ธ.ก.ส.	ธนาคารเพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร (ธ.ก.ส.) จัดทำโครงการอาสาสมัครที่ปรึกษาทางการเงินครัวเรือน (หมอหนี้) โดยให้ชุมชนคัดเลือกผู้ที่มีจิตอาสา มีความซื่อสัตย์สุจริต เป็นที่ยอมรับนับถือและไว้วางใจของคนในชุมชน มาอบรมให้ความรู้ในเรื่องการบริหารจัดการแก้ไขปัญหาหนี้สิน
มี.ย. 2553	โครงการธนาคารชุมชน	ธ.ก.ส.	ธนาคารเพื่อการเกษตรและสหกรณ์เริ่มดำเนิน “โครงการธนาคารชุมชน” โดยจัดตั้งธนาคารชุมชนแห่งแรกในประเทศไทย ชื่อ ธนาคารชุมชนศรีฐาน ที่จังหวัดเลย
ส.ค. 2553	โครงการบัตรลดหนี้ วินัยดีมีเงิน	กระทรวงการคลัง	กระทรวงการคลังออก “โครงการบัตรลดหนี้ วินัยดีมีเงิน” สำหรับลูกหนี้ที่เข้าสู่ระบบจากโครงการแก้ไขปัญหาหนี้ของระบบและมีประวัติการชำระตรงตามกำหนดตลอดระยะเวลา 1 ปี โดยมีวัตถุประสงค์ในการป้องกันไม่ให้ลูกหนี้กลับเข้าสู่วงจรหนี้นอกระบบอีกต่อไป

Disclaimer: The information contained in this report has been obtained from sources believed to be reliable. However, neither we nor any of our respective affiliates, employees or representatives make any representation or warranty, express or implied, as to the accuracy or completeness of any of the information contained in this report, and we and our respective affiliates, employees or representatives expressly disclaim any and all liability relating to or resulting from the use of this report or such information by the recipient or other persons in whatever manner.

Any opinions presented herein represent our subjective views and our current estimates and judgments based on various assumptions that may be subject to change without notice, and may not prove to be correct.

This report is for the recipient's information only. It does not represent or constitute any advice, offer, recommendation, or solicitation by us and should not be relied upon as such. We, or any of our associates, may also have an interest in the companies mentioned herein.



เดือน/ปี	โครงการ	หน่วยงานเจ้าของโครงการ	รายละเอียด
ก.ย. 2553	ศูนย์ช่วยเหลือลูกหนี้และประชาชนที่ไม่ได้รับความเป็นธรรม	กระทรวงยุติธรรม	กระทรวงยุติธรรมจัดตั้งศูนย์ช่วยเหลือลูกหนี้และประชาชนที่ไม่ได้รับความเป็นธรรม (ศนช.ยธ.) เพื่อเข้ามาจัดการปัญหาหนี้ในระบบ โดยทำหน้าที่รับเรื่องร้องเรียนจากลูกหนี้ที่ได้รับความเดือดร้อนมาพิจารณาแนวทางให้ความช่วยเหลือ และประสานกับหน่วยงานของรัฐหรือสถาบันการเงินต่างๆ เพื่อให้ลูกหนี้ได้รับการแก้ปัญหาอย่างเป็นธรรม
ธ.ค. 2553	โครงการคลังในบ้าน	กระทรวงการคลัง	กระทรวงการคลังจัดทำ "โครงการคลังในบ้าน" โดยให้ ธนาคารเพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร (ธ.ก.ส.) ให้สินเชื่อแบบโอลเซล แก่องค์กรการเงินชุมชน เช่น กองทุนหมู่บ้าน สหกรณ์ ธนาคารชุมชน เพื่อให้สถาบันเหล่านี้ นำไปปล่อยกู้ต่อแก่สมาชิก พร้อมกำหนดเงื่อนไขการกู้ที่เหมาะสมกับสภาพความเป็นอยู่ ซึ่งจะช่วยให้คนในท้องถิ่นเข้าถึงแหล่งเงินทุนในระบบได้ง่าย
ม.ค. 2554	โครงการลงทะเบียนหนี้ในระบบ	กระทรวงการคลัง	เปิดให้ประชาชนลงทะเบียนหนี้ในระบบผ่านธนาคารรัฐ 6 แห่ง ในระยะที่ 2
มิ.ย. 2554	โครงการสินเชื่อ Microfinance	กระทรวงการคลัง	กระทรวงการคลังจัดทำโครงการสินเชื่อ Microfinance โดยเป็นสินเชื่อที่ให้เพื่อการประกอบอาชีพในวงเงินไม่เกิน 200,000 บาท อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 28 ต่อปี
ม.ค. 2555	ศูนย์คุ้มครองผู้ใช้บริการทางการเงิน	ธปท.	ธปท. จัดตั้งศูนย์คุ้มครองผู้ใช้บริการทางการเงิน (ศคง.) เพื่อทำหน้าที่เป็นศูนย์กลางในการดำเนินงานด้านการคุ้มครองผู้ใช้บริการทางการเงิน รวมถึงการให้ความรู้และคำแนะนำแก่ประชาชนเกี่ยวกับหนี้ในระบบด้วย
ปี 2555	โครงการสำรวจผู้ประกอบการที่ทำธุรกิจใกล้เคียงกับสินเชื่อส่วนบุคคลภายใต้การกำกับ	ธปท.	ธปท. ผลักดันให้หนี้ในระบบกลายเป็นหนี้ในระบบ โดย ธปท. ได้ออกสำรวจผู้ประกอบการที่ทำธุรกิจใกล้เคียงกับสินเชื่อส่วนบุคคลภายใต้การกำกับในพื้นที่ 29 จังหวัด ครอบคลุม 4 ภาค อาทิ ร้านอาหาร และร้านจำหน่ายรถจักรยานยนต์ในต่างจังหวัด ซึ่งมีปล่อยเงินกู้ให้กับลูกค้าที่เป็นคนในท้องถิ่นอยู่แล้ว เพื่อชักจูงให้ธุรกิจเหล่านี้เข้ามายื่นจดทะเบียนและขอใบอนุญาตประกอบธุรกิจสินเชื่อส่วนบุคคลภายใต้การกำกับ
ก.ย. 2557	โครงการแก้ไขหนี้ในระบบของเกษตรกรและบุคคลในครัวเรือน	ธ.ก.ส.	ธนาคารเพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร (ธ.ก.ส.) ออก "โครงการแก้ไขหนี้ในระบบของเกษตรกรและบุคคลในครัวเรือน" เพื่อลดภาระหนี้ของเกษตรกรโดยเฉพาะมูลค่า 10,000 ล้านบาท โดยกำหนดวงเงินกู้ต่อรายไม่เกิน 100,000 บาท อัตราดอกเบี้ย 12% ต่อปี
ม.ค. 2558	โครงการสินเชื่อนาโนไฟแนนซ์	กระทรวงการคลัง	กระทรวงการคลังจัดทำโครงการสินเชื่อนาโนไฟแนนซ์โดยมอบหมายให้ธนาคารแห่งประเทศไทยเป็นผู้กำหนดหลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไขในการประกอบธุรกิจ

ที่มา: การวิเคราะห์โดย EIC จากข้อมูลของ ธปท. กระทรวงการคลัง และ กระทรวงยุติธรรม

Disclaimer: The information contained in this report has been obtained from sources believed to be reliable. However, neither we nor any of our respective affiliates, employees or representatives make any representation or warranty, express or implied, as to the accuracy or completeness of any of the information contained in this report, and we and our respective affiliates, employees or representatives expressly disclaim any and all liability relating to or resulting from the use of this report or such information by the recipient or other persons in whatever manner.

Any opinions presented herein represent our subjective views and our current estimates and judgments based on various assumptions that may be subject to change without notice, and may not prove to be correct.

This report is for the recipient's information only. It does not represent or constitute any advice, offer, recommendation, or solicitation by us and should not be relied upon as such. We, or any of our associates, may also have an interest in the companies mentioned herein.

รูปที่ 3: ตารางเปรียบเทียบสินเชื่อในระบบ สินเชื่อนาโนไฟแนนซ์ และสินเชื่อส่วนบุคคล

	สินเชื่อในระบบ	สินเชื่อนาโนไฟแนนซ์	สินเชื่อส่วนบุคคล
อัตราดอกเบี้ย (รวม ดอกเบี้ย ค่าปรับ ค่าธรรมเนียม ค่าบริการ)	ประมาณ 120% - 240% ต่อปี (10% - 20% ต่อเดือน)	ไม่เกิน 36% ต่อปี	ไม่เกิน 28% ต่อปี
การคำนวณดอกเบี้ย	อัตราดอกเบี้ยคงที่	อัตราดอกเบี้ยลดต้นลดดอก	อัตราดอกเบี้ยลดต้นลดดอก
ยอดการปล่อยสินเชื่อ	2,000 บาท - 100,000 บาทขึ้นไป	ไม่เกิน 100,000 บาท	5 เท่าของเงินเดือน สูงสุดไม่เกิน 1-2 ล้าน แล้วแต่เงินอนุมัติสูงสุดของแต่ละธนาคาร
จุดประสงค์ในการให้ สินเชื่อ	<ul style="list-style-type: none"> นำเงินไปใช้ส่วนบุคคล ต้องการเงินด่วน/นำเงินไปใช้ใน ยามฉุกเฉิน 	<ul style="list-style-type: none"> ส่งเสริมการเข้าถึงแหล่งเงินทุน เพิ่มโอกาสในการประกอบอาชีพ บรรเทาปัญหาหนี้ในระบบ 	นำเงินไปใช้ส่วนบุคคล
กลุ่มเป้าหมาย	<ul style="list-style-type: none"> ผู้มีรายได้ต่ำ/ผู้มีคุณสมบัติไม่ ครบตามเกณฑ์ของสถาบัน การเงินในการให้กู้ยืมเงิน ผู้ที่ต้องการเงินด่วน 	<ul style="list-style-type: none"> ผู้ประกอบการธุรกิจใหม่ ที่อาจไม่มี รายได้ประจำ ไม่มี Slip เงินเดือน ไม่เคยเดินบัญชีกับธนาคาร ผู้มีรายได้ต่ำ/ผู้มีคุณสมบัติไม่ ครบตามเกณฑ์ของสถาบัน การเงินในการให้กู้ยืมเงิน 	เป็นผู้ที่มีรายได้แน่นอน
คุณสมบัติของผู้กู้	ไม่กำหนด	เป็นบุคคลธรรมดา แต่เป็นผู้ที่มี ความสามารถในการชำระหนี้ได้	<ul style="list-style-type: none"> เป็นผู้ที่มีรายได้แน่นอน แบ่งเป็น 2 กรณี คือ ผู้มีรายได้ประจำเกินกว่า 15,000- 20,000 บาท ผู้ประกอบการธุรกิจส่วนตัว รายได้สุทธิต่อ เดือน ตั้งแต่ 20,000-30,000 บาทขึ้นไป อายุ 20 ปีขึ้นไปแต่ไม่เกิน 65 ปี สัญชาติไทย มีเบอร์โทรศัพท์พื้นฐานที่สามารถติดต่อ ได้ทั้งที่บ้านและที่ทำงาน
หลักประกัน	ไม่มีหลักประกัน	ไม่มีหลักประกัน	ไม่ต้องมีหลักทรัพย์หรือบุคคลค้ำประกัน

Disclaimer: The information contained in this report has been obtained from sources believed to be reliable. However, neither we nor any of our respective affiliates, employees or representatives make any representation or warranty, express or implied, as to the accuracy or completeness of any of the information contained in this report, and we and our respective affiliates, employees or representatives expressly disclaim any and all liability relating to or resulting from the use of this report or such information by the recipient or other persons in whatever manner.

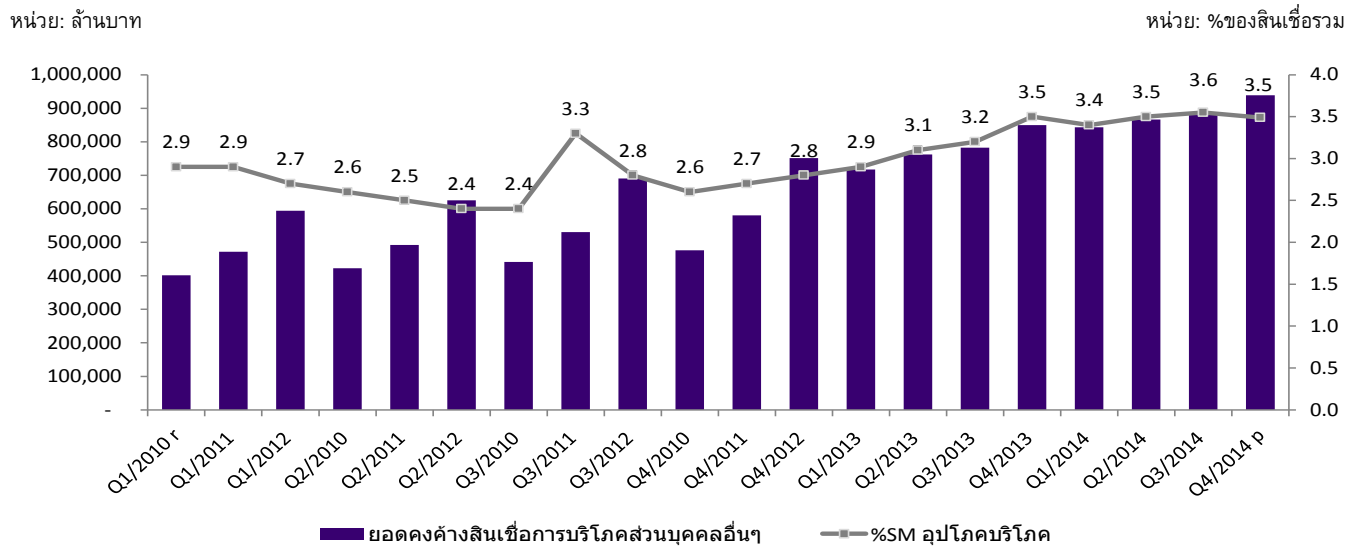
Any opinions presented herein represent our subjective views and our current estimates and judgments based on various assumptions that may be subject to change without notice, and may not prove to be correct.

This report is for the recipient's information only. It does not represent or constitute any advice, offer, recommendation, or solicitation by us and should not be relied upon as such. We, or any of our associates, may also have an interest in the companies mentioned herein.

	สินเชื่อกระบบ	สินเชื่อหาโนไฟแนนซ์	สินเชื่อส่วนบุคคล
วิธีการติดตามทวงถามหนี้	<ul style="list-style-type: none"> อาจใช้วิธีการรุนแรงและผิดกฎหมายในการติดตามหนี้ ชำระคืนเป็นรายวันหรือรายสัปดาห์ตามแต่เจ้าหนี้และลูกหนี้จะตกลงกัน โดยเจ้าหนี้มักจะส่งคนไปเก็บเงินกับลูกหนี้เอง 	จัดทำใบแจ้งหนี้เพื่อแจ้งให้ลูกหนี้ทราบพร้อมวันถึงกำหนดชำระ หรือ หักบัญชีในแต่ละงวดตามรูปแบบและช่องทางที่ได้ตกลงกันไว้กับลูกหนี้ ทั้งนี้วิธีการติดตามทวงถามหนี้ต้องปฏิบัติตามแนวทางของ ธปท. และกฎหมายอื่นที่เกี่ยวข้อง	จัดทำใบแจ้งหนี้เพื่อแจ้งให้ลูกหนี้ทราบพร้อมวันถึงกำหนดชำระ หรือ หักบัญชีในแต่ละงวดชำระคืนเป็นรายเดือน <ol style="list-style-type: none"> ชำระคืนแบบเต็มจำนวน ชำระคืนขั้นต่ำประมาณ 5% - 8% ของยอดใช้จ่าย หรือ 500 บาท ชำระเงินเกินกว่าจำนวนขั้นต่ำที่กำหนด
ข้อเสีย	<ol style="list-style-type: none"> อัตราดอกเบี้ยสูงถึง 120% - 240% ต่อปี จึงเป็นการยากที่ลูกหนี้จะสามารถชำระคืนได้ ไม่ปฏิบัติตามกฎหมาย มักใช้วิธีการรุนแรงในการติดตามหนี้ 	<ol style="list-style-type: none"> อัตราดอกเบี้ยสูงถึง 36% ต่อปี เสียเครดิตบูโรหากไม่ชำระคืน 	<ol style="list-style-type: none"> อัตราดอกเบี้ยสูงถึง 28% ต่อปี ต้องมีรายได้ประจำเท่านั้น เสียเครดิตบูโรหากไม่ชำระคืน

ที่มา: การวิเคราะห์โดย EIC จากข้อมูลของ ธปท. และเว็บไซต์ของธนาคารพาณิชย์

รูปที่ 4: ยอดคงค้างสินเชื่อการบริโภคส่วนบุคคลอื่นๆ และเปอร์เซ็นต์สินเชื่อที่กล่าวถึงเป็นพิเศษ



ที่มา: การวิเคราะห์โดย EIC จากข้อมูลของ ธปท.

Disclaimer: The information contained in this report has been obtained from sources believed to be reliable. However, neither we nor any of our respective affiliates, employees or representatives make any representation or warranty, express or implied, as to the accuracy or completeness of any of the information contained in this report, and we and our respective affiliates, employees or representatives expressly disclaim any and all liability relating to or resulting from the use of this report or such information by the recipient or other persons in whatever manner.

Any opinions presented herein represent our subjective views and our current estimates and judgments based on various assumptions that may be subject to change without notice, and may not prove to be correct.

This report is for the recipient's information only. It does not represent or constitute any advice, offer, recommendation, or solicitation by us and should not be relied upon as such. We, or any of our associates, may also have an interest in the companies mentioned herein.



รูปที่ 5: ผู้ประกอบการที่ได้ยื่นขอหรือมีข่าวว่าจะยื่นขออนุญาตประกอบการสินเชื่อไฟแนนซ์

บริษัท	ลักษณะธุรกิจ	กลุ่มเป้าหมาย	ทุนจดทะเบียน (ลบ.)	สินทรัพย์รวม (ลบ.)	หนี้สิน (ลบ.)	ส่วนผู้ถือหุ้น (ลบ.)	สัดส่วนหนี้ต่อทุน (เท่า)	ช่องทางการขยายฐานลูกค้า
บริษัท เมืองไทย ลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน)	บริการสินเชื่อจำหน่ายทะเบียนรถจักรยานยนต์ รถยนต์ รถกระบะ และรถเพื่อการเกษตร	กลุ่มลูกค้าเดิมของบริษัท	2,120	8,777	3,671	5,106	0.72	สาขา 602 แห่ง โดยเฉพาะ ภาคกลางเหนือ อีสาน และตะวันออก
บริษัท ศรีสวัสดิ์ พาวเวอร์ 1979 จำกัด (มหาชน)	บริการสินเชื่อจำหน่ายทะเบียนรถยนต์ รถจักรยานยนต์ รถยนต์เพื่อการพาณิชย์ รถบรรทุก รถบัสโดยสาร และรถใช้งานเพื่อการเกษตร / สินเชื่อเช่าซื้อรถจักรยานยนต์	กลุ่มลูกค้าเดิมของบริษัท	1,000	8,592	5,160	3,432	1.50	สาขา 1,000 แห่ง กรุงเทพฯ ปริมณฑล ทุกภูมิภาค
บริษัท ซีเอฟจี เซอร์วิส จำกัด	บริการสินเชื่อจำหน่ายทะเบียนรถจักรยานยนต์ รถยนต์ รถกระบะ รถบรรทุก และรถแทรกเตอร์ / สินเชื่อตลาดสด	พ่อค้าแม่ค้า เกษตรกร ผู้รับจ้างทั่วไป		10,366	8,801	1,555	5.66	สาขา 163 แห่ง กระจายทั่วทุกภูมิภาค
บริษัท เจ เอ็ม ที เน็ทเวอร์ค เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	บริการหนี้ด้วยคุณภาพ, บริการเร่งรัดติดตามหนี้ Mr.Speed สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์และรถกระบะ(โดยเฉพาะมือสองเน้นลูกค้าเกรด B,C (ค้างชำระ)) สินเชื่อส่วนบุคคล	ผู้ค้ามือถือใน IT Junction (ศูนย์จำหน่ายมือถือครบวงจรของบริษัท) และกลุ่มลูกค้าเดิมของบริษัท	300	2,221	1,539	682	2.26	JMT สาขา 8 แห่ง + JAYMART สาขา 163 แห่ง โดยเฉพาะ กรุงเทพฯ และปริมณฑล ภาคกลางเหนือ และอีสาน
บริษัท ลูติกร จำกัด (มหาชน)	บริการสินเชื่อเช่าซื้อรถมอเตอร์ไซค์ รถยนต์และรถเพื่อการพาณิชย์	กลุ่มลูกค้าเดิมของบริษัท	500	8,767	4,765	3,995	1.19	สาขา 90 แห่ง โดยเฉพาะ กรุงเทพฯ ปริมณฑล ภาคตะวันออก
บริษัท ไอร่า แอนด์ไอพูล จำกัด (มหาชน)	บริการสินเชื่อส่วนบุคคล	ลูกค้าต่างจังหวัดที่เข้ามาทำงานในกรุงเทพฯ รายได้ 15,000 บาทขึ้นไป และกลุ่มสาวโรงงาน โดยเฉพาะในเครือซัมมิท	1,000					
บริษัท ไทยเอช	บริการสินเชื่อเพื่อธุรกิจ		288					

Disclaimer: The information contained in this report has been obtained from sources believed to be reliable. However, neither we nor any of our respective affiliates, employees or representatives make any representation or warranty, express or implied, as to the accuracy or completeness of any of the information contained in this report, and we and our respective affiliates, employees or representatives expressly disclaim any and all liability relating to or resulting from the use of this report or such information by the recipient or other persons in whatever manner.

Any opinions presented herein represent our subjective views and our current estimates and judgments based on various assumptions that may be subject to change without notice, and may not prove to be correct.

This report is for the recipient's information only. It does not represent or constitute any advice, offer, recommendation, or solicitation by us and should not be relied upon as such. We, or any of our associates, may also have an interest in the companies mentioned herein.

บริษัท	ลักษณะธุรกิจ	กลุ่มเป้าหมาย	ทุนจดทะเบียน (ลป.)	สินทรัพย์ รวม (ลป.)	หนี้สิน (ลป.)	ส่วนผู้ถือหุ้น (ลป.)	สัดส่วนหนี้ ต่อทุน (เท่า)	ช่องทางการขยาย ฐานลูกค้า
แคปิตอล จำกัด	SME สินเชื่อบุคคล สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์และ รถจักรยานยนต์							
บริษัท แมคคาเล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	จำหน่ายสินค้า อุตสาหกรรม น้ำมันหล่อลื่น							
บริษัท วัฒนาธน สินทรัพย์ จำกัด	บริการสินเชื่อเช่าซื้อและ สินเชื่อทะเบียน รถจักรยานยนต์ และ สินเชื่อส่วนบุคคล							
บริษัท ทีอีวีสุทธิ จำกัด	บริการสินเชื่อเช่าซื้อ							
บริษัท ไทยออย โอดีส์ จำกัด	บริการสินเชื่อจำนำ ทะเบียนรถทุกชนิด							

ที่มา: การวิเคราะห์โดย EIC จากข้อมูลของ SETTRADE และเว็บไซต์ของบริษัท

โดย : ปิยากร ชลวร (piyakorn.chonlaworn@scb.co.th)
ภคณี พงศ์พิโรดม (pakanee.pongpirodom@scb.co.th)
SCB Economic Intelligence Center (EIC)
EIC Online: www.scbeic.com

Disclaimer: The information contained in this report has been obtained from sources believed to be reliable. However, neither we nor any of our respective affiliates, employees or representatives make any representation or warranty, express or implied, as to the accuracy or completeness of any of the information contained in this report, and we and our respective affiliates, employees or representatives expressly disclaim any and all liability relating to or resulting from the use of this report or such information by the recipient or other persons in whatever manner.

Any opinions presented herein represent our subjective views and our current estimates and judgments based on various assumptions that may be subject to change without notice, and may not prove to be correct.

This report is for the recipient's information only. It does not represent or constitute any advice, offer, recommendation, or solicitation by us and should not be relied upon as such. We, or any of our associates, may also have an interest in the companies mentioned herein.