

ธุรกิจเช่าซื้อยานยนต์

สรุปแนวโน้มธุรกิจ

ISIC : 60649110 สัญญาเช่าทางการเงินสำหรับยานยนต์

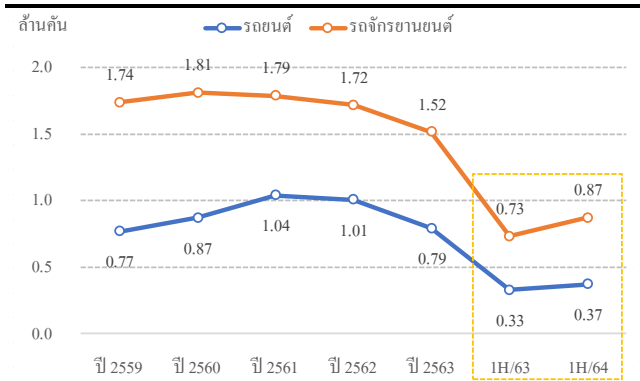
ในระยะ 1 ปี ข้างหน้า คาดว่าธุรกิจเช่าซื้อยานยนต์มีแนวโน้ม “Neutral (-)” ตามตลาดรถยนต์ภายในประเทศที่มีแนวโน้มชะลอตัว เนื่องจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของไวรัส Covid-19 ที่ยังมีความไม่แน่นอนสูง ส่งผลกระทบต่อการทำงานของเศรษฐกิจและกำลังซื้อภายในประเทศ ประกอบกับหนี้ครัวเรือนที่อยู่ในระดับสูง และอัตราการว่างงานที่มีแนวโน้มเพิ่มขึ้น

สำหรับสินเชื่อจำนำทะเบียนรถยนต์ยังมีแนวโน้มเติบโตดีต่อเนื่องตามสถานการณ์ของภาครัฐหรือ SME ที่คาดว่าจะขาดสภาพคล่องมากขึ้นจากปัญหาเศรษฐกิจ ประกอบกับผู้ประกอบการเช่าซื้อยานยนต์ให้ความสนใจสินเชื่อจำนำทะเบียนรถเพิ่มขึ้นในภาวะที่ตลาดรถยนต์ชะลอตัว อย่างไรก็ตาม การเข้าสู่ตลาดจำนำทะเบียนรถของธนาคารเฉพาะกิจ ส่งผลให้ตลาดมีแนวโน้มแข่งขันด้านราคารุนแรงมากขึ้น

ภาพรวมธุรกิจ

ภาพรวมธุรกิจเช่าซื้อยานยนต์ในปี 2563 ปรับตัวชะลอตัวตามการหดตัวรุนแรงของยอดจำหน่ายรถยนต์และรถจักรยานยนต์ ส่งผลให้สินเชื่อเช่าซื้อยานยนต์ใหม่ปรับลดลงตามไปด้วย โดยมีปัจจัยสำคัญจากกำลังซื้อภายในประเทศที่ลดลง เนื่องจากการแพร่ระบาดของเชื้อไวรัส Covid-19 ที่มีความรุนแรงมากขึ้น ทำให้ภาครัฐต้องดำเนินมาตรการควบคุมการแพร่ระบาดทั้งการปิดเมืองและปิดประเทศ ซึ่งส่งผลกระทบต่อภารกิจทางเศรษฐกิจต่างๆ ให้ลดลง สำหรับในช่วงครึ่งแรกของปี 2564 ภาพรวมธุรกิจเช่าซื้อยานยนต์ปรับตัวในทิศทางดีขึ้นตามยอดจำหน่ายรถยนต์และรถจักรยานยนต์ที่กลับมาขยายตัว 13.6%YoY และ 19.2%YoY ตามลำดับ โดยมีปัจจัยสำคัญจากฐานที่ต่ำในปีก่อน ประกอบกับสถานการณ์การแพร่ระบาดที่ผ่อนคลายมากขึ้นในช่วงไตรมาสแรกของปี 2564 ก่อนที่จะเกิดการแพร่ระบาดระลอกสามในเดือนเมษายน

รูปที่ 1 ยอดจำหน่ายรถยนต์และรถจักรยานยนต์ภายในประเทศ

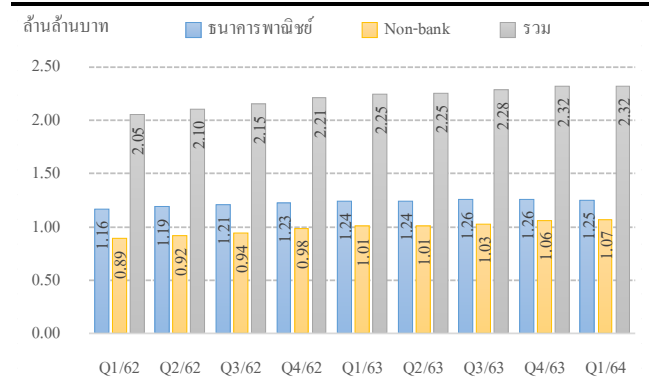


ที่มา: สภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย

สถานการณ์ด้านสินเชื่อคงค้าง

ในช่วงไตรมาสแรกของปี 2564 พบว่าสินเชื่อเช่าซื้อยานยนต์ทั้งระบบ (รวมจำนำทะเบียน) มียอดคงค้างทั้งสิ้น 2.32 ล้านล้านบาท เพิ่มขึ้น 3.3%YoY โดยกลุ่มธนาคารพาณิชย์ยังคงมีส่วนแบ่งตลาดสูงสุดมียอดคงค้างทั้งสิ้น 1.25 ล้านล้านบาท เพิ่มขึ้น 0.9%YoY คิดเป็นสัดส่วน 53.9% ของสินเชื่อเช่าซื้อยานยนต์ทั้งหมด ส่วนที่เหลือเป็นยอดคงค้างในกลุ่ม Non-bank 1.07 ล้านล้านบาท เพิ่มขึ้น 6.3%YoY ทั้งนี้ แม้ในภาพรวมสินเชื่อเช่าซื้อยานยนต์ยังคงขยายตัวแต่เป็นการขยายตัวในอัตราชะลอลง ซึ่งสอดคล้องกับยอดจำหน่ายยานยนต์ใหม่ที่ยังคงต่ำกว่าระดับปกติ และเกณฑ์การพิจารณาสินเชื่อที่เข้มงวดมากขึ้นของสถาบันการเงิน นอกจากนี้ ผลจากมาตรการพักชำระหนี้เพื่อลดผลกระทบจากการแพร่ระบาดของเชื้อไวรัส Covid-19 เป็นส่วนหนึ่งที่ทำให้ยอดสินเชื่อเช่าซื้อยานยนต์คงค้างยังคงไม่ปรับลดลง

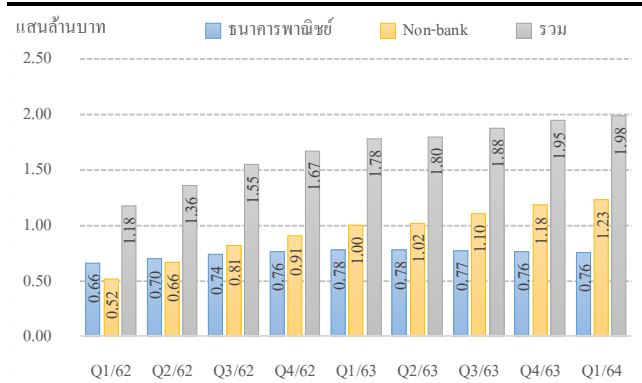
รูปที่ 2 ยอดคงค้างเงินให้สินเชื่อเช่าซื้อยานยนต์ (รวมจำนำทะเบียน)



ที่มา: ธนาคารแห่งประเทศไทย

ทั้งนี้ หากพิจารณาเฉพาะสินเชื่อจำนำทะเบียนรถที่มีสัดส่วนราว 8% ของสินเชื่อเช่าซื้อยานยนต์ทั้งระบบ พบว่า ณ สิ้นไตรมาสแรกของปี 2564 มียอดคงค้างทั้งสิ้น 1.98 แสนล้านบาท เพิ่มขึ้น 11.4%YoY แบ่งเป็นยอดคงค้างในระบบธนาคารพาณิชย์ 7.56 หมื่นล้านบาท ลดลง 3.1%YoY และยอดคงค้างในกลุ่ม Non-bank 1.23 แสนล้านบาท เพิ่มขึ้น 11.4%YoY โดยในภาพรวมสินเชื่อจำนำทะเบียนรถยังคงขยายตัวสูง เนื่องจากปัญหาเศรษฐกิจและผลกระทบจากมาตรการควบคุมการแพร่ระบาด ส่งผลให้ครัวเรือนและผู้ประกอบการรายย่อยขาดสภาพคล่องมากขึ้น ประกอบกับสถาบันการเงินที่หันมาให้ความสนใจในธุรกิจจำนำทะเบียนรถเพิ่มขึ้นเนื่องจากเป็นตลาดที่เติบโตดีต่อเนื่องและให้ผลตอบแทนสูง อีกทั้งยังเป็นทางเลือกที่จะสามารถขยายฐานสินเชื่อได้ในขณะที่ยอดสินเชื่อเช่าซื้อรถใหม่มีทิศทางชะลอตัว

รูปที่ 3 ยอดคงค้างเงินให้สินเชื่อจำนำทะเบียนรถ

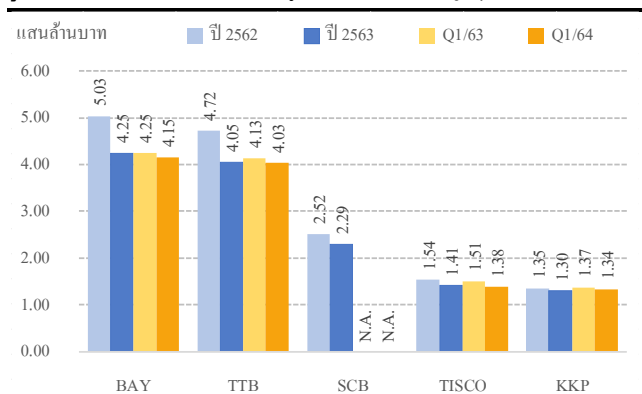


ที่มา: ธนาคารแห่งประเทศไทย

สถานการณ์ด้านผู้ประกอบการ

สำหรับสถานการณ์ของผู้ประกอบการกลุ่มธนาคารพาณิชย์เมื่อพิจารณาจากยอดสินเชื่อเข้าซื้อคงค้างของผู้ให้บริการสินเชื่อเช่าซื้อยานยนต์ รายใหญ่ 5 ราย พบว่า ธนาคารกรุงศรีอยุธยา (BAY) มีส่วนแบ่งตลาดสูงสุด รองลงมาคือ ธนาคารทหารไทยธนชาติ (TTB) และ ธนาคารไทยพาณิชย์ (SCB) ตามลำดับ โดยในภาพรวม ณ สิ้นไตรมาสแรกของปี 2564 ยอดสินเชื่อเข้าซื้อคงค้างของผู้ให้บริการรายใหญ่มีทิศทางปรับลดลง ส่วนหนึ่งจากการที่กลุ่มธนาคารพาณิชย์เน้นให้บริการสินเชื่อเพื่อเช่าซื้อยานยนต์ มากกว่าสินเชื่อจำนำทะเบียนรถ จึงได้รับผลกระทบจากการชะลอตัวของยอดจำหน่ายยานยนต์ที่รุนแรงกว่าเมื่อเปรียบเทียบกับกลุ่ม Non-bank

รูปที่ 4 ยอดสินเชื่อเช่าซื้อคงค้างของผู้ประกอบการรายใหญ่กลุ่มธนาคารพาณิชย์

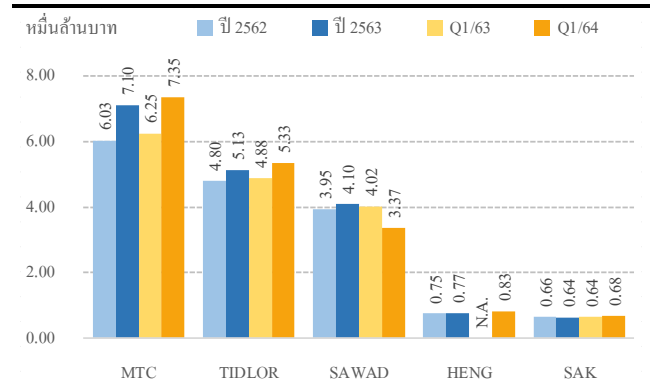


ที่มา: ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ด้านสถานการณ์ของผู้ประกอบการกลุ่ม Non-bank เมื่อพิจารณาจากผู้ประกอบการรายใหญ่ 5 ราย พบว่าในภาพรวมช่วงไตรมาสแรกของปี 2564 ยอดสินเชื่อคงค้างของผู้ประกอบการเกือบทุกรายยังคงขยายตัวในเกณฑ์ดี ยกเว้นศรีสวัสดิ์ (SAWAD) ที่ยอดคงค้างลดลง เพราะแบ่งพอร์ตสินเชื่อส่วนหนึ่งไปร่วมลงทุนจัดตั้งบริษัทใหม่กับธนาคารออมสิน ทั้งนี้ การที่ยอดคงค้างของกลุ่ม Non-bank ยังคงขยายตัวดี เนื่องจากส่วนใหญ่เน้นให้บริการสินเชื่อจำนำทะเบียนรถเป็นหลัก จึงได้รับผลดีจากปัญหาเศรษฐกิจที่ทำให้

ภาคครัวเรือนและธุรกิจขนาดย่อมมีความต้องการเงินทุนหมุนเวียนมากขึ้น รวมถึงความเข้มงวดในการพิจารณาสินเชื่อของธนาคารพาณิชย์เพราะความกังวลที่มีต่อคุณภาพสินเชื่อ จึงกลายเป็นโอกาสให้กลุ่ม Non-bank เข้าไปให้บริการและขยายฐานสินเชื่อเพิ่มขึ้น

รูปที่ 5 ยอดสินเชื่อคงค้างของผู้ประกอบการรายใหญ่กลุ่ม Non-bank



ที่มา: ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

แนวโน้มการเติบโตของธุรกิจ

ธุรกิจเช่าซื้อยานยนต์ในระยะต่อไปคาดว่าจะมีแนวโน้มชะลอตัว โดยการขยายตัวของสินเชื่อเช่าซื้อใหม่จะถูกกดดันจากยอดจำหน่ายรถยนต์ภายในประเทศที่มีแนวโน้มฟื้นตัวช้า จากกำลังซื้อที่คาดว่าจะยังอยู่ในระดับต่ำ ตามภาวะเศรษฐกิจในประเทศที่ยังคงถูกกดดันจากการแพร่ระบาดของเชื้อไวรัส Covid-19 ที่ยังไม่มีความแน่นอน โดยเฉพาะการกลายพันธุ์ของเชื้อไวรัส ซึ่งเป็นอุปสรรคต่อการฟื้นตัวของภาคการท่องเที่ยว และอาจเป็นข้อจำกัดต่อการฟื้นตัวของภาคการส่งออกจากการแพร่ระบาดในคลัสเตอร์โรงงานอุตสาหกรรม ประกอบกับระดับหนี้ครัวเรือนที่เพิ่มสูง และอัตราการว่างงานมีแนวโน้มเพิ่มขึ้น นอกจากนี้ ยังมีความเสี่ยงจากสัดส่วนหนี้เสีย (%NPL) ที่อาจเพิ่มขึ้นหลังสิ้นสุดมาตรการช่วยเหลือลูกหนี้

ด้านสินเชื่อจำนำทะเบียนรถยังคงมีแนวโน้มเติบโตต่อเนื่อง จากปัญหาเศรษฐกิจที่ทำให้ภาคครัวเรือนและ SME ยังคงมีสภาพคล่องอยู่ในระดับต่ำ รวมถึงธนาคารพาณิชย์มีความเข้มงวดในการพิจารณาสินเชื่อ ประกอบกับผู้ประกอบการธุรกิจเช่าซื้อยานยนต์ที่หันมาให้ความสำคัญกับตลาดจำนำทะเบียนรถมากขึ้น โดยเฉพาะในภาวะที่ยอดจำหน่ายรถใหม่ชะลอตัว ขณะที่มาตรการปรับลดเพดานดอกเบี้ยคาดว่าจะไม่ส่งผลกระทบต่อธุรกิจมากนัก เพราะผู้ประกอบการส่วนใหญ่คิดอัตราดอกเบี้ยต่ำกว่าระดับสูงสุดอยู่แล้ว อย่างไรก็ตาม ตลาดจำนำทะเบียนรถมีความเสี่ยงการแข่งขันด้านราคามากขึ้นหลังการเข้าสู่ตลาดของธนาคารออมสิน ซึ่งอาจกระทบต่อผลการดำเนินงานของธุรกิจให้ต่ำกว่าคาดการณ์เอาไว้ได้

ข้อมูล บทวิเคราะห์ และการแสดงความคิดเห็นต่างๆ ที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่ได้รับมาจากแหล่งข้อมูลที่เชื่อถือได้ เพื่อใช้ประกอบการวิเคราะห์ภาวะเศรษฐกิจและอุตสาหกรรมซึ่งเป็นเอกสารภายในของธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน) เท่านั้น ทั้งนี้ธนาคารฯ จะไม่รับผิดชอบความเสียหายใดๆ ทั้งปวงที่เกิดขึ้นจากการนำข้อมูล บทวิเคราะห์ การคาดหมาย และความคิดเห็นต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ไปใช้ โดยผู้ที่ประสงค์จะนำไปใช้ต้องยอมรับความเสี่ยง และความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นเองโดยลำพัง