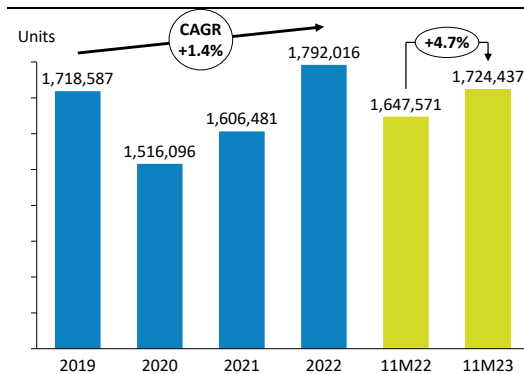


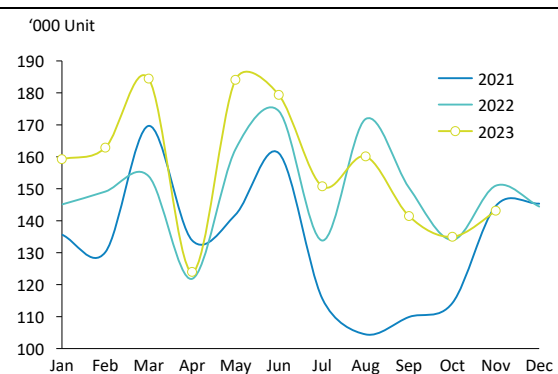
ภาพรวมธุรกิจ

- ภาพรวมในช่วง 11 เดือนแรกของปี 2566 ธุรกิจเช่าซื้อรถจักรยานยนต์มีทิศทางปรับตัวดีขึ้น ตามการขยายตัวของยอดจำหน่ายรถจักรยานยนต์ภายในประเทศที่มีจำนวน 1.72 ล้านคัน เพิ่มขึ้น 4.7%YoY โดยเป็นผลมาจากการเร่งตัวขึ้นของยอดจำหน่ายในช่วงครึ่งแรกของปีเป็นสำคัญ ส่วนหนึ่งจากมาตรการส่งเสริมการขายของค่ายรถและการเร่งปล่อยสินเชื่อของกลุ่ม Non-Bank จากความกังวลว่าธนาคารแห่งประเทศไทยจะมีมาตรการเข้ามาควบคุมการปล่อยสินเชื่อเช่าซื้อในช่วงปลายปี ประกอบกับการฟื้นตัวของกำลังซื้อภายในประเทศหลังกิจกรรมทางเศรษฐกิจกลับมาดำเนินการตามปกติ รวมถึงการกลับมาเติบโตต่อเนื่องของจำนวนนักท่องเที่ยวชาวต่างชาติ และปัจจัยชั่วคราวจากการจัดการเลือกตั้งทั่วไป อย่างไรก็ตาม หากพิจารณาเฉพาะช่วงครึ่งหลังของปี พบว่ายอดจำหน่ายรถจักรยานยนต์เริ่มมีทิศทางปรับตัวชะลอลง ส่วนหนึ่งจากปัญหาภัยแล้งที่ทำให้สภาพอากาศไม่เอื้อต่อการเพาะปลูกส่งผลให้ผลผลิตสินค้าเกษตรปรับลดลง ประกอบกับราคาสินค้าเกษตรสำคัญบางรายการที่ปรับลดลงจากอุปสงค์ภาคต่างประเทศชะลอตัว

รูปที่ 1 ยอดจำหน่ายรถจักรยานยนต์



รูปที่ 2 ยอดจำหน่ายรถจักรยานยนต์รายเดือน



ที่มา : รวบรวมโดยวิจัยธุรกิจธนาคารแลนด์แอนด์เฮอร์สจากข้อมูลของ FTI

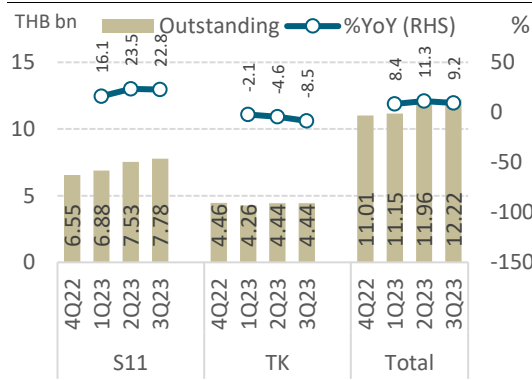
- สำหรับยอดสินเชื่อเช่าซื้อรถจักรยานยนต์เมื่อพิจารณาจากยอดสินเชื่อคงค้างของผู้ประกอบการรายใหญ่พบว่า ในช่วง 9 เดือนแรกของปี 2566 สินเชื่อเช่าซื้อรถจักรยานยนต์มีทิศทางการเติบโตที่ดีมีการขยายตัวต่อเนื่องสอดคล้องไปกับการเติบโตของยอดจำหน่ายรถจักรยานยนต์ภายในประเทศ สะท้อนว่ามาตรการคุมเพดานดอกเบี้ยธุรกิจเช่าซื้อที่เพิ่งเริ่มบังคับใช้เมื่อเดือนมกราคม 2566 ไม่กระทบมากนักต่อยอดจำหน่ายรถจักรยานยนต์ ส่วนหนึ่งเป็นผลจากการที่ผู้ประกอบการเช่าซื้อรถจักรยานยนต์รายใหญ่มีการปรับตัวคิดอัตราดอกเบี้ยอยู่ในกรอบ 23%ต่อปี ตั้งแต่ก่อนหน้าที่สำนักงานคณะกรรมการคุ้มครองผู้บริโภค (สคบ.) จะเริ่มดำเนินมาตรการปรับลดเพดานดอกเบี้ยธุรกิจเช่าซื้อ ในด้านคุณภาพสินเชื่อพบว่า ณ สิ้นไตรมาสที่ 3 ปี 2566 คุณภาพสินเชื่อเช่าซื้อรถจักรยานยนต์ของผู้ประกอบการรายใหญ่ปรับตัวดีขึ้นเล็กน้อยเมื่อเทียบกับสิ้นปี 2565 ทั้งในส่วนของ %Stage 2 และ %Stage 3 ซึ่งส่วนหนึ่งเป็นผลมาจากความสามารถในการ

Disclaimer:

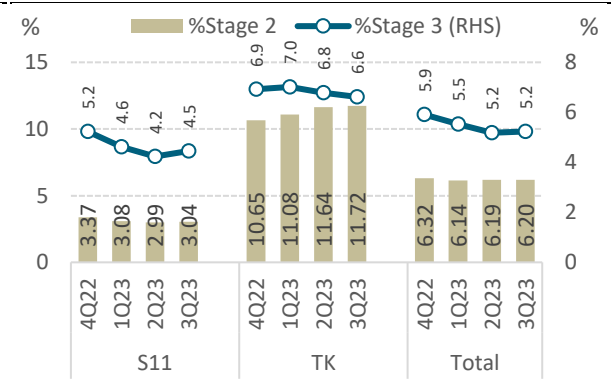
ข้อมูล บทวิเคราะห์ และการแสดงความคิดเห็นต่างๆที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่ได้รับมาจากแหล่งข้อมูลที่เชื่อถือได้ เพื่อใช้ประกอบการวิเคราะห์ภาวะเศรษฐกิจและอุตสาหกรรมซึ่งเป็นเอกสารภายในของธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮอร์ส จำกัด (มหาชน) เท่านั้น ทั้งนี้ธนาคารฯ จะไม่รับผิดชอบความเสียหายใดๆทั้งปวงที่เกิดขึ้นจากการนำข้อมูล บทวิเคราะห์ การคาดหมาย และความคิดเห็นต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ไปใช้ โดยผู้ที่ประสงค์จะนำไปใช้ต้องยอมรับความเสี่ยง และความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นเองโดยลำพัง

บริหารหนี้ผิดนัดชำระของผู้ประกอบการ เช่น การปรับปรุงโครงสร้างหนี้ ความรวดเร็วในการยึดหลักประกันเพื่อขายทอดตลาด เป็นต้น

รูปที่ 3 ยอดสินเชื่อกค้างของผู้ประกอบการธุรกิจเช่าซื้อรถจักรยานยนต์รายใหญ่



รูปที่ 4 คุณภาพสินเชื่อของผู้ประกอบการธุรกิจเช่าซื้อรถจักรยานยนต์รายใหญ่



ที่มา : รวบรวมโดยวิจัยธุรกิจธนาคารแลนด์แอนด์เฮอร์สจากข้อมูลของ กสศ.

แนวโน้มธุรกิจ

- สำหรับแนวโน้มธุรกิจเช่าซื้อรถจักรยานยนต์ในระยะ 1 ปีข้างหน้า คาดว่าจะยังคงขยายตัวได้ต่อเนื่องตามทิศทางการเติบโตของตลาดรถจักรยานยนต์ภายในประเทศที่มีปัจจัยสนับสนุนจากการขยายตัวของการบริโภคภายในประเทศตามกิจกรรมทางเศรษฐกิจส่วนใหญ่ที่กลับมาดำเนินการได้ตามปกติ การฟื้นตัวต่อเนื่องของจำนวนนักท่องเที่ยวชาวต่างชาติ สถานการณ์เงินเฟ้อที่สามารถควบคุมให้กลับเข้าสู่กรอบเป้าหมาย รวมถึงมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของภาครัฐ และมาตรการประกันรายได้ภาคการเกษตร ประกอบกับการแข่งขันของค่ายรถจักรยานยนต์ทั้งการจัดกิจกรรมส่งเสริมการขาย และการเปิดตัวรถจักรยานยนต์รุ่นใหม่ทั้งแบบ ICE และ EV เข้าสู่ตลาด อย่างไรก็ตาม หากเกิดภาวะเอลนีโญที่ส่งผลให้เกิดปัญหาภัยแล้งยาวนานในปี 2567 ก็อาจกระทบต่อรายได้ของกลุ่มเกษตรกรจากปริมาณผลผลิตที่ลดลง ซึ่งจะส่งผลให้กำลังซื้อและความสามารถในการชำระหนี้ของลูกค้ากลุ่มนี้ปรับลดลง นอกจากนี้ พระราชกฤษฎีกากำกับธุรกิจเช่าซื้อรถและสินเชื่อซึ่งคาดว่าจะสามารถบังคับใช้ได้ภายในปี 2567 อาจกระทบต่อการเติบโตของสินเชื่อเช่าซื้อรถจักรยานยนต์ใหม่จากการที่กลุ่ม Non-Bank ถูกบังคับให้ใช้เกณฑ์ในการพิจารณาสินเชื่อที่มีความเข้มงวดมากขึ้น

ผู้จัดทำบทวิเคราะห์

นายธนัท ศรีทองเดิม (taratnons@lhbanc.co.th)

วิจัยธุรกิจธนาคารแลนด์แอนด์เฮอร์ส

ธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮอร์ส จำกัด (มหาชน)

Disclaimer:

ข้อมูล บทวิเคราะห์ และการแสดงความคิดเห็นต่างๆที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่ได้รับมาจากแหล่งข้อมูลที่เชื่อถือได้ เพื่อใช้ประกอบการวิเคราะห์ภาวะเศรษฐกิจและอุตสาหกรรมซึ่งเป็นเอกสารภายในของธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮอร์ส จำกัด (มหาชน) เท่านั้น ทั้งนี้ธนาคารฯ จะไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆทั้งปวงที่เกิดขึ้นจากการนำข้อมูล บทวิเคราะห์ การคาดหมาย และความคิดเห็นต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ไปใช้ โดยผู้ที่ประสงค์จะนำไปใช้ต้องยอมรับความเสี่ยง และความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นเองโดยลำพัง