



Prompt Act

BANKING SECTOR

UNRATED

หลักเกณฑ์การให้สินเชื่ออย่างรับผิดชอบและเป็นธรรม

What's new

จากที่ทางธนาคารแห่งประเทศไทยได้จัดการรับฟังความคิดเห็นสำหรับร่างหลักเกณฑ์การให้สินเชื่ออย่างรับผิดชอบและเป็นธรรมหรือ Responsible Lending (RL) ไปในช่วงก.ย.-ต.ค. 66 นั้น หลักเกณฑ์บางอย่างจะมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 1 ม.ค. 2567 เป็นต้นไป เว้นแต่หลักเกณฑ์เรื่องการให้ความช่วยเหลือลูกหนี้ที่มีปัญหาเรื้อรัง (Persistent Debt) ให้เริ่มมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 1 เม.ย. 2567 เป็นต้นไป ทั้งนี้เพื่อแก้ไขปัญหาลูกหนี้ครัวเรือนอย่างยั่งยืน

Analysis

เรามองร่างหลักเกณฑ์การให้สินเชื่ออย่างรับผิดชอบและเป็นธรรมนี้เป็นข่าวดีสำหรับลูกหนี้ เพื่อที่จะได้รับการแก้ไขได้ตรงจุด เน้นการแก้หนี้ระยะยาว และไม่สร้างภาระเพิ่ม ขณะที่ไม่ลดโอกาสในการเข้าถึงสินเชื่อ แต่เรามองผลกระทบต่อห่วงโซ่มูลค่า Bank ส่วนใหญ่เพราะหลักเกณฑ์จะมุ่งเน้นช่วยเหลือลูกหนี้รายย่อยและ SME ไม่ให้กลายเป็นหนี้เสีย โดยผ่านกระบวนการปรับปรุงโครงสร้างหนี้ ดังนั้นเรามองว่าอัตราส่วน NPL จะอยู่ในระดับที่ควบคุมได้ เนื่องจากหลักเกณฑ์ดังกล่าวจะเป็นการปรับปรุงโครงสร้างหนี้ ยืดเวลาไม่ให้เป็นหนี้เสียหรือ NPL เรามีมุมมอง Neutral ต่อ Bank แต่เราคาดห่วงโซ่มูลค่า Finance จะได้รับแรงกดดันจากการถูกควบคุมจากกฎต่างๆ ขณะที่ยังต้องรอรายละเอียดเพิ่มเติม รวมถึงสัดส่วนลูกหนี้ที่จะเข้าร่วมในหลักเกณฑ์ Responsible Lending ดังกล่าวต่อไป

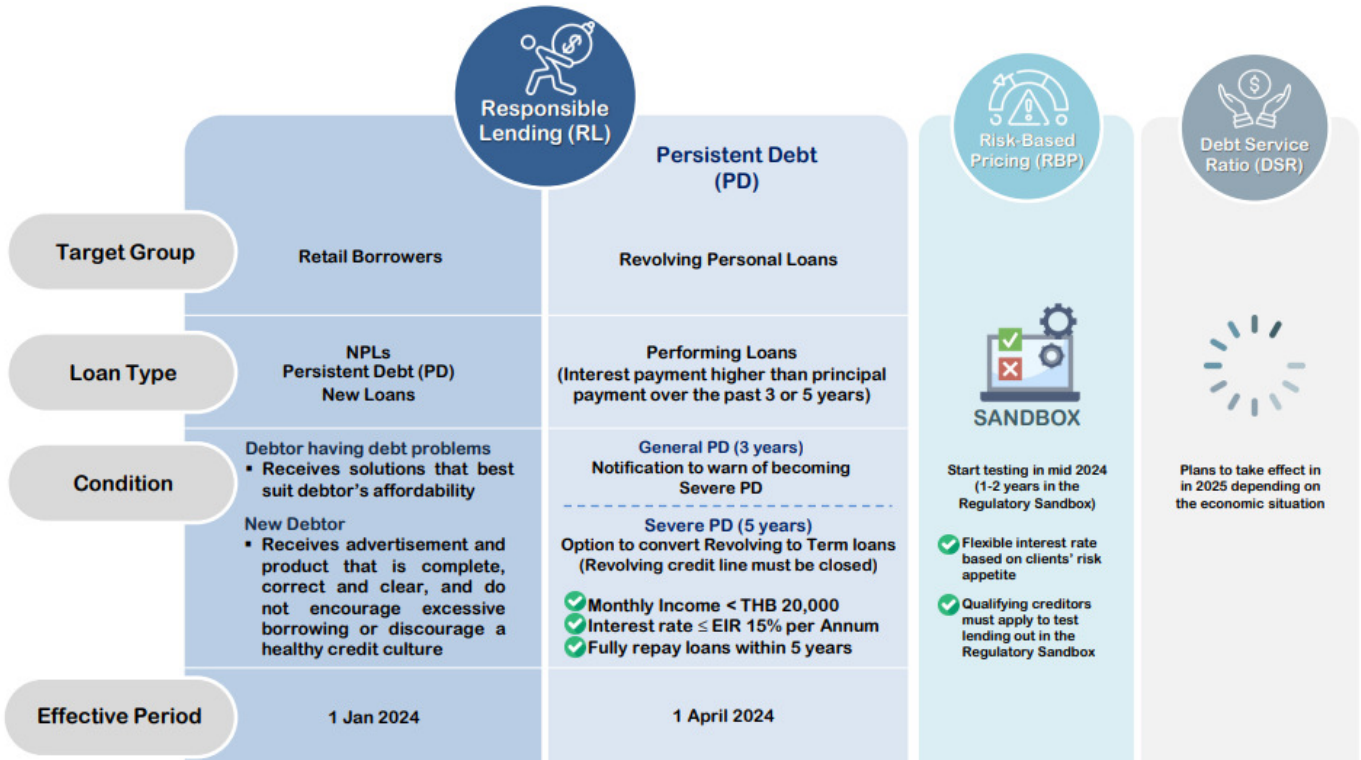
สำหรับข้อมูลเพิ่มเติมตามร่างหลักเกณฑ์การให้สินเชื่ออย่างรับผิดชอบและเป็นธรรมมีดังนี้

1. ผู้ให้บริการต้องจัดทำและควบคุมโฆษณาให้มีเนื้อหาที่ “ถูกต้องและชัดเจน” “ครบถ้วนและเปรียบเทียบเงื่อนไขและอัตราดอกเบี้ย ค่าธรรมเนียมต่างๆได้” และ “ไม่กระตุ้นให้ก่อหนี้เกินควร” ซึ่งจะมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 1 ม.ค. 2567 เป็นต้นไป
2. ผู้ให้บริการต้องมีแนวทางช่วยเหลือลูกหนี้ที่เหมาะสม เป็นธรรม ติดตามใกล้ชิด และเมื่อเริ่มมีสัญญาณว่าลูกหนี้กำลังประสบปัญหาในการชำระหนี้ ผู้ให้บริการจะต้องเสนอการปรับปรุงโครงสร้างหนี้แบบ pre-emptive ให้แก่ลูกหนี้ที่เริ่มมีปัญหาลูกหนี้ชำระหนี้แต่ยังไม่เป็นลูกหนี้ด้อยคุณภาพ (NPL) อย่างน้อย 1 ครั้ง และการเสนอปรับปรุงโครงสร้างหนี้ที่มีปัญหาหรือ Troubled Debt Restructuring (TDR) สำหรับลูกหนี้ด้อยคุณภาพ (NPL) ซึ่งรวมถึงกรณีที่ลูกหนี้ถูกตัดออกจากบัญชี (write-off) แล้วโดยเร็วอย่างน้อย 1 ครั้ง โดยเฉพาะก่อนการดำเนินคดีและการโอนขายหนี้ ทั้งนี้ผู้ให้บริการจะบอกเลิกสัญญา ดำเนินคดี ยึดทรัพย์ หรือโอนขายหนี้ไปยังเจ้าหนี้อื่น เมื่อได้ให้ความช่วยเหลือลูกหนี้ด้วยวิธีอื่นอย่างที่สุดแล้ว (last resort) ผู้ให้บริการต้องไม่โอนขายลูกหนี้ที่อยู่ระหว่างเจรจาปรับปรุงโครงสร้างหนี้ โดยกำหนดระยะเวลาให้ลูกหนี้ตัดสินใจรับเงื่อนไขการปรับปรุงโครงสร้างหนี้ดังกล่าวภายใน 60 วัน และหลักเกณฑ์นี้ให้ใช้บังคับกับสินเชื่อ SME ด้วย
3. หนี้เรื้อรังหรือ Persistent Debt (PD) คือลูกหนี้ที่ไม่เป็นหนี้ที่ด้อยคุณภาพ (NPL) แต่จำนวนเงินที่ลูกหนี้จ่ายชำระหนี้ถูกนำไปชำระดอกเบี้ยมากกว่าเงินต้นมาเป็นเวลานาน สำหรับกลุ่มลูกหนี้สินเชื่อส่วนบุคคลประเภทหมุนเวียน (revolving personal loan) ที่มีรายได้ต่ำกว่า 20,000 บาท โดยเสนอทางเลือกให้ลูกหนี้สามารถปิดจบหนี้ได้ภายใน 5 ปี ด้วยอัตราดอกเบี้ยไม่เกิน 15% ต่อปี จะมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 1 เม.ย. 2567 เป็นต้นไป



Rasmiman SERMPRASERT
Fundamental investment analyst on securities
+662 659 7000 ext 5008
rasmiman.sermprasert@krungsrisecurities.com

Figure 1: Sustainable Household Debt Solution Framework



Source: Bank of Thailand (BOT), KTC

Note: BOT issued Responsible Lending Consultation Paper during 4-20 Sep. 2023 and Risk-Based Pricing during 29 Sep.-17 Oct. 2023.

Figure 2: Peer comparison table

Company	Ticker	Rec	---Share price---		Upside (%)	Market Cap (USD m)	-- EPS growth --		----- PE -----		----- PBV -----		-- ROE --	- DivYld -
			Current (LCY)	Target (LCY)			23F (%)	24F (%)	23F (x)	24F (x)	23F (x)	24F (x)	24F (%)	24F (%)
Banking														
Bangkok Bank	BBL TB	NA	151.00	194.04	29	8,333	42.7	9.2	6.9	6.3	0.5	0.5	8.2	4.8
Kasikornbank	KBANK TB	NA	132.00	155.71	18	9,042	17.5	9.0	7.4	6.8	0.6	0.6	8.4	4.1
Krung Thai Bank	KTB TB	NA	18.20	22.76	25	7,354	17.3	6.2	6.4	6.1	0.6	0.6	10.1	5.2
Scb X	SCB TB	NA	104.00	116.50	12	10,124	12.2	7.7	8.3	7.7	0.7	0.7	9.2	6.7
Tmbthachart Bank	TTB TB	NA	1.61	1.81	13	4,509	25.9	3.2	8.7	8.4	0.7	0.6	8.1	6.1
Kiatnakin Phatra Bank KKP TB	NA	NA	49.25	53.63	9	1,206	(18.6)	5.2	6.7	6.4	0.7	0.6	10.3	6.6
Tisco Financial Group TISCO TB	NA	NA	98.50	107.40	9	2,280	3.0	1.0	10.6	10.5	1.8	1.8	17.2	8.2
Banking average						42,847	15.5	7.3	7.9	7.5	0.8	0.8	10.2	5.9
Financial														
AEON Thana Sinsap	AEONTS TB	NA	155.00	177.94	15	1,120	(17.7)	14.6	12.3	10.8	1.5	1.4	13.7	3.5
Chayo Group	CHAYO TB	NA	5.30	7.28	37	174	36.3	22.1	17.5	14.3	1.3	1.2	8.3	2.5
Heng Leasing	HENG TB	NA	1.90	1.95	3	209	0.0	12.5	15.8	14.1	1.3	1.2	9.2	2.6
Krungthai Card	KTC TB	NA	44.50	53.95	21	3,317	3.8	8.1	15.6	14.4	3.2	2.8	20.8	2.9
Micro Leasing	MICRO TB	NA	2.12	1.66	(22)	57	(228.6)	122.2	NA	106.0	1.1	1.1	(0.1)	0.9
Muangthai Capital	MTC TB	NA	45.50	44.22	(3)	2,789	(5.5)	22.9	20.1	16.3	3.0	2.6	16.9	1.1
Finance average						10,138	13.8	15.7	16.3	27.1	1.9	1.8	12.0	2.2

Source: Bloomberg