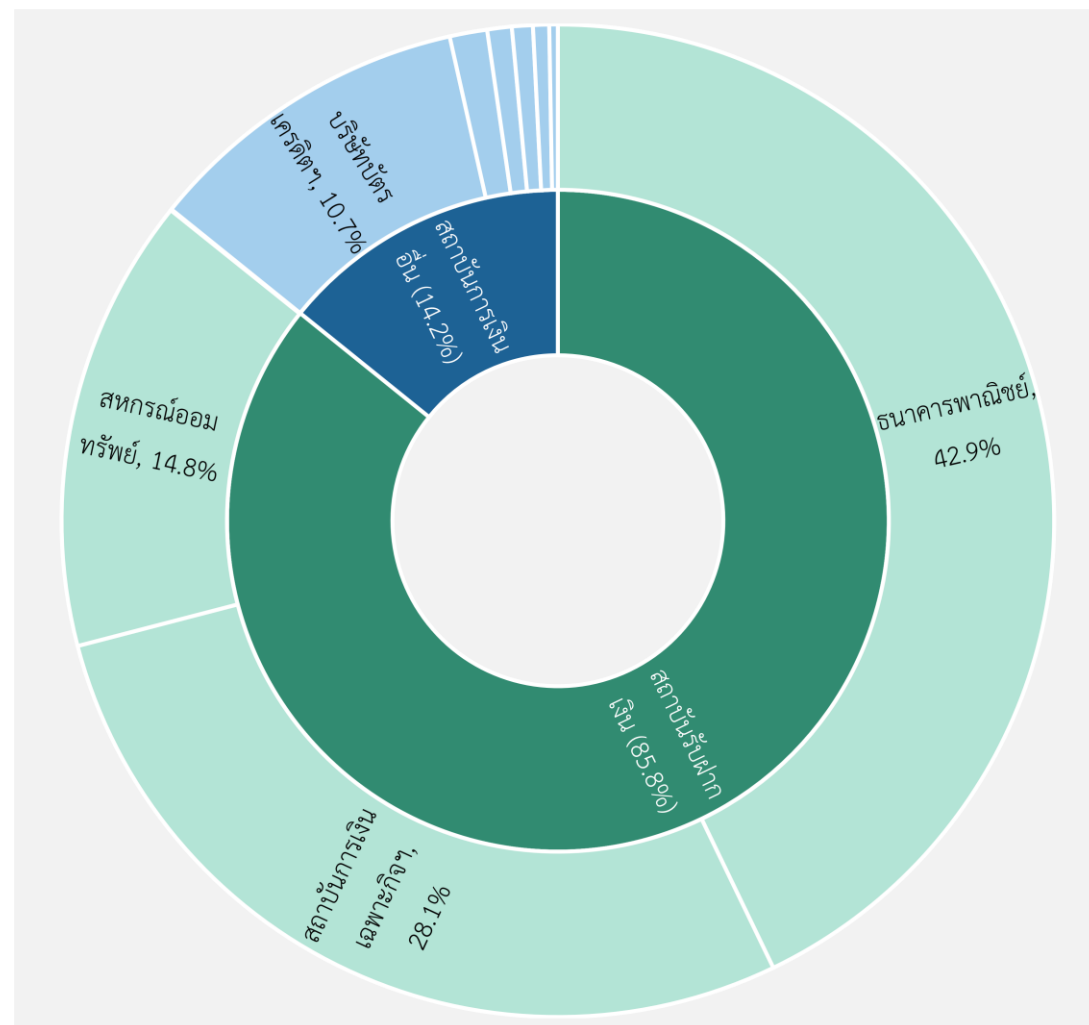


สถานการณ์หนี้ครัวเรือนของประเทศไทยในปี 2565

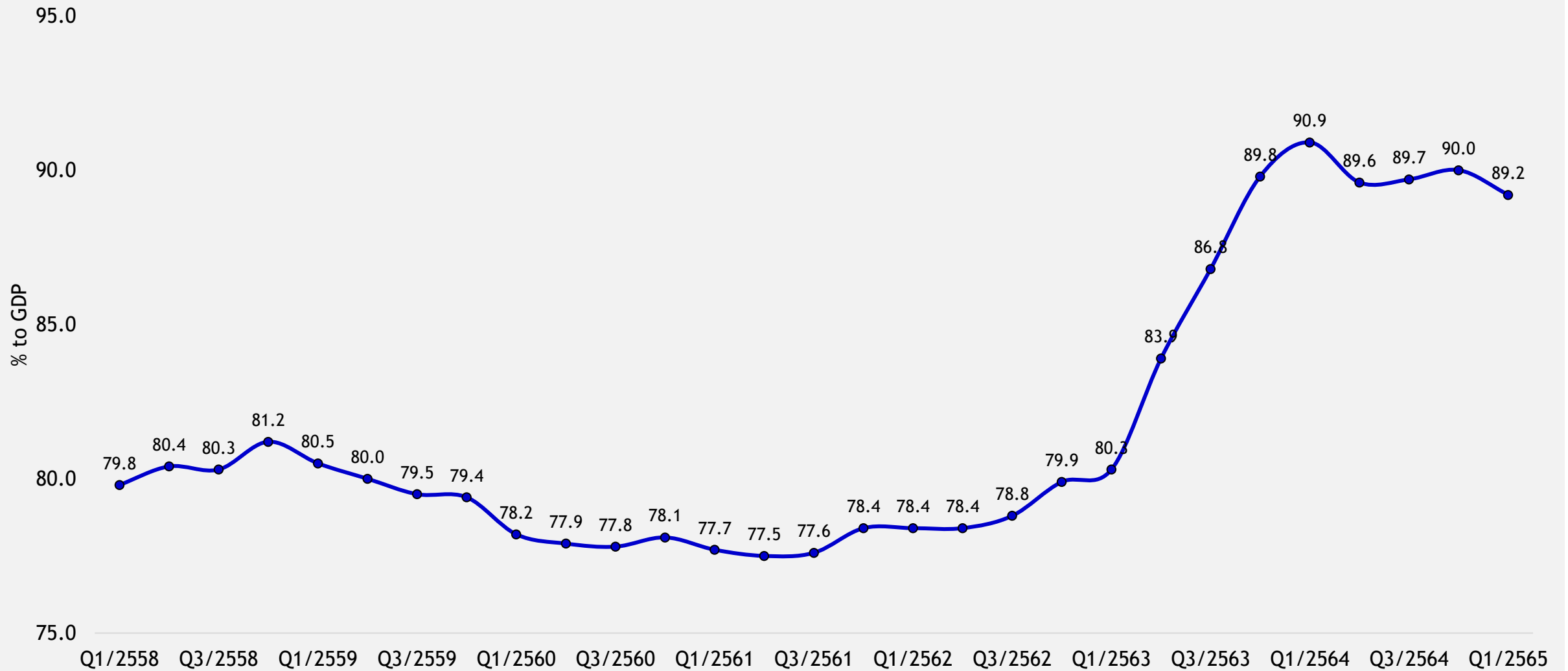
โครงสร้างหนี้ครัวเรือน (หรือเงินให้กู้ยืมแก่ภาคครัวเรือน) ของประเทศไทย

เงินให้กู้ยืมแก่ภาคครัวเรือน (หนี้ครัวเรือน) (หน่วย: ล้านบาท)	ปี			
	2562	2563	2564	2565 (Q1)
สถาบันรับฝากเงิน	11,633,851	12,090,467	12,506,820	12,564,749
- ธนาคารพาณิชย์	5,794,443	6,015,916	6,257,859	6,276,102
- สถาบันการเงินเฉพาะกิจที่รับฝากเงิน	3,762,072	3,958,343	4,087,688	4,112,800
- สหกรณ์ออมทรัพย์	2,055,831	2,102,490	2,154,866	2,170,735
- สถาบันรับฝากเงินอื่นๆ	21,505	13,718	6,408	5,111
สถาบันการเงินอื่น	1,855,032	1,943,894	2,058,331	2,080,480
- บริษัทบัตรเครดิต และสินเชื่อส่วนบุคคล	1,397,117	1,469,602	1,547,991	1,568,627
- บริษัทประกันภัยและประกันชีวิต	163,030	179,922	180,426	177,836
- บริษัทหลักทรัพย์	66,330	68,304	112,375	116,778
- ธุรกิจบริหารสินทรัพย์สถาบันการเงิน	97,557	100,381	101,306	99,455
- ไร่รับจำนำ	83,511	75,933	76,527	77,319
- สถาบันการเงินอื่นๆ	47,487	49,752	39,706	40,465
รวม	13,488,883	14,034,361	14,565,152	14,645,228



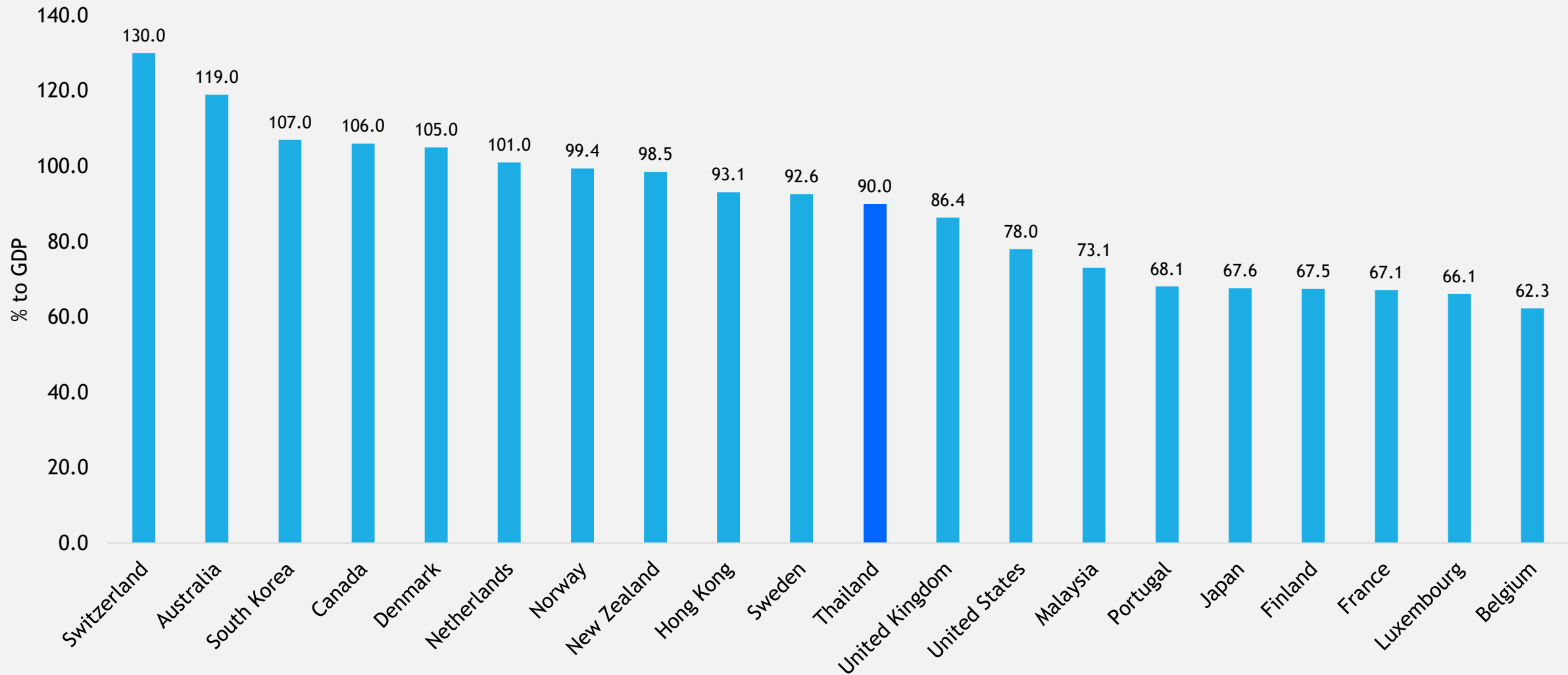
ที่มา: ธนาคารแห่งประเทศไทย

แนวโน้มการเปลี่ยนแปลงของสัดส่วนหนี้ครัวเรือนต่อจีดีพีของประเทศไทย



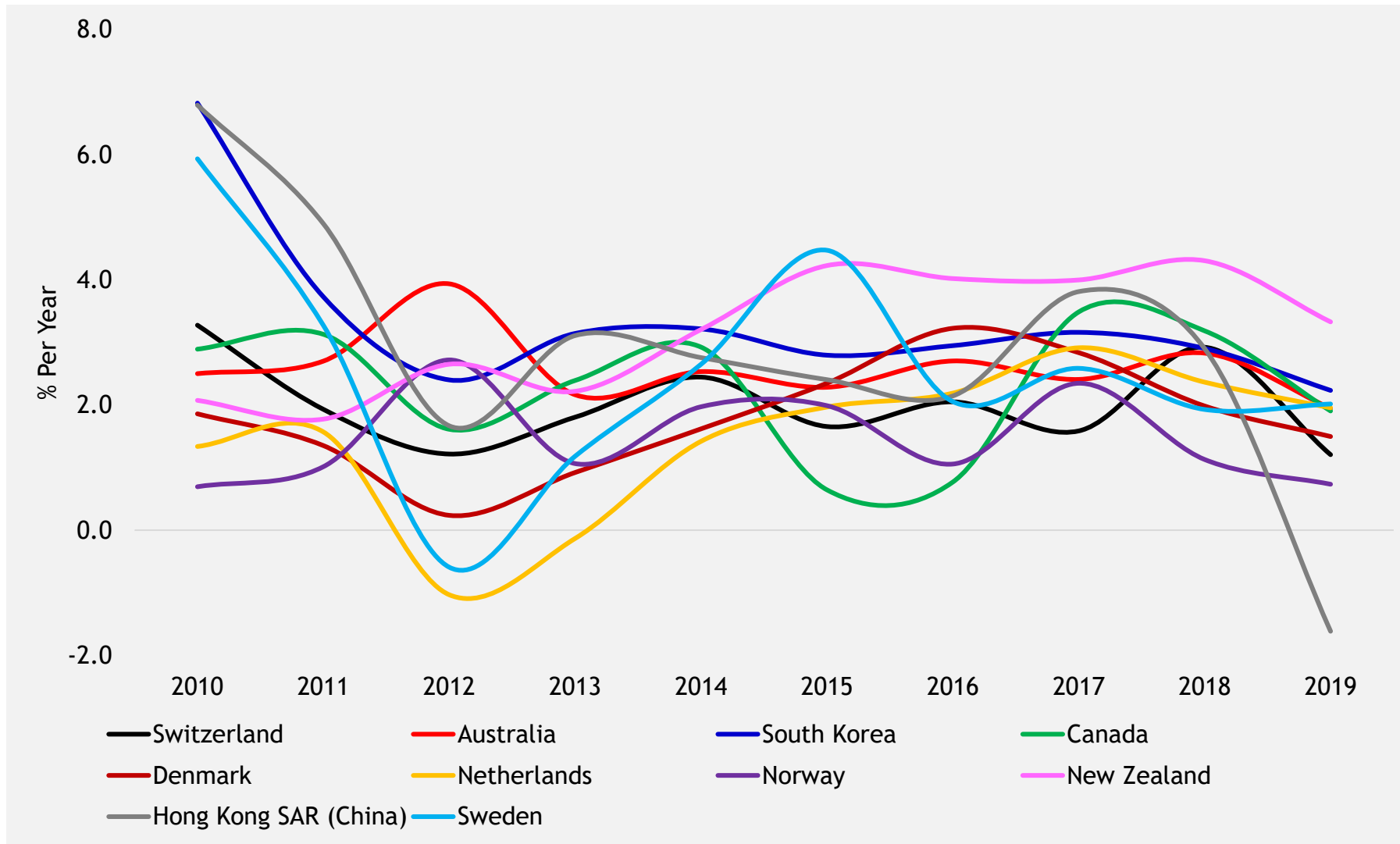
ที่มา: ธนาคารแห่งประเทศไทย

การเปรียบเทียบสัดส่วนหนี้ครัวเรือนต่อจีดีพี ณ ปี 2564 ของประเทศไทยกับประเทศต่างๆ



ที่มา: TradingEconomics (<https://tradingeconomics.com/country-list/households-debt-to-gdp>)

อัตราการขยายตัวทางเศรษฐกิจของประเทศที่มีสัดส่วนหนี้ครัวเรือนต่อจีดีพีสูงกว่า 90%



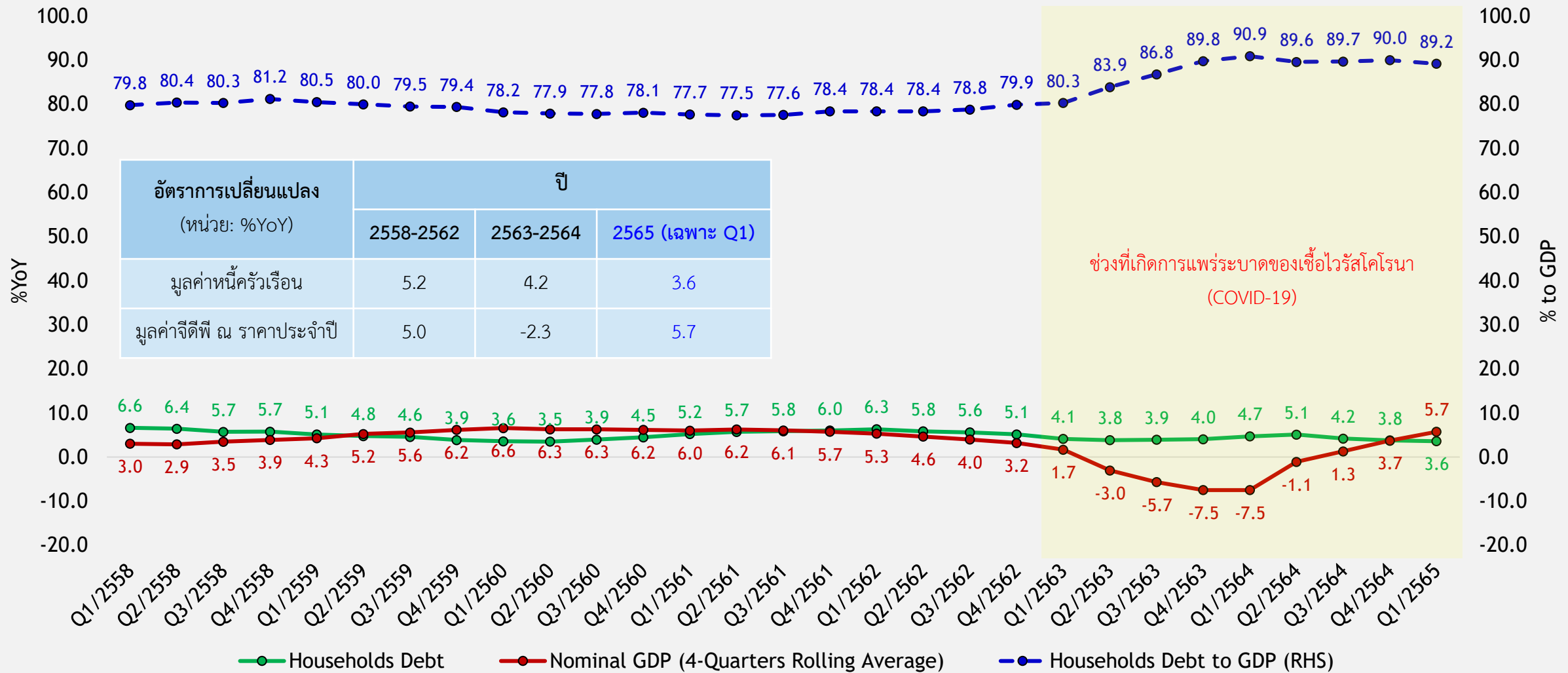
ประเทศ	GDP Growth เฉลี่ย (ระหว่างปี 2010-2019)
Switzerland	2.0
Australia	2.6
South Korea	3.3
Canada	2.3
Denmark	1.8
Netherlands	1.5
Norway	1.5
New Zealand	3.2
Hong Kong	2.9
Sweden	2.6

สูตรในการคำนวณ “สัดส่วนหนี้ครัวเรือนต่อจีดีพี”

$$\text{สัดส่วนหนี้ครัวเรือนต่อจีดีพี (\% ต่อจีดีพี)} = \frac{\text{มูลค่าหนี้ครัวเรือน (ล้านบาท)}}{\text{มูลค่าจีดีพี ณ ราคาประจำปี (ล้านบาท)}}$$

เงื่อนไข	ผลต่อสัดส่วนหนี้ครัวเรือนต่อจีดีพี
$\% \text{Change}_{\text{มูลค่าหนี้ครัวเรือน}} > \% \text{Change}_{\text{มูลค่าจีดีพี ณ ราคาประจำปี}}$	เพิ่มขึ้น
$\% \text{Change}_{\text{มูลค่าหนี้ครัวเรือน}} = \% \text{Change}_{\text{มูลค่าจีดีพี ณ ราคาประจำปี}}$	คงที่/ไม่เปลี่ยนแปลง
$\% \text{Change}_{\text{มูลค่าหนี้ครัวเรือน}} < \% \text{Change}_{\text{มูลค่าจีดีพี ณ ราคาประจำปี}}$	ลดลง

อัตราการเปลี่ยนแปลงระหว่างหนี้ครัวเรือนกับจีดีพี vs สัดส่วนหนี้ครัวเรือนต่อจีดีพี

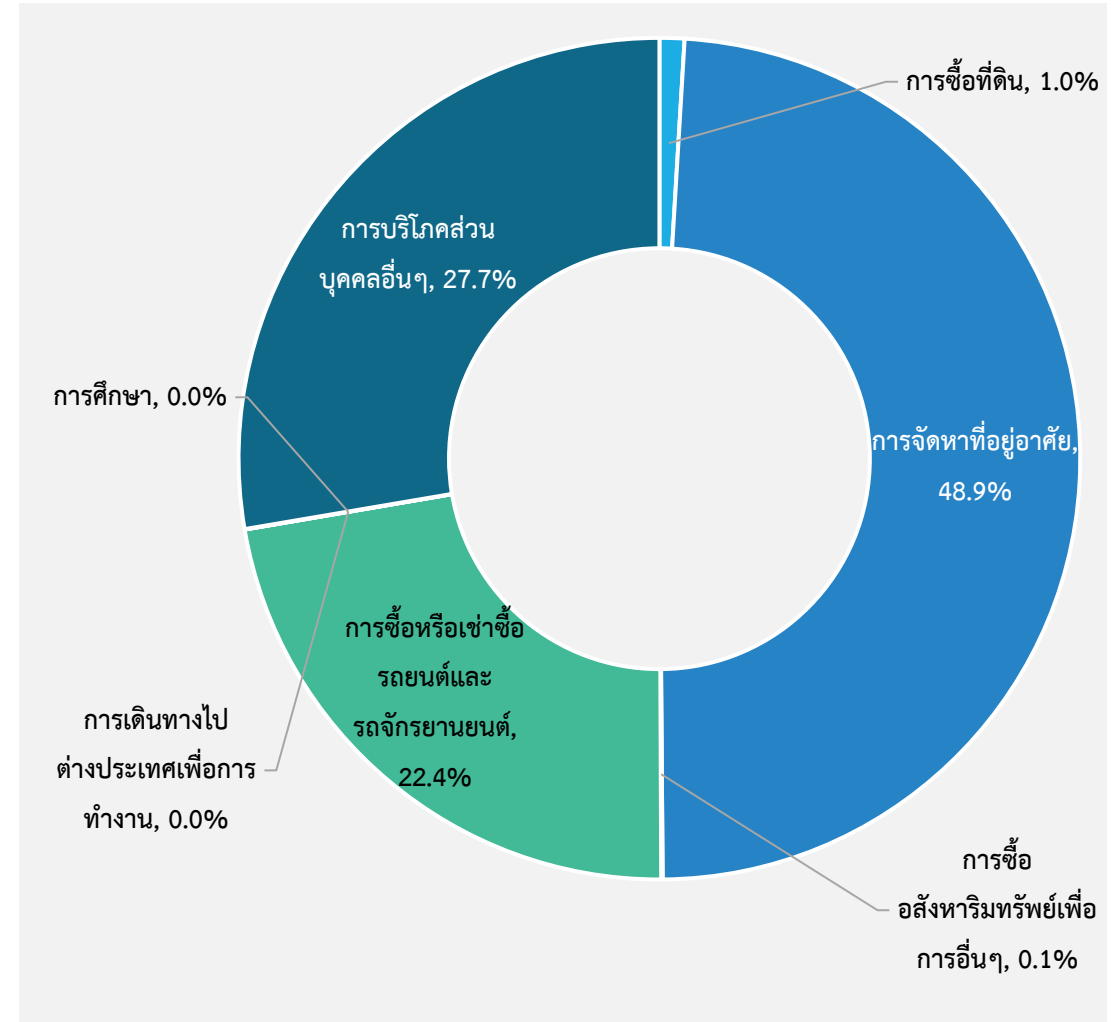


ที่มา: ธนาคารแห่งประเทศไทย และสำนักงานสภาพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ, คำนวณโดยศูนย์พยากรณ์ฯ ม.หอการค้าไทย

มูลค่าสินเชื่อบริโภคส่วนบุคคลของธนาคารพาณิชย์ทั้งระบบ จำแนกตามวัตถุประสงค์

สินเชื่อบริโภคส่วนบุคคลฯ (หน่วย: ล้านบาท)	ปี			
	2562	2563	2564	2565 (Q1)
การซื้อที่ดิน	48,856	49,364	50,930	50,292
การจัดการที่อยู่อาศัย	2,320,702	2,458,332	2,566,812	2,575,485
การซื้อสังหาริมทรัพย์เพื่อการอื่นๆ	4,144	3,473	2,992	2,845
การซื้อหรือเช่าซื้อรถยนต์และรถจักรยานยนต์	1,151,787	1,179,314	1,180,707	1,177,852
การศึกษา	396	389	278	257
การเดินทางไปต่างประเทศเพื่อการทำงาน	551	614	600	598
การบริโภคส่วนบุคคลอื่นๆ (เช่น บัตรเครดิต, สินเชื่อส่วนบุคคล)	1,325,826	1,371,794	1,463,872	1,457,041
รวม	4,852,261	5,063,280	5,266,191	5,264,369

ที่มา: ธนาคารแห่งประเทศไทย

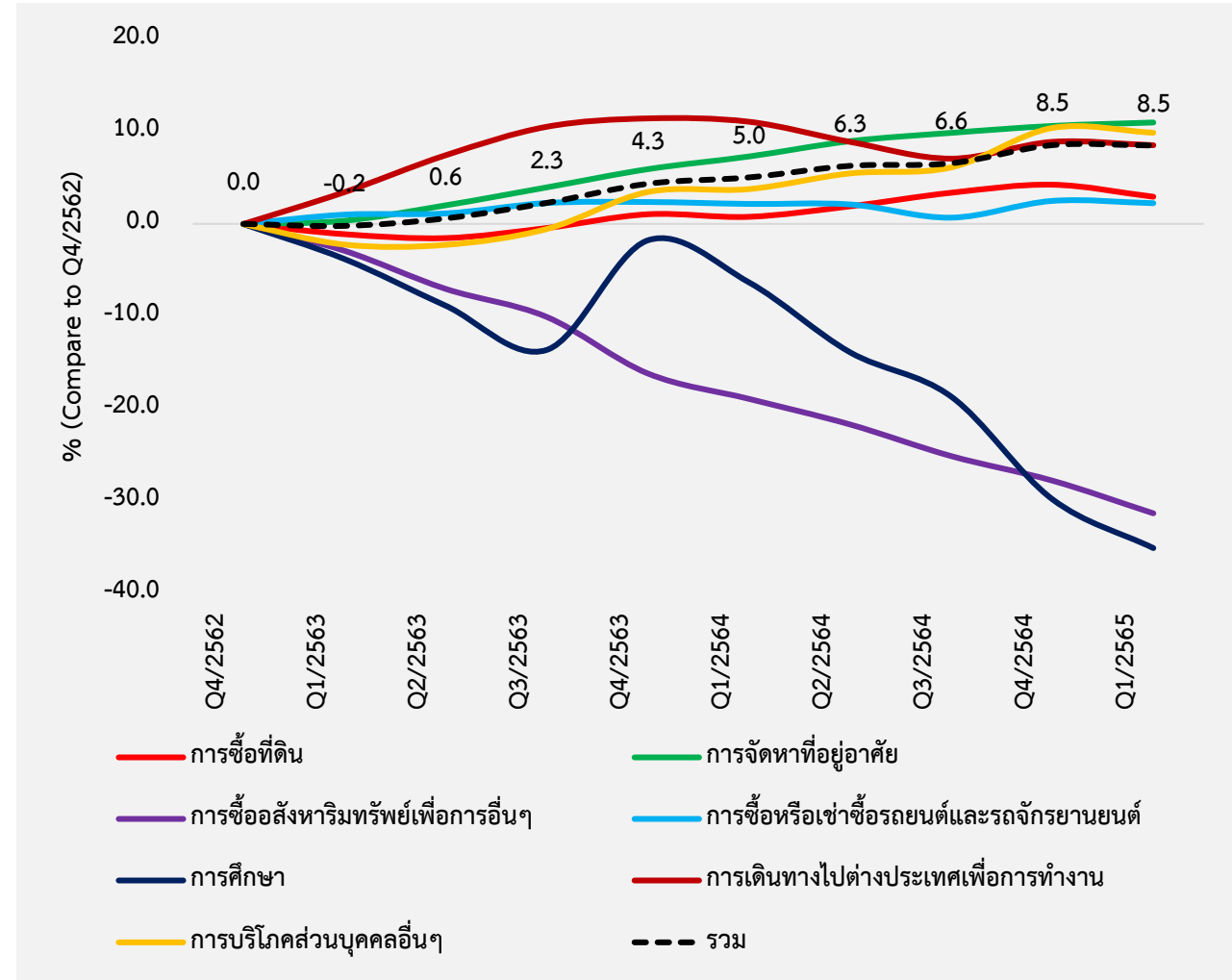


อัตราการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าสินเชื่ออุปโภคบริโภคส่วนบุคคลฯ เทียบกับก่อนเกิดโควิด-19*

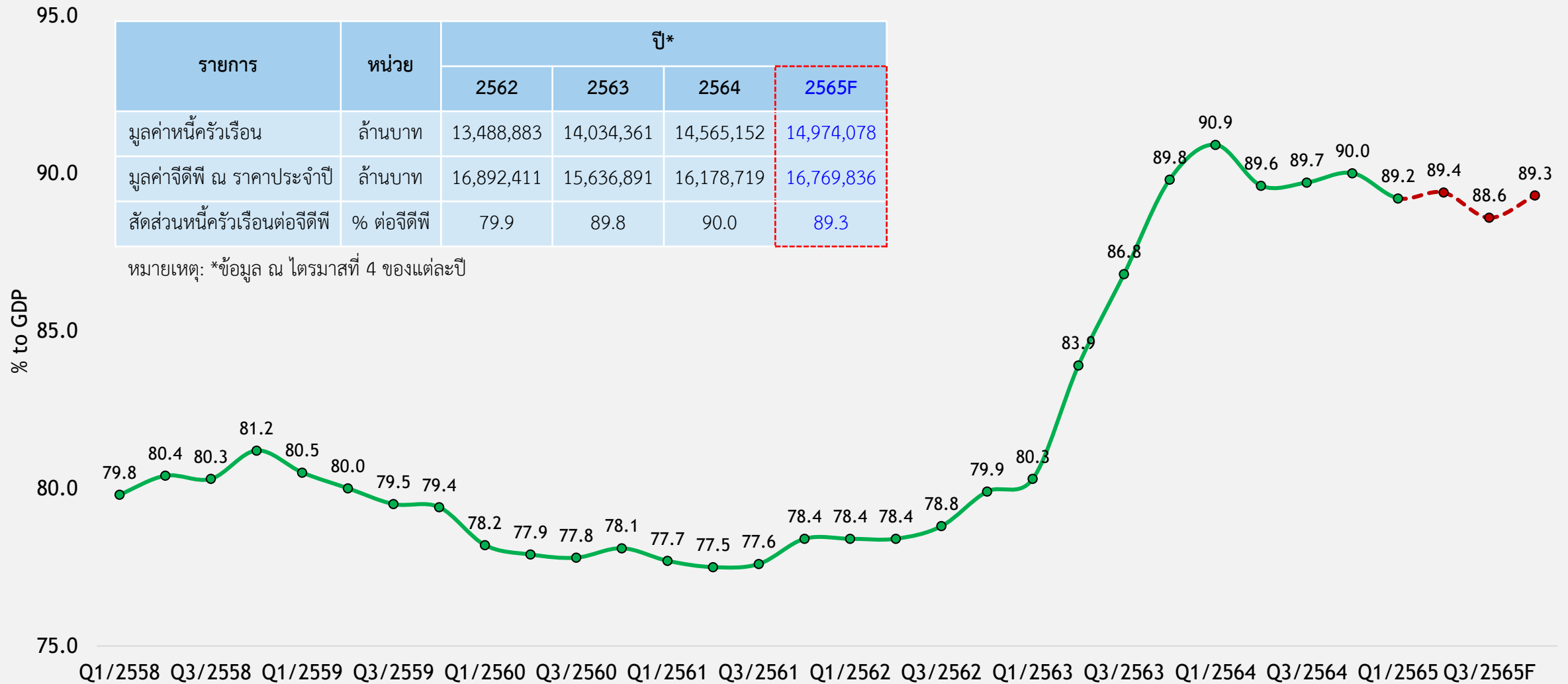
สินเชื่ออุปโภคบริโภคส่วนบุคคลฯ (หน่วย: %YoY)	ปี			
	2562	2563	2564	2565 (Q1)
การซื้อที่ดิน	0.0	-0.5	2.6	2.9
การจัดการที่อยู่อาศัย	0.0	3.1	9.2	11.0
การซื้อสังหาริมทรัพย์เพื่อการอื่นๆ	0.0	-9.0	-23.4	-31.3
การซื้อหรือเช่าซื้อรถยนต์และรถจักรยานยนต์	0.0	1.7	1.9	2.3
การศึกษา	0.0	-7.0	-17.2	-35.1
การเดินทางไปต่างประเทศเพื่อการทำงาน	0.0	8.2	9.0	8.5
การบริโภคส่วนบุคคลอื่นๆ (เช่น บัตรเครดิต, สินเชื่อส่วนบุคคล)	0.0	-0.4	6.5	9.9
รวม	0.0	1.8	6.6	8.5

ที่มา: ธนาคารแห่งประเทศไทย, คำนวณโดยศูนย์พยากรณ์ฯ ม.หอการค้าไทย

หมายเหตุ: *เทียบกับไตรมาสที่ 4/2562 (ซึ่งเป็นไตรมาสสุดท้ายก่อนที่จะเกิดโควิด-19)



การคาดการณ์สัดส่วนหนี้ครัวเรือนต่อจีดีพีของประเทศไทยในปี 2565



ที่มา: ธนาคารแห่งประเทศไทย, คาดการณ์โดยศูนย์พยากรณ์ฯ ม.หอการค้าไทย

สรุปประเด็นสำคัญ (Key Points Summary)

สัดส่วนหนี้ครัวเรือนต่อจีดีพีที่เพิ่มสูงขึ้นจากระดับ 80% ไปเป็น 90% ในช่วงที่เกิดการแพร่ระบาดฯ มีสาเหตุหลักมาจากการที่จีดีพีเกิดการหดตัว/เติบโตในระดับต่ำเป็นหลัก

สัดส่วนหนี้ครัวเรือนต่อจีดีพีที่อยู่ในระดับ 80-90% ไม่ถือว่าเป็นระดับที่น่าเป็นห่วง/น่ากังวล (เนื่องจากหนี้ครัวเรือนส่วนใหญ่กระจุกตัวอยู่กับสถาบันรับฝากเงินซึ่งมีระบบบริหารจัดการความเสี่ยงที่ดี และหนี้สินดังกล่าวจำเป็นต้องใช้หลักทรัพย์ค้ำประกันวงเงินกู้) แต่ก็อาจทำให้การกระตุ้นเศรษฐกิจผ่านการเพิ่มการบริโภคภาคเอกชนทำได้ยากมากขึ้น

สัดส่วนหนี้ครัวเรือนต่อจีดีพีน่าจะผ่านพ้นจุดสูงสุด (Peak) ที่ระดับ 90.9% (เมื่อไตรมาสที่ 1/64) ไปแล้ว และจะค่อยๆ ปรับตัวลดลงเมื่อเศรษฐกิจไทยฟื้นตัวกลับมา

ศูนย์พยากรณ์ฯ คาดว่าสัดส่วนหนี้ครัวเรือนต่อจีดีพีจะสามารถปรับลดลงจากระดับ 90% ในปัจจุบันลงมาอยู่ที่ระดับ 80% ได้ภายใน 5 ปีหากเศรษฐกิจไทยในช่วง 5 ปีข้างหน้าสามารถขยายตัวในอัตราเฉลี่ยที่ไม่ต่ำกว่า 6.2% ต่อปี

