# ธุรกิจเช่าซื้อยานยนต์

**สรุปแนวโน้มธุรกิจ**

ISIC : 60649110 สัญญาเช่าซื้อทางการเงินสำหรับยานยนต์

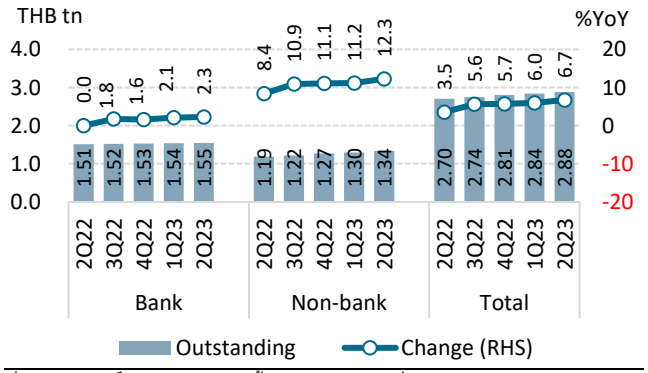
ธุรกิจเช่าซื้อยานยนต์ในปี 2566/2567 มีแนวโน้ม **"Positive"** ตามการฟื้นตัวดีขึ้นของตลาดรถยนต์ภายในประเทศ โดยมีปัจจัยสนับสนุนจากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของรัฐบาล ประกอบกับการฟื้นตัวของภาคการท่องเที่ยวตามการเพิ่มขึ้นของจำนวนนักท่องเที่ยวชาวต่างชาติ รวมถึงกระแสความนิยมในการเปลี่ยนไปใช้รถยนต์ไฟฟ้าของผู้บริโภค อย่างไรก็ตาม ธุรกิจยังคงมีความเสี่ยงจากปัญหาหนี้ครัวเรือน ปัญหาค่าครองชีพสูง การปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย รวมถึงปัญหาภัยแล้งที่กระทบต่อรายได้เกษตรกร

สำหรับธุรกิจสินเชื่อจำนำทะเบียนรถคาดว่ามีแนวโน้มเติบโตดีต่อเนื่องตามความต้องการสภาพคล่องของครัวเรือนและผู้ประกอบการบางกลุ่ม โดยเฉพาะกลุ่มผู้มีรายได้น้อย และผู้ประกอบการ SMEs ที่ถูกซ้ำเติมจากปัญหาค่าครองชีพและต้นทุนการทำธุรกิจที่เพิ่มขึ้น อย่างไรก็ตาม ธุรกิจยังคงมีความเสี่ยงจากภาวะการแข่งขันที่รุนแรงจากผู้เล่นในตลาดที่มีจำนวนมากและมีแนวโน้มเพิ่มขึ้น ประกอบกับความเสี่ยงด้านคุณภาพสินเชื่อของผู้ประกอบการบางรายที่มีสัดส่วนลูกหนี้ที่ผิดนัดชำระหนี้อยู่ในเกณฑ์สูง

**ภาพรวมธุรกิจ**

ภาพรวมธุรกิจเช่าซื้อยานยนต์ ณ สิ้นไตรมาสที่ 2 ของปี 2566 พบว่ามียอดสินเชื่อคงค้างทั้งสิ้น (รวมจำนำทะเบียนรถ) 2.88 ล้านล้านบาท เพิ่มขึ้น 6.7%YoY โดยมีปัจจัยสำคัญมาจากการเร่งตัวขึ้นของสินเชื่อจำนำทะเบียนรถ ส่วนหนึ่งเป็นผลมาจากเศรษฐกิจภายในประเทศที่ฟื้นตัวช้า ประกอบกับปัญหาค่าครองชีพสูงตามการปรับเพิ่มขึ้นของเงินเฟ้อและระดับราคาพลังงาน รวมถึงปัญหาหนี้ครัวเรือนสูง ส่งผลให้ครัวเรือนและผู้ประกอบการบางส่วนยังคงต้องการสภาพคล่องจึงหันมาใช้บริการจำนำทะเบียนรถเพิ่มมากขึ้น ขณะที่ในส่วนของสินเชื่อเช่าซื้อยานยนต์ก็ปรับตัวดีขึ้นเช่นกันโดยเฉพาะสินเชื่อกลุ่ม Non-bank ซึ่งเป็นผลมาจากการขยายตัวของตลาดรถยนต์นั่งเป็นสำคัญ

**รูปที่ 1** ยอดคงค้างเงินให้สินเชื่อเช่าซื้อยานยนต์ (รวมจำนำทะเบียนรถ)

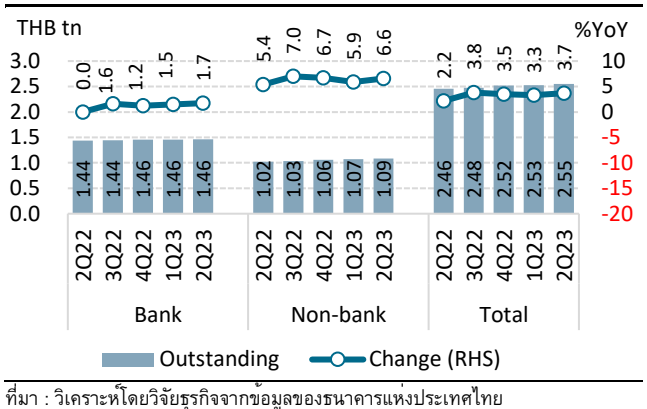



ที่มา : วิเคราะห์โดยวิจัยธุรกิจจากข้อมูลของธนาคารแห่งประเทศไทย

**สถานการณ์ด้านสินเชื่อคงค้าง**

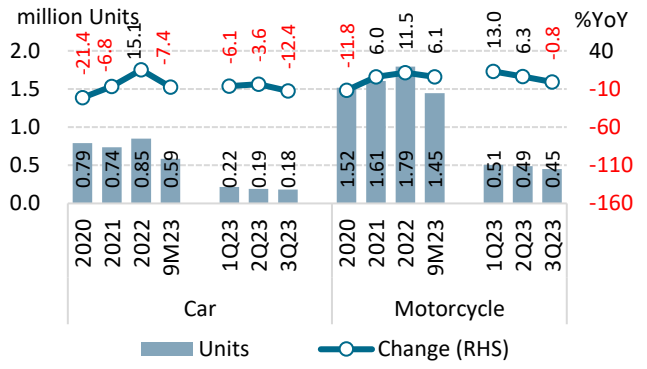
ณ สิ้นไตรมาสที่ 2 ของปี 2566 ธุรกิจเช่าซื้อยานยนต์มียอดสินเชื่อคงค้างทั้งสิ้น 2.55 ล้านล้านบาท เพิ่มขึ้น 3.7%YoY แบ่งเป็นยอดคงค้างในระบบธนาคารพาณิชย์ 1.46 ล้านล้านบาท เพิ่มขึ้น 1.7%YoY และยอดคงค้างกลุ่ม Non-bank 1.09 ล้านล้านบาท เพิ่มขึ้น 6.6%YoY โดยกลุ่มธนาคารพาณิชย์ยังคงมีส่วนแบ่งตลาดสูงสุดคิดเป็นสัดส่วน 57.4% ของยอดสินเชื่อคงค้างทั้งหมด ส่วนที่เหลืออีก 42.6% เป็นส่วนแบ่งตลาดของกลุ่ม Non-bank ทั้งนี้ การขยายตัวของสินเชื่อเช่าซื้อยานยนต์ในภาวะที่ภาพรวมตลาดรถยนต์ภายในประเทศหดตัวเป็นผลมาจากการเติบโตดีของยอดจำหน่ายรถยนต์นั่ง ซึ่งส่วนหนึ่งเป็นเพราะความนิยมของกลุ่มรถยนต์ไฟฟ้า ประกอบกับการฟื้นตัวของกำลังซื้อครัวเรือนกลุ่มรายได้ปานกลางขึ้นไปที่ได้รับปัจจัยสนับสนุนจากการทยอยฟื้นตัวของกิจกรรมทางเศรษฐกิจ ตามการปรับตัวดีขึ้นของภาคการท่องเที่ยวหลังจำนวนนักท่องเที่ยวชาวต่างชาติกลับมาเพิ่มขึ้นเนื่องจากสถานการณ์โควิด-19 คลี่คลาย

**รูปที่ 2** ยอดคงค้างเงินให้สินเชื่อเช่าซื้อยานยนต์




ที่มา : วิเคราะห์โดยวิจัยธุรกิจจากข้อมูลของธนาคารแห่งประเทศไทย

**รูปที่ 3** ยอดจำหน่ายรถยนต์และรถจักรยานยนต์ภายในประเทศ




ที่มา : วิเคราะห์โดยวิจัยธุรกิจจากข้อมูลของสภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย

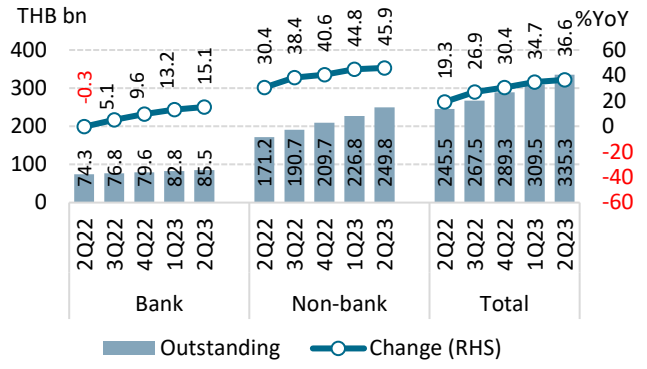
สำหรับสินเชื่อจำนำทะเบียนรถ ณ สิ้นไตรมาสที่ 2 ปี 2566 พบว่ามียอดสินเชื่อคงค้างทั้งสิ้น 3.35 แสนล้านบาท เพิ่มขึ้น 36.6%YoY แบ่งเป็นยอดคงค้างในระบบธนาคารพาณิชย์ 8.55 หมื่นล้านบาท เพิ่มขึ้น

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

(Internal Use)

15.1%YoY และยอดคงค้างกลุ่ม Non-bank 2.50 แสนล้านบาท เพิ่มขึ้น 45.9%YoY โดยผู้นำตลาดสินเชื่อจำนำทะเบียนรถยังคงเป็นกลุ่ม Non-bank ที่มีส่วนแบ่งตลาดคิดเป็นสัดส่วน 72.5% ส่วนที่เหลืออีก 27.5% เป็นส่วนแบ่งตลาดของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ ทั้งนี้ จะเห็นได้ว่าสินเชื่อจำนำทะเบียนรถขยายตัวได้ดีในกลุ่มผู้ประกอบการทั้งสองกลุ่ม โดยเฉพาะกลุ่มธนาคารพาณิชย์ที่กลับมาให้ความสำคัญกับตลาดจำนำทะเบียนรถเพิ่มขึ้นมาก ส่วนหนึ่งเพราะการชะลอตัวของตลาดรถยนต์ใหม่ในประเทศ ประกอบกับมองเห็นโอกาสจากตลาดจำนำทะเบียนรถที่เติบโตดีต่อเนื่องและให้ผลตอบแทนสูง

**รูปที่ 4** ยอดคงค้างเงินให้สินเชื่อจำนำทะเบียนรถ

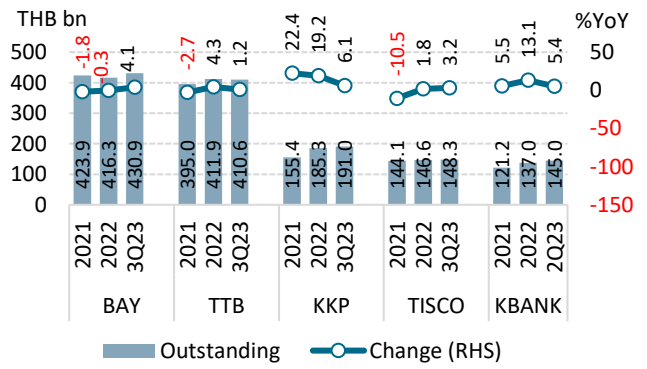



ที่มา : วิเคราะห์โดยวิจัยธุรกิจจากข้อมูลของธนาคารแห่งประเทศไทย

**สถานการณ์ด้านผู้ประกอบการ**

สำหรับสถานการณ์ของผู้ประกอบการกลุ่มธนาคารพาณิชย์เมื่อพิจารณาจากยอดสินเชื่อเช่าซื้อคงค้างของผู้ประกอบการรายใหญ่ 5 ราย พบว่าในปี 2566 ยอดสินเชื่อเช่าซื้อคงค้างของผู้ประกอบการรายใหญ่ทุกรายต่างมีทิศทางปรับเพิ่มขึ้น สอดคล้องกับการขยายตัวของยอดจำหน่ายรถยนต์นั่งภายในประเทศตามการฟื้นตัวของกำลังซื้อผู้บริโภคกลุ่มรายได้ปานกลางขึ้นไป และเทรนด์การเปลี่ยนรถจากเครื่องยนต์สันดาปภายในเป็นรถไฟฟ้าที่ขยายตัวต่อเนื่อง ประกอบกับภาพรวมการเร่งตัวขึ้นของตลาดสินเชื่อจำนำทะเบียนรถ

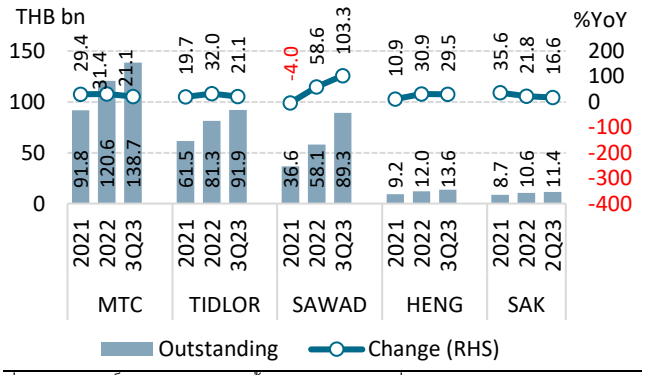
**รูปที่ 5** ยอดสินเชื่อเช่าซื้อคงค้างของผู้ประกอบการรายใหญ่กลุ่ม ธพ.




ที่มา : รวบรวมโดยวิจัยธุรกิจจากข้อมูล Analyst Meeting Presentation

ด้านสถานการณ์ของผู้ประกอบการกลุ่ม Non-bank เมื่อพิจารณาจากยอดสินเชื่อคงค้างของผู้ประกอบการรายใหญ่ 5 ราย ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์พบว่า ในปี 2566 ยอดสินเชื่อคงค้างของผู้ประกอบการทุกรายเร่งตัวขึ้นสูง โดยมีปัจจัยสำคัญจากการที่กลุ่ม Non-bank เน้นการปล่อยสินเชื่อจำนำทะเบียนรถเป็นหลัก จึงทำให้ได้รับผลดีจากการที่ครัวเรือนและผู้ประกอบการบางรายยังคงต้องการสภาพคล่องในช่วงที่เศรษฐกิจทยอยฟื้นตัวหลังการระบาดของไวรัสโควิด-19 ประกอบกับค่าครองชีพและต้นทุนที่เพิ่มขึ้นตามระดับราคาน้ำมันและปัญหาเงินเฟ้อสูง รวมถึงความเข้มงวดในการพิจารณาสินเชื่อของธนาคารพาณิชย์จากความกังวลด้านคุณภาพสินเชื่อ จึงเป็นโอกาสให้กลุ่ม Non-bank ที่รับความเสี่ยงได้มากกว่าเข้าไปให้บริการและขยายฐานสินเชื่อเพิ่มขึ้น

**รูปที่ 6** ยอดสินเชื่อคงค้างของผู้ประกอบการรายใหญ่กลุ่ม Non-bank




ที่มา : วิเคราะห์โดยวิจัยธุรกิจจากข้อมูลของธนาคารแห่งประเทศไทย

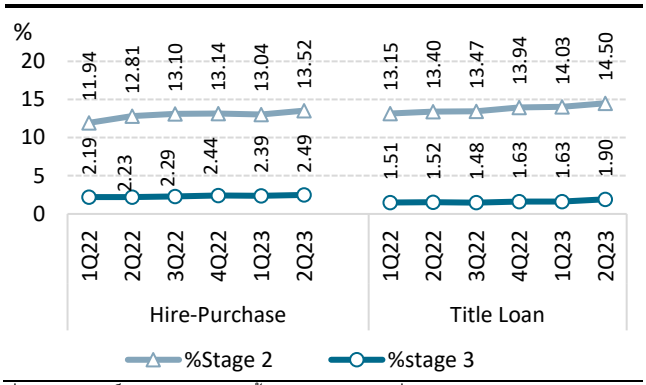
**สถานการณ์ด้านคุณภาพสินเชื่อ**

สำหรับคุณภาพสินเชื่อในช่วงปี 2566 พบว่าทั้ง %Stage 3 (%NPL) และ %Stage 2 ของเงินให้สินเชื่อที่ปล่อยโดยกลุ่มธนาคารพาณิชย์ต่างปรับตัวด้อยลงเมื่อเทียบกับสิ้นปี 2565 สอดคล้องกับคุณภาพสินเชื่อของผู้ประกอบการกลุ่ม Non-bank ที่ในภาพรวมมี %Stage 3 ปรับตัวด้อยลงเมื่อเทียบกับสิ้นปีก่อน โดยการปรับด้อยลงของคุณภาพสินเชื่อส่วนหนึ่งเป็นผลมาจากสภาพคล่องของภาคครัวเรือนและผู้ประกอบการบางส่วนที่ยังมีความเปราะบาง โดยเฉพาะครัวเรือนกลุ่มรายได้น้อยและผู้ประกอบการ SMEs ซึ่งเป็นกลุ่มที่ได้รับผลกระทบจากปัญหาเศรษฐกิจสะสมมาตลอดช่วงการแพร่ระบาดของเชื้อไวรัสโควิด-19 และมาถูกซ้ำเติมจากปัญหาเงินเฟ้อสูง ต้นทุนพลังงานปรับเพิ่มขึ้น รวมถึงการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยของสถาบันการเงิน ส่งผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ให้ปรับลดลงตามไปด้วย

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

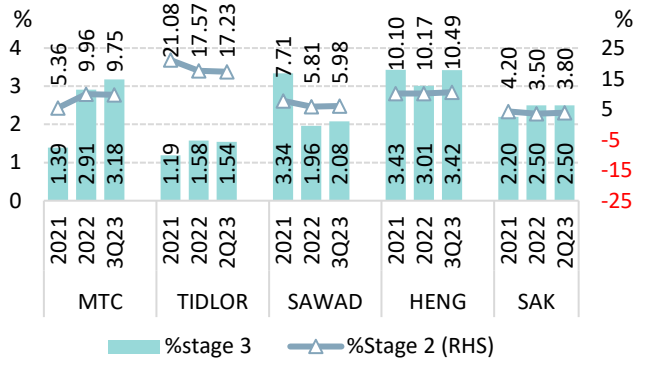
(Internal Use)

**รูปที่ 7** คุณภาพสินเชื่อเช่าซื้อยานยนต์ในระบบ ธพ.




ที่มา : วิเคราะห์โดยวิจัยธุรกิจจากข้อมูลของธนาคารแห่งประเทศไทย

**รูปที่ 8** คุณภาพสินเชื่อของผู้ประกอบการกลุ่ม Non-bank




ที่มา : รวบรวมโดยวิจัยธุรกิจจากข้อมูล Analyst Meeting Presentation

**แนวโน้มการเติบโตของธุรกิจ**

ธุรกิจเช่าซื้อยานยนต์ในระยะ 1 ปีข้างหน้า คาดว่ามีแนวโน้มเติบโตต่อเนื่อง โดยมีปัจจัยสนับสนุนจากการขยายตัวของตลาดรถยนต์ภายในประเทศ ตามการฟื้นตัวของกำลังซื้อที่คาดว่าจะได้รับอานิสงส์จากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของรัฐบาล ประกอบกับการฟื้นตัวต่อเนื่องของภาคการท่องเที่ยวตามการกลับมาของนักท่องเที่ยวชาวต่างชาติหลังการแพร่ระบาดของเชื้อไวรัสโควิด-19 ซึ่งคาดว่าในปี 2567 จะมีนักท่องเที่ยวชาวต่างชาติเดินทางมาไทยจำนวน 35 ล้านคน (ก่อนเกิดวิกฤติโควิด-19 ไทยมีนักท่องเที่ยวชาวต่างชาติประมาณ 40 ล้านคนต่อปี) รวมถึงผู้บริโภคที่มีแนวโน้มเปลี่ยนไปใช้รถยนต์ไฟฟ้าแทนรถยนต์สันดาปภายในมากขึ้น อย่างไรก็ตาม ธุรกิจยังคงมีความเสี่ยงจากปัญหาหนี้ครัวเรือนสะสมสูง การเพิ่มขึ้นของอัตราดอกเบี้ย รวมถึงอัตราเงินเฟ้อที่จะยังถูกกดดันจากระดับราคาพลังงานตลาดโลกที่มีแนวโน้มทรงตัวในระดับสูงจากปัญหาความแย้งด้านภูมิรัฐศาสตร์ อีกทั้ง ยังมีความเสี่ยงจากภาวะเอลนีโญที่อาจกระทบต่อรายได้กลุ่มเกษตรกรเนื่องจากปริมาณผลผลิตที่ปรับลดลง

ด้านสินเชื่อจำนำทะเบียนรถยังคงมีแนวโน้มเติบโตดีต่อเนื่อง โดยมีปัจจัยสนับสนุนจากการฟื้นตัวช้าของเศรษฐกิจในประเทศทำให้สภาพคล่องของครัวเรือนและผู้ประกอบการบางกลุ่มยังอยู่ในระดับต่ำ โดยเฉพาะกลุ่มครัวเรือนที่มีรายได้น้อย และผู้ประกอบการ SMEs ประกอบกับค่าครองชีพและต้นทุนในการดำเนินธุรกิจที่ปรับสูงขึ้นตามระดับราคาพลังงานและการปรับเพิ่มขึ้นของอัตราดอกเบี้ย รวมถึงรายได้ภาคการเกษตรที่อาจได้รับผลกระทบจากภาวะเอลนีโญ ขณะที่ประเทศไทยยังมียอดรถจดทะเบียนสะสมอยู่จำนวนมาก จึงทำให้ตลาดสินเชื่อจำนำทะเบียนรถยังคงมีโอกาสเติบโตสูง อย่างไรก็ตาม ธุรกิจจำนำทะเบียนรถยังคงมีความเสี่ยงจากภาวะการแข่งขันที่มีแนวโน้มรุนแรงมากขึ้นตามจำนวนผู้เล่นหน้าใหม่ที่เข้าสู่ตลาด และการขยายสาขาบริการของผู้ประกอบการรายใหญ่ รวมถึงความเสี่ยงด้านคุณภาพสินเชื่อของผู้ประกอบการบางรายที่มี %Stage 2 อยู่ในระดับค่อนข้างสูง

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

(Internal Use)