

กลุ่ม BANK และ Non-BANK

แนวทางการแก้ปัญหา หนี้สินประชาชนของรัฐบาล ส่งสัญญาณเชิงลบต่อหุ้น กลุ่ม BANK และ Non-BANK

ประวัติย่อ เลียวก๊าก, #043590

โทร 0-2268-1717 ต่อ 149

Email : prawit@aira.co.th

นักวิเคราะห์การลงทุนวิจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน

แนวทางการแก้ปัญหาหนี้สินประชาชนของรัฐบาล ส่งสัญญาณเชิงลบต่อหุ้นกลุ่มธนาคาร และ Financial services แบ่งเป็น 2 ระยะ ได้แก่ มาตรการระยะสั้น - ภายในระยะเวลา 6 เดือน (1) ลดการระดมดอกเบี้ยประชาชน ทั้งในส่วนสินเชื่อ Retail, Nano, Pico, เงินกู้ยืม สหกรณ์ และคุ้มครองความเป็นธรรมให้กับผู้เช่าซื้อ (2) ขอให้ BOT ทบทวนเพดานดอกเบี้ย Credit card, P.loans และ Car For Cash (3) มาตรการใกล้เคียงนี้ เพื่อลดการฟ้องดำเนินคดีกับประชาชน และ (4) เพิ่มโอกาสการเข้าถึงแหล่งเงินทุน เช่น จัดสินเชื่อ soft loan ให้ SME ที่ประสบปัญหา เพิ่มจำนวนโรงรับจำนำ และจัดทำโรงรับจำนำสำหรับมาตรการระยะยาว (1) ส่งเสริมการแข่งขัน เพื่อให้ดอกเบี้ยในตลาดถูกลง (2) มาตรการลดค่าใช้จ่ายให้ประชาชน เช่น ลดค่าใช้จ่ายด้านที่อยู่อาศัย และขนส่งมวลชน เป็นต้น (3) จัดให้มีหน่วยที่กำกับดูแลธุรกิจเช่าซื้อโดยเฉพาะ จากปัจจุบันยังไม่มีหน่วยงานไหนที่เป็นหน่วยงานหลักในการกำกับดูแลธุรกิจเช่าซื้อ และจัดให้มีศูนย์ไกล่เกลี่ยข้อพิพาททางเงิน เพื่อลดปัญหาการฟ้องร้องและเป็นศูนย์อำนวยความสะดวกให้ลูกค้า

หากลดดอกเบี้ยกระทบกับหุ้น Non-BANK มากกว่า BANK ซึ่งการปรับลดดอกเบี้ยขึ้นอยู่กับ BOT โดยเรามองว่าหากมีการปรับลดดอกเบี้ย Credit Card, P.loans และ Car for Cash ซึ่งปัจจุบันอยู่ที่ 16%, 25% และ 24% ตามลำดับ คาดจะกระทบต่อหุ้นกลุ่ม Non-Bank เช่น KTC, AEONTS, MTC, SAWAD และ TIDLOR มากกว่าหุ้นกลุ่ม BANK ซึ่งสัดส่วนสินเชื่อ Retail Loans มีเพียง 1 ใน 3 ของสินเชื่อรวม คาดส่งผลกระทบต่อ NIM ไม่มากนัก อย่างไรก็ตาม เรายังไม่สามารถประเมินผลกระทบที่แท้จริงได้ เนื่องจากจะต้องติดตามว่า BOT จะออกมาตรการลักษณะไหนออกมา รวมไปถึงจะมีมาตรการลดผลกระทบจากการปรับลดดอกเบี้ย เช่น Soft Loan เหมือนที่ผ่านมาหรือไม่?

รายงานฉบับนี้จัดทำในนามของบริษัทหลักทรัพย์ ไรรา จำกัด (มหาชน) ("ไรรา") เพื่อเป็นข้อมูลให้กับลูกค้าของไรราเท่านั้น มิได้เป็นการชักนำหรือเสนอแนะหรือเชิญชวนเพื่อการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ ผู้ว่าควรตัดสินใจซื้อหรือขายหลักทรัพย์โดยใช้วิจารณญาณของตนเอง ไรรา รวมทั้งพนักงานของบริษัท ปราศจากความรับผิดชอบในความเสียหายอันเกิดจากการใช้ข้อมูลในรายงานนี้ ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม ทั้งหมดหรือบางส่วน และไม่ถือเป็นการรับประกันความถูกต้องสมบูรณ์และเชื่อถือได้ของข้อมูลในรายงานนี้ ไรรา และ/หรือ กรรมการบริษัท, พนักงานที่เกี่ยวข้อง อาจมีความสัมพันธ์กับ/หรืออาจให้บริการทางด้านการเงินอื่น ๆ กับบริษัทที่กล่าวถึงในรายงานฉบับนี้ ไรราขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความคิดเห็น หรือข้อมูลโดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า เอกสารฉบับนี้ใช้ภายในไรราเท่านั้น มิได้จัดทำขึ้นสำหรับการลงมติพิมพ์ในหนังสือพิมพ์ หรือสื่ออื่นๆ แต่อย่างใด