เงินฝากสีเขียว
กับการเงินเพื่อความยั่งยืน



มีนาคม 2567 วิจัยกรุงศรี

krungsri Research

เครือ MUFG หนึ่งใน สถาบันการเงินที่ใหญ่ที่สุดของโลก

สารบัญ

บทนำ	3
ความต่างของเงินฝากประจำทั่วไปกับเงินฝากสีเขียว	4
ทำความรู้จักเงินฝากสีเขียวในประเทศต่าง ๆ	5
ภาพรวมของการเงินสีเขียวในประเทศไทย	11
ใครคือลูกค้ากลุ่มเป้าหมายของเงินฝากสีเขียวในประเทศไทย	14
เงินฝากสีเขียวกับความท้าทายในประเทศไทย	17
มุมมองวิจัยกรุงศรี: ทิศทางและความหวังของเงินฝากสีเขียว	19
แหล่งอ้างอิง	21

Subscribe Us

สมัครสมาชิกวิจัยกรุงศรี...

krungsri.research@krungsri.com

คำสงวนสิทธิ์

เนื้อหาและข้อมูลใดๆ ทั้งหมดที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ หากมิได้ระบุไว้เป็นอย่างอื่น ถือเป็นลิขสิทธิ์ของวิจัยกรุงศรี ห้ามมิให้ผู้ใดกระทำการใดๆ เกี่ยวข้องกับเนื้อหา คำเนา หรือดัดแปลงแก่บุคคลอื่นโดยมิได้รับอนุญาตเป็นลายลักษณ์อักษรจากวิจัยกรุงศรี รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยอาศัยข้อมูลจากแหล่งที่เชื่อหรือควรเชื่อว่ามีความน่าเชื่อถือ อย่างไรก็ตาม วิจัยกรุงศรีไม่อาจรับรองความครบถ้วนสมบูรณ์หรือความถูกต้องของข้อมูลดังกล่าว อีกทั้งไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายที่เกิดขึ้นทั้งทางตรงหรือทางอ้อมจากการใช้รายงานฉบับนี้หรือเนื้อหาในรายงานฉบับนี้ ข้อมูล ความคิดเห็น และการประมาณการที่ปรากฏในรายงานนี้ถือเป็นความคิดเห็นของวิจัยกรุงศรี ไม่จำเป็นต้องสอดคล้องกับ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) และบริษัทในเครือ ความคิดเห็นในรายงานฉบับนี้เป็นไปตามสถานการณ์ปัจจุบัน ณ วันที่มีการเผยแพร่รายงาน วิจัยกรุงศรีขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงโดยมิต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า

บทนำ



นฤชยา สาตแฟง

นักวิเคราะห์

narichaya.satafang@krungsri.com

+662 296 2994

ร่วมกับ

ณธัญอร รัตนาธรรมวัฒน์

นักวิเคราะห์อาวุโส

nathanon.ratanathamwat@krungsri.com

ดร. พิมพ์นารา หิรัญกสิ

ผู้บริหารสายงานวิจัยและหัวหน้าทีมวิจัยเศรษฐกิจ

pimnara.hirankasi@krungsri.com

เราไม่อาจปฏิเสธได้ว่าโลกของเราในนี้กำลังเผชิญกับการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศที่รุนแรงขึ้น จนกระทั่งเลขาธิการสหประชาชาติได้กล่าวว่าขณะนี้โลกได้ก้าวผ่านยุคโลกร้อน (Global Warming) และเข้าสู่ยุคโลกเดือด (Global Boiling) แล้ว[1/] ส่งผลให้นานาประเทศรวมถึงไทยตื่นตัวและร่วมกันรณรงค์เรื่องความยั่งยืนผ่านแผนการลดการปล่อยมลพิษระดับชาติ โดยประเทศไทยเองนั้นมุ่งมั่นที่จะบรรลุเป้าหมายความเป็นกลางทางคาร์บอน (Carbon Neutrality) ภายในปี 2593 (ค.ศ. 2050) และเป้าหมายการปล่อยก๊าซเรือนกระจกสุทธิเป็นศูนย์ (Net Zero Emissions) ภายในปี 2608 (ค.ศ. 2065) เมื่อทุกภาคส่วนมองเห็นเรื่องความยั่งยืนเป็นภาพข้างหน้าที่ชัดเจนด้วยเป้าหมายเดียวกันแล้ว ภาคการเงินจึงรับบทสำคัญในฐานะเป็นตัวกลางในการส่งเสริมและสนับสนุนการประกอบธุรกิจอย่างรับผิดชอบต่อสิ่งแวดล้อม ผ่านผลิตภัณฑ์และบริการทางการเงินสีเขียว (Green Finance) เพื่อส่งเสริมการลงทุนในโครงการหรือกิจกรรมที่ก่อให้เกิดผลดีต่อสิ่งแวดล้อมควบคู่ไปกับการพัฒนาทางเศรษฐกิจ

เงินฝากสีเขียว (Green Deposits) เป็นหนึ่งในผลิตภัณฑ์และบริการทางการเงินที่เริ่มเป็นกระแสในตลาดการเงินโลกในช่วงไม่กี่ปีที่ผ่านมา โดยลูกค้าทั้งประเภทนิติบุคคลและบุคคลธรรมดาสามารถฝากเงินไว้กับธนาคารในรูปแบบของเงินฝากประจำ (Time Deposits) ซึ่งมีระยะเวลาแตกต่างกันตามแต่ละธนาคารกำหนด โดยเงินที่ฝากไว้จะแตกต่างจากเงินฝากประจำทั่วไปตรงที่จะต้องถูกนำไปใช้ในการสนับสนุนการลงทุนแก่ธุรกิจหรือโครงการที่มีผลกระทบเชิงบวกต่อสิ่งแวดล้อม เช่น โครงการพลังงานทดแทน เกษตรกรรมยั่งยืน และโครงการที่มุ่งเน้นการใช้เทคโนโลยีสะอาด เป็นต้น โดยนอกจากลูกค้าจะได้รับผลตอบแทนจากการฝากเงินแล้ว ยังมีส่วนร่วมในการสนับสนุนกิจกรรมที่เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อมทางอ้อมอีกด้วย

สำหรับประเทศไทย เงินฝากสีเขียวยังจัดว่าเป็นเรื่องใหม่ที่น่าติดตามว่าจะสามารถเติบโตและได้รับความนิยมในตลาดการเงินหรือไม่ ท่ามกลางความท้าทายด้านอัตราดอกเบี้ยที่มีแนวโน้มจะสิ้นสุดวงจรดอกเบี้ยขาขึ้นเมื่อแรงกดดันด้านเงินเฟ้อค่อยๆ อ่อนแรงลง รวมถึงด้านพฤติกรรมการออมของประชากรไทยในแต่ละช่วงอายุซึ่งยังคงเป็นโจทย์ใหญ่ของการพัฒนาผลิตภัณฑ์ทางการเงินให้เหมาะสมและน่าสนใจต่อไป

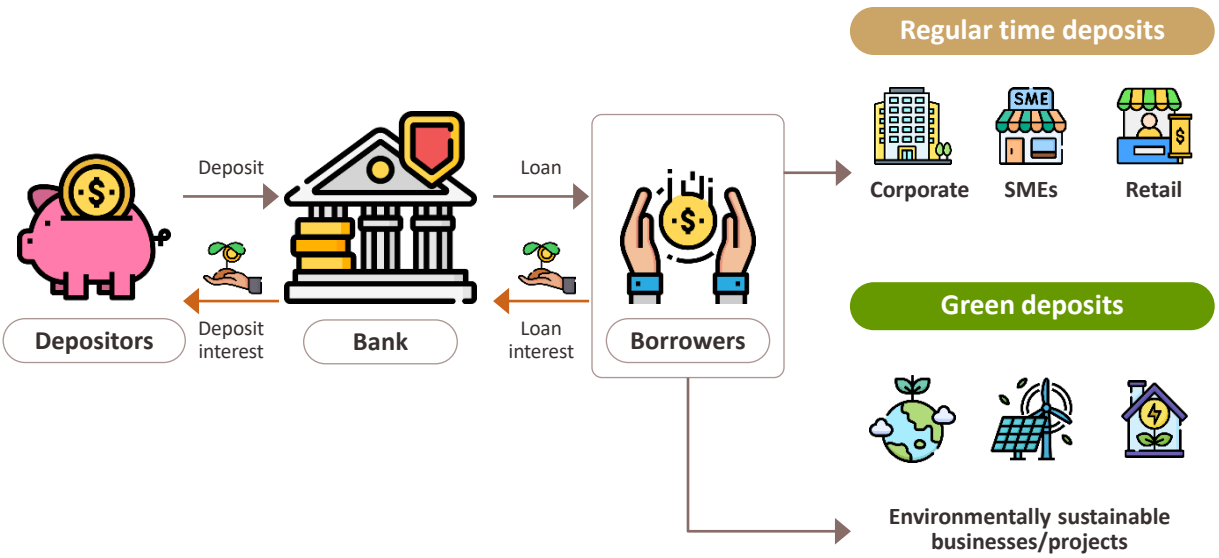
1/ https://thaipublica.org/2023/07/un-chief-says-era-of-global-boiling-has-arrived/

ความต่างของเงินฝากทั่วไปกับเงินฝากสีเขียว

เงินฝากประจำทั่วไปและเงินฝากสีเขียวเหมือนกันตรงรูปแบบการฝากเงินที่เป็นการฝากประจำ แต่จะต่างกันตรงวัตถุประสงค์ของกิจกรรมที่ธนาคารจะนำเงินไปใช้ โดยทั่วไปแล้วธนาคารจะนำเงินที่ลูกค้าฝากไว้ไปปล่อยเป็นสินเชื่อ ไม่ว่าจะเป็นสินเชื่อธุรกิจให้กลุ่มผู้ประกอบการขนาดใหญ่และ SMEs ตลอดจนสินเชื่อแก่ลูกค้ารายย่อย ในรูปแบบของสินเชื่อรถยนต์ สินเชื่อบ้าน สินเชื่อบัตรเครดิต และสินเชื่อส่วนบุคคลอื่นๆ ซึ่งจะเห็นได้ว่าเป็นการให้สินเชื่อที่แตกต่างกันไปในแต่ละกลุ่มลูกค้าโดยไม่มีข้อบังคับว่าลูกค้าจะต้องนำเงินไปใช้กับกิจกรรมที่เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม **ในขณะที่เงินฝากสีเขียวจะถูกนำไปปล่อยเป็นสินเชื่อให้เฉพาะธุรกิจหรือโครงการที่เป็นมิตรและก่อให้เกิดประโยชน์ต่อสิ่งแวดล้อมเท่านั้น** ซึ่งแต่ละธนาคารจะคัดเลือกธุรกิจหรือโครงการภายใต้กรอบเงินฝากสีเขียวที่ตนกำหนด หรืออาจกล่าวโดยสรุปได้ว่า **แหล่งที่มาของเงินฝากสีเขียวไม่ได้แตกต่างจากเงินฝากอื่น ๆ หากแต่ความต่างเกิดจากการนำเงินไปใช้ในโครงการที่เป็นมิตรกับสิ่งแวดล้อมนั่นเอง** จึงเห็นได้ว่าเงินฝากสีเขียวเป็นผลิตภัณฑ์ทางการเงินประเภทหนึ่งที่ช่วยส่งเสริมให้ธนาคารพาณิชย์ดำเนินกิจการอย่างยั่งยืนผ่านการปล่อยสินเชื่ออย่างมีความรับผิดชอบต่อสังคมด้วย

ภาพที่ 1

ความแตกต่างระหว่างเงินฝากประจำทั่วไปและเงินฝากสีเขียว



Source: Krungsri Research



ทำความรู้จักเงินฝากสีเขียวในประเทศต่างๆ

ฮ่องกง:

ธนาคาร Bank of China (Hong Kong) Limited **หรือ** BOCHK[2/] **นำเสนอผลิตภัณฑ์เงินฝากสีเขียวให้แก่ทั้งลูกค้านิติบุคคลและบุคคลธรรมดา แต่มุ่งเน้นลูกค้านิติบุคคลเป็นสำคัญ** ซึ่งตั้งแต่ช่วงปลายปี 2563 มาจนถึงปี 2566 พบว่ามีการนำเงินฝากสีเขียวไปปล่อยสินเชื่อในกิจกรรม 2 กลุ่มหลัก คือการป้องกันและควบคุมมลพิษและอาคารสีเขียว (ภาพที่ 2) นอกจากนี้ ยังมีธนาคาร ICBC (Asia)[3/] ที่นำเสนอผลิตภัณฑ์เงินฝากสีเขียวในปี 2565 โดยโครงการที่มีสิทธิ์ได้รับการสนับสนุนจากการลงทุนในเงินฝากสีเขียวของทั้งสองธนาคารมีทั้งหมด 10 ประเภท ดังต่อไปนี้

1. พลังงานหมุนเวียน โครงการที่สร้างพลังงานจากแหล่งหมุนเวียน เช่น พลังงานแสงอาทิตย์ ลม ชีวมวล และพลังน้ำ

2. การปรับปรุงประสิทธิภาพพลังงาน เช่น การออกแบบและก่อสร้างรวมถึงการติดตั้งระบบประหยัดพลังงานภายในอาคาร การปรับปรุงประสิทธิภาพแสงสว่างโดยการใช้หลอดแอลอีดี และการก่อสร้างอาคารคาร์บอนต่ำ

3. การป้องกันและควบคุมมลพิษ ได้แก่โครงการที่ลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจก รวมถึงการฟื้นฟูดินและการจัดการของเสีย

4. การใช้ที่ดินและการจัดการทรัพยากรธรรมชาติอย่างยั่งยืน เพื่อส่งเสริมการจัดการในด้านเกษตรกรรม การเลี้ยงสัตว์ และการประมงอย่างยั่งยืน รวมถึงการปลูกป่า และสนับสนุนการทำเกษตรอินทรีย์

5. การอนุรักษ์ความหลากหลายทางชีวภาพทางบกและทางน้ำ โครงการเกี่ยวข้องกับสิ่งแวดล้อมทางทะเลและชายฝั่ง รวมถึงการอนุรักษ์แหล่งที่อยู่อาศัยตามธรรมชาติและการอนุรักษ์สายพันธุ์ที่ใกล้สูญพันธุ์

6. การขนส่งที่สะอาด หรือโครงการที่ส่งเสริมการนำเชื้อเพลิงสะอาดมาใช้ในการขนส่ง เช่น ยานพาหนะไฟฟ้า (Battery Electric Vehicles - BEVs) รวมไปถึงโครงสร้างพื้นฐานสำหรับชาร์จรถยนต์ไฟฟ้า

7. การจัดการน้ำและของเสียอย่างยั่งยืน ได้แก่โครงการที่ส่งเสริมระบบชลประทานที่ใช้น้ำอย่างมีประสิทธิภาพ การติดตั้งและปรับปรุงโครงสร้างพื้นฐานในการบำบัดน้ำเสีย การอนุรักษ์ทรัพยากรน้ำ รวมไปถึงการป้องกันน้ำท่วม

8. การปรับตัวเพื่อรับมือการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ คือโครงการที่ส่งเสริมให้เกิดการปรับปรุงและพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานให้มีความยืดหยุ่นต่อผลกระทบของการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ

9. ผลิตภัณฑ์ เทคโนโลยีและกระบวนการผลิตที่เกิดจากการใช้ระบบเศรษฐกิจหมุนเวียน เป็นโครงการที่เน้นการพัฒนาและการผลิตผลิตภัณฑ์หรือวัสดุบรรจุภัณฑ์ที่ได้รับการรับรองจาก Roundtable on Sustainable Biomaterials (RSB)[4/] และการผลิตเทคโนโลยีหรืออุปกรณ์ที่ส่งเสริมการใช้ทรัพยากรจำพวกวัสดุชีวภาพที่มีความยั่งยืน

10. อาคารสีเขียว สำหรับการปรับปรุงอาคารที่ได้มาตรฐานด้านสิ่งแวดล้อมและส่งเสริมแนวทางปฏิบัติที่ยั่งยืน

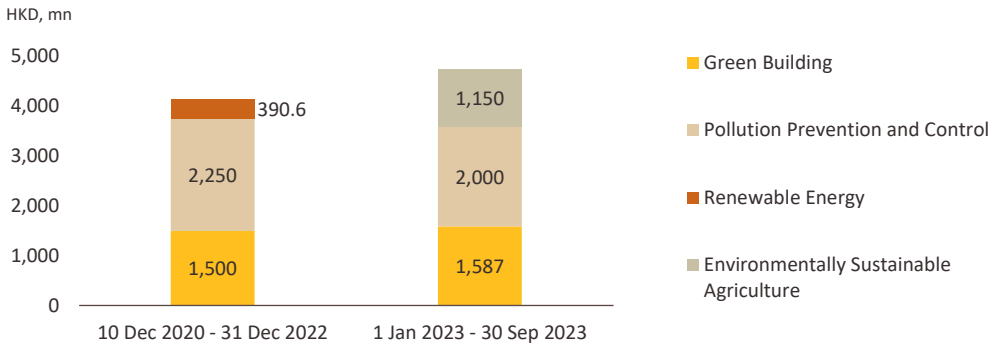
2/ https://www.bochk.com/dam/corporatebanking/description_2023_green_dep.pdf

3/ https://v.icbc.com.cn/userfiles/Resources/ICBC/haiwai/Asia/download/TC/2022/GreenDepositFramework202209.pdf

4/ Roundtable on Sustainable Biomaterials (RSB) จัดว่าเป็นมาตรฐานด้านการใช้วัสดุชีวภาพอย่างยั่งยืนที่มีความเข้มงวดที่สุดในโลกมาตรฐานหนึ่ง

ภาพที่ 2

การจัดสรรเงินฝากสีเขียวจากกลุ่มลูกค้านิติบุคคลของ BOCHK



Source: BOCHK, Krungsri Research

ญี่ปุ่น:

ธนาคาร SMBC หรือ Sumitomo Mitsui Banking Corporation เป็นธนาคารรายใหญ่ที่ได้นำเสนอผลิตภัณฑ์เงินฝากสีเขียวมาตั้งแต่เดือนเมษายน 2564 ภายใต้กรอบเงินฝากสีเขียวโดยร่วมมือกับบริษัทในเครือของ Sustainalytics ที่มีชื่อว่า Sustainalytics Japan Co. Ltd. ในการตรวจประเมินผล **โดยกลุ่มลูกค้าเงินฝากสีเขียวของ SMBC ในประเทศญี่ปุ่นเป็นกลุ่มธนาคารกลาง สถาบันการเงินและนิติบุคคลที่มีการดำเนินธุรกิจในหลายประเทศ** มีระยะเวลาการฝากเงินอยู่ 2 แบบ คือ สำหรับระยะเวลาการฝากขั้นต่ำ 30 วัน กำหนดให้ต้องฝากเงินอย่างต่ำ 50 ล้านดอลลาร์สหรัฐโดยกำหนดให้ฝากเงินในสกุลดอลลาร์สหรัฐ แต่หากมีระยะเวลาการฝากเงินตั้งแต่ 180 วันขึ้นไป จะต้องฝากเงินไม่น้อยกว่า 25 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ทั้งนี้ระยะการฝากเงินจะจำกัดอยู่ที่ 1 ปี[5/]

ธนาคาร MUFG ซึ่งเป็นธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ที่สุดในญี่ปุ่นก็มีผลิตภัณฑ์เงินฝากสีเขียวที่เริ่มดำเนินการในประเทศญี่ปุ่นเมื่อเดือนเมษายน 2565 หลังจากที่ได้นำร่องโครงการเงินฝากสีเขียวในสหรัฐฯ และออสเตรเลียในปีก่อนหน้า ภายใต้กรอบเงินฝากสีเขียว (Green Deposit Framework)[6/] ซึ่ง MUFG ร่วมมือกับองค์กรภายนอกชื่อ Sustainalytics ในการตรวจประเมินผล ทั้งนี้ **กลุ่มลูกค้าเงินฝากสีเขียวที่อยู่ในประเทศญี่ปุ่นประกอบด้วยนิติบุคคลและลูกค้าบุคคลธรรมดา**[7/] โดยเงินฝากสีเขียวในญี่ปุ่นมีระยะเวลาการฝากมากกว่า 1 เดือนแต่ไม่เกิน 1 ปี และกำหนดวงเงินฝากตั้งแต่ 1 ถึง 25 ล้านดอลลาร์สหรัฐ โดยกำหนดให้ฝากเงินในสกุลดอลลาร์สหรัฐเช่นเดียวกัน

โครงการที่มีสิทธิ์ได้รับการสนับสนุนจากเงินฝากสีเขียวในญี่ปุ่นจะมีคล้ายคลึงกับฮ่องกง โดยโครงการที่ SMBC ไม่อนุญาตให้นำเงินฝากสีเขียวไปลงทุน ได้แก่ โครงการที่เกี่ยวข้องกับการผลิตพลังงานโดยใช้เชื้อเพลิงฟอสซิลเป็นหลัก โครงการที่เกี่ยวข้องกับอาวุธและยุทโธปกรณ์ การผลิตพลังงานนิวเคลียร์ การผลิตไฟฟ้าจากถ่านหิน การทำเหมืองแร่ และยาสูบ ส่วนในฝั่งของ MUFG ก็ได้ระบุว่า ไม่อนุญาตให้นำเงินจากเงินฝากสีเขียวไปลงทุนในโครงการที่ปล่อยก๊าซคาร์บอนไดออกไซด์สูง โครงการผลิตพลังงานจากเชื้อเพลิงฟอสซิล โครงการที่มีผลกระทบเชิงลบต่อชุมชนและชนเผ่าพื้นเมือง พื้นที่ที่มีมูลค่าการอนุรักษ์สูง พื้นที่ชุ่มน้ำที่กำหนดภายใต้อนุสัญญาแรมซาร์ (The Ramsar Convention) หรือแหล่งมรดกโลกที่กำหนดโดย UNESCO และการเวนคืนที่ดินที่ทำให้เกิดการโยกย้ายถิ่นฐานโดยไม่สมัครใจ

5/ https://www.smbc.co.jp/news_e/pdf/e20210402_01.pdf

6/ ธนาคาร MUFG ได้จัดทำกรอบเงินฝากสีเขียวขึ้นโดยจะมีการปรับปรุงทุกปีเพื่อให้สอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงด้านสิ่งแวดล้อม แนวโน้มตลาด และกฎระเบียบที่เกี่ยวข้องกับสิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล (ESG) การนำเสนอผลิตภัณฑ์เงินฝากสีเขียวภายใต้กรอบเงินฝากสีเขียวนี้นับว่าเป็นการสนับสนุนวิสัยทัศน์ของธนาคาร MUFG ที่มุ่งสู่ความเป็นกลางทางคาร์บอน โดยลดการปล่อยคาร์บอนไดออกไซด์จากกระบวนการทางธุรกิจของธนาคารภายในปี 2573 และลดการปล่อยคาร์บอนไดออกไซด์จากการให้บริการทางการเงินทั้งหมดภายในปี 2593

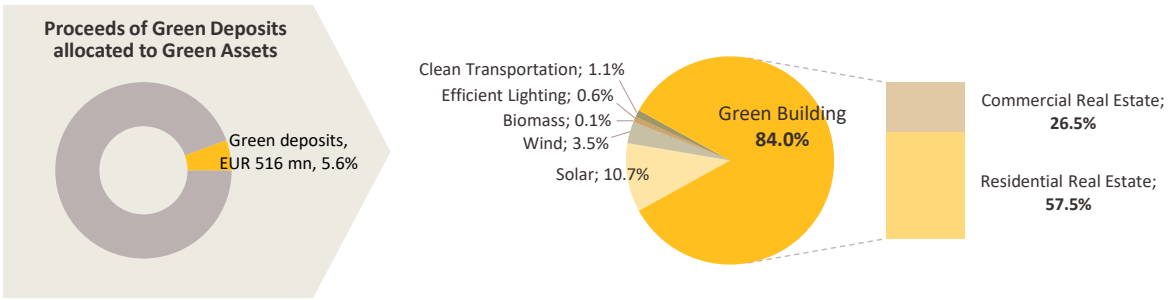
7/ https://www.bk.mufg.jp/global/newsroom/announcements/pdf/20220401_greendeposits_en.pdf

เยอรมนี:

ธนาคารยักษ์ใหญ่ในประเทศเยอรมนี Deutsche Bank **นำเสนอผลิตภัณฑ์เงินฝากสีเขียวในปี** 2564 **ให้แก่ลูกค้านิติบุคคล** โดยมีระยะเวลาการฝากเงินไม่เกิน 12 เดือน ซึ่งโครงการที่มีสิทธิ์ได้รับการสนับสนุนมีทั้งหมด 5 กลุ่ม[8/] อันได้แก่ พลังงานหมุนเวียน การปรับปรุงประสิทธิภาพพลังงาน เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร การขนส่งที่สะอาด และอาคารสีเขียว โดยโครงการหลักที่ธนาคารให้การสนับสนุนผ่านผลิตภัณฑ์ทางการเงินสีเขียวซึ่งประกอบด้วยเงินฝากสีเขียวคือกลุ่มอาคารสีเขียวทั้งที่อยู่อาศัยและอสังหาริมทรัพย์เพื่อการพาณิชย์ ซึ่งในช่วงตั้งแต่ต้นเดือนมกราคม 2564 จนถึงสิ้นเดือนมิถุนายน 2565 ธนาคารได้รับเงินฝากสีเขียวทั้งสิ้น 516 ล้านยูโร

ภาพที่ 3

การนำหนี้สินสีเขียว (Green Liabilities) **ที่ประกอบด้วยเงินฝากสีเขียว มาจัดสรรในสินทรัพย์สีเขียว** (Green Assets) **ของ** Deutsche Bank



Source: Green Financing Instrument Report 2021/2022, Krungsri Research

สำหรับโครงการที่ Deutsche Bank จะไม่ลงทุนด้วยเงินจากผลิตภัณฑ์ทางการเงินสีเขียว ได้แก่ โครงการที่เกี่ยวข้องกับการสำรวจและการผลิตโดยใช้เชื้อเพลิงฟอสซิลเป็นหลัก โครงการที่ใช้เทคโนโลยีเกี่ยวข้องกับพลังงานนิวเคลียร์ การค้าอาวุธ เครื่องดื่มแอลกอฮอล์ ยาสูบ การพนัน ธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับสื่อลามก อนาจาร ธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับการทำลายป่าและทำให้ป่าเสื่อมโทรม นอกจากนี้ เมื่อพิจารณาธนาคารอื่นๆ ในเยอรมนี พบว่าแม้ธนาคาร KfW และ DZ Bank จะถือเป็นอีกสองธนาคารรายใหญ่ในเยอรมนี แต่ก็ไม่ได้มีการนำเสนอผลิตภัณฑ์เงินฝากสีเขียวออกมาเหมือนกับ Deutsche Bank แต่อย่างใด

8/ https://investor-relations.db.com/files/documents/green-financing/Green-Financing-Instruments-Report-2021-2022.pdf

อินเดีย:

การฝากเงินเพื่อสนับสนุนกิจกรรมด้านความยั่งยืนได้รับความนิยมมากขึ้นในประเทศอินเดียนับตั้งแต่ธนาคารกลางอินเดีย (Reserve Bank of India: RBI) ประกาศกรอบการยอมรับเงินฝากสีเขียว (A Framework for Acceptance of Green Deposits) ในเดือนเมษายน 2566 และมีผลบังคับใช้ในเดือนมิถุนายน 2566 ที่ผ่านมา[9/] โดยกรอบการยอมรับเงินฝากสีเขียวเป็นกรอบที่ใช้กำหนดเกณฑ์และแนวทางแก่หน่วยงานที่ได้รับการควบคุม (Regulated Entities: REs) ซึ่งได้แก่ธนาคารพาณิชย์ (Scheduled Commercial Banks) และบริษัทการเงินที่ไม่ใช่ธนาคารแต่ได้รับอนุญาตให้รับฝากเงิน (Deposit-taking Non-Banking Financial Companies: NBFCs) เพื่อให้องค์กรเหล่านี้สามารถนำเสนอผลิตภัณฑ์เงินฝากสีเขียวแก่ผู้ต้องการฝากเงินทั้งนิติบุคคลและบุคคลธรรมดา ซึ่งเงื่อนไขที่หน่วยงานผู้รับฝากจะนำเงินฝากสีเขียวไปปล่อยเป็นสินเชื่อในกิจกรรมหรือโครงการจะครอบคลุมตั้งแต่กฎหรือนโยบายที่ได้รับการอนุมัติจากคณะกรรมการบริหาร (The Board of Directors) ในการจัดสรรเงินฝากสีเขียวสำหรับโครงการที่มีสิทธิ์ได้รับการสนับสนุนตามที่ RBI กำหนด การประเมินผลกระทบ การตรวจสอบจากบุคคลภายนอก ไปจนถึงการรายงานผลและการเปิดเผยข้อมูล โดยกรอบการยอมรับเงินฝากสีเขียวดังกล่าวนอกจากจะมุ่งเน้นการลงทุนในโครงการหรือกิจกรรมที่ส่งเสริมความยั่งยืนแล้ว ยังมุ่งหวังให้ผู้ลงทุนได้รับผลตอบแทนที่คุ้มค่าและป้องกันการกล่าวอ้างเกินจริงหรือการฟอกเขียว (Greenwashing)[10/] ทั้งนี้ ประเภทของโครงการที่มีสิทธิ์ได้รับการสนับสนุนจากเงินฝากสีเขียวตามกรอบของ RBI คล้ายคลึงกับโครงการตามกรอบของ MUFG ในประเทศญี่ปุ่น ซึ่ง RBI มีโครงการทั้งหมด 9 ประเภทโดยเว้นเพียงกลุ่มผลิตภัณฑ์ เทคโนโลยีและกระบวนการผลิตที่เกิดจากการใช้ระบบเศรษฐกิจหมุนเวียน

นอกจากนี้ กรอบของ RBI ได้ระบุประเภทของโครงการบางหมวดหมู่ที่ไม่สามารถนำเงินฝากสีเขียวไปใช้ลงทุนได้ อันได้แก่ โครงการที่เกี่ยวข้องกับการสกัด ผลิต และจำหน่ายเชื้อเพลิงฟอสซิล โครงการที่เกี่ยวข้องกับพลังงานนิวเคลียร์ โครงการที่เกี่ยวข้องกับการเผาขยะโดยตรง โครงการที่เกี่ยวข้องกับอุตสาหกรรมเครื่องดื่มแอลกอฮอล์ อาวุธ ยาสูบ เกม หรือปาล์มน้ำมัน โครงการพลังงานทดแทนที่ผลิตพลังงานจากชีวมวลโดยใช้วัตถุดิบที่มาจากพื้นที่อนุรักษ์ โครงการฝังกลบขยะ และโรงไฟฟ้าพลังน้ำขนาดใหญ่กว่า 25 เมกะวัตต์ เป็นต้น

ตารางที่ 1

ตัวอย่างผลิตภัณฑ์เงินฝากสีเขียวสำหรับบุคคลธรรมดา (สำหรับเงินฝากไม่เกิน 2 โคร หรือราว 9 ล้านบาท)

ธนาคารในประเทศอินเดีย	อัตราดอกเบี้ยเงินฝากสีเขียว	อัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำทั่วไป	ส่วนต่างของอัตราดอกเบี้ยเงินฝากสีเขียว
IndusInd Bank	7.75% (24-39 เดือน)	7.25% (24-61 เดือน)	+0.50%
AU Small Finance Bank	7.50% (24 เดือน)	7.50% (24 เดือน)	/
HDFC Bank	7.25% (24-35 เดือน)	7.00% (21-120 เดือน)	+0.25%
Federal Bank	6.60% (72 เดือนขึ้นไป)	6.60% (60 เดือนขึ้นไป)	/

Source: Federal Bank, AU Small Finance Bank, IndusInd Bank, and HDFC Bank, Krungsri Research

9/ https://www.rbi.org.in/Scripts/NotificationUser.aspx?Id=12487&Mode=0

10/ การฟอกเขียว (Greenwashing) คือการออกผลิตภัณฑ์หรือบริการเพื่อสร้างภาพลักษณ์ว่าผลิตภัณฑ์หรือบริการดังกล่าวมีความเป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม แต่โดยแท้จริงแล้วไม่ได้มีส่วนใดที่เกี่ยวข้องกับการรักษาสิ่งแวดล้อมเลย

เมื่อพิจารณาข้อมูลเชิงประจักษ์ พบว่าธนาคารบางแห่งในอินเดีย อาทิ IndusInd Bank และ HDFC Bank ใช้วิธีการจูงใจผู้มีความต้องการออมให้เปิดบัญชีเงินฝากสีเขียวโดยเสนอดอกเบี้ยเงินฝากสีเขียวในอัตราที่สูงกว่าอัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำทั่วไป แต่กำหนดระยะเวลาฝากสูงสุดสั้นกว่าการฝากประจำทั่วไป (ตารางที่ 1) เพื่อจูงใจกลุ่มผู้ฝากที่ต้องการผลตอบแทนสูงและกลุ่มผู้ฝากที่ตระหนักเรื่องสิ่งแวดล้อมให้นำเงินมาฝากในรูปแบบเงินฝากสีเขียวมากขึ้น โดยธนาคารจะนำเงินดังกล่าวไปปล่อยสินเชื่อให้แก่โครงการที่เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อมต่อไป

ตารางที่ 2

สรุปโครงการที่มีสิทธิ์ได้รับการสนับสนุนจากเงินฝากสีเขียวในแต่ละธนาคารตามกรณีศึกษา

ประเภทโครงการ	ฮ่องกง		ญี่ปุ่น		เยอรมนี	อินเดีย
	BOCHK	ICBC (Asia)	SMBC	MUFG	Deutsche Bank	RBI
พลังงานหมุนเวียน	✓	✓	✓	✓	✓	✓
การปรับปรุงประสิทธิภาพพลังงาน	✓	✓	✓	✓	✓	✓
การป้องกันและควบคุมมลพิษ	✓	✓	✓	✓		✓
การใช้ที่ดินและการจัดการทรัพยากรธรรมชาติอย่างยั่งยืน	✓	✓		✓		✓
การอนุรักษ์ความหลากหลายทางชีวภาพทางบกและทางน้ำ	✓	✓		✓		✓
การขนส่งที่สะอาด	✓	✓	✓	✓	✓	✓
การจัดการน้ำและของเสียอย่างยั่งยืน	✓	✓		✓		✓
การปรับตัวเพื่อรับมือการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ	✓	✓		✓		✓
ผลิตภัณฑ์ เทคโนโลยีและกระบวนการผลิตที่เกิดจากการใช้ระบบเศรษฐกิจหมุนเวียน	✓	✓		✓		
อาคารสีเขียว	✓	✓	✓	✓	✓	✓
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร					✓	

Source: Krungsri Research

ตารางที่ 3

สรุปกลุ่มลูกค้าเงินฝากสีเขียว จำนวนเงินฝาก และระยะเวลาการฝากของแต่ละธนาคารในแต่ละประเทศ

ประเทศ	ธนาคาร	กลุ่มลูกค้า	จำนวนเงินฝาก	ระยะเวลาการฝาก
ฮ่องกง	BOCHK[11/]	นิติบุคคล	อย่างต่ำ 200,000 ดอลลาร์ฮ่องกง หรือ 200,000 หยวน หรือ 20,000 ดอลลาร์สหรัฐ	1 เดือน และ 3 เดือน
ญี่ปุ่น	SMBC[12/]	ธนาคารกลาง สถาบันการเงิน และนิติบุคคลที่มีการดำเนินธุรกิจในหลายประเทศ	1. สำหรับระยะเวลาการฝากขั้นต่ำ 30 วัน ต้องฝากเงินอย่างต่ำ 50 ล้านดอลลาร์สหรัฐ 2. สำหรับระยะเวลาการฝากตั้งแต่ 180 วันขึ้นไป ต้องฝากเงินไม่น้อยกว่า 25 ล้านดอลลาร์สหรัฐ	อย่างต่ำ 1 เดือน สูงสุดไม่เกิน 12 เดือน
	MUFG[13/]	นิติบุคคลและบุคคลธรรมดา	ตั้งแต่ 1 ถึง 25 ล้านดอลลาร์สหรัฐ	มากกว่า 1 เดือน สูงสุดไม่เกิน 12 เดือน
เยอรมนี	Deutsche Bank[14/]	นิติบุคคล	n/a	ไม่เกิน 12 เดือน
อินเดีย	IndusInd Bank[15/]	นิติบุคคลและบุคคลธรรมดา	ไม่เกิน 2 โคร หรือราว 9 ล้านบาท	7 วัน ถึง 61 เดือน
	AU Small Finance Bank[16/]	นิติบุคคลและบุคคลธรรมดา	ไม่เกิน 2 โคร หรือราว 9 ล้านบาท	12 เดือน ถึง 120 เดือน
	HDFC Bank[17/]	บุคคลธรรมดา	ไม่เกิน 2 โคร หรือราว 9 ล้านบาท	24 เดือน ถึง 120 เดือน
	Federal Bank[18/]	นิติบุคคลและบุคคลธรรมดา	ไม่เกิน 2 โคร หรือราว 9 ล้านบาท	72 เดือนขึ้นไป

Source: Krungsri Research

11/ https://www.bochk.com/dam/corporatebanking/green_dep_info.pdf

12/ https://www.smbc.co.jp/news_e/pdf/e20210402_01.pdf

13/ https://www.bk.mufg.jp/global/newsroom/announcements/pdf/20220401_greendeposits_en.pdf

14/ https://www.db.com/news/detail/20210331-deutsche-bank-launches-green-deposits-for-its-corporate-clients

15/ https://www.bankbazaar.com/fixed-deposit/indusind-bank-green-fixed-deposit.html

16/ https://www.aubank.in/interest-rates/green-fd-interest-rates

17/ https://www.hdfcsec.com/hdfc-limited-green-and-sustainable-deposit

18/ https://www.bankbazaar.com/fixed-deposit/federal-bank-green-deposits.html



ภาพรวมของการเงินสีเขียวในประเทศไทย

เงินฝากสีเขียว

สำหรับประเทศไทย ที่ผ่านมายังไม่มีธนาคารพาณิชย์ใดนำเสนอเงินฝากสีเขียว แต่เมื่อไม่นานมานี้ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) เป็นธนาคารพาณิชย์ไทยแห่งแรกที่นำเสนอผลิตภัณฑ์เงินฝากสีเขียวให้กับกลุ่มลูกค้านิติบุคคลภายใต้ชื่อ Sustainable Deposits[19/] เฉกเช่นเดียวกับตลาดเงินฝากสีเขียวในต่างประเทศ[20/] โดยลูกค้าที่สนใจฝากเงินในบัญชีประเภทดังกล่าวจะต้องมีคุณสมบัติตรงกับเกณฑ์ของธนาคารกำหนดไว้ (อ้างอิงข้อมูล ณ วันที่ 8 มีนาคม 2567)[21/]

ผลิตภัณฑ์เงินฝากสีเขียวถือเป็นผลิตภัณฑ์ทางการเงินใหม่ในตลาด “การเงินสีเขียว” ของประเทศไทย ซึ่งเมื่อพิจารณาภาพรวมของตลาดการเงินสีเขียวพบว่าได้เริ่มขึ้นในประเทศมากว่า 5 ปีแล้ว โดยผลิตภัณฑ์ทางการเงินสีเขียวที่ถูกกล่าวถึงบ่อยครั้งยังมีอีก 3 ประเภท อันได้แก่ ตราสารหนี้สีเขียว (Green Bonds)[22/] ตราสารทุนสีเขียว (Green Equity) และสินเชื่อสีเขียว (Green Loans)

ตราสารหนี้สีเขียว

ประเทศไทยเริ่มมีตราสารหนี้สีเขียวเป็นครั้งแรกในปี 2561 โดยตลอดระยะเวลาเกือบ 6 ปีที่ผ่านมา (ตั้งแต่ปี 2561 จนถึงปี 2566) มูลค่าตราสารหนี้สีเขียวออกใหม่มีจำนวนรวมทั้งสิ้น 157,261 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนราวร้อยละ 3.3 ของมูลค่าตราสารหนี้ภาคเอกชนทั้งหมด[23/] อีกทั้งยังพบว่าการออกตราสารหนี้เพื่อสิ่งแวดล้อมได้รับความสนใจอย่างต่อเนื่องมาโดยตลอดจากหลากหลายกลุ่มอุตสาหกรรมโดยเฉพาะภาคพลังงานและขนส่ง[24/] ที่ปรับตัวสู่กระแสเศรษฐกิจสีเขียวอย่างเข้มข้น เนื่องจากเป็นกลุ่มที่ปล่อยก๊าซเรือนกระจกสูงและเผชิญกับต้นทุนด้านเชื้อเพลิงที่เพิ่มขึ้นและส่งผลให้ธุรกิจต้องปรับไปใช้พลังงานทางเลือกมากขึ้น เมื่อการรักษ์โลกและความยั่งยืนมีราคาที่ต้องจ่าย การระดมทุนด้วยการออกตราสารหนี้เพื่อบรรลุเป้าหมายลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจกจึงเป็นตัวเลือกหนึ่งที่ธุรกิจต่างๆ ในประเทศไทยนิยมใช้มากในปัจจุบัน

19/ ติดตามรายละเอียดเพิ่มเติมได้ที่ https://www.bangkokbiznews.com/finance/investment/1116781

20/ ธนาคารต่างประเทศ อาทิเช่น ธนาคาร ซูมิโตโม มิตซุย แบงกิ้ง คอร์ปอเรชั่น ธนาคาร ดอยช์แบงก์ และธนาคาร ฮ่องกงและเซี่ยงไฮ้แบงกิ้งคอร์ปอเรชั่น จำกัด มีการนำเสนอเงินฝากสีเขียวผ่านธนาคารสาขาที่ตั้งในประเทศไทย

21/ ในประเทศไทยเมื่อเดือนธันวาคม 2565 เคยมีการออกผลิตภัณฑ์เงินฝากที่ใกล้เคียงกับเงินฝากสีเขียว (Green Deposits) มาแล้ว ซึ่งขณะนั้นเป็นการออกผลิตภัณฑ์เงินฝาก ESG (ESG Deposits) โดยธนาคารพัฒนาวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมแห่งประเทศไทย (SME D Bank) แต่ทว่าครั้งนั้นยังไม่นับเป็นเงินฝากสีเขียวอย่างเต็มรูปแบบ เนื่องจากวัตถุประสงค์มีความแตกต่างกัน กล่าวคือเงินฝาก ESG ออกเพื่อระดมทุนโดยมีเป้าหมายครอบคลุมทั้งด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล อีกทั้งยังเป็นการระดมทุนในกรอบวงเงินที่จำกัด (1,000 ล้านบาท) และมีกรอบเวลาที่จำกัด (1 ปี) โดยเป็นไปเพื่อช่วยเหลือลูกค้าเฉพาะกลุ่มของธนาคาร (เนื่องด้วยเป็นสถาบันการเงินเฉพาะกิจ) ผ่านรูปแบบผลิตภัณฑ์สินเชื่อต่างๆ https://www.smebank.co.th/en/press-release/sme-d-bank-thailands-first-financial-institution-opens-to-raise-funds-deposits-esg-moving-forward-to-drive-the-national-agenda-supporting-thai-smes-to-grow-to-achieve-sustainable-success/

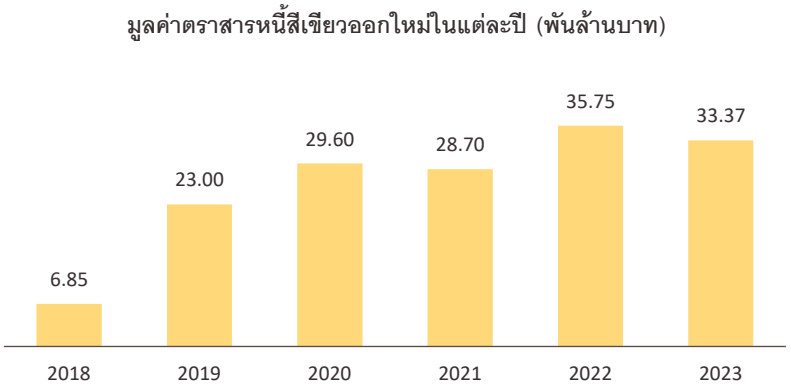
22/ ตราสารหนี้สีเขียว หรือ Green bond เป็นการระดมทุนที่ออกโดยภาครัฐ ภาคเอกชน หรือสถาบันการเงิน โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อนำเงินที่ได้จากการระดมทุนบางส่วนหรือทั้งหมดไปใช้ในการลงทุนหรือรีไฟแนนซ์โครงการที่เป็นมิตรกับสิ่งแวดล้อม เช่น โครงการพลังงานทางเลือก การคมนาคมสะอาด การบำบัดน้ำเสีย เป็นต้น

23/ ภาพรวมตลาดตราสารหนี้ภาคเอกชนปี 2023 มีมูลค่าคงค้างทั้งสิ้น 4.75 ล้านล้านบาท (จาก https://www.thaibma.or.th/doc/press/y2024/Doc012024.pdf)

24/ จากรายงานตัวชี้วัดปริมาณการปล่อยก๊าซเรือนกระจกทั้งหมดของประเทศไทย (1999-2016) ของสำนักงานนโยบายและแผนทรัพยากรธรรมชาติและสิ่งแวดล้อม ระบุว่าประเทศไทยมีการปล่อยก๊าซเรือนกระจกในปี 2016 อยู่ที่ 354.36 ล้านตันคาร์บอนไดออกไซด์เทียบเท่า โดยภาคพลังงานและขนส่งมีการปล่อยก๊าซเรือนกระจกมากที่สุดคิดเป็นร้อยละ 71.65 รองลงมาคือภาคเกษตรคิดเป็นร้อยละ 14.72 และภาคกระบวนการอุตสาหกรรมและการใช้ผลิตภัณฑ์คิดเป็นร้อยละ 8.90 ส่วนภาคของเสียคิดเป็นร้อยละ 4.73 ตามลำดับ

ภาพที่ 4

ตราสารหนี้สีเขียวในประเทศไทย



Source: The Thai Bond Market Association, Krungsri Research

● ตราสารทุนสีเขียว

ตลาดตราสารทุนสีเขียวในประเทศไทยปี 2564 ได้รับการประเมินว่ามีมูลค่าทั้งสิ้น 24,724.2 ล้านดอลลาร์สหรัฐ[25/] หรือประมาณ 8 แสนล้านบาท[26/] และแม้ว่าตลาดทุนของไทยจะมีขนาดเล็กเมื่อเทียบกับสหรัฐอเมริกาหรือจีน แต่เมื่อพิจารณาสัดส่วนของมูลค่าตราสารทุนสีเขียวเทียบกับมูลค่าตลาดโดยรวม จะพบว่าอัตราการเข้าถึงของตราสารทุนสีเขียว (Green penetration rate) ในตลาดทุนของไทยนั้นสูงกว่าของสหรัฐอเมริกาและจีน จึงเป็นสิ่งที่สะท้อนว่าตลาดตราสารทุนสีเขียวในประเทศไทยได้รับความนิยมจากนักลงทุนอย่างมากด้วยเช่นกัน

ตารางที่ 4

มูลค่าตลาดตราสารทุนสีเขียวในประเทศไทยเทียบกับสหรัฐฯ และจีน (ปี 2564)

ประเทศ	มูลค่าตลาดโดยรวม (ล้านดอลลาร์สหรัฐ)	มูลค่าตราสารทุนสีเขียว (ล้านดอลลาร์สหรัฐ)	สัดส่วนของมูลค่าตราสารทุนสีเขียวเทียบกับมูลค่าตลาดโดยรวม (ร้อยละ)
ไทย	599,789.8	24,724.2	4.1
สหรัฐฯ	57,520,981.2	1,491,569.1	2.6
จีน	15,429,800.8	448,522.2	2.9

Source: TheCityUK, Krungsri Research

25/ https://www.thecityuk.com/media/021n0hno/green-finance-a-quantitative-assessment-of-market-trends.pdf

26/ อัตราแลกเปลี่ยนเฉลี่ยปี 2564 อยู่ที่ 31.9807 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐ อ้างอิงข้อมูลจากธนาคารแห่งประเทศไทย

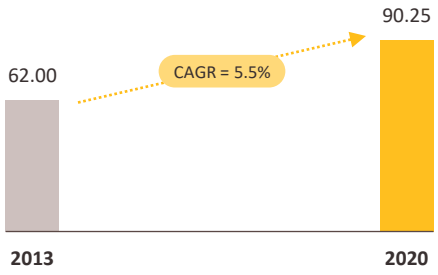
สินเชื่อสีเขียว

รายงานของธนาคารแห่งประเทศไทยระบุว่า สินเชื่อสีเขียวในไทยที่ไม่รวมธุรกิจโรงงานไฟฟ้าเติบโตขึ้นจาก 61,966 ล้านบาทในปี 2556 (ค.ศ.2013) มาอยู่ที่ 90,251 ล้านบาทในปี 2563 (ค.ศ.2020)[27/] โดยในช่วงเวลาดังกล่าวสินเชื่อสีเขียวเติบโตร้อยละ 5.5 ต่อปี นับเป็นสัญญาณการเริ่มต้นที่ดีทั้งในส่วนของผู้ประกอบการไทยที่ตระหนักถึงเรื่องสิ่งแวดล้อมมากขึ้น และภาคธนาคารเองก็ได้พัฒนาเครื่องมือทางการเงินเพื่อสนับสนุนผู้ประกอบการในโครงการสีเขียวต่างๆ

ภาพที่ 5

มูลค่าตลาดสินเชื่อสีเขียวในประเทศไทย

(พันล้านบาท)



Source: Bank of Thailand, Krungsri Research

27/ https://www.bot.or.th/th/research-and-publications/articles-and-publications/articles/Article_21Jul2021.html



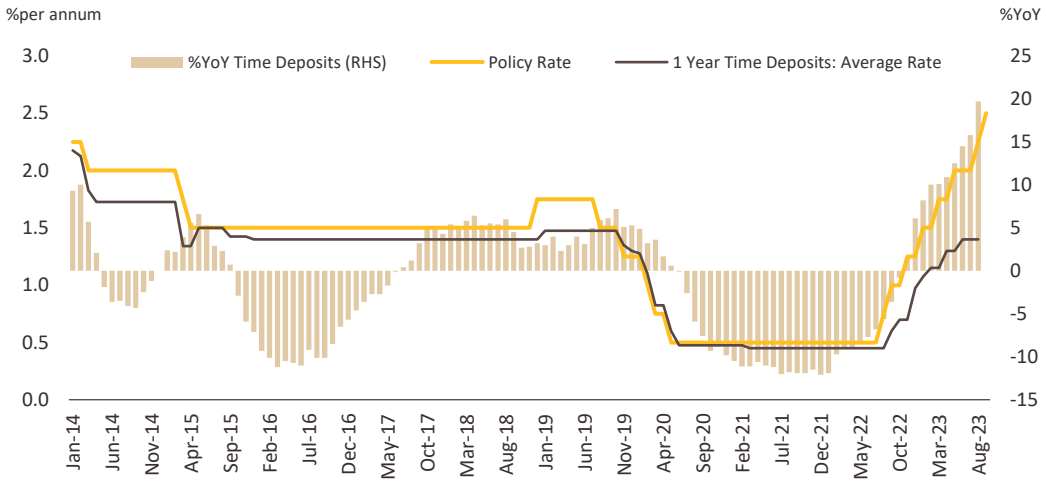
ใครคือลูกค้ากลุ่มเป้าหมายของเงินฝากสีเขียวในประเทศไทย

จากตัวอย่างในข้างต้นจะเห็นได้ว่า**ธนาคารในหลากหลายประเทศได้เริ่มนำเสนอเงินฝากสีเขียวในช่วงไม่กี่ปีที่ผ่านมา โดยส่วนใหญ่แล้วมุ่งเน้นกลุ่มลูกค้าที่เป็นกลุ่มนิติบุคคลเป็นหลัก** โดยมีวงเงินฝากสูงสุดไม่น้อยกว่า 50 ล้านดอลลาร์สหรัฐซึ่งกลุ่มลูกค้าที่มีศักยภาพในการฝากเงินจำนวนดังกล่าวถือได้ว่าเป็นกลุ่มที่มีความสามารถในการดำเนินธุรกิจทั้งในและต่างประเทศได้เป็นอย่างดี **ในขณะที่มีธนาคารจำนวนไม่น้อยในอินเดียได้นำเสนอเงินฝากสีเขียวให้กับลูกค้าบุคคลธรรมดาด้วยเนื่องจากฐานลูกค้าที่ใหญ่และความนิยมในการเก็บออมเงินในบัญชีเงินฝากประจำ** โดยตลาดเงินฝากโดยภาพรวมของอินเดียมีมูลค่าทั้งสิ้น 2.26 ล้านล้านดอลลาร์สหรัฐ[28/] ซึ่งมีขนาดใหญ่กว่าตลาดเงินฝากของประเทศไทยเกือบ 5 เท่า[29/] นอกจากนี้เงินฝากประจำในอินเดียถือเป็นตัวเลือกในการออมเงินที่ชาวอินเดียนิยมเนื่องจากมีความปลอดภัยจากความผันผวนของตลาด[30/] อีกทั้งชาวอินเดียจะฝากเงินในลักษณะเงินฝากประจำโดยเฉลี่ยแล้วอยู่ที่ 425,725.54 รูปี[31/] หรือราว 180,000 บาท

เมื่อมองกลับมาที่ประเทศไทย จากข้อมูลเงินฝากธนาคารพาณิชย์จดทะเบียนในประเทศ ณ เดือนสิงหาคม 2566 ของธนาคารแห่งประเทศไทยพบว่า เงินฝากรวมในระบบธนาคารพาณิชย์มีทั้งสิ้น 15.87 ล้านล้านบาท แบ่งเป็นเงินฝากประจำ 4.59 ล้านล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 29 ของเงินฝากรวมทั้งหมด เมื่อพิจารณาในรายละเอียดของประเภทผู้ฝากเงินพบว่า เงินฝากประจำจากภาคธุรกิจอยู่ที่ 9.77 แสนล้านบาท ขณะที่เงินฝากประจำจากลูกค้ารายย่อยหรือบุคคลธรรมดาอยู่ที่ 2.88 ล้านล้านบาท โดยตั้งแต่ระยะการแพร่ระบาดของเชื้อโควิด-19 (กลางปี 2563) เงินฝากประจำ (รวมภาคธุรกิจและบุคคลธรรมดา) เริ่มหดตัวต่อเนื่องมาจนถึงต้นปี 2565 และเริ่มกลับมาขยายตัวอีกครั้งในช่วงปลายปี 2565 มาจนถึงปัจจุบัน (ภาพที่ 6) โดยอัตราการขยายตัวของเงินฝากประจำปรับตัวในทิศทางที่สอดคล้องกับอัตราดอกเบี้ยนโยบาย ซึ่งมีการปรับขึ้นตลอดช่วงระยะเวลา 9 เดือนที่ผ่านมา โดยล่าสุด เมื่อวันที่ 27 กันยายน 2566 ปรับเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ร้อยละ 2.50

ภาพที่ 6

อัตราดอกเบี้ยนโยบายและอัตราการขยายตัวของเงินฝากประจำ



Source: Bank of Thailand, Krungsri Research

28/ https://www.ceicdata.com/en/indicator/india/total-deposits

29/ https://www.ceicdata.com/en/indicator/thailand/total-deposits

30/ https://www.financialexpress.com/money/why-do-indians-invest-in-fixed-deposit-survey-reveals-top-reasons-2973544/

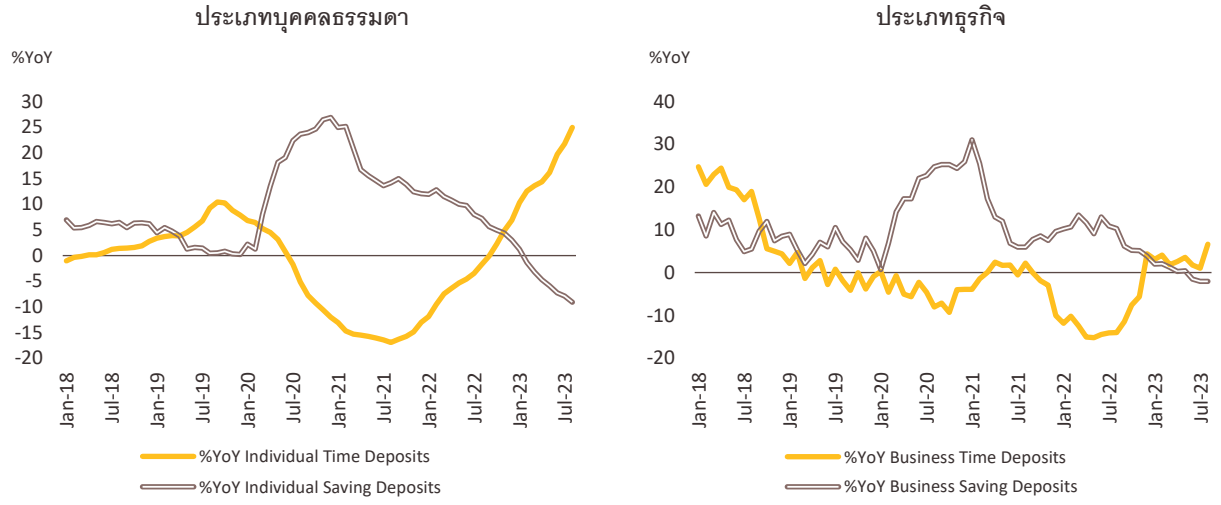
31/ https://www.business-standard.com/finance/personal-finance/how-much-do-indians-save-in-fds-all-india-average-is-rs-42-573-123070700236_1.html

ทิศทางการขยายตัวเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องของเงินฝากประจำที่สวนทางกับทิศทางของเงินฝากออมทรัพย์ที่หดตัวลง สะท้อนให้เห็นถึงพฤติกรรมที่เปลี่ยนไปของผู้ฝากเงิน โดยเฉพาะกลุ่มบุคคลธรรมดาอาจโยกย้ายเงินจากบัญชีฝากออมทรัพย์มายังบัญชีฝากประจำเพื่อให้ได้รับผลตอบแทนที่สูงกว่า โดยเฉพาะในช่วงเวลาที่อัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำปรับตัวเพิ่มขึ้นต่อเนื่องตามทิศทางของอัตราดอกเบี้ยนโยบาย (ภาพที่ 7)

วิจัยกรุงศรีจึงมองว่ากลุ่มลูกค้าเป้าหมายของเงินฝากสีเขียวในไทยมีความเป็นไปได้ทั้งลูกค้านิติบุคคลและบุคคลธรรมดาในมิติที่แตกต่างกันไป โดยกลุ่มลูกค้านิติบุคคลที่น่าจับตามองในช่วงกระแสภาวะลดโลกร้อนตื่นตัวในภาคธุรกิจต่าง ๆ คือกลุ่มผู้ประกอบการที่ใส่ใจความยั่งยืนและต้องการสนับสนุนกิจกรรมที่เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อมที่เติบโตขึ้นตามการขยายตัวของตลาดคาร์บอนเครดิต[32/]และเครื่องมือทางการเงินเพื่อสิ่งแวดล้อมอื่นๆ นอกจากนี้ ในอนาคต การฝากเงินสีเขียวยังอาจช่วยให้องค์กรลดการปล่อยคาร์บอนทางอ้อม (Scope 3) และสำหรับการคำนวณการปล่อยคาร์บอนทางอ้อมอาจจะรวมเงินฝากสีเขียวไว้ในหมวดหมู่ 15 (Category 15)[33/] ด้วย **เมื่อพิจารณาลูกค้ากลุ่มบุคคลธรรมดานั้น กลุ่มลูกค้าเป้าหมายที่น่าสนใจอาจจะต้องวิเคราะห์ทั้งพฤติกรรมการออมเงินและการตระหนักถึงเรื่องสิ่งแวดล้อมในแต่ละช่วงอายุประกอบกัน**

ภาพที่ 7

อัตราการขยายตัวของเงินฝากประจำเทียบกับอัตราการขยายตัวของเงินฝากออมทรัพย์



Source: Bank of Thailand, Krungsri Research

เมื่อพิจารณาถึงพฤติกรรมการออมเงินของลูกค้าบุคคลธรรมดาในแต่ละกลุ่มอายุ จากรายงานผลการสำรวจทักษะการเงินของไทยที่จัดทำและเผยแพร่โดย ธปท. ในปี 2563[34/] จะพบว่า**กลุ่ม Baby Boomer**[35/] มีสัดส่วนผู้ที่คิดวางแผนทางการเงินเพื่อใช้ในยามเกษียณและเริ่มออมแล้วมากถึงร้อยละ 71.0 โดยมีสัดส่วนผู้ที่ออมได้จริงตามแผนถึงร้อยละ 22.2 รองลงมาคือกลุ่ม Gen X และ Gen Y ตามลำดับ (ภาพที่ 8) นอกจากนี้ยังพบว่ากลุ่มคนรุ่นใหม่โดยเฉพาะชาว Gen Z ไม่นิยมออมเงินเพื่ออนาคตที่ยังมาไม่ถึงและมีความไม่แน่นอน สะท้อนได้จากสัดส่วนการจัดสรรเงินออมที่ Gen Z มีสัดส่วนของผู้ที่มีความไม่แน่นอนในการจัดสรรเงินออมและไม่สนใจเรื่องการออมเงินมากที่สุดคิดเป็นร้อยละ 45.9 และ 12.8 ตามลำดับ (ภาพที่ 9)

32/ สามารถอ่านเนื้อหา "คาร์บอนเครดิต กลไกพิชิตเป้าหมายความยั่งยืน" ได้ที่ https://www.krungsri.com/th/research/research-intelligence/carbon-credit-2023

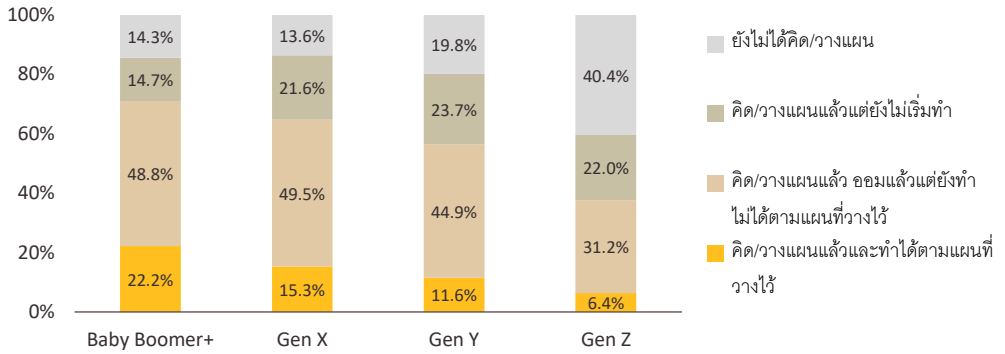
33/ Scope 3 Category15 ในปัจจุบันประกอบด้วย การลงทุนใน 4 ประเภท ได้แก่ การลงทุนในตราสารทุน การลงทุนในตราสารหนี้ สินเชื่อโครงการ การบริหารจัดการการลงทุนและการบริการลูกค้า https://ghgprotocol.org/sites/default/files/2022-12/Chapter15.pdf

34/ https://www.bot.or.th/content/dam/bot/image/research-and-publications/2563ThaiFLsurvey.pdf

35/ Gen Z เกิดในช่วงปี พ.ศ. 2540-2555, Gen Y เกิดในช่วงปี 2524-2539, Gen X เกิดในช่วงปี 2508-2523, Baby Boomers เกิดในช่วงปี 2489-2507

ภาพที่ 8

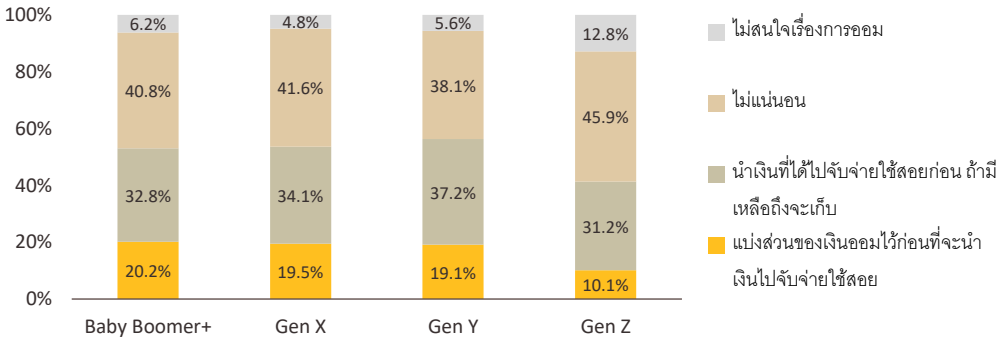
การวางแผนและการเก็บออมเพื่อใช้หลังเกษียณของคนไทยแต่ละช่วงอายุ (ปี 2563)



Source: Bank of Thailand, Krungsri Research

ภาพที่ 9

ลักษณะการจัดสรรเงินออมของคนไทยแต่ละช่วงอายุ (ปี 2563)



Source: Bank of Thailand, Krungsri Research

สำหรับการตระหนักถึงเรื่องสิ่งแวดล้อมของกลุ่มคนในแต่ละช่วงอายุจากการศึกษาเรื่อง “Voice of Green: เพื่อโลก เพื่อเรา” ของวิทยาลัยการจัดการ มหาวิทยาลัยมหิดล (CMMU) ที่เผยแพร่ในงานสัมมนาเมื่อวันที่ 9 มกราคม 2563[36/] พบว่า กลุ่ม Baby Boomer มีแนวโน้มเป็น “สายกรีน” มากที่สุด ซึ่งคนกลุ่มนี้นอกจากจะมีอายุและมีความมั่นคงทางการเงินสูงกว่ากลุ่มอื่นแล้ว Baby Boomer ยังพยายามช่วยลดปัญหาสิ่งแวดล้อมมากที่สุดด้วย กล่าวคือ คนกลุ่มนี้ยินดีจ่ายแพงขึ้นเพื่อซื้อผลิตภัณฑ์และบริการที่รักษาสิ่งแวดล้อม

ดังนั้นเมื่อพิจารณาทั้งพฤติกรรมการออมเงินและความตระหนักเรื่องปัญหาสิ่งแวดล้อมแล้ว จึงมีความเป็นไปได้ว่า**ลูกค้ารายย่อยที่เป็นกลุ่มเป้าหมายสำคัญของผลิตภัณฑ์เงินฝากสีเขียวน่าจะเป็นกลุ่ม** Baby Boomer รองลงมาคือกลุ่ม Gen X ตามด้วย Gen Y และกลุ่ม Gen Z ลดหลั่นกันไป นอกจากนี้ งานศึกษาฉบับเดียวกันยังได้ระบุว่า**เพศหญิงมีแนวโน้มพฤติกรรมรักษ์โลกมากกว่าเพศชายอีกด้วย**

36/ https://www.everydaymarketing.co/trend-insight/voice-of-green-marketing-cmmu-eco-trend-2020/



เงินฝากสีเขียวกับความท้าทายในประเทศไทย

เมื่อพิจารณาเรื่องความท้าทายของเงินฝากสีเขียวในประเทศไทยผ่านกรอบ PESTEL ที่มองปัจจัยแวดล้อมสำคัญ 6 ด้าน อันประกอบด้วย การเมืองและนโยบายภาครัฐ (P-Political) เศรษฐกิจ (E-Economic) สังคม (S-Social) เทคโนโลยี (T-Technological) สิ่งแวดล้อม (E-Environmental) และกฎหมาย (L-Legal) (ดังแสดงในตารางที่ 5) จะพบว่าแม้จะมีปัจจัยสนับสนุนการเติบโตของเงินฝากสีเขียว แต่ความท้าทายสำคัญคือเรื่องแรงจูงใจด้านผลตอบแทนเงินฝากในระยะต่อไปที่อัตราดอกเบี้ยยังมีความไม่แน่นอน

ตารางที่ 5

ปัจจัยที่ส่งผลต่อตลาดเงินฝากสีเขียวในประเทศไทยโดยวิเคราะห์ตามกรอบ PESTEL (1/2)

ปัจจัยแต่ละด้าน	ปัจจัยสนับสนุน	อุปสรรคและความท้าทาย
P-Political factors	• ภาครัฐประกาศเป้าหมายเป็นกลางทางคาร์บอนภายในปี 2593 และเป้าหมายปล่อยก๊าซเรือนกระจกสุทธิเป็นศูนย์ภายในปี 2608 ซึ่งช่วยผลักดันให้ภาคธุรกิจและภาคธนาคารร่วมหาแนวทางเพื่อให้บรรลุเป้าหมายดังกล่าว ซึ่งเงินฝากสีเขียวเป็นเครื่องมือทางเลือกหนึ่ง • การส่งเสริมการเติบโตอย่างยั่งยืนบนสังคมเศรษฐกิจสีเขียวเป็นหนึ่งในแผนยุทธศาสตร์ชาติไทย (2561-2580)[37/]	• เงินฝากสีเขียวจัดเป็นเรื่องใหม่ของภาคธนาคารไทย ขณะนี้จึงจัดว่ายังอยู่ในระยะเริ่มต้นของการกำกับดูแลกรอบเงินฝากสีเขียว
E-Economic factors	• อัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ปัจจุบันยังทรงตัวในระดับสูง (ร้อยละ 2.50 ต่อปี ณ ม.ค. 67) ก่อให้เกิดการโยกย้ายเงินฝากจากบัญชีออมทรัพย์ไปยังบัญชีฝากประจำมากขึ้นในช่วงที่ผ่านมา ซึ่งเป็นโอกาสที่ดีในการออกผลิตภัณฑ์เงินฝากสีเขียวในช่วงที่ดอกเบี้ยยังคงอยู่ในระดับสูง	• ความสามารถในการชำระหนี้ของครัวเรือนไทยลดต่ำลง[38/] ประกอบกับภาระการชำระหนี้จากการกู้ยืมต่อเดือนที่อยู่ในระดับสูง โดยร้อยละ 55.0[39/] เป็นสินเชื่อประเภทไม่มีหลักประกันและไม่ก่อให้เกิดรายได้ เป็นหนี้ระยะสั้นและมีอัตราดอกเบี้ยสูง ส่งผลลบต่ออุปสงค์ของการออมเงินแบบฝากประจำ • เมื่อสิ้นสุดวงจรอัตราดอกเบี้ยขาขึ้น จะเป็นความท้าทายของการออกผลิตภัณฑ์เงินฝากประจำประเภทใหม่ๆ
S-Social factors	• ความนิยมในการเก็บออมควบคู่ไปกับการช่วยรักษาสิ่งแวดล้อมในกลุ่ม Baby Boomer และ Gen X สามารถส่งผลให้การออกเงินฝากสีเขียวในช่วงเวลานี้เป็นที่รู้จักอย่างแพร่หลายได้ไม่ยากนัก • สำหรับภาคธุรกิจ การฝากเงินในลักษณะเงินฝากสีเขียวสามารถช่วยเสริมภาพลักษณ์ขององค์กรและอาจช่วยดึงดูดผู้ถือหุ้นที่ให้ความสำคัญกับการลงทุนเพื่อความยั่งยืนให้สนใจมาร่วมลงทุนในธุรกิจมากขึ้น	• โครงสร้างประชากรไทยที่เข้าสู่สังคมสูงวัยโดยสมบูรณ์ในขณะที่อัตราการเกิดลดลงนั้นมีแนวโน้มกดดันการตัดสินใจของบริษัทที่จะเข้ามาการลงทุนในประเทศไทยในระยะข้างหน้า เมื่อมีจำนวนบริษัทที่จะเข้ามาลงทุนในประเทศลดลงอาจส่งผลกระทบให้การฝากเงินของภาคธุรกิจในระยะต่อไปมีทิศทางลดลง • พฤติกรรมไม่นิยมออมเงินเพื่ออนาคตของ Gen Z ส่งผลให้ผลิตภัณฑ์เงินฝากสีเขียวอาจไม่ได้เป็นที่น่าสนใจสำหรับกลุ่มคนรุ่นใหม่

37/ https://www.nesdc.go.th/download/document/SAC/NS_SumPlanOct2018.pdf

38/ https://ittdashboard.nso.go.th/preview2.php?id_project=76

39/ https://app.bot.or.th/BTWS_STAT/statistics/BOTWEBSTAT.aspx?reportID=984&language=TH

ตารางที่ 5 (ต่อ)

ปัจจัยที่ส่งผลต่อตลาดเงินฝากสีเขียวในประเทศไทยโดยวิเคราะห์ตามกรอบ PESTEL (2/2)

ปัจจัยแต่ละด้าน	ปัจจัยสนับสนุน	อุปสรรคและความท้าทาย
T-Technological factors	• การบริการทางการเงินแบบดิจิทัลสามารถช่วยส่งเสริมให้การฝากเงินทำได้ง่ายขึ้น โดยพบว่าการเข้าถึงอินเทอร์เน็ตของครัวเรือนไทยเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ร้อยละ 89.5 ในไตรมาส 1 ปี 2566[40/] จากร้อยละ 88 ในปี 2565	• เงินฝากสีเขียวยังคงต้องใช้เทคโนโลยีพื้นฐานในการดำเนินการและการจัดการเงินฝากที่ไม่ได้ต่างจากเงินฝากประจำทั่วไป แต่ในการกำกับดูแลและตรวจติดตามการนำเงินไปใช้ให้ถูกต้องตามวัตถุประสงค์ของผู้ฝากเงินนั้นอาจต้องมีการลงทุนในเทคโนโลยีทำให้ต้นทุนในการจัดการเพิ่มสูงขึ้น
E-Environmental factors	• ปัญหาการเพิ่มขึ้นของมลพิษทางอากาศ (PM 2.5) ที่ส่งผลเสียต่อสุขภาพของคนไทยมาอย่างต่อเนื่อง ประกอบกับปัญหาการเปลี่ยนแปลงสภาพอากาศ ทำให้กลุ่มธุรกิจรายใหญ่ในหลากหลายอุตสาหกรรมตื่นตัวที่จะร่วมแก้ไขปัญหาเหล่านี้อย่างจริงจัง ซึ่งเงินฝากสีเขียวสามารถเป็นอีกทางเลือกหนึ่ง	• n/a
L-Legal factors	• เริ่มมีการใช้มาตรฐานการจัดกลุ่มกิจกรรมทางเศรษฐกิจที่คำนึงถึงสิ่งแวดล้อม (Thailand Taxonomy)[41/] เป็นแนวทางเพื่อแยกประเภทกลุ่มธุรกิจที่ได้รับการสนับสนุนเงินลงทุนที่มาจากผลิตภัณฑ์ทางการเงินเพื่อสิ่งแวดล้อม	• ปัจจุบันยังไม่มีกรอบกฎหมายหรือกฎระเบียบที่เกี่ยวข้องกับเงินฝากสีเขียวที่ชัดเจนโดยเฉพาะ

Source: Krungsri Research

40/ https://tdo.onde.go.th/documents/2023/01-A5-Infographic_TIME-202242_V11.pdf

41/ https://www.bot.or.th/content/dam/bot/financial-innovation/sustainable-finance/green/Thailand_Taxonomy_Phase1_Jun2023_TH.pdf



มุมมองวิจัยกรุงศรี: ทิศทางและความหวังของเงินฝากสีเขียว

ที่ผ่านมา ชีวิตของคนสมัยใหม่ที่เร่งรีบและเน้นการแข่งขัน ตลอดจนระบบเศรษฐกิจที่เน้นการผลิตเพื่อแสวงหาผลกำไรเป็นหนึ่งในตัวกระตุ้นให้โลกเผชิญการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศที่รุนแรงขึ้น ทำให้ปัญหาสิ่งแวดล้อมในปัจจุบันจัดอยู่ในระดับที่น่ากังวล และจัดเป็นประเด็นสำคัญสำหรับประเทศไทยเช่นเดียวกับในนานาประเทศ สำหรับภาคธนาคารในฐานะตัวกลางทางการเงินสามารถเข้ามามีบทบาทในการลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจกอย่างเป็นรูปธรรมได้ อีกทั้งสามารถช่วยขับเคลื่อนการเปลี่ยนผ่านสู่เศรษฐกิจสีเขียวที่ส่งผลดีต่อสิ่งแวดล้อมให้เร็วขึ้นโดยการนำเสนอผลิตภัณฑ์ทางการเงินเพื่อความยั่งยืนในรูปแบบที่หลากหลาย ซึ่งหนึ่งในนั้นคือการนำเสนอเงินฝากสีเขียวที่ยังคงเป็นเรื่องใหม่สำหรับธนาคารไทยที่ต้องพิจารณาอย่างรอบคอบในการออกผลิตภัณฑ์เพื่อตอบโจทย์เรื่องสิ่งแวดล้อมควบคู่ไปกับการตอบโจทย์ความต้องการของผู้ฝากเงินทั้งที่เป็นลูกค้าธุรกิจและบุคคลธรรมดา

หากพิจารณาจังหวะเวลา (Timing) ที่เหมาะสมกับการออกผลิตภัณฑ์เงินฝากสีเขียว **การนำเสนอเงินฝากรูปแบบใหม่ในช่วงเวลาที่ดอกเบี้ยอยู่ในระดับสูงน่าจะทำให้ธนาคารพาณิชย์สามารถขยายฐานลูกค้าได้ไม่ยากนัก** ประกอบกับกระแสสังคมที่ตระหนักเรื่องสิ่งแวดล้อมมากขึ้นจะมีส่วนผลักดันให้ผู้ฝากเงินโดยเฉพาะภาคธุรกิจหันมาสนใจผลิตภัณฑ์เงินฝากสีเขียวมากขึ้น เพราะนอกจากจะช่วยเรื่องสิ่งแวดล้อมแล้วยังเป็นการเสริมภาพลักษณ์ในเรื่องความรับผิดชอบต่อสังคมของธุรกิจให้โดดเด่นขึ้นได้อีกด้วย ทั้งนี้ **ทิศทางของเงินฝากสีเขียวจะไม่เป็นเพียงแค่กระแสหากเริ่มต้นด้วยความร่วมมือจากกลุ่มบริษัทรายใหญ่ที่มีความต้องการฝากเงินโดยเฉพาะกลุ่มที่อยู่ในตลาดหลักทรัพย์เนื่องจากเป็นกลุ่มที่มีทรัพยากรในการรณรงค์ขับเคลื่อนทางสังคมสูง** และมีการวางนโยบายสนับสนุนความยั่งยืนในแผนงานประจำปีอย่างเป็นระบบมาโดยตลอด

สำหรับผู้ฝากเงินรายย่อยหรือบุคคลธรรมดา **กลุ่มเป้าหมายสำหรับการออกผลิตภัณฑ์เงินฝากสีเขียวมากที่สุดคือกลุ่ม Baby Boomer และ Gen X** เนื่องจากทั้งสองกลุ่มนี้ทั้งมีวินัยในการออมเงินที่มากกว่าช่วงวัยอื่นอย่างมีนัยสำคัญ และยังเป็นกลุ่มที่ตระหนักรู้ถึงปัญหาโลกร้อนและต้องการเป็นส่วนหนึ่งในกิจกรรมรักษ์โลก เนื่องจากมีความพร้อมด้านรายได้ จึงทำให้สามารถสนับสนุนผลิตภัณฑ์หรือบริการที่แม้จะมีราคาสูงขึ้นแต่เป็นมิตรกับสิ่งแวดล้อมมากขึ้นนั้น ดังนั้น หากธนาคารจะมีการออกผลิตภัณฑ์เงินฝากสีเขียว การประชาสัมพันธ์เชิงรุกผ่านสื่อสังคมออนไลน์ต่างๆ ที่กลุ่มคนเหล่านี้นิยมใช้ อาทิเช่น Facebook หรือ Line รวมไปถึงการส่ง SMS ให้เข้าถึงกลุ่มเป้าหมายโดยตรง หรือแม้กระทั่งการประชาสัมพันธ์ผ่านสาขาของธนาคาร ก็จะสามารถเพิ่มความสนใจและเอื้อให้กลุ่มลูกค้าเป้าหมายเข้าใจและเข้าถึงผลิตภัณฑ์เงินฝากสีเขียวได้ไม่ยากนัก เพราะคนเหล่านี้มีความพร้อมกว่าช่วงวัยอื่นๆ ที่จะนำเงินมาฝากเมื่อผลิตภัณฑ์ดังกล่าวออกมาสู่ตลาด

อย่างไรก็ดี เนื่องจากประเทศไทยยังไม่มีกรอบเงินฝากสีเขียวโดยเฉพาะ หากธนาคารต้องการออกผลิตภัณฑ์เงินฝากสีเขียวเพื่อนำเงินดังกล่าวไปปล่อยสินเชื่อให้แก่ธุรกิจหรือโครงการที่เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อมนั้น อาจต้องใช้มาตรฐานการจัดกลุ่มกิจกรรมทางเศรษฐกิจที่คำนึงถึงสิ่งแวดล้อมของธนาคารแห่งประเทศไทย[42/] เป็นตัวกำหนดแนวทางคัดเลือกธุรกิจหรือโครงการที่เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม **ซึ่งในระยะแรกการหาโครงการในลักษณะนี้เพื่อลงทุนอาจเป็นความท้าทายที่สำคัญของธนาคาร เนื่องจากตลาดของการลงทุนในโครงการที่เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อมอาจยังไม่พัฒนาเต็มที่และอาจเป็นขีดจำกัดต่อวงเงินฝากสีเขียวรวมที่แต่ละธนาคารสามารถนำเสนอได้**

42/ https://www.bot.or.th/content/dam/bot/financial-innovation/sustainable-finance/green/Thailand_Taxonomy_Phase1_Jun2023_TH.pdf

นอกจากนี้ ธนาคารพาณิชย์ยังสามารถกำหนดเงื่อนไขการคัดเลือกธุรกิจที่มีสิทธิ์ขอสินเชื่อจากเงินฝากสีเขียวเพิ่มเติมอีกได้ อาทิ การกำหนดอัตราดอกเบี้ยเงินกู้รวมถึงส่วนลดอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ที่อาจมีหลายระดับตามแต่ศักยภาพในการทำตามเป้าหมายด้านความยั่งยืนของผู้กู้ตามที่ธนาคารกำหนดไว้ เป็นต้น

ทั้งนี้ เมื่อมองไปในระยะข้างหน้าที่อัตราดอกเบี้ยในไทยรวมถึงทั่วโลกอาจหมดวัฏจักรดอกเบี้ยขาขึ้น จึงอาจไม่ได้อยู่ในระดับที่สามารถจูงใจผู้ฝากเงินดังเช่นปัจจุบัน รวมถึงพฤติกรรมการออมเงินที่อาจเปลี่ยนแปลงไปตามยุคสมัย การออกผลิตภัณฑ์เงินฝากสีเขียวโดยมุ่งหวังให้ผลิตภัณฑ์ดังกล่าวเป็นที่นิยมในตลาดการเงินเพื่อความยั่งยืนในระยะยาวนั้นจึงเป็นโจทย์สำคัญที่มีความท้าทาย อย่างไรก็ดี เมื่ออนาคตเป็นสิ่งไม่แน่นอน เงินฝากสีเขียวคงต้องใช้เวลาในการพิสูจน์ว่าจะได้รับความนิยมในตลาดการเงินเพื่อความยั่งยืน และสามารถยืนระยะได้เหมือนผลิตภัณฑ์ทางการเงินสีเขียวรูปแบบอื่นที่ยังคงได้รับความนิยมและเติบโตในตลาดการเงินเพื่อสิ่งแวดล้อมตลอดช่วงทศวรรษที่ผ่านมาได้หรือไม่

References

Ankit Sinha and Rupul Jhanjee. (2023). “Green Deposits: Driving Sustainable Finance and Environmental Impact in India”. Retrieved from https://www.lexology.com/library/detail.aspx?g=00db49fd-aaaf-4f1f-bd9d-8b9b00d66d7d

Bank of China. (2023). “Green Time Deposit”. Retrieved from https://www.bochk.com/en/corporate/ESG/greendeposit.html

Basudha Das. (2023). “New rules for green deposits from June 1: What are green deposits, how do they work; check details here”. Retrieved from https://www.businesstoday.in/personal-finance/investment/story/new-rules-for-green-deposits-from-june-1-what-are-green-deposits-how-do-they-work-check-details-here-383991-2023-06-02

ETBFSI. (2023). “Green deposit push hits a banking wall in India”. Retrieved from https://bfsi.economictimes.indiatimes.com/news/banking/green-deposit-push-hits-a-banking-wall-in-india/102362345

Heinrich Fromsdorf. (2021). “Deutsche Bank launches green deposits for its corporate clients”. Retrieved from https://www.db.com/news/detail/20210331-deutsche-bank-launches-green-deposits-for-its-corporate-clients?language_id=1

KPMG Thailand. (2022). “การเงินสีเขียว: อีกก้าวที่จำเป็นสู่อนาคตที่ยั่งยืน”. Retrieved from https://kpmg.com/th/en/home/media/press-releases/2022/04/green-financing-th.html2/https://kpmg.com/in/en/home/insights/2023/05/first-notes-framework-on-green-deposits-and-its-use-for-green-activities.html

KPMG. (2023). “Framework on green deposits and its use for green activities”. Retrieved from https://kpmg.com/in/en/home/insights/2023/05/first-notes-framework-on-green-deposits-and-its-use-for-green-activities.html

PWC. (2023). “Green bank deposits: A gateway to sustainable financing”. Retrieved from https://www.pwc.in/assets/pdfs/consulting/green-bank-deposits-a-gateway-to-sustainable-financing.pdf

RBI. (2023). “Framework for acceptance of Green Deposits”. Retrieved from https://rbidocs.rbi.org.in/rdocs/notification/PDFs/CIRCULARGREENDEPOSITS55FFC86E3BD94C4A8BFF8946C6C282EA.PDF

Rounaq Neroy. (2021). “All You Need to Know about HDFC Green Deposits”. Retrieved from https://www.personalfn.com/dwl/fixed-income/all-you-need-to-know-about-hdfc-green-deposits

Sanicha Lakhonphol. (2021). “เอชเอสบีซี เปิดตัว ‘บัญชีเงินฝากสีเขียวสกุลเงินบาท’ ประเดิม 2 ลูกค้ารายใหญ่ ‘ซีพี ออลล์ และอินโดรามา”. Retrieved from https://thestandard.co/hsbc-green-deposit/

Supavit Kaewkunok. (2021). “ยุทธศาสตร์ ‘พลังงานไฮโดรเจนสีเขียว’ ของอินเดีย โอกาสการเปลี่ยนผ่านพลังงานของโลก”. Retrieved from https://www.the101.world/green-hydrogen-strategy-india/

Yashita Muthamma. (2023). “Framework For Acceptance Of Green Deposits For Regulated Entities In India”. Retrieved from https://ksandk.com/newsletter/framework-for-acceptance-of-green-deposits-for-regulated-entities-in-india/

วิจัยกรุงศรี

ดร.พิมพ์นารา หิรัญกสิ

ผู้บริหารสายงานวิจัยและหัวหน้าทีมวิจัยเศรษฐกิจ

ทีมวิจัยเศรษฐกิจ

สุจิต ชัยวิชญชาติ

ผู้บริหารทีมวิจัยเศรษฐกิจมหภาค

วนิชา ดิเรกอุดมศักดิ์

เศรษฐกรอาวุโส

จุไรลักษณ์ พลศรี

เศรษฐกรอาวุโส (พยากรณ์ตัวเลขเศรษฐกิจ)

ทรรศิน กลิ่นถนอม

เศรษฐกร

กฤตพร ศิริใจชิงกุล

เศรษฐกร

ศุภสิน อิทธิพัทธ์วงศ์

เศรษฐกร

ทีมวิเคราะห์และพัฒนางานวิจัย

ดร.พิมพ์นารา หิรัญกสิ

รักษาการผู้บริหารทีมวิเคราะห์และพัฒนางานวิจัย

ณธัญอร รัตนาธรรมวัฒน์

นักวิเคราะห์อาวุโส

นฤชยา สาตแฟง

นักวิเคราะห์

ปริญญา มิ่งสกุล

นักวิเคราะห์

ชณัฐฐา ธาระรส

นักวิเคราะห์

ทีมบริหารระบบข้อมูลวิจัย

ธมณ เสริญสุขสกุล

เจ้าหน้าที่บริหารงานทั่วไป

เชิดศักดิ์ ศรีชัยตัน

เจ้าหน้าที่ระบบข้อมูลวิจัย

วงศกร แก้วอุดทัง

เจ้าหน้าที่ระบบข้อมูลวิจัย

ทีมวิจัยอุตสาหกรรม

ดร.พิมพ์นารา หิรัญกสิ

รักษาการผู้บริหารทีมวิจัยอุตสาหกรรม

ธเนศ มหัทธนาลัย

นักวิเคราะห์อาวุโส (Digital)

พูลสุข นิลกิจศรานนท์

นักวิเคราะห์อาวุโส (Healthcare, Mobile Operators)

ปิยะนุช สถาพงศ์ภักดี

นักวิเคราะห์อาวุโส (Transport & Logistics)

นรินทร์ ตันไพบูลย์

นักวิเคราะห์อาวุโส (Power Generation, Modern Trade, Chemicals, Medical Devices)

เตียร เทียมศักดิ์

นักวิเคราะห์อาวุโส (Energy, Petrochemicals)

พุทธชาด ลุนคำ

นักวิเคราะห์อาวุโส (Construction Contractors, Construction Materials, Hotels, Industrial Estate)

พัชรา กลิ่นชวนชื่น

นักวิเคราะห์อาวุโส (Real Estate)

ชัยวัช โชวเจริญสุข

นักวิเคราะห์อาวุโส (Agriculture)

ประพันธ์ ลีน้อย

นักวิเคราะห์ (ESG)

ศุภวัฒน์ โชคสวัสดิ์ไพศาล

นักวิเคราะห์ (Automobile, Electronics & Electrical Appliances)

ศุภกร กรบุญไตรทศ

นักวิเคราะห์ (Agriculture, Food & Beverages)