



ការកាត់បន្ថយហានិភ័យ សម្រាប់កិច្ចការវិនិយោគ

ឈ្មោះដល់កម្រិតថ្មី - សន្តិសុខកំពូលស្តីពីមីក្រូហិរញ្ញវត្ថុ ឆ្នាំ ២០០៧

ថ្ងៃទី ២៩-៣០ ខែ វិច្ឆិកា ឆ្នាំ ២០០៧

ភ្នំពេញ កម្ពុជា

បណ្ឌិត ហ៊ីលម៉ា ហ្សេតធីល័រ (Hilmar Zettler) នាយកគ្រប់គ្រង

GBDS Global Banking Development Solutions GbR



រចនាសម្ព័ន្ធនៃបទបង្ហាញ

- សេចក្តីផ្តើមអំពី GBDS
- តួនាទីរបស់ KfW ក្នុងការបង្កើតកម្មវិធីការពារប្រាក់បញ្ញើ
- ព័ត៌មានសំខាន់ៗ
- គោលបំណង
- ការអនុវត្តប្រសើរបំផុត
- ក្របខ័ណ្ឌចាំបាច់
- លក្ខណៈរៀបចំសំខាន់ៗ
- ចំណុចជាក់ស្តែងពេលពិចារណាអំពីគ្រឹះស្ថានមីក្រូហិរញ្ញវត្ថុ



GBDS គឺជាសហគ្រាសពិគ្រោះការងារមួយដែលមាន ជំនាញឯកទេសខាងអភិវឌ្ឍន៍វិស័យហិរញ្ញវត្ថុ

- បង្កើតឡើងក្នុងឆ្នាំ ២០០១ នៅប៊ែរឡាំង
- មានឯកទេសខាងគម្រោងនៅក្នុងផ្នែកនិយ័តកម្មនិងត្រួតពិនិត្យវិស័យហិរញ្ញវត្ថុ ក៏ដូចជាធានារ៉ាប់រងប្រាក់បញ្ញើ និង ការិយាល័យព័ត៌មានឥណទាន
- ការយកចិត្តទុកដាក់តំបន់លើអរូបខាងកើត មានសកម្មភាពផងដែរនៅអាហ្វ្រិកនិងអាស៊ី
- មានគម្រោងប្រហែល ៤០ ទាក់ទិននឹងការធានារ៉ាប់រងប្រាក់បញ្ញើ ចូលរួមក្នុងការអនុវត្ត/ ការរៀបចំ DI នៅក្នុងប្រទេសចំនួន ១០
- ដៃគូគ្រប់គ្រងគឺអនុប្រធាននៃវេទិកាអរូបនៃក្រុមហ៊ុនធានារ៉ាប់រងប្រាក់បញ្ញើ (EFDI)
- ធ្វើការតាងនាមឱ្យ Kreditanstalt für Wiederaufbau (KfW) ក៏ដូចជាអ្នកផ្តល់ជំនួយ ផ្សេងទៀត និង ស្ថាប័នរដ្ឋាភិបាលផងដែរ



KfW អាស្ថិ្នម័ង្គចូលរួមក្នុងការអនុវត្ត និង អភិវឌ្ឍន៍បន្ថែមកម្មវិធី DI

ការរួមចំណែករបស់ KfW ដល់ការបង្កើត
មូលនិធិធានារ៉ាប់រងប្រាក់បញ្ញើ



ប្រព័ន្ធធានារ៉ាប់រងប្រាក់បញ្ញើ

- បូសនី និង ហេហ្សេហ្គេរម៉ង់
- អារម៉េនី
- អាហ្សែរបែហ្សង់
- ម៉ុងតេណេហ្គ្រោ

វិធីធ្វើសេចក្តីសម្រេចចិត្ត:

- សំណើផ្ទុក
- ការសិក្សាលទ្ធភាពជាមុន
- ការចរចាររវាងរដ្ឋាភិបាល
- កំណត់ក្របខ័ណ្ឌច្បាប់
- ការសិក្សាលទ្ធភាព/ការវាយតម្លៃគម្រោង
- កិច្ចព្រមព្រៀងឥណទាន/ហិរញ្ញប្បទាន
- ការបញ្ចេញប្រាក់
- ការឃ្នាំមើល / ការវាយតម្លៃចុងក្រោយ

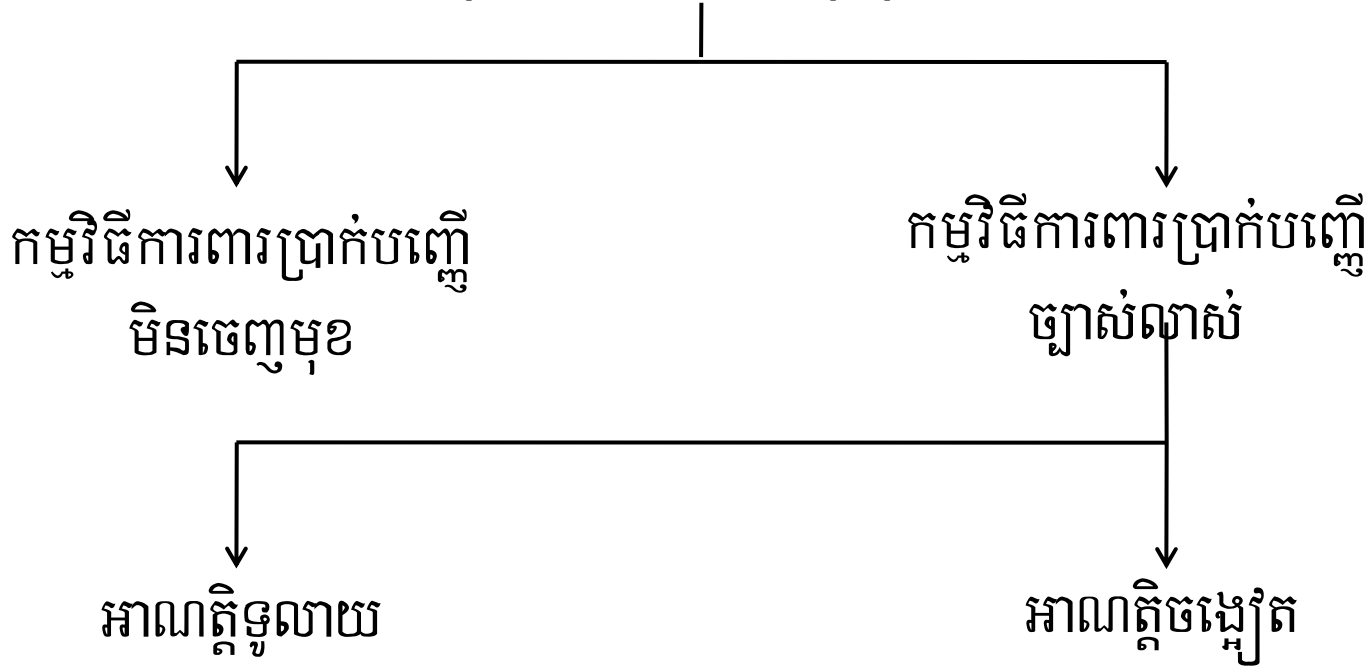
ការរួមចំណែករបស់ KfW

- វិភាគទានហិរញ្ញវត្ថុ (ទុនតំបូង)
- ជំនួយបច្ចេកទេស



“ការធានារ៉ាប់រង/ការការពារប្រាក់បញ្ញើ” គឺជាលក្ខខណ្ឌទូទៅ មួយដែលត្រូវអនុវត្តលើយន្តការប្តូរប្រាក់បញ្ញើផ្សេងៗ

“ការការពារដែលបានផ្តល់ក្រោមប្រព័ន្ធធានារ៉ាប់រងប្រាក់បញ្ញើគឺជាការធានាដែល
ថាប្រាក់ទាំងអស់ឬមួយចំនួននៃប្រាក់ដើមនិងការប្រាក់ដែលបានទទួលលើគណនី
ដែលត្រូវបានការពារ នឹងត្រូវទូទាត់សង^១”



១) G. Grcia ការធានារ៉ាប់រងប្រាក់បញ្ញើ: ទទួលប្រយោជន៍ និង ជៀសវាងគ្រោះថ្នាក់



វាគីជាប្រការសំខាន់ដែលត្រូវស្គាល់និយមន័យស្នូលដែល ប្រើនៅក្នុងវិស័យនេះ^១

- **ប្រាក់បញ្ញើ:** កំណត់និយមន័យតាមច្បាប់ធនាគារ នៅអឺរ៉ុបយោងតាមបទបញ្ជាលេខ ៩៤/១៩,EC
- **ប្រាក់បញ្ញើដែលមានការការពារ/ធានារ៉ាប់រង/មានគ្រប់លក្ខណៈសម្បត្តិ:** ប្រាក់បញ្ញើដែលអាចទូទាត់ដោយកម្មវិធីធានាតាមច្បាប់ជាតិ
- **ប្រាក់បញ្ញើដែលមានធានា/រាប់បញ្ចូល/អាចទូទាត់សងបាន:** ប្រាក់បញ្ញើដែលបានមកពីប្រាក់បញ្ញើគ្រប់លក្ខណៈសម្បត្តិនៅពេលដែលអនុវត្តកម្រិតនៃការធានាដែលបានផ្តល់
- **កម្រិតនៃការធានា:** កម្រិតនៃការការពារដែលបានផ្តល់ជូននៅក្នុងករណីដែលប្រាក់បញ្ញើមិនមាននៅក្នុងច្បាប់ជាតិ
- **ធានារ៉ាប់រងរួម:** ភាគរយនៃប្រាក់បញ្ញើគ្រប់លក្ខណៈសម្បត្តិដែលមិនស្ថិតក្រោមការធានា
- **ប្រាក់បង់ធានារ៉ាប់រង:** ចំនួនប្រាក់ដែលប្រមូលបានដោយកម្មវិធីការពារពីសមាជិកកម្មវិធី ជាមុន ឬក្នុងករណីអន្តរាគមន៍ដើម្បីទូទាត់ចំណាយរដ្ឋបាលនិងអន្តរាគមន៍របស់កម្មវិធី
- **យន្តការផ្តល់មូលនិធិមុន/ក្រោយកើតហេតុ:** ប្រភេទនៃយន្តការផ្តល់មូលនិធិ របៀបដែលប្រាក់ត្រូវបានប្រមូលពីសមាជិក DGS

១) និយមន័យយោងតាមមណ្ឌលស្រាវជ្រាវរួមនៃគណៈកម្មការអឺរ៉ុប



គោលដៅនៃការការពារត្រូវបានតម្រង់ទិសយោង តាមការការពារអ្នកធ្វើប្រាក់ និង ស្ថេរភាពទីផ្សារហិរញ្ញវត្ថុ

គោលដៅ
ចម្បង

- ការការពារមូលនិធិរបស់អ្នកធ្វើប្រាក់តូចតាច
- រួមចំណែកដល់ស្ថេរភាពនៃប្រព័ន្ធហិរញ្ញវត្ថុ

គោលដៅ
ផ្សេងទៀត

- ជម្រុញឱ្យមានការប្រកួតប្រជែងរវាងធនាគារ
- ជៀសវាងប្រតិកម្មជាខ្សែសង្វាក់នៅក្នុងវិបត្តិហិរញ្ញវត្ថុ
- ពង្រឹងការត្រួតពិនិត្យធនាគារ
- ផ្តល់យន្តការសម្រាប់ដោះស្រាយធនាគារដែលរលំ



ការអនុវត្តប្រសើរបំផុតបានលេចឡើងជាមួយកំណើនប្រើប្រាស់ កម្មវិធីការពារប្រាក់បញ្ញើ

១. ការការពារប្រាក់បញ្ញើច្បាស់លាស់ត្រូវបានផ្តល់ជាអនុសាសន៍លើការការពារប្រាក់បញ្ញើមិនចេញមុខ
២. គោលដៅអាជ្ញាធរក្នុងការបង្កើតការការពារប្រាក់បញ្ញើត្រូវតែច្បាស់លាស់
៣. កម្រិតធានាត្រូវស្របគ្នាជាមួយគោលដៅ
៤. ការធានាអ្នកប្រើត្រូវបានទ្រទ្រង់ដោយមូលនិធិគ្រប់គ្រាន់
៥. លក្ខណៈរៀបចំជាក់លាក់អាចកាត់បន្ថយគ្រោះថ្នាក់ខាងសីលធម៌
៦. អំណាចស្របច្បាប់ក៏ដូចជាធនធានមនុស្សនិងហិរញ្ញវត្ថុនៃកម្មវិធី អនុលោមតាមអាណត្តិ
៧. សកម្មភាពនិងសម្របសម្រួលជាមួយនឹងតួអង្គសំណាញ់សុវត្ថិភាពផ្សេងទៀត
៨. ភាពស័ក្តិសិទ្ធិនិងប្រសិទ្ធភាពត្រូវបានលើកកម្ពស់ ពោលគឺ ដោយការកំណត់មុខងារ និង អំណាច និង ការធានាឱ្យបាននូវការយល់ដឹងសាធារណៈ
៩. គុណសម្បត្តិនៃការការពារប្រាក់បញ្ញើសម្រេចបានប្រសើរបំផុតនៅពេលដែលបុព្វល័ក្ខខ័ណ្ឌត្រូវបានបំពេញ



បុព្វល័ក្ខខ័ណ្ឌសម្រាប់ការដាក់ឱ្យអនុវត្តកម្មវិធីការពារប្រាក់បញ្ញើ ត្រូវតែបំពេញឱ្យបាន

ស្ថានភាព
ម៉ាក្រូសេដ្ឋកិច្ច

បរិស្ថានម៉ាក្រូសេដ្ឋកិច្ចមានស្ថេរភាព ពោលគឺ:

- ផលិតផលក្នុងស្រុកសរុប / អត្រាកំណើន
- អតិផរណា
- ជញ្ជីងទូទាត់
- ឥរិយាបថថវិកា
- ...

ស្ថានភាពនៃកិច្ច
អភិវឌ្ឍន៍នៃប្រព័ន្ធ
ធនាគារ

- ស្ថានភាពសេដ្ឋកិច្ចនៃវិស័យធនាគារ ជារួម និងធនាគារធំៗ ដោយឡែក (ចំណេញ/ខាត/ភាគលាភ..)
- ទំហំនិងរចនាសម្ព័ន្ធទីផ្សារ ភាពចាំបាច់នៃការរួមចូលគ្នា
- តួនាទីនិងភាពស័ក្តិសិទ្ធិរបស់ធនាគារកណ្តាល (ការត្រួតពិនិត្យ)
- ភាពជាម្ចាស់ / អភិបាលកិច្ចសាជីវកម្ម
- ហានិភ័យធនាគារជាក់លាក់ (ឥណទាន សាច់ប្រាក់ងាយស្រួល ទីផ្សារ សាធនភាព)
- ភាពរឹងមាំ

បរិស្ថានច្បាប់ និង
នីយ័តកម្ម

- ច្បាប់ស្តីពីធនាគារកណ្តាល
- ច្បាប់ស្តីពីធនាគារ
- ច្បាប់ធនក្ស័យ
- ច្បាប់រដ្ឋប្បវេណី
- បញ្ញត្តិច្បាប់ផ្សេងទៀតទាក់ទងនឹងប្រាក់និងប្រព័ន្ធតណទានក្នុងប្រទេស



កម្មវិធីការពារប្រាក់បញ្ញើត្រូវបានកែតម្រូវដើម្បីបំពេញតាម កាលៈទេសៈដោយកែប្រែលក្ខណៈរៀបចំជាក់លាក់

មូលដ្ឋានច្បាប់	ទម្រង់ច្បាប់នៃកម្មវិធី (សាធារណៈ/ឯកជន)៖ ច្បាប់ស្តីពីការការពារប្រាក់បញ្ញើ លក្ខន្តិកៈ បទបញ្ញត្តិ
សមាជិកភាព	ចំនួននៃកម្មវិធី៖ ជាកាតព្វកិច្ច ឬ ដោយស្ម័គ្រចិត្ត អ្នកណាជាសមាជិកកាតព្វកិច្ច ការបញ្ចប់សមាជិកភាព
ទំហំនិងកម្រិតនៃការការពារ	ប្រាក់បញ្ញើមានការការពារ/គ្មានការការពារ កម្រិតនៃការការពារ (កម្រិតការពារខ្ពស់បំផុត ការធានារ៉ាប់រងរួមគ្នា)
បញ្ហាផ្តល់មូលនិធិ/ហិរញ្ញវត្ថុ	មូលនិធិដំបូង ការប្រមូលប្រាក់បង់ធានា វិនិយោគមូលនិធិ
រចនាសម្ព័ន្ធនៃកម្មវិធី	ស្ថាប័ន ក្រុមប្រឹក្សាត្រួតពិនិត្យ ការជ្រើសរើសនាយកគ្រប់គ្រង
នីតិវិធីសង	បុព្វល័ក្ខខ័ណ្ឌនៃព្រឹត្តិការណ៍ធានារ៉ាប់រង ទម្រង់ទារសំណងដោយអ្នកផ្ញើប្រាក់ កិច្ចសហប្រតិបត្តិការជាមួយអ្នកទទួល



ការការពារប្រាក់បញ្ញើអាចផ្តល់អនុសាសន៍សម្រាប់គ្រឹះស្ថានមីក្រូហិរញ្ញវត្ថុ ខណៈដែលសកម្មភាពដោយឡែកចំពោះគ្រឹះស្ថានមីក្រូហិរញ្ញវត្ថុចាំបាច់ត្រូវពិចារណា

- ការការពារប្រាក់បញ្ញើអាចនាំឱ្យមានការប្រែប្រួលធាតុទីផ្សារ នៅពេលដែលមានតែប្រាក់បញ្ញើរបស់ធនាគារពាណិជ្ជប័ណ្ណោះដែលត្រូវបានការពារ
- ការបើកប្រាក់ច្រើនភ្លាមនៅតាមគ្រឹះស្ថានគ្មានធានា អាចឆ្លងដល់គ្រឹះស្ថានមានធានា
- បុព្វល័ក្ខខ័ណ្ឌមួយសម្រាប់ពិចារណាបង្កើតកម្មវិធីការពារប្រាក់បញ្ញើសម្រាប់គ្រឹះស្ថានមីក្រូហិរញ្ញវត្ថុដែលទទួលប្រាក់បញ្ញើ គឺកម្រិតទាបបំផុតនៃនិយ័តកម្មនិងការត្រួតពិនិត្យ
- នៅពេលបង្កើតកម្មវិធីការពារប្រាក់បញ្ញើសម្រាប់គ្រឹះស្ថានមីក្រូហិរញ្ញវត្ថុ ការពិចារណាអំពីកាលៈទេសៈតំបន់/ក្នុងស្រុក គឺមានសារៈសំខាន់ក្រៃលែង
- គ្រឹះស្ថានមីក្រូហិរញ្ញវត្ថុអាចត្រូវបានការពារដោយមូលនិធិមានស្រាប់មួយ ឬ ដោយមូលនិធិការពារប្រាក់បញ្ញើដោយឡែកមួយដែលប្រើសម្រាប់តែគ្រឹះស្ថានមីក្រូហិរញ្ញវត្ថុប៉ុណ្ណោះ
- កម្រិតនៃការការពារអាចស្មើគ្នាសម្រាប់គ្រប់អ្នកធ្វើប្រាក់ទាំងអស់ ឬខុសគ្នាតាមគ្រឹះស្ថាន
- ប្រាក់បង់ធានាអាចដូចគ្នា ឬ ខុសគ្នាតាមគ្រឹះស្ថាន / កម្រិតនៃការការពារ



ឧទាហរណ៍

- ហ្វីស៊ីតឺន
- ឥណ្ឌូណេស៊ី
- មីកស៊ីកូ
- ប៊ែរូ
- អ៊ុយហ្គង់ដា



ទំនាក់ទំនង

Dr. Hilmar Zettler
GBDS Global Banking Development
Solutions GbR, Berlin

+49 30 2639 3747

+49 30 2639 3749

h.zettler@gbds.net