

**"ការកែលម្អអង្គការពាណិជ្ជកម្មសេវាហិរញ្ញវត្ថុ៖
ការពង្រឹងប្រព័ន្ធហិរញ្ញវត្ថុនៅកម្ពុជា"**

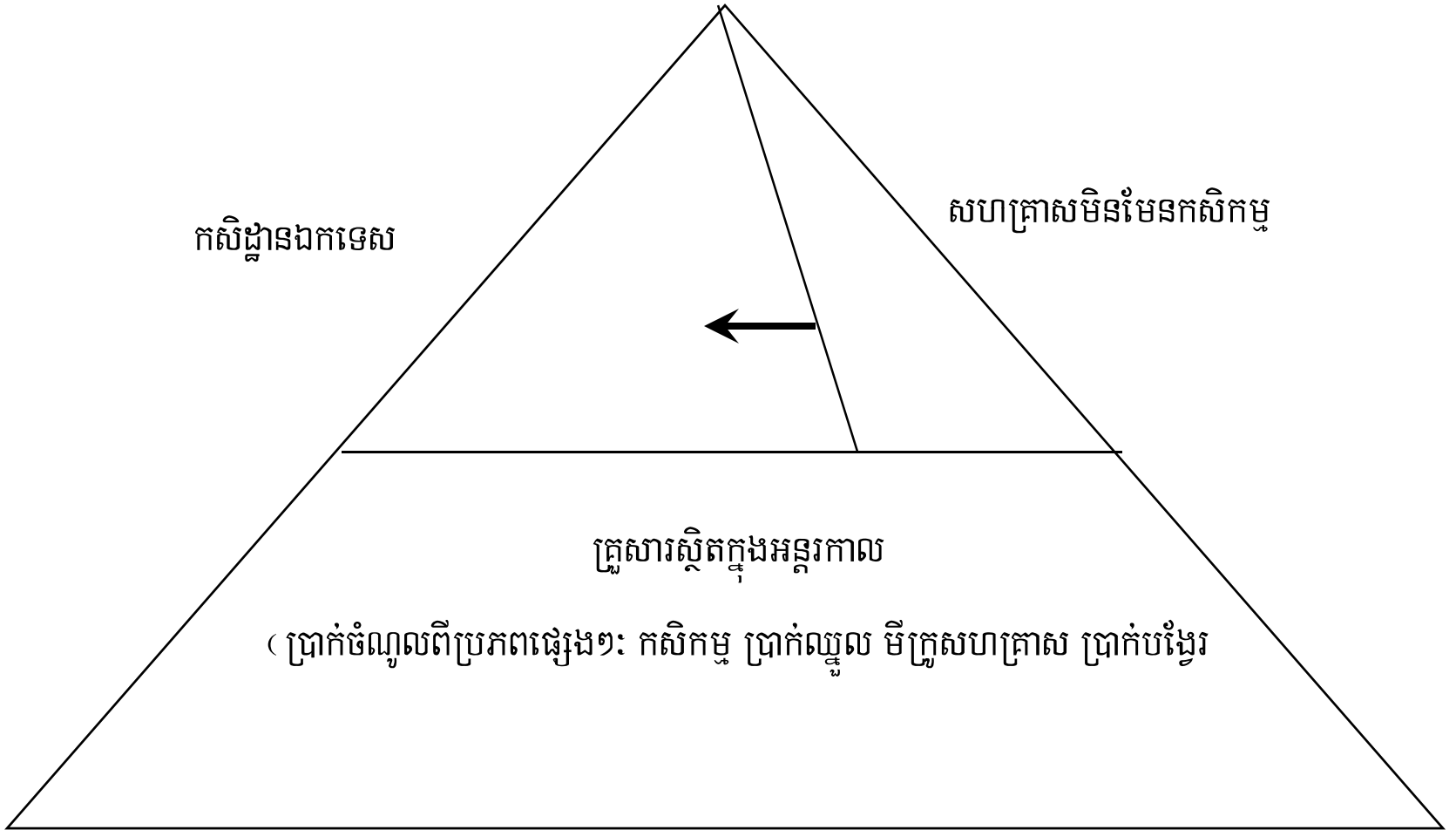
**ហិរញ្ញប្បទានជនបទ៖
ផលិតផល និងបទពិសោធន៍**

យូន ប៊ូឆេណូ

វិច្ឆិកា ២០០៧

ផលិតផលហិរញ្ញវត្ថុសម្រាប់ហិរញ្ញប្បទានជនបទ

ផ្នែកនានានៃវិជ្ជាបទ



● ផលិតផលសម្រាប់គ្រួសារស្ថិតក្នុងអន្តរកាល

- ប្រាក់កម្ចីសម្រាប់គោលបំណងចម្រុះ
- ផលិតផលសម្រាប់តម្រូវការបន្ទាន់
- ឧបករណ៍សន្សំដែលមានលក្ខណៈងាយបត់បែន
- ប្រាក់បង្វែរ
- ប្រាក់សន្សំ និងផលិតផលប្រាក់កម្ចីទាក់ទងនឹងប្រាក់បង្វែរ

● ផលិតផលសម្រាប់កសិករ:

- ប្រាក់កម្ចីសម្រាប់វិនិយោគ
- ប្រាក់កម្ចីផ្អែកលើប័ណ្ណចំណូលឃ្នាំង
- ការចាត់ចែងប្រាក់កម្ចីសម្រាប់ពាណិជ្ជករ
- ការទិញ-លក់ទំនិញដើម្បីទទួល ឬប្រគល់ក្នុងពេលអនាគត
- ធានារ៉ាប់រងផ្អែកលើសន្ទស្សន៍

● បច្ចេកវិទ្យា:

- ការដាក់ពិន្ទុឥណទាន
- ការប្រើកំព្យូទ័រ
- ម៉ាស៊ីនដកប្រាក់ដោយស្វ័យប្រវត្តិ

ប្រាក់កម្ចីជនបទសម្រាប់គោលបំណងចម្រុះ

- ប្រាក់កម្ចីសម្រាប់មីក្រូសហគ្រាសដែលសម្របតាមប្រាក់ចំណូលកសិកម្ម
- មានមូលដ្ឋានផ្អែកលើប្រាក់ចំណូលរំពឹងទុករបស់គ្រួសារ ជាជាងផ្អែកលើវត្ថុធានាប្រាក់កម្ចី
- អតិថិជន និងអ្នកផ្គត់ផ្គង់ទទួលស្គាល់ថាមានសារៈសំខាន់
- ចំណាយរដ្ឋបាលរបស់អ្នកផ្គត់ផ្គង់មានកម្រិតខ្ពស់ជាងចំណាយប្រាក់កម្ចីសម្រាប់មីក្រូសហគ្រាស
- ការខាតបង់ដោយសារអាចមានហានិភ័យដូចគ្នា
- ឧទាហរណ៍: កម្មវិធី ProCredit នៅអូស្ត្រាលីវ៉ា ឬ Los Andes នៅបូលីវី CERUDEB នៅអ៊ូហ្គង់ដា

ផលិតផលសម្រាប់តម្រូវការបន្ទាន់

- ផលិតផលបីប្រភេទ៖
 - ផលិតផលដែលមានលក្ខណៈត្រៀមបម្រុង (សន្សំ-ធានារ៉ាប់រង-ប្រាក់កម្ចី)
 - ផលិតផលសម្រាប់សង្គ្រោះបន្ទាន់ (ប្រាក់កម្ចីបន្តិចបន្តួចដែលត្រូវបានផ្តល់ឆាប់រហ័ស)
 - ផលិតផលសម្រាប់ការកសាងសារឡើងវិញ
- បានទទួលការគាំទ្រជាខ្លាំងពីសំណាក់អភិថិជន ប៉ុន្តែមានតែគ្រឹះស្ថានតិចតួចប៉ុណ្ណោះដែលធ្វើបែបនេះ
- ឧទាហរណ៍៖ គ្រឹះស្ថានមីក្រូហិរញ្ញវត្ថុនៅប្រទេសបង់ក្លាដែស

ពាណិជ្ជករកសិកម្ម ~

ការចាត់ចែងរបស់គ្រឹះស្ថានហិរញ្ញវត្ថុក្នុងការផ្តល់ប្រាក់កម្ចី

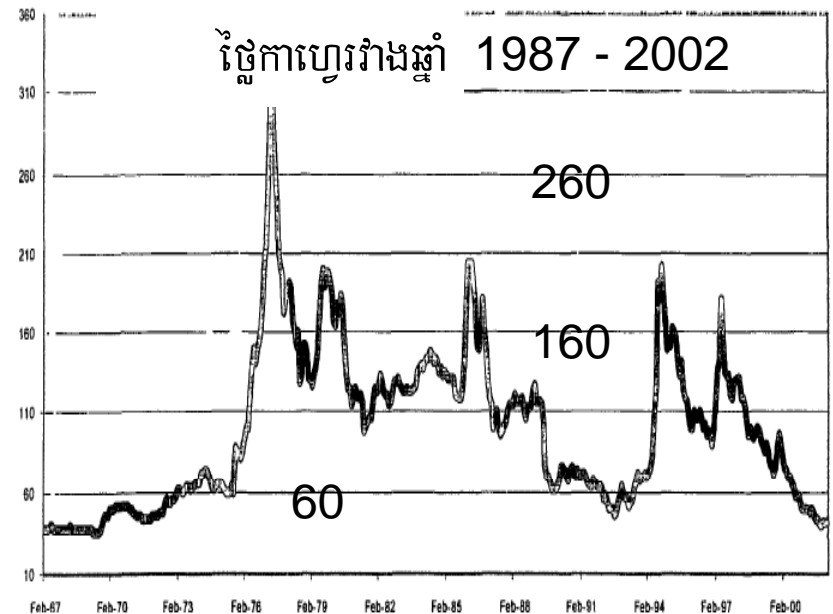
- គំរូពីរ:
 - ការផ្តល់ហិរញ្ញប្បទានឱ្យពាណិជ្ជករ
 - ការផ្តល់ហិរញ្ញប្បទានឱ្យអតិថិជនរបស់ពាណិជ្ជករ
- បញ្ហាសំខាន់ៗមួយចំនួន:
 - វិសាលភាពតូច
 - លទ្ធផលអនុវត្តរបស់ពាណិជ្ជករគឺជាកត្តាហានិភ័យ
- មានពាណិជ្ជករជាច្រើនដែលកំពុងបានទទួលប្រាក់កម្ចី: តើតម្រូវការសមស្របបន្ថែម ទៀតចំនួនប៉ុន្មាន ដែលអាចបំពេញបាន តាមរយៈការចាត់ចែងបែបនេះ?
- ឧទាហរណ៍: Trisanនៅកូស្តារីកា ប័ណ្ណឥណទានKisan នៃNABARD នៅឥណ្ឌា

ប្រាក់កម្ចីវិនិយោគផ្នែកកសិកម្ម

- រយៈពេលកាន់តែយូរ ចំនួនកាន់តែច្រើន បញ្ហាប្រឈមកាន់តែធំ ក្នុងការវាយតម្លៃ

និងតាមដាន:

- ថ្លៃអនាគត



ប្រាក់កម្ចីសម្រាប់វិនិយោគផ្នែកកសិកម្ម

- រយៈពេលកាន់តែយូរ បរិមាណកាន់តែច្រើន បញ្ហាប្រឈមកាន់តែធំ ក្នុងការវាយតម្លៃ

និងតាមដាន:

- ថ្លៃអនាគត
- លក្ខណៈសម្រាប់ផលិតកម្មសិកម្ម
- សមត្ថភាពគ្រប់គ្រងរបស់អតិថិជន (បុគ្គល-សមាគម)

ឧបសគ្គក្នុងក្របខ័ណ្ឌច្បាប់អាចមានកំហិតចំពោះលទ្ធភាពអនុវត្តន៍វត្ថុធានា ហេតុនេះធ្វើឱ្យ
មានការលំបាកជាខ្លាំងក្នុងការផ្តល់ប្រាក់កម្ចីវិនិយោគរយៈពេលវែង

ប្រាក់កម្ចីជនបទសម្រាប់គោលបំណងចម្រុះ

ឧទាហរណ៍ពីធនាគារ ProCredit ដែលផ្តល់សេវាថ្នាំ

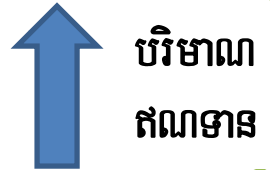
ធាតុសំខាន់ដែលគេប្រើ សម្រាប់គ្រប់គ្រងហានិភ័យក្នុងការឱ្យខ្ចីបង់ការ (បច្ចេកវិទ្យា ក្នុងការផ្តល់ឥណទាន និងវិធានការដទៃទៀត)

ការវាយតម្លៃ កម្មវិធី

- វាយតម្លៃឆន្ទៈសងប្រាក់របស់អតិថិជន (ប្រវត្តិឥណទាន)
- វាយតម្លៃសមត្ថភាពសងប្រាក់របស់អតិថិជន (ផ្អែកលើការព្យាករណ៍លំហូរសាច់ប្រាក់នៃប្រាក់ចំណូល និងចំណាយនៃគ្រួសារជនបទ-សហគ្រាស-កសិដ្ឋាន)

វត្ថុធានាបំណុល

- និក្ខេប
- និក្ខេបសង្ហារឹម — វត្ថុធានាចល័ត
- វត្ថុធានាបុគ្គល — វត្ថុធានានិម្មិតរូប ដូចជាប័ណ្ណកម្មសិទ្ធិដីធ្លី ជាដើម)
- ការប្រើប្រាស់ធានារ៉ាប់រងតិចតួច និងគ្មានកម្មវិធីធានាឥណទាន



ការស្តារឥណទាន

- តាមពិនិត្យមើលភ្លាមចំពោះអតិថិជនដែលជំពាក់ប្រាក់មិនសង
- ពិសេសគឺការដកហូតឆាប់រហ័សនូវវត្ថុធានាបំណុល

វិធានការផ្សេង

- តាមដានពិនិត្យមើលថ្លៃពាក់ព័ន្ធ និងលក្ខណៈធានាដោយយកចិត្តទុកដាក់ចំពោះផលិតកម្មកសិកម្ម
- ការតាមពិនិត្យមើលដើម្បីបង្កា នៅពេលចាំបាច់ (ដូចជាក្នុងករណីមានភាពរាំងស្ងួត)
- វិធានសិវិធានធនពិសេស

អតិថិជនជនបទត្រូវបានបម្រើ ទី ១

វិស័យ	ចំនួនឥណទានដែលកំពុងដំណើរការ	អត្រានៃឥណទានសរុប	សមតុល្យផលប៉ុន្តែគិតជាដុល្លារអាមេរិក	ចំនួនឥណទានដំណើរការជាមធ្យម
កសិកម្ម	7,388	30%	3,472,397	470
ចិញ្ចឹមសត្វ	3,061	12%	5,773,425	1,886
ពាណិជ្ជកម្ម	8,246	33%	8,802,453	1,067
កម្មន្តសាល	1,783	7%	2,279,589	1,278
សេវាកម្ម	4,495	18%	7,891,154	1,755
សរុប	24,973		28,219,018	

អតិថិជនជនបទត្រូវបានបង្រៀម ទី ២

យថាប្រភេទ	អតិថិជនរបស់ ProCredit	មធ្យមភាគនៅថ្នាក់ជាតិ
ចំនួនសមាជិកគ្រួសារ	5.9	5.9
រយៈពេលរៀនជាមធ្យម	4.1	3.7
អាយុរបស់មេគ្រួសារ	46.3	51.0
ស្ត្រីជាមេគ្រួសារ (%)	20.8	13.0
ចំនួនសមាជិកគ្រួសារដែលបានធ្វើចំណាកស្រុក	0.7	0.9
ទំហំដីជាហិកតា	2.6	1.8
ចំនួនកសិផល	1.6	1.3
ចំនួនប្រភេទសត្វ	1.5	1.3
ប្រាក់ចំណូលជាមធ្យមសម្រាប់ពលរដ្ឋម្នាក់ៗក្នុងមួយឆ្នាំ	1,100.0	620.0

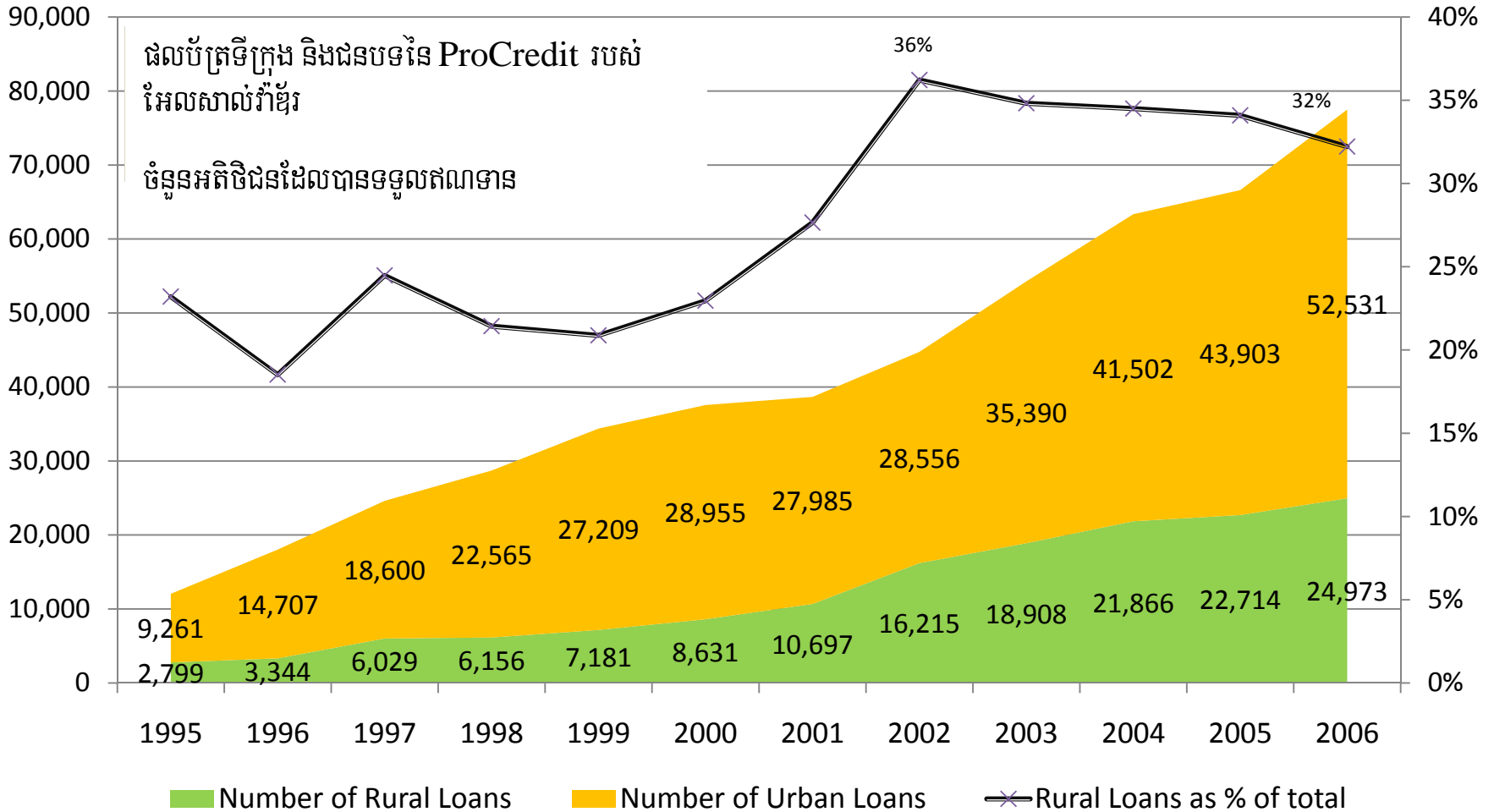
ប្រភព៖ Gonzalez-Vega, et al. (2002)

លទ្ធផលអនុវត្តរបស់មន្ត្រីឥណទានជនបទ

យថាប្រភេទ	មន្ត្រីឥណទានជនបទ	មន្ត្រីឥណទានទីក្រុង
ចំនួនអតិថិជនត្រង់ខ្សែមេដ្យាន	320	289
ផលប័ត្រត្រង់ខ្សែមេដ្យាន	\$362,000	\$488,000
ទំហំឥណទានត្រង់ខ្សែមេដ្យាន	\$1,130	\$1,686
សមាមាត្រនៃអ្នកខ្ចីប្រាក់ជាស្រ្តី	27 ភាគរយ	73 ភាគរយ

ប្រភព៖ គណនី ProCredit របស់អែលសារ៉ាឌ័រ (២០០៦)

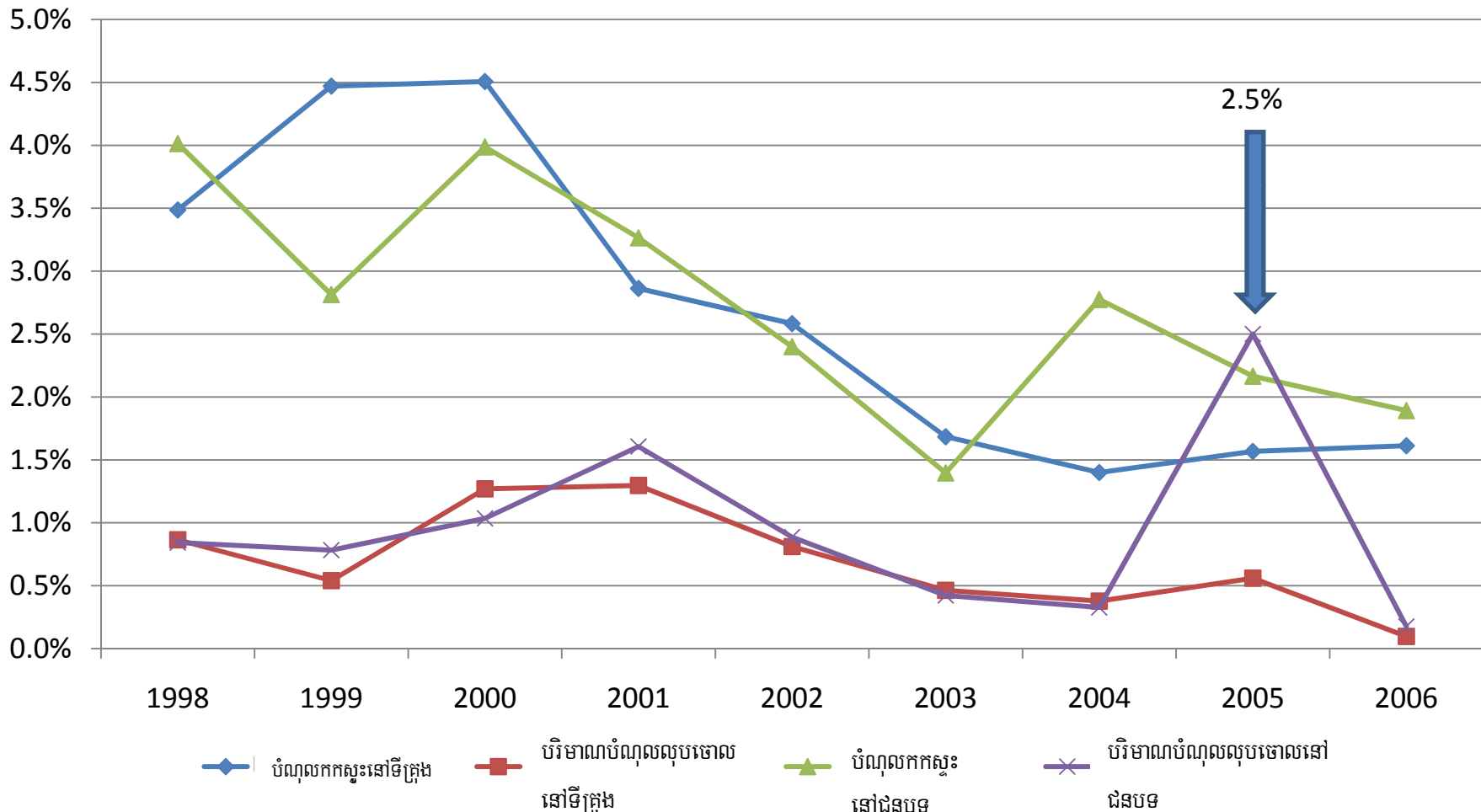
សារៈសំខាន់នៃការផ្តល់ឥណទាននៅជនបទ



ប្រភព៖ គណនី ProCredit របស់អែលសាល់វ៉ាឌ័រ

ការគ្រប់គ្រងហានិភ័យ — គុណភាពនៃផលប៉ុន្តែង

(បរិមាណបំណុលលុបចោលគិតជា % នៃផលប៉ុន្តែងជាមធ្យមប្រចាំឆ្នាំនីមួយៗ)



លទ្ធភាពផ្តល់ចំណេញនៅជនបទ-ទីក្រុង

(ទិន្នន័យគិតលើមូលដ្ឋានប្រចាំឆ្នាំ)

	សាខាទីក្រុង	សាខាជនបទ
ទំហំឥណទានមធ្យម	1,871	1,431
ចំណូលពីឥណទាន/ផលប័ត្រឥណទានមធ្យម	18.7%	19.8%
ចំណាយប្រតិបត្តិការផ្ទាល់ / ផលប័ត្រឥណទានមធ្យម	5.8%	6.2%
ចំណាយបុគ្គលិកផ្ទាល់ / ផលប័ត្រឥណទានមធ្យម	3.6%	3.7%
ចំណាយសវិធានធននៃការខាតបង់ឥណទាន/ផលប័ត្រឥណទានមធ្យម	2.9%	1.3%

កត្តាលើមជ្ឈិមវិទ្យាសម្រាប់សម្របសម្រួល

- ការប្តេជ្ញារបស់ភាគីម្ចាស់ ក្រុមប្រឹក្សា និងគណៈគ្រប់គ្រងចំពោះទីផ្សារជនបទ
- បច្ចេកវិទ្យាផ្តល់ឥណទានសមស្រប
- កត្តាលើកទឹកចិត្តផ្អែកលើលទ្ធផលសមស្របចំពោះការផ្តល់ឥណទានជនបទ
- ការផ្តោតការយកចិត្តទុកដាក់ជាអចិន្ត្រៃយ៍អំពីប្រសិទ្ធភាព និងចំណាយ
- ការកំណត់ថ្លៃឥណទាន ដើម្បីទទួលបានប្រាក់ចំណេញសមស្រប ក្រោយពីកាត់បន្ថយចំណាយចាំបាច់