

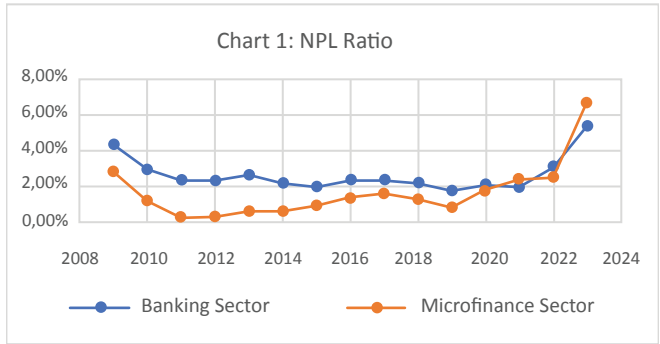
ការស្វែងយល់ពីឥណទានមិនដំណើរការ | Understanding Non-Performing Loan

ដោយ៖ លោក ណូ លីដា អគ្គនាយករង

(KH) ឥណទានមិនដំណើរការ (NPL) នៅក្នុងវិស័យធនាគារ ក្នុងឆ្នាំ២០២៣ មានអត្រាខ្ពស់មិនធ្លាប់មាន ក្នុងរយៈពេល ១៥ឆ្នាំ ចុងក្រោយ។ ក្នុងឆ្នាំ២០២៣ អត្រា NPL មានចំនួន ៥,៤% សម្រាប់ធនាគារ និង ៦,៥% សម្រាប់គ្រឹះស្ថានមីក្រូហិរញ្ញវត្ថុ ធៀបនឹងអត្រា NPL ជាមធ្យម ២,១៨% ពីឆ្នាំ២០០៩ ដល់ ២០២២ (ក្រាហ្វិកទី១)។ ទន្ទឹមនេះ គិតត្រឹមខែកុម្ភៈ ឆ្នាំ២០២៤ ក្នុងចំណោម ២០៧០ គណនីដែលមានការធានា ១៣៣ គណនី NPL ដែលស្មើនឹង ៩,៧៦លានដុល្លារ។ ភាគរយនៃទំហំដែលមានការធានានៃឥណទានមិនដំណើរការ ធៀបនឹងទំហំដែលមានការធានាសរុប ស្មើនឹង ៨,០២%។ យ៉ាងណាក៏ដោយ NPL ស្ថិតក្នុងស្ថានភាពអាចគ្រប់គ្រងបាន ខណៈវិស័យធនាគារនៅកម្ពុជានៅតែរក្សាបាននូវភាពរឹងមាំ។ ការស្វែងយល់ពី NPL មានសារៈសំខាន់ក្នុងការកាត់បន្ថយឥទ្ធិពលអវិជ្ជមានដល់អ្នកខ្ចី អ្នកផ្តល់កម្ចី និងសេដ្ឋកិច្ចទាំងមូល។

តើអ្វីទៅជាឥណទានមិនដំណើរការ?

ឥណទានមិនដំណើរការ កើតឡើងនៅពេលអ្នកខ្ចីមិនអាចបំពេញកាតព្វកិច្ចសងត្រឡប់ ដោយសារផលបំបាក់ហិរញ្ញវត្ថុ ឧទាហរណ៍ ការសងត្រឡប់យឺតជាង ៣០ថ្ងៃ សម្រាប់កម្ចីរយៈពេលខ្លី ឬយឺតជាង ៨៩ថ្ងៃ សម្រាប់កម្ចីរយៈពេលវែង។ លក្ខណៈវិនិច្ឆ័យក្នុងការបែងចែកចំណាត់ថ្នាក់ឥណទាន មានភាពខុសគ្នាពីប្រទេសមួយទៅប្រទេសមួយ។ នៅកម្ពុជា ធនាគារជាតិនៃកម្ពុជា បែងចែកឥណទានជា ៥ចំណាត់ថ្នាក់ ផ្អែកលើចំនួនថ្ងៃដែលលើសកាលកំណត់សងដូចបង្ហាញជូន ក្នុងតារាងទី១ ខាងក្រោម។ ឥណទានដែលមានចំណាត់ថ្នាក់ “ធម្មតា” និង “ឃ្នាំមើល” គឺជាឥណទានដំណើរការ ចំណែកឥណទានដែលស្ថិតក្នុងចំណាត់ថ្នាក់ “ក្រោមស្តង់ដារ” ឬអន់ជាងនេះ ត្រូវបានចាត់ទុកថាជាឥណទានមិនដំណើរការ។



Source: National Bank of Cambodia

តារាងទី១៖ ចំណាត់ថ្នាក់ឥណទាន

| ចំណាត់ថ្នាក់ | ថ្ងៃហួសកំណត់សងត្រឡប់ | |
|---------------|---|--|
| | កម្ចីរយៈពេលខ្លី (កាលកំណត់១ឆ្នាំ ឬតិចជាងនេះ) | កម្ចីរយៈពេលវែង (កាលកំណត់ ១ឆ្នាំ ឬលើសពីនេះ) |
| ធម្មតា | តិចជាង ១៥ថ្ងៃ | តិចជាង ៣០ថ្ងៃ |
| ឃ្នាំមើល | ១៥ ដល់ ៣០ថ្ងៃ | ៣០ ដល់ ៨៩ថ្ងៃ |
| ក្រោមស្តង់ដារ | ៣១ ដល់ ៦០ថ្ងៃ | ៩០ ដល់ ១៧៩ |
| សង្ស័យ | ៦១ ដល់ ៩០ថ្ងៃ | ១៨០ ដល់ ៣៥៩ ថ្ងៃ |
| បាត់បង់ | ៩១ថ្ងៃ ឬលើសពីនេះ | ៣៦០ថ្ងៃ ឬលើសពីនេះ |

ប្រភព: ធនាគារជាតិនៃកម្ពុជា



ប្រសិនបើមានដំណោះស្រាយទេ NPL អាចបង្កឱ្យមានផលមិនល្អដល់ស្ថាប័នផ្តល់កម្ចី អ្នកខ្ចី និងសេដ្ឋកិច្ចទាំងមូល (តារាងទី២)។ ជាក់ស្តែង របាយការណ៍ NPL របស់អ្នកខ្ចីត្រូវបានកត់ត្រាទុកក្នុងរបាយការណ៍ឥណទាន ដូចជា របាយការណ៍ឥណទានរបស់ក្រុមហ៊ុនក្រេឌីត ឬប្តូរ ដែលអាចធ្វើឱ្យខូចកេរ្តិ៍ឈ្មោះរបស់អ្នកខ្ចី និងធ្វើឱ្យអ្នកខ្ចីពិបាកស្នើសុំកម្ចីនាពេលអនាគត។ ដោយឡែក ចំពោះស្ថាប័នផ្តល់កម្ចីដែលមានអត្រា NPL ខ្ពស់ នឹងត្រូវបម្រុងទុកដើមទុនច្រើន ដែលធ្វើឱ្យប្រាក់ចំណេញ និងប្រភពទុនសម្រាប់ផ្តល់កម្ចីថយចុះ។ ស្ថាប័នផ្តល់កម្ចីដែលមានអត្រា NPL ខ្ពស់ក៏ប្រឈមនឹងថ្លៃដើមខ្ពស់នៃទុនសម្រាប់ផ្តល់កម្ចីផងដែរ។ ការគ្រប់គ្រង NPL មិនបានល្អអាចធ្វើឱ្យសេដ្ឋកិច្ចទទួលរងនូវឥទ្ធិពលអវិជ្ជមាន ពីការបាត់បង់ទំនុកចិត្តរបស់វិនិយោគិន និងការថយចុះនៃការវិនិយោគដោយសារស្ថាប័នផ្តល់កម្ចីត្រូវរឹតបន្តឹងការផ្តល់កម្ចី។ ឥទ្ធិពល NPL អាចមានការរាលដាល ដែលនាំឱ្យមានអស្ថិរភាពវិស័យហិរញ្ញវត្ថុ។

តារាងទី២៖ ផលប៉ះពាល់នៃ NPL

| អ្នកខ្ចី | ស្ថាប័នផ្តល់កម្ចី | សេដ្ឋកិច្ច |
|---|--|--|
| <ul style="list-style-type: none"> បាត់បង់គណនេយ្យភាព ពិបាកទទួលបានកម្ចីនាពេលអនាគត ខូចកេរ្តិ៍ឈ្មោះ | <ul style="list-style-type: none"> ប្រាក់ចំណេញថយចុះ លទ្ធភាពក្នុងការផ្តល់កម្ចីថយចុះ (ការថយចុះនៃអត្រាភាពគ្រប់គ្រាន់នៃដើមទុន) ថ្លៃដើមនៃប្រាក់កម្ចីកើនឡើង | <ul style="list-style-type: none"> បាត់បង់ទំនុកចិត្តវិនិយោគិន ការវិនិយោគថយចុះ អស្ថិរភាពវិស័យហិរញ្ញវត្ថុ |

តើមូលហេតុអ្វីដែលនាំឱ្យមាន NPL?

NPL អាចបណ្តាលមកពីស្ថាប័នផ្តល់កម្ចី អ្នកខ្ចី និងកត្តាសេដ្ឋកិច្ច។ ស្ថាប័នផ្តល់កម្ចីអាចបណ្តាលឱ្យមាន NPL ដោយសារការវាយតម្លៃឥណទានមិនបានល្អិតល្អន់ ការតាមដាននិងត្រួតពិនិត្យកម្ចីមិនមានប្រសិទ្ធភាព ឬការអនុវត្តនីតិវិធីទាមទារសំណងមិនបានល្អ ជាដើម។ ដោយឡែក អ្នកខ្ចីអាចបណ្តាលឱ្យមាន NPL ដោយសារគ្រោះថ្នាក់ កម្ចីលើសលប់ ភាពបរាជ័យនៃអាជីវកម្ម ការគ្រប់គ្រងសាច់ប្រាក់មិនបានល្អ កង្វះតម្លាភាព ឬ ការកែប្រែបន្តិចជាដើម។ នៅពេលសេដ្ឋកិច្ចមិនល្អ ដូចជា ក្នុងអំឡុងពេលជម្ងឺកូវីដ-១៩, អត្រាអតិផរណាខ្ពស់ ឬ អត្រាការប្រាក់ខ្ពស់ អ្នកខ្ចីអាចនឹងមានការលំបាកក្នុងការសងត្រឡប់ដោយសារ ប្រាក់ចំណូលថយចុះ បាត់បង់ការងារ ឬ ការធ្លាក់ចុះនៃតម្លៃអចលនទ្រព្យ ជាដើម។

តើត្រូវគ្រប់គ្រង NPL ដោយរបៀបណា?

ការទប់ស្កាត់ និងដោះស្រាយ NPL គឺជាការចង់បានដូចគ្នារបស់ស្ថាប័នផ្តល់កម្ចី និងអ្នកខ្ចី។ វិធីសាស្ត្រល្អបំផុតក្នុងការគ្រប់គ្រង NPL គឺទប់ស្កាត់ NPL មិនឱ្យកើតឡើង។ ស្ថាប័នផ្តល់កម្ចី គួរអនុវត្តឱ្យបានខ្ជាប់ខ្ជួននូវស្តង់ដារនៃការវាយតម្លៃឥណទាន ការគ្រប់គ្រងនិងត្រួតពិនិត្យកម្ចីឱ្យមានប្រសិទ្ធភាព និងការអនុវត្តនីតិវិធីនៃការទាមទារសំណងឱ្យបានទាន់ពេលវេលា។ ស្ថាប័នផ្តល់កម្ចីតែម្នាក់មិនអាចទប់ស្កាត់ NPL បាននោះទេ អ្នកខ្ចីត្រូវតែចូលរួមផងដែរ។ អ្នកខ្ចីត្រូវតែមានតម្លាភាព និងផ្តល់ព័ត៌មានពាក់ព័ន្ធឱ្យបានគ្រប់គ្រាន់ ដើម្បីស្ថាប័នផ្តល់កម្ចីអាចវាយតម្លៃអំពីលទ្ធភាពសងរបស់អ្នកខ្ចី ប្រកបដោយភាពត្រឹមត្រូវនិងសុក្រឹតភាព។ អ្នកខ្ចីត្រូវរៀបចំផែនការអាជីវកម្ម និងការព្យាករណ៍អំពីលំហូរសាច់ប្រាក់ ឱ្យបានល្អ ដើម្បីធានាថាលទ្ធភាពសងគ្រប់គ្រាន់ រហូតដល់កាលកំណត់នៃកម្ចី។ ប្រសិន NPL កើតឡើង អ្នកខ្ចីត្រូវប្រឹក្សាយោបល់ជាមួយស្ថាប័នផ្តល់កម្ចី ដើម្បីកែប្រែកាលវិភាគសងប្រាក់ ឱ្យស្របនឹងស្ថានភាពហិរញ្ញវត្ថុបច្ចុប្បន្នរបស់អ្នកខ្ចី។ ស្ថាប័នផ្តល់កម្ចី គួរតែព្យាយាមកែប្រែលក្ខខណ្ឌនៃកម្ចី ដើម្បីជួយគាំទ្រដល់អ្នកខ្ចីឱ្យអាចឆ្លងផុតនូវការលំបាកផ្នែកហិរញ្ញវត្ថុ។

ផ្អែកលើ NBC, ការរៀបចំឥណទានឡើងវិញអាចអនុវត្តបានសម្រាប់អ្នកខ្ចីដែលមានស្ថានភាពអាជីវកម្ម និង/ឬ ស្ថានភាពហិរញ្ញវត្ថុនៅមានចីរភាព ហើយស្ថាប័នផ្តល់កម្ចីរំពឹងថាអ្នកខ្ចីជួបប្រទះការលំបាកផ្នែកហិរញ្ញវត្ថុ និងលទ្ធភាពទូទាត់សងតែក្នុងរយៈពេលបណ្តោះអាសន្នតែប៉ុណ្ណោះ។ NBC អនុញ្ញាតឱ្យមានការរៀបចំឥណទានឡើងវិញ ដូចខាងក្រោម៖

១. ការកាត់បន្ថយចំនួនប្រាក់ដើម ឬចំនួនដែលត្រូវសងនៅឥណទាន
២. ការបន្ថយអត្រាការប្រាក់ទាបជាងលក្ខខណ្ឌនៃកិច្ចសន្យាដើម

៣. ការពន្យារពេលទូទាត់សងប្រាក់ដើម ឬការប្រាក់ ឬការធ្វើមូលធនកម្ម ការប្រាក់
៤. ការពន្យារពេលប្រតិទាន ឬ
៥. ការបន្ថែម និង/ឬ ការផ្លាស់ប្តូរអ្នករួមខ្ចី និង/ឬ អ្នកធានា ប្រសិនបើមាន។

ការទប់ស្កាត់ និងដោះស្រាយ NPL ក៏ជាការចង់បានរបស់ CGCC ផងដែរ។ ដូច្នេះ CGCC តែងតែជំរុញឱ្យ PFI អនុវត្តនីតិវិធីឱ្យបានល្បឿនបំផុត និងទាន់ពេលវេលាដើម្បីទប់ស្កាត់ឥណទានមិនឱ្យក្លាយជា NPL។ មុនពេលកម្ចីក្លាយជា NPL, CGCC អនុញ្ញាតឱ្យ PFI រៀបចំកម្ចីមានការធានាឡើងវិញ ប្រសិនបើមានសញ្ញាថាអ្នកខ្ចីមានបញ្ហាលំបាកផ្នែកហិរញ្ញវត្ថុ។ ក្នុងករណីនេះ CGCC នឹងចេញលិខិតធានាឥណទានថ្មីសម្រាប់កម្ចីមានការធានា ដែលបានរៀបចំឡើងវិញ។ នៅពេល និងក្រោយពេលកម្ចីមានការធានាក្លាយជា NPL, PFI ត្រូវបន្តនីតិវិធីទាមទារកម្ចីពីអ្នកខ្ចីករវិញ ខណៈ CGCC នឹងផ្អាកមិនយកកម្រៃធានាឥណទានលើកម្ចីដែលមានការធានាទាំងអស់ដែលស្ថិតក្នុងស្ថានភាពមិនដំណើរការ។ ការវិភាគលក្ខខណ្ឌឥណទានមួយចំនួន ក៏ត្រូវបានអនុវត្តផងដែរ ដើម្បីបង្កើនគុណភាពកម្ចីដែលមានការធានា។ ការពង្រឹងប្រសិទ្ធភាពនៃប្រព័ន្ធត្រួតពិនិត្យនិងគ្រប់គ្រង NPL នឹងអាចកាត់បន្ថយអត្រា NPL ឱ្យនៅកម្រិតទាប។



Understanding Non-Performing Loan

By: Mr. No Lida, Deputy Chief Executive Officer

EN Never before in the last fifteen years has the banking sector in Cambodia experienced a high non-performance loan (NPL) ratio. At the end of 2023, the NPL ratio stood at 5.4% and 6.5% in the banking and microfinance sectors, respectively, compared to an average NPL ratio of 2.18% between 2009 and 2022 (Chart 1). At the same time, as of February 2024, 133 of 2,070 accounts guaranteed by CGCC have become NPL, amounting to USD 9.76 million. The percentage of cumulative non-performing guaranteed amount over the guaranteed amount is 8.02%. Despite the challenging environment, NPL is manageable, and Cambodia's banking sector remains resilient. Understanding NPL is critical to mitigating adverse impacts on borrowers, lenders, and the economy.

What is a non-performing loan?

A non-performing loan occurs when the borrowers cannot fulfill their repayment obligations due to financial difficulty, i.e., late payments of more than 30 days for short-term loans, or more than 89 days for long-term loans. The criteria for classifying loan status are different from country to country. In Cambodia, the NBC classifies loans into five categories based on the number of days past due, as shown in Table 1 below. Loans under Normal and Special Mention are performing, while loans that fall under the Substandard or worse are considered non-performing.

Table 1: Loan Classification

| Status | Days Past Due | |
|-----------------|--|---|
| | Short-term Loan (maturity of 1 year or less) | Long-term loan (maturity of more than 1 year) |
| Normal | Less than 14 days | Less than 30 days |
| Special Mention | 15 – 30 days | 30 – 89 days |
| Substandard | 31 – 60 days | 90 – 179 days |
| Doubtful | 61 – 90 days | 180 – 359 days |
| Loss | 91 days or more | 360 days or more |

Source: National Bank of Cambodia

If unresolved, NPL can have adverse impacts on lenders, borrowers, and the economy as a whole (table 2). For instance, a borrower's NPL is recorded in a credit report, i.e., Credit Bureau Cambodia's report, damaging his reputation and making it difficult for him to access loans in the future. On the other hand, lenders with high NPL will have to set aside a large provision that will reduce profitability and available capital to lend out more. Lenders with high NPL also face high-cost sources of funding. The economy will be negatively affected by the loss of investors' confidence and lower investment because lenders have to restrict lending. The impacts of NPL are contagious and can lead to financial sector instability.

Table 2: Impacts of NPL

| Borrower | Lender | Economy |
|--|--|---|
| <ul style="list-style-type: none"> Loss of credibility Less access to finance in the future Reputation damage | <ul style="list-style-type: none"> Lower profitability Less ability to lend (reduction in capital adequacy ratio) High-cost sources of fund | <ul style="list-style-type: none"> Lower access to finance Loss of investors' confidence Financial instability |

What are the reasons for NPL?

NPL may be caused by lenders, borrowers, or economic factors. First, lenders may contribute to NPL due to poor credit assessment, ineffective loan monitoring, inefficient recovery, etc. Second, the borrower may cause the NPL because of accidents, over-indebtedness, business failure, poor cashflow management, lack of transparency, fraud, and so on. Third, when the economy is weak, for instance, during COVID-19, high inflation rates, or high interest rates, the borrowers maybe struggle to repay the loans due to reduced income, unemployment, or a deceased asset's value.

How to deal with non-performing loans?

It is in the best interests of both lenders and borrowers to prevent and resolve NPL. The best way to deal with NPL is to prevent it from happening in the first place. The lender should implement standard credit assessment, effective loan monitoring, and prompt recovery actions. Indeed, lenders alone cannot prevent NPL; borrowers must play a part. Borrowers must be transparent and provide sufficient and relevant information to the lenders to conduct a proper credit assessment. Borrowers must also develop proper business plans and cash flow projections to ensure sufficient repayment capacity throughout the loan tenure. If the NPL does occur, the borrowers must take proactive actions to consult the lenders to adjust the repayment schedule to fit their foreseeable financial situation. Lenders should try to restructure the terms and conditions of the loans to help the borrowers get through their financial difficulties.

According to NBC, debt restructuring may be undertaken for debtors that have good business prospects and have or are expected to experience temporary difficulties in repayment of credit principal and/or interest. NBC allows the restructuring of the facilities as below:

1. Reduction of the principal amount of the facility or the amount payable at maturity
2. Decrease of the interest rate below the terms of the original facility's agreement
3. Deferral or extension of interest or principal payments, including interest capitalization.
4. Extension of the maturity date, or
5. Addition and/or medication of co-borrower and/or guarantor if there are any co-borrower or guarantor.

The worst CGCC wishes for is for the guaranteed loans to become NPL. As such, CGCC encourages the PFIs to take proactive actions as early as possible to prevent guaranteed loan status from deteriorating. Before the loans turn NPL, CGCC allows the PFIs to restructure guaranteed loans if there are signs that the borrowers have financial difficulties. CGCC will issue a new Letter of Guarantee for the restructured guaranteed loans in this case. When and after the guaranteed loans turn NPL, the PFIs must continue to take recovery actions, and CGCC will withhold the guarantee fees for all guaranteed loans under NPL status. Some restrictions on credit criteria have also been implemented to improve the guaranteed loan quality. Effective controls and management of NPL can help maintain low NPL ratio.