



Kingdom of Cambodia
Nation Religion King

Begründung und Lizenzierung:
Kambodschanische Bank

Geschäftsplan Bank



Inhalt

Abkürzungen	3
Abschnitt 1: Investitionen in die Kambodschanische Bank	6
Abschnitt 2: Analyse der Geschäftsmöglichkeiten	8
Banking-System: Background	10
Banking-System: Bestehende Marktrisiken und Lücken	12
Mikrofinanzinstitutionen: Voraussetzungen	12

Mikrofinanzinstitutionen: Voraussetzungen	13
Mikrofinanzinstitutionen: Bestehende Marktrisiken und Lücken	15
Nichtdeposite Institutionen (NDI): Voraussetzungen	16
Immobilien: Voraussetzungen	17
Unterstützungsinfrastruktur: Einführung	19
AML/CFT Rahmen	19
Regierungsführung	20
Marktverhalten/Verbraucherschutz	21
Buchhaltung und Wirtschaftsprüfung	23
Buchhaltung und Wirtschaftsprüfung	24
Rechtliches und Regulatorisches	25
Kreditbüro	26
Trusts	27
Systeme und Standards	29
Integration: Einführung	33
Regionale / sektorale Integration	35

Abkürzungen

FBA	Fortgeschrittene Bank von Asien
ABIABI	ASEAN Banking-Integration
ABIM	ASEAN Banking-Integrationsmittel
VVZB	Vereinigung der vereidigten zertifizierten Buchhalter
ACH	Automatisiertes Clearinghaus
AKMF	ASEAN Kapitalmarkt-Foren
ADIB	Abu Dhabi Investitionsbehörde
AKE	Anti-Korruptions-Einheit
AWG	ASEAN Wirtschaftsgemeinschaft
AFE	Allianz für finanzielle Einbeziehung
AFIR	ASEAN Finanzintegrationsrahmen
GWB	Geldwäschebekämpfung
VNNA	Vereinigung der nationalen Nummerierungsagenturen
APG	Asien / Pazifik-Gruppe
AZN oder AsiaPay	Asien-Zahlungsnetz
GA	Geldautomat
BIEK	Bank für Investitionen und Entwicklung von Kambodscha
BSBK	Berichterstattung der Bankenkontrolle
CAFS	Kambodschanische Abteilung für Finanzstudien
KISFB	Kambodschanische internationale Standards für Finanzberichterstattung
KBK	Kreditbüro von Kambodscha
ERMKMV	Erweiterung von Rechten und Möglichkeiten von Konsumenten und Marktverhalten
DFA	Diplomierter Finanzanalyst
KFT	Kampf gegen den Finanzterrorismus
KG	Kreditgarantien
KISF	Kambodschanische internationale Standards für Finanzberichterstattung
GA	Gemeinsame Anlagen
KISAV	Kambodschanische internationale Standards für Audit und Versicherung
ZB	Zertifizierte Buchhalter
ZBW	Zertifizierte Buchhalter und Wirtschaftsprüfer
KZ/VVS	Komitee für Zahlungsverkehr und Verrechnungssystem
FBK	Fondsbörse von Kambodscha
WTB	Währungs-Transaktionsbericht
DFDAG	Digitale Finanzdienstleistungsarbeitsgruppe
ANFUB	Ausgezeichnete nichtfinanzielle Unternehmen und Berufe
SSE	Schema des Schutzes von Einleger
EGÜ	Elektronische Geldüberweisung
KWF	Komitee für Wirtschafts- und Finanzpolitik

EAG	Expertenarbeitsgruppe
ZFM	Zielgruppe für finanzielle Maßnahmen
ADFE	Arbeitsgruppe für die Daten über die finanzielle Eingliederung
AFS	Abteilung von Finanzstudien
FIT Protokoll	Protokoll vom Finanzinformationenaustausch
IVFR	APEC Initiative zu Vorbereitung der finanziellen Regulierungsstelle
ESF	Entwicklungsstrategie des Finanzsektors
FSP	Finanzsektorprogramm
FT	Finanzterrorismus
RT	Regierung von Thailand
AGÜIS	Arbeitsgruppe für Garantierung der Übereinstimmung mit den internationalen Standarten
SRSZ	System der renditestarken Zahlungen
VVK	Versicherungsvereinigung von Kambodscha
IKG	Internationale Kooperationsgruppe
IFB	Internationaler Verband der Buchhalter
IFK	Internationale Finanzkorporation
IVD	Institut von Direktoren

Abkürzungen (fortl.)

IOWPK	Internationale Organisation der Wertpapierkommission
AVR	Abteilung für Versicherungen und Renten, Ministerium für Wirtschaft und Finanzen
IOA	Initiale öffentliches Anerbieten
IINWP	Internationale Identifikation-Nummer der Wertpapiere
IRSB	Internationaler Rat der Standards der Bewertung
JAIZA	Japanische Agentur für internationale Zusammenarbeit
KIFTC	Koreanisches Institut für finanzielle Telekommunikationen und Clearingverkehr
IDBWK	Institut für diplomierte Buchhalter und Wirtschaftsprüfer von Kampuchea
KAIZ	Koreanische Agentur für internationale Zusammenarbeit
KB	Koreanische Börse
IJP	Identifikation juristischer Personen
GZS	Größtes Zahlungssystem
m-banking	Mobiles Banking
MFI	Mikrofinanzinstitution
BB	Beiderseitige Beurlaubung
WMF	Wirtschaftsministerium und Finanzen
MFI	Mikrofinanzinstitution
GV	gegenseitige Verwertung
MLSB	Das Ministerium für Landmanagement, Stadtplanung und Bauordnung
MMGV	Multilaterales Memorandum über gegenseitige Verständigung
MOC	Handelsministerium
MBJS	Ministerium für Bildungswesen, Jugend und Sport
MIG	Ministerium für Industrie und Gewerbe
IM	Innenministerium
JM	Justizministerium
MAA	Ministerium für Arbeit und Ausbildung
MSVJR	Ministerium für Soziales, Veteranen und Jugend Rehabilitation
MGV	Memorandum über gegenseitige Verständigung
MPTK	Ministerium für Post und Telekommunikation
NRR	Nationaler Rat für Rechnungslegung
NBK	Nationalbank von Kambodscha
NKS	Nationaler Koordinierungsausschuss auf AML / CFT
KDZ	Kontraktliche Depositen Zertifikate
NBS	Nationallabrechnungsstelle
NZ/VW	Nationaler Zentralverwahrer für Wertpapiere
NZRW	Nationales Zentralregister für Wertpapiere
NDTA	Nichtdepositenamt
NFV	Nationaler Fonds der Veteranen
NGO	Nichtregierungsorganisation
IRN	Identifikator des Raums der Namen
NEK	Nichterfüllung des Kredits
NKO	Nichtkommerzielle Organisation
NRB	nationale Risikobewertung
NAD	Nationaler Abrechnungsdepositär
NSEP	Nationaler Strategischer Entwicklungsplan
NSVF	Nationaler Sozialversicherungsfonds
NFSSSB	Nationaler Fonds für Sozialfürsorge von Staatsbeamte
SK	Schneller Korrektur
PAP	Politisch aufdeckende Personen
VO	Verkaufsort
TUPV	Technische Unterstützung bei der Projektvorbereitung (ADB)
PPWC	Phnom-Penh wässriger Gesellschaft
GAAS	Gruppe der Ausarbeitung der Auszahlungssysteme
HFB	Hilfsfond für Behinderte
QAB	Qualifizierte ២៣២០២៣ Bank
QIP	Qualifizierte Investitionsprojekte

Abkürzungen (fortl.)

OB	Objekte der Berichterstattung
----	-------------------------------

ISI	Investitionstrust der Immobilien
KRK	Königliche Regierung von Kambodscha
EDA	Einträglichkeit von durchschnittlich Aktiven
RA	Rentabilität von Aktiven
REK	Rentabilität eigenen Kapitals
BFE	Brutto-Verrechnung im Echtzeitmodus
KGGBT	Kreditgarantie für geringeres Business, Thailand
SIK	Staatsinvestitionskorporation (Vietnam)
KWBK	Kommission für Wertpapiere und Börsen des Kambodscha
FSZZBSA	Forschungs- und Studienzentrum der Zentralen Banken von Südost Asien
SE	Stabiler Finanzeinschluss
GULB	Gleichzeitige unwiderrufliche Lieferung oder Bezahlung
AAPZ	Aufstellung der Anlagepolitik und Ziele
AGFKMU	Arbeitsgruppe für die Finanzierung von KMU
KMU	Kleine und mittlere Unternehmen
SU	Staatsunternehmen
BVT	Bericht über verdächtige Transaktionen
SWIFT	Society für Worldwide Interbank Financial Telecommunications
KGKT	Kreditgarantiekorporation von Thailand,
ZG/ABIM	Zielgruppe für die Struktur der ASEAN Bankintegration
IWPT	Institut für Wertpapiere von Thailand
VAE	Vereinigte Arabische Emirate
KEFVN	Kapitalentwicklungsfonds der Vereinten Nationen
BVNDVK	Büro der Vereinten Nationen für Drogen- und Verbrechensbekämpfung
AG/ABIM	Arbeitsgemeinschaft für ASEAN Bankintegration
WEL	World Education Australia Limited
ESGBE	Erweiterbare Sprache von Geschäftsberichterstattung
PPWC	Phnom-Penh wässriger Gesellschaft
GAAS	Gruppe der Ausarbeitung der Auszahlungssysteme
HFB	Hilfsfond für Behinderte
QAB	Qualifizierte ԶԺԶ•ԶN Bank
QIP	Qualifizierte Investitionsprojekte
OB	Objekte der Berichterstattung
ISI	Investitionstrust der Immobilien
KRK	Königliche Regierung von Kambodscha
EDA	Einträglichkeit von durchschnittlich Aktiven
RA	Rentabilität von Aktiven
REK	Rentabilität eigenen Kapitals
BFE	Brutto-Verrechnung im Echtzeitmodus
KGGBT	Kreditgarantie für geringeres Business, Thailand
SIK	Staatsinvestitionskorporation (Vietnam)
KWBK	Kommission für Wertpapiere und Börsen des Kambodscha
FSZZBSA	Forschungs- und Studienzentrum der Zentralen Banken von Südost Asien

Abschnitt 1: Investition in die Kambodschanische Bank

Beschreibung der Investition

Jetzt gibt es eine Möglichkeit, in eine lizenzierte Bank in Kambodscha zu investieren. Im Immobiliensektor die Investitionen zu fördern und als Mittel zur Förderung von Investitionen im Immobiliensektor Verwendung zu finden.

Der Geschäftsplan:

- analysiert Banken- und den Finanzsektor in Kambodscha, sowie die bestehenden Banken und MFI, die in Kambodscha handeln;
- analysiert die bestehenden Aktivitäten auf dem Immobilienmarkt und dem regulatorischen Umfeld als Schlüsselziel für Investitionen in Kambodscha
- beschreibt die Höhe der Investitionen, um eine neue lizenzierte Bank zu gründen.

Die vorgeschlagene neue Bank wird nach den Gesetzen von Kambodscha lizenziert werden und unter anderem in ihren Aktivitäten in ähnlicher Weise wie Finanzgesellschaften bei der Bereitstellung von Krediten handeln.

Die Mindestkapitalanforderungen für Banken wurde vor kurzem für das Jahr 2018 erhöht.

Es ist geplant, dass die Bank in Stufen aufgebaut wird. Zunächst muss das Bankkapital auf 15 Mio. Euro für die ersten 3-5 Jahre des Betriebes erbracht werden und dann mit der Ausweitung des operativen Geschäftes fallen weitere 60 Millionen USD an, die benötigt werden. Diese Beträge inkludieren die Kosten für die Lizenzierung und Vorbereitungsarbeit.

Zunächst wird die Bank eine Lizenz für zwei aus drei folgenden Aktivitäten gemäß dem Gesetz der Banken und Finanzinstitute bekommen:

- Sammlung von Depositen von der Öffentlichkeit, die als „sachwidrig“ betrachtet werden;
- Kreditgeschäfte, wie zum Beispiel Leasing und sonstige finanzielle Verpflichtungen
- Garantien mit Unterschriften, von denen alle werthaltig sind.

Dann werden diese Aktivitäten in eine Palette von Dienstleistungen für Kunden, die die Bedürfnisse von individuellen Kunden und Firmenkunden befriedigen, erweitert werden.

Die vorgeschlagene Investierung

Folgende Investitionen sind für die Gründung der Bank erforderlich:

- Erste Lizenzierung und Legalisierung (\$ 2 Millionen);
- 1. Phase Investitionen der Kapitalisierung/Besitz (\$ 18 Millionen) (1. Jahr);
- 2. Phase Investitionen in Kapitalisierung/Besitz (\$ 60 Millionen) (5. Jahr).

Die investierten Mittel werden den Kunden und Investoren zur Verfügung gestellt mit dem Vorteil, dass die Garantien vom Land gestellt werden. Eine Investition in Immobilien bleibt eine sichere Anlage in Kambodscha, wie es unten beschrieben ist.

Die Bank wird ihre Kapitalbasis optimieren um die Möglichkeit zu geben, mehr als die vorgeschlagene Investition oder das „Anlagevermögen“ von vorgeschlagenen Banken zu kreditieren. Zunächst wird die Leverage-Ratio auf der Ebene der Grenze von 1, die von Basel III (internationale regulatorische Bankenvereinbarung, die von dem Basler Komitee für Bankenaufsicht im Jahr 2009 vorgeschlagen wurde) eingeführt wurde, gehalten. Leverage-Ratio der Ebene 1 ist das Verhältnis zwischen Grundkapital der Bankorganisation und ihrer Gesamtkтива. Leverage-Ratio der Ebene 1 wird im Wege der von den Dividenden des Kapitals der Ebene 1 (durchschnittliche Konzernbilanzsumme der Bank und der außerbilanzierten Konten) berechnet. In ähnlicher Weise wie Kapital der Ebene 1 wird die Leverage-Ratio als ein Instrument von den zentralen Behörden der Geld- und Kreditregulierung für Kapitalsuffizienzgarantie von Banken und Begrenzung nach dem Grad, in dem das Finanzunternehmen ihre Kapitalbasis nutzen kann, verwendet.

Beispielsweise hat die Bank in der ersten Phase \$ 20 Mio. in Schulden und \$ 20 Mio. in Eigenkapital, so ist es ein Debt-to-Equity-Verhältnis (Verhältnis von dem Fremdkapital zu Eigenkapital von nur 1 = (\$ 20 Mio. / \$ 20 Mio.) und zur Verfügung stehenden Mittel für Darlehen und Investition von \$ 40 Mio. Wenn die Bank ihr Kapital auf \$ 75 Mio. erhöht, dann garantiert ein konservatives Debt-to-Equity-Verhältnis von 1 der Bank frei verfügbare Mittel für Darlehen und Investitionen von \$ 150 Mio.

Eine hohe Debt-to-Equity-Ratio weist im Allgemeinen darauf hin, dass die Bank in ihrem Wachstum mit Hilfe vom Schulden aggressiv war und in der Regel ein Verschuldungsgrad von mehr als 2,0 zeigt. Ein riskantes Szenario für die Investoren ist. Die Ratio von 1 wird deshalb als konservativ betrachtet.

Abschnitt 2: Analyse der Geschäftsmöglichkeiten

Wirtschafts- und Finanzumfeld in Kambodscha

In diesem Geschäftsplan werden drei Schlüsselkontexte betrachtet: (1) die wirtschaftliche Entwicklung von Kambodscha seit fast zwei Jahrzehnten des Friedens, der politischen Stabilität und der Verbesserung des sozialen Wohlbefindens; (2) Veränderungen in der Weltwirtschaft, vor allem nach der Weltwirtschaftskrise von 2008-2009; und (3) die Notwendigkeit einem neuen Ansatz für das Wirtschaftswachstum in allen Bereichen der Wirtschaft, wo der Finanzsektor eine entscheidende unterstützende und integrierende Rolle spielen kann.

Seit den späten 90er Jahren, als die Welt schließlich nach Jahrzehnten des Krieges und der Isolation zum Aufbau kam, hat Kambodscha schnelle wirtschaftliche Fortschritte erreicht. Selbstvertrauen und Stolz im ganzen Land kamen zum

Kambodschaner zurück, so dass sie wieder die Vision einer Zukunft in Wohlstand zu leben hatten, die den Zugang zu einer angemessenen Beschäftigung und entsprechenden Lebensstandard mit Hilfe der wirtschaftlichen Entwicklung umfasst. Die Strategie der Regierung ist, zu führen, zu verwalten und die Bemühungen zu koordinieren, um dieses Ziel zu erreichen, vor allem im Hinblick auf die Bereitstellung von Hilfe für Kambodscha im Wettbewerb auf regionaler und globaler Ebene.

In den letzten Jahren hatte Kambodscha eine der am schnellsten wachsende Wirtschaften der Welt. Die Nationalwirtschaft erholte sich schnell von den globalen wirtschaftlichen Schlägen von 2008-2009 und bot ein attraktives Land für Investoren. Wirtschaftliche Leistung ist das Ergebnis einer raschen Verbesserung der physischen Infrastruktur, die 1993 nach den allgemeinen Wahlen war. Die Regierung hat ein breites Programm von Reformen in allen Bereichen akzeptiert, um die Liberalisierung der Wirtschaft zu erreichen und Anreize von lokalen und ausländischen Investitionen in privaten Unternehmen zu stimulieren. Die Nationalwirtschaft, die vorher auf den Agrarsektor begrenzt war, umfasst jetzt einen blühenden verarbeitenden Produktions- und Dienstleistungssektor.

Seit 1999 hat sich die Regierung in ihren Bemühungen auf die Beschleunigung der Entwicklung des privaten Sektors auf Marktbedingungen konzentriert und beeindruckende Ergebnisse erreicht. In den Jahren 1998 und 2015 hat sich das jährliche Wachstumsinlandsprodukt (WIP) in Kambodscha mit einem Durchschnitt von mehr als 8% aufgrund des hohen Wachstums in der Bekleidungsbranche, Bau und Tourismus erhöht. Die Regierung hat auch wichtige Mittel in die Infrastruktur und die ausländischen Direktinvestitionen investiert. Verwaltungen von makroökonomischen Bedingungen haben durch eine umsichtige Währungs- und Finanzpolitik sowie Reformen des Finanzsektors zu den wirtschaftlichen Leistungen von Kambodscha beigetragen.

Die Bemühungen von Kambodscha für regionale Integration haben zu einem deutlichen Wachstum in den letzten zehn Jahren beigetragen. Kambodscha führt jedoch einen intensiven Wettbewerb auf dem globalen Markt, und vor allem mit den Nachbarländern, die wirtschaftlich stärker sind. Der Beitritt der Konkurrenten von Kambodscha zur Welthandelsorganisation und die relativ hohen Kosten der Geschäftstätigkeit in Kambodscha, vor allem in Bezug auf Strom und Verkehr, sind unveränderte Hindernisse für die wirtschaftliche Entwicklung. Damit Kambodscha ein hohes Wirtschaftswachstum halten kann, das für die Armutsminderung notwendig ist, muss es neue internationale Märkte für ihre Produkte identifizieren und die Zusammenarbeit mit allen Entwicklungspartnern erweitern, um die Wettbewerbsfähigkeit des Landes im Hinblick auf das Heranziehen von ausländischen Investoren zu erreichen. Im Zusammenhang mit diesen Zielen, der Anpassung des Finanzsystems zu internationalen Standards, ist eine Voraussetzung für die Verwendung von aktuellen und potenziellen Vorteilen der Globalisierung.

Im Hinblick auf die hohen Einkommen der Wirtschaft von Kambodscha spielt die Finanzpolitik eine zentrale Rolle in der Volkswirtschaftskontrolle. Zwischen 1995 und 1998 erlebte das Land eine hohe Inflation, die 1998 14,7% erreicht hat. Diese hohe Inflation ist wegen der externen Quellen und einem hohen Haushaltsdefizit entstanden. Die Einführung der Haushaltsdisziplin hat Kambodscha geholfen eine niedrige Inflation zu halten und Wirtschaftskrisen zu verhindern. Diese Disziplin umfasst die Kontrolle der öffentlichen Ausgaben, die Verbesserung der Steuererhebung, die Einstellung der Defizitfinanzierung von der Nationalbank von Kambodscha (NBK) und der Suche nach vergünstigten Krediten für die Finanzierung, in erster Linie für die notwendige Infrastruktur. Durch eine solche Politik ist heute die Höhe der Schulden des Landes und Wartungskosten dieser Schulden gering und bleibt unverändert. Die Reform der Staatsfinanzenverwaltung war ein wichtiges Instrument für die Modernisierung und Verbesserung der Finanzeffektivität.

Das Hauptziel der Geldpolitik ist die Unterhaltung der Preisstabilität durch die makroökonomische Stabilisierung. Die Geldpolitik der NBK bestand darin, auf dem Devisenmarkt zu intervenieren, um den Wechselkurs zu stabilisieren, sowie die Reserveanforderungen für Banken und Einlagenmikrofinanzinstitutionen zu führen, um von der Ebene der Liquidität im Banken- und Finanzsektor im Allgemeinen zu verwalten, sowie Unterstützung der Verwendung von Riel. Die Wirtschaft ist für externe Faktoren anfällig, weil das Land von der Einfuhr von Konsumgütern, sowie Öl, abhängig ist, und der Währungsmarkt von Kambodscha ist noch nicht genug entwickelt. Im aktuellen Währungssystem haben die Schwankungen der Wechselkurse und Rohstoffpreise auf dem internationalen Markt einen direkten Einfluss auf den Inlandspreis und die Nationalwirtschaft.

Das Land unterhält einen regulierenden Floaten- Wechselkurs, der für die Anhäufung von Devisenreserven günstig ist. Im Hinblick auf die De-Dollarisierung hat die NBK keine angemessenen Instrumente der Geldpolitik, andere als Reserveanforderungen und seine Intervention auf dem Geldbörsenmarkt.

Mit Ausnahme der Banken für ländliche Entwicklung, sind die Banken des Landes in Privatbesitz, und die meisten von ihnen haben mehrheitlich ausländische Aktionäre. In den letzten fünfzehn Jahren erlebt der Banken- und Mikrofinanzsektor, die von der NBK gesteuert werden, ein starkes Wachstum. Der Wertpapiermarkt in Kambodscha hat im Jahr 2012 angefangen zu handeln. Der wachsende Versicherungssektor bietet die allgemeine Versicherung, die Lebensversicherung, die obligatorische Kfz-

Versicherung und die Mikroversicherung. Die Modernisierung des nationalen Zahlungssystems hat geholfen, den Mobile-Banking-Markt zu stimulieren und die Übertragung von Mitteln durch elektronische Systeme und die Entstehung von Barumtauschdiensten zu erhöhen. Es wird erwartet, dass sich in den nächsten zehn Jahren die Leasing- und Rentensektoren deutlich erhöhen.

Banking-System

Background

Die Nationalbank von Kambodscha (NBK) ist eine Behörde der Bankenaufsicht in Kambodscha. Ihre Hauptaufgaben sind die Entwicklung und Ausführung der Geldpolitik, die auf die Preisstabilität und die erfolgreiche wirtschaftliche Entwicklung ausgerichtet ist. Die Hauptfunktionen der NBK bestehen darin, (1) als Währungsbehörde zu handeln und die Geldpolitik durchzuführen (die NBK mischt sich ein in den Devisenmarkt, wenn das als notwendig betrachtet wird, einen stabilen Wechselkurs zu halten und die Preisstabilität zu garantieren); (2) als eine einzige nationale Währung des Emittenten zu handeln; (3) die Aufsicht über das Zahlungssystem; und (4) als Betreuer des Banken- und Finanzsystems zu handeln.

Bis zum Ende des Jahres 2015 gab es **36 Geschäftsbanken** (darunter 11 Filialen ausländischer Banken) und **zwölf Spezialbanken**. Die Zahl der Geldautomaten war in Höhe von 1.118, während die Zahl der Debit Karten 1.439.887 war. Ungünstige Darlehen bleiben niedrig (im Durchschnitt 2,0% im Jahr 2015). Die Rentabilität der Banken ist in der Regel gut - im Jahr 2015 betrug die Gesamtkapitalrendite (GKR) 2,0% und die Eigenkapitalrendite (EKR) - 10,9%.

Die Bilanzsumme des Bankensystems beträgt am Ende des Jahres 2015 19,9 Milliarden USD. (etwa 110% des WIPs). Die Gesamtmenge von Depositen zu WIP betrug rund 62% zum Ende 2015.

Als Währungsbehörde und Bankenaufsicht nimmt die NBC an den Aktivitäten zur Finanzstabilität aktiv Teil durch die Erhöhung der Zuverlässigkeit und Effizienz des Bankensektors. Die NBK bestärkt regelmäßig die Bankenregulierung und Aufsicht, verbessert die Verwaltung und die Transparenz des Bankensystems und entwickelt das menschliche Potenzial.

Die regulatorische Basis vom Bankensektor ist stabil, und vor kurzem wurden viele Prakas (Regeln und Vorschriften über deren Erfüllung) in Übereinstimmung mit der Entwicklung des Bankensektors und internationaler Standards veröffentlicht und überprüft, insbesondere der Basler Basis, einschließlich prudentielle Normen zur Unterstützung des NBK-Rahmens und Erhöhung der finanziellen Stabilität, wie Prakas über Notfallhilfe zur Liquidität an die Banken und Finanzinstitute, Prakas zu permanenten Kreditlinien für Mitglieder des Nationalverrechnungszentrums und Prakas über den Koeffizient der Liquiditätsbeschichtung.

In Bezug auf die Bereitschaft zu Krisensituationen und Krisenverwaltung, hat die NBK in den vergangenen sieben Jahren eine Reihe von wichtigen Leistungen erreicht. Dazugehört die Einrichtung von Frühwarnsystemen und die Einheit der Überwachung der Finanzstabilität. Die Bank hat auch eine periodische Untersuchung von Risikofaktoren organisiert und eine Stress-Prüfung auf der Grundlage des Programms zur Bewertung des IMF-Finanzsektors durchgeführt. Die NBK verwaltet aktiv die Verhinderung der systemischen Risiken, die eine Liquiditätskrise aufgrund von unerwarteten oder beispiellos negativen Trends oder Marktbedingungen schaffen kann.

Die Regierung hat eine interdepartementale Arbeitsgruppe für die Entwicklung des Krisenmechanismus des Finanzsektors in Kambodscha eingerichtet, und die Trigger für die Aktivierung der Krisenverwaltungsstruktur identifiziert. Die NBK hat ein Komitee für interne Finanzstabilität und eine Arbeitsgruppe, für Monitoring von den Risiken des Finanzsektors und Darstellung von politischen Empfehlungen zur Prävention von systemischen Risiken für die Erhaltung der Stabilität des Finanzsystems festgelegt.

Lizenzierte Banken und andere Finanzinstitute laden jetzt regelmäßig ihre Profile und Berichte in die Systemdatenbasis der Bankkontrolle (SBBK) auf. Es gibt eine Führung und die Regelung der problemhaften Banken nach den standardisierten Verfahren für die Aufsichtsantworten auf die Banken. Das nationale Clearing-System hat im Jahr 2012 angefangen zu funktionieren.

Die Beachtung von AML / CFT wird aktiv von den Banken und der NBK kontrolliert, wo es als ein Element in der Bankenaufsicht und Überwachung enthalten ist. Alle Banken haben die Berichte über die Bewertung von Risiken für Gefahren und Verwundbarkeit ML/FT abgeschlossen und dargestellt.

Die NBK hat einen Kooperationsvertrag mit den Regulierungsbehörden aller Länder und Banken, die in den Niederlassungen oder Tochtergesellschaften in Kambodscha arbeiten, unterzeichnet. Die NBK erweitert auch die Zusammenarbeit mit den Bankenaufsichtsbehörden der ASEAN-technischen Unterstützung.

Kambodscha beteiligt sich aktiv an der finanziellen Zusammenarbeit in der Region und an verschiedenen Foren der Vereinigung südostasiatischer Länder (ASEAN) und die ASEAN + 3¹.

Seit 2006 ist die NBK ein vollwertiges Mitglied der Vereinigung der Zentralbanken von Südostasien.

Finanzintegration der ASEAN-Staaten: um ASEAN-Finanzintegration Strukturen zu unterstützen, beteiligt sich die NSK aktiv an der Arbeit der Zielgruppe im Rahmen von ASEAN-Bankintegration (TF / ABIM), die für die Planung, Organisation, Kontrolle und Bewertung des Umfangs der Arbeit über die Struktur der ASEAN-Finanzintegration, einschließlich der Harmonisierung der Grundsätze von prudentielle Standards, Infrastruktur der finanziellen Stabilität, Programme der Potenzialerhöhung und qualifizierte Kriterien der ASEAN-Banken (CSA) verantwortlich ist. In dieser Hinsicht hat TF / ABIM viele Ergebnisse, einschließlich der Entwicklung von Richtlinien und Schlüsselemente von ABIM, Entwicklung von Verfahren für die Aufnahme und Kontrolle von QAB sowie die Errichtung einer auszubildende der Straßenkarte von ABIM.

[1] Vereinigung der südostasiatischen Nationen sowie der Volksrepublik China, Japan und der Republik Korea.

Bestehende Marktrisiken und Lücken

Landtitulierung: in Kambodscha sind die meisten der Darlehen durch Immobilien gesichert. Normalerweise nimmt der Darlehensgeber das Titeldokument in Besitz. Es gibt zwei Arten von Titeldokumenten: (1) die so genannten „harten“ Namen, die von der Nationalen Agentur für Landverwaltung ausgegeben werden; und (2) „weichen“ Namen, die von den lokalen Behörden ausgegeben werden.

Die weichen Namen sind als riskante Sicherheiten zu verstehen, da für die gleichen Eigenschaften manchmal ein paar weiche Namen angegeben werden, so dass das gleiche Vermögen ohne Wissen der anderen Gläubiger mehr als einem Gläubiger übergeben werden kann. Die durch weichen Namen besicherten Darlehen haben höhere Zinsen als die durch harten Namen besicherte Darlehen, und viele Darlehensgeber sind nicht bereit, mit weichen Namen zu kreditieren. Das Verfahren zur Herstellung von harten Namen ist langwierig und mühsam. Die Regierung plant, diesen Prozess zu beschleunigen und die Möglichkeit zu prüfen, Kosten zu reduzieren.

Es gibt auch ein schnelles Wachstum in Kondominium. In den Gebieten von Stratum gibt es Probleme, und diese Gebiete sollten leicht zugänglich sein. Es gibt auch Probleme bei der Registrierung von Sicherheitsinteressen in Immobilien im Register der Pfandsicherheit. Die Regierung plant, diese beiden Probleme zu lösen.

Nationale Personalausweise: Das Kreditbüro, dass 2012 in Kraft getreten ist, führt die Registrierung der Kreditfähigkeit von mehr als 2,3 Millionen einzelner Kreditnehmer. Der einfachste Weg, Kreditnehmer mit dem gleichen Namen zu unterscheiden, ist die Karten-ID ihres nationalen Personalausweises zu verwenden. Im Jahr 2012 wurde begonnen, neue nationale Ausweise zu erstellen, und bis heute wurden mehr als 6,6 Millionen ausgestellt. Es ermöglicht die Beschleunigung des Prozesses, dass alle Kreditnehmer einen neuen Personalausweis haben.

Schutz der Anleger. Obwohl es derzeit keinen Schutz für Anleger gibt, studiert die Regierung die Möglichkeit der Realisierung des Anlegerschutzes, um das öffentliche Vertrauen in das Bankensystem zu erhöhen, insbesondere für Kleinanleger.

Die Bankenaufsicht: Die Einhaltung der Basler Grundsätze der wirksamen Bankenaufsicht und die vorherrschenden globalen Standards sind Schlüsselemente in der Wirksamkeitserhöhung der Bankenaufsicht. Der Fortschritt im Hinblick auf die vollständige Einhaltung der Basis des Basler Übereinkommens wurde erreicht.

Finanzschutz der Verbraucher: Die NBK betrachtet die Realisierbarkeit der Erhöhung von Prinzipien des Verbraucherschutzes der bestehenden Vorschriften durch die spezifischen Anforderungen für Krediterzeugnisse, Werbung und Werbematerialien, Beschwerdeverfahren, Gebühren, geschätzte Zinsen und Erhebungsmethoden.

Mikrofinanzinstitutionen

Voraussetzungen

Die Bedeutung des Mikrofinanzsektors: Die Regierung erkennt die wichtige Rolle, die Mikrofinanzierung in der sozioökonomischen Entwicklung spielt, vor allem im Bereich der Armutsbekämpfung. Eine der Prioritäten war für lange Zeit die Erweiterung der Kreditvergabe an Bewohner des ländlichen Raums für Stimulierung des Wachstums in ländlichen Gebieten². In den letzten Jahren wurden Mikrokredite auch auf städtischen Gebieten erweitert. Mikrofinanzierung bietet ein Darlehen mit einer niedrigeren Rate, als lokaler Kreditgeber. Kredite für Mikrofinanzierung, die meisten davon stehen Frauen zur Verfügung, geben den Menschen auch die Möglichkeit, große Einkäufe, wie Inventar, Ausrüstung und Materialien für die Verbesserung der Lebensbedingungen zu tätigen. In Zeiten der finanziellen Belastung können Kreditnehmer mit Notfall-Darlehen überleben. Mikrofinanzierung in Kambodscha enthält wichtige Finanzprodukte, mit Ausnahme von Krediten, Depositen, Geldüberweisungen und Versicherung.

Die Entwicklung des Mikrofinanzsektors: Der formelle Mikrofinanzsektor in Kambodscha entstand aus einer Reihe von internationalen Geldgebern, Nichtregierungsorganisationen (NGOs) und anderen Institutionen in den 1990er Jahren initiierten Mikrokreditprojekten. Seit mehr als zehn Jahren sind die Mikrofinanzinstitutionen als ein integraler Bestandteil des formellen Finanzsektors zu betrachten.

Das Wachstum des Mikrofinanzsektors: Der Mikrofinanzsektor ist gewachsen und profitiert.

Die Gesamtmenge des MFI-Aktiva und MF betrug Ende des Jahres 2015, 14.626 Milliarden Riel (\$ 3,5 Milliarden), und überfällige Kredite an MFIs und MD waren niedrig (durchschnittlich 0,77% im Jahr 2015). MFI und MD-Profitabilität bleibt heute hoch: ROA ist durchschnittlich 3,68% und ROE ist durchschnittlich 18,62% im Jahr 2015. Nur sechs MFI hatten NPL-Verhältnisse von mehr als 5%, und die höchste Rate unter NPL unter MD betrug 0,6%.

Die Zahl der Anleger von MD betrug am Ende 2015, 1,33 Mio. Gesamte MD-Depositen im gleichen Zeitraum betrug 5.410 Mrd. Riel (1,35 Milliarden. US-Dollar.). Derzeit sind mehr als 70% der Einlagen Termingeldeinlagen. Die Anzahl der MFI und MD-Mitarbeiter hat sich seitdem von 9.744 (im Jahr 2011) auf 26.268 (2015) verdoppelt.

Die Diversifizierung der Produkte: in den letzten fünf Jahren nach Einrichtung der Mikrofinanzinstitutionen wurden viele neue Produkte eingeführt. Viele von ihnen sind jetzt in Überweisungen und Mobile Banking aktiv engagiert. Drei MD haben Lizenzen in Richtung ihrer Kunden zu den Versicherungsgesellschaften erhalten. Derzeit werden auch Wohnbaufinanzierung, Bildungskredite und Darlehen für KMU angeboten. Dienstleistungen für Darlehen, Spar- und Geldtransfer sind jetzt für arme Menschen in entlegenen Gebieten und Menschen, die zuvor vom Umfang der Finanzdienstleistungen ausgeschlossen waren, verfügbar.

Lokale Finanzierung von Mikrofinanzinstitutionen: mehr als zehn Commerzbanken kreditieren nun MFI und MD,

einschließlich Darlehen in US-Dollar und Riels.

Industrieverband: Der kambodschanische Mikrofinanzverband spielt eine wichtige Rolle bei der Entwicklung der Mikrofinanzierung und hat seine Mitgliedschaft erweitert, um alle lizenzierten MFIs zu enthalten. Sie führt auch regelmäßig Ausbildung seiner Mitglieder durch.

Regelmäßige Kontrolle von Mikrofinanzinstitutionen: Die NBK verstärkte ihr Aufsichtspotenzial, um den zunehmenden Umfang und das Ausmaß der Mikrofinanzinstitute zu bewältigen. Zusammen mit CAFIU erhöhte die NBK die Sensibilisierung der MFI und MD auf die Einhaltung der AML/CFT-Anforderungen. Die Risikoverwaltung von AML/CFT ist als ein Element der Steuerung und Überwachung von MFI und MD integriert. Die meisten MFI und MD haben die Berichte zur Mitte des Jahres 2015 über die Bewertung von Risiken für die Gefahren und Verwundbarkeit von ML/FT erfüllt und dargestellt.

² Regierung von Kambodscha. 2005. National Strategic Development Plan, 2006-2010. Phnom Penh

Bestehende Marktrisiken und Lücken

Während in den letzten zehn Jahren erhebliche Fortschritte bei (1) der Stärkung von Regulierungs- und Aufsichtsrahmen und Potenzial, (2) der Erweiterung der Dienstleistungen, (3) der Verbesserung der Abdeckung, (4) der Entwicklung der sektoralen Unterstützung und (5) Verbesserung der Finanzkenntnisse und Schutz der Konsumenten erreicht sind, gibt es jedoch einige Risiken durch die Entstehung von neuen Produkte und die Erhöhung vom Umfang der Mikrofinanzinstitutionen. Deshalb ist es notwendig, kontinuierlich die Fähigkeit der Regulierungs- und Aufsichtsbehörden über die MFI und die MD zu verbessern. Die Regierung ist auf die Fortsetzung der Umsetzung der internationalen Standards von Mikroaufsicht und Regulierung konzentriert.

Nationalen Strategien: Kambodscha ist eines der mehr als 30 Länder, die eine nationale Strategie für Mikrofinanzierung angenommen haben. Die Regierung muss ihre Strategie für die Mikrofinanzierung und eine neue Strategie der finanziellen Unterstützung aktualisieren. ³

MFI-Aufsicht: Die NBK muss die Einhaltung des Basler Komitees "Die Grundprinzipien für eine wirksame Bankenaufsicht" in Bezug auf Mikro-Finanz-Aktivitäten erhöhen und die Überarbeitung von bestehenden Regelungen für MFIs und MD überprüfen.

³ Die nationale Strategie für die finanzielle Eingliederung wird im Bereich des Bankensystems erörtert.

Nichtdeposite Institutionen (NDI)

Voraussetzungen

Es gibt im Finanzsektor eine große Anzahl von juristischen und physischen Einheiten, die sich mit der Bereitstellung von Finanzmitteln (kurzfristig oder langfristig) beschäftigen, die keine Einlagen annehmen. Diese können offiziellen Organisationen, wie Einzelhändler und andere Anbieter, den Kredit zur Verfügung stellen.

Diese verschiedenen Kreditgeber und finanzierenden Organisationen sind jetzt erforderlich für Vielfalt, Wettbewerb und Effizienz bei der Bereitstellung von finanziellen Alternativen, vor allem in ländlichen Gebieten, in der Landwirtschaft und Frauen, die Schwierigkeiten beim Zugang zu Finanzdienstleistungen haben.

Die wichtigsten Mängel in diesem Bereich vor dem Hintergrund der Vision eines offenen, gut regulierten und diversifizierten Finanzmarktes sind:

- Das Fehlen einer formalen Registrierung der Lizenzierung und Aufsicht von juristischen und natürlichen Personen;
- Mangel an Informationen, um diejenigen zu informieren und zu schützen, wer den Zugang zu Finanzmitteln sucht;
- Das Fehlen einer richtigen und ordnungsgemäßen Durchsetzung von Verträgen und Möglichkeiten für eine Entschädigung im Fall des Missbrauchs.

Immobilien

Voraussetzungen

Die Vertiefung des Prozesses der Urbanisierung in Kambodscha wurde durch ein massives Wachstum in der Immobilienbranche begleitet. Faktoren, die zu diesem Wachstum beigetragen haben, sind ein hohes BIP-Wachstum, politische Stabilität und das Wachstum der ausländischen Direktinvestitionen, vor allem als Folge der VNNA eines neuen Gesetzes, das den Ausländern erlaubt, Eigentum, welches mindestens auf einer Etage über dem Boden liegt, zu kaufen.

Nach der Weltwirtschaftskrise von 2008 bis 2009 hat die Regierung von Kambodscha das Risiko der finanziellen Stabilität erkannt, die durch den unregulierten Sektor der Immobilienentwicklung geschaffen wird, und hat die MEF ernannt, um einen Rechtsrahmen für die Aufsicht und Verwaltung von der Tätigkeit von Investitionsträgern, Immobilienmaklern und Boniteuren zu erstellen. Im Jahr 2009 ⁴ hat die MEF Vorschriften für diesen Sektor ausgegeben, um den Wunsch der Regierung zu realisieren, den Sektor zu kontrollieren.

Immobilienentwicklung: In den letzten fünf Jahren gab es in Kambodscha das schnelle Wachstum der Immobilienentwicklung. Während dieser Zeit wurde die Lizenz für Immobilienentwicklung 80 Unternehmen in mehr als 115 Projekten mit einem Gesamtinvestitionsvolumen von knapp 1,5 Milliarden US-Dollar vorgelegt.

Die Einhaltung der Zulassungsvorschriften und Durchführung von regelmäßigen Inspektionen wurden vor Ort realisiert, und die Regierung arbeitet derzeit daran, um den rechtlichen Rahmen zu verbessern, um auf den deutlichen Anstieg der Höhe der Marktentwicklung zu reagieren.

Immobilientransaktionsagenten und Boniteure: Im Jahr 2007 ⁵ wurde ein Lizenzsystem für Immobilientransaktionen und Boniteure etabliert, und im nächsten Jahr wurde die Vereinigung der Boniteure und Immobilientransaktionsagenten von Kambodscha gegründet. Bis zum Ende 2015 hat MWF den 142 Unternehmen im Bereich der Bewertung der Immobilie und Immobilientransaktionsagenten Lizenzen ausgestellt. MWF führt regelmäßige Vor-Ort-Inspektionen von diesen Unternehmen durch.

Das schnelle Wachstum in dem Umfang und die Komplexität des Sektors in den letzten Jahren hat eine dringende Notwendigkeit für Verbraucherschutz durch die Vorbereitung, Überprüfung der bestehenden Regeln und der Entwicklung der neuen Regeln geschaffen. Es enthält die Gesetze und Verordnungen (1) über den Schutz der Depositfonds der Kunden, wenn die Entwickler diese Mittel für die Dauer der Entwicklung der Immobilie verwenden; und (2) die Berufstätigkeit von Dienstleistern in diesem Sektor, einschließlich Boniteur, Hausverwaltungen und Immobilientransaktionsagenten.

Es gibt keine Standards oder Verhaltenscodes für Boniteure oder Immobilientransaktionsagenten. Für die Sammlung und Analyse von Daten braucht man Systeme für die korrekte Analyse der Tätigkeit in diesem Sektor, sowie für einen angemessenen Verbraucherschutz und die dazugehörigen Normen der Informationen über Verbraucher.

Derzeit werden neue Gesetze und Vorschriften aufgestellt, sie sind auf die Behebung der Regelungslücken in (1) der Entwicklung von Immobilien abgestimmt, einschließlich den Schutz der Verbraucherdepositfonds, wenn die Kreditnehmer diese Mittel über die gesamte Lebensdauer der Immobilie deponiert haben⁶; und (2) der Berufstätigkeit von Dienstleistern in diesem Sektor, einschließlich Boniteur, Hausverwaltungen und Immobilientransaktionsagenten. Neue Gesetze und Vorschriften werden auch die Schaffung von Unternehmensstrukturen, Anforderungen der AML/CFT, Standards der Verbraucherinformationen und Verbraucherschutz, sowie zusätzliche Anforderungen zu Investitionsträgern enthalten.

Der Immobiliensektor wird aufgefordert, einen Verhaltenskodex zu entwickeln und die erforderlichen Lehrpläne und Standards für lizenzierte Bildungseinrichtung für den professionellen Anbieter in diesem Sektor, einschließlich Mindeststandards für die Verbraucherinformation, die den Teilnehmern in der Immobilienbranche erlauben sollen, zu agieren.

Derzeit werden die Vorschriften, die die Praxis der Bewertungen der Immobilienbewertungsunternehmen regeln, die sie befolgen werden und den Standard der Kostenbewertung und ASEAN International Valuation Standards (IVSC) entsprechen, entwickelt.

⁴ MEF Prakas No. 1222 (15 December 2009) Housing Development Business.

⁵ MEF Prakas No. 142 (13 February 2007) Property Valuation and Estate Agent Licensing

⁶ Es wird berücksichtigt, dass die Entwickler ein von MMF gegründetes Immobilienschutzvertrauen nutzen müssen

Unterstützungsinfrastruktur

Einführung

Hilfsrahmen in Kambodscha umfassen eine Reihe von Schlüsselkomponenten: (1) die Erhöhung von Kapazitäten für den Sektor innerhalb der Ministerien und Behörden sowie den privaten Sektor; (2) die Unterstützung der Buchführung und Rechnungsprüfung; (3) einer verlässlichen Rechtsbasis, einschließlich Registrierungsfunktionen; (4) Geschäftskreditbüro; (5) Unterstützungsmechanismen für die finanzielle Unterstützung, einschließlich gezielte Kreditgarantien und Schutz von Depositen; (6) die Einführung der Trustgesellschaften im Finanzsektor; (7) entsprechende Systeme und Normen; und (8) Integration mit größerer Regierungspolitik (z.B. Sozialpolitik) und die regionale Integration. Die Unterstützungsbasis hilft, ein zuverlässiges System des Markts auf Basis von Marktmechanismen der Erhöhung der Ressourcenmobilisierung und die Förderung eines nachhaltigen basierenden Wirtschaftswachstums zu schaffen.

Die Prüfung der ursprünglichen Vision des Konzepts im Jahr 2001 für Hilfsrahmen: (1) Registrierungs- und Prüfungssysteme in Kambodscha wurden in Übereinstimmung mit den internationalen Rechnungslegungsstandards (CIFRS) entwickelt; (2) Gesetze, Anukrets und Prakas für die Unterstützung der aktuellen und erwarteten Aktivitäten im Handels- und Finanzsektor wurden entwickelt; Und (3) das Zahlungssystem wurde entwickelt und verbessert; (4) die Entwicklung der menschlichen Ressourcen hat das Potenzial der Menschen in diesem Bereich erheblich verbessert. Derzeit besteht das Ziel dieses Sektors im Eingreifen dieser Maßnahmen und Fortführung der weiteren Integration und Implementierung von Systemen, die Anwendung von Standards und den Aufbau von Potenzial, das Kambodscha für das Erreichen der Vorteile zur Teilnahme an der Wirtschaftsgemeinschaft

ASEAN braucht.

AML/CFT Rahmen

Das System von Geldwäschebekämpfung/Bekämpfung der Finanzierung des Terrorismus (AML / CFT) in Kambodscha hat sich bedeutend entwickelt, und dort gibt es, wie man sich vorstellt, ein signifikantes Risiko der Geldwäsche wegen der Wirtschaft, die auf Bargeld und Dollarisierung, transparente Grenzen, einem schnell wachsenden formalen Bankensektor, einem schwachen Gerichtssystem, und das Vorhandensein von Korruption basiert ist.

Kambodscha hat die Verpflichtung aufgenommen, auf höchstem Niveau mit der ADFE und der Asien-Pazifische-Gruppe für die Realisierung des Aktionsplanes und politische Maßnahmen zusammenzuarbeiten, einschließlich: (1) die adäquate Kriminalisierung von Geldwäsche (GW) und die Terrorismusfinanzierung (TF); (2) die Schaffung und Einführung der adäquaten Verfahren zur Identifizierung und Einfrieren der Aktiven von der Terroristen; (3) die Entwicklung und Einführung der adäquaten Verfahren zur Konfiszierung von Geldern, die mit Geldwäsche verbunden sind; (4) Unterstützung des Funktionierens der voll operationalen und wirksam funktionierenden Gruppe von der Finanzuntersuchung (GFU); und (5) die Entwicklung und Anwendung einer wirksamen Kontrolle der grenzüberschreitenden Bargeldtransaktionen.

Die Stärkung des AML / CFT-Systems ist unter der Führung der kambodschanischen Gruppe der Finanzuntersuchung (CAFIU) ein Teil der NBK und hat die Entscheidung getroffen, Kambodscha aus der Liste der Jurisdiktion mit strategischem Mangel in der FATF Plenarsitzung im Februar 2015 zu streichen.

Regierungsführung

Effektive Führung wird schon seit langem als eine notwendige Bedingung für gute Unternehmensführung, wirtschaftlichen und kommerziellen Wachstum und Entwicklung betrachtet.

Die Notwendigkeit einer guten Regierungsführung in Kambodscha wird im Gesetz über die Ausgabe und den Handel von nichtöffentlichen Wertpapieren und die Einrichtung des Wertpapiermarktes anerkannt.

Die Entwicklung der Kultur und Institution zur Unterstützung der wirksamen Unternehmensführung in kommerziellen und öffentlichen Sektoren wurde von Initiativen unterstützt, wie der Unterausschuss der Regierung für die Entwicklung der Unternehmensführung im privaten Sektor, der im Jahr 2009 gegründet wurde. Man sollte noch viel für die Unterstützung zur weit verbreiteten Einführung der Prinzipien und Praktiken der Unternehmensführung in Kambodscha tun.

Bewusstsein und Verständnis: Ausbildungskurse zur Führung und Verwaltung, die von verschiedenen Institutionen in Kambodscha durchgeführt wird, sind für die Direktoren und leitenden Regierungsbeamten nicht immer effektiv und sie erreichen sie nicht. Um dieses Problem zu lösen, wird von den zuständigen Ministerien und Regulierungsbehörden ein Lehrplan erstellt. Das Programm wird auf Direktoren konzentriert und wird mit ihren Rollen und Verantwortlichkeiten in der Verwaltung, sowie das Verständnis für die Anforderungen und Praktiken der Rechnungslegung verbinden. Die Koordinierung mit den gewählten Direktoren im privaten Sektor wird durch die Arbeitsgruppen der Komitees für den privaten Sektor durchgeführt werden. Die Regierung wird auch die Möglichkeit der Motivation des Instituts für Direktoren als treibende Kraft zur Verbesserung der Führung und Verwaltung prüfen.

Banking: Direktoren der Banken brauchen die Aufklärungen zu den Grundsätzen der Verwaltung für die Banken, die in den kürzlich überarbeiteten führenden Grundsätzen von BIS enthalten sind ⁷. Direktoren der lizenzierten Finanzinstitute müssen

obligatorisch Seminare zu den Basel Grundsätzen der Verwaltung besuchen.

Trusts: die Verabschiedung des neuen Gesetzes über Trusts bedeutet, dass Treuhänder sich voll und ganz bewusst über die Rolle und Aufgaben des Treuhänders und die Treuhänderaufgaben sind. MEF wird die Teilnahme an den jeweiligen Verwaltungsprogrammen für den Mitarbeiter zur Durchführung, Kontrolle und Überwachung, sowie zukünftige Treuhänder fordern.

⁷ Leitlinien - Corporate Governance Grundsätze für Banken: BIS Juli 2015: <http://www.bis.org/bcbs/publ/d328.pdf>

Marktverhalten/Verbraucherschutz

Marktverhaltensregeln für den Marktteilnehmer und Verbraucherschutzvorschriften (die vor Missbrauch schützen, wie irreführende Angaben oder falsche Darstellung von Informationen), sind für das Vertrauen und die Sicherheit der Verbraucher des Finanzdienstleistungssektors in ihrer Ehrlichkeit und Unparteilichkeit notwendig. Marktverhaltensregeln können durch die Kontrolle der Teilnehmer (für Banken oder Wertpapiere an der Börse), durch Verhaltenskodizes für lizenzierten Profis, sowie durch Gesetze, das ordnungsgemäße Verhalten von allen in die Finanzverträge oder -verhältnisse eintretende Menschen, fordern, verwendet werden.

Verbraucher profitieren von Standards, vor allem bei der Offenlegung von Produktinformationen, die ihre Bewertung von Alternativen und ein Verständnis davon, was sie bieten, erleichtern. Standards von Finanzberichten sind dafür wichtig, um es für die Menschen einfacher zu machen finanzielle Informationen zu bekommen, zu verstehen und zu verwenden.

Bildung ist ebenso für die Erhöhung zum Bewusstsein über die Produkte auf den Finanzmärkten wichtig (in anderen Bereichen), und das Verständnis ihrer Natur, Vorteile und Nutzen, sowie die Kosten und Verbindlichkeiten. Programme der Finanzkenntnisse helfen dem Austausch von Informationen zwischen Käufern und Verkäufern, Kreditgebern und Kreditnehmern, Agenten und Hauptschuldern, sowie den üblichen Händlern.

Regeln und Verhaltensregeln auf dem Markt: Im Jahr 2015 wurde vom Verband der Banken in Kambodscha und dem kambodschanischen Mikrofinanzverband der Code der Bankpraxis veröffentlicht. KWBK hat angemessene Regeln für die Durchführung von lizenzierten Wertpapiermarktteilnehmern in Kraft gesetzt. KWBK hat auch die Verwaltungsforderungen für Unternehmen entfernt. Der Code von Ethics von IDBWK ist im Prozess vom Austausch auf dem Code von Ethics für Professional Buchhalter der Internationalen Föderation der Buchhalter.

Verbraucherschutz: Zurzeit wird das Gesetz über den Schutz der Rechte der Verbraucher eingeführt. Das neue Gesetz (1) soll die Verbraucher vor Betrug seitens der Unternehmen und Fachleute schützen; (2) Es enthält eine detaillierte Liste der Standards, die Unternehmen und Spezialisten im Umgang mit den Verbrauchern beachten sollen; (3) es hilft den anderen regulatorischen Ministerien und Behörden, ihre eigenen Informationsstandarten mit Prakas zu entwickeln, die Aktivitäten dieser Unternehmen und Fachleute, die durch die Ministerien und Abteilungen lizenziert und reguliert werden, zu regeln; (4) begründet die Agentur für Verbraucherschutz für die Ermittlung und Verfolgung wegen Fehlverhalten auf Seiten der Unternehmen und Fachleute; und (5) begründet die Verbraucherverbände, um die Ansichten von Verbraucher in verschiedenen Branchen zu vertreten. Der Schwerpunkt des Gesetzes ist die Informationsverordnung, die den Verbrauchern zur Verfügung gestellt werden, anstatt Regulierung von Transaktionen.

Finanzverbraucherschutz: Im Jahr 2011 hat die NBK Prakas veröffentlicht, die die Verbraucher durch die Forderung, Banken und Mikrofinanzinstitutionen transparent, fair, angemessen und im verantwortungsvollen Umgang mit Verbrauchern bei der

Bereitstellung von Krediten schützt. Mit der Unterstützung der IFK entwickelt die NBK auch zusätzliche Regeln über den Verbraucherschutz und Informationsoffenlegung für den Bankensektor.

Finanzenbildung: Die NBK überarbeitet über die Erhöhung der Finanzenbildung durch: (1) die Arbeit von UNCDF über eine Entwicklung der nationalen Strategie zur finanziellen Eingliederung; (2) die Beteiligung als Hauptmitglied der Allianz der Finanzintegration (AFI); (3) die Arbeit mit World Education Australia Limited (WEL) / Good Return über Erhöhung von Finanzenbildung und Finanzmöglichkeiten (4) Diskussion mit dem Ministerium für Bildung, Jugend und Sport über die Einschließung der finanziellen Allgemeinbildung im Lehrplan der Schule; und (5) Durchführung von Sensibilisierungskampagnen in vielen Provinzen.

Bildung und Schutz von Investoren: in dem Maße, wie die Höhe der Beteiligung der Öffentlichkeit am Wertpapiermarkt in Kambodscha immer noch niedrig ist, gibt es unter den Investoren und der Öffentlichkeit keinen Mangel an Ausbildung und im Hinblick auf Einsparmöglichkeiten und Pensionen. KWBK arbeitet an der Schaffung eines guten Rufes beim Investorenschutz.

Entsprechende Ministerien und Behörden werden notwendige Offenlegungsstandards für Unternehmen, die sie regulieren, feststellen. Zu diesen Organisationen gehören Immobilienmakler, Versicherungsgesellschaften, Finanzhäuser und Kreditgeber. Alle Teilnehmer im Finanzsektor nehmen an und werden den einschlägigen Regeln der Ethik und Verhalten folgen. Der Aufbau von Kapazitäten wird an die öffentliche Hand und beaufsichtigenden Unternehmen zur Verfügung gestellt werden.

Das Gesetz über den Schutz der Verbraucherrechte wird angenommen werden. MK wird ein neues Gesetz über den Schutz der Verbraucherrechte entwickeln; Dieses Gesetz wird die Pflichten des Verkäufers nach dem Geschäft beinhalten.

Bemühungen in der Förderung der Programme von Finanzbildung werden erweitert werden.

Buchhaltung und Wirtschaftsprüfung

Standarten von Buchhaltung und Wirtschaftsprüfung in Kambodscha: Die Buchhaltung sichert die Basis, die für die Erstellung von Abschlüssen in allen Bereichen der Wirtschaft erforderlich ist.

In Übereinstimmung mit den geltenden Gesetzen und Vorschriften der Buchhaltung und Wirtschaftsprüfung müssen alle juristischen Personen in Kambodscha einen Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den Internationalstandards von Kambodscha über einen Jahresabschluss vorbereiten (KISFB), einschließlich gegebenenfalls KISFB für KMU, die den Internationalstandards von Kambodscha über einen Jahresabschluss entsprechen (ISFB)⁸. Im Jahr 2010 wurden auch Internationalstandards von Kambodscha über die Wirtschaftsprüfung und Bestätigung angenommen (KZVVS).

KISFB hat folgende Ziele:

- Gewährleistung der Transparenz durch die Erhöhung der internationalen Vergleichbarkeit und Qualität der Finanzinformationen;
- Steigerung der Rechenschaftspflicht durch die Minderung der Informationslücke zwischen Kapitalgebern und den Menschen, denen sie ihr Geld anvertraut haben. ISFB gibt Informationen, über die Führung der Berichterstattung und als Quelle für globale vergleichbare Informationen. Sie hat auch eine entscheidende Bedeutung für die Regulierungsbehörden;

Förderung der Wirtschaftlichkeit, Investoren helfend, die Chancen und Risiken zu identifizieren, wodurch die Kapitalallokation verbessert wird. Für Unternehmen reduziert eine einzige sichere Abrechnungssprache, die Kapitalkosten und Kosten für den Bericht.

⁸ Gesetz über die Rechnungslegung, ihre Prüfung und den Rechnungslegungsberuf (2002), wie durch das Gesetz über Rechnungslegung und Abschlussprüfung (2016) und MEF Prakas 068 (8. Januar 2009) aktualisiert ist.

Rechtliches und Regulatorisches

Ein starkes Marktfinanzsystem erfordert einen entsprechenden politischen, rechtlichen und institutionellen Rahmen für die Förderung der Marktfinanzierung und Unterstützung von guter Regierungsführung und Rechtsstaatlichkeit.

Bedeutende Fortschritte bei der Entwicklung des Rechtsrahmens für den Finanzsektor in Kambodscha wurde erreicht. Das Gesetz über die Anwendung des Bürgerlichen Gesetzbuches wurde angenommen und das Handelsschiedsverfahren hat begonnen. Vier wichtige neue Gesetze: das Wettbewerbsgesetz⁹, das Gesetz über den elektronischen Geschäftsverkehr, das Verbraucherschutzgesetz und ein umfassendes Gesetz über Trusts wurden nach umfangreichen Konsultationen mit dem privaten Sektor entwickelt.

Die neuen Gesetze: Das Wettbewerbsrecht, das Gesetz über den elektronischen Geschäftsverkehr, das Verbraucherschutzgesetz, und das umfassende Gesetz über Trusts werden angenommen werden. Außerdem werden auch die folgenden Gesetze ausgearbeitet und beschlossen, die für Kambodscha erforderlich sind, um Verpflichtungen als WTO-Mitglied zu erfüllen: (1) das Gesetz über die Rechte der Verbraucher (bietet den Kunden die Rechte und Rechtsmittel nach dem Verkauf), (2) das Gesetz über die Immobilien, einschließlich dem Bau von Wohnraum, (3) das Rentengesetz, (4) das Gesetz über das Franchising, (5) das Gesetz über Geschäftsgeheimnisse und vertrauliche Informationen, und (6) das Gesetz über den Datenschutz und die Vertraulichkeit. Das Gesetz ermöglicht es, den Einzelpersonen und Organisationen, den Zugriff zu den in ihnen gespeicherten Daten (einschließlich Kredit-Geschichte) zu bekommen und fordern, dass die Daten ausreichend geschützt sind und dass etwaige Fehler in den Daten korrigiert werden.

⁹ Die Entwicklung dieses Gesetzes wurde von der australischen Regierung unterstützt.

Kreditbüro

Das Büro für Kreditangelegenheiten von Kambodscha (CBC) ist der Operator einer zentralen Kreditinformationsdatenbank, die den Banken und Mikrofinanzinstitutionen eine Möglichkeit gibt, Zahlungsangelegenheiten ihrer Kunden, die von der NBK gesteuert werden, auszutauschen. KBK ist ein Joint Venture unter den Banken, MFI, der Verband der Banken in Kambodscha, die kambodschanische Mikrofinanzierungs Assoziation und Veda Advantage¹⁰, Anbieter von Kredit-Büro-Technologien. Der Zweck von der KBK besteht darin, zur finanziellen Stabilität in Kambodscha beizutragen, genaue Daten in Echtzeit für die Verbraucher und die Industrie bereit zu halten, und um zu helfen, das Kreditrisiko ihres Unternehmens zu verwalten. Das Ziel von KBK ist es, Unternehmen zu helfen, das Kreditrisiko zu verwalten, betrügerischen Kreditanträgen zu identifizieren und die Entscheidungsfindung zu automatisieren. Die KBK ermöglicht auch dem Kreditnehmer, die Genauigkeit ihrer Kredit-Berichte zu überprüfen, um sicherzustellen, dass sie Zugang zu Krediten haben; die KBK hilft auch dem einzelnen Verbraucher, sich vor Identitätsdiebstahl zu schützen.¹¹

Der Finanzsektor bezieht sich auf die CBC mit der Bitte, eine führende Rolle in der Förderung der verantwortungsvollen

Kreditvergabe und der verantwortungsvollen und nachhaltigen Geschäftspraktik in der Finanzgemeinschaft in Kambodscha zu übernehmen. Die KBK-Mission ist es, das Wachstum in Kambodscha durch die Stimulierung der verantwortungsvollen Kreditaufnahme und Kreditierung zu fördern. Genaue und zuverlässige Kredit-Berichte sind für die Unterstützung der finanziellen Stabilität und die Entwicklung und Diversifizierung der Wirtschaft notwendig. Die KBK erreicht gute Fortschritte in ihrer Mission mit der Darstellung der genauen Kreditinformationen in Echtzeit für die kambodschanischen Unternehmen und Verbraucher. Dies reduziert das Kreditrisiko der Unternehmen und macht gleichzeitig das Kapital für mehr Kreditnehmer erreichbar.

Die KBK hat ihre Tätigkeit am 1. Dezember 2011 begonnen. Die Vorschriften verlangen, dass alle Banken und MFIs im Land die Daten dem System zur Verfügung stellen. Die KBK führt jetzt Kreditberichte mit mehr als 2,3 Millionen Kambodschanern. Darüber hinaus, ist jetzt für alle Banken und MFI ein Kredit-Bericht zu jedem Antragsteller für ein Darlehen im Rahmen des Zeichnungsprozesses obligatorisch. Heute ist die KBK ein voll funktionsfähiges Kreditbüro, das von Prakas bei der Kredit-Berichterstattung unterstützt wird. Die KBK hat erfolgreich eine öffentliche Kampagne für die Erhöhung von Informationen über den Nutzen des Kredit Büros durchgeführt.

Der Zugriff auf die Liste von Unternehmen: Die KBK hat derzeit keinen Zugriff zu Informationen über die Eintragung von Unternehmen in der MK. Mit dem vor kurzem angefangenen Online-Registrierungssystem ist es jetzt möglich, den Online-Zugriff auf die Registrierungsdaten in der MK zur Verfügung zu stellen, damit die KBK eine Kredit-Geschichte in den Unternehmen zusätzlich zu den Kredit-Geschichten über natürliche Personen führen kann. Der öffentliche Zugriff zu dem Register der Unternehmen kann einige geringfügige Änderungen der Rechtsvorschriften im Gesetz über die Handelsgesellschaften verlangen.

Der Zugriff auf das Vertrauen in die Registrierung: Nachdem das Trustrecht in Kraft gesetzt wird, muss die MEF Prakas zur Ausgabe und für den Zugang von KBK in der Öffentlichkeit das Vertrauen zum Register schaffen.

¹⁰ Veda Advantage ist ein Unternehmen, das sich auf operative Kreditinstitute spezialisiert hat.

¹¹ <http://www.creditbureaucambodia.com/about-us/about-cbc.php>

Kreditgarantien und Depositorschutz

Arme Menschen und Menschen aus ländlichen Gebieten in Kambodscha leben und arbeiten in der Regel in der informellen Wirtschaft, nicht durch eigene Wahl, sondern durch Notwendigkeit. Sie brauchen eine breite Palette von Finanzdienstleistungen für die Erstellung und Pflege von Existenzen, Vermögensbildung, Risikomanagement und den Verbrauch. Für arme Menschen ist die Finanzverwaltung der wichtigste und nachvollziehbare Teil ihres täglichen Lebens. Es gibt Hinweise, dass der Zugang zu formellen Finanzdienstleistungen und deren Verwendung eine positive Auswirkung auf eine Vielzahl von mikroökonomischen Indikatoren, einschließlich Geschäftstätigkeit in Bezug auf Beschäftigung, Konsum der privaten Haushalte und das Wohlergehen hat.

Traditionell sind Frauen in der Landwirtschaft die Hauptempfänger von Einkommen und Personen, die für die Bedürfnisse des Haushalts sorgen. Frauen sind immer häufiger als Gegenstand der Aufmerksamkeit von den Finanzdienstleistern. Über 79% der Kreditnehmer und 69% der Einleger von Mikrofinanzinstitutionen sind Frauen, und viele der Behörden haben Kredit- und Einlagenprodukte speziell für Frauen entwickelt.

Für die Regierung wird eine Reihe von politischen Instrumenten im Bereich der finanziellen Unterstützung angeboten. Zu diesen Werkzeugen gehören finanzielle Alphabetisierungsprogramme, Kreditgarantieregungen für KMU und Einlagensicherung.

Das Schema der Darlehensgarantien: Viele Länder haben geholfen, durch ein gut strukturierte Kreditgarantien (KGS) das Wachstum der Kreditvergabe an KMU zu stimulieren. In den vergangenen zwei Jahren hat MEF die Entwicklung von KMU untersucht. Seine Forschung hat gezeigt, dass die Mehrheit der Entwicklungsländer ein System von Kreditgarantien als Option für den Zugang von KMU zu Finanzierung für die Entwicklung von ihrem Wachstum hat.

Derzeit ist MFI für die Umsetzung des PSK für KMU in Kambodscha verpflichtet.

Schutzschema von Anlegern (SSE): Viele Länder nutzen die SSE für den Schutz von Anlegern (insbesondere kleine und weniger in finanzieller Hinsicht anspruchsvolle Anleger) um diese ganz oder teilweise von den Verlusten zu schützen, die aus der Unfähigkeit der Bank resultiert haben, ihre Schulden in einer fristgerechten Weise zu bezahlen. Die Verfügbarkeit von SSE erhöht das Vertrauen der Öffentlichkeit zu dem Bankensystem und sichert die Finanzstabilität durch Minderung der Gefahr eines „Runs“. NBC hat eine Arbeitsgruppe für SSE erstellt. Die Arbeitsgruppe untersucht die notwendigen rechtlichen Rahmenbedingungen und mögliche DPS-Modell mit Hilfe von Experten / Berater, der von dem US-Finanzministerium zur Verfügung gestellt wurde. Es ist geplant, in Kambodscha eine Machbarkeitsstudie über die Einrichtung der DPS zur Durchführung der Bewertung und / oder Empfehlungen über: (1) die Voraussetzungen für die Schaffung des DPS und der aktuellen Verfügbarkeit; (2) Abdeckung des DPS; (3) die Finanzierung von DPS, einschließlich der Höhe der Prämien von Banken und MD; (4) die Organisationsstruktur, die Form und die Steuerung der DPS; und (5) rechtliche und regulatorischen Rahmenbedingungen, die für die DPS notwendig sind.

Derzeit führt die MEF eine Studie über die Zweckhaftigkeit einer Errichtung von der Korporation für die Verwaltung von der DPS. Wenn die Entscheidung über die Errichtung einer solchen Korporation getroffen werden wird, wird MEF anfangen, den Gesetzentwurf zu entwickeln.

¹² J. Bauchet, C. Marshall, L. Starita, J. Thomas, and A. Yalouris. 2001. Latest Findings from Randomized Evaluations of Microfinance. Washington DC: Consultative Group to Assist the Poor/World Bank

¹³ CMA-Statistiken über den Zugang von Frauen in Kambodscha zum 30. September 2015.

¹⁴ „Laufen“ tritt auf, wenn eine große Anzahl von Kunden von der Bank oder einem anderen Finanzinstitut ihre Einlagen gleichzeitig wegen Befürchtungen über die Solvenz der Institution zurücktreten. Je mehr Menschen entziehen ihr Geld, desto größer ist die Probability of default, wodurch mehr Menschen ermutigen, ihre Einlagen abzuziehen.

¹⁵ Gemäß Artikel 40 Buchstabe m des Gesetzes über Banken und Finanzinstitute ist die NBC befugt, nach entsprechender Konsultation Regelungen für die Vorschriften über das Einlagensicherungssystem zu erlassen

Trusts

Trust ist eine rechtliche Beziehung, durch den jemand (der Begründer des Trustes) jemanden (dem Treuhänder) Eigentum gibt, zu es kümmern und zugunsten von jemandem anderen (der Begünstigter) zu verwenden. Beziehungen belegen rechtlich bindende Verpflichtungen an die Person, die die Eigenschaft besitzt, um es zugunsten von der Person, die die Leistungen aus der Immobilie erhält, zu verwalten.

Es gibt eine Reihe von kommerziellen Arten von Trusts Anwendung, die Auswirkungen auf den Finanzsektor haben können, einschließlich: (1) das Geld von Kunden oder Verbraucher zu behalten, beispielsweise die Versicherungsverträge oder die Umstände der Insolvenz; (2) ein Streit oder ein potenzieller Streit, auch in Fällen, in denen die Sicherheit für notwendig ist oder größere Gerichtsverfahren durchgeführt; (3) Stimulierungssysteme für Mitarbeiter, einschließlich aller Arten von Leistungen an Arbeitnehmer, Kostenbeteiligung, Trusts und Pensionskassen; und (4) gemeinsame Investitionsstrukturen, einschließlich Anteilfonds und Investitionstruste des Immobilien.

Trusts sind eine der wichtigsten Rechtsinstrumente für die Finanzmärkte. Die drei Hauptkategorien von kommerziellem Trust sind Trusts von Pension Fonds, Investitionsfonds (einschließlich Anteilfonds, Investitionstrusts in Immobilien, Royalty und Treuhandfonds von Aktivasversicherung), sowie Trusts der Übereinstimmung mit den normativen Anforderungen (die für den Zweck der Erfüllung von gesetzlichen Aufgaben geschaffen sind).

Trusts der Übereinstimmung mit den normativen Anforderungen enthalten das Folgende: (1) einen Treuhandfond von den Immobilien-Investoren, wenn die Fonds von den Immobilien-Investoren werden im Trust gehalten und werden den Entwickler nach einer vereinbarten und unabhängigen Bestätigung der schrittweisen Beendigung der Entwicklung von der Immobilien (Kondominium, Wohnprojekte, und so weiter) ¹⁶; (2) Trustkonten im Büro von den juristischen Personen, in denen die Anwälte die Mittel der Kunden halten; und (3) Korrekturtrusts, die in Rechtsstreitigkeiten verwendet werden, um die Zahlungen von den aktuellen und / oder zukünftigen Bewerbern zu führen. Trusts werden auch in kommerzieller Strukturierung, einschließlich der Bestimmungen, Garantien und Schuldenstrukturierung verwendet.

Das neue Gesetz über Trusts wurde fertiggestellt. Ein Anukret über Finanztrusts wurde im Jahr 2013 in Kraft gesetzt und gilt derzeit für juristische Personen, die internationalen Gebermittel im Namen des Volkes in Kambodscha für die Entwicklung der Mikrofinanzierung im Land erhalten haben und die einen Anteil an der Schuld oder den Anteil in den zugelassenen Mikrofinanzinstitutionen, die als Unternehmen strukturiert sind, haben. Dieses Anukret wird in ein neues Gesetz über Trusts eingeschlossen werden, wenn es angenommen werden wird.

Das Gesetz über Trusts und damit verbundenen Rechte und Prakas: Das Gesetz über Trusts wird angenommen, und die zuständigen Ministerien und Abteilungen bereiten die Anukrete und Prakas vor, um das Gesetz über Trusts von den Subjekten, die versuchen, die Transaktionen im Finanzsektor in verschiedenen Bereichen der Regulierungsbehörden durchzuführen, verwendet werden könnten. Die Bestimmungen in Bezug auf Transaktionen mit Trusts werden die Rückstellungen über die Verpflichtungen im Rahmen der AML / CFT in Übereinstimmung mit den geltenden Gesetzen auf AML / CFT und den Prakas enthalten.

Trustregister: Trustregister, welches dem Netzwerksystem ähnlich ist, wird als Registriersystem betrachtet, welches von der MK für die Unternehmen akzeptiert wurde, einschließlich der möglichen Verwendung des MEF MK Online-Systems, mit dem Erhalt von ihrem separaten und sicheren Zugriff und die einzige Autorität, um die einzelnen und sicheren Befugnisse für den Zugang zu ermöglichen.

¹⁶ Abdeckungsfragen umfassen (1) die Höchstbeträge der Einlagen, die im Falle des Versagens eines

Finanzinstituts zurückerstattet werden und (2) ob Fremdwährungseinlagen oder nur lokale Währungseinlagen geschützt werden sollen

Systeme und Standards

Die Aktivität im Finanzsektor ist immer mehr von Informations- und Kommunikationstechnologien abhängig, so dass sie effektiv durchgeführt werden können. Im Basis dieser Aktivität liegen die Systeme, die für sichere Registrierung und Übertragung des Eigentumsrechtes an Geld und Wertpapieren verwendet werden.

Sichere und effiziente Zahlungs-, Clearing- und Verrechnungssysteme haben für die Operationen im Finanzsektor eine entscheidende Bedeutung. Die Regierung entwickelt die nationalen Zahlungssysteme zur Unterstützung der Entwicklung von neuen und innovativen Zahlungsinstrumenten und Zahlungsdienste auf einer standardisierten und nationaler Ebene. Die NBK

entwickelt konsequent seine Systeme und Dienstleistungen zusammen mit den Regeln und der Überwachung in Übereinstimmung mit dem „Fahrplan“, um auf Änderungen in einer zunehmend dynamischen Industrie zu reagieren.

Als Reaktion auf Fortschritte auf dem Markt, hat die NBK mehrere Entwicklungsphasen durchgeführt:

- Im Jahr 2012 hat die NBK Zahlungssysteme aktualisiert, um ACH-Berechnung für die verschiedenen Arten von Zahlungsverkehr zwischen den Banken ¹⁷ zur Verfügung zu stellen. Zahlungsabwicklungen erfolgten auf täglicher Basis in dem ACH System der NBK nach Soll und Haben auf den Konten der jeweiligen Bank.
- Eine Zahlungsabrechnung wird derzeit durch periodische Nettoabrechnungen durchgeführt. Die NBK hat die Einlagenzertifikate (EZ) in US-Dollar und in Riel veröffentlicht. EZ können von den Banken anstelle von Bargelddepositen und Reserven, die in der NBK gespeichert werden, und als Sicherheit für die Finanzierung von ihren Girokonten verwendet werden.
- Derzeit werden VO-Transaktionen als Kredit- und Debit Transaktionen innerhalb der Banken abgewickelt. Die NBK hat ein nationales Netzwerkssystem von ATM/VO für Debit Transaktionen, und getrennt davon, ein Netzwerkssystem von FAST für den elektronischen Geldtransfer (EGÜ) und Mobile-Banking-Transaktionen zwischen Banken und Mikrokreditinstituten (MKI) entwickelt. Dies wird voraussichtlich im Jahr 2016 abgeschlossen werden.
- Die NBK hat Prakas über fremde Prozessoren, die die Aufgaben und Pflichten der Dienstleister, den Umfang ihrer Tätigkeit und ihre Berichtsanforderungen, einschließlich der Verfahren der Bekämpfung zur Geldwäsche und der Terrorismusfinanzierung, definieren veröffentlicht.
- Die NBK hat Institutionen, die die Geldtransferdienste, Mobile Payment und Mobile Banking (m-Banking) bestätigt, und das Mobiltelefonbanking haben ihre Dienste zum Geldtransfer in ländlichen und abgelegenen Gebieten, wo formale Dienste nicht verfügbar sind, erweitert.
- Die NBK entwickelt Prakas zur Kontrolle über die Zahlungssysteme für: die Gewährleistung zur Nachhaltigkeit, der Sicherheit, der Effizienz und der Wettbewerbsfähigkeit des nationalen Zahlungssystems; Gewährleistung der Interoperabilität und Systemintegration; Gewährleistung des Zuganges zu Zahlungsdiensten, die Interessen der Nutzer zu schützen; und die Unterstützung der Finanzintegration.

Die Systeme der Finanzintegration und die finanzielle Abwicklung in den ASEAN-Ländern: Die Beteiligung am Rahmen der ASEAN-Integration der Finanzmärkte ist ein Schlüsselfaktor für die Entwicklung im Finanzsektor gewesen, und Kambodscha hat bei der Vorbereitung auf die Integration in die ASEAN Finanzgemeinschaft erhebliche Fortschritte erreicht. Kambodscha ist verantwortlich für das Tempo dieser Entwicklung auf lokaler Ebene und beteiligt sich an verschiedenen Arbeitsgruppen von ASEAN in der Bankintegration (ABI) und an der Arbeit der Arbeitsgruppen von ASEAN-Foren des Kapitalmarktes (AAKM).

Für die Integration von Zahlungssystemen ist die NBK einverstanden, die beiden Systeme unter den ASEAN-Mitgliedern zu vereinigen: (1) Großzahlungssystem (GZS) (mit der Anwendung von Standardnachrichten ISO20022), mit allen Mitgliedern, die die Möglichkeit in Betracht ziehen, ihre RTGS-Systeme mit SWIFT zu verbinden, Closed User Group Plattform; und (2), Anschaltung von zentralem Schaltern (ATM/POS) zu den APN zur Förderung der Verwendung von lokalen Debit Karten.

Fahrplan für Zahlungs- und Verrechnungssysteme der ASEAN: Kambodscha kann bald alle kurzfristigen und mittelfristigen Empfehlungen im „Fahrplan“ für Zahlungs- und Verrechnungssysteme der ASEAN erreichen. ¹⁸ Das führt zu der folgenden Standardisierung und Entwicklung des Systems als Schlüssel zur Integration:

- **Einführung von ISO20022 und ISO8583:** Nationale Zahlungssysteme sind mit ISO20022 anpassungsfähig. Eingeführte Massenzahlungssysteme FAST / EFT / Mobile und ATM / POS werden verwendet oder sind mit ISO20022 und ISO8583 anpassungsfähig.
- **Verwendung des asiatischen Zahlungsnetzes (AZN) für Debit Karten:** APN sieht vor, dass es den ASEAN-Mitglieder an den Geldautomaten erlaubt, grenzüberschreitende Debetierungsabhebung zu tätigen. Diese Funktionalität wird in dem ATM / POS-Schalter, den die NBK einführt, vorgesehen.
- **Entwickelte inländische Einzelzahlungssysteme:** FAST und ATM / POS Projekte wurden von der NBK initiiert und nach dem Verfahren und Vereinbarungen mit Banken und anderen Beteiligten abgeschlossen.
- **T + 1 für die Abrechnung im internationalen Handel:** Die FBK und die KWBK betrachten das Abrechnungsverfahren T+1 (jetzt T+2). Dies ist mit der Anwendung von bestehenden Systemen möglich und durch die Vereinfachung von bestehenden Verfahren für Zahlungen und Schnittstellen mit NBK Zahlungs- und Verrechnungssystem wird es erleichtert. Die KWBK nimmt an Diskussionen mit anderen ASEAN-Partnern über die Integration von Netzwerken im Aktienmarkt teil, aber es wäre nicht sinnvoll, wenn die Aktivität im Wertpapiermarkt ein selbstständiges Niveau nicht erreichen würde.

- **Die Abrechnung am Kapitalmarkt:** Die KWBK und die FBK haben ein System von garantierten Zahlungen für Wertpapiere durch das Hinterlegungssystem der FBK und dem Verrechnungssystem mit Clearingbanken eingeführt. Der Handel wird derzeit in zwei Tagen nach der Transaktion gerechnet (T + 2). Ein Verfahren realisiert die Grundform der „Lieferung gegen Zahlung“, die dafür sorgt, dass die Übertragung der Wertpapiere nicht geschieht, wenn die Zahlung nicht erfolgt. Käufe werden vorfinanziert, und der Vertrieb erfordert, dass die Wertpapiere im Depot vorhanden waren (das System registriert Namen), so dass die Risiken eines Abrechnungsausfalls minimalisiert wird.

Unterstützung bei der Einführung: Die NBK wird versuchen, die Unterstützung der rechtlichen, regulatorischen und vertraglichen Bestimmungen und Verfahren zu stärken, um das rasche Erreichen der Vorteile aus der Nutzung der verfügbaren Technologie und Überwachung von elektronischen und mobilem Banking zu erleichtern.

Die NBK wird Maßnahmen durchführen, um folgendes zu sichern: (1) den Rechtsrahmen für Zahlungssysteme und Zahlungsdienstleister; (2) Standardrichtlinien für Zahlungsbenachrichtigungen; (3) Standards für rechtzeitige und zuverlässige Dienstleistungen; und (4) Standards für Bestimmungen, ob eine Transaktion eine elektronische Bankeinlage, einen einfachen Geldtransfer oder grenzüberschreitende Transaktionen gewährleistet.

Selbsteinschätzung: Die KWBK und die NBK werden Selbstkontrollen durchführen, um zu bestätigen, dass das derzeitige System den Grundprinzipien der CPSS und IFB für Finanzmarktinfrastuktur, einschließlich der Empfehlungen für Wertpapierverrechnungssysteme entspricht.

Varianten und Verbindungsstandards: Die NBK und die KWBK werden die Möglichkeiten vom Anschluss von Zahlungs- und Verrechnungssystemen in Kambodscha mit den Zahlungssystemen anderer Länder in der Region und dem Rest der Welt vergleichen. Als Mitglied der ASEAN, wird Kambodscha nach Integrierung mit anderen Mitgliedern streben und den Eintritt in das asiatische Zahlungsnetz (AZN oder AsiaPay) anstreben.

Die Einführung von RTGS: Die NBK wird fortsetzen, den Banken ermöglichen, die Berechnungen mit hohen Kosten für die BFE Verwendung durchzuführen und die Einführung der elektronischen Geldtransfersysteme und AGÜIS -Systeme für die Behebung oder Minimierung der Lücken in den Werten der Transaktionen zwischen den beiden Systemen, die Transaktionen zu jeder manuellen Handhabung erfordern, zu garantieren. Die NBK wird auch die Grenze des Wertes der Transaktionen in dem neuen System FAST betrachtet, um Lücken zwischen dem Wert der Transaktionen in dem System und die Größe der Transaktion HVPS zu minimieren.

Die Stufen der Entwicklung des Zahlungssystems werden folgende enthalten: (1) Abrechnungen von elektronischen Zahlungen für Transaktionen mit Wertpapieren; (2) RTGS für hochwertige Zahlungen; (3) Erweiterung des Zuganges zu einem Girokonto für die Nichtbanken-Finanzinstitute, zum Beispiel MD; (4) Entwicklung von Geldmarkttransaktionen für Banken, einschließlich der Produktion und dem Verkauf von Staatsanleihen; und (5) Verbesserung der Zahlungsdienste.

Finanzsektorstandards: Kambodscha wird internationale Standards im Finanzsektor aktiv fördern und verwenden.

Kambodscha verwendet bereits den nationalen ID-Kartenstandard und wird die Verwendung einer globalen Kennzeichnung von Rechtspersonen (KP) ¹⁹ auf der Basis von ISO17442 in den Systemen, die bereits für Geschäft, Registrierung und Identifizierung von Finanzinstituten eingeführt worden, betrachten. Gesamtsystem und Datenbank, dass durch das System von MOC für die Registrierung von Unternehmen entwickelt wurde, wird auch für die Kennzeichnung und Registrierung von anderen Finanzmarktteilnehmer verwendet werden, die Darstellung von gesicherten und separatem Zugang zu den verschiedenen Agenturen, die das System verwenden.

Im Wertpapiermarkt wird die KWBK daran arbeiten, dass alle öffentlich ausgegebenen Wertpapiere internationale Wertpapier-Identifikationsnummern (INWP) ²⁰ bekommen und als Nationalnummerierungsagentur diene und in die Vereinigung der Nationalnummerierungsagentur (VNNA) ²¹ eintreten.

Da die elektronischen Systeme für die Einreichung und Vorlage des Jahresabschlusses entwickeln sind, wird die KWBK die Verwendung von ESGBE fördern.²²

AML/CFT: Die AML / CFT: die zuständigen Institutionen werden überwacht und es wird sichergestellt, dass die neuen oder geänderten Gesetze oder Vorschriften für neue Methoden oder Verfahren zur Berechnung und Abrechnung der Bestimmungen und Verpflichtungen im Rahmen der AML / CFT relevanten bestehenden Gesetze auf AML / CFT und Prakas integriert sind.

Abzahlungen von Wertpapieren: Die NBC und die KWBK / FBK werden zusammenarbeiten, um das entwickelte Verfahren zur Abzahlungen von Transaktionen von der FBK und der NBK durch den Anschluss an das Zahlungssystem und die Verwendung von Girokonten, die bereits von Banken in der NBC eingetragen sind, zu erleichtern. Beilegungsmechanismen der Abzahlungen von Wertpapieren durch die Integration von Zahlungs- und Abzahlungsdepotsystemen der Börse mit dem NBK Clearing und dem Abzahlungssystem werden die Effizienz und etablierten Normen für die Verwaltung von SFIDVP²³ gewährleisten. Die ASEAN erwartet finanzielle Integration.

Relevante Gesetze werden in einer angemessenen Art und Weise überprüft und korrigiert werden, um die Endgültigkeit und Unwiderruflichkeit und die Definition von Eigentumsrechten im elektronischen Handel und Hinterlegungsstellen und Verrechnungssysteme sicherzustellen.

Nationale Regelung und Depository: Die WF, die NBK und das KWBK werden in der Planung und Entwicklung der besten Strukturen zusammenarbeiten, um die Entwicklung des Markts von Groß- und Staatsanleihen und integrierte nationale Hinterlegungen und Verrechnungssysteme für den Wertpapierhandel zu unterstützen, auch wenn sie freigegeben werden. Ein nationaler Zentralverwahrer kann für lokale nationale Register von Wertpapieren verwendet werden, sowie für ausländische und inländische Wertpapiere, die nicht in Papierform sind. Dies wird die Börse und lokale Banken und Institutionen im weiteren Geldmarkt/Kapitalmarkt unterstützen.

Die NBC wird ein Girokonto bei der NBK für FBK für voll SFIDVP²⁴ für Transaktionen auf dem Wertpapiermarkt und die risikofreie Abwicklung für hoch institutionelle Transaktionen gewährleisten, was die besten Praktiken für die Integration innerhalb der ASEAN sowie für die Unterstützung des Groß / Kassamarkt und die Ausgabe von Staatsanleihen hat.

Die MWF, die NBK und die KWBK werden in der Planung und Entwicklung der besten Strukturen zusammenarbeiten, um die Entwicklung des Markts von Groß- und Staatsanleihen und die integrierte nationale Hinterlegung und das Verrechnungssystem für den Wertpapierhandel zu unterstützen.

¹⁷ Dies wird von ADB TA4999 und TA7472 versichert

¹⁸ Dies wird von ADB TA4999 und TA7472 versichert

¹⁹ http://www.leiroc.org/publications/gls/loi_20151105-1.pdf

²⁰ <http://www.isin.org>

²¹ <http://www.anna-web.org>

²² <https://www.ESGBE.org>

²³ Gleichzeitige endgültige und unwiderrufliche Lieferung gegen Zahlung: BIS "Bericht des Ausschusses für

Zahlungs- und Abwicklungssysteme der Zentralbanken der Gruppe der zehn Länder": 1992, Modell 3 (netto) oder nachfolgend BFE –Systeme

²⁴ Gleichzeitige endgültige und unwiderrufliche Lieferung gegen Zahlung: BIS "Bericht des Ausschusses für

Zahlungs- und Abwicklungssysteme der Zentralbanken der Gruppe der zehn Länder": 1992, Modell 3 (netto) oder nachfolgend BFE -Systeme.

Integration

Einführung

Kambodscha ist ein Mitglied der ASEAN-Gemeinschaft und ist zur Erfüllung des Konzepts der AEC 2025 ²⁵ verpflichtet. Regierungsbehörden und Ministerien haben die Funktionen der Entwicklung, die zum Erreichen der Ziele der Regierung beitragen, um die Wirtschaft zu entwickeln und das Wohlergehen ihrer Bürger zu verbessern.

Der IMF hat die wachsende Wirtschaft von Kambodscha bemerkt und hat die Behörden aufgefordert, ihre Anstrengungen in der Förderung der wirtschaftlichen Diversifizierung und integratives Wachstum fortzusetzen. Die Anstrengungen in der Wettbewerbsfähigkeitserhöhung müssen auf die Modernisierung der Infrastruktur und den Ausbau des Zugangs zu ländlichen Ressourcen, die Verbesserung des Investitionsklimas durch die Verringerung von Gesamtkosten der Geschäftstätigkeit orientieren. ²⁶

Die Regierung ist auf die umfassende Entwicklung ihrer Programme orientiert, um ihre Zweckhaftigkeit, ihre Relevanz und Angemessenheit, ihre Wirksamkeit, ihre Effizienz, und ihre Nachhaltigkeit zu garantieren, um die gewünschte Wirkung zu haben und damit die Prozesse den ethischen und ökologischen Anforderungen entsprechen können.

In diesem Abschnitt der FSDS und seinen Unterabschnitten geht es um diese Fragen, weil sie den Finanzsektor betreffen. Die Rolle des Finanzsektors als Faktor, die zu den Veränderungen in allen anderen Bereichen beiträgt, ist wichtig und erfordert, dass die Strategien der Entwicklung des Finanzsektors gut mit dem Sozialen, dem menschlichen Kapital, mit Geschlechterproblemen, mit ländlicher Entwicklung, mit Handel, mit regionaler Integration und den wirtschaftlichen Wachstumszielen integriert werden.

Die Integration von Strategien und Maßnahmen im Finanzsektor ist eine komplexe Aufgabe, und deren Integration mit anderen Sektoren ist ein breiteres Problem. Wenn es möglich ist, wird die Priorität auf die Strategien und Maßnahmen im Bereich der Finanzsektorentwicklung, die zu anderen sektoralen, nationalen und regionalen Ziele beitragen, gelegt werden.

Sozialpolitische Integration

Die Regierung verfolgt aktiv eine Politik des sozialen Schutzes für die Lösung der Probleme von der alternden Bevölkerung, der Erhöhung der Lebenserwartung, des hohen Grades der Armut und Ungleichheit, der großen informellen Wirtschaft und der Erhöhung des Lohnes.

Die Rahmenbasis, die von der IFS entwickelt und implementiert ist, wird mit Unterstützung von zuständigen Behörden, Ministerien und Komitees unterstützt.

Im Abschnitt über die Renten in diesem Bericht wird die wachsende Rolle des verwalteten Fonds in den Entwicklungen der Fonds für die Deckung der Verbindlichkeiten der sozialen Sicherheit sichtbar.

Dies ist offensichtlich eine Plattform für die Integration zur Entwicklung des Finanzsektors, weil die Mittel der Rentenbeiträge eine Einsparung der Bürger sowie die Einlage der Arbeitgeber und Regierungen an die Pensionskassen sind.

Um die künftigen Ansprüche gegen die Waren und Dienstleistungen in der Wirtschaft zu befriedigen, finanzieren diese Einsparungen bei der Abhebung der Investitionen, die nach Wachstum in einer realen Zeit streben, um dem Wachstum der nationalen Wirtschaft zu entsprechen. So brauchen sie die Möglichkeit zur Investition in eine nationale Wirtschaftstätigkeit, die effektiv durch diese erheblichen Mittel, durch Investition in Aktienkapital im Rahmen der nationalen, regionalen und internationalen Wirtschaftsaktivitäten gesichert werden können.

In Kambodscha braucht man dafür die Entwicklung eines diversifizierten und liquiden Kapitalmarkts. Die Entwicklung dieses Marktes ist eine Priorität für den Finanzsektor.

So muss die Durchführung der Sozialpolitik mit dem Erreichen der Ziele der Entwicklung des Finanzsektors integriert werden.

²⁵ <http://www.asean.org/storage/images/2015/November/aec-page/AEC-Blueprint-2025-FINAL.pdf>

²⁶ <http://www.imf.org/external/pubs/ft/scr/2015/cr15307.pdf>

Regionale / sektorale Integration

ASEAN-Führer haben am 22. Dezember 2015 in Kuala Lumpur, Malaysia, AECAN, die ASEAN-Wirtschaftsgemeinschaft (AEC) AEC Blueprint 2025 auf dem 27. ASEAN-Gipfel angenommen. «Blueprint» bietet eine breite strategische Ausrichtung für die AEC Maßnahmen 2016-2025.

- Dieses Projekt folgt nach den Arbeiten zur Einführung von (AEC) Blueprint 2015, die unter anderem Folgendes enthält:
- Behebung von Tarifen und Handelserleichterungen;
- Förderung der Liberalisierung des Dienstleistungsbereiches;
- Liberalisierung und Stimulierung der Investitionen;
 - Bereinigung und Harmonisierung des Rechtsrahmens und der Kapitalmarktplattformen;
- Erleichterung der Mobilität von Fachkräften;
 - Förderung der Entwicklung eines regionalen Rahmens im Bereich der Wettbewerbspolitik, Verbraucherschutz und Rechte an geistigem Eigentum;
- Förderung der Verbindung;
- Verengung der Entwicklungslücken;
- Verstärkung der ASEAN-Beziehungen zu seinen externen Partnern.

Das Konzept der Integration des Finanzsektors im Jahr 2025 umfasst drei strategische Ziele: Integration der Finanzmärkte, die finanzielle Eingliederung und die finanzielle Stabilität, sowie drei zwischensektorale Bereiche (Liberalisierung der Kapitalbilanz, Zahlungs- und Verrechnungssysteme und den Aufbau von Kapazitäten).

Kambodscha hat erhebliche Fortschritte bei der Schaffung des Finanzrahmens und den Komponenten von Dienstleistungen gemäß diesem Plan gezeigt, und in dieser FSDS sind die Bereiche, in denen weitere Maßnahmen oder neue Aktionen im

Rahmen des neuen Projekts erforderlich sind, festgelegt.

Obwohl die Entwicklung von Systemen in Übereinstimmung mit den regionalen Standards durchgeführt wird, sollte für die Unterstützung der gegenseitigen Anerkennung der Dienstleistungen Integration die Aufmerksamkeit auf die Harmonisierung des Rechtsrahmens im Finanzsektor gelegt werden.