

ວາລະສານວິທະຍາສາດມະຫາວິທະຍາໄລສຸພານຸວົງ, ຄົ້ນຄວ້າວິໄຈສະໜະສາຂາວິຊາ, ວາລະສານເປີດກວ້າງ
ສະບັບທີ 6, ເຫຼັ້ມທີ 3 (Special Issue) 2020, ເລກທະບຽນ ISSN 2521-0653

ການວິເຄາະຜົນການດຳເນີນງານທາງການເງິນ ຂອງທະນາຄານການຄ້າຕ່າງປະເທດລາວ ມະຫາຊົນ ໂດຍໃຊ້ແບບຈຳລອງຂອງ CAMEL¹

ທັດສະພອນ ພິລາສຸກ², ຈະນີ ຢ່າງແສນໄຊ, ສັນຕິ ປະທຸມທອງ ແລະ ອຸ່ນເຮືອນ ພັນທຸລັກ

ພາກວິຊາ ບໍລິຫານທຸລະກິດ, ຄະນະເສດຖະສາດ ແລະ ການທ່ອງທ່ຽວ, ມະຫາວິທະຍາໄລສຸພານຸວົງ

ບົດຄັດຫຍໍ້

ໃນສະພາບເງື່ອນໄຂເສດຖະກິດໂລກ ແລະ ເສດຖະກິດ ສປປ ລາວ ພົບສະພາບການຜັນແປ ໂດຍສະເພາະການ
ແຂ່ງຂັນທາງທຸລະກິດ, ໄພພິບັດທຳມະຊາດ, ໂລກ COVID-19 ລະບາດ ແລະ ສະພາບການດຳເນີນທຸລະກິດບໍ່ແນ່ນອນໃນ
ຫຼາຍດ້ານ, ສິ່ງດັ່ງກ່າວສົ່ງຜົນການດຳເນີນງານທາງການເງິນຂອງທະນາຄານການຄ້າຕ່າງປະເທດລາວ ມະຫາຊົນ (ທຄຕລ)
ຕ້ອງໄດ້ພັດທະນາປັບປຸງວຽກງານຂະບວນການໃຫ້ບໍລິການດ້ວຍລະບົບເຕັກໂນໂລຊີທີ່ທັນສະໄໝ ແລະ ວິໄສທັດເປັນ
ທະນາຄານທີ່ເຂັ້ມແຂງ ທັນສະໄໝ ກ້າວເຂົ້າສູ່ມາດຕະຖານສາກົນ ແລະ ສອງຄ່ອງຕາມຫຼັກການ CAMEL + Basel II.

ການວິເຄາະຜົນການດຳເນີນງານທາງການເງິນ ຂອງ ທຄຕລ ແຕ່ປີ 2015-2019 ໂດຍໃຊ້ແບບຈຳລອງ CAMEL
ຕາມມາດຕະຖານຂອງຄວາມຝຽງຜໍຂອງທຶນຕໍ່ຄວາມສ່ຽງ, ຄຸນນະພາບຊັບສິນ, ຄວາມສາມາດໃນການບໍລິຫານ, ຄວາມ
ສາມາດໃນການຫາລາຍໄດ້ ແລະ ສະພາບຄ່ອງ, ໂດຍມີຈຸດປະສົງໃນການສຶກສາ ເພື່ອຊີ້ວັດຜົນການດຳເນີນງານທາງການ
ເງິນຂອງ ທຄຕລ ໂດຍສົມທຽບກັບ ພື້ນຖານຕົວຊີ້ວັດຂອງ ທະນາຄານແຫ່ງ ສປປລາວ ກຳນົດ ແລະ ນຳໃຊ້ຂໍ້ມູນຈາກໃບ
ແຈ້ງຜົນໄດ້ຮັບ ແລະ ໃບສະຫຼຸບຊັບ ແຕ່ປີ 2015-2019.

ຜົນການວິເຄາະເຫັນວ່າ ທຄຕລ ມີຄວາມຝຽງຜໍຂອງທຶນຕໍ່ຄວາມສ່ຽງ ແຕ່ປີ 2015-2019 ເນື່ອງຈາກອັດຕາສ່ວນ
ເງິນກອງທຶນຕໍ່ຊັບສິນສ່ຽງ, ອັດຕາກອງທຶນຊັ້ນ 1 ຕໍ່ຊັບສິນສ່ຽງ ແລະ ອັດຕາການຂະຫຍາຍຕົວຂອງຊັບສິນ ດີກວ່າຄາດໝາຍ
ທະນາຄານແຫ່ງ ສປປ ລາວ ກຳນົດໄວ້. ການບໍລິຫານຊັບສິນມີຄຸນນະພາບໃນລະດັບດີເນື່ອງຈາກວ່າທະນາຄານມີຄວາມ
ສາມາດໃນການເກັບໜີ້ທີ່ບໍ່ກໍ່ໃຫ້ເກີດລາຍໄດ້ (NPL) ຫຼື ອັດຕາ NPLs ຕໍ່ສິນເຊື່ອດີກວ່າຄາດໝາຍທະນາຄານແຫ່ງ ສປປ
ລາວ ກຳນົດ, ແຕ່ເຖິງຢ່າງກໍຕາມ ທຄຕລ ຕ້ອງມີຕາໜ່າງຄວາມປອດໄພຕໍ່ຄວາມສ່ຽງດ້ານສິນເຊື່ອ. ຄວາມສາມາດໃນການ
ບໍລິຫານພາຍໃນ ຢູ່ໃນລະດັບດີ ເນື່ອງຈາກອັດຕາສ່ວນກຳໄລສຸດທິ ແລະ ກຳໄລຕໍ່ຫຸ້ນສອດຄ່ອງໃນການລົງທຶນ. ຄວາມ
ສາມາດໃນການຫາລາຍໄດ້ຕໍ່ຊັບສິນລວມ (ROA) ຍັງຕ່ຳກວ່າຄາດ ໝາຍທີ່ ທະນາຄານແຫ່ງ ສປປ ລາວ ກຳນົດ ແຕ່
ອັດຕາສ່ວນຄວາມສາມາດໃນການຫາກຳໄລ (ROE) ດີກວ່າຄາດ ໝາຍທີ່ ທະນາຄານແຫ່ງ ສປປ ລາວ ກຳນົດ. ທຄຕລ
ມີສະພາບຄ່ອງສູງ ເນື່ອງມີຄວາມສາມາດໃນການຊຳລະໜີ້ໄລຍະສັ້ນສູງ ເຊິ່ງຈາກອັດຕາສ່ວນເງິນສົດຕໍ່ເງິນຝາກ, ອັດຕາ
ສ່ວນສິນເຊື່ອຕໍ່ເງິນຝາກ ແລະ ອັດຕາການຂະຫຍາຍຕົວຂອງເງິນຝາກ ດີກວ່າໃນຄາດໝາຍທະນາຄານແຫ່ງ ສປປ ລາວ
ກຳນົດ.

ຄຳສຳຄັນ

ແບບຈຳລອງ CAMEL, ອັດຕາສ່ວນທາງການເງິນ, ອັດຕາສ່ວນຕົວຊີ້ວັດຂອງ BOL ແລະ BECL.

¹ ການອ້າງອີງພາສາລາວ

ທັດສະພອນ ພິລາສຸກ ແລະ ຄະນະ. (2020). ການວິເຄາະຜົນການດຳເນີນງານທາງການເງິນ ຂອງທະນາຄານການຄ້າຕ່າງປະເທດລາວ ມະຫາຊົນ ໂດຍ
ໃຊ້ແບບຈຳລອງຂອງ CAMEL, ວາລະສານວິທະຍາສາດ ມະຫາວິທະຍາໄລ ສຸພານຸວົງ, ສະບັບທີ 6 ເຫຼັ້ມທີ 3 (Special Issue), ໜ້າທີ: 1489-
1498..

² ຕິດຕໍ່ພົວພັນ

ທັດສະພອນ ພິລາສຸກ, ພາກວິຊາບໍລິຫານທຸລະກິດ, ຄະນະເສດຖະສາດ ແລະ ການທ່ອງທ່ຽວ, ມະຫາວິທະຍາໄລສຸພານຸວົງ Tel: 020 23366133,
Email: Tsp_philasouk@yahoo.com

Analyzing Soundness in Financial Performance of Banque Pour Le Commerce Exterieur Lao Public (BCEL) by using A CAMEL Model

**Thatsaphone PHILASOUK³, Chahue YANGSANSAY, Santi PATHOUMTHONG
and Ounheuan PHANTHOUACK**

Department of Management, Faculty of Economics and Tourisms, Souphanouvong University, Laos

ABSTRACT

currently economic conditions in Lao People Democratic Republic (Lao PDR) in the world have encountered with a fluctuation. Business competition, Natural disasters, the spread of COVID-19 and uncertainty in Business environment the particularly affected the financial performance of Banque Pour Le Commerce Exterieur Lao Public (BCEL). This means BCEL is required to improve the service process by applying modern technology and update the vision to become strong, modern and moving toward international standards and comply with CAMEL + Basel II principles.

This research Analyzed financial performance of BCEL from 2015 to 2019 by using CAMEL model, which is based standard of capital Adequacy, Asset Quality, Management Efficiency, Earning Quality and Liquidity. The objectives of the study is to measure the financial performance of BCEL by comparing with BOL Indicator set, and also uses secondary data from income statement and balance sheet of BCEL from 2011 to 2019.

The study found that BCEL's financial performance has sufficient Capital Adequacy from 2011 to 2019 due to Regulatory Capital to Risk Weighted Assets ratio, Regulatory Tier1 Capital to Risk Weighted Assets ratio and Asset Growth Rate is better than the BOL ratio set. The management of Asset Quality was great because BCEL has the ability to collect Non or Performing Loans (NPLs) or NPLs to Loan Ratio was greater than the BOL ratio set. However, BECL should have security net against Loan risk. Management Adequacy was also manageable because the Net Profit Margin and Profit Per Share was consistent with the investment. Return on Asset was lower than BOL ratio set, but Return on Equity was better than the BOL ratio set. BCEL also has high liquidity which has the ability to pay short-term debt. This is because Cash to Deposit Ratio, Loan to Deposit Ratio and Deposit Growth Rate was better than the BOL ratio set. This ratio showed BCEL's liquidity by taking customer' deposit account to credit provide.

Keywords: CAMEL Model, Financial Ratio, BOL Indicator Ratio set and BCEL

³Correspondence

THATSAPHONE PHILASOUK, Department of Management, Faculty of Economics and Tourisms, Souphanouvong University, Tel: 020 23366133, Email: Tsp_philasouk@yahoo.com

1. ພາກສະເໜີ

ໃນສະພາບເງື່ອນໄຂເສດຖະກິດໂລກ ແລະ ເສດຖະກິດ ສປປ ລາວ ຢູ່ໃນສະພາບບອບບາງ, ສະພາບການດຳເນີນທຸລະກິດບໍ່ອ່ານວຍຄວາມສະດວກ ເຊິ່ງອາດຈະໃຫ້ທະນາຄານການຄ້າຕ່າງປະເທດລາວ ມະຫາຊົນ (ທຄຕລ) ໄດ້ຮັບຜົນກະທົບຈາກການປ່ຽນແປງທາງເສດຖະກິດບໍ່ຫຼາຍກ່ວາໜ້ອຍ ໂດຍສະເພາະການແຂ່ງຂັນທາງດ້ານທຸລະກິດການເງິນ-ການທະນາຄານທີ່ນັບມື້ນັບສູງຂຶ້ນ, ບັນຫາການນຳໃຊ້ເຕັກໂນໂລຢີ, ບັນຫາໄພພິບັດທຳມະຊາດ ແລະ ບັນຫາໂລກລະບາດ ໂດຍສະເພາະ COVID-19, ສະນັ້ນ ທຄຕລ ໄດ້ດຳເນີນແຜນການໃນການດຳເນີນທຸລະກິດເປັນແຕ່ລະໄລຍະ ໂດຍວິໄສທັດຂອງ ທຄຕລ ແຕ່ປີ 2016-2020 ຄື “ເປັນທະນາຄານທີ່ເຂັ້ມແຂງ ທັນສະໄໝກ່າວເຂົ້າສູ່ມາດຕະຖານສາກົນ”. ໃນນີ້ ທຄຕລ ຍັງສືບຕໍ່ຈັດຕັ້ງປະຕິບັດແຜນປັບປຸງພາລະກິດສຳຄັນ ຂອງ 2016-2020 ຄື ຝັດທະນາອົງກອນບໍລິຫານທີ່ເຂັ້ມແຂງ ເນັ້ນການປັບປຸງທຸລະກິດທະນາຄານໃຫ້ແທດເໝາະກັບສະພາບການປ່ຽນແປງໃນໄລຍະໃໝ່ ຖືເອົາການສ້າງວັດທະນາທຳຄຸ້ມຄອງບໍລິຫານຄວາມສ່ຽງໃຫ້ເຂັ້ມແຂງ ແລະ ສອງຄ່ອງຕາມຫຼັກການ Basel II, ຍົກສູງປະສິດທິພາບໃນການດຳເນີນທຸລະກິດ, ສ້າງ ແລະ ຝັດທະນາ ລະບົບຂໍ້ມູນຂາວສານບໍລິຫານທີ່ມີສັກກະຍະພາບ, ຄົບຖ້ວນ ແລະ ທັນເວລາ, ໄດ້ມາດຕະຖານສາກົນ ທັງລະບົບການລາຍງານ, ນຳໃຊ້ເຕັກໂນໂລຢີທີ່ທັນສະໄໝ ແລະ ຍົກລະດັບຄວາມຮູ້, ຄວາມຊ່ຽວຊານສະເພາະດ້ານໃຫ້ທຽບເທົ່າກັບພາກພື້ນ ແລະ ສາກົນ (ວິໄສທັດຂອງ ທຄຕລ, 2020).

ການວິເຄາະຜົນການດຳເນີນງານທາງການເງິນ ຂອງ ທຄຕລ ເປັນການວິເຄາະປັດໄຈພາຍໃນຂອງທະນາຄານ ໂດຍໃຊ້ແບບຈຳລອງ ຂອງ CAMEL ໃນ 5 ດ້ານ ຄວາມພຽງພໍຂອງເງິນທຶນຕໍ່ຄວາມສ່ຽງ, ຄຸນນະພາບຂອງຊັບສິນ, ຄວາມສາມາດໃນການບໍລິຫານ, ຄວາມສາມາດໃນການຫາກຳໄລ ແລະ ສະພາບຄອງທາງການເງິນ ເຊິ່ງເປັນຂໍ້ມູນທີ່ສຳຄັນໃນການຕັດສິນໃຈໃນການລົງທຶນຂອງນັກລົງທຶນຫຼັກຊັບຂອງ ທຄຕລ ໂດຍສະເພາະຜູ້ຖືຫຸ້ນ ແລະ ເຈົ້າໜີ້, ນອກຈາກນັ້ນຈະເປັນຂໍ້ມູນໃຫ້ແກ່ຜູ້ບໍລິຫານ ທຄຕລ ໃນການວາງແຜນທາງການເງິນ ແລະ ການດຳເນີນງານ ຂອງ

ທະນາຄານໃນອະນາຄົດ, ການລົງທຶນໃນຫຼັກຊັບຂອງ ທຄຕລ ຖືເປັນທາງເລືອກໃນການວາງແຜນໄລຍະຍາວຂອງປະຊາຊົນ ຫຼື ນັກລົງທຶນ, ການທີ່ຜູ້ສິນໃຈຈະລົງທຶນໄລຍະຍາວໃນຫຼັກຊັບ ທຄຕລ ເຊື່ອວ່າຈະສ້າງກຳໄລຕໍ່ໄປໃນອະນາຄົດ, ໃນຂະນະດຽວກັນນັ້ນຜູ້ລົງທຶນຍັງສາມາດຄາດຫວັງໃຫ້ຫຼັກຊັບ ທຄຕລ ຈະມີມູນຄ່າເພີ່ມຂຶ້ນເນື່ອງຈາກການດຳເນີນທຸລະກຳທາງການເງິນຂອງ ທຄຕລ ນັ້ນຈະເລີນເຕີມໂຕ ແລະ ມີກຳໄລເມື່ອຕັດສິນໃຈຂາຍຫຼັກຊັບໄປຈະມີລາຄາສູງກວ່າຈາກຕອນທີ່ຊື້ຫຼັກຊັບ, ດ້ວຍເຫດນີ້ລົງທຶນຫຼັກຊັບ ຂອງ ທຄຕລ ຈຶ່ງເປັນທາງເລືອກທີ່ສຳຄັນສຳລັບຜູ້ອອມເງິນໃນການສະແຫວງຫາຜົນຕອບແທນ, ນອກຈາກນີ້ປະຊາຊົນທົ່ວໄປທີ່ເປັນນັກລົງທຶນເປັນອົງກອນທີ່ສຳຄັນຂອງຕະຫຼາດຫຼັກຊັບ ລວມທັງນັກລົງທຶນທີ່ເປັນນິຕິບຸກຄົນທັງພາຍໃນ ແລະ ຕ່າງປະເທດເຂົ້າມາຊື້-ຂາຍຫຼັກຊັບ ໂດຍນັກລົງທຶນທີ່ຫວັງຜົນຕອບແທນໃນຮູບແບບການຊື້-ຂາຍຫຼັກຊັບຖືເປັນນັກລົງທຶນໄລຍະສັ້ນ ແລະ ນັກລົງທຶນທີ່ຫວັງຜົນຕອບແທນໃນຮູບແບບອັດຕາດອກເບ້ຍ ແລະ ເງິນປັນຜົນຖືເປັນນັກລົງທຶນໄລຍະຍາວ, ຢ່າງໃດກໍຕາມການລົງທຶນໃນຫຼັກຊັບຂອງ ທຄຕລ ເປັນການລົງທຶນທີ່ມີຄວາມສ່ຽງເຊັ່ນດຽວກັບການລົງທຶນປະເພດອື່ນໆ ຫາກ ທຄຕລ ປະເຊີນສະພາບທີ່ບໍ່ອ່ານວຍຫຼື ຜົນການປະກອບການຕົກຕຳຍ່ອມສິ່ງຜົນຕໍ່ເງິນປັນຜົນທີ່ຈະໄດ້ຮັບຫຼຸດລົງ.

ທຄຕລ ເປັນສະຖາບັນການເງິນໜຶ່ງ ທີ່ມີບົດບາດສຳຄັນ ໃນລະບົບທະນາຄານທຸລະກິດ ໃນສປປ ລາວ, ເນື່ອງຈາກເປັນແຫຼ່ງເງິນຝາກ ແລະ ແຫຼ່ງເງິນກູ້ທີ່ໃຫຍ່ທີ່ສຸດຂອງປະເທດ ເຊິ່ງຄວາມມຸ່ງໝັ້ນ ໃນການສ້າງປະໂຫຍດໃຫ້ແກ່ລູກຄ້າ, ສ້າງຄວາມທັນສະໄໝ ແລະ ຂະຫຍາຍການບໍລິການໃຫ້ທັງພາຍໃນ ແລະ ຕ່າງປະເທດ ແລະ ປະກອບສ່ວນເຂົ້າໃນນະໂຍບາຍເສດຖະກິດຂອງລັດຖະບານໃນການປັບປຸງ, ຝັດທະນາ, ປະຈຸບັນການບໍລິການຂອງ ທຄຕລ ແມ່ນປະກອບດ້ວຍ: ການບໍລິການດ້ານເງິນຝາກ, ເງິນກູ້, ອອກໃບຮັບປະກັນຈາກທະນາຄານ, ຊຳລະສະສາງທັງພາຍໃນ ແລະ ຕ່າງປະເທດ, ແລກປ່ຽນເງິນຕາຕ່າງປະເທດ, ບໍລິການບັດ ເອທິເອັມ, ບໍລິການບັດ

ເຄື່ອນຍ້າຍ, ການບໍລິການຜ່ານໂທລະສັບມືຖື, ອິນເຕີເນັດ ແລະ ອື່ນໆ, ປະຈຸບັນ ທຸກຄົນ ມີ 20 ສາຂາ, 83 ໜ່ວຍບໍລິການ, 16 ຫ້ອງແລກປ່ຽນ ແລະ ມີຫຼາຍ 100 ກວ່າ ທະນາຄານຕົວແທນໃນໂລກ, ໃນວັນທີ 11 ມັງກອນ 2011 ທະນາຄານການຄ້າ ຕ່າງປະເທດລາວໄດ້ຈັດທະບຽນເຂົ້າຕະຫຼາດຫຼັກຊັບລາວ ເຊິ່ງມີທຶນຈົດທະບຽນທັງໝົດ 682,888 ລ້ານກີບ ໂດຍແບ່ງອອກເປັນ 136,577,600 ຫຸ້ນ ໃນລາຄາ 5,000 ກີບຕໍ່ຫຸ້ນ, ເຊິ່ງມາຮອດ 31 ກັນຍາ 2019 ທຸກຄົນ ມີທຶນຈົດທະບຽນ 1,038,617 ລ້ານກີບ ໂດຍແບ່ງອອກເປັນ 207,723,300 ຫຸ້ນ ໃນລາຄາ 5,000 ກີບຕໍ່ຫຸ້ນ (ບົດລາຍງານດ້ານການເງິນຂອງ ທຸກຄົນ 2019).

ຈາກເຫດຜົນດັ່ງກ່າວ ຜູ້ສຶກສາຈຶ່ງຕ້ອງການສຶກສາ “ການວິເຄາະຜົນການດຳເນີນງານທາງການເງິນ ຂອງ ທຸກຄົນ ໃນໄລຍະປີ 2015-2019” ໂດຍໃຊ້ແບບຈຳລອງຂອງ CAMEL ໂດຍຜົນການວິເຄາະເປັນການແນວທາງໃນພິຈາລະນາລົງທຶນໃນທຸ້ນຂອງນັກລົງທຶນ, ເຈົ້າໜີ້ ໂດຍສະເພາະຜູ້ຝາກເງິນ ແລະ ຜູ້ບໍລິຫານທະນາຄານໃນປັບປຸງຜົນການດຳເນີນງານທາງການເງິນຂອງຕົນໃນອະນາຄົດ.

2. ວິທີການດຳເນີນການຄົ້ນຄວ້າ.

ການວິເຄາະຜົນການດຳເນີນງານທາງການເງິນ ແລະ ທຸກຄົນ ເປັນວິທີການວິເຄາະແບບປະລິມານ ເຊິ່ງນຳໃຊ້ແບບຈຳລອງ ຂອງ CAMEL ໂດຍມີຈຸດປະສົງໃນການສຶກສາເພື່ອຊີ້ວັດຜົນການດຳເນີນງານທາງການເງິນຂອງ ທຸກຄົນ ທັງສົມທຽບກັບ ພື້ນຖານຕົວຊີ້ວັດຂອງທະນາຄານແຫ່ງ ສປປລາວ ກຳນົດ ແລະ ມີວິທີການດຳເນີນຄົ້ນຄວ້າດັ່ງລຸ່ມນີ້:

2.1 ເຄື່ອງມືທີ່ໃຊ້ໃນການຄົ້ນຄວ້າ

ການຄົ້ນຄວ້າດັ່ງນີ້ ຜູ້ສຶກສາໄດ້ໃຊ້ເຄື່ອງມືວິເຄາະອັດຕາສ່ວນທາງການເງິນ ໃນລັກສະນະວິໄຈທາງວິເຄາະ (Analysis Studies) ເພື່ອດຳເນີນການລວມຂໍ້ມູນ ແລະ ວິເຄາະ ໂດຍນຳໃຊ້ຕາມແນວຄິດທົດສະດີ CAMEL Analysis ປະກອບມີອັດຕາສ່ວນທາງການເງິນ 9 ອັດຕາສ່ວນ.

2.2 ການເກັບກຳລວມຂໍ້ມູນ

ຂໍ້ມູນທີ່ໃຊ້ວິເຄາະເປັນທຸກຄົນຊັບພູມ (Secondary data) ທີ່ເປັນຂໍ້ມູນທາງດ້ານການເງິນຂອງ ທຸກຄົນ ເຊິ່ງປະກອບມີ: ໃບແຈ້ງຜົນໄດ້ຮັບ ແລະ ໃບສະຫຼຸບຊັບສົມບັດ ແຕ່ປີ 2015 ຫາ ປີ 2019 ເປັນໄລຍະເວລາ 5 ປີ. ນອກຈາກນັ້ນ ຍັງມີເອກະສານຕ່າງໆທີ່ກ່ຽວຂ້ອງກັບທະນາຄານ, ຕຳລາວິຊາການ ແລະ ບົດຄົ້ນຄວ້າທີ່ກ່ຽວຂ້ອງ.

2.3 ວິທີການວິເຄາະຂໍ້ມູນ

ເປັນວິເຄາະໂດຍໃຊ້ເຄື່ອງມືວິເຄາະອັດຕາສ່ວນທາງດ້ານການເງິນ ຕາມແນວຄິດທົດສະດີຂອງ ການວິເຄາະ CAMEL (ຄູ່ມືການປະຍຸກ CAMEL Analysis, 2005) ແລະ ທັງສົມທຽບກັບ ພື້ນຖານຕົວຊີ້ວັດຂອງທະນາຄານແຫ່ງ ສປປລາວ ກຳນົດ ໃນ 5 ມື້ (ເອກະສານຕົວຊີ້ບອກການປະຕິບັດຂອງທະນາຄານທຸລະກິດ ໃນ ສປປ ລາວ) ດັ່ງນີ້:

1) ຄວາມພຽງພໍຂອງທຶນຕໍ່ຄວາມສ່ຽງ (C-Capital Adequacy) ສະແດງເຖິງຄວາມເຂັ້ມ ແຂງຂອງເງິນທຶນເຊິ່ງໃຊ້ການວິເຄາະຄວາມພຽງພໍຂອງເງິນທຶນຕໍ່ຄວາມສ່ຽງ ເປັນຄວາມສ່ຽງທາງການເງິນກັບການຈັດຫາເງິນທຶນໃນຮູບແບບຂອງການກໍ່ໜີ້ ເຊິ່ງນຳໃຊ້ 3 ອັດຕາສ່ວນຄື ອັດຕາສ່ວນເງິນກອງທຶນຕໍ່ ຊັບສິນສ່ຽງ (Regulatory Capital to Risk Weighted Assets: RC/ RWA) ແລະ ອັດຕາກອງທຶນຊັ້ນ 1 ຕໍ່ ຊັບສິນສ່ຽງ (Regulatory Tier1 Capital to Risk Weighted Assets: RTC/ RWA) ແລະ ອັດຕາການຂະຫຍາຍຕົວຂອງຊັບສິນ (Asset Growth Rate: AGR)

$$RC/ RWA \text{ Ratio} = \frac{\text{ເງິນກອງທຶນ}}{\text{ຊັບສິນສ່ຽງ}} \times 100$$

$$RTC/ RWA \text{ Ratio} = \frac{\text{ທຶນຊັ້ນ 1}}{\text{ຊັບສິນສ່ຽງ}} \times 100$$

$$AGR = \frac{\text{ຊັບສິນປີປັດຈຸບັນ} - \text{ຊັບສິນປີກ່ອນ}}{\text{ຊັບສິນປີກ່ອນ}} \times 100$$

2) ຄຸນນະພາບຂອງຊັບສິນ (A-Assets Quality) ເປັນການວິເຄາະຫາຊັບສິນທີ່ມີຢູ່ໄດ້ຖືກໃຊ້ຢ່າງມີປະສິດທິພາບຫຼາຍປານໃດ ເຊິ່ງນຳໃຊ້ 3 ອັດຕາສ່ວນຄື: ອັດຕາສ່ວນໜີ້ທີ່ບໍ່ກໍ່ໃຫ້ເກີດລາຍໄດ້ຕໍ່ສິນເຊື້ອລວມ (NPLs to Loan Ratio), ອັດຕາສ່ວນ ສ່ວນໜີ້ທີ່ບໍ່

ກໍ່ໃຫ້ເກີດລາຍໄດ້ສຸດທິ ຕໍ່ ເງິນທຶນທັງໝົດ (NPLs/Capital Ratio) ແລະ ອັດຕາການຂະຫຍາຍ ຕົວຂອງສິນເຊື້ອ (Loan Growth Rate: LGR).

$$\text{NPLs/Loan Ratio} = \frac{\text{NPLs}}{\text{ສິນເຊື້ອລວມ}} \times 100$$

$$\text{NPLs/Capital Ratio} = \frac{\text{NPLs}}{\text{ທຶນທັງໝົດ}} \times 100$$

$$\text{LGR} = \frac{\text{ສິນເຊື້ອປັດຈຸບັນ} - \text{ສິນເຊື້ອປີກ່ອນ}}{\text{ສິນເຊື້ອປີກ່ອນ}} \times 100$$

3) ຄວາມສາມາດໃນການບໍລິຫານຈັດການ (M-Management Capability) ເນື່ອງຈາກການຈັດການເປັນຂໍ້ມູນຄຸນນະພາບຈຶ່ງຍາກທີ່ຈະວັດຄຸນນະພາບຂອງການຈັດການ ເຊິ່ງທະນາຄານສາມາດວັດໄດ້ໂດຍໃຊ້ອັດຕາສ່ວນບາງຕົວຂອງ CAMEL Model ເຊິ່ງໃນການສຶກສາຄັ້ງນີ້ເອົາອັດຕາສ່ວນກຳໄລສຸດທິ (Net Profit Margin: NPM), ອັດຕາສ່ວນກຳໄລສຸດທິຕໍ່ຫຸ້ນ (Earnings Per Share: EPS), ແລະ ອັດຕາສ່ວນໝູນວຽນຂອງຊັບສິນລວມ (Total Asset Turnover: TAT)

$$\text{NPM} = \frac{\text{ກຳໄລສຸດທິ}}{\text{ລາຍຮັບ}} \times 100$$

$$\text{EPS} = \frac{\text{ກຳໄລສຸດທິ}}{\text{ຈຳນວນຫຸ້ນສາມັນ}} \text{ (ກີບ)}$$

$$\text{TAT} = \frac{\text{ລາຍຮັບລວມ}}{\text{ຊັບສິນລວມ}} \text{ (ເທົ່າ)}$$

4) ຄວາມສາມາດໃນການຫາກຳໄລ(E-Earning Ability) ເປັນການວັດຄວາມສາມາດໃນການສ້າງລາຍໄດ້ ໂດຍຈະສະທ້ອນໃຫ້ເຫັນເຖິງຄວາມສາມາດໃນການເພີ່ມທຶນ ລວມທັງຄວາມສາມາດໃນການຈະເລີນເຕີບໂຕຂອງທະນາຄານ ເຊິ່ງນຳໃຊ້ 2 ອັດຕາສ່ວນ ມີອັດຕາສ່ວນຄວາມສາມາດໃນການຫາກຳໄລ (Return On Equity: ROE), ອັດຕາຜົນຕອບແທນຕໍ່ຊັບສິນລວມ (Return On Asset: ROA) .

$$\text{ROE} = \frac{\text{ກຳໄລສຸດທິ}}{\text{ສ່ວນຜູ້ຖືຫຸ້ນສະເລ່ຍ}} \times 100$$

$$\text{ROA} = \frac{\text{ກຳໄລສຸດທິ}}{\text{ຊັບສິນສະເລ່ຍ}} \times 100$$

5) ສະພາບຄ່ອງທາງການເງິນ (L-Liquidity Quality) ເປັນການວັດຄວາມສາມາດໃນການປ່ຽນຊັບສິນເປັນເງິນສົດຢ່າງວ່ອງໄວ, ເຊິ່ງສະພາບຄ່ອງສະແດງເຖິງພາບຫຼັກຂອງທະນາຄານ ເຊິ່ງນຳໃຊ້ 3 ອັດຕາສ່ວນຄື: ອັດຕາສ່ວນເງິນສົດຕໍ່ເງິນຝາກ (Cash to Deposit Ratio: C/D), ອັດຕາສ່ວນສິນເຊື້ອຕໍ່ເງິນຝາກ (Loan to Deposit Ratio: L/D) ແລະ ອັດຕາການຂະຫຍາຍຕົວຂອງເງິນຝາກ (Deposit Growth Rate: LGR).

$$\text{C/D Ratio} = \frac{\text{ເງິນສົດ}}{\text{ເງິນຝາກຂອງລູກຄ້າ}} \times 100$$

$$\text{L/D Ratio} = \frac{\text{ສິນເຊື້ອ}}{\text{ເງິນຝາກຂອງລູກຄ້າ}} \times 100$$

$$\text{DGR} = \frac{\text{ເງິນຝາກປັດຈຸບັນ} - \text{ເງິນຝາກປີກ່ອນ}}{\text{ເງິນຝາກປີກ່ອນ}} \times 100$$

3. ຜົນການສຶກສາ

ຕາຕະລາງ1: ການວິເຄາະຂອງ CAMEL ແລະ ພື້ນຖານຕົວຊີ້ວັດຂອງທະນາຄານແຫ່ງ ສປປ ລາວ (BOL)

ເນື້ອໃນ	2015	2016	2017	2018	H2019	ສະເລ່ຍ	BOL SET
ເງິນສົດ	2,236,642	1,867,359	1,911,467	1,643,245	1,920,690	1,915,881	
ເງິນຝາກ	23,702,352	28,470,073	31,518,677	32,969,885	39,103,735	31,152,944	
NPLs	288,890	269,361	338,794	727,717	703,247	465,602	
ສິນເຊື້ອລວມ	11,026,334	19,240,075	22,586,284	24,338,369	27,426,677	20,923,548	
ຊັບສິນສ່ຽງ	10,549,190	13,588,881	12,741,298	13,814,394	15,108,516	13,160,456	
ຊັບສິນທັງໝົດ	25,678,939	31,927,576	35,886,113	38,993,293	42,970,566	35,091,297	
ໜີ້ສິນລວມ	24,577,863	30,708,009	34,072,425	36,961,678	40,891,433	33,442,282	
ເງິນກອງທຶນ	591,510	724,761	1,169,187	1,470,503	1,542,493	1,099,691	
ເງິນທຶນຊັ້ນ 1	1,132,051	1,272,887	1,781,781	2,003,451	2,084,314	1,654,897	
ສ່ວນຜູ້ຖືຫຸ້ນ	1,101,079	1,219,567	1,813,688	2,031,615	2,079,133	1,649,016	
ທຶນທັງໝົດ	1,101,079	1,219,567	1,813,688	2,031,615	2,079,133	1,649,016	
ລາຍຮັບ	1,245,158	1,600,275	1,946,019	2,200,465	1,200,547	1,638,493	
ກຳໄລສຸດທິ	124,712	174,105	280,342	320,983	257,755	231,579	
ກຳໄລໃນສ່ວນຜູ້ຖືຫຸ້ນ	124,371	173,416	290,410	353,656	287,611	245,893	
ຈຳນວນຫຸ້ນສາມັນ(ຫຸ້ນ)	136,577,600	136,577,600	155,679,733	207,723,300	207,723,300	168,856,307	
1) ຕົວຊີ້ວັດ ຄວາມພຽງພໍຂອງທຶນຕໍ່ຄວາມສ່ຽງ							
RC/RWA Ratio	5.61%	5.33%	9.18%	10.64%	10.21%	8.19%	≥8.00%
RTC/ RWA Ratio	10.73%	9.37%	13.98%	14.50%	13.80%	12.48%	≥5.00%
AGR	9.32%	24.33%	12.40%	8.66%	10.20%	12.98%	<15.00%
2) ຕົວຊີ້ວັດ ຄຸນນະພາບຂອງຊັບສິນ							
NPLs/Loan Ratio	2.62%	1.40%	1.50%	2.99%	2.56%	2.21%	≤3.00%
NPLs/ Capital Ratio	26.24%	22.09%	18.68%	35.82%	33.82%	27.33%	<50.00%
LGR	13.34%	74.49%	17.39%	7.76%	12.69%	25.13%	<18.00%
3) ຕົວຊີ້ວັດຄວາມສາມາດໃນການບໍລິຫານຈັດການ							
Net Profit Margin	10.02%	10.88%	14.41%	14.59%	21.47%	14.27%	ບໍ່ໄດ້ກຳນົດ
EPS Ratio	911	1,270	1,865	1,703	1,385	1,427	ບໍ່ໄດ້ກຳນົດ
TAT Ratio	4.85%	5.01%	5.42%	5.64%	2.79%	4.67%	ບໍ່ໄດ້ກຳນົດ
4) ຕົວຊີ້ວັດ ຄວາມສາມາດໃນການຫາລາຍໄດ້							
ROA	0.51%	0.60%	0.83%	0.86%	0.63%	0.68%	>1.00%
ROE	11.08%	15.00%	18.48%	16.69%	12.54%	14.76%	>10.00%
5) ຕົວຊີ້ວັດ ກ່ຽວກັບສະພາບຄ່ອງ							
C/D Ratio	9.44%	6.56%	6.06%	4.98%	4.91%	6.39%	>2.00%
L/D Ratio	46.52%	67.58%	71.66%	73.82%	70.14%	65.94%	<80.00%
DGR	7.71%	20.11%	10.71%	4.60%	18.60%	12.35%	<15.00%

ຈາກຕາຕະລາງ ສາມາດ ວິເຄາະຜົນການດຳເນີນ
ງານທາງການເງິນ ຂອງ ທະນາຄານການຄ້າຕ່າງປະເທດ
ລາວ ມະຫາຊົນ ໂດຍໃຊ້ແບບຈຳລອງຂອງ CAMEL

ຕາມຂອບເຂດກຳນົດຂອງທະນາຄານແຫ່ງ ສປປ ລາວ ໃນ
5 ມື້ ສາມາດວິເຄາະໄດ້ດັ່ງນີ້:

1) ຕົວຊີ້ວັດ ຄວາມພຽງພໍຂອງທຶນຕໍ່ຄວາມສ່ຽງ.

ເຫັນວ່າຄວາມພຽງພໍຂອງທຶນຕໍ່ຄວາມສ່ຽງຢູ່ໃນລະດັບດີ ເຊິ່ງອັດຕາສ່ວນເງິນກອງທຶນຕໍ່ຊັບສິນສ່ຽງ (RC/RWA Ratio) ແຕ່ປີ 2015-2019 ສະເລ່ຍ 8.19% ໝາຍຄວາມວ່າເງິນທຶນຂອງ ທຸລະກິດ ເພື່ອຮອງຮັບການເກີດເຫດການທີ່ບໍ່ຄາດຄິດໄດ້ດີ ແລະ ເງິນກອງທຶນຕໍ່ຊັບສິນສ່ຽງ ສູງກວ່າຄາດໝາຍ ທະນາຄານແຫ່ງ ສປປ ລາວ ກຳນົດໃນລະດັບ 8% ເຊິ່ງສະແດງວ່າ ທຸລະກິດ ມີການບໍລິຫານຊັບສິນ ແລະ ໜີ້ສິນໃຫ້ເກີດມີປະສິດທິພາບເພື່ອສ້າງສິມດຸນລະຫວ່າງກຳໄລ ແລະ ຄວາມພຽງພໍຂອງທຶນ, ປີ 2015 ແລະ 2016 ອັດຕາສ່ວນເງິນກອງທຶນຕໍ່ຊັບສິນສ່ຽງມີຄ່າ 5.61% ແລະ 5.33% ຕາມລຳດັບ ເຊິ່ງຕ່ຳກວ່າຄາດໝາຍ ທະນາຄານແຫ່ງ ສປປ ລາວ ກຳນົດໃນລະດັບ 8% ເຫດຜົນມາຈາກເງິນກອງທຶນຊັ້ນ 1 ທີ່ມາຈາກທຶນຈົດທະບຽນ (ເງິນທຶນຈາກການຈຳໜ່າຍຫຸ້ນ) ຍັງຕ່ຳ ຫຼື ທະນາຄານຍັງບໍ່ຈັດຫາເງິນທຶນດ້ວຍຈຳໜ່າຍຫຸ້ນເຂົ້າໃນຕະຫຼາດຫຼັກຊັບເພີ່ມ.

ອັດຕາກອງທຶນຊັ້ນ 1 ຕໍ່ຊັບສິນສ່ຽງ (RTC/RWA Ratio) ແຕ່ປີ 2015-2019 ສະເລ່ຍ 12.48% ໝາຍຄວາມວ່າເງິນທຶນຊັ້ນທີ 1 ຂອງ ທຸລະກິດເຊິ່ງປະກອບມີທຶນຈົດທະບຽນ, ຄັງສະສົມທະນາຄານ, ທຶນຂະຫຍາຍການຜະລິດ, ທຶນອື່ນໆ ແລະ ກຳໄລລໍຖ້າການແບ່ງປັນສາມາດຮອງຮັບການເກີດເຫດການທີ່ບໍ່ຄາດຄິດໄດ້ດີ ແລະ ອັດຕາກອງທຶນຊັ້ນ 1 ຕໍ່ຊັບສິນສ່ຽງສູງກວ່າ ຄາດໝາຍ ທີ່ທະນາຄານແຫ່ງ ສປປ ລາວ ກຳນົດໃນລະດັບ 5%.

ອັດຕາການຂະຫຍາຍຕົວຂອງຊັບສິນ (AGR) ແຕ່ປີ 2015-2019 ສະເລ່ຍ 12.98% ເຊິ່ງຕ່ຳກວ່າຄາດໝາຍທີ່ທະນາຄານແຫ່ງ ສປປ ລາວ ກຳນົດຄື ຕ່ຳກວ່າ 15.00%, ແຕ່ປີ 2016 ມີອັດຕາສູງກວ່າ 15.00% ຄື 24.33% ເຫດຜົນມາຈາກປະລິມານເງິນຝາກເພີ່ມຂຶ້ນ 20.11% ແລະ ເງິນທຶນໃນສ່ວນຜູ້ຖືຫຸ້ນເພີ່ມຂຶ້ນ 10.76% ເປັນຜົນເຮັດໃຫ້ຊັບສິນຂອງ ທຸລະກິດ ເພີ່ມຂຶ້ນໂດຍໃນດ້ານການປ່ອຍກູ້ໃຫ້ແກ່ລູກຄ້າສູງຂຶ້ນ 74.49%.

2) ຕົວຊີ້ວັດຄຸນນະພາບຂອງຊັບສິນ.

ເຫັນວ່າຄຸນນະພາບຂອງຊັບສິນຢູ່ໃນລະດັບດີເຊິ່ງອັດຕາສ່ວນໜີ້ທີ່ບໍ່ກໍ່ໃຫ້ເກີດລາຍໄດ້ຕໍ່ສິນເຊື້ອລວມ

(NPLs to Loan Ratio) ແຕ່ປີ 2015-2019 ສະເລ່ຍ 2.21% ໝາຍຄວາມວ່າ ທຸລະກິດ ມີການບໍລິຫານຊັບສິນໃນດ້ານປ່ອຍສິນເຊື້ອ ໄດ້ຢ່າງມີປະສິດທິພາບ ເຊິ່ງສາມາດເກັບກູ້ໜີ້ທີ່ບໍ່ກໍ່ໃຫ້ເກີດລາຍໄດ້ໄດ້ດີໃນແຕ່ລະປີ ໂດຍຕ່ຳກວ່າຄາດໝາຍທີ່ທະນາຄານແຫ່ງ ສປປ ລາວ ກຳນົດໃນລະດັບນ້ອຍກວ່າ 3%.

ອັດຕາສ່ວນໜີ້ທີ່ບໍ່ກໍ່ໃຫ້ເກີດລາຍໄດ້ສຸດທິຕໍ່ເງິນທຶນທັງໝົດ (NPLs/Capital Ratio) ແຕ່ປີ 2015-2019 ສະເລ່ຍ 27.33% ໝາຍຄວາມວ່າ ທຸລະກິດ ມີການບໍລິຫານຊັບສິນ ໃນດ້ານເງິນທຶນຂອງທະນາຄານ ໄດ້ຢ່າງມີປະສິດທິພາບ ເຊິ່ງສາມາດເກັບກູ້ໜີ້ທີ່ບໍ່ກໍ່ໃຫ້ເກີດລາຍໄດ້ໄດ້ດີໃນແຕ່ລະປີ ໂດຍຕ່ຳກວ່າຄາດ ໝາຍທີ່ທະນາຄານແຫ່ງ ສປປ ລາວ ກຳນົດໃນລະດັບນ້ອຍກວ່າ 50%.

ອັດຕາການຂະຫຍາຍຕົວຂອງສິນເຊື້ອ (Loan Growth Rate) ແຕ່ປີ 2015-2019 ສະເລ່ຍ 25.13% ເຊິ່ງສູງກວ່າຄາດໝາຍ ທີ່ທະນາຄານແຫ່ງ ສປປ ລາວ ກຳນົດຄື ຕ່ຳກວ່າ 18.00% ໂດຍສະເພາະປີ 2016 ມີອັດຕາການຂະຫຍາຍຕົວຂອງສິນເຊື້ອສູງກວ່າ 18.00% ຄື 74.49% ເຫດຜົນມາຈາກປະລິມານເງິນຝາກເພີ່ມຂຶ້ນ 20.11% ແລະ ເງິນທຶນໃນສ່ວນຜູ້ຖືຫຸ້ນເພີ່ມຂຶ້ນ 10.76% ເປັນຜົນເຮັດໃຫ້ການປ່ອຍກູ້ໃຫ້ແກ່ລູກຄ້າສູງຂຶ້ນ 74.49%.

3) ຕົວຊີ້ວັດ ຄວາມສາມາດໃນການບໍລິຫານຈັດການ.

ເຫັນວ່າ ທຸລະກິດ ມີຄວາມສາມາດໃນການບໍລິຫານແຕ່ປີ 2015-2019 ຢູ່ໃນລະດັບດີ ເຊິ່ງມີອັດຕາສ່ວນກຳໄລສຸດທິ (Net Profit Margin) ສະເລ່ຍ 14.27%, ອັດຕາສ່ວນກຳໄລສຸດທິຕໍ່ຫຸ້ນ (Earnings per Share: EPS) ສະເລ່ຍ 1,427 ກີບຕໍ່ຫຸ້ນ (ລາຄາຫຸ້ນລະ 5000 ກີບ) ແລະ ອັດຕາສ່ວນໝູນວຽນຂອງຊັບສິນລວມ (Total asset turnover) ສະເລ່ຍ 4.67% ໝາຍຄວາມວ່າ ທຸລະກິດ ມີການບໍລິຫານຈັດການອົງກອນມີມູນຄ່າກິດຈະການເພີ່ມຂຶ້ນ ໂດຍໃຫ້ເກີດມີກຳໄລຕໍ່ຜູ້ຖືຫຸ້ນໃນລະດັບດີ ແລະ ການບໍລິຫານຊັບສິນທີ່ກໍ່ໃຫ້ເກີດລາຍໄດ້ສອດຄ່ອງກັບການລົງທຶນ ແລະ ຜູ້ຖືຫຸ້ນຂອງທະນາຄານ.

4) ຕົວຊີ້ວັດຄວາມສາມາດໃນການຫາລາຍໄດ້.

ເຫັນວ່າຄວາມສາມາດໃນການຫາລາຍໄດ້ຂອງ ທຸລະກິດ ຍັງຕໍ່າ ເນື່ອງຈາກອັດຕາຜົນຕອບແທນຕໍ່ຊັບສິນລວມ (ROA) ແຕ່ປີ 2015-2019 ສະເລ່ຍ 0.68% ໝາຍຄວາມວ່າອັດຕາຜົນຕອບແທນຂອງການໃຊ້ຊັບສິນລວມຂອງທະນາຄານຍັງຕໍ່າ ເຊິ່ງຕໍ່າກວ່າຄາດໝາຍທີ່ທະນາຄານແຫ່ງ ສປປ ລາວ ກຳນົດຄື ຕ້ອງສູງກວ່າ 1.00% ຂຶ້ນໄປ, ເຫດຜົນມາຈາກ ທຸລະກິດ ເອົາເງິນໄປລົງທຶນໃນຂະຫຍາຍສາຂາ ແລະ ໜ່ວຍບໍລິການໃນແຕ່ລະປີຫຼາຍເກີນໄປ ເຊິ່ງເຮັດໃຫ້ຊັບສິນຄົງທີ່ ທີ່ບໍ່ສາມາດສະແຫວງຫາກຳໄລ ສູງເກີນໄປ.

ອັດຕາສ່ວນຄວາມສາມາດໃນການຫາກຳໄລ (ROE) ແຕ່ປີ 2015-2019 ສະເລ່ຍ 14.76% ໝາຍຄວາມວ່າ ທຸລະກິດ ມີຄວາມສາມາດໃນການຫາກຳໄລຕໍ່ສ່ວນຜູ້ຖືຫຸ້ນໄດ້ດີ ເຊິ່ງແຕ່ລະປີສາມາດຫາກຳໄລຕໍ່ສ່ວນຜູ້ຖືຫຸ້ນ ສູງກວ່າຄາດໝາຍ ທີ່ທະນາຄານແຫ່ງ ສປປ ລາວ ກຳນົດໃນລະດັບສູງກວ່າ 10% ສະແດງມີຄວາມສາມາດໃນການເກັບກູ້ໜີ້ໄດ້ດີ ແຕ່ເອົາໄປລົງທຶນໃນຊັບສົມບັດຄົງທີ່ ທີ່ບໍ່ສາມາດສະແຫວງຫາກຳໄລ.

5) ຕົວຊີ້ວັດ ກ່ຽວກັບສະພາບຄ່ອງ.

ເຫັນວ່າອັດຕາສ່ວນຄື ອັດຕາສ່ວນເງິນສົດຕໍ່ເງິນຝາກ (C/D Ratio) ແຕ່ປີ 2015-2019 ສະເລ່ຍ 6.39% ໝາຍຄວາມວ່າ ທຸລະກິດ ມີສະພາບຄ່ອງທາງການເງິນສູງໃນການຊຳລະໜີ້ໄລຍະສັ້ນ ໂດຍສະເພາະເງິນຝາກຂອງລູກຄ້າ ເຊິ່ງສູງກວ່າຄາດໝາຍຂອງ ທະນາຄານແຫ່ງ ສປປ ລາວ ກຳນົດໃນລະດັບສູງກວ່າ 2%.

ອັດຕາສ່ວນສິນເຊື້ອຕໍ່ເງິນຝາກ (L/D Ratio) ແຕ່ປີ 2015-2019 ສະເລ່ຍ 65.94% ໝາຍຄວາມວ່າ ທຸລະກິດ ມີສະພາບຄ່ອງທາງການເງິນສູງໃນການຮັກສາເງິນສົດໃນຄັງຂອງທະນາຄານ ເພື່ອຊຳລະໜີ້ໂດຍສະເພາະເງິນຝາກຂອງລູກຄ້າ ເຊິ່ງຕໍ່າກວ່າຄາດໝາຍຂອງ ທະນາຄານແຫ່ງ ສປປ ລາວ ກຳນົດໃນລະດັບຕໍ່າກວ່າ 80%.

ອັດຕາການຂະຫຍາຍຕົວຂອງເງິນຝາກ (Deposit growth rate) ແຕ່ປີ 2015-2019 ສະເລ່ຍ 12.35% ເຊິ່ງຕໍ່າກວ່າຄາດໝາຍທີ່ທະນາຄານແຫ່ງ ສປປ ລາວ ກຳນົດຄື

ຕໍ່າກວ່າ 15.00% , ແຕ່ວ່າ 2019 ມີອັດຕາການຂະຫຍາຍຕົວຂອງເງິນຝາກສູງກວ່າ 15.00% ຄື 18.60% ເຫດຜົນມາຈາກ ທຸລະກິດ ພັດທະນາປັບປຸງວຽກງານການບໍລິການ ຝາກ-ຖອນດ້ວຍລະບົບເຕັກໂນໂລຊີທີ່ທັນສະໄໝໃນປີ 2019, ພັດທະນາຮູບແບບຜະລິດຕະພັນເງິນຝາກໃຫ້ຫຼາກຫຼາຍ, ປັບປຸງສະຖານທີ່ໃຫ້ບໍລິການເປັນເອກະລັກສະເພາະ ແລະ ອຳນວຍຄວາມສະດວກໃນການໃຫ້ບໍລິການໄດ້ທົ່ວເຖິງ.

4. ວິພາກຜົນ.

- ຈາກຜົນການສຶກສາເຫັນວ່າ ທຸລະກິດ ມີຄວາມສາມາດໃນການບໍລິຫານເງິນທຶນໄດ້ດີເນື່ອງຈາກແຫຼ່ງເງິນທຶນສ່ວນໃຫຍ່ເງິນຝາກ ແລະ ສ່ວນຜູ້ຖືຫຸ້ນ ເຊິ່ງທະນາຄານສາມາດນຳແຫຼ່ງເງິນທຶນໄປໃຊ້ຜົນປະໂຫຍດຢ່າງຄຸ້ມຄ່າ, ທະນາຄານຈຶ່ງບໍ່ມີຄວາມສ່ຽງທາງດ້ານເງິນທຶນ ເຊິ່ງສອດຄ່ອງກັບການວິໄຈຂອງ ເອກທະນຸ ພິມມະວົງສາ (2014) ພົບວ່າ ທະນາຄານທຸລະກິດ ໃນ ສປປ ລາວ ມີຄວາມພຽງພໍຂອງທຶນຕໍ່ຄວາມສ່ຽງ ແຕ່ປີ 2000-2012.

- ຈາກຜົນການສຶກສາເຫັນວ່າ ທຸລະກິດ ມີສະພາບຊັບສິນໃນການໝູນວຽນໃນທະນາຄານໄດ້ດີ ໂດຍສະເພາະເປັນໜີ້ທີ່ບໍ່ກໍ່ໃຫ້ເກີດລາຍໄດ້ (NPL) ແລະ ມີຄວາມພ້ອມທີ່ຈະປ່ອຍເງິນກູ້ໃຫ້ແກ່ຂະແໜງການຕ່າງໆ ເພື່ອຫາຜົນກຳໄລຈາກດອກເບ້ຍ ເຊິ່ງສອດຄ່ອງກັບການວິໄຈ ຂອງ ພອນລັດສະໜີ ວໍລະວົງສາ (2011) ພົບວ່າ ທະນາຄານຮ່ວມທຸລະກິດລາວ-ຫວຽດ ມີບໍລິຫານຊັບສິນໃຫ້ເກີດຜົນຕອບແທນຢູ່ໃນລະດັບດີ ແຕ່ປີ 2006-2010 ແລະ ງານວິໄຈຂອງ ເອກທະນຸ ພິມມະວົງສາ (2014) ພົບວ່າ ທະນາຄານທຸລະກິດ ໃນ ສປປ ລາວ ມີບໍລິຫານຊັບສິນໃຫ້ເກີດຜົນຕອບແທນຢູ່ໃນລະດັບດີ ແຕ່ປີ 2000-2012, ແຕ່ເມື່ອຕ້ອງພິຈາລະນາການໃຫ້ສິນເຊື້ອ ແລະ ການຂະຫຍາຍຕົວປ່ອຍສິນເຊື້ອມີແນວໂນ້ມສູງຂຶ້ນ. ສະນັ້ນ, ທຸລະກິດ ຄວນເພີ່ມຄວາມເອົາໃຈໃສ່ໃນການໄລ່ລຽງຄວາມອາດສາມາດຂອງທຸລະກິດຂອງລູກຄ້າ ທີ່ມາກູ້ຢືມນຳທະນາຄານ ເພື່ອກັນຄວາມສ່ຽງບໍ່ໃຫ້ສິນເຊື້ອທີ່ອະນຸມັດເປັນ NPL ເນື່ອງຈາກປັດຈຸບັນ ແລະ ອະນາຄົດ ສະພາບ

ເສດຖະກິດມີການຜັນແປ, ໄພທຳມະຊາດ ແລະ ໂລກລະບາດ ໂດຍສະເພາະ COVID-19.

- ຈາກຜົນການສຶກສາເຫັນວ່າ ທຸລະກິດ ມີຄວາມສາມາດໃນການບໍລິຫານງານໃນລະດັບດີ ເນື່ອງຈາກທະນາຄານມີຄວາມສາມາດໃນການຫາກຳໄລໄດ້ຢ່າງຕໍ່ເນື່ອງ ເນື່ອງຈາກ ທຸລະກິດ ມີຄວາມສາມາດສ້າງກຳໄລໃນສ່ວນຜູ້ຖືຫຸ້ນໄດ້ຢ່າງຕໍ່ເນື່ອງ ເຊິ່ງສອດຄ່ອງກັບການວິໄຈຂອງ ເອກທະນູ ພິມມະວົງສາ (2014) ພົບວ່າ ທະນາຄານທຸລະກິດ ໃນ ສປປ ລາວ ມີບໍລິຫານຈັດການໃນອົງກອນໃຫ້ເກີດມີກຳໄລຢູ່ໃນລະດັບດີ ແຕ່ປີ 2000-2012.

- ຈາກຜົນການສຶກສາເຫັນວ່າ ທຸລະກິດ ມີປະສິດທິພາບໃນການຫາລາຍໄດ້ຍັງຕໍ່າກວ່າທະນາຄານແຫ່ງ ສປປ ລາວກຳນົດ ເນື່ອງຈາກໄປລົງທຶນໃນຊັບສົມບັດຄົງທີ່ ທີ່ບໍ່ສາມາດສະແຫວງຫາກຳໄລຫຼາຍເກີນໄປ ເຊິ່ງສອດຄ່ອງກັບການວິໄຈຂອງ ພອນລັດສະໜີ ວໍລະວົງສາ (2011) ພົບວ່າ ທະນາຄານຮ່ວມທຸລະກິດລາວ-ຫວຽດ ມີປະສິດທິພາບ ຄວາມສາມາດໃນການຫາລາຍໄດ້ຍັງຕໍ່າ ແຕ່ປີ 2006-2010, ສະນັ້ນ ທຸລະກິດ ຄວນລົງທຶນໃນຊັບສິນທາງເທັກໂນໂລຊີທີ່ທັນສະໄໝເຂົ້າມານຳໃຊ້ບໍລິການເພີ່ມຂຶ້ນບໍ່ວ່າຈະເປັນການບໍລິການທາງດ້ານເອເລັກໂທນິກ ແລະ ການບໍລິການທາງດ້ານອິນເຕີເນັດ ບໍ່ຄວນໄປລົງທຶນໃນການສ້າງສາຂາ ແລະ ໜ່ວຍບໍລິການຫຼາຍເກີນໄປ ເພາະວ່າ ໃນອະນາຄົດຂ້າງໜ້າລູກຄ້າຈະບໍ່ເຂົ້າໄປໃຊ້ບໍລິການຢູ່ເຄົາເຕີ ຫຼື ຢູ່ສະຖານທີ່ໃຫ້ບໍລິການຈະຫັນມາໃຊ້ເຄື່ອງມືບໍລິການທາງດ້ານເອເລັກໂທນິກ ແລະ ການບໍລິການທາງດ້ານອິນເຕີເນັດເພີ່ມຂຶ້ນ.

- ຈາກຜົນການສຶກສາເຫັນວ່າ ທຸລະກິດ ມີສະພາບຄ່ອງທາງການເງິນສູງ ເນື່ອງຈາກມີຄວາມສາມາດໃນການຊຳລະໜີ້ໄລຍະສັ້ນສູງ ເຊິ່ງສອດກັບງານວິໄຈຂອງ ເອກທະນູ ພິມມະວົງສາ (2014) ພົບວ່າ ທະນາຄານທຸລະກິດ ໃນ ສປປ ລາວ ມີຄວາມສາມາດໃນການຊຳລະໜີ້ໄລຍະສັ້ນຢູ່ໃນລະດັບດີ ແຕ່ປີ 2000-2012, ສະນັ້ນ ທະນາຄານຄວນລະດົມເງິນຝາກດ້ວຍການພັດທະນາປັບປຸງວຽກງານການບໍລິການ ຝາກ-ຖອນດ້ວຍລະບົບເຕັກໂນໂລຊີທີ່ທັນສະໄໝໃນຍຸກປັດຈຸບັນ, ນອກຈາກນັ້ນ ທະນາຄານບໍ່ຄວນ

ເອົາເງິນໄວ້ໃນຄັງຫຼາຍເກີນໄປ ຈະເຮັດໃຫ້ມີພາລະໃນການຊຳລະດອກເບ້ຍ.

5. ສະຫຼຸບ

ວິເຄາະຜົນການດຳເນີນງານທາງການເງິນ ຂອງທະນາຄານການຄ້າຕ່າງປະເທດລາວ ມະຫາຊົນ ແຕ່ປີ 2015-2019 ຢູ່ໃນລະດັບດີ ເຊິ່ງມີຄວາມພຽງພໍຂອງທຶນຕໍ່ຄວາມສ່ຽງ ປະກອບອັດຕາສ່ວນເງິນກອງທຶນຕໍ່ຊັບສິນສ່ຽງ ສະເລ່ຍ 8.19% ດຶກວ່າຄາດໝາຍ ທີ່ທະນາຄານແຫ່ງ ສປປ ລາວ ກຳນົດໃນລະດັບສູງກວ່າ 8%, ອັດຕາກອງທຶນຊັ້ນ 1 ຕໍ່ຊັບສິນສ່ຽງ ສະເລ່ຍ 12.48% ດຶກວ່າຄາດໝາຍ ທີ່ທະນາຄານແຫ່ງ ສປປ ລາວ ກຳນົດໃນລະດັບສູງກວ່າ 5% ແລະ ອັດຕາການຂະຫຍາຍຕົວຂອງຊັບສິນ ສະເລ່ຍ 12.98% ດຶກວ່າຄາດໝາຍທີ່ທະນາຄານແຫ່ງ ສປປ ລາວ ກຳນົດຄື ຕ່ຳກວ່າ 15.00%.

ທຸລະກິດ ມີການບໍລິຫານຊັບສິນມີຄຸນນະພາບ ເນື່ອງອັດຕາສ່ວນໜີ້ທີ່ບໍ່ກໍ່ໃຫ້ເກີດລາຍໄດ້ຕໍ່ສິນເຊື້ອລວມ ສະເລ່ຍ 2.21% ເຊິ່ງດຶກວ່າຄາດໝາຍທີ່ທະນາຄານແຫ່ງ ສປປ ລາວ ກຳນົດໃນລະດັບນ້ອຍກວ່າ 3%, ອັດຕາສ່ວນໜີ້ທີ່ບໍ່ກໍ່ໃຫ້ເກີດລາຍໄດ້ສຸດທິຕໍ່ເງິນທຶນທັງໝົດ ສະເລ່ຍ 27.33% ເຊິ່ງດຶກວ່າຄາດໝາຍທີ່ທະນາຄານແຫ່ງ ສປປ ລາວ ກຳນົດໃນລະດັບນ້ອຍກວ່າ 50% ແລະ ອັດຕາການຂະຫຍາຍຕົວຂອງສິນເຊື້ອ ສະເລ່ຍ 25.13% ເຊິ່ງສູງກວ່າຄາດໝາຍທີ່ ທະນາຄານແຫ່ງ ສປປ ລາວ ກຳນົດຄື ຕ່ຳກວ່າ 18.00%.

ທຸລະກິດ ມີຄວາມສາມາດໃນການບໍລິຫານອົງກອນ ແຕ່ປີ 2015-2019 ຢູ່ໃນລະດັບດີ ເນື່ອງຈາກມີອັດຕາສ່ວນກຳໄລສຸດທິ ສະເລ່ຍ 14.27%, ອັດຕາສ່ວນກຳໄລສຸດທິຕໍ່ຫຸ້ນສະເລ່ຍ 1,427 ກີບຕໍ່ຫຸ້ນ (ລາຄາຫຸ້ນລະ 5000 ກີບ) ແລະ ອັດຕາສ່ວນໝູນວຽນຂອງຊັບສິນລວມ ສະເລ່ຍ 4.67% .

ທຸລະກິດ ມີຄວາມສາມາດໃນການຫາລາຍໄດ້ຍັງຕໍ່າເນື່ອງຈາກອັດຕາຜົນຕອບແທນຕໍ່ຊັບສິນລວມ (ROA) ສະເລ່ຍ 0.68% ຕ່ຳກວ່າຄາດໝາຍ ທີ່ທະນາຄານແຫ່ງ ສປປ ລາວ ກຳນົດຄື ຕ່ຳກວ່າ 1.00% ຂຶ້ນໄປ, ອັດຕາສ່ວນຄວາມສາມາດໃນການຫາກຳໄລ (ROE)

ສະເລ່ຍ 14.76% ເຊິ່ງດີກວ່າຄາດ ໝາຍ ທີ່ທະນາຄານ ແຫ່ງ ສປປ ລາວ ກຳນົດໃນລະດັບສູງກວ່າ 10%.

ທຄຕລ ມີສະພາບຄ່ອງສູງ ເນື່ອງຈາກອັດຕາສ່ວນ ເງິນສິດຕໍ່ເງິນຝາກ ສະເລ່ຍ 6.39% ເຊິ່ງດີກວ່າຄາດ ໝາຍ ຂອງ ທະນາຄານແຫ່ງ ສປປ ລາວ ກຳນົດໃນລະດັບສູງ ກວ່າ 2%, ອັດຕາສ່ວນສິນເຊື້ອຕໍ່ເງິນຝາກ ສະເລ່ຍ 65.94% ເຊິ່ງດີກວ່າຄາດໝາຍຂອງ ທະນາຄານແຫ່ງ ສປປ ລາວ ກຳນົດໃນລະດັບຕໍ່າກວ່າ 80% ແລະ ອັດຕາ ການຂະຫຍາຍຕົວຂອງເງິນຝາກ ສະເລ່ຍ 12.35% ເຊິ່ງ ດີກວ່າຄາດໝາຍທີ່ທະນາຄານແຫ່ງ ສປປ ລາວ ກຳນົດຄື ຕໍ່າກວ່າ 15.00% .

6. ຄຳຂອບໃຈ

ຂໍສະແດງຄວາມຮູ້ບຸນຄຸນ ແລະ ຄຳຂອບໃຈມາຍັງ ຄະນະນຳມະຫາວິທະຍາໄລ ສຸພານຸວົງທີ່ໃຫ້ການສະນັບສະ ຫນູນການວິໄຈ, ຂໍຂອບໃຈມາຍັງຄະນະເສດຖະສາດ ແລະ ການທ່ອງທ່ຽວ ທີ່ໃຫ້ການສະໜັບສະຫນູນ, ແນະນຳ ແລະ ໃຫ້ຂໍ້ມູນໃນການວິໄຈຄັ້ງນີ້.

7. ເອກະສານອ້າງອີງ

ຄູ່ມືການປະຫຍຸກCAMEL Analysis, 2005.[ອອນ ໄລ໌], 2020.[ຄົ້ນຫາວັນທີ 23/1/ 2020]. ຄົ້ນ ຈາກ : http://www.cad.go.th/download/camels_apply.pdf.

ທະນາຄານການຄ້າຕ່າງປະເທດລາວ ມະຫາຊືນ, ບົດລາຍ ງານດ້ານການເງິນ ປະຈຳໄຕມາດ 1, ປີ 2015 ຫາ ໄຕມາດ 3 ປີ 2019. [ອອນໄລ໌], 2020. [ຄົ້ນຫາ ວັນທີ 23/1/2020]. ຄົ້ນຫາຈາກ: <https://www.bcel.com.la/bcel/financail-report.html>.

ທະນາຄານແຫ່ງ ສປປ ລາວ, ບົດລາຍງານດ້ານພາກສ່ວນ ເງິນຕາ ແລະ ທະນາຄານ. [ອອນໄລ໌], 2020. [ຄົ້ນ ຫາວັນທີ 23 ມັງກອນ 2020]. ຄົ້ນຫາຈາກ: https://www.bol.gov.la/Money_and_Banking.

ທະນາຄານແຫ່ງ ສປປ ລາວ (2011). ຂໍ້ຕົກລົງ ວ່າດ້ວຍ ການຈັດຊັ້ນໜີ້ ເລກທີ 324/ທຫລ, ລົງວັນທີ 19/4/2011.

ພອນລັດສະໜີ ວໍລະວົງສາ (2011), ຜົນການດຳເນີນງານ ທາງການເງິນຂອງທະນາຄານຮ່ວມທຸລະກິດລາວ- ຫວຽດ ແຕ່ປີ 2006-2010. ບົດວິທະຍານິພົນ

ປະລິນຍາໂທບໍລິຫານທຸລະກິດ ຂອງ ມະຫາວິທະຍາໄລແຫ່ງຊາດ, ຄະນະເສດຖະສາດ ແລະ ບໍລິຫານທຸລະກິດ.

ເອກທະນູ ພິມມະວົງສາ (2014), ຜົນການດຳເນີນງານ ທາງການເງິນ ແລະ ການປອຍສິນເຊື້ອຂອງ ທະນາຄານທຸລະກິດ ໃນ ສປປ ລາວ. ບົດວິທະຍາ ນິພົນປະລິນຍາໂທບໍລິຫານທຸລະກິດ ຂອງ ມະຫາວິທະຍາໄລແຫ່ງຊາດ, ຄະນະເສດຖະສາດ ແລະ ບໍລິຫານທຸລະກິດ.

Chayanuch Pongkun and Tidathip Panrod (2017). Analyzing Soundness in Specialized Financial institutions of Thailand: A CAMEL Model. PSU Trang National Conference on Research across Discipline 2017.

Malihe Rostami (2015). CAMELS' Analysis in Banking industry. Global Journal of Engineering Science and Research Management 2(11):10-26. November 2015. Department of finance and Accounting, Islamic Azad University, Iran. [online] 2019.

Mohammad Kamrul Ahsan (2016). Measuring Financial Performance Based on CAMEL: A study on SelecteIslamic Banks in Bangladesh. Research Article: ISSN 2304-2613 (Print); ISSN 2305-8730 (Online).

Sarker, M. A. A (2005). CAMEL Rating System in the Context of Islamic Banking: Proposed 's' for Shariah Framework. Journal of Islamic Economice and Finance, Vol.1, no.1, pp.78-84.