

**YANGON UNIVERSITY OF ECONOMICS
DEPARTMENT OF APPLIED ECONOMICS
MASTER OF PUBLIC ADMINISTRATION PROGRAMME**

**ANALYSIS OF NON-BANK FINANCIAL INSTITUTIONS
IN MYANMAR**

**LIN MAUNG MAUNG THEIN
MPA - 36 (21st BATCH)**

JULY, 2024

**YANGON UNIVERSITY OF ECONOMICS
DEPARTMENT OF APPLIED ECONOMICS
MASTER OF PUBLIC ADMINISTRATION PROGRAMME**

**ANALYSIS OF NON-BANK FINANCIAL INSTITUTIONS
IN MYANMAR**

A thesis submitted in partial fulfillment of the requirements for the
Master of Public Administration (MPA) Degree

Supervised by

U Khun Maung Gyi
Associate Professor
Department of Applied Economics
Yangon University of Economics

Submitted by

Lin Maung Maung Thein
Roll No. 36
MPA (21st Batch)
(2022-2024)

July, 2024

**YANGON UNIVERSITY OF ECONOMICS
DEPARTMENT OF APPLIED ECONOMICS
MASTER OF PUBLIC ADMINISTRATION PROGRAMME**

This is to certify that this thesis entitled “**ANALYSIS OF NON-BANK FINANCIAL INSTITUTIONS IN MYANMAR**”, submitted as a partial fulfillment towards the requirements for the degree of Master of Public Administration has been accepted by the Board of Examiners.

BOARD OF EXAMINERS

.....
Dr. Khin Thida Nyein
(Chairperson)
Pro- Rector

Yangon University of Economics

.....
Dr. Cho Cho Thein
(Examiner)
Pro-Rector
Yangon University of Economics

.....
Dr. Su Su Myat
(Examiner)
Professor / Head
Department of Applied Economics
Yangon University of Economics

.....
U Than Htun Lay
(Examiner)
Associate Professor
Department of Applied Economics
Yangon University of Economics

.....
U Khun Maung Gyi
(Supervisor)
Associate Professor
Department of Applied Economics
Yangon University of Economics

July, 2024

ABSTRACT

This study aims to analyse the non-bank financial institutions in Myanmar. The necessary data is obtained from Central Bank of Myanmar (CBM) and descriptive method is used in this study. The respondents for this study are selected from two sides. There are 100 customers of NBFIs and 20 employees who are working in finance companies (NBFIs) in Myanmar. According to the study, NBFIs in Myanmar can effectively address the challenges and enhance their contributions to financial inclusion and economic development. A strategic focus on risk management, infrastructure development, client education, customer service, product innovation, diversified funding and comprehensive impact measurement enables NBFIs to navigate the complexities of the financial landscape and achieve sustainable growth. Collaboration with stakeholders including government agencies, technology providers, and community organizations are essential in realizing these goals and fostering a more inclusive financial ecosystem in Myanmar.

ACKNOWLEDGEMENTS

First and foremost, I would like to express my sincere gratitude to Master of Public Administration Programme Committee, Yangon University of Economics for providing me with the opportunity to undertake this research. I am deep grateful to Professor Dr. Tin Tun Htwe (Rector) of the Yangon University of Economics for her kind permission of my selection of the research topic as a partial fulfillment towards the Master's Degree in Public Administration.

I am also profoundly grateful to Professor Dr. Khin Thida Nyein, Pro-Rector, Professor Dr. Cho Cho Thein, Pro-Rector, for their comments, invaluable guidance and assistance. I would like to give special thanks to Professor Dr. Su Su Myat, Head of Department and Program Director for their insightful comments and encouragement, but also for the hard questions which incited me to widen my research from various perspectives.

I wish to express my deepest gratitude to my supervisor, Associate Professor, U Khun Maung Gyi, for their invaluable guidance, continuous support, and patience during my research. Their immense knowledge and plentiful experience have encouraged me in all the time of my academic research and daily life.

Furthermore, I am very grateful to all of my teacher and lecturers from the Department of Applied Economics, Yangon University of Economics for providing me with the necessary resources and environment to complete my study I would like to thank all the respondents who participated in the survey for their time and cooperation, which made this research possible.

Lastly, I would like to thank my family, friends, and colleagues for their continuous support and patience throughout the course of my study. Without their encouragement, this thesis would not have been possible.

Thank you all for your invaluable contributions and assistance.

TABLE OF CONTENTS

	Page
ABSTRACT	i
ACKNOWLEDGEMENTS	ii
TABLE OF CONTENTS	iii
LIST OF TABLES	v
LIST OF FIGURES	vi
LIST OF ABBREVIATIONS	vii
CHAPTER 1 INTRODUCTION	1
1.1 Rationale of the Study	2
1.2 Objectives of the Study	3
1.3 Method of Study	3
1.4 Scope and Limitations of the Study	3
1.5 Organization of the Study	3
CHAPTER 2 LITERATURE REVIEW	5
2.1 Financial Institutions	6
2.2 Role of Non-Bank Financial Institutions in the financial systems	7
2.3 Types of Non-Bank Financial Institutions	9
2.4 Similarities and difference between Bank and NBFIs	11
2.5 Non-Bank Financial Institution in Economics Development	13
2.6 Challenging Issues for NBFIs	14
2.7 Review of Previous Studies	17
CHAPTER 3 OVERVIEW OF NON-BANK FINANCIAL INSTITUTIONS IN MYANMAR	
3.1 Financial Inclusion in Myanmar	20
3.2 Financial Institution in Myanmar	21
3.3 Establishment and Emergence of Non-Bank Financial Institutions in Myanmar	35

3.4	Myanmar Financial Regulatory Framework for NBFIs	37
3.5	Challenges of Non-Bank Financial Institutions in Myanmar	39
3.6	Prospects of Non-Bank Financial Institutions in Myanmar	40
CHAPTER 4	Analysis of NBFIs in Myanmar	43
4.1	Survey Profile	43
4.2	Survey Design	43
4.3	Survey Results for Respondents Side	44
4.4	Survey Results for NBFIs Side	50
CHAPTER 5	CONCLUSION	
5.1	Findings	57
5.2	Suggestions	59
REFERENCES		
APPENDIX		

LIST OF TABLES

Table No.	Title	Page
3.1	The aggregate balance sheet of the banking sector for 31-3-2021 and 31-3-2022	23
3.2	Sector-Wise classification of the total loan and advances of the Banks	24
3.3	Privates Bank Operations	25
3.4	Foreign Bank Branches and Subsidiaries Operation	26
3.5	Total Assets of State Bank, Private Banks and Foreign Bank Branches and Subsidiaries	26
3.6	Total Assets of the Private Banking Sector	27
3.7	Total Assets of Foreign Banking Sector	28
3.8	Credit Status of Finance Companies	30
3.9	Mobile Financial Services Companies List	32
3.10	Mobile Financial Service Transaction Volume and Value	33
4.1	Types of Respondents' Employment	44
4.2	Age Distributions of Respondents	45
4.3	Annual Household Income of Respondents	46
4.4	NBFIs Service Coverage by Geographic Location	47
4.5	Respondents' Satisfaction on NBFIs Services and Products	48
4.6	Respondents' Satisfaction on NBFIs Services Operations	49
4.7	The Product and Service offered by NBFIs	50
4.8	Years of Establishment of NBFIs	51
4.9	The main sources of financing for NBFIs	52
4.10	Measurement of Impact	52
4.11	Issues that created problems in growing the organization from client base	53
4.12	Analysis of Challenges and Issues Facing NBFIs	54

LIST OF FIGURES

Figure No.	Title	Page
3.1	Financial Institutions in Myanmar	22

LIST OF ABBREVIATIONS

ADB	Asian Development Bank
CBM	Central Bank of Myanmar
FRD	Financial Regulatory Department
GDP	Gross Domestic Product
GFDR	Global Financial Development Report
IFC	International Finance Corporation
IMF	International Monetary Fund
MMA	Myanmar Microfinance Association
MMK	Myanmar Kyat (currency of Myanmar)
MOPF	Ministry of Planning and Finance
MSME	Micro, Small, and Medium Enterprises
NBFI	Non-Banking Financial Institution
NGO	Non-Governmental Organization
OECD	Organization for Economic Co-operation and Development
SME	Small and Medium Enterprises
UNCDF	United Nations Capital Development Fund
WB	World Bank

CHAPTER 1

INTRODUCTION

In Myanmar's financial sector, non-banking financial institutions (NBFIs) are essential, particularly in promoting financial inclusion and assisting in the expansion of small and medium-sized businesses (SMEs). A broad spectrum of financial service providers, including leasing, factoring, credit card, money service, and financing companies, are included in NBFIs. In contrast to conventional banks, non-bank financial institutions (NBFIs) provide a wide variety of financial services, such as microfinance, leasing, hire purchase, and insurance, all of which are essential for economic growth, especially in underprivileged and rural regions. Myanmar has made significant strides in expanding its financial sector following economic reforms that began in the early 2010s. These reforms aimed to liberalize the economy, encourage foreign investment, and improve access to financial services. Even with these developments, the financial sector in Myanmar is still undeveloped, and a sizable segment of the populace is still not able to access official financial services.

NBFIs act as a conduit between underprivileged populations and mainstream financial institutions. They provide vital financial services to small and medium-sized enterprises (SMEs) and low-income people, who often cannot access regular banking services. By extending credit and other financial services to small businesses and entrepreneurs, NBFIs stimulate business development, job creation, and overall economic growth. They are instrumental in mobilizing savings and fostering investment in various sectors of the economy. NBFIs contribute to social equity by providing financial services to marginalized groups, including young women and rural populations. Their services empower these groups to improve their livelihoods and participate more actively in the economy.

NBFIs are vital to Myanmar's financial ecosystem, offering services that promote financial inclusion and economic growth. However, they face numerous challenges that hinder their full potential. This study seeks to analyze these challenges

in depth, providing actionable insights and recommendations to strengthen the NBF sector in Myanmar. By addressing these issues, NBFs can better serve their clients, contribute to economic development, and support the broader goal of financial inclusion in Myanmar.

1.1 Rationale of the Study

In Myanmar's financial ecosystem, non-banking financial institutions (NBFs) play a crucial role, especially in promoting financial inclusion, aiding small and medium-sized businesses (SMEs), and advancing economic growth. Despite their significant role, NBFs face numerous challenges that hinder their growth and operational efficiency. This study aims to identify and analyze these challenges, providing insights that will help improve the sector's performance and sustainability.

NBFs provide critical financial services to underserved populations, including low-income households and small businesses, which are often overlooked by traditional banks. Their ability to reach remote and rural areas makes them essential for broadening financial inclusion in Myanmar. By offering various financial products such as loans, hire purchase agreements, and factoring services, NBFs support business development, job creation, and overall economic growth. They play a crucial role in enabling SMEs to expand and thrive. NBFs contribute to reducing inequality by offering financial services to marginalized and underserved communities, promoting social equity and economic stability.

Despite their importance, NBFs in Myanmar encounter several challenges that impede their effectiveness: High loan defaults, unreliable infrastructure, and lack of client information are significant operational risks that affect NBFs' sustainability. Poor customer service, lack of financial literacy among clients, and inadequate product offerings lead to low client retention and satisfaction. Limited access to diverse and stable sources of funding restricts the growth potential of NBFs. Dependence on shareholder loans and local bank loans can be unsustainable in the long term. Inconsistent and restrictive regulatory frameworks can hinder the operational flexibility and innovation capacity of NBFs.

The rationale for this study is to provide a detailed and nuanced understanding of the NBF sector in Myanmar. By examining various aspects such as regulatory challenges, market dynamics, risk management, technological integration, and customer satisfaction, the study aims to offer insights that can guide policy

formulation, strategic decision-making, and operational improvements. Ultimately, this study seeks to enhance the contribution of NBFIs to Myanmar's economic growth, financial stability, and inclusive development.

1.2 Objectives of the Study

The objective of the study is to identify the roles and functions of Non-Bank Financial Institutions in Myanmar and to analyse the Non-Bank Financial Institutions in Myanmar.

1.3 Method of the study

This study's descriptive methodology is based on both primary and secondary data. An operational and service-related survey of NBFIs in Myanmar is carried out to get primary data. Most of the respondents are the customers of NBFIs and staff or senior management of NBFIs. The primary Survey questionnaires for customer sides were constructed satisfaction of NBFIs products and services and NBFIs services operation. For employees of NBFIs side, survey questionnaire was constructed by challenge of customer services and NBFIs internal operation and risks. The Central Bank of Myanmar's (CBM) annual reports include secondary data, and further information is retrieved from papers, publications, and websites.

1.4 Scope and Limitation of the Study

The Scope of the study is to analysis Finance Companies (NBFIs) Services operations, financial services and products on satisfaction and obstacle, problems, difficulties and effort of NBFIs. As for the financial data are limited, apply the data from available source from the Central Bank of Myanmar (CBM) yearend report. Primary and secondary data were gathered for this investigation. surveys of primary data were gathered from two sources. There are 100 customers of NBFIs and 20 employees of working in Finance companies (NBFIs) in Myanmar. Survey period from February 2024 to May 2024

1.5 Organization of the study

This project may be summed up in five chapters. The NBFIs are introduced, the study's rationale, its goals, its methodology, its scope and limitations, and its structure are all listed in Chapter 1. A review of prior research is included in Chapter 2, along with information on financial institutions, types of financial institutions, their roles in the financial system, similarities and differences between banks and non-bank financial institutions (NBFIs), the role of NBFIs in economic growth, challenging issues for NBFIs, and more. An overview of non-bank financial institutions (NBFIs) in Myanmar, financial inclusion in the country, financial institutions in Myanmar, the establishment and growth of NBFIs in Myanmar, the financial regulatory and framework for NBFIs in Myanmar, the difficulties faced by NBFIs in Myanmar, and the future of NBFIs in Myanmar are all covered in Chapter 3. The analysis of NBFIs in Myanmar is assessed in Chapter 4. Lastly, Results and Recommendations.

CHAPTER 2

LITERATURE REVIEW

A survey of the literature on non-bank financial institutions (NBFIs) and their significance in economic trends is presented in this chapter. The definition of financial institutions, the function of non-bank financial institutions (NBFIs) in the financial system, the types of NBFIs, their role in economic growth, their challenges, and a review of prior research are all covered in this chapter. It also covers the main factors that drive NBFIs as well as the parallels and discrepancies between NBFIs and banks.

Economic expansion and financial development are closely related. Non-bank financial institutions (NBFIs) in market-based financial systems are often more sophisticated than those in bank-based financial systems, which strengthens the bonds between bankers and brokers and advances economic growth. (Maksimovic and Demirguc-Kunt, 1998)

When financial shocks occur, a multifaceted financial system that incorporates non-bank financial organizations may shield economies from them and facilitate a quick recovery. In the event that the main form of intermediation fails, NBFIs provide "multiple alternatives to transform an economy's savings into capital investment, serve as backup facilities." (Greenspan, Alan, 1999)

The importance of NBFIs has grown, both in terms of the financial services industry's structure and macroeconomic outlook. Rengarajan in 1997 In nations with highly established financial intermediaries, there was notable economic development. According to the report, if the NBFIs in Myanmar had increased their comparatively low proportion of financing to the private sector to the norm for developing nations, their share would have increased. Therefore, the only option is to grow and support this industry in order to enable the financial market to reach the appropriate level of complexity. (Levine, R. (1999)

2.1 Financial Institutions

Organizations or entities that provide financial services to people, companies, and governments are referred to as financial institutions. These services include loan provision, investment options, transaction facilitation, and money management. Financial institutions are essential to the economy because they transfer money from savers to borrowers and make financial markets run smoothly.

The diversity of financial institutions ensures a comprehensive financial ecosystem that supports various economic activities. From basic banking services to complex investment strategies, each type of institution plays a unique role in promoting economic growth, financial stability, and inclusion. Understanding the functions and services of these institutions is crucial for navigating the financial landscape and making informed financial decisions. The synergy between these institutions enables the efficient allocation of resources, risk management, and the facilitation of trade and investment, ultimately contributing to overall economic prosperity.

Banking institutions and non-banking financial institutions (NBFIs) are the two basic categories into which financial institutions may be divided. Banking institutions included commercial banks, Credit Unions, and Savings and Loan Associations (S&Ls), often referred to as thrift institutions. Commercial banks provide a variety of investment products, loans, and deposit acceptance, among other financial services. The main services offered by Savings and Loan Associations (S&Ls), sometimes known as Thrifts, are mortgage loans and savings accounts. Owned by its members, who usually have a shared tie such as living in the same neighborhood or working for the same job, credit unions are cooperative financial organizations.

Insurance companies, investment banks, pension funds, hedge funds, mutual funds, and financing companies were examples of non-banking financial institutions. Finance companies do not take deposits; instead, they provide credit, hire purchase finance, and loans to individuals and companies. Property, health, and life insurance are just a few of the insurance products offered by insurance companies. Investment banks mainly handle underwriting and securities issuance as a means of helping businesses get finance. Pension funds invest in a diverse range of assets and manage retirement savings on behalf of people. Hedge funds, which are investment funds, use a range of strategies to generate substantial returns for their investors. Mutual funds

buy a range of stocks, bonds, and other assets by pooling the money of several members. (The World Bank, 2002)

2.2 Role of Non-Bank Financial Institutions in the Financial Systems

According to the World Bank, a non-bank financial institution (NBFI) or non-bank financial corporation (NBFC) is a financial organization that does not have a full banking license and is not permitted to accept deposits from the general public. Alternative financial services such check cashing, risk pooling, individual and collective investment, financial advising, and brokering are offered by NBFIs. In addition to banks with a license, NBFIs provide consumer finance. Nonbank financial institutions include pawn shops, currency exchanges, insurance businesses, venture capitalists, and some microloan organizations. These nonbank financial companies compete with banks by providing services that they may not be able to provide and by focusing on certain markets or groups of people.

NBFIs are a valuable addition to banks in providing financial services to both individuals and companies. When it comes to providing these services, they may make banks more competitive. Banks may provide a variety of services as a package deal, whereas NBFIs unbundle financial services and tailor them for certain populations. To get an informational advantage, individual NBFIs may also concentrate on a particular sector. By means of specialization, unbundling, and targeting, NBFIs promote competition within the financial services industry. Economic shocks to the financial system may be mitigated and recovered from by a diversified financial system that includes non-bank financial institutions. NBFIs act as backup plans in the event that the primary mode of intermediation fails by offering a range of methods for converting savings inside an economy into capital investments. On the other side, in countries with lax regulations, non-bank financial firms may increase the fragility of the financial system. Though not all of the NBFIs that comprise the shadow banking industry are, they are all governed by less onerous laws. Prior to the present global financial crisis, regulators focused their NBFI scrutiny on insurance companies and pension funds, largely ignoring hedge funds and structured investment vehicles. If NBFIs hold a significant share of the financial system, the stability of the whole system might be compromised, since they operate mostly without external monitoring from authorities other than the government. Defects in

NBFI regulations might result in asset overpricing and a credit bubble, which could bring to a fall in asset values and a rise in loan defaults.

NBFIs support banks by providing the framework for distributing excess resources to people and businesses that are underfunded. Furthermore, NBFIs create competition in the financial services industry. NBFIs unbundle and customize financial services to match the requirements of individual consumers, while banks may provide a set of services as a bundled product. Individual NBFIs may also specialize in a certain industry and gain an informational edge. By means of unbundling, targeting, and specialization, non-bank financial institutions (NBFIs) augment competition in the financial services sector. (Carmichael, Jeffrey, and Michael Pomerleano, *The Development and Regulation of Non-bank Financial Institutions* Washington, D.C.: World Bank, 2002)

2.2.1 NBFIs in Economic Growth

Financial development and economic growth are highly correlated, according to Levine (1999) and Demirguc-Kunt and Maksimovic (1998). Economic development is often supported by market-based financial systems, which have more advanced nonbank financial institutions (NBFIs) than bank-based systems.

2.2.2 NBFIs in Economics Stability

When financial shocks occur, a multifaceted financial system that incorporates non-bank financial organizations may shield economies from them and facilitate a quick recovery. In the event that the main form of intermediation fails, NBFIs provide "multiple alternatives to transform an economy's savings into capital investment, [which] serve as backup facilities." Greenspan (1999)

Non-bank financial entities, however, have the potential to make the financial system more fragile in the lack of strong financial laws. Since certain NBFIs are not subject to strict regulations, there is a chance that the shadow banking system these organizations create would become unstable. Specifically, before the 2007–2008 financial crisis, CIVs, hedge funds, and structured investment vehicles were organizations that concentrated NBFI oversight on pension funds and insurance firms; nonetheless, regulators mostly disregarded them.

These non-bank financial institutions (NBFIs) operate without a banking license, therefore in some nations, neither credit reporting agencies nor government

authorities closely monitor their operations. As a result, the whole financial system is susceptible to destabilization by NBFIs with a substantial market share of all financial assets. An excellent illustration would be the Asian financial crisis of 1997, in which an asset overheat and credit bubble were stoked by an absence of NBFI regulation. The 1997 Asian financial crisis, which left much of Southeast Asia and Japan with depreciated currencies and an increase in private debt, was caused by the credit crunch that followed the asset market fall and the subsequent surge in loan defaults. (Carmichael, Jeffrey, and Michael Pomerleano, *Non-bank Financial Institution Development and Regulation* World Bank, Washington, D.C., 2002)

Established lenders sometimes hesitate to include NBFIs into current credit-information sharing agreements because of the heightened competition. Moreover, NBFIs often lack the technical know-how required to take part in networks for information exchange. Generally speaking, NBFIs provide less data to credit-reporting organizations than do banks. (The World Bank GFDR Report 2019/2020)

2.3 Types of Non-Bank Financial Institutions

The Non-Bank Financial Institutions are broadly classified into three groups of institutions, namely (i) Risk pooling Institutions, (ii) Contractual Saving Institutions and (iii) Other Non-Bank Financial Institutions.

2.3.1 Risk Pooling Institutions

Insurance companies provide financial risk coverage for things like illness, death, loss or damage to property, and other possible losses. They provide a conditional assurance of financial stability in case of a loss. The two main types of insurance companies are those that provide life insurance and general insurance. General insurance is often signed for a shorter duration of time than life insurance, which is a longer contract that ends upon the insured's death. All facets of the society may get both property and life insurance. Due to the nature of the insurance business, which requires access to a multitude of data in order to evaluate risk in each instance individually, insurance businesses have a high degree of information efficiency.

The financial loss resulting from an insured person dying too soon is covered by life insurance companies. Every term, the insured will pay a certain amount as an insurance premium. The insured underpays in later years and overpays in early stages because premiums are constant while the likelihood of mortality rises with age. The

cash value of the insurance policy represents the overpayment made during the first years of the contract.

Market and social insurance are the two additional categories into which general insurance is separated. Social insurance protects against the possibility of income loss from unexpected sickness, incapacity, unemployment, and natural catastrophes. Social insurance, which the government often provides, is frequently not offered by private insurance companies. This is due to the fact that these risks are unexpected, it is simple for the insured to withhold crucial information from the insurer, and moral hazard exists.

In industrialized Western nations, social insurance is more common than family networks and other forms of organic social support. Market insurance is property damage and loss insurance that is privatized. The premiums for general insurance firms are paid all at once. In exchange, the businesses agree to pay a certain amount, subject to the occurrence of the risk that the insurance covers. Natural disasters, theft, fire, destruction, etc. are a few examples. (The World Bank, 2002)

2.3.2 Contractual savings institutions

Investment funds such as mutual funds and pension funds are managed by contractual savings institutions. They provide people the option to invest in funds not as principals but as fiduciaries. Funds combine resources from businesses and people to create a variety of financial products, such as debt, equity, and derivatives. Instead of directly owning the assets, the person has stock in the fund itself.

The two main types of mutual funds are open-end and closed-end funds. In order to sell their shares back to the open-end fund at net asset value, shareholders may liquidate their holdings. Because more shares may be purchased at any moment by the public, open-end funds stimulate fresh investments. Closed-end funds award a certain amount of shares in an IPO. In this case, the shareholders take advantage of the value of their assets by selling their shares on a stock market.

Typically, mutual funds are identified by the kind of investments they make. For instance, several funds concentrate on investments with high risk and high return, whilst others target stocks that are free from taxes. Mutual funds that focus on hedge funds, speculative trading, a particular industry, or international investments are also available.

Mutual funds known as pension funds restrict an investor's access to their money until a certain date. To encourage the working people to save a part of their present income for a later time when they leave the labor market, pension funds are offered significant tax benefits in exchange (retirement income). (The World Bank, 2002)

2.3.3 Other Non-bank financial institutions

Market makers are broker-dealer companies that provide a buy and sell price for an inventory item. These assets include equities, derivatives, government and corporate debt, and foreign currencies. When an order is received, the market maker immediately sells something from its inventory or purchases something to offset the loss of inventory. The market-maker's profit is derived from the spread between the purchasing and selling bids. Market makers increase the asset's liquidity inside their stock.

A certain industry is served by specialized sectorial bankers who provide a limited array of financial services. For example, leasing companies finance their equipment, while real estate financiers provide money to prospective homeowners. Leasing companies frequently provide two main advantages over other specialized sectorial lenders. They have some protection against default risk since, as part of their collateral agreement, they hold the leased equipment. The advantageous tax treatment of equipment investments is another advantage for leasing companies.

Financial advisers, management consultants, and brokers (mortgage and securities) are examples of other financial service providers. They work on a pay-per-service model. Financial service providers, for the most part, increase investor informational efficiency. Brokers do, however, provide a transaction service that allows investors to sell their current holdings. (The World Bank, 2002)

2.4 Similarities and difference between Bank and NBFIs

Banking institutions and NBFIs each play vital roles in the financial system, with distinct functions, target markets, and regulatory environments. Banking institutions provide comprehensive financial services to a broad customer base under strict regulatory frameworks. In contrast, NBFIs specialize in niche financial services, often focusing on underserved populations and sectors with more flexible regulatory oversight. Together, they contribute to a more inclusive and robust financial system, supporting economic growth and stability by addressing the diverse financial needs of various segments of society. Banks and Non-Bank Financial Institutions (NBFIs) play distinct roles in the financial system, but they also share some similarities.

Financial intermediation is one area where banks and NBFIs are similar. Both serve as middlemen between those who need money and those who have it (investors or depositors) (borrowers or customers). They make it easier for money to move across the economy. Risk management is a practice carried out by both kinds of institutions. To maintain the stability of their business operations, they evaluate and control a variety of risks, including as credit risk, interest rate risk, and liquidity risk.

Banks and NBFIs are typically subject to regulatory oversight and supervision by financial authorities. Regulatory frameworks are in place to ensure their stability, protect depositors or investors, and maintain the integrity of the financial system. Financial Products and Services, both banks and NBFIs offer a variety of financial products and services to their clients. These may include loans, hire purchase, savings accounts, investment products, and other financial instruments.

Differences between banks and NBFIs are Deposit-Taking Authority; one of the fundamental differences is that banks have the legal authority to accept deposits from the public, which forms a significant part of their funding. NBFIs, on the other hand, may not have this authority in the same way, although some may accept deposits in specific forms. Role in the Payment System, Banks play a central role in the payment system, providing services such as checking accounts, wire transfers, and electronic funds transfers. NBFIs typically do not have the same level of involvement in the payment system. Obtaining Entry to Central Bank Assets, Banks may borrow money when they need it because to direct access to central bank resources like the discount window. NBFIs may not have the same direct access and might rely more on the interbank market or other sources for liquidity.

Range of Activities Commercial banking, investment banking, and wealth management are just a few of the many financial services that banks may provide. They also often engage in a wider variety of operations. NBFIs tend to specialize in specific areas, such as leasing, insurance, or microfinance. The regulatory requirements for banks and NBFIs may differ. Banks are typically subject to more stringent regulations due to their role in the payment system and their ability to take deposits. NBFIs may be subject to regulations that are more tailored to their specific activities. Risk Appetite, Banks are generally more regulated and have a more conservative risk appetite compared to some NBFIs. NBFIs, depending on their specialization, may have a higher risk tolerance and be more willing to engage in riskier financial activities. Banks and NBFIs share commonalities in their role as financial intermediaries and their need for risk management, their differences lie in areas such as deposit-taking authority, payment system involvement, access to central bank facilities, scope of activities, regulatory requirements, and risk appetite. These distinctions reflect the diverse roles and functions they play within the broader financial system.

2.5 Non-Bank Financial Institutions in Economic Development

Non-Bank Financial Institutions are instrumental in driving economic development through their support for financial inclusion, SME growth, and overall economic stability. By providing access to finance for underserved populations and sectors, NBFIs foster entrepreneurship, job creation, and poverty reduction. Their influence on economic growth is further enhanced by their capacity for innovation and adaptation to the particular demands of their clientele. As such, NBFIs are crucial for building a resilient, inclusive, and dynamic financial system that supports sustained economic growth and development. These organizations, which include finance businesses, insurance companies, hedge funds, pension funds, mutual funds, and hedge funds, support the general financial stability and growth of an economy. NBFIs can impact economic growth following ways:

NBFIs contribute to capital formation by channeling funds from savers to borrowers. This process helps businesses and individuals access the capital needed for investments in projects, expansion, and innovation. Insurance companies and pension funds, as NBFIs, play a crucial role in risk management. They provide a safety net for individuals and businesses by offering insurance against various risks, including life,

health, property, and liability. This encourages economic activities by reducing uncertainty and promoting confidence.

NBFIs offer a diverse range of financial services that may not be provided by traditional banks alone. For example, hedge funds and mutual funds provide investment opportunities in a broader array of assets, contributing to financial market diversification. Hedge funds and private equity firms, among other NBFIs, often engage in more sophisticated investment strategies and provide funding to innovative and high-growth potential businesses. This can stimulate economic growth by supporting entrepreneurship and technological advancements.

NBFIs contribute to the liquidity of financial markets. Mutual funds, for instance, facilitate trading in various securities, enhancing market efficiency. This liquidity can attract investors and contribute to the overall vibrancy of financial markets. Some NBFIs, such as microfinance institutions and certain finance companies, focus on serving segments of the population that may be underserved by traditional banks. By providing financial services to a broader range of individuals and businesses, NBFIs contribute to financial inclusion and economic development.

NBFIs introduce competition into the financial sector, fostering efficiency and innovation. Increased competition can lead to better financial products, services, and pricing, benefiting consumers and businesses alike. NBFIs, particularly mutual funds and pension funds, play a crucial role in efficiently managing and allocating assets. Their investments can contribute to the development of capital markets and support the growth of various industries.

2.6 Challenges for Non-Bank Financial Institutions (NBFIs)

Non-Bank Financial Institutions (NBFIs) face several challenges and problems that can impact their operations and the broader financial system.

Sources of Funds

In addition to deposits from institutions and the general public, nonbank financial institutions (NBFIs) also receive funding from a variety of sources, such as financial instruments, loans from banks, financial institutions, insurance companies, and foreign organizations. The majority of the overall funding for NBFIs comes from bank lines of credit. Another significant source of funding for NBFIs is public deposits, which have been growing over time. NBFIs are permitted to accept deposits

from both individuals and institutions directly. since per the central bank law, non-bank financial institutions (NBFIs) are prohibited from collecting public deposits for a period of shorter than a year. This leads to an unequal competition with banks, since banks are also considering the economic prospects presented by NBFIs due to their reduced funding costs. Since public deposits are a major source of funding for NBFIs, they may create appealing term deposit products with a range of maturities to get access to these deposits.

Cost of Fund

For NBFIs, there is no distinct trend in the cost of fund structure. The weighted average cost of funds for leasing businesses is consistently substantially higher than that of banks, as shown by Banerjee and Mamun (2003). Their analysis showed that banks had an expense of funds between 8.5 and 9.5 percent, whereas leasing firms had a cost of funds ranging from 8.4 to 15.3 percent. According to Choudhury (2001), the banking sector reported that 15% of its deposits were interest-free demand deposits, 35% were low-cost savings deposits with an average interest rate of 4 to 5 percent, and the remaining 15% were fixed deposits with an average interest rate of 9 percent to 11 percent. As a result, banks' weighted average cost of funds would be, at most, 7 to 8 percent—nearly half that of NBFIs.

Asset-Liability Mismatch

Mismatch between assets and liabilities is another issue that worries NBFIs. The need for money has grown significantly in order to fulfill the rising standards for loans. However, since NBFIs primarily rely on loans from commercial banks, the amount of money available has become insufficient. Leasing firms have a significant challenge when it comes to controlling the mismatch between their asset and liabilities, according to International Finance Corporation (1996). In its operating rules for a leasing firm, IFC states that the average weighted life of the company's business portfolio should be shorter than the average weighted life of its deposits and borrowing. In Bangladesh, just one business was able to consistently adhere to the aforementioned rule (Banerjee and Mamun, 2003).

Investment in High Risk Portfolio

As was previously established, NBFIs have greater funding costs than banks. NBFIs may be tempted to invest in high return sectors in order to offset the high cost

of borrowing, which might expose them to correspondingly greater risks. Furthermore, a lot of NBFIs can be forced to lower their margin at the price of the portfolio's quality due to intense rivalry from rivals. There's a chance that this tactic may ultimately lead to more accounts being non-performing. In the absence of sufficient risk management skills, NBF development prospects might be impeded and perhaps misinterpreted (Sarker, 2004).

Product Diversification

The main reasons NBFIs arose were to close the gaps in the financial services market that the banking industry often did not cover and to support the banking industry in supplying the funding needs of the changing economy. NBFIs should not restrict themselves to a small range of goods since they are allowed to engage in a broad range of activities. Without a doubt, leasing offers a viable substitute for term finance. Investments in the real sector and non-conventional industrial sector were not always made, even in leasing. Nearly all leasing firms focused only on leasing equipment to BMRE (Balancing, Modernization, Replacement, and Expansion) units. Seldom were newly constructed industrial units placed under the jurisdiction of leasing facilities. This suggests that no new client base has been established and that NBF financing packages are unable to support the expansion of industrial entrepreneurship. NBFIs have a strategic challenge in diversifying their product offerings to remain competitive in the swiftly expanding industry.

Competition with Banks

As more NBFIs enter the market, market share is being distributed among rival companies, and the demand that each company must meet is becoming more elastic. The degree of competition in the market has been further heightened by the active involvement of commercial banks in non-bank financing services. Until recently, leasing was seen as a non-bank finance activity. However, a sizable number of institutions have already entered the market and shown interest in the leasing industry. Public 13 deposits are a significant source of funding for banks that they may get at a comparatively reduced cost. As a result, NBFIs now operate in a more difficult business climate due to the unequal competition banks confront when it comes to fund collection.

Lack of Human Resource

Human resources with the necessary skills and training are seen to be essential to every institution's growth. The availability of skilled labor is a barrier for this business due to the recent expansion of NBFIs. The scarcity of effective resource people has resulted in a notable rise in pay packages, a development that NBFIs find concerning. According to industry analysts, there is a great deal of room for expansion, but the market is still relatively small, and the scope of work for professional workers is much narrower than that of banks. This implies a poor retention rate of qualified human resources since competent workers leave NBFIs for other institutions after a given amount of time.

Weak Legal System

In the event of a default, NBFIs have challenges in retrieving the leased assets, despite the fact that they have not yet been significantly impacted by the default culture. In addition, judicial procedural delays give rise to further worries. The correct application of current laws is more important to ensure than enacting new ones in order to strengthen the legal system and improve the situation.

Lack of a Secondary Market

Lack of an established secondary market makes it difficult to dispose of the defaulted asset, even in circumstances when it is recovered. In the event that these recovered assets generate a demand for secondhand or used machinery and equipment, NBFIs may think about introducing the notion of operational lease in place of the more common form of financing lease in order to promote a secondary market.

2.7 Review of Previous Studies

Mohd. Aminul Islam and Jamil Bin Hj. Osman's 2005 thesis, "Non-bank financial intermediaries and economic growth in Malaysia: An empirical investigation," examines the relationship between NBFIs and the nation's economic growth. The study utilizes time series data and employs the ARDL bounds testing approach to cointegration to assess the development impact of these financial intermediaries from 1974 to 2004. The findings highlight the significant role of

NBFIs in driving economic growth in Malaysia through their diverse financial activities.

The thesis "Growth of Non-Bank Financial Institutions Over Time and Contribution to Economy: Evidence from Bangladesh" was the subject of study conducted in 2013 by Gupta, Yesmin, and Khan. This research looks at Financial firms that provide financial services, including banking, but lack a banking license are known as non-banking financial businesses, or NBFIs. The public is not permitted to make deposits into these institutions. In Bangladesh, non-bank financial institutions are becoming more and more like commercial banks in terms of their role as financial intermediaries. Since its inception in 1981, the nonbanking industry has grown both proportionally and absolutely. Still, very little study has been done on the industry. Most notably, there is a deficiency in the literature currently in publication about the expansion of the non-banking sector and its role in economic development. In light of this, this research uses growth metrics based on asset, loan, revenue, and spending data during an 11-year sample period from 2000 to 2010 in order to examine the industry's development and changes over time. The analysis shows that NBFIs have grown favorably over time in terms of loans, income, assets, and other financial aspects, and they have made a significant contribution to Bangladesh's GDP growth.

Aziakpono, Meshach J., and Ronald Rateiwa (2015) conducted a study titled "Non-bank financial institutions and economic growth: Evidence from Africa's three largest economies." Using time-series data from 1971 to 2013, this research investigates the contribution of non-bank financial institutions (NBFIs) to economic development in Egypt, Nigeria, and South Africa. The study tests the direction of causation and the long-term equilibrium link between NBFI development and economic growth using the vector error correction model and Johansen cointegration. According to this research, there is a favorable and substantial correlation between NBFI development and economic growth in Egypt and South Africa. The reciprocal nature of the link in Egypt suggests a positive feedback loop between NBFIs and economic expansion. The prevailing connection in South Africa seems to be one of supply driving economic growth and NBFI expansion. Nigeria, on the other hand, has a weaker and more mixed connection. The authors draw the conclusion that NBFIs contribute more significantly to economic development in nations with more advanced financial systems, underscoring the need of policies to advance the NBFI industry in these areas.

A research titled "Structural Development & Growth of Non-Bank Financial Institutions with the Contributory Role in the Economy: Evidence from Bangladesh" was carried out in 2016 by Anwar, Zahir, and Tabassum." The present research investigates the economic impact of Non-Banking Financial Institutions (NBFIs) in Bangladesh by means of their diversification of investments into domains such as venture capital financing, merchant banking, and home finance. The paper reveals that while NBFIs are becoming more competitive and have a decreasing cost of funds, they face challenges like high non-performing loan rates and increased operating expenses.

Rizvan and Semenog (2017) have made research on "Non-Banking Financial Institutions and Economic Development: The Case of Ukraine." The effect of non-banking financial institutions (NBFIs) on Ukraine's economic development is examined in this research. The purpose of the thesis is to comprehend, in comparison to conventional banking institutions, the function and influence of NBFIs on Ukraine's economic development. The authors evaluate the connection between the rise of NBFIs and economic expansion using empirical study. They examine a range of financial and economic metrics from Ukraine. According to this research, NBFIs have a considerable but smaller effect on GDP growth in Ukraine than banks do. Additionally, there is a strong correlation between NBFIs development and overall economic growth. NBFIs are not as important in propelling GDP development in Ukraine as traditional banks are. While NBFIs contribute to economic development, their impact is not as pronounced as that of traditional banking institutions. The development of NBFIs should be encouraged as part of a diversified financial sector to support economic growth.

Research was conducted for Hla Than Ye's thesis, "Challenges of Non-Banking Financial Institutions in Myanmar," at Yangon University of Economics (2018). The findings of this thesis demonstrate that the main challenges faced by NBFIs in carrying out their operations are the following: difficulty obtaining funding sources; high operating and funding costs; mismatch between assets and liabilities; a deficient legal system; difficulty managing high-risk portfolios; competition with banks; and a shortage of human resources. NBFIs are already very well-liked in both industrialized and developing nations. Particular attention has been paid to identifying the difficulties that NBFIs in Myanmar confront, as well as to the NBFIs' growth and their function in bolstering the country's financial sector.

CHAPTER 3

OVERVIEW OF NON-BANK FINANCIAL INSTITUTIONS IN MYANMAR

3.1 Financial Inclusion in Myanmar

The Central Bank of Myanmar emphasizes the development of financial inclusion while implementing a robust and stable financial system. There were many reforms and liberalizations in the financial sector in compliance with the International Standards and the CBM has issued regulations, directives, and guidelines and conducted supervision on banks and non-bank financial institutions in consideration of consumer protection, access to finance, and broadening the types of services. For ensuring a secure and effective payment system, an increasing number of banks are allowed to operate Internet Banking and Mobile banking, and five mobile financial services provided mobile financial services. Thus, it can present several advantages to small and medium enterprises and people in rural areas who cannot access formal financial services.

For the purpose of facilitating financing for the public, especially businesses and the households, more Non-Bank Financial Institutions registration certificates are granted to conduct NBFIs business. There were 30 NBFIs at the end of May 2024. Myanmar Credit Bureau Limited was granted a license by the Central Bank of Myanmar to operate the credit bureau, which offers banks and other financial organizations credit data. Therefore, small and Medium Enterprises can easily access loans because banks and financial institutions can readily provide loans by using the credit information provided by the Credit Bureau.

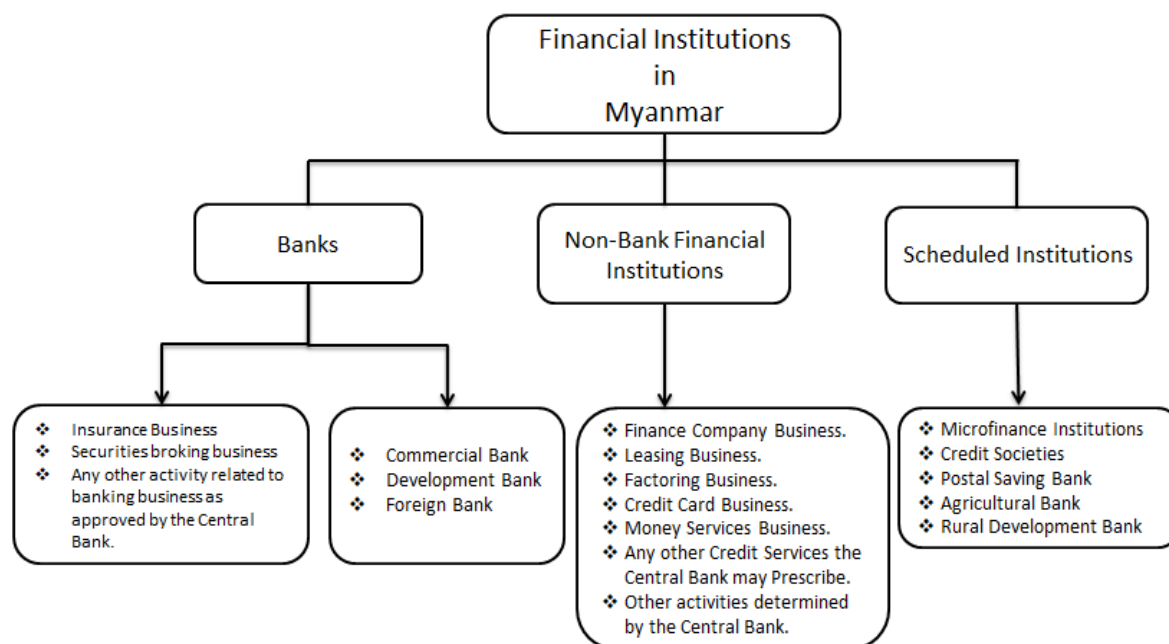
Regarding the Myanmar Financial Inclusion Roadmap (2019-2023), the objectives of this roadmap are to raise Myanmar financial inclusion rate from 48% in 2019 to 60% in 2023 and to increase the use of more than one financial services rate by adults from 17% in 2019 to 25% in 2023. There are 5 pillars including in FI Roadmap as (1) Finance to the low- income people, (2) Finance to the SMEs &

Farmers who are working the business, (3) Saving Mobilization, (4) Digital Financial Services and (5) to provide Financial Awareness and Financial Protection to Customers or Clients. The respective 5 Steering Working Committees have already constituted on 7th December 2020 and they have been implementing the 5 pillars to get the achievement of these objectives.

3.2 Financial Institutions in Myanmar

According to the Financial Institutions Law of 2016, financial institutions include scheduled institutions, non-bank financial institutions, and banks. A bank is an organization granted a license to conduct banking operations by the Central Bank according to FIL (2016). This also includes foreign bank branches licensed under FIL, development banks, and commercial banks. A bank may do securities broking, insurance, and any other banking-related operation via a separately established subsidiary, subject to Central Bank approval. Non-bank financial institutions are allowed to operate as finance companies, leasing companies, factoring companies, credit card companies, money service companies, and any other credit services that the Central Bank of Myanmar may specify, among other activities. Scheduled institutions are those that were created under a different law rather than the FIL and that offer financial services to a particular community or group. Examples of these institutions include credit societies, rural development banks, agricultural banks, microfinance institutions licensed under the microfinance business law, and postal savings banks. (see figure 3.1)

Figure (3.1) Financial Institutions in Myanmar



Source: Myanmar's Financial Institutions Law (2016)

3.2.1 Banking Sector

The total assets of the banking sector decreased to kyat 80,888,270.36 million in 31-3-2022 from kyat 82,971,654.54 million in 31-3-2021 decreasing by 2.5% kyat 2,083,384.19 million. This is due to the decrease of Account with CBM, Claim on financial institutions, Government Instrument and intangible Assets at 23.27%, 10.94%, 9.04% and 27.2% respectively. On the liability side, the deposit remained the major components of the liabilities and decreased to 11.42%. Although, short-term borrowing and other liabilities increased to 24.55% and 32.83% respectively in 31-3-2022. With regard to equity component, capital and reserve increased to 12.64%. The overall balance sheet structure of Myanmar's banking industry for the months of 31-3-2021 and 31-3-2022 is shown in table (3.1). Based on the banks' quarterly returns, the total amount of loans and advances disbursed across the economy's sectors was calculated. During the reporting period, loans were disbursed to the trade sector (22.38%), manufacturing (10.95%), services (17.21%), construction (15.11%), miscellaneous (18.48%), hire purchase (1.75%), transportation (2.26%), and real

estate (0.9%). The table (3.2) displays the banks' overall loan and advance sector-wise classification.

Table (3.1) The Aggregate Balance Sheet of the Banking Sector for 31-3-2021 and 31-3-022 (Kyat in Million)

Particulars	31-3-2021	31-3-2022
Assets		
Cash	8,313,633.02	7,488,368.51
Claims on Financial Institutions	17,948,307.75	17,146,454.99
Bills purchased & Discounted	8,298.05	68,285.69
Investment	14,924,833.79	13,727,236.99
Loans and Advances	32,527,776.51	32,427,807.31
Repossessed Assets	500.23	500.23
Investments in Unconsolidated Subsidiaries and Associated Companies	19,260.00	19,260.00
Premies and other fixed assets	1,912,447.52	1,928,880.98
Other Assets	7,316,597.67	8,081,475.66
Total	82,971,654.54	80,888,270.36
Liabilities		
Deposit	61,177,746.09	54,190,927.06
Short-term Borrowing	4,446,269.85	5,537,889.37
Long-term Borrowing	898,039.94	925,105.75
Other Liabilities	8,450,664.95	11,224,743.45
Equity Capital and Reserve	7,998,933.71	9,009,604.73
Total	82,971,654.54	80,888,270.36

Source: CBM 2021-2022 FY (Six-Month Report)

Table (3.2) Sector-Wise Classification of the Total Loan and Advances of the Banks (Kyat in Million)

Sr.	Sector	31-3-2021	31-3-2022
1	Agriculture/Livestock	2,590,746.10	2,634,891.39
2	Manufacturing	3,716,591.28	3,765,127.74
3	Trade	7,919,920.75	7,695,267.23
4	Transportation	755,963.26	776,336.47
5	Construction	5,263,311.21	5,198,532.58
6	Services	5,997,022.17	5,918,124.51
7	Real Estate	351,431.77	340,341.12
8	SME	1,332,633.66	1,100,081.59
9	Hire Purchase	979,747.22	602,878.42
10	Miscellaneous	5,121,798.46	6,335,946.26
Total		34,029,165.88	34,387,527.31

Source: CBM 2021-2022 FY (Six-Month Report)

(a) Scope of Private Banks Operation

The number of branches within the private banking sector has been progressively expanding; yet, total assets, loans, and deposits have been declining year over year. The total deposits held by domestic private banks fell by kyat 6,789,395.45 million, or 15.83%, from kyat 42,891,448.81 million to kyat 36,102,053.38 million in 31-3-2022 compared to 31-3-2021. In a same vein, domestic private banks' total assets dropped by kyat 4,246,937.58 million, or 8.2%, while their loans and advances fell by kyat 420,069.75 million, or 1.47%, in 31-3-2022 compared to 31-3-2021. The deposits, advances, loans, and total assets of private banks are shown in Table (3.3).

Table (3.3) Private Banks Operations

Private Banks Operations	31-3-2021 (MMK in Million)	31-3-2022 (MMK in Million)	Difference Increase/ (Decrease) (MMK in Million)	Percentage Increase/ (Decrease) (%)
Deposit	42,891,448.81	36,102,053.38	(6,789,395.43)	(15.83)
Loans and Advances	28,576,173.46	28,156,103.71	(420,069.75)	(1.47)
Total Assets	51,791,921.71	47,544,984.13	(4,246,937.58)	(8.2)

Source: CBM 2021-2022 FY (Six-Month Report)

(b) Scope of Foreign Bank Branches and Subsidiaries Operation

The total deposits of the Foreign banks branches and subsidiaries decreased to kyat 4,494,171.11 million in 31-3-2022 from kyat 4,802,588.75 million compared to the previous year 31-3-2021, decreased by kyat 308,417.64 million (6.42%) of total deposit. Although, loan and advances of the foreign banks increased by kyat 37,498.80 million, 1.51% in 31-3-2022 compared to 31-3-2021 and total assets of the foreign banks increased by kyat 202,091.92 million, 2.26%. the following Table (3.4) shows deposits, loans and advances and total assets of the foreign banks' branches and subsidiaries.

Table (3.4) Foreign Bank Branches and Subsidiaries Operation

Foreign Banks Branches and Subsidiaries Operations	31-3-2021 (MMK in Million)	31-3-2022 (MMK in Million)	Difference Increase/ (Decrease) (MMK in Million)	Percentage Increase/ (Decrease) (%)
Deposit	4,802,588.75	4,494,171.11	(308,417.64)	(6.42)
Loans and Advances	2,483,364.24	2,445,865.44	(37,498.80)	(1.51)
Total Assets	8,942,120.35	8,740,028.43	(202,091.92)	(2.26)

Source: CBM 2021-2022 FY (Six-Month Report)

(c) Market Share of State Banks, Private Banks and Foreign Bank Branches and Subsidiaries

The percentage of total assets held by governmental, commercial, and international banks is shown in Table (3.5). As of 31-3-2022, state-owned and foreign banks accounted for 29.93% and 11.31% of the total assets of the banking system, respectively, with private banks holding 58.76% of those assets.

Table (3.5) Total Assets of State Banks, Private Banks and Foreign Bank Branches and Subsidiaries

No.	Banking Sector	Percentage of Total Assets (%)
1	State Bank	29.93
2	Private Bank	58.76
3	Foreign Bank	11.31
Total		100

Source: CBM 2021-2022 FY (Six-Month Report)

The following Table 3.6 and 3.7 shows in terms of total assets share of the individual private and foreign banks' shares in the banking industry at 31-3-2022.

Table (3.6) Total Assets of the Private Banking Sector

No.	Private Banking Sector	Percentage of Total Assets (%)
1	KBZ Bank - Kanbawza Bank	26.8
2	AYA Bank - Ayeyarwady Bank	14.7
3	CB Bank - Cooperative Bank	15.5
4	MAB Bank - Myanmar Apex Bank	11.9
5	YOMA Bank - Yoma Bank	6.7
6	MWD Bank - Myawaddy Bank	3.9
7	UAB Bank - United Amara Bank	4.0
8	AGD Bank - Asia Green Development Bank	2.0
9	GTB Bank - Global Treasure Bank	1.9
10	MCB Bank - Myanma Commercial Bank	1.3
11	MOB - Myanma Oriental Bank	1.0
12	NDB - Naypyitaw Development Bank	1.3
13	A-Bank - A Bank	2.9
14	INNWA Bank - Innwa Bank	1.2
15	CHID Bank - Chindwin Bank	0.9
16	SHWE Bank - Shwe Rural and Urban Development Bank	0.8
17	SMID Bank - Small and Medium Industrial Development Bank	0.6
18	FPB - Farmers Development Bank	0.5
19	TCB - Tourism Commercial Bank	0.4
20	MTB - Myanma Treasure Bank	0.5
21	G-Bank - G Bank	0.3
22	RDB - Rural Development Bank	0.2
23	YCB - Yangon City Bank	0.2

Table (3.6) Total Assets of the Private Banking Sector (Continued)

No.	Private Banking Sector	Percentage of Total Assets (%)
24	MD Bank - Myanma Economic Bank	0.2
25	MMB - Myanmar Microfinance Bank	0.1
26	FDB - Farmers Development Bank	0.1
27	YDNB - Yadanabon Bank	0.1
	Total	100.0

Source: CBM 2021-2022 FY (Six-Month Report)

Table 3.7 Total Assets of the Foreign Banking Sector

No.	Foreign Banking Sector	Percentage of Total Assets (%)
1	SMBC - Sumitomo Mitsui Banking Corporation	13.23
2	MIZUHO - Mizuho Bank	15.40
3	ICBC - Industrial and Commercial Bank of China	7.40
4	OCBC - Oversea-Chinese Banking Corporation	9.06
5	BTMU - Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ	6.25
6	Bangkok - Bangkok Bank	6.83
7	Shinhan - Shinhan Bank	4.09
8	E-Sun - E.SUN Commercial Bank	4.5
9	ANZ - Australia and New Zealand Banking Group	3.39
10	UOB - United Overseas Bank	2.98
11	May Bank - Malayan Banking Berhad (Maybank)	2.74
12	BIDV Bank - Bank for Investment and Development of Vietnam	2.14
13	SBI - State Bank of India	1.8
14	KB - KB Kookmin Bank	4.02
15	IBK - Industrial Bank of Korea	4.09

Table (3.7) Total Assets of the Foreign Banking Sector (Continued)

No.	Foreign Banking Sector	Percentage of Total Assets (%)
16	MEGA - Mega International Commercial Bank	1.71
17	KDB - Korea Development Bank	2.9
18	CUB - Cathay United Bank	2.11
19	SCB - Siam Commercial Bank	3.38
20	BOC - Bank of China	1.97
	Total	100.0

Source: CBM 2021-2022 FY (Six-Month Report)

3.2.2 Non-Banking Financial Institutions Sector

Finance companies are putting loans into action, mostly using funds other than public deposits to finance the hire purchase of products or services. In addition to this, with the hire purchase system, financial companies provide services for those who have regular income but cannot pay for expensive consumer goods to pay installment payment. It is carried out by personal guarantees and term and conditions of finance companies.

Finance company's report their gross monthly income, expense and the loan status has been submitted to the Central Bank of Myanmar. The Central Bank of Myanmar's On-site teams are also conducting inspections to Finance companies and off-site team monitoring and review their reports. Financial companies' total loans in 2020-2021 FY (First Six months) are 99.76 billion kyats. In the first (6) months of FY 2019-2020, the total loan amount is 122.50 billion kyats. In the second (6) months of 2019-2020 FY, 113.44 billion Kyats were lent. A comparison of loan conditions is presented in Table (3.8).

Table (3.8) Credit status of Finance Companies.

Financial Year	Total Loan Amount (Billion Kyats)
2019-2020 (March)	122.50
2019-2020 (September)	113.44
2020-2021 (March)	99.76

Source: CBM Financial Stability Report (2020-2021 FY)

The Central Bank of Myanmar (CBM) released Notification 1/2021 about non-banking financial institutions (NBFIs) on January 26, 2021. This notice, which went into effect right away and has significant ramifications for NBFIs activities in Myanmar, is applicable to NBFIs that want to engage in the financing company, leasing, or factoring business—as those terms are defined under the Financial Institutions Law (2016) (FIL):

"Business engaging primarily in financing the purchase of goods or services with funding other than deposits from the public" is what is meant to be understood by a finance company. Such financing would be subject to interest charges. The definition of a leasing business is "the business of letting or sub-letting movable property on hire, regardless of whether the letting is with or without an option to purchase the property". One obvious example would be renting a vehicle. "The business of financing accounts receivable" is the definition of factoring. This is the process by which a company offers a discount on its accounts receivable. An person or firm must apply for a registration certificate from the CBM by completing the required paperwork in order to perform any of the aforementioned operations. Depending on the circumstances, the CBM may attach terms and conditions on the registration certificate. It is possible that minimum capital requirements will be part of these terms and conditions, although this is still up for debate. Trading as an NBFIs without a CBM certificate carries a fine of MMK 500 million and a sentence of two to five years in jail.

Under certain circumstances, such as breaching the terms and conditions of the registration certificate, engaging in non-NBFIs business, acting in a manner detrimental to the interests of clients, violating anti-money laundering or

counterterrorism laws and regulations, and so on, the CBM is empowered to revoke the NBFIs certificate. As per the Financial Institutions Regulatory Authority (FIR), a deposit is defined as "amounts paid on terms that will be reimbursed or repaid, either entirely or partially, with any consideration in money or money's worth and such repayment being either, on demand or at a time or in circumstances agreed upon by the person or an entity making the payment and the person receiving it." The notification makes clear that, in contrast to a commercial bank, an NBFIs is not permitted to accept deposits. It's interesting to note that the notice mentions switching from local to foreign control over ownership or ending a foreign company's status, suggesting that NBFIs with 100% foreign ownership will be allowed. We haven't received confirmation, but based on our conversations with the CBM, it seems like foreign investment could be permitted under some circumstances. If that is the case, international investors in the banking industry may find this to be an intriguing new possibility. There aren't any foreign-owned NBFIs in Myanmar at the moment. The notice still covers a number of topics, including interest rates that an NBFIs may charge, senior management's fit and proper criteria, financial reporting to the CBM, and CBM inspections. Notification 1/2021 was released by the Central Bank of Myanmar (CBM), and it is included in appendix (1).

Foreign participation in banks, mobile money, and microfinance has been permitted by CBM. The CBM had not explicitly allowed foreign ownership of other types of non-bank financial institutions (NBFIs), even though the rules did not forbid foreign participation in other areas of the financial system. With the Central Bank of Myanmar's (CBM) July 13 order 8/2022 permitting foreign ownership of NBFIs, this has now altered. This is applicable to both NBFIs that are 100% foreign owned and those that operate in joint ventures with a partner from Myanmar. The Central Bank of Myanmar (CBM) issuing directive 8/2022 attached appendix (2).

3.2.3 Mobile Financial Service Sector

Since the telecom market was liberalized in 2014, banks have been trying to take advantage of the proliferation of smartphones, which has led to the emergence of mobile banking as a significant influence in the financial technology (fintech) space. On October 8, 2013, the Telecommunications Law was enacted in Myanmar as a legal basis, liberalizing the telecommunications sector as part of the government's reform program to attract foreign direct investments (FDIs), create employment

opportunities, support IT development, and promote ICT as a catalyst for social and economic change. Myanmar planned to look for financial solutions related to digitally driven financial inclusions as part of the country's 2019–2023 Financial Inclusion Roadmap.

The guidelines for mobile financial services were published by the CBM in March 2016. To keep up with the industry's rapid development, the CBM allowed banks, Non-Bank Financial Institutions (NBFIs), and Mobile Network Operators (MNOs) that have obtained registration certificates from the CBM to provide mobile financial services to offer domestic money transfer and payment services, as well as kyat-dominated cash in-cash out transactions in the domestic market.

The Mobile Banking License and the Mobile Financial Service License (MFS license) are the two distinct licensing procedures that the CBM provides. The former allows companies to work with licensed banks, as True Money's relationship with AGD; the latter allows companies that are not banks to provide mobile financial services. MNOs and registered non-banking financial institutions may apply for an MFS license. Applications for MFS licenses have been filed by several companies. MFSPs are now operating under many licenses. For example, the regulator granted an MFS license to OK Dollar, a financial service provider, after initially adopting a telco-led approach (Wave). As of 2019, the CBM has been awarded licenses for the following mobile financial services: M-Pitesan, Wave Money, OK Dollar, MytelPay, and MPT money. In response to increased rates of cellphone penetration, banks in Myanmar have opted to provide state-of-the-art financial services. These services include, for instance, human contact points, a nationwide network of agents where clients may deposit and withdraw cash.

The following table 3.9 shows the five (MFS-led Mode) mobile financial services companies that are allowed to provide mobile financial service providers.

Table (3.9) Mobile Financial Services Companies Lists

No	Company Name	Brand Name	Date of Approval
1	MPT Money Company Limited	MPT Pay	1.10.2019
2	Mytal Wallet International Myanmar Co.,Ltd	MytelPay	18.10.2018
3	Internet Wallet Myanmar Limited	OKS	31.8.2017
4	Ooredoo Myanmar Fintech Limited	M-Pitesan	26.7.2017
5	Digital Money Myanmar Limited	Wave Money	28.9.2016

Source: Central Bank of Myanmar

Table (3.10) Mobile Financial Service Transaction Volume and Value

No	Mobile Financial Services	Financial Year		Difference Increase/ (Decrease)	Percentage Increase/ (Decrease) (%)
		2021	2022		
1	Transaction Volume	502,926,224.00	695,547,326.00	192,621,102.00	38
2	Transaction Value (Millions Kyats)	17,214,965.95	16,607,533.98	(607,431.97)	(3.53)

Source: CBM's payment report (2021-2022 FY)

Mobile financial service transaction volume was 502,926,224, transaction value was 17,214,965.95 million kyats in 2021. In 2022, Mobile financial service transaction volume 695,547,326, transaction value was 16,607,533.98 million kyats. According to the annual operations, 2022 was found to have increased by 38% compared to 2021. The Central Bank of Myanmar is conducting daily monitoring and supervision to ensure that the public float and trust account for mobile financial

service businesses are 100% consistent in order to avoid loss and damage to the public's money using mobile financial services.

Mobile financial service has been dramatically increasing in Myanmar since 2016. As per data from the Central Bank of Myanmar, proportion of adult with an account at a mobile financial service is frog-jumping as 2.35 % in FY 2016-17, to 65.04% in FY 2020-21. In addition, there has been increasing use of more formal financial services in Myanmar: as per data from the relevant organizations as Banks, Microfinances, cooperatives and other mobile financial services. Currently in Myanmar, adults using at least one formal financial service in Myanmar is 84% in 2021 December and that is based on the 38 million of adult's population.

3.2.4 Microfinance Institutions Sector

Microfinance Business Law was passed in Myanmar on November 30, 2011, with the goal of implementing the functions of poverty reduction and rural development. Both domestic and international Microfinance Institutions (MFIs) have started issuing microfinance business licenses to entrepreneurs so they may conduct their operations. In Myanmar, the Financial Regulatory Department (FRD) is tasked with overseeing and controlling private insurance firms, microfinance institutions, and other non-bank financial entities. After the enactment of Microfinance Business Law, Myanmar Microfinance Sector has evolved with 178 MFIs including (54) Foreign Companies, (116) Local Companies and (8) Joint Venture as of December, 2023. They have been operating in 15 regions and states, 263 townships, 2,245 wards, 26,986 villages with total paid up capital 864.861 billion in Myanmar kyat (MMK), total loan outstanding 1,835.954 billion (MMK), total saving outstanding 244.955 billion (MMK) to support more than 3.455 million active clients.

These microfinance organizations give low-income individuals financial services at a rate of 5% for the productive sector, 14% for the service sector, 38% for trade, 34% for agriculture, 8% for livestock and fisheries, and 1% for education, respectively. As of December 2023, there have separated gender lists who were getting microfinance services in Myanmar as 2.972 million active Female Clients and 0.483 million active Male Clients and total active clients are 3.455 million. This means that it can support microfinance services to almost 10% of the adult population in Myanmar.

3.2.5 Insurance Sector

The insurance industry in Myanmar was monopolized for more than 50 years, and only in 2013 did the market start to progressively open up. Twelve licenses were awarded to domestic operators that were privately held in that year. All insurers were required to provide the same products and adhere to official pricing, and the state-owned insurance business, Myanma Insurance, continued to play a key role in maintaining an insurance pool that absorbed all premiums over a specified level. In the insurance industry, motor third-party liability (MTPL) was the most popular policy and it was still mostly found in Yangon's metropolitan core. The insurance industry was gradually expanding despite operational limitations thanks to a rise in domestic private sector involvement. The overall number of insured increased from 4.2 million in June 2018 to 4.9 million in June 2019 as a result of the private sector's entry into the insurance market. The amount paid by private sector insurers in insurance premiums was equivalent to 0.1% of GDP. 55 percent of the market was made up of property insurance, while 31 percent was made up of life insurance. The decision to let foreign corporations to operate in the insurance sector, as per the MOPF's Announcement No. 1 / 2019 on Insurance Market Liberalization for Foreign Entities, was the primary driver of market development. Permission to operate an insurance firm, underwriting agency, and insurance broking with foreign investment was given by this development, which was part of the Myanmar Insurance Sector Liberalization Roadmap. Following this, on April 5, 2019, the MOPF said that it was licensing five foreign insurance firms to provide fully owned life insurance. These five were Prudential of England, Dai Ichi Life Insurance of Japan, Manufacturers Life Insurance of Canada, AIA of Hong Kong, and Chubb Tempest Reinsurance of the United States. The MOPF's pre-licensing requirements had to be met by the international insurance firms that were successful.

3.3 Establishment and Emergence of Non-Bank Financial Institutions in Myanmar

The history and establishment of Non-Banking Financial Institutions (NBFIs) in Myanmar have been shaped by the country's economic reforms and regulatory changes over the years. Here is an overview of the key developments: Before the economic reforms of 2011, Myanmar's financial sector was underdeveloped and tightly controlled by the state. State-owned banks had a dominant position in the

banking industry, with little involvement from the private sector. Significant economic changes were implemented in Myanmar with the goal of liberalizing the economy and promoting the expansion of the private sector. One of these measures was the 2011 openness of the banking industry to both domestic and international investment.

Establishment and growth of NBFIs, on 2013, The Financial Institutions Law was enacted, providing a legal framework for the operation of banks and NBFIs in Myanmar. This law aimed to modernize the financial sector and create a more competitive environment. On 2014, The Central Bank of Myanmar (CBM) was given more autonomy to regulate the financial sector. This move was crucial for the development of NBFIs, as it allowed for better oversight and regulation. On 2015, The Microfinance Law was introduced, facilitating the establishment of microfinance institutions (MFIs) that are a key part of the NBFIs sector. The goal of this legislation was to provide underprivileged people, especially those living in rural regions, access to financial services. In order to supervise the supervision of non-bank financial institutions (NBFIs), such as microfinance institutions, leasing firms, and financing companies, the Ministry of Planning, financing, and Industry formed the Financial Regulatory Department (FRD) in 2016. On 2018, The CBM issued guidelines for mobile financial services, allowing NBFIs to offer digital financial services. This development was significant for expanding financial inclusion and reaching unbanked populations. On 2020, The CBM introduced further regulations to enhance the supervision and regulation of NBFIs, including capital requirements and risk management guidelines.

Several NBFIs have been established in Myanmar since the liberalization of the financial sector. Some notable examples include Microfinance Institutions (MFIs). These include institutions like Proximity Finance, Pact Global Microfinance Fund, and Vision Fund Myanmar, which provide microloans to low-income households and small businesses. Leasing Companies Firms such as Best Merchant Finance and Myanmar Oriental Leasing offer leasing services for vehicles and equipment, catering to the needs of businesses. Finance Companies: These include companies like Maha Agriculture Public Co. Ltd, which provides loans for agricultural and rural development projects.

Although they now don't have a big influence, non-bank financial institutions may in the future. There was only one loan business, Oriental Leasing business

Limited, up until January 2013. It was founded in 1996 as a division of Myanmar Oriental Bank Ltd (MOB), and its primary business is the hire-purchase of products, mostly automobiles, farm equipment, and electrical supplies. The primary source of funding for Oriental Leasing's operations is the investment money gathered under the bank's trust fund arrangement. The Financial Institutions of Myanmar Law of 2016 governs finance businesses, albeit it is still somewhat ambiguous about this kind of organization. Lending, hire purchase, and leasing are the three primary duties of a financial corporation, according to the central bank. MMK 3 billion is the current minimum capital requirement.

Public deposits are not permitted for finance businesses. With CBM's permission, they may get long-term loans from overseas financial institutions and institutional investors. Twenty-eight more financial businesses received licenses by November 2023. institutions might provide notable help to the growth of the SMEs sector in addition to persons, as could NBFIs institutions. Compared to banks, obtaining financing from these NBFIs is simple and rapid. Getting this kind of financing is easier and takes less time. The loan paperwork procedure and security are very simple. All of the aforementioned greatly aided in both helping individual businesses and Myanmar's industrialization. **Appendix 3** has a list of all 30 authorized financing businesses (3).

3.4 Myanmar Financial Regulatory Framework for NBFIs

The Central Bank of Myanmar Law of 2013, the Financial Institutions Law of 2016, the Foreign Exchange Management Law of 2015, and the Anti-Money Laundering Law of 2014 are the legislation that have shaped the modern banking and non-bank financial institutions industry the most.

The Myanmar government is currently creating and passing new legislation in an effort to boost the financial industry even further. On December 27, 2019, the Foreign Exchange Management Law draft was presented to the Union Parliament for study and adoption in an effort to strengthen international economic ties, foster collaboration, and enhance foreign exchange management. Currently being considered in Parliament is a measure pertaining to insurance business legislation, which aims to further expand the financial industry in accordance with international standards and efficiently oversee the insurance sector. The National Payment System

Law and Secured Transaction Law are anticipated to be filed during the next Parliamentary sessions in order to create a modern, safe, and efficient payment system with effective oversight. are impacting Myanmar's banking industry, The financial sector of Myanmar is influenced by the Auditor General of Union Law 2010, the Foreign Exchange Management Law 2012, the Amended Foreign Exchange Management Law 2015, the Central Bank of Myanmar Law 2013, the Anti-Money Laundering Law 2014, the Myanmar Accountancy Council Law 2015, the Financial Institutions Law 2016, and the Myanmar Companies Law 2017. The corresponding ministries wrote the Insurance Business Law (FRD, MOPFI), Foreign Exchange Management Law (CBM), National Payment System Law (CBM), and Secured Transactions Law (CBM) in 2019 and 2020.

The following laws are significant components of the legal and legislative framework for corporate financial reporting, in addition to the laws and their ancillary instruments: The Myanmar Companies Law of 2017, the Auditor General of Union Law of 2010, and the Myanmar Accountancy Council Law of 2015. The CBM produces rules and directives as secondary tools to help the banking and nonbank financial institutions (NBFIs) industry effectively execute the relevant legislation. Certain instruments include prudential rules that must be adhered to by all banks, such as key ratios and restrictions. The Ministry of Planning, Finance, and Industry's (MoPFI) Financial Regulatory Department (FRD) oversees State-Owned Banks (SOBs), although CBM's Financial Institutions Supervision Department (FISD) is also in charge of overseeing private banks.

Using a "risk-based supervision" methodology, the CBM is tasked with supervising banks to guarantee a secure and stable financial system. However, given the many obstacles CBM confronts, chief among them being a shortage of competent personnel, the complete adoption of this technique will require many more years. The CBM's FISD is in charge of overseeing and supervising both domestic and international banks operating in the nation. It provides the required guidance and carries out both on-site inspections and off-site surveillance. The banks must routinely report to the FISD on their financial performance as part of off-site monitoring (daily, weekly, monthly, quarterly and yearly). At least once every two years, banks' headquarters and branches are openly visited for the purpose of on-site supervision, which involves evaluating internal control systems, corporate governance, financial data, AML/CFT procedures, and other compliances. A bank may incur penalties on

the deficit of necessary reserves if it deviates from the CBM's prudential ratios and limitations.

Common financial reporting standards that accurately represent a company's success are becoming more and more important in the global business sector. These standards enable investors, managers, auditors, and shareholders to evaluate a company's performance and compare it to that of its peers. The International Accounting Standard Board (IASB), an independent body that sets accounting standards, developed the International Financial Reporting Standards (IFRS), which are widely accepted as the common global financial reporting standards, in recognition of the need for uniform financial reporting standards. In an effort to modernize and increase transparency in the financial industry, Myanmar has chosen to use IFRS standards. A number of notices on Myanmar Financial Reporting Standards (MFRS) and Myanmar Standards on Auditing (MSA) have been formally released by the Myanmar Accountancy Council (MAC), which is the regulating organization for accounting and auditing standards in Myanmar.

3.5 Challenges of NBFIs in Myanmar

Many obstacles prevent Myanmar's non-banking financial institutions (NBFIs) from expanding and developing. These challenges include regulatory framework, limited access to capital, infrastructure deficiencies, lack of financial literacy, operational challenges, political and economic instability, and competition from informal sector and technology adoption.

The regulatory environment in Myanmar is still evolving. NBFIs often operate under unclear or underdeveloped regulations, leading to compliance difficulties and uncertainty. Frequent changes in regulations can create instability and increase operational risks. NBFIs often struggle to secure sufficient funding to expand their operations. This is due to a lack of established capital markets and limited access to international funding sources. High-interest rates and stringent borrowing conditions from traditional banks make it challenging for NBFIs to raise capital. Myanmar's financial infrastructure is underdeveloped, with limited access to reliable technology and banking networks. Poor physical infrastructure, such as transportation and communication networks, hampers the efficient delivery of financial services.

A significant portion of Myanmar's population lacks basic financial literacy, which impacts their ability to engage with NBFIs effectively. This lack of awareness

can lead to mistrust in formal financial institutions and reliance on informal financial services. NBFIs face high operational costs due to inefficiencies and the need to invest in basic infrastructure and technology. Recruiting and retaining skilled personnel is challenging, given the limited availability of trained professionals in the financial sector. Political uncertainty and economic volatility in Myanmar can affect the stability and growth of NBFIs. Changes in government policies or economic sanctions can disrupt operations and reduce investor confidence. Informal financial services providers, such as moneylenders and pawnshops, are deeply entrenched in Myanmar's financial landscape. NBFIs often find it difficult to compete with these informal providers, who typically offer more flexible terms and quicker access to funds. While digital financial services are growing, many NBFIs struggle with adopting and integrating new technologies due to cost and technical expertise barriers. Cyber security risks also pose a significant threat to the adoption of digital financial services.

Numerous obstacles prevent Myanmar's non-banking financial institutions (NBFIs) from reaching their full potential for expansion and development. Key obstacles include an evolving and sometimes unclear regulatory framework, limited access to capital, and significant infrastructure deficiencies. Additionally, widespread financial illiteracy among the population, operational inefficiencies, political and economic instability, and stiff competition from the informal sector further compound the difficulties. Technology adoption remains slow due to cost barriers and cyber security concerns. Government, regulatory agencies, and financial institutions are just a few of the parties who must work together to overcome these obstacles. By creating a more stable regulatory environment, improving access to capital, enhancing financial literacy, and investing in infrastructure and technology, Myanmar can pave the way for a more robust and inclusive financial sector, where NBFIs can thrive and contribute to the country's economic development.

3.6 Prospects of NBFIs in Myanmar

Non-Banking Financial Institutions (NBFIs) in Myanmar have several promising prospects that can contribute to their growth and the broader financial sector's development. These prospects included growing demand for financial services, financial inclusion initiatives, technological advancements, regulatory

reforms, partnerships and collaborations, economics growth, rising financial literacy, focus on sustainable development and microfinance expansion.

As the economy grows, the demand for various financial services, such as finance companies, microfinance, insurance, and leasing, is increasing. NBFIs are well-positioned to cater to these needs, especially in underserved and rural areas. The Myanmar government and international organizations are prioritizing financial inclusion. Initiatives aimed at improving access to financial services for the unbanked and under banked populations provide significant opportunities for NBFIs to expand their reach. The adoption of digital technologies, including mobile banking and fintech solutions, offers NBFIs a chance to enhance their service delivery, reduce costs, and improve customer experience. Leveraging technology can help NBFIs overcome some of the infrastructure and operational challenges they face.

Ongoing reforms to strengthen the regulatory framework for NBFIs can create a more stable and predictable environment, encouraging investment and growth. Improved regulations can also enhance consumer protection and increase trust in the sector. Collaborations between NBFIs and traditional banks, fintech companies, and international development organizations can provide access to additional resources, expertise, and markets. NBFIs may develop and grow their operations with the support of these collaborations. The expansion of NBFIs' services to small and medium-sized firms (SMEs) and other sectors that need finance but do not have access to conventional banking services is made possible by Myanmar's economic development. The population's use of formal financial services may rise as a result of initiatives to raise financial literacy. Educated consumers are more likely to trust and utilize the services offered by NBFIs.

There is a growing emphasis on sustainable development and socially responsible investing. NBFIs that align their services with environmental, social and governance (ESG) criteria can attract funding from investors interested in sustainability. The microfinance sector, a significant component of NBFIs in Myanmar, continues to expand. With proper support and regulation, microfinance institutions can play a crucial role in poverty alleviation and economic development. Despite challenges related to political instability and economic sanctions, Myanmar continues to attract foreign investment, including in the financial services sector. Foreign investment can bring capital, expertise, and technology to the NBFIs industry, supporting its development and expansion. An NBFIs is a broad term under the

Financial Institutions Law 20/2016 which essentially means any kind of financial institution which is not a bank. While ostensibly this means that any kind of non-banking financial business is now open to foreign investment it appears that the intention is to allow foreign investors to operate finance and leasing companies. This would be consistent with the current practice that apart from mobile money businesses all NBFIs appear to be finance and leasing businesses. Key conditions which must be satisfied to be able to operate NBFIs is that the investor must be a financial institution that has been operating for at least 3 years. Also if the foreign investor wants to set up its own wholly owned NBFIs it must have a minimum capital of at least USD 10 million, which is substantially higher than the approximately USD 1.5 million minimum capitals of a locally owned NBFIs.

Myanmar's financial system is under continuing stress caused by a combination of factors. Historically local banks have not had healthy capital reserves, which were further put under strain from the economy's disarray after 1 February 2021. This has now been compounded by global factors of increasing commodity prices and commodity shortages. Further opening of the financial sector may be an attempt to attract some capital into the sector. The availability of lease financing in a financial sector plays an important role in a country's financial system. Especially in Myanmar it will make access to capital easier for businesses that are underserved by the existing financial sector. With the opportunity of being able to finance capital assets more easily, it should especially benefit small and medium size businesses. The challenge will be to attract new foreign entrants into the financial sector given the current pressures it is under.

The prospects for Non-Banking Financial Institutions (NBFIs) in Myanmar are promising despite the existing challenges. The growing demand for diverse financial services, coupled with initiatives aimed at enhancing financial inclusion, provides a fertile ground for NBFIs to expand their reach and impact. Technological advancements offer opportunities for innovation and improved service delivery, while ongoing regulatory reforms promise a more stable and supportive environment for NBFIs to operate.

Moreover, the potential for strategic partnerships and collaborations can provide NBFIs with the resources and expertise needed to scale their operations effectively. As financial literacy improves and economic growth continues, NBFIs are well-positioned to meet the needs of underserved populations and contribute

significantly to Myanmar's economic development. By capitalizing on these prospects and addressing existing challenges, NBFIs in Myanmar can play a pivotal role in creating a more inclusive and dynamic financial sector, fostering sustainable economic growth and development in the country.

CHAPTER 4

ANALYSIS OF NBFIs IN MYANMAR

This chapter examines the difficulty faced by non-bank financial institutions in Myanmar and gathers real-sector perspectives on the most important issues facing businesses, the availability and development of funding sources, and consumer perceptions of financial service accessibility.

4.1 Survey Profile

The survey conducted to analyze the challenges faced by Non-Banking Financial Institutions (NBFIs) in Myanmar provides critical insights into the operational, customer, and market dynamics influencing their performance and sustainability. The survey profile includes customer demographics, geographic distribution, customer satisfaction, product and services, funding, impact and operational challenges of NBFIs.

The survey profile reveals that while NBFIs in Myanmar are making strides in providing financial services to a diverse and relatively higher-income client base, they face substantial challenges. Addressing these issues through enhanced risk management practices, infrastructure investments, client education programs, and improved customer service will be crucial for the sector's growth and sustainability. By focusing on these areas, NBFIs can better meet the financial needs of Myanmar's population, promote financial inclusion, and contribute to the country's economic development.

4.2 Survey Design

The primary objective of this survey is to identify and analyze the key challenges faced by Non-Banking Financial Institutions (NBFIs) in Myanmar. The insights gained will inform strategies to enhance their operational efficiency, customer engagement, and overall sustainability. Target Respondents are NBFIs Executives and Management and NBFIs Clients. Survey methodology types are

descriptive. Phone calls and in-person interviews are the methods used to collect data. Information is gathered from two sources using the questionnaire approach. Customers are present, along with top management and important employees of NBFIs. Sample Size is 100 respondents who take NBFIs financial services and products and 20 employees who are working in Finance companies (NBFIs) for NBFIs side surveys.

Survey Structure included demographic information for clients, types of customers, overall satisfactions with NBFIs services, products and service offered by NBFIs, main operational challenges, sources of financing, impact measurement criteria, years of establishment, overall satisfactions with NBFIs services. By systematically collecting and analyzing data, this survey will provide valuable insights into the challenges and opportunities for NBFIs in Myanmar, informing strategies to enhance their impact on financial inclusion and economic development.

4.3 Survey Result for Respondents' Side

Respondents' surveys are indispensable tools for NBFIs as they enable continuous improvement, customer-focused innovation, competitive differentiation, and regulatory compliance in the dynamic financial services industry. Sample Size is 100 respondents who take NBFIs financial services and products.

4.3.1 Target Types of Respondents' Employment

Table (4.1) Types of Respondents' Employment

No	Types of Respondents' Employment	No of Respondent	Percentage
1	skill worker	10	10%
2	General Worker	2	2%
3	Staff	3	3%
4	Executive Management	10	10%
5	Small Business	60	60%
6	Retired	10	10%
7	none of the above	5	5%
Total		100	100%

Source: Survey Data, 2024

According to the table mention above, the largest segment of NBFIs customers are small businesses, accounting for 60% of the respondents. This indicates that NBFIs play a crucial role in supporting small enterprises, which are likely seeking financial services such as loans, credit, and business financing. Skilled workers and executive management each make up 10% of the respondents. This suggests that NBFIs cater to a diverse range of professional clients who might require services like consumer loans, Hire purchase financing, or insurance. General workers (2%), staff (3%), and retired individuals (10%) form smaller customer segments. These groups might be using NBFIs for various financial products, including retirement savings plans, personal loans, or other financial services. There are no respondents from the unemployment category, indicating that NBFIs might not be targeting or effectively reaching unemployed individuals. 5% of respondents fall into the 'none of the above' category. This suggests that there are other customer types that do not fit neatly into the predefined categories, highlighting the potential for a broader range of services or a more diverse customer base than initially categorized.

4.3.2 Age Distribution of Respondent

Table (4.2) Age Distribution of Respondent

No	Age Distribution of Respondent	No of Respondent	Percentage
1	25-34	17	17%
2	35-44	55	55%
3	45-54	22	22%
4	55-64	5	5%
5	65 or Above	1	1%
	Total	100	100%

Source: Survey Data, 2024

According to the table mention above, the majority of NBFIs customers fall within the 35-44 age group, representing 55% of respondents. This age group is typically in their prime working years, often with established careers or businesses, making them key targets for financial services such as business loans, consumer loan, and hire purchase financing. The second-largest group is the 45-54 age range, accounting for 22% of respondents. This segment is likely to be focused on financial stability,

retirement planning, and possibly expanding or maintaining businesses. Young adults between 25-34 years constitute 17% of the respondents. This group may be seeking financial products to support career growth, starting businesses, or other significant life investments such as housing loans.

Customers aged 55-64 make up 5% of respondents. This group is approaching retirement and may be looking for financial services that cater to hire purchase, health insurance, and wealth management. Only 1% of respondents are aged 65 or above. This indicates that NBFIs have limited engagement with senior citizens, who may require products like pension plans, healthcare financing, and senior-friendly banking services. There are no respondents under the age of 18 or in the 18-24 age group. This suggests that NBFIs are not currently serving the financial needs of younger individuals, who may benefit from early financial education, student loans, or savings accounts targeted at younger demographics.

4.3.3 Annual Household Income of Respondents

Table (4.3) Annual Household Income of Respondents

No.	Annual Household Income of Respondents (Kyats)	No of Respondent	Percentage
1	250000 - 500,000	1	1%
2	500,000 - 750,000	4	4%
3	750,000 - 1,000,000	14	14%
4	over 1,000,000	81	81%
	Total	100	100%

Source: Survey Data, 2024

According to the table mention above, the majority of NBFi customers (81%) have an annual household income of over 1,000,000 Kyats. This indicates that NBFIs primarily cater to higher-income households, who likely require a range of sophisticated financial products such as hire purchase financing, consumer loan and SMEs Loan. Customers with an annual household income between 750,000 and 1,000,000 Kyats make up 14% of the respondents. This segment is likely to seek financial products that support their growing financial needs, such as medium-sized loans and consumer loan. A small proportion of respondents fall into the lower-income categories, with 4% earning between 500,000 - 750,000 Kyats and 1%

earning between 250,000 - 500,000 Kyats annually. These customers may require more accessible financial products such as microloans, affordable insurance, and basic savings accounts. There are no respondents with an annual household income under 250,000 Kyats.

4.3.4 NBFIs Service Coverage by Geographic Location

Table (4.4) NBFIs Service Coverage by Geographic Location

No.	NBFIs Service Coverage by Geographic Location	Frequency	Percentage
1	Urban	17	90%
2	Both Rural and Urban	2	10%
	Total	19	100%

Source: Survey Data, 2024

According to the table mention above, a significant majority of NBFIs customers (90%) are located in urban areas. This suggests that NBFIs are predominantly serving urban populations, where access to financial services might be more readily available and where economic activities are more concentrated. 10% of the respondents indicate that NBFIs serve both rural and urban areas. This highlights some level of outreach to rural areas, though it remains limited compared to urban-centric services. There are no respondents exclusively from rural areas, indicating that NBFIs have limited or no exclusive presence in rural regions. This could point to challenges in accessing rural markets or a focus on more profitable urban markets.

4.3.5 Respondents' Satisfaction on NBFIs Services and Products and Operation

Taking surveying on satisfaction and non-satisfaction on NBFIs services and products based on the customer and use the scale of a five point scale which is used to allow the individual to express how much they non satisfactory or excellent with a following particular statement. It is analyzing by two parts. One part is Satisfaction and non-satisfaction of NBFIs financial service and products. Another part is the customer satisfaction with the ease of application process, interest rate, clarity of terms and conditions, responsiveness of customer service and transparency in fees and charges of NBFIs services operations.

4.3.5 (a) Respondents' Satisfaction on NBFIs Service and Products

There are six satisfaction factors for the NBFIs Service and products. They are hire purchase Financing, SMEs loan, consumer loan, mobile financial services, money services and other services.

Table (4.5) Respondents' Satisfaction on NBFIs Service and Products

No.	Factors	Mean Value	Standard Deviation
1	Hire Purchase Financing	3.37	1.28
2	SMEs Loan	2.88	0.78
3	Consumer Loan	2.74	0.48
4	Mobile Financial Services	2.804	0.58
5	Money Services	2.71	1.1
	Overall average	2.9	0.84

Source: Survey Data, 2024

According to the table mention above, the survey data provides insights into the importance and performance of various services offered by Non-Banking Financial Institutions (NBFIs) in Myanmar, as rated by mean values. Hire purchase financing has the highest mean value, indicating it is considered the most significant service offered by NBFIs. This service allows customers to purchase goods through installment payments, which is particularly useful for individuals and businesses lacking upfront capital. Loans to small and medium-sized enterprises (SMEs) are crucial for economic development, but the mean value suggests that this service is less impactful or prevalent compared to hire purchase financing. Enhancing the availability and terms of SME loans could significantly benefit the sector.

Consumer loans, which provide funds for personal use, have a lower mean value, indicating they are less prioritized or utilized. This might reflect limited demand or more stringent lending criteria. Mobile financial services, including mobile banking and payments, are growing but still have room for improvement. The mean value indicates a moderate impact, suggesting potential for expansion, especially in rural areas where traditional banking infrastructure is limited. Money services, such as remittances and currency exchange, have the lowest mean value among the listed

services. This may indicate limited usage or competition from other providers, including informal channels. The absence of a mean value for other services suggests either a lack of sufficient data or a focus on the specified services. This category can include insurance, wealth management, and other financial products. The overall average mean score of 2.9 indicates a moderate level of importance and performance across the services offered by NBFIs. The overall standard deviation of 0.84 indicates moderate variability in responses, with some factors showing higher variability than others. Hire purchase financing stands out as the most significant service, such as consumer loans and money services, show potential for growth and improvement.

4.3.5 (b) Respondents' Satisfaction on NBFIs Service operations

Respondents' satisfaction factor for NBFIs Service operations are measurement five ways. There are Ease of application process, Interest Rate, Clarity of terms and conditions, responsiveness of customer service and transparency in fees and charges of NBFIs services operations.

Table (4.6) Respondents' Satisfaction on NBFIs Service Operations

No.	Factor	Mean	Standard Deviation
1	Ease of application process	3.45	0.59
2	Interest Rate	2.7	0.5
3	Clarity of terms and conditions	2.94	0.45
4	Responsiveness of customer service	2.94	0.47
5	Transparency in fees and charges	2.96	0.45
	Overall average	3	0.492

Source: Survey Data, 2024

The convenience of the application procedure has the greatest satisfaction mean score of 3.45, according to the table shown above. This suggests that users view the application procedure to be generally simple and easy to navigate. But more work has to be done in order to raise satisfaction levels. The interest rate has the lowest mean score of 2.7. This suggests that customers are less satisfied with the interest

rates offered by NBFIs. High interest rates might be a significant pain point for customers, indicating a need for NBFIs to review and potentially adjust their interest rate policies to improve customer satisfaction. The mean score for the clarity of terms and conditions is 2.94. This shows that customers find the terms and conditions moderately clear, but there is a need for better communication and simplification to ensure full understanding and transparency. Responsiveness of customer service also has a mean score of 2.94. This indicates that while customer service is somewhat responsive, there is a need for improvement in this area to meet customer expectations and enhance their overall experience. The transparency in fees and charges has a mean score of 2.96. Customers perceive a moderate level of transparency in the fees and charges, suggesting that NBFIs need to be more upfront and clear about their fee structures to build trust and satisfaction. The overall average mean score is 3. This indicates a moderate level of overall satisfaction with NBFIs' service operations. The standard deviation of 0.492 shows that there is some variability in the responses, but it is relatively consistent. While the average score is neutral, there is considerable scope for improvement across all factors to achieve higher levels of customer satisfaction.

4.4 Survey Result for Non-Bank Financial Institutions Side

Conducting staff and Executive Management surveys in NBFIs is essential for gaining a comprehensive understanding of internal operations, employee engagement, training needs, risk management, innovation potential, customer service, and strategic alignment. By actively seeking and addressing staff feedback, NBFIs can improve operational efficiency, enhance employee satisfaction and retention, foster innovation, and ultimately deliver better services to their customers. This holistic approach contributes to the overall resilience and growth of the NBFIs institution. There are 20 employees who are working in Finance companies (NBFIs) for NBFIs side surveys.

4.4.1 Products and Services offered by NBFIs

Table (4.7) The product and services offered by NBFIs

No	Products	Frequency	Percentage
1	Consumer Loan	2	10.50%
2	SMEs Loan	3	15.70%
3	Housing Loan	5	26.30%
4	Hire Purchase	7	37.00%
5	Others	2	10.50%
	Total	19	100.00%

Source: Survey Data, 2024

According to the table mention above that the most frequently offered product is hire purchase, making up 37.00% of the total offerings. This indicates a strong focus on providing customers with options to purchase goods through installment payments, which can be particularly appealing for those needing immediate access to items they cannot afford to pay for upfront. Housing loans account for 26.30% of the products and services offered. This reflects a significant demand for financing in the housing sector, suggesting that many customers are seeking support in purchasing or renovating homes. The proportion of loans offered to small and medium-sized businesses (SMEs) is 15.70%. This demonstrates how NBFIs assist SMEs in expanding and developing by giving them the required financial resources. Consumer loans constitute 10.50% of the products offered. These loans are typically used for personal needs such as medical expenses, education, or other personal expenditures. The "Others" category also represents 10.50% of the offerings, indicating the presence of additional financial products and services that do not fall into the main categories listed. Factoring and money services are not represented in the offerings, suggesting that these services are either not in demand or not prioritized by NBFIs at this time.

4.4.2 Years of Establishment of NBFIs

Table (4.8) Years of Establishment of NBFIs

No.	Period	Frequency	Percentage
1	Less than one year	2	6.70%
2	1 to 3 years	2	6.70%
3	3 to 5 years	4	13.30%
4	5 years and above	22	73.30%
	Total	30	100%

Source: Survey Data, 2024

According to the table mention above that the majority of NBFIs (73.30%) have been established for 5 years or more. This indicates that a significant portion of NBFIs have considerable experience and have likely developed stable operations and customer bases over the years. NBFIs that have been operating for 3 to 5 years make up 13.30% of the total. These institutions are relatively new but have had enough time to establish themselves and potentially build a solid foundation in the market. 6.70% of NBFIs have been established for 1 to 3 years. These newer institutions are still in the early stages of growth and are likely focusing on building their brand, customer base, and operational efficiencies. Another 6.70% of NBFIs have been established for less than one year. These institutions are in the nascent stages of their operations and are likely still working on gaining market traction and establishing themselves.

4.4.3 The main sources of financing for NBFIs

Table (4.9) The main sources of financing of NBFIs

No.	Source of Fund	Frequency	Percentage
1	Retained earnings or Sales of Assets	1	7.14%
2	Loan from shareholders or capital increase	9	64.30%
3	Local bank loan	3	21.42%
4	Other	1	7.14%
	Total	14	100%

Source: Survey Data, 2024

According to the table mention above that the predominant source of financing for NBFIs is loans from shareholders or capital increases, accounting for 64.30% of the total. This indicates a reliance on internal financing and equity funding from stakeholders to support operations and growth. Local bank loans make up 21.42% of the financing sources. This reflects a significant reliance on domestic banking institutions for funding, suggesting a relatively strong relationship between NBFIs and local banks. Retained earnings or the sale of assets account are 7.14% of the funding sources. This indicates that some NBFIs are using their internal profits or liquidating assets to finance their operations.

4.4.4 Measure of impact taken to determine the finance activities on the clients

Table (4.10) Measurement of Impact

No.	Measure of Impact	Frequency	Percentage
1	Growth of their business	10	83.33%
2	Employment generation	2	16.67%
Total		12	100%

Source: Survey Data, 2024

According to the table mention above that, the primary measure of impact for NBFIs is the growth of their clients' businesses, which accounts for 83.33% of the total responses. This indicates a strong emphasis on supporting business development and expansion as a key performance indicator for NBFIs. Employment generation is the second measure of impact, with 16.67% of the responses. This reflects the role of NBFIs in contributing to job creation through the businesses they support, highlighting a social impact aspect. Saving by clients, the number of clients in the portfolio, and other measurements are not represented in the responses.

4.4.5 Issues that created problems in growing your organization from client base

Table (4.11) Issues that created problems in growing the organization from client base

No.	Issues	Mean	Standard Deviation
1	Client are Uneducated about Financial Services	3.27	0.65
2	Unreliable Infrastructure	3.18	0.71
3	Loan Defaults	3.64	0.81
4	Lack Important Information about our Clients	2.91	0.92
5	Client Rention	3.45	0.52
6	Customer service	3	1
7	Clients are educated about financial management	2.64	0.83
8	underdeveloped payment channel facilities	3.45	0.69
	Overall average	3.19	0.77

Source: Survey Data, 2024

According to the table mention above that, state that this moderately high mean indicates that financial literacy among clients is a significant challenge. It suggests that many clients do not fully understand the services provided by NBFIs, which can hinder effective engagement and utilization of these services. Unreliable infrastructure means 3.18 reflects considerable concern over the reliability of infrastructure. This includes issues related to physical infrastructure like roads and buildings, as well as digital infrastructure necessary for efficient service delivery. Loan default mean 3.64, This is the highest-rated issue, highlighting that loan defaults are a critical challenge. High default rates can severely impact the financial stability of NBFIs, indicating a need for better credit assessment and risk management strategies. Lack Important Information about Our Clients mean 2.91, slightly below the overall average, suggests that while obtaining detailed client information is an issue, it is not as pressing as other challenges. Improving data collection and analysis could still enhance client relations and service personalization.

Client retention mean 3.45 is a significant concern, with a high mean score indicating that many clients do not return for repeat services. This points to the need for better customer engagement and loyalty programs. Customer service mean 3, An average score for customer service issues suggests that client complaints are a common challenge. Enhancing customer service quality can improve client satisfaction and retention. Clients are educated about Financial Management Mean: 2.64, This lower mean score compared to other issues indicates that while financial management education is a concern, it may not be as critical as understanding financial services. Nonetheless, it remains an area for improvement to help clients manage their finances better. Underdeveloped Payment Channel Facilities (Mean: 3.45), This high score highlights the inadequacy of payment channel facilities, which can impede efficient financial transactions. Developing robust payment infrastructure is crucial for the seamless operation of NBFIs. The overall average mean of 3.19 suggests that, on average, the issues faced by NBFIs are moderately challenging. The overall standard deviation of 0.77 indicates moderate variability in responses, with some factors showing higher variability than others. The highest concerns are loan defaults, client retention, and underdeveloped payment channels, indicating these areas should be prioritized for improvement.

4.4.6 Analysis of Challenges and Issues Facing NBFIs

Table (4.12) Analysis of Challenges and Issues Facing NBFIs

No	Issues	Mean	Standard Deviation
1	Regulatory Challenges	3.6	0.69
2	Lack of Deposit Insurance	3.4	0.81
3	Liquidity Risk	3.5	0.69
4	Credit Risk	3.6	0.67
5	Interest Rate Risk	3.7	0.47
6	Market and Operational Risk	3.6	0.50
7	Complex Financial Instruments	3.1	0.83
8	Systemic Risk	3.3	0.84
9	High Operation Cost	3.4	0.81
10	The Business Struggles to diversity Products	3.2	0.60
11	Scarcity of skilled staff	3.3	0.90
12	Default Risk is high	3.1	0.70
13	Loan Collection method lead to delay repayments	3.0	1.18
14	Increased competition with other NBFIs threaten the survival of my business	2.6	0.92
15	Increased competition with commercial banks suffer my business	2.4	0.92
16	Low Population density makes it difficult to reach clients in rural areas	3.2	0.87
17	Lack of established secondary market	3.5	0.52
18	Product Diversification	3.0	0.89
	Overall average	3.2	0.77

Source: Survey Data, 2024

According to the table mention above that the survey data highlights various challenges faced by Non-Banking Financial Institutions (NBFIs) in Myanmar. Each issue is rated by mean scores indicating the severity of the challenges. Regulatory challenges mean 3.6 are among the highest-rated issues, indicating significant

difficulties in navigating the regulatory environment. This includes compliance costs and adapting to regulatory changes. The absence of deposit insurance, mean 3.4 is a major concern, affecting client confidence and the perceived safety of deposits in NBFIs. Liquidity risk mean 3.5 is a critical challenge, suggesting that NBFIs face difficulties in managing their cash flows and ensuring they have enough liquid assets to meet short-term obligations. Credit risk mean 3.6, High credit risk indicates concerns about borrowers' ability to repay loans, impacting the financial health of NBFIs. Interest Rate Risk mean: 3.7, the highest-rated issue, interest rate risk, highlight the sensitivity of NBFIs to changes in interest rates, which can affect their profitability and stability. Market and Operational Risk mean: 3.6, Significant market and operational risks underscore the challenges in managing external market factors and internal operational efficiencies. Complex Financial Instruments mean: 3.1, the use of complex financial instruments presents a moderate challenge, suggesting difficulties in understanding and managing these instruments. Systemic Risk mean: 3.3, Systemic risk is a notable concern, indicating potential vulnerabilities in the financial system that could affect NBFIs. , High Operation Cost mean: 3.4, High operational costs are a significant challenge, impacting the profitability and sustainability of NBFIs.

The Business Struggles to Diversify Products mean: 3.2, Product diversification is a moderate issue, indicating difficulties in expanding the range of financial products offered. Scarcity of Skilled Staff mean: 3.3, the scarcity of skilled staff is a considerable challenge, affecting the ability of NBFIs to deliver high-quality services. Default Risk is high mean: 3.1, High default risk highlights concerns about loan repayment and the financial stability of NBFIs. Loan Collection Methods Lead to Delayed Repayments mean: 3.0, Issues with loan collection methods causing delayed repayments indicate operational inefficiencies in the repayment process. Increased Competition with Other NBFIs Threaten the Survival of My Business mean: 2.6, Competition with other NBFIs is a lower-rated issue, suggesting it is less of a concern compared to other challenges. Increased Competition with Commercial Banks Suffer My Business mean: 2.4, Competition with commercial banks is among the lowest-rated issues, indicating it is less problematic for NBFIs. Low Population Density Makes It Difficult to Reach Clients in Rural Areas mean: 3.2, reaching clients in rural areas due to low population density is a moderate challenge, impacting market expansion. Lack of Established Secondary Market mean: 3.5, the absence of a

secondary market is a significant challenge, limiting the ability of NBFIs to manage liquidity and diversify risk. Product Diversification (Mean: 3.0), Challenges in product diversification indicate a need for NBFIs to innovate and expand their service offerings. Overall Average Mean: 3.2, the overall average mean score of 3.2 indicates that, on average, the issues faced by NBFIs are moderately challenging. The overall standard deviation of 0.77 indicates moderate variability in responses, with some factors showing higher variability than others. The highest concerns are interest rate risk, regulatory challenges, credit risk, market and operational risks, and liquidity risk.

CHAPTER 5

CONCLUSION

NBFIs in Myanmar are vital for the country's financial sector, particularly in promoting financial inclusion and supporting economic growth. While there are significant challenges related to regulatory frameworks, technological adoption, and political stability, there are also considerable opportunities for growth and development. Strategic initiatives focusing on digital transformation, regulatory improvements, and partnerships can enhance the effectiveness and reach of NBFIs in Myanmar. This Chapter focuses on the conclusion of the analysis of challenges of NBFIs faced by customer related to the study and findings and suggestion of business operations in various types of Business and presented for further study.

5.1 Findings

Loan defaults emerge as a significant challenge (mean score 3.64), indicating the high risk associated with lending operations. This poses a threat to financial stability and profitability for NBFIs. Effective risk management strategies are essential to mitigate default risks. This includes robust credit assessment processes, monitoring mechanisms, and borrower education programs to improve loan repayment behavior. Unreliable infrastructure (mean score 3.18) poses operational hurdles for NBFIs, affecting service delivery and customer experience. Investment in physical and digital infrastructure is critical to enhance operational efficiency and expand outreach to underserved areas. Collaboration with government and technology providers could address these challenges.

Clients' lack of education about financial services (mean score 3.27) and financial management (mean score 2.64) highlights gaps in financial literacy among the target population. Implementing comprehensive financial education programs can empower clients to make informed financial decisions, improve repayment rates, and

enhance overall financial inclusion efforts. Issues with customer service (mean score 3) and client retention (mean score 3.45) underscore the importance of quality service delivery and fostering long-term client relationships.

NBFIs predominantly offer hire purchase, housing loans, SME loans, and consumer loans, catering to diverse financial needs. Diversifying product offerings to include new financial services like factoring and money services can meet evolving market demands and expand revenue streams. NBFIs primarily rely on loans from shareholders or capital increases (64.30%) and local bank loans (21.42%) as their main funding sources. Exploring additional funding sources such as foreign loans, equity financing, and government funding programs can strengthen financial resilience and support sustainable growth. Business growth (83.33%) and employment generation (16.67%) are key metrics used to measure impact. Broadening impact measurement frameworks to include savings by clients, social outcomes, and client satisfaction can provide a more holistic view of NBFIs' contributions to economic development and financial inclusion. The challenges identified underscore the complex operating environment for NBFIs in Myanmar. Addressing these challenges requires a multi-faceted approach that integrates risk management, infrastructure development, client education, customer service enhancement, product innovation, and diversified funding strategies.

Risk Management, Strengthening credit risk assessment, loan monitoring, and collection practices can mitigate loan defaults and enhance financial sustainability. Infrastructure Development, Investing in reliable technology infrastructure and expanding physical outreach can improve service delivery and accessibility. Client Education, Promoting financial literacy programs tailored to clients' needs can empower them to manage finances effectively and improve loan repayment behavior. Customer Service Excellence, Implementing robust customer service standards and feedback mechanisms can foster trust, satisfaction, and client retention. Product Innovation, Diversifying product offerings to include new financial services and adapting them to meet changing market dynamics can attract new clients and drive growth. Diversified Funding, Exploring alternative funding sources beyond shareholder loans and local bank financing can reduce dependency risks and support expansion initiatives.

NBFIs can enhance their operational efficiency, expand their market reach, and contribute meaningfully to economic growth and financial inclusion in Myanmar.

Collaboration with stakeholders, including regulators, technology providers, and community organizations, are crucial in navigating these challenges and seizing growth opportunities in the evolving financial landscape.

5.2 Suggestions

These findings and suggestions highlight potential areas of focus for policymakers, regulators, and NBFIs themselves to strengthen the sector's resilience, expand financial access, and enhance overall service delivery in Myanmar.

It is recommended that NBFIs need to develop robust credit assessment and monitoring systems to evaluate borrowers' credit worthiness accurately. Implement borrower education programs focused on financial management and loan repayment to reduce default rates. Introduce flexible repayment plans and restructuring options for borrowers facing temporary financial difficulties

It is recommended that the NBFIs collaborate with technology providers to develop reliable digital platforms for seamless financial transactions and service delivery. Invest in the expansion of physical branches and service points, particularly in underserved rural areas. Improve internet connectivity and digital payment systems to facilitate efficient operations and customer access. Establish partnerships with telecom companies to leverage mobile banking solutions.

It is recommended that the NBFIs conduct workshops, seminars, and community outreach programs to educate clients about the benefits and use of financial services. Develop easily accessible educational materials, such as brochures, videos, and online courses, on financial management. Partner with NGOs and community organizations to reach a broader audience and deliver tailored financial literacy programs. Use social media and digital platforms to disseminate financial education content effectively.

It is recommended that the NBFIs provide regular training for customer service staff to ensure high standards of service delivery and effective communication. Establish a robust feedback and complaint resolution system to address client issues promptly and satisfactorily. Implement loyalty programs and personalized services to retain clients and encourage repeat business. Regularly engage with clients to understand their needs and preferences, and tailor services accordingly.

It is recommended that the NBFIs introduce new financial products such as factoring, leasing, and money services to cater to different segments of the market. Develop customized financial solutions for specific sectors, such as agriculture, small and medium enterprises (SMEs), and low-income households. Explore the potential of digital financial products, including mobile wallets and micro-insurance, to reach a wider client base. Continuously assess market trends and client feedback to innovate and update product offerings. Seek foreign loans and equity investments to diversify funding sources and enhance financial resilience. Explore government financing programs and grants to support specific initiatives, such as financial inclusion and infrastructure development. Develop partnerships with international development organizations and impact investors to access funding for social impact projects. Consider issuing bonds or securitizing assets to raise capital from the financial markets.

It is recommended that a strategic focus on risk management, infrastructure development, client education, customer service, product innovation, diversified funding, and comprehensive impact measurement will enable NBFIs to navigate the complexities of the financial landscape and achieve sustainable growth. Collaboration with stakeholders, including government agencies, technology providers, and community organizations, will be essential in realizing these goals and fostering a more inclusive financial ecosystem in Myanmar.

REFERENCES

- Asian Development Bank (ADB). (2019). Myanmar's Financial Sector: A Challenging Environment for Growth and Inclusion. Retrieved from ADB.org
- Anwar, Zahir, and Tabassum (2016), "Structural Development & Growth of Non-Bank Financial Institutions with the Contributory Role in the Economy: Evidence from Bangladesh."
- Carmichael, Jeffrey, and Michael Pomerleano. 2002. The Development and Regulation of Non-bank Financial Institutions. World Bank, Washington, DC.
- Čihák, Martin, and Richard Podpiera. 2008. "Integrated Financial Supervision: Which Model?" North American Journal of Economics and Finance 19: 135–52.
- Deloitte. (2020). Financial Services in Southeast Asia: Sector Overview and Market Trends. Deloitte.
- Demirguc-Kunt and Maksimovic, (1998), "Law, Finance, and Firm Growth,"
- Financial Stability Report, (2020), Central Bank of Myanmar.
- Financial Institutions Law (2016), Myanmar
- Gupta, Yesmin & Khan (2013), "Growth of Non-Bank Financial Institutions Over Time and Contribution to Economy: Evidence from Bangladesh".
- Greenspan, 1999, "The New Economy,"
- Hla Than Ye, Yangon University of Economics (2018), "Challenges of Non-Banking Financial Institutions in Myanmar".
- International Finance Corporation (IFC). (2020). Financial Inclusion in Myanmar: Roadmap to 2025. IFC.
- KPMG. (2019). Financial Services in Myanmar: Market Overview and Future Opportunities. KPMG.
- Levine, R. (1999). Law Finance and Economic Growth. Journal of Financial Intermediation,
- Mohd. Aminul Islam and Jamil Bin Hj. Osman (2005), "Non-bank financial intermediaries and economic growth in Malaysia: An empirical investigation,"
- Monetary Policy Implementation Report (2022-2023 FY), Central Bank of Myanmar.
- Myanmar Microfinance Association. (2021). Annual Report. Myanmar Microfinance Association.

MIMU (Myanmar Information Management Unit). (2020). Socio-Economic Development and Financial Inclusion in Myanmar. MIMU.

Melecky, Martin, and Anca Podpiera. 2012. "Institutional Structures of Financial Sector Supervision, Their Drivers, and Emerging Benchmark Models." MPRA Paper 37059, University of Munich, Germany.

Oxford Business Group. (2018). Myanmar: Economic and Financial Sector Overview. Retrieved from OxfordBusinessGroup.com

Payment report (2021-2022), Central Bank of Myanmar.

Ronald Rateiwa and Meshach J. Aziakpono (2015), "Non-bank financial institutions and economic growth: Evidence from Africa's three largest economies."

Rizvan and Semenog (2017) have made research on "Non-Banking Financial Institutions and Economic Development: The Case of Ukraine."

Staff, Investopedia (31 May 2009). "Non-Banking Financial Company - NBFC". investopedia.com. Retrieved 13 April 2018.

The World Bank GFDR Report (2019/2020)

United Nations Capital Development Fund (UNCDF). (2019). Digital Financial Services in Myanmar. UNCDF.

World Bank. 2012. Global Financial Development Report 2013: Rethinking the Role of the State in Finance. World Bank, Washington, DC

World Bank. (2020). Myanmar Economic Monitor: Coping with COVID-19.

Websites

<https://www.cbm.gov.mm>

<https://www.worldbank.org>

<https://www.adb.org>

<https://www.dfdl.com>

<https://www.mopf.gov.mm>

ပြည်ထောင်စုသမ္မတမြန်မာနိုင်ငံတော်

မြန်မာနိုင်ငံတော်ဗဟိုဘဏ်

ညွှန်ကြားချက်အမှတ် ၁/၂၀၂၁

၁၃၈၂ ခုနှစ်၊ ပြာသိုလဆန်း ၁၄ ရက်

(၂၀၂၁ ခုနှစ်၊ ဇန်နဝါရီလ ၂၆ ရက်)

မြန်မာနိုင်ငံတော်ဗဟိုဘဏ်သည် ငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်းများဥပဒေ ပုဒ်မ ၁၈၄ တွင် အပ်နှင်းထားသည့် လုပ်ပိုင်ခွင့်ကိုကျင့်သုံး၍ ဘဏ်မဟုတ်သောငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်းများ ထူထောင်ခြင်း၊ လုပ်ငန်းဆောင်ရွက်ခြင်းနှင့် လုပ်ငန်းဆိုင်ရာကျင့်ဝတ်များအတွက် အောက်ပါ ညွှန်ကြားချက်ကို ထုတ်ပြန်လိုက်သည်။

သက်ဆိုင်ခြင်း

၁။ ဤညွှန်ကြားချက်သည်အောက်ပါလုပ်ငန်းများဆောင်ရွက်ရန် ဘဏ်မဟုတ်သောငွေရေးကြေးရေး အဖွဲ့အစည်းအဖြစ် ထူထောင်ရန်ရည်ရွယ်ချက်ဖြင့် ဥပဒေနှင့်အညီ ဖွဲ့စည်းထားသောကုမ္ပဏီ သို့မဟုတ် ယင်းလုပ်ငန်းများကိုဆောင်ရွက်သည့် ဘဏ်မဟုတ်သော ငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်းများအားလုံး နှင့်သက်ဆိုင်စေရမည်-

- (က) ငွေရေးကြေးရေးကုမ္ပဏီလုပ်ငန်း၊
- (ခ) အငှားချသည့်လုပ်ငန်း၊
- (ဂ) ကြွေးမြီများဝယ်ယူကောက်ခံသည့်လုပ်ငန်း။

အဓိပ္ပာယ်ဖွင့်ဆိုချက်

- ၂။ (က) ငွေရေးကြေးရေးကုမ္ပဏီလုပ်ငန်းဆိုသည်မှာ ငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်းများဥပဒေ ပုဒ်မ ၂(ဝ)တွင် အဓိပ္ပာယ်ဖွင့်ဆိုထားသည့်အတိုင်းဖြစ်သည်။
- (ခ) အငှားချသည့်လုပ်ငန်းဆိုသည်မှာ ငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်းများဥပဒေ ပုဒ်မ ၂(ဋ)တွင် အဓိပ္ပာယ်ဖွင့်ဆိုထားသည့်အတိုင်းဖြစ်သည်။
- (ဂ) ကြွေးမြီများဝယ်ယူကောက်ခံသည့်လုပ်ငန်းဆိုသည်မှာ ငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်းများ ဥပဒေ ပုဒ်မ ၂(ရ)တွင် အဓိပ္ပာယ်ဖွင့်ဆိုထားသည့်အတိုင်းဖြစ်သည်။

(ဃ) ဘဏ်မဟုတ်သောငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်း၏ အဆင့်မြင့်စီမံခန့်ခွဲမှုအဖွဲ့ ဆိုင်ရာတွင် ဒါရိုက်တာများ၊ အမှုဆောင်အရာရှိချုပ်၊ ငွေရေးကြေးရေးအရာရှိချုပ်၊ ချေးငွေဆိုင်ရာ အရာရှိချုပ်နှင့် မြန်မာနိုင်ငံတော်ဗဟိုဘဏ်က အဆင့်မြင့်စီမံခန့်ခွဲမှုအဖွဲ့ဝင်ဟု သတ်မှတ်သည့် အခြားသူများပါဝင်သည်။

ဘဏ်မဟုတ်သောငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်း မှတ်ပုံတင်လက်မှတ် လျှောက်ထားခြင်း

- ၃။ (က) ဘဏ်မဟုတ်သော ငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်းလုပ်ငန်း ထူထောင်လုပ်ကိုင်လိုသူသည် မှတ်ပုံတင်လက်မှတ်ရရှိရန် မြန်မာနိုင်ငံတော်ဗဟိုဘဏ်သို့ လျှောက်ထားရမည်။
- (ခ) ဘဏ်မဟုတ်သော ငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်းလုပ်ငန်း ထူထောင်လုပ်ကိုင်ရန် မှတ်ပုံတင်လက်မှတ် လျှောက်ထားသူသည် ဤညွှန်ကြားချက်ပါ သတ်မှတ်ချက် အားလုံးနှင့်ကိုက်ညီရမည်။

မှတ်ပုံတင်လက်မှတ်လျှောက်ထားရာတွင် လိုအပ်သော စာရွက်စာတမ်းများ

၄။ ဘဏ်မဟုတ်သော ငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်းလုပ်ငန်း ထူထောင်လုပ်ကိုင်လိုသူသည် မှတ်ပုံတင်လက်မှတ်ရရှိရန် မြန်မာနိုင်ငံတော်ဗဟိုဘဏ်သို့ လျှောက်ထားရာတွင် နောက်ဆက်တွဲပါ လျှောက်လွှာပုံစံနှင့်အတူ အောက်ပါအချက်အလက်များကို ပူးတွဲတင်ပြရမည်-

- (က) လျှောက်ထားသူက မြန်မာနိုင်ငံကုမ္ပဏီများဥပဒေနှင့်အညီ ဖွဲ့စည်းထားသောကုမ္ပဏီ ဖြစ်ကြောင်း သက်သေပြသည့်စာရွက်စာတမ်းများ၊
- (ခ) ထည့်ဝင်မည့် မတည်ငွေရင်းအတွက် ဝင်ငွေရလမ်း(Source of fund) ဆိုင်ရာ အချက်အလက်များ၊
- (ဂ) လျှောက်ထားသူက ဆောင်ရွက်လိုသည့်လုပ်ငန်းအမျိုးအစား သတ်မှတ်ချက်နှင့် အသေးစိတ်ဖော်ပြချက်၊
- (ဃ) လျှောက်ထားသူက လုပ်ငန်းဆောင်ရွက်ရန် ရည်ရွယ်သည့်နေ့မှစ၍ ဘဏ္ဍာရေးနှစ် (၃) နှစ်အတွက် ဘတ်ဂျက်ခန့်မှန်းချက်အပါအဝင် လုပ်ငန်းစီမံချက်နှင့် ဖြစ်နိုင်ခြေ လေ့လာချက်၊
- (င) သင့်လျော်သော၊ အားကောင်းခိုင်မာသော၊ ပြည့်စုံလုံလောက်သော စီမံခန့်ခွဲမှု အစီအစဉ်၊ ဌာနတွင်းထိန်းချုပ်မှုစနစ်များ၊ ဆုံးရှုံးနိုင်ခြေစီမံခန့်ခွဲမှုနှင့် စာရင်းပြုစုထား

ရှိသည့် လုပ်ထုံးလုပ်နည်းများနှင့်စပ်လျဉ်း၍ လျှောက်ထားသူက တင်ပြသည့် ရှင်းလင်း ဖော်ပြချက်၊

- (စ) လျှောက်ထားသူ၏ လုပ်ငန်းဖွဲ့စည်းပုံကို ဖော်ပြရန်ဖြစ်ပြီး အဆိုပြုသည့်ကိုယ်စားလှယ် များ၊ ရုံးခွဲများနှင့် ကိုယ်စားဆောင်ရွက်စေရန် အစီအစဉ်များရှိပါက ယင်းတို့နှင့် စပ်လျဉ်းသည့် သတင်းအချက်အလက်များအား ထည့်သွင်းဖော်ပြချက်၊
- (ဆ) လျှောက်ထားသူ(ကုမ္ပဏီ)တွင် ၁၀ ရာခိုင်နှုန်းနှင့်အထက် တိုက်ရိုက်သော်လည်းကောင်း၊ သွယ်ဝိုက်၍သော်လည်းကောင်း အကျိုးစီးပွား သို့မဟုတ် ပိုင်ဆိုင်မှုရှိသည့်ပုဂ္ဂိုလ်များ၏ အချက်အလက်များ၊
- (ဇ) အဆိုပြုဘဏ်မဟုတ်သော ငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်း၏ ဒါရိုက်တာများနှင့် စီမံခန့်ခွဲ မည့် တာဝန်ရှိပုဂ္ဂိုလ်များ၏ ကိုယ်ရေးအချက်အလက်များ၊
- (ဈ) အဆိုပြုဘဏ်မဟုတ်သော ငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်း၏ ဒါရိုက်တာများ၊ စီမံခန့်ခွဲမည့် တာဝန်ရှိပုဂ္ဂိုလ်များနှင့် အဓိကအစုရှယ်ယာရှင်များသည် သင့်လျော်မှန်ကန်မှုရှိကြောင်း ဖော်ပြချက်၊
- (ည) လျှောက်ထားသူ(ကုမ္ပဏီ)သည် ငွေကြေးခဝါချမှုတိုက်ဖျက်ရေးဥပဒေ၊ အကြမ်းဖက်မှု တိုက်ဖျက်ရေးဥပဒေအပါအဝင် မြန်မာနိုင်ငံ၏ သက်ဆိုင်ရာဥပဒေများနှင့် ယင်းဥပဒေ များအရ ထုတ်ပြန်သည့် နည်းဥပဒေ၊ စည်းမျဉ်း၊ အမိန့်ကြော်ငြာစာ၊ ညွှန်ကြားချက်၊ လမ်းညွှန်ချက်နှင့် အခြားအမိန့်များကို လိုက်နာဆောင်ရွက်မည်ဖြစ်ကြောင်း ဝန်ခံ ကတိပြုချက်၊
- (ဋ) မြန်မာနိုင်ငံတော်ဗဟိုဘဏ်က လိုအပ်သည်ဟု ယူဆသည့် အခြားအချက်အလက်များ၊
- (ဌ) မြန်မာနိုင်ငံတော်ဗဟိုဘဏ်က သတ်မှတ်သည့် မှတ်ပုံတင်ကြေး နှင့် နှစ်စဉ်ကြေးကို ပေးသွင်းမည်ဖြစ်ကြောင်း ဝန်ခံကတိပြုချက်။

မှတ်ပုံတင်လက်မှတ်ထုတ်ပေးခြင်း

- ၅။ (က) မြန်မာနိုင်ငံတော်ဗဟိုဘဏ်သည် အောက်ပါသတ်မှတ်ချက်များနှင့် ပြည့်မီကြောင်း တွေ့ရှိရပါက ဘဏ်မဟုတ်သော ငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်းလုပ်ငန်းဆောင်ရွက်ရန် မှတ်ပုံတင်လက်မှတ် ထုတ်ပေးနိုင်သည်-
 - (၁) လျှောက်ထားသူသည် မြန်မာနိုင်ငံကုမ္ပဏီများဥပဒေအရ မှတ်ပုံတင်ထားသည့် ကုမ္ပဏီတစ်ခုဖြစ်ခြင်း၊

- (၂) လျှောက်ထားသူသည် မြန်မာနိုင်ငံတော်ဗဟိုဘဏ်က အခါအားလျော်စွာ သတ်မှတ်သည့် အနည်းဆုံးထည့်ဝင်ရမည့် မဘည်ငွေရင်းကို ထည့်ဝင်ပြီးဖြစ်ခြင်း၊
 - (၃) လျှောက်ထားသူသည် ဆောင်ရွက်မည့်လုပ်ငန်းနှင့်စပ်လျဉ်းသည့် ဌာနတွင်း ထိန်းချုပ်မှုနှင့် ဆုံးရှုံးနိုင်ခြေစီမံခန့်ခွဲမှုများကို ကောင်းစွာဆောင်ရွက်နိုင်သည့် လျော်ကန်သော နည်းလမ်းအပါအဝင် သင့်လျော်၍ လုံလောက်သော နည်းပညာ ကျွမ်းကျင်မှု နှင့် လုပ်ငန်းဖွဲ့စည်းမှုအစီအစဉ်များရှိခြင်း၊
 - (၄) လျှောက်ထားသူသည် လာမည့် (၃) နှစ်တာ ကာလအတွက် လက်တွေ့ကျသော ဘတ်ဂျက်ခန့်မှန်းချက်အပေါ် အခြေပြုသည့် အသေးစိတ်မဟာဗျူဟာနှင့် လုပ်ငန်းစီမံချက်ရှိခြင်း၊
 - (၅) အဆိုပြု ဘဏ်မဟုတ်သော ငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်း၏ ဒါရိုက်တာများ၊ စီမံခန့်ခွဲမည့် တာဝန်ရှိပုဂ္ဂိုလ်များနှင့် အဓိကအစုရှယ်ယာရှင်များသည် ဤညွှန်ကြားချက်အရ သင့်လျော်မှန်ကန်မှုရှိခြင်း။
- (ခ) မြန်မာနိုင်ငံတော်ဗဟိုဘဏ်သည် အပိုဒ်ခွဲ(က)တွင် ဖော်ပြထားသည့် အချက်အလက် များ ပြည့်စုံသောလျှောက်လွှာကို လက်ခံရရှိပြီး (၆) လ အတွင်း သို့မဟုတ် ထပ်ဆောင်း အချက်အလက်များ တောင်းခံသည့်ကိစ္စတွင် အဆိုပါအချက်အလက်များရရှိသည့် ရက်မှ (၆) လအတွင်း ဘဏ်မဟုတ်သော ငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်းတစ်ခုအဖြစ် ဆောင်ရွက်ရန် မှတ်ပုံတင်လက်မှတ်ကို ထုတ်ပေးခြင်း သို့မဟုတ် ငြင်းပယ်ခြင်းပြုနိုင်သည်။
- (ဂ) မြန်မာနိုင်ငံတော်ဗဟိုဘဏ်သည် မှတ်ပုံတင်လက်မှတ်ကို ထုတ်ပေးခြင်း သို့မဟုတ် ငြင်းပယ်ခြင်းနှင့်စပ်လျဉ်းသည့် ၎င်း၏ဆုံးဖြတ်ချက်အား လျှောက်ထားသူသို့ အသိပေး အကြောင်းကြားရမည်။
- (ဃ) မြန်မာနိုင်ငံတော်ဗဟိုဘဏ်သည် မှတ်ပုံတင်လက်မှတ်ကို ထုတ်ပေးရန် ငြင်းပယ် သည့်အခါ ငြင်းပယ်ရသည့်အကြောင်းရင်းကို စာဖြင့်ရေးသားဖော်ပြရမည်။

မှတ်ပုံတင်လက်မှတ်ပါ စည်းမျဉ်းစည်းကမ်းများကို ပြောင်းလဲခြင်း

၆။ မြန်မာနိုင်ငံတော်ဗဟိုဘဏ်သည် ဘဏ်မဟုတ်သော ငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်းသို့ ထုတ်ပေးခဲ့သည့် မှတ်ပုံတင်လက်မှတ်ပါ စည်းမျဉ်းစည်းကမ်းများကို ပြောင်းလဲနိုင်သည်။

မှတ်ပုံတင်လက်မှတ်ရုပ်သိမ်းခြင်း

၇။ (က) မြန်မာနိုင်ငံတော်ဗဟိုဘဏ်သည် ဘဏ်မဟုတ်သော ငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်းက အောက်ပါကိစ္စတစ်ရပ်ရပ်နှင့်ငြိစွန်းလျှင် စာဖြင့်ရေးသားအကြောင်းကြား၍ မှတ်ပုံတင်လက်မှတ်ကို ရုပ်သိမ်းနိုင်သည်-

- (၁) ဘဏ်မဟုတ်သော ငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်းသည် မှတ်ပုံတင်လက်မှတ် ရရှိသည့်နေ့မှ (၁၂) လအတွင်း လုပ်ငန်းစတင်ဆောင်ရွက်ရန် ပျက်ကွက်ခြင်း၊
- (၂) ဘဏ်မဟုတ်သော ငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်းသည် မှတ်ပုံတင်လက်မှတ် တွင် သတ်မှတ်ထားသည့် စည်းမျဉ်းစည်းကမ်းများအားလိုက်နာရန် မြန်မာ နိုင်ငံတော်ဗဟိုဘဏ်က သတ်မှတ်ပေးသည့်ကာလအတွင်း ဆောင်ရွက်ရန် ပျက်ကွက်ခြင်း၊
- (၃) ဘဏ်မဟုတ်သော ငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်းသည် ဘဏ်မဟုတ်သော ငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်းလုပ်ငန်းနှင့် သက်ဆိုင်ခြင်းမရှိသော အခြားလုပ်ငန်း တစ်ရပ်ရပ်ကို ဆောင်ရွက်ခြင်း၊
- (၄) ဘဏ်မဟုတ်သော ငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်းသည် လုပ်ငန်းများ ပေါင်းစပ်ခြင်း သို့မဟုတ် လုပ်ငန်းများစုစည်းခြင်းများကြောင့် မူလတရားဝင် ရပ်တည်မှု ပျောက်ကွယ်ခြင်း၊
- (၅) ဘဏ်မဟုတ်သော ငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်းသည် မှတ်ပုံတင်လက်မှတ် လျှောက်ထားရာတွင် တင်ပြသည့် အချက်အလက်မှားယွင်းခြင်း သို့မဟုတ် တမင်လွဲမှားတင်ပြခြင်း၊
- (၆) ဘဏ်မဟုတ်သော ငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်းသည် ခိုင်လုံသည့်အကြောင်းပြချက် မရှိဘဲ တစ်ဆက်တည်း သုံးလထက်ပို၍ လုပ်ငန်းဆောင်ရွက်မှု ရပ်စဲထားခြင်း၊
- (၇) ဘဏ်မဟုတ်သော ငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်းသည် မိမိနှင့်ဆက်သွယ် ဆောင်ရွက်သူများ၏ အခွင့်အရေးနှင့် အကျိုးစီးပွားကို ထိခိုက်စေသည့် အပြုအမူဖြင့် လုပ်ငန်းဆောင်ရွက်ခြင်း၊
- (၈) ဘဏ်မဟုတ်သော ငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်းသည် ငွေကြေးခဝါချမှု တိုက်ဖျက်ရေးဥပဒေ၊ အကြမ်းဖက်မှုတိုက်ဖျက်ရေးဥပဒေအပါအဝင်သက်ဆိုင်ရာ ဥပဒေများနှင့် ယင်းဥပဒေများအရ ထုတ်ပြန်သည့် နည်းဥပဒေ၊ စည်းမျဉ်း

စည်းကမ်း၊ အမိန့်ကြော်ငြာစာ၊ ညွှန်ကြားချက်၊ လမ်းညွှန်ချက်နှင့် အခြားအမိန့်များကို လိုက်နာရန်ပျက်ကွက်ခြင်း၊

(၉) ဘဏ်မဟုတ်သော ငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်းသည် မြန်မာနိုင်ငံတော် ဗဟိုဘဏ်မှထုတ်ပြန်သော ဘဏ်မဟုတ်သောငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်းများ လိုက်နာရန်လိုအပ်သည့် ညွှန်ကြားချက်နှင့် အမိန့်စသည်များကို လိုက်နာရန် ပျက်ကွက်ခြင်း၊

(၁၀) ဘဏ်မဟုတ်သော ငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်းက မြန်မာနိုင်ငံတော် ဗဟိုဘဏ်သို့ မှတ်ပုံတင်လက်မှတ် ရုပ်သိမ်းပေးပါရန် လျှောက်ထားခြင်း။

(ခ) အပိုဒ်ခွဲ(က)တွင် ဖော်ပြပါရှိသည့် အကြောင်းကြားစာတွင် ဘဏ်မဟုတ်သောငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်း၏ မှတ်ပုံတင်လက်မှတ်အား ရုပ်သိမ်းရခြင်းအတွက် မြန်မာနိုင်ငံတော်ဗဟိုဘဏ်၏ ဆုံးဖြတ်ချက်ကို အထောက်အကူပြုသည့် ကျိုးကြောင်းဖော်ပြချက်ပါရှိရမည်။

(ဂ) မြန်မာနိုင်ငံတော်ဗဟိုဘဏ်သည် အပိုဒ်ခွဲ(က)အရ ဘဏ်မဟုတ်သော ငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်း၏ မှတ်ပုံတင်လက်မှတ်အား ရုပ်သိမ်းရန် ဆုံးဖြတ်ချက်တစ်ရပ် ချမှတ်ပါက ထိုသို့ဆုံးဖြတ်ချက်ချမှတ်ခြင်းခံရသည့် ဘဏ်မဟုတ်သောငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်းသည် အကြောင်းကြားစာ လက်ခံရရှိသည့်ရက်မှ ရက်ပေါင်း ၃၀ အတွင်း အဆိုပါ ဆုံးဖြတ်ချက်အား ပြန်လည်စဉ်းစားပေးပါရန် မြန်မာနိုင်ငံတော်ဗဟိုဘဏ်သို့ အယူခံဝင်နိုင်သည်။

(ဃ) အပိုဒ်ခွဲ(ဂ) အရ အယူခံမှုအပေါ် မြန်မာနိုင်ငံတော်ဗဟိုဘဏ်၏ ဆုံးဖြတ်ချက်သည် အပြီးအပြတ်အတည်ဖြစ်သည်။

လုပ်ကိုင်ခွင့်ပြုသည့်လုပ်ငန်းများ

၈။ ဘဏ်မဟုတ်သော ငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်းသည် မြန်မာနိုင်ငံတော်ဗဟိုဘဏ်က ထုတ်ပေးသော မှတ်ပုံတင်လက်မှတ်တွင် သတ်မှတ်သည့် ဘဏ်မဟုတ်သော ငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်းများနှင့်သက်ဆိုင်သည့် လုပ်ငန်းများကိုသာ ဆောင်ရွက်ခွင့်ရှိသည်။

တားမြစ်သည့်လုပ်ငန်းများ

၉။ ဘဏ်မဟုတ်သော ငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်းသည် ငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်းများ ဥပဒေ ပုဒ်မ ၂(ဘ) တွင် အဓိပ္ပာယ်ဖွင့်ဆိုထားသည့် အပ်နှံငွေကို လက်ခံခြင်းမပြုရ။

အသိပေးအကြောင်းကြားရန် လိုအပ်သည့်ကိစ္စရပ်များ

၁၀။ ဘဏ်မဟုတ်သော ငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်းသည် အောက်ဖော်ပြပါ ကိစ္စတစ်ရပ်ရပ် ဆောင်ရွက်ပါက မြန်မာနိုင်ငံတော်ဗဟိုဘဏ်သို့ ချက်ချင်းအသိပေးအကြောင်းကြားရမည်-

- (က) မြို့နယ်တစ်ခုအတွင်း ရုံးချုပ်နှင့် ရုံးခွဲလိပ်စာပြောင်းလဲခြင်း၊
- (ခ) ဒါရိုက်တာအဖွဲ့ဝင်များပြောင်းလဲခြင်း၊
- (ဂ) ဖွဲ့စည်းတည်ထောင်ခြင်းဆိုင်ရာ စာရွက်စာတမ်းများပြောင်းလဲခြင်း၊
- (ဃ) ကိုယ်စားလှယ်များခန့်အပ်ခြင်း သို့မဟုတ် ကိုယ်စားဆောင်ရွက်စေရန် အစီအစဉ်အသစ် များချမှတ်ခြင်း သို့မဟုတ် ယင်းကိစ္စရပ်များနှင့်စပ်လျဉ်း၍ ပြောင်းလဲမှုပြုလုပ်ခြင်း၊
- (င) မြန်မာနိုင်ငံတော်ဗဟိုဘဏ်မှ လိုအပ်သည်ဟု ယူဆသည့် သတင်းအချက်အလက် တစ်ရပ်ရပ်။

ကြိုတင်အတည်ပြုချက်ရယူရန် လိုအပ်သည့်ကိစ္စရပ်များ

၁၁။ ဘဏ်မဟုတ်သော ငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်းသည် အောက်ပါကိစ္စတစ်ရပ်ရပ်အတွက် မြန်မာနိုင်ငံတော်ဗဟိုဘဏ်၏ ကြိုတင်အတည်ပြုချက်ကို ရယူရမည်-

- (က) ဘဏ်မဟုတ်သော ငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်း၏ ၁၀ ရာခိုင်နှုန်းနှင့်အထက် မဲပေး ပိုင်ခွင့်ရှိသည့် အစုရှယ်ယာများကို လွှဲပြောင်းခြင်း (သို့မဟုတ်) ရောင်းချခြင်း ၊
- (ခ) ဘဏ်မဟုတ်သော ငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်းတစ်ခုမှ ၎င်း၏ လုပ်ငန်းတစ်စိတ် တစ်ပိုင်းကိုဖြစ်စေ၊ အားလုံးကိုဖြစ်စေ ရောင်းချခြင်း၊ ထုခွဲရောင်းချခြင်း သို့မဟုတ် လွှဲပြောင်းခြင်း၊
- (ဂ) ရုံးချုပ် သို့မဟုတ် ရုံးခွဲများကို မြို့နယ်တစ်ခုမှ အခြားမြို့နယ်တစ်ခုသို့ ပြောင်းလဲ ဖွင့်လှစ်ခြင်း၊
- (ဃ) ဘဏ်မဟုတ်သောငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်း၏ ရုံးခွဲသစ်များဖွင့်လှစ်ခြင်းနှင့် ရုံးခွဲများ ပိတ်သိမ်းခြင်း၊
- (င) ကုမ္ပဏီအမည်ပြောင်းလဲခြင်းနှင့် အမှတ်တံဆိပ်ပြောင်းလဲခြင်း၊

- (စ) မတည်ငွေရင်းတိုးမြှင့်ခြင်း၊ အစုရှယ်ယာရှင်များ၏ ရှယ်ယာပိုင်ဆိုင်မှုအချိုးပြောင်းလဲခြင်း၊ ကုမ္ပဏီ၏ ဖွဲ့စည်းပုံအခြေခံစည်းမျဉ်း ပြောင်းလဲသည့်ကိစ္စရပ်များ၊
- (ဆ) ကုမ္ပဏီအနေဖြင့် နိုင်ငံခြားကုမ္ပဏီတစ်ခုအဖြစ်သို့ ပြောင်းလဲသွားစေနိုင်သော (သို့မဟုတ်) နိုင်ငံခြားကုမ္ပဏီတစ်ခုအဖြစ်မှ ရပ်စဲသွားစေနိုင်သော ပိုင်ဆိုင်မှုပြောင်းလဲခြင်းများ၊
- (ဇ) မြန်မာနိုင်ငံတော်ဗဟိုဘဏ်မှ လိုအပ်သည်ဟု ယူဆသည့်ကိစ္စတစ်ရပ်ရပ်။

အတိုးနှုန်းနှင့် အခကြေးငွေများ

၁၂။ မြန်မာနိုင်ငံတော်ဗဟိုဘဏ်သည် လိုအပ်ပါက ဘဏ်မဟုတ်သောငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်းများက ကောက်ခံနိုင်သည့် အတိုးနှုန်းနှင့် အခကြေးငွေများကို သတ်မှတ်နိုင်သည်။

အတိုးနှုန်းဖော်ပြချက်

- ၁၃။ (က) ဘဏ်မဟုတ်သော ငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်းသည် ချေးငွေနှင့်စပ်လျဉ်းသည့် အတိုးနှုန်း၊ ပျက်ကွက်အတိုးနှုန်း၊ အခကြေးငွေနှင့် ကော်မရှင်ခများကို ၎င်း၏ရုံးချုပ်နှင့် ရုံးခွဲများ၏ မြင်သာသောနေရာတွင် နေ့စဉ်ဖော်ပြရမည်။ အတိုးကို ချေးငွေပေးဆပ်မှုစည်းကမ်းအရ လက်ကျန်ချေးငွေ(အရင်း)အပေါ်အခြေခံ၍ တွက်ချက်ရမည်ဖြစ်ပြီး ချေးငွေသက်တမ်းတစ်လျှောက် ပေးဆပ်ရမည့် ကာလတစ်ခုစီအတွက် ယင်းကာလ၏ စုစုပေါင်း လက်ကျန်ချေးငွေ (အရင်း) အပေါ်တွင် တွက်ချက်ရမည်။
- (ခ) ဘဏ်မဟုတ်သော ငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်းသည် ၎င်း၏ချေးငွေအပေါ် ကောက်ခံသည့်အတိုးနှုန်းများကို မြန်မာနိုင်ငံတော်ဗဟိုဘဏ်က သတ်မှတ်သည့်ပုံစံဖြင့် မြန်မာနိုင်ငံတော်ဗဟိုဘဏ်သို့ ပုံမှန်အစီရင်ခံတင်ပြရမည်။

မှားယွင်းသည့် သို့မဟုတ် တမင်လွဲမှားစေသည့် သို့မဟုတ် အထင်အမြင်လွဲမှားစေသည့် သို့မဟုတ် လွဲမှားစေနိုင်သည့် သတင်းအချက်အလက် ဖြန့်ဝေခြင်း

၁၄။ (က) မြန်မာနိုင်ငံတော်ဗဟိုဘဏ်သည် ဘဏ်မဟုတ်သော ငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်းက ၎င်း သို့မဟုတ် ၎င်း၏ဝန်ဆောင်မှုတစ်ရပ်ရပ်နှင့်ပတ်သက်၍ မှားယွင်းသည့် သို့မဟုတ် တမင်လွဲမှားစေသည့် သို့မဟုတ် အထင်အမြင်လွဲမှားစေသည့် သို့မဟုတ် လွဲမှားစေနိုင်သည့် သတင်းအချက်အလက်များကို လုပ်ငန်းနှင့်ဆက်သွယ်ဆောင်ရွက်သူများသို့

နှုတ်ဖြင့်ဖြစ်စေ၊ စာဖြင့်ရေးသား၍ဖြစ်စေ၊ အခြားနည်းဖြင့်ဖြစ်စေ ဖြန့်ဝေသည်ဟု ထင်မြင်ယူဆလျှင် မြန်မာနိုင်ငံတော်ဗဟိုဘဏ်သည် ဘဏ်မဟုတ်သောငွေရေးကြေးရေး အဖွဲ့အစည်း၏ အဆိုပါထုတ်ပြန်ကြေညာခြင်း သို့မဟုတ် ဖြန့်ဝေခြင်းများကို တားမြစ်နိုင်ပြီး သင့်လျော်သောအမှန်ပြင်ဆင်ချက်ကို သတ်မှတ်ကာလတစ်ခုအတွင်း ထုတ်ပြန်ရန် သို့မဟုတ် ဖြန့်ဝေရန် ညွှန်ကြားနိုင်သည်။

- (ခ) ဘဏ်မဟုတ်သော ငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်းသည် မှားယွင်းသည့် သို့မဟုတ် တမင်လွဲမှားစေသည့် သို့မဟုတ် အထင်အမြင်လွဲမှားစေသည့် သို့မဟုတ် လွဲမှားစေနိုင်သည့် သတင်းအချက်အလက်အား မြန်မာနိုင်ငံတော်ဗဟိုဘဏ်က ညွှန်ကြားသည့် အတိုင်း သတ်မှတ်ကာလအတွင်း ရုပ်သိမ်းခြင်း သို့မဟုတ် အမှန်ပြင်ဆင်ခြင်းကို ဆောင်ရွက်ရမည်။

ဒါရိုက်တာအဖွဲ့

၁၅။ (က) ဘဏ်မဟုတ်သော ငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်းသည် ၎င်း၏လုပ်ငန်းများကို ခိုင်မာ၍ သင့်လျော်သောလုပ်ငန်းအဖြစ် တာဝန်ယူဆောင်ရွက်နိုင်ပြီး မိမိ၏လုပ်ဆောင်ချက်နှင့် လုပ်ငန်းဆောင်တာများအတွက် အစုရှယ်ယာရှင်များနှင့် မြန်မာနိုင်ငံတော်ဗဟိုဘဏ်သို့ တာဝန်ခံနိုင်သည့် ဒါရိုက်တာအဖွဲ့တစ်ရပ် ထားရှိရမည်။

- (ခ) ဒါရိုက်တာအဖွဲ့တွင် အနည်းဆုံးဒါရိုက်တာသုံးဦးပါဝင်ရမည်။

သင့်လျော်မှန်ကန်မှုရှိခြင်းဆိုင်ရာသတ်မှတ်ချက်များ

၁၆။ (က) ဘဏ်မဟုတ်သော ငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်း၏ အဆင့်မြင့်စီမံခန့်ခွဲမှုအဖွဲ့သည် ဘဏ္ဍာရေး သို့မဟုတ် အခြားသက်ဆိုင်သည့်လုပ်ငန်းများတွင် အတွေ့အကြုံရှိရမည် ဖြစ်ပြီး ၎င်းတို့၏လုပ်ငန်းဆောင်ရွက်ချက်များကို ရိုးဖြောင့်မှု၊ ဂုဏ်သိက္ခာရှိမှု၊ လုံ့လဝီရိယရှိမှုနှင့် လုပ်ရည်ကိုင်ရည်ရှိမှုများဖြင့် ဆောင်ရွက်ရမည်။

- (ခ) အောက်ပါကိစ္စတစ်ရပ်ရပ်နှင့်ငြိစွန်းပါက မည်သည့်ပုဂ္ဂိုလ်ကိုမျှ ဘဏ်မဟုတ်သော ငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်း၏ အဆင့်မြင့်စီမံခန့်ခွဲမှုအဖွဲ့ဝင်အဖြစ် ခန့်အပ်ခြင်း သို့မဟုတ် ဆက်လက်ခန့်ထားခြင်းမပြုရ-

(၁) အဆိုပါပုဂ္ဂိုလ်သည် လိမ်လည်လှည့်ဖြားမှု၊ မရိုးမဖြောင့်မှု သို့မဟုတ် အခြား မလျော်မကန်ပြုမှုများနှင့်စပ်လျဉ်း၍ ပြည်တွင်း သို့မဟုတ် ပြည်ပတွင် ဥပဒေ

အရ ဖွဲ့စည်းထားသည့် ကြပ်မတ်ကွပ်ကဲသည့် အဖွဲ့အစည်းတစ်ခုခုကဖြစ်စေ၊ အသက်မွေးဝမ်းကျောင်းအသင်းအဖွဲ့ သို့မဟုတ် အလားတူသဘောသက်ရောက်သည့် အခြားအဖွဲ့အစည်းတစ်ခုခုကဖြစ်စေ စုံစမ်းစစ်ဆေးခံနေရခြင်း သို့မဟုတ် စုံစမ်းမှုခံနေရခြင်း သို့မဟုတ် စုံစမ်းစစ်ဆေးခံခဲ့ရ၍ သို့မဟုတ် စုံစမ်းမှုခံခဲ့ရ၍ အပြစ်ရှိကြောင်း တွေ့ရှိရခြင်း၊

- (၂) စိတ်ပေါ့သွပ်သူဖြစ်ခြင်း၊
- (၃) လူမွဲအဖြစ်ကြေညာခံခဲ့ရခြင်း သို့မဟုတ် လူမွဲအဖြစ်မှ လွတ်မြောက်မှုမရှိသေးသူ ဖြစ်ခြင်း။

၁၇။ ဘဏ်မဟုတ်သော ငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်း၏ အဓိကအစုရှယ်ယာရှင်များသည် အပိုဒ်၁၆(ခ) ပါ ကိစ္စတစ်ရပ်ရပ်နှင့် ငြိစွန်းခြင်းမရှိစေရ။

စာရင်းပြုစုထားရှိခြင်းနှင့် ဘဏ္ဍာရေးအစီရင်ခံစာတင်ပြခြင်း

၁၈။ ဘဏ်မဟုတ်သော ငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်း၏ စာရင်းပြုစုထားရှိခြင်းနှင့် ဘဏ္ဍာရေး အစီရင်ခံစာတင်ပြခြင်းကို နိုင်ငံတကာစာရင်းကိုင်စံများနှင့် နိုင်ငံတကာဘဏ္ဍာရေး အစီရင်ခံခြင်း ဆိုင်ရာစံများနှင့်အညီ ဆောင်ရွက်ရမည်။

မြန်မာနိုင်ငံတော်ဗဟိုဘဏ်သို့ အစီရင်ခံတင်ပြခြင်း

၁၉။ (က) ဘဏ်မဟုတ်သော ငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်းသည် ပြင်ပစာရင်းစစ်က စာရင်းစစ် ဆေးပြီးသော ဘဏ္ဍာရေးရှင်းတမ်း မိတ္တူတစ်စောင်ကို ဘဏ္ဍာရေးနှစ်ကုန်ဆုံးပြီး သုံးလအတွင်း မြန်မာနိုင်ငံတော်ဗဟိုဘဏ်သို့ တင်ပြရမည်။

(ခ) ဘဏ်မဟုတ်သော ငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်းသည် မြန်မာနိုင်ငံတော်ဗဟိုဘဏ်မှ လိုအပ်သည်ဟုယူဆ၍ တောင်းခံသော ထပ်ဆောင်းသတင်းအချက်အလက်များကို ပေးပို့ရမည်။

ဘဏ်မဟုတ်သော ငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်းများ ပေါင်းစပ်ခြင်း သို့မဟုတ် စုစည်းခြင်း

၂၀။ ဘဏ်မဟုတ်သော ငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်းသည် အခြားသောကုမ္ပဏီတစ်ရပ်ရပ်နှင့် ဘဏ်မဟုတ်သောငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်းအဖြစ် ပေါင်းစပ်ခြင်း သို့မဟုတ် စုစည်းခြင်းကို ပြုလုပ်ပါက မှတ်ပုံတင်လက်မှတ်အသစ် လျှောက်ထားရမည်။

ဘဏ်မဟုတ်သောငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်းသို့ သွားရောက်စစ်ဆေးခြင်း

၂၁။ (က) မြန်မာနိုင်ငံတော်ဗဟိုဘဏ်သည် ဘဏ်မဟုတ်သော ငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်း တစ်ခုအား အောက်ပါကိစ္စတစ်ရပ်ရပ်နှင့်ငြိစွန်းသည်ဟုယုံကြည်ရန် အကြောင်းရှိပါက ဘဏ်မဟုတ်သော ငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်းသို့ သွားရောက်စစ်ဆေးနိုင်သည်-

- (၁) မှတ်ပုံတင်လက်မှတ်ပါ စည်းမျဉ်းစည်းကမ်းများကို ချိုးဖောက်ခြင်း၊
- (၂) စာရင်းစစ်ဆေးပြီး နှစ်ပတ်လည်(နှစ်ချုပ်) ဘဏ္ဍာရေးရှင်းတမ်းများ သို့မဟုတ် ဤညွှန်ကြားချက် အပိုဒ် ၁၉(ခ) ပါ မြန်မာနိုင်ငံတော်ဗဟိုဘဏ်မှ လိုအပ်သည့် ထပ်ဆောင်းသတင်းအချက်အလက်များကို တင်ပြရန်ပျက်ကွက်ခြင်း၊
- (၃) အပ်နှံငွေလက်ခံသည့် လုပ်ငန်းများကိုဆောင်ရွက်ခြင်း သို့မဟုတ် မှတ်ပုံတင် လက်မှတ်တွင် ခွင့်ပြုထားခြင်းမရှိသည့် လုပ်ငန်းတစ်ရပ်ရပ်ကို ဆောင်ရွက်ခြင်း၊
- (၄) မြန်မာနိုင်ငံတော်ဗဟိုဘဏ်မှ ထုတ်ပြန်သော ဘဏ်မဟုတ်သောငွေရေးကြေးရေး အဖွဲ့အစည်းများလိုက်နာရန် လိုအပ်သည့် ညွှန်ကြားချက် နှင့် အမိန့် စသည် များကို လိုက်နာရန်ပျက်ကွက်ခြင်း။

(ခ) မြန်မာနိုင်ငံတော်ဗဟိုဘဏ်သည် ဘဏ်မဟုတ်သော ငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်းသို့ အခါအားလျော်စွာ သွားရောက်စစ်ဆေးနိုင်သည်။

ညွှန်ကြားချက်ကို လိုက်နာရန်ပျက်ကွက်ခြင်း

၂၂။ ဘဏ်မဟုတ်သောငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်းက ဤညွှန်ကြားချက်ကို လိုက်နာရန် ပျက်ကွက်ခြင်းသည် ပြစ်မှုကျူးလွန်ခြင်းဖြစ်၍ ငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်းများဥပဒေ ပုဒ်မ ၁၅၄ ပါ စီမံခန့်ခွဲရေးပြစ်ဒဏ်တစ်ရပ်ကိုဖြစ်စေ၊ တစ်ရပ်ထက်ပို၍ဖြစ်စေ ချမှတ်ခြင်းခံရမည်။

ပြစ်မှုနှင့်ပြစ်ဒဏ်

၂၃။ မည်သူမဆို ဘဏ်မဟုတ်သောငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်း မှတ်ပုံတင်လက်မှတ်မရှိဘဲ ဘဏ်မဟုတ်သော ငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်းလုပ်ငန်းများကို ထူထောင်လုပ်ကိုင်လျှင် ငွေရေး ကြေးရေးအဖွဲ့အစည်းများဥပဒေ ပုဒ်မ ၁၇၁ အရ ပြစ်ဒဏ်ချမှတ်ခြင်းခံရမည်။

အထွေထွေ

၂၄။ ဘဏ်မဟုတ်သောငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်းသည် ငွေရေးကြေးရေးဆိုင်ရာဝန်ဆောင်မှု ရယူသူများကို အကာအကွယ်ပေးခြင်းနှင့်စပ်လျဉ်း၍ မြန်မာနိုင်ငံတော်ဗဟိုဘဏ်က ထုတ်ပြန်သည့် အမိန့်ကြော်ငြာစာ၊ ညွှန်ကြားချက်နှင့် လမ်းညွှန်ချက်များကို လိုက်နာဆောင်ရွက်ရမည်။

အကျိုးသက်ရောက်ခြင်း

၂၅။ ဤညွှန်ကြားချက်သည် ထုတ်ပြန်သည့်နေ့မှစ၍ ချက်ချင်းအကျိုးသက်ရောက်စေရမည်။

(ပုံ) xxxxxxxxx
ဥက္ကဋ္ဌ(ကိုယ်စား)
(စိုးသိန်း၊ ဒုတိယဥက္ကဋ္ဌ)

ပြည်ထောင်စုသမ္မတမြန်မာနိုင်ငံတော်အတွင်းတွင်

ဘဏ်မဟုတ်သောငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်း ထူထောင်ခွင့်လျှောက်လွှာပုံစံ

မြန်မာနိုင်ငံတော်ဗဟိုဘဏ်

ရုံးအမှတ် (၅၅)၊ ရာဇသင်္ဂဟလမ်း

နေပြည်တော်

ရက်စွဲ၊

ကျွန်တော်/ မသည် ၂၀၁၆ ခုနှစ်၊ ငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်းများဥပဒေပုဒ်မ ၂၀(က) နှင့် ၂၃ အရ ပြည်ထောင်စုသမ္မတမြန်မာနိုင်ငံတော်အတွင်းတွင် ဘဏ်မဟုတ်သောငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်း ထူထောင်ခွင့်ပြုပါရန် လျှောက်ထားအပ်ပါသည်။ အောက်ဖော်ပြပါ လိုအပ်သော အချက်အလက်များကို တင်ပြအပ်ပါသည်-

လေးစားစွာဖြင့်

လက်မှတ်

အမည်

ရာထူး

၁။ အမည်.....

၂။ လုပ်ငန်းဆောင်ရွက်မည့်နေရာ.....

၃။ ရုံးချုပ်တည်နေရာ.....

.....

၄။ လုပ်ငန်းအမျိုးအစား.....

.....

၅။ လျှောက်ထားသည့်လုပ်ငန်း၏မတည်ငွေရင်း.....

.....

၆။ ဖွဲ့စည်းပုံအခြေခံစည်းမျဉ်းနှင့် ဖွဲ့စည်းတည်ထောင်မှုဆိုင်ရာစာရွက်စာတမ်းများ.....

.....

၇။ ဖြစ်နိုင်ခြေလေ့လာချက်စာတမ်း.....

.....

၈။ မတည်ငွေရင်းနှင့်ပတ်သက်၍ ဥပဒေအရ လိုက်နာရန် ခံဝန်ချက်များ.....

.....



ပြည်ထောင်စုသမ္မတမြန်မာနိုင်ငံတော်
မြန်မာနိုင်ငံတော်ဗဟိုဘဏ်

ညွှန်ကြားချက်အမှတ် (၈) /၂၀၂၂
၁၃၈၄ ခုနှစ်၊ ဝါဆိုလပြည့်ကျော် ၁ ရက်
(၂၀၂၂ ခုနှစ်၊ ဇူလိုင်လ ၁၃ ရက်)

မြန်မာနိုင်ငံတော်ဗဟိုဘဏ်သည် ငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်းများဥပဒေ ပုဒ်မ ၁၈၄ တွင် အပ်နှင်းထားသည့် လုပ်ပိုင်ခွင့်ကိုကုန်သုံး၍ နိုင်ငံခြားငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်းက ၁၀၀ ရာခိုင်နှုန်း ပိုင်ဆိုင်သည့် ဘဏ်မဟုတ်သော ငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်းတည်ထောင်ခြင်းနှင့် ဘဏ်မဟုတ်သော ငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်းများတွင် အကျိုးတူရင်းနှီးမြှုပ်နှံခြင်းဆိုင်ရာ ညွှန်ကြားချက်ကို ထုတ်ပြန်လိုက်သည်။

သက်ဆိုင်ခြင်း

၁။ ဤညွှန်ကြားချက်သည် ၁၀၀ ရာခိုင်နှုန်းပိုင်ဆိုင်သည့် ဘဏ်မဟုတ်သော ငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်းများတည်ထောင်ရန်နှင့် ဘဏ်မဟုတ်သော ငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်းများတွင် အကျိုးတူရင်းနှီးမြှုပ်နှံမည့် နိုင်ငံခြားငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်းများနှင့် သက်ဆိုင်စေရမည်။

အဓိပ္ပာယ်ဖွင့်ဆိုချက်

- ၂။ (က) တဏ်မဟုတ်သောငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်း ဆိုသည်မှာ ငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်းများဥပဒေ ပုဒ်မ ၂(ည) တွင် အဓိပ္ပာယ်ဖွင့်ဆိုထားသည့်အတိုင်းဖြစ်သည်၊
- (ခ) ငွေရေးကြေးရေးကုမ္ပဏီလုပ်ငန်း ဆိုသည်မှာ ငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်းများဥပဒေ ပုဒ်မ ၂(ဝ) တွင် အဓိပ္ပာယ်ဖွင့်ဆိုထားသည့်အတိုင်းဖြစ်သည်၊
- (ဂ) အငှားချသည့်လုပ်ငန်း ဆိုသည်မှာ ငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်းများဥပဒေ ပုဒ်မ ၂(ဋ) တွင် အဓိပ္ပာယ်ဖွင့်ဆိုထားသည့်အတိုင်းဖြစ်သည်၊
- (ဃ) ဘဏ်မဟုတ်သော ငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်းများတွင် အကျိုးတူရင်းနှီးမြှုပ်နှံခြင်း ဆိုသည်မှာ ဘဏ်မဟုတ်သော ငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်းတွင် နိုင်ငံတော်၏ သက်ဆိုင်ရာဥပဒေပါ ပြဋ္ဌာန်းချက်များနှင့်အညီ ပြည်ပမှ အစုရှယ်ယာထည့်ဝင်ပိုင်ဆိုင်ခြင်းကိုဆိုသည်။

နိုင်ငံခြားငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်းက ၁၀၀ ရာခိုင်နှုန်းပိုင်ဆိုင်သည့် ဘဏ်မဟုတ်သော ငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်း မှတ်ပုံတင်လက်မှတ်လျှောက်ထားခြင်း

- ၃။ (က) ငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်းများဥပဒေ ပုဒ်မ ၂၄ အရ မြန်မာနိုင်ငံတော်ဗဟိုဘဏ်က ခွင့်ပြုသည့် ဘဏ်မဟုတ်သောနိုင်ငံခြားငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်း ကိုယ်စားလှယ်ရုံး မှတ်ပုံတင်လက်မှတ်ရရှိထားသည့် အဖွဲ့အစည်းများသာမက နိုင်ငံခြားငွေရေးကြေးရေး အဖွဲ့အစည်းများသည်လည်း ငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်းများဥပဒေ ပုဒ်မ ၂၀(က) နှင့်အညီ နိုင်ငံခြားငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်းက ၁၀၀ ရာခိုင်နှုန်း ပိုင်ဆိုင်သည့် ဘဏ်မဟုတ်သောငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်း တည်ထောင်လုပ်ကိုင်ရန် မြန်မာ နိုင်ငံတော်ဗဟိုဘဏ်သို့ မှတ်ပုံတင်လက်မှတ်လျှောက်ထားနိုင်သည်။
- (ခ) နိုင်ငံခြားငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်းက ၁၀၀ ရာခိုင်နှုန်းပိုင်ဆိုင်သည့် ဘဏ်မဟုတ်သော ငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်း တည်ထောင်လုပ်ကိုင်ရန် မှတ်ပုံတင်လက်မှတ် လျှောက်ထားသူသည် ဤညွှန်ကြားချက်ပါ သတ်မှတ်ချက်များနှင့် ကိုက်ညီရမည်။

မှတ်ပုံတင်လက်မှတ် လျှောက်ထားရာတွင် လိုအပ်သောစာရွက်စာတမ်းများ

၄။ နိုင်ငံခြားငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်းက ၁၀၀ ရာခိုင်နှုန်းပိုင်ဆိုင်သည့် ဘဏ်မဟုတ်သော ငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်း တည်ထောင်လုပ်ကိုင်ရန်အတွက် မှတ်ပုံတင်လက်မှတ်ရရှိရန် မြန်မာနိုင်ငံတော်ဗဟိုဘဏ်သို့ လျှောက်ထားရာတွင် နောက်ဆက်တွဲပါ လျှောက်လွှာပုံစံနှင့်အတူ အောက်ပါအချက်အလက်များကို ပူးတွဲတင်ပြရမည်-

- (က) မြန်မာနိုင်ငံကုမ္ပဏီများဥပဒေအရ ပြည်ပကော်ပိုရေးရှင်းအနေဖြင့် ပြည်တွင်းတွင် ဖွဲ့စည်းထားကြောင်း မှတ်ပုံတင်ထားသည့် အထောက်အထား စာရွက်စာတမ်းများ၊
- (ခ) ထည့်ဝင်မည့် မတည်ရင်းနှီးငွေအတွက် အနည်းဆုံး အမေရိကန်ဒေါ်လာ ၁၀ သန်း လွှဲပြောင်းထည့်ဝင်မည့် အထောက်အထားစာရွက်စာတမ်းများ၊
- (ဂ) ထည့်ဝင်မည့် မတည်ရင်းနှီးငွေအတွက် ဝင်ငွေရလမ်း (Source of Fund) ဆိုင်ရာ အချက်အလက်များ၊
- (ဃ) နောက်ခံသတင်းအချက်အလက်များ(Background Information)အနေဖြင့် အဖွဲ့အစည်း အမည်၊ အဓိကဆောင်ရွက်သည့်လုပ်ငန်းများနှင့် လုပ်ငန်းတည်နေရာများ၊ ဖွဲ့စည်း တည်ထောင်ခြင်းဆိုင်ရာ အသေးစိတ်အချက်အလက်များ (ဥပမာအားဖြင့် - ဖွဲ့စည်းပုံ ဇယားနှင့် ဒါရိုက်တာအဖွဲ့ ဖွဲ့စည်းမှု၊ ဒါရိုက်တာအဖွဲ့ဝင်များ၏ လုပ်ငန်းများ၊ အစု ရှယ်ယာပိုင်ဆိုင်မှုဖွဲ့စည်းပုံ (Shareholding Structure)၊ လုပ်ငန်းအုပ်စုဖွဲ့စည်းပုံ၊

အဓိကအစုရှယ်ယာရှင်များနှင့် မိခင်ကုမ္ပဏီ၏ အစုရှယ်ယာရှင်များ)၊ ဖွဲ့စည်းတည်ထောင်မည့် ကုမ္ပဏီနှင့်ဆက်စပ်သည့် ကုမ္ပဏီများ၏ သတင်းအချက်အလက်များ၊ ဆက်စပ်လုပ်ငန်းများ၊ မြန်မာနိုင်ငံတွင် လက်ရှိဆောင်ရွက်နေသည့် နိုင်ငံခြားငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်းဖြစ်ပါက အဆိုပါအဖွဲ့အစည်း၏ လွန်ခဲ့သည့်သုံးနှစ်က လုပ်ငန်းဆောင်ရွက်မှုဆိုင်ရာအချက်အလက်များ၊

(င) ငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်းလုပ်ငန်းဆိုင်ရာ အတွေ့အကြုံ အနည်းဆုံးသုံးနှစ်ရှိရမည် ဖြစ်ပြီး လွန်ခဲ့သော သုံးနှစ်အတွက် စာရင်းစစ်ဆေးပြီး ဘဏ္ဍာရေးရှင်းတမ်းများ၊

(စ) မြန်မာနိုင်ငံရှိ လက်ရှိရင်းနှီးမြှုပ်နှံမှုများနှင့် ရရန်ပိုင်ခွင့်များ၊ တွဲဖက်အဖွဲ့အစည်းများ၊

(ဆ) မကောင်းသတင်းမှတ်တမ်း(Adverse Records) ရှိ မရှိ တင်ပြရန်နှင့် ယင်းတွင် အောက်ပါ အသေးစိတ်အချက်အလက်များ ပါဝင်ရမည်-

(၁) ပြည်တွင်း သို့မဟုတ် ပြည်ပတွင် စုံစမ်းစစ်ဆေးမှုခံရခြင်း၊

(၂) ယခင်နိုင်ငံခြားရင်းနှီးမြှုပ်နှံမှုလျှောက်ထားမှုအပေါ် အရည်အချင်းပြည့်မီမှု မရှိဟု ဆုံးဖြတ်ခံရခြင်း၊

(၃) လျှောက်ထားသူ သို့မဟုတ် ၎င်း၏တွဲဖက်အဖွဲ့အစည်းသည် လုပ်ငန်းလိုင်စင် ရုပ်သိမ်းခံထားရခြင်း/ရပ်ဆိုင်းခံရခြင်း၊ လိမ်လည်မှု၊ ဥပဒေနှင့်မညီ မှားယွင်းစွာ ဆောင်ရွက်မှုနှင့် မမှန်မကန်ဆောင်ရွက်မှုတို့ကြောင့် ပြည်တွင်း သို့မဟုတ် ပြည်ပတွင် ဥပဒေအရ အရေးယူဆောင်ရွက်ခြင်းခံရသည့် ကော်ပိုရေးရှင်းများ နှင့် ဆက်နွှယ်မှုရှိခြင်း။

(ဇ) သက်ဆိုင်ရာကြပ်မတ်ကွပ်ကဲသည့် အာဏာပိုင်အဖွဲ့များထံမှ ထောက်ခံစာ၊ ၎င်းတွင် ဗဟိုဘဏ် သို့မဟုတ် အလားတူကြပ်မတ်ကွပ်ကဲသည့် အာဏာပိုင်ထံမှ ထောက်ခံစာ၊

(ဈ) ဆောင်ရွက်လိုသည့်လုပ်ငန်းအမျိုးအစား သတ်မှတ်ချက်နှင့် အသေးစိတ်ဖော်ပြချက်၊

(ည) လုပ်ငန်းဆောင်ရွက်ရန် ရည်ရွယ်သည့်နေ့မှစ၍ လာမည့်ဘဏ္ဍာရေးနှစ် သုံးနှစ်အတွက် ဘတ်ဂျက်ခန့်မှန်းချက်အပါအဝင် လုပ်ငန်းစီမံချက်နှင့် ဖြစ်နိုင်ခြေလေ့လာချက်၊

(ဋ) သင့်လျော်သော အားကောင်းခိုင်မာသော ပြည့်စုံလုံလောက်သော စီမံခန့်ခွဲမှု အစီအစဉ်၊ ဌာနတွင်းထိန်းချုပ်မှုစနစ်များ၊ ဆုံးရှုံးနိုင်ခြေစီမံခန့်ခွဲမှုနှင့် စာရင်းပြုစုထား ရှိသည့် လုပ်ထုံးလုပ်နည်းများနှင့်စပ်လျဉ်းသည့် ရှင်းလင်းဖော်ပြချက်၊

- (၄) လုပ်ငန်းဖွဲ့စည်းပုံကို ဖော်ပြရန်ဖြစ်ပြီး အဆိုပြုသည့် ကိုယ်စားလှယ်များ၊ ရုံးခွဲများနှင့် ကိုယ်စားဆောင်ရွက်စေရန် အစီအစဉ်များရှိပါက ယင်းတို့နှင့်စပ်လျဉ်းသည့် သတင်းအချက်အလက်များအား ထည့်သွင်းဖော်ပြချက်၊
- (၅) လျှောက်ထားသူ (နိုင်ငံခြားငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်း)တွင် ၁၀ ရာခိုင်နှုန်းနှင့်အထက် တိုက်ရိုက်သော်လည်းကောင်း၊ သွယ်ဝိုက်၍သော်လည်းကောင်း အကျိုးစီးပွား သို့မဟုတ် ပိုင်ဆိုင်မှုရှိသည့်ပုဂ္ဂိုလ်များ၏ အချက်အလက်များ၊
- (၆) အဆိုပြုဘဏ်မဟုတ်သော ငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်း၏ ဒါရိုက်တာများနှင့် စီမံခန့်ခွဲမည့် တာဝန်ရှိပုဂ္ဂိုလ်များ၏ ကိုယ်ရေးအချက်အလက်များ၊
- (၇) အဆိုပြုဘဏ်မဟုတ်သော ငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်း၏ ဒါရိုက်တာများ၊ စီမံခန့်ခွဲမည့် တာဝန်ရှိပုဂ္ဂိုလ်များနှင့် အဓိကအစုရှယ်ယာရှင်များသည် သင့်လျော်မှန်ကန်မှု ရှိကြောင်းဖော်ပြချက်နှင့် သက်ဆိုင်ရာအာဏာပိုင်အဖွဲ့အစည်း၏ ပြစ်မှုကင်းရှင်းကြောင်း ထောက်ခံချက်၊
- (၈) ထည့်ဝင်မည့် မတည်ရင်းနှီးငွေအရင်းအမြစ်အား အခွန်ပေးဆောင်မှု(Tax Clearance) တွင် သက်ဆိုင်ရာနိုင်ငံမှ အခွန်အာဏာပိုင် (Tax Authority) ၏ Tax Clearance အထောက်အထား ပြည့်စုံစွာဖော်ပြရန်၊
- (၉) ထည့်ဝင်မည့်မတည်ရင်းနှီးငွေ အရင်းအမြစ်အား ငွေကြေးခဝါချမှုနှင့် အကြမ်းဖက်မှုကို ငွေကြေးထောက်ပံ့မှုအရင်းအမြစ်များမှ ကင်းရှင်းကြောင်း သက်ဆိုင်ရာအဖွဲ့အစည်း၏ တာဝန်ခံချက်(undertaking)၊
- (၁၀) ငွေကြေးခဝါချမှုတိုက်ဖျက်ရေးဥပဒေ၊ အကြမ်းဖက်မှုတိုက်ဖျက်ရေးဥပဒေအပါအဝင် မြန်မာနိုင်ငံ၏ သက်ဆိုင်ရာဥပဒေများနှင့် ယင်းဥပဒေများအရ ထုတ်ပြန်သည့် နည်းဥပဒေ၊ စည်းမျဉ်း၊ အမိန့်ကြော်ငြာစာ၊ ညွှန်ကြားချက်၊ လမ်းညွှန်ချက်နှင့် အခြား အမိန့်များကို လိုက်နာဆောင်ရွက်မည်ဖြစ်ကြောင်း ဝန်ခံကတိပြုချက်၊
- (၁၁) မြန်မာနိုင်ငံတွင် ဘဏ်မဟုတ်သော ငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်းတည်ထောင်ရန် အတွက် မိခင်ကုမ္ပဏီ၏ သဘောတူညီကြောင်း ဒါရိုက်တာအဖွဲ့အစည်းအဝေး ဆုံးဖြတ်ချက်၊
- (၁၂) ထည့်ဝင်မည့်မတည်ရင်းနှီးငွေအတွက် ပြည်ပဘဏ်တစ်ခုခုမှ ပြည်တွင်းဘဏ်တစ်ခုခု သို့ ငွေလွှဲပြောင်းသည့် အထောက်အထား၊

- (၁) မြန်မာနိုင်ငံတော်ဗဟိုဘဏ်က သတ်မှတ်သည့် မှတ်ပုံတင်ကြေးနှင့် နှစ်စဉ်ကြေးကို ပေးသွင်းမည်ဖြစ်ကြောင်း ဝန်ခံကတိပြုချက်၊
- (၂) မြန်မာနိုင်ငံ၏ အမျိုးသားအကျိုးစီးပွားကို အထောက်အပံ့ပေးနိုင်မည့်ဖော်ပြချက်နှင့် မြန်မာနိုင်ငံသားများအတွက် အသိပညာ၊ အတတ်ပညာရပ်များဆိုင်ရာ အလုပ်အကိုင် အခွင့်အလမ်းများ ဖန်တီးပေးမည့် အစီအစဉ်ဖော်ပြချက်၊
- (၃) မြန်မာနိုင်ငံတော်ဗဟိုဘဏ်က လိုအပ်သည်ဟုယူဆသည့် အခြားအချက်အလက်များ။

အကျိုးတူရင်းနှီးမြှုပ်နှံခွင့် ရွှေ့ချက်ထားရာတွင် လိုအပ်သောစာရွက်စာတမ်းများ

၅။ ဘဏ်မဟုတ်သော ငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်းများတွင် အကျိုးတူရင်းနှီးမြှုပ်နှံခွင့် ရွှေ့ချက်ထားခြင်းဖြစ်ပါက နှစ်ဖက်အဖွဲ့အစည်းများပူးတွဲ၍ အောက်ပါအချက်များအား ထည့်သွင်း တင်ပြရမည်-

- (က) ရှယ်ယာရင်းနှီးမြှုပ်နှံမှုအချိုးအပါအဝင် ဘဏ်မဟုတ်သောငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်း နှင့် ချုပ်ဆိုမည့် သဘောတူညီချက်(မူကြမ်း)၊
- (ခ) အကျိုးတူရင်းနှီးမြှုပ်နှံမည့်ငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်းမှ ကမ်းလှမ်းသည့် အသေးစိတ် ဖော်ပြချက်များ (ဥပမာ-ငွေသား၊ ရှယ်ယာ၊ အခြားရရန်ပိုင်ခွင့်များ)နှင့် ဘဏ်မဟုတ်သော ငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်းမှ လက်ခံရရှိမည့် ရှယ်ယာပိုင်ဆိုင်မှုများ၊
- (ဂ) အကျိုးတူရင်းနှီးမြှုပ်နှံမည့် ငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်းမှ ထိန်းချုပ်မည့် အစုရှယ်ယာ ပိုင်ဆိုင်မှုရာခိုင်နှုန်းနှင့်အတူ စည်းကမ်းသတ်မှတ်ချက်များပါဝင်သည့် ရှင်းလင်း ဖော်ပြချက်၊
- (ဃ) ရင်းနှီးမြှုပ်နှံရသည့်အကြောင်းအရင်း (Commercial Rationale) ရှင်းလင်းဖော်ပြချက်၊
- (င) လုပ်ငန်းအကောင်အထည်ဖော်ဆောင်ရွက်ခြင်းဆိုင်ရာ အချိန်ကာလသတ်မှတ်ချက် (Timeline)၊ အဓိကလုပ်ငန်းဆောင်ရွက်မှုများ၊ တတိယအဖွဲ့အစည်းများ ပါဝင်မှု အတွက် အသေးစိတ်ရှင်းလင်းချက် စသည်တို့ပါဝင်သော အကျိုးတူရင်းနှီးမြှုပ်နှံမှု လုပ်ငန်းစဉ်အတွက် သတင်းအချက်အလက်များ၊
- (စ) ဘဏ်မဟုတ်သောငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်းတွင် အကျိုးတူရင်းနှီးမြှုပ်နှံထားမည့် ကာလသတ်မှတ်ချက်၊
- (ဆ) အကျိုးတူရင်းနှီးမြှုပ်နှံမှုကြောင့် ဘဏ်မဟုတ်သောငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်းတွင် ပြောင်းလဲဖွဲ့စည်းမည့် ဒါရိုက်တာအဖွဲ့နှင့် စီမံခန့်ခွဲမှုပုံစံလျာထားချက်၊ အသစ်ဖြစ်ပေါ် လာမည့် ရှယ်ယာပိုင်ဆိုင်မှုဖွဲ့စည်းပုံ (Shareholding Structure)၊

- (ဇ) ရင်းနှီးမြှုပ်နှံမှုပြုလုပ်ပြီးနောက် အကျိုးတူရင်းနှီးမြှုပ်နှံမည့် ငွေရေးကြေးရေး အဖွဲ့အစည်း၏ ရှယ်ယာပိုင်ဆိုင်မှုသည် ၃၅ ရာခိုင်နှုန်းအထက်ရှိပါက နောင်သုံးနှစ် တွင်ဖြစ်ပေါ်လာမည့် ဘဏ္ဍာရေးဆိုင်ရာမဟာဗျူဟာဖော်ပြချက်နှင့် ဘဏ္ဍာရေး ဆိုင်ရာ ခန့်မှန်းတွက်ချက်မှု၊
- (ဈ) အကျိုးတူလက်ခံဆောင်ရွက်မည့် ဘဏ်မဟုတ်သော ငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်း အပေါ် အကျိုးတူရင်းနှီးမြှုပ်နှံမည့် ငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်း၏ မျှော်မှန်းချက်နှင့် မူလအဖွဲ့အစည်းအတွက် ဖွံ့ဖြိုးတိုးတက်လာမည့် အကျိုးသက်ရောက်မှု၊
- (ည) အကျိုးတူရင်းနှီးမြှုပ်နှံမှု ဆောင်ရွက်ခြင်းဖြင့် မြန်မာနိုင်ငံ၏ ငွေရေးကြေးရေးကဏ္ဍနှင့် အမျိုးသားအကျိုးစီးပွားအပေါ် အထောက်အပံ့ပေးနိုင်မည့်ဖော်ပြချက်၊
- (ဋ) ထည့်ဝင်မည့် မတည်ရင်းနှီးငွေအရင်းအမြစ်အား အခွန်ပေးဆောင်မှု (Tax Clearance) တွင် သက်ဆိုင်ရာနိုင်ငံမှ အခွန်အာဏာပိုင် (Tax Authority) ၏ Tax Clearance အထောက်အထား ပြည့်စုံစွာဖော်ပြရန်၊
- (ဌ) ထည့်ဝင်မည့် မတည်ရင်းနှီးငွေအရင်းအမြစ်အား ငွေကြေးခဝါချမှုနှင့်အကြမ်းဖက်မှုကို ငွေကြေးထောက်ပံ့မှုအရင်းအမြစ်များမှ ကင်းရှင်းကြောင်း သက်ဆိုင်ရာအဖွဲ့အစည်း၏ တာဝန်ခံချက်(undertaking)၊
- (ဍ) ထည့်ဝင်မည့် မတည်ရင်းနှီးငွေအတွက် ဝင်ငွေရလမ်း (Source of Fund) ဆိုင်ရာ အချက်အလက်များ၊
- (ဎ) နောက်ခံသတင်းအချက်အလက်များ (Background Information) အနေဖြင့် အဖွဲ့အစည်းအမည်၊ အဓိကဆောင်ရွက်သည့်လုပ်ငန်းများနှင့် လုပ်ငန်းတည်နေရာများ၊ ဖွဲ့စည်းတည်ထောင်ခြင်းဆိုင်ရာ အသေးစိတ်အချက်အလက်များ (ဥပမာအားဖြင့် - ဖွဲ့စည်းပုံဇယားနှင့် ဒါရိုက်တာအဖွဲ့ ဖွဲ့စည်းမှု၊ ဒါရိုက်တာအဖွဲ့ဝင်များ၏ လုပ်ငန်းများ၊ ရှယ်ယာပိုင်ဆိုင်မှုဖွဲ့စည်းပုံ (Shareholding Structure)၊ လုပ်ငန်းအုပ်စုဖွဲ့စည်းပုံ အဓိကအစုရှယ်ယာရှင်များနှင့် မိခင်ကုမ္ပဏီ၏ အစုရှယ်ယာရှင်များ)၊ ဖွဲ့စည်း တည်ထောင်မည့် ကုမ္ပဏီနှင့်ဆက်စပ်သည့် ကုမ္ပဏီများ၏ သတင်းအချက်အလက်များ၊ ဆက်စပ်လုပ်ငန်းများ၊ မြန်မာနိုင်ငံတွင် လက်ရှိဆောင်ရွက်နေသည့် နိုင်ငံခြား ငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်းဖြစ်ပါက အဆိုပါအဖွဲ့အစည်း၏ လွန်ခဲ့သည့်သုံးနှစ်က လုပ်ငန်းဆောင်ရွက်မှုဆိုင်ရာအချက်အလက်များ၊

- (က) ငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်းလုပ်ငန်းဆိုင်ရာ အတွေ့အကြုံ အနည်းဆုံးသုံးနှစ်ရှိရမည် ဖြစ်ပြီး လွန်ခဲ့သောသုံးနှစ်အတွက် စာရင်းစစ်ဆေးပြီး ဘဏ္ဍာရေးရှင်းတမ်းများ၊
- (စာ) မြန်မာနိုင်ငံရှိ လက်ရှိရင်းနှီးမြှုပ်နှံမှုများနှင့် ရရန်ပိုင်ခွင့်များ၊ တွဲဖက်အဖွဲ့အစည်းများ၊
- (ထ) မကောင်းသတင်းမှတ်တမ်း (Adverse Records) ရှိ မရှိတင်ပြရန်နှင့် ယင်းတွင် အောက်ပါအသေးစိတ်အချက်အလက်များ ပါဝင်ရမည်-
 - (၁) ပြည်တွင်း သို့မဟုတ် ပြည်ပတွင် စုံစမ်းစစ်ဆေးမှုခံရခြင်း၊
 - (၂) ယခင်နိုင်ငံခြားရင်းနှီးမြှုပ်နှံမှုလျှောက်ထားမှုအပေါ် အရည်အချင်းပြည့်မီမှု မရှိဟု ဆုံးဖြတ်ခံရခြင်း၊
 - (၃) လျှောက်ထားသူ သို့မဟုတ် ၎င်း၏တွဲဖက်အဖွဲ့အစည်းသည် လုပ်ငန်းလိုင်စင် ရုပ်သိမ်းခံထားရခြင်း/ရပ်ဆိုင်းခံရခြင်း၊ လိမ်လည်မှု၊ ဥပဒေနှင့်မညီ မှားယွင်းစွာ ဆောင်ရွက်မှုနှင့် မမှန်မကန်ဆောင်ရွက်မှုတို့ကြောင့် ပြည်တွင်း သို့မဟုတ် ပြည်ပတွင် ဥပဒေအရအရေးယူဆောင်ရွက်ခြင်းခံရသည့် ကော်ပိုရေးရှင်းများ နှင့် ဆက်နွှယ်မှုရှိခြင်း။
- (ဒ) သက်ဆိုင်ရာ ကြပ်မတ်ကွပ်ကဲသည့် အာဏာပိုင်အဖွဲ့များထံမှ ထောက်ခံစာ၊ ၎င်းတွင် ဗဟိုဘဏ် သို့မဟုတ် အလားတူကြပ်မတ်ကွပ်ကဲသည့် အာဏာပိုင်ထံမှ ထောက်ခံစာ၊
- (ခ) အဆိုပြုဘဏ်မဟုတ်သော ငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်း၏ ဒါရိုက်တာများ၊ စီမံခန့်ခွဲမည့် တာဝန်ရှိပုဂ္ဂိုလ်များနှင့် အဓိကအစုရှယ်ယာရှင်များသည် သင့်လျော်မှန်ကန်မှုရှိကြောင်း ဖော်ပြချက်နှင့် သက်ဆိုင်ရာအာဏာပိုင်အဖွဲ့အစည်း၏ ပြစ်မှုကင်းရှင်းကြောင်း ထောက်ခံချက်၊
- (န) ထည့်ဝင်မည့်မတည်ရင်းနှီးငွေအတွက် ပြည်ပဘဏ်တစ်ခုခုမှ ပြည်တွင်းဘဏ် တစ်ခုခုသို့ ငွေလွှဲပြောင်းသည့် အထောက်အထား၊
- (ပ) မြန်မာနိုင်ငံတော်ဗဟိုဘဏ်က လိုအပ်သည်ဟုယူဆသည့် အခြားအချက်အလက်များ။

မှတ်ပုံတင်လက်မှတ် သို့မဟုတ် ခွင့်ပြုချက်ထုတ်ပေးခြင်း

၆။ မြန်မာနိုင်ငံတော်ဗဟိုဘဏ်သည် အထက်အပိုဒ် ၄ နှင့် ၅ တို့ပါ သတ်မှတ်ချက်များနှင့်အညီ လျှောက်ထားချက်ကိုစိစစ်၍ ပြည့်စုံသည့်လျှောက်လွှာကို လက်ခံရရှိသည့်နေ့မှ ခြောက်လအတွင်း ခွင့်ပြုကြောင်း သို့မဟုတ် ငြင်းပယ်ကြောင်းပြန်ကြားမည်ဖြစ်သည်။

၇။ မြန်မာနိုင်ငံတော်ဗဟိုဘဏ်သည် မှတ်ပုံတင်လက်မှတ် ခွင့်ပြုချက်ကိုထုတ်ပေးရန် ငြင်းပယ် သည့်အခါ ငြင်းပယ်ရသည့်အကြောင်းအရင်းကို စာဖြင့်ရေးသားပေးပြ၍ အကြောင်းကြားမည် ဖြစ်သည်။

ဆောင်ရွက်နိုင်သည့်လုပ်ငန်းများကို ပြင်ဆင်သတ်မှတ်ခြင်း

၈။ မြန်မာနိုင်ငံတော်ဗဟိုဘဏ်သည် နိုင်ငံခြားငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်းက ၁၀၀ ရာခိုင်နှုန်း ပိုင်ဆိုင်သည့် ဘဏ်မဟုတ်သောငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်းသို့ ထုတ်ပေးခဲ့သည့် မှတ်ပုံတင် လက်မှတ်ပါ ဆောင်ရွက်နိုင်သည့်လုပ်ငန်းများကို တိုးချဲ့ခွင့်၊ ပြင်ဆင်ခွင့် တင်ပြလာပါက အဆိုပါ အဖွဲ့အစည်း၏ ဆောင်ရွက်နိုင်သည့် အတိုင်းအတာအပေါ်မူတည်၍ ခွင့်ပြုနိုင်သည်။

၉။ မြန်မာနိုင်ငံတော်ဗဟိုဘဏ်သည် ဘဏ်မဟုတ်သော ငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်းများတွင် အကျိုးတူရင်းနှီးမြှုပ်နှံခွင့်ပြုခဲ့သည့် ခွင့်ပြုချက်ပါ ဆောင်ရွက်နိုင်သည့် လုပ်ငန်းများနှင့်စပ်လျဉ်း၍ လုပ်ငန်းဆောင်ရွက်မှုအခြေအနေအရ သက်ဆိုင်ရာအဖွဲ့အစည်းများမှ လုပ်ငန်းတိုးချဲ့ခွင့်၊ ပြင်ဆင်ခွင့် တင်ပြလာပါက စိစစ်၍ ခွင့်ပြုနိုင်သည်။

မှတ်ပုံတင်လက်မှတ် သို့မဟုတ် ခွင့်ပြုချက်ရုပ်သိမ်းခြင်း

၁၀။ (က) မှတ်ပုံတင်လက်မှတ်/ခွင့်ပြုချက်ရရှိထားသည့် နိုင်ငံခြားငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်းက ၁၀၀ ရာခိုင်နှုန်းပိုင်ဆိုင်သည့် ဘဏ်မဟုတ်သော ငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်းနှင့် အကျိုးတူရင်းနှီးမြှုပ်နှံခွင့်ပြုထားသည့် ဘဏ်မဟုတ်သော ငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့ အစည်းသည် အောက်ပါကိစ္စတစ်ရပ်ရပ်နှင့်ငြိစွန်းလျှင် မြန်မာနိုင်ငံတော်ဗဟိုဘဏ်က အကြောင်းကြားစာထုတ်ပြန်၍ မှတ်ပုံတင်လက်မှတ်/ခွင့်ပြုချက်ကို ရုပ်သိမ်းနိုင်သည်-

- (၁) မှတ်ပုံတင်လက်မှတ်/ ခွင့်ပြုချက်ရရှိသည့်နေ့မှ (၁၂) လအတွင်း လုပ်ငန်း စတင်ဆောင်ရွက်ရန် ပျက်ကွက်ခြင်း၊
- (၂) မှတ်ပုံတင်လက်မှတ်/ ခွင့်ပြုချက်တွင်သတ်မှတ်ထားသည့် စည်းမျဉ်းစည်းကမ်း များအား လိုက်နာရန် မြန်မာနိုင်ငံတော်ဗဟိုဘဏ်က သတ်မှတ်ပေးထားသည့် ကာလအတွင်း ဆောင်ရွက်ရန်ပျက်ကွက်ခြင်း၊
- (၃) သတ်မှတ်ထားသည့် လုပ်ငန်းများအပြင် အခြားလုပ်ငန်းတစ်ရပ်ရပ်ကို ခွင့်ပြုချက်မရှိဘဲ ဆောင်ရွက်ခြင်း၊
- (၄) ခွင့်ပြုချက်မရှိဘဲ လုပ်ငန်းများပေါင်းစည်းခြင်း၊ ခွဲဝေခြင်း သို့မဟုတ် လုပ်ငန်းများ ဝယ်ယူခြင်းများကြောင့် မူလတရားဝင်ရပ်တည်မှု ပျောက်ကွယ်ခြင်း၊

- (၅) မှတ်ပုံတင်လက်မှတ်/ ခွင့်ပြုချက်လျှောက်ထားခြင်းနှင့်စပ်လျဉ်း၍ မှားယွင်းသော သို့မဟုတ် အရေးကြီးသောသတင်းအချက်အလက်တွင် လွဲမှားထင်မှတ်စေသော အချက်များတင်ပြခြင်း၊
 - (၆) နိုင်ငံသို့သည့်အကြောင်းပြချက်မရှိဘဲ တစ်ဆက်တည်း သုံးလထက်ပို၍ လုပ်ငန်း ဆောင်ရွက်မှု ရုပ်စဲထားခြင်း၊
 - (၇) မိမိနှင့်ဆက်သွယ်ဆောင်ရွက်သူများ၏ အခွင့်အရေးနှင့် အကျိုးစီးပွားကို ထိခိုက်စေသည့်အပြုအမူဖြင့် လုပ်ငန်းဆောင်ရွက်ခြင်း၊
 - (၈) ငွေကြေးခဝါချမှုတိုက်ဖျက်ရေးဥပဒေ၊ အကြမ်းဖက်မှုတိုက်ဖျက်ရေးဥပဒေ အပါအဝင် မြန်မာနိုင်ငံရှိ တည်ဆဲဥပဒေများကို လိုက်နာရန်ပျက်ကွက်ခြင်း၊
 - (၉) မြန်မာနိုင်ငံတော်ဗဟိုဘဏ်သို့ မှတ်ပုံတင်လက်မှတ်/ ခွင့်ပြုချက် ရုပ်သိမ်းပေး ပါရန် လျှောက်ထားခြင်း။
- (ခ) မြန်မာနိုင်ငံတော်ဗဟိုဘဏ်သည် အပိုဒ်ခွဲ(က)အရ ဆုံးဖြတ်ချက်နှင့် ဆုံးဖြတ်ရသည့် အကြောင်းအရင်းကို သက်ဆိုင်ရာအဖွဲ့အစည်းသို့ စာဖြင့်အကြောင်းကြားမည်ဖြစ်သည်။
- (ဂ) အပိုဒ်ခွဲ(ခ)အရ မြန်မာနိုင်ငံတော်ဗဟိုဘဏ်၏ မှတ်ပုံတင်လက်မှတ်/ ခွင့်ပြုချက်အား ရုပ်သိမ်းကြောင်း ဆုံးဖြတ်ချက် ချမှတ်ခြင်းခံရသည့် နိုင်ငံခြားငွေရေးကြေးရေး အဖွဲ့အစည်းက ၁၀၀ ရာခိုင်နှုန်းပိုင်ဆိုင်သည့် ဘဏ်မဟုတ်သောငွေရေးကြေးရေး အဖွဲ့အစည်း သို့မဟုတ် အကျိုးတူရင်းနှီးမြှုပ်နှံခွင့်ပြုထားသည့် ဘဏ်မဟုတ်သော ငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်းသည် အကြောင်းကြားစာ လက်ခံရရှိသည့်နေ့မှ ရက်ပေါင်း ၃၀ အတွင်း မြန်မာနိုင်ငံတော်ဗဟိုဘဏ်သို့ အယူခံဝင်နိုင်သည်။
- (ဃ) အပိုဒ်ခွဲ(ဂ)အရ အယူခံမှုအပေါ် မြန်မာနိုင်ငံတော်ဗဟိုဘဏ်၊ ဒါရိုက်တာအဖွဲ့၏ ဆုံးဖြတ်ချက်သည် အပြီးအပြတ်အတည်ဖြစ်သည်။

လုပ်ကိုင်ခွင့်ပြုသည့်လုပ်ငန်းများ

၁၁။ နိုင်ငံခြားငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်းက ၁၀၀ ရာခိုင်နှုန်းပိုင်ဆိုင်သည့် ဘဏ်မဟုတ်သော ငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်းသည် မြန်မာနိုင်ငံတော်ဗဟိုဘဏ်က ထုတ်ပေးသော မှတ်ပုံတင် လက်မှတ်တွင် သတ်မှတ်ထားသည့် လုပ်ငန်းများကိုသာ ကနဦးအနေဖြင့် ဆောင်ရွက်ရမည်။

တားမြစ်သည့်လုပ်ငန်းများ

၁၂။ နိုင်ငံခြားငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်းက ၁၀၀ ရာခိုင်နှုန်းပိုင်ဆိုင်သည့် ဘဏ်မဟုတ်သော ငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်းများနှင့် အကျိုးတူရင်းနှီးမြှုပ်နှံခွင့်ပြုထားသည့် ဘဏ်မဟုတ်သော

ငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်းများသည် ငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်းများ၌ပေး ပုဒ်မ ၂၂၀၂ တွင် အဓိပ္ပာယ်ဖွင့်ဆိုထားသည့် အပ်နှံငွေကို လက်ခံခြင်းမပြုရ။

ကြိုတင်အတည်ပြုချက်ရယူရန် လိုအပ်သည့်ကိစ္စရပ်များ

၁၃။ နိုင်ငံခြားငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်းက ၁၀၀ ရာခိုင်နှုန်းပိုင်ဆိုင်သည့် ဘဏ်မဟုတ်သော ငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်းများနှင့် အကျိုးတူရင်းနှီးမြှုပ်နှံခွင့်ပြုထားသည့် ဘဏ်မဟုတ်သော ငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်းများသည် အောက်ပါကိစ္စတစ်ရပ်ရပ်အတွက် မြန်မာနိုင်ငံတော် ဗဟိုဘဏ်၏ ကြိုတင်အတည်ပြုချက်ကို ရယူရမည်-

- (က) ရုံးချုပ်နှင့် ရုံးခွဲလိပ်စာပြောင်းလဲခြင်း၊
- (ခ) ဒါရိုက်တာအဖွဲ့ဝင်များပြောင်းလဲခြင်း၊
- (ဂ) ဖွဲ့စည်းတည်ထောင်ခြင်းဆိုင်ရာ စာရွက်စာတမ်းများပြောင်းလဲခြင်း၊
- (ဃ) ၁၀ ရာခိုင်နှုန်းနှင့်အထက် မဲပေးပိုင်ခွင့်ရှိသည့် အစုရှယ်ယာများကို လွှဲပြောင်းခြင်း သို့မဟုတ် ရောင်းချခြင်း၊
- (င) လုပ်ငန်းဘဏ်စိတ်တစ်ပိုင်းကိုဖြစ်စေ၊ အားလုံးကိုဖြစ်စေ ရောင်းချခြင်း၊ ထုခွဲရောင်းချခြင်း သို့မဟုတ် လွှဲပြောင်းခြင်း၊
- (စ) ရုံးခွဲသစ်များဖွင့်လှစ်ခြင်းနှင့် ရုံးခွဲများ ပိတ်သိမ်းခြင်း၊
- (ဆ) ကုမ္ပဏီအမည်ပြောင်းလဲခြင်းနှင့် အမှတ်တံဆိပ်ပြောင်းလဲခြင်း၊
- (ဇ) မတည်ရင်းနှီးငွေတိုးမြှင့်ခြင်းနှင့် မတည်ရင်းနှီးငွေတိုးမြှင့်ခြင်းအစီအစဉ်၊ အစုရှယ်ယာရှင်များ၏ ရှယ်ယာပိုင်ဆိုင်မှုအချိုးပြောင်းလဲခြင်း၊ ကုမ္ပဏီ၏ ဒါရိုက်တာဘုတ်အဖွဲ့ဝင်ပြောင်းလဲခြင်း၊ ကုမ္ပဏီ၏ ဖွဲ့စည်းပုံအခြေခံစည်းမျဉ်း ပြောင်းလဲသည့်ကိစ္စရပ်များ၊
- (ဈ) ကုမ္ပဏီအနေဖြင့် ပြည်တွင်းကုမ္ပဏီတစ်ခုအဖြစ်သို့ ပြောင်းလဲသွားစေနိုင်သော သို့မဟုတ် နိုင်ငံခြားကုမ္ပဏီတစ်ခုအဖြစ်မှ ရပ်စဲသွားစေနိုင်သော ရှယ်ယာပိုင်ဆိုင်မှု ပြောင်းလဲခြင်းများ၊
- (ည) မြန်မာနိုင်ငံတော်ဗဟိုဘဏ်မှ လိုအပ်သည်ဟု ယူဆသည့် ကိစ္စတစ်ရပ်ရပ်။

အတိုးနှုန်းနှင့် အခကြေးငွေများ

၁၄။ မြန်မာနိုင်ငံတော်ဗဟိုဘဏ်သည် လိုအပ်ပါက နိုင်ငံခြားငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်းက ၁၀၀ ရာခိုင်နှုန်းပိုင်ဆိုင်သည့် ဘဏ်မဟုတ်သော ငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်းများနှင့် အကျိုးတူ

ရင်းနှီးမြှုပ်နှံခွင့်ပြုထားသည့် ဘဏ်မဟုတ်သော ငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်းများက ကောက်ခံနိုင် သည့်အတိုးနှုန်းနှင့် အခကြေးငွေများကို သတ်မှတ်နိုင်သည်။

အတိုးနှုန်းပတ်ပြုချက်

၁၅။ (က) နိုင်ငံခြားငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်းက ၁၀၀ ရာခိုင်နှုန်းပိုင်ဆိုင်သည့် ဘဏ်မဟုတ်သော ငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်းနှင့် အကျိုးတူရင်းနှီးမြှုပ်နှံခွင့်ပြုထားသည့် ဘဏ်မဟုတ်သော ငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်းသည် ချေးငွေနှင့်စပ်လျဉ်းသည့် အတိုးနှုန်း၊ ပျက်ကွက် အတိုးနှုန်း၊ အခကြေးငွေနှင့် ကော်မရှင်ခများကို ၎င်း၏ရုံးချုပ်နှင့် ရုံးခွဲများ၏ အများပြည်သူမြင်သာသောနေရာတွင် နေ့စဉ်ဖော်ပြရမည်။

(ခ) နိုင်ငံခြားငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်းက ၁၀၀ ရာခိုင်နှုန်း ပိုင်ဆိုင်သည့် ဘဏ်မဟုတ်သော ငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်းနှင့် အကျိုးတူရင်းနှီးမြှုပ်နှံခွင့်ပြု ထားသည့် ဘဏ်မဟုတ်သောငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်းသည် ၎င်း၏ချေးငွေအပေါ် ကောက်ခံသည့် အတိုးနှုန်းများကို မြန်မာနိုင်ငံတော်ဗဟိုဘဏ်က သတ်မှတ်သည့် ပုံစံဖြင့် မြန်မာနိုင်ငံတော်ဗဟိုဘဏ်သို့ ပုံမှန်အစီရင်ခံတင်ပြရမည်။

ဒါရိုက်တာအဖွဲ့

၁၆။ (က) နိုင်ငံခြားငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်းက ၁၀၀ ရာခိုင်နှုန်းပိုင်ဆိုင်သည့် ဘဏ်မဟုတ် သော ငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်းနှင့် အကျိုးတူရင်းနှီးမြှုပ်နှံခွင့်ပြုထားသည့် ဘဏ်မဟုတ်သော ငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်းများသည် ၎င်း၏လုပ်ငန်းများကို ခိုင်မာ၍ သင့်လျော်သောလုပ်ငန်းအဖြစ် တာဝန်ယူဆောင်ရွက်နိုင်ပြီး မိမိ၏ လုပ်ဆောင်ချက်နှင့် လုပ်ငန်းဆောင်တာများအတွက် အစုရှယ်ယာရှင်များနှင့် မြန်မာ နိုင်ငံတော်ဗဟိုဘဏ်သို့ တာဝန်ခံနိုင်သည့် ဒါရိုက်တာအဖွဲ့တစ်ရပ် ထားရှိရမည်။

(ခ) ဒါရိုက်တာအဖွဲ့တွင် အနည်းဆုံး ဒါရိုက်တာသုံးဦး ပါဝင်ရမည်။

(ဂ) အကျိုးတူရင်းနှီးမြှုပ်နှံခွင့်ပြုထားသည့် ဘဏ်မဟုတ်သော ငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့ အစည်းများ၌ ရင်းနှီးမြှုပ်နှံသည့်အဖွဲ့အစည်းမှ အနည်းဆုံး ဒါရိုက်တာတစ်ဦးပါဝင် ရမည်။

သင့်လျော်မှန်ကန်မှုရှိခြင်းဆိုင်ရာသတ်မှတ်ချက်များ

၁၇။ (က) နိုင်ငံခြားငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်းက ၁၀၀ ရာခိုင်နှုန်းပိုင်ဆိုင်သည့် ဘဏ်မဟုတ် သော ငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်းနှင့် အကျိုးတူရင်းနှီးမြှုပ်နှံခွင့်ပြုထားသည့်

ဘဏ်မဟုတ်သော ငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်း၏ အဆင့်မြင့်စီမံခန့်ခွဲမှုအဖွဲ့နှင့် ဒါရိုက်တာအဖွဲ့ဝင်များသည် ငွေရေးကြေးရေး သို့မဟုတ် အခြားသက်ဆိုင်သည့် လုပ်ငန်းများတွင် အနည်းဆုံး အတွေ့အကြုံ သုံးနှစ်ရှိရမည်ဖြစ်ပြီး ဆက်စပ်သည့် ပညာအရည်အချင်းများ ဖော်ပြနိုင်ရမည်။ ၎င်းတို့၏ လုပ်ငန်းဆောင်ရွက်ချက်များကို ရိုးခဖြောင့်မှု၊ ဂုဏ်သိက္ခာရှိမှု၊ လုံ့လဝီရိယရှိမှုနှင့် လုပ်ရည်ကိုင်ရည်ရှိမှုများဖြင့် ဆောင်ရွက်ရမည်။

(ခ) အောက်ပါကိစ္စတစ်ရပ်ရပ်နှင့်ငြိစွန်းပါက မည်သည့်ပုဂ္ဂိုလ်ကိုမျှ နိုင်ငံခြားငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်းက ၁၀၀ ရာခိုင်နှုန်း ပိုင်ဆိုင်သည့် ဘဏ်မဟုတ်သော ငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်းနှင့် အကျိုးတူရင်းနှီးမြှုပ်နှံခွင့်ပြုထားသည့် ဘဏ်မဟုတ်သော ငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်း၏ အဆင့်မြင့်စီမံခန့်ခွဲမှုအဖွဲ့ဝင်များနှင့် ဒါရိုက်တာအဖွဲ့ဝင်များအဖြစ် ခန့်အပ်ခြင်း သို့မဟုတ် ဆက်လက်ခန့်ထားခြင်းမပြုရ-

(၁) အဆိုပါပုဂ္ဂိုလ်သည် လိမ်လည်လှည့်ဖြားမှု၊ မရိုးမဖြောင့်မှု သို့မဟုတ် အခြားမလျော်မကန်ပြုမှုများနှင့်စပ်လျဉ်း၍ ဥပဒေအရဖွဲ့စည်းထားသည့် ကြပ်မတ်ကွပ်ကဲသည့် အဖွဲ့အစည်းတစ်ခုခုကဖြစ်စေ၊ အသက်မွေးဝမ်းကျောင်းအသင်းအဖွဲ့ သို့မဟုတ် အလားတူသဘောသက်ရောက်သည့် အခြားအဖွဲ့အစည်းတစ်ခုခုကဖြစ်စေ စုံစမ်းစစ်ဆေးခံနေရခြင်း သို့မဟုတ် စုံစမ်းမှုခံနေရခြင်း သို့မဟုတ် စုံစမ်းစစ်ဆေးခံခဲ့ရ၍ သို့မဟုတ် စုံစမ်းမှုခံခဲ့ရ၍ အပြစ်ရှိကြောင်း တွေ့ရှိရခြင်း၊

(၂) ငွေကြေးခဝါချမှုနှင့် အကြမ်းဖက်မှုကို ငွေကြေးထောက်ပံ့မှုကိစ္စရပ်များနှင့် စပ်လျဉ်း၍ စုံစမ်းစစ်ဆေးခံနေရခြင်း သို့မဟုတ် စုံစမ်းမှုခံနေရခြင်း သို့မဟုတ် စုံစမ်းစစ်ဆေးခံခဲ့ရ၍ သို့မဟုတ် စုံစမ်းမှုခံခဲ့ရ၍ အပြစ်ရှိကြောင်းတွေ့ရှိရခြင်း၊

(၃) အထက်အပိုဒ်ခွဲ (က) ပါ အထောက်အထားများနှင့်စပ်လျဉ်း၍ လိမ်လည်တင်ပြခဲ့ကြောင်း စစ်ဆေးတွေ့ရှိရခြင်း၊

(၄) စိတ်ပေါ့သွပ်သူဖြစ်ခြင်း၊

(၅) လူမွဲအဖြစ်ကြေညာခံခဲ့ရခြင်း သို့မဟုတ် လူမွဲအဖြစ်မှလွတ်မြောက်မှု မရှိသေးသူဖြစ်ခြင်း။

၁၈။ နိုင်ငံခြားငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်းက ၁၀၀ ရာခိုင်နှုန်း ပိုင်ဆိုင်သည့် ဘဏ်မဟုတ်သော ငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်းများနှင့် အကျိုးတူရင်းနှီးမြှုပ်နှံခွင့်ပြုထားသည့် ဘဏ်မဟုတ်သော

ငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်းများ၏ အဓိကအစုရှယ်ယာရှင်များသည် အထက်အပိုဒ် ၁၇(ခ) ပါ ကိစ္စတစ်ရပ်ရပ်နှင့် ငြိစွန်းခြင်း မရှိစေရ။

စာရင်းပြုစုထားရှိခြင်းနှင့် ဘဏ္ဍာရေးအစီရင်ခံစာတင်ပြခြင်း

၁၉။ နိုင်ငံခြားငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်းက ၁၀၀ ရာခိုင်နှုန်းပိုင်ဆိုင်သည့် ဘဏ်မဟုတ်သော ငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်းနှင့် အကျိုးတူရင်းနှီးမြှုပ်နှံခွင့်ပြုထားသည့် ဘဏ်မဟုတ်သော ငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်းများအနေဖြင့် စာရင်းပြုစုထားရှိခြင်းနှင့် ဘဏ္ဍာရေးအစီရင်ခံစာတင်ပြခြင်းကို နိုင်ငံတကာစာရင်းကိုင်စံများနှင့် နိုင်ငံတကာဘဏ္ဍာရေးအစီရင်ခံခြင်းဆိုင်ရာ စံများနှင့်အညီ ဆောင်ရွက်ရမည်ဖြစ်ပြီး မြန်မာနိုင်ငံတော်ဗဟိုဘဏ်မှထုတ်ပြန်ထားသည့် ညွှန်ကြားချက်နှင့်အညီ ဘဏ္ဍာရေးအစီရင်ခံစာများကို တင်ပြရမည်။

မြန်မာနိုင်ငံတော်ဗဟိုဘဏ်သို့ အစီရင်ခံစာတင်ပြခြင်း

၂၀။ နိုင်ငံခြားငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်းက ၁၀၀ ရာခိုင်နှုန်း ပိုင်ဆိုင်သည့် ဘဏ်မဟုတ်သော ငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်းနှင့် အကျိုးတူရင်းနှီးမြှုပ်နှံခွင့်ပြုထားသည့် ဘဏ်မဟုတ်သော ငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်းများသည် အောက်ပါတို့ကို မြန်မာနိုင်ငံတော်ဗဟိုဘဏ်သို့ အစီရင်ခံစာတင်ပြရမည်-

- (က) ပြင်ပစာရင်းစစ်က စာရင်းစစ်ဆေးပြီးသော ဘဏ္ဍာရေးရှင်းတမ်း မိတ္တူတစ်စောင်ကို ဘဏ္ဍာရေးနှစ်ကုန်ဆုံးပြီး သုံးလအတွင်း တင်ပြရန်၊
- (ခ) မြန်မာနိုင်ငံတော်ဗဟိုဘဏ်က လိုအပ်သည်ဟုယူဆ၍ တောင်းခံသော ထပ်ဆောင်း သတင်းအချက်အလက်များကို ပေးပို့တင်ပြရန်။

ဘဏ်မဟုတ်သောငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်းသို့ သွားရောက်စစ်ဆေးခြင်း

၂၁။ (က) မြန်မာနိုင်ငံတော်ဗဟိုဘဏ်သည် နိုင်ငံခြားငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်းက ၁၀၀ ရာခိုင်နှုန်း ပိုင်ဆိုင်သည့် ဘဏ်မဟုတ်သော ငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်းတစ်ခု သို့မဟုတ် အကျိုးတူရင်းနှီးမြှုပ်နှံခွင့်ပြုထားသည့် ဘဏ်မဟုတ်သော ငွေရေးကြေးရေး အဖွဲ့အစည်းတစ်ခုအား အောက်ပါကိစ္စတစ်ရပ်ရပ်နှင့် ငြိစွန်းသည်ဟု ယုံကြည်ရန် အကြောင်းရှိပါက ယင်းအဖွဲ့အစည်းများသို့ သွားရောက်စစ်ဆေးနိုင်သည်-

- (၁) မှတ်ပုံတင်လက်မှတ်ပါ စည်းမျဉ်းစည်းကမ်းများကို ချိုးဖောက်ခြင်း၊

- (၂) စာရင်းစစ်ဆေးပြီး နှစ်ချုပ်ဘဏ္ဍာရေးရှင်းတမ်းများ သို့မဟုတ် ဤညွှန်ကြားချက် အပိုဒ် ၂၀(ခ) ပါ မြန်မာနိုင်ငံတော်ဗဟိုဘဏ်မှ လိုအပ်သည့် ထပ်ဆောင်း သတင်းအချက်အလက်များကို တင်ပြရန်ပျက်ကွက်ခြင်း၊
 - (၃) အပ်နှံငွေလက်ခံသည့် လုပ်ငန်းများကိုဆောင်ရွက်ခြင်း သို့မဟုတ် မှတ်ပုံတင် လက်မှတ်တွင် ခွင့်ပြုထားခြင်းမရှိသည့် လုပ်ငန်းဘဏ်ရပ်ရပ်ကို ဆောင်ရွက်ခြင်း၊
 - (၄) ဘဏ်မဟုတ်သော ငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်းများလိုက်နာရန် မြန်မာ နိုင်ငံတော်ဗဟိုဘဏ်က ထုတ်ပြန်သော အမိန့်ကြော်ငြာစာ၊ ညွှန်ကြားချက်၊ လမ်းညွှန်ချက်နှင့် စည်းမျဉ်းစည်းကမ်းများကို လိုက်နာရန်ပျက်ကွက်ခြင်း။
- (ခ) မြန်မာနိုင်ငံတော်ဗဟိုဘဏ်သည် နိုင်ငံခြားငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်းက ၁၀၀ ရာခိုင်နှုန်းပိုင်ဆိုင်သည့် ဘဏ်မဟုတ်သောငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်းနှင့် အကျိုးတူ ရင်းနှီးမြှုပ်နှံခွင့်ပြုထားသည့် ဘဏ်မဟုတ်သော ငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်းများသို့ အခါအားလျော်စွာ သွားရောက်စစ်ဆေးနိုင်သည်။

ညွှန်ကြားချက်ကို လိုက်နာရန်ပျက်ကွက်ခြင်း

၂၂။ နိုင်ငံခြားငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်းက ၁၀၀ ရာခိုင်နှုန်းပိုင်ဆိုင်သည့် ဘဏ်မဟုတ်သော ငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်းနှင့် အကျိုးတူရင်းနှီးမြှုပ်နှံခွင့်ပြုထားသည့် ဘဏ်မဟုတ်သော ငွေရေး ကြေးရေးအဖွဲ့အစည်းများက ဤညွှန်ကြားချက်ကို လိုက်နာရန်ပျက်ကွက်ပါက ငွေရေးကြေးရေး အဖွဲ့အစည်းများဥပဒေ ပုဒ်မ ၁၅၄ ပါ စီမံခန့်ခွဲရေးဆိုင်ရာ ပြစ်ဒဏ်တစ်ရပ်ကိုဖြစ်စေ၊ တစ်ရပ်ထက် ပို၍ဖြစ်စေ ချမှတ်ခြင်းခံရမည်။

ပြစ်မှုနှင့်ပြစ်ဒဏ်

၂၃။ မည်သူမဆို မြန်မာနိုင်ငံတော်ဗဟိုဘဏ်ကထုတ်ပေးသော ဘဏ်မဟုတ်သောငွေရေးကြေးရေး အဖွဲ့အစည်း မှတ်ပုံတင်လက်မှတ်မရှိဘဲ ဘဏ်မဟုတ်သောငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်းလုပ်ငန်း များကို တည်ထောင်လုပ်ကိုင်လျှင် ငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်းများဥပဒေ ပုဒ်မ ၁၇၁ အရ ပြစ်ဒဏ် ချမှတ်ခြင်းခံရမည်။

အထွေထွေ

၂၄။ နိုင်ငံခြားငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်းက ၁၀၀ ရာခိုင်နှုန်း ပိုင်ဆိုင်သည့် ဘဏ်မဟုတ်သော ငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်းတည်ထောင်လိုသူနှင့် ဘဏ်မဟုတ်သော ငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်း

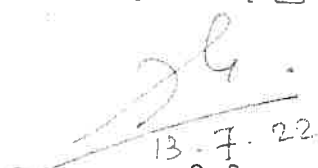
တွင် အကျိုးတူရင်းနှီးမြှုပ်နှံလိုသည့် ငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်းသည် မြန်မာနိုင်ငံတွင် လုပ်ငန်းတူ လိုင်စင် သို့မဟုတ် မှတ်ပုံတင်လက်မှတ်များရရှိထားသည့် နိုင်ငံခြားအဖွဲ့အစည်းမဖြစ်ရ။

၂၅။ နိုင်ငံခြားငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်းက ၁၀၀ ရာခိုင်နှုန်း ပိုင်ဆိုင်သည့် ဘဏ်မဟုတ်သော ငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်းနှင့် အကျိုးတူရင်းနှီးမြှုပ်နှံခွင့်ပြုထားသည့် ဘဏ်မဟုတ်သော ငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်းသည် ငွေရေးကြေးရေးဆိုင်ရာဝန်ဆောင်မှုရယူသူများကို အကာအကွယ်ပေးခြင်း နှင့်စပ်ချဉ်း၍ မြန်မာနိုင်ငံတော်ဗဟိုဘဏ်က ငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်းများဥပဒေအရ ထုတ်ပြန်သည့် အမိန့်ကြော်ငြာစာ၊ ညွှန်ကြားချက်၊ လမ်းညွှန်ချက်များနှင့် စည်းမျဉ်းစည်းကမ်းများ နှင့် သက်ဆိုင်ရာဥပဒေများအရထုတ်ပြန်သည့် အမိန့်ကြော်ငြာစာ၊ ညွှန်ကြားချက်၊ လမ်းညွှန်ချက် များနှင့် စည်းမျဉ်းစည်းကမ်းများကို လိုက်နာရမည်။

၂၆။ ဤညွှန်ကြားချက်ပါ သတ်မှတ်ချက်တစ်ရပ်ရပ်သည် မြန်မာနိုင်ငံတော်ဗဟိုဘဏ်က ၂၆-၁-၂၀၂၁ ရက်စွဲဖြင့် ထုတ်ပြန်ထားသည့် ညွှန်ကြားချက်အမှတ် ၁/၂၀၂၁ ပါ သတ်မှတ်ချက်တစ်ရပ်ရပ်နှင့် ဆန့်ကျင်ကွဲလွဲမှုရှိပါက ဤညွှန်ကြားချက်ပါ သတ်မှတ်ချက်များအရသာ လိုက်နာဆောင်ရွက်ရမည်။

အကျိုးသက်ရောက်ခြင်း

၂၇။ ဤညွှန်ကြားချက်သည် ထုတ်ပြန်သည့်နေ့မှစ၍ ချက်ချင်းအကျိုးသက်ရောက်စေရမည်။


13.7.22
ဥက္ကဋ္ဌ (ကိုယ်စား)
(သန်းသန်းဆွေ၊ ဒုတိယဥက္ကဋ္ဌ)

ဖြန့်ဝေခြင်း

နိုင်ငံခြားငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်းများအားလုံး
ဘဏ်မဟုတ်သောငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်းများအားလုံး

မိတ္တူကို

- စီမံကိန်းနှင့် ဘဏ္ဍာရေးဝန်ကြီးဌာန
- ရင်းနှီးမြှုပ်နှံမှုနှင့် နိုင်ငံခြားစီးပွားဆက်သွယ်ရေးဝန်ကြီးဌာန
- ဥက္ကဋ္ဌရုံး၊ မြန်မာနိုင်ငံတော်ဗဟိုဘဏ်
- ဒုတိယဥက္ကဋ္ဌများ၊ မြန်မာနိုင်ငံတော်ဗဟိုဘဏ်
- ညွှန်ကြားရေးမှူးချုပ်များ၊ မြန်မာနိုင်ငံတော်ဗဟိုဘဏ်

ဒုတိယညွှန်ကြားရေးမှူးချုပ်များ၊ မြန်မာနိုင်ငံတော်ဗဟိုဘဏ်
ရုံးလက်ခံ/မျှောစာတွဲ

(Annexure)

**FORM OF APPLICATION FOR A 100 PERCENT FOREIGN OWNED NON- BANK
FINANCIAL INSTITUTION IN THE UNION OF MYANMAR**

The Central Bank of Myanmar

Office No. 55, Yarzathingaha Road

Nay Pyi Taw

The Republic of the Union of Myanmar

Date

I / We hereby apply for permission to open a 100 percent foreign owned Non-Bank Financial Institution in the Republic of the Union of Myanmar Under section 20 (a) of the Financial Institutions Law and furnish below necessary information for the purpose.

Yours faithfully

Signature

Name

Designation

1. Name

2. Location of the proposed business

3. Location of Head Office

4. Type of business

5. Paid-up capital of the proposed business

6. Constituent documents of the Company

7. A feasibility study

.....

.....

8. Undertakings to comply with the legal requirements for Paid-up capital

.....

.....

List of Non-Banking Finance Institutions in Myanmar

Sr No	Name of Company	Date of Registration Certificate Issued
1	Oriental Leasing Company Ltd.	8.1.1996
2	Mahar Bawga Finance Company Ltd.	23.4.2014
3	Jewel Spectrum Company Ltd.	8.5.2014
4	Century Finance Company Ltd.	5.6.2014
5	Win Progress Services Co., Ltd.	11.6.2014
6	Global Innovations Finance Company Ltd.	4.8.2014
7	National Finance Company Ltd.	11.6.2015
8	Mother Finance Company Ltd.	18.1.2016
9	Morganite Finance Company Ltd.	18.3.2016
10	Best Merchant Finance Company Limited	18.3.2016
11	Myanmar Ruby Hill Finance Company Limited	22.6.2016
12	A1 Capital Company Limited	23.6.2016
13	Pristine Global Finance Company Limited	3.11.2016
14	Zega Finance Company Limited	5.7.2017
15	Thiri Zawtika Company Limited	22.8.2017
16	Excellent Fortune Finance Company Limited	23.11.2017
17	Imperial Myanmar Finance Company Limited	23.11.2017
18	Pacific - AA Finance Limited	23.11.2017
19	Mo Mo Ventures Finance Company Ltd.	30.11.2017
20	Reliable & Trusted Co.,Ltd	8.2.2018
21	Pluses Financial Services Company Limited	16.2.2018
22	Fairgrow Finance Company Limited	30.4.2019
23	Shwe Minn Gan Finance Company Limited	21.6.2019
24	Mandalay Capital Company Limited.	21.6.2019
25	Fulfillment (FFM) Finance Co.,Ltd.	22.7.2019
26	Galaxy Finance Company Limited.	28.1.2021
27	Tyche Fortune Finance Company Ltd.	17.3.2022
28	Good Brothers' Finance Co.,Ltd.	3.6.2022
29	City Trust Finance Co.,Ltd.	11.12.2023
30	Future Vest Star Finance Co.,Ltd	18.1.2024

Customer Survey for analysis of Non-Bank Financial Institutions

Thank you for taking the time to provide us with your valuable feedback. Your responses will help us enhance NBFIs services and products to better meet your needs.

Section 1: General Information Respondent..... Survey Date.....

1.1. Please specify the type of NBFi service you primarily use:

- Consumer lending Business lending Asset management Insurance
 Payment processing other (please specify) _____

1.2. How long have you been a customer of NBFi?

- Less than 6 months 6 months to 1 year 1 year to 3 years
 More than 3 years

1.3. How frequently do you use NBFi Financial services?

- Daily Weekly Monthly Occasionally

Section 2: Service Satisfaction

2.1. How would you rate the overall quality of service provided by our NBFi?

- Excellent Very Good Good Fair Poor

2.2. Please rate your satisfaction with the following aspects of NBFi's services.

No	NBFi's Services and Products	Excellent	Very Good	Good	Satisfactory	Non Satisfactory
1	Hire Purchase Financing					
2	SMEs Loan					
3	Consumer Loan					
4	Mobile Financial Services					
5	Money Services					
6	Other Services					
7	If Non Satisfactory. Why?					

2.3. Please rate your satisfaction with the following aspects of NBFi's services operations. (on a scale of 1 to 5, where 1 is very dissatisfied and 5 is very satisfied).

Services	1	2	3	4	5
Ease of application process					
Interest Rate					
Clarity of terms and conditions					
Responsiveness of customer service					
Transparency in fees and charges					

Section 3: Feedback and Suggestions

3.1. What do you like most about NBFIs services and products?

3.2. In what areas do you think we can improve NBFIs services?

3.3. Do you have any suggestions for new services or features you would like to see offered by NBFIs?

Section 4: Demographics (Optional)

4.1. Gender: Male Female Prefer not to say

4.2. Age:

Under 18 18-24 25-34 35-44 45-54 55-64
 65 or Above

4.3 Type of work

General Worker Staff unemployment skilled worker
 Executive Management Small worker Small Business
 Retired unemployment none of the above

4.4 Works Experiences below 1 year 1 year or more

4.5. Annual Household Income:

Under K250, 000 K 250,000 - K500, 000 K 500,000 - K750,000
 K 750,000 - K1, 000,000 over K1, 000,000

4.6. Accommodation Status

Homestay with friend/relatives Rented under your ownership

4.7 Education Background

Post-graduation University College or equivalent
 High School or equivalent Below High School or equivalent

4.8 Marital Status

Single Legally marriage Widower/Widow Divorced

Questionnaire for Non-Banking Financial Institutions in Myanmar

Respondent..... Position

Organization..... Date.....

Please answer the following questions by putting an (✓) in the appropriate blocks(s).

1. Who are your customer? Do you specifically target any of the following group of clients?

- Small Business Larger Business Both
- Only Employed Individuals Only Unemployed Individuals Both
- Others.....

2. Which of the following geographic location do you target? (Tick Only One)

- Rural Urban Both Rural and Urban

3. How do you customers hear about your organization? Do they

- Walk-in Come Through Reference Repeat Clients Internet Other

4. Indicate in which income group the majority of your clients fall in (monthly).

- Below 2 Lakh 2 Lakh to 5 Lakh 5 Lakh to 10 Lakh
- 10 Lakhs to 50 Lakh Above 50 Lakh

5. Which Products-services do you offer? Tick more than one if applicable

- Consumer Loan SMEs Loan Housing Loan Hire Purchase
- Factoring Money Service Others.....

6. Do you monitor the impact of your finance activities on your clients?

- Yes No

7. If Yes, which of the following measure of impact do you use?

(Tick more than one if applicable)

- Savings by Clients Growth of their business Employment generations
- number of client in your portfolio other measure (Specify).....

8. What is your main sources of financing for your non-banking financial institutions?
Please tick.

- Retained Earnings or Sales of Assets
 Loan from Shareholders or capital increase
 Trade Credits
 Overdrafts of Credit lines
 Foreign Loan
 Foreign Equity
 Government Financing Program
 Local Bank Loan
 Others.....

Category 1: Client Base

9. To What extent would you agree that the following issues create a problem in growing your organization?

No	Issues	Strongly Disagree	Disagree	Neutral	Agree	Strongly Agree
1	Client are uneducated about financial Services					
2	Unreliable Infrastructure (eg, Transport, telecommunication)					
3	Loan Defaults					
4	Lack important information about our clients					
5	Client retention (Clients that we serve, do not return)					
6	Customer Service (Clients complain about our service)					
7	Clients are educated about debt management					
8	Underdeveloped payment channel facilities					

Category 2 : Non-Bank Financial Institutions

10. For what Period has the business been operational?

- Less than one year
 1 to 3 years
 3 to 5 years
 5 years and above

11. To what extent would you agree that the following issues create a problem in growing your organization?

No	Issues	Strongly Disagree	Disagree	Neutral	Agree	Strongly Agree
1	Regulatory Challenges					
2	Lack of Deposit Insurance					
3	Liquidity Risk					
4	Credit Risk					
5	Interest Rate Risk					
6	Market and Operational Risks					
7	Complex Financial Instruments					
8	Systemic Risk					
9	High Operational Cost					
10	The Business Struggles to diversity Products					
11	Scarcity of Skilled Staff					
12	Default Risk is High					
13	Loan Collection method lead to delay repayments					
14	Increased competition with other NBFIs threaten the Survival of My Business					
15	Increased Competition with commercial banks suffer my business					
16	Low Population density makes it difficult to reach clients in rural areas					
17	Lack of established secondary market					
18	Product Diversification					

Thank you very much for your time and the valuable information that you have provided about your organization. Are there questions that you think we forgot to ask or any other information that you like would like to share that you think is important for your organizations?

Other Information (please specify).....
