

Role of Banking Sector in Nepalese Economic Development

नेपालको आर्थिक विकासमा बैंकिङ क्षेत्रको भूमिका

1. Savings mobilization of the public बचत परिचालन
2. Development of the banking habits of public and imparting financial discipline जनताको बैंकिङ बानीको विकास र वित्तीय अनुशासनको ज्ञान संचार गर्ने
3. Promotion of industry, trade and commerce through fund & non-fund operations कोष र गैर-कोष सञ्चालन मार्फत उद्योग, व्यापार र वाणिज्य प्रवर्द्धन
4. Foreign exchange transactions promoting tourism and help in external trade. विदेशी विनिमय कारोबार गरी पर्यटन प्रवर्द्धन र वैदेशिक व्यापारमा सहजीकरण ।
5. Productive sector loans like Agriculture, Energy, tourism, etc. increasing the production capacity of the nation. कृषि, ऊर्जा, पर्यटन आदि जस्ता उत्पादनशील कर्जा द्वारा मुलुकको उत्पादकत्व वृद्धि
6. Financial access to almost all local levels resulting in monetization of economy वित्तीय पहुँच प्रायः सबै स्थानीय तहमा पुर्याई अर्थतन्त्रको मौद्रिकीकरण
7. Deprived sector upliftment through targeted loans, subsidized and entrepreneurial loans. विपन्न वर्ग कर्जा, सहूलियत र उद्यमशील कर्जा द्वारा विपन्न वर्गको उत्थान
8. Infrastructure based lending assisting in the economic growth & development. आर्थिक वृद्धि र विकासमा सहयोग पुऱ्याउने पूर्वाधार क्षेत्रमा कर्जा लगानी
9. Remittance services strengthening the foreign exchange reserve and funding the imports. विप्रेषण कारोबार द्वारा मुलुकको विदेशी विनिमय संचिति पर्याप्तता बढाई आयात कोष जुटाउने
10. Assist to the development of capital market and capital creation through merchant banking. मर्चेन्ट बैंकिङ मार्फत पुँजी बजारको विकास र पुँजी निर्माणमा सहयोग गर्ने
11. Development of transparent and instant payment system through digital banking services. डिजिटल बैंकिङ सेवाहरू मार्फत तत्काल रूपमा पारदर्शी भुक्तानीको व्यवस्था
12. Insurance coverage to the public through Bancassurance service, etc. बैंकास्योरेन्स सेवा मार्फत जनतालाई बीमा कवरेज, आदि ।

Current Status, Possibilities, Opportunities & Challenges of Banking Sector of Nepal

Current banking situation of Nepal (Poush 2080)

a. Number of BFIs & their minimum required capital

Class	Minimum Paid up capital		Number	Branches
	National	Province		
A	8 billion	-	20	5019
B	2.5 billion	1.20 billion	17	1134
C	80 crore	50 crore	17	288
D	10 crore	2 crore	57	5126
Infrastructure Development Bank	20 billion	-	1	0
Total			112	11567
Population per branch				2521

b. Liquidity Position

Particulars	A Class	All BFIs
Deposit	5429 billion	6131 billion
Loans	4487 billion	5078 billion
Deposit to GDP	100.90%	113.93%
Credit to GDP	83.48%	94.47%
CD Ratio	79.89%	80.26%

c. Financial Access: Digital Banking

Particulars	Total
Access to Local level of A class	752
No. of Deposit Accounts	5.35 crores
No. of Loan Accounts	18.67 lakh
No. of Branchless Banking Centres	1221
No. of Mobile Banking Customers	2.31 crore

d. Interest Rates of A class

- Weighted Average Deposit rate: 7.32%
- Weighted Average Lending rate: 11.38%

e. Applicable legal Regulations

- BAFIA, 2073
- NRB Act, 2058
- Anti Money Laundering Act, 2064
- Banking Offence & Punishment Act, 2064
- Public Procurement Act, 2064
- NRB Directives, Regulations, and so on.

Possibilities and Opportunities of banking sector in Nepal

- Infrastructural investment for bigger economic growth. ठूलो आर्थिक वृद्धिको लागि पूर्वाधार लगानी
- Productive sector investment for self reliant economy आत्मनिर्भर अर्थतन्त्रका लागि उत्पादनशील क्षेत्रमा लगानी
- Remittance transaction to expand deposit and generate foreign exchange income निक्षेप विस्तार गर्न र विदेशी मुद्रा आय उत्पन्न गर्न रेमिटेन्स कारोबार
- Non funded transaction to generate fee based income शुल्क आधारित आम्दानी उत्पन्न गर्न गैर कोष कारोबार
- Foreign exchange borrowings as Nepal is a member of WTO नेपाल विश्व व्यापार संगठनको सदस्य भएकाले वैदेशिक ऋण लिन सहज
- Issue bonds for sustainable economic development. दिगो आर्थिक विकासका लागि ऋणपत्र जारी गर्ने
- Basel III regulations compliance for strong and resilient banking system बलियो र लचिलो बैंकिङ प्रणालीको लागि बासेल III नियमहरूको अनुपालन
- Implement the FATF recommendations for AML/CFT risk management. AML/CFT जोखिम व्यवस्थापनका लागि FATF सिफारिसहरू लागू गर्ने
- Merger/Acquisition for synergic gains and quality business expansion. समष्टिकृत लाभ र गुणस्तरीय व्यवसाय विस्तारका लागि मर्जर/प्राप्ति
- Digital banking expansion as people are being friendly on IT service IT सेवामा मानिसहरू मैत्री भइरहेकाले डिजिटल बैंकिङ विस्तारको अवसर
- Merchant banking expansion, microfinance service expansion to increase sustainable income दिगो आम्दानी बढाउन मर्चेन्ट बैंकिङ विस्तार, लघुवित्त सेवा विस्तार

Current banking challenges of Nepal.

- Increased risk exposure causing impact on capital adequacy and lending capacity बढ्दो जोखिम एक्सपोजरले पूँजी पर्याप्तता र ऋण क्षमतामा प्रभाव
- Poor economic growth and impact of qualitative banking growth कमजोर आर्थिक वृद्धि र गुणात्मक बैंकिङ वृद्धिमा चाप
- Interest rate and liquidity fluctuations ब्याज दर र तरलता उतार-चढाव
- Around 30% of population outside banking service करिब ३०% जनसंख्या बैंकिङ सेवा बाहिर रहेको
- Misuse of productive sector loan उत्पादनशील कर्जाको दुरुपयोग हुने गरेको
- Banking run by limited group of industrialist and resulting to crony capitalism उद्योगपतिहरूको सीमित समूहद्वारा सञ्चालित बैंकिङ र यसले crony capitalism बढाउने
- Frequent changes in monetary policy and fiscal policy मौद्रिक नीति र वित्तीय नीतिमा बारम्बार परिवर्तन
- Increased NPL (Non- Performing Loan) causing decrease in profitability निष्कृत्य कर्जा वृद्धिले नाफामा कमी
- Negative sentiment created by vested group not to repay loan on time समयमै ऋण नतिर्न निहित समूहले सिर्जना गरेको नकारात्मक भावना
- Merger between banks not being able to generate expected synergy बैंकहरू बीचको मर्जरले अपेक्षित तालमेल उत्पन्न गर्न नसकेको
- Shrinkage on investment environment due to international conflict अन्तर्राष्ट्रिय द्वन्द्वका कारण लगानीको वातावरण संकुचित
- Increased IT risk बढ्दो सूचना प्रविधि जोखिम
- Increased AML/CFT risk बढ्दो सम्पत्ति शुद्धीकरण निवारण जोखिम
- Unhealthy competition among BFIs due to large number बैंकहरूको अधिक संख्याका कारण अस्वस्थ प्रतिस्पर्धा
- Collateral based lending culture धितोमुखी लगानीको संस्कार
- Poor analysis of project परियोजनाको कमजोर मूल्यांकन

- Challenging to implement the Expected Credit Loss Model of NFRS in loans, NFRS बमोजिम अपेक्षित क्रेडिट घाटा मोडेल कार्यान्वयन गर्न चुनौतीपूर्ण, आदि ।

Ways to solve the banking challenges

- Align capital base to risk based business expansion पूँजी आधारलाई जोखिममा आधारित व्यवसाय विस्तारसँग मिलाउने
- Perform effective credit appraisal before lending ऋण दिनु अघि प्रभावकारी कर्जा मूल्याङ्कन गर्ने
- Make the post loan monitoring effective for checking loan utilization ऋण उपयोग जाँच गर्न कर्जा पछिको अनुगमनलाई प्रभावकारी बनाउने
- Regular follow up of loans for timely recovery समयमै कर्जा असुलीका लागि नियमित रूपमा ताकेता गर्ने
- Control the loan concentration to specific customer group/ sector सीमित ऋणी समूह/क्षेत्रमा हुने कर्जा केन्द्रीकरण नियन्त्रण गर्ने
- Automate the business operations through effective IT system प्रभावकारी आईटी प्रणाली मार्फत संचालन प्रकृया स्वचालित गर्ने
- Merger or Acquisition with proper valuation and dialogue between banks बैंकहरू बीच उचित मूल्याङ्कन र संवादको साथ मर्जर वा प्राप्ति गर्ने
- Assess the risk appetite and tolerance limit and adopt risk strategy accordingly बहन गर्न चाहेको जोखिम र ग्राह्य सीमाको उचित मूल्यांकन गरी जोखिम रणनीति तय गर्ने
- Perform stress testing on regular basis दबाब परीक्षण नियमित रूपमा सम्पन्न गर्ने
- Regularly analyze the market status & adopt market driven strategy नियमित रूपमा बजार स्थितिको विश्लेषण गर्ने र बजार मुखी रणनीति अवलम्बन गर्ने
- Strictly comply to NRB Directives and prudential norms NRB निर्देशनहरू र विवेकशील नियमनहरूको कडाईका साथ पालना गर्ने
- Diversify business as per climate, geography, market composition, innovation, etc. भूगोल, बजार संरचना, नवप्रवर्तन, आदिका आधारमा व्यवसाय विविधीकरण गर्ने ।