

Digital Factoring Platforms Design Workshop

6 – 7 August 2020

Bank of Thailand

ช่วย Micro SMEs ที่ยังไม่สามารถเข้าถึงสภาพคล่องจาก ธพ. ให้ได้รับสภาพคล่อง

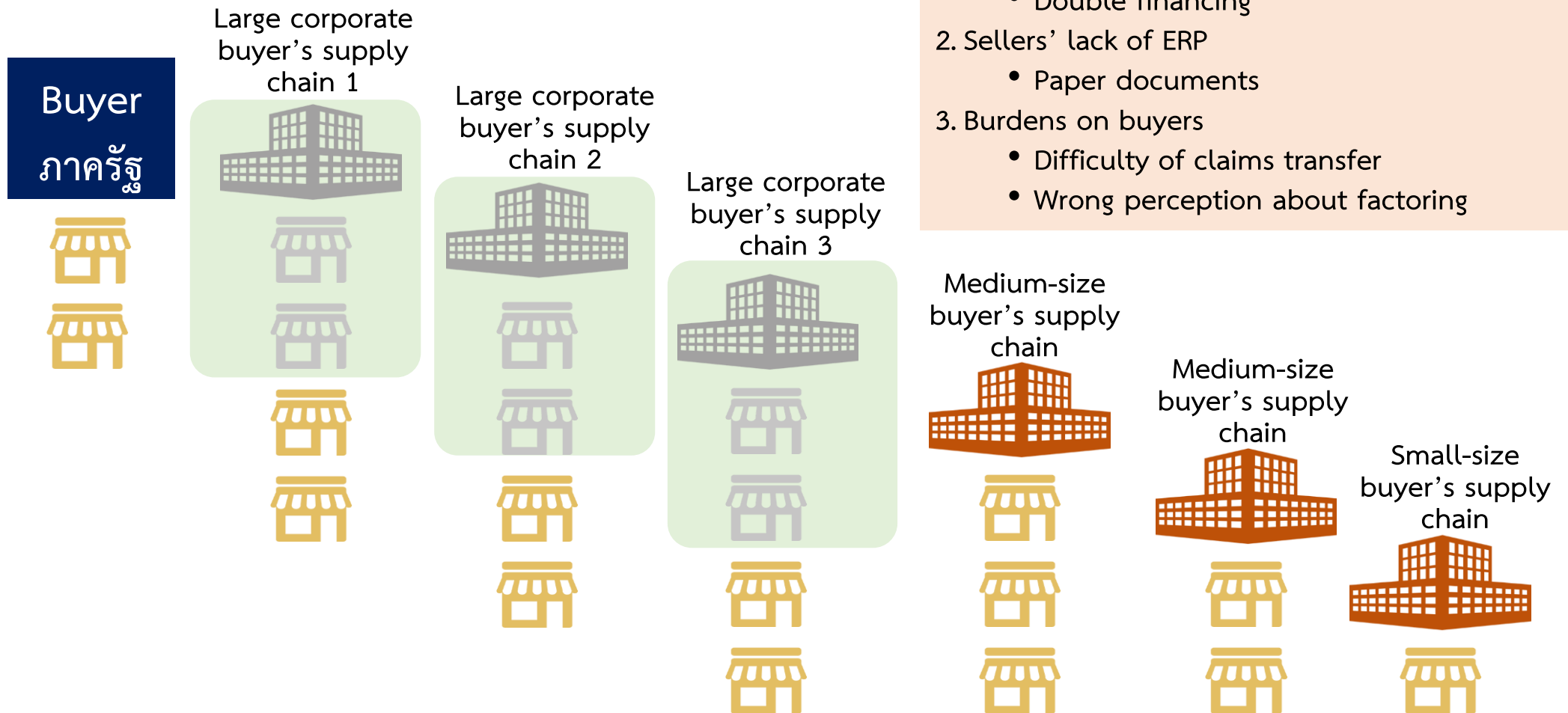
higher

Buyers' Sales volume

Large corporate buyers' supply chain:
 (1) Only top two tiers of suppliers can get liquidity from factoring
 (2) Siloed and lock-in by banks with proprietary systems

Deeper-tier SMEs cannot access liquidity from factoring:

- Lenders are wary of:
 - Fraud
 - Double financing
- Sellers' lack of ERP
 - Paper documents
- Burdens on buyers
 - Difficulty of claims transfer
 - Wrong perception about factoring



Public

Private

lower

Guiding Principles for Ecosystem

1 Think big, start small, scale fast

- เริ่มจาก Buyer ที่เป็นบริษัทขนาดกลาง และภาครัฐ เพื่อให้การเสริมสภาพคล่องของ SMEs รายเล็กเกิดขึ้นได้จริงและรวดเร็ว
- สร้าง trust ผ่าน stakeholders บนพื้นฐานของ secure standards/protocols

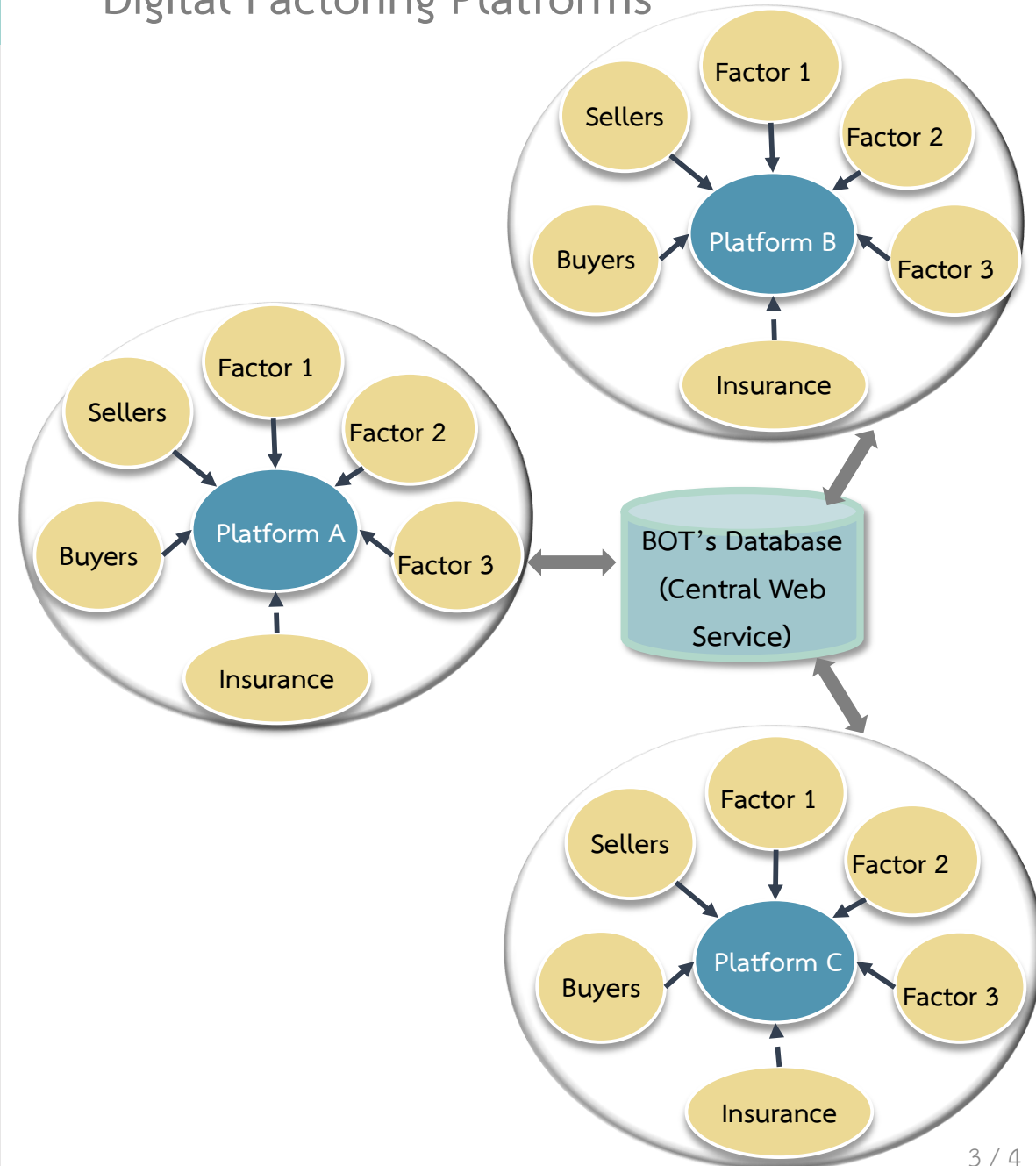
2 Open architecture

- มีหลากหลาย Platforms ทำหน้าที่ Matchmaker
- มี Factors หลายรายและหลายประเภทภายใน Platform เพื่อ Bidding
- มี Insurers และบริการเสริมอื่นใน Platform เช่น การเชื่อม ERP

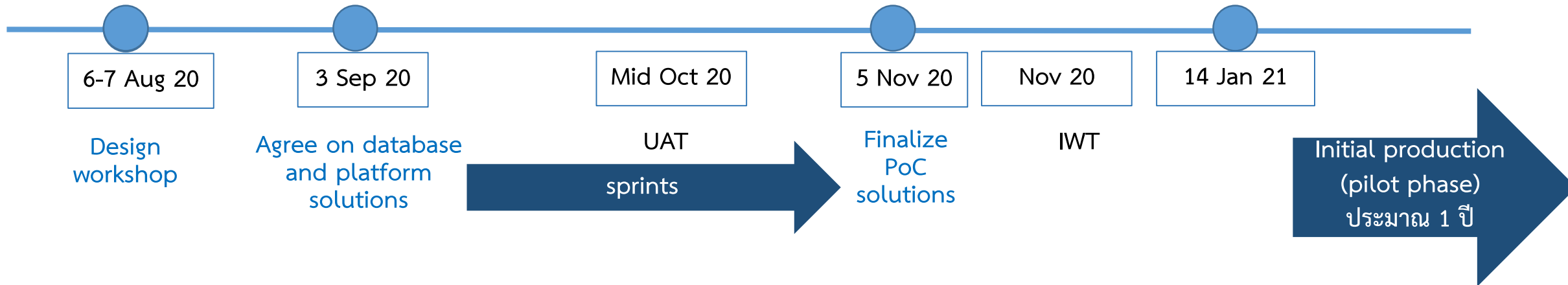
3 Customer centric with stakeholder focus

- Balance ความต้องการของ stakeholders ทุกกลุ่ม
- มีทั้ง Factoring & Reverse Factoring
- ได้รับ Digital Experience จากการใช้งาน และการทำธุรกรรม เช่น การทำสัญญาและการโอนสิทธิ์
- อาจได้รับบริการอื่น เช่น การบริหารจัดการด้าน Payment

Digital Factoring Platforms



Action plan



Business track

- Buyers
- Sellers
- Platform operators
- ERP
- Factors
- Insurance

Technical track

- Buyers
- Sellers
- Platform operators
- ERP
- Factors
- Insurance

Functionalities to test

- KYC
- Invoice digitization /acceptance
- Fraud mitigation
- Prevention of double financing
- Bidding
- Payment
- Insurance

สิ่งที่ รพท. จะ deliver

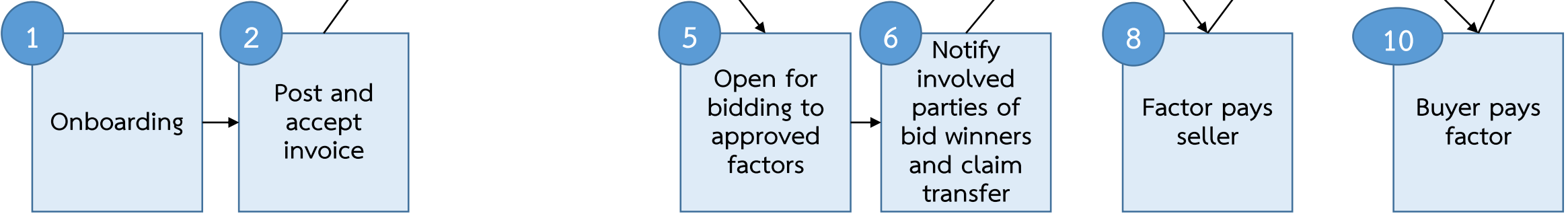
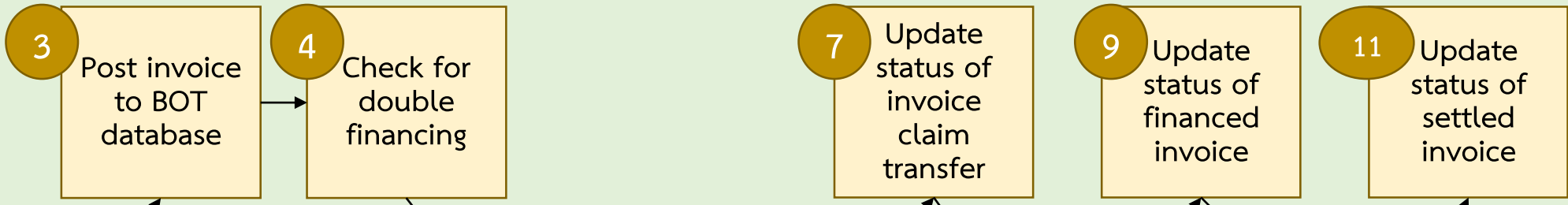
1. Database (Central Web Service) เพื่อลด fraud และ double financing

สิ่งที่ รพท. จะ facilitate ให้ภาคเอกชนตกลงกัน

1. มาตรฐาน invoice
2. มาตรฐานอื่น ๆ หรือ Business rules ที่เกี่ยวข้อง

Central Web Service

Platform



- Incentives
- KYC buyer / seller / factor
- Master contract for buyer, seller and approved list of factors

- Option 1: Seller uploads PDF and buyer accepts via digital signature
- Option 2: Seller issues invoice via ERP

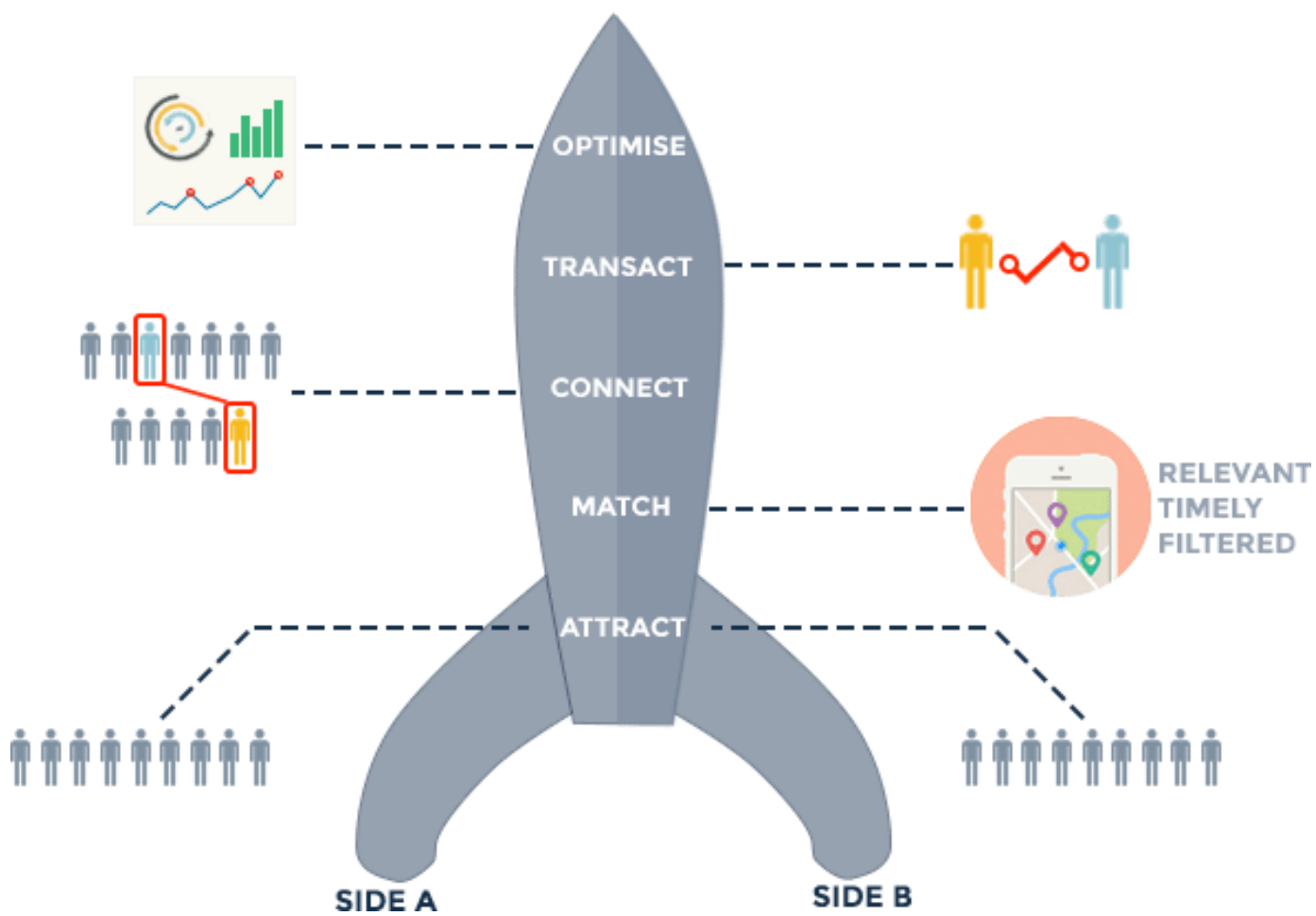
- Electronic acceptance of claim transfer

- Option 1: Direct payment from factor to seller
- Option 2: Payment through platform's payment facility

- Option 1: Direct payment from buyer to factor
- Option 2: Payment through platform's facility



Platform strategy



Life stages of platforms:

1. Design (6 – 7 August)
2. Ignition: proving the concept (2020H2)
3. Scaling: reaching critical mass (2021)
4. Maturity: sustaining growth (2021-2022)

Key enablers :
IT
Payments
UX

Strategic enablers :
Trust
Governance
Brand

Guiding Principles for PoC

1 Think big, start small, scale fast

- Prove use cases
- Finalize initial set of ecosystem standards
- **Implications on central web service:** Minimum requirements on database

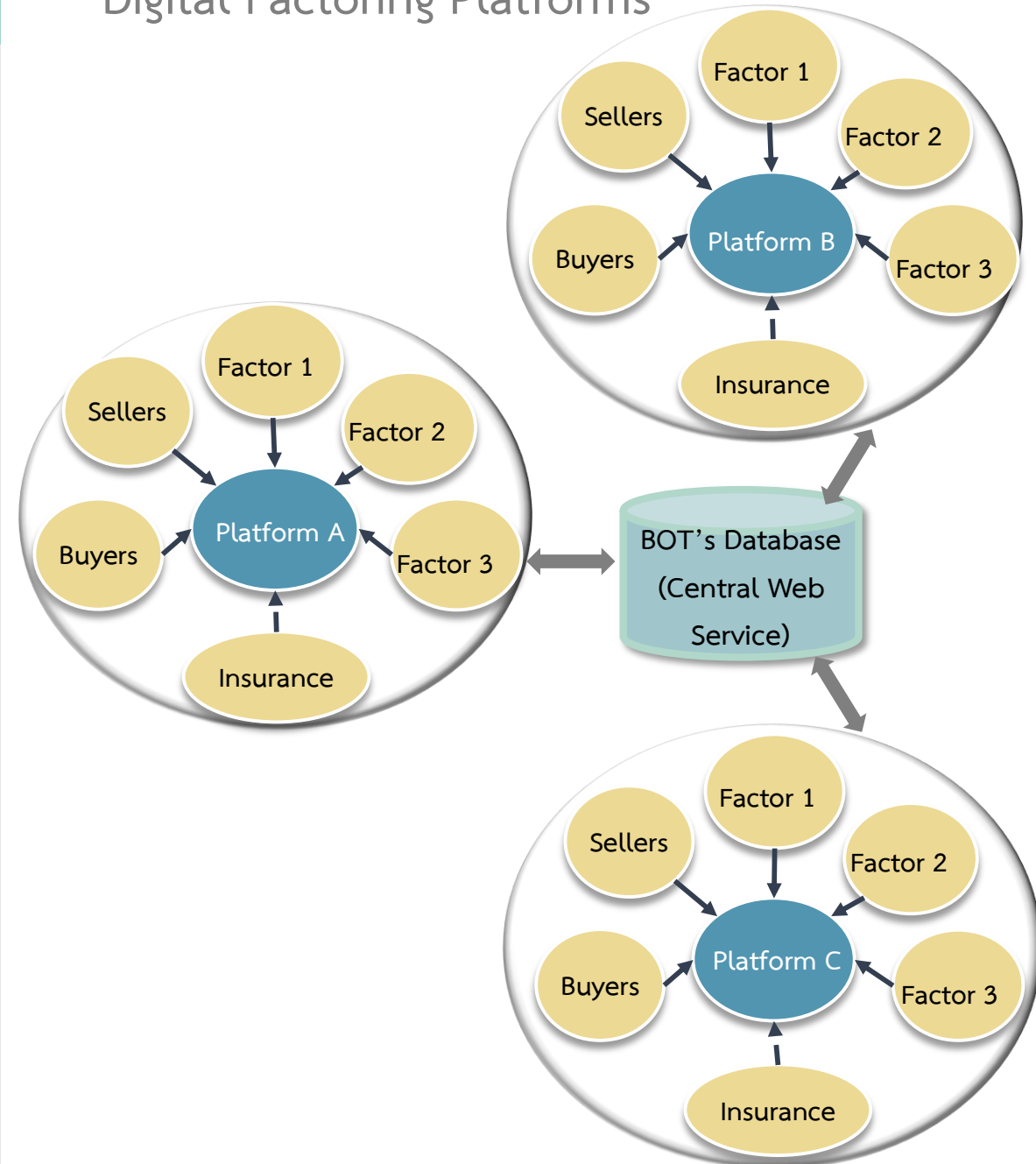
2 Open architecture

- Invite new stakeholders as required
- **Implications on central web service:** accessible to all eligible platforms

3 Customer centric with stakeholder focus

- Self-evaluations of stakeholders
- **Implications on central web service:** fully automated API access for database users

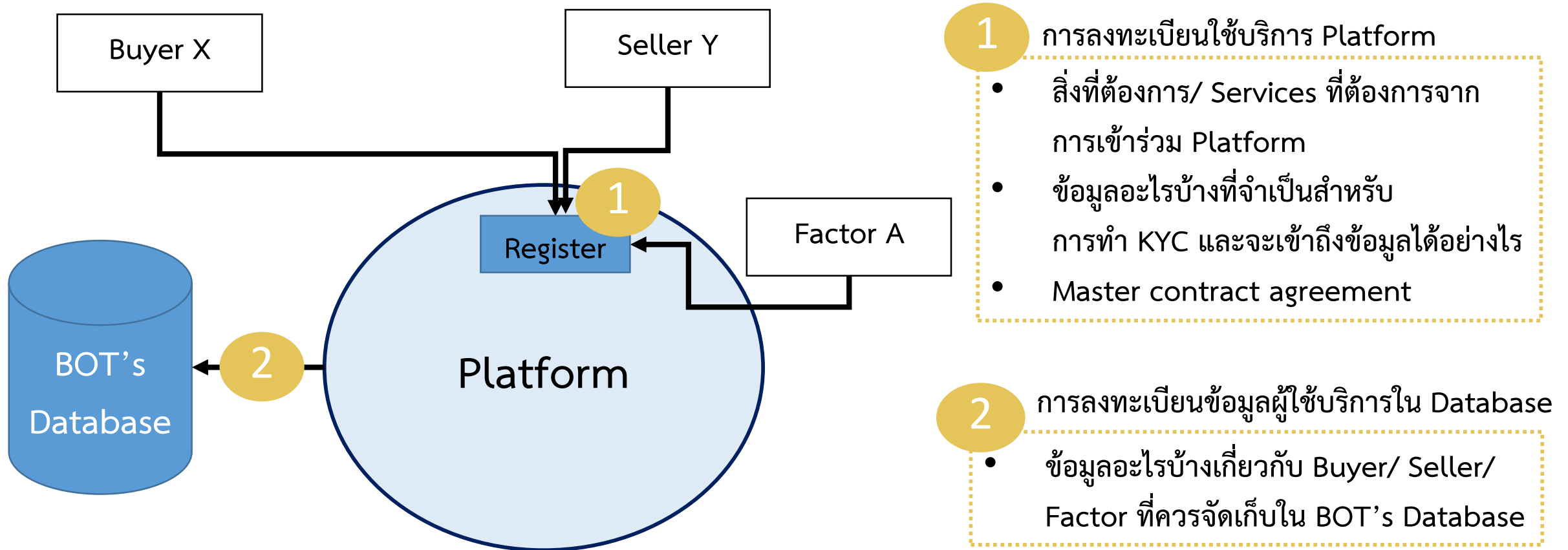
Digital Factoring Platforms



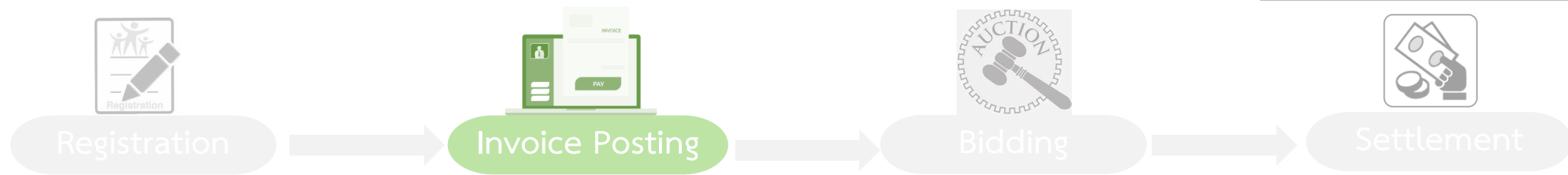
Afternoon session



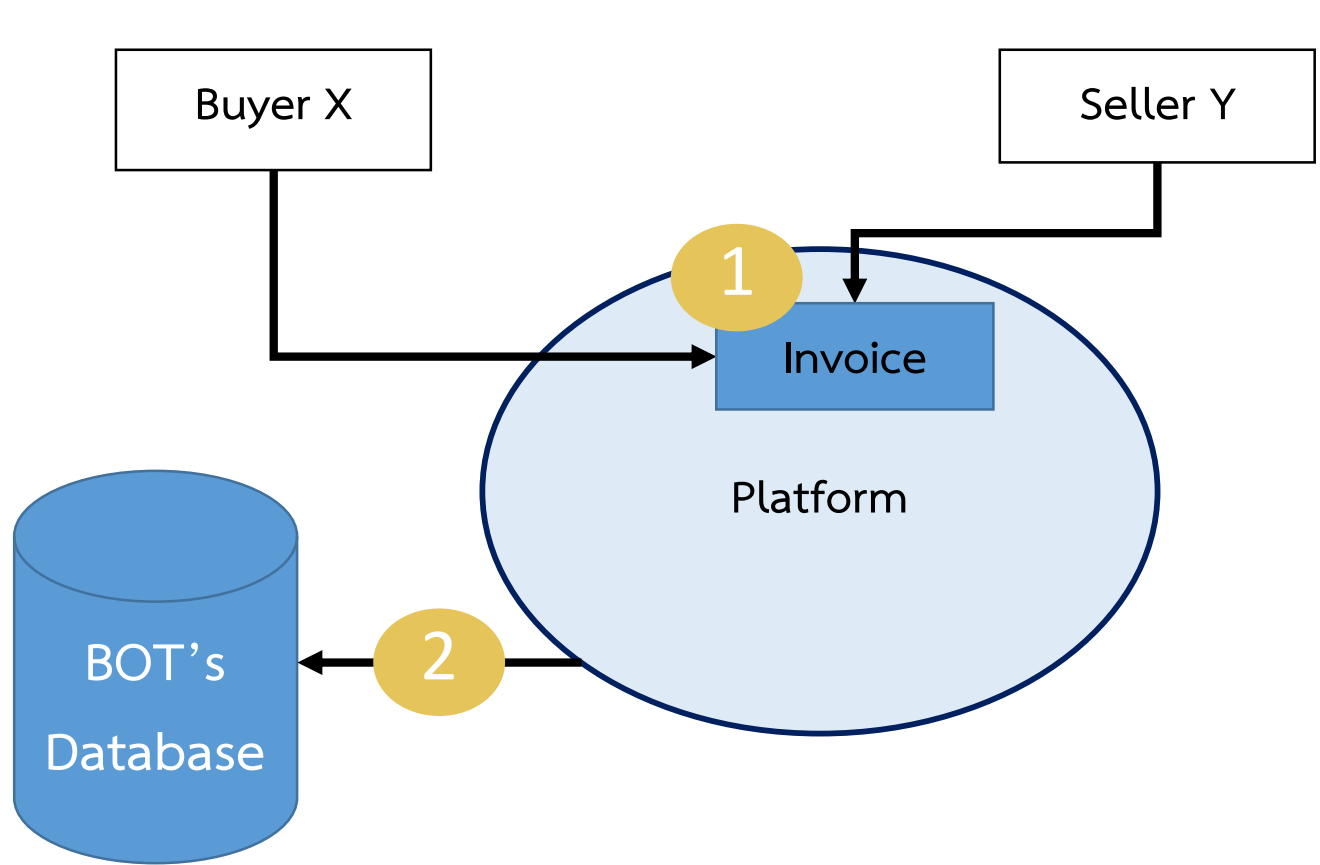
ขั้นตอน Onboarding ได้แก่ (1) Buyers & Sellers & Factors ลงทะเบียนใช้บริการ Platform และ (2) Platform ลงทะเบียนข้อมูลเกี่ยวกับ Buyer/ Seller/ Factor ใน BOT's Database



Factoring (1)



ขั้นตอนการทำ Factoring/ Reverse Factoring ได้แก่ (1) การ Post Invoice และการ Approve Invoice จาก Buyer และ (2) การ Register Invoice และเช็ค double financing ใน Database

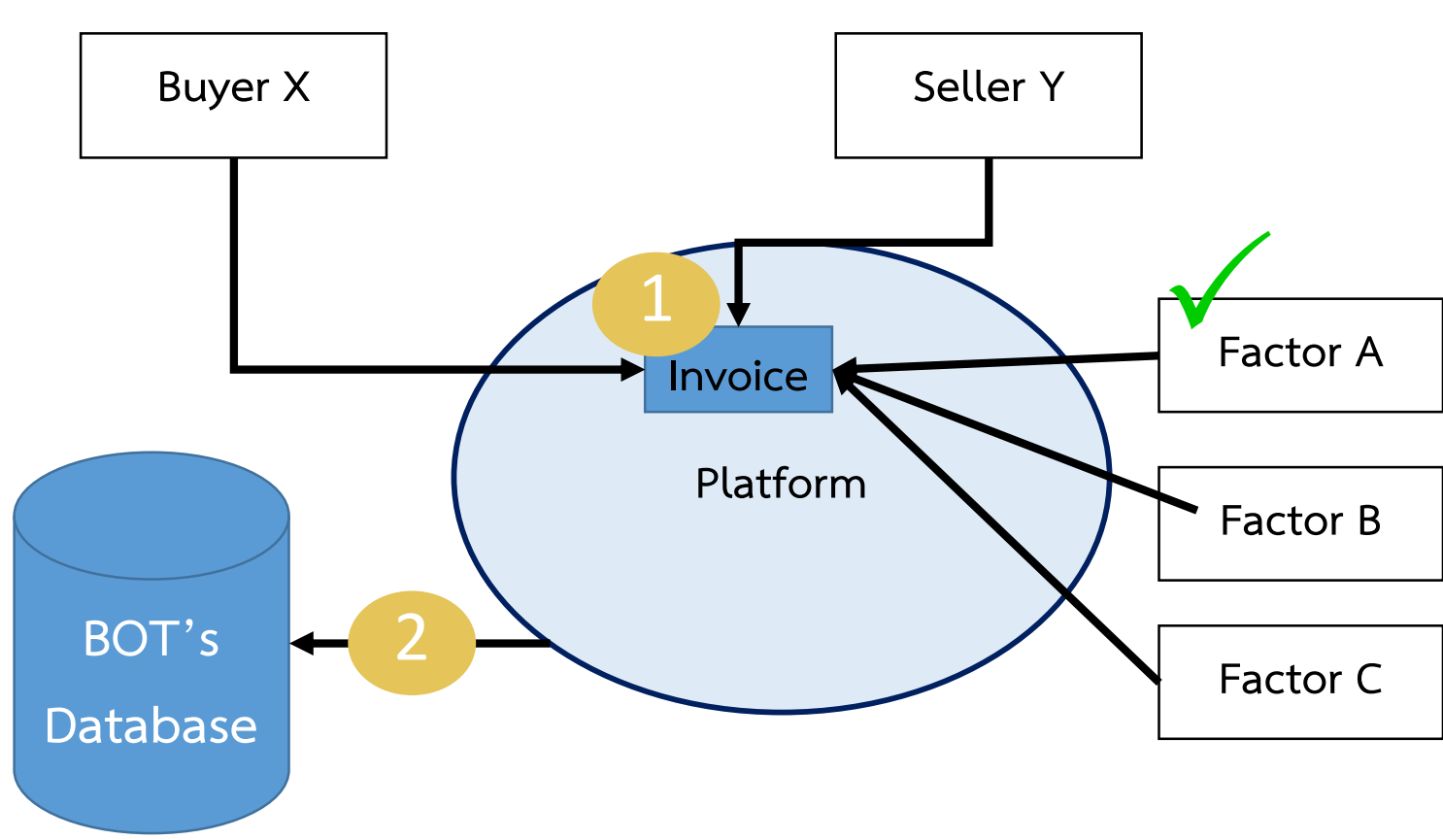


- 1** การ Post Invoice และ Approve Invoice
 - Post Invoice อย่างไร (เช่น PDF+e-signature หรือ ERP direct link)
 - Buyer ยืนยัน Invoice อย่างไร (เช่น Platform ส่งคำขอไปให้ยืนยัน หรือ Buyer กดยืนยันผ่านระบบ)

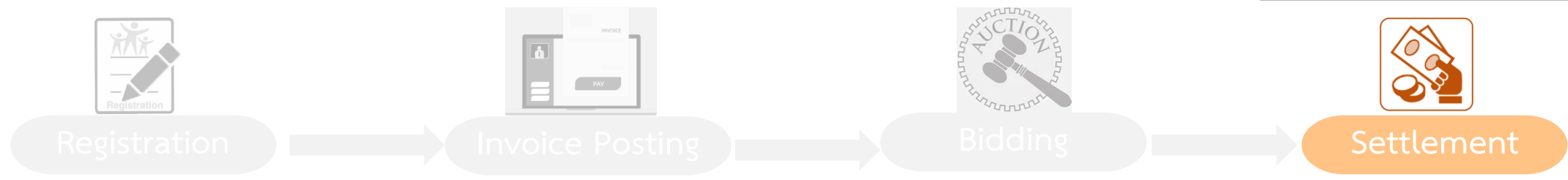
- 2** การ Register Invoice และเช็ค Double Financing ใน Database
 - Field อะไรบ้างที่ต้องใช้เช็ค Double financing
 - ข้อมูลอะไรบ้างเกี่ยวกับ Invoice ที่อาจจัดเก็บเพิ่มเติม



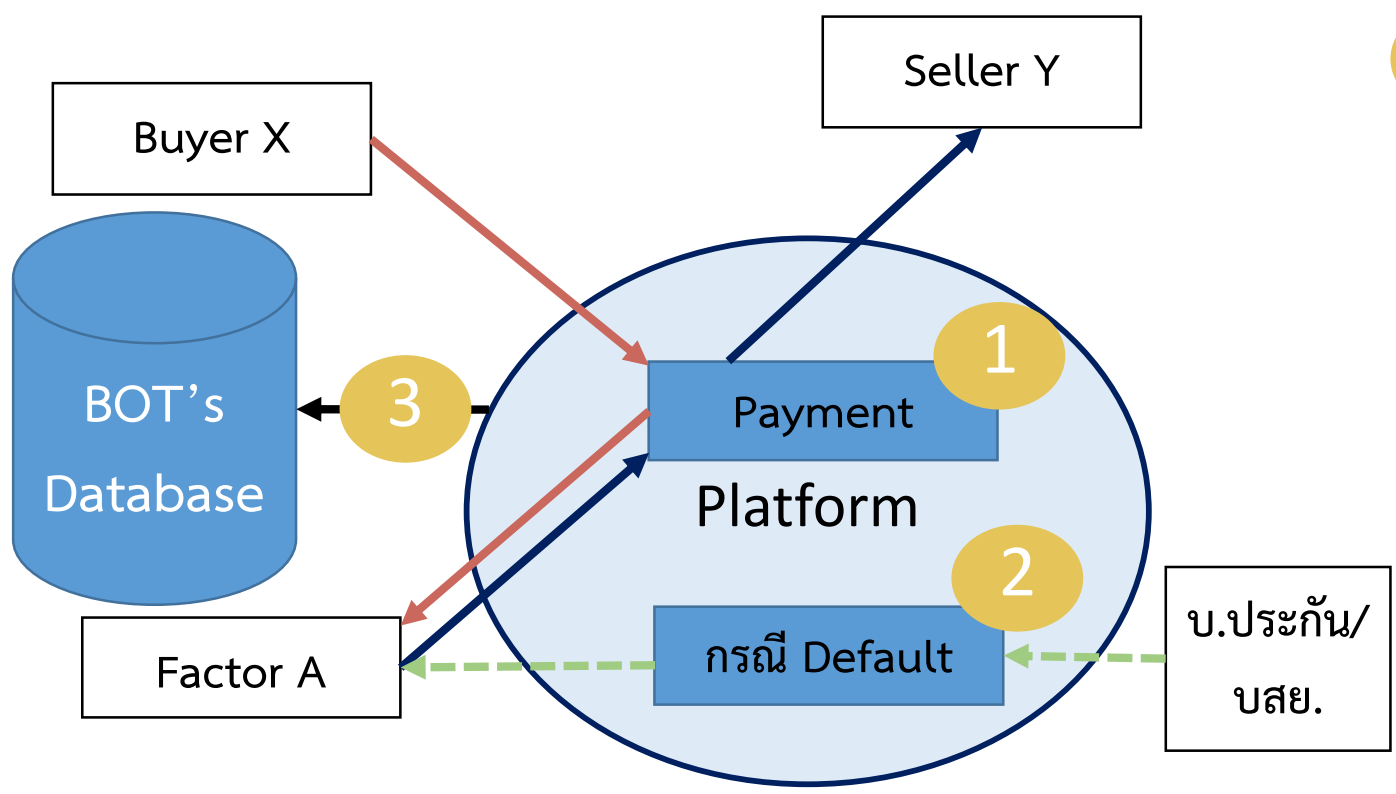
ขั้นตอน Bidding ได้แก่ (1) Platform เปิดให้ Banks & Non-banks ที่ Register กับ Platform เข้ามา Bidding Invoice และทำสัญญาเมื่อ Bidding สำเร็จ (2) Platform ตรวจสอบและ Update สถานะ Invoice ใน BOT's Database



- 1** การยื่น Bidding
 - กำหนดรูปแบบและเงื่อนไขเกี่ยวกับการ Bidding อย่างไร
 - กำหนดรูปแบบและวิธีการทำสัญญาอย่างไร
 - กำหนดรูปแบบและวิธีแจ้งการโอนสิทธิ์อย่างไร
- 2** การตรวจสอบสถานะ Invoice ใน Database
 - Update สถานะของ Invoice เมื่อใดและอย่างไร



ขั้นตอน Settlement ได้แก่ (1) การชำระเงินระหว่าง Parties ภายใน Platform เมื่อครบกำหนดสัญญา รอบแรก จาก Factor ไปให้ Seller และ รอบ 2 จาก Buyer ไปให้ Factor (2) การดำเนินการหากเกิดกรณี Default ของ Buyer (3) การ Update สถานะการสิ้นสุด Invoice



- 1 การชำระเงินระหว่าง Parties ใน Platform
 - Platform ควรมีหน้าที่ใดบ้างในเรื่องการชำระเงินระหว่าง Parties
 - การชำระเงินควรทำผ่านช่องทางใด
- 2 กรณี Default ของ Buyer
 - การไล่เบี้ยควรเป็นลักษณะใด (With or Without Recourse)
 - บ.ประกัน/ บสย. มีบทบาทอย่างไร
- 3 การ Update สถานะของ Invoice ใน Database
 - Update สถานะการสิ้นสุดของ Invoice เมื่อใด