



Tổ chức cho vay không nhận tiền gửi là thành viên không thể thiếu trong thị trường tài trợ DNVVN

Jinchang Lai,
Chuyên gia trưởng, và Trưởng nhóm Cơ sở hạ tầng Tài chính,
Nhóm Tư vấn Định chế Tài chính, Châu Á – Thái Bình Dương, IFC

Nguồn chính tài trợ nợ cho doanh nghiệp

Tổ chức
cho vay
nhận tiền
gửi

Tổ chức
cho vay
không
nhận tiền
gửi
(NDTL)

Tín dụng
thương
mại: Tài trợ
theo vụ
mùa

Định chế tài
chính của
Chính phủ

Tài trợ
phi
chính
thức

Thị
trường
trái phiếu

NDTL với tư cách là doanh nghiệp

- So với ngân hàng thương mại, ưu nhược điểm của NDTL:
 - ✓ Ít chịu tác động của các quy định hơn
 - ✓ Không có lợi ích cộng đồng để bảo vệ
 - ✓ Sáng tạo hơn và linh hoạt hơn
 - ✓ Thường có chuyên môn và hiểu biết về ngành
 - ✓ Chủ yếu dùng động sản và dữ liệu & phân tích dữ liệu
 - ✓ Chi phí tài trợ cao hơn
 - ✓ Quy mô nhỏ hơn, ít nguồn lực hơn
 - ✓ Mạng lưới ít chi nhánh hơn
- Nhà đầu tư của NDTL:
 - ✓ Tập đoàn lớn (thành viên lệ thuộc – captive player)
 - ✓ Ngân hàng thương mại
 - ✓ Nhà cung cấp dịch vụ (*ví dụ, nền tảng thương mại điện tử, công ty quản lý logistics và tài sản thế chấp, nhà bán buôn thiết bị*)
 - ✓ Nhà đầu tư khác thuộc khu vực tư nhân
 - ✓ Cơ quan chính phủ

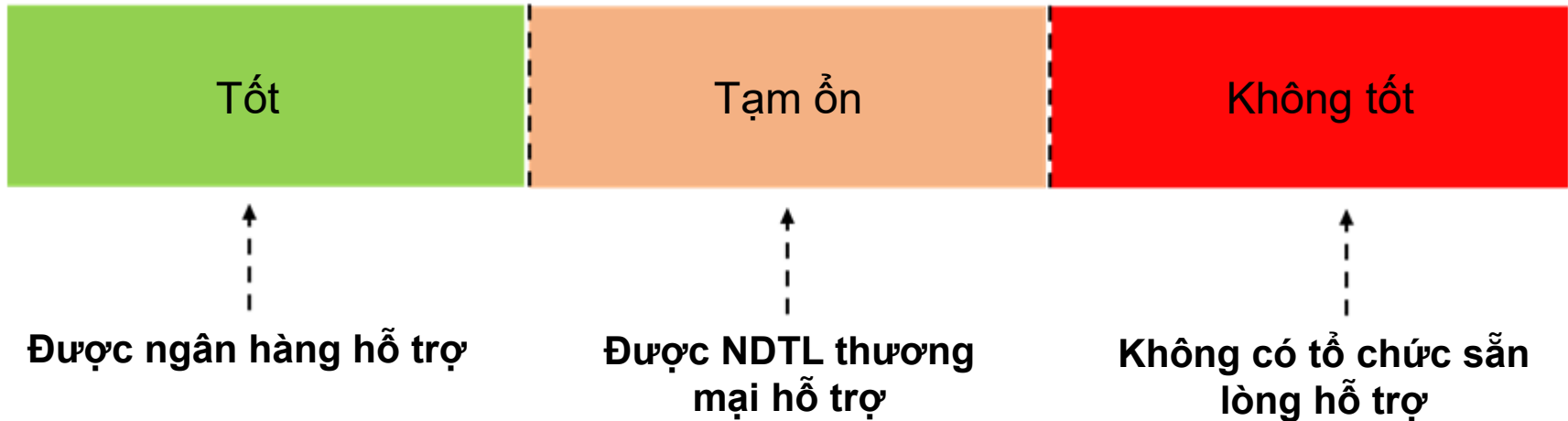
Nhu cầu về NDTL thương mại

- NDTL có thể mang nhiều tên khác nhau (*công ty tài chính tổng hợp, công ty tài chính doanh nghiệp, công ty cho thuê, công ty bao thanh toán, công ty tài chính trong ngành ô tô, tổ chức tài chính vi mô, công ty tài chính tiêu dùng, tổ chức cho vay Fintech, v.v*)
- Có hai loại chính: NDTL tiêu dùng và NDTL thương mại
- **NDTL thương mại rất quan trọng với DNVVN** vì ngân hàng thường chỉ hỗ trợ các công ty đứng đầu
- Thị trường Việt Nam hiện đang **thiếu vắng NDTL thương mại**, ngoại trừ khoảng 10 công ty cho thuê tài chính
- Ngành NDTL thương mại phát triển sẽ thúc đẩy mạnh mẽ hoạt động tài trợ DNVVN. Thị trường SCF không thể phát triển nếu thiếu vắng NDTL thương mại (ví dụ, công ty bao thanh toán)
- Thông thường, NDLT không cần phải có các **quy định về an toàn hoạt động**

Vai trò của NDTL

Dành cho các khách hàng cần được hỗ trợ nhưng ngân hàng không thể tiếp cận

**Phân loại DNVVN theo chất lượng tín dụng và
Quá trình chọn lọc tự nhiên của tổ chức cho vay**



Ví dụ của 1 số quốc gia

- Ở các thị trường phát triển hơn, số lượng NDTL gấp khoảng 10 lần số lượng ngân hàng thương mại
- Mỹ: 5.177 ngân hàng và tổ chức tiết kiệm (cuối năm 2019); khoảng 40.000 NDTL chính thức (không bao gồm NDTL rất nhỏ)
- Trung Quốc: 4,044 ngân hàng và hợp tác xã tín dụng; khoảng 45.000 NDTL
 - ✓ Trong năm 2018, công ty bao thanh toán (phi ngân hàng) thương mại đã tài trợ 1,2 nghìn tỷ CNY (180 tỷ USD) cho 1,2 triệu DNVVN
- Mông Cổ: 12 ngân hàng; 530 NDTL (NBFI – định chế tài chính phi ngân hàng)
- Nam Phi: 18 ngân hàng; ít nhất 6.500 NDTL, lớn hoặc nhỏ

Cảm ơn Quý vị đã lắng nghe!

Các quan điểm và nhận định trong bài thuyết trình này là của riêng tác giả. Các kết luận và đánh giá trong bài không phản ánh quan điểm của Ngân hàng Thế giới hay IFC, ban điều hành hay Hội đồng quản trị của các tổ chức này, hoặc quốc gia mà họ đại diện. Việc trình bày tài liệu này của tác giả không có nghĩa là tác giả tư vấn hay cung cấp dịch vụ cho người nào, và tác giả không chịu trách nhiệm về bất kỳ tổn thất của người nào phát sinh do dựa vào tài liệu này thay cho việc nhờ tư vấn hay cung cấp dịch vụ.