

# Vai trò của tổ chức cho vay không nhận tiền gửi trong tài trợ DNVVN và SCF

Lee Kheng Leong  
HPDLandscape

[khengleong.lee@hpdlandscape.com](mailto:khengleong.lee@hpdlandscape.com)

## Khảo sát của ADB về tài trợ DNVVN

- ◆ Khảo sát trên 20 quốc gia – Trung Á, Đông Á, Nam Á, Đông Nam Á và Thái Bình Dương
- ◆ DNVVN chiếm 90% tổng số doanh nghiệp
- ◆ DNVVN tạo 62% việc làm
- ◆ DNVVN tạo 42% GDP (2015)
- ◆ DNVVN gặp khó khăn khi tiếp cận tín dụng vì tại nhiều quốc gia, việc tiếp cận tín dụng là do ngân hàng chi phối.



# DNVVN cần NBFi hỗ trợ trong SCF

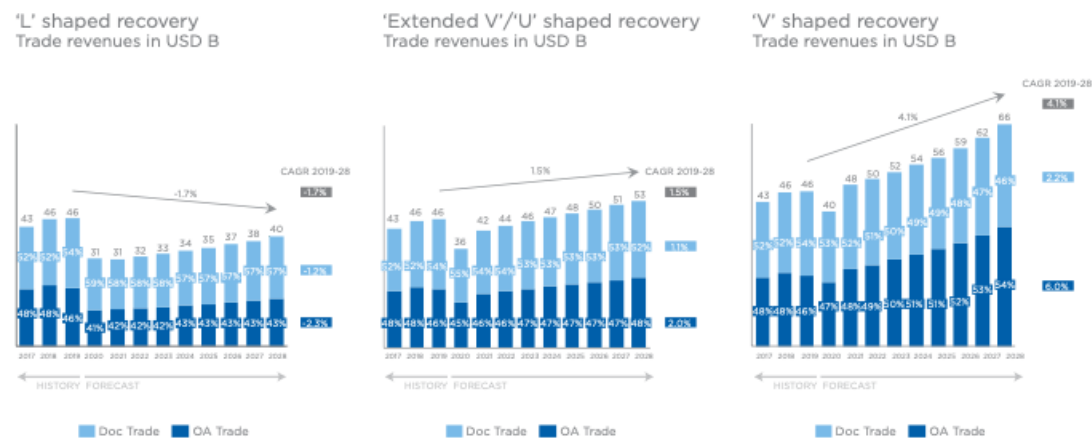
- ◆ Hậu đại dịch – cần thêm hỗ trợ tài chính cho DNVVN, bên cạnh hỗ trợ của chính phủ
- ◆ DNVVN khó nhận được tài trợ vốn vì các vấn đề về tài sản bảo đảm
- ◆ Theo IFC – khoản thiếu hụt tài trợ dành cho DNVVN APAC là 2,4 nghìn tỷ USD
- ◆ Theo khảo sát của ICC, 50% giao dịch thương mại trên thế giới là qua phương thức thanh toán sau (open account)
- ◆ Khoản phải thu là tài sản bảo đảm tốt nhất, vì chiếm hơn 50% tài sản DNVVN
- ◆ SCF bao gồm, bao thanh toán, tài trợ khoản phải thu, và bao thanh toán ngược - mang đến hình thức tài trợ có bảo đảm là các khoản phải thu tốt nhất

Hơn 50% giao dịch có phương thức thanh toán sau trong biểu đồ chữ V

Khoản thiếu hụt tài trợ MSME APAC là 2,4 nghìn tỷ USD

Figure 12:

**BCG Trade Finance Model, estimated share of documentary trade vs. open account trade, 2011-2028**



Source: BCG Omnia Global Trade Finance Model 2020

These analyses represent only potential scenarios based on discrete data from one point in time (06 April 2020). They are not intended as a prediction or forecast, and the situation is changing daily.

**Do đó, NBFi sẽ đóng vai trò quan trọng trong các nền kinh tế APAC**

# Ngân hàng

- ◆ Ngân hàng là một định chế tài chính, nhận tiền gửi từ công chúng, tạo ra nhu cầu gửi tiền, đồng thời cho vay.
- ◆ Ngân hàng có vai trò quan trọng để đảm bảo tính ổn định tài chính quốc gia. Do đó, hầu hết các khu vực pháp lý đều ban hành các quy định chặt chẽ về hoạt động ngân hàng.
- ◆ Ngân hàng còn chịu sự quản lý của các cơ quan quản lý ngân hàng quốc tế.
- ◆ Ngân hàng có nghĩa vụ của người nhận ủy thác.

# Định chế tài chính phi ngân hàng

- ◆ NBFIs là một định chế tài chính, không có đầy đủ giấy phép để hoạt động như một ngân hàng, hoặc không chịu sự giám sát của cơ quan quản lý ngân hàng quốc gia hoặc quốc tế.
- ◆ Hoạt động của NBFIs trong lĩnh vực tài trợ linh hoạt hơn so với ngân hàng

Wikipedia

# Phân loại NBFi

- ◆ Công ty bao thanh toán
- ◆ Công ty SCF
- ◆ Công ty cho thuê
- ◆ Tiệm cầm đồ
- ◆ Công ty tài chính
- ◆ Công ty tài chính vi mô
- ◆ Công ty Fintech

# NBFI đang phát triển tại châu Á

- ◆ CFEC - Ủy ban Chuyên gia Bao thanh toán Trung Quốc
- ◆ Nhiều hiệp hội bao thanh toán khu vực tại Trung Quốc
- ◆ Hiệp hội Dịch vụ Tài chính Indonesia
- ◆ Hiệp hội Dịch vụ Tài chính Châu Á
- ◆ Hiệp hội Bao thanh toán Ấn Độ
- ◆ Hiệp hội Bao thanh toán Malaysia
- ◆ Hiệp hội Tài chính Malaysia
- ◆ Hiệp hội Thuê mua, Tài chính và Cho thuê Singapore
- ◆ Hiệp hội Tài trợ các khoản phải thu và các khoản phải trả Úc và New Zealand

# Công ty tài trợ khoản phải thu có thể đạt quy mô rất lớn

- ◆ Scottish Pacific – Úc
- ◆ Hong Leong Finance – Singapore
- ◆ Orix Group – Nhật Bản
- ◆ Hitachi Capital – Nhật Bản
- ◆ Bibby Financial Services
- ◆ IFS Capital



# Chính sách tín dụng bao thanh toán khác với ngân hàng

- ◆ Dựa trên chất lượng khoản phải thu:
  - ◆ Khoản phải thu có thể được bao thanh toán không?
  - ◆ Các khoản phải trả có được chấp nhận hay không?

# Bên Bao thanh toán có thể tài trợ cao hơn tài trợ dựa trên các khoản phải thu của ngân hàng

- ◆ Tín dụng dành cho khách hàng vay
  - ◆ 500,000 USD
- ◆ Dư nợ phải thu
  - ◆ 2 triệu USD

- ◆ Ngân hàng
  - ◆ Số tiền vay \$500,000
  - ◆ Khoản vay cố định cho đến lần đánh giá tiếp theo

- ◆ Bên Bao thanh toán
  - ◆ Lên đến 1,6 triệu USD hoặc 80% dư nợ phải thu
  - ◆ Khoản tài trợ tăng theo doanh thu
  - ◆ DNVVN kinh doanh càng tốt, khoản tài trợ nhận về càng nhiều
  - ◆ Giới hạn bao thanh toán linh hoạt

# So sánh chính sách tín dụng của ngân hàng và của công ty bao thanh toán

- ◆ Ngân hàng – công ty cần phải hoạt động ít nhất trong một năm nữa
- ◆ Công ty bao thanh toán – công ty có thể không trụ vững quá sáu tháng
- ◆ Tại sao?
- ◆ Vì bên vay có thể không trụ vững quá sáu tháng, nên bên bao thanh toán sẽ phải đảm bảo rằng các khoản nợ có thể thu hồi được theo đó các công ty bao thanh toán sẽ:
  - ◆ Đảm bảo khoản nợ có thể được bao thanh toán
  - ◆ Người mua uy tín
  - ◆ Tuân thủ nghiêm ngặt khi xử lý tài liệu
  - ◆ Phân tích rủi ro để phát hiện gian lận và xu hướng tiêu cực

# Ngân hàng đóng vai trò quan trọng trong việc hỗ trợ NBFi

- ◆ Tài trợ NBFi
- ◆ Tái bao thanh toán
- ◆ Đám mây bao thanh toán Ping An

# Tài trợ công ty bao thanh toán qua đám mây bao thanh toán

- ◆ Các bên bao thanh toán thương mại sử dụng đám mây bao thanh toán Ping An
- ◆ Ngân hàng Ping An cung cấp tài trợ cho các bên bao thanh toán thương mại

- ◆ Lợi ích dành cho ngân hàng
  - ◆ Tiếp cận DNVVN thông qua công ty bao thanh toán
  - ◆ Tốn ít nhân lực
  - ◆ Ít rủi ro
- ◆ Lợi ích dành cho công ty bao thanh toán
  - ◆ Tiếp cận phần mềm bao thanh toán hiện đại với chi phí thấp
  - ◆ Tiếp cận tài trợ từ ngân hàng
- ◆ Lợi ích dành cho DNVVN
  - ◆ Tiếp cận tài trợ

**CONNECT**

**LEE KHENG LEONG**  
Asian Chapter Director

**Asia Chapter Director Roving report**  
**Ping An Bank- cloud factoring program**

During my visit to China, I found that one of our members in China Ping An Bank (PAB) has developed a very interesting factoring called "Factoring Cloud" which is probably the first of its kind in the world.  
Under PAB Factoring Cloud, commercial factors can sign up to PAB program.

The advantages of this program are as follows:

- **For commercial factors**
  - It enables commercial factor to go into factoring without having to pay for a high software and hardware cost which is often a barrier to entry to factoring.
  - Commercial factors can also provide true blue factoring services.
  - They also have access to fund provided by PAB.
  - Apart from funding-commercial factors can also get additional services from PAB, such as the indemnity of factoring account management, business recommendation and etc.
  - It is a plug and play system and hence the commercial just need to have PC connected to internet.
- **For PAB**
  - This enables PAB to reach out to MSME via the commercial factors and while it focuses on the larger clients.
  - PAB is able to reach out to more clients through the commercial factors.
  - Although PAB is based in Shenzhen, they are able to reach out to clients in the 19 major cities in China such as Shanghai, Shenzhen, Beijing, Guangzhou, Fuzhou, Wenzhou, Nanjing, Hangzhou, Suzhou, Ningbo, Bengbu, Zhuhai, Haikou, Xi'an, Chongqing, Chengdu, Jinan, Qingdao, Tianjin.
- **For MSME**
  - MSME will have access to factoring services which shy away from most banks.
  - They get professional factoring services from commercial factors.

**FACTORIZING CLOUD**

3

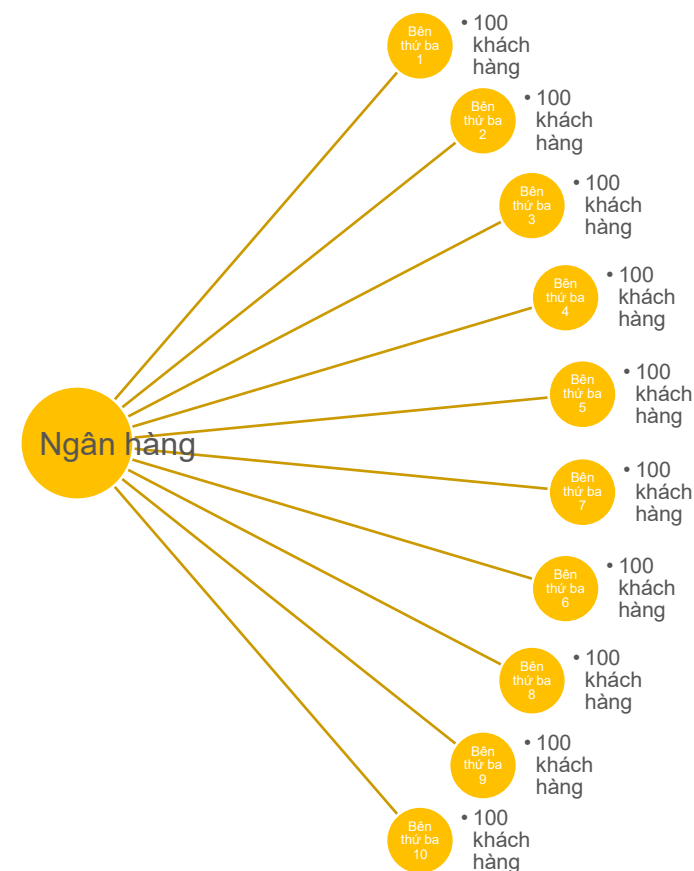
# Bao thanh toán trực tiếp qua ngân hàng và qua công ty bao thanh toán

## ◆ Bao thanh toán trực tiếp

- ◆ 500 khách hàng
- ◆ 10 quản lý quan hệ (relationship manager)
- ◆ 50 nhân viên vận hành

## ◆ Qua công ty bao thanh toán

- ◆ 1.000 khách hàng
- ◆ 2 quản lý quan hệ
- ◆ 5 nhân viên vận hành
- ◆ 10 bên bao thanh toán
  - ◆ 100 khách hàng



# Rào cản đối với NBFIs khi tham gia lĩnh vực bảo thanh toán và SCF

## ◆ Rào cản

- ◆ Thiếu nền tảng bảo thanh toán/SCF
- ◆ Chi phí cao để vận hành nền tảng bảo thanh toán/SCF
- ◆ Thiếu kinh nghiệm

## ◆ Không còn rào cản

- ◆ Đã có sẵn công nghệ hiện đại
- ◆ Không còn chi phí đầu tư lớn
- ◆ Chi phí thuê hàng tháng thấp, dựa trên số người dùng đồng thời
- ◆ Hệ thống PnP (plug and play)
- ◆ Phân tích rủi ro
- ◆ Đi tắt đón đầu công nghệ mới
- ◆ Khóa đào tạo đến từ:
  - ◆ Hiệp hội Bảo thanh toán Quốc tế
  - ◆ FCI

## NBFI đóng vai trò thiết yếu trong hệ sinh thái tài chính

- ◆ NBFI đóng vai trò quan trọng trong tài trợ DNVVN, vì nhiều DNVVN không thể đáp ứng chính sách tín dụng của ngân hàng.
- ◆ Khi DNVVN còn đang ở quy mô nhỏ, họ sẽ sử dụng NBFI.
- ◆ Khi DNVVN tăng quy mô và củng cố tình hình tài chính, họ đủ điều kiện để được phê duyệt của ngân hàng, và chuyển qua sử dụng ngân hàng.