

**BỘ GIÁO DỤC VÀ ĐÀO TẠO**

**BỘ TÀI CHÍNH**

**HỌC VIỆN TÀI CHÍNH**



**NGUYỄN THẾ ANH**

**HOÀN THIỆN THẨM ĐỊNH NĂNG LỰC TÀI CHÍNH  
DOANH NGHIỆP NHỎ VÀ VỪA TRONG HOẠT ĐỘNG  
CHO VAY CỦA NGÂN HÀNG THƯƠNG MẠI CỔ PHẦN  
QUÂN ĐỘI**

**LUẬN ÁN TIẾN SỸ KINH TẾ**

**HÀ NỘI – 2018**

**BỘ GIÁO DỤC VÀ ĐÀO TẠO**

**BỘ TÀI CHÍNH**

**HỌC VIỆN TÀI CHÍNH**



**NGUYỄN THẾ ANH**

**HOÀN THIỆN THẨM ĐỊNH NĂNG LỰC TÀI CHÍNH  
DOANH NGHIỆP NHỎ VÀ VỪA TRONG HOẠT ĐỘNG  
CHO VAY CỦA NGÂN HÀNG THƯƠNG MẠI CỔ PHẦN  
QUÂN ĐỘI**

*Chuyên ngành:* Tài chính - Ngân hàng

*Mã số* : 62.34.02.01

**LUẬN ÁN TIẾN SỸ KINH TẾ**

**Người hướng dẫn khoa học:**

- 1. TS. Nghiêm Văn Bảy**
- 2. PGS,TS. Đào Minh Phúc**

**HÀ NỘI – 2018**

## MỤC LỤC

### DANH MỤC CHỮ VIẾT TẮT

### DANH MỤC BẢNG, BIỂU, SƠ ĐỒ

MỞ ĐẦU.....	1
CHƯƠNG 1: LÝ LUẬN VỀ THẨM ĐỊNH NĂNG LỰC TÀI CHÍNH DOANH NGHIỆP NHỎ VÀ VỪA TRONG HOẠT ĐỘNG CHO VAY CỦA NGÂN HÀNG THƯƠNG MẠI.....	19
1.1. HOẠT ĐỘNG CHO VAY ĐỐI VỚI DOANH NGHIỆP NHỎ VÀ VỪA CỦA NGÂN HÀNG THƯƠNG MẠI.....	19
1.1.1. Ngân hàng thương mại và các hoạt động của ngân hàng thương mại .....	19
1.1.2. Hoạt động cho vay của ngân hàng thương mại .....	21
1.1.3. Hoạt động cho vay đối với doanh nghiệp nhỏ và vừa.....	27
1.2. THẨM ĐỊNH NĂNG LỰC TÀI CHÍNH DOANH NGHIỆP NHỎ VÀ VỪA TRONG HOẠT ĐỘNG CHO VAY CỦA NGÂN HÀNG THƯƠNG MẠI.....	44
1.2.1. Năng lực tài chính doanh nghiệp nhỏ và vừa.....	44
1.2.2. Thẩm định năng lực tài chính doanh nghiệp nhỏ và vừa .....	48
1.2.3. Các nhân tố ảnh hưởng đến thẩm định năng lực tài chính doanh nghiệp của ngân hàng thương mại.....	65
1.3. KINH NGHIỆM QUỐC TẾ VỀ THẨM ĐỊNH NĂNG LỰC TÀI CHÍNH DOANH NGHIỆP VÀ BÀI HỌC RÚT RA .....	70
1.3.1. Kinh nghiệm quốc tế về thẩm định năng lực tài chính doanh nghiệp.....	70
1.3.2. Bài học cho ngân hàng thương mại cổ phần Quân đội .....	77
Kết luận chương 1 .....	78
CHƯƠNG 2: PHƯƠNG PHÁP NGHIÊN CỨU VỀ HOÀN THIỆN THẨM ĐỊNH NĂNG LỰC TÀI CHÍNH DOANH NGHIỆP NHỎ VÀ VỪA TẠI NGÂN HÀNG THƯƠNG MẠI CỔ PHẦN QUÂN ĐỘI.....	79
2.1. MÔ HÌNH NGHIÊN CỨU .....	79
2.2. PHƯƠNG PHÁP NGHIÊN CỨU .....	80

2.2.1. Cơ sở phương pháp luận.....	80
2.2.2. Phương thức và quy trình tiếp cận của luận án .....	80
2.2.3. Thiết kế nghiên cứu .....	82
Kết luận chương 2 .....	88
<b>CHƯƠNG 3: THỰC TRẠNG THẨM ĐỊNH NĂNG LỰC TÀI CHÍNH DOANH NGHIỆP NHỎ VÀ VỪA TRONG HOẠT ĐỘNG CHO VAY CỦA NGÂN HÀNG THƯƠNG MẠI CỔ PHẦN QUÂN ĐỘI.....</b>	<b>89</b>
<b>3.1. TỔNG QUAN VỀ NGÂN HÀNG THƯƠNG MẠI CỔ PHẦN QUÂN ĐỘI... 89</b>	<b>89</b>
3.1.1. Quá trình hình thành và phát triển của ngân hàng thương mại cổ phần Quân đội.....	89
3.1.2. Cơ cấu tổ chức hoạt động của ngân hàng thương mại cổ phần Quân đội.....	91
3.1.3. Kết quả hoạt động kinh doanh của ngân hàng thương mại cổ phần Quân đội (2012 –2016) .....	93
<b>3.2. THỰC TRẠNG THẨM ĐỊNH NĂNG LỰC TÀI CHÍNH DOANH NGHIỆP NHỎ VÀ VỪA TRONG HOẠT ĐỘNG CHO VAY CỦA NGÂN HÀNG THƯƠNG MẠI CỔ PHẦN QUÂN ĐỘI.....</b>	<b>106</b>
3.2.1. Thực trạng hoạt động cho vay doanh nghiệp nhỏ và vừa của ngân hàng thương mại cổ phần Quân đội.....	106
3.2.2. Thực trạng thẩm định năng lực tài chính doanh nghiệp nhỏ và vừa trong hoạt động cho vay của ngân hàng thương mại cổ phần Quân đội .....	115
3.2.3. Thực trạng thẩm định năng lực tài chính doanh nghiệp nhỏ và vừa trong hoạt động cho vay của MB theo kết quả khảo sát.....	137
<b>3.3. ĐÁNH GIÁ THỰC TRẠNG THẨM ĐỊNH NĂNG LỰC TÀI CHÍNH DOANH NGHIỆP NHỎ VÀ VỪA TRONG HOẠT ĐỘNG CHO VAY CỦA NGÂN HÀNG THƯƠNG MẠI CỔ PHẦN QUÂN ĐỘI.....</b>	<b>142</b>
3.3.1. Kết quả đạt được.....	142
3.3.2. Những hạn chế.....	148
3.3.3. Nguyên nhân.....	152

Kết luận chương 3 .....	157
CHƯƠNG 4: GIẢI PHÁP HOÀN THIỆN THẨM ĐỊNH NĂNG LỰC TÀI CHÍNH DOANH NGHIỆP NHỎ VÀ VỪA TRONG HOẠT ĐỘNG CHO VAY CỦA NGÂN HÀNG THƯƠNG MẠI CỔ PHẦN QUÂN ĐỘI.....	158
4.1. ĐỊNH HƯỚNG HOÀN THIỆN THẨM ĐỊNH NĂNG LỰC TÀI CHÍNH DOANH NGHIỆP NHỎ VÀ VỪA TRONG HOẠT ĐỘNG CHO VAY CỦA NGÂN HÀNG THƯƠNG MẠI CỔ PHẦN QUÂN ĐỘI.....	158
4.1.1. Định hướng phát triển hoạt động kinh doanh của ngân hàng thương mại cổ phần Quân đội đến năm 2025.....	158
4.1.2. Định hướng trong hoạt động cho vay của ngân hàng thương mại cổ phần Quân đội đến năm 2025 .....	159
4.1.3. Định hướng hoàn thiện thẩm định năng lực tài chính doanh nghiệp nhỏ và vừa của ngân hàng thương mại cổ phần Quân đội đến năm 2025 .....	160
4.2. GIẢI PHÁP HOÀN THIỆN THẨM ĐỊNH NĂNG LỰC TÀI CHÍNH DOANH NGHIỆP NHỎ VÀ VỪA TRONG HOẠT ĐỘNG CHO VAY CỦA NGÂN HÀNG THƯƠNG MẠI CỔ PHẦN QUÂN ĐỘI.....	161
4.2.2. Hoàn thiện nội dung thẩm định .....	167
4.2.3. Hoàn thiện quy trình thẩm định.....	172
4.2.4. Hoàn thiện tổ chức công tác thẩm định.....	173
4.2.5. Hoàn thiện phương pháp thẩm định .....	176
4.2.6. Các giải pháp khác .....	180
4.3. KIẾN NGHỊ.....	189
4.3.1. Kiến nghị với Chính phủ và Bộ ngành có liên quan .....	189
4.3.2. Kiến nghị với Ngân hàng Nhà nước Việt Nam .....	194
4.3.3. Kiến nghị đối với Hiệp hội Doanh nghiệp nhỏ và vừa Việt Nam.....	197
4.3.4. Kiến nghị đối với các doanh nghiệp nhỏ và vừa vay vốn tại Ngân hàng Quân đội.....	198

Kết luận chương 4 .....	200
KẾT LUẬN .....	202
TÀI LIỆU THAM KHẢO.....	203
PHỤ LỤC.....	210

## DANH MỤC CHỮ VIẾT TẮT

<b>BCTC</b>	Báo cáo tài chính
<b>BCĐKT</b>	Bảng cân đối kế toán
<b>CIC</b>	Trung tâm thông tin tín dụng
<b>CMCN 4.0</b>	Cách mạng công nghệ 4.0
<b>CVTĐ</b>	Chuyên viên thẩm định
<b>CTCP</b>	Công ty cổ phần
<b>DN</b>	Doanh nghiệp
<b>DNNN</b>	Doanh nghiệp Nhà nước
<b>DNNVV</b>	Doanh nghiệp nhỏ và vừa
<b>DTT</b>	Doanh thu thuần
<b>DSCR</b>	Hệ số trả nợ
<b>EBITDA</b>	Thu nhập trước thuế, trả lãi và khấu hao
<b>GDP</b>	Tổng sản phẩm quốc nội
<b>HSBC</b>	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation
<b>HTK</b>	Hàng tồn kho
<b>KHCN</b>	Khách hàng cá nhân
<b>LCTT</b>	Lưu chuyển tiền tệ
<b>LNST</b>	Lợi nhuận sau thuế
<b>MB</b>	Ngân hàng Thương mại cổ phần Quân Đội
<b>NCS</b>	Nghiên cứu sinh
<b>NHNN</b>	Ngân hàng Nhà nước
<b>NHTM</b>	Ngân hàng thương mại
<b>NHTW</b>	Ngân hàng trung ương
<b>NLTC</b>	Năng lực tài chính
<b>ROA</b>	Tỷ suất lợi nhuận sau thuế trên tổng tài sản
<b>ROE</b>	Tỷ suất lợi nhuận sau thuế trên vốn chủ sở hữu
<b>ROS</b>	Tỷ suất lợi nhuận sau thuế trên doanh thu thuần
<b>SME</b>	Khối khách hàng doanh nghiệp nhỏ và vừa
<b>SXKD</b>	Sản xuất kinh doanh

<b>TCTD</b>	Tổ chức tín dụng
<b>TSCĐ</b>	Tài sản cố định
<b>TSLĐ</b>	Tài sản lưu động
<b>TSNH</b>	Tài sản ngắn hạn
<b>VLĐ</b>	Vốn lưu động



## DANH MỤC BẢNG, BIỂU, SƠ ĐỒ

### Bảng

Bảng 1.1: Tiêu chí xác định doanh nghiệp nhỏ và vừa ở một số nước trên thế giới.....	28
Bảng 1.2: Phân loại DNNVV tại Việt Nam .....	29
Bảng 3.1: Tình hình huy động vốn của MB giai đoạn 2012 – 2016.....	94
Bảng 3.2: Dư nợ cho vay của MB giai đoạn 2012 – 2016.....	97
Bảng 3.3: Cơ cấu nợ xấu của MB giai đoạn 2012 - 2016 .....	99
Bảng 3.4: Cơ cấu thu nhập từ hoạt động kinh doanh khác của MB giai đoạn 2012 – 2016.....	101
Bảng 3.5: Kết quả kinh doanh của MB giai đoạn 2012 – 2016 .....	104
Bảng 3.6: Quy trình cho vay DNNVV của MB .....	107
Bảng 3.7: Kết quả kinh doanh của khối SME (giai đoạn 2012 – 2016) .....	109
Bảng 3.8: Dư nợ cho vay DNNVV giai đoạn 2012 – 2016 .....	112
Bảng 3.9: Tình hình thẩm định khách hàng doanh nghiệp nhỏ và vừa của MB giai đoạn 2014 - 2016.....	114
Bảng 3.10: Kết quả phân tích đánh giá về nguồn thông tin .....	137
Bảng 3.11: Kết quả phân tích đánh giá về tổ chức công tác thẩm định.....	138
Bảng 3.12: Kết quả phân tích đánh giá về quy trình thẩm định.....	139
Bảng 3.13: Kết quả phân tích đánh giá về tiêu chí thẩm định .....	140
Bảng 3.14: Kết quả phân tích đánh giá về phương pháp thẩm định .....	140
Bảng 3.15: Kết quả phân tích đánh giá về phương tiện thẩm định .....	141
Bảng 4.1: Các bước chính trong mỗi giai đoạn trong chuỗi giá trị dịch vụ ngân hàng DNNVV .....	182

## **Biểu**

Biểu đồ 3.1: Quy mô tổng tài sản và vốn chủ sở hữu của MB ..... 105

## **Sơ đồ**

Sơ đồ 2.1: Mô hình nghiên cứu của luận án..... 79

Sơ đồ 2.2: Quy trình tiếp cận của luận án ..... 81

Sơ đồ 3.1: Mô hình cơ cấu tổ chức Ngân hàng Quân đội ..... 92

Sơ đồ 4.1: Mô hình phân loại thông tin ..... 169