

**LÝ THUYẾT TÀI CHÍNH TIỀN TỆ**

**CHƯƠNG 3**

**TÍN DỤNG**

**CREDIT**

1

**CHƯƠNG 3 – TÍN DỤNG**

1. CƠ SỞ HÌNH THÀNH VÀ PHÁT TRIỂN TÍN DỤNG
2. BẢN CHẤT CỦA TÍN DỤNG
3. CÁC LOẠI HÌNH TÍN DỤNG
4. VAI TRÒ CỦA TÍN DỤNG

2

**1. CƠ SỞ HÌNH THÀNH VÀ PHÁT TRIỂN TÍN DỤNG**

**Khái niệm tín dụng**

Tín dụng là quan hệ chuyển nhượng tạm thời một lượng giá trị từ chủ thể sở hữu sang chủ thể sử dụng trên cơ sở phải có sự hoàn trả một lượng giá trị lớn hơn giá trị ban đầu.

3

**1. CƠ SỞ HÌNH THÀNH VÀ PHÁT TRIỂN TÍN DỤNG**

- Xuất phát từ đặc điểm chu chuyển vốn tiền tệ trong nền kinh tế
- Xuất phát từ nhu cầu đầu tư và sinh lợi của các chủ thể trong nền kinh tế

4

**2. BẢN CHẤT CỦA TÍN DỤNG**

- Tín dụng là quan hệ chuyển nhượng tạm thời vốn trên cơ sở của sự tin tưởng tín nhiệm
- Tín dụng là quan hệ chuyển nhượng tạm thời vốn trên cơ sở có hoàn trả
- Tín dụng là sự vận động của tư bản cho vay

5

**CHỨC NĂNG CỦA TÍN DỤNG**

- Phân phối lại vốn tiền tệ trong nền kinh tế
  - ✓ Phân phối trực tiếp
  - ✓ Phân phối gián tiếp
- Tạo ra công cụ lưu thông tín dụng và tiền tín dụng
  - ✓ Công cụ lưu thông tín dụng: là các giấy xác nhận nợ trong quan hệ tín dụng
  - ✓ Tiền tín dụng: tiền mặt và bút tệ

6

### 3. CÁC LOẠI HÌNH TÍN DỤNG

- 3.1. TÍN DỤNG THƯƠNG MẠI
- 3.2. TÍN DỤNG NGÂN HÀNG
- 3.3. TÍN DỤNG NHÀ NƯỚC
- 3.4. CÁC HÌNH THỨC TÍN DỤNG KHÁC

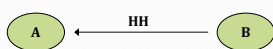
10

### 3.1. TÍN DỤNG THƯƠNG MẠI

- a. KHÁI NIỆM
- b. CÔNG CỤ CỦA TDTM
- c. ĐẶC ĐIỂM CỦA TDTM

11

#### a. KHÁI NIỆM TDTM



GIÁ BÁN TRẢ NGAY: 100 TRIỆU  
GIÁ BÁN TRẢ SAU: 106 TRIỆU  
THỜI HẠN TRẢ SAU: 2 THÁNG

**TDTM** là quan hệ tín dụng giữa các DN với nhau được thực hiện dưới hình thức mua bán chịu hàng hoá.

12

#### b. CÔNG CỤ CỦA TDTM



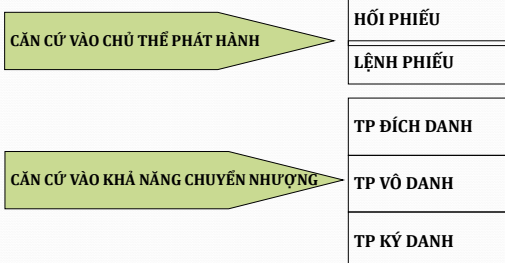
Là xác nhận nợ đặc biệt phát sinh trong quan hệ tín dụng thương mại

##### Đặc điểm:

- Tính trừu tượng
- Tính pháp lý
- Tính lưu thông

13

### PHÂN LOẠI THƯƠNG PHIẾU



14

### PHÂN LOẠI THƯƠNG PHIẾU

- **Hối phiếu:** là 1 mệnh lệnh đòi tiền vô điều kiện do người cho vay ký phát yêu cầu người đi vay phải hoàn trả 1 số tiền nhất định cho người thụ hưởng.
- **Lệnh phiếu:** là 1 xác nhận nợ, do người đi vay ký phát cam kết với người cho vay sẽ hoàn trả vô điều kiện cho người thụ hưởng 1 số tiền nhất định khi đến hạn thanh toán.

15

### PHÂN LOẠI THƯƠNG PHIẾU

- **TP đích danh:** là TP chỉ định rõ người thụ hưởng số tiền trên TP chính là người có tên trên TP.
- **TP vô danh:** là TP không ghi tên của người thụ hưởng.
- **TP ký danh:** là TP chỉ định rõ người thụ hưởng số tiền trên TP là do người có tên trên TP quyết định.

16

### c. ĐẶC ĐIỂM CỦA TDTM

- Chủ thể quan hệ tín dụng
- Mục đích tín dụng
- Thời hạn tín dụng
- Công cụ tín dụng
- Nguồn vốn tín dụng
- Hình thái vốn tín dụng
- Tính chất quan hệ tín dụng

17

### 3.2. TÍN DỤNG NGÂN HÀNG

- KHÁI NIỆM
- CÁC HÌNH THỨC CẤP TÍN DỤNG CỦA NGÂN HÀNG
- ĐẶC ĐIỂM CỦA TDNH

22

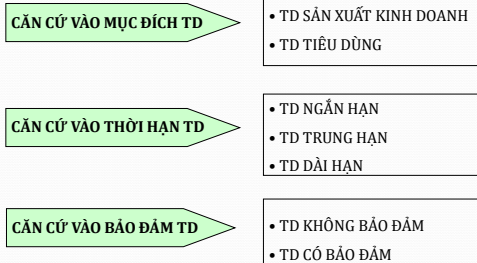
#### a. KHÁI NIỆM TDNH



TDNH là quan hệ tín dụng giữa ngân hàng với các chủ thể khác trong nền kinh tế, trong đó ngân hàng là trung gian vừa đi vay vừa cho vay.

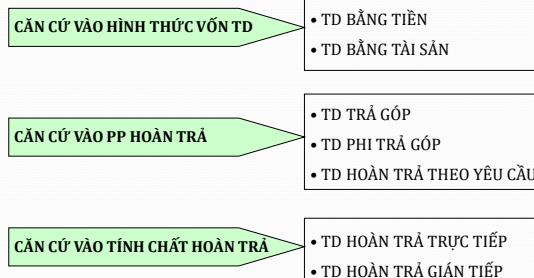
23

#### b. CÁC HÌNH THỨC CẤP TD CỦA NGÂN HÀNG



24

#### b. CÁC HÌNH THỨC CẤP TD CỦA NGÂN HÀNG



25

### CÁC HÌNH THỨC CẤP TÍN DỤNG CỦA NGÂN HÀNG

- **Tín dụng SXKD:** là tín dụng nhằm mục đích phục vụ cho nhu cầu SXKD của các chủ thể trong nền kinh tế
- **Tín dụng tiêu dùng:** là tín dụng phục vụ nhu cầu tiêu dùng của các cá nhân.

26

### CÁC HÌNH THỨC CẤP TÍN DỤNG CỦA NGÂN HÀNG

- **Tín dụng ngắn hạn:** là tín dụng có thời hạn tối đa 12 tháng
- **Tín dụng trung hạn:** là tín dụng có thời hạn trên 12 tháng đến 60 tháng
- **Tín dụng ngắn hạn:** là tín dụng có thời hạn trên 60 tháng

27

### CÁC HÌNH THỨC CẤP TÍN DỤNG CỦA NGÂN HÀNG

- **Tín dụng không có bảo đảm:** ngân hàng cho vay dựa vào uy tín của người đi vay, không cần bất cứ sự bảo đảm nào
- **Tín dụng có bảo đảm:** ngân hàng cho vay trên cơ sở người đi vay phải có bảo đảm bằng tài sản hoặc sự bảo lãnh của bên thứ ba.
  - Tín dụng bảo đảm đối vật
  - Tín dụng bảo đảm đối nhân

28

### CÁC HÌNH THỨC CẤP TÍN DỤNG CỦA NGÂN HÀNG

- **Tín dụng bằng tiền:** ngân hàng cho vay bằng tiền và người đi vay trả nợ bằng tiền
- **Tín dụng bằng tài sản:** ngân hàng cho vay dưới hình thức cho thuê tài sản
- **Tín dụng bằng chữ ký:** ngân hàng cấp tín dụng bằng chữ ký thông qua hình thức bảo lãnh

29

### CÁC HÌNH THỨC CẤP TÍN DỤNG CỦA NGÂN HÀNG

- **Tín dụng trả góp:** vốn và lãi được hoàn trả định kỳ
- **Tín dụng phi trả góp:** vốn hoàn trả khi đáo hạn
- **Tín dụng hoàn trả theo yêu cầu:** là hình thức tín dụng theo hạn mức, trong đó việc thu nợ của ngân hàng được thực hiện theo yêu cầu hoàn trả của người đi vay trong thời hạn đã thỏa thuận.

30

### CÁC HÌNH THỨC CẤP TÍN DỤNG CỦA NGÂN HÀNG

- **Tín dụng hoàn trả trực tiếp:** hình thức tín dụng ngân hàng, trong đó, người đi vay trực tiếp là người trả nợ vay cho ngân hàng
- **Tín dụng hoàn trả gián tiếp:** hình thức tín dụng ngân hàng, trong đó, người đi vay không trực tiếp trả nợ vay cho ngân hàng, việc trả nợ được thực hiện bởi bên thứ ba.

31

### c. ĐẶC ĐIỂM CỦA TDNNH

- Chủ thể quan hệ tín dụng
- Mục đích tín dụng
- Thời hạn tín dụng
- Công cụ tín dụng
- Nguồn vốn tín dụng
- Hình thái vốn tín dụng
- Tính chất quan hệ tín dụng

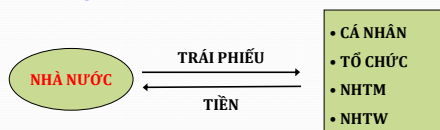
32

### 3.3. TÍN DỤNG NHÀ NƯỚC

- a. KHÁI NIỆM
- b. CÁC LOẠI TRÁI PHIẾU NHÀ NƯỚC
- c. ĐẶC ĐIỂM CỦA TÍN DỤNG NHÀ NƯỚC

36

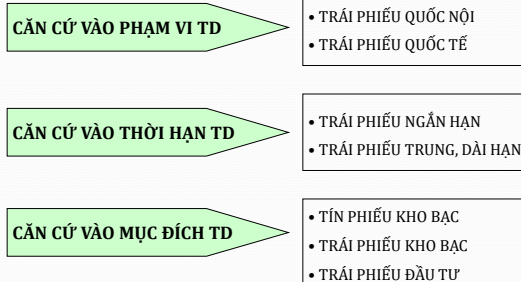
### a. KHÁI NIỆM TDNN



TDNN là quan hệ tín dụng giữa Nhà nước với các chủ thể khác trong nền kinh tế, trong đó Nhà nước với tư cách là người đi vay bằng cách phát hành trái phiếu

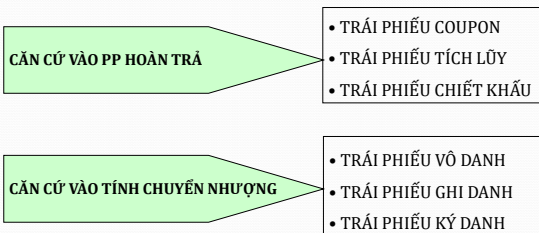
37

### b. CÁC LOẠI TRÁI PHIẾU NHÀ NƯỚC



39

### b. CÁC LOẠI TRÁI PHIẾU NHÀ NƯỚC



40

### CÁC LOẠI TRÁI PHIẾU NHÀ NƯỚC

- ❖ **Trái phiếu quốc nội:** TP do CP hoặc chính quyền địa phương phát hành trong phạm vi quốc gia.
- ❖ **Trái phiếu quốc tế:** TP do CP phát hành để huy động vốn trên thị trường nước ngoài. Bao gồm: TP nước ngoài, TP Châu Âu.

41

### CÁC LOẠI TRÁI PHIẾU NHÀ NƯỚC

- ❖ **Trái phiếu ngắn hạn:** là TP có thời hạn dưới 1 năm. Ở Mỹ, tối đa là 52 tuần, Việt Nam tối đa là 364 ngày.
- ❖ **Trái phiếu dài hạn:** TP có thời hạn từ 1 năm trở lên.

43

### CÁC LOẠI TRÁI PHIẾU NHÀ NƯỚC

- ❖ **Trái phiếu chiết khấu:** là TP được hoàn trả toàn bộ lãi ngay đầu kỳ bằng cách khấu trừ vào mệnh giá TP.
- ❖ **Trái phiếu coupon:** TP được hoàn trả lãi định kỳ.
- ❖ **Trái phiếu tích lũy:** TP được hoàn trả lãi và vốn cuối kỳ

44

### CÁC LOẠI TRÁI PHIẾU NHÀ NƯỚC

- ❖ **Trái phiếu đích danh:** là TP ghi tên của người thụ hưởng và chỉ định rõ người đi vay phải hoàn trả tiền cho chính người có tên.
- ❖ **Trái phiếu vô danh:** TP không ghi tên của người thụ hưởng.
- ❖ **Trái phiếu ký danh:** TP ghi tên của người thụ hưởng và chỉ định rõ người đi vay phải hoàn trả tiền theo lệnh của người thụ hưởng.

46

### c. ĐẶC ĐIỂM CỦA TDNN

- Chủ thể quan hệ tín dụng
- Mục đích tín dụng
- Thời hạn tín dụng
- Công cụ tín dụng
- Nguồn vốn tín dụng
- Hình thái vốn tín dụng
- Tính chất quan hệ tín dụng

47

### 3.4. CÁC LOẠI HÌNH TÍN DỤNG KHÁC

- Tín dụng doanh nghiệp
- Tín dụng tư nhân

48

### 4. VAI TRÒ CỦA TÍN DỤNG

- Tín dụng góp phần thúc đẩy quá trình tái sản xuất của xã hội
- Tín dụng là kênh truyền tải ảnh hưởng của Nhà nước đến các mục tiêu vĩ mô
- Tín dụng là công cụ thực hiện các chính sách xã hội của Nhà nước
- Tín dụng tạo điều kiện mở rộng quan hệ kinh tế đối ngoại

49

PHÂN BIỆT: TDTM, TDNH, TDNN			
TIÊU CHÍ	TDTM	TDNH	TDNN
Chủ thể tham gia			
Hình thái vốn TD			
Thời hạn TD			
Công cụ LT TD			
Tính chất			
Mục đích TD			

PHÂN BIỆT TÍN PHIẾU KHO BẠC, TRÁI PHIẾU KHO BẠC, TRÁI PHIẾU ĐẦU TƯ			
TIÊU CHÍ	TÍN PHIẾU KB	TRÁI PHIẾU KB	TRÁI PHIẾU ĐẦU TƯ
Chủ thể phát hành			
Thời hạn			
Mục đích phát hành			

CÂU HỎI ÔN TẬP CHƯƠNG	
1.	Tại sao tín dụng ngân hàng là hình thức tín dụng chủ yếu và phổ biến trong nền kinh tế?
2.	Ưu và nhược điểm của tín dụng ngân hàng? Tại sao sự ra đời của tín dụng thương mại tạo điều kiện cho tín dụng ngân hàng phát triển?
3.	Phân tích ưu điểm của tín dụng ngân hàng so với tín dụng thương mại.
4.	So sánh 3 loại hình tín dụng: TDTM, TDNH, TDNN