

BẢN TIN PHÁP LUẬT

(Bộ môn Luật Tài chính – Ngân hàng, Trường Đại học Luật Hà Nội)

Ban biên tập

Người thực hiện

: Hoàng Minh Thái

Chịu trách nhiệm kiểm soát về nội dung

: PGS.TS. Phạm Thị Giang Thu

Bản tin được xác định là tài sản của Ban biên tập, cấm vi phạm

Tài khoản vốn đầu tư gián tiếp cho nhà đầu tư nước ngoài

Nằm trong hệ thống văn bản triển khai nhiệm vụ quản lý ngoại hối của Ngân hàng Nhà nước, Thông tư 05/2014/TT-NHNN hướng dẫn việc mở và sử dụng tài khoản vốn đầu tư gián tiếp để thực hiện hoạt động đầu tư gián tiếp nước ngoài tại Việt Nam.

Quản lý chặt chẽ đối với dòng tiền nhưng không hạn chế nguồn vốn đầu tư từ nước ngoài là yêu cầu luôn song hành với nền kinh tế Việt Nam. Cùng với những bổ sung trong quy định của pháp luật về ngoại hối, cần có những quy định chi tiết cho công tác quản lý trên thị trường chứng khoán khi thị trường đang mở rộng và thu hút ngày càng nhiều vốn từ khối ngoại.



Trong số này:

1. TK vốn đầu tư gián tiếp cho NĐT nước ngoài 1
2. 2016 chính thức vận hành TTCK phái sinh 3
3. Cúm tin vẫn 4
4. Danh sách văn bản mới về lĩnh vực TC-NH 4

Đối tượng điều chỉnh của Thông tư lần này là Nhà đầu tư nước ngoài là (a) Người không cư trú thực hiện hoạt động đầu tư gián tiếp tại Việt Nam; (b) Các tổ chức và cá nhân liên quan đến hoạt động đầu tư gián tiếp nước ngoài tại Việt Nam. Không bao gồm nhà đầu tư nước ngoài là người cư trú là tổ chức và cá nhân nước ngoài.

Theo quy định của Thông tư, hoạt động quản lý sẽ được thực hiện một cách gián tiếp thông qua đầu mối là các ngân hàng được phép của Ngân hàng Nhà nước hoạt động trong lĩnh vực ngoại hối. Các ngân hàng này (theo yêu cầu của khách hàng) sẽ mở cho mỗi nhà đầu tư một tài khoản vốn đầu tư gián tiếp. Tài khoản này là duy nhất đối với mỗi một nhà đầu tư. Trong trường hợp khách hàng muốn mở một tài khoản đầu tư gián tiếp khác, khách hàng phải

đóng “Tài khoản vốn đầu tư gián tiếp” đã mở, chuyển toàn bộ số dư trên tài khoản này sang tài khoản mới.



Với việc tập trung đầu mỗi thông qua một tài khoản duy nhất mở tại một ngân hàng tại Việt Nam, đặc biệt mọi giao dịch (***góp vốn, mua, bán cổ phần, phần vốn góp trong doanh nghiệp Việt Nam; mua bán trái phiếu, các loại chứng khoán khác trên thị trường chứng khoán Việt Nam; Mua, bán giấy tờ có giá...***) của tài khoản phải thực hiện bằng đồng Việt Nam, cơ quan quản lý sẽ có nhiều thuận lợi trong công tác quản lý đối với dòng tiền ra, vào lãnh thổ Việt Nam. Cụ thể:

1. Phần thu:

a) Thu từ bán ngoại tệ cho tổ chức tín dụng được phép;

b) Thu từ chuyển nhượng vốn góp, cổ phần, bán chứng khoán và các giấy tờ có giá khác, nhận cổ tức, lãi từ trái phiếu và giấy tờ có giá phát sinh bằng đồng Việt Nam từ hoạt động đầu tư gián tiếp nước ngoài tại Việt Nam;

c) Thu chuyển khoản từ tài khoản thanh toán bằng đồng Việt Nam của nhà đầu tư nước ngoài mở tại ngân hàng được phép;

d) Thu chuyển khoản từ tài khoản của công ty quản lý quỹ, công ty chứng khoán, tổ chức tín dụng và chi nhánh ngân hàng nước ngoài được phép thực hiện nghiệp vụ ủy thác đầu tư cho nhà đầu tư nước ngoài (áp dụng trong trường hợp nhà đầu tư nước ngoài thực hiện đầu tư gián tiếp tại Việt Nam dưới hình thức ủy thác đầu tư);

đ) Các giao dịch thu hợp pháp khác bằng đồng Việt Nam của nhà đầu tư nước ngoài liên quan đến hoạt động đầu tư gián tiếp nước ngoài tại Việt Nam.

2. Phần chi:

a) Chi thực hiện hoạt động đầu tư gián tiếp nước ngoài tại Việt Nam dưới các hình thức quy định tại Điều 5 của Thông tư này;

b) Chi mua ngoại tệ tại tổ chức tín dụng được phép để chuyển vốn, lợi nhuận và các nguồn thu hợp pháp ra nước ngoài;

c) Chi thanh toán các chi phí hợp pháp phát sinh tại Việt Nam;

d) Chi chuyển sang tài khoản thanh toán bằng đồng Việt Nam của nhà đầu tư nước ngoài mở tại ngân hàng được phép;

đ) Chi chuyển khoản sang tài khoản của các công ty quản lý quỹ, công ty chứng khoán và các tổ chức được phép thực hiện nghiệp vụ ủy thác đầu tư cho nhà đầu tư nước ngoài (áp dụng trong trường hợp nhà đầu tư nước ngoài thực hiện đầu tư gián tiếp tại Việt Nam dưới hình thức ủy thác đầu tư);

e) Các giao dịch chi hợp pháp khác liên quan đến hoạt động đầu tư gián tiếp nước ngoài tại Việt Nam.

Mọi hoạt động liên quan tới chuyển vốn vào Việt Nam hoặc chuyển lợi nhuận từ Việt Nam ra nước ngoài cũng phải thực hiện thông qua tài khoản vốn đầu tư gián tiếp để mua, bán ngoại tệ với các tổ chức tín dụng được phép tại Việt Nam.

Thông tư có hiệu lực từ ngày 28 tháng 04 năm 2014.

Năm 2016 Việt Nam sẽ chính thức vận hành thị trường chứng khoán phái sinh

Từng bước hoàn thiện và đa dạng hóa thị trường chứng khoán Việt Nam là mục tiêu lâu dài cho một thị trường tài chính phát triển. Ngày 11 tháng 03 vừa qua, Thủ tướng đã chính thức thông qua Đề án xây dựng thị trường chứng khoán phái sinh ở Việt Nam.

Cụ thể về lộ trình của đề án, cho đến hết năm 2015, giai đoạn 1 bao gồm các công việc xây dựng khung pháp lý, hoàn thiện cơ sở vật chất kỹ thuật để vận hành thị trường chứng khoán phái sinh. Từ 2016-2020 triển khai giao dịch các chứng khoán phái sinh trên cơ sở các loại chứng khoán (chỉ số chứng khoán, trái phiếu Chính phủ, cổ phiếu). Và từ năm 2020, một thị trường chứng khoán phái sinh đầy đủ theo thông lệ quốc tế với các chứng khoán phái sinh dựa trên các tài sản cơ sở sẽ chính thức được phát triển tại Việt Nam.

Bước đầu các loại chứng khoán phái sinh được giao dịch sẽ được lựa chọn

và chuẩn hóa dựa trên những chỉ số chứng khoán, trái phiếu chính phủ, cổ phiếu với mục tiêu từ đơn giản đến phức tạp.

Thị trường chứng khoán phái sinh được xây dựng theo mô hình tập trung thống nhất dưới sự quản lý của Nhà nước, không để thị trường tự do hình thành và hoạt động tự phát. Đây là nguyên tắc cơ bản được ghi nhận trong Đề án xây dựng thị trường. Bên cạnh đó, nguyên tắc thị trường chứng khoán phái sinh không tách rời thị trường chứng khoán là quan điểm chỉ đạo thống nhất để thiết lập mô hình phù hợp ở Việt Nam.



Việc tổ chức thị trường chứng khoán phái sinh gắn liền với quá trình hợp nhất hai Sở giao dịch chứng khoán hiện nay để thành lập Sở giao dịch chứng khoán Việt Nam. Thị trường giao dịch chứng khoán phái sinh sẽ là một bộ phận trong Sở giao dịch chứng khoán Việt Nam.

Trung tâm thanh toán bù trừ chứng khoán phái sinh là đơn vị trực thuộc Trung tâm Lưu ký chứng khoán Việt Nam, thực hiện chức năng thanh toán bù trừ cho các giao dịch chứng khoán phái sinh.

Thành viên trên thị trường chứng khoán phái sinh bao gồm cả công ty chứng

khoán và ngân hàng thương mại đáp ứng đủ điều kiện. Trong đó, ngân hàng thương mại được phép giao dịch và thanh toán cho các chứng khoán phái sinh trên trái phiếu.

Ủy ban chứng khoán Nhà nước thực hiện chức năng cơ quan giám sát đối với thị trường chứng khoán phái sinh.

Để triển khai Đề án, Bộ Tài chính là cơ quan đầu mối sẽ phối hợp với các cơ quan liên quan bao gồm Bộ Tư pháp, Bộ Kế hoạch và Đầu tư, Ngân hàng Nhà nước, Bộ Công thương.

Cụm tin vẫn

Thủ tướng Chính phủ thành lập Ban chỉ đạo liên ngành triển khai đề án “Cơ cấu lại hệ thống các tổ chức tín dụng giai đoạn 2011-2015” và đề án “Xử lý nợ xấu của hệ thống các tổ chức tín dụng”. Quyết định mang số hiệu 363/QĐ-TTg.



Bộ Tài chính vừa ban hành Quyết định số 420/QĐ-BTC về việc phê duyệt Kế hoạch phát triển hệ thống đại lý thuế đến năm 2020.

Danh sách văn bản mới về lĩnh vực tài chính – ngân hàng

Ngày 03/03/2014, Bộ Tài chính ban hành Quyết định số **420/QĐ-BTC** về việc phê duyệt Kế hoạch phát triển hệ thống đại lý thuế đến năm 2020.

Ngày 11/03/2014, Thủ tướng Chính phủ ban hành Quyết định số **363/QĐ-TTg** về việc thành lập Ban chỉ đạo liên ngành triển khai đề án “Cơ cấu lại hệ

thông các tổ chức tín dụng giai đoạn 2011-2015” và đề án “Xử lý nợ xấu của hệ thống các tổ chức tín dụng”.

Ngày 11/03/2014, Thủ tướng Chính phủ ban hành Quyết định số **366/QĐ-TTg** phê duyệt Đề án xây dựng và phát triển thị trường chứng khoán phái sinh Việt Nam.

Ngày 12/03/2014, Ngân hàng Nhà nước ban hành Thông tư số **05/2014/TT-NHNN** hướng dẫn việc mở và sử dụng tài khoản vốn đầu tư gián tiếp để thực hiện hoạt động đầu tư gián tiếp nước ngoài tại Việt Nam. Thông tư có hiệu lực từ 28/04/2014.