

# Bản tin pháp lý

Tháng 11/2007

---

## Nội dung

<b>Luật chứng khoán</b> .....	<b>2</b>
<b>Các lĩnh vực khác:</b> .....	<b>5</b>
Tài chính.....	5
Thuế.....	5
Ngân hàng .....	5
Chứng khoán .....	6
Lao động.....	6
Y tế .....	7
Giáo dục .....	7
Giao thông.....	7
Khoa học kỹ thuật.....	7
Môi trường.....	8
Văn bản khác.....	8
<b>Địa chỉ liên hệ</b> .....	<b>9</b>

**Bản tin pháp lý** này được phát hành cho khách hàng của chúng tôi và những người quan tâm. Các thông tin trong Bản tin này chỉ để tham khảo. Chúng tôi đề nghị Quý khách hàng và độc giả nên tham khảo ý kiến chuyên môn đối với các vấn đề cụ thể. Xin hãy liên hệ trực tiếp tới các văn phòng của chúng tôi hoặc những người có tên tại cuối Bản tin này.

**Bản tin pháp lý** này có trên trang Web của chúng tôi tại [www.vision-associates.com](http://www.vision-associates.com)

© 2007. Bản quyền của Công ty Vision & Associates.

## **Luật chứng khoán**

### **Củng cố thị trường chứng khoán**

#### ***Vương Sơn Hà***

Trong những năm gần đây, thị trường chứng khoán của Việt Nam đã có những bước tiến quan trọng, ngày càng trở nên hấp dẫn trong mắt các nhà đầu tư trong nước và nước ngoài.

Tuy nhiên, do đây là lĩnh vực rất mới của nền kinh tế, khuôn khổ pháp lý về chứng khoán còn chưa đầy đủ và cần được sửa đổi, bổ sung để theo kịp với thực tiễn phát triển của thị trường chứng khoán và đáp ứng nhu cầu của các doanh nghiệp.

Theo hướng này, ngày 22 tháng 10 năm 2007, Bộ Tài chính đã ra Quyết định 87/2007/QĐ-BTC ban hành Quy chế đăng ký, lưu ký, bù trừ và thanh toán chứng khoán (“Quyết định 87”) nhằm cụ thể hóa các điều có liên quan trong Chương V của Luật Chứng khoán năm 2006.

Trước hết, Quyết định cung cấp các mẫu biểu cho việc đăng ký hoạt động lưu ký chứng khoán và báo cáo giải trình về các điều kiện vật chất và kỹ thuật đảm bảo hoạt động lưu ký chứng khoán. Ngoài ra, do các hoạt động chứng khoán đã được triển khai trên toàn quốc, Quyết định 87 đã mở rộng các đối tượng được phép nộp hồ sơ đăng ký hoạt động lưu ký chứng khoán và đăng ký thành viên lưu ký, không chỉ bao gồm các công ty chứng khoán và ngân hàng thương mại như được quy định trong Luật mà cả các chi nhánh của công ty chứng khoán và ngân hàng thương mại.

Nếu như thời hạn để Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp giấy chứng nhận đăng ký hoạt động chứng khoán và thời hạn đăng ký thành viên lưu ký tại trung tâm lưu ký đối với các công ty chứng khoán và ngân hàng thương mại không thay đổi, vẫn là 15 ngày và 12 tháng thì Quyết định 87 có thêm quy định về các thời hạn này đối với chi nhánh của thành viên lưu ký, là 10 ngày và 3 tháng.

Ngoài ra, các điều kiện để một công ty chứng khoán hoặc ngân hàng thương mại trở thành thành viên lưu ký cũng như việc đăng ký cung cấp hoạt động lưu ký của chi nhánh công ty chứng khoán hay ngân hàng thương mại cũng được quy định một cách cụ thể.

Quyết định 87 cho phép những thành viên có thể mở tài khoản trực tiếp tại trung tâm lưu ký gồm Ngân hàng Nhà nước, Kho bạc Nhà nước, Tổng công ty đầu tư và kinh doanh vốn Nhà nước; các tổ chức tín dụng và bảo hiểm tham gia vào thị trường trái phiếu do các sở và trung tâm giao dịch chứng khoán tổ chức, các trung tâm lưu ký các nước và một số đối tượng khác theo quy định của trung tâm.

Liên quan đến việc thu hồi giấy chứng nhận đã cấp cho một thành viên trung tâm lưu ký, ngoài các trường hợp theo quy định của Luật Chứng khoán, Quyết định 87 bổ sung thêm các trường hợp sau:

- Trong quá trình hoạt động, thành viên không duy trì được các điều kiện đăng ký hoạt động lưu ký chứng khoán;
- Thành viên vi phạm các quy định về thành viên của trung tâm lưu ký bao gồm vi phạm các điều khoản của hợp đồng cung cấp dịch vụ giữa trung tâm và thành viên lưu ký dẫn đến việc chấm dứt tư cách thành viên.

Quyết định mới còn có quy định về các trường hợp thu hồi giấy chứng nhận chi nhánh thành viên lưu ký, bao gồm:

- Thành viên lưu ký xin chấm dứt hoạt động lưu ký của chi nhánh một cách tự nguyện hoặc theo yêu cầu của cơ quan có thẩm quyền; hoặc
- Chi nhánh thành viên lưu ký vi phạm các quy chế của trung tâm lưu ký chứng khoán và đã được trung tâm có công văn nhắc nhở, cảnh báo nhưng không khắc phục.

Các loại chứng khoán và thông tin phải đăng ký tại trung tâm lưu ký cũng được nêu chi tiết trong Quyết định 87. Trung tâm lưu ký chứng khoán có thể quản lý tập trung các thông tin này tại trụ sở của mình hoặc ủy quyền bằng hợp đồng cho thành viên lưu ký thay mặt trung tâm quản lý phù hợp với các nguyên tắc liên quan đến thời hạn tối đa để điều chỉnh bất kỳ thay đổi nào về thông tin đăng ký. Tuy nhiên, tổ chức phát hành hoàn toàn chịu trách nhiệm về tính chính xác, đầy đủ và kịp thời của các thông tin được đăng ký.

Bên cạnh đó, Quyết định 87 cho phép trung tâm lưu ký quyết định các điều khoản và điều kiện của hợp đồng cung cấp dịch vụ được ký với tổ chức phát hành để đảm bảo rằng trung tâm, thay mặt tổ chức phát hành, thực hiện các công việc quản lý thông tin về người sở hữu chứng khoán và thực hiện quyền đối với người sở hữu chứng khoán.

Đối với việc chuyển quyền sở hữu chứng khoán, theo Quyết định 87, các trung tâm lưu ký được phép thực hiện chuyển quyền sở hữu chứng khoán chưa lưu ký không qua giao dịch tại các sở hoặc trung tâm giao dịch chứng khoán trong các trường hợp sau:

- Biếu, tặng, cho, thừa kế chứng khoán theo quy định của pháp luật dân sự;
- Giao dịch chứng khoán lô lẻ phù hợp với pháp luật về chứng khoán và thị trường chứng khoán;
- Tổ chức phát hành mua lại cổ phiếu ưu đãi của cán bộ, công nhân viên khi chấm dứt hợp đồng lao động;
- Chia tách, sáp nhập, hợp nhất, góp vốn bằng cổ phiếu thành lập doanh nghiệp hoặc phân định lại cơ chế quản lý tài chính của doanh nghiệp theo quy định của luật dân sự, luật doanh nghiệp và luật chứng khoán; và

- Các trường hợp khác do giám đốc trung tâm lưu ký quyết định sau khi có ý kiến chấp thuận của Ủy ban Chứng khoán Nhà nước.

Việc hủy bỏ đăng ký chứng khoán, nội dung hợp đồng cung cấp dịch vụ được ký giữa trung tâm lưu ký và tổ chức phát hành và việc thực hiện các quyền của người sở hữu đối với những chứng khoán đăng ký tại trung tâm cũng được điều chỉnh một cách chi tiết trong Quyết định mới.

Quyết định 87 đưa ra các quy tắc lưu ký chứng khoán theo đó các hoạt động này được thực hiện theo cơ chế hai cấp. Khách hàng lưu ký chứng khoán tại thành viên lưu ký và thành viên tái lưu ký chứng khoán của khách hàng tại trung tâm lưu ký. Để thực hiện các giao dịch đối với những chứng khoán đã được lưu ký, nhà đầu tư được phép mở tài khoản duy nhất tại một thành viên lưu ký. Ngoại trừ một số trường hợp, mỗi thành viên chỉ được phép mở một tài khoản lưu ký chứng khoán tại trung tâm lưu ký và không được mở tài khoản tại thành viên lưu ký khác.

Hơn nữa, Quyết định mới có những hướng dẫn và quy định chi tiết về các quy tắc quản lý tài khoản lưu ký chứng khoán tại trung tâm lưu ký, các loại tài khoản lưu ký và các giao dịch đối với những tài khoản đó như ký gửi, rút, chuyển khoản, cầm cố, và giải tỏa cầm cố chứng khoán. Đồng thời, các hoạt động bù trừ và thanh toán chứng khoán như thanh toán giao dịch của thành viên, đối chiếu và xác nhận giao dịch, sửa lỗi sau giao dịch đối với chứng khoán niêm yết và trách nhiệm của các bên liên quan trong việc sửa lỗi đó, các biện pháp khắc phục tình trạng mất khả năng thanh toán giao dịch chứng khoán niêm yết, khắc phục mất khả năng thanh toán tiền và chứng khoán, hủy thanh toán giao dịch chứng khoán niêm yết, xử lý giao dịch đối với chứng khoán của công ty đại chúng chưa niêm yết cũng được đề cập đến trong Quyết định này.

Đáng chú ý là Quyết định 87 còn ấn định các điều kiện để trở thành ngân hàng thanh toán: là ngân hàng thương mại Việt Nam, có vốn điều lệ thực góp trên 3.000 tỷ đồng, kết quả hoạt động kinh doanh có lãi trong vòng hai năm gần nhất, có hệ số rủi ro tín dụng trong mức an toàn theo tiêu chuẩn của Ngân hàng Nhà nước và hệ thống cơ sở vật chất kỹ thuật đảm bảo, v.v. cũng như quy định một cách chi tiết các quyền và nghĩa vụ, hồ sơ đăng ký và những yêu cầu về thủ tục đối với ngân hàng thanh toán.

Cuối cùng, quyền và nghĩa vụ của các bên có liên quan bao gồm các tổ chức phát hành, trung tâm lưu ký chứng khoán và các thành viên của trung tâm lưu ký cũng như chế độ báo cáo được điều chỉnh cụ thể trong Quyết định mới.

Hy vọng rằng với việc đưa vào áp dụng một loạt các văn bản quy phạm pháp luật mới, những khiếm khuyết trong khuôn khổ pháp lý về chứng khoán hiện nay sẽ sớm được khắc phục để tạo điều kiện cho sự phát triển mạnh mẽ và bền vững của thị trường chứng khoán nhằm mục tiêu huy động các nguồn vốn tiềm tàng trong xã hội phục vụ hoạt động sản xuất kinh doanh.

## **Các lĩnh vực khác:**

### **Tài chính**

- Thông tư số 131/2007/TT-BTC ngày 05/11/2007 của Bộ Tài chính về việc sửa đổi, bổ sung Thông tư số 63/2007/TT-BTC ngày 15/06/2007 của Bộ Tài chính hướng dẫn thực hiện đấu thầu mua sắm tài sản nhằm duy trì hoạt động thường xuyên của cơ quan Nhà nước bằng vốn Nhà nước;
- Thông tư số 130/2007/TT-BTC ngày 02/11/2007 của Bộ Tài chính về việc sửa đổi, bổ sung một số điểm của Thông tư số 27/2007/TT-BTC ngày 03/04/2007 của Bộ Tài chính hướng dẫn về quản lý, thanh toán vốn đầu tư và vốn sự nghiệp có tính chất đầu tư thuộc nguồn vốn ngân sách Nhà nước;
- Thông tư số 2442/2007/TT-TTCT ngày 13/11/2007 của Thanh tra Chính phủ về việc hướng dẫn thi hành một số điều của Nghị định số 37/2007/NĐ-CP ngày 09/03/2007 của Chính phủ về Minh bạch tài sản, thu nhập.

### **Thuế**

- Quyết định số 93/2007/QĐ-BTC ngày 16/11/2007 của Bộ Tài chính về việc điều chỉnh mức thuế suất thuế nhập khẩu ưu đãi đối với mặt hàng khí hóa lỏng và nhiên liệu đốt khác trong Biểu thuế nhập khẩu ưu đãi;
- Quyết định số 92/2007/QĐ-BTC ngày 01/11/2007 của Bộ Tài chính về việc sửa đổi mức thuế tuyệt đối thuế nhập khẩu xe ô tô đã qua sử dụng nhập khẩu.

### **Ngân hàng**

- Nghị định số 165/2007/NĐ-CP ngày 15/11/2007 của Chính phủ về việc sửa đổi, bổ sung, bãi bỏ một số điều Nghị định số 28/2005/NĐ-CP ngày 09/03/2005 của Chính phủ về tổ chức và hoạt động của tổ chức tài chính quy mô nhỏ tại Việt Nam;
- Quyết định số 41/2007/QĐ-NHNN ngày 06/11/2007 của Ngân hàng Nhà nước Việt Nam về việc ban hành Quy chế trích lập, quản lý và sử dụng khoản dự phòng rủi ro của Ngân hàng Nhà nước;
- Quyết định số 40/2007/QĐ-NHNN ngày 02/11/2007 của Ngân hàng Nhà nước Việt Nam về việc ban hành Quy chế cấp giấy phép thành lập và hoạt động Tổ chức tín dụng phi ngân hàng cổ phần;

- Quyết định số 38/2007/QĐ-NHNN ngày 30/10/2007 của Ngân hàng Nhà nước Việt Nam về việc Ban hành Quy chế cấp, sử dụng và quản lý mã tổ chức phát hành thẻ ngân hàng;
- Thông tư số 06/2007/TT-NHNN ngày 06/11/2007 của Ngân hàng Nhà nước Việt Nam về việc sửa đổi, bổ sung Thông tư số 08/2005/TT-NHNN ngày 30/12/2005 của Ngân hàng Nhà nước hướng dẫn thực hiện Nghị định số 48/2001/NĐ-CP ngày 13/08/2001 về tổ chức và hoạt động của Quỹ tín dụng nhân dân và Nghị định số 69/2005/NĐ-CP ngày 26/05/2005 của Chính phủ.

### Chứng khoán

- Quyết định số 3567/QĐ-BTC ngày 08/11/2007 của Bộ Tài chính về việc phê duyệt Phương án tổ chức và quản lý giao dịch chứng khoán của công ty đại chúng chưa niêm yết;
- Thông tư số 132/2007/TT-BTC ngày 08/11/2007 của Bộ Tài chính về hướng dẫn kế toán áp dụng đối với Sở Giao dịch chứng khoán.

### Lao động

- Nghị định số 168/2007/NĐ-CP ngày 16/11/2007 của Chính phủ về việc quy định mức lương tối thiểu vùng đối với lao động Việt Nam làm việc cho doanh nghiệp có vốn đầu tư nước ngoài, cơ quan, tổ chức nước ngoài, tổ chức quốc tế và ...;
- Nghị định số 167/2007/NĐ-CP ngày 16/11/2007 của Chính phủ về việc quy định mức lương tối thiểu vùng đối với người lao động làm việc ở công ty, doanh nghiệp, hợp tác xã, tổ hợp tác, trang trại, hộ gia đình, cá nhân và ...;
- Nghị định số 166/2007/NĐ-CP ngày 16/11/2007 của Chính phủ về việc quy định mức lương tối thiểu chung;
- Quyết định số 25/2007/QĐ-BLĐTBXH ngày 21/11/2007 của Bộ Lao động Thương binh và Xã hội về việc công bố Danh mục văn bản quy phạm pháp luật do Bộ Lao động - Thương binh và Xã hội và ban hành đến hết ngày 31/12/2006 nay đã hết hiệu lực pháp luật;
- Thông tư số 24/2007/TT-BLĐTBXH ngày 09/11/2007 của Bộ Lao động Thương binh và Xã hội về hướng dẫn tính thời gian để hưởng chế độ bảo hiểm xã hội theo Quyết định số 107/2007/QĐ-TTg ngày 13/07/2007 của Thủ tướng Chính phủ;

### Y tế

- Nghị định số 163/2007/NĐ-CP ngày 12/11/2007 của Chính phủ về việc sửa tên, bổ sung, chuyển, loại bỏ một số chất thuộc danh mục các chất ma túy và tiền chất ban hành kèm theo Nghị định số 67/2001/NĐ-CP ngày 01/10/2001 của Chính phủ ban hành các danh mục chất ma túy và tiền chất;
- Quyết định số 87/2007/QĐ-BNN ngày 29/10/2007 của Bộ Nông Nghiệp và Phát triển Nông thôn về việc sửa đổi nội dung một số thuốc trong danh mục thuốc, ban hành kèm theo Quyết định số 23/2007/QĐ-BNN ngày 28/03/2007 và Quyết định số 60/2007/QĐ-BNN ngày 19/06/2007.

### Giáo dục

- Quyết định số 67/2007/QĐ-BGDĐT ngày 01/11/2007 của Bộ Giáo dục và Đào tạo về việc ban hành Quy định về tiêu chuẩn đánh giá chất lượng giáo dục trường trung cấp chuyên nghiệp;
- Quyết định số 65/2007/QĐ-BGDĐT ngày 01/11/2007 của Bộ Giáo dục và Đào tạo về việc ban hành Quy định về tiêu chuẩn đánh giá chất lượng giáo dục trường đại học.

### Giao thông

- Nghị định số 156/2007/NĐ-CP ngày 19/10/2007 của Chính phủ về việc sửa đổi, bổ sung một số điều của Nghị định số 09/2005/NĐ-CP ngày 27/01/2005 của Chính phủ quy định xử phạt vi phạm hành chính trong lĩnh vực giao thông đường thủy nội địa và Nghị định số 44/2006/NĐ-CP ngày 25/04/2006;
- Quyết định số 56/2007/QĐ-BGTVT ngày 07/11/2007 của Bộ Giao thông Vận tải về việc ban hành Chương trình đào tạo lái xe cơ giới đường bộ;
- Quyết định số 54/2007/QĐ-BGTVT ngày 07/11/2007 của Bộ Giao thông Vận tải về việc ban hành Quy chế quản lý sát hạch, cấp giấy phép lái xe cơ giới đường bộ;
- Thông tư liên tịch số 16/2007/TTLT-BCA-BTC ngày 07/11/2007 của Bộ Công an, Bộ Tài chính về hướng dẫn việc phối hợp thực hiện chế độ bảo hiểm bắt buộc trách nhiệm dân sự của chủ xe cơ giới.

### Khoa học kỹ thuật

- Quyết định số 24/2007/QĐ-BLĐTBXH ngày 05/11/2007 của Bộ Lao động Thương binh và Xã hội về việc chỉ định tổ chức kiểm tra chất lượng sản phẩm, hàng hóa;

- Quyết định số 26/2007/QĐ-BKHCN ngày 31/10/2007 của Bộ Khoa học và Công nghệ về việc ban hành " Quy định về tổ chức và hoạt động của Tổ chức công nhận";
- Thông tư số 27/2007/TT-BKHCN ngày 31/10/2007 của Bộ Khoa học và Công nghệ về hướng dẫn việc ký kết và thực hiện các Hiệp định và Thoả thuận thừa nhận lẫn nhau kết quả đánh giá sự phù hợp.

### Môi trường

- Quyết định số 167/2007/QĐ-TTg ngày 01/11/2007 của Thủ tướng Chính phủ về việc phê duyệt Quy hoạch phân vùng thăm dò, khai thác, chế biến, sử dụng quặng bauxit giai đoạn 2007 - 2015, có xét đến năm 2025;
- Quyết định số 18/2007/QĐ-BTNMT ngày 05/11/2007 của Bộ Tài nguyên và Môi trường về việc ban hành Hệ thống chỉ tiêu thống kê ngành tài nguyên và môi trường.

### Văn bản khác

- Nghị định số 161/2007/NĐ-CP ngày 31/10/2007 của Chính phủ về việc sửa đổi bổ sung Điều 48 Nghị định số 41/2005/NĐ-CP ngày 25/03/2005 của Chính phủ quy định chi tiết và hướng dẫn thi hành một số điều của Luật Thanh tra;
- Nghị định số 154/2007/NĐ-CP ngày 15/10/2007 của Chính phủ về việc sửa đổi, bổ sung một số điều của Nghị định số 143/2003/NĐ-CP ngày 28 tháng 11 năm 2003 của Chính phủ quy định chi tiết thi hành một số điều của Pháp lệnh Khai thác và bảo vệ công trình thủy lợi;
- Quyết định số 169/2007/QĐ-TTg ngày 08/11/2007 của Thủ tướng Chính phủ về việc ban hành Quy chế giám sát đối với doanh nghiệp Nhà nước kinh doanh thua lỗ, hoạt động không có hiệu quả;
- Thông tư số 09/2007/TT-BXD ngày 02/11/2007 của Bộ Xây dựng về việc hướng dẫn xác định và quản lý chi phí thuê tư vấn nước ngoài trong hoạt động xây dựng tại Việt Nam.



## Địa chỉ liên hệ

### Trụ sở Hà Nội

Phạm Nghiêm Xuân Bắc

*Tổng Giám đốc*

Phạm Minh Hải

*Giám đốc Văn phòng Tư vấn*

Lê Quỳnh Anh

*Giám đốc Công ty Luật*

Lê Thị Kim Dung

*Giám đốc Văn phòng Sở hữu Trí tuệ*

Phòng 308-310, tầng 3, Tháp Hà Nội

49 phố Hai Bà Trưng, Hà Nội, Việt Nam

Điện thoại: 84-4 934-0629 / 826-4797 - Fax: 84-4 934-0631

E-mail: [vision@hn.vnn.vn](mailto:vision@hn.vnn.vn)

### Chi nhánh tại TP HCM

Lưu Tiên Ngọc

*Giám đốc Văn phòng TP HCM*

Charlene Yuen

*Luật sư Nước ngoài*

Phòng 1801, tầng 18, Saigon Trade Centre

37 phố Tôn Đức Thắng, quận 1, Tp. Hồ Chí Minh, Việt Nam

Điện thoại: 84-8 823-6495 - Fax: 84-8 823-6496

E-mail: [hcmvision@hcm.vnn.vn](mailto:hcmvision@hcm.vnn.vn)

[www.vision-associates.com](http://www.vision-associates.com)