

LEGAL UPDATES

# BUSINESS LAW

*Issue No.060801*

*Written by:*

THAI BAO ANH, LL.M.  
Managing Partner

NGUYEN THU HUYEN, J.D.  
Legal Assistant



## PHÁT HÀNH TRÁI PHIẾU DOANH NGHIỆP



*Thái Bảo Anh, LL.M.*

*Nghị định 52/2006/NĐ-CP của Chính phủ quy định về phát hành trái phiếu doanh nghiệp ngày 19/5/2006*

*“Trái phiếu doanh nghiệp phải có mệnh giá là 100.000 đồng hoặc là bội số của 100.000 đồng.”*

**N**gày 19/5/2006, Chính phủ ban hành Nghị định số 52/2006/NĐ-CP quy định về phát hành trái phiếu doanh nghiệp (sau đây gọi tắt là “NĐ52”).

### Hiệu lực

NĐ52 được ban hành vào ngày 19/5/2006 và có hiệu lực kể từ ngày 1/7/2006.

Về đối tượng phát hành và mua trái phiếu, theo quy định tại NĐ52, các doanh nghiệp sau khi đáp ứng đủ các điều kiện của pháp luật thì được quyền phát hành trái phiếu; và mọi tổ chức, cá nhân trong và ngoài nước đều có quyền mua trái phiếu doanh nghiệp. NĐ52 không điều chỉnh việc phát hành trái phiếu của doanh nghiệp được Chính Phủ bảo lãnh và việc phát hành trái phiếu ra công chúng.

Về trái phiếu, NĐ52 quy định rõ trái phiếu phải có mệnh giá là 100.000 đồng hoặc là bội số của 100.000 đồng.

Trái phiếu được phát hành dưới hình thức chứng chỉ, bút toán ghi sổ hay dữ liệu điện tử. Lãi từ trái phiếu có thể được thanh toán theo định kỳ, hoặc ngay sau khi phát hành, hoặc một lần cùng với tiền gốc khi đến hạn.

### Phạm vi giao dịch

Về phạm vi giao dịch trái phiếu, trái phiếu có phạm vi giao dịch khá rộng gồm: chuyển nhượng, cho, tặng, thừa kế, hay trong các quan hệ tín dụng. Tuy nhiên NĐ52 cũng quy định rõ trái phiếu không được sử dụng để thay thế tiền trong lưu thông và thực hiện các nghĩa vụ tài chính với Nhà nước.

### Các văn bản có liên quan

**Nghị định 143/2003/NĐ-CP** ngày 20/11/2003 về phát hành trái phiếu chính phủ, trái phiếu được chính phủ bảo lãnh và trái phiếu chính quyền địa phương.

**Nghị định 144/2003/NĐ-CP** ngày 28/11/2003 về chứng khoán và thị trường chứng khoán.

### BAO & PARTNERS

A1406, M3M4 Building,  
Nguyen Chi Thanh Street,  
Hanoi, Vietnam

Tel: (84 4) 2.751.181

Fax: (84 4) 2.751.180

E-mail:

[contact@baolawfirm.com.vn](mailto:contact@baolawfirm.com.vn)

<http://www.baolawfirm.com.vn>

# THUẾ ĐỐI VỚI HOẠT ĐỘNG CHỨNG KHOÁN

Nguyễn Thu Huyền, J.D.



*“Thuế thu nhập doanh nghiệp đối với hoạt động chuyển nhượng chứng khoán là 0,1% tổng giá trị chứng khoán bán ra tại thời điểm chuyển nhượng”*

*Thông tư số 100/2004/TT-BTC ngày 20/10/2004 hướng dẫn về thuế GTGT và thuế TNDN trong lĩnh vực chứng khoán có quy định về mức thuế thu nhập doanh nghiệp áp dụng cho các “tổ chức đầu tư chứng khoán khác” là 0,1% tổng giá trị cổ phiếu bán ra của từng giao dịch chuyển nhượng. Thông tư số 72/2006/TT-BTC ngày 10/8/2006 của Bộ Tài chính sửa đổi quy định này như sau*

**T**hứ nhất, quy định mới về “tổ chức đầu tư chứng khoán khác”:

Thông tư 72 quy định cụ thể “tổ chức đầu tư chứng khoán khác” bao gồm: (i) Các quỹ đầu tư nước ngoài, tổ chức nước ngoài được thành lập theo pháp luật nước ngoài, không có tư cách pháp nhân tại Việt Nam nhưng có mở tài khoản đầu tư chứng khoán tại Việt Nam, và (ii) Các tổ chức thành lập và hoạt động theo pháp luật Việt Nam (trừ công ty chứng khoán, công ty quản lý quỹ và các tổ chức nêu tại tiết 2.1, điểm 2, mục III Thông tư số 100/2004/TT-BTC). Các tổ chức này sẽ phải nộp thuế TNDN theo phương thức khoán đối với hoạt động chuyển nhượng chứng khoán và đối với lãi trái phiếu.

Cụ thể, đối với hoạt động chuyển nhượng chứng khoán, ngoài quy định cũ đối với hoạt động chuyển nhượng cổ phiếu và chứng chỉ Quỹ đầu tư, Thông tư 72 còn quy định thu thuế đối với hoạt động chuyển nhượng trái phiếu (trừ trái phiếu thuộc diện miễn thuế)

Mức thu đối với hoạt động chuyển nhượng chứng khoán là 0,1% tổng giá trị chứng khoán bán ra tại thời điểm chuyển nhượng.

Còn đối với lãi trái phiếu (trừ trái phiếu thuộc diện miễn thuế) thì mức thu là 0,1% tổng giá trị trái phiếu (bao gồm mệnh giá ghi trên trái phiếu và số lãi được nhận) tại thời điểm nhận lãi.

Phân lợi tức đã đầu tư vào cổ phiếu, chứng chỉ quỹ đầu tư đã chịu thuế thu nhập doanh nghiệp thì không phải chịu thuế nữa.

**Thứ hai,** Thông tư 72 bổ sung hai chủ thể có trách nhiệm khấu trừ thuế, kê khai và nộp thuế thay cho tổ chức đầu tư là “Ngân hàng thương mại” và “Tổ chức chi trả lãi trái phiếu”.

**Thứ ba,** Thông tư 72 ban hành Mẫu mới về Bảng kê thuế thu nhập doanh nghiệp.

## BAO & PARTNERS

A1406, M3M4 Building,  
Nguyen Chi Thanh Street,  
Hanoi, Vietnam

Tel: (84 4) 2.751.181

Fax: (84 4) 2.751.180

E-mail:

contact@baolawfirm.com.vn

<http://www.baolawfirm.com.vn>