

Pháp luật về quản lý giao dịch chứng khoán chưa niêm yết ở Việt Nam : Luận văn ThS/ Bùi Thị Hằng ; Nghd. : TS. Nguyễn Thị Lan Hương . - H. : Khoa Luật, 2008 . - 74 tr. + CD-ROM +Tóm tắt

*** Tóm tắt:** Phân tích, làm rõ các vấn đề về mặt lý luận về thị trường chứng khoán chưa niêm yết (thị trường OTC) nói chung và thị trường chứng khoán chưa niêm yết ở Việt Nam nói riêng, có sự so sánh đối chiếu với các quy định pháp luật một số nước trên thế giới như: Hoa Kỳ, Nhật Bản và Trung Quốc. Nghiên cứu thực trạng giao dịch chứng khoán chưa niêm yết và những bất cập phát sinh trong giao dịch và quản lý giao dịch trong thị trường chứng khoán chưa niêm yết để làm cơ sở thực tiễn xây dựng khung pháp lý về quản lý giao dịch chứng khoán chưa niêm yết ở Việt Nam hiện nay. Từ đó, hoàn thiện pháp luật điều chỉnh về quản lý giao dịch chứng khoán chưa niêm yết dựa trên cơ sở xác định mô hình thị trường OTC, lộ trình xây dựng, hoàn thiện khung pháp lý điều chỉnh tương ứng về thị trường OTC được đề xuất trên bối cảnh phát triển của thị trường chứng khoán và các yếu tố có liên quan tại Việt Nam

	Trang
MỞ ĐẦU	1
<i>Chương 1: KHÁI QUÁT VỀ CHỨNG KHOÁN VÀ THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN CHƯA NIÊM YẾT</i>	5
1.1. Khái niệm chứng khoán chưa niêm yết và quản lý phát hành chứng khoán	5
1.1.1. Khái niệm chứng khoán và phân loại chứng khoán	5
1.1.1.1. Khái niệm chứng khoán	5
1.1.1.2. Phân loại chứng khoán	6
1.1.2. Quản lý phát hành chứng khoán	8
1.1.2.1. Khái niệm quản lý phát hành chứng khoán	8

1.1.2.2.	Sự khác nhau giữa quản lý chứng khoán niêm yết và chứng khoán chưa niêm yết	9
1.2.	Khái quát về thị trường giao dịch chứng khoán chưa niêm yết	12
1.2.1.	Khái niệm, lược sử và đặc điểm thị trường chứng khoán chưa niêm yết	12
1.2.2.	Phân biệt thị trường chứng khoán chưa niêm yết và các thị trường khác	16
1.2.3.	Mô hình tổ chức thị trường chứng khoán chưa niêm yết một số nước	18
1.2.3.1.	Thị trường OTC Hoa Kỳ	18
1.2.3.2.	Thị trường OTC Nhật Bản	19
1.2.3.3.	Thị trường OTC Trung Quốc	20
1.2.4.	Rủi ro đầu tư trên thị trường chứng khoán chưa niêm yết	21
1.3.	Mô hình điều chỉnh pháp luật về quản lý giao dịch chứng khoán chưa niêm yết	23
Chương 2: CƠ SỞ THỰC TIỄN XÂY DỰNG KHUNG PHÁP LÝ VỀ QUẢN LÝ GIAO DỊCH CHỨNG KHOÁN CHƯA NIÊM YẾT Ở VIỆT NAM HIỆN NAY		26
2.1.	Thực trạng giao dịch chứng khoán chưa niêm yết	26
2.1.1.	Thông tin về công ty và cổ phiếu giao dịch	26
2.1.2.	Nhà môi giới cổ phiếu chưa niêm yết	30
2.1.3.	Rủi ro phát sinh trên thị trường OTC	31
2.2.	Những bất cập phát sinh trong giao dịch và quản lý giao dịch trong thị trường chứng khoán chưa niêm yết và hướng điều chỉnh pháp luật	41
2.2.1.	Bất cập đảm bảo quyền tiếp cận thông tin	41
2.2.2.	Bảo vệ quyền sở hữu của nhà đầu tư	44

2.2.3.	Bắt cập trong xây dựng thị trường có tổ chức	46
2.3.4.	Bắt cập trong quản lý thu thuế	48
	Chương 3: HOÀN THIỆN PHÁP LUẬT ĐIỀU CHỈNH VỀ QUẢN	51
	LÝ GIAO DỊCH CHỨNG KHOÁN CHƯA NIÊM YẾT	
3.1.	Định hướng hoàn thiện pháp luật	51
3.2.	Các kiến nghị cụ thể	54
3.2.1.	Mô hình thị trường	54
3.2.2.	Quản lý công ty chưa niêm yết	56
3.2.3	Quản lý thông tin giao dịch	58
3.2.3.1.	Về tổ chức giao dịch	58
3.2.3.2.	Về thông tin thị trường	59
3.2.3.3.	Về giám sát giao dịch	60
3.2.3.4.	Lưu ký và thanh toán	61
3.1.4	Loại hàng hóa giao dịch	62
3.1.5	Giám sát của Ủy ban Chứng khoán Nhà nước	62
3.1.6	Hoàn thiện về hình thức văn bản pháp luật	63
3.1.7.	Lộ trình xây dựng và hoàn thiện khung pháp lý về thị trường OTC	65
3.1.8.	Một số kiến nghị sửa đổi qui định pháp luật có liên quan	67
	KẾT LUẬN	72
	DANH MỤC TÀI LIỆU THAM KHẢO	75