

-----  
**TÀI LIỆU HƯỚNG DẪN ÔN TẬP VÀ KIỂM TRA**

**MÔN: PHÁP LUẬT CHỨNG KHOÁN VÀ THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN**  
-----

**A. CÁC NỘI DUNG TRỌNG TÂM**

**Chương 1: Tổng quan thị trường chứng khoán**

- Khái niệm giao dịch chứng khoán, thị trường chứng khoán, thị trường giao dịch chứng khoán
- Các loại hình thị trường chứng khoán. Phân biệt thị trường chứng khoán sơ cấp và thị trường chứng khoán thứ cấp

**Chương 2: Địa vị pháp lý của các chủ thể tham gia thị trường chứng khoán**

- Bộ Tài chính, trái phiếu Chính phủ
- Công ty chứng khoán, điều kiện thực hiện các nghiệp vụ kinh doanh chứng khoán,
- Quỹ đầu tư chứng khoán, các loại hình quỹ đầu tư chứng khoán, khác biệt giữa các loại hình quỹ → công ty quản lý quỹ
- Ủy ban chứng khoán Nhà nước: vị trí, chức năng, nhiệm vụ, thẩm quyền
- Sở Giao dịch Chứng khoán: vị trí, chức năng, nhiệm vụ, thẩm quyền

**Chương 3: Chứng khoán và pháp luật về chào bán chứng khoán**

- Chứng khoán: đặc điểm, bản chất, phân loại, khác biệt giữa các loại chứng khoán
- Pháp luật về chào bán chứng khoán: khái niệm, các hình thức, phân biệt, trình tự thực hiện

**Chương 4: Pháp luật về giao dịch chứng khoán**

- Các phương thức giao dịch
- Các loại lệnh giao dịch chứng khoán, đặc điểm, khác biệt giữa các loại lệnh này.

**Chương 5: Quản lý nhà nước – Xử phạt vi phạm hành chính trong lĩnh vực chứng khoán và thị trường chứng khoán**

- Cơ quan quản lý nhà nước trong lĩnh vực chứng khoán và thị trường chứng khoán
- Các hành vi vi phạm hành chính trong lĩnh vực chứng khoán và thị trường chứng khoán → thẩm quyền xử phạt hành chính

**B. CÁCH THỨC ÔN TẬP**

**Chương 1: Tổng quan thị trường chứng khoán**

- Khái niệm giao dịch chứng khoán, thị trường chứng khoán, thị trường giao dịch chứng khoán  
→ cần nắm vững các khái niệm  
→ xem Giáo trình Luật Chứng khoán, trường Đại học Luật Hà Nội (“**Giáo trình**”), trang 111 - 115
- Các loại hình thị trường chứng khoán. Phân biệt thị trường chứng khoán sơ cấp và thị trường chứng khoán thứ cấp  
→ cần nắm vững cách thức phân loại, đặc điểm của từng loại thị trường  
→ xem Giáo trình, trang 15-19

## **Chương 2: Địa vị pháp lý của các chủ thể tham gia thị trường chứng khoán**

- Bộ Tài chính, trái phiếu Chính phủ  
→ Xem Nghị định 01/2011/NĐ-CP  
→ xác định loại trái phiếu Chính phủ nào giao dịch trên thị trường chứng khoán, loại nào không giao dịch trên thị trường chứng khoán
- Công ty chứng khoán, điều kiện thực hiện các nghiệp vụ kinh doanh chứng khoán  
→ điều kiện thực hiện các nghiệp vụ kinh doanh chứng khoán  
→ hạn chế đối với ban lãnh đạo/thành viên ban lãnh đạo, nhân viên công ty chứng khoán  
→ xem Giáo trình, trang 213 – 251
- Quỹ đầu tư chứng khoán, các loại hình quỹ đầu tư chứng khoán, khác biệt giữa các loại hình quỹ → công ty quản lý quỹ  
→ nắm khái niệm, phân loại, đặc điểm từng loại hình quỹ đầu tư  
→ xem Giáo trình, trang 256-262; 266-280
- Ủy ban chứng khoán Nhà nước: vị trí, chức năng, nhiệm vụ, thẩm quyền  
→ xác định đúng vị trí, chức năng quản lý nhà nước trong lĩnh vực chứng khoán và thị trường chứng khoán  
→ thẩm quyền của cơ quan này trong xử phạt vi phạm hành chính  
→ xem Giáo trình, trang 379-384; 398-406
- Sở Giao dịch Chứng khoán: vị trí, chức năng, nhiệm vụ, thẩm quyền  
→ xác định đúng vị trí, chức năng  
→ hoạt động của cơ quan này  
→ xem Giáo trình, trang 130-135; 139-158

### **Chương 3: Chứng khoán và pháp luật về chào bán chứng khoán**

- Chứng khoán: đặc điểm, bản chất, phân loại, khác biệt giữa các loại chứng khoán  
→ hiểu được khái niệm, đặc điểm, phân loại các loại chứng khoán → có thể phân biệt được  
→ xem Giáo trình, trang 8-14
- Pháp luật về chào bán chứng khoán: khái niệm, các hình thức, phân biệt, trình tự thực hiện  
→ hiểu khái niệm, đặc trưng của các phương thức chào bán → nêu được các điểm khác nhau giữa các phương thức chào bán  
→ xem Giáo trình, trang 52-105

### **Chương 4: Pháp luật về giao dịch chứng khoán**

- Niêm yết chứng khoán  
→ nắm vững các điều kiện, trình tự thủ tục thực hiện niêm yết chứng khoán
- Các phương thức giao dịch  
→ hiểu các khái niệm cơ bản về giao dịch chứng khoán
- Các loại lệnh giao dịch chứng khoán  
→ hiểu rõ đặc điểm, khác biệt giữa các loại lệnh này.  
→ xem Giáo trình, trang 139-147; 150-155

### **Chương 5: Quản lý nhà nước – Xử phạt vi phạm hành chính trong lĩnh vực chứng khoán và thị trường chứng khoán**

- Cơ quan quản lý nhà nước trong lĩnh vực chứng khoán và thị trường chứng khoán
- Các hành vi vi phạm hành chính trong lĩnh vực chứng khoán và thị trường chứng khoán → thẩm quyền xử phạt hành chính  
→ xem Giáo trình, trang 398 - 406

## **C. HƯỚNG DẪN LÀM BÀI KIỂM TRA**

### **a/ Hình thức kiểm tra và kết cấu đề**

Đề kiểm tra bao gồm ba phần: Nhận định Đúng hay Sai, câu hỏi lý thuyết và bài tập tình huống

- Phần nhận định Đúng hay Sai có 04 câu, mỗi câu 01 điểm (04 điểm) được phân phối như sau:
  - Chương 1: 1 câu
  - Chương 2: 1 câu
  - Chương 3: 1 câu

- Chương 4: 1 câu
- Phần câu hỏi lý thuyết có 01 câu (03 điểm), tập trung vào các vấn đề như sau:
  - Các loại chứng khoán và nêu điểm khác biệt giữa chúng
  - Các hình thức chào bán chứng khoán – khác biệt giữa các hình thức đó
  - Các loại hình quỹ đầu tư và điểm khác biệt giữa các loại hình đó
  - Niêm yết chứng khoán
  - Hạn chế đối với người hành nghề chứng khoán
- Phần bài tập tình huống (03 điểm), bao gồm các dữ liệu tình tiết cụ thể, có 03 câu hỏi nhỏ, mỗi câu hỏi nhỏ 01 điểm, tập trung vào các vấn đề sau:
  - Hoạt động của các loại hình quỹ đầu tư
  - Hạn chế đối với người hành nghề chứng khoán
  - Điều kiện thực hiện các hoạt động kinh doanh của công ty chứng khoán
  - Các loại lệnh trong giao dịch chứng khoán → khác biệt giữa các loại lệnh này
  - Thẩm quyền xử phạt vi phạm hành chính của Ủy ban Chứng khoán Nhà nước.

**b/ Hướng dẫn cách làm bài phần Nhận định Đúng hay Sai**

- Khẳng định câu hỏi Đúng – Sai trước, nêu căn cứ pháp lý, trích dẫn căn cứ pháp lý/lập luận ngắn gọn → kết luận
- Chọn câu dễ làm trước.

**c/ Hướng dẫn làm bài phần câu hỏi lý thuyết**

- Trước hết phải tìm yêu cầu của bài, gạch dưới và đọc thật kỹ để làm đúng và vừa đủ theo yêu cầu của bài. Làm thừa so với yêu cầu sẽ không được tính điểm, mất thời gian vô ích.
- Chép bài người khác sẽ không được tính điểm.
- Nêu khái niệm, căn cứ pháp lý, trích dẫn căn cứ pháp lý → lập luận theo yêu cầu của câu hỏi

**d/ Hướng dẫn làm bài phần Bài tập tình huống**

- Trước hết phải tìm yêu cầu của bài, gạch dưới và đọc thật kỹ để làm đúng và vừa đủ theo yêu cầu của bài. Làm thừa so với yêu cầu sẽ không được tính điểm, mất thời gian vô ích.
- Căn cứ pháp lý, trích dẫn căn cứ pháp lý → lập luận theo yêu cầu của câu hỏi

## D. ĐỀ THI MẪU VÀ ĐÁP ÁN

### Phần 1: Nhận định Đúng – Sai. Giải thích ngắn gọn

#### HỎI:

**Quyền mua cổ phần và chứng quyền là giống nhau.**

#### ĐÁP ÁN:

Sai (0,25 điểm) vì căn cứ vào khoản 3 điều 1 Luật CK 2010 thì “Quyền mua cổ phần là loại chứng khoán do công ty cổ phần phát hành nhằm mang lại cho cổ đông hiện hữu quyền mua cổ phần mới theo điều kiện đã được xác định” (0,25 điểm). Còn căn cứ vào Khoản 6 Điều 6 Luật CK 2006 thì chứng quyền là loại chứng khoán được phát hành cùng với việc phát hành trái phiếu hoặc cổ phiếu ưu đãi, cho phép người sở hữu chứng khoán được quyền mua một số cổ phiếu phổ thông nhất định theo mức giá đã được xác định trước trong thời kỳ nhất định (0,25 điểm). Vậy đây là hai khái niệm khác nhau (0,25 điểm).

### Phần 2: Câu hỏi lý thuyết

#### HỎI:

**So sánh giữa phương thức khớp lệnh định kỳ và khớp lệnh liên tục ?**

#### TRẢ LỜI:

	Phương thức khớp lệnh định kỳ	Phương thức khớp lệnh liên tục
Khái niệm(0,5)		
(0,5)	Các lệnh sẽ so khớp khi kết thúc thời gian của kỳ giao dịch	Các lệnh sẽ so khớp ngay khi có lệnh đối ứng mà không chờ kết thúc thời gian của kỳ giao dịch
(0,5)	Sẽ có 1 mức giá duy nhất được áp dụng cho tất cả những lệnh khả mua, khả bán nhằm đảm bảo khối lượng giao dịch là lớn nhất	Có nhiều mức giá được khớp trong 1 kỳ giao dịch
(0,5)	Các lệnh khả mua, khả bán đều chung 1 mức giá khớp nên không có sự phân hóa cao.	Có sự phân hóa về giá phụ thuộc vào tính nhạy cảm, khả năng phán đoán tốt của nhà đầu tư
(0,5)	Áp dụng cho phiên mở và đóng cửa	Áp dụng cho các phiên giao dịch giữa
(0,5)	Áp dụng cho những thị trường mới thành lập	Áp dụng khi TTCK đã phát triển 1 thời gian nhất định.

Formatted Table

Formatted: Centered

### Phần 3: Bài tập tình huống

#### BÀI TẬP:

Công ty cổ phần Hoàn Hảo hiện có vốn điều lệ là 300 tỷ VNĐ và có cổ phiếu đang niêm yết trên Sở giao dịch chứng khoán Tp.HCM. Ngày 22/11/2013, Tổng Giám Đốc công ty Hoàn Hảo bị đột tử trong quá trình làm việc nên ngày 25/12/2013, Hội đồng Quản trị họp và quyết định bổ nhiệm ông Thành làm Tổng Giám đốc mới của công ty, quyết định này được thông báo công khai cho toàn thể các cán bộ, nhân viên của công ty.

Ngày 20/03/2014, Ủy ban chứng khoán nhà nước (UBCKNN) đã ra quyết định xử phạt Hoàn Hảo vì cho rằng Hoàn Hảo đã có hành vi vi phạm nghĩa vụ công bố thông tin khi thay đổi Tổng Giám đốc.

Hỏi:

- a. Hoàn Hảo có phải là công ty đại chúng không? Tại sao?
- b. Những nội dung mà công ty cần phải công bố thông tin là gì theo qui định của pháp luật?
- c. Việc xử phạt của UBCKNN đối với Hoàn Hảo là đúng hai sai? Tại sao?

#### ĐÁP ÁN:

a. Hoàn Hảo là công ty đại chúng (0,25). Vì căn cứ vào điểm b khoản 1 điều 25 Luật chứng khoán 2006 (0,25) thì “Công ty đại chúng là công ty cổ phần thuộc một trong ba loại hình sau đây: Công ty có cổ phiếu được niêm yết tại Sở giao dịch chứng khoán hoặc Trung tâm giao dịch chứng khoán” (0,25). Theo đó, Hoàn Hảo đang có cổ phiếu niêm yết trên SGDCK Tp.HCM. → kết luận(0,25).

b. Hoàn Hảo cần công bố các thông tin theo qui định tại Khoản 19 điều 1 Luật chứng khoán 2010 (0,25). Nêu các thông tin cần công bố (0,75).

c. Đúng (0,25). Vì Hoàn Hảo phải công bố bằng các phương tiện công bố thông tin theo qui định tại khoản 4 điều 100 Luật CK 2006 (0,25) “Việc công bố thông tin được thực hiện qua các phương tiện thông tin đại chúng, ấn phẩm của tổ chức, công ty và các phương tiện thông tin của Sở giao dịch chứng khoán, Trung tâm giao dịch chứng khoán » (0,25). Nên việc công bố cho nhân viên là chưa đúng qui định. Vì vậy UBCKNN được quyền phạt.(0,25)

-----

Formatted: Justified