

## PHỤ LỤC III

### BẢO LƯU CỦA MA-LAI-XI-A ĐỐI VỚI CHƯƠNG 11 (DỊCH VỤ TÀI CHÍNH)

#### GIẢI THÍCH

1. Cam kết của Malaysia tại Phụ lục này được thực hiện trên cơ sở các hạn chế và điều kiện quy định trong phần Giải thích này và Biểu cam kết dưới đây.
2. Để đảm bảo rõ ràng, các tổ chức tài chính cung cấp sản phẩm và dịch vụ tài chính Hồi giáo phải tuân thủ Luật Shariah, phù hợp với quy định về dịch vụ tài chính tại Malaysia. Luật Shariah có thể là những biện pháp cho mục đích Điều 11.11.1 (Ngoại lệ).
3. Để làm rõ cam kết của Malaysia đối với Điều 11.5 (Tiếp cận thị trường cho các tổ chức tài chính), các pháp nhân cung cấp dịch vụ tài chính và được thành lập theo luật, quy định và hướng dẫn của Malaysia phải chịu các hạn chế không mang tính phân biệt đối xử về tư cách pháp nhân<sup>1</sup>.
4. Đối với các bảo lưu tại:
  - (a) Mục A, toàn bộ nội dung bảo lưu phải được xem xét tổng thể theo diễn giải. Nếu không có sự nhất quán trong diễn giải bảo lưu, phần **Mô tả** của bảo lưu sẽ được ưu tiên áp dụng.
  - (b) Mục B, phù hợp với Điều 11.10.2 (Các biện pháp không tương thích), các điều khoản quy định Nghĩa vụ liên quan của bảo lưu tại Hiệp định này không áp dụng đối với các ngành, phân ngành hoặc hoạt động được nhắc đến tại phần Mô tả của bảo lưu.

---

<sup>1</sup>Ví dụ, liên doanh và doanh nghiệp tư nhân không được chấp nhận có đủ tư cách pháp nhân để là tổ chức tín dụng tại Malaysia. Giải thích này không ảnh hưởng tới, hay nói cách khác, không hạn chế tổ chức tín dụng của Bên khác lựa chọn hình thức chi nhánh hoặc 100% vốn nước ngoài.

## PHỤ LỤC III

### MỤC A

#### A-1

<b>Ngành:</b>	Dịch vụ Tài chính
<b>Phân ngành:</b>	Tất cả
<b>Cấp Chính phủ:</b>	Nhà nước
<b>Nghĩa vụ liên quan:</b>	Tiếp cận thị trường cho các tổ chức tài chính (Điều 11.5)
<b>Nguồn biện pháp:</b>	<i>Luật Dịch vụ tài chính 2013</i> <i>Luật Dịch vụ tài chính Hồi giáo 2013</i> <i>Luật Kinh doanh dịch vụ tiền tệ 2011</i> Hướng dẫn về Ngân hàng Hồi giáo quốc tế Hướng dẫn thành lập Doanh nghiệp bảo hiểm takaful quốc tế Hướng dẫn tiền tệ điện tử Hướng dẫn đăng ký và hoạt động Doanh nghiệp tái bảo hiểm retakaful Thông cáo báo chí BNM (Số tham chiếu 06/10/10) ngày 25 tháng 6 năm 2010 Quy định cho dịch vụ chuyển kiều hối hoạt động Hướng dẫn thẻ tín dụng <i>Luật dịch vụ và Thị trường vốn 2007</i> Số tay cấp phép
<b>Mô tả:</b>	Các tổ chức tài chính cung cấp dịch vụ tài chính trong lãnh thổ Malaysia phải được thành lập dưới dạng công ty cổ phần nội địa theo luật Malaysia.  Yêu cầu này không áp dụng cho cá nhân độc lập tiến hành: <ul style="list-style-type: none"><li>• Tái bảo hiểm hoặc cung cấp dịch vụ retakaful;</li><li>• Kinh doanh ngân hàng Hồi giáo bằng tiền tệ quốc tế, không phải bằng đồng ringgit;</li><li>• Kinh doanh dịch vụ bảo hiểm takaful bằng tiền tệ quốc tế, không phải bằng đồng ringgit; và</li><li>• Kinh doanh giám định tổn thất hàng hải và hàng không.</li></ul>

#### A-2

<b>Ngành:</b>	Dịch vụ tài chính
<b>Phân ngành:</b>	Tất cả
<b>Cấp Chính phủ:</b>	Nhà nước
<b>Nghĩa vụ liên quan:</b>	Đối xử Tối huệ quốc (Điều 11.4) Thương mại qua biên giới (Điều 11.6)
<b>Nguồn biện pháp:</b>	<i>Luật Dịch vụ tài chính 2013</i> <i>Luật Dịch vụ tài chính Hồi giáo 2013</i> Hướng dẫn thuê ngoài Hoạt động Ngân hàng Hướng dẫn thuê ngoài Hoạt động Ngân hàng Hồi giáo Hướng dẫn thuê ngoài Công ty bảo hiểm Hướng dẫn thuê ngoài Doanh nghiệp kinh doanh bảo hiểm takaful
<b>Mô tả:</b>	Việc cho phép ngân hàng, công ty bảo hiểm và doanh nghiệp kinh doanh bảo hiểm takaful tại Malaysia được thuê bất kỳ hoạt động nào từ nước ngoài đều phải tuân thủ đối xử hai chiều <sup>2</sup> từ quốc gia của đơn vị cung cấp dịch vụ.

---

<sup>2</sup> Một tổ chức tài chính nước ngoài từ bất kỳ quốc gia nào cho phép các tổ chức tài chính Malaysia hoạt động trên lãnh thổ quốc gia đó được thuê từ nước ngoài các hoạt động (với các điều kiện tương tự mà quốc gia đó dành cho các tổ chức tài chính trong nước) sẽ được phép thuê từ nước ngoài các hoạt động, đảm bảo tuân thủ các quy định liên quan của Ngân hàng Trung ương Malaysia. Nếu quốc gia đó đã ký kết Hiệp định thương mại tự do với Malaysia và đã thực hiện nghĩa vụ đối xử quốc gia liên quan tới việc thuê ngoài của các tổ chức tài chính, Malaysia sẽ xem xét tích cực việc tổ chức tài chính đó xin phép thuê các hoạt động từ nước ngoài.

*Bản dịch không chính thức*

**A-3**

<b>Ngành:</b>	Dịch vụ Tài chính
<b>Phân ngành:</b>	Tất cả
<b>Cấp Chính phủ:</b>	Nhà nước
<b>Nghĩa vụ liên quan:</b>	Nhân sự quản lý cấp cao và Ban giám đốc (Điều 11.9)
<b>Nguồn biện pháp:</b>	Mục 122 của Luật Doanh nghiệp 1965
<b>Mô tả:</b>	Tối thiểu hai giám đốc của một công ty cổ phần thành lập tại Malaysia phải có quốc tịch Malaysia hoặc có nơi cư trú chính là Malaysia.

**A-4**

<b>Ngành:</b>	Dịch vụ Tài chính
<b>Phân ngành:</b>	Tất cả
<b>Cấp Chính phủ:</b>	Nhà nước
<b>Nghĩa vụ liên quan:</b>	Tiếp cận thị trường cho các tổ chức tài chính (Điều 11.5)
<b>Nguồn biện pháp:</b>	<i>Luật Dịch vụ tài chính 2013</i> <i>Luật Dịch vụ tài chính Hồi giáo 2013</i>
<b>Mô tả:</b>	Việc thực hiện một hoạt động kinh doanh cấp phép do Bộ Tài chính quản lý hoặc một hoạt động kinh doanh do Ngân hàng Trung ương Malaysia (Ngân hàng) quản lý cần phải có giấy phép của đơn vị quản lý tương ứng. Giấy phép chỉ được cấp khi Bộ Tài chính hoặc Ngân hàng quyết định rằng việc cấp phép mang lại lợi ích cho Malaysia. Để đưa ra quyết định, Bộ Tài chính và Ngân hàng xét tới:

- (a) Tác động của việc đầu tư tới mức độ và bản chất hoạt động kinh tế tại Malaysia, bao gồm các tác động lên năng suất, hiệu quả và chất lượng của dịch vụ tài chính;
- (b) Việc tăng cường thương mại quốc tế và liên kết đầu tư giữa Malaysia và các nước;
- (c) Tác động của việc đầu tư tới ổn định hệ thống tài chính, bao gồm hành vi và đối xử có thể mang lại rủi ro cho hệ thống tài chính; hoặc
- (d) Mức độ và khả năng người Malaysia tham gia vào lĩnh vực tài chính<sup>3</sup>.

Phù hợp với Điều 11.13 (Minh bạch và Quản lý hành chính các Biện pháp):

- (i) Ngân hàng ra quyết định về mặt hành chính đối với các hồ sơ hoàn thiện<sup>4</sup> trong vòng 120 ngày, và nhanh chóng thông báo quyết định cho bên nộp hồ sơ.

---

<sup>3</sup>Nội dung xem xét chủ yếu sẽ là việc Malaysia vẫn nắm giữ cổ phần chủ yếu tại các tổ chức tài chính trong nước và Malaysia vẫn nắm giữ cổ phần kinh tế quan trọng trong lĩnh vực tài chính.

(ii) Đối với hồ sơ không được cấp phép, khi bên nộp hồ sơ yêu cầu, Ngân hàng phải đưa ra giải thích, trong mức độ phù hợp, vì sao việc cấp phép không mang lại lợi ích cho Malaysia.

---

4 Hồ sơ được xem là đầy đủ khi đã diễn ra tất cả các phiên giải trình và đã cung cấp tất cả các thông tin cần thiết. Trong trường hợp không thể đưa ra quyết định trong vòng 120 ngày, Ngân hàng phải ngay lập tức thông báo tới bên nộp hồ sơ và nhanh chóng đưa ra quyết định trong khoảng thời gian hợp lý.

**A-5**

**Ngành:** Dịch vụ Tài chính

**Phân ngành:** Tất cả

**Cấp Chính phủ:** Nhà nước

**Nghĩa vụ liên quan:** Đối xử quốc gia(Điều 11.3)

**Nguồn biện pháp:** *Luật Dịch vụ tài chính 2013*  
*Luật Dịch vụ tài chính Hồi giáo 2013*

**Mô tả:** 1. Không thể nhân nào được phép nắm giữ trên 10% cổ phần hoặc quyền cổ phần của một ngân hàng thương mại, ngân hàng đầu tư, ngân hàng Hồi giáo, công ty bảo hiểm hoặc doanh nghiệp kinh doanh bảo hiểm takaful (“tỷ lệ sở hữu tối đa”).

2. Đối với việc:

(a) Mua cổ phần hoặc quyền cổ phần của một ngân hàng thương mại, ngân hàng đầu tư, ngân hàng Hồi giáo, công ty bảo hiểm hoặc doanh nghiệp kinh doanh bảo hiểm takaful<sup>5</sup>; và

(b) Việc cho phép nắm giữ vượt tỷ lệ sở hữu tối đa tại một ngân hàng thương mại, ngân hàng đầu tư, ngân hàng Hồi giáo, công ty bảo hiểm hoặc doanh nghiệp kinh doanh bảo hiểm takaful

đòi hỏi sự cho phép của Bộ Tài chính hoặc Ngân hàng Trung ương Malaysia (Ngân hàng). Giấy phép chỉ được cấp khi Bộ Tài chính hoặc Ngân hàng quyết định rằng việc cấp phép mang lại lợi ích cho Malaysia. Để đưa ra quyết định, Bộ Tài chính và Ngân hàng sẽ xem xét:

(a) Tác động của việc đầu tư tới mức độ và bản chất hoạt động kinh tế của Malaysia, bao gồm tác động tới năng suất, hiệu quả và chất lượng của dịch vụ tài chính;

---

<sup>5</sup> Để đảm bảo rõ ràng, việc xin cấp phép chỉ yêu cầu đối với các giao dịch mua cổ phần hoặc quyền cổ phần khiến cho việc nắm giữ cổ phần hoặc quyền cổ phần bằng hoặc vượt quá:

(i) Bội số của 5%

(ii) Phần trăm nắm giữ của một giao dịch bắt buộc theo quy định tại Luật Malaysia về Mua bán và Sát nhập

- (b) Việc tăng cường thương mại quốc tế và liên kết đầu tư giữa Malaysia và các nước;
- (c) Tác động của việc đầu tư tới ổn định hệ thống tài chính, bao gồm hành vi và đối xử có thể mang lại rủi ro cho hệ thống tài chính; hoặc
- (d) Mức độ và khả năng người Malaysia tham gia vào lĩnh vực tài chính<sup>6</sup>.

Phù hợp với Điều 11.13 (Minh bạch và Quản lý hành chính các Biện pháp):

- (i) Ngân hàng ra quyết định về mặt hành chính đối với các hồ sơ hoàn thiện<sup>7</sup> trong vòng 120 ngày, và sẽ nhanh chóng thông báo quyết định cho bên nộp hồ sơ.
- (ii) Đối với hồ sơ không được cấp phép, khi bên nộp hồ sơ yêu cầu, Ngân hàng phải đưa ra giải thích, trong mức độ phù hợp, vì sao việc cấp phép không mang lại lợi ích cho Malaysia.

---

<sup>6</sup>Nội dung xem xét chủ yếu sẽ là việc Malaysia vẫn nắm giữ cổ phần chủ yếu tại các tổ chức tài chính trong nước và Malaysia vẫn nắm giữ cổ phần kinh tế quan trọng trong lĩnh vực tài chính.

<sup>7</sup> Hồ sơ được xem là đầy đủ khi đã diễn ra tất cả các phiên giải trình và đã cung cấp tất cả các thông tin cần thiết. Trong trường hợp không thể đưa ra quyết định trong vòng 120 ngày, Ngân hàng phải ngay lập tức thông báo tới bên nộp hồ sơ và nhanh chóng đưa ra quyết định trong khoảng thời gian hợp lý.



**A-6**

<b>Ngành:</b>	Dịch vụ Tài chính
<b>Phân ngành:</b>	Ngân hàng và các dịch vụ tài chính khác (ngoại trừ bảo hiểm)
<b>Cấp Chính phủ:</b>	Nhà nước
<b>Nghĩa vụ liên quan:</b>	Đổi xử Quốc gia (Điều 11.3) Đổi xử Tối huệ quốc (Điều 11.4) Tiếp cận thị trường cho các tổ chức tài chính (Điều 11.5)
<b>Nguồn biện pháp:</b>	<i>Luật Dịch vụ tài chính 2013</i> <i>Luật Dịch vụ tài chính Hồi giáo 2013</i> Thông cáo báo chí số 08/11/06 ngày 17 tháng 8 năm 2011 Thông tư về việc thành lập chi nhánh mới cho Ngân hàng nước ngoài cổ phần nội địa
<b>Mô tả:</b>	<p>1. Đối với việc thành lập, đóng cửa và chuyển địa điểm văn phòng<sup>8</sup> của ngân hàng nước ngoài cổ phần nội địa Malaysia, các hạn chế sau đây áp dụng sẽ được áp dụng:</p> <p>(a) Có hiệu lực từ ngày 29 tháng 12 năm 2015, ngân hàng nước ngoài cổ phần nội địa chỉ có thể thành lập tối đa 8 chi nhánh với tỉ lệ phân bố là 1 chi nhánh khu vực trung tâm : 2 chi nhánh khu vực bán thành thị : 1 chi nhánh khu vực nông thôn. Tuy nhiên,</p> <p>(i) Ngân hàng nước ngoài cổ phần nội địa được phép duy trì số lượng chi nhánh đã được thành lập từ trước ngày 29 tháng 12 năm 2015.</p> <p>(ii) Tỷ lệ phân bố không được áp dụng nếu ngân hàng nước ngoài cổ phần nội địa có ít hơn 8 chi nhánh tại ngày 17 tháng 8 năm 2011.</p> <p>(b) Ngân hàng nước ngoài cổ phần nội địa không được phép thành lập cơ sở điện tử ngoài văn phòng.</p> <p>2. Không kể quy định tại Đoạn 1, ngân hàng nước ngoài cổ phần nội địa từ các quốc gia TPP có thể thành lập:</p> <p>(a) <b>Thêm 8 chi nhánh dựa</b> theo tỷ lệ phân bố 1 chi nhánh khu vực trung tâm : 2 chi nhánh khu vực bán thành thị : 1 chi</p>

---

<sup>8</sup> Theo Mục 2(1) của Luật Dịch vụ tài chính 2013, “văn phòng” chỉ một địa điểm tiến hành hoạt động kinh doanh, bao gồm trụ sở chính tại Malaysia, và bất kỳ văn phòng nào khác, chi nhánh, đại lý, văn phòng di động, địa điểm tạm thời hoặc cơ sở điện tử.

nhánh khu vực nông thôn; và

(b) Máy ATM mới ngoài văn phòng, trên cơ sở đối xử hai chiều<sup>9</sup> từ quốc gia của ngân hàng nước ngoài được cấp phép.

3. Việc thành lập và chuyển địa điểm văn phòng của ngân hàng Hồi giáo nước ngoài có phần nội địa Malaysia cũng phải tuân theo tỷ lệ phân bố là 1 chi nhánh khu vực trung tâm : 1 chi nhánh khu vực ngoại thành.

---

<sup>9</sup> Tất cả các ngân hàng Malaysia tại các quốc gia TPP được hưởng tối thiểu quyền thành lập thêm các chi nhánh và máy ATM ngoài trụ sở mà Malaysia quy định tại **NCM** này.

**A-7**

<b>Ngành:</b>	Dịch vụ tài chính
<b>Phân ngành:</b>	Bảo hiểm và các dịch vụ liên quan đến bảo hiểm
<b>Cấp thực hiện:</b>	Trung ương
<b>Nghĩa vụ liên quan:</b>	Thương mại qua biên giới (Điều 11.6)
<b>Nguồn biện pháp:</b>	Luật Dịch vụ tài chính 2013 Luật Dịch vụ tài chính Hồi giáo 2013
<b>Mô tả:</b>	<p>Việc cho phép mua bán sản phẩm bảo hiểm hay tái bảo hiểm đạo hồi đối với tài sản và rủi ro nghĩa vụ từ các công ty bảo hiểm hay các nhà cung cấp tái bảo hiểm đạo hồi nước ngoài chỉ được cấp chứng nhận khi các công ty bảo hiểm hay các nhà cung cấp bảo hiểm đạo hồi đã được cấp phép hoạt động không cung cấp sản phẩm bảo hiểm hay tái bảo hiểm đạo hồi đó.</p> <p>Cho mục tiêu của sự cấp phép này:</p> <p><b>Tài sản</b> nghĩa là “động sản hoặc bất động sản tại Malaysia bao gồm cả tàu thuyền và máy bay đăng ký tại Malaysia”.</p> <p><b>Khoản nợ</b> nghĩa là “nợ của một công dân Malaysia với một bên thứ ba”.</p> <p>Sự giới hạn này không áp dụng cho bảo hiểm trực tiếp của các rủi ro liên quan tới:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>(a) vận tải biển quốc tế và vận tải hàng không thương mại quốc tế và phóng tàu và vận tải vũ trụ (kể cả vệ tinh), trong đó bảo hiểm cho bất kỳ hoặc toàn bộ các đối tượng sau đây: hàng hóa được vận tải, phương tiện vận chuyển hàng hóa, và mọi liên đới trách nhiệm phát sinh từ đó;</li><li>(b) hàng hóa đang vận chuyển quá cảnh quốc tế;</li><li>(c) nghĩa vụ đối với sản phẩm; và</li><li>(d) nghĩa vụ của giám đốc và nhân viên sau 5 năm kể từ khi Hiệp định có hiệu lực.</li></ul>

## **A-8**

<b>Ngành:</b>	Dịch vụ tài chính
<b>Phân ngành:</b>	Bảo hiểm và các dịch vụ liên quan đến bảo hiểm
<b>Cấp thực hiện:</b>	Trung ương
<b>Nghĩa vụ liên quan:</b>	Thương mại qua biên giới (Điều 11.6)
<b>Nguồn biện pháp:</b>	Luật Dịch vụ tài chính 2013 Luật Dịch vụ tài chính Hồi giáo 2013 Hướng dẫn chung về việc sắp xếp tái bảo hiểm Hướng dẫn chung về khung hoạt động bảo hiểm đạo hồi
<b>Mô tả:</b>	Tất cả các công ty bảo hiểm và các nhà cung cấp tái bảo hiểm đạo hồi được cấp phép nói chung, trước hết phải phù hợp với ưu tiên của công ty bảo hiểm hay tái bảo hiểm và các nhà cung cấp tái bảo hiểm đạo hồi tại Malaysia, sau đó là Labuan trước khi thu được khoản tái bảo hiểm hay tái bảo hiểm đạo hồi do các công ty bảo hiểm hoặc tái bảo hiểm hoặc nhà cung cấp bảo hiểm hay tái bảo hiểm đạo hồi từ nước ngoài.

**A-9**

**Ngành:** Dịch vụ tài chính  
**Phân ngành:** Bảo hiểm và các dịch vụ liên quan đến bảo hiểm  
**Cấp thực hiện:** Trung ương  
**Nghĩa vụ liên quan:** Đối xử quốc gia (Điều 11.3)  
Thương mại qua biên giới (Điều 11.6)

**Nguồn biện pháp:** Luật thuế thu nhập 1967

**Mô tả:** Thu nhập hàng năm nhận được của người có hợp đồng bảo hiểm từ gói bảo hiểm theo niên hạn được cung cấp bởi nhà cung cấp bảo hiểm nhân thọ trong nước hoặc nhà cung cấp tái bảo hiểm đạo hồi gói dành cho gia đình được thực hiện trên lãnh thổ của Malaysia thì được miễn trừ thuế.

**A-10**

<b>Ngành:</b>	Dịch vụ tài chính
<b>Phân ngành:</b>	Bảo hiểm và các dịch vụ liên quan đến bảo hiểm
<b>Cấp thực hiện:</b>	Trung ương
<b>Nghĩa vụ liên quan:</b>	Đối xử quốc gia (Điều 11.3)
<b>Nguồn biện pháp:</b>	Thông tư về chuyển nhượng tự nguyện đối với Công ty Tái bảo hiểm Malaysia
<b>Mô tả:</b>	<p>Mọi công ty bảo hiểm nói chung được cấp phép hoạt động tại Malaysia đều được yêu cầu tái 2.5% cho tất cả các sản phẩm bảo hiểm với Công ty Tái bảo hiểm Malaysia.</p> <p>Ngoài ra, nếu công ty tái bảo hiểm nói chung được cấp phép tái bảo hiểm khác ngoài phạm vi dịch vụ kinh doanh được cấp phép trên tỷ lệ phần trăm nêu trên, thì 15% của phần kinh doanh còn lại được tái bảo hiểm và phải được tái với Công ty Tái bảo hiểm Malaysia.</p>

**A-11**

**Ngành:** Dịch vụ tài chính  
**Phân ngành:** Bảo hiểm và các dịch vụ liên quan đến bảo hiểm  
**Cấp thực hiện:** Trung ương  
**Nghĩa vụ liên quan:** Đối xử quốc gia (Điều 11.3)

**Nguồn biện pháp:**

**Mô tả:** Malaysia bảo lưu quyền áp dụng và duy trì các biện pháp liên quan đến việc phát triển hệ thống lương hưu tại Malaysia. Những biện pháp này sẽ ngừng áp dụng sau 3 năm kể từ khi Hiệp định này có hiệu lực.

**A-12**

<b>Ngành:</b>	Dịch vụ tài chính
<b>Phân ngành:</b>	Ngân hàng và các dịch vụ tài chính khác (ngoại trừ bảo hiểm)
<b>Cấp Chính phủ:</b>	Nhà nước
<b>Nghĩa vụ liên quan:</b>	Đối xử quốc gia (Điều 11.3) Tiếp cận thị trường cho các tổ chức tài chính (Điều 11.5)
<b>Nguồn biện pháp:</b>	<i>Luật Dịch vụ và Thị trường vốn 2007</i> Sổ tay cấp phép
<b>Mô tả:</b>	Chỉ có cư dân Malaysia hoặc người nhập cư ổn định tại Malaysia được phép cung cấp dịch vụ kế hoạch tài chính thông qua doanh nghiệp tư nhân và liên doanh.



**A-13**

<b>Ngành:</b>	Dịch vụ tài chính
<b>Phân ngành:</b>	Ngân hàng và các dịch vụ tài chính khác (ngoại trừ bảo hiểm)
<b>Cấp Chính phủ:</b>	Nhà nước
<b>Nghĩa vụ liên quan:</b>	Đối xử quốc gia (Điều 11.3)
<b>Nguồn biện pháp:</b>	<i>Luật Dịch vụ và Thị trường vốn 2007</i> Sổ tay cấp phép
<b>Mô tả:</b>	<u>Hạn chế về tỷ lệ sở hữu nước ngoài trên thị trường vốn</u>

Tỷ lệ sở hữu tối đa của nhà đầu tư ngoại tại một cơ quan xếp hạng tín dụng là 49%. Tỷ lệ tối đa này không được áp dụng từ sau ngày 31 tháng 12 năm 2016.

Hạn chế về tỷ lệ sở hữu cá nhân tại công ty môi giới chứng khoán

Nhà đầu tư nước ngoài chỉ được phép sở hữu cổ phần tại công ty môi giới chứng khoán dưới hình thức tập thể. Trong khi đó, người quốc tịch Malaysia được phép nắm giữ cổ phần tại công ty môi giới chứng khoán dưới cả hai hình thức cá nhân và tập thể. Người quốc tịch Malaysia muốn sở hữu cổ phần dưới hình thức cá nhân chỉ được phép mua tối đa 10% tổng vốn góp của công ty môi giới chứng khoán.

**A-14**

<b>Ngành:</b>	Dịch vụ tài chính
<b>Phân ngành:</b>	Ngân hàng và các dịch vụ tài chính khác (ngoại trừ bảo hiểm)
<b>Cấp Chính phủ:</b>	Nhà nước
<b>Nghĩa vụ liên quan:</b>	Đối xử quốc gia (Điều 11.3) Tiếp cận thị trường cho các tổ chức tài chính (Điều 11.5)
<b>Nguồn biện pháp:</b>	<i>Luật Dịch vụ và Thị trường vốn 2007</i> Sổ tay cấp phép
<b>Mô tả:</b>	Môi giới chứng khoán lộ trình đặc biệt <sup>10</sup> chỉ được phép tiến hành các hoạt động quy định tại Phụ lục 1 của Sổ tay cấp phép. Môi giới chứng khoán đặc biệt không được phép thành lập chi nhánh.

---

<sup>10</sup> Môi giới chứng khoán lộ trình đặc biệt có nghĩa là công ty môi giới chứng khoán nước ngoài thành lập theo Quy định đăng ký thành lập công ty môi giới chứng khoán nước ngoài theo lộ trình đặc biệt và Quy định đăng ký thành lập công ty môi giới chứng khoán mới.

## **A-15**

<b>Ngành:</b>	Dịch vụ tài chính
<b>Phân ngành:</b>	Ngân hàng và các dịch vụ tài chính khác (ngoại trừ bảo hiểm)
<b>Cấp Chính phủ:</b>	Nhà nước
<b>Nghĩa vụ liên quan:</b>	Tiếp cận thị trường cho các tổ chức tài chính (Điều 11.5)
<b>Nguồn biện pháp:</b>	<i>Luật Dịch vụ và Thị trường vốn 2007</i> Sổ tay cấp phép
<b>Mô tả:</b>	<p>Thể nhân muốn thực hiện các hoạt động thị trường vốn<sup>11</sup> phải được cấp phép bởi Ủy ban Chứng khoán Malaysia. Quyết định cấp phép<sup>12</sup> dựa trên xem xét lợi ích tối đa đối với Malaysia. Khi đưa ra quyết định, Ủy ban Chứng khoán Malaysia xem xét một hoặc vài yếu tố sau đây:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>(a) Tác động tới khu vực chuyên ngành và trình độ chuyên môn của thị trường vốn, cụ thể gồm năng suất, chuyển giao kỹ năng, mức độ hiệu quả và chất lượng của dịch vụ thị trường vốn;</li><li>(b) Rủi ro đối với ổn định hệ thống của thị trường vốn bao gồm các hoạt động và hành vi có thể ảnh hưởng đến chức năng của thị trường vốn;</li><li>(c) Tác động tới việc thu hút đầu tư, thúc đẩy liên kết thị trường và tác động cộng hưởng tới thị trường vốn;</li><li>(d) Khả năng phát triển các lĩnh vực mới mang tính chiến lược của thị trường vốn; hoặc</li><li>(e) Mức độ và khả năng người Malaysia tham gia vào thị trường tài chính<sup>13</sup>.</li></ul> <p>Phù hợp với Điều 11.13 (Minh bạch và Quản lý hành chính các Biện pháp):</p>

---

11 Hoạt động thị trường vốn bao gồm các hoạt động hoặc dịch vụ thị trường vốn được quy định tại Luật Dịch vụ và Thị trường vốn 2007.

12 Việc cấp phép bao gồm cấp giấy phép, giấy đăng ký hoặc chấp thuận, tùy trường hợp cụ thể.

13 Nội dung xem xét chủ yếu sẽ là việc Malaysia vẫn nắm giữ cổ phần chủ yếu tại các tổ chức tài chính trong nước và Malaysia vẫn nắm giữ cổ phần kinh tế quan trọng trong lĩnh vực tài chính.

(i) Ủy ban Chứng khoán Malaysia ra quyết định về mặt hành chính đối với các hồ sơ đã hoàn thiện<sup>14</sup> trong vòng 120 ngày, và sẽ nhanh chóng thông báo quyết định cho bên nộp hồ sơ.

(ii) Đối với hồ sơ không được cấp phép, khi bên nộp hồ sơ yêu cầu, Ngân hàng phải đưa ra giải thích, trong mức độ phù hợp, vì sao việc cấp phép không mang lại lợi ích cho Malaysia.

---

<sup>14</sup>Hồ sơ được xem là đầy đủ khi đã diễn ra tất cả các phiên giải trình và đã cung cấp tất cả các thông tin cần thiết. Trong trường hợp không thể đưa ra quyết định trong vòng 120 ngày, Ngân hàng phải ngay lập tức thông báo tới bên nộp hồ sơ và nhanh chóng đưa ra quyết định trong khoảng thời gian hợp lý.

## **PHỤ LỤC III**

### **MỤC B**

#### **B-1**

<b>Ngành:</b>	Dịch vụ Tài chính
<b>Phân ngành:</b>	Tất cả
<b>Cấp Chính phủ:</b>	Nhà nước
<b>Nghĩa vụ liên quan:</b>	Đổi xử Tội huệ quốc (Điều 11.4) Thương mại qua biên giới (Điều 11.6)
<b>Nguồn biện pháp:</b>	<i>Luật Ngân hàng trung ương Malaysia 2009</i> <i>Luật Dịch vụ tài chính 2013</i> <i>Luật Dịch vụ tài chính Hồi giáo 2013</i> Thông báo về Quy tắc hành chính Quản lý ngoại hối
<b>Mô tả:</b>	Malaysia bảo lưu quyền được thực hiện hoặc duy trì các biện pháp liên quan tới việc chống quốc tế hoá đồng ringgit bao gồm: <ul style="list-style-type: none"><li>(a) Yêu cầu các hợp đồng quốc tế được thanh toán bằng ngoại tệ;</li><li>(b) Giới hạn đối với việc người nước ngoài sử dụng đồng ringgit bên ngoài lãnh thổ Malaysia;</li><li>(c) Giới hạn đối với việc người nước ngoài sử dụng đồng ringgit trong lãnh thổ Malaysia.</li></ul>

**B-2**

<b>Ngành:</b>	Dịch vụ Tài chính
<b>Phân ngành:</b>	Tất cả
<b>Cấp Chính phủ:</b>	Nhà nước
<b>Nghĩa vụ liên quan:</b>	Thương mại qua biên giới (Điều 11.6)
<b>Nguồn biện pháp:</b>	<i>Luật Ngân hàng Trung ương Malaysia 2009</i> <i>Luật Dịch vụ tài chính 2013</i> <i>Luật Dịch vụ tài chính Hồi giáo 2013</i> Thông báo về Quy tắc hành chính Quản lý ngoại hối
<b>Mô tả:</b>	Việc một công dân thuê dịch vụ tài chính từ nhà cung cấp dịch vụ tài chính nước ngoài cần tuân thủ các yêu cầu, giới hạn và điều kiện quy định tại Thông báo về Quy tắc hành chính Quản lý ngoại hối.

**B-3**

<b>Ngành:</b>	Dịch vụ Tài chính
<b>Phân ngành:</b>	Tất cả
<b>Cấp Chính phủ:</b>	Nhà nước
<b>Nghĩa vụ liên quan:</b>	Đối xử Quốc gia (Điều 11.3)
<b>Nguồn biện pháp:</b>	
<b>Mô tả:</b>	Malaysia được phép tạo ưu thế cho một hoặc nhiều tổ chức tài chính phát triển <sup>15</sup> , bao gồm nhưng không giới hạn: <ul style="list-style-type: none"><li>• Ngân hàng Pembangunan Malaysia Berhad</li><li>• Ngân hàng Perusahaan Kecil dan Sederhana Malaysia Berhad</li><li>• Ngân hàng xuất – nhập khẩu Malaysia Berhad</li><li>• Ngân hàng Kerjasama Rakyat Malaysia</li><li>• Ngân hàng Simpanan Nasional</li><li>• Ngân hàng Pertanian Malaysia Berhad</li><li>• Malaysian Industrial Development Finance Berhad</li><li>• Công ty bảo lãnh tín dụng Berhad</li><li>• Lembaga Tabung Haji</li><li>• Sabah Development Bank Berhad</li><li>• Công ty tín dụng Sabah</li><li>• Borneo Development Corporation (Sabah) Sdn. Bhd</li><li>• Borneo Development Corporation (Sarawak) Sdn. Bhd</li><li>• Danajamin Nasional Berhad</li><li>• Cagamas Berhad</li></ul>

---

15 “Tổ chức tài chính phát triển” có nghĩa là một tổ chức tiến hành các hoạt động, lợi nhuận hay phi lợi nhuận, tư hay công, với mục đích thúc đẩy phát triển của lĩnh vực tài chính, công nghiệp, nông nghiệp, thương mại hoặc các lĩnh vực kinh tế khác, bao gồm việc cung cấp vốn hoặc các hình thức tín dụng khác; trong định nghĩa này, “phát triển” bao gồm cả việc thành lập mới tổ chức trong lĩnh vực công nghiệp, nông nghiệp, thương mại hoặc các lĩnh vực kinh tế khác, hoặc sự mở rộng hoặc phát triển tổ chức hiện hành.

**B-4**

<b>Ngành:</b>	Dịch vụ tài chính
<b>Phân ngành:</b>	Ngân hàng và các dịch vụ tài chính khác (không bao gồm bảo hiểm)
<b>Cấp Chính phủ:</b>	Chính phủ
<b>Nghĩa vụ liên quan:</b>	Đội xử Quốc gia (Điều 11.3) Đội xử Tối huệ quốc (Điều 11.4) Tiếp cận thị trường cho các tổ chức tài chính (Điều 11.5)
<b>Nguồn biện pháp:</b>	<i>Luật Dịch vụ và Thị trường vốn 2007</i> <i>Luật ngành Chứng khoán (Lưu ký trung tâm) 1991</i>
<b>Mô tả:</b>	Việc thành lập hoặc hoạt động của:

- Thị trường chứng khoán và thị trường phái sinh (bao gồm trao đổi được cấp phép, trao đổi ngoại lệ hoặc phương tiện đăng ký điện tử);
- Phương tiện bù trừ; và
- Trung tâm lưu ký,

Cần phải có văn bản cho phép, bao gồm việc áp dụng các điều khoản và điều kiện, hoặc từ Bộ Tài chính, hoặc từ giới thiệu của Ủy ban Chứng khoán Malaysia, hoặc từ Ủy ban Chứng khoán Malaysia, tùy trường hợp cụ thể. Để rõ ràng hơn, biện pháp này sẽ không làm ảnh hưởng tới sự tham gia của tổ chức tài chính tại bất kỳ thị trường, phương tiện bù trừ, hoặc trung tâm lưu ký nào.

Cần có văn bản cho phép từ Bộ Tài chính để một thể nhân (đơn lẻ hoặc theo nhóm) được nắm giữ 5% quyền bỏ phiếu tại một công ty chứng khoán hoặc nhiều hơn 5% tổng số lượng danh nghĩa của tổng quyền bỏ phiếu tại công ty chứng khoán.

Cần có văn bản cho phép từ Bộ Tài chính để một công ty chứng khoán có thể giảm cổ phần trong giao dịch chứng khoán, giao dịch phái sinh, trung tâm bù trừ hoặc trung tâm lưu ký xuống dưới mức 75% hoặc mức tỷ lệ phần trăm trên tổng vốn phát hành và vốn góp trong giao dịch chứng khoán, giao dịch phái sinh, trung tâm bù trừ hoặc trung tâm được quy định bởi Bộ Tài chính.



**B-5**

<b>Ngành:</b>	Dịch vụ tài chính
<b>Phân ngành:</b>	Ngân hàng và các dịch vụ tài chính khác (không bao gồm bảo hiểm)
<b>Cấp Chính phủ:</b>	Nhà nước
<b>Nghĩa vụ liên quan:</b>	Đổi xử quốc gia (Điều 11.3) Tiếp cận thị trường cho các tổ chức tài chính (Điều 11.5)
<b>Nguồn biện pháp:</b>	
<b>Mô tả:</b>	<p>Malaysia bảo lưu quyền trợ cấp hoặc ưu đãi dành cho tổ chức tín dụng có tầm quan trọng đối với chức năng và sự phát triển của thị trường vốn. Bao gồm việc những trợ cấp và ưu đãi liên quan đến:</p> <p>(a) Việc cung cấp các dịch vụ tài chính liên quan đến những tổ chức mà Malaysia xem là tổ chức quan trọng chiến lược, bao gồm:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• Giao dịch;</li><li>• Trung tâm lưu ký;</li><li>• Ký thác;</li><li>• Phương tiện bù trừ và thanh toán;</li><li>• Hoạt động thị trường; hoặc</li></ul> <p>(b) Việc cung cấp bất kỳ dịch vụ tài chính nào mà Malaysia xem là cần thiết:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• Đối với sự phát triển của các doanh nghiệp siêu nhỏ, nhỏ và vừa trong nước;</li><li>• Nhằm tạo điều kiện cung cấp cho các doanh nghiệp Malaysia những dịch vụ hiện không cung cấp trong nội địa Malaysia hoặc không được cung cấp một cách hiệu quả.</li></ul>