DEDICA
—DEDICATED LAWYERS—

HƯỚNG DẪN MỞ TÀI KHOẢN VỐN ĐẦU TƯ NƯỚC NGOÀI THEO THÔNG TƯ 38/2026/TT-NHNN

HIỆU LỰC TỪ 18/08/2026

Căn cứ: Thông tư 38/2026/TT-NHNN — thay thế Thông tư 06/2019/TT-NHNN

www.dedica-law.com · david@dedica-law.com · 039 969 0012

DEDICA
—DEDICATED LAWYERS—

BỐI CẢNH

Từ 18/8/2026, tài khoản vốn đầu tư trực tiếp đổi tên và mở rộng phạm vi

Ngày 18/8/2026, Thông tư số 38/2026/TT-NHNN của Ngân hàng Nhà nước Việt Nam chính thức có hiệu lực, thay thế Thông tư số 06/2019/TT-NHNN về quản lý ngoại hối đối với hoạt động đầu tư trực tiếp nước ngoài vào Việt Nam (khoản 1 và khoản 2 Điều 18). Một trong những điểm đáng chú ý là việc thống nhất thuật ngữ "tài khoản vốn đầu tư nước ngoài tại Việt Nam" thay thế cho các thuật ngữ "tài khoản vốn đầu tư trực tiếp" và "tài khoản vốn đầu tư trực tiếp nước ngoài" tại các thông tư do Ngân hàng Nhà nước ban hành trước đó (khoản 5 Điều 18). Bên cạnh đó, phạm vi điều chỉnh của Thông tư được mở rộng, bao gồm cả hoạt động đầu tư từ Trung tâm tài chính quốc tế tại Việt Nam vào phần còn lại của Việt Nam (khoản 1 Điều 1). Những thay đổi này đặt ra yêu cầu đối với nhà đầu tư nước ngoài và doanh nghiệp có vốn đầu tư nước ngoài trong việc rà soát, cập nhật quy trình mở và sử dụng tài khoản vốn đầu tư, đặc biệt trước khi thực hiện các giao dịch góp vốn thành lập tổ chức kinh tế tại Việt Nam.

CĂN CỨ PHÁP LÝ: Điều 1, Điều 18 Thông tư 38/2026/TT-NHNN

DEDICA
—DEDICATED LAWYERS—

ĐỐI TƯỢNG ÁP DỤNG

Ai bắt buộc phải mở tài khoản vốn đầu tư?

1. TỔ CHỨC KINH TẾ CÓ VỐN ĐẦU TƯ NƯỚC NGOÀI

- Tổ chức kinh tế do nhà đầu tư nước ngoài, doanh nghiệp thành viên thành lập theo quy định pháp luật đầu tư;
- Tổ chức kinh tế có vốn đầu tư nước ngoài có nhà đầu tư nước ngoài, doanh nghiệp thành viên nắm giữ trên 50% vốn điều lệ;
- Doanh nghiệp dự án PPP do nhà đầu tư nước ngoài thành lập.

2. NHÀ ĐẦU TƯ NƯỚC NGOÀI, DOANH NGHIỆP THÀNH VIÊN THAM GIA HỢP ĐỒNG BCC

3. NHÀ ĐẦU TƯ NƯỚC NGOÀI TRỰC TIẾP THỰC HIỆN DỰ ÁN PPP TRONG TRƯỜNG HỢP KHÔNG THÀNH LẬP DOANH NGHIỆP DỰ ÁN PPP

4. NHÀ ĐẦU TƯ NƯỚC NGOÀI TRONG HOẠT ĐỘNG DẦU KHÍ

Nhà thầu là nhà đầu tư nước ngoài trong hợp đồng dầu khí, văn bản thỏa thuận dầu khí ký nhân danh Nhà nước hoặc Chính phủ Việt Nam với bên ký kết nước ngoài.

CĂN CỨ PHÁP LÝ: Điều 6 Thông tư 38/2026/TT-NHNN

DEDICA
—DEDICATED LAWYERS—

NGUYÊN TẮC MỞ TÀI KHOẢN

Mỗi nhà đầu tư được mở bao nhiêu tài khoản, tại đâu?

Mỗi đối tượng thuộc diện phải mở tài khoản được mở **01** tài khoản vốn đầu tư bằng ngoại tệ và/hoặc **01** tài khoản vốn đầu tư bằng đồng Việt Nam, tại **CÙNG 01** ngân hàng được phép.
Nếu có nhu cầu góp vốn bằng nhiều loại ngoại tệ, được mở thêm **01** tài khoản riêng tương ứng với từng loại ngoại tệ, vẫn tại ngân hàng được phép đó.

Trường hợp thực hiện nhiều hợp đồng BCC, hợp đồng dầu khí hoặc nhiều dự án PPP, mỗi nhà đầu tư nước ngoài, doanh nghiệp thành viên phải mở tài khoản vốn đầu tư **RIÊNG BIỆT** cho từng hợp đồng hoặc từng dự án PPP.

LƯU Ý:

Doanh nghiệp thực hiện nhiều dự án PPP hoặc nhiều hợp đồng BCC thường có xu hướng sử dụng chung một tài khoản để thuận tiện quản lý dòng tiền. Tuy nhiên, cách làm này là không phù hợp với quy định của Thông tư, vì theo quy định doanh nghiệp phải mở và sử dụng tài khoản riêng cho từng hợp đồng, từng dự án. Ngoài ra, khi thực hiện mỗi giao dịch chuyển tiền, doanh nghiệp cần ghi rõ số tiền và mục đích chuyển tiền theo yêu cầu của ngân hàng.

CĂN CỨ PHÁP LÝ: khoản 1, 2 Điều 7, khoản 2 Điều 14 Thông tư 38/2026/TT-NHNN

DEDICA
—DEDICATED LAWYERS—

TRƯỜNG HỢP ĐẶC BIỆT

Đã lập doanh nghiệp trước khi có IRC — vẫn mở được tài khoản, nhưng công năng bị giới hạn

Nếu nhà đầu tư nước ngoài thành lập tổ chức kinh tế **TRƯỚC** khi thực hiện thủ tục cấp, điều chỉnh Giấy chứng nhận đăng ký đầu tư (IRC), tổ chức kinh tế đó vẫn được mở 01 tài khoản vốn đầu tư bằng ngoại tệ và/hoặc 01 tài khoản bằng đồng Việt Nam tại 01 ngân hàng được phép, nhưng **CHỈ** được dùng để (i) nhận vốn điều lệ và tiền lãi từ số dư trên tài khoản; (ii) thanh toán chi phí hợp pháp cho hoạt động chuẩn bị đầu tư tại Việt Nam; và (iii) hoàn trả vốn cho nhà đầu tư nếu không được cấp, điều chỉnh IRC.
Sau khi được cấp, điều chỉnh IRC, tổ chức kinh tế được mở thêm tài khoản bằng loại ngoại tệ khác và sử dụng tài khoản đã mở cho đầy đủ các giao dịch thu, chi theo Điều 8, Điều 9 Thông tư.

LƯU Ý:

Cơ chế này tạo điều kiện để nhà đầu tư chủ động chuẩn bị nguồn vốn và thực hiện một số thủ tục cần thiết đối với doanh nghiệp trong thời gian chờ cấp Giấy chứng nhận đăng ký đầu tư (IRC). Tuy nhiên, phạm vi sử dụng tài khoản được giới hạn nghiêm ngặt, ngân hàng sẽ từ chối các lệnh chuyển tiền không thuộc ba mục đích được phép theo quy định. Để hiểu rõ hơn về các rủi ro liên quan, đặc biệt là thời hạn 90 ngày góp vốn, nhà đầu tư có thể tham khảo bài viết “Xin ERC trước, chưa mở được tài khoản vốn” của DEDICA.

CĂN CỨ PHÁP LÝ: Khoản 3 Điều 5, Điều 7 Thông tư 38/2026/TT-NHNN

DEDICA
—DEDICATED LAWYERS—

QUY TRÌNH THỦ TỤC

5 bước mở tài khoản vốn đầu tư tại ngân hàng được phép

Bước	Nội dung công việc	Căn cứ
1	**Xác định tài khoản cần mở:** Tổ chức được mở 01 tài khoản bằng ngoại tệ (mỗi loại ngoại tệ góp vốn 01 tài khoản) và/hoặc 01 tài khoản bằng VND tại cùng 01 ngân hàng. Doanh nghiệp được mở tài khoản trước khi có IRC, nhưng trong giai đoạn này chỉ được dùng để nhận vốn, chi trả chi phí chuẩn bị đầu tư và hoàn vốn.	Điều 6; khoản 1, khoản 3 Điều 7 TT 38/2026/TT-NHNN
2	**Chuẩn bị và nộp hồ sơ:** Doanh nghiệp chuẩn bị đầy đủ các giấy tờ theo quy định tại Điều 12 Thông tư 17/2024/TT-NHNN (Chi tiết vui lòng tham khảo trang sau). Sau khi chuẩn bị đầy đủ hồ sơ, doanh nghiệp nộp toàn bộ hồ sơ tại ngân hàng được phép. Giấy tờ do nước ngoài cấp phải được hợp pháp hóa lãnh sự và dịch thuật (nếu có yêu cầu từ cơ quan có thẩm quyền).	Điều 12; khoản 1 Điều 15 TT 17/2024/TT-NHNN (sửa đổi bởi TT 25/2025/TT-NHNN)
3	**Ngân hàng kiểm tra, xác minh:** Ngân hàng kiểm tra tính hợp pháp, đối chiếu hồ sơ và xác minh thông tin khách hàng. Người đại diện hợp pháp phải gặp mặt trực tiếp ngân hàng để đối chiếu giấy tờ và sinh trắc học.	Điểm b khoản 2 Điều 15 TT 17/2024 (sửa đổi bởi khoản 1 Điều 5 TT 25/2025)
4	**Ký thỏa thuận mở và sử dụng tài khoản:** Nếu hồ sơ đầy đủ, hợp lệ, ngân hàng sẽ cung cấp nội dung về thỏa thuận mở và sử dụng tài khoản thanh toán cho doanh nghiệp ký. Nếu hồ sơ thiếu hoặc không khớp, ngân hàng sẽ yêu cầu bổ sung, hoàn thiện hoặc từ chối và nêu rõ lý do.	Điều 13; điểm a, b khoản 3 Điều 15 TT 17/2024
5	**Mở tài khoản và bổ sung giấy tờ:** Sau khi hoàn tất các bước trên, ngân hàng thực hiện mở tài khoản và thông báo số hiệu, tên tài khoản (gồm tên doanh nghiệp theo ERC) và ngày bắt đầu hoạt động. Sau khi được cấp hoặc điều chỉnh IRC, ERC, doanh nghiệp phải bổ sung các giấy tờ này cho ngân hàng.	Khoản 4 Điều 15 TT 17/2024; khoản 3 Điều 15 TT 38/2026

DEDICA
—DEDICATED LAWYERS—

CHECKLIST HỒ SƠ

Hồ sơ cần chuẩn bị khi mở tài khoản vốn đầu tư

STT	Tài liệu	Yêu cầu	Căn cứ
1	Thỏa thuận mở và sử dụng tài khoản thanh toán	Theo mẫu ngân hàng, ký sau khi hồ sơ được ngân hàng xác nhận đầy đủ, hợp lệ	Điều 12.1.a, Điều 13 TT17/2024
2	ERC, IRC, Điều lệ công ty, Thông báo đáp ứng điều kiện góp vốn, mua cổ phần, Giấy phép chuyên ngành, hợp đồng PPP, BCC, dầu khí (nếu có)	Bản chính, bản sao chứng thực hoặc bản sao kèm bản chính; giấy tờ được cấp, sửa đổi, bổ sung thì doanh nghiệp phải có trách nhiệm bổ sung cho ngân hàng	Điểm b khoản 1 Điều 12 Luật PCRT 2022 (được sửa đổi, bổ sung); Điều 4.1, khoản 3 Điều 15 TT 38/2026
3	Quyết định bổ nhiệm Giám đốc, kế toán trưởng (nếu có)	Nộp bản chính, bản sao chứng thực	Điểm b khoản 1 Điều 12 Luật PCRT 2022 (được sửa đổi, bổ sung)
4	Giấy tờ tùy thân của người đại diện hợp pháp, kế toán trưởng hoặc người phụ trách kế toán; các tài liệu, dữ liệu liên quan đến người đại diện theo pháp luật, người đại diện theo ủy quyền (nếu có) của tổ chức, chủ sở hữu hưởng lợi	Cung cấp bản sao có chứng thực hoặc bản chính để ngân hàng đối chiếu, người đại diện hợp pháp phải có mặt trực tiếp tại ngân hàng để đối chiếu sinh trắc học	Khoản 2, 3 Điều 12; khoản 2 Điều 15 TT 17/2024 (sửa đổi bởi TT 25/2025); Điểm b khoản 1 Điều 12 Luật PCRT 2022 (được sửa đổi, bổ sung)
5	Tài liệu bổ sung theo yêu cầu riêng của từng ngân hàng	Ngân hàng phải thông báo, hướng dẫn cụ thể cho khách hàng	Điều 12.5 TT17/2024

DEDICA
—DEDICATED LAWYERS—

THAY ĐỔI & ĐÓNG TÀI KHOẢN

Khi nào phải đổi, đóng tài khoản vốn đầu tư?

ĐỔI NGÂN HÀNG MỞ TÀI KHOẢN

Khi thay đổi ngân hàng mở tài khoản vốn đầu tư, doanh nghiệp thực hiện theo đúng trình tự sau:

1. Mở tài khoản vốn đầu tư mới tại một ngân hàng được phép khác;
2. Chuyển toàn bộ số dư từ tài khoản vốn đầu tư cũ sang tài khoản mới;
3. Đóng tài khoản vốn đầu tư cũ.

Lưu ý: Tài khoản mới chỉ được thực hiện giao dịch thu, chi khi hoàn thành các bước trên.

PHẢI ĐÓNG TÀI KHOẢN KHI

Không còn nhà đầu tư nước ngoài sở hữu cổ phần/vốn góp; không được cấp/điều chỉnh IRC và đã hoàn trả vốn góp; giải thể, phá sản, chấm dứt hoạt động; chuyển nhượng dự án làm thay đổi pháp nhân đăng ký ban đầu; tỷ lệ sở hữu nhà đầu tư nước ngoài giảm còn bằng hoặc dưới 50% sau chuyển nhượng; hoặc doanh nghiệp trở thành công ty đại chúng niêm yết/đăng ký giao dịch chứng khoán.

CĂN CỨ PHÁP LÝ: Khoản 4, khoản 5 Điều 7 Thông tư 38/2026/TT-NHNN

Sau khi đóng tài khoản, nhà đầu tư nước ngoài còn sở hữu cổ phần/vốn góp thực hiện các giao dịch thu, chi liên quan qua tài khoản đầu tư gián tiếp theo quy định về quản lý ngoại hối đối với đầu tư gián tiếp nước ngoài.

DEDICA
—DEDICATED LAWYERS—

RỦI RO PHÁP LÝ

Mở, đóng, sử dụng sai tài khoản vốn đầu tư có thể bị phạt đến 100 triệu đồng

MỨC PHẠT VI PHẠM HÀNH CHÍNH

Theo điểm d khoản 4 Điều 27 Nghị định 340/2025/NĐ-CP, hành vi không tuân thủ quy định pháp luật về mở, đóng và sử dụng tài khoản tại Việt Nam để thực hiện đầu tư nước ngoài vào Việt Nam bị phạt tiền từ 30.000.000 đồng đến 50.000.000 đồng đối với cá nhân. Theo điểm a khoản 3 Điều 5 Nghị định này, mức phạt tiền đối với tổ chức bằng 02 lần mức phạt áp dụng đối với cá nhân, tương ứng từ 60.000.000 đồng đến 100.000.000 đồng đối với tổ chức.

CÁC TÌNH HUỐNG DOANH NGHIỆP HAY VI PHẠM

Trong thực tiễn, doanh nghiệp cần đặc biệt lưu ý các tình huống vi phạm dễ mắc phải, điển hình như: (i) Góp vốn bằng tiền mặt, không thông qua tài khoản vốn đầu tư (trái với khoản 4 Điều 4 Thông tư 38/2026/TT-NHNN); (ii) Sử dụng chung một tài khoản để thực hiện giao dịch cho nhiều hợp đồng BCC hoặc dự án PPP, thay vì mở tài khoản riêng cho từng hợp đồng, dự án (trái với khoản 2 Điều 7 Thông tư 38/2026/TT-NHNN); và (iii) Không đóng tài khoản vốn đầu tư khi tỷ lệ sở hữu của nhà đầu tư nước ngoài giảm xuống còn 50% hoặc thấp hơn sau khi chuyển nhượng vốn (trái với điểm b khoản 5 Điều 7 Thông tư 38/2026/TT-NHNN). Các hành vi nêu trên có thể dẫn đến việc doanh nghiệp bị xử phạt vi phạm hành chính với mức phạt tương ứng đã đề cập. Do đó, doanh nghiệp cần thường xuyên rà soát việc góp vốn và quản lý tài khoản, bảo đảm việc mở, sử dụng, chuyển đổi và đóng tài khoản vốn đầu tư tuân thủ đầy đủ các quy định pháp luật có liên quan.

DEDICA
—DEDICATED LAWYERS—

Liên Hệ Với Chúng Tôi

Đội ngũ luật sư và chuyên gia pháp lý của DEDICA luôn sẵn sàng hỗ trợ. Hãy liên hệ ngay để được tư vấn và cung cấp dịch vụ pháp lý chuyên sâu.

Doanh nghiệp và Đầu tư | Tư Vấn Pháp Lý Thường Xuyên | Giải quyết tranh chấp
Hình sự/Tội phạm | Mua bán & sáp nhập (M&A) | Nhãn hiệu & Bản quyền

Địa chỉ

Tầng 11, Tòa nhà A&T, Số 171 Hai Bà Trưng,
Phường Xuân Hòa, TP. Hồ Chí Minh

Điện thoại

+84 39 969 0012

Email

david@dedica-law.com

Website

www.dedica-law.com

Hãy gọi ngay cho chúng tôi hoặc để lại lời nhắn để được tư vấn.