**DỰ THẢO LUẬT CHỨNG KHOÁN**

*Trình bày bởi*

*Ông Dominic Scriven*

*Trưởng Nhóm Công tác Thị trường Vốn*

**1. Công bố Dự thảo Luật Chứng khoán (Dự thảo Luật) để lấy ý kiến sớm**

Vì luật này rất chuyên sâu và có nhiều vấn đề kỹ thuật, việc rà soát và góp ý sẽ mất rất nhiều thời gian và công sức. Chúng tôi đề nghị Chính phủ (Bộ Tài chính) công bố Dự thảo Luật sớm để các tổ chức liên quan có đủ thời gian đề rà soát và góp ý.

**2. Đối tượng điều chỉnh**

Luật Chứng khoán cần quy định rõ ràng rằng luật này sẽ điều chỉnh:

1. Ngành nghề đầu tư, kinh doanh chứng khoán, những hạn chế, điều kiện và những quy định cấm trong ngành nghề đầu tư, kinh doanh chứng khoán;
2. Trình tự, thủ tục đầu tư, kinh doanh liên quan đến chứng khoán, công ty quản lý quỹ, công ty chứng khoán, công ty đại chúng và các quỹ đầu tư; và
3. Tỷ lệ sở hữu nước ngoài tại các công ty quản lý quỹ, công ty chứng khoán, công ty đại chúng và các quỹ đầu tư.

**3. Sở hữu nước ngoài**

Luật Chứng khoán cần:

1. Cho phép sở hữu nước ngoài lên đến 100% tại các công ty chứng khoán, công ty quản lý quỹ [như đang được quy định tại Nghị định 58/2012/NĐ-CP và Nghị định 60/2015/NĐ-CP], các công ty đại chúng và các quỹ đầu tư trừ trường hợp bộ luật, luật, hoặc điều ước quốc tế mà Việt Nam là thành viên có quy định cụ thể và rõ ràng về tỷ lệ sở hữu nước ngoài nhỏ hơn; và
2. Các công ty chứng khoán, công ty quản lý quỹ, công ty đại chúng và các quỹ đầu tư thành lập tại Việt Nam, được coi là nhà đầu tư trong nước không kể tỷ lệ sở hữu nước ngoài tại các công ty và các quỹ này.

**4. Quỹ đầu tư chứng khoán**

Luật Chứng khoán cần cho phép các quỹ đầu tư chứng khoán được thành lập dưới các loại hình theo Luật Doanh nghiệp 2014 (bên cạnh các loại hình quỹ hiện tại).

**5. Giảm thiểu thủ tục hành chính**

Luật Chứng khoán cần giảm thiểu một số thủ tục hành chính như việc phải xin chấp thuận cho giao dịch ngoài biên độ, việc hợp pháp hóa và lãnh sự hóa tài liệu bằng tiếng nước ngoài.

**6. Rà soát và tăng cường quyền lực của Ủy ban Chứng khoán Nhà nước**

Cùng với sự phát triển mạnh mẽ của thị trường chứng khoán gần đây, các tội phạm và vi phạm hành chính liên quan đến chứng khoán cũng ngày càng tinh vi.

Để chống lại những tội phạm và vi phạm này có hiệu quả, Luật Chứng khoán cần rà soát và tăng cường quyền lực cho UBCKNN trong việc điều tra, thanh tra và yêu cầu các cơ quan Nhà nước khác hỗ trợ.

**7. Rà soát lại các định nghĩa về tội phạm và vi phạm liên quan đến chứng khoán**

Vì các vi phạm liên quan đến chứng khoán (vi phạm hình sự và hành chính) ngày càng tinh vi, Luật chứng khoán cần có những định nghĩa rõ ràng và cụ thể về những vi phạm liên quan đến chứng khoán. Việc này sẽ giúp các cơ quan quản lý nâng cao khả năng và hiệu quả xử phạt vi phạm hành chính và khởi tố hình sự những vi phạm này.