# BẢNG TỔNG HỢP TIẾP THU GIẢI TRÌNH Ý KIẾN

# Đối tượng chịu sự tác động (tổ chức, cá nhân) đối với Dự thảo Nghị định quy định XPVPHC trong lĩnh vực CK và TTCK

# (thay thế Nghị định 108/2013/NĐ-CP và 145/2016/NĐ-CP)

*Tháng 9/2020*

| **TT** | **Điều khoản tại Dự thảo** | **Nội dung góp ý của thành viên thị trường, cá nhân** | **Tiếp thu, giải trình của UBCKNN** |
| --- | --- | --- | --- |
| **I** | **Ý kiến chung** | | |
|  |  | **Bạn đọc Trần Trung, Hà Nội (góp ý qua Cổng Thông tin điện tử Chính phủ):**  Theo tôi, việc cơ quan quản lý nhà nước sửa đổi, bổ sung quy định theo chiều hướng tăng nặng rất nhiều hình phạt trong lĩnh vực chứng khoán và thị trường chứng khoán (TTCK) là rất cần thiết.  Trong dự thảo Nghị định đã nêu rất rõ, đối với hành vi thao túng giá cổ phiếu, giao dịch sử dụng thông tin nội bộ, dự thảo quy định mức phạt tiền bằng 10 lần khoản thu trái pháp luật nhưng không thấp hơn 3 tỷ đồng đối với tổ chức; 5 lần khoản thu trái pháp luật nhưng không thấp hơn 1,5 tỷ đồng đối với cá nhân.  Đặc biệt, chế tài mới còn quy định về hình thức xử phạt bổ sung mang tính răn đe là đình chỉ giao dịch chứng khoán từ 1-2 năm, tước quyền sử dụng chứng chỉ hành nghề từ 1-2 năm với đối tượng vi phạm.  Theo quan điểm của cá nhân tôi, những hành vi vi phạm hành chính trong lĩnh vực chứng khoán cần phải được xử lý nghiêm vì điều này ảnh hưởng đến môi trường đầu tư, ảnh hưởng đến kênh thu hút vốn quan trọng của nền kinh tế.  TTCK là một kênh huy động vốn hiệu quả, quan trọng của các doanh nghiệp và của cả nền kinh tế. Do vậy, những hành vi vi phạm sẽ gây ra những tác động tiêu cực đến thị trường, đến tính minh bạch, cũng như làm giảm sức hấp dẫn của kênh thu hút vốn này.  Tôi rất tán thành và nhất trí cao với dự thảo Nghị định này. Trân trọng cảm ơn. |  |
| **II** | **Ý kiến đối với Phần quy định chi tiết tại dự thảo Nghị định** | | |
|  | **Điều 33.3.a** | **- CitiBank:** Điều 33:Vi phạm quy định về đăng ký, lưu ký, bù trừ và thanh toán chứng khoán  3. Phạt tiền từ 100.000.000 đồng đến 150.000.000 đối với...thực hiện một trong các hành vi sau:  a. Hạch toán sai trên tài khoản lưu ký chứng khoán, tài khoản vị thế hoặc tài khoản ký quỹ; thanh toán không đúng là thời hạn, thực hiện chuyển quyền sở hữu chứng khoán không qua Tổng công ty lưu kỷ và bù trừ chứng khoán Việt Nam.  3a. Việc thực hiện chuyển quyền sở hữu chứng khoán qua Tổng công ty lưu ký và bù trừ chứng khoán Việt Nam (TT LKBTCKVN) chỉ áp dụng đối với những chứng khoán được đăng ký, lưu ký tập trung tại TCT LKBTCKVN. Đối với những chứng khoán khác, việc chuyển quyền sở hữu được thực hiện qua công ty phát hành/đại lý đăng ký lưu ký của công ty phát hành.  Đề xuất sửa đổi:  3a.Hạch toán sai trên tài khoản lưu ký chứng khoán, tài khoản vị thế hoặc tài khoản ký quỹ; thanh toán không đúng thời hạn, thực hiện chuyển quyền sở hữu chứng khoán không qua Tổng công ty lưu kỷ và bù trừ chứng khoán Việt Nam với chứng khoán đã được đăng ký, lưu ký tập trung tại Tổng công ty lưu ký và bù trừ chứng khoán Việt Nam. | **- Bộ Tài chính tiếp thu**, sửa đổi tại dự thảo như sau:  ***Điều 36.3.a****) Ghi nhận không chính xác, kịp thời tài sản, các quyền tài sản và các lợi ích có liên quan đến tài sản nhận lưu ký của khách hàng; hạch toán sai trên tài khoản lưu ký chứng khoán, tài khoản vị thế hoặc tài khoản ký quỹ; thanh toán không đúng thời hạn, thực hiện chuyển quyền sở hữu chứng khoán* ***đã đăng ký*** *không qua Tổng công ty lưu ký và bù trừ chứng khoán Việt Nam;* |
|  | **Điều 34.1.d** | **- CitiBank:** Điều 34.Vi phạm quy định về trách nhiệm của Ngân hàng giám sát, ngân hàng lưu ký  1. Phạt tiền từ 50.000.000 đồng đến 70.000.000 đồng đối với ngân hàng giám sát, ngân hàng lưu ký thực hiện một trong các hành vi vi phạm sau a. Không thực hiện đúng và đầy đủ nghĩa vụ của ngân hàng giám sát, ngân hàng lưu ký theo quy định tại hợp đồng giám sát, hợp đồng lưu ký, điều lệ quỹ và theo quy định pháp luật  d. Không đam bảo bộ phận cung cấp dịch vụ xác định giá trị tài sản ròng có nhân viên có văn bằng chứng chỉ phù hợp với quy định pháp luật  Theo quy định tại Nghị định 86/2016/ND-CP, điều 17, điểm 2:  Điều kiện đăng kí làm ngân hàng giám sát, điều kiện về văn bằng chứng chỉ được áp dụng đối với nhân viên nghiệp vụ của Ngân hàng giám sát, cụ thể như sau  "Ngân hàng được đăng ký làm Ngân hàng giám sát khi đáp ứng các điều kiện sau:  2.Phải có tối thiểu 02 nhân viên nghiệp vụ có các chứng chỉ sau:..."  Đề xuất sửa đổi:  d. Không đảm bảo có đủ số nhân viên nghiệp vụ tối thiếu có văn bằng chứng chỉ phù hợp với quy định pháp luật | - **Bộ Tài chính có ý kiến giải trình như sau**: số lượng tối thiểu nhân viên có chứng chỉ phù hợp là điều kiện cấp phép. Trường hợp không đủ số lượng tối thiểu nhân sự phù hợp sẽ xử lý về giấy phép. |
|  | **Điều 34.2.b** | **- CitiBank:** Điều 34.Vi phạm quy định về trách nhiệm của Ngân hàng giám sát, ngân hàng lưu ký  2b Thực hiện việc thanh toán cho các giao dịch không phù hợp với điều lệ quỹ, hợp đồng ủy thác và hợp đồng lưu ký chứng khoán  Theo quy định tại Thông tư 183/2011/TT-BTC, phạm vi hoạt động của Ngân hàng giám sát: d) Giám sát, bảo đảm tính hợp pháp và chỉ thanh toán từ tài sản của quỹ các khoản chi phù hợp với quy định của pháp luật và điều lệ quỹ; Ngân hàng giám sát thực hiện chức năng giám sát trên cơ sở quy định của pháp luật và phạm vi hợp đồng cung cấp dịch vụ giám sát, chứ không theo hợp đồng uỷ thác. Hợp đồng ủy thác đầu tư quy định nghĩa vụ và trách nhiệm giữa công ty quản lý quỹ và bên ủy thác.  Đề xuất sửa đổi  2b. Thực hiện việc thanh toán cho các giao dịch không phù hợp với quy định của pháp luật và điều lệ quỹ. | - **Bộ Tài chính có ý kiến giải trình như sau**: Khoản 2 Điều 34 đang quy định xử phạt đối với **ngân hàng lưu ký** (không phải ngân hàng giám sát) về hành vi *Thực hiện việc thanh toán cho các giao dịch không phù hợp với điều lệ quỹ, hợp đồng ủy thác và hợp đồng lưu ký chứng khoán.* |
|  | **Điều 34.2.c** | **- CityBank:** Điều 34.Vi phạm quy định về trách nhiệm của Ngân hàng giám sát, ngân hàng lưu ký 2c. Không thực hiện đúng, đầy đủ và kịp thời lệnh hoặc chỉ thị hợp pháp khác của công ty quản lý quỹ đầu tư chứng khoán, của ngân hàng giám sát và các quyền phát sinh trong việc thực hiện các quyền và nghĩa vụ liên quan đến quyền sở hữu tài sản của quỹ đầu tư, của công ty đầu tư chứng khoán và của nhà đầu tư ủy thác  Ngân hàng giám sát, ngân hàng lưu ký chỉ thực hiện lệnh/chỉ thị của công ty quản lý quỹ trong phạm vi hợp đồng dịch vụ và theo quy định của pháp luật liên quan.  Đề xuất sửa đổi:  2c. Không thực hiện đúng, đầy đủ và kịp thời lệnh hoặc chỉ thị hợp pháp khác của công ty quản lý quỹ đầu tư chứng khoán, của ngân hàng giám sát và các quyền phát sinh trong việc thực hiện các quyền và nghĩa vụ liên quan đến quyền sở hữu tài sản của quỹ đầu tư, của công ty đầu tư chứng khoán và của nhà đầu tư ủy thác **trong phạm vi cung cấp dịch vụ của hợp đồng lưu ký, hợp đồng giám sát và quy định pháp luật có liên quan.** | **- Bộ Tài chính tiếp thu**, chỉnh sửa tại dự thảo NĐXP như sau:  ***Điều 37.2.c****) Không thực hiện đúng, đầy đủ và kịp thời lệnh hoặc chỉ thị hợp pháp khác của công ty quản lý quỹ đầu tư chứng khoán, của ngân hàng giám sát và các quyền phát sinh trong việc thực hiện các quyền và nghĩa vụ liên quan đến quyền sở hữu tài sản của quỹ đầu tư, của công ty đầu tư chứng khoán và của nhà đầu tư uỷ thác trong phạm vi hợp đồng lưu ký, hợp đồng giám sát và quy định pháp luật có liên quan;* |
|  | **Điều 34.3.b** | **- CitiBank:** Điều 34.Vi phạm quy định về trách nhiệm của Ngân hàng giám sát, ngân hàng lưu ký  3b. Là đối tác trong giao dịch tài sản của quỹ đầu tư, của công ty chứng khoán  Theo quy định tại Nghị định 86/2016/ND-CP, Điều 17, điểm 4: "Ngân hàng giám sát, thành viên hội đồng quản trị, thành viên ban Điều hành và nhân viên nghiệp vụ không được là các đối tác mua, bán trong giao dịch mua, bán tài sản của quỹ, trừ trường hợp các giao dịch ngoại hối phù hợp với quy định của pháp luật có liên quan, hoặc các giao dịch chứng khoán thực hiện thông qua hệ thống giao dịch của Sở Giao dịch chứng khoán".  Như vậy, điều này không áp dụng với các giao dịch thực hiện qua hệ thống giao dịch của sở giao dịch chứng khoán do các giao dịch này không xác định được bên mua và bên bán nên không phát sinh rủi ro tiềm ẩn về mâu thuẫn lợi ích. Bên cạnh đó, các quỹ đầu tư khi mở tài khoản lưu ký tại ngân hàng lưu ký/ ngân hàng giám sát sẽ có nhu cầu giao dịch ngoại tệ tại ngân hàng đó. Khi đó, ngân hàng sẽ trở thành đối tác của quỹ đầu tư đó trong giao dịch ngoại tệ.  Đề xuất sửa đổi  3b. Là đối tác trong giao dịch tài sản của quỹ đầu tư, của công ty chứng khoán **trừ trường hợp các giao dịch ngoại hối phù hợp với quy định của pháp luật có liên quan, hoặc các giao dịch chứng khoán thực hiện thông qua hệ thống giao dịch của Sở Giao dịch chứng khoán"** | **- Bộ Tài chính tiếp thu**, sửa đổi tại dự thảo NĐXP:  ***Điều 37.3.b)*** *Là đối tác trong giao dịch tài sản của quỹ đầu tư, của công ty đầu tư chứng khoán trừ trường hợp giao dịch được pháp luật cho phép;* |
|  | **Điều 34.3.đ.** | **- CitiBank:** 3đ. Không thông báo kịp thời đến cơ quan quản lý nhà nước có thẩm quyền về việc Ngân hàng giám sát, thành viên Hội đồng quản trị, người điều hành và nhân viên nghiệp vụ là người có liên quan hoặc có quan hệ sở hữu, tham gia góp vốn, nắm giữ cổ phần, vay hoặc cho vay đối với công ty quản lý quỹ đầu tư chứng khoán, công ty đầu tư chứng khoán và ngược lại  Theo quy định tại Nghị định 86/2016/ND-CP, điều 17, điểm 3:  Ngân hàng giám sát, thành viên hội đồng quản trị, thành viên ban Điều hành và nhân viên của ngân hàng giám sát trực tiếp làm nhiệm vụ bảo quản tài sản quý và giám sát hoạt động quản lý tài sản của công ty quản lý quỹ không được là người có liên quan hoặc tham gia Điều hành, quản trị công ty quản lý quỹ hoặc có quan hệ sở hữu, tham gia góp vốn, nắm giữ cổ phần, vay hoặc cho vay với công ty quản lý quỹ mà ngân hàng giám sát cung cấp dịch vụ giám sát và ngược lại.  - Đối tượng và phạm vi áp dụng ở Nghị định 86 và dự thảo nghị định xử phạt chưa hoàn toàn giống nhau  - Điều này không quy định nếu xảy ra trường hợp nói trên thì ngân hàng giám sát phải thông báo đến cơ quan quản lý trong thời hạn bao nhiêu ngày ?  - Quy định này chỉ áp dụng với công ty quản lý quỹ, công ty đầu tư chứng khoán mà ngân hàng giám sát cung cấp dịch vụ giám sát.  Đề xuất sửa đổi  - Thống nhất đối tượng, phạm vi áp dụng giữa Nghị định về điều kiện đầu tư, kinh doanh và nghị định về xử phạt  - Đề xuất làm rõ thời hạn, cơ quan cần báo cáo khi xảy ra trường hợp nói trên, làm rõ như thế nào là "thông báo kịp thời"  - thêm nội dung:  "...đối với công ty quản lý quỹ đầu tư chứng khoán, công ty đầu tư chứng khoán mà **ngân hàng giám sát cung cấp dịch vụ giám sát và ngược lại"** | - **Bộ Tài chính tiếp thu 1 phần**, cụ thể:  + Về đối tượng, phạm vi: Nghị định XP quy định hành vi vi phạm nghĩa vụ được quy định tại pháp luật chứng khoán về hoạt động của công ty quản lý quỹ, quỹ đầu tư, ngân hàng giám sát, bao gồm nghĩa vụ thông báo của ngân hàng giám sát khi phát sinh trường hợp phải thông báo.  + Thời hạn thực hiện được quy định tại văn bản pháp luật thực định về hoạt động của ngân hàng giám sát.  **+ Bộ Tài chính tiếp thu**, bổ sung tại dự thảo như sau:  *đ) Không thông báo kịp thời đến cơ quan quản lý nhà nước có thẩm quyền về việc ngân hàng giám sát, thành viên Hội đồng quản trị, người điều hành và nhân viên nghiệp vụ là người có liên quan hoặc có quan hệ sở hữu, tham gia góp vốn, nắm giữ cổ phần, vay hoặc cho vay với công ty quản lý quỹ đầu tư chứng khoán, công ty đầu tư chứng khoán mà ngân hàng giám sát cung cấp dịch vụ giám sát và ngược lại;* |