

# KHÁI NIỆM, BẢN CHẤT PHÁP LÝ CỦA HOẠT ĐỘNG CHÀO BÁN CHỨNG KHOÁN

**TRẦN THỊ AN TUỆ \***

**Tóm tắt:** Xây dựng khái niệm là yếu tố tiên đề để hình thành và củng cố cơ sở lý luận trong khoa học pháp lý, giúp đảm bảo việc hiểu và áp dụng thống nhất các quy định pháp luật. Trong Luật Chứng khoán năm 2019, chào bán chứng khoán là một chế định quan trọng, nhằm điều chỉnh các quan hệ xã hội phát sinh trong giai đoạn tạo hàng cho thị trường. Tuy nhiên, hệ thống văn bản pháp luật về chứng khoán của Việt Nam từ trước đến nay vẫn chưa có quy định giải thích cụ thể khái niệm này. Từ thực trạng đó, bài viết tập trung phân tích bản chất pháp lý, xác định nội hàm của hoạt động chào bán chứng khoán nhằm đề xuất xây dựng định nghĩa thống nhất về chế định này, góp phần hoàn thiện pháp luật, tạo thuận lợi cho công tác thi hành luật và hình thành cơ sở lý thuyết cho hoạt động nghiên cứu trong lĩnh vực này.

**Từ khoá:** Chào bán chứng khoán; phát hành chứng khoán; hợp đồng chào bán chứng khoán

Nhận bài: 17/01/2023

Hoàn thành biên tập: 29/6/2024

Duyệt đăng: 29/6/2024

## THE CONCEPT AND LEGAL NATURE OF SECURITIES OFFERING

**Abstract:** Concept building is a prerequisite for forming and consolidating the theoretical basis in legal science, ensuring the understanding and consistent application of legal provisions. In the 2019 Law on Securities, securities offering is a crucial institution that aims to regulate social relationships arising during the period of creating goods for the market. However, Vietnam's system of legal documents on securities does not have a clear definition for this term. Consequently, this paper analyses the legal nature and determines the connotation of securities offering to propose the establishment of a unified definition of this institution, contributing to improving the law on securities offering, facilitating law enforcement, and creating a theoretical basis for research activities in this field.

**Keywords:** Securities offering, issuance of securities, securities offering agreement

Received: 17 January 2023; Editing completed: 29 June 2024; Accepted for publication: 29 June 2024

**L**uật Chứng khoán năm 2019 (sau đây gọi là Luật Chứng khoán) có các quy định điều chỉnh hoạt động chào bán chứng khoán ra công chúng và chào bán chứng khoán riêng lẻ. Tuy nhiên, đến thời điểm hiện tại, Luật Chứng khoán và các văn bản

hướng dẫn thi hành đều chưa xây dựng định nghĩa thống nhất về giao dịch chào bán chứng khoán. Nghị định số 48/1998/NĐ-CP của Chính phủ ngày 11/7/1998 và Nghị số 144/2003/NĐ-CP của Chính phủ ngày 28/11/2003 về chứng khoán và thị trường chứng khoán trước đây sử dụng thuật ngữ “phát hành chứng khoán” nhưng từ thời điểm Luật Chứng khoán năm 2006 được ban

\* Trường Đại học Phenikaa

NCS Khoa 29, Trường Đại học Luật Hà Nội

E-mail: tue.tranthian@phenikaa-uni.edu.vn