

PHÁP LUẬT VỀ GIÁM SÁT THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN Ở VIỆT NAM

LÊ THỊ THU THỦY *

Tóm tắt: Thị trường chứng khoán có vai trò quan trọng đối với sự phát triển nền kinh tế của mỗi quốc gia. Thị trường này có đặc thù là có sự tham gia của đa dạng các chủ thể và luôn tiềm ẩn rủi ro cho các nhà đầu tư chứng khoán. Các vụ việc vi phạm pháp luật trên thị trường chứng khoán ở Việt Nam trong thời gian vừa qua cho thấy việc giám sát thị trường này là rất cần thiết, trên cơ sở đó cảnh báo, phòng ngừa rủi ro cho các chủ thể tham gia thị trường chứng khoán và xử lý các hành vi vi phạm trên thị trường, bảo vệ quyền lợi của nhà đầu tư chứng khoán. Thông qua việc nghiên cứu một số vấn đề lý luận về pháp luật giám sát thị trường chứng khoán và đánh giá những bất cập của pháp luật về vấn đề này ở Việt Nam, bài viết nêu ra các giải pháp hoàn thiện pháp luật về giám sát thị trường chứng khoán ở Việt Nam hiện nay.

Từ khoá: Thị trường chứng khoán; giám sát thị trường chứng khoán; mô hình giám sát thị trường chứng khoán

Nhận bài: 22/10/2024

Hoàn thành biên tập: 29/11/2024

Duyệt đăng: 29/11/2024

LEGAL PROVISIONS ON STOCK MARKET SUPERVISION IN VIETNAM

Abstract: The stock market plays an important role in the economic development of each country. The characteristics of this market include the participation of a variety of entities and constant risks for stock investors. The recent cases of legal violations in the stock market in Vietnam demonstrate that monitoring this market is very necessary to warn and prevent risks for participating entities and handle violations, protecting the rights of investors. Through studying a number of theoretical issues on the legal provisions in Vietnam on stock market supervision and evaluating their inadequacies, this article proposes some solutions for improvement.

Keywords: Stock market; stock market monitoring; stock market monitoring model

Received: 22 October 2024; Editing completed: 29 November 2024; Accepted for publication: 29 November 2024

1. Đặt vấn đề

Thị trường chứng khoán (TTCK) là nơi thể hiện rõ nét nhất các quy luật của nền kinh tế thị trường, đặc biệt là quy luật cạnh tranh và quy luật cung cầu. Phần lớn các chủ thể tham gia TTCK đều thực hiện hoạt

động vì mục tiêu lợi nhuận, vì vậy rất dễ xảy ra các hành vi vi phạm trên thị trường này và các quyền, lợi ích hợp pháp của nhà đầu tư chứng khoán dễ bị xâm phạm. Thực tiễn hoạt động của TTCK ở Việt Nam trong những năm gần đây cho thấy nhiều vụ việc vi phạm đã xảy ra như vụ án T.V.Q. của Công ti F. Ông Q. đã thông đồng mua, bán đẩy giá chứng khoán F. tăng 64% trong thời

* Phó Giáo sư, Tiến sĩ
Trường Đại học Luật, Đại học Quốc gia Hà Nội
E-mail: lethuthuy10.1970@gmail.com