
BẢN ĐÁNH GIÁ THỦ TỤC HÀNH CHÍNH

Dự thảo Thông tư sửa đổi, bổ sung một số điều của Thông tư số 118/2020/TT-BTC ngày 31 tháng 12 năm 2020 của Bộ Tài chính hướng dẫn một số nội dung về chào bán, phát hành chứng khoán, chào mua công khai, mua lại cổ phiếu, đăng ký công ty đại chúng và hủy tư cách công ty đại chúng

I. XÁC ĐỊNH VẤN ĐỀ TỔNG QUAN

Ngày 29/11/2024, tại Kỳ họp thứ 8, Quốc hội khóa XV đã thông qua Luật số 56/2024/QH15, sửa đổi, bổ sung một số điều của 9 luật quan trọng, trong đó Luật Chứng khoán số 54/2019/QH14 đã được Quốc hội sửa đổi, bổ sung nhằm hoàn thiện khung khổ pháp lý, tăng cường minh bạch, hiệu quả hoạt động của thị trường chứng khoán. Để triển khai thi hành Luật số 56/2024/QH15, Chính phủ đã ban hành Nghị định số 245/2025/NĐ-CP ngày 11/9/2025 sửa đổi, bổ sung một số điều của Nghị định số 155/2020/NĐ-CP ngày 31/12/2020 (sau đây gọi tắt là Nghị định số 155/2020/NĐ-CP) – văn bản quy định chi tiết thi hành nhiều nội dung được giao tại Luật, bao gồm các quy định về chào bán, phát hành chứng khoán, tổ chức thị trường, tổ chức trung gian và quản trị công ty đại chúng.

Trên cơ sở nội dung sửa đổi, bổ sung tại Nghị định số 245/2025/NĐ-CP ngày 11/9/2025 sửa đổi, bổ sung một số điều của Nghị định 155/2020/NĐ-CP (sau đây gọi là Nghị định số 245/2025/NĐ-CP), việc tiếp tục hoàn thiện hệ thống văn bản hướng dẫn thi hành là cần thiết. Do đó, việc sửa đổi, bổ sung Thông tư số 118/2020/TT-BTC ngày 31/12/2020 của Bộ Tài chính là yêu cầu cấp thiết nhằm bảo đảm tính thống nhất, đồng bộ và phù hợp với quy định pháp luật hiện hành về chứng khoán và thị trường chứng khoán và tình hình thực tiễn.

Bên cạnh đó, việc sửa đổi, bổ sung Thông tư số 118/2020/TT-BTC ngày 31/12/2020 thực hiện theo chủ trương của Chính phủ về đơn giản hóa thủ tục hành chính. Ngày 26/3/2025, Chính phủ đã ban hành Nghị quyết số 66/NQ-CP về Chương trình cắt giảm, đơn giản hóa thủ tục hành chính liên quan đến hoạt động

sản xuất kinh doanh năm 2025 và 2026, mục tiêu năm 2025 cắt giảm 30% thủ tục hành chính. Cần thiết phải sửa đổi quy định pháp luật nhằm giảm chi phí tuân thủ cho doanh nghiệp và nhà đầu tư, tạo điều kiện thuận lợi cho hoạt động huy động vốn, niêm yết, đăng ký giao dịch chứng khoán, phù hợp với chủ trương cải cách hành chính, cải thiện môi trường đầu tư kinh doanh của Chính phủ, nâng cao hiệu quả quản lý nhà nước, tăng tính công khai, minh bạch trong hoạt động thị trường chứng khoán.

Theo đó, dự thảo Thông tư đã bãi bỏ 01 thủ tục hành chính “Thay đổi việc mua lại cổ phiếu” với mục tiêu là đơn giản hóa, cắt giảm chi phí tuân thủ và thời gian thực hiện thủ tục cho doanh nghiệp và sửa đổi các mẫu biểu có liên quan đến các thủ tục hành chính được quy định tại Nghị định số 155/2020/NĐ-CP ngày 31/12/2020 được sửa đổi, bổ sung bởi Nghị định số 245/2025/NĐ-CP (tại các mẫu số 01, mẫu số 02, mẫu số 03, mẫu số 04, mẫu số 05, mẫu số 06, mẫu số 07, mẫu số 08, mẫu số 09, mẫu số 10, mẫu số 11, mẫu số 12, mẫu số 13, mẫu số 14, mẫu số 15, mẫu số 16, mẫu số 17, mẫu số 18, mẫu số 19, mẫu số 20, mẫu số 35). Thủ tục hành chính quy định tại Nghị định số 155/2020/NĐ-CP ngày 31/12/2020 được sửa đổi, bổ sung bởi Nghị định số 245/2025/NĐ-CP đã được công bố.

Trên cơ sở thực tiễn về kết quả sắp xếp tổ chức bộ máy và kết quả triển khai Đề án 06 “Phát triển ứng dụng dữ liệu về dân cư, định danh và xác thực điện tử phục vụ chuyển đổi số quốc gia giai đoạn 2022 - 2025, tầm nhìn đến năm 2030”, nội dung tại mẫu Bản cáo bạch, thông báo, báo cáo kết quả chào bán, phát hành cần được sửa đổi các thông tin liên quan đến cơ quan cấp Giấy chứng nhận đăng ký kinh doanh (trên cơ sở kết quả sắp xếp tổ chức bộ máy), thông tin cá nhân phù hợp theo Đề án 06 (trên cơ sở thông tin về công dân trong Cơ sở dữ liệu quốc gia về dân cư).

II. ĐÁNH GIÁ TÁC ĐỘNG CỦA TỪNG THỦ TỤC HÀNH CHÍNH

1. Đối với những thủ tục hành chính được quy định chi tiết

1.1. Về cơ sở pháp lý

Luật Chứng khoán năm 2024 (Luật số 56/2024/QH15) đã được Quốc hội thông qua, trong đó có nhiều nội dung sửa đổi, bổ sung nhằm hoàn thiện khung pháp lý, tăng cường tính công khai, minh bạch và hiệu quả của thị trường chứng khoán.

Nghị định số 245/2025/NĐ-CP ngày 11/9/2025 của Chính phủ sửa đổi, bổ sung một số điều của Nghị định số 155/2020/NĐ-CP, trong đó có nhiều quy định

mới liên quan đến điều kiện, hồ sơ đăng ký chào bán chứng khoán, tài liệu báo cáo phát hành, chào mua công khai.

1.2. Sự cần thiết phải quy định chi tiết thủ tục hành chính

Nghị định số 245/2025/NĐ-CP được ban hành ngày 11/9/2025 với nhiều nội dung sửa đổi, bổ sung liên quan trực tiếp đến điều kiện, hồ sơ và tài liệu trong hoạt động chào bán, phát hành chứng khoán. Để bảo đảm thống nhất và đồng bộ trong áp dụng, mẫu biểu quy định tại Thông tư số 118/2020/TT-BTC của các thủ tục hành chính (quy định tại Nghị định số 155/2020/NĐ-CP ngày 31/12/2020 được sửa đổi, bổ sung bởi Nghị định số 245/2025/NĐ-CP) cần được điều chỉnh tương ứng để đảm bảo tính thống nhất, đồng bộ của hệ thống văn bản quy phạm pháp luật. Trên cơ sở đó, cần sửa đổi các mẫu số 01, mẫu số 02, mẫu số 03, mẫu số 04, mẫu số 05, mẫu số 06, mẫu số 07, mẫu số 08, mẫu số 09, mẫu số 10, mẫu số 11, mẫu số 12, mẫu số 13, mẫu số 14, mẫu số 15, mẫu số 16, mẫu số 17, mẫu số 18, mẫu số 19, mẫu số 20, mẫu số 35 tại các thủ tục hành chính quy định tại Nghị định số 155/2020/NĐ-CP ngày 31/12/2020 được sửa đổi, bổ sung bởi Nghị định số 245/2025/NĐ-CP.

Trên cơ sở thực tiễn về kết quả sắp xếp tổ chức bộ máy và kết quả triển khai Đề án 06 “Phát triển ứng dụng dữ liệu về dân cư, định danh và xác thực điện tử phục vụ chuyển đổi số quốc gia giai đoạn 2022 - 2025, tầm nhìn đến năm 2030”, nội dung tại mẫu Bản cáo bạch, thông báo, báo cáo kết quả chào bán, phát hành cần được sửa đổi các thông tin liên quan đến cơ quan cấp Giấy chứng nhận đăng ký kinh doanh, thông tin cá nhân (như Số định danh cá nhân) cần phải được điều chỉnh để phù hợp với thực tế quản lý.

1.3. Đánh giá tác động về chi phí tuân thủ của thủ tục

Việc sửa đổi, bổ sung các mẫu biểu này sẽ không làm thay đổi chi phí tuân thủ TTHC do về các mẫu biểu chỉ thay đổi, cập nhật thông tin để phù hợp với các quy định mới được ban hành tại Luật Chứng khoán năm 2024 và Nghị định số 245/2025/NĐ-CP.

2. Đối với những thủ tục hành chính được bãi bỏ

2.1. Về cơ sở pháp lý

Dự thảo Thông tư sửa đổi Điều 11 Thông tư số 118/2020/TT-BTC theo hướng bỏ thủ tục hành chính “Thay đổi việc mua lại cổ phiếu”, theo đó UBCK không xem xét thủ tục hành chính này. Dự thảo Thông tư bỏ quy định về việc UBCK phải chấp thuận các trường hợp thay đổi phương án mua lại cổ phiếu quỹ

và bổ sung trường hợp thay đổi phương án mua lại cổ phiếu của công ty đại chúng được ĐHĐCĐ thông qua và phải được công bố thông tin đầy đủ ra công chúng.

2.2. Sự cần thiết bãi bỏ thủ tục hành chính

Trên cơ sở chủ trương của Chính phủ tại Nghị quyết số 66/NQ-CP ngày 26/3/2025 về Chương trình cắt giảm, đơn giản hóa thủ tục hành chính liên quan đến hoạt động sản xuất kinh doanh năm 2025 và 2026, mục tiêu năm 2025 cắt giảm 30% thủ tục hành chính, qua đó giảm chi phí tuân thủ cho doanh nghiệp và nhà đầu tư, tạo điều kiện thuận lợi cho hoạt động huy động vốn, niêm yết, đăng ký giao dịch chứng khoán. Do đó, UBCKNN thấy rằng cần thiết phải sửa đổi, bổ sung Thông tư số 118/2020/TT-BTC theo hướng bỏ thủ tục hành chính “Thay đổi việc mua lại cổ phiếu” để phù hợp với chủ trương chung của Chính phủ và nhằm rút gọn, đơn giản hóa quy trình, hồ sơ thủ tục hành chính trong lĩnh vực chứng khoán.

2.3. Đánh giá tác động về chi phí tuân thủ của thủ tục

Việc bãi bỏ thủ tục này sẽ làm 100% giảm chi phí cho doanh nghiệp để chuẩn bị tài liệu hồ sơ này, xét về tổng thể sẽ làm giảm chi phí tuân thủ thủ tục hành chính cho toàn xã hội.

III. LẤY Ý KIẾN

UBCK đã xây dựng Bản đánh giá tác động TTHC và các Biểu mẫu đối với nội dung quy định chi tiết về thủ tục chào bán, phát hành chứng khoán, chào mua công khai, mua lại cổ phiếu theo quy định tại Nghị định số 63/2010/NĐ-CP, Nghị định số 48/2013/NĐ-CP và Thông tư số 03/2022/TT-BTP và lấy ý kiến Văn phòng - Bộ Tài chính tại Công văn số 4492/UBCK-QLCB ngày 19/8/2025 và sửa đổi theo ý kiến của Văn phòng - Bộ Tài chính tại Công văn số 1603/VP-CCHC ngày 25/8/2025.