



ສາທາລະນະລັດ ປະຊາທິປະໄຕ ປະຊາຊົນລາວ
ສັນຕິພາບ ເອກະລາດ ປະຊາທິປະໄຕ ເອກະພາບ ວັດທະນະຖາວອນ

ປະທານປະເທດ

ເລກທີ...**032**.../ປປທ

ນະຄອນຫຼວງວຽງຈັນ, ວັນທີ **14 ມັງກອນ 2020**

**ລັດຖະດໍາລັດ
ຂອງປະທານປະເທດ**

ສາທາລະນະລັດ ປະຊາທິປະໄຕ ປະຊາຊົນລາວ

ກ່ຽວກັບການປະກາດໃຊ້ກົດໝາຍ ວ່າດ້ວຍ ຫຼັກຊັບ (ສະບັບປັບປຸງ)

- ອີງຕາມ ລັດຖະທໍາມະນູນ ແຫ່ງ ສາທາລະນະລັດ ປະຊາທິປະໄຕ ປະຊາຊົນລາວ (ສະບັບປັບປຸງ ປີ 2015) ໝວດທີ VI ມາດຕາ 67 ຂໍ້ 1;
- ອີງຕາມ ມະຕິຂອງກອງປະຊຸມສະພາແຫ່ງຊາດ, ສະບັບເລກທີ 34/ສພຊ, ລົງວັນທີ 03 ທັນວາ 2019 ກ່ຽວກັບການຮັບຮອງເອົາກົດໝາຍ ວ່າດ້ວຍ ຫຼັກຊັບ (ສະບັບປັບປຸງ)
- ອີງຕາມ ໜັງສືສະເໜີຂອງຄະນະປະຈຳສະພາແຫ່ງຊາດ, ສະບັບເລກທີ 36/ຄປຈ, ລົງວັນທີ 17 ທັນວາ 2019.

ປະທານປະເທດ

ສາທາລະນະລັດ ປະຊາທິປະໄຕ ປະຊາຊົນລາວ ອອກລັດຖະດໍາລັດ:

ມາດຕາ 1 ປະກາດໃຊ້ກົດໝາຍ ວ່າດ້ວຍ ຫຼັກຊັບ (ສະບັບປັບປຸງ).

ມາດຕາ 2 ລັດຖະດໍາລັດສະບັບນີ້ ມີຜົນສັກສິດ ນັບແຕ່ວັນລົງລາຍເຊັນ ເປັນຕົ້ນໄປ.

ປະທານປະເທດ ແຫ່ງ ສປປ ລາວ



ບຸນຍັງ ວໍລະຈິດ



ສາທາລະນະລັດ ປະຊາທິປະໄຕ ປະຊາຊົນລາວ
ສັນຕິພາບ ເອກະລາດ ປະຊາທິປະໄຕ ເອກະພາບ ວັດທະນະຖາວອນ

ສະພາແຫ່ງຊາດ

ເລກທີ **34** /ສພຊ

ນະຄອນຫຼວງວຽງຈັນ, ວັນທີ **03 / 12 / 19**

ມະຕິ

ຂອງກອງປະຊຸມສະພາແຫ່ງຊາດ
ກ່ຽວກັບການຮັບຮອງເອົາກົດໝາຍວ່າດ້ວຍຫຼັກຊັບ (ສະບັບປັບປຸງ)

ອີງຕາມລັດຖະທຳມະນູນ ແຫ່ງ ສາທາລະນະລັດ ປະຊາທິປະໄຕ ປະຊາຊົນລາວ (ສະບັບປັບປຸງ ປີ 2015) ມາດຕາ 53 ຂໍ້ 1 ແລະ ກົດໝາຍວ່າດ້ວຍສະພາແຫ່ງຊາດ (ສະບັບປັບປຸງ ປີ 2015) ມາດຕາ 11 ຂໍ້ 1.

ພາຍຫຼັງທີ່ກອງປະຊຸມສະໄໝສາມັນ ເທື່ອທີ 8 ຂອງສະພາແຫ່ງຊາດ ຊຸດທີ VIII ໄດ້ຄົ້ນຄວ້າພິຈາລະນາ ຢ່າງກວ້າງຂວາງ ແລະ ເລິກເຊິ່ງ ກ່ຽວກັບເນື້ອໃນຂອງກົດໝາຍວ່າດ້ວຍຫຼັກຊັບ (ສະບັບປັບປຸງ) ໃນວາລະກອງປະຊຸມ ຄັ້ງວັນທີ 03 ທັນວາ 2019.

ກອງປະຊຸມສະພາແຫ່ງຊາດ ຕົກລົງ:

ມາດຕາ 1 ຮັບຮອງເອົາກົດໝາຍວ່າດ້ວຍຫຼັກຊັບ (ສະບັບປັບປຸງ) ດ້ວຍຄະແນນສຽງຫຼາຍກວ່າເຄິ່ງໜຶ່ງຂອງຈຳນວນສະມາຊິກສະພາແຫ່ງຊາດ ທີ່ເຂົ້າຮ່ວມກອງປະຊຸມ.

ມາດຕາ 2 ມະຕິສະບັບນີ້ ມີຜົນສັກສິດນັບແຕ່ວັນລົງລາຍເຊັນ ເປັນຕົ້ນໄປ.



ປານີ ຢາທິຕູ້



ສາທາລະນະລັດ ປະຊາທິປະໄຕ ປະຊາຊົນລາວ
ສັນຕິພາບ ເອກະລາດ ປະຊາທິປະໄຕ ເອກະພາບ ວັດທະນະຖາວອນ

ສະພາແຫ່ງຊາດ

ເລກທີ 79 /ສພຊ
ນະຄອນຫຼວງວຽງຈັນ, ວັນທີ 3 ທັນວາ 2019

ກົດໝາຍວ່າດ້ວຍຫຼັກຊັບ
(ສະບັບປັບປຸງ)

ພາກທີ I
ບົດບັນຍັດທົ່ວໄປ

ມາດຕາ 1 (ປັບປຸງ) ຈຸດປະສົງ

ກົດໝາຍສະບັບນີ້ ກຳນົດ ຫຼັກການ, ລະບຽບການ ແລະ ມາດຕະການ ກ່ຽວກັບການ ຄຸ້ມຄອງ ແລະ ຕິດຕາມ ກວດກາ ວຽກງານຫຼັກຊັບ ເພື່ອເຮັດໃຫ້ວຽກງານດັ່ງກ່າວ ມີປະສິດທິພາບ, ໂປ່ງໃສ, ຍຸຕິທຳ, ຫຼຸດ ຜ່ອນຄວາມສ່ຽງ ຕໍ່ລະບົບການເງິນ ແລະ ຊຸກຍູ້ໃຫ້ມີການເຂົ້າຮ່ວມຂອງ ບຸກຄົນ, ນິຕິບຸກຄົນ ແລະ ການຈັດຕັ້ງ ແນໃສ່ເຮັດໃຫ້ການ ລະດົມທຶນ, ລົງທຶນ ແລະ ພັດທະນາຕະຫຼາດຫຼັກຊັບ ຂະຫຍາຍຕົວຢ່າງຕໍ່ເນື່ອງ, ຍືນຍົງ, ສາມາດເຊື່ອມໂຍງກັບພາກພື້ນ ແລະ ສາກົນ, ປະກອບສ່ວນເຂົ້າໃນການພັດທະນາເສດຖະກິດ-ສັງຄົມຂອງຊາດ.

ມາດຕາ 2 (ປັບປຸງ) ຫຼັກຊັບ

ຫຼັກຊັບ ແມ່ນ ເຄື່ອງມືທາງດ້ານການເງິນ ປະກອບດ້ວຍ ຮຸ້ນ, ຮຸ້ນກູ້, ພັນທະບັດລັດຖະບານ, ໜ່ວຍລົງທຶນ, ອະນຸພັນ ແລະ ຫຼັກຊັບປະເພດອື່ນ ຕາມການກຳນົດຂອງ ຄະນະກຳມະການຄຸ້ມຄອງຫຼັກຊັບ ຊຶ່ງຜູ້ ຖືຄອງມີສິດ ແລະ ຜົນປະໂຫຍດ ຕາມຄຸນລັກສະນະຂອງຫຼັກຊັບແຕ່ລະປະເພດ.

ມາດຕາ 3 (ປັບປຸງ) ການອະທິບາຍຄຳສັບ

ຄຳສັບທີ່ນຳໃຊ້ໃນກົດໝາຍສະບັບນີ້ ມີຄວາມໝາຍ ດັ່ງນີ້:

1. ວຽກງານຫຼັກຊັບ ໝາຍເຖິງ ການອອກຈຳໜ່າຍ ຮຸ້ນ ແລະ ຮຸ້ນກູ້, ການເຄື່ອນໄຫວຂອງ ບໍລິສັດອອກຈຳໜ່າຍ ຮຸ້ນ ແລະ ຮຸ້ນກູ້, ບໍລິສັດຈົດທະບຽນ, ກອງທຶນເພື່ອການລົງທຶນ, ສະຖາບັນສື່ກາງດ້ານຫຼັກ ຊັບ, ນັກວິຊາຊີບທຸລະກິດຫຼັກຊັບ ແລະ ສະມາຄົມວຽກງານຫຼັກຊັບ, ຕະຫຼາດຫຼັກຊັບ, ສູນຮັບຝາກຫຼັກຊັບ ແລະ ການຊື້ ຂາຍຫຼັກຊັບທີ່ບໍ່ຍຸຕິທຳ;

2. **ຮຸ້ນ** ໝາຍເຖິງ ຫຼັກຊັບປະເພດທຶນ ທີ່ບໍລິສັດມະຫາຊົນ ນຳໃຊ້ເປັນເຄື່ອງມືລະດົມທຶນ ຊຶ່ງແບ່ງເປັນໜ່ວຍ ແຕ່ລະໜ່ວຍມີມູນຄ່າເທົ່າກັນ, ຜູ້ຖືຮຸ້ນ ມີຖານະເປັນເຈົ້າຂອງບໍລິສັດສ່ວນໃດສ່ວນໜຶ່ງ ແລະ ມີສິດໄດ້ຮັບຜົນປະໂຫຍດ ຕາມອັດຕາສ່ວນຮຸ້ນທີ່ຕົນຖືຄອງ;

3. **ຮຸ້ນກູ້** ໝາຍເຖິງ ຫຼັກຊັບປະເພດໜີ້ ທີ່ບໍລິສັດນຳໃຊ້ເປັນເຄື່ອງມືລະດົມທຶນ ຊຶ່ງແບ່ງເປັນ ໜ່ວຍ ແຕ່ລະໜ່ວຍມີມູນຄ່າເທົ່າກັນ, ກຳນົດຜົນຕອບແທນໄວ້ລ່ວງໜ້າໃນອັດຕາສ່ວນເທົ່າກັນ ແລະ ຜູ້ຖືຮຸ້ນກູ້ ມີຖານະເປັນເຈົ້າໜີ້ຂອງບໍລິສັດ;

4. **ພັນທະບັດລັດຖະບານ** ໝາຍເຖິງ ຫຼັກຊັບປະເພດໜີ້ ທີ່ລັດຖະບານນຳໃຊ້ເປັນເຄື່ອງມື ເພື່ອລະດົມທຶນ ຊຶ່ງແບ່ງເປັນໜ່ວຍແຕ່ລະໜ່ວຍມີມູນຄ່າເທົ່າກັນ, ກຳນົດຜົນຕອບແທນໄວ້ລ່ວງໜ້າໃນອັດຕາ ສ່ວນເທົ່າກັນ ແລະ ຜູ້ຖືພັນທະບັດ ມີຖານະເປັນເຈົ້າໜີ້;

5. **ໜ່ວຍລົງທຶນ** ໝາຍເຖິງ ຫຼັກຊັບປະເພດທຶນ ທີ່ນຳໃຊ້ລະດົມທຶນເຂົ້າໃນກອງທຶນເພື່ອ ການລົງທຶນ ຊຶ່ງຜູ້ຖືໜ່ວຍລົງທຶນມີຖານະເປັນເຈົ້າຂອງກອງທຶນເພື່ອການລົງທຶນ ແລະ ມີສິດໄດ້ຮັບຜົນປະໂຫຍດ ຕາມອັດຕາສ່ວນໜ່ວຍລົງທຶນທີ່ຕົນຖືຄອງ;

6. **ອະນຸພັນ** ໝາຍເຖິງ ຫຼັກຊັບປະເພດໜຶ່ງ ທີ່ມີລັກສະນະເປັນສັນຍາ ຫຼື ຂໍ້ຕົກລົງຮ່ວມກັນ ຂອງສອງຝ່າຍ ຫຼື ຫຼາຍຝ່າຍ ເພື່ອຕົກລົງທີ່ຈະຊື້ ຂາຍ ສິນຄ້າ, ຫຼັກຊັບ ຫຼື ຊັບສິນ ໃດໜຶ່ງໃນ ລາຄາ, ປະລິມານ ແລະ ເງື່ອນໄຂທີ່ຕົກລົງກັນ;

7. **ບຸກຄົນພາຍໃນ** ໝາຍເຖິງ ຜູ້ມີອຳນາດຄວບຄຸມ, ຜູ້ບໍລິຫານ, ຜູ້ກວດກາ ແລະ ພະນັກ ງານຂອງ ບໍລິສັດອອກຈຳໜ່າຍຮຸ້ນ, ບໍລິສັດຈົດທະບຽນ, ສະຖາບັນສື່ກາງດ້ານຫຼັກຊັບ ແລະ ຕະຫຼາດຫຼັກຊັບ ລວມທັງ ຄະນະກຳມະການຄຸ້ມຄອງຫຼັກຊັບ, ພະນັກງານຂອງສຳນັກງານຄະນະກຳມະການຄຸ້ມຄອງຫຼັກຊັບ ແລະ ພາກສ່ວນອື່ນທີ່ກ່ຽວຂ້ອງ ທີ່ສາມາດ ເຂົ້າເຖິງ ຫຼື ຮັບຮູ້ ຂໍ້ມູນພາຍໃນ;

8. **ຜູ້ມີອຳນາດຄວບຄຸມ** ໝາຍເຖິງ ຜູ້ຖືຮຸ້ນທີ່ມີສິດອອກສຽງ ບໍ່ວ່າທາງກົງ ຫຼື ທາງອ້ອມ ຫຼາຍກວ່າ ຊາວຫ້າສ່ວນຮ້ອຍ ຂອງຈຳນວນຮຸ້ນທີ່ມີສິດອອກສຽງທັງໝົດຂອງບໍລິສັດ ຫຼື ສະມາຊິກສະພາບໍລິຫານ ແລະ ຄະນະອຳນວຍການຂອງບໍລິສັດ ທີ່ມີສ່ວນກ່ຽວຂ້ອງກັບການກຳນົດນະໂຍບາຍ, ການບໍລິຫານ ຫຼື ການ ເຄື່ອນໄຫວທຸລະກິດທີ່ສຳຄັນຂອງບໍລິສັດ;

9. **ຂໍ້ມູນພາຍໃນ** ໝາຍເຖິງ ຂໍ້ມູນທີ່ຍັງບໍ່ໄດ້ຮັບອະນຸຍາດ ໃຫ້ເປີດເຜີຍຕໍ່ມວນຊົນ ຢ່າງເປັນ ທາງການ ຊຶ່ງຂໍ້ມູນດັ່ງກ່າວ ມີຜົນກະທົບຕໍ່ລາຄາ ຫຼື ປະລິມານ ການຊື້ ຂາຍຂອງຫຼັກຊັບ;

10. **ຜູ້ບໍລິຫານ** ໝາຍເຖິງ ປະທານສະພາບໍລິຫານ, ຮອງປະທານສະພາບໍລິຫານ, ກຳມະ ການຂອງສະພາບໍລິຫານ ແລະ ຄະນະອຳນວຍການ;

11. **ໃບຮຸ້ນລວມ** ໝາຍເຖິງ ໃບຮຸ້ນຂອງບໍລິສັດອອກຈຳໜ່າຍຮຸ້ນ ທີ່ຕ້ອງຟາກໄວ້ນຳສູນຮັບ ຝາກຫຼັກຊັບ;

12. **ໃບຮຸ້ນກູ້ລວມ** ໝາຍເຖິງ ໃບຮຸ້ນກູ້ຂອງບໍລິສັດອອກຈຳໜ່າຍຮຸ້ນກູ້ ທີ່ຕ້ອງຟາກໄວ້ນຳ ສູນຮັບຝາກຫຼັກຊັບ;

13. ໃບຢັ້ງຢືນການຈັດສັນ ຮຸ້ນ ຫຼື ຮຸ້ນກູ້ ໝາຍເຖິງ ເອກະສານທີ່ຢັ້ງຢືນ ປະເພດ, ຈຳນວນ ແລະ ມູນຄ່າ ຮຸ້ນ ຫຼື ຮຸ້ນກູ້ ໃຫ້ແກ່ຜູ້ລົງທຶນ ພາຍຫຼັງສຳເລັດການຈັດສັນ ຮຸ້ນ ຫຼື ຮຸ້ນກູ້;

14. ບໍລິສັດຈົດທະບຽນ ໝາຍເຖິງ ບໍລິສັດທີ່ໄດ້ນຳເອົາຮຸ້ນຂອງຕົນເຂົ້າຈົດທະບຽນໃນຕະຫຼາດຫຼັກຊັບ;

15. ການຂຶ້ນທະບຽນກອງທຶນເພື່ອການລົງທຶນ ໝາຍເຖິງ ການນຳເອົາເງິນທີ່ລະດົມໄດ້ຈາກການອອກຈຳໜ່າຍໜ່ວຍລົງທຶນ ມາຂຶ້ນທະບຽນນຳຄະນະກຳມະການຄຸ້ມຄອງຫຼັກຊັບ ກ່ອນນຳເອົາເງິນດັ່ງກ່າວໄປລົງທຶນ ຕາມນະໂຍບາຍຂອງກອງທຶນເພື່ອການລົງທຶນ ທີ່ໄດ້ກຳນົດໄວ້ໃນໜັງສືຊວນຊື້;

16. ການບໍລິຫານກອງທຶນເພື່ອການລົງທຶນ ໝາຍເຖິງ ການນຳເອົາເງິນທີ່ລະດົມໄດ້ຈາກການອອກຈຳໜ່າຍໜ່ວຍລົງທຶນ ໄປລົງທຶນຕາມນະໂຍບາຍຂອງກອງທຶນເພື່ອການລົງທຶນ ທີ່ໄດ້ກຳນົດໄວ້ໃນໜັງສືຊວນຊື້;

17. ມູນຄ່າຊັບສິນສຸດທິຂອງກອງທຶນຮ່ວມ (Net Asset Value) ໝາຍເຖິງ ມູນຄ່າຊັບສິນທັງໝົດຂອງກອງທຶນຮ່ວມ ລວມທັງຜົນຕອບແທນຂອງກອງທຶນຮ່ວມທີ່ຄາດວ່າຈະໄດ້ຮັບ ລົບ ໜີ້ສິນ ແລະ ຄ່າໃຊ້ຈ່າຍ ຂອງກອງທຶນຮ່ວມໃນໄລຍະເວລາດຽວກັນ;

18. ຜູ້ລົງທຶນ ໝາຍເຖິງ ຜູ້ລົງທຶນປະເພດ ບຸກຄົນ ແລະ ສະຖາບັນ ທັງພາຍໃນ ແລະ ຕ່າງປະເທດ ທີ່ລົງທຶນຊື້ ຂາຍ ຫຼັກຊັບ;

19. ຜູ້ລົງທຶນປະເພດສະຖາບັນ ໝາຍເຖິງ ທະນາຄານທຸລະກິດ, ບໍລິສັດຫຼັກຊັບ, ກອງທຶນເພື່ອການລົງທຶນ, ບໍລິສັດປະກັນໄພ, ກອງທຶນປະກັນສັງຄົມ ແລະ ສະຖາບັນ ຫຼື ນິຕິບຸກຄົນອື່ນ ຕາມການກຳນົດຂອງ ຄະນະກຳມະການຄຸ້ມຄອງຫຼັກຊັບ;

20. ຜູ້ລົງທຶນລາຍໃຫຍ່ ໝາຍເຖິງ ຜູ້ລົງທຶນ ທີ່ມີຄວາມຮູ້ ຄວາມສາມາດດ້ານການເງິນ, ມີປະສົບການດ້ານການລົງທຶນ ແລະ ມີຊັບສິນສຸດທິ ຫຼື ມີລາຍຮັບປະຈຳປີ ຕາມການກຳນົດຂອງ ຄະນະກຳມະການຄຸ້ມຄອງຫຼັກຊັບ;

21. ຜູ້ບໍລິຫານກອງທຶນເພື່ອການລົງທຶນ ໝາຍເຖິງ ນັກວິຊາຊີບທຸລະກິດຫຼັກຊັບປະເພດໜຶ່ງ ທີ່ໄດ້ຮັບອະນຸຍາດຈາກ ຄະນະກຳມະການຄຸ້ມຄອງຫຼັກຊັບ ໃນການບໍລິຫານກອງທຶນເພື່ອການລົງທຶນ;

22. ໃບຢັ້ງຢືນວິຊາຊີບທຸລະກິດຫຼັກຊັບ ໝາຍເຖິງ ໃບຢັ້ງຢືນການປະກອບອາຊີບເປັນ ນາຍໜ້າຊື້ ຂາຍຫຼັກຊັບ, ຜູ້ຄ້າຫຼັກຊັບ, ທີ່ປຶກສາດ້ານການເງິນ, ທີ່ປຶກສາດ້ານການລົງທຶນ, ຜູ້ວິເຄາະຫຼັກຊັບ, ຜູ້ບໍລິຫານກອງທຶນເພື່ອການລົງທຶນ ແລະ ນັກວິຊາຊີບທຸລະກິດຫຼັກຊັບອື່ນ ຕາມການກຳນົດຂອງ ຄະນະກຳມະການຄຸ້ມຄອງຫຼັກຊັບ;

23. ທຸລະກິດຫຼັກຊັບ ໝາຍເຖິງ ການເປັນນາຍໜ້າຊື້ ຂາຍຫຼັກຊັບ, ການເປັນຜູ້ຄ້າປະກັນການອອກຈຳໜ່າຍຮຸ້ນ, ທີ່ປຶກສາດ້ານການເງິນ ແລະ ການບໍລິຫານກອງທຶນເພື່ອການລົງທຶນ;

24. ກຸ່ມເປົ້າໝາຍກ່ຽວກັບວຽກງານຫຼັກຊັບ ໝາຍເຖິງ ບໍລິສັດທີ່ມີຈຸດປະສົງອອກຈຳໜ່າຍຮຸ້ນ ແລະ ຮຸ້ນກູ້, ບໍລິສັດອອກຈຳໜ່າຍຮຸ້ນ, ບໍລິສັດອອກຈຳໜ່າຍຮຸ້ນກູ້, ບໍລິສັດຈົດທະບຽນ, ຕະຫຼາດຫຼັກຊັບ,