

**CỘNG HÒA XÃ HỘI CHỦ NGHĨA VIỆT NAM**

**Độc lập - Tự do - Hạnh phúc**



*Hà Nội, ngày 14 tháng 5 năm 2021*

**THÔNG TIN TÓM TẮT**

**VỀ NHỮNG KẾT LUẬN MỚI CỦA LUẬN ÁN TIẾN SĨ**

**1. Đề tài luận án:** *“Hiệu quả hoạt động kinh doanh của các Công ty chứng khoán thành viên Sở giao dịch chứng khoán tại Việt Nam”.*

**2. Chuyên ngành:** Tài chính – ngân hàng

**Mã số:** 9.34.02.01

**3. Họ và tên NCS:** Nguyễn Phương Anh

**4. Họ và tên cán bộ HDKH:**

PGS, TS. Nguyễn Lê Cường - PGS, TS. Nguyễn Thị Hoài Lê

**5. Những kết luận mới của luận án**

- *Về mặt lý luận:*

+ Luận án đã đưa ra quan điểm về hiệu quả hoạt động kinh doanh (HQHĐKD) của Công ty chứng khoán (CTCK) có sự khác biệt với HQHĐKD của các doanh nghiệp thông thường. Đồng thời luận án cũng làm rõ quan điểm về HQHĐKD của CTCK trong đó có gắn với an toàn tài chính của CTCK.

+ Luận án đã hoàn thiện hệ thống chỉ tiêu đánh giá HQHĐKD của CTCK dựa trên quan điểm về HQHĐKD của CTCK, bao gồm: nhóm chỉ tiêu đánh giá khả năng sinh lời của các CTCK, nhóm chỉ tiêu đánh giá hiệu quả từng hoạt động của CTCK và nhóm chỉ tiêu đánh giá mức độ an toàn tài chính của CTCK.

+ Luận án đã xác định được các yếu tố chủ yếu ảnh hưởng đến HQHĐKD của các CTCK để đưa vào mô hình bao gồm cả các yếu tố chủ quan và các yếu tố khách quan. Các yếu tố chủ quan bao gồm: quy mô tài sản, tỷ lệ tài sản dài hạn trên tổng tài sản, hệ số nợ, tăng trưởng doanh thu và tỷ lệ chi phí trên doanh thu hoạt động của CTCK. Các yếu tố khách quan bao gồm: tốc độ tăng trưởng nền kinh tế, tỷ lệ lạm phát và chỉ số VN30.

+ Luận án đã chỉ ra kinh nghiệm về nâng cao HQHĐKD của các CTCK của một số nước trên thế giới và rút ra bài học về nâng cao HQHĐKD cho các CTCK tại Việt Nam.

- *Về mặt thực tiễn:*

+ Luận án đã đánh giá được thực trạng HQHĐKD của các CTCK thành viên SGDCK tại Việt Nam giai đoạn 2013-2019 thông qua các phương pháp thống kê, mô tả, so sánh và phân tích từ số liệu, bảng biểu, đồ thị, ...

+ Luận án đo lường mức độ ảnh hưởng của các yếu tố đến HQHĐKD của các CTCK thành viên Sở giao dịch CK tại Việt Nam hiện nay dựa vào nghiên cứu định lượng với mô hình hồi quy đa biến thông qua phần mềm STATA. Từ đó xác định được chiều hướng và mức độ tác động của từng yếu tố đến HQHĐKD của các CTCK.

+ Luận án đề xuất được những giải pháp và những khuyến nghị phù hợp nhằm nâng cao HQHĐKD cho các CTCK dựa trên cơ sở định hướng phát triển thị trường chứng khoán Việt Nam và định hướng phát triển các CTCK tại Việt Nam hiện nay. Phần giải pháp bao gồm các giải pháp chung cho tất cả các CTCK thành viên SGDCK tại Việt Nam và các giải pháp riêng cho từng nhóm CTCK có quy mô vốn khác nhau.

**CÁN BỘ HƯỚNG DẪN KHOA HỌC**

**NGHIÊN CỨU SINH**

**NGƯỜI HƯỚNG DẪN 1**

**NGƯỜI HƯỚNG DẪN 2**

**PGS, TS. NGUYỄN LÊ CƯỜNG   PGS, TS. NGUYỄN THỊ HOÀI LÊ   NGUYỄN PHƯƠNG ANH**