

CỘNG HÒA XÃ HỘI CHỦ NGHĨA VIỆT NAM

*Độc lập - Tự do - Hạnh phúc*



**THÔNG TIN TÓM TẮT  
VỀ NHỮNG KẾT LUẬN MỚI CỦA LUẬN ÁN TIẾN SĨ**

1. Tên luận án: “Nâng cao năng lực tài chính của các công ty chứng khoán Việt Nam”
2. Chuyên ngành: Tài chính - Ngân hàng Mã số: 9.34.02.01
3. Họ và tên NCS: Trần Văn Hải
4. Họ và tên cán bộ HDKH: PGS, TS. Hoàng Mạnh Cừ; PGS, TS. Hoàng Văn Quỳnh
5. Những kết luận mới của luận án

**5.1. Về mặt lý luận.** Luận án đã đưa ra quan điểm về tài chính và năng lực tài chính của công ty chứng khoán (CTCK). Nội hàm năng lực tài chính của CTCK thể hiện ở năng lực về vốn, năng lực thanh toán và năng lực sinh lời của CTCK. Luận án đã hoàn thiện các chỉ tiêu đánh giá năng lực tài chính của công ty chứng khoán một cách toàn diện, triệt để đồng thời nghiên cứu các nhân tố ảnh hưởng đến năng lực tài chính của công ty chứng khoán cũng như nhấn mạnh sự cần thiết phải nâng cao năng lực tài chính của công ty chứng khoán.

Ngoài ra, trên cơ sở nghiên cứu kinh nghiệm nâng cao năng lực tài chính của CTCK ở một số nước có thị trường chứng khoán (TTCK) phát triển trên thế giới như Nhật Bản, Hàn Quốc, Trung Quốc, Indonesia và rút ra các bài học quan trọng cho các CTCK của Việt Nam trong việc nâng cao năng lực tài chính.

**5.2. Về mặt thực tiễn.** Luận án đã đánh giá những kết quả đạt được và phân tích những mặt còn hạn chế, nguyên nhân dẫn đến hạn chế về năng lực tài chính của các CTCK Việt Nam trong giai đoạn 2014 – 2021, trên cơ sở các chỉ tiêu phản ánh năng lực tài chính của CTCK. Luận án đã chỉ ra các CTCK có năng lực tài chính mạnh và những công ty chứng khoán có năng lực tài chính yếu trong giai đoạn 2014 – 2021. Một điểm mới nữa là Luận án đã sử dụng mô hình hồi quy Probit để kiểm định các nhân tố ảnh hưởng và mức độ tác động của chúng đến năng lực tài chính của các CTCK Việt Nam. Qua đó, Luận án đã đưa ra được mô hình về năng lực tài chính của các CTCK Việt Nam bị chi phối bởi 6 yếu tố thuộc bản thân CTCK (và 2 biến kiểm soát, biến vĩ mô). Tất cả

các yếu tố trên đều có sự tác động cùng chiều hoặc ngược chiều đến năng lực tài chính của các CTCK Việt Nam.

Từ lý luận, thực trạng, kinh nghiệm, kết quả kiểm định mô hình hồi quy, kết hợp với định hướng và chiến lược phát triển TTCK Việt Nam, cũng như các quan điểm nâng cao năng lực tài chính của các CTCK Việt Nam trong thời gian tới. Tác giả đề xuất một số giải pháp nhằm nâng cao năng lực tài chính của các CTCK Việt Nam, để các giải pháp được thực thi với kết quả cao, thì không chỉ có sự nỗ lực từ phía bản thân các CTCK mà cần có sự hỗ trợ, triển khai các giải pháp điều kiện từ phía các cơ quan quản lý nhà nước về TTCK.

*Hà Nội, ngày 22 tháng 05 năm 2023*

**Người hướng dẫn khoa học**

**Hướng dẫn 1**

**Hướng dẫn 2**

**Nghiên cứu sinh**

**PGS, TS. Hoàng Mạnh Cừ**

**PGS, TS. Hoàng Văn Quỳnh**

**Trần Văn Hải**