

**ĐẠI HỌC QUỐC GIA HÀ NỘI  
TRƯỜNG ĐẠI HỌC KINH TẾ**



**NGUYỄN THẾ NINH**

**NÂNG CAO NĂNG LỰC CẠNH TRANH CỦA  
CÔNG TY  
CHỨNG KHOÁN NGÂN HÀNG NÔNG NGHIỆP  
VÀ  
PHÁT TRIỂN NÔNG THÔN VIỆT NAM TRONG  
BỐI CẢNH  
HỘI NHẬP KINH TẾ QUỐC TẾ**

**Chuyên ngành: Kinh tế thế giới và Quan hệ kinh tế quốc tế  
Mã số: 60 31 07**

**LUẬN VĂN THẠC SĨ KINH TẾ ĐỐI NGOẠI**

*Người hướng dẫn khoa học:*

**TS. ĐÀO LÊ MINH**

Hà Nội - 2008

## MỤC LỤC

PHẦN MỞ ĐẦU .....	6
<b>Chương 1: NHỮNG VẤN ĐỀ LÝ LUẬN VỀ NĂNG LỰC CẠNH TRANH CỦA CÔNG TY CHỨNG KHOÁN.....</b>	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
<b>1.1. CÔNG TY CHỨNG KHOÁN VÀ CÁC HOẠT ĐỘNG KINH DOANH CHỦ YẾU .....</b>	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
1.1.1. Khái niệm CTCK và phân loại.....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
1.1.1.1. Khái niệm CTCK .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
1.1.1.2. Phân loại CTCK .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
1.1.2. Vai trò và chức năng của CTCK.....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
1.1.2.1. Đối với các tổ chức phát hành....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
1.1.2.2. Đối với các nhà đầu tư.....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
1.1.2.3. Đối với TTCK .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
1.1.2.4. Đối với các cơ quan quản lý thị trường ....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
<b>1.1.3. Các nghiệp vụ của CTCK.....</b>	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
1.1.3.1. Múi giới chứng khoán .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
1.1.3.2. Tự doanh chứng khoán .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
1.1.3.3. Bảo lãnh phát hành chứng khoán.....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
<b>1.1.3.4. Tư vấn đầu tư chứng khoán.....</b>	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
1.1.3.5. Các dịch vụ khác.....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
<b>1.2. NĂNG LỰC CẠNH TRANH CỦA CÁC CTCK.</b>	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
1.2.1. Khái quát về năng lực cạnh tranh.....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
1.2.1.1. Khái niệm .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
1.2.1.2. Tiêu chí đánh giá năng lực cạnh tranh của một doanh nghiệp	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
<b>1.2.2. Tiêu chí đánh giá năng lực cạnh tranh của CTCK.</b>	<b>Error! Bookmark not defined.</b>

1.2.2.1. Tiêu chí định tính .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
1.2.2.2. Tiêu chí định lượng .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
1.2.3. Năng lực cạnh tranh trên từng nghiệp vụ của CTCK ...	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
1.2.3.1. Mục giới chứng khoán .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
1.2.3.2. Tự doanh chứng khoán .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
1.2.3.3. Bảo lnh phôt hành.....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
1.2.3.4. Tư vấn đầu tư chứng khoán.....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
1.2.4. Điều kiện nâng cao năng lực cạnh tranh của CTCK ....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
1.2.4.1. Điều kiện mang tính nhân tố: nguồn nhân lực, nguồn lực tri thức, nguồn lực công nghệ, vốn.....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
1.2.4.2. Điều kiện về cầu .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
1.2.4.3. Sự phôt triển của cộc ngành liòn quan và phự trợ .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
1.2.4.4. Yếu tố kinh tế vĩ mụ .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
1.2.4.5. Yếu tố văn hóa, xó hội.....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
<b>1.3. KINH NGHIỆM CTCK NƯỚC NGOÀI TRONG VIỆC NÂNG CAO NĂNG LỰC CẠNH TRANH .....</b>	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
1.3.1. Nghiên cứu trường hợp: Tập đoàn Merrill Lynch .	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
1.3.2. Bài học kinh nghiệm .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
<b>1.4. SỰ GIA TĂNG CẠNH TRANH TRÊN TTCK VIỆT NAM... Error! Bookmark not defined.</b>	
1.4.1. Sự bưng nổ của TTCK Việt Nam .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
1.4.2. Tính tất yếu nâng cao năng lực cạnh tranh của các CTCK Việt Nam nói chung và Agriseco nói riêng .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
<b>Chương 2: NĂNG LỰC CẠNH TRANH CỦA CÔNG TY CHỨNG KHOÁN NGỖN HÀNG NỰNG NGHIỆP VÀ PHỖT TRIỂN NỰNG THỰN VIỆT NAM .....</b>	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
<b>2.1. GIỖI THIỆU VỀ CỄNG TY CHỨNG KHOÁN NGẶN HÀNG NỄNG NGHIỆP VÀ PHẶT TRIỂN NỄNG THỄN VIỆT NAM .....</b>	<b>Error! Bookmark not defined.</b>

## **2.2. THỰC TRẠNG NĂNG LỰC CẠNH TRANH CỦA AGRISECO .....Error!**

### **Bookmark not defined.**

2.2.1. Tiềm lực tài chính .....**Error! Bookmark not defined.**

2.2.1.1. Quy mụ vốn..... **Error! Bookmark not defined.**

2.2.1.2. Tăng trưởng lợi nhuận ..... **Error! Bookmark not defined.**

2.2.2. Năng lực công nghệ .....**Error! Bookmark not defined.**

2.2.2.1. Nền tảng cụng nghệ ..... **Error! Bookmark not defined.**

2.2.2.2. Khả năng thích ứng với công nghệ mới .... **Error! Bookmark not defined.**

2.2.3. Nguồn nhân lực .....**Error! Bookmark not defined.**

2.2.3.1. Quy mụ ..... **Error! Bookmark not defined.**

2.2.3.2. Chất lượng nguồn nhân lực ..... **Error! Bookmark not defined.**

2.2.4. Năng lực quản lý và cơ cấu tổ chức.....**Error! Bookmark not defined.**

2.2.4.1. Hiệu quả quản lý của Ban lónh đạo ..... **Error! Bookmark not defined.**

2.2.4.2. Cơ cấu tổ chức ..... **Error! Bookmark not defined.**

2.2.5. Sản phẩm và nghiệp vụ.....**Error! Bookmark not defined.**

2.2.5.1. Cốc dịch vụ hiện cú ..... **Error! Bookmark not defined.**

2.2.5.2. Nghiờn cứu và phỏt triển cốc dịch vụ mới..... **Error! Bookmark not defined.**

2.2.6. Khả năng phản ứng với nhữg cú sốc .....**Error! Bookmark not defined.**

2.2.6.1. Rủi ro hệ thống..... **Error! Bookmark not defined.**

2.2.6.2. Rủi ro phi hệ thống..... **Error! Bookmark not defined.**

2.2.7. Một số tiờu chớ khỏc .....**Error! Bookmark not defined.**

2.2.7.1. Hoạt động marketing và dịch vụ khách hàng .. **Error! Bookmark not defined.**

2.2.7.2. Hoạt động đỏi ngoại và mở rộng khách hàng quốc tế ..... **Error! Bookmark not defined.**

## **2.3. ĐÁNH GIÁ NĂNG LỰC CẠNH TRANH CỦA AGRISECO Error! Bookmark not defined.**

2.3.1. Kết quả.....**Error! Bookmark not defined.**

2.3.1.1. Xõy dựng quy trỡnh nghiệp vụ .. **Error! Bookmark not defined.**

2.3.1.2. Lợi nhuận đạt được qua các năm liên tục tăng **Error! Bookmark not defined.**

2.3.1.3. Quy mô cơ nghiệp vụ tăng trưởng rừ rệt. **Error! Bookmark not defined.**

2.3.1.4. Hoạt động có bài bản..... **Error! Bookmark not defined.**

2.3.2. Thế mạnh ..... **Error! Bookmark not defined.**

2.3.3. Điểm yếu và nguyên nhân..... **Error! Bookmark not defined.**

2.3.3.1. Điểm yếu..... **Error! Bookmark not defined.**

2.3.3.2. Nguyên nhõn..... **Error! Bookmark not defined.**

2.3.4. Cơ hội và thách thức trong quá trõnh hội nhập ..... **Error! Bookmark not defined.**

2.3.4.1. Bối cảnh mới về TTCK Việt Nam..... **Error! Bookmark not defined.**

2.3.4.2. Dự báo xu hướng hội nhập và cạnh tranh trên TTCK, cơ hội và thách thức ..... **Error! Bookmark not defined.**

**Chương 3: GIẢI PHÁP NÂNG CAO NĂNG LỰC CẠNH TRANH CỦA CÔNG TY CHỨNG KHOÁN NGÂN HÀNG NÔNG NGHIỆP VÀ PHÁT TRIỂN NÔNG THÔN VIỆT NAM TRONG BỐI CẢNH HỘI NHẬP KINH TẾ QUỐC TẾ.....**Error! Bookmark not defined.****

**3.1. ĐỊNH HƯỚNG PHÁT TRIỂN AGRISECO ..... **Error! Bookmark not defined.****

3.1.1. Định hướng phát triển TTCK Việt Nam.. **Error! Bookmark not defined.**

3.1.2. Định hướng phát triển Agriseco ..... **Error! Bookmark not defined.**

**3.2. GIẢI PHÁP NÂNG CAO NĂNG LỰC CẠNH TRANH CỦA AGRISECO **Error! Bookmark not defined.****

3.2.1. Giải phỏp dài hạn..... **Error! Bookmark not defined.**

3.2.1.1. Tăng cường tiềm lực tài chính ... **Error! Bookmark not defined.**

3.2.1.2. Cải tiến cụng nghệ..... **Error! Bookmark not defined.**

3.2.1.3. Đẩy mạnh nghiên cứu và phát triển để đưa ra các dịch vụ mới **Error! Bookmark not defined.**

3.2.2. Giải pháp trước mắt ..... **Error! Bookmark not defined.**

3.2.2.1. Đổi mới cơ chế quản lý và cơ cấu tổ chức **Error! Bookmark not defined.**

3.2.2.2. Xây dựng hệ thống quản lý rủi ro .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
3.2.2.3. Đào tạo nguồn nhân lực .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
3.2.2.4. Cung cấp marketing và dịch vụ khách hàng ....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
3.2.2.5. Hợp tác với các CTCK trong nước và ngoài nước .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
<b>3.3. GIẢI PHÁP NÂNG CAO NĂNG LỰC CẠNH TRANH CỦA TỪNG</b>	
<b>    NGHIỆP VỤ .....</b>	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
3.3.1. Múi giới chứng khoán .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
3.3.2. Tự doanh chứng khoán .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
3.3.3. Bảo lãnh phát hành chứng khoán .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
3.3.4. Tư vấn đầu tư chứng khoán .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
<b>3.4. ĐIỀU KIỆN THỰC HIỆN .....</b>	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
3.4.1. Điều kiện vĩ mô .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
3.4.2. Điều kiện nội tại Agriseco .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
3.4.2.1. Nguồn nhân lực .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
3.3.2.2. Cơ chế trả lương .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
3.3.2.3. Phối hợp giữa Agribank và Agriseco trong hoạt động .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
<b>KẾT LUẬN.....</b>	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
<b>TÀI LIỆU THAM KHẢO.....</b>	<b>10</b>

# PHẦN MỞ ĐẦU

## 1. Tính cấp thiết của đề tài

Thị trường chứng khoán (TTCK) đó xuất hiện từ rất lâu tròn thế giới nhưng mới chỉ được thành lập tại Việt Nam chưa đầy một thập kỷ. Trước năm 2000, thuật ngữ TTCK cũn khổ xa lạ. Từ cuối tháng 7 năm 2000, TTCK Việt Nam đi vào hoạt động nhưng chưa có dấu hiệu của sự sôi nổi, đối tượng tham gia chủ yếu là cộc cụng ty chứng khoán (CTCK) và một số ít nhà đầu tư cở nhỏ. Đến cuối năm 2006, TTCK Việt Nam mới thực sự bùng nổ. Có được kết quả này là do định hướng phát triển và hội nhập kinh tế đúng đắn của Đảng và Chính phủ, do môi trường đầu tư tại Việt Nam ngày càng thuận lợi hơn.

Trước cơ hội TTCK Việt Nam phát triển chưa từng thấy, các đối tượng tham gia thị trường đó tận dụng nhiều nguồn lực để đầu tư kiếm lời. TTCK Việt Nam đó được ví như “cỗ mỗy hỏi ra tiền” hiệu quả thứ hai tròn thế giới, chỉ sau TTCK Zimbabwe, đó là lý do khiến giới đầu tư khụng thể đứng ngoài cuộc. Cũng xuất phớt từ lợi óch khụng nhỏ đó, cuộc cạnh tranh giữa cộc chủ thể thị trường được đẩy lên cao hơn bao giờ hết.

Trên phương diện nhà đầu tư, cộc tổ chức, cở nhỏn trong nước và nước ngoài liờn tục mở tài khoản giao dịch tại cộc CTCK, số lượng tài khoản và lượng tiền đổ vào thị trường tăng vọt theo từng ngày, cộc CTCK phục vụ hết cụng suất nhưng đôi lúc cũng không đáp ứng được nhu cầu của khách hàng. Một số CTCK lớn đó phải hạn chế lượng khách hàng đến giao dịch. Trên phương diện trung gian thị trường, các CTCK cũng cạnh tranh nhau gay gắt để giành lấy thị phần. Đổi mới công nghệ, miễn và giảm phí môi giới, dịch vụ khách hàng tốt, tặng tiền khi khách hàng mở tài khoản giao dịch... là những chính sách thu hýt khách hàng khá hiệu quả của một số CTCK mới gia nhập thị trường. Với chi phí thành lập và duy trở hoạt động rất lớn, nhiều CTCK mới đó có sự khởi đầu tốt đẹp song lại sớm gặp khó khăn, thậm chí hoạt động cầm chừng trong những giai đoạn thị trường trôi sụt. Trỏi lại, một số CTCK mới khỏc đó phát triển bền vững, tăng dần thị phần và khẳng định được vị thế nhờ vào định hướng chiến lược đúng đắn và nắm bắt chính xác nhu cầu khách hàng. Nhóm công ty này thực sự là đối thủ cạnh tranh của một

số CTCK lớn đi đầu đang cú dấu hiệu chững lại. Sức mạnh cạnh tranh cũn cú thể lớn hơn khi nhiều CTCK nước ngoài đang chờ cấp phép thành lập và hoạt động trên TTCK Việt Nam.

Cụng ty Chứng khoán Ngân hàng Nụng nghiệp và Phỏt triển Nụng thụn Việt Nam (Agriseco) là CTCK thứ 8 ra đời ở nước ta với 100% vốn đợc cấp từ Ngân hàng Nông nghiệp và Phát triển Nông thôn Việt Nam (Agribank). Ngay từ những ngày đầu thành lập, Agriseco cú thể mạnh rìong là kinh doanh trôi phieu. Đõy là thế mạnh, cũng chính là một trong nhiều nguyên nhõn dẫn đến năng lực cạnh tranh không cao của Agriseco trong các nghiệp vụ kinh doanh.

Xuất phát từ thực tế đó và trong bối cảnh hội nhập kinh tế quốc tế của Việt Nam hiện nay, tác giả đó chọn đề tài **“Nâng cao năng lực cạnh tranh của Công ty Chứng khoán Ngân hàng Nông nghiệp và Phỏt triển Nụng thụn Việt Nam trong bối cảnh hội nhập kinh tế quốc tế”** để triển khai luận văn tốt nghiệp chương trỡnh Cao học về Kinh tế Thế giới và Quan hệ Kinh tế Quốc tế.

## **2. Tõnh hõnh nghiờn cứu**

Nghiờn cứu về chứng khoán và TTCK trên thế giới đó đợc thực hiện từ rất lâu trên nhiều phương diện khác nhau. Tại Việt Nam, trước khi xuất hiện TTCK vào tháng 7 năm 2000 cũng đó cú những giỏo trỡnh, bài viết nhận định và phân tích tổng quan về mặt lý thuyết và một số đánh giá thực tế TTCK thế giới. Đến khi TTCK Việt Nam đi vào hoạt động, các bài viết, nghiờn cứu, phân tích về thị trường và các chủ thể thị trường mới đa dạng và đề cập đến nhiều vấn đề khác nhau.

Tuy vậy, những nghiờn cứu về CTCK, đặc biệt là năng lực cạnh tranh của các CTCK chưa nhiều và mới chỉ đợc thực hiện bởi Trung tâm Nghiờn cứu Khoa học và Đào tạo chứng khoán - Ủy ban Chứng khoán Nhà nước (UBCKNN). Một số đề tài điển hõnh như:

- *Những vấn đề cơ bản trong việc hõnh thành và phỏt triển cụng ty chứng khoán Việt Nam.*



- Những cơ sở lý luận thực hiện tin học hoá cùng tổ chức kế toán tại các công ty chứng khoán.
- Giải pháp tin học quản lý khách hàng tại công ty chứng khoán Việt Nam.
- Giải pháp kết nối thông tin giữa TTGDCK và công ty chứng khoán.
- Vai trò của công ty chứng khoán trong hoạt động tư vấn đầu tư chứng khoán cho khách hàng.
- Các giải pháp nhằm nâng cao vai trò của các tổ chức trung gian trong việc hỗ trợ phát hành chứng khoán ra công chúng.
- Giải pháp hoàn thiện hoạt động thanh tra, giám sát công ty chứng khoán.
- Giải pháp hoàn thiện mối quan hệ giữa công ty chứng khoán và khách hàng.
- Các giải pháp để nâng cao năng lực cạnh tranh của các tổ chức cung ứng dịch vụ chứng khoán trong điều kiện hội nhập.

Còn lại đa số là các bài báo, phân tích, nhận định mang tính thời sự về chứng khoán, TTCK và các CTCK đang hoạt động tại Việt Nam.

### **3. Mục đích và nhiệm vụ nghiên cứu**

#### **3.1. Mục đích nghiên cứu**

Đề tài được thực hiện với mục đích đưa ra đánh giá về năng lực cạnh tranh của Agriseco sau bảy năm hoạt động, đề xuất các giải pháp nâng cao năng lực cạnh tranh của Agriseco trong bối cảnh hội nhập kinh tế quốc tế.

#### **3.2. Nhiệm vụ nghiên cứu**

- Nghiên cứu năng lực cạnh tranh của Agriseco trên TTCK Việt Nam;
- Tìm giải pháp nâng cao năng lực cạnh tranh của Agriseco.

### **4. Đối tượng và phạm vi nghiên cứu**

#### **4.1. Đối tượng nghiên cứu**

Đề tài tập trung nghiên cứu về năng lực cạnh tranh của Agriseco trên TTCK Việt

Nam.

#### **4.2. Phạm vi nghiên cứu**

Đề tài nghiên cứu được thực hiện trong phạm vi TTCK Việt Nam, cú tham khảo thụng tin về TTCK ở một số quốc gia khác tròn thế giới. Tác giả tiến hành nghiên cứu trong khoảng thời gian từ năm 2000 đến cuối năm 2007.

#### **5. Phương pháp nghiên cứu**

Bên cạnh phương pháp truyền thống là dựa trên quan điểm của Chủ nghĩa Mác – Lênin để xem xét các hiện tượng, trong luận văn này, tác giả cũn sử dụng các phương pháp nghiên cứu sau đây để làm rừ cộc luận điểm của mơnh.

- *Phương pháp phân tích SWOT*: để làm sáng tỏ thế mạnh, điểm yếu của Agriseco cũn như những cơ hội, thỏch thức đặt ra.
- *Phương pháp lịch sử*: để nhõn nhận lại một số vấn đề, thực tế đó diễn ra trong quỏ khứ, từ đó xây dựng nền tảng cho cộc phõn tóch trong luận văn.
- *Phương pháp so sánh*: để đánh giá năng lực cạnh tranh của Agriseco với cộc CTCK khác qua cộc con số và cộc hiện tượng.
- *Phương pháp thống kê*: để thu thập và xử lý cộc số liệu cho phự hợp với mục đích sử dụng trong luận văn.

#### **6. Dự kiến những đóng góp mới của luận văn**

- Đánh giá đỳng năng lực cạnh tranh của Agriseco sau bảy năm hoạt động;
- Khuyến nghị một số định hướng nõng cao năng lực cạnh tranh của Agriseco trong bối cảnh hội nhập kinh tế quốc tế.

## TÀI LIỆU THAM KHẢO

1. Báo Diễn đàn Doanh nghiệp. *Tư vấn hoàn thiện doanh nghiệp*. Số 94, ngày 23/11/2007.
2. Báo Đầu tư. *Giao dịch trực tuyến: Bảo bối thu hút khách hàng của các công ty chứng khoán*. 29/8/2007.
3. Báo Đầu tư Chứng khoán điện tử. *CTCK: “nóng” chuyện đầu tư khi thị trường “lạnh”*. 20/7/2007.  
<http://www.tinnhanhchungkhoan.vn/tintuc.php?nid=2741>
4. Báo điện tử Đảng Cộng sản Việt Nam. *Những nội dung cơ bản các cam kết gia nhập WTO của Việt Nam*. 15/11/2006.  
<http://cpv.org.vn/details.asp?id=BT110432303>
5. Báo điện tử Vietnamnet. *Chất vấn trực tuyến CTCK Thiên Việt*. 09/03/2007.  
<http://www.vnn.vn/kinhte/taichinh/2007/03/670966/>
6. Báo Người lao động. *Ngân hàng mở trên sàn giao dịch chứng khoán*. 22/5/2007.  
<http://www.agribankhanoi.com.vn/vi-VN/Home/zone/60/story/200.aspx>
7. Báo Người lao động. *Nhân lực chứng khoán: thiếu trầm trọng*. 01/8/2007  
<http://hotjobs.acomm.vn/News/Story/Zone/4/Distribution/650.aspx>
8. Báo Sài Gòn giải phóng. *Các CTCK lại vào cuộc cạnh tranh*. 10/10/2007.  
[http://www.netcenter.com.vn/ifa/I\\_Detail.aspx?I=25&C=2&P=3469](http://www.netcenter.com.vn/ifa/I_Detail.aspx?I=25&C=2&P=3469)
9. Báo Sài Gòn tiếp thị. *Mở CTCK sẽ không còn hốt bạc*. 05/6/2007.  
<http://www.vnmedia.vn/NewsDetail.asp?Catid=25&NewsId=95426>
10. Báo Thị trường. *Cổ phiếu CTCK: thời điểm vàng*. Số tháng 10/2007.
11. Báo Thương mại điện tử. *Năng lực công ty chứng khoán hạn chế - ai thiệt?*  
<http://www11.dantri.com.vn/kinhdoanh/2007/1/163243.vip>
12. Trần Đức Chiến. *Công ty chứng khoán trước những yêu cầu mới*. Thời báo Vi tính

Sài Gòn. Số 5 - 2007, ngày 25/3/2007.

[http://www.tbvtsg.com.vn/show\\_article.php?id=14317&ln\\_id=58](http://www.tbvtsg.com.vn/show_article.php?id=14317&ln_id=58)

13. Công ty Chứng khoán Ngân hàng Nông nghiệp và Phát triển Nông thôn Việt Nam.  
*Báo cáo tổng kết các năm 2003, 2004, 2005, 2006.*
14. Công ty Chứng khoán Ngân hàng Nông nghiệp và Phát triển Nông thôn Việt Nam.  
*Báo cáo tổng kết 3 quý năm 2007.*
15. Công ty Chứng khoán Ngân hàng Nông nghiệp và Phát triển Nông thôn Việt Nam.  
*Chiến lược kinh doanh và hội nhập giai đoạn 2001-2010*
16. Diễn đàn Doanh nghiệp thủ đô các nước ASEAN (ACBF). *Bài tham luận về “Thị trường tài chính, chứng khoán ASEAN: 10 năm sau khủng hoảng”* của Công ty TNHH Chứng khoán NHNO&PTNT VN. 16/09/2007.  
<http://www.acbf.vn/print.asp?cat=072&item=504>
17. Trần Trí Dũng. *Tín hiệu tích cực cho thị trường chứng khoán đón Noel.*  
[www.saga.vn](http://www.saga.vn), ngày 19/12/2007.  
<http://saga.vn/view.aspx?id=9206>
18. Minh Đức. *Bốn định hướng của CTCK.* Website Ngân hàng Kiên Long.  
05/07/2007.
19. Đầu tư Chứng khoán. *Hướng đi của CTCK mới.* 22/10/2007.  
<http://www.thongtinthuongmaivietnam.com.vn/IWINews.aspx?CatalogID=2060&ID=58539>  
[http://www.kienlongbank.com/diendan/forum\\_posts.asp?TID=616](http://www.kienlongbank.com/diendan/forum_posts.asp?TID=616)
20. Phước Hà. *Thành lập CTCK: cái khó không phải là vốn.* Báo điện tử Vietnamnet  
ngày 08/06/2007.  
<http://www.vietnamnet.vn/kinhte/2007/06/703880/>
21. Nguyễn Thu Hằng. *Thực trạng CTCK tại Việt Nam - Thực tế hoạt động và những thách thức tiềm ẩn.* Chứng khoán Việt Nam Số 10, ngày 15/10/2007.

22. Võ Hiền. *Nở rộ nhu cầu nhân sự chứng khoán*. Website Đài truyền hình Việt Nam. 04/9/2007.  
<http://www.vtv.vn/VN/TrangChu/TinTuc/CKX/2007/9/4/123019/>
23. Nguyễn Hoài. “*Nhân lực và công nghệ là nhân tố quyết định*”. Báo điện tử Thời báo kinh tế Việt Nam. 18/12/2007.  
[http://www.vneconomy.vn/?home=detail&page=category&cat\\_name=07&id=73319086b5aaa8](http://www.vneconomy.vn/?home=detail&page=category&cat_name=07&id=73319086b5aaa8)
24. PGS. TS. Nguyễn Phương Nam. *Nâng cao năng lực cạnh tranh của các doanh nghiệp Việt Nam trong hội nhập kinh tế quốc tế*. Tạp chí Phát triển Nhân lực, số 2 - 2007.
25. Ngân hàng Nông nghiệp và Phát triển Nông thôn Việt Nam – Trung tâm đào tạo. *Thị trường chứng khoán và sự tham gia của Ngân hàng Nông nghiệp và Phát triển Nông thôn Việt Nam*.
26. Nhật Nhân. *VIS sẽ là công ty hàng đầu cung cấp dịch vụ thị trường vốn*. Báo Điện tử Vietnam Economic News Online. 09/10/2007.  
<http://ven.vn/Vietnamese/?news=2581>
27. PGS. TS. Nguyễn Thị Quy. *Năng lực cạnh tranh của các ngân hàng thương mại trong xu thế hội nhập*. Nhà xuất bản Lý luận chính trị. Tháng 8/2005.
28. Nguyễn Vĩnh Thanh. *Nâng cao năng lực cạnh tranh của doanh nghiệp Việt Nam trong giai đoạn hiện nay*. Tạp chí Nghiên cứu Kinh tế. 19/11/2005.  
<http://www.chungta.net/Desktop.aspx/KinhDoanh-QTDN/Doanh-Nghiep/Nang-cao-nang-luc-can-tranh-DN-VN/>
29. Thông tấn xã Việt Nam. *10 năm hoạt động của Ủy ban Chứng khoán Nhà nước*. 06/12/2007.  
<http://www.vnagency.com.vn/TrangChu/VN/tabid/58/itemid/226434/Default.aspx>
30. Thông tấn xã Việt Nam. *Cam kết của Việt Nam với WTO trong lĩnh vực chứng khoán*.

31. Thời báo Kinh tế Việt Nam. *Dịch vụ chứng khoán hội nhập WTO ra sao?* 06/05/2007.  
<http://www.ftu-forum.net/forums/archive/index.php?t-6708.html>
32. Thời báo Kinh tế Việt Nam. *Cạnh tranh khốc liệt giữa các công ty dịch vụ tài chính.* 18/12/2007.
33. Trung tâm Nghiên cứu khoa học và Đào tạo chứng khoán - Ủy ban Chứng khoán Nhà nước. *Những vấn đề cơ bản trong việc hình thành và phát triển công ty chứng khoán Việt Nam.* 1999.
34. Trung tâm Nghiên cứu khoa học và Đào tạo chứng khoán - Ủy ban Chứng khoán Nhà nước. *Những cơ sở lý luận thực hiện tin học hoá công tác kế toán tại các công ty chứng khoán.* 2000.
35. Trung tâm Nghiên cứu khoa học và Đào tạo chứng khoán - Ủy ban Chứng khoán Nhà nước. *Giải pháp tin học quản lý khách hàng tại công ty chứng khoán Việt Nam.* 2001.
36. Trung tâm Nghiên cứu khoa học và Đào tạo chứng khoán - Ủy ban Chứng khoán Nhà nước. *Giải pháp kết nối thông tin giữa TTGDCK và các công ty chứng khoán.* 2001.
37. Trung tâm Nghiên cứu khoa học và Đào tạo chứng khoán - Ủy ban Chứng khoán Nhà nước. *Vai trò của công ty chứng khoán trong hoạt động tư vấn đầu tư chứng khoán cho khách hàng.* 2002.
38. Trung tâm Nghiên cứu khoa học và Đào tạo chứng khoán - Ủy ban Chứng khoán Nhà nước. *Các giải pháp nhằm nâng cao vai trò của các tổ chức trung gian trong việc hỗ trợ phát hành chứng khoán ra công chúng.* 2002.
39. Trung tâm Nghiên cứu khoa học và Đào tạo chứng khoán - Ủy ban Chứng khoán Nhà nước. *Giải pháp hoàn thiện hoạt động thanh tra, giám sát công ty chứng khoán.* 2003.
40. Trung tâm Nghiên cứu khoa học và Đào tạo chứng khoán - Ủy ban Chứng khoán Nhà nước. *Giải pháp hoàn thiện mối quan hệ giữa công ty chứng khoán và khách*

*hàng*. 2004.

41. Trung tâm Nghiên cứu khoa học và Đào chứng khoán - Ủy ban Chứng khoán Nhà nước. *Các giải pháp để nâng cao năng lực cạnh tranh của các tổ chức cung ứng dịch vụ chứng khoán trong điều kiện hội nhập*. 2004.

42. Trường đại học Kinh tế quốc dân Hà Nội. *Giáo trình Thị trường chứng khoán..*

43. Website Công ty TNHH Tân Đại Dương. *Nhân lực ngành chứng khoán: khát và nóng*. 05/12/2007.

<http://www.tddvn.com/apm/modules.php?name=News&file=save&sid=408>

44. Website Đài truyền hình Việt Nam. *Chứng khoán Việt Nam “đương đầu” với hội nhập*. 08/11/2006.

<http://www.vtv.vn/VN/TrangChu/TinTuc/KinhTe/2006/11/8/43804/>

45. Website Tin chứng khoán 24h. *Doanh nhân, doanh nghiệp và TTCK*. 16/10/2007.

<http://www.vietmaker.com/mmo/showthread.php?t=18669>