

TRƯỜNG ĐẠI HỌC MỞ TP. HỒ CHÍ MINH
KHOA QUẢN TRỊ KINH DOANH

ĐỀ CƯƠNG MÔN HỌC
THỊ TRƯỜNG
CHỨNG KHOÁN

Năm học: 2008 – 2009

PHẦN A: THÔNG TIN TỔNG QUÁT

MỤC TIÊU CỦA MÔN HỌC

Môn học trang bị cho sinh viên những kiến thức căn bản về thị trường tài chính, cơ chế vận hành và những quy định của một sở giao dịch chứng khoán tại Việt Nam; nắm vững những kiến thức, các kỹ thuật định giá và đầu tư cơ bản về các loại chứng khoán như: cổ phiếu, trái phiếu và các chứng khoán phái sinh; Tìm hiểu hoạt động của các công ty chứng khoán và quỹ đầu tư.

Hoàn tất môn học thị trường chứng khoán này, sinh viên sẽ nắm được những kiến thức và kỹ năng sau:

- Hiểu rõ cơ chế vận hành thị trường chứng khoán hiện nay của Việt Nam, có thể thực hiện giao dịch và mua bán chứng khoán trên thị trường,
- Biết cách phân tích và đánh giá những biến động của thị trường chứng khoán,
- Có khả năng phân tích và định giá cơ bản các chứng khoán đang được mua bán trên thị trường.

YÊU CẦU CỦA MÔN HỌC

Để học tốt môn này sinh viên cần trang bị trước những kiến thức về Kinh tế vĩ mô

THỜI LƯỢNG CỦA MÔN HỌC

Quản trị dự án là một môn học 3 đơn vị học trình (45 tiết) được phân bổ như sau:

- Số giờ học lý thuyết: 30 tiết
- Số giờ bài tập: 5 tiết
- Số giờ thảo luận, nghiên cứu tình huống, tự học: 10 tiết

PHƯƠNG PHÁP GIẢNG DẠY

Sử dụng phương pháp đối thoại, sinh viên đọc bài trước ở nhà theo hướng dẫn, đến lớp nêu thắc mắc, thảo luận với giảng viên và các sinh viên khác, giảng viên hệ thống lại nội dung chính, sinh viên thực hành nội dung đã thảo luận qua các bài tập trên lớp và ở nhà.

ĐÁNH GIÁ KẾT QUẢ HỌC TẬP

- Bài tập, thảo luận, kiểm tra... trong quá trình học: 30% tổng điểm
- Bài thi hết môn: 70% tổng điểm. Thời gian làm bài là 60-90 phút.

KẾ HOẠCH GIẢNG DẠY

Buổi học	NỘI DUNG	Số tiết
1.	● <i>Khái quát môn học.</i>	0,5
	● <i>Giới thiệu tài liệu. Hướng dẫn cách học, làm việc.</i>	
	● Tổng quan về thị trường chứng khoán	4,5
2.	● Chứng khoán và phát hành chứng khoán	5
3.	● Sở giao dịch chứng khoán	5
4.	● Thị trường chứng khoán phi tập trung	5
5.	● Công ty chứng khoán và công ty quản lý quỹ	5
6.	● Phân tích và đầu tư chứng khoán	5
7.	● <i>Bài tập</i>	5
	● <i>Thảo luận tình huống</i>	5
	● <i>Tự học và ôn tập</i>	5
	THI CUỐI KHÓA	

TÀI LIỆU HỌC TẬP VÀ THAM KHẢO

- ◆ [1] TS. Đào Lê Minh. *Những vấn đề cơ bản về chứng khoán và thị trường chứng khoán.*
- ◆ [2] Davis Blake. *Phân tích thị trường tài chính.*
- ◆ [3] PGS. NGUYỄN Đình Xuân Trình, TS. Nguyễn Thị Quy. *Giáo trình Thị trường chứng khoán.* NXB Giáo dục.

PHẦN B: NỘI DUNG MÔN HỌC

	Mục tiêu yêu cầu	NỘI DUNG CHÍNH	Những kiến thức cốt lõi cần nắm
<p style="text-align: center;">1. TỔNG QUAN VỀ THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN</p>	<p>❖ Giới thiệu các khái niệm cơ bản về thị trường chứng khoán, cơ cấu thị trường và các chủ thể tham gia.</p>	<ul style="list-style-type: none"> ● Giới thiệu về thị trường chứng khoán ● Tác động của thị trường chứng khoán <ul style="list-style-type: none"> ○ Tác động tích cực ○ Tác động tiêu cực ● Cơ cấu thị trường chứng khoán: <ul style="list-style-type: none"> ○ Phân loại theo phương thức hoạt động <ul style="list-style-type: none"> - Thị trường chứng khoán tập trung - Thị trường chứng khoán phi tập trung ○ Phân loại theo phương thức phát hành <ul style="list-style-type: none"> - Thị trường chứng khoán sơ cấp - Thị trường chứng khoán thứ cấp ○ Phân loại theo công cụ lưu thông <ul style="list-style-type: none"> - Thị trường cổ phiếu - Thị trường trái phiếu - Thị trường các công cụ chứng khoán phái sinh ● Các chủ thể tham gia thị trường chứng khoán <ul style="list-style-type: none"> ○ Chủ thể phát hành ○ Chủ thể đầu tư ○ Chủ thể trung gian chứng khoán ○ Cơ quan quản lý và giám sát hoạt động thị trường chứng khoán ○ Các tổ chức có liên quan 	<ul style="list-style-type: none"> ● Các tác động tích cực và tiêu cực của thị trường chứng khoán ● Cơ cấu thị trường chứng khoán theo các tiêu thức phân loại khác nhau ● Các chủ thể tham gia và sự ảnh hưởng của họ đến thị trường chứng khoán

	Mục tiêu yêu cầu	NỘI DUNG CHÍNH	Những kiến thức cốt lõi cần nắm
2. CHỨNG KHOÁN VÀ PHÁT HÀNH CHỨNG KHOÁN	❖ Nắm bắt được các đặc điểm của các loại chứng khoán cũng như các yếu tố cần xem xét khi phát hành chứng khoán	<ul style="list-style-type: none"> ● Giới thiệu về chứng khoán <ul style="list-style-type: none"> ○ Khái niệm ○ Các đặc tính của chứng khoán ○ Các loại giá chứng khoán ● Các loại chứng khoán <ul style="list-style-type: none"> ○ Trái phiếu chính phủ ○ Trái phiếu công ty ○ Cổ phiếu thường ○ Cổ phiếu ưu đãi ○ Các chứng khoán phát sinh <ul style="list-style-type: none"> - Quyền ưu tiên mua cổ phần - Chứng quyền - Hợp đồng kỳ hạn - Hợp đồng tương lai - Quyền chọn ● Phát hành chứng khoán <ul style="list-style-type: none"> ○ Các phương thức phát hành <ul style="list-style-type: none"> - Căn cứ vào đợt phát hành - Căn cứ vào tính chất phát hành - Căn cứ vào phương thức phát hành - Căn cứ vào phạm vi phát hành ○ Điều kiện phát hành chứng khoán 	<ul style="list-style-type: none"> ● Khái niệm, các đặc tính của các loại chứng khoán, bao gồm: cổ phiếu thường, cổ phiếu ưu đãi, trái phiếu công ty và trái phiếu chính phủ, các chứng khoán phát sinh ● Các vấn đề cần xem xét khi phát hành chứng khoán

	Mục tiêu yêu cầu	NỘI DUNG CHÍNH	Những kiến thức cốt lõi cần nắm
<p>3. SỞ GIAO DỊCH CHỨNG KHOÁN (CK)</p>	<p>❖ Hiểu được cách thức tổ chức, nguyên tắc hoạt động và các giao dịch tại Sở giao dịch chứng khoán; nắm bắt được hoạt động của hệ thống lưu ký và thanh toán bù trừ</p>	<ul style="list-style-type: none"> ● Tổ chức Sở giao dịch CK <ul style="list-style-type: none"> ○ Khái niệm ○ Hình thức sở hữu ○ Thành viên ○ Nguyên tắc hoạt động <ul style="list-style-type: none"> - Nguyên tắc trung gian - Nguyên tắc công khai - Nguyên tắc đấu giá ● Hoạt động giao dịch <ul style="list-style-type: none"> ○ Hệ thống niêm yết CK <ul style="list-style-type: none"> - Khái niệm - Các hình thức niêm yết CK - Điều kiện niêm yết CK - Thủ tục niêm yết - Những lợi ích và bất lợi khi niêm yết chứng khoán ○ Kỹ thuật giao dịch <ul style="list-style-type: none"> - Hệ thống giao dịch thủ công - Hệ thống giao dịch bán tự động - Hệ thống giao dịch tự động hoàn toàn ○ Các loại lệnh mua bán CK <ul style="list-style-type: none"> - Các loại lệnh - Các định chuẩn lệnh ○ Phương thức giao dịch <ul style="list-style-type: none"> - Giao dịch đấu giá - Giao dịch đấu lệnh ● Hệ thống lưu ký, thanh toán bù trừ <ul style="list-style-type: none"> ○ Lưu ký chứng khoán ○ Thanh toán bù trừ ○ Đăng ký chứng khoán 	<ul style="list-style-type: none"> ● Tổ chức và nguyên tắc hoạt động của Sở giao dịch chứng khoán ● Các hoạt động giao dịch cụ thể tại Sở giao dịch chứng khoán ● Hệ thống lưu ký và thanh toán bù trừ

	Mục tiêu yêu cầu	NỘI DUNG CHÍNH	Những kiến thức cốt lõi cần nắm
<p>4. THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN PHI TẬP TRUNG</p>	<p>❖ Hiểu được các vấn đề cơ bản liên quan đến sự hình thành, phát triển, quản lý và quá trình vận hành của thị trường chứng khoán phi tập trung</p>	<ul style="list-style-type: none"> ● Giới thiệu về thị trường chứng khoán phi tập trung <ul style="list-style-type: none"> ○ Sự hình thành và phát triển ○ Khái niệm và đặc điểm thị trường chứng khoán phi tập trung ○ Tổ chức và quản lý thị trường chứng khoán phi tập trung ● Những quy định trên thị trường chứng khoán phi tập trung <ul style="list-style-type: none"> ○ Chứng khoán giao dịch ○ Hệ thống các nhà tạo lập thị trường ○ Cơ chế xác lập giá chứng khoán ● Giao dịch OTC 	<ul style="list-style-type: none"> ● Quá trình hình thành, các đặc điểm và cách thức quản lý thị trường chứng khoán phi tập trung ● Các thức vận hành của thị trường chứng khoán phi tập trung ● Các giao dịch tại thị trường chứng khoán phi tập trung
<p>5. CÔNG TY CHỨNG KHOÁN VÀ CÔNG TY QUẢN LÝ QUỸ</p>	<p>❖ Hiểu được mô hình tổ chức, quản lý và các hoạt động của công ty chứng khoán, công ty quản lý quỹ và quỹ đầu tư.</p>	<ul style="list-style-type: none"> ● Công ty chứng khoán <ul style="list-style-type: none"> ○ Khái niệm và vai trò ○ Mô hình tổ chức ○ Các nghiệp vụ hoạt động ● Công ty quản lý quỹ và quỹ đầu tư <ul style="list-style-type: none"> ○ Công ty quản lý quỹ ○ Quỹ đầu tư <ul style="list-style-type: none"> - Khái niệm quỹ đầu tư - Các loại quỹ đầu tư - Quản trị quỹ đầu tư - Hoạt động quỹ đầu tư 	<ul style="list-style-type: none"> ● Mô hình tổ chức và các hoạt động của công ty chứng khoán ● Quản trị và hoạt động của công ty quản lý quỹ ● Các loại quỹ đầu tư, tổ chức quản trị và vận hành quỹ đầu tư

	Mục tiêu yêu cầu	NỘI DUNG CHÍNH	Những kiến thức cốt lõi cần nắm
<p>6. PHÂN TÍCH VÀ ĐẦU TƯ CHỨNG KHOÁN</p>	<p>❖ Biết cách phân tích, định giá các loại chứng khoán trên thị trường; đây chính là cơ sở để đưa ra các quyết định đầu tư chứng khoán</p>	<ul style="list-style-type: none"> ● Giới thiệu về phân tích và đầu tư chứng khoán ● Phân tích chứng khoán <ul style="list-style-type: none"> ○ Phân tích cơ bản <ul style="list-style-type: none"> - Khái niệm - Nội dung phân tích cơ bản ○ Phân tích kỹ thuật <ul style="list-style-type: none"> - Các loại đồ thị - Chỉ số giá chứng khoán ● Định giá chứng khoán <ul style="list-style-type: none"> ○ Trái phiếu ○ Cổ phiếu ● Đầu tư chứng khoán <ul style="list-style-type: none"> ○ Danh mục đầu tư ○ Quản trị danh mục đầu tư 	<ul style="list-style-type: none"> ● Các kỹ thuật phân tích chứng khoán ● Các kỹ thuật định giá chứng khoán ● Xem xét việc đầu tư chứng khoán

MỘT SỐ CHỦ ĐỀ BÀN LUẬN, THUYẾT TRÌNH

Tùy vào điều kiện cụ thể của từng lớp, giảng viên và sinh viên sẽ chọn thảo luận một trong các chủ đề sau đây. Chú ý là các nội dung thảo luận này chỉ mang tính chất tham khảo và không có tính chất bắt buộc, có thể được thay thế bằng các nội dung khác tương tự.

- Sự thăng trầm của thị trường chứng khoán trong thời gian qua
- Phát hành cổ phiếu có phải là phương thức huy động vốn tối ưu cho công ty cổ phần?
- Từ OTC lên sàn giao dịch?
- Sự phát triển của các công ty chứng khoán và các công ty quản lý quỹ tại Việt Nam
- Các yếu tố ảnh hưởng đến việc phân tích và định giá cổ phiếu của một công ty?

**Viết đề cương: Nhóm biên soạn đề cương
Khoa Quản trị kinh doanh (căn cứ theo đề
cương Khoa Kế toán - Tài chính - Ngân hàng)**

**Duyệt đề cương: TS. Đoàn Thị Mỹ Hạnh
Ngày duyệt đề cương: 02/01/2009**