

ĐỀ CƯƠNG CHI TIẾT

Môn học

KINH DOANH CHỨNG KHOÁN

Mã môn: SBU33021

**THÔNG TIN VỀ CÁC GIẢNG VIÊN
CÓ THỂ THAM GIA GIẢNG DẠY MÔN HỌC**

1. **Ths. Hoàng Thị Hồng Lan** – Giảng viên cơ hữu
 - Chức danh, học hàm, học vị: Thạc sĩ
 - Thuộc bộ môn: Quản trị kinh doanh
 - Địa chỉ liên hệ: Khoa Quản trị kinh doanh - Trường Đại học Dân lập Hải Phòng
 - Điện thoại: 0904.979.747 Email: lanhth@hpu.edu.vn
 - Các hướng nghiên cứu chính: Quản trị tài chính, Tài chính doanh nghiệp, Phân tích – thẩm định dự án đầu tư, Thị trường chứng khoán, Kinh doanh chứng khoán...
2. Giảng viên thỉnh giảng:
 - Chức danh, học hàm, học vị:
 - Thuộc bộ môn:
 - Địa chỉ liên hệ:
 - Điện thoại: Email:
 - Các hướng nghiên cứu chính:
3. **Thông tin về trợ giảng:**
 - Họ và tên:
 - Chức danh, học hàm, học vị:
 - Thuộc bộ môn/lớp:
 - Địa chỉ liên hệ:
 - Điện thoại: Email:
 - Các hướng nghiên cứu chính:

THÔNG TIN VỀ MÔN HỌC

1. Thông tin chung:

- Số đơn vị học trình/ tín chỉ: 3 học trình / 2 tín chỉ
- Các môn học tiên quyết: Quản trị tài chính doanh nghiệp, thị trường chứng khoán
- Các môn học kế tiếp: Các môn chuyên ngành tài chính ngân hàng khác như Ngân hàng thương mại, kế toán ngân hàng,...
- Các yêu cầu đối với môn học (nếu có): Biết quan sát, thu thập và sử lý thông tin để nhận xét, yêu cầu, đánh giá.
- Thời gian phân bổ đối với các hoạt động:
 - + Nghe giảng lý thuyết: 30 tiết (45p/ tiết)
 - + Làm bài tập trên lớp:
 - + Thảo luận: 15 tiết (45p/ tiết)
 - + Hoạt động theo nhóm: Theo sự hướng dẫn của giáo viên giảng dạy
 - + Tự học: Theo sự hướng dẫn của giáo viên giảng dạy
 - + Kiểm tra: 2 tiết (mỗi phần kiểm tra viết 1 tiết)

2. Mục tiêu của môn học:

- Kiến thức: Cung cấp cho sinh viên những kiến thức cơ bản về kinh doanh chứng khoán như phân tích cơ bản, phân tích kỹ thuật, định giá cổ phiếu, trái phiếu và xây dựng – quản lý danh mục đầu tư chứng khoán.
- Kỹ năng: biết vận dụng những kiến thức chứng khoán và tài chính để nhận biết, đánh giá tình hình chứng khoán trên thị trường và xây dựng cơ cấu danh mục đầu tư hợp lý.
- Thái độ: Rèn luyện tính năng động sáng tạo từ lý thuyết để vận dụng linh hoạt trong các điều kiện khác nhau trên thị trường. Từ đó đưa ra những định hướng đầu tư chứng khoán trong tương lai.

3. Tóm tắt nội dung môn học:

Môn học cho sinh viên các khái niệm cơ bản và các công cụ phân tích cơ bản trong phân tích chứng khoán cũng như các bước định giá chứng khoán trên thị trường như: phân tích rủi ro chứng khoán; mối tương quan mức sinh lời – rủi ro và quản lý rủi ro trong đầu tư chứng khoán ; phân tích đầu tư chứng khoán (cổ phiếu, trái phiếu) bao gồm quá trình phân tích lựa chọn từng chứng khoán cụ thể dựa trên việc phân tích thông tin kinh tế vĩ mô, phân tích ngành nghề và phân tích doanh nghiệp phát hành chứng khoán, đặc biệt là lĩnh vực phân tích tài chính doanh nghiệp và định giá chứng khoán và đầu tư – quản lý theo danh mục đầu tư. Từ đó giúp sinh viên có cơ sở để nắm bắt được kiến thức, kỹ năng phân tích nhằm cho hoạt động kinh doanh chứng khoán làm tiền đề để sinh viên tiếp tục nghiên cứu các môn học chuyên ngành.

4. Học liệu:

4.1. Học liệu bắt buộc

Đại học kinh tế Tp Hồ Chí Minh, PGS.TS.Bùi Kim Yến, Phân tích và đầu tư chứng khoán, Nhà xuất bản thống kê (12/2007)

4.2. Học liệu tham khảo

1. Học viện tài chính, PGS. TS. Nguyễn Đăng Nam(Chủ biên), TS.Hoàng Văn Quỳnh, Giáo trình phân tích và đầu tư chứng khoán, Nhà xuất bản tài chính (6/2009).

2. Học viện tài chính, TS.Hoàng Văn Quỳnh, Giáo trình thị trường chứng khoán và đầu tư chứng khoán, Nhà xuất bản tài chính (6/2009)

3. Đại học kinh tế Tp Hồ Chí Minh, TS.Nguyễn Minh Kiều, Nghiệp vụ kinh doanh và đầu tư chứng khoán, Nhà xuất bản thống kê (4/2009).

5. Nội dung và hình thức dạy – học:

Nội dung (Ghi cụ thể theo từng chương, mục, tiểu mục)	Hình thức dạy – học						Tổng (tiết)
	Lt	Bài tập	Thảo luận	TH, TN, điền dã	Tự học, tự NC	Kiểm tra	
Phần I: Phân tích cơ bản							22
Chương 1: Những vấn đề cơ bản trong phân tích chứng khoán	6		1		20 giờ cá nhân chuẩn bị		
1.1 Nguyên tắc chung							
1.2 Phân tích vĩ mô và thị trường chứng khoán							
1.2.1 Môi trường chính trị - xã hội và pháp luật							
1.2.2 Các nhân tố ảnh hưởng đến hoạt động đầu tư trên TTCK							
1.2.3 Dự đoán xu hướng tình hình kinh tế và xu hướng TTCK							
1.3 Phân tích ngành							
1.3.1 Cơ sở phân tích							
1.3.2 Quy trình phân tích							
1.4 Phân tích công ty							
1.4.1 Phân tích báo cáo tài chính doanh nghiệp							
1.4.2 Phân tích tăng trưởng và đánh giá khả năng tăng trưởng DN							
Chương 2: Phân tích lựa chọn trái phiếu	7		1				
2.1 Rủi ro của đầu tư trái phiếu							
2.1.1 Rủi ro lãi suất							
2.1.2 Rủi ro tái đầu tư							
2.1.3 Rủi ro thanh toán							
2.1.4 Rủi ro lạm phát							
2.1.5 Rủi ro tỷ giá hối đoái							
2.1.6 Rủi ro thanh khoản							
2.2 Định giá trái phiếu							
2.2.1 Định giá trái phiếu thông thường							
2.2.2 Định giá trái phiếu trong một số trường hợp đặc biệt							
2.2.3 Định giá trái phiếu có lãi suất thả nổi							
2.2.4 Định giá trái phiếu chuyển đổi							
2.3 Đo lường lợi suất của trái phiếu							
2.3.1 Đo lường lợi tức tiềm năng							
2.3.2 Thước đo lường lợi tức thông thường							
Chương 3: Phân tích và lựa chọn cổ phiếu	6		1				
3.1 Phân biệt các loại công ty và cổ phiếu							
3.2 Định giá và lựa chọn cổ phiếu							
3.2.1 Nguyên tắc							
3.2.2 Định giá và lựa chọn cổ phiếu							

Nội dung (Ghi cụ thể theo từng chương, mục, tiểu mục)	Hình thức dạy – học						Tổng (tiết)
	Lt	Bài tập	Thảo luận	TH, TN, điền dã	Tự học, tự NC	Kiểm tra	
Phần II: Phân tích kỹ thuật							5 giờ cá nhân chuẩn bị
Chương 4: Phân tích kỹ thuật	5		2	1			8
4.1 Một số khái niệm trong phân tích kỹ thuật							
4.2 Lý thuyết cơ bản về phân tích kỹ thuật							
4.3 Các chỉ báo kỹ thuật cơ bản và ứng dụng							
Phần 3: Lập và quản lý danh mục đầu tư							
Chương 5: Quản lý danh mục đầu tư	12		1	2	3 giờ cá nhân chuẩn bị		15
5.1 Lý thuyết cơ bản về danh mục đầu tư							
5.1.1 Một số giả định cơ bản							
5.1.2 Lý thuyết lựa chọn danh mục tối ưu theo mô hình Markowitz							
5.1.3 Định giá tài sản vốn (CAPM)							
5.1.4 Lý thuyết thị trường hiệu quả							
5.2 Xây dựng và quản lý danh mục đầu tư chứng khoán							
5.2.1 Quản lý danh mục trái phiếu							
5.2.2 Quản lý danh mục cổ phiếu							
5.2.3 Quản lý danh mục hỗn hợp							
5.3 Định giá hoạt động quản lý danh mục đầu tư							
5.3.1 Yêu cầu đối với nhà quản lý danh mục đầu tư							
5.3.2 Đánh giá hoạt động quản lý danh mục trái phiếu							
5.3.2 Đánh giá hoạt động quản lý danh mục hỗn hợp							
Tổng (tiết)	35		6	3			45

5. Lịch trình tổ chức dạy – học cụ thể:

Tuần	Nội dung	Chi tiết về hình thức tổ chức dạy – học	ND yêu cầu SV phải ch.bị trước	Ghi chú
1	Phần I: Phân tích cơ bản Chương 1: Những vấn đề cơ bản trong phân tích chứng khoán	Đặt vấn đề, hỏi sinh viên: - Các phương pháp phân tích phổ biến hiện nay? - Nhân tố nào ảnh hưởng thị trường chứng khoán? - Trong những nhân tố ảnh hưởng, nhân tố nào là quan trọng nhất? - Nhân tố vĩ mô ảnh hưởng đến thị trường chứng khoán? vai trò định hướng của Nhà nước? - Nhân tố ngành ảnh hưởng đến giá chứng khoán? - Các chỉ tiêu trong phân tích công ty?	Sinh viên phải đọc Chương 1: Những vấn đề cơ bản trong phân tích chứng khoán	
2		- Nguyên tắc chung trong phân tích chứng khoán. - Phân tích vĩ mô và thị trường chứng khoán - Phân tích tổ		

Tuần	Nội dung	Chi tiết về hình thức tổ chức dạy – học	ND yêu cầu SV phải ch.bị trước	Ghi chú
		Nhóm chỉ tiêu nào quan trọng nhất? (từ thực tế sinh viên nêu ra khi trả lời, giáo viên tổng hợp, hệ thống lại và nêu lên theo yêu cầu của bài giảng)	ngành - Phân tích công ty	
3	Chương 2: Phân tích lựa chọn trái phiếu	Yêu cầu sinh viên: - Tình hình thị trường trái phiếu của Việt nam và thế giới? - Tại sao thị trường trái phiếu của Việt nam không phát triển mạnh? - Rủi ro trong đầu tư trái phiếu? Các loại trái phiếu hiện nay? - Ưu điểm phát hành trái phiếu trên góc độ tổ chức phát hành và nhà đầu tư? - Định giá trái phiếu? Loại trái phiếu thích nghi phù hợp tình hình thị trường Việt nam hiện nay? Vận dụng định giá trái phiếu trong các tình huống bài tập đưa ra?	Đọc Chương 2: Phân tích lựa chọn trái phiếu. - Các loại rủi ro trái phiếu? Suy nghĩ thêm về các loại rủi ro nay trong thị trường trái phiếu Việt nam? Rủi ro nào cần quan tâm nhất trên góc độ của nhà đầu tư - Định giá trái phiếu? - Đo lường lợi suất của định giá trái phiếu. Làm thế nào để thu hút quan tâm sự nhà đầu tư trái phiếu trên thị trường Việt nam.	
4				
5				
6	Chương 3: Phân tích và lựa chọn cổ phiếu	- Sinh viên nêu các đặc trưng của các loại hình doanh nghiệp? ưu và nhược điểm của các loại hình này? - Cổ phiếu? phân loại cổ phiếu? - Định giá quyền mua và cổ phiếu? Phương pháp định giá nào là hợp lý nhất Giáo viên tổng hợp ý kiến của sinh viên và khái quát theo hệ thống bài giảng.	Cần đọc nội dung chương 3 Phân tích và lựa chọn cổ phiếu	
7				
8				
9	Phần II: Phân tích kỹ thuật Chương 4: Phân tích kỹ thuật	- Giới thiệu khái quát chung về phân tích kỹ thuật? Khái niệm chung - Cho sinh viên phân biệt phân tích cơ bản và phân tích kỹ thuật? - Giới thiệu các hình mẫu và chỉ báo trong phân tích kỹ thuật? - Yêu cầu sinh viên vận dụng các chỉ báo và hình mẫu để phân tích một số mã chứng khoán trên thị trường Sinh viên chia theo nhóm thảo luận về các vấn đề	- Tìm hiểu xem khái niệm và giá định trong phân tích kỹ thuật. - Các hình mẫu kỹ thuật. - Chỉ báo cơ bản - Sinh viên tìm thêm thông tin và tài liệu về vấn đề này và áp dụng.	
10				
11	Phần 3: Lập và quản lý danh mục đầu tư Chương 5: Quản lý danh mục đầu tư	Đặt ra các vấn đề, tại sao phải hình thành danh mục đầu tư? Quản lý danh mục đầu tư? - Cách thức xây dựng danh mục đầu tư? - Quản lý và đánh giá danh mục đầu tư?	- Sinh viên cần chuẩn bị tìm hiểu về Lý thuyết cơ bản về danh mục đầu tư	
12		Kết hợp xây dựng và đánh giá danh mục đầu tư. Thực hành	- Cách thức xây dựng danh mục đầu tư?	
13		Giáo viên tổng hợp ý kiến của sinh viên và khái quát theo hệ thống bài giảng.	- Quản lý và đánh giá danh mục đầu tư?	
14				
	Tổng kết và	Tổng kết lại sau đó kiểm tra 1 tiết	- Yêu cầu sinh viên	

Tuần	Nội dung	Chi tiết về hình thức tổ chức dạy – học	ND yêu cầu SV phải ch.bị trước	Ghi chú
15	kiểm tra		hệ thống lại theo 3 phần đã học.	

6. Tiêu chí đánh giá nhiệm vụ giảng viên giao cho sinh viên:

- Thực hiện đầy đủ nhiệm vụ được giao theo đề cương môn học
- Chuẩn bị tốt nội dung theo sự hướng dẫn của giáo viên

7. Hình thức kiểm tra, đánh giá môn học:

- Đánh giá thường xuyên ở trên lớp
- Đánh giá theo định kỳ

8. Các loại điểm kiểm tra và trọng số của từng loại điểm:

- Kiểm tra trong năm học: Theo kết quả của tự học và thảo luận
- Kiểm tra giữa kỳ (tự cách): Kiểm tra viết tự cách 2 bài - 30%
- Thi hết môn: Bài kiểm tra tự luận 70%

9. Yêu cầu của giảng viên đối với môn học:

- Yêu cầu về điều kiện để tổ chức giảng dạy môn học (giảng đường, máy chiếu,...):
 - + Phòng học vừa đủ cho sinh viên ngồi học, nghe rõ ràng, thảo luận thuận tiện.
 - + Sinh viên có một số kiến thức về thị trường chứng khoán và tài chính doanh nghiệp.
 - + Cho sinh viên thực tập trên sàn giao dịch chứng khoán hoặc trực tiếp trên trang mạng thông qua 1 trang web của 1 công ty chứng khoán.
- Yêu cầu đối với sinh viên (sự tham gia học tập trên lớp, quy định về thời hạn, chất lượng các bài tập về nhà,...):
 - + Tham dự > 90% tổng số tiết của môn học
 - + Hoàn thành mọi bài tập, tham gia thảo luận, thực hành theo yêu cầu và đạt kết quả.

Chủ nhiệm Khoa

Hải Phòng, tháng 6 năm 2011
Người viết đề cương chi tiết

ThS. Hòa Thị Thanh Hương

ThS. Hoàng Thị Hồng Lan