

ĐỀ CƯƠNG CHI TIẾT HỌC PHẦN

1. Thông tin chung của học phần

1.1. Mã học phần: 2021032	1.2. Tên học phần: Thị trường tài chính
1.3. Ngôn ngữ giảng dạy: Tiếng Việt	1.4. Tên tiếng Anh: Financial Markets
1.5. Số tín chỉ:	02
1.6. Phân bố thời gian:	
- Lý thuyết:	20 tiết
- Bài tập và Thảo luận nhóm:	10 tiết
- Thực hành	
- Tự học:	60 giờ
1.7. Các giảng viên phụ trách học phần (dự kiến):	
- Giảng viên phụ trách chính:	ThS. Thái Thi Thu Nguyệt
- Danh sách giảng viên cùng giảng dạy:	ThS. Nguyễn Thị Ngọc Vân
1.8. Điều kiện tham gia học phần:	
- Học phần tiên quyết:	
- Học phần học trước:	
1.9. Đơn vị phụ trách học phần:	Khoa Kinh tế – Tài chính
1.10. Ngành đào tạo:	Tài chính – Ngân hàng

2. Mục tiêu học phần

2.1. Mục tiêu chung

Học phần này cung cấp cho sinh viên kiến thức cơ bản về hệ thống tài chính và cấu trúc thị trường tài chính; Giúp sinh viên hiểu và phân biệt được những đặc điểm cơ bản của các loại thị trường tài chính, các định chế tài chính và các công cụ tài chính.

2.2. Mục tiêu cụ thể

Hoàn tất học phần này, sinh viên có các khả năng sau:

2.2.1. Về kiến thức:

- Trình bày được chức năng của thị trường tài chính;
- Phân biệt được những đặc điểm cơ bản của thị trường sơ cấp và thị trường thứ cấp; thị trường tiền tệ và thị trường vốn; thị trường ngoại hối và thị trường chứng khoán phái sinh.
- Phát biểu được chức năng của các định chế tài chính.
- Phát biểu được quy trình phát hành & giao dịch tín phiếu kho bạc, trái phiếu chính phủ và cổ phiếu.

2.2.2. Về kỹ năng:

- Vận dụng được các công cụ tài chính trên thị trường tiền tệ và thị trường vốn;

- Phân tích, đánh giá rủi ro và vận dụng tính giá, lợi tức của các công cụ tài chính phù hợp tình huống thực tế.

2.2.3. Năng lực tự chủ và trách nhiệm cá nhân:

- Bảo vệ được quan điểm cá nhân trong việc đánh giá rủi ro và vận dụng công cụ tài chính trong đầu tư & phòng ngừa rủi ro phù hợp;
- Chủ động cập nhật kiến thức về thị trường tài chính trong quá trình thực thi nhiệm vụ chuyên môn.

3. Chuẩn đầu ra của học phần (HP)

Bảng 3.1. Chuẩn đầu ra (CĐR) của học phần

Sau khi học xong học phần, sinh viên có khả năng:

Ký hiệu CĐR HP	Nội dung CĐR HP (CLO)
CLO1	Trình bày được chức năng của thị trường tài chính;
CLO2	Phân biệt được những đặc điểm cơ bản của thị trường sơ cấp và thị trường thứ cấp; thị trường tiền tệ và thị trường vốn; thị trường ngoại hối và thị trường chứng khoán phái sinh.
CLO3	Phát biểu được chức năng của các định chế tài chính.
CLO4	Phát biểu được quy trình phát hành & giao dịch tín phiếu kho bạc, trái phiếu chính phủ và cổ phiếu;
CLO5	Vận dụng được các công cụ tài chính trên thị trường tiền tệ và thị trường vốn;
CLO6	Phân tích, đánh giá rủi ro và vận dụng tính giá, lợi tức các công cụ tài chính phù hợp tình huống thực tế;
CLO7	Bảo vệ được quan điểm cá nhân trong việc đánh giá rủi ro và vận dụng công cụ tài chính phòng ngừa rủi ro phù hợp.

4. Mối liên hệ giữa CĐR HP (CLO) với CĐR CTĐT (PLO)

Mức độ đóng góp của CLO vào PLO được xác định cụ thể:

L (Low) – CLO có đóng góp ít vào PLO

M (Medium) – CLO có đóng góp vừa vào PLO

H (High) – CLO có đóng góp nhiều vào PLO

Chú thích: H - Cao, M - Vừa, L - Thấp - phụ thuộc vào mức hỗ trợ của CLO đối với PLO ở mức bắt đầu (L) hoặc mức nâng cao hơn mức bắt đầu, có nhiều cơ hội được thực hành, thí nghiệm, thực tế,...(mức M) hay mức thuần thục (H)

Bảng 4.1. Mối liên hệ của CĐR HP (CLO) đến CĐR của CTĐT (PLO)

	PLO1	PLO2	PLO3	PLO4	PLO5	PLO6	PLO7	PLO8	PLO9	PLO10	PLO11
CLO1	L	M	H					L			
CLO2	L	H	H	L		M	M	M	L	M	M
CLO3	L	M	H					L			
CLO4	L	M	H					M			M
CLO5	L	H	H	L		M	M	M	L	M	M
CLO6	M	H	H	L	L	M	M	M	L	M	M
CLO7	M	M	H	L	L	M	M	M		M	M
Tổng hợp HP	L	H	H	L	L	M	M	M	L	M	M

5. Đánh giá HP

a. Phương pháp, hình thức kiểm tra - đánh giá của HP

Bảng 5.1. Phương pháp, hình thức kiểm tra - đánh giá kết quả học tập của SV ở HP

Đánh giá	Trọng số	Hình thức đánh giá	Nội dung	Trọng số con	Phương pháp đánh giá	Liên quan đến CDR	HD PP đánh giá
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)
(1) Điểm quá trình	40%	Chuyên cần	Tham gia \geq 80% số buổi	20%		CLO1 → CLO7	- Điểm danh
		Kiểm tra giữa kỳ (Tuần 8)	Kiến thức đã học bài 1, bài 2.	50%	Bài kiểm tra giữa kỳ	CLO1 → CLO5	Bài kiểm tra trắc nghiệm và tự luận.
		Kiểm tra thường xuyên	Kiến thức đã học ở các buổi học trước/ngay trong buổi học	30%	Đánh giá hoạt động trên lớp	CLO1 → CLO7	- Kiểm tra miệng - Hỏi đáp nhanh - SV phát ý tưởng
(2) Điểm cuối kỳ	60%	Thi cuối kỳ	Kiến thức đã học.		Bài thi kết thúc HP	CLO1 → CLO7	Đánh giá qua bài thi gồm 2 phần: Trắc nghiệm và tự luận

b. Chính sách đối với HP

- Điểm Chuyên cần được tính như sau:
Sinh viên tham gia \geq 12 buổi học : 10 điểm;
10-11 buổi học : 9 điểm;
08-09 buổi học : 8 điểm;
06-07 buổi học : 7 điểm;
04-05 buổi học : 5 điểm;
 \leq 04 buổi học : 0 điểm;
- Điểm Kiểm tra thường xuyên là điểm khuyến khích sinh viên học tập chủ động, sáng tạo trong suốt quá trình học; được cho dưới hình thức điểm cộng, và được cộng dồn trong cả quá trình học;
- Điểm cuối cùng của Kiểm tra thường xuyên là từ 0 đến 10 (không có điểm âm);
- Sinh viên đạt điểm Kiểm tra thường xuyên $>$ 10 sẽ được cộng phần dư vào điểm kiểm tra giữa kỳ.

6. Kế hoạch và nội dung giảng dạy HP

Bảng 6.1. Kế hoạch và nội dung giảng dạy của HP

Tuần	Nội dung	Số tiết	CDR của bài học	Liên quan đến CDR	PP giảng dạy đạt CDR	Hoạt động học của SV(*)	Tên bài đánh giá (ở cột 3 bảng 5.1)
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)
1	Bài 1: Tổng quan thị trường tài chính & các định chế tài chính. 1.1. Cấu trúc hệ thống tài chính 1.2. Cấu trúc thị trường tài chính 1.2.1. Thị trường sơ cấp, và thứ cấp 1.2.2. Thị trường tiền tệ, và thị trường vốn	2	1.1. Trình bày được cấu trúc hệ thống tài chính. 1.2. Trình bày được chức năng thị trường tài chính. 1.3. Phân biệt được những đặc điểm cơ bản của thị trường sơ cấp và thị trường thứ cấp; thị trường tiền tệ và thị trường vốn; thị trường ngoại hối và thị trường chứng khoán phái sinh.	CLO1 CLO2	Thuyết giảng -Đặt câu hỏi -Hướng dẫn thảo luận, làm việc nhóm	Nghe giảng -Trả lời câu hỏi -Thảo luận nhóm - Đọc phần 1 chương 1 tài liệu [1]	
2	Bài 1: Tổng quan thị trường tài chính & các định chế tài chính. 1.2.3. Thị trường ngoại hối	2		CLO2	-Thuyết giảng kiểu tích cực	- Nghe giảng	Kiểm tra

	<p>1.2.4. Thị trường chứng khoán phái sinh</p> <p>1.4. Chức năng của các định chế tài chính.</p>		<p>1.3. Phân biệt được những đặc điểm cơ bản của thị trường ngoại hối và thị trường chứng khoán phái sinh.</p> <p>1.4. Phát biểu được chức năng của các định chế tài chính.</p>	CLO3		<p>-Trả lời câu hỏi</p> <p>-Thảo luận nhóm</p> <p>- Đọc phần 2 chương 1 tài liệu [1]</p>	thường xuyên
3	<p>Bài 2: Thị trường tiền tệ</p> <p>2.1. Cấu trúc thị trường tiền tệ.</p> <p>2.2. Lợi tức trên thị trường tiền tệ</p> <p>2.2.1. Lợi tức chiết khấu (<i>discount yield</i>)</p> <p>2.2.2. Lợi tức chi trả một lần (<i>single payment yield</i>)</p> <p>2.2.3. Lợi tức trái phiếu tương đương (<i>bond equivalent yield</i>)</p> <p>2.2.4. Lợi tức hiệu dụng (<i>Effective annual return</i>)</p>	2	<p>2.1. Liệt kê được những đặc điểm cơ bản của thị trường tiền tệ.</p> <p>2.2. Phân tích, vận dụng tính lợi tức các công cụ trên thị trường tiền tệ.</p>	CLO2 CLO6 CLO7	<p>-Thuyết giảng</p> <p>-Đặt câu hỏi</p> <p>-Hướng dẫn thảo luận, làm việc nhóm</p> <p>-Làm bài tập</p>	<p>-Nghe giảng</p> <p>-Trả lời câu hỏi</p> <p>-Thảo luận nhóm</p> <p>-Làm bài tập</p> <p>- Đọc chương 5 tài liệu [1]</p>	Kiểm tra thường xuyên
4	<p>Bài 2: Thị trường tiền tệ</p> <p>2.3. Công cụ trên thị trường tiền tệ:</p> <p>2.3.1. Tín phiếu kho bạc (<i>T-bills</i>).</p> <p>- Quy trình phát hành tín phiếu kho bạc</p> <p>- Giao dịch trên thị trường thứ cấp</p>	2	<p>2.3. Nhận diện được những đặc điểm cơ bản của tín phiếu kho bạc.</p> <p>2.4. Phát biểu được quy trình đấu giá tín phiếu kho bạc trên thị trường sơ cấp & quy trình giao dịch tín phiếu trên thị trường thứ cấp.</p> <p>2.5. Vận dụng tính giá tín phiếu kho bạc.</p>	CLO5 CLO4 CLO6 CLO7	<p>-Thuyết giảng</p> <p>-Đặt câu hỏi</p> <p>-Hướng dẫn thảo luận, làm việc nhóm</p> <p>-Làm bài tập</p>	<p>-Nghe giảng</p> <p>-Trả lời câu hỏi</p> <p>-Thảo luận nhóm</p> <p>-Làm bài tập</p> <p>- Đọc chương 5 tài liệu [1]</p>	Kiểm tra thường xuyên
5	<p>Bài 2: Thị trường tiền tệ</p> <p>2.3. Công cụ trên thị trường tiền tệ</p> <p>2.3.2. Thương phiếu (<i>Commercial papers</i>)</p> <p>- Quy trình giao dịch</p> <p>- Lợi tức</p> <p>2.3.3. Thuận nhận ngân hàng (<i>Banker's Acceptance</i>)</p> <p>-Quy trình giao dịch</p>	2	<p>2.6. Nhận diện được những đặc điểm cơ bản của thương phiếu, thuận nhận ngân hàng.</p> <p>2.7. Phát biểu được quy trình giao dịch thương phiếu, thuận nhận ngân hàng trên thị trường thứ cấp.</p> <p>2.8. Vận dụng tính giá thương phiếu, thuận nhận ngân hàng.</p>	CLO5 CLO4 CLO6 CLO7	<p>-Thuyết giảng</p> <p>-Đặt câu hỏi</p> <p>-Hướng dẫn thảo luận, làm việc nhóm</p> <p>-Làm bài tập</p>	<p>-Nghe giảng</p> <p>-Trả lời câu hỏi</p> <p>-Thảo luận nhóm</p> <p>-Làm bài tập</p> <p>- Đọc chương 5 tài liệu [1]</p>	Kiểm tra thường xuyên
6	<p>Bài 2: Thị trường tiền tệ</p> <p>2.3. Công cụ trên thị trường tiền tệ</p> <p>2.3.4. Ký quỹ liên bang (<i>Federal Funds</i>)</p> <p>- Quy trình giao dịch</p> <p>- Lợi tức</p> <p>2.3.5. Hợp đồng mua lại (<i>Repurchase Agreements</i>)</p> <p>-Quy trình giao dịch</p> <p>- Lợi tức</p> <p>2.3.6. Chứng chỉ tiền gửi có thể chuyển nhượng (<i>Negotiable CDs</i>)</p>	2	<p>2.9. Nhận diện được những đặc điểm cơ bản của ký quỹ liên bang, hợp đồng mua lại & chứng chỉ tiền gửi có thể chuyển nhượng.</p> <p>2.10. Phát biểu được quy trình giao dịch của ký quỹ liên bang, hợp đồng mua lại & chứng chỉ tiền gửi có thể chuyển nhượng trên thị trường thứ cấp.</p>	CLO5 CLO4 CLO6 CLO7	<p>-Thuyết giảng</p> <p>-Đặt câu hỏi</p> <p>-Hướng dẫn thảo luận, làm việc nhóm</p> <p>-Làm bài tập</p>	<p>-Nghe giảng</p> <p>-Trả lời câu hỏi</p> <p>-Thảo luận nhóm</p> <p>-Làm bài tập</p> <p>- Đọc chương 5 tài liệu [1]</p>	Kiểm tra thường xuyên

			2.11. Vận dụng tính giá của ký quỹ liên bang, hợp đồng mua lại & chứng chỉ tiền gửi có thể chuyển nhượng.				
7	Bài 2: Thị trường tiền tệ 2.4. Chủ thể tham gia trên thị trường tiền tệ. 2.5. Thị trường tiền tệ quốc tế 2.6. Bài tập tình huống	2	2.12. Liệt kê được vai trò của các chủ thể tham gia thị trường tiền tệ. 2.13. Trình bày các đặc điểm của thị trường tiền tệ quốc tế.	CLO2	-Thuyết giảng -Đặt câu hỏi -Hướng dẫn thảo luận, làm việc nhóm -Làm bài tập	-Nghe giảng -Trả lời câu hỏi -Thảo luận nhóm -Làm bài tập - Đọc chương 5 tài liệu [1]	-Nghe giảng -Trả lời câu hỏi -Thảo luận nhóm -Làm bài tập
8	Kiểm tra giữa kì	2	1. Ôn tập các bài đã học. 2. Kiểm tra nội dung các bài 1,2.	CLO 1-6	GV sử dụng tài liệu [1] và máy chiếu để hướng dẫn	- Làm bài kiểm tra giữa kì	Kiểm tra giữa kỳ
9	Bài 3: Thị trường trái phiếu 3.1. Khái niệm 3.2. Định giá trái phiếu 3.2.1. Lãi dồn tích 3.2.2. Giá trái phiếu		3.1. Trình bày được đặc điểm cơ bản của thị trường trái phiếu 3.2. Phân tích và vận dụng tính giá trái phiếu.	CLO2 CLO6 CLO7	-Thuyết giảng -Đặt câu hỏi -Hướng dẫn thảo luận, làm việc nhóm -Làm bài tập	-Nghe giảng -Trả lời câu hỏi -Thảo luận nhóm -Làm bài tập - Đọc chương 8 tài liệu [1]	Kiểm tra thường xuyên
10	Bài 3: Thị trường trái phiếu 3.3. Công cụ trên thị trường trái phiếu 3.3.1. Trái phiếu chính phủ - Niêm yết giá trái phiếu chính phủ - Trái phiếu STRIPS - Trái phiếu TIPS - Giao dịch trên thị trường sơ cấp & thứ cấp		3.3. Nhận diện được những đặc điểm cơ bản của trái phiếu chính phủ. 3.4. Phát biểu được quy trình đấu giá trái phiếu chính phủ trên thị trường sơ cấp & quy trình giao dịch trái phiếu chính phủ trên thị trường thứ cấp.	CLO5 CLO4	-Thuyết giảng -Đặt câu hỏi -Hướng dẫn thảo luận, làm việc nhóm -Làm bài tập	-Nghe giảng -Trả lời câu hỏi -Thảo luận nhóm -Làm bài tập - Đọc chương 8 tài liệu [1]	Kiểm tra thường xuyên
11	Bài 3: Thị trường trái phiếu 3.3. Công cụ trên thị trường trái phiếu 3.3.2. Trái phiếu chính quyền địa phương - Phân loại - Giao dịch trên thị trường sơ cấp & thứ cấp 3.3.3. Trái phiếu công ty - Phân loại - Giao dịch trên thị trường sơ cấp & thứ cấp - Xếp hạng		3.5. Nhận diện được những đặc điểm cơ bản của trái phiếu chính quyền địa phương. 3.6. Phát biểu được quy trình giao dịch trái phiếu chính quyền trên thị trường thứ cấp. 3.6. Liệt kê được vai trò của các chủ thể tham gia thị trường trái phiếu.	CLO5 CLO4 CLO2	-Thuyết giảng -Đặt câu hỏi -Hướng dẫn thảo luận, làm việc nhóm -Làm bài tập	-Nghe giảng -Trả lời câu hỏi -Thảo luận nhóm -Làm bài tập - Đọc chương	Kiểm tra thường xuyên

	3.4. Thành phần tham gia thị trường trái phiếu 3.5. Thị trường trái phiếu quốc tế		3.7. Trình bày các đặc điểm của thị trường trái phiếu quốc tế.			8 tài liệu [1]	
12	Bài 4: Thị trường cổ phiếu 4.1. Khái niệm 4.2. Công cụ trên thị trường cổ phiếu 4.2.1. Cổ phiếu thường 4.2.2. Cổ phiếu ưu đãi		4.1. Trình bày được đặc điểm cơ bản của thị trường cổ phiếu 4.2. Nhận diện được những đặc điểm cơ bản của cổ phiếu thường & cổ phiếu ưu đãi.	CLO2 CLO5	-Thuyết giảng -Đặt câu hỏi -Hướng dẫn thảo luận, làm việc nhóm -Làm bài tập	-Nghe giảng -Trả lời câu hỏi -Thảo luận nhóm -Làm bài tập - Đọc chương 8 tài liệu [1]	Kiểm tra thường xuyên
13	Bài 4: Thị trường cổ phiếu 4.3. Quy trình phát hành cổ phiếu thường trên thị trường sơ cấp 4.4. Quy trình giao dịch cổ phiếu trên thị trường thứ cấp		4.3. Phát biểu được quy trình phát hành cổ phiếu thường trên thị trường sơ cấp & quy trình giao dịch cổ phiếu trên thị trường thứ cấp.	CLO4	-Thuyết giảng -Đặt câu hỏi -Hướng dẫn thảo luận, làm việc nhóm -Làm bài tập	-Nghe giảng -Trả lời câu hỏi -Thảo luận nhóm -Làm bài tập - Đọc chương 8 tài liệu [1]	Kiểm tra thường xuyên
14	Bài 4: Thị trường cổ phiếu 4.5. Thành phần tham gia thị trường cổ phiếu 4.6. Thị trường cổ phiếu quốc tế		4.4. Liệt kê được vai trò của các chủ thể tham gia thị trường cổ phiếu. 4.5. Trình bày các đặc điểm của thị trường trái phiếu quốc tế.	CLO2	-Thuyết giảng -Đặt câu hỏi -Hướng dẫn thảo luận, làm việc nhóm -Làm bài tập	-Nghe giảng -Trả lời câu hỏi -Thảo luận nhóm -Làm bài tập - Đọc chương 8 tài liệu [1]	Kiểm tra thường xuyên
15	ÔN TẬP	2	Ôn tập các bài đã học.	CLO1-7		Xem tài liệu [4]	

7. Học liệu:

Bảng 7.1. Sách, giáo trình, tài liệu tham khảo

TT	Tên tác giả	Năm XB	Tên sách, giáo trình, tên bài báo, văn bản	NXB, tên tạp chí/ nơi ban hành VB
Giáo trình chính				
1	Anthony Saunders & Marcia Millon Cornett	2015	Financial Markets & Institutions. 7ed	McGrawHill
Sách, giáo trình tham khảo				
3	Nguyễn Minh Kiều	2015	Giáo trình thị trường chứng khoán	Thống kê
4		2019	Slides bài giảng	

Bảng 7.2. Danh mục địa chỉ web hữu ích cho HP

TT	Nội dung tham khảo	Link trang web	Ngày cập nhật
1	Văn bản pháp luật	https://www.ssc.gov.vn/	01/9/2019
2	Chứng khoán	https://www.hsx.vn/	01/9/2019
3	Luật chứng khoán	http://vanban.chinhphu.vn/portal/page/portal/chinhphu/hethongvanban?class_id=1&_page=3&mode=detail&document_id=80082	01/9/2019
4	Luật chứng khoán	http://vanban.chinhphu.vn/portal/page/portal/chinhphu/hethongvanban?class_id=1&_page=1&mode=detail&document_id=98757	01/9/2019

8. Cơ sở vật chất phục vụ giảng dạy:**Bảng 8.1. Cơ sở vật chất giảng dạy của HP**

TT	Tên giảng đường, PTN, xưởng, cơ sở TH	Danh mục trang thiết bị, phần mềm chính phục vụ TN, TH		Phục vụ cho nội dung Bài học/Chương
		Tên thiết bị, dụng cụ, phần mềm,...	Số lượng	
1	Cơ sở D	Máy chiếu	01	Toàn bộ HP
2	Cơ sở D	Bảng , viết bảng	01	
3	Cơ sở D	Laptop	01	

TP.HCM, ngày tháng năm 2019

Trưởng khoa**Trưởng bộ môn****Người biên soạn**

TS. Nguyễn Thị Xuân Lan

ThS. Thái Thị Thu Nguyệt