

ĐỀ CƯƠNG CHI TIẾT HỌC PHẦN

1. Thông tin chung của học phần

1.1 Mã học phần: 2021163	1.2 Tên học phần: Đầu tư tài chính
1.3. Ngôn ngữ giảng dạy: Tiếng Anh & Việt	1.4. Tên tiếng Anh: Investments
1.5. Số tín chỉ:	03
1.6. Phân bố thời gian:	
- Lý thuyết:	30 tiết
- Bài tập và Thảo luận nhóm:	15 tiết
- Thực hành	
- Tự học:	90 giờ
1.7. Các giảng viên phụ trách học phần (dự kiến):	
- Giảng viên phụ trách chính:	ThS. Phan Minh Đạt
- Danh sách giảng viên cùng giảng dạy:	ThS. Hoàng Đức Sinh
1.8. Điều kiện tham gia học phần:	
- Học phần tiên quyết:	
- Học phần học trước:	Kinh tế vi mô, kinh tế vĩ mô
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 được thiết kế nhằm cung cấp kiến thức kinh tế cơ bản, giúp cho sinh viên tiếp cận các thức đầu tư tài chính. Giúp sinh viên xác định và đánh giá tài sản đưa vào danh mục đầu tư, tính toán tỷ trọng từng loại tài sản, cân nhắc giữa rủi ro và tỷ suất sinh lời kỳ vọng. Tổng hợp được cách thức tìm kiếm thông tin, và vận dụng được mô hình lý thuyết danh mục đầu tư. Môn học tạo tiền đề cơ sở cho việc phân tích các vấn đề có liên quan trong các môn học ứng dụng sau này; Giúp sinh viên có thêm cơ hội nghề nghiệp trong tương lai.

2.2. Mục tiêu cụ thể

Sau khi hoàn tất học phần, sinh viên có khả năng:

2.2.1. Về kiến thức:

- Trình bày cách thức quản trị danh mục đầu tư;
- Cho ví dụ về trung gian đầu tư, và các nhà tạo lập thị trường;
- Trình bày cơ bản cách xác định giá trị đầu tư.

2.2.2. Về kỹ năng:

- Vận dụng các lý thuyết danh mục đầu tư;
- Tổng hợp thông tin phân tích vĩ mô và ngành cụ thể.

2.2.3. Năng lực tự chủ và trách nhiệm

- Bảo vệ được quan điểm cá nhân trong việc đánh giá và phân tích nền kinh tế.

- Hình thành và phát triển năng lực thu thập thông tin, tổng hợp, hệ thống hóa các vấn đề trong mối quan hệ tổng thể; phân tích, bình luận, đánh giá các vấn đề đầu tư tài chính và các hiện tượng trong nền tài chính.

3. Chuẩn đầu ra của HP

Bảng 3.1. Chuẩn đầu ra (CĐR) của HP

Sau khi học xong học phần, SV có khả năng:

Ký hiệu CĐR HP	Nội dung CĐR HP (CLO)
CLO1	Trình bày các khái niệm và các quy luật kinh tế liên quan đầu tư tài chính.
CLO2	Giải thích được ý nghĩa và diễn giải nội dung chính của các quy luật đầu tư tài chính, phân tích chứng khoán, danh mục đầu tư, quản lý rủi ro,...
CLO3	Áp dụng được các quy luật đầu tư tài chính trong việc ra quyết định cá nhân, và triển khai công việc chuyên môn liên quan đến đầu tư tài chính
CLO4	Áp dụng được kiến thức để giải thích được tác động của các chính sách của chính phủ đến thị trường đầu tư tài chính và các vấn đề đầu tư tài chính trong thực tiễn.
CLO5	Tự đánh giá được quan điểm cá nhân trong phân tích đầu tư tài chính
CLO6	Tự cập nhật và nâng cao kiến thức đầu tư tài chính

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	M		L								L
CLO2	M		L								L
CLO3		H			L		M	L	M	L	L
CLO4		H			L		M	L	M	L	L
CLO5					L		M	L	M	M	L
CLO6					L			M	M	M	L
Tổng hợp HP	M	H			L		M	L	M	M	L

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	Lquan đến CĐR	HD PP đánh giá
----------	----------	--------------------	----------	--------------	----------------------	---------------	----------------

(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)
(1) Điểm quá trình	40%	Chuyên cần	Tham gia đủ \geq 80% số buổi	20%		CLO1 CLO2 CLO3 CLO4 CLO5	Điểm danh
		Kiểm tra giữa kỳ (Tuần 10)	Các chương từ 1-4	50%	Bài kiểm tra giữa kỳ	CLO 2 CLO 3 CLO 4 CLO 5	Bài kiểm tra
		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 CLO2 CLO3 CLO4 CLO5 CLO6	Bài tập Kiểm tra miệng Hỏi đáp nhanh
(2) Điểm cuối kỳ	60%	Thi cuối kỳ			Bài thi kết thúc HP	CLO1 CLO2 CLO3 CLO4 CLO5	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 hoặc trừ, 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.
- Bài thi kết thúc HP sẽ dùng để đánh giá mức độ kiến thức đối với HP như sau:
+ Điểm 4,0-5,4: SV đáp ứng yêu cầu đánh giá ở mức độ nhớ được các nội dung lý thuyết.
+ Điểm 5,5-6,9: SV thể hiện được khả năng sử dụng các nội dung lý thuyết khi đưa ra các kết luận trong bài thi.
+ Điểm 7,0-8,4: SV thể hiện được khả năng lập luận logic, mạch lạc, kết cấu hợp lý được khi đưa ra các kết luận trong bài thi.
+ Điểm 8,5-10: SV thể hiện được tuy duy sáng tạo, tư duy tổng hợp cao trong bài thi; vận dụng được các thông tin và lập luận xác đáng/thuyết phục cao khi đưa ra các kết luận.

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 đầu tư tài chính. 1.1 Thị trường tập trung, và OTC. 1.2 Các lệnh giao dịch trên thị trường tài chính.	3	1.1. Trình bày thị trường tập trung, và OTC	CLO 1 CLO 2 CLO 3 CLO 5 CLO 6	- Thuyết giảng - Hướng dẫn làm việc nhóm	- Nghe giảng, ghi chú - Trả lời câu hỏi	- Chuyên cần - Kiểm tra thường xuyên

			1.1. Trình bày các lệnh giao dịch trên thị trường tài chính		- Đưa ra tình huống để thảo luận - Hướng dẫn làm bài tập	- Thảo luận nhóm theo chủ đề Làm bài tập	
2	Bài 1 : Tổng quan đầu tư tài chính. 1.3. Các nhà tạo lập thị trường.	3	1.3. Diễn giải các nhà tạo lập thị trường	CLO 1 CLO 2 CLO 3 CLO 5 CLO 6	- Thuyết giảng - Hướng dẫn làm việc nhóm - Đưa ra tình huống để thảo luận Hướng dẫn làm bài tập	- Nghe giảng, ghi chú - Trả lời câu hỏi - Thảo luận nhóm theo chủ đề - Thuyết trình Làm bài tập	- Chuyên cần - Bài tập - Kiểm tra thường xuyên
3	Bài 1 : Tổng quan đầu tư tài chính. 1.4. Các trung gian đầu tư.	3	1.4. Giải thích các trung gian đầu tư	CLO 1 CLO 2 CLO 3 CLO 5 CLO 6	- Thuyết giảng - Hướng dẫn làm việc nhóm - Đưa ra tình huống để thảo luận Hướng dẫn làm bài tập	- Nghe giảng, ghi chú - Trả lời câu hỏi - Thảo luận nhóm theo chủ đề - Thuyết trình Làm bài tập	- Chuyên cần - Bài tập - Kiểm tra thường xuyên
4	Bài 2: Phân tích chứng khoán. 2.1. Phân tích vĩ mô và phân tích ngành. 2.2. Giới thiệu về phân tích kỹ thuật.	3	2.1. Diễn giải phân tích vĩ mô và phân tích ngành. 2.2. Áp dụng và giải thích phân tích kỹ thuật.	CLO 1 CLO 2 CLO 3 CLO 4 CLO 5 CLO 6	- Thuyết giảng - Hướng dẫn làm việc nhóm - Đưa ra tình huống để thảo luận Hướng dẫn làm bài tập	- Nghe giảng, ghi chú - Trả lời câu hỏi - Thảo luận nhóm theo chủ đề - Thuyết trình Làm bài tập	- Chuyên cần - Bài tập - Kiểm tra thường xuyên
5	Bài 2 : Phân tích chứng khoán. 2.3. Phân tích các chỉ số tài chính của doanh nghiệp có liên quan đến chứng khoán phát hành. 2.4. Định giá chứng khoán nợ	3	2.3. Phân tích các chỉ số tài chính của doanh nghiệp có liên quan đến chứng khoán phát hành. 2.4. Trình bày định giá chứng khoán nợ	CLO 1 CLO 2 CLO 3 CLO 5 CLO 6	- Thuyết giảng - Hướng dẫn làm việc nhóm - Đưa ra tình huống để thảo luận Hướng dẫn làm bài tập	- Nghe giảng, ghi chú - Trả lời câu hỏi - Thảo luận nhóm theo chủ đề - Thuyết trình Làm bài tập	- Chuyên cần - Bài tập - Kiểm tra thường xuyên
6	Bài 2 : Phân tích chứng khoán. 2.5. Định giá chứng khoán vốn.	3	2.5. Diễn giải và ứng dụng định giá chứng khoán vốn.	CLO 1 CLO 2 CLO 3 CLO 4	- Thuyết giảng	- Nghe giảng, ghi chú	- Chuyên cần - Bài tập

				CLO 5 CLO 6	- Hướng dẫn làm việc nhóm - Đưa ra tình huống để thảo luận - Hướng dẫn làm bài tập	- Trả lời câu hỏi - Thảo luận nhóm theo chủ đề - Thuyết trình - Làm bài tập	- Kiểm tra thường xuyên
7	Bài 3: Lý thuyết danh mục đầu tư 3.1. Lãi suất và phân bù rủi ro. 3.2. Rủi ro của một tài sản và phương pháp ước lượng 3.3. Mức e ngại rủi ro và giá trị hữu dụng. 3.4. Ma trận phương sai, hiệp phương sai và rủi ro của danh mục.	3	3.1. Trình bày lãi suất và phân bù rủi ro 3.2. Diễn giải rủi ro của một tài sản và phương pháp ước lượng 3.3. Trình bày mức e ngại rủi ro và giá trị hữu dụng 3.4. Diễn giải ma trận phương sai, hiệp phương sai và rủi ro của danh mục	CLO 1 CLO 2 CLO 3 CLO 5 CLO 6	- Thuyết giảng - Hướng dẫn làm việc nhóm - Đưa ra tình huống để thảo luận - Hướng dẫn làm bài tập	- Nghe giảng, ghi chú - Trả lời câu hỏi - Thảo luận nhóm theo chủ đề - Thuyết trình - Làm bài tập	- Chuyên cần - Bài tập - Kiểm tra thường xuyên
8	Bài 3: Lý thuyết danh mục đầu tư. 3.5. Giá trị chịu rủi ro của danh mục đầu tư (VaR). 3.6. Vai trò của tài sản phi rủi ro trong danh mục. 3.7. Nguyên lý thiết lập danh mục đầu tư. 3.8. Danh mục đầu tư hỗn hợp có sử dụng công cụ phái sinh. 3.9. Phương pháp đánh giá danh mục đầu tư hỗn hợp.	3	3.5. Diễn giải giá trị chịu rủi ro của danh mục đầu tư (VaR). 3.6. Diễn giải vai trò của tài sản phi rủi ro trong danh mục 3.7. Diễn giải danh mục đầu tư hỗn hợp có sử dụng công cụ phái sinh 3.8. Diễn giải nguyên lý thiết lập danh mục đầu tư	CLO 1 CLO 2 CLO 3 CLO 5 CLO 6	- Đưa ra tình huống để thảo luận - Hướng dẫn làm bài tập	- Trả lời câu hỏi - Làm bài tập - Làm bài kiểm tra	- Chuyên cần - Bài tập - Kiểm tra thường xuyên
9	Ôn tập bài 1-3	3	Trình bày nội dung bài học Giải thích các vấn đề Áp dụng giải bài tập Phân tích tình huống thực tế và thực hành ra quyết định	CLO 1 CLO 2 CLO 3 CLO 4 CLO 5 CLO 6	- Hướng dẫn làm việc nhóm - Đưa ra tình huống để thảo luận - Hướng dẫn làm bài tập	- Trả lời câu hỏi - Thảo luận nhóm theo chủ đề - Thuyết trình - Làm bài tập	- Chuyên cần - Bài tập - Kiểm tra thường xuyên
10	Kiểm tra giữa kì & sửa bài kiểm tra	3			- Hướng dẫn làm kiểm tra - Hướng dẫn làm bài tập	- Làm bài kiểm tra - Làm bài tập	- Kiểm tra giữa kỳ
11	Bài 4: Tối ưu danh mục đầu tư. 4.1. Danh mục đầu tư trái phiếu. 4.2. Danh mục đầu tư rủi ro. 4.3. Danh mục đầu tư hỗn hợp.	3	4.1. Trình bày danh mục đầu tư trái phiếu 4.2. Trình bày danh mục đầu tư rủi ro. 4.3. Trình bày danh mục đầu tư hỗn hợp.	CLO 1 CLO 2 CLO 3 CLO 4 CLO 5 CLO 6	- Thuyết giảng - Hướng dẫn làm việc nhóm - Đưa ra tình huống để thảo luận	- Nghe giảng, ghi chú - Trả lời câu hỏi - Thảo luận nhóm	- Chuyên cần - Bài tập - Kiểm tra thường xuyên

					Hướng dẫn làm bài tập	theo chủ đề - Thuyết trình - Làm bài tập	
12	Bài 4: Tối ưu danh mục đầu tư. 4.3. Tối ưu danh mục đầu tư hỗn hợp.	3	4.3. Tối ưu danh mục đầu tư hỗn hợp	CLO 1 CLO 2 CLO 3 CLO 4 CLO 5 CLO 6	- Thuyết giảng - Hướng dẫn làm việc nhóm - Đưa ra tình huống để thảo luận Hướng dẫn làm bài tập	- Nghe giảng, ghi chú - Trả lời câu hỏi - Thảo luận nhóm theo chủ đề - Thuyết trình Làm bài tập	- Chuyên cần - Bài tập - Kiểm tra thường xuyên
13	Bài 5: Cân bằng thị trường vốn. 5.1. Mô hình định giá tài sản vốn – CAPM. 5.2. Mô hình đa nhân tố và mô hình SIM. 5.3. Thuyết APT.	3	5.1. Giải thích Mô hình định giá tài sản vốn – CAPM 5.2. Giải thích Mô hình đa nhân tố và mô hình SIM 5.3. Phân tích Thuyết APT	CLO 1 CLO 2 CLO 3 CLO 5 CLO 6	- Thuyết giảng - Hướng dẫn làm việc nhóm - Đưa ra tình huống để thảo luận Hướng dẫn làm bài tập	- Nghe giảng, ghi chú - Trả lời câu hỏi - Thảo luận nhóm theo chủ đề - Thuyết trình Làm bài tập	- Chuyên cần - Bài tập - Kiểm tra thường xuyên
14	Bài 5: Cân bằng thị trường vốn. 5.4. Thị trường hiệu quả. 5.5. Các bằng chứng thực nghiệm trên lợi tức chứng khoán.	3	5.4. Phân tích thị trường hiệu quả 5.5. Phân tích các bằng chứng thực nghiệm trên lợi tức chứng khoán	CLO 1 CLO 2 CLO 3 CLO 4 CLO 5 CLO 6	- Thuyết giảng - Hướng dẫn làm việc nhóm - Đưa ra tình huống để thảo luận Hướng dẫn làm bài tập	- Nghe giảng, ghi chú - Trả lời câu hỏi - Thảo luận nhóm theo chủ đề - Thuyết trình Làm bài tập	- Chuyên cần - Bài tập - Kiểm tra thường xuyên
15	Ôn tập và giải đáp thắc mắc	3		CLO 1 CLO 2 CLO 3 CLO 4 CLO 5 CLO 6	- Đưa ra tình huống để thảo luận Hướng dẫn làm bài tập	- Trả lời câu hỏi Làm bài tập	- Chuyên cần - Bài tập

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	Bodie, Kane, Marcus	2015	Investments	Mc Graw Hill
Sách, giáo trình tham khảo				
2	Charles P.Jones	2013	Investment: Principles and Concepts	Wiley

3	Charles P.Jones, Gerald R. Jesen	2016	Investment: analysis and management	Wiley
4	Christoper D. Piros	2013	Economic for investment decision makers: Micro, macro and International economics	Wiley

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

TT	Nội dung tham khảo	Link trang web	Ngày cập nhật
1	Chương trình Giảng dạy Kinh tế Fulbright, Học liệu mở FETP OCW	www.fetp.edu.vn	8/2019

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

ThS. Phan Minh Đạt