

CHƯƠNG TRÌNH MÔ ĐUN

(Kèm theo thông tư số: 03/2017/TT-BLĐTBXH ngày 01/03/2017
của Bộ trưởng Bộ Lao động- Thương binh và Xã hội)

Tên môn học: Thị trường chứng khoán

Mã môn học: MĐ36

Thời gian thực hiện môn học: 45 giờ; (Lý thuyết: 15 giờ; bài tập: 26 giờ; Kiểm tra: 04 giờ)

I. Vị trí, tính chất của môn học:

- Vị trí: môn học tự chọn
- Tính chất: là học phần cơ sở ngành lĩnh vực kinh tế tài chính, là nền tảng giúp người học có được cơ sở mở rộng nâng cao kiến thức về kinh tế thị trường.

II. Mục tiêu môn học:

- *Về kiến thức:* Môn học này sẽ giúp sinh viên có được những kiến thức cơ bản về Công ty cổ phần và thị trường chứng khoán giúp sinh viên có thể tự mình tham gia kinh doanh trên thị trường chứng khoán.
- *Về kỹ năng:* Tính toán cách mua bán chứng khoán trên thị trường chứng khoán, định giá cổ phiếu, trái phiếu. Phân biệt được các loại chứng khoán trên thị trường.
- *Về năng lực tự chủ và trách nhiệm:* Giúp người học tự giải quyết một số vấn đề lý luận, bài tập được giao; có tinh thần trách nhiệm cao trong việc trao đổi học tập, góp ý xây dựng bài.

III. Nội dung môn học:

1. Nội dung tổng quát và phân bổ thời gian:

Số TT	Tên chương, mục	Thời gian (giờ)			
		Tổng số	Lý thuyết	Thảo luận, bài tập	Kiểm tra
1	Chương 1: TỔNG QUAN VỀ THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN	6	3	3	
2	Chương 2: CHỨNG KHOÁN	7	2	4	1
3	Chương 3: PHÁT HÀNH CHỨNG KHOÁN	6	2	4	
4	Chương 4: CÁC HÌNH THỨC TỔ CHỨC CỦA THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN	6	2	4	
5	Chương 5: CÁC GIAO DỊCH TRÊN THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN	6	2	4	
6	Chương 6: ĐẦU TƯ VÀ PHÂN TÍCH CHỨNG KHOÁN	12	4	7	1
7	KIỂM TRA KẾT THÚC MÔN	2			2
	Cộng	45	15	26	04

2. Nội dung chi tiết:

Chương 1: TỔNG QUAN VỀ THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN

1. Mục tiêu: tổng quan cơ bản những vấn đề về thị trường chứng khoán, phân loại thị trường chứng khoán theo nhiều tiêu chí khác nhau. Người học nắm được bản chất chức năng của thị trường chứng khoán cũng như cơ chế điều hành giám sát hoạt động của thị trường chứng khoán.

2. Nội dung chương:

- 1.1. Khái quát sự ra đời và phát triển
- 1.2. Khái niệm thị trường chứng khoán
- 1.3. Phân loại thị trường chứng khoán
 - 1.3.1. Phân loại theo hàng hoá của thị trường chứng khoán
 - 1.3.2. Phân loại theo quá trình luân chuyển vốn
 - 1.3.3. Phân loại theo hình thức tổ chức của thị trường
- 1.4. Các chủ thể tham gia thị trường chứng khoán
 - 1.4.1. Chủ thể phát hành
 - 1.4.2. Nhà đầu tư
 - 1.4.3. Các tổ chức kinh doanh trên thị trường chứng khoán
 - 1.4.4. Cơ quan quản lý và giám sát các hoạt động thị trường chứng khoán
 - 1.4.5. Các tổ chức có liên quan
- 1.5. Bản chất và chức năng của thị trường chứng khoán
 - 1.5.1. Bản chất của thị trường chứng khoán
 - 1.5.1. Chức năng của thị trường chứng khoán
- 1.6. Cơ chế hoạt động của thị trường chứng khoán
 - 1.6.1. Cơ chế điều hành và giám sát thị trường chứng khoán
 - 1.6.2. Các nguyên tắc hoạt động của TTCK
- 1.7. Các hành vi tiêu cực trên thị trường chứng khoán
- 1.8. Giới thiệu một số thị trường chứng khoán trên thế giới
 - 1.8.1. Thị trường chứng khoán Mỹ
 - 1.8.2. Thị trường chứng khoán Nhật Bản

Chương 2: CHỨNG KHOÁN

1. Mục tiêu: Giúp người học nắm được khái niệm về chứng khoán, người học có thể tiếp cận được các loại chứng khoán phái sinh trên thị trường chứng khoán.

2. Nội dung chương:

- 2.1. Tổng quan về chứng khoán
 - 2.1.1. Khái niệm
 - 2.1.2. Phân loại chứng khoán
- 2.2. Chứng khoán nợ - Trái phiếu (Bonds)
 - 2.2.1. Khái niệm
 - 2.2.2. Những đặc trưng của trái phiếu
 - 2.2.3. Đặc điểm của trái phiếu
 - 2.2.4. Điều kiện phát hành trái phiếu
 - 2.2.5. Các loại trái phiếu
 - 2.2.6. Lợi tức và rủi ro của trái phiếu
- 2.3. Chứng khoán vốn – Cổ phiếu
- 2.4. Chứng khoán phái sinh
 - 2.4.1. Hợp đồng kỳ hạn
 - 2.4.2. Hợp đồng tương lai
 - 2.4.3. Hợp đồng quyền chọn

Chương 3: PHÁT HÀNH CHỨNG KHOÁN

1. Mục tiêu: Chương này giúp người học hiểu cơ bản về khái niệm thị trường chứng khoán sơ cấp và thứ cấp. Nắm được quy trình phát hành chứng khoán trên thị trường.

2. Nội dung chương:

- 3.1. Giới thiệu về thị trường chứng khoán sơ cấp
 - 3.1.1. Khái niệm
 - 3.1.2. Chức năng
- 3.2. Các phương thức phát hành chứng khoán
 - 3.2.1. Phát hành riêng lẻ
 - 3.2.2. Phát hành chứng khoán công ty ra công chúng
- 3.3. Phát hành chứng khoán công ty lần đầu ra công chúng
 - 3.3.1. Tiêu chuẩn phát hành
 - 3.3.2. Quy trình phát hành
 - 3.3.3. Các phương pháp phát hành
- 3.4. Phát hành trái phiếu Chính phủ và trái phiếu địa phương
 - 3.4.1. Điều kiện phát hành
 - 3.4.2. Bán lẻ qua hệ thống Kho bạc Nhà nước
 - 3.4.3. Phát hành qua đại lý
 - 3.4.4. Phát hành qua bảo lãnh
 - 3.4.5. Phát hành qua đấu thầu
- 3.5. Quản lý Nhà nước về phát hành chứng khoán

Chương 4: CÁC HÌNH THỨC TỔ CHỨC CỦA THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN

1. Mục tiêu: Chương này giúp cho người học nắm hình thức giao dịch của sở giao dịch chứng khoán. Phân biệt được thị trường chứng khoán tập trung và phi tập trung.

2. Nội dung chương

- 4.1. Sở giao dịch chứng khoán
 - 4.1.1. Khái niệm
 - 4.1.2. Hình thức sở hữu
 - 4.1.3. Chức năng
 - 4.1.4. Thành viên của Sở giao dịch
 - 4.1.5. Niêm yết chứng khoán
- 4.2. Thị trường chứng khoán phi tập trung (thị trường OTC)
 - 4.2.1. Khái niệm
 - 4.2.2. Đặc điểm
 - 4.2.3. Vai trò của thị trường OTC
- 4.3. Tổ chức hoạt động của thị trường OTC
 - 4.3.1. Hình thức tổ chức:
 - 4.3.2. Chứng khoán giao dịch:
 - 4.3.3. Hệ thống các nhà tạo lập thị trường:
 - 4.3.4. Tổ chức và quản lý thị trường chứng khoán phi tập trung
 - 4.3.5. Cơ chế xác lập giá trên thị trường OTC

Chương 5: CÁC GIAO DỊCH TRÊN THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN

1. Mục tiêu: Chương này giúp cho người học hiểu được cách khớp lệnh chứng khoán. Nắm được hệ thống giao dịch chứng khoán được tiến hành cụ thể như thế nào, phương thức khớp lệnh và biên độ dao động giá của chứng khoán.

2. Nội dung chương

5.1. Hệ thống giao dịch chứng khoán

5.1.1. Phương thức giao dịch

5.1.2. Khớp lệnh định kỳ và khớp lệnh liên tục

5.1.3. Lệnh giao dịch

5.1.4. Thời gian giao dịch

5.1.5. Đơn vị giao dịch

5.1.6. Đơn vị yết giá (quotation unit)

5.1.7. Biên độ dao động giá

5.1.8. Giá tham chiếu (reference price)

5.2. Thực hiện Giao dịch mua bán chứng khoán

5.2.1. Mở tài khoản giao dịch

5.2.2. Đặt lệnh giao dịch

5.2.3. Chuyển phiếu lệnh đến phòng giao dịch công ty chứng khoán

5.2.4. Chuyển lệnh đến người môi giới tại Sở giao dịch chứng khoán

5.2.5. Chuyển lệnh đến bộ phận khớp lệnh

5.2.6. Khớp lệnh và thông báo kết quả giao dịch

5.2.7. Báo cáo kết quả giao dịch về công ty chứng khoán

5.2.8. Xác nhận giao dịch và làm thủ tục thanh toán

5.2.9. Thanh toán và hoàn tất giao dịch

Chương 6: ĐẦU TƯ VÀ PHÂN TÍCH CHỨNG KHOÁN

1. Mục tiêu: Chương này giúp cho người học xác định giá trị hiện tại và tương lai của một số tiền và dòng tiền đều, định giá được trái phiếu và phân tích tình hình tài chính của công ty niêm yết.

2. Nội dung chương

6.1. Giá trị dòng tiền theo thời gian

6.1.1. Lãi đơn và lãi kép

6.1.2. Thời giá của tiền tệ

6.1.2.1. Giá trị tương lai của một số tiền hiện đại

6.1.2.2. Giá trị tương lai của một chuỗi tiền tệ đồng đều

6.1.2.3. Giá trị hiện tại của một khoản tiền trong tương lai

6.1.2.4. Giá trị hiện tại của một chuỗi tiền tệ đồng đều trong tương lai

6.2. Định giá trái phiếu

6.2.1. Hiện giá trái phiếu

6.2.2. Tỷ suất sinh lợi trên trái phiếu

6.2.2.1. Lợi tức từ lãi suất trái phiếu hay lợi tức hiện tại

6.2.2.2. Tỷ suất sinh lợi đáo hạn

6.2.2.3. Tỷ suất sinh lợi chuộc lại

6.2.2.4. Thước đo lợi suất chênh lệch giá

6.2.2.5. Lãi trên lãi

6.3. Phân tích công ty niêm yết

6.3.1. Các chỉ số về khả năng thanh toán

6.3.2. Các chỉ số về phương cách tạo vốn

6.3.3. Các chỉ số bảo chứng

6.3.4. Các chỉ số biểu hiện khả năng sinh lợi của công ty

6.3.5. Các chỉ số doanh lợi

6.3.6. Các chỉ số về triển vọng phát triển công ty

6.4. Phân tích lựa chọn cổ phiếu

6.4.1. Định giá cổ phiếu

6.4.2. Các mô hình tăng trưởng

6.4.3. Phương pháp sử dụng tỷ số P/E và P/B

6.4.5. Định giá dựa vào dòng tiền thuần

IV. Điều kiện thực hiện môn học:

1. Phòng học chuyên môn hóa/nhà xưởng: phòng học lý thuyết đáp ứng không quá 40 sinh viên.

2. Trang thiết bị máy móc: máy chiếu/ tivi màn hình lớn

3. Học liệu, dụng cụ, nguyên vật liệu: phấn viết, bảng

4. Các điều kiện khác: phòng thoáng mát, đủ ánh sáng, quạt gió, vệ sinh sạch sẽ

V. Nội dung và phương pháp, đánh giá:

1. Nội dung:

- Kiến thức: Hiểu rõ cơ bản về thị trường chứng khoán. Hiểu đúng và có hệ thống các cách thức giao dịch chứng khoán.

- Kỹ năng: SV đọc hiểu và phân tích thực hành được các kỹ năng, các yêu cầu tính toán ra giá của chứng khoán để khớp lệnh.

- Năng lực tự chủ và trách nhiệm: SV nghiên cứu các tài liệu và làm các bài tập cá nhân do giáo viên giao, thảo luận nhóm và tích cực tham gia đóng góp ý kiến trên lớp; dự giờ giảng dạy trên lớp (100%).

2. Phương pháp: đánh giá kết quả học tập dựa trên tiêu chí: mức độ tham gia bài tập tại lớp; mức độ hoàn thành khối lượng bài tập về nhà; mức độ tham gia trao đổi thảo luận trên lớp.

- Điểm quá trình học tập: chiếm 40% tổng điểm trung bình trung môn học

- Thi cuối kỳ: chiếm 60% tổng điểm trung bình môn học

VI. Hướng dẫn thực hiện môn học:

1. Phạm vi áp dụng môn học: trang bị kiến thức về cho sinh viên bậc cao đẳng được đào tạo tại Trường Cao đẳng Kiên Giang làm cơ sở trong quá trình tiếp cận với các môn học khác.

2. Hướng dẫn về phương pháp giảng dạy, học tập môn học:

- Đối với giáo viên, giảng viên: diễn giải những lý thuyết và trình bày ví dụ chứng minh có liên quan; tương tác với sinh viên và đặt vấn đề để sinh viên suy nghĩ giải quyết; ngoài các bài tập làm trên lớp giáo viên cần giao thêm bài tập về nhà cho sinh viên và có kiểm tra; ngoài ra giáo viên có thể đưa thêm các phần có liên quan để bổ sung kiến thức cho sinh viên trong điều kiện cho phép; giáo viên nên có chính sách khuyến khích các sinh viên tích cực tham gia.

- Đối với người học: cần tham dự đầy đủ các giờ trên lớp; tham gia thảo luận và tích cực làm các bài tập trên lớp và bài tập ở nhà; nghiên cứu các vấn đề có liên quan để cùng với giáo viên và tập thể lớp giải quyết.

3. Những trọng tâm cần chú ý: sau mỗi chương giáo viên cần tóm lại nội dung của chương và giao thêm bài tập về nhà cho SV; khi tiến hành giảng dạy chương mới cần nhắc lại nội dung chương đã học để tạo tính liên tục.

4. Tài liệu tham khảo:

Tài liệu bắt buộc:

Tập bài giảng “ Thị trường chứng khoán ” do Khoa Kinh tế - Luật biên soạn

Tài liệu tham khảo:

- Lê Văn Tề và Nguyễn Thị Xuân Liễu (2000), *Phân tích Thị trường tài chính*, NXB Thống kê, Thành phố Hồ Chí Minh.

- Bùi Nguyên Hoàn (2003), *Toàn cảnh Thị trường chứng khoán Việt Nam*, NXB Thanh niên, Hà Nội.

- Bùi Kim Yến (2008), *Thị trường tài chính Thị trường chứng khoán*, NXB Thống kê, Thành phố Hồ Chí Minh