

BỘ GIÁO DỤC VÀ ĐÀO TẠO
TRƯỜNG ĐẠI HỌC MỞ THÀNH PHỐ HỒ CHÍ MINH

ĐỀ CƯƠNG MÔN HỌC TRỰC TUYẾN

I. THÔNG TIN VỀ MÔN HỌC

- Tên môn học: **Thị trường tài chính**
- Số tín chỉ: 03 LT
- Khoa/Ban phụ trách: Khoa Tài chính – Ngân hàng
- Thời gian: 9 tuần theo phương thức trực tuyến + 2 tuần gia hạn
- Địa điểm lớp học: Cổng đào tạo trực tuyến www.lms.elo.edu.vn

II. MÔ TẢ MÔN HỌC

2.1. Mục tiêu chung

Môn Thị trường tài chính là môn cơ sở ngành, cung cấp cho người học những khái niệm cơ bản về thị trường tài chính, vai trò và nguyên tắc hoạt động cũng như công dụng của các loại thị trường tài chính. Môn học là nền tảng cho việc tiếp thu kiến thức các môn học ở cả hai chuyên ngành Tài chính và Ngân hàng như: Tài chính doanh nghiệp, Phân tích và đầu tư chứng khoán, Quản lý danh mục đầu tư, Thị trường tài chính phái sinh, Kinh doanh ngoại hối, Nghiệp vụ ngân hàng thương mại.

Môn học tiên quyết: Tiền tệ ngân hàng

2.2. Mục tiêu cụ thể

Sau khi học xong môn Thị trường tài chính, người học có thể:

- *Trình bày* được những kiến thức căn bản về thị trường tài chính, bao gồm thị trường tiền tệ, thị trường cổ phiếu – trái phiếu, thị trường ngoại hối, thị trường tài chính phái sinh.
- *Giải thích* vai trò các chủ thể tham gia trong các loại thị trường cũng như vai trò, nguyên tắc hoạt động của các loại thị trường, công dụng của các loại thị trường và của các công cụ tài chính đối với nhà đầu tư và nhà phát hành.
- *Vận dụng* được các phương pháp phân tích và tính toán cơ bản để đo lường giá trị một số sản phẩm trên thị trường tài chính.

Giải thích được các vấn đề/ hiện tượng cơ bản trong thị trường tài chính trên cơ sở lý thuyết thông qua các chủ đề thảo luận liên quan đến thực tiễn ở cuối mỗi chương

III. NỘI DUNG MÔN HỌC

CHƯƠNG 1: TỔNG QUAN VỀ THỊ TRƯỜNG TÀI CHÍNH

A. Mục tiêu học tập chương:

- Trình bày được khái niệm thị trường tài chính.
- Phân biệt được các loại thị trường tài chính.
- Giải thích được nguyên tắc hoạt động và vai trò của thị trường tài chính.
- Phân tích được các đặc điểm của các tổ chức tài chính

B. Mô tả vắn tắt nội dung chương 1:

- Tổng quan thị trường tài chính
- Phân loại các loại thị trường tài chính
- Nguyên tắc hoạt động và vai trò thị trường tài chính
- Khái niệm, đặc điểm các loại hình tổ chức tài chính
- Vai trò, nguyên tắc hoạt động của các loại hình tổ chức tài chính

C. Các chủ đề giảng:

Chủ đề 1.1: Tổng quan thị trường tài chính

Mục tiêu học tập chủ đề:

- Trình bày được khái niệm thị trường tài chính.
- Phân biệt được các loại thị trường tài chính
- Giải thích được nguyên tắc hoạt động và vai trò của thị trường tài chính.

Chủ đề 1.2: Tổng quan về tổ chức tài chính

Mục tiêu học tập chủ đề:

- Trình bày được khái niệm tổ chức tài chính
- Trình bày được đặc điểm các loại hình tổ chức tài chính.

Chủ đề 1.3: Vai trò và nguyên tắc hoạt động của các loại hình tổ chức tài chính

Mục tiêu học tập chủ đề:

- Giải thích được vai trò và các nguyên tắc hoạt động của các loại hình tổ chức tài chính

CHƯƠNG 2: THỊ TRƯỜNG TIỀN TỆ

A. Mục tiêu học tập chương:

- Trình bày được khái niệm thị trường tiền tệ
- Trình bày được đặc điểm các sản phẩm trên thị trường tiền tệ
- Giải thích được vai trò, đặc điểm các chủ thể trên thị trường tiền tệ
- Giải thích công dụng của các sản phẩm trên thị trường tiền tệ đối với nhà đầu tư và trình bày lợi ích của các chủ thể khi tham gia thị trường tiền tệ
- Tính toán được các loại lãi suất danh nghĩa, lãi suất thực, lãi suất hiệu dụng cho một số công cụ trên thị trường tiền tệ;

B. Mô tả vắn tắt nội dung:

- Tổng quan thị trường tiền tệ
- Các sản phẩm trên thị trường tiền tệ
- Các chủ thể tham gia thị trường tiền tệ
- Công dụng của các sản phẩm trên thị trường tiền tệ đối với nhà đầu tư và lợi ích của các chủ thể khi tham gia thị trường tiền tệ
- Khái niệm các loại lãi suất danh nghĩa, lãi suất thực, lãi suất hiệu dụng và cách tính tương ứng.

C. Các chủ đề giảng:

Chủ đề 2.1: Tổng quan thị trường tiền tệ

Mục tiêu học tập chủ đề:

- Trình bày được khái niệm thị trường tiền tệ
- Trình bày được đặc điểm các sản phẩm trên thị trường tiền tệ
- Trình bày vai trò, đặc điểm các chủ thể tham gia thị trường tiền tệ

Chủ đề 2.2: Công dụng của các sản phẩm trên thị trường tiền tệ

Mục tiêu học tập chủ đề:

- Giải thích công dụng của các sản phẩm trên thị trường tiền tệ đối với nhà đầu tư và đối với người phát hành

Chủ đề 2.3: Các loại lãi suất trên thị trường tiền tệ

Mục tiêu học tập chủ đề:

- Trình bày khái niệm các loại lãi suất trên thị trường tiền tệ
- Phân biệt các loại lãi suất danh nghĩa, lãi suất thực, lãi suất hiệu dụng
- Tính toán các loại lãi suất cho một số công cụ trên thị trường tiền tệ

CHƯƠNG 3: THỊ TRƯỜNG TRÁI PHIẾU

A. Mục tiêu học tập chương:

- Trình bày được khái niệm và những đặc điểm của thị trường trái phiếu
- Phân biệt các loại trái phiếu cơ bản
- Trình bày ý nghĩa, lợi ích của thị trường trái phiếu đối với các chủ thể tham gia
- Áp dụng mô hình chiết khấu để định giá trái phiếu
- Giải thích được tác động của lãi suất thị trường đến thị giá trái phiếu

B. Mô tả vắn tắt nội dung:

- Tổng quan thị trường trái phiếu
- Các sản phẩm trên thị trường trái phiếu
- Lợi ích của các chủ thể tham gia trên thị trường trái phiếu
- Tác động của lãi suất thị trường đối với giá trái phiếu
- Mô hình chiết khấu dòng tiền

C. Các chủ đề giảng:

Chủ đề 3.1: Tổng quan về Thị trường trái phiếu

Mục tiêu học tập chủ đề:

- Trình bày được khái niệm và những đặc điểm của thị trường trái phiếu
- Phân biệt sự khác nhau giữa các loại trái phiếu

Chủ đề 3.2: Vai trò của thị trường trái phiếu đối với các chủ thể tham gia

Mục tiêu học tập chủ đề:

- Trình bày được lợi ích các chủ thể tham gia có được từ thị trường trái phiếu

Chủ đề 3.3: Ảnh hưởng của lãi suất thị trường đối với thị giá trái phiếu

Mục tiêu học tập chủ đề:

- Giải thích được tác động của lãi suất thị trường đến giá trái phiếu

Chủ đề 3.4: Định giá trái phiếu

Mục tiêu học tập chủ đề:

- Trình bày được mô hình định giá trái phiếu
- Áp dụng tính toán giá trái phiếu vào thời điểm phát hành

CHƯƠNG 4: THỊ TRƯỜNG CỔ PHIẾU

A. Mục tiêu học tập chương:

- Trình bày được khái niệm và những kiến thức cơ bản về thị trường cổ phiếu
- Phân biệt các loại cổ phiếu khác nhau
- Trình bày ý nghĩa, lợi ích của thị trường cổ phiếu đối với các chủ thể tham gia
- Trình bày được các bước thực hiện những hoạt động kinh doanh giao dịch cổ phiếu trên sàn giao dịch

B. Mô tả vắn tắt nội dung:

- Tổng quan thị trường cổ phiếu
- Các sản phẩm trên thị trường cổ phiếu
- Lợi ích của các chủ thể tham gia trên thị trường cổ phiếu
- Quy trình kinh doanh giao dịch cổ phiếu trên sàn giao dịch

C. Các chủ đề giảng:

Chủ đề 4.1: Tổng quan về Thị trường cổ phiếu

Mục tiêu học tập chủ đề:

- Trình bày được khái niệm và những đặc điểm của thị trường cổ phiếu
- Phân biệt sự khác nhau giữa các loại cổ phiếu

Chủ đề 4.2: Vai trò của thị trường cổ phiếu đối với các chủ thể tham gia

Mục tiêu học tập chủ đề:

- Trình bày được lợi ích các chủ thể tham gia có được từ thị trường cổ phiếu

Chủ đề 4.3: Quy trình các bước giao dịch cổ phiếu trên sàn giao dịch

Mục tiêu học tập chủ đề:

- Trình bày được các bước thực hiện hoạt động kinh doanh giao dịch cổ phiếu
- Giải thích được những nội dung cơ bản của bảng giá điện tử

CHƯƠNG 5: THỊ TRƯỜNG NGOẠI HỐI

A. Mục tiêu học tập chương:

- Trình bày được khái niệm và những kiến thức cơ bản về thị trường ngoại hối
- Phân biệt các phương pháp yết giá hối đoái
- Trình bày ý nghĩa, lợi ích của thị trường ngoại hối đối với các chủ thể tham gia
- Giải thích được những rủi ro cơ bản của thị trường ngoại hối
- Giải thích được sự tương tác giữa lãi suất và lạm phát đối với tỷ giá

B. Mô tả văn tắt nội dung:

- Tổng quan thị trường ngoại hối
- Tỷ giá và các giao dịch ngoại hối
- Lợi ích của các chủ thể tham gia trên thị trường ngoại hối
- Rủi ro thị trường ngoại hối
- Sự tương tác giữa lãi suất và tỷ giá, lạm phát và tỷ giá

C. Các chủ đề giảng:

Chủ đề 5.1: Tổng quan Thị trường ngoại hối

Mục tiêu học tập chủ đề:

- Trình bày được khái niệm và những đặc điểm của thị trường ngoại hối
- Phân biệt sự khác nhau giữa các phương pháp yết giá hối đoái

Chủ đề 5.2: Vai trò của thị trường ngoại hối đối với các chủ thể tham gia

Mục tiêu học tập chủ đề:

- Trình bày được lợi ích của các chủ thể tham gia có được từ thị trường ngoại hối
- Giải thích được những rủi ro cơ bản của thị trường ngoại hối mà các chủ thể tham gia có thể gặp

Chủ đề 5.3: Sự tương tác giữa lãi suất, lạm phát với tỷ giá

Mục tiêu học tập chủ đề:

- Trình bày được quy luật ngang giá sức mua PPP và ngang giá lãi suất IRP
- Giải thích được sự tương tác giữa lãi suất với tỷ giá và lạm phát với tỷ giá

CHƯƠNG 6: THỊ TRƯỜNG TÀI CHÍNH PHÁI SINH

A. Mục tiêu học tập chương:

- Trình bày tổng quan thị trường tài chính phái sinh và mối liên hệ của thị trường tài chính phái sinh và các thị trường tài chính cơ sở
- Trình bày khái niệm và giải thích những đặc điểm cơ bản của các công cụ trên thị trường tài chính phái sinh
- Giải thích công dụng của thị trường tài chính phái sinh

B. Mô tả vắn tắt nội dung:

- Tổng quan thị trường tài chính phái sinh, mối liên hệ của thị trường tài chính phái sinh và các thị trường tài chính cơ sở
- Các công cụ tài chính phái sinh: Hợp đồng kỳ hạn Forward, hợp đồng tương lai Futures, hợp đồng quyền chọn Options, hợp đồng hoán đổi Swaps
- Công dụng của các công cụ trên thị trường tài chính phái sinh

C. Các chủ đề giảng:

Chủ đề 6.1: Tổng quan về thị trường tài chính phái sinh

Mục tiêu học tập chủ đề:

- Trình bày khái niệm thị trường tài chính phái sinh
- Giải thích vai trò, nguyên tắc hoạt động của thị trường tài chính phái sinh
- Mối liên hệ của thị trường tài chính phái sinh và các thị trường tài chính cơ sở

Chủ đề 6.2: Các công cụ tài chính phái sinh

Mục tiêu học tập chủ đề:

- Trình bày khái niệm các công cụ tài chính phái sinh
- Giải thích những đặc điểm cơ bản và công dụng của các công cụ tài chính phái sinh: Hợp đồng kỳ hạn Forward, hợp đồng tương lai Futures, hợp đồng quyền chọn Options, hợp đồng hoán đổi Swaps

Chủ đề 6.3: Công dụng của thị trường tài chính phái sinh

Mục tiêu học tập chủ đề:

- Trình bày ý nghĩa, lợi ích của thị trường phái sinh đối với các chủ thể tham gia

IV. CÁC YÊU CẦU CỦA MÔN HỌC

Môn học này được triển khai theo phương thức trực tuyến với 6 chương và học theo thứ tự từ chương 1 đến chương 6. Sinh viên tham gia môn học bằng cách đăng nhập vào hệ thống học trực tuyến của Trường Đại học Mở Thành phố Hồ Chí Minh (elo.edu.vn) và hoàn thành các hoạt động học tập theo quy định.

4.1. Quy định về việc tham gia học tập trực tuyến

- Sinh viên phải tham gia đầy đủ và theo thứ tự các chương của môn học. Có tất cả 6 chương được học trong 9 tuần, theo hướng dẫn của Lịch trình học tập.
- Các hoạt động học tập của mỗi chương về cơ bản bao gồm:
 - **Xem bài giảng:** Videos, slides, scripts, tài liệu giấy (nếu có) của từng chủ đề trong chương, trả lời các câu hỏi hệ thống kiến thức sau mỗi video (nếu có)
 - **Tham gia diễn đàn Thảo luận nội dung môn học:** theo những chủ đề của môn học đã được Giảng viên hoặc Giáo vụ đưa lên diễn đàn.
 - **Làm bài kiểm tra kết thúc chương.**
 - **Các hoạt động khác:**
 - Dựa vào mục tiêu chương để tự tạo ra các câu hỏi ôn tập và dùng kiến thức đã học để tự trả lời để trau dồi kiến thức.
 - Tìm hiểu thêm thông tin trên mạng để mở rộng kiến thức theo yêu cầu của từng chương.
 - Tham gia Thảo luận chung
 - Xem các phần tự học.
 - Làm các bài tập tham khảo thêm.
- Mỗi tuần sinh viên cần dành 3-5 giờ để hoàn thành các công việc trên.

4.2. Quy định về thực hiện lịch trình học tập

- Mỗi chương kéo dài từ 1 đến 2 tuần, tùy theo khối lượng kiến thức của từng chương.
- Sinh viên phải hoàn thành tất cả các hoạt động học tập của chương mới được tham gia học tập chương tiếp theo.
- Có thời hạn cuối cho hoạt động diễn đàn, bài kiểm tra mỗi Chương.

- Trong thời gian diễn ra lịch trình học tập của môn học, không thực hiện gia hạn thời hạn cho việc tham gia diễn đàn, bài kiểm tra mỗi Chương,
- Sau khi kết thúc lịch trình học tập từng môn học, sẽ có khoảng thời gian gia hạn (2 tuần) để sinh viên hoàn thành các hoạt động chưa hoàn tất của bài kiểm tra cuối Chương; nhưng bị trừ khoảng 20% điểm cho những hoạt động được thực hiện trong thời gian gia hạn.
- Các hoạt động học tập của các Chương được mở từ đầu học kỳ.

4.3. Làm bài tập tự đánh giá/ bài kiểm tra

- Bài tập được thiết kế trong từng chương để đạt được mục tiêu học tập của chương. Các bài tập (trừ bài kiểm tra kết thúc chương) đều không tính điểm tích lũy và có đáp án để sinh viên tự kiểm tra kiến thức.
- **Bài kiểm tra kết thúc chương dưới hình thức trắc nghiệm, được làm hai lần. Điểm tích lũy là điểm cao nhất của hai lần làm bài.**

V. TIÊU CHÍ ĐÁNH GIÁ VÀ CHẤM ĐIỂM

Hoạt động học tập	Tỉ lệ
Tham gia diễn đàn Thảo luận nội dung môn học	10%
Bài kiểm tra kết thúc chương	20%
Bài kiểm tra kết thúc môn học (offline)	70%
Tổng cộng:	100%

VI. YÊU CẦU ĐỐI VỚI SINH VIÊN

6.1. Tham gia thảo luận trên diễn đàn

6.1.1. Trong môn học có 2 loại diễn đàn:

- Diễn đàn thảo luận nội dung môn học: là nơi dành cho Giảng viên và Giáo vụ tạo các chủ đề thảo luận cho môn học (bắt buộc và có tính điểm). Sinh viên tham gia thảo luận các chủ đề theo thời gian mà giảng viên quy định. Sinh viên phải có thái độ trao đổi, tranh luận tích cực và xây dựng.
- Diễn đàn thảo luận chung: là nơi để sinh viên tạo các chủ đề thảo luận và đưa ra những thắc mắc liên quan đến môn học. Sinh viên lưu ý sử dụng từ ngữ và văn phong lịch sự và tôn trọng.

6.1.2. Quy định về cách tính điểm diễn đàn:

- Là công việc bắt buộc để giảng viên và sinh viên có điều kiện trao đổi, làm rõ những vấn đề chưa hiểu hay mở rộng kiến thức.
- Sinh viên đạt điểm tối đa của diễn đàn (10 điểm) khi: Sinh viên tham gia thảo luận đầy đủ và đáp ứng đúng yêu cầu của nội dung các chủ đề trên diễn đàn Thảo luận nội dung môn học.
- Điểm của phần này là điểm trung bình của các chủ đề thảo luận của môn học. Sinh viên chú ý thực hiện đăng thảo luận trong thời hạn của từng chủ đề

6.2. Làm các bài tập tự đánh giá

- Các bài tập tự đánh giá là bài tập kết thúc mỗi video, bài tập ôn tập của chương.
- Sinh viên được khuyến khích làm các bài tập này để tự ôn tập và làm tốt bài kiểm tra của mỗi chương cũng như bài kiểm tra hết môn.

6.3. Làm bài tập kiểm tra của chương

- Mỗi chương sẽ có một bài tập kiểm tra trắc nghiệm lấy từ ngân hàng đề thi. Sinh viên phải hoàn tất các hoạt động của chương mới được làm bài kiểm tra chương.
- Có thời hạn cho việc làm bài kiểm tra chương
- Điểm của phần này là điểm trung bình của tất cả các chương

6.4. Làm bài kiểm tra kết thúc môn học

- Bài kiểm tra kết thúc môn học theo hình thức: trắc nghiệm. Sinh viên được phép sử dụng tài liệu giấy khi làm bài.
- Sinh viên tập trung tham gia kiểm tra kết thúc môn tại các cơ sở học tập của Trường Đại học Mở Thành phố Hồ Chí Minh (Sinh viên xem lịch thi đã được công bố vào đầu học kì).
- Sinh viên phải hoàn thành toàn bộ quá trình học tập online với kết quả trung bình đạt mức tối thiểu là 40% mới được tham gia kiểm tra kết thúc môn học

VIII. TÀI LIỆU HỌC TẬP

- **Tài liệu học tập đa phương tiện:** Videos, slides, scripts.
- **Tài liệu chính:**

- [1] PGS.TS Bùi Kim Yến và PGS.TS Nguyễn Minh Kiều, 2011, Thị trường tài chính : Lý thuyết và thực hành ứng dụng cho thị trường Việt Nam, NXB Lao động xã hội.
- [2] ThS.Vũ Bích Ngọc(2017). Tài liệu hướng dẫn học tập môn Thị trường tài chính, Trường Đại học Mở TP.HCM.
- **Tài liệu tham khảo thêm:**
 - [3] Anthony Saunders and Marcia Cornett, Financial Markets and Institutions, 6th edition, McGraw-Hill Education.
 - [4] Jeff Madura, Financial Markets and Institutions, 9th edition, Cengage Learning
 - [5] PGS.TS Lê Văn Tề, 2011, Thị Trường Tài Chính Và Các Định Chế Tài Chính Trung Gian, NXB Phương Đông 2011

VII. CÁC NGUỒN TÀI NGUYÊN KHÁC

- Sinh viên được sử dụng thư viện của Trường, bao gồm việc đọc sách, mượn sách và download các ebook theo quy định của thư viện.
- Sinh viên được hướng dẫn sử dụng Cổng đào tạo trực tuyến của Trường Đại học Mở Thành phố Hồ Chí Minh.

IX. CÁCH THÔNG TIN LIÊN LẠC TRONG SUỐT KHÓA HỌC

• Thông báo

Thông báo mới sẽ được đăng trên trang mạng của khóa học với mục đích nhắc nhở sinh viên các hạn chót nộp bài, hoặc các vấn đề quan trọng khác của lớp.

• Thư điện tử

Sinh viên và giảng viên sẽ dùng email được trường cấp để liên lạc. Giảng viên sẽ trả lời cho sinh viên trong vòng 24 tiếng sau khi nhận được email. Trong trường hợp giảng viên đi công tác ở nơi hạn chế về internet hoặc không thể trả lời email như thường lệ sẽ thông báo cho sinh viên biết trước. Để tiết kiệm thời gian, khuyến khích sinh viên đặt câu hỏi trên diễn đàn những vấn đề liên quan đến môn học.

X. LỊCH TRÌNH HỌC TẬP TRỰC TUYẾN

Thời lượng: 9 tuần chính thức + 2 tuần gia hạn

Tuần	Nội dung học tập	Các hoạt động học tập	Tiến độ	
			Bắt đầu	Kết thúc
Tuần 1	Chương Giới thiệu môn học	Xem video		
	Chương 1: Tổng quan về thị trường tài chính	Xem video Làm bài tập tự đánh giá Đọc tài liệu Thảo luận (diễn đàn) Làm bài kiểm tra cuối chương	Thứ hai tuần 1	Bài kiểm tra của chương 1 sẽ đóng vào 23h59 ngày chủ nhật tuần 1
Tuần 2	Chương 2: Thị trường tiền tệ	Xem video Làm bài tập tự đánh giá Đọc tài liệu Thảo luận (diễn đàn) Làm bài kiểm tra cuối chương	Thứ hai tuần 2	Bài kiểm tra của chương 2 sẽ đóng vào 23h59 ngày chủ nhật tuần 3
Tuần 3				
Tuần 4	Chương 3: Thị trường trái phiếu	Xem video Làm bài tập tự đánh giá Đọc tài liệu Thảo luận (diễn đàn) Làm bài kiểm tra cuối chương	Thứ hai của tuần 4	Bài kiểm tra của chương 3 sẽ đóng vào 23h59 ngày chủ nhật tuần 5
Tuần 5				
Tuần 6	Chương 4: Thị trường cổ phiếu	Xem video Làm bài tập tự đánh giá Đọc tài liệu Thảo luận (diễn đàn) Làm bài kiểm tra cuối chương	Thứ hai tuần 6	Bài kiểm tra của chương 4 sẽ đóng vào 23h59 ngày chủ nhật tuần 6
Tuần 7	Chương 5: Thị trường ngoại hối	Xem video Làm bài tập tự đánh giá	Thứ hai tuần 7	Bài kiểm tra của chương 5 sẽ đóng

Tuần 8		Đọc tài liệu Thảo luận (diễn đàn) Làm bài kiểm tra cuối chương		vào 23h59 ngày chủ nhật tuần 8
Tuần 9	Chương 6: Thị trường tài chính phái sinh	Xem video Làm bài tập tự đánh giá Đọc tài liệu Thảo luận (diễn đàn) Làm bài kiểm tra cuối chương	Thứ hai tuần 9	Bài kiểm tra của chương 6 sẽ đóng vào 23h59 ngày chủ nhật tuần 9
Tuần 10	Gia hạn các hoạt động học tập			
Tuần 11	Gia hạn các hoạt động học tập			