

# TRƯỜNG ĐẠI HỌC NHA TRANG

Khoa/Viện: **KẾ TOÁN – TÀI CHÍNH**

Bộ môn: **TÀI CHÍNH – NGÂN HÀNG**

## ĐỀ CƯƠNG HỌC PHẦN

### 1. Thông tin về học phần:

Tên học phần:

- Tiếng Việt: **CÔNG CỤ PHÁI SINH**

- Tiếng Anh: **DERIVATIVES**

Mã học phần: FIB375 Số tín chỉ: 3 (LT)

Đào tạo trình độ: Đại học

Học phần tiên quyết: Quản trị rủi ro tài chính.

### 2. Mô tả tóm tắt học phần:

Học phần này cung cấp cho sinh viên những kiến thức nâng cao về các công cụ tài chính phái sinh. Cụ thể, học phần sẽ trang bị kiến thức về định giá các hợp đồng kỳ hạn, hợp đồng tương lai và hợp đồng hoán đổi, xác định phí quyền chọn theo mô hình nhị phân và Black –Schole và cách bảo hiểm rủi ro tài chính của các trung gian tài chính khi cung cấp các sản phẩm quyền chọn cho khách hàng.

### 3. Mục tiêu:

Giúp sinh viên có đủ kiến thức và kỹ năng cần thiết để phân tích sâu hơn về các sản phẩm phái sinh trên thị trường tài chính. Đồng thời, học phần còn giúp sinh viên biết vận dụng kiến thức và kỹ năng để giải quyết các tình huống trong kinh doanh công cụ phái sinh và quản trị rủi ro của các định chế tài chính.

### 4. Kết quả học tập mong đợi (KQHT): Sau khi học xong học phần, sinh viên có thể:

- a) Hiểu về thị trường giao dịch và các công cụ phái sinh;
- b) Định giá được các công cụ phái sinh trên thị trường
- c) Đề xuất việc sử dụng các công cụ phái sinh để kinh doanh và phòng ngừa rủi ro cho các định chế tài chính.

## 5. Nội dung:

STT	Chương/Chủ đề	Nhằm đạt KQHT	Số tiết	
			LT	TH
1	KHÁI QUÁT VỀ THỊ TRƯỜNG PHÁI SINH		4	
1.1	Định nghĩa và sự ra đời của các sản phẩm phái sinh	a		
1.2	Thị trường chứng khoán phái sinh và lý do cho việc giao dịch chứng khoán phái sinh	a		
1.3	Các loại hợp đồng phái sinh	a		
1.4	Các chủ thể tham gia vào giao dịch phái sinh	a		
1.5	Thảo luận và bài tập	a		
2	HỢP ĐỒNG LÃI SUẤT KỲ HẠN		7	
2.1	Định nghĩa về FFD, FRA	b		
2.2	Định giá hợp đồng FFD, FRA	b		
2.3	Ứng dụng của FFD, FRA	b		
3	HỢP ĐỒNG TƯƠNG LAI		7	
3.1	So sánh giữa giá kỳ hạn và giá tương lai	b		
3.2	So sánh giữa giá giao ngay dự tính và giá tương lai	b		
3.3	Định giá một số loại hợp đồng tương lai	b		
4	HỢP ĐỒNG HOÁN ĐỔI		6	
4.1	Khái niệm và bản chất của hợp đồng hoán	b		
4.2	Hợp đồng hoán đổi lãi suất	b		
4.3	Hợp đồng hoán đổi tiền tệ	b		
5	HỢP ĐỒNG QUYỀN CHỌN		10	
5.1	Định giá quyền chọn theo mô hình nhị phân một thời kỳ	b		
5.2	Định giá quyền chọn theo mô hình nhị phân 2 thời kỳ	b		
5.3	Định giá quyền chọn theo hình Black – Schole	b		
6	CÁC LOẠI QUYỀN CHỌN		4	
6.1	Quyền chọn trên chứng khoán	b		
6.2	Quyền chọn trên chỉ số chứng khoán	b		
6.3	Quyền chọn trên ngoại tệ	b		
6.4	Quyền chọn lãi suất	b		
7	THE GREEK LETTERS		7	
7.1	Giới thiệu “The Greek letters”	c		
7.2	Các chiến lược sử dụng để bảo hiểm rủi ro của FI	c		
7.3	Các công cụ sử dụng để đa dạng hóa rủi ro của FI	c		

## 6. Tài liệu dạy và học:

STT	Tên tác giả	Tên tài liệu	Năm xuất	Nhà xuất	Địa chỉ	Mục đích sử dụng
-----	-------------	--------------	----------	----------	---------	------------------

			<i>bản</i>	<i>bản</i>	<i>khai thác tài liệu</i>	<i>Tài liệu chính</i>	<i>Tham khảo</i>
1	Jonh C.Hull	Options, Futures and Others Derivatives	2009	Pearson – Prentice Hall.		X	
2	Dubofsky, E.A. & T.W. Miller	Derivatives – Valuations and Risk Management	2003	Oxford		x	
3		<a href="http://www.derivatives.com">www.derivatives.com</a>				x	

**7. Đánh giá kết quả học tập: (11)**

<i>STT</i>	<i>Hình thức đánh giá</i>	<i>Nhằm đạt KQHT</i>	<i>Trọng số (%)</i>
1	Các lần kiểm tra giữa kỳ	a,b,c	40
2	Chuyên cần/thái độ	a,b,c	10
3	Thi kết thúc học phần	a,b,c	50

**NHÓM GIẢNG VIÊN BIÊN SOẠN**  
(Ký và ghi họ tên)

*ThS. Phạm Thị Phương Uyên*

*Ths. Chu Thị Lê Dung*

**TRƯỞNG KHOA/VIỆN**  
(Ký và ghi họ tên)

**TRƯỞNG BỘ MÔN**  
(Ký và ghi họ tên)

# TRƯỜNG ĐẠI HỌC NHA TRANG

Khoa/Viện: **Kế toán – Tài chính**

Bộ môn: Tài chính – Ngân hàng

## ĐỀ CƯƠNG CHI TIẾT HỌC PHẦN

### 1. Thông tin về học phần:

Tên học phần:

- Tiếng Việt: **CÔNG CỤ PHÁI SINH**

- Tiếng Anh: **DERIVATIVES**

Mã học phần: FIB375 Số tín chỉ: 3

Đào tạo trình độ: Đại học

Học phần tiên quyết: Quản trị rủi ro tài chính

### 2. Thông tin về giảng viên:

Họ và tên:

Chu Thị Lê Dung Chức danh, học hàm, học vị: Thạc sỹ

Điện thoại: Email: [dungctl@ntu.edu.vn](mailto:dungctl@ntu.edu.vn)

Họ và tên: Phạm Thị Phương Uyên Chức danh, học hàm, học vị: Thạc sỹ

Điện thoại: 0905275474 Email: [uyenptp@ntu.edu.vn](mailto:uyenptp@ntu.edu.vn)

Địa chỉ trang web/nguồn dữ liệu internet của giảng viên : Không

Địa điểm, lịch tiếp SV: Văn phòng Bộ môn Tài chính, Tầng 5, Khu nhà đa năng.

### 3. Mô tả tóm tắt học phần:

Học phần này cung cấp cho sinh viên những kiến thức nâng cao về các công cụ tài chính phái sinh. Cụ thể, học phần sẽ trang bị kiến thức về định giá các hợp đồng kỳ hạn, hợp đồng tương lai và hợp đồng hoán đổi, xác định phí quyền chọn theo mô hình nhị phân và Black –Schole và cách bảo hiểm rủi ro tài chính của các trung gian tài chính khi cung cấp các sản phẩm quyền chọn cho khách hàng.

### 4. Mục tiêu:

Giúp sinh viên có đủ kiến thức và kỹ năng cần thiết để phân tích sâu hơn về các sản phẩm phái sinh trên thị trường tài chính. Đồng thời, học phần còn giúp sinh viên biết vận dụng kiến thức và kỹ năng để giải quyết các tình huống trong kinh doanh công cụ phái sinh và quản trị rủi ro của các định chế tài chính.

### 5. Kết quả học tập mong đợi (KQHT):

a) Hiểu về thị trường giao dịch và các công cụ phái sinh;

b) Định giá được các công cụ phái sinh trên thị trường

c) Đề xuất việc sử dụng các công cụ phái sinh để kinh doanh và phòng ngừa rủi ro cho các định chế tài chính.

## 6. Kế hoạch dạy học:

### 6.1 Lý thuyết:

<i>STT</i>	<i>Chương/Chủ đề</i>	<i>Nhằm đạt KQHT</i>	<i>Số tiết</i>	<i>Phương pháp dạy – học</i>	<i>Chuẩn bị của người học</i>
1 1.1 1.2 1.3 1.4 1.5	KHÁI QUÁT VỀ THỊ TRƯỜNG PHÁI SINH Định nghĩa và sự ra đời của các sản phẩm phái sinh Thị trường chứng khoán phái sinh và lý do cho việc giao dịch chứng khoán phái sinh Các loại hợp đồng phái sinh Các chủ thể tham gia vào giao dịch phái sinh Thảo luận và bài tập	a a a a a	4	Thuyết giảng	Chapter 1: Options, Futures and Others Derivatives
2 2.1 2.2 2.3	HỢP ĐỒNG LÃI SUẤT KỶ HẠN Định nghĩa về FFD, FRA Định giá hợp đồng FFD, FRA Ứng dụng của FFD, FRA	b b b	7	Thuyết giảng Tìm hiểu thực tế	Chapter 3: Options, Futures and Others Derivatives Chapter 4: Derivatives – Valuations and Risk Management
3 3.1 3.2 3.3	HỢP ĐỒNG TƯƠNG LAI So sánh giữa giá kỳ hạn và giá tương lai So sánh giữa giá giao ngay dự tính và giá tương lai Định giá một số loại hợp đồng tương lai	b b b	7	Thuyết giảng Tìm hiểu thực tế	Chapter 4: Options, Futures and Others Derivatives Chapter 5: Derivatives – Valuations and Risk Management
4 4.1 4.2 4.3	HỢP ĐỒNG HOÁN ĐỔI Khái niệm và bản chất của hợp đồng hoán Hợp đồng hoán đổi lãi suất Hợp đồng hoán đổi tiền tệ	b b b	6	Thuyết giảng Tìm hiểu thực tế	Chapter 11: Options, Futures and Others Derivatives Chapter 14: Derivatives

					– Valuations and Risk Management
5	HỢP ĐỒNG QUYỀN CHỌN		10	Thuyết giảng	Chapter 7: Options, Futures and Others Derivatives Chapter 6: Derivatives – Valuations and Risk Management
5.1	Định giá quyền chọn theo mô hình nhị phân một thời kỳ	b			
5.2		b			
5.3	Định giá quyền chọn theo mô hình nhị phân 2 thời kỳ Định giá quyền chọn theo hình Black – Schole	b			
6	CÁC LOẠI QUYỀN CHỌN		4		Chapter 8: Options, Futures and Others Derivatives Chapter 7: Derivatives – Valuations and Risk Management
6.1	Quyền chọn trên chứng khoán	b			
6.2	Quyền chọn trên chỉ số chứng khoán	b			
6.3	Quyền chọn trên ngoại tệ	b			
6.4	Quyền chọn lãi suất	b			
7	THE GREEK LETTERS		7		Chapter 9: Derivatives – Valuations and Risk Management
7.1	Giới thiệu “The Greek letters”	c			
7.2	Các chiến lược sử dụng để bảo hiểm rủi ro của FI	c			
7.3	Các công cụ sử dụng để đa dạng hóa rủi ro của FI	c			

## 7. Tài liệu dạy và học:

STT	Tên tác giả	Tên tài liệu	Năm xuất bản	Nhà xuất bản	Địa chỉ khai thác tài liệu	Mục đích sử dụng	
						Tài liệu chính	Tham khảo
1	Jonh C.Hull	Options, Futures and Others Derivatives	2009	Pearson – Prentice Hall.		X	
2	Dubofsky, E.A. & T.W. Miller	Derivatives – Valuations and Risk Management	2003	Oxford		x	

3		<a href="http://www.derivatives.com">www.derivatives.com</a>				x	
---	--	--	--	--	--	---	--

**8. Yêu cầu của giảng viên đối với học phần:** Đi học đúng giờ, không nói chuyện riêng trong lớp, Điện thoại để chế độ im lặng, Làm các bài tập theo yêu cầu của giảng viên.

**9. Đánh giá kết quả học tập:**

**9.1 Lịch kiểm tra giữa kỳ (dự kiến):**

<i>Lần kiểm tra</i>	<i>Tiết thứ</i>	<i>Hình thức kiểm tra</i>	<i>Chủ đề/Nội dung được kiểm tra</i>	<i>Nhằm đạt KQHT</i>
1	3,4	Tự luận	1,2,3	a,b
2	3,4	Tự luận	4,5,6,7	c

**9.2 Thang điểm học phần:**

<i>STT</i>	<i>Hình thức đánh giá</i>	<i>Nhằm đạt KQHT</i>	<i>Trọng số (%)</i>
1	Chấm điểm	a, b	20
2	Chấm điểm	c	20
3	Chuyên cần/thái độ		10
4	Thi kết thúc học phần - Hình thức thi: Viết - Đề mở:                      Đề đóng: x		50

**NHÓM GIẢNG VIÊN BIÊN SOẠN**

*(Ký và ghi họ tên)*

*ThS. Phạm Thị Phương Uyên*

*Ths. Chu Thị Lê Dung*

**TRƯỞNG KHOA/VIỆN**

*(Ký và ghi họ tên)*

**TRƯỞNG BỘ MÔN**

*(Ký và ghi họ tên)*

